

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
وتقرير الفحص المحدود عليها

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
المحتويات

الصفحة

٢	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة
٣	قائمة المركز المالي الدورية المستقلة
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة
٥	قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة
٦	قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة
٧	قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة
٤٠-٨	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

اسطنبول، أبو القاسم، حجازي و فهمي

ش ٣٠٠ دجلة المعادي، القاهرة، مصر

ص.ب: ٢٥٠ المعادي

تليفون: +٢٠٢ ٢٥١٩٢٤٨٥

بريد الكتروني: info@uhy-united.com

موقع الكتروني: www.uhy-united.com

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدوري المستقل المرفقة لشركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية المستقلة للأرباح أو الخسائر، والدخل الشامل، والتغير في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

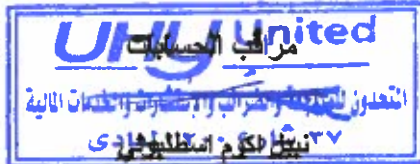
نطاق الفحص المحدود

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

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي الدوري المستقل للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وعن أداؤها المالي الدوري المستقل وتدفقاتها النقدية الدورية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في: ١٣ مايو ٢٠٢٦



زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

س. م. م رقم (٥٩٤٧)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٧١)

المتحدون للمراجعة والضرائب

UHY – United

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي الدورية المستقلة

في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول
			أصول غير متداولة
٩٧,٧٦٤,٦٥٥	٩٧,٣٨٥,٣٢٨	(٣)	أصول ثابتة
٤,٣٢٦,٧١٦	٣,٨٣٦,٩٤١	(٤)	أصول غير ملموسة
٩٠,٢٣٨,٧٣٥	٩٥,٣٠٥,٣١٢	(٥)	مشتريات تحت التنفيذ
٤,٧٠٣,٥٢٤,٠١٤	٤,٧٤٣,٥٢٤,٠١٤	(٦)	استثمارات في شركات تابعة
٦٤٢,٠٠٠	٦٤٢,٠٠٠	(٧)	استثمارات في شركات شقيقة
٢٩,٩٧٩,٣٥١	٣٠,٦٨٧,٦١٤	(٨)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٢,٦٨٩,٩٨٧	٢,٥٨١,٢٢١	(٢-١٩)	أصول ضريبية مؤجلة
٤,٩٢٩,١٦٥,٤٥٨	٤,٩٧٣,٩٦٢,٤٣٠		إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
٧٠٤,٣٥١,٧٥٥	٨٣٤,٣٧٠,٤٠٠	(١٠)	مستحق من اطراف ذات علاقة
٩٩,٥٥٥,٣٥٣	٢٣٢,٥٣٣,٧٩٥	(٩)	مصرفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
٢٠,٧٥١,٥٨٣	٢٠,٧٥١,٥٨٣	(١٦)	نظام أسهم إثابة وتحفيز
١٨,٥٧٧,٠١٨	٢٠٧,٤٨٩,٤٩٨	(١١)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٨٤٣,٢٣٥,٧٠٩	١,٢٩٥,١٤٥,٢٧٦		إجمالي الأصول المتداولة
٥,٧٧٢,٤٠١,١٦٧	٦,٢٦٩,١٠٧,٧٠٦		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية و الالتزامات
			حقوق الملكية
١,٠٧٠,٣٢٤,٤٤٢	١,٠٧٠,٣٢٤,٤٤٢	(١٥)	رأس المال
١٠٦,٩٨١,٩٤٢	١٠٦,٩٨١,٩٤٢		احتياطي قانوني
٣٦,١٩٥,١٩٩	٣٦,١٩٥,١٩٩		احتياطي عام
(٩,٩٧٨,٧٤٤)	(٩,٩٧٨,٧٤٤)	(٢٢)	أسهم خزينة
٨,٨١٤,٧٤٥	٩,٣٦٣,٦٤٩		إحتياطي تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل (خسائر متراكمة)
(٨٥٣,٩٧٨,٥٢٥)	(١,٢١٦,٧٤٩,٤٠١)		ارباح / (خسائر) الفترة / العام
(١٥٩,٨٦٢,٨٦٦)	١,١٥١,٦٥١,٠٧٣		توزيعات ارباح دورية
(٢٠٢,٩٠٨,٠١٠)	-		إجمالي حقوق الملكية
(٤,٤١١,٨١٧)	١,١٤٧,٧٨٨,١٦٠		الالتزامات
			التزامات غير متداولة
٨٦٠,٥٣٥,٧٨٢	١,٠٩٦,٣٥٣,٣١٥	(١٧)	قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي
٦٢,٢٣٧,٣٦٤	٦٩,٧٣٧,٣٦٤	(٢١)	التزامات أخرى طويلة الأجل
٩٢٢,٧٧٣,١٤٦	١,١٦٦,٠٩٠,٦٧٩		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
٢٠,١٢٥,١٧٥	٤٣,٢٣٤,٥٨٣	(١٢)	تسهيلات ائتمانية
٩٢٩,٤٥٦,٤٤٤	٩٠٠,١٨٥,٨٠٥	(١٣)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٤٠٦,٥٥١,٤٩٣	١٥٤,٥٦٢,٧٢٨	(١٤)	موردون وأوراق دفع
٣,١٠٧,٢٤٥,٥٦٣	٢,٤٧٥,٨٢٢,٩٦٠	(١٠)	مستحق إلى اطراف ذات علاقة
٣٩٠,٦٦١,١٦٣	٣٨١,٤٢٢,٧٩١	(١٧)	قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي
٤,٨٥٤,٠٣٩,٨٣٨	٣,٩٥٥,٢٢٨,٨٦٧		إجمالي الالتزامات المتداولة
٥,٧٧٦,٨١٢,٩٨٤	٥,١٢١,٣١٩,٥٤٦		إجمالي الالتزامات
٥,٧٧٢,٤٠١,١٦٧	٦,٢٦٩,١٠٧,٧٠٦		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

رئيس مجلس الإدارة

مدحت خليل

العضو المنتدب

أحمد خليل

رئيس القطاع المالي

حسام حسين

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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,١٤٢,٤٣٢,٦١٣	١,٤٤٠,٩٤٥,٨٣٤	(١٨-ج) إيرادات إستثمارات في شركات تابعة
٤٥,٥٢٠,٤٨١	٤٧,٠٨٣,٠٨٨	(١٨-أ) مقابل خدمات فنية
١,١٨٧,٩٥٣,٠٩٤	١,٤٨٨,٠٢٨,٩٢٢	إجمالي الإيرادات
(٢١,١١٥,٣١٨)	(٥٣,٢٠٠,٥٦١)	مصرفات عمومية وإدارية
(٣٠,٠٠٠)	-	بدلات أعضاء مجلس إدارة
(٣,١٢٤,٢١٦)	(٨,٣٨٨,٠١٦)	مصرفات تسويقية
(١٠٧,٣٤١,٠٢٩)	(٢٧٢,٤٠٥,٩١٣)	(٢٣) صافي مصرفات تمويلية
-	٢٩,٣٨٨	رد خسائر انتمائية متوقعة في أرصدة نقدية لدي البنوك
-	(٢,٤٩٩,١٦٨)	خسائر انتمائية متوقعة في الأرصدة المدينة وأرصدة مستحقة من شركات تابعة
٣,٣٢٢	(٣٧,٤٨٢)	فروق تقييم العملة
٨٤,٩٠١	٧٣,٣٠٩	إيرادات أخرى
١,٠٥٦,٤٣٠,٧٥٤	١,١٥١,٦٠٠,٤٧٩	أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل
٥٤٢,١٨٦	٥٠,٥٩٤	(١٩-أ) الضريبة المضافة
١,٠٥٦,٩٧٢,٩٤٠	١,١٥١,٦٥١,٠٧٣	أرباح الفترة
٠,٢١	٠,٢٣	(٢٠) نصيب السهم في أرباح الفترة

رئيس مجلس الإدارة



مدحت خليل

العضو المنتدب



أحمد خليل

رئيس القطاع المالي

حسام حسين



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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		ارباح الفترة
١,٠٥٦,٩٧٢,٩٤٠	١,١٥١,٦٥١,٠٧٣		الدخل الشامل الآخر
٢,٩٩٩,٧٠٠	٧٠٨,٢٦٣	(٨)	فروق تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(٦٧٤,٩٣٣)	(١٥٩,٣٥٩)	(٢-١٩)	ضريبة الدخل المؤجلة المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الأخرى
٢,٣٢٤,٧٦٧	٥٤٨,٩٠٤		مجموع الدخل الشامل الآخر
١,٠٥٩,٢٩٧,٧٠٧	١,١٥٢,١٩٩,٩٧٧		إجمالي الدخل الشامل

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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ مارس ٢٠٢٥ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠٢٦ جنيه مصري	إيضاح	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١,٠٥٦,٤٣٠,٧٥٤	١,١٥١,٦٠٠,٤٧٩		أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل
٤,٣٦٥,٤٦٦	٢,٥٥٢,٤٧٦		إهلاك أصول ثابتة واستهلاك أصول غير ملموسة
(١,١٤٢,٤٣٢,٦١٣)	(١,٤٤٠,٩٤٥,٨٣٤)		أرباح استثمارات في شركات تابعة
١٠٧,٣٤١,٠٢٩	٢٧٢,٤٠٥,٩١٣	(٢٣)	صافي مصروفات تمويلية
-	(٢٩,٣٨٨)		رد خسائر انتمائية متوقعة في أرصدة نقدية لدى البنوك
-	٢,٤٩٩,١٦٨		خسائر انتمائية متوقعة في الأرصدة المدينة وأرصدة مستحقة من شركات تابعة
٢٥,٧٠٤,٦٣٦	(١١,٩١٧,١٨٦)		
(١٣٩,٩٣٢,٦٨٢)	(١٣٠,٦٠٣,٧٨١)	(١٠)	التغير في مستحق من شركات تابعة وشقيقة
(٥٠,١٢٩,٥٤٥)	(١٣٤,٨٩٢,٤٧٤)	(٩-٥)	التغير في مصروفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
٩,٨٦٧,٥٢٨	(٢٩,٢٧٠,٦٣٩)	(١٣)	التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٥,١٥٠,٦٥٤	(٢٥١,٩٨٨,٧٦٥)	(١٤)	التغير في موردين وأوراق دفع
(٤٧٥,٠٧٥,٣٨٨)	(٦٣١,٤٢٢,٦٠٣)	(١٠)	التغير في مستحق إلى شركات تابعة وشقيقة
٨,٨٢٧,٠٤٧	٧,٥٠٠,٠٠٠		التغير في التزامات أخرى طويلة الأجل
(٦٠٥,٥٨٧,٧٥٠)	(١,١٨٢,٥٩٥,٤٤٨)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٢,٨١٩,٨٢٣)	(١,٦٨٣,٣٧٤)	(٤,٣)	(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة وأصول غير ملموسة
(٢٦,٣٢٣,٧٦٤)	(٥,٠٦٦,٥٧٧)	(٥)	(مدفوعات) لشراء مشروعات تحت التنفيذ
١,١٤٢,٤٣٢,٦١٣	١,٤٤٠,٩٤٥,٨٣٤	(١٨-ج)	توزيعات أرباح مقبوضة
(١,٠٥٨,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٦-أ)	(مدفوعات) في استثمارات في شركات تابعة
٥٥,٢٨٩,٠٢٦	١,٣٩٤,١٩٥,٨٨٣		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٤٤,٧٠١,٨٤٢)	٢٣,١٠٩,٤٠٨	(١٢)	مقبوضات / (مدفوعات) من تسهيلات انتمائية
(١٠٧,٣٤١,٠٢٩)	(٢٧٢,٤٠٥,٩١٣)	(٢٣)	(مدفوعات) مصروفات تمويلية
٧٠٣,١٨٤,٣١٢	٢٢٦,٥٧٩,١٦١	(١٧)	مقبوضات من قروض طويلة وقصيرة الأجل
٥٥١,١٤١,٤٤١	(٢٢,٧١٧,٣٤٤)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التمويل
٨٤٢,٧١٧	١٨٨,٨٨٣,٠٩١		صافي التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
٤,٣٥٨,٦٦٧	١٨,٦١٢,٤٧٠	(١١)	النقدية وما في حكمها - أول الفترة
٥,٢٠١,٣٨٤	٢٠٧,٤٩٥,٥٦١	(١١)	النقدية وما في حكمها - آخر الفترة
-	(٦,٠٦٣)	(١١)	يخصم: الخسائر الانتمائية المتوقعة في النقدية
٥,٢٠١,٣٨٤	٢٠٧,٤٨٩,٤٩٨	(١١)	النقدية وما في حكمها - آخر الفترة

معاملات غير نقدية:

- تم استبعاد مبلغ ١٠٨,٧٦٦ أصول ضريبية مؤجلة
- تم استبعاد مبلغ ٧٠٨,٢٦٣ من استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١ - نبذة عن الشركة

- تأسست شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية) وفقاً لأحكام قانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ .

- تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٢٧٥٧٤ في ٩ مايو ١٩٩٩ .

- مقر الشركة المسجل المحور المركزي خلف مستشفى دار الفؤاد الحي المتميز ٦ أكتوبر .

- الأنشطة الرئيسية التي تقوم بها الشركة هي الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو في زيادة رؤوس أموالها.

- بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٦ تم التأشير في السجل التجاري على إضافة نشاط آخر للشركة وهو الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو في زيادة رؤوس أموالها مما يجوز لها ممارسة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والأوراق المالية والاستشارات المالية عن الأوراق المالية وتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية ويشترط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة مع مراعاة حكم المادة ١٢٧ من اللائحة ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة 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 القانون ولائحته التنفيذية.

- بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٦ تم الموافقة بمجلس الإدارة على المقترح بشأن تعديل إسم الشركة وتعديل المادة (٢) من النظام الأساسي للشركة بحيث يصبح الإسم المقترح شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م) وتم التأشير على ذلك في السجل التجاري بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٦.

- تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ١٣ مايو ٢٠٢٦.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١-٢ أسس إعداد القوائم المالية

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

التوافق مع معايير المحاسبة

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

السياسات المحاسبية المطبقة هذا العام متفقة مع تلك السياسات التي طبقت في العام السابق. فيما عدا التغييرات في السياسات المحاسبية الجديدة .

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة هذه الفترة متفقة مع تلك السياسات التي طبقت في الفترة السابقة .

شركة رابطة القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية - تابع

٢-٢-١ الأدوات المالية

معييار 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

وفقا لمعيار المحاسبة المصري ٤٧، يتم قياس أدوات الدين لاحقا 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 المتكيدة 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.

١) 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 إلى هذا الاختبار باختبار "مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط" ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنيف وقياس الأصول المالية التي لا تجتاز اختبار "مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط" بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بغض النظر عن نموذج الأعمال.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٢-١ الأدوات المالية (تابع)

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 ستنتج 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 شهر). 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 بناء على الخبرة السابقة لدى الشركة والتقييم الائتماني المعزز والمعلومات المستقبلية.

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 بتقييم 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.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٢-٢ الايراد من العقود مع العملاء

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

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) مع العميل: يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقًا 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 سلعة أو خدمة إلى العميل.

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة: يمثل سعر المعاملة مبلغ العوض الذي يتوقع 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 حتى تاريخه
ب. يؤدي أداء الشركة إلى إنشاء أو تحسين الأصل الذي يسيطر عليه العميل في الوقت نفسه الذي يتم فيه تشييد الأصل وتحسينه.

ج. ينتقل 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 ايراد تقديم الخدمات عند تقديم الخدمات ويتم ذلك على أساس عقود مع العملاء ويتم ذلك بإثبات ايراد 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 او فترة أقل، أيهما أنسب، لصافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

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 .

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٢-٣ 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" تقريبًا 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 بأصول 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 للأصول طبقاً لسياسة الإهلاك المطبقة في المنشأة.
تخضع أصول حق الانتفاع لسياسة اضمحلال.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٢-٣ عقود التأجير (تابع)

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 ناقصاً 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.

٢-٣ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الدورية المستقلة قيام الإدارة بعمل أحكام وتقديرات تؤثر على قيم الإيرادات، والمصروفات، والأصول، والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية وما يصاحبها من إفصاحات 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 الاعوام المستقبلية.

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

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

٢-٣-١ 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.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٣ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣-٢ التقديرات

انخفاض قيمة أرصدة العملاء و أوراق القبض

يتم تقدير المبلغ القابل للتحويل من أرصدة العملاء و أوراق القبض 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 أجمالياً ويوضع لها مخصص وفقاً للمدة الزمنية التي انقضت منذ تاريخ استحقاقها استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة

تحدد إدارة الشركة العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة بغرض حساب الإهلاك. ومن شأن هذا التقدير أن يحدد عقب النظر في العمر الإنتاجي المتوقع للأصل أو الإهلاك المادي للأصول. وتراجع الإدارة بشكل دوري العمر الإنتاجي المقدر وطريقة الإهلاك من أجل ضمان أن طريقة ومدة الإهلاك 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، واضحة 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 المستولة. 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 عام من أعوام 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 الإستخدامية، 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.

٤-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٤-٢-١ 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 المستقلة، ويتم إدراج كافة فروق العملة بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولى.

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.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٤-٢ 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 المستقلة عند تحققها. يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي:

سنوات	مباني
٤٠	أجهزة كهربائية
٤	تحسينات وديكورات
٥ - ٨ أو مدة الإيجار أيهما أقل	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 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 المستقلة في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

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 المستقلة.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٤-٢ الأصول الثابتة (تابع)

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن 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 الاعوام السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

٢-٤-٣ الأصول غير الملموسة

الإعتراف الأولي

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

القياس اللاحق

يجب علي المنشأة إختيار إما نموذج التكلفة أو نموذج إعادة التقييم كسياسة محاسبية لها.

نموذج التكلفة

بعد الإعتراف الأولي يتم إثبات الأصل غير الملموس بالتكلفة مخصوما 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 الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية .

٢-٤-٤ 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.

٢-٤-٥ الاستثمارات

الاستثمار في شركة تابعة

الاستثمار في شركة تابعة هي استثمارات 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 الاستثمارات في شركة تابعة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة وذلك لكل استثمار على حدة.

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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٤-٥ 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 ينقرر توزيعها من أرباح الشركات المستثمر فيها بقائمة الدخل كإيراد استثمارات.

استثمارات من خلال الدخل الشامل

الاستثمارات من خلال الدخل الشامل هي أصول مالية غير مشنقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع، غير مبنية 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 وبعاد 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.

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 إثبات الضريبة المستحقة على عوائد أذون الخزانة . وعند تحصيل عائد أذون الخزانة يتم إثبات الضريبة المخصومة ضمن قائمة المركز المالي لحين تسويتها مع الإقرار الضريبي السنوي.

أسهم الخزينة

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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٤-٦ العملاء وأوراق القبض و المصروفات المدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

يتم إثبات العملاء وأوراق القبض و المصروفات المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى بالقيمة الأصلية للفاتورة ناقصاً خسائر الإضمحلال.

تطبق الشركة النهج المبسط الذي يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) "الأدوات المالية" والذي يتطلب الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على اعمار الدين للعملاء من الاعتراف الأولي بالعملاء بقائمة الأرباح أو الخسائر.

٢-٤-٧ الموردون وأوراق الدفع والمصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف بالالتزامات بالقيم التي سيتم دفعها في المستقبل وذلك مقابل البضائع والخدمات التي تم استلامها سواء استلمت الشركة فواتير من الموردين أو لم تستلم.

٢-٤-٨ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكومي نتيجة لحدث سابق ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ القوائم المالية المستقلة 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 المستقلة ضمن التكاليف التمويلية.

٢-٤-٩ التأمينات الاجتماعية

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

٢-٤-١٠ 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.

٢-٤-١١ 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 المستقلة، فيتم عرض رصيد القروض 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 المستقلة.

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 المستقلة.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٤-١ 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 سداذه 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 بالقوائم المالية الدورية المستقلة (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 المستقلة للفترة، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس العام أو الاعوام الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

٢-٤-١٣ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذي تتوفر فيه درجة كافية من التأكيد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به. ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافي بعد خصم أي خصم تجاري 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 سداها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو العام الزمني أقل إذا كان ذلك مناسباً لتساوي تماماً القيمة الدفترية لأصل مالي أو التزام مالي.

٢-٤-١٤ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل، المصروفات العمومية والإدارية والمصروفات البيعية والتسويقية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ التي تحققت فيها تلك المصاريف.

٢-٤-١٥ 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.

٢-٤-١٦ 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.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٤-١٧ الالتزامات المحتملة والأصول المحتملة

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

٢-٤-١٨ 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 بأكثر فائدة على الأصل أو الالتزام. وثقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية.

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

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

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

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

وتستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظم استخدام المعطيات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها ونقل 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 المستقلة 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 الدورية المستقلة 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 الدورية المستقلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافترضاات تؤثر على قيم الأصول، الالتزامات، الإيرادات والمصروفات خلال الفترة المالية، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٤-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٢-١٩ 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 أضحل. ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد أضحل 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.

٤-٢-٢٠ 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.

٤-٢-٢١ قائمة التدفقات النقدية المستقلة

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة بإتباع الطريقة غير المباشرة.

٤-٢-٢٢ النقدية وما في حكمها

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

٤-٢-٢٣ 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، ويلتزم 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 أياً 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.

٤-٢-٢٤ 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 وقد جرى التقرير عن جميع إيرادات الشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ على أساس وجود قطاع تشغيلي في القوائم المالية الدورية المستقلة.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	تركيبات وتجهيزات	أجهزة كمبيوتر	أثاث وأدوات	تأمينات و ديكرات	أجهزة كهربائية	مباني	أراضي	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	١ يناير ٢٠٢٦ الإضافات خلال الفترة ٣١ مارس ٢٠٢٦ مجموع الإهلاك ١ يناير ٢٠٢٦ إهلاك الفترة ٣١ مارس ٢٠٢٦ صافي القيمة الدفترية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
٣٣٥,٤٢٤,٤٨٤	٣٨,٦٣٥,٩٩١	١٠,٧٧٧,٢٨٨	٢٢,٧٠٦,٢٥٣	٥٤,٩٤٦,٨٦٧	٩,٤٧٥,٧٣٣	١٢٣,٧٤٩,٥٤٩	٧٥,١٣٢,٨٠٣	
١,٦٨٣,٣٧٤	١,٤٩٧,٩٠٠	١٥٧,٨٤٩	١٧,١٠٠	-	١٠,٥٢٥	-	-	
٣٣٧,١٠٧,٨٥٨	٤٠,١٣٣,٨٩١	١٠,٩٣٥,١٣٧	٢٢,٧٢٣,٣٥٣	٥٤,٩٤٦,٨٦٧	٩,٤٨٦,٢٥٨	١٢٣,٧٤٩,٥٤٩	٧٥,١٣٢,٨٠٣	
(٢٣٧,٦٥٩,٨٢٩)	(٣٧,٥١٧,٣٨٢)	(٨,٦١١,٢٨٤)	(١٩,١٥٧,٨٩٢)	(٤١,٥١٥,٤٣٩)	(٧,٥٥٣,٩٦٧)	(١٢٣,٣٠٣,٨٦٥)	-	
(٢,٠١٢,٧٠١)	(٧٤,٣٧١)	(٣٩٤,٤١٢)	(١٨٥,٧١٤)	(١,١٦٨,٣٨٨)	(٢٣١,٥٨٧)	(٨,٢٢٩)	-	
(٢٣٩,٧٢٢,٥٣٠)	(٣٧,٥٩١,٧٥٣)	(٩,٠٠٥,٦٩٦)	(١٩,٣٤٣,٦٠٦)	(٤٢,٦٨٣,٨٢٧)	(٧,٧٨٥,٥٥٤)	(١٢٣,٣١٢,٠٩٤)	-	
٩٧,٣٨٥,٣٢٨	٢,٥٤٢,١٣٨	١,٩٢٩,٤٤١	٣,٣٧٩,٧٤٧	١٢,٢٩٣,٠٤٠	١,٧٠٠,٧٠٤	٤٣٧,٤٥٥	٧٥,١٣٢,٨٠٣	

- يوجد أصول معالكة دفترياً ولا زالت تستخدم ويبلغها كالتالي
٣١ مارس ٢٠٢٦

جنيه مصري

١٢٢,٧٩٩,٥٤٧	مباني
٦,٠٦٩,٥٣٤	أجهزة كهربائية
٣٥,٩١٨,٠٠٤	تأمينات و ديكرات
١٦,٠١٠,٥٢٩	أثاث وأدوات
٦,٦٥٣,٦١٧	أجهزة كمبيوتر
٣٧,٥٥٥,١٥٩	تركيبات وتجهيزات
٢٢٥,٠٠٦,٣٩٠	

- لا يوجد رهن أو قيود على الأصول الثابتة
- تم إدراج الإهلاك ضمن المصاريف العمومية والإدارية بقائمة الأرباح أو الخسائر الدورية

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للتقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣ - أصول ثابتة - تابع

الإجمالي	تركيبات وتجهيزات	أجهزة كمبيوتر	أثاث وأدوات	تجهيزات وديكورات	أجهزة كهربائية	مباني	أراضي	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	١ يناير ٢٠٢٥
٢٨٨,٢٢٠,٥١٤	٣٧,٥٥٥,١٤١	٩,٨١٥,٧٧٧	٢١,٦٤٤,٩٥٧	٤٨,٨٠٥,١٢٢	٨,٩٢١,١١٦	١٢٣,٧٤٩,٥٤٩	٣٧,٧٢٨,٨٥٢	الإضافات خلال العام
٤٣,٤٨٧,٦٢١	١,٨٠,٨٥٠	١,١٠١,٩١٧	٢٢٨,٠٠٠	٣,١١٨,٢٨٦	٥٥٤,٦١٧	-	٣٧,٤٠٣,٩٥١	محول من مشروعات تحت التنفيذ
٤,٣٤٣,٣٦٢	-	-	١,٣١٩,٩٠٣	٢,٠٢٣,٤٥٩	-	-	-	الاستيعادات خلال العام
(٦٢٧,٠١٣)	-	(١٤٠,٤٠٦)	(٤٨٦,٦٠٧)	-	-	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٣٥,٤٢٤,٤٨٤	٣٨,١٣٥,٩٩١	١٠,٧٧٧,٢٨٨	٢٢,٧٠٦,٢٥٣	٥٤,٩٤٦,٨١٧	٩,٤٧٥,٧٣٣	١٢٣,٧٤٩,٥٤٩	٧٥,١٣٢,٨٠٣	مجموع الإهلاك
(٢٢٣,٠١١,٣٧٧)	(٣٦,٩٤٠,٣١٧)	(٧,٢٢٥,١٢٨)	(١٨,٩٧١,٩٤٦)	(٣٥,٧٠٥,٥٥٢)	(٦,٥٨٢,٦٥٠)	(١١٧,٥٨٥,٧٨٤)	-	١ يناير ٢٠٢٥
(١٥,٢٧٥,٤٦٥)	(٥٧٧,٠٦٥)	(١,٥٢٦,٥٦٢)	(٦٧٢,٥٥٣)	(٥,٨٠٩,٨٨٧)	(٩٧١,٣١٧)	(٥,٧١٨,٠٨١)	-	إهلاك العام
١٢٧,٠١٣	-	١٤٠,٤٠٦	٤٨٦,٦٠٧	-	-	-	-	مجموع اهلاك الاستيعادات
(٢٣٧,٥٩,٨٢٩)	(٣٧,٥١٧,٣٨٢)	(٨,٦١١,٢٨٤)	(١٩,١٥٧,٨٩٢)	(٤١,٥١٥,٤٣٩)	(٧,٥٥٢,٩٦٧)	(١٢٣,٢٠٢,٨٦٥)	-	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٩٧,٧٦٤,٦٥٥	١,١١٨,٦٠٩	٢,١٦٦,٠٠٤	٢,٥٤٨,٣٦١	١٣,٤٣١,٤٧٨	١,٩٢١,٧٦٦	٤٤٥,٦٨٤	٧٥,١٣٢,٨٠٣	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

- لا يوجد رهن أو قيود على الأصول الثابتة

- تم ادراج الإهلاك ضمن المصاريف العمومية والإدارية بقائمة الأرباح أو الخسائر

- يوجد أصول مهلكة دفترياً ولا زالت تستخدم ويبلغها كالتالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

جنيه مصري	مباني
١٢٢,٧٩٩,٥٤٧	أجهزة كهربائية
٥,٦٣١,٨١٨	تجهيزات وديكورات
١٤,٠٦٥,٤٤٤	أثاث وأدوات
١٦,٠١٠,٥٢٩	أجهزة كمبيوتر
٥,٩٠٤,٦٥٠	تركيبات وتجهيزات
٣٥,٥٤٠,٩٦٠	
١٩٩,٩٥٢,٩٤٨	

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٤ - أصول غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٧,٨٣٩,٠١٨	٢٠,٩٨٦,٢٣١	أول الفترة / العام
٣,١٤٧,٢١٣	-	إضافات خلال الفترة / العام
٢٠,٩٨٦,٢٣١	٢٠,٩٨٦,٢٣١	
(١٤,٩٨٣,٣٥٩)	(١٦,٦٥٩,٥١٥)	مجمع الاستهلاك
(١,٦٧٦,١٥٦)	(٤٨٩,٧٧٥)	أول الفترة / العام
(١٦,٦٥٩,٥١٥)	(١٧,١٤٩,٢٩٠)	استهلاك الفترة / العام *
٤,٣٢٦,٧١٦	٣,٨٣٦,٩٤١	صافي القيمة الدفترية

* تم إدراج الاستهلاك ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية بقائمة الأرباح أو الخسائر الدورية.

٥ - مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	أول الفترة / العام
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠,٠٥٠,٠١٦	٩٠,٢٣٨,٧٣٥	إضافات الفترة / العام
٨٠,٣٠٢,٥٨١	٥,٠٦٦,٥٧٧	محول من موردين دفعات مقدمة
٤,٢٢٩,٥٠٠	-	المحول إلى أصول ثابتة خلال الفترة / العام
(٤,٣٤٣,٣٦٢)	-	آخر الفترة / العام
٩٠,٢٣٨,٧٣٥	٩٥,٣٠٥,٣١٢	

- يتمثل مبلغ ٨٦,٦٥١,٢٣٥ من رصيد مشروعات تحت التنفيذ في تكاليف تجهيز نادى رايه الاجتماعي بالحزام الأخضر.

- يتمثل مبلغ ٨,٦٥٣,٩٧٧ من رصيد مشروعات تحت التنفيذ في تكاليف تطويرات وتجهيزات نظم معلومات.

٦ - استثمارات في شركات تابعة

يتمثل بند استثمارات في شركات تابعة في استثمارات الشركة داخل جمهورية مصر العربية وفي شركة إنترناشيونال بيزنس فينشرز المنشأة في جزر فرجن البريطانية (BVI) وكذلك شركة راية الخليج المنشأة في دولة الإمارات العربية وشركة راية للتقنية المحدودة بالملكة العربية السعودية وشركة راية الجزائر بدولة الجزائر و شركة بست سيرفس نيجيريا بدولة نيجيريا وشركة مدوفا ببولندا وشركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية المتكاملة بتنزانيا وبيانها كالتالي:

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٦ - وفيما يلي بيان بكافة إستثمارات الشركات التابعة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (تابع) :

نسبة المساهمة %	٣١ مارس ٢٠٢٦	نسبة المساهمة %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٠٠	٤,٥٨٤,٧٧٧	١٠٠	٤,٥٨٤,٧٧٧
١٠٠	٧٩,٢١٣,٩٧٣	١٠٠	٧٩,٢١٣,٩٧٣
٩٩,٨	٤١١,٤٣٣,١٥٢	٩٩,٣	٤١١,٤٣٣,١٥٢
٩٩,٩٨	٥٤,٤٦٢,٧٩٠	٩٩,٩٨	٥٤,٤٦٢,٧٩٠
٩٩,٥٦	٥٧٠,٤٩٦,٤٤٧	٩٩,٥٦	٥٧٠,٤٩٦,٤٤٧
٢٥	٥,٠٠٠	٢٥	٥,٠٠٠
٥٩,٩٣	٢٦,١١٩,١٤٤	٥٩,٩٣	٢٦,١١٩,١٤٤
٩٩,٩٣٧	٥٤٩,٦٤٥,٤٥٥	٩٩,٩٣٧	٥٤٩,٦٤٥,٤٥٥
٢,٩٧	٢٤٥,٠٠٠	٢,٩٧	٢٤٥,٠٠٠
١٥	٣٩٦,٠٠٠	١٥	٣٩٦,٠٠٠
٩٨	٩٨٥,٠٠٠	٩٨	٩٨٥,٠٠٠
٩٨	٤٨,٤٨٠,٠٠٠	٩٨	٤٨,٤٨٠,٠٠٠
٨٠	١,٢٠٠,٠٠٠	٨٠	١,٢٠٠,٠٠٠
٨٩	١٦٣,٣٧١,٤٢٣	٨٩	١٦٣,٣٧١,٤٢٣
٩٨	٢١,٢٥٠,٠٠٠	٩٨	٢١,٢٥٠,٠٠٠
٩٨	٢,٤٥٠,٠٠٠	٩٨	٢,٤٥٠,٠٠٠
٣٣,٣	٨١,٣٥٩,٦١٦	٣٣,٣	٨١,٣٥٩,٦١٦
٩٠٠	٧٨,٩٦٣,٣٣٧	٩٠٠	٧٨,٩٦٣,٣٣٧
٩٩,٩٩	٢٩٩,٥٨٣,٠٦٦	٩٩,٩٩	٢٩٩,٥٨٣,٠٦٦
٩٩,٩	١٣٩,٩٤٨,٠٠٠	٩٩,٩	٩٩,٢٤٨,٠٠٠
٩٨	٤١٢,٧٩٠,٠٠٠	٩٨	٤١٢,٧٩٠,٠٠٠
٨٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	٨٠	٨,٠٠٠,٠٠٠
٧٥,٨	١,٥٦٥,٧٦٩,٠٥٣	٧٥,٨	١,٥٦٥,٧٦٩,٠٥٣
٩٩	٤,٩٠٠,٠٠٠	٩٩	٤,٩٠٠,٠٠٠
٨٩,٠٤	٣٠٧,٧٢٦,٠٨٦	٨٩,٠٤	٣٠٧,٧٢٦,٠٨٦
٠,٤	٥٠٠,٠٠٠	٠,٤	٥٠٠,٠٠٠
٤,٨٣٣,١٧٧,٣١٩		٤,٨٣٣,١٧٧,٣١٩	

(أ) طبقاً للجمعية العامة غير العادية لشركة تميز تك (تدوير سابقاً) بتاريخ ١٣ يناير ٢٠٢٦ تم الموافقة على زيادة الاستثمار بمبلغ ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ليصبح إجمالي الاستثمار ١٣٩,٢٤٨,٠٠٠ جنيه مصري.

٦ب - شركات تابعة متوقفة عن النشاط:

نسبة المساهمة	نسبة المساهمة	نسبة المساهمة	نسبة المساهمة	بلد المنشأ	
%	%	%	%		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٦		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٥,٤٩٦,٠٥٠	٥,٤٩٦,٠٥٠	٥,٤٩٦,٠٥٠	٥,٤٩٦,٠٥٠	١٠٠	١٠٠
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	١٠٠	١٠٠
١٢,٣٦٥,٤٠٠	١٢,٣٦٥,٤٠٠	١٢,٣٦٥,٤٠٠	١٢,٣٦٥,٤٠٠	١٠٠	١٠٠
٢٤٧,٥٠٠	٢٤٧,٥٠٠	٢٤٧,٥٠٠	٢٤٧,٥٠٠	٩٩,٩٥	٩٩,٩٥
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٩٩,٥	٩٩,٥
٢٤,٠٠٠	٢٤,٠٠٠	٢٤,٠٠٠	٢٤,٠٠٠	٩٦	٩٦
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٢٥	٢٥
٥٧٥,٥٤٢	٥٧٥,٥٤٢	٥٧٥,٥٤٢	٥٧٥,٥٤٢	٥٠	٥٠
١١٩,٧٣١	١١٩,٧٣١	١١٩,٧٣١	١١٩,٧٣١	٥٠	٥٠
١٧,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	١٠٠
٣١٢,٥٠٠	٣١٢,٥٠٠	٣١٢,٥٠٠	٣١٢,٥٠٠	٩٦	٩٦
١,٨٠٦,٧٥٠	١,٨٠٦,٧٥٠	١,٨٠٦,٧٥٠	١,٨٠٦,٧٥٠	٩٩	٩٩
٤٠,٤٥٢,٤٧٣	٤٠,٤٥٢,٤٧٣	٤٠,٤٥٢,٤٧٣	٤٠,٤٥٢,٤٧٣		

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٦- استثمارات في شركات تابعة (تابع)

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٤,٨٣٣,١٧٧,٣١٩	٤,٧٩٣,١٧٧,٣١٩
٤٠,٤٥٢,٤٧٣	٤٠,٤٥٢,٤٧٣
(١٣٠,١٠٥,٧٧٨)	(١٣٠,١٠٥,٧٧٨)
٤,٧٤٣,٥٢٤,٠١٤	٤,٧٠٣,٥٢٤,٠١٤

إجمالي الاستثمارات في شركات تابعة

إجمالي الاستثمارات في شركات تابعة متوقفة عن النشاط

اضمحلال استثمارات في شركات تابعة

يتمثل اضمحلال استثمارات في شركات تابعة كالتالي:

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٥,٤٩٦,٠٥٠)	(٥,٤٩٦,٠٥٠)	شركة راية الجزائر
(١٢,٣٦٥,٤٠٠)	(١٢,٣٦٥,٤٠٠)	شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي
(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	شركة بست سيرفس للخدمات
(٢٤,٠٠٠)	(٢٤,٠٠٠)	شركة عين للشبكات
(٢٤٥,٠٠٠)	(٢٤٥,٠٠٠)	شركة راية للاغذية والمشروبات
(٥٠٠,٠٠٠)	(٥٠٠,٠٠٠)	شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
(٥٧٥,٥٤٢)	(٥٧٥,٥٤٢)	شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات
(١١٩,٧٣١)	(١١٩,٧٣١)	الشركة المصرية للاستثمار وإنتاج الزجاج
(١٧,٠٠٠,٠٠٠)	(١٧,٠٠٠,٠٠٠)	الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الالكترونية IBSE
(٨٨,٢٠٨,٣٠٥)	(٨٨,٢٠٨,٣٠٥)	شركة راية لإنشاء وإدارة المباني
(١,٢٠٠,٠٠٠)	(١,٢٠٠,٠٠٠)	شركة راية لوسائل التواصل الاجتماعي
(٥,٠٠٠)	(٥,٠٠٠)	شركة إنترناشيونال بيزنس فينشرز
(٢٤٧,٥٠٠)	(٢٤٧,٥٠٠)	شركة راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
(٣١٢,٥٠٠)	(٣١٢,٥٠٠)	شركة نظم التكنولوجيا المتكاملة
(١,٨٠٦,٧٥٠)	(١,٨٠٦,٧٥٠)	شركة راية شرق إفريقيا للتكنولوجيا والاتصالات
(١٣٠,١٠٥,٧٧٨)	(١٣٠,١٠٥,٧٧٨)	اضمحلال استثمارات في شركات تابعة

٧ - استثمارات في شركات شقيقة

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	نسبة المساهمة	
جنيه مصري	جنيه مصري	%	
٦٤٢,٠٠٠	٦٤٢,٠٠٠	٢٠	شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية
٦٤٢,٠٠٠	٦٤٢,٠٠٠		

٨ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	نسبة المساهمة	
جنيه مصري	جنيه مصري	%	
١٤,٣١٤,٢٥٠	١٤,٣١٤,٢٥٠	٣,٣٩	الشركة المصرية للتنمية وإدارة القرى الذكية*
١٦,٣٧٣,٣٦٤	١٥,٦٦٥,١٠١	٠,٢٦	شركة القلعة للاستشارات المالية
٣٠,٦٨٧,٦١٤	٢٩,٩٧٩,٣٥١		

* ولا يوجد قيمة عادلة معلنة للشركة المصرية للتنمية وإدارة القرى الذكية، وتري الإدارة أنه لا يوجد اختلاف جوهري بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ القوائم المالية.

تم الاعتراف بفروق التغير في القيمة العادلة لشركة القلعة للاستشارات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل ضمن قائمة الدخل الشامل خلال الفترة وتتمثل حركة فروق اعاده تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل خلال الفترة كما يلي :

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥,٦٦٥,١٠١	٩,٣٧٤,٠٦٣	القيمة العادلة للاستثمار أول الفترة / العام
٧٠٨,٢٦٣	٦,٢٩١,٠٣٨	التغير في القيمة العادلة خلال الفترة / العام
١٦,٣٧٣,٣٦٤	١٥,٦٦٥,١٠١	القيمة العادلة للاستثمار آخر الفترة / العام

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٩- مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصروفات مدفوعة مقدماً
١٠,٣٦٤,٢٦٠	٢٢,٤٩٨,٩٦٧	موردون دفعات مقدمة
١٧,٤٩٩,٩٤٩	١٢١,٦٦٥,٧٧٨	تأمينات لدى الغير
١٨٧,٦٣١	١٨٧,٦٣١	تأمينات خطابات ضمان
١,٩٢٣,٠١٢	١,٩٢٣,٠١١	أرصدة مدينة أخرى
٨٠,٨٧٠,٧٠٣	٩٩,٤٦٢,٦٤٢	الاجمالي
١١٠,٨٤٥,٥٥٥	٢٤٥,٧٣٨,٠٢٩	يخصم : الخسائر الانتمائية المتوقعة
(١١,٢٩٠,٢٠٢)	(١٣,٢٠٤,٢٣٤)	الصافي
٩٩,٥٥٥,٣٥٣	٢٣٢,٥٣٣,٧٩٥	

١٠- مستحق من / إلى اطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦			
دائن	مدین	دائن	مدین	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
-	٢,٦٤٦,٦٩٢	-	٢,٦٤٦,٦٩٢	شركة راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
-	١١,٥٣٤,٠٧٤	-	١٥,٦١٣,٩٧٧	شركة راية للإلكترونيات (سما سابقاً)
٣٤٦,٤٦٨,٣١١	-	٥٢٩,٠٤٠,٧٥٣	-	شركة راية للتوزيع
١,١٩٧,٦٦١	-	١,١٩٧,٦٦١	-	شركة بست سيرفيس للخدمات
١١,١٣٣,٨١٤	-	١١,١٢٦,٩٥١	-	شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي
-	٢٦,٢١٢,٠٦٠	-	٢٩,٩٠٢,٢٣٠	شركة راية للشبكات
-	٢٠,٦٨٦,٧٠٣	-	١٨,٠٤٩,٤٤٢	شركة راية للخدمات الدولية
-	٤,٠٤٢,٩٨٨	-	١١,٠٣٧,٨٦٢	شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات
-	٧,٢٦٦,٤٠٤	-	٧,٢٦٦,٤٠٤	شركة راية لوسائل التواصل الاجتماعي
-	٢٤,٨٣٩,٤١٠	-	٣,٩٧٦,١٠٠	شركة اسطول للنقل البري
٣٤١,٨١٠,٨٧٦	-	٣٤١,٦٧٥,١٢٦	-	شركة راية للتخزين واللوجستيك
-	٢٧,٦٢٩,٤٤٦	-	٢٧,٨٦٨,١٨٤	شركة راية نت ورك باور
-	٧٠,٦٢٩,٣٢٦	-	٩٥,٨٦٨,٧٠٤	شركة راية للاغذية والمشروبات
٣١,٦٧١,٢١٤	-	٤٢,٨٤٩,٨٦١	-	شركة راية لخدمات مراكز البيانات
-	٥٩,٦٠٣,٥٦٦	-	٦١,٧٦٤,٩٥٢	شركة راية للمطاعم
-	٤٤,٢٠١,٠٤٦	-	٤٤,٢٠١,٠٤٦	شركة راية للاستثمارات والاستشارات
١,٨٧٢,٠١٨,٥٦٣	-	١,١٤٠,١٩٠,٠٨٥	-	شركة راية للنظم
-	٦٩,٥٤١	-	٨٤,٤٤٨	شركة مركز تكنولوجيا المعلومات
١٣٤,٣٥٦,٨٩٨	-	١٥٥,٢٦٦,٣٦٩	-	شركة امان لتكنولوجيا المدفوعات الالكترونية
-	٨١,٦٥٣,٧٧١	-	٨١,٦٨٣,٠٩٨	شركة ايدن للاستيراد والتصدير
-	٤٤,٧٩٧,١١٧	-	٤٤,٧٩٧,١١٧	الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الالكترونية
-	٢٣,٤١٦,٦٦٦	-	٢٧,٧٢١,٢١٨	شركة امان للخدمات المالية
١٣٣,٧٦٢,٢٢٧	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,١٨٠,٩٣٩	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	شركة راية فودز
-	١٠٨,٦٩١,٤٠٠	-	١٠٩,٠٤٦,٤٣٠	شركة راية للتصنيع المتطور
-	٢٣٥,٢٤٨	٢٣,٥٧٢	-	شركة امان لتمويل المشروعات
١٧,٩٠٣,٣٠٥	-	١٨,٨٦٧,٨٩٩	-	شركة امان القابضة
-	٥,٩٦٣,٢٧٨	-	٥,٩٦٣,٢٧٨	شركة تميز تك (تدوير سابقاً)
٢,١٢٣,١٧٠	-	-	٢٦,٣١٩,٣٣٣	شركة راية للمركبات الحديثة
-	٤,٦٥٤,١٥٩	-	٢٠,٥٧٤,٩٤٨	شركة راية الخليج
-	١٤٦,٢٦٤,٣٩٤	-	٢١٥,٠٣٠,٤٨٤	شركة راية لإنشاء وإدارة المباني
-	٨٠,٠٣٨,٠١٨	-	٨٤,٣٩٢,٨٨٩	شركة راية اليكترويك للتصنيع
١٨٩,٢٧١,٧١٢	-	١٨٩,١٧٠,٧٩٣	-	شركة إتصالات الدولية مصر
-	٩٢,٤٤٢,٤٧٠	-	٩٢,٤٤٢,٤٧٠	شركة راية للمحاصيل الزراعية
-	٤٦٧,٣٣٢	-	٥٢٧,٥٨٧	مزايا
-	١,٧٦٠,١٠٣	-	٣,٢٩٤,٠٤٠	أمان تمويل استهلاكي
-	٥٣١,٧١٢	-	٥٩٨,٣٧٢	شركة المتاجر المتحدة
١٢,٦٧٣,٧٥٧	-	١٣,٣٧٨,٨٩٦	-	أمان للتوزيع
١٢,٨٥٤,٠٥٥	-	١٢,٨٥٤,٠٥٥	-	مادوفا
-	-	-	-	أمان طاقة
-	١,٤٧٠,٧٢١	-	١,٦٨٠,١٢١	شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية
-	(٢٢٢,٢٩٥,٨٩٠)	-	(٢٣٢,٩٨١,٠٢٦)	الإضمحلل في مستحق من اطراف ذات علاقة*
٢,١٠٧,٢٤٥,٥٦٣	٧٠,٤,٣٥١,٧٥٥	٢,٤٧٥,٨٢٢,٩٦٠	٨٣٤,٣٧٠,٤٠٠	

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٠ - مستحق من / إلى اطراف ذات علاقة (تابع)

*يتمثل رصيد الاضمحلال في مستحق من اطراف ذات علاقة في الشركات التالية:

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٢,٦٤٦,٦٩٢)	(٢,٦٤٦,٦٩٢)	شركة راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
(٤٤,٧٩٧,١١٧)	(٤٤,٧٩٧,١١٧)	الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الالكترونية IBSE
(٧,٢٦٦,٤٠٤)	(٧,٢٦٦,٤٠٤)	شركه رايه لوسائل التواصل الاجتماعي
(١٥,٥٩٩,٥٢١)	(١٥,٥٩٩,٥٢١)	شركه رايه نت ورك باور (رايه للبرمجيات سابقا)
(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	شركة راية فودز
(٣٧,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٧,٠٠٠,٠٠٠)	شركه راية للمطاعم
(٨٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٨٠,٠٠٠,٠٠٠)	شركة ايدن للاستيراد و التصدير
(١٠,٠٨٦,١٥٦)	(١٠,٦٧١,٢٩٢)	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة (عام)
(٢٣٢,٣٩٥,٨٩٠)	(٢٣٢,٩٨١,٠٢٦)	اضمحلال في مستحق من اطراف ذات علاقة
٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٢٣٢,٣٩٥,٨٩٠)	(١٤٢,١٩٩,٩٨٠)	١ يناير
(٥٨٥,١٣٦)	(٩٠,١٩٥,٩١٠)	مكون خلال الفترة / العام
(٢٣٢,٩٨١,٠٢٦)	(٢٣٢,٣٩٥,٨٩٠)	رصيد آخر الفترة / العام

١١ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦١,٥٦٤	١٢٠,٥١٨	أ - عملة محلية
١,٤٠٥,١٩٩	١,٤٠٥,١٩٩	نقدية بالصندوق
٢٠٣,١٩٦,٣٩٣	٥٢٥,٤٢٦	ودائع
٢٠٤,٦٦٣,١٥٦	٢,٠٥١,١٤٣	حسابات جارية
٢,٨٣٢,٤٠٥	١٦,٥٦١,٣٢٧	ب - عملة أجنبية
(٦,٠٦٣)	(٣٥,٤٥٢)	حسابات جارية
٢,٨٢٦,٣٤٢	١٦,٥٢٥,٨٧٥	يخصم : الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٠٧,٤٨٩,٤٩٨	١٨,٥٧٧,٠١٨	الصافي

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٢- تسهيلات انتمائية

تتمثل الحركة في التسهيلات الانتمائية خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ والسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	١ يناير
جنيه مصري	جنيه مصري	المستخدم خلال الفترة / العام
٥٦,١٢٨,٢٨٣	٢٠,١٢٥,١٧٥	(المسدد) خلال الفترة / العام
٤,٣٨١,٨٣٤,١١٤	١,٠٨٥,٢٥٧,٦٣٣	رصيد آخر الفترة / العام
(٤,٤١٧,٨٣٧,٢٢٢)	(١,٠٦٢,١٤٨,٢٢٥)	
٢٠,١٢٥,١٧٥	٤٣,٢٣٤,٥٨٣	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	معدل سعر الفائدة
جنيه مصري	جنيه مصري	الجزء المتداول من التسهيلات الانتمائية
٣,٠٥٦,٧١٢	٣,٢٣٤,٥٨٣	التسهيل الانتمائي (١) + ٢,٦٠٪ معدل العائد المعلن من البنك المركزي
١٧,٠٦٨,٤٦٣	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	التسهيل الانتمائي (٢) + ١,٩٧٪ معدل العائد المعلن من البنك المركزي
٢٠,١٢٥,١٧٥	٤٣,٢٣٤,٥٨٣	إجمالي الجزء المتداول من التسهيلات الانتمائية

١٣ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مصروفات مستحقة
جنيه مصري	جنيه مصري	دائنون آخرون
١٧٣,٤٠٣,٢٣٨	١٥٨,٧٢٦,٧٧٧	أرصدة دائنة أخرى
٧٣٦,٧٤٢,٢٢١	٧٢٠,٤٠٢,٤٩٦	
١٩,٣١٠,٩٨٥	٢١,٠٥٦,٥٣٢	
٩٢٩,٤٥٦,٤٤٤	٩٠٠,١٨٥,٨٠٥	

١٤ - موردون وأوراق دفع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	موردون
جنيه مصري	جنيه مصري	أوراق دفع
١٣,٥٧٧,٠٤٣	٣,٠٨٨,٢٧٨	
٣٩٢,٩٧٤,٤٥٠	١٥١,٤٧٤,٤٥٠	
٤٠٦,٥٥١,٤٩٣	١٥٤,٥٦٢,٧٢٨	

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
١٥ - رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المرخص
١,٠٧٠,٣٢٤,٤٤٢	١,٠٧٠,٣٢٤,٤٤٢	رأس المال المصدر والمدفوع
٤٢٨١٢٩٧٧٦٨	٤٢٨١٢٩٧٧٦٨	عدد الأسهم

١٦ - نظام أسهم إثابة وتحفيز

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٠,٧٥١,٥٨٣	٢٠,٧٥١,٥٨٣	نظام الإثابة والتحفيز
٢٠,٧٥١,٥٨٣	٢٠,٧٥١,٥٨٣	

- بتاريخ ٢٦ يونيو ٢٠٢٢ وافقت الجمعية غير العادية بالإجماع على اعتماد مشروع نظام الإثابة والتحفيز وتخصيص عدد ١٠٧,١٩٩,٧٦٠ سهماً 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 الاحتياطات 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.

١٧ - قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي

رصيد القروض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري	رصيد القروض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ جنيه مصري	الجزء غير المتداول من القرض جنيه مصري	الجزء المتداول من القرض جنيه مصري	
١,٢٥١,١٩٦,٩٤٥	١,٤٧٧,٧٧٦,١٠٦	١,٠٩٦,٣٥٣,٣١٥	٣٨١,٤٢٢,٧٩١	عقد إيجار تمويلي (قرض المبنى الإداري)
١,٢٥١,١٩٦,٩٤٥	١,٤٧٧,٧٧٦,١٠٦	١,٠٩٦,٣٥٣,٣١٥	٣٨١,٤٢٢,٧٩١	

عقود الترتيب 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:

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٧- قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي (تابع)

ب-١ العقد الاول

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

ب-٢ العقد الثاني

قامت الشركة بالتوقيع على عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء الدور الاول الإداري بالمبنى الإداري الغربي بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٥ يناير ٢٠٢٢ حتى ١٥ أكتوبر ٢٠٢٦ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٢٢,٤٠١,٤١٠ جنيه مصري (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 للنظم وشركة راية للتأجير التمويلي (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل.

ب-٣ العقد الثالث

قامت الشركة بالتوقيع على عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء الدور الثاني والثالث بالمبنى الإداري الغربي بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ يناير ٢٠٢٢ حتى ٢٥ أكتوبر ٢٠٢٦ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٣٤,٧٩٥,٢٣٥ جنيه مصري (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.

ب-٤ العقد الرابع

قامت الشركة بالتوقيع على عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء الدور الثاني فوق الارضي والبدروم بالاضافة الى مساحة قدرها ٥,٢٢٣ م من اجمالي مسطح دور البدروم الأوسط بالمبنى الإداري الشرقي بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٢٢,٧٩٢,٤٥٤ جنيه مصري، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٥ مارس ٢٠٢٢ حتى ٥ ديسمبر ٢٠٢٦ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٢٨,٥٧٤,٢٥٩ جنيه مصري (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 الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٧-قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي (تابع)

ب-٥ العقد الخامس

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 ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري. و يسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٢ سبتمبر ٢٠٢٢ حتى ٣ أغسطس ٢٠٢٧ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٦١,٩٦٣,٤٥٤ جنيه مصري (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.

ب-٦ العقد السادس

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 مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٦٥,٩٧١,٧٤٩ جنيه مصري (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.

ب-٧ العقد السابع

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير الدور الاول الاداري 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ حتى ٣٠ ابريل ٢٠٢٨ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٨٠,٠٩٥,٩٥٦ جنيه مصري (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

ب-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 ٢٠٠,٠٠٦,٠٦٩ جنيه مصري. و يسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من نوفمبر ٢٠٢٤ حتى أكتوبر ٢٠٢٩ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ١٥٧,٢٠٦,٤٣١ جنيه مصري. (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.

ب-٩ العقد التاسع

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 ثانوي يبدأ من ابريل ٢٠٢٥ حتى ١٥ يناير ٢٠٣٠ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٣٥٨,٢١٥,٨٨٠ جنيه مصري (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.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٧-قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي (تابع)

ب-١٠ العقد العاشر

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل مساحة الدور الرابع الذي تبلغ مساحته ٢,٢٠٠ م^٢، و كامل مساحة الدور الخامس و إجمالي مساحته ٢,٢٠٠ م^٢، م كامل مساحة الدور الخامس و تبلغ مساحته ٢,٢٠٠ م^٢، بمبلغ ٣٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري و يسدد القرض على ٢٠ قسط ربع ثأوى يبدأ من ١٠ يناير ٢٠٢٥ حتى ١٠ ديسمبر ٢٠٢٩ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٣١٧,٤٣٠,٤٥٥ جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣٣٠,١٩٠,١٨١ جنية 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.

ب-١١ العقد الحادي عشر

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير الدور الاول الادارى بالمبنى الإداري الشمالى البالغ مساحته ٢,٢٢٥ م بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٤٨,١١٥,٩٨٤,٠٠ جنية مصري، ويسدد القرض على ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٥ يونيو ٢٠٢٦ حتى ١٥ مارس ٢٠٣١ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ١٤٨,١١٥,٩٨٤ جنية 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.

ب-١٢ العقد الثاني عشر

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير الدور الثاني الادارى بالمبنى الإداري الشمالى البالغ مساحته ١,٩٨٠,٣٠ م بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٧٩,٩١٣,٣١٢ جنية مصري، ويسدد القرض على ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٥ يونيو ٢٠٢٦ حتى ١٥ مارس ٢٠٣١ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ١٧٩,٩١٣,٣١٢ جنية 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 الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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 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.

وفيما يلي بيان بأهم هذه المعاملات :

أ - مقابل خدمات فنية

تم تحميل مبلغ ٤٧,٠٨٣,٠٨٨ جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ علي بعض الشركات التابعة تحتسب كنسبة من إيرادات هذه الشركات التابعة (٣١ مارس ٢٠٢٥ بلغت ٤٥,٥٢٠,٤٨١ 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 الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٨٨,٤٠٨,٦٥٨ جنيه مصري (٣١ مارس ٢٠٢٥ مبلغ ٧٣,٤٦٤,٢٢٥ جنيه مصري) وتم 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

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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 ٣١ مارس ٢٠٢٦	توزيعات
شركة راية للنظم	شركة تابعة	جنيه مصري (٤٢٥,٧٧٢,٥٤٩)	جنيه مصري ١,٢٠٥,٨٠١,٩١٥
شركة راية نت ورك باور	شركة تابعة	-	-
شركة راية للتوزيع	شركة تابعة	(٣٣٠,٣٩٨,٥٥٨)	١٤١,١٩٤,٤٦٥
شركة راية للشبكات	شركة تابعة	-	-
شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات	شركة تابعة	٣٠,٩٥٩,٧٣٩	-
شركة راية للخدمات الدولية	شركة تابعة	-	-
شركة أسطول للنقل البرى	شركة تابعة	-	-
شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية	شركة تابعة	٩٨,٨٢٩	-
شركة مركز تكنولوجيا المعلومات	شركة تابعة	-	-
شركة راية للالكترونيات (سما سابقاً)	شركة تابعة	-	-
شركة راية لخدمات مراكز البيانات	شركة تابعة	(١,٩٢٩,٢٥١)	-
شركة راية للمطاعم	شركة تابعة	-	-
شركة راية لانشاء و ادارة المباني	شركة تابعة	(٦٤٦,٦٦٧)	٦٨,٨١٢,٤٥٤
شركة امان لتكنولوجيا المدفوعات الالكترونية	شركة تابعة	(٢٤,١٤٥,٥٥٣)	-
شركة راية لإدارة مراكز الاتصالات	شركة تابعة	(٤٨,٦٨٥,١٨٠)	-
شركة راية الخليج	شركة تابعة	-	-
شركة فودز	شركة تابعة	١٠٩,٥٠٠,٠٠٠	-
شركة امان القابضة	شركة تابعة	(١,٠٥٧,٦٤٨)	-
شركة راية للمركبات الحديثة	شركة تابعة	٢٨,٣٩٩,٩٦٠	-
شركة راية اليكترويك للتصنيع	شركة تابعة	-	-
شركة المتاجر المتحدة	شركة تابعة	-	-
شركة إتصالات الدولية مصر	شركة تابعة	-	-
شركة امان لتمويل المشروعات مقناهي الصغر	شركة تابعة	(٦,٥٨٣,٦٧٠)	-
شركة امان للخدمات المالية	شركة تابعة	-	-
شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي	شركة تابعة	-	-
شركة ايدن للاستيراد والتصدير	شركة تابعة	-	-
مزايا	شركة تابعة	-	-
امان تمويل استهلاكى	شركة تابعة	-	-
شركة راية للتصنيع المتطور	شركة تابعة	-	-
شركة راية للأغذية والمشروبات	شركة تابعة	-	-
شركة راية للتخزين واللوجيستيك	شركة تابعة	-	-
		(٦٧٠,٢٦٠,٥٤٨)	٢٨,٩٤٣,٦٧٥
			١,٤٤٠,٩٤٥,٨٣٤

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٩- ضرائب الدخل

١-١٩ ضرائب الدخل

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	ضريبة الدخل المؤجلة
٥٤٢,١٨٦	٥٠,٥٩٤	
٥٤٢,١٨٦	٥٠,٥٩٤	ضريبة الدخل

٢-١٩ ضرائب الدخل المؤجلة

قائمة الدخل الشامل	قائمة الأرباح أو الخسائر	قائمة المركز المالي	
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
-	٥٤٢,١٨٦	٥٠,٥٩٤	٥,٢٤٩,١٠٥
(٦٧٤,٩٣٣)	-	-	(٢,٥٥٩,١١٨)
(٦٧٤,٩٣٣)	٥٤٢,١٨٦	٥٠,٥٩٤	٢,٦٨٩,٩٨٧
			٢,٥٨١,٢٢١
			إهلاك الأصول الثابتة
			استثمارات بالقيمة العادلة دخل شامل
			صافي ضريبة الدخل المؤجلة

٢٠- نصيب السهم في ارباح الفترة

تم حساب نصيب السهم في الأرباح بقسمة نصيب المساهمين / ارباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي :

عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	ارباح الفترة
١,٠٥٦,٩٧٢,٩٤٠	١,١٥١,٦٥١,٠٧٣	يخصم :
(٥٢,٨٤٨,٦٤٧)	(٥٧,٥٨٢,٥٥٤)	الاحتياطي القانوني
(١٠٠,٤١٢,٤٢٩)	(١٠٩,٤٠٦,٨٥٢)	حصة العاملين (اقتراضى)
(١٨,٠٧٤,٢٣٧)	(١٩,٦٩٣,٢٣٣)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (اقتراضى)
٨٨٥,٦٣٧,١٢٧	٩٦٤,٩٦٨,٤٣٤	نصيب المساهمين في ارباح الفترة (تقديرى)
٤٢٧٨٥٣٧٧٦٨	٤٢٧٧٧٩٧٧٦٨	متوسط عدد الاسهم القائمة خلال الفترة
٠,٢١	٠,٢٣	نصيب السهم في ارباح الفترة

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

٢١- التزامات أخرى طويلة الأجل

تتضمن الالتزامات الأخرى طويلة الأجل التزامات مستحقة السداد خلال فترة أكثر من خمسة سنوات .

٢٢- اسهم الخزينة

- بتاريخ ١٤ إبريل ٢٠٢٥ وافق مجلس الإدارة على 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 والتحفيز الخاص بالشركة .
- وقد بلغ رصيد اسهم الخزينة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ عدد ٣٥٠,٠٠٠ سهم بمبلغ ٩,٩٧٨,٧٤٤ جنيه مصري .

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٣ - صافي المصروفات التمويلية

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	المصروفات التمويلية الإيرادات التمويلية
جنيه مصري (١١١,٢٧٤,٣٧١)	جنيه مصري (٢٧٢,٥١٦,٤٨٥)	
٣,٩٣٣,٣٤٢	١١٠,٥٧٢	
(١٠٧,٣٤١,٠٢٩)	(٢٧٢,٤٠٥,٩١٣)	

٢٤ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

نظرة عامة

الشركة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:

(أ) مخاطر السوق

(ب) مخاطر الائتمان

(ج) مخاطر السيولة

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها وكذلك كيفية إدارة الشركة لرأس المال. يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية وضع إطار عام لإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة والإشراف عليه. وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع ومتابعة سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى الشركة الأم عن أنشطتها على أساس دوري منتظم.

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

وتتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول المالية (أرصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك وأوراق قبض والاستثمارات المالية والمستحق من شركات تابعة وشقيقة والأرصدة المدينة الأخرى) وكذا الالتزامات المالية (القروض والتسهيلات الائتمانية، الموردون وأوراق الدفع، ومستحق 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 بالصندوق ولدى البنوك، المستحق من / إلى شركات تابعة، المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٤ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

وقد بلغ قيمة الأصول بالعملة الأجنبية في تاريخ المركز المالي :

العملة	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الدولار الأمريكي	٢,٢١٠,٢٤٧	١١,٦٦١,٤٥١
يورو	٦١٧,١٥٠	٤,٨٩٤,٨٦٧
استرليني	٥,٠٠٩	٥,٠٠٩

العملة	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الدولار الأمريكي	٢,٢١٠,٢٤٧	١١,٦٦١,٤٥١
يورو	٦١٧,١٥٠	٤,٨٩٤,٨٦٧
استرليني	٥,٠٠٩	٥,٠٠٩

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 والشقيقة) في ٣١ مارس ٢٠٢٦ ما قيمته ٣,٩٩٦,٨٣٣,٦٤٨ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٤,٣٧٨,٥٦٧,٦٨٣ جنيه مصري) وقد بلغ إجمالي الفوائد المحملة عن تلك الالتزامات خلال العام المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٢٧٢,٤٠٥,٩١٣ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١,١١٨,١٩٠,٨٤١ جنيه مصري مدرج ضمن بند مصروفات تمويلية).

وتعمل إدارة الشركة دائماً على الحصول على أفضل شروط اقتراض متاحة بالسوق .

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

٣١ مارس ٢٠٢٦		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
التغير في معدل	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في معدل	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٨,٣٤٣,٧٠٤	٧,٠٤٣,٥١٨	٨,٣٤٣,٧٠٤	٧,٠٤٣,٥١٨	الأصل المالي
+١٪	(٨,٣٤٣,٧٠٤)	+١٪	(٧,٠٤٣,٥١٨)	
-١٪	٣٩,٩٦٨,٣٣٦	-١٪	٤٣,٧٨٥,٦٧٧	الالتزام المالي
+١٪	(٣٩,٩٦٨,٣٣٦)	+١٪	(٤٣,٧٨٥,٦٧٧)	
-١٪		-١٪		

ب) خطر الائتمان

خطر الائتمان هو خطر حدوث خسائر مالية تنكدها 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 والائتمان الممنوح للشركات التابعة والشقيقة، وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٤ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)
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 لتعرض 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 يتعرض أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

المستحق من أطراف ذات العلاقة

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

ج) مخاطر السيولة

تُرصَد إدارة الشركة التدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة. وبتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على تسهيلات ائتمانية من البنوك. وتدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي وعن طريق الحصول على تسهيلات ائتمانية، وذلك من خلال متابعة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر والمطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية.

ويُلخَص الجدول أدناه تواريخ استحقاق الالتزامات المالية الخاصة بالشركة استنادا إلى الدفعات التعاقدية غير المخصصة.

الالتزامات المالية	أقل من ٣ شهور	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	الإجمالي
في ٣١ مارس ٢٠٢٦	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
القروض وعقود الترتيب التمويلي	-	٣٨١,٤٢٢,٧٩١	١,٠٩٦,٣٥٣,٣١٥	١,٤٧٧,٧٧٦,١٠٦
تسهيلات ائتمانية	٤٣,٢٣٤,٥٨٣	-	-	٤٣,٢٣٤,٥٨٣
موردين و اوراق دفع	١٥٤,٥٦٢,٧٢٨	-	-	١٥٤,٥٦٢,٧٢٨
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	-	٩٠٠,١٨٥,٨٠٥	-	٩٠٠,١٨٥,٨٠٥
مستحق إلى شركات تابعة وشقيقة	-	٢,٤٧٥,٨٢٢,٩٦٠	-	٢,٤٧٥,٨٢٢,٩٦٠
التزامات طويلة الأجل	-	-	٦٩,٧٣٧,٣٦٤	٦٩,٧٣٧,٣٦٤
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصصة	١٩٧,٧٩٧,٣١١	٣,٧٥٧,٤٣١,٥٥٦	١,١٦٦,٠٩٠,٦٧٩	٥,١٢١,٣١٩,٥٤٦

الالتزامات المالية	أقل من ٣ شهور	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	الإجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
القروض وعقود الترتيب التمويلي	-	٣٩٠,٦٦١,١٦٣	٨٦٠,٥٣٥,٧٨٢	١,٢٥١,١٩٦,٩٤٥
تسهيلات ائتمانية	٢٠,١٢٥,١٧٥	-	-	٢٠,١٢٥,١٧٥
موردين و اوراق دفع	٤٠٦,٥٥١,٤٩٣	-	-	٤٠٦,٥٥١,٤٩٣
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	-	٩٢٩,٤٥٦,٤٤٤	-	٩٢٩,٤٥٦,٤٤٤
مستحق إلى شركات تابعة وشقيقة	-	٣,١٠٧,٢٤٥,٥٦٣	-	٣,١٠٧,٢٤٥,٥٦٣
التزامات طويلة الأجل	-	-	٦٢,٢٣٧,٣٦٤	٦٢,٢٣٧,٣٦٤
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصصة	٤٢٦,٦٧٦,٦٦٨	٤,٤٢٧,٣٦٣,١٧٠	٩٢٢,٧٧٣,١٤٦	٥,٧٧٦,٨١٢,٩٨٤

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٥- الموقف الضريبي

- أ- **الضريبة علي شركات الأموال**
 - تقوم الشركة بتقديم الاقرارات 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 مستنداً عن السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٤ وتم اصدار النماذج وتم إحالة الخلاف الى لجان الطعن الضريبي وصدر القرار وتم الطعن امام المحكمة في المواعيد القانونية. وتم إعادة فحص بعض البنود بالأمورية وتم إنهاء الخلاف بشأن بنود إعادة الفحص وجارى إنهاء باقى بنود الخلاف المحالة إلى المحكمة
 - تم الفحص المستندى لسنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠٢١ وفي انتظار النتائج .
- ب- **الضريبة علي كسب العمل**
 - تقوم الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية في موعدها القانوني.
 - تم فحص الملف حتى عام ٢٠١٧ وتم الربط والسداد.
 - لم يتم فحص السنوات من ٢٠١٨ حتى تاريخه.
- ج- **الضريبة العامة علي الدمغة**
 - تم الفحص حتى عام ٢٠١٤ وتم سداد فروق الفحص .
 - لم يتم فحص السنوات من ٢٠١٥ حتى تاريخه.
- د- **الضريبة العامة علي القيمة المضافة**
 - تم تسجيل الشركة بالضريبة على القيمة المضافة وفقاً لأحكام قانون ٦٧ لسنة ٢٠١٦.
 - تقوم الشركة بتقديم الاقرارات في موعدها القانوني.
 - تم فحص للسنوات ٢٠١٦ و ٢٠١٧ وتم سداد الفروق .
 - لم يتم فحص السنوات من ٢٠١٨ حتى تاريخه.
- و- **الضريبة العقارية**
 - تم سداد الضريبة العقارية حتى ٢٠٢٥/١٢/٣١.
- هـ- **الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة**
 - تم فحص حسابات ودفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٧ وتم سداد الفروق.
 - لم يتم فحص السنوات من ٢٠١٨ حتى تاريخه.

٢٦- احداث هامة

- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ١٢ فبراير ٢٠٢٦ خفض أسعار العائد الأساسية بواقع ١٠٠ نقطة أساس. وبناء عليه، تم خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي إلى ١٩,٠٪ و ٢٠,٠٪ و ١٩,٥٪، على الترتيب؛ كما تم خفض سعر الائتمان والخصم ليصل إلى ١٩,٥٪. كذلك قرر مجلس إدارة البنك المركزي خفض نسبة الاحتياطي النقدي التي تلتزم البنوك بالاحتفاظ بها لدى البنك المركزي المصري من ١٨٪ إلى ١٦٪. وتأتي هذه القرارات انعكاساً لتقييم اللجنة لأخر تطورات التضخم وتوقعاته منذ اجتماعها السابق.
- شهدت المنطقة تصاعداً في التوترات الجيوسياسية بين الولايات المتحدة الأمريكية وإيران، وما نتج عن ذلك من تطورات عسكرية وسياسية قد يكون لها تأثيرات على الاقتصاد العالمي والإقليمي. وقد تؤدي هذه التطورات إلى اضطرابات محتملة في سلاسل الإمداد العالمية، خاصة فيما يتعلق بارتفاع تكاليف الشحن والتأمين والنقل، إضافة إلى احتمالية تقلبات في أسعار الطاقة والسلع الأساسية. كما قد يترتب على هذه الأحداث ضغوط على أسواق العملات الأجنبية، بما في ذلك احتمالية تقلبات في سعر صرف الدولار مقابل العملات الأخرى بما فيها الجنيه المصري، وهو ما قد يؤثر على تكلفة الاستيراد وأسعار بعض المدخلات المستخدمة في النشاط وتقوم إدارة الشركة بمتابعة هذه التطورات بشكل مستمر لتقييم أي آثار مالية محتملة على عمليات الشركة ومركزها المالي. وحتى تاريخ اعتماد القوائم المالية، لم تتمكن الإدارة من تحديد الأثر المالي لهذه الأحداث بشكل دقيق على القوائم المالية المستقبلية.