

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

اسطنبول ، أبو القاسم ، حجازي و فهمي

ش ٢٧٠ دجلة المعادي، القاهرة، مصر
ص.ب: ٢٥٠ المعادي

تليفون: +٢٠٢ ٢٥١٩٢٤٨٥

بريد الكتروني: info@uhy-united.com
موقع الكتروني: www.uhy-united.com

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

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

المقدمة

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

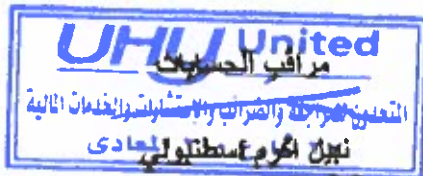
نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة 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 المجمعة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الفترة المالية 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)

القوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

المحتويات

الصفحة	
٢	تقرير الفحص المحدود علي القوائم المالية الدورية المجمعة
٣	قائمة المركز المالي الدورى المجمع
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة
٥	قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة
٦	قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المجمعة
٧	قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة
٤٤-٨	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي الدورية المجمعة

فى ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠٢٦ جنيه مصري	إيضاح	الأصول
٣,٢٨٢,٩١٢,٥١٨	٣,٢٦٣,١٦١,٠٩٨	(٤)	أصول غير متداولة
٧,٣٠٧,٣٦٦,٥٥١	٦,٩٠٠,٤٩٠,٥٧٦	(٥)	أصول ثابتة
٢٤٨,٥٣٥,٩٤٤	٣٠٠,١٢٥,٢٤١	(٦)	استثمارات عقارية
٨٨,٢٣٥,٨٦٢	٨٧,٩١٥,٦٥٣	(٧)	مشتريات تحت التنفيذ
١,٢١٧,٤٠٠,٢٧٤	١,٢٠٧,٧٠٨,٥٤٢	(٨)	أصول غير ملموسة
٢٦٣,٢٤١,٦٩١	٢٦٣,٢٤١,٦٩١	(٩)	أصول حق انتفاع
٣٩٣,٠٥٦,٦٤٢	٤٤٧,٢٨٦,١٣٥	(١٠)	الشهرة
٢٩,٩٧٩,٣٥١	٣٠,٦٨٧,٦١٤	(١١)	استثمارات في شركات شقيقة
٨,٢٣٢,٥٥٠	٨,٦١٣,٠٥٠		استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٢٣,٩٢٣,٤٩١	٩٦,٤٨١,٧٩٤		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل - وثائق صناديق استثمار
٦,٢٥٩,٣٥٤,٨٧٤	٦,٣٩٥,٨١١,٣٩٤		أصول ضريبية مؤجلة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
٦,١٤٨,٧٩٠,٣٦٤	٦,٠٦٣,٧٤٩,٥٢٠	(١٢)	مخزون
١,٣١٩,٨٩١,٢٥٢	١,٢٦٤,٨٤٠,٢٦٢		أعمال تحت التنفيذ
٢١,٥٥٣,٢٢١,١٤٥	٢٤,٥١٩,٨٤٨,٤٩٢	(١٣)	عملاء وأوراق قبض
١٩٠,٤٤٤	١٩٩,٢٤٦		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر - وثائق صناديق استثمار
١٠,٩٩٨,٨٨٤,٩٥٦	١٢,٢٧٢,١٠٥,٩٢٦	(١٤)	مستحقات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٢٠,٧٥١,٥٨٣	٢٠,٧٥١,٥٨٣	(١٥)	نظام الإئتمانية والتحفيز
٤,٣٨٦,٥٥٦,١٩٢	٥,٠٢٣,٤١٠,٧٢٢	(١٦)	تقديرات بالصندوق ولدى البنوك
٤٤,٤٨٨,١٨٥,٩٣٦	٤٩,١٦٤,٩٠٥,٧٥١		إجمالي الأصول المتداولة
٥٠,٦٨٧,٥٤٠,٨١٠	٥٥,٥٦٠,٧١٧,١٤٥		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١,٠٧٠,٣٢٤,٤٤٢	١,٠٧٠,٣٢٤,٤٤٢	(١٧)	رأس المال المصدر والمدفوع
١,٠٦,٩٨١,٩٤٢	١,٠٦,٩٨١,٩٤٢		احتياطي قانوني
٤١,٩٣٥,٩٦٠	٤١,٩٣٥,٩٦٠		احتياطي عام
(٩,٩٧٨,٧٤٤)	(٩,٩٧٨,٧٤٤)	(٢٨)	أسهم خزينة
١١٥,٣٢٥,٣٥٨	١٢٤,١٦٥,٩٠٣	(٣١)	احتياطي مخاطر التمويل
٨,٨١٤,٧٤٦	٩,٣٦٣,٦٥٠		احتياطي تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٧٩,٦٢٨,٣٤٢	١٣٣,٠٠٣,٧١٧		فروق ترجمة مترجمة
٢,٠٦٠,٢٢٣,٢٥٨	٤,٤٣٦,٨٣٢,٠٩٧		أرباح مرحلة
(٢٠٢,٩٠٨,٠١٠)	-		توزيعات أرباح دورية
٢,٥٨٨,٣٥٧,٣٩٤	٣٨٤,٠٠٩,١٩٠		أرباح العام/الفترة بعد خصم الحقوق غير المسيطرة
٥,٨٥٨,٧٠٤,٦٨٨	٦,٢٩٦,١٣٨,١٥٧		إجمالي حقوق الملكية قبل الحقوق غير المسيطرة
٢,٥٤٥,٦٢٣,٤٨٥	٢,٨٠٨,١١٨,٢٩١		الحقوق غير المسيطرة
٨,٤٠٤,٣٢٨,١٧٣	٩,١٠٤,٧٥٦,٤٤٨		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
			التزامات غير متداولة
١٨٩,٥٨٠,٤٢٨	١٧٩,٨٦١,١٦٥		أوراق دفع طويلة الأجل
١,٥٢٢,٨٥٢,٤٩٣	٢,١١٠,٦٦٧,٠٦٨	(١٨)	قروض طويلة الأجل و عقود الترتيب التمويلي - الجزء الغير متداول
١,٣٧٥,٦٦١,٩٥٩	١,٣١٤,٣٩٩,٨٧١	(٢٢-ب)	تسهيلات ائتمانية - غير متداولة
١,٣٠٨,٨٠٦,٣٢٦	١,٣٩٥,٤٤٠,٠٦٩		التزام تاجر تمويلي - الجزء الغير متداول
١٧٤,٤٠٨,٦١٢	١٩٣,٥٦٧,٧٣١	(٣٠)	التزامات أخرى - غير متداولة
٤,٥٧١,٣٠٩,٨١٨	٥,١٩٣,٩٣٥,٩٠٤		إجمالي التزامات غير متداولة
			التزامات متداولة
٢٦٧,٩٩٦,٩٤٠	٣٠٨,٤١٢,٦٤١	(١٩)	مخصصات
١١,٨١٦,١١٥,١١٣	١٣,٠٨٠,٧١٨,٦٠٥	(٢٠)	موردون وأوراق الدفع
٢,١٧٢,٣١٣,٧٠٦	٢,٢٤٧,٩٨٣,١١٨		قروض قصيرة الأجل
١,٥٥١,٩٠٥,٢٢٥	١,٢٩٦,٦١٦,١٧١	(١٨)	قروض طويلة الأجل و عقود الترتيب التمويلي - الجزء المتداول
٦٤,٣٩٧,٧٥٧	٨٨,٤٣١,٢٠٤		التزامات تاجر تمويلي - الجزء المتداول
١٢,٩٩٨,٧٩٢,٢٥٢	١٤,٦٤٥,٢٩٠,١٤٧	(٢٢-أ)	تسهيلات ائتمانية - متداولة
٥٤٣,٦٦٠,٣٧٣	٦٣٦,٧٤٨,٧٣٥		ضرائب الدخل
٨,٢٢٤,٨٢٤,٧١٧	٨,٩٤٥,٠٩٤,٧٨٤	(٢١)	مستحقات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٧١,٨٩٦,٧٣٦	١٢,٧٢٩,٣٨٨	(٢٣)	دائنة توزيعات
٣٧,٧١١,٩٠٢,٨١٩	٤١,٢٦٢,٠٢٤,٧٩٣		إجمالي التزامات متداولة
٤٢,٢٨٣,٢١٢,٦٣٧	٤٦,٤٥٥,٩٦٠,٦٩٧		إجمالي التزامات
٥٠,٦٨٧,٥٤٠,٨١٠	٥٥,٥٦٠,٧١٧,١٤٥		إجمالي حقوق الملكية و الالتزامات

رئيس مجلس الإدارة
مدحت خليل

العضو المنتدب
أحمد خليل

رئيس القطاع المالي
حسام حسين

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.
- تقرير الفحص المحدود عليها مرفق.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٢,٨٨١,٦٥٦,٨٢٦	١٥,٨١٥,٥٧٩,٦١٠	(٢٤)	إيرادات النشاط
(١٠,١٩٣,٧٩٧,١٠١)	(١٢,٣٥٩,٦٠٥,٦١٣)	(٢٥)	تكلفة النشاط
٢,٦٨٧,٨٥٩,٧٢٥	٣,٤٥٥,٩٧٣,٩٩٧		مجموع الربح
(١,٠٦٠,٨٧٨,٤١٩)	(١,٢٩٢,١٣٢,٧٨٧)		مصرفات عمومية وإدارية
(١٢٠,٠٠٠)	(١,٤٥٢,٨٣٣)		بدلات أعضاء مجلس الإدارة
(٥٢٥,٥٦٨,٠٦٥)	(٦٤٤,٨٤١,١٢٥)		مصرفات بيعية وتسويقية
(٩١,٢٢٩,١٠٩)	(٢٦٧,٤٦٣,٣٥٥)	(١٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة - عملاء
٤,٦٤٦,١٠٦	٥,٧٤٧,١٥٢	(١٣)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة - عملاء
(٢١,٦٤١,٨١٥)	(٣٨,٦٧٤,٢٠١)	(١٩)	مخصصات
-	(٢,٤٦٩,٧٨٠)		الخسائر الائتمانية المتوقعة للأرصدة المدينة
٩٩٣,٠٦٨,٤٢٣	١,٢١٤,٦٨٧,٠٦٨		أرباح التشغيل
(٤٨٣,٧٩١,٠٧١)	(٤٨٧,٣٣٦,٠٨٤)		صافي (مصرفات) تمويلية
(٣,٩٦٨,٤٨٤)	(٨٧,٧٢٧,٥٨٧)		فروق تقييم العملة
٧٢,٠٢١,٧٨١	٥٤,٢٢٩,٤٩٤	(١٠)	حصة الشركة في أرباح استثمارات شركات شقيقة
٩٩٣,٠٢٢	-		أرباح بيع أصول ثابتة
(٤٤٣,٠٨٦)	٣٣,٢٥٥,١١١		مصرفات / إيرادات أخرى
(٢١,١٨٦,٩٢٢)	(٢٠,٥١٥,٣١٠)		المساهمة التكافلية
٥٥٦,٦٩٣,٦٦٣	٧٠٦,٥٩٢,٦٩٢		صافي الأرباح قبل ضرائب الدخل وحقوق المساهمين غير المسيطرين
(١٦٨,٧٩٧,٤٢٤)	(٢٥٣,٦٣٢,٢٨٦)	(٢٦)	ضرائب الدخل
٣٨٧,٨٩٦,٢٣٩	٤٥٢,٩٦٠,٤٠٦		صافي أرباح الفترة
٣٧٠,٢٢١,٧٤٤	٣٨٤,٠٠٩,١٩٠		وتوزع كالتالي :
١٧,٦٧٤,٤٩٥	٦٨,٩٥١,٢١٦		الشركة القابضة
٣٨٧,٨٩٦,٢٣٩	٤٥٢,٩٦٠,٤٠٦		حقوق المساهمين غير المسيطرين
			أرباح الفترة

رئيس مجلس الإدارة
مدحت خليل

العضو المنتدب
أحمد خليل

رئيس القطاع المالي
حسام حسين

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة .

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٨٧,٨٩٦,٢٣٩	٤٥٢,٩٦٠,٤٠٦		أرباح الفترة
			الدخل الشامل الآخر
(٧١,٢٦٨,٣٤٤)	٥٣,٣٧٥,٣٧٥		فروق الترجمة
٢,٩٩٩,٧٠١	٧٠٨,٢٦٣	(١١)	فروق تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(٦٧٤,٩٣٣)	(١٥٩,٣٥٩)		ضريبة الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الأخرى
(٦٨,٩٤٣,٥٧٦)	٥٣,٩٢٤,٢٧٩		مجموع الدخل الشامل الآخر
٣١٨,٩٥٢,٦٦٣	٥٠٦,٨٨٤,٦٨٦		إجمالي الدخل الشامل
			وتوزع كالتالي:
			الشركة القابضة
٣٠٤,٤١٩,٥٨٣	٤٢٩,٧٢٤,٩٢٨		حقوق المساهمين غير المسيطرين
١٤,٥٣٣,٠٨٠	٧٧,١٥٩,٧٥٨		إجمالي الدخل الشامل
٣١٨,٩٥٢,٦٦٣	٥٠٦,٨٨٤,٦٨٦		

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ مارس ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣١ مارس ٢٠٢٦ جنيه مصرى	إيضاح
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
٥٥٦,٦٩٣,٦٦٤	٧٠٦,٥٩٢,٦٩٢	صافي الأرباح قبل ضرائب الدخل والحوقوق غير المسيطرة
٢٠٧,١٩٠,٧٩٥	١٧٢,٠٧٧,٧٥٢	(٧,٥,٤) إهلاك أصول ثابتة واستهلاك أصول غير ملموسة وإستثمار عقارى
(٩٩٣,٠٢٢)	-	أرباح إستبعاد أصول ثابتة
٤٨٣,٧٩١,٠٧١	٤٨٧,٣٣٦,٠٨٤	صافي المصروفات التمويلية
(٧٢,٠٢١,٧٨١)	(٥٤,٢٢٩,٤٩٤)	(١٠) حصة الشركة في صافي ارباح الشركات الشقيقة
٢٤,٥٠١,٧٨٠	٤٠,٤٣١,٢٣١	(١٩) مخصصات
٢٣,٧٩٦,٢٧٩	٩,١٩٣,٠٠٥	(١٢) الانخفاض في قيمة المخزون
(٩,٨١٨,٢٢١)	(١٨,٧٦١,٩٦٧)	(١٢) رد الانخفاض في قيمة المخزون
٩١,٢٢٩,١٠٩	٢٦٧,٤٦٣,٣٥٥	(١٣) الخسائر الائتمانية المتوقعة - عملاء
(٤,٦٤٦,١٠٦)	(٥,٧٤٧,١٥٣)	(١٣) رد الخسائر الائتمانية المتوقعة - عملاء
١,٢٩٩,٧٢٣,٥٦٨	١,٦٠٤,٣٥٥,٥٠٥	
(١,٥٧٢,٧٥١,٩٢٨)	٩٤,٦٠٩,٨٠٥	(١٢) التغير في المخزون
(١٠٧,٠٦٣,٩٤٧)	٥٥,٠٥٠,٩٩٠	التغير في أعمال تحت التنفيذ
(٣,٠٢٣,٢٥٢,٧٩٢)	(٣,٣٢٦,٦٥٤,١١١)	(١٣) التغير في عملاء وأوراق قبض
(١٤٩,٦٤٤,٢٠٩)	(١,٢٧٣,٢٢٠,٩٦٩)	(١٤) التغير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٤٧٩,٥٦٩,٠٨٨	١,٢٦٤,٦٠٣,٤٩١	(٢٠) التغير في الموردون وأوراق الدفع
(٦,٣٠٨,٥٥٥)	١,٠٤٤,٠٥٠,٥١٥	(٢٢) التغير في تسهيلات إئتمانية قطاع التمويل غير المصرفي
(٥,٥٣٠,٣٤٥)	٧١,٠٣٦,٥١٣	التغير في قروض قطاع التمويل غير المصرفي
(٣٦٣,٥٠٠,٨٨٥)	٦٦١,١٠٢,٧١٨	(٢١) التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١,٩٨٨,١٤٣	١٩,١٥٩,١٢٠	التغير في التزامات طويلة الأجل
(٣,٤٤٦,٧٧١,٨٦٢)	٢١٤,٠٩٣,٦٧٧	التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
-	(١١٢,٩٠٢,٦٦٣)	التغير في أرصدة مدينة (مصلحة الضرائب)
٢٥,١٨٠,٤٩٨	٩٨,٢١٠,٤٦٠	ديون معدومة
(٨,٠٥٩,٦٦١)	(١٥,٥٣٠)	المستخدم من المخصصات
(٣,٤٢٩,٦٥١,٠٢٥)	١٩٩,٣٨٥,٩٤٦	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار		
(٣٤٧,٠٦٢,٩٨٩)	(١٣٦,٨٥٧,٣٩١)	(٧,٥,٤) (مدفوعات) لشراء أصول ثابتة و أصول غير ملموسة وإستثمار عقارى
٢,٦٤٥,٧٠٠	(١,٨١٧,٢٧٧)	(٧,٤) مقبوضات استبعاد أصول ثابتة و أصول غير ملموسة
(٣٥,٩٤٤,٠٧٠)	(٥١,٦٧٤,٧٧٨)	(٦) (مدفوعات) في مشروعات تحت التنفيذ
(١١٦,٩٢٩)	(٨,٨٠٢)	(مدفوعات) لشراء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل (وثائق صناديق استثمار)
(٣٩٨,٤٤٦)	(٣٨٠,٥٠٠)	مقبوضات (مدفوعات) لشراء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (وثائق صناديق استثمار)
(٢٩,٥٩٦,٢٠٦)	(٣٢,٥٣٢,٦٥٧)	(١٦) (مدفوعات) / مقبوضات ودائع محتجزة لصالح اعتمادات مستندية وخطابات ضمان
(٤١٠,٤٧٢,٩٤٠)	(٢٢٣,٢٧١,٤٠٥)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
١,٤٩١,٠٦٤,٢٧٢	٥٤١,١٨٥,٢٩٢	(٢٢) مقبوضات / (مدفوعات) من تسهيلات إئتمانية
(٦١٢,٠١٣,٧٩٥)	(٨٤٧,٢٠١,٧٠٥)	(١٨) (مدفوعات) في قروض طويلة الأجل
١,٦٩٢,٠٣٣,٣٩٠	١,١٨٤,٣٦٠,١٢٤	(١٨) مقبوضات من قروض طويلة الأجل
٢٩٤,٠٧١,٤٩١	١٩٣,٥٤٣,٥٨٩	التغير في الحقوق غير المسيطرة
(٤٨٣,٧٩١,٠٧١)	(٤٨٧,٣٣٦,٠٨٤)	المصروفات التمويلية
٨٤,٤١١,٠٦٨	(٩,٧١٩,٢٦٣)	مقبوضات / (مدفوعات) أوراق دفع طويلة الأجل
٢,٤٦٥,٧٧٥,٣٥٥	٥٧٤,٨٣١,٩٥٣	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(٧١,٢٦٨,٣٤٤)	٥٣,٣٧٥,٣٧٥	فروق ترجمة مترجمة
(١,٤٤٥,٦١٦,٩٥٤)	٦٠٤,٣٢١,٨٦٩	صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٣,٩٦٥,٤٦٧,١٥٥	٤,٣٤٠,٢٠٤,٠٧٢	(١٦) رصيد النقدية وما في حكمها في أول الفترة (بعد خصم الودائع المحتجزة)
٢,٥١٩,٨٥٠,٢٠١	٤,٩٤٤,٥٢٥,٩٤١	رصيد النقدية وما في حكمها في آخر الفترة
٢,٥١٥,٧٩٨,٥٢٦	٥,٠٢٣,٤١٠,٧٢١	(١٦) رصيد النقدية في الصندوق ولدى البنوك
(٧٥,٩٤٨,٣٢٥)	(٧٨,٨٨٤,٧٨٠)	(١٦) يخصم : ودائع محتجزة
٢,٥١٩,٨٥٠,٢٠١	٤,٩٤٤,٥٢٥,٩٤١	رصيد النقدية وما في حكمها في آخر الفترة

معاملات غير نقدية:

- تم إستبعاد مبلغ ٧٢,٥٥٨,٣٠٢ الضريبة المؤجلة
- تم إستبعاد مبلغ ٧٠٨,٢٦٣ من إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
- تم إستبعاد مبلغ (٥٤٨,٩٠٣) من إحتياطي تقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
- تم إستبعاد مبلغ ٨٥,٤٨٠ من بند مشروعات تحت التنفيذ وأصول ثابتة وإستثمار عقارى

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة .

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١ - التعريف بالمجموعة

تأسست شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) - كشركة قابضة - في ٩ مايو ١٩٩٩ وذلك بغرض العمل في مجال الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها مع مراعاة أحكام القانون رقم ١٤٦ لسنة ١٩٨٨ ، على أن تتقدم الشركة الى الهيئة العامة للإستثمار بدراسة اقتصادية مستقلة عن أى مشروع تعتزم القيام به أو المشاركة فيه بأى شكل من الأشكال للموافقة عليها كشرط للتمتع بأحكام قانون الإستثمار هذا وتساهم الشركة في شركات تابعة.

بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٦ تم التأثير في السجل التجاري على إضافة نشاط آخر للشركة وهو ممارسة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والأوراق المالية والاستشارات المالية عن الأوراق المالية وتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية ويشترط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة مع مراعاة حكم المادة ١٢٧ من اللائحة السنوية ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة ومشارك بأي وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي 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.

وبتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠١٦ تم الموافقة بمجلس الإدارة على تعديل اسم الشركة وتعديل المادة (٢) من النظام الأساسي للشركة بحيث يصبح شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (ش.م.م) وتم التأشير علي ذلك في السجل التجارى بتاريخ ١٢ أكتوبر.

أ - وفيما يلي بيان بكافة إستثمارات الشركات التابعة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ والتي تم إدراجها بالقوائم المالية المجمعة:

اسم الشركة	بلد المنشأ	نسبة الملكية
١- شركة راية للتوزيع	مصر	٪١٠٠
٢- شركة راية للنظم	مصر	٪١٠٠
٣- شركة راية للخدمات الدولية	مصر	٪١٠٠
٤- شركة راية للشبكات	مصر	٪١٠٠
٥- شركة راية الخليج	الإمارات	٪١٠٠
٦- شركة راية للتقنية المحدودة	السعودية	٪١٠٠
٧- شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات	مصر	٪٦٠,١٣
٨- شركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً	مصر	٪١٠٠
٩- شركة مركز تكنولوجيا المعلومات - سى ثرى	مصر	٪١٠٠
١٠- شركة بست سيرفس نيجيريا	نيجيريا	٪١٠٠
١١- شركة راية لإنشاء وإدارة المباني	مصر	٪١٠٠
١٢- شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات	مصر	٪١٠٠
١٣- شركة أسطول للنقل البري	مصر	٪٩٠
١٤- شركة راية للمطاعم	مصر	٪٩٥,٤٢٣
١٥- شركة راية للتخزين واللوجيستك	مصر	٪١٠٠
١٦- شركة راية لوسائل التواصل الإجتماعى	مصر	٪١٠٠
١٧- شركة راية لخدمات مراكز البيانات	مصر	٪١٠٠
١٨- شركة راية للإستثمارات والاستشارات	مصر	٪١٠٠
١٩- شركة راية كونتكت سنتر جلف	الإمارات	٪١٠٠
٢٠- شركة راية للأغذية والمشروبات	مصر	٪١٠٠
٢١- شركة راية كونتكت سنتر - أوروبا	بولندا	٪١٠٠
٢٢- شركة أمان لتكنولوجيا المدفوعات الإلكترونية	مصر	٪٧٦
٢٣- شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية	مصر	٪١٠٠
٢٤- شركة راية نت ورك باور	مصر	٪١٠٠
٢٥- شركة إيدن للإستيراد والتصدير	مصر	٪١٠٠
٢٦- شركة مادوفا (Madova)	بولندا	٪١٠٠
٢٧- شركة راية فودز	مصر	٪١٠٠
٢٨- شركة أمان للخدمات المالية	مصر	٪٧٦
٢٩- شركة أمان لتمويل المشروعات	مصر	٪٧٦
٣٠- شركة راية للمركبات الحديثة	مصر	٪١٠٠
٣١- شركة راية للتصنيع المنطور	مصر	٪١٠٠
٣٢- شركة أمان القابضة لتكنولوجيا الخدمات المالية غير المصرفية والمدفوعات الإلكترونية	مصر	٪٧٦
٣٣- شركة راية اليكترويك للتصنيع	مصر	٪١٠٠
٣٤- شركة راية للمحاصيل الزراعية	مصر	٪١٠٠
٣٥- شركة المناجر المتحدة	مصر	٪١٠٠
٣٦- شركة إتصالات الدولية مصر	مصر	٪١٠٠
٣٧- جلف كستومرا كسبيرنس	البحرين	٪٨٥
٣٨- شركة أمان للتمويل الاستهلاكي	مصر	٪٧٦
٣٩- شركة أمان للتوريد	مصر	٪٧٦
٤٠- شركة أمان طاقة	مصر	٪٣٩

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
١- التعريف بالمجموعة - تابع

ب- شركات تابعة متوقفة عن النشاط:

نسبة الملكية	بلد المنشأ	اسم الشركة	
٪١٠٠	بريطانيا	شركة إنترناشيونال بيزنيس فينشرز - IBVC	١-
٪١٠٠	أمريكا	شركة راية الولايات المتحدة الأمريكية	٢-
٪١٠٠	مصر	الشركة المصرية للاستثمار وإنتاج الزجاج	٣-
٪٥٠	مصر	شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات *	٤-
٪٥٠	مصر	شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة **	٥-
٪١٠٠	مصر	شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي	٦-
٪١٠٠	مصر	شركة عين للشبكات	٧-
٪١٠٠	مصر	شركة راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة	٨-
٪١٠٠	مصر	شركة انتربين ايجبت	٩-
٪١٠٠	الجزائر	شركة راية الجزائر	١٠-
٪١٠٠	تنزانيا	شركة راية شرق إفريقيا للتكنولوجيا والاتصالات	١١-
٪١٠٠	مصر	شركة بست سيرفس للخدمات	١٢-
٪١٠٠	مصر	شركة تدوير لتقنيات الصناعات المتقدمة	١٣-
٪١٠٠	مصر	الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الالكترونية IBSE	١٤-
٪١٠٠	مصر	شركة راية قطر	١٥-
٪١٠٠	مصر	شركة نظم التكنولوجيا المتكاملة	١٦-

- * بتاريخ ١٣ يناير ٢٠٠٤ قامت شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات بإخطار مصلحة الضرائب على الشركات المساهمة برغبتها في التوقف المؤقت عن النشاط إعتباراً من ٢١ مارس ٢٠٠٣ كما قامت بتسليم البطاقة الضريبية الخاصة بها.
- ** بتاريخ ٢٥ مايو ٢٠٠٨ قامت شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة بإخطار مصلحة الضرائب على الشركات المساهمة برغبتها في التوقف المؤقت عن النشاط إعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ كما قامت بتسليم البطاقة الضريبية الخاصة بها.
- *** تتضمن القوائم المالية المجمعة الأصول والالتزامات ونتائج أعمال شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات وشركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة.

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

٢- أسس التجميع والتقدير المحاسبية الهامة

١-٢ أسس التجميع

- ❖ تتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة:
- يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة القابضة في كل شركة تابعة مع نصيب الشركة القابضة في حقوق الملكية في كل شركة تابعة.
 - يتم تحديد حقوق المساهمين غير المسيطرين في صافي ربح / خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال العام التي تعد عنها القوائم المالية.
 - يتم تحديد حقوق المساهمين غير المسيطرين في صافي أصول الشركات التابعة المجمعة و تعرض في القوائم المالية مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم و تتكون حقوق المساهمين غير المسيطرين في صافي الأصول من:
 - مبلغ حقوق المساهمين غير المسيطرين في تاريخ التجميع الأصلي.
 - نصيب المساهمين غير المسيطرين في التغير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع.
 - يتم الاستبعاد الكامل لأرصدة المعاملات والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢- أسس التجميع والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٢ أسس التجميع (تابع)

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

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

النسبة	
٪١٠	شركة أسطول للنقل البري
٪٥٠	شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات
٪٥٠	شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
٪٤,٥٧٧	شركة راية للمطاعم
٪٣٩,٨٧	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
٪٦١	شركة امان أطقم

٢-٢ التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة

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

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

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

١-٢-٢ الأحكام

الاعتراف بالإيراد الناشئ عن بيع المنتجات

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

٢-٢-٢ التقديرات

انخفاض قيمة ارصدة العملاء و الارصدة المدينة الاخرى

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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢- أسس التجميع والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢-٢ التقديرات (تابع)

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة والأصول غير الملموسة

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

الضرائب

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

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

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

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

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٣-١ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

٣-١-١ الأدوات المالية

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

التصنيف والقياس

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

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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١-٣ التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

الاضمحلال

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

الأدوات المالية - الاعتراف والقياس

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

أ) الأصول المالية

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

يشير نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارتها لأصولها المالية من أجل توليد تدفقات نقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستنج 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.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-١ التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

قد تعتبر الشركة أيضاً الأصل المالي متخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل الشركة على المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل الأخذ في الاعتبار أي تعزيزات ائتمانية تحتفظ بها الشركة يتم استبعاد الأصل المالي عندما لا تكون هناك توقعات استرداد معقولة للتدفقات النقدية المتوقعة، تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير 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.

٣-١-٢ الإيراد من العقود مع العملاء

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

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

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

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

الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة على التزامات الأداء المنصوص عليها في العقد، بالنسبة للعقود التي تشمل 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- يتلقى العميل المنافع المقدمة من أداء المنشأة ويستهلكها في الوقت نفسه طالما قامت الشركة بالأداء.

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

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

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

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

أ- تقديم الخدمات

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

ب- الإيرادات التمويلية

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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١-٣ التغيرات في السياسات المحاسبية (تابع)

ج- توزيعات الأرباح

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

٣-١-٣ عقود التأجير

يحل معيار المحاسبة المصري ٤٩ محل معيار المحاسبة المصري ٢٠ "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي".

يتطلب معيار المحاسبة المصري ٤٩ الآن من المستأجرين الاعتراف بالتزامات الإيجار التي تعكس مدفوعات الإيجار المستقبلية و "أصل حق انتفاع" تقريباً لجميع عقود الإيجار، هناك إعفاء اختياري لبعض عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة.

عند نشأة العقد يتم تقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير، ويكون العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير إذا كان ينقل حق السيطرة على استخدام الأصل المحدد لفترة من الزمن لقاء مقابل.

يتم تطبيق سياسة واحدة للاعتراف والقياس لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل واستئجار الأصول ذات قيمة صغيرة.

يتم الاعتراف بـ "التزامات الإيجار" لسداد مدفوعات الإيجار و "أصول حق الانتفاع" التي تمثل الحق في استخدام الأصول محل عقد التأجير.

أ) أصول حق الانتفاع

يتم الاعتراف 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 للتزامات 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 تزول للمستأجر في نهاية العقد أو كانت التكلفة تعكس حق المستأجر ممارسة خيار الشراء في نهاية العقد فإن أصل حق الانتفاع يتم إهلاكه على العمر الإنتاجي المقدر للأصل طبقاً لسياسة الإهلاك المطبقة في المنشأة،

تخضع أصول حق الانتفاع لسياسة اضمحلال.

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.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

١-٢-٣ ترجمة العملات الأجنبية

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

٢-٢-٣ الشهرة

تقوم الشركة في تاريخ الاقتناء بالاعتراف بالشهرة المقتناة عن جميع الأعمال كأصل، ويتم القياس الأولى للشهرة بالتكلفة والتي تمثل زيادة تكلفة جميع الأعمال عن نصيب الشركة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات و الالتزامات المحتملة المحددة المعترف بها.

بعد الاعتراف الأولى تقوم الشركة بقياس الشهرة المقتناة عن عملية تجميع الأعمال بالتكلفة ناقصاً منها إجمالي الخسائر الناشئة عن اضمحلال القيمة ، لا يتم استهلاك الشهرة المقتناة عن جميع الأعمال، وبدلاً من ذلك تقوم الشركة بعمل اختبار لقياس اضمحلال قيمة الشهرة سنوياً أو دورياً إذا كانت الأحداث أو التغيرات في الظروف تفيد وجود مؤشر عن اضمحلال قيمة.

٣-٢-٣ الأصول الثابتة

الاعتراف الأولى

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

القياس اللاحق

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

نموذج التكلفة

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

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

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

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

ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية
يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

شركة رابطة القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢-٣ الأصول الثابتة (تابع)

التكاليف اللاحقة على الاقتناء

يتم إثبات قيمة تكلفة التجديدات الجوهرية على تكلفة الأصول الثابتة بتكلفة استبدال أحد مكونات ذلك البند عندما يكون من المحتمل أن يحقق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة مع إمكانية قياس التكلفة بصورة موثوقة وتهلك على مدار العمر الإنتاجي المتبقي للأصل أو مدار العمر الإنتاجي المتوقع لتلك التجديدات إيهما أقل، هذا ويتم الاعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الأرباح أو الخسائر كمصروفات عند تكبدها.

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية

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

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

٢-٣-٤ الأصول غير الملموسة

الاعتراف الأولي

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المقننة بشكل منفرد أوليا بالتكلفة إذا كان من المرجح أن تتدفق إلي المنشأة منافع اقتصادية 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 الاعتراف الأولي يتم إثبات الأصل غير الملموس بالتكلفة مخصصا منها مجمع الاستهلاك 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.

٢-٣-٥ مشروعات تحت التنفيذ

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

٢-٣-٦ 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 المجمعة 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 المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣-٦ الاستثمارات (تابع)

استثمار في شركة شقيقة

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

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي أصول مالية تم تبويبها إما كأصول محتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تم اقتناؤها لغرض البيع في مدى زمني قصير أو أصول مالية تم تصنيفها عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

عند الاعتراف الأولي ، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها .

يتم إثبات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالمركز المالي بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباحها وخسائرها بقائمة الأرباح والخسائر.

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقائمة الأرباح والخسائر.

استثمارات من خلال الدخل الشامل

الاستثمارات من خلال الدخل الشامل هي أصول مالية غير مشتقة 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.

٢-٣-٧ قياس القيمة العادلة

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

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

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأقصى درجة مقبولة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأقصى طاقة له، بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء السوقية المعلنة.

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

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

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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع) ٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع) ٣-٢-٧ قياس القيمة العادلة (تابع)

ويجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية المجمعة في فئات جوهرية على قياس القيمة العادلة ككل:

المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة.
المستوى الثاني: باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).
المستوى الثالث: باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها. وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث للتسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف في نهاية مدة إعداد التقرير.

ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والالتزامات استناداً إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.
ينطلب إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات واقتراضات تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات خلال العام المالي، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

٣-٢-٨ الاعتراف والاستبعاد للأصول والالتزامات المالية

الاعتراف:

تقوم المجموعة بالاعتراف الأولى بالأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ نشأة المعاملة وباقي الأصول والالتزامات المالية يتم الاعتراف الأولى بها عندما تصبح المجموعة طرف للتعاقد.

الاستبعاد:

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

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

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

(أ) ليس على المنشأة إلزام لسداد مبلغ إلى المستلم النهائي ما لم يتم تحصيل مبلغ معادل من الأصل المالي الأصلي ، ولا تعتبر السلفيات قصيرة الأجل التي تدفعها المنشأة مع الحق في الاسترداد لكامل المبلغ بالإضافة إلى الفوائد المستحقة بسعر الفائدة في السوق مخالفة لهذا الشرط .

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

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

٣-٢-٩ المخزون

يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالي:

أ - الخامات وقطع الغيار والمهمات: على أساس التكلفة (باستخدام المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.
ب - الإنتاج التام: على أساس تكلفة الإنتاج (طبقاً لقوائم التكاليف) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.
وتشمل التكلفة المواد المباشرة، العمالة المباشرة ونصيب من التكاليف الصناعية غير المباشرة مستبعداً منها تكلفة الاقتراض. صافي القيمة البيعية هي سعر البيع التقديري في سياق النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام والتكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٩-٢-٣ المخزون (تابع)

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

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

يتم إثبات العملاء وأوراق القبض و المصروفات المدفوعة مقدما 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 الأولى بالعملاء بقائمة الأرباح أو الخسائر.

١١-٢-٣ الأصول المحتفظ بها بغرض البيع

يتم تبويب الأصول (أو مجموعات الإستيعادات التي تتضمن الأصول والالتزامات) والتي من المتوقع إستردادها مبدئياً عن طريق البيع وليس عن طريق الإستمرار في إستخدامها كأصول محتفظ بها بغرض البيع، يتم إعادة قياس الأصول (أو مكونات مجموعة الإستيعادات مباشرة قبل تبويبها كأصول محتفظ بها بغرض البيع وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة، وبعد ذلك يتم قياس الأصول (أو مجموعة الإستيعادات) بصفة عامة وفقاً لقيمتهم الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل.

ويتم إثبات خسائر الإضمحلال عند التبويب المبدئي كأصول محتفظ بها بغرض البيع وكذا الأرباح اللاحقة وخسائر إعادة القياس بقائمة الأرباح والخسائر، ولا يتم الاعتراف بالأرباح التي تزيد على أي خسائر إضمحلال، وعند بدء تبويب الأصول كأصول محتفظ بها لغرض البيع تتوقف الشركة عن إحتساب إهلاك للأصول الثابتة وإحتساب إستهلاك للأصول غير الملموسة وتتوقف الشركة أيضاً عن محاسبة الشركات الشقيقة بطريقة حقوق الملكية.

١٢-٢-٣ أذون الخزانة

طبقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) "الأدوات المالية" تم تبويب أذون الخزانة على أساس قياسها - لاحقاً - بالتكلفة المستهلكة من خلال الأرباح أو الخسائر، ويتم تقييم أذون الخزانة التي يتم شراؤها بالقيمة الاسمية ويتم إثبات الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة الاسمية في حساب عائد استثمار في أذون خزانة موجدل 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.

١٣-٢-٣ أسهم الخزينة

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

١٤-٢-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكمي نتيجة لحدث سابق، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ القوائم المالية المجمعة وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي، وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإلتزام المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام. وفي حالة استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة ضمن التكاليف التمويلية.

١٥-٢-٣ الاجتماعية

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

١٦-٢-٣ الاحتياطي القانوني

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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٧-٢-٣ الاقتراض

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

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

ويتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء والأتعاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال، ويترج الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن المصروفات التمويلية في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

١٨-٢-٣ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضرائب الدخل الجارية

يتم تقييم أصول والالتزامات ضرائب الدخل للعام الجاري الاعوام السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع استرداده أو سدادته لمصلحة الضرائب.

ضرائب الدخل المؤجلة

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

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية الانتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية. ويتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة للفترة، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس العام أو الاعوام الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

١٩-٢-٣ الاعتراف بالإيراد

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

• بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع البضائع عندما تقوم الشركة بتحويل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية السلع إلى المشتري ويحدث هذا عادة عند تسليم البضائع وإصدار الفاتورة.

• إيرادات الفوائد

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

٢٠-٢-٣ المصروفات

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

٢١-٢-٣ 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 تتفقها الشركة لاقتراض الأموال.

شركة رابطة القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٢-٢-٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٢٣-٢-٣ الالتزامات المحتملة والأصول المحتملة

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

٢٤-٢-٣ الاضمحلال

اضمحلال قيمة الأصول المالية

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

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

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

اضمحلال الاستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

تعتبر الاستثمارات المتاحة للبيع قد اضمحلت إذا كان هناك دليل موضوعي بأن لا يمكن استرداد تكلفة هذا الأصل، بالإضافة إلى الدليل الموضوعي، تستخدم الشركة أدلة كيفية لتحديد الاضمحلال في القيمة، وتشمل هذه الأدلة انخفاض القيمة العادلة تحت التكلفة بشكل كبير أو مستمر. في حالة اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية وبعاد الاعتراف بها في قائمة الأرباح والخسائر، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الأرباح والخسائر ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

٢٥-٢-٣ نظام المعاشات للعاملين

تساهم الشركة العاملة بجمهورية مصر العربية في نظام التأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ١٤٨ لسنة ٢٠١٩ وتعديلاته، وتحمل مساهمة الشركة على قائمة الأرباح أو الخسائر طبقاً لأساس الاستحقاق وفقاً لهذا النظام يقتصر التزام الشركة في قيمة تلك المساهمة. وتتبع الشركات التابعة العاملة خارج جمهورية مصر العربية نظام التأمينات الاجتماعية المعمول بها في تلك البلاد.

٢٦-٢-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية باتباع الطريقة الغير مباشرة.

٢٧-٢-٣ النقدية وما في حكمها

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

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨-٢-٣ 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 (٠,٠٢٥٪) اثنين ونصف في الألف من جملة الإيرادات السنوية للمنشآت الفردية والشركات أيا كانت طبيعتها أو النظام القانوني الخاضعة له، ولا تعد هذه المساهمة من التكاليف واجبة الخصم في تطبيق أحكام قانون الضريبة على الدخل، وتتولى وزارة المالية تحصيل هذه المساهمة التكافلية وفقاً للتقرير المالي للمنشأة المقدم لمصلحة الضرائب.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٤- أصول ثابتة - تابع

الإجمالي	أصول إنتاجية	تجهيزات وتراكيبات	حاسب آلي	مستلزمات	تجهيزات في أماكن مجهزة	وسائط نقل وتكاليف	أثاث وتجهيزات مكتبية	مباني وعقارات	أراضي	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	٢٠٢٥
٤,٦٥٤,٢٦٥,٠٠١	٥٧,٠٣١,٢,٦٥٥	٣٢١,٠٣١,٧٣٢	٤٠٢,٦٧١,٣٦٧	٩٦,١٢٥,٥٨٥	١,١٢٢,٢٦٦,٦٥٧	٤٤١,١٧٣,٦٨٢	٥٩٠,٤١١,٧٦٠	٩٤٣,٦٨٢,٦٢٩	١٤٦,٥٥٥,٩٣٤	٢٠٢٥
١,٤٢٨,٨٥٧,٦٠٦	٧٨,٢٨٣,٦٦٣	٢٢١,٤٦٨,٥٤٨	١٣٨,٧٣٢,٨٠٦	١٣,٨٠٧,٨٩٧	٢٥١,٨٧٩,٤٥٨	٥٩,٢٢٧,٢٨٥	١٣,٧٧٥,٤٣٠	٤٢٠,٠٣٥,٠٦٨	١١٥,٥٨٤,٠٥١	٢٠٢٥
٢,٥٠٨,٦٤١,٣٩٤	٤٠,٢٢٠	٤١,٤٤,٤٥٠	-	-	٣١,٠٠٠,٩٥٩	-	٢٩,٦٣٠,٥٤٠	١٨٨,٤٤٨,١١٥	-	٢٠٢٥
(٢٩٤,٨٢٩,٧٣٤)	-	(٥٩,٤٠٣,٤١٣)	(٢,٧٣٨,٠٢٠)	(٢٦٧,٨١٩)	(١,٠٩٦,٤٩٣)	(٣,٦٠٨,٣٣٧)	(٢,٦١٣,٤٨٧)	(٢٠٣,٨٨٨,٢٦٥)	(٢١,٢١٣,٩٠٠)	٢٠٢٥
(٩,٠٧٤,١٢٧)	-	١٥٨,٥٢٠	(٤,٠٧٢,٦٤٨)	(٤٨٢,٢٧٧)	(٤,٥٢٤,٤٨١)	١,٣٢٦,٣٢٢	(١,٤٧٨,٦٤٣)	-	-	٢٠٢٥
٥,٩٨٥,٠٨٣,٠٤٠	٦٤٨,٦٣١,٩٧٨	٤٨٧,٤٠٠,٨٣٧	٥٢٤,٥٩٨,٥٠٥	١٠٤,١٨٢,٣٨٦	١,٣٧٢,١٢١,١٠٠	٥١٨,١٥٨,٩٩٧	٧٤٦,٨٧٥,٦٠٥	١,٣٢٨,٢٧٧,٥٤٧	٢٣٩,٨٧٢,٠٨٥	٢٠٢٥
(٢,٢٢٤,١٩٢,٦١١)	(١٥٦,٠٨٦,٦٣٠)	(٢١٨,٤٤٢,٧١٦)	(٢٩٧,٢٨٣,٧٧٢)	(٩٢,٣٨٠,٦٨١)	(٥٩٧,٢٢٤,٨١٣)	(٢١٨,٤٨٣,٢٨٨)	(٣١٧,٧٢٢,٣٥٦)	(١٧٦,٤٢٨,٣٥١)	-	٢٠٢٥
(٥٥٢,٠١٢,٩١٠)	(٤٨,٨٥٠,٦٧١)	(٥٧,٩١٦,٥٥٨)	(٢٧,٠٩١,٤١٦)	(٣,٥٥٢,٢٩٤)	(٢٠٩,٥٩٤,٩١٤)	(٥١,٤٥٦,٤٢٣)	(٨٨,٤٠٧,٩٥١)	(٢١,١٩٢,٦٨٣)	-	٢٠٢٥
٢٧,٥٨٠,٣٧١	-	٥٩,٤٠٣,٤١٣	٢,٧١١,٦٣٤	٢٦٧,٨١٩	٥٥٢,٤٩٣	١,٦٤٥,٦٨٩	٢,٥٧٤,٣٢٣	٤٢٥,٠٠٠	-	٢٠٢٥
٧,٦٤٢,٢٤٩	-	(٢٣,١٩٠)	٣,٧٠٧,٩٥١	٤٣٥,٥٦٨	٣,١٤٢,٩٤٢	(٧,٤٠,٧٣)	١,٢٩٢,٧٥١	-	-	٢٠٢٥
(٢,٧٠٢,٠٢٩,٩٠١)	(٢,٤,٩٢٧,٢٠١)	(٢١٧,١٨٧,٠٥١)	(٣٥٧,٩٥٥,٦٠٧)	(٩٥,٢٢٩,٢٨٨)	(٨٠٢,٢٢٢,٧٦١)	(٣٦٨,٩٩٨,٠٩٥)	(٤٥٢,٣٠٣,٢٢٣)	(٢٠,٢١,٩٢٠,٣٤٤)	-	٢٠٢٥
٢,٢٨٢,٠٥٣,١٣٩	٤٤٢,٦٩٩,٦٧٧	٢٧,٠٢١,٢,٧٨٦	١٧٦,٦٤٢,٨٩٨	١٢,٩٥٢,٠٩٨	٥٦٨,٩٠٢,٨٠٨	١٤٩,١٦٠,٩٠٢	٢٤٤,٥٢٢,٣٧٢	١,١٢٢,٠٨١,٥١٣	٢٣٩,٨٧٢,٠٨٥	٢٠٢٥
(١٤,٦٢١)	-	-	(٢,٠٣٢)	-	(٩٨,٤٧٠)	-	(٢١,٨١٩)	-	-	٢٠٢٥
٢,٢٨٢,٩١٢,٥١٨	٤٤٢,٦٩٩,٦٧٧	٢٧,٠٢١,٢,٧٨٦	١٧٦,٦٤٢,٨٩٨	١٢,٩٥٢,٠٩٨	٥٦٨,٨٠٤,٣٣٨	١٤٩,١٦٠,٩٠٢	٢٤٤,٥٠٠,٥٤٣	١,١٢٢,٠٨١,٥١٣	٢٣٩,٨٧٢,٠٨٥	٢٠٢٥

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

- يوجد رهن على محل تجاري مملوك لشركة راية القابضة نظير القرض الممنوح لها.
- لا توجد أصول ثابتة مملوكة مؤقتاً أو متعلقة عن الاستحقاق.
- يتم توزيع الإهلاك على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري	تلكئة النشاط
٢٥٩,٢٥٦,٥٥٦	(٢٥٩,٢٥٦,٥٥٦)	ممر وفات عمومية وإدارية
(١٨,٧٤٥,٩٥٧)	(١٨,٧٤٥,٩٥٧)	ممر وفات بيئية وتسويقية
(٢٥٢,٠٠٠,٣٩٧)	(٢٥٢,٠٠٠,٣٩٧)	
(٥٥٢,٠٠٠,٢٢,٩١١)	(٥٥٢,٠٠٠,٢٢,٩١١)	

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٥- إستثمارات عقارية

التكلفة	أراضى	مباني وعقارات	تحسينات في أماكن مؤجرة	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١ يناير ٢٠٢٦	١١٢,٨٩٥,٨٧٧	٧٢٦,٤٥٢,٩٢٧	١٥٣,٨٣٥,٨٩٢	٩٩٣,١٨٤,٦٩٦
إضافات	-	-	-	-
٣١ مارس ٢٠٢٦	١١٢,٨٩٥,٨٧٧	٧٢٦,٤٥٢,٩٢٧	١٥٣,٨٣٥,٨٩٢	٩٩٣,١٨٤,٦٩٦
مجمع الإهلاك	-	-	-	-
١ يناير ٢٠٢٦	-	(٢٤٨,٢٠١,٣٥٣)	(٤١,٢٤٦,٧٩٢)	(٢٨٩,٤٤٨,١٤٥)
إهلاك العام	-	(٧,٨٤٦,١٥٣)	(٥,٣٩٩,٨٢٢)	(١٣,٢٤٥,٩٧٥)
٣١ مارس ٢٠٢٦	-	(٢٥٦,٠٤٧,٥٠٦)	(٤٦,٦٤٦,٦١٤)	(٣٠٢,٦٩٤,١٢٠)
صافي القيمة الدفترية ٣١ مارس ٢٠٢٦	١١٢,٨٩٥,٨٧٧	٤٧٠,٤٠٥,٤٢١	١٠٧,١٨٩,٢٧٨	٦٩٠,٤٩٠,٥٧٦
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١١٢,٨٩٥,٨٧٧	٧٢٦,٤٥٢,٩٢٧	١٥٣,٨٣٥,٨٩٢	٩٩٣,١٨٤,٦٩٦

٦- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٢١٥,٦٤٠,٢٣٦	٢٠٨,٣١٧,٤٣٠
٨٤,٤٨٥,٠٠٥	٤٠,٢١٨,٥١٤
٣٠٠,١٢٥,٢٤١	٢٤٨,٥٣٥,٩٤٤

مشروعات تحت التنفيذ - أصول ثابتة (١-٦)
مشروعات تحت التنفيذ - استثمارات عقارية (٢-٦)

١-٦ مشروعات تحت التنفيذ أصول ثابتة

أول الفترة / العام	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
إضافات الفترة / العام	٢٠٨,٣١٧,٤٣٠	٢٦٠,٧٣٥,٥٥٦
المحول إلى أصول ثابتة خلال الفترة / العام	٧,٤٠٨,٢٨٦	١٥٣,٤٤٦,١٩٨
آخر الفترة / العام	(٨٥,٤٨٠)	(٢٠٥,٨٦٤,٣٢٤)
	٢١٥,٦٤٠,٢٣٦	٢٠٨,٣١٧,٤٣٠

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

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
شركة راية للمطاعم	-
شركة راية للإلكترونيات	٢٨٤,٩٣٤
شركة أمان لتكنولوجيا المدفوعات الإلكترونية	-
شركة راية اليكترويك للتصنيع (أ)	١١,٦٤٢,٣٣١
شركة راية للنظم (ب)	١٠٦,١٥١,٤٣٠
راية القابضة (ج)	٩٠,٢٣٨,٧٣٥
شركة أسطول	-
	٢٠٨,٣١٧,٤٣٠
	٢١٥,٦٤٠,٢٣٦

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٦- مشروعات تحت التنفيذ (تابع)

١-٦ مشروعات تحت التنفيذ أصول ثابتة (تابع)

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

٢-٦ مشروعات تحت التنفيذ إستثمارات عقارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	أول الفترة / العام
جنيه مصري	جنيه مصري	إضافات الفترة / العام
١٢,٤٧٩,١١٧	٤٠,٢١٨,٥١٤	آخر الفترة / العام
٢٧,٧٣٩,٣٩٧	٤٤,٢٦٦,٤٩١	
٤٠,٢١٨,٥١٤	٨٤,٤٨٥,٠٠٥	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	شركة راية لانشاء واداره المباني
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٠,٢١٨,٥١٤	٨٤,٤٨٥,٠٠٥	
٤٠,٢١٨,٥١٤	٨٤,٤٨٥,٠٠٥	

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

٧- أصول غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	أول الفترة / العام
١٥٩,٦٨١,٩٢٨	٢١٠,٢٩٩,٩٥٥	إضافات خلال الفترة / العام
٥١,٦١٩,٢٧٣	٧,٣٦٦,٥٤٢	الإستبعادات
(١,٠٠١,٢٤٦)	(١٢٥,٦٧٦)	آخر الفترة / العام
٢١٠,٢٩٩,٩٥٥	٢١٧,٥٤٠,٨٢١	مجمع الاستهلاك
(٩٧,٧٤٨,٢٨٥)	(١٢٢,٠٦٤,٠٩٣)	أول الفترة / العام
(٢٥,٣١٧,٠٥٤)	(٧,٦٨٦,٧٥١)	استهلاك الفترة / العام
١,٠٠١,٢٤٦	١٢٥,٦٧٦	اهلاك الإستبعادات
(١٢٢,٠٦٤,٠٩٣)	(١٢٩,٦٢٥,١٦٨)	آخر الفترة / العام
٨٨,٢٣٥,٨٦٢	٨٧,٩١٥,٦٥٣	صافى القيمة الدفترية

يتم تحميل استهلاك العام على بند مصروفات عمومية وإدارية بمبلغ ٥٥٥,٢٦٩ جنيه مصري وعلى بند مصروفات تسويقية بمبلغ ٤,٠٨٧,١٦٥ جنيه مصري وبند تكلفة النشاط بمبلغ ٣,٠٤٤,٣١٧ جنيه مصري.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٨- أصول حق انتفاع

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢,٣١٤,٣٠٥,٢٧٩	١,٩٦٧,٦٣٨,٠٤٩	أول الفترة / العام
٩٥,٢٠٧,٦٤٤	٣٦١,٥٩٤,٦٨٨	إضافات خلال الفترة / العام
(٧,٧٢٤,٣٧٢)	(١٤,٩٢٧,٤٥٨)	تسويات خلال الفترة / العام (استبعادات)
٢,٤٠١,٧٨٨,٥٥١	٢,٣١٤,٣٠٥,٢٧٩	آخر الفترة / العام
(١,٠٩٦,٩٠٥,٠٠٥)	(٧٦٩,٢٢١,٥٩٠)	مجمع الاستهلاك
(١٠٤,٨٩٩,٣٧٦)	(٣٣٥,٨٠٤,٦٩٥)	أول الفترة / العام
٧,٧٢٤,٣٧٢	٨,١٢١,٢٨٠	استهلاك الفترة / العام
(١,١٩٤,٠٨٠,٠٠٩)	(١,٠٩٦,٩٠٥,٠٠٥)	تسويات خلال الفترة / العام (استبعادات)
		آخر الفترة / العام
١,٢٠٧,٧٠٨,٥٤٢	١,٢١٧,٤٠٠,٢٧٤	صافي القيمة الدفترية

يتم تحميل استهلاك العام على بند مصروفات تسويقية بمبلغ ٤٦,٠٢١,٥٩٣ جنيه مصري وبند تكلفة النشاط بمبلغ ٥٨,٨٧٧,٧٨٣ جنيه مصري.

٩- الشهرة

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	شركة راية للنظم
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
٦,٠١٩,٣٤١	٦,٠١٩,٣٤١	شركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً
٣,١٦٠,١٦٦	٣,١٦٠,١٦٦	شركة مركز تكنولوجيا المعلومات
٣٣,٢٣٦,٧٤٨	٣٣,٢٣٦,٧٤٨	شركة راية للتقنية المحدودة
٢٦,٥٨٢,٧٧٧	٢٦,٥٨٢,٧٧٧	شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي
١,٩٢٦,٩٤٢	١,٩٢٦,٩٤٢	الشركة الدولية لأنظمة الاعمال الالكترونية IBSE
٢,٦٢٦,٧٢٥	٢,٦٢٦,٧٢٥	شركة أسطول للنقل البري
٣٢,١٣٩,٦٠٤	٣٢,١٣٩,٦٠٤	شركة راية فودز
٨٩٣,٠٤٨	٨٩٣,٠٤٨	شركة الاتصالات الدولية
٢٣,١٢٧,٦٢٢	٢٣,١٢٧,٦٢٢	جلف كستومر اكسبيرنس
١٢٨,١٧٤,٤٩٦	١٢٨,١٧٤,٤٩٦	الإجمالي
١١٥,٤٥١,٩١١	١١٥,٤٥١,٩١١	إضمحلال الشهرة *
٣٧٣,٣٣٩,٣٨٠	٣٧٣,٣٣٩,٣٨٠	الإجمالي
(١٠٩,٩٩٧,٦٨٩)	(١٠٩,٩٩٧,٦٨٩)	
٢٦٣,٣٤١,٦٩١	٢٦٣,٣٤١,٦٩١	

* إختبار إضمحلال الشهرة

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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٠ - إستثمارات في شركات شقيقة

نسبة المساهمة	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠٪	٥,٧٧١,٤٩٩	٤,٧١٧,٥٣٦
٢٩,٤٨٪	٤٤١,٥١٤,٦٣٦	٣٨٨,٣٣٩,١٠٦
	<u>٤٤٧,٢٨٦,١٣٥</u>	<u>٣٩٣,٠٥٦,٦٤٢</u>

شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية
Makarony Polskie

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

التكلفة	أرباح مرحلة	زيادة رأس المال	توزيعات أرباح	أرباح العام	الرصيد
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٦٤٢,٠٠٠	٤,٠٧٥,٥٣٦	-	-	١,٠٥٣,٩٦٣	٥,٧٧١,٤٩٩
٣٧,٦٠٧,٥٩٥	٣٤٣,٤٥٦,٦٧٥	٤١,٣٥٥,٧٤٦	(٣٤,٠٨٠,٩١١)	٥٣,١٧٥,٥٣١	٤٤١,٥١٤,٦٣٦
<u>٣٨,٢٤٩,٥٩٥</u>	<u>٣٤٧,٥٣٢,٢١١</u>	<u>٤١,٣٥٥,٧٤٦</u>	<u>(٣٤,٠٨٠,٩١١)</u>	<u>٥٤,٢٢٩,٤٩٤</u>	<u>٤٤٧,٢٨٦,١٣٥</u>

شركة المتحدون العرب
للساطة التأمينية
Makarony Polskie

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

اسم الشركة	نسبة المساهمة	أصول طويلة الأجل	أصول متداولة	التزامات متداولة	التزامات طويلة الأجل	رأس المال وحقوق المساهمين	الإيرادات	مصرفات الفترة
شركة المتحدون العرب للساطة التأمينية	٢٠٪	٢٨٣	٢٦,٨٧٣	(٥,١٥٦)	-	(٢٢,٠٠٠)	٢٦,١٢٥	(٢٠,٨٥٥)
Makarony Polskie	٢٩,٤٨٪	١,٥٦٤,٨١٦	١,٧٠٥,٣٢٤	(٥٧٣,١٣٠)	(٣١٥,٩١٦)	(٢,٣٨١,٠٩٤)	٢,٩٣٦,٤٤٦	(٢,٧٥٦,٠١٨)

١١ - استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
١٤,٣١٤,٢٥٠	١٤,٣١٤,٢٥٠
١٦,٣٧٣,٣٦٤	١٥,٦٦٥,١٠١
<u>٣٠,٦٨٧,٦١٤</u>	<u>٢٩,٩٧٩,٣٥١</u>

أسهم غير مقيدة أو غير نشطة ببورصة الأوراق المالية *
أسهم مقيدة ببورصة الأوراق المالية **

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

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

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
١٥,٦٦٥,١٠١	٩,٣٧٤,٠٦٣
٧٠٨,٢٦٣	٦,٢٩١,٠٣٨
<u>١٦,٣٧٣,٣٦٤</u>	<u>١٥,٦٦٥,١٠١</u>

القيمة العادلة للاستثمار
احتياطي تقييم الاستثمارات خلال العام
القيمة العادلة للاستثمار

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٢- مخزون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣,٠٥٤,٦٧٠,١٤٣	٢,٩٠٨,٣٨٢,٢١٨	أجهزة تليفون محمول وقطع غيار أكسسوارات وأجهزة تليفزيون
٧٤٢,٣٠٢,٢٧٦	٥٦١,٤١١,٦٧٥	مستلزمات وقطع غيار سنترالات وشبكات
٨٨٤,٤٩٦,٥٢٢	٩١١,٦٥٩,٩٦٥	مواد خام وتحت التشغيل وإنتاج تام
٥٣,٨٧٥,٦٥٨	٥٣,٨٧٥,٦٥٨	شركة راية الجزائر - أجهزة تليفون محمول وقطع غيار إكسسوارات
١٥٩,٠٧٠,٦٨٤	١٣٣,٦٥٠,١٤١	أغذية محفوظة
١٧,٦٤٧,٣٣٣	١٧,٥٨٦,٦٥٠	أغذية ومستلزمات مطاعم
١,٣١٥,٧٤٦,٧٢٨	١,٥٢٤,٤٤٥,٠٤٠	أغذية مجمدة
٥١,٣٧٩,٨٤٨	٦٧,٢٠٩,٧٤٦	ماكينات دفع إلكتروني
٤١,٥٠٨,٧١٧	٤٧,٦٠٥,٢٦٨	فحم خام
٤,٣٧٨,٣٧٢	٤,٦٤٠,١١٤	أخرى
٦,٣٢٥,٠٧٦,٢٨١	٦,٢٣٠,٤٦٦,٤٧٥	
(١٢٢,٤١٠,٢٥٩)	(١١٢,٨٤١,٢٩٧)	الإنخفاض في قيمة المخزون
(٥٣,٨٧٥,٦٥٨)	(٥٣,٨٧٥,٦٥٨)	الإنخفاض في قيمة مخزون شركة راية الجزائر
٦,١٤٨,٧٩٠,٣٦٤	٦,٠٦٣,٧٤٩,٥٢٠	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١١٤,٥٧٨,٥٦٣	١٢٢,٤١٠,٢٥٩	أول الفترة
٣٥,١٩٦,٠١٨	٩,١٩٣,٠٠٥	مكون خلال الفترة / العام
(٢٧,٣٦٤,٣٢٢)	(١٨,٧٦١,٩٦٧)	رد الإنخفاض خلال الفترة / العام
١٢٢,٤١٠,٢٥٩	١١٢,٨٤١,٢٩٧	آخر الفترة / العام

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

١٣- عملاء وأوراق قبض

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨,٧٠١,٤٠٣,٨٠٩	١٠,٧٣٨,٤١٥,٦٤٤	عملاء
١١,٩٦٤,٠٤١,٢٩٥	١٣,٤٥٢,٩٩٤,٩٦٩	عملاء نقسيط
١,٤٦٨,٦٣٢,٠٢٥	١,٠٧٢,٨٩٩,٦٠٥	أوراق القبض
٢٢,١٣٤,٠٧٧,١٢٩	٢٥,٢٦٤,٣١٠,٢١٨	
(٥٨٠,٩٥٥,٩٨٤)	(٧٤٤,٤٦١,٧٢٦)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢١,٥٥٣,١٢١,١٤٥	٢٤,٥١٩,٨٤٨,٤٩٢	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٨٦,٩٨٤,٤٥٧	٥٨٠,٩٥٥,٩٨٤	أول الفترة / العام
٤٠٤,٩٥٨,٥٦٥	٢٦٧,٤٦٣,٣٥٥	مكون خلال الفترة / العام
(١٨,٦٢١,٦٦٥)	(٥,٧٤٧,١٥٢)	رد الإنخفاض خلال الفترة / العام
(٢٩٢,٣٦٥,٣٧٣)	(٩٨,٢١٠,٤٦١)	المستخدم خلال الفترة / العام
٥٨٠,٩٥٥,٩٨٤	٧٤٤,٤٦١,٧٢٦	آخر الفترة / العام

شركة راية المقايضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٣- عملاء وأوراق قبض (تابع)

تتمثل أعمار العملاء في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كما يلي:

الإجمالي	أرصدة لم يحل تاريخ إستحقاقها ولم تضمحل قيمتها	أرصدة حل تاريخ إستحقاقها ولم تضمحل قيمتها	أقل من ٣٠ يوم	بين ٣٠ و ٦٠ يوم	بين ٦٠ و ٩٠ يوم	أكثر من ٩٠ يوم
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٣١ مارس ٢٠٢٦	١٠,٧٣٨,٤١٥,٦٤٤	٢,٨٧٧,٥٣٢,٤٤٩	٥,٧٢٨,١٨٢,٩٩٢	٥٩٩,٤١٦,٣٥٨	٣١٨,٤٣٨,٦٥٤	١,٢١٤,٨٤٥,١٩١
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٨,٧٠١,٤٠٣,٨٠٩	٢,٦٢٤,٩٣١,١١٧	٤,٧٠٢,٤٩٢,٥٣٥	٤١٠,٦٤٦,٦٥١	٢٧٣,٦١٧,٨٣٢	٦٨٩,٧١٥,٦٧٤

١٤- مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصرفات مدفوعة مقدماً
٥٨٨,٣٦٤,٧٩١	٤٤١,٤٩٥,٩٢٥	مصلحة الجمارك
٦٧,٩٤٣,٩١٨	٤٣,٨٢١,٣١٧	إيرادات مستحقة
٣,٩٤٠,٩٢٤,٤٤١	٤,١٥٦,٤٠٨,١٥٠	تأمينات لدى الغير
٢٣٥,٦٠٤,١٨٦	٢١٤,٠٢٦,٢٢١	موردون - دفعات مقدمة
٣,٨٠٣,٥٣٠,٥٦١	٣,١١٥,٦٢٢,١٣٠	ضرائب القيمة المضافة
٧٢٦,٠٢٢,٢٤٠	٩٣٥,٩٨٥,٩٧٦	تأمينات خطابات ضمان
٢٧٢,٤٠٤,٢٧٦	٢٨٩,٣٢١,٣١٣	أرصدة مدينة على الموظفين
٣٦٠,٠٠٠	٩٧٨,٨٥٢	أرصدة مدينة - جهات حكومية أخرى
٣٣٢,٦٢٦,١٣٣	٣٠٤,٣٠٠,١٥٥	مبالغ محتجز لدى البنوك و شركات التوريق
٦٠٢,٩٩٨,٩٧٤	٩٤٤,٢١٢,٧١٤	أرصدة مدينة - (موردون)
٦٢٠,٧١٧,٨١٩	١٤٧,٩١٤,٥٦٣	إحتياطي الصكوك
٣٣٥,٧٦٥,٩٩٠	١٩٧,٣٠٩,١٠٢	أرصدة مدينة أخرى
٧٦٤,٩٧٠,٣٤٩	٢٢٥,٩٨٦,٦٥٨	الإجمالي
١٢,٢٩٢,٢٣٣,٦٧٨	١١,٠١٧,٣٨٣,٠٧٦	يخصم : خسائر ائتمانية متوقعة
(٢٠,١٢٧,٧٥٢)	(١٨,٤٩٨,١٢٠)	إجمالي مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
١٢,٢٧٢,١٠٥,٩٢٦	١٠,٩٩٨,٨٨٤,٩٥٦	

١٥- نظام الإثابة والتحفيز

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠,٧٥١,٥٨٣	٢٠,٧٥١,٥٨٣
٢٠,٧٥١,٥٨٣	٢٠,٧٥١,٥٨٣

نظام الإثابة والتحفيز

بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٢ وافقت الجمعية غير العادية بالإجماع على اعتماد مشروع نظام الإثابة و التحفيز وتخصيص عدد ١.٧١٩٩٧٦٠ 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 الإحتياطيات بعد الحصول على موافقة الجمعية العامة وذلك بالقيمة الاسمية للسهم لتمويل برنامج الإثابة والتحفيز و/أو عن طريق أسهم الخزينة لتمويل نظام الإثابة والتحفيز الخاص بالشركة.

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

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

بناءً على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية تم نقل ملكية عدد ٢,٧٦٠,٠٠٠ سهم بمبلغ ٤,٨٨٢,٠٧١ جنيه مصري من أسهم خزينة الي نظام الإثابة والتحفيز ليصبح الإجمالي بمبلغ ١٢,٨٧٠,٠٢٣ جنيه مصري.

بناءً على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية تم نقل ملكية عدد ٥,٦٨٠,٠٠٠ سهم بمبلغ ١٢,٧٦٤,٦٣١ جنيه مصري من أسهم الخزينة الي نظام الإثابة والتحفيز ليصبح الإجمالي بمبلغ ٢٠,٧٥١,٥٨٣ جنيه مصري.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٦- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالصندوق
١٥,٩٩٨,٦٣٠	٣٣,٢٠٦,٥٣٥	حسابات جارية و استثمارية لدى البنوك
		عملة محلية
٢,٣٨٢,٠٨٩,٢٢٩	٣,٤٩٩,٥٨٣,٦٠٣	عملة أجنبية
١,٢٦٦,٣٧٨,١٧٣	٧٨٩,٧٢٩,٧٠٠	ودائع لدى البنوك *
		عملة محلية
١٥٥,٤٢١,١٩٩	١٩٦,١٠٤,٤٣٩	عملة أجنبية
٢٩١,٣٠١,٠٦١	٢٦٧,٩٧٥,٣٧٨	شيكات تحت التحصيل
٢٧٥,٣٦٧,٩٠٠	٢٣٦,٩٠٨,٠١٧	يخصم : خسائر ائتمانية متوقعة
-	(٩٦,٩٥٠)	
٤,٣٨٦,٥٥٦,١٩٢	٥,٠٢٣,٤١٠,٧٢٢	

* يتمثل رصيد الودائع المحتجزة لدى البنوك في ٣١ مارس ٢٠٢٦ في:

- مبلغ ٥٢,٦٩٣,٧٧٨ جنيه مصري (المعادل ٩٦٤,٣٨١ دولار أمريكي) ومبلغ ٢٦,١٩١,٠٠٠ جنيه مصري تتمثل في ودائع محتجزة لصالح خطابات الضمان والإعتمادات المستندية .
- مبلغ ١٤٤,٢٤٩,٦٠٠ جنيه (المعادل ل ٢,٦٤٠,٠٠٠ دولار أمريكي) ودیعة لصالح شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات.
- مبلغ ٧١,٠٣٢,٠٠٠ جنيه (المعادل ل ١,٣٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي) ودیعة لصالح شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات.
- مبلغ ٣٥,٦٠٠,٠٠٠ جنيه ودیعة لصالح شركة أمان للمدفوعات الإلكترونية.
- مبلغ ٢٢٥,٠٠٠ جنيه ودیعة لصالح شركة راية للأغذية والمشروبات.
- مبلغ ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه ودیعة لصالح شركة أمان لتمويل المشروعات متناهية الصغر.
- مبلغ ١,٤٠٥,١٩٩ جنيه ودیعة لصالح شركة راية القابضة للاستثمارات المالية.
- مبلغ ٧٢,٦٨٣,٢٤٠ جنيه ودیعة لصالح شركة راية للإلكترونيات.

١٧- رأس المال المصدر و المدفوع

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

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

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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٨ - قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٢٩٦,٦١٦,١٧١	١,٥٥١,٩٠٥,٢٢٥	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
٢,١١٠,٦٦٧,٠٦٨	١,٥٢٢,٨٥٢,٤٩٣	قروض طويلة الأجل - الجزء الغير متداول
<u>٣,٤٠٧,٢٨٣,٢٣٩</u>	<u>٣,٠٧٤,٧٥٧,٧١٨</u>	

هذا ويتمثل رصيد القروض في الآتي:

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٤٧٧,٧٧٦,١٠٦	١,٢٥١,١٩٦,٩٤٦	قروض - شركة راية القابضة للاستثمارات المالية
٣٣,١٠٦,٠٥٣	٣٩,٥٨٤,٨٣٧	قروض - شركة راية فودز
-	٤٣٩,٧٥٧,٩٧٣	قروض - شركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً
٣٩٤,٥٩٠,٠١٥	١٠٣,٣٨٥,٣٨٠	قروض - شركة راية للتوزيع
٤٣,٧٢٦,١٧٦	٤٨,٣٥٩,٠٧٥	قروض - شركة أمان للخدمات المالية
-	١٧,١٣٠,٧٩١	قروض - شركة راية إلكترويك
٣٦,٠٧٧,٠٧٨	٢٨,٠٦٩,٢٦٦	قروض - شركة راية للتصنيع المتطور
١,٤٢٢,٠٠٧,٨١١	١,١٣٧,٢٧٣,٤٥٠	قروض - شركة أمان للتمويل الاستهلاكي
<u>٣,٤٠٧,٢٨٣,٢٣٩</u>	<u>٣,٠٧٤,٧٥٧,٧١٨</u>	

(١) شركة راية القابضة للاستثمارات المالية

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٤٧٧,٧٧٦,١٠٦	١,٢٥١,١٩٦,٩٤٦	عقود الترتيب التمويلي (قرض)
<u>١,٤٧٧,٧٧٦,١٠٦</u>	<u>١,٢٥١,١٩٦,٩٤٦</u>	

عقود الترتيب التمويلي

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

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

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

قامت الشركة بالتوقيع على عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء دور الارضي التجاري بالمبنى الإداري الغربي بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية لإنشاء وإدارة المباني بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ويسدد القرض على 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.

الضمانات المقدمة من الشركة

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

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٨- قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي (تابع)

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء الدور الاول الإداري بالمبنى الإداري الغربى بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٥ يناير ٢٠٢٢ حتى ١٥ أكتوبر ٢٠٢٦ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٢٢,٤٠١,٤١٠ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

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

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء الدور الثانى والثالث بالمبنى الإداري الغربى بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ يناير ٢٠٢٢ حتى ٢٥ أكتوبر ٢٠٢٦ هذا وقد بلغ رصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣٤,٧٩٥,٢٣٥ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

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

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

الضمانات المقدمة من الشركة

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

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ سبتمبر ٢٠٢٢ حتى ٣ اغسطس ٢٠٢٧ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٦١,٩٦٣,٤٥٤ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

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

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء البدروم و البالغ مساحة قدرها ٥,٢٢٣ م من اجمالى مسطح دور البدروم الأوسط بالمبنى الإداري الشرقى بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٤٩,٠٩٥,٦٦١ جنيه مصرى 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.

الضمانات المقدمة من الشركة

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

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير الدور الاول الإداري بالمبنى الإداري الشمالى البالغ مساحته ٢,٢٥٠ م بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ حتى ٣٠ ابريل ٢٠٢٨ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٨٠,٠٩٥,٩٥٦ جنيه مصري.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٨- قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي (تابع)

الضمانات المقدمة من الشركة

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

قامت الشركة بالتوقيع على عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٢٠٠,٠٠٦,٠٦٩ جنيه مصري، ويسدد القرض على 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.

الضمانات المقدمة من الشركة

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

قامت الشركة بالتوقيع على عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل مساحة الدور الرابع الإداري الذي تبلغ مساحته ٢,٢٢٥ م^٢، وكامل مساحة الدور الخامس الإداري وإجمالي مساحته ٢,٢٢٨ م^٢ بمبلغ ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ويسدد القرض على ٢٠ قسط ربع ثانوي يبدأ من إبريل ٢٠٢٥ حتى ١٥ يناير ٢٠٣٠ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٣٥٨,٢١٥,٨٨٠ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

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

قامت الشركة بالتوقيع على عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل مساحة الدور الرابع الذي تبلغ مساحته ٢,٢٠٠ م^٢، وكامل مساحة الدور الخامس وإجمالي مساحته ٢,٢٠٠ م^٢، كامل مساحة الدور الخامس وتبلغ مساحته ٢,٢٠٠ م^٢ بمبلغ ٣٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ويسدد القرض على ٢٠ قسط ربع ثانوي يبدأ من ١٠ يناير ٢٠٢٥ حتى ١٠ ديسمبر ٢٠٢٩ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٣١٧,٤٣٠,٤٥٥ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

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

قامت الشركة بالتوقيع على عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير الدور الأول الإداري بالمبنى الإداري الشمالي البالغ مساحته ٢,٢٢٥ م بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٤٨,١١٥,٩٨٤,٠٠ جنيه 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 جنيه مصري

الضمانات المقدمة من الشركة

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

قامت الشركة بالتوقيع على عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير الدور الثاني الإداري بالمبنى الإداري الشمالي البالغ مساحته ١,٩٨٠,٣٠ م بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٧٩,٩١٣,٣١٢ جنيه 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 جنيه مصري

الضمانات المقدمة من الشركة

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

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٨- قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي (تابع)

(٢) شركة راية فودز

في عام ٢٠٢٢، بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٢ قامت شركة راية فودز بتطبيق معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٩) - عقود التأجير وتم توقيع عقد بيع مع إعادة الاستئجار على الأرض والمباني المبنية ببند (الأصول الثابتة) ، وقد بلغ المال المعاد استئجاره مبلغ ٩٦,٦٣٥,٧٧٦ جنيه مصري وبدفعة مقدمة بلغت ٩,٦٦٣,٥٧٨,٠٠٠ جنيه مصري على أن تكون القيمة الإيجارية الربع سنوية مبلغ ٥,٦٣١,٤٥٠ جنيه مصري ولمدة خمس سنوات تبدأ في ٣١ أكتوبر ٢٠٢٢ وحتى ٢٥ يوليو ٢٠٢٦ ونظرا لحق الشركة في إعادة الشراء وعدم حصول العميل على السيطرة على الأصل (المؤجر) فقد تم تبويب معاملة البيع مع إعادة الاستئجار على أنها تمويل وفقا للقرارات من (٦٦ ب) حتى (٦٨ ب) من ملحق المعيار المصري الجديد رقم (٤٨) وترتب عليه أصل مبلغ الإيجار ١٨,٤١٢,٧٧٢ بالجنيه المصري في ٣١ مارس ٢٠٢٦ والإقساط محملة بعوائد الإيجار ويتم تقييم العوائد طبقا لسعر الكوريدور.

تم الاتفاق على قرض متوسط الأجل من إحدى البنوك والذي وافق على منح الشركة تسهيلات ائتمانية متنوعة بقيمة ٥٠,٥٠٠,٠٠٠ فقط خمسون مليون وخمسمائة ألف جنيهها مصرية لا غير مقسما على شريحتين - بالإضافة الي العوائد والمصروفات والممنوح في صورة تمويل متوسط الأجل لاستخدامه في استيراد الآت ومعدات جديدة لخط الانتاج والاعمال الإنشائية الخاصة بالخط الجديد وإضمان سداد هذا القرض وعوائد تم الاتفاق على قيام الشركة بترتيب رهن علي المنقولات محل العقد وتتمثل في بعض الآت وخطوط الانتاج والمعدات التي سيتم تبويبها ضمن بند الأصول الثابتة. الشريحة الأولى بحد أقصى مبلغ وقدره ١,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (فقط مليون وخمسمائة ألف دولار أمريكي لا غير) بما لا يتجاوز ما يعادل بالجنيه المصري مبلغ وقدره ٢٥,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسة وعشرون مليون جنيهها مصرية لا غير) عملة

السحب هي الجنية المصري و/أو الدولار الأمريكي علي حسب الشريحة المستخدم منها، مدة القرض خمس سنوات بعد فترة سماح واستخدام اثنا عشر شهر وتبدأ من تاريخ توقيع العقد وتنتهي في تاريخ استحقاق اخر قسط من اقساط سداد القرض ويتم سداد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي وتسدد الفائدة شهريا هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ١٧,٧٢١,٥٣٣ جنيه مصري المعادل ل ٣٢٤,٣٢٣ دولار أمريكي.

(٣) شركة راية للتوزيع

قامت الشركة بالتوقيع على عقد تمويلي مع إحدى البنوك ويسدد هذا الالتزام كل ثلاثة أشهر حتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٧ من تاريخه بمعدل فائدة ٨,٥٪ وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ١,٨٠٥,٤١٧ دولار المعادل ل ٩٨,٦٤٧,٩٨٥ جنيه مصري.

قامت الشركة بالتوقيع على قرض قصير الأجل مع إحدى شركات التمويل خلال مارس ٢٠٢٦ بمبلغ ٢٩٥,٩٤٢,٠٣٠ جنيه مصري، ويسدد القرض على أقساط خلال ستة أشهر ويتم احتساب الفائدة شهريا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٢٩٥,٩٤٢,٠٣٠ جنيه مصري.

(٤) شركة أمان للخدمات المالية

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

- ١- قامت شركة أمان للخدمات المالية بالتوقيع على عقد قرض مع إحدى البنوك بإجمالي مبلغ ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لمدة سنتين، ويسدد القرض على عدد ١٨ قسط شهري اعتبارا من مايو ٢٠٢٢، وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٩,٤٩٩,٤٦٠ جنيه مصري.
- ٢- قامت شركة أمان للخدمات المالية بالتوقيع على عقد قرض مع إحدى البنوك بإجمالي مبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لمدة سنتين، ويسدد القرض على عدد ٢٤ قسط شهري اعتبارا من نوفمبر ٢٠٢٢ وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٤,٢٢٦,٧١٦ جنيه مصري.
- بلغ متوسط معدل سعر الفائدة على التسهيلات الائتمانية المتحصل عليها خلال العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ نسبة ١,٤٣٪ فوق سعر الكريدور.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
١٨- قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي (تابع)

(٥) شركة راية للتصنيع المتطور

قامت الشركة بالتوقيع على عقد ايجار تمويلي مع احدى شركات التاجير التمويلي بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري و يسدد القرض على اقساط ربع سنوية تبدأ من مايو ٢٠٢٤ حتى فبراير ٢٠٢٩ وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٣٦,٠٧٧,٠٧٨ جنيه مصري.

(٦) شركة أمان للتمويل الاستهلاكي

١. قامت شركة أمان للتمويل الاستهلاكي بالتوقيع علي قرض مع احدى البنوك و قد بلغ الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٧٦٨,٩٧١,٥٩٨ جنيه مصري.
٢. قامت شركة أمان للتمويل الاستهلاكي بالتوقيع علي قرض مع احدى البنوك و قد بلغ الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٢٣,٨٣٢,٨١١ جنيه مصري.
٣. قامت شركة أمان للتمويل الاستهلاكي بالتوقيع علي قرض مع احدى البنوك و قد بلغ الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٢٣١,٩٧٧,٨٧٨ جنيه مصري.
٤. قامت شركة أمان للتمويل الاستهلاكي بالتوقيع علي قرض مع احدى البنوك و قد بلغ الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ١٣٣,٠٧٢,٣٩١ جنيه مصري.
٥. قامت شركة أمان للتمويل الاستهلاكي بالتوقيع علي قرض مع احدى البنوك و قد بلغ الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ١٣٧,٥٣٩,٠٨٦ جنيه مصري.
٦. قامت شركة أمان للتمويل الاستهلاكي بالتوقيع علي قرض مع احدى البنوك و قد بلغ الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ١٢٦,٦١٤,٠٤٧ جنيه مصري.

١٩- مخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	أول الفترة / العام
جنيه مصري	جنيه مصري	المكون خلال الفترة / العام*
١٩٠,٥٠٩,٦٨٠	٢٦٧,٩٩٦,٩٤٠	المستخدم خلال الفترة / العام
١٦٧,٧٩٠,٦١٩	٤٠,٤٣١,٢٣١	
(٩٠,٣٠٣,٣٥٩)	(١٥,٥٣٠)	
٢٦٧,٩٩٦,٩٤٠	٣٠٨,٤١٢,٦٤١	

* تم تحميل المكون من المخصصات على تكلفة النشاط بمبلغ ١,٧٥٧,٠٣٠ جنيه مصري وتم تحميل المبلغ الباقي بمبلغ ٣٨,٦٧٤,٢٠١ جنيه مصري بقائمة الارباح والخسائر.

بلغ رصيد مخصصات الخاصة بالشركة الأم والشركات التابعة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مخصص مطالبات
جنيه مصري	جنيه مصري	مخصص ضمان
٣٨,٢٦٧,٦٠٧	٤٨,٢٤٨,٨٨٣	مخصصات أخرى
٥١٧,٢٦٧	١,٣١٦,٨٣٥	مخصص نتيجة الإستحواذ على شركة تابعة
١٨٢,٥٧٠,٧٢٩	٢١٢,٢٠٥,٥٨٦	
٤٦,٦٤١,٣٣٧	٤٦,٦٤١,٣٣٧	
٢٦٧,٩٩٦,٩٤٠	٣٠٨,٤١٢,٦٤١	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٠ - موردون وأوراق دفع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	موردون أوراق دفع
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠,٠٣٥,٥٦٢,٨٥٥	١١,١٢٢,٦٠١,٨٧٥	
١,٧٨٠,٥٥٢,٢٥٨	١,٩٥٨,١١٦,٧٣٠	
١١,٨١٦,١١٥,١١٣	١٣,٠٨٠,٧١٨,٦٠٥	

٢١ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مصروفات مستحقة إيرادات وإشترابات مقدمة عملاء دفعات مقدمة دائنون - تمويل استهلاكي أرصدة دائنة أخرى
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٨١٤,٢٦٥,٩٢٨	٢,١١١,٠٠٠,٤٤٤	
٢,٤٨٢,٨٦٨,٢٦٥	٣,١٥٦,٤٦٠,١٦٠	
٢,٦٢٦,٠٤١,٦٤٢	٢,٢٩١,٩٩٨,٧١٧	
٤٨٥,٨٤٨,٠٦٢	٤٩٥,٥٠٦,٢٠٠	
٨١٥,٨٠٠,٨٢٠	٨٩٠,١٢٩,٢٦٣	
٨,٢٢٤,٨٢٤,٧١٧	٨,٩٤٥,٠٩٤,٧٨٤	

٢٢ - تسهيلات انتمائية

٢٢-أ تسهيلات انتمائية - متداولة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	شركة راية للتوزيع شركة راية للنظم شركة راية القابضة للإستثمارات المالية شركة راية للتصنيع المتطور شركة راية للإلكترونيات شركة بست سيرفيس للخدمات شركة راية للشبكات شركة راية فودز شركة راية الجزائر شركة امان للخدمات المالية شركة امان لتمويل المشروعات شركة أسطول للنقل البري شركة إتصالات الدولية شركة راية للأغذية والمشروبات شركة راية اليكتروك للتصنيع شركة امان للتمويل الاستهلاكي شركة امان لتكنولوجيا المدفوعات الالكترونية شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٣٢٧,٠٤٩,٧٢٤	٢,٤٢٧,٥٩٨,٨٩٦	
٢,٣٩٧,٥٨٥,٩٨٣	١,٨٢٩,٩٣٢,٥٢٠	
٢٠,١٢٥,١٧٤	٤٣,٢٣٤,٥٨٢	
٤٦٩,١٩٣,٤١٥	٣٥٢,٠٨٧,٢٦٠	
١,٢٠١,٧٧٥,٣٩٧	١,١٢٧,٠٨٩,٩٢٦	
٢٧,٨٦٩	٢٧,٨٦٩	
-	١٤٥,٠٩٢,٣٦٤	
١,٧١٧,٩٨٨,٠١٤	١,٧٩٤,٥٣٠,٣٢٩	
٣٦١,٩٢٣	٣٦١,٩٢٣	
٥٠,٧٢٨,١٧٨	٨٧٥,٠٠١	
٤,١٤٢,٣٣٩,٥٦٨	٥,٢٩٧,٥٠٥,٣٤٨	
٢٩١,٣٠٩,٧٠٨	١٦١,٥٦٩,٠٨٤	
٦٢١,٢٨٨,٠٠٧	٩٤٠,٦١٨,٥٢١	
١٠٨,٩٨٦,٢٠٤	١٧٤,٩٣٧,٦٩٠	
٢٠٧,٥٨٤,٣٩٥	٩١,٢٣٧,٦٧٦	
٢٠١,٨٧٩,٨٧٢	١٩١,٢٠٦,٨٦٣	
١٨٧,٠٤٨,٩٥٠	٦٧,٣٣٧,٧٥٨	
٥٣,٥١٩,٨٧١	٤٦,٥٣٧	
١٢,٩٩٨,٧٩٢,٢٥٢	١٤,٦٤٥,٢٩٠,١٤٧	

٢٢-ب تسهيلات انتمائية - غير متداولة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	شركة امان لتمويل المشروعات
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٣٧٥,٦٦١,٩٥٩	١,٣١٤,٣٩٩,٨٧١	
١,٣٧٥,٦٦١,٩٥٩	١,٣١٤,٣٩٩,٨٧١	

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

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٣- دائنو توزيعات

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
١٢,٧٢٩,٣٨٨	٧١,٨٩٦,٧٣٦
١٢,٧٢٩,٣٨٨	٧١,٨٩٦,٧٣٦

دائنو توزيعات عاملين

٢٤- أ - إيرادات النشاط وفقا لنوع الإيراد

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨,١٤٨,٤٣٦,٤٨٣	٥,٦١٣,١٠٢,٤٨٣	إيرادات مبيعات أجهزة وبضائع
٤٩٢,٤٩٩,٤٩٧	٧٤٥,٥١٠,٩٢٣	إيرادات خدمات نقل
٣,٣٢٩,٦٥٢,٨١٨	٣,٣٧٥,٣٥٤,٩٧٢	إيرادات توريدات وتركيبات
٨٤٦,٤٢٨,١٧٧	٦٢٦,٣٧٧,٥٥٢	إيرادات خدمات مراكز الاتصالات
٧٣,٩٨٩,٦٢٦	٥٨,٦٩٦,٧٣٩	إيرادات استثمار عقارى
٥١,٢١٣,١٧٢	٥١,١٧٤,٧٧٩	إيرادات مطاعم
١,٠٠٩,٩٠٠,٦٨٣	٧٩٦,٣٩٤,١٢٣	إيرادات الخدمات المالية غير المصرفية
٧٧٤,٨٢٧,١٤٣	٥٧١,٥٨٥,٦٧٠	إيرادات التصنيع والتصدير
٤٢٨,٨٨٥,٦٦٧	٥٣٠,٢٤٦,٦٠٣	إيرادات الأغذية المجمدة
٤٤١,٣٠٧,٨٤٣	٣٣٨,١٨٢,٥٤٩	إيرادات تصنيع المركبات
٢١٨,٤٣٨,٥٠١	١٧٥,٠٣٠,٤٣٣	إيرادات تصنيع الأجهزة الكهربائية
١٥,٨١٥,٥٧٩,٦١٠	١٢,٨٨١,٦٥٦,٨٢٦	

٢٤- ب - إيرادات النشاط وفقا للعملة

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١١,١٣٦,٦٧٢,٨٤٠	٨,٧٣٨,٦٧٦,١٢٧	إيرادات عملة محلية
٤,٦٧٨,٩٠٦,٧٧٠	٤,١٤٢,٩٨٠,٦٩٩	إيرادات عملة أجنبية
١٥,٨١٥,٥٧٩,٦١٠	١٢,٨٨١,٦٥٦,٨٢٦	

٢٥- تكاليف النشاط

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٧٦,٦٩٧,٣٦٥	٧٣٠,٩٧٦,٨٥٨	تكلفة المواد المستخدمة فى الإنتاج
٧,٦٣٣,١٥٧,١٢٦	٥,٢٢٢,٨٦٤,٣٣٠	تكلفة مبيعات أجهزة وبضائع
٢,٦٠٩,٥٦٢,٤٥٥	٢,٧٠٠,٨٣١,٩٢٦	تكلفة توريدات وتركيبات
٣٨٩,٣٢٤,٢٠٧	٦٨٠,٦١٨,٨٣٩	تكلفة خدمات نقل
٦٨٨,١٨٥,٠٣٨	٦٥٦,٨٠٨,٦٥٥	أجور ومرتبآت
١٣٧,١٨١,٤١١	١٧٧,٨٩٠,٢٧٧	إهلاك أصول ثابتة وغير الملموسة والاستثمار العقارى أصول حق انتفاع
١٤,٤٦٥,٣٥١	١٣,٧٧٦,٥٢٥	مصرفات تمويلية
١١,٠٣٢,٦٦٠	١٠,٠٢٩,٦٩١	تكاليف مباشرة أخرى
١٢,٣٥٩,٦٠٥,٦١٣	١٠,١٩٣,٧٩٧,١٠١	

٢٦- ضرائب الدخل

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٢٥١,٢٩٩,٤٢٧)	(١٧٦,٤٣١,٩٤٦)	ضرائب الدخل الجارية
(٢,٣٣٢,٨٥٩)	٧,٦٣٤,٥٢٢	ضريبة الدخل المؤجلة
(٢٥٣,٦٣٢,٢٨٦)	(١٦٨,٧٩٧,٤٢٤)	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٢٨- أسهم الخزينة

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

- خلال عام ٢٠٢٤ تم شراء اسهم خزينة بعدد ٤,٩٣٣,٠٠٠ سهم باجمالي قيمة ٩,٨٧٦,١٣٢ جنيه مصري, و قد بلغ رصيد اسهم الخزينة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ عدد ٢,٧٦٠,٠٠٠ سهم بمبلغ ٤,٨٨٣,٠٧١ جنيه مصري بعد تخصيص عدد ٢,١٧٣,٠٠٠ سهم لنظام الاثابة و التحفيز بمبلغ ٤,٩٩٣,٠٦١ جنيه مصري.

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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣٠. التزامات أخرى طويلة الأجل

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

٣١. احتياطي مخاطر التمويل

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

٣٢. الموقف الضريبي

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية وكذلك بعض الشركات التابعة لها تخضع لضريبة الدخل وقد تم احتساب ضريبة الدخل لكل شركة على حده ويمثل رصيد ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الارباح والخسائر المجمعة مجموع ضرائب الدخل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ للشركات الخاضعة فيما عدا الشركات التابعة التي تتمتع بالإعفاءات الواردة بالقانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ نظراً لتأسيسها في ظل هذا القانون وبالتالي لم يتم احتساب ضرائب الدخل لها.

٣٣. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

أ. خطر تقلبات العملات الأجنبية

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

العملة	٣١ مارس ٢٠٢٦ الصافي جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ الصافي جنيه مصري
دولار أمريكي	٧١١,٩٠٣,٨١٧	٩٤٣,٧٨٨,٦٥١
يورو	٨٠,٤٧٢,٠٨٦	٢٣,٠١٨,٥١١
جنيه إسترليني	٢٩,٥٩٧	١٤,٩٩٧,٩٥٢
درهم إماراتي	٤٤,٠٦٥,٣٧٧	١٣٦,٩٧٤,٠٧٧
ريال سعودي	٧٦,٨٣٨,٤٩٠	٥١,٠٣٣,٥٣٧

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

العملة	معدل التغير	٣١ مارس ٢٠٢٦ التأثير على أرباح العام قبل ضرائب الدخل	معدل التغير	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ التأثير على أرباح العام قبل ضرائب الدخل
دولار أمريكي	+٪١٠	٧١,١٩٠,٣٨٢	+٪١٠	٩٤,٣٧٨,٨٦٥
دولار أمريكي	-٪١٠	(٧١,١٩٠,٣٨٢)	-٪١٠	(٩٤,٣٧٨,٨٦٥)
يورو	+٪١٠	٨,٠٤٧,٢٠٩	+٪١٠	٢,٣٠١,٨٥١
يورو	-٪١٠	(٨,٠٤٧,٢٠٩)	-٪١٠	(٢,٣٠١,٨٥١)
جنيه إسترليني	+٪١٠	٢,٩٦٠	+٪١٠	١,٤٩٩,٧٩٥
جنيه إسترليني	-٪١٠	(٢,٩٦٠)	-٪١٠	(١,٤٩٩,٧٩٥)
درهم إماراتي	+٪١٠	٤,٤٠٦,٥٣٨	+٪١٠	١٣,٦٩٧,٤٠٨
درهم إماراتي	-٪١٠	(٤,٤٠٦,٥٣٨)	-٪١٠	(١٣,٦٩٧,٤٠٨)
ريال سعودي	+٪١٠	٧,٦٨٣,٨٤٩	+٪١٠	٥,١٠٣,٣٥٤
ريال سعودي	-٪١٠	(٧,٦٨٣,٨٤٩)	-٪١٠	(٥,١٠٣,٣٥٤)

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣.٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

ب. خطر الائتمان

تتعامل المجموعة مع المؤسسات المالية التي تتمتع بملاءة ائتمانية عالية مما يحد من خطر الائتمان وبالنسبة لمعلاء المجموعة فإن الترتيبات القانونية و المستندات عند تنفيذ المعاملة تقلل خطر الائتمان إلى الحد الأدنى، ويتم تكوين المخصصات اللازمة لمواجهة خطر التعثر في السداد من قبل العملاء لكل حالة على حدة.

ويتمثل خطر الائتمان في الخسائر المالية التي تتكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية، ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء وأوراق القبض و مصروفات مدفوعة مقدماً ومدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

أرصدة العملاء و أوراق القبض

أبرمت الشركة عقود بيع مع العملاء، ومن ثم فإن الشركة عرضة لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بتلك الأرصدة المستحقة، إضافة إلى ذلك، يجري رصد وتتبع الأقساط المستحقة للشركة بشكل مستمر والنتيجة تعكس أن احتمال تحول تلك الأرصدة إلى ديون معدومة ليس جوهرياً.

إذ فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان يتأثر بشكل رئيسي بالصفات الفردية لكل عميل على حدة، في حين أن الخصائص السكانية لقاعدة عملاء الشركة، وتشمل مخاطر التأخر عن السداد بالصناعة والدولة التي يعمل بها العملاء، لها تأثير أقل على مخاطر الائتمان، تحصل الشركة على إيراداتها من عدد كبير من العملاء.

الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية

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

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

المستحق من أطراف ذات العلاقة

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

ج. خطر سعر الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة بالسوق، ويتصل تعرض الشركة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة بالسوق من عدمه بشكل رئيسي بالتزامات الشركة بسعر فائدة معوم وودائع ذات فائدة. ويعاد تسعير الفائدة على الأدوات المالية ذات سعر الفائدة المعوم من فترة إلى أخرى على أن لا تتعدى المدة الفاصلة عام واحد.

شركة راية القايضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣٣ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

ويتمثل خطر الفوائد في التغيرات في أسعار الفائدة التي قد يكون لها تأثيراً عكسياً على نتائج الأعمال ، هذا وقد بلغ إجمالي التزامات الشركة قبل البنوك قروض وتسهيلات ائتمانية بمبلغ ٢١,٠٣٠,٧٠٥,٦٩٦ في ٣١ مارس ٢٠٢٦ ما قيمته جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٩,٠١١,٩٩٦,٤٤٠ جنيه مصري) وقد بلغ إجمالي الفوائد المحملة عن تلك الالتزامات خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٤٨٧,٢٣٦,٠٨٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢,٣٦٩,١٦٩,٩٤٠ جنيه مصري) مدرج ببند مصروفات تمويلية، وتعمل إدارة الشركة دائماً على الحصول على أفضل شروط اقتراض متاحة بالسوق.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		
التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
+١٪	٤,٤٦٧,٢٢٣	+١٪	٤,٦٤٠,٧٩٨	الأصل المالي
-١٪	(٤,٤٦٧,٢٢٣)	-١٪	(٤,٦٤٠,٧٩٨)	
+١٪	١٩٠,١١٩,٩٦٤	+١٪	٢١٠,٣٠٧,٠٥٧	الالتزام المالي
-١٪	(١٩٠,١١٩,٩٦٤)	-١٪	(٢١٠,٣٠٧,٠٥٧)	

د. خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في عدم قدرة الشركة على سداد التزاماتها حسب الشروط التعاقدية مع الغير، وتقوم إدارة الشركة بصورة دورية بالتأكد من توافر السيولة اللازمة لسداد الالتزامات في مواعيد إستحقاقها بدون تحمل خسائر أو المخاطرة بسمعة الشركة. الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية. ويلخص الجدول أدناه تواريخ إستحقاق الالتزامات المالية الخاصة بالشركة إستناداً إلى الدفعات التعاقدية غير المخصصة.

الالتزامات المالية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	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
القروض و عقود الترتيب التمويلي	٨٧٢,٣٩٩,٥٧٤	٤٠٣,٤٧٨,٠٥٢	٢,١٣١,٤٠٥,٦١٣	٣,٤٠٧,٢٨٣,٢٣٩
قروض قصيرة الأجل	-	٢,٢٤٧,٩٨٣,١١٨	-	٢,٢٤٧,٩٨٣,١١٨
تسهيلات ائتمانية	٩,٧٦٣,٥٢٦,٧٦٥	٤,٨٨١,٧٦٣,٣٨٢	١,٣١٤,٣٩٩,٨٧١	١٥,٩٥٩,٦٩٠,٠١٨
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	٥,٩٧١,٨٨٢,٧٨١	٢,٩٨٥,٩٤١,٣٩٠	-	٨,٩٥٧,٨٢٤,١٧١
ضريبة الدخل	-	٦٣٦,٧٤٨,٧٣٥	-	٦٣٦,٧٤٨,٧٣٥
التزامات تأجير تمويلي	٥٠,٩٦٥,٣٤٣	٥٨,٢٠٤,٤٠٦	١,٣٧٤,٧٠١,٥٢٥	١,٤٨٣,٨٧١,٢٧٤
التزامات أخرى طويلة الأجل	-	-	١٩٣,٥٦٧,٧٣١	١٩٣,٥٦٧,٧٣١
موردين وأوراق دفع	٨,٧٢٠,٤٧٩,٠٧٠	٤,٣٦٠,٢٣٩,٥٣٤	-	١٣,٠٨٠,٧١٨,٦٠٤
أوراق دفع طويلة الأجل	-	-	١٧٩,٨٦١,١٦٥	١٧٩,٨٦١,١٦٥
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصصة	٢٥,٣٧٩,٢٥٣,٥٣٣	١٥,٥٧٤,٣٥٨,٦١٧	٥,١٩٣,٩٣٥,٩٠٥	٤٦,١٤٧,٥٤٨,٠٥٥

الالتزامات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	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
القروض و عقود الترتيب التمويلي	١,٠٣٤,٦٠٣,٤٨٤	٥١٧,٣٠١,٧٤٢	١,٥٢٢,٨٥٢,٤٩٣	٣,٠٧٤,٧٥٧,٧١٩
قروض قصيرة الأجل	-	٢,١٧٢,٣١٣,٧٠٦	-	٢,١٧٢,٣١٣,٧٠٦
تسهيلات ائتمانية	٨,٦٦٥,٨٦١,٥٠١	٤,٣٢٢,٩٣٠,٧٥١	١,٣٧٥,٦٦١,٩٥٩	١٤,٣٦٤,٤٥٤,٢١١
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى و دائنوا توزيعات	٥,٤٨٣,٢١٦,٤٧٨	٢,٨١٣,٥٠٤,٩٧٥	-	٨,٢٩٦,٧٢١,٤٥٣
التزامات تأجير تمويلي	-	٥٤٣,٦٦٠,٣٧٣	-	٥٤٣,٦٦٠,٣٧٣
التزامات أخرى طويلة الأجل	٤٢,٩٣١,٨٣٨	٢١,٤٦٥,٩١٨	١,٣٠٨,٨٠٦,٣٢٦	١,٣٧٣,٢٠٤,٠٨٢
موردين وأوراق دفع	-	-	١٧٤,٤٠٨,٦١٢	١٧٤,٤٠٨,٦١٢
ضريبة الدخل	٧,٨٧٧,٤١٠,٠٧٦	٣,٩٣٨,٧٠٥,٠٣٧	-	١١,٨١٦,١١٥,١١٣
أوراق دفع طويلة الأجل	-	-	١٨٩,٥٨٠,٤٢٨	١٨٩,٥٨٠,٤٢٨
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصصة	٢٣,١٠٤,٠٢٣,٣٧٧	١٤,٣٣٩,٨٨٢,٥٠٢	٤,٥٧١,٣٠٩,٨١٨	٤٢,٠١٥,٢١٥,٦٩٧

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٥. إدارة رأس المال

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

٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

٣٤- الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان الصادرة من بنوك الشركات التابعة لصالح الغير في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مبلغ ٨,٧٩٢,٣٨٦,٢٦٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٧,٧٦٣,٩٥٧,٨٥٨ جنيه مصري) كما يبلغ الجزء الغير مغطى في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٨,٥١٩,٩٨١,٩٨٣ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٧,٤٧٤,٦٣٦,٥٤٥ جنيه مصري) وتم إدراج الجزء المغطى البالغ ٢٧٢,٤٠٤,٢٧٦ جنيه مصري ضمن بند مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٢٨٩,٣٢١,٣١٣ جنيه مصري) (إيضاح (١٤)).

٣٥- أحداث 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 لآخر 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.