شركة راية القابضة للإستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراقب الحسابات عليها

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة
راغب، حمودة، إسطفانوس، تاج الدين والكيلاني
صندوق بريد ٣٠ القطامية
برج راما
الطريق الدائري، قطعة رقم ١٠ أ
القطامية، القاهرة، مصر

تليفون: ٠٢٦٠ ٢٧٢٦ ٢٠٢+
فاكس: ٠١٠٠ ٢٧٢٦ ٢٠٢+
Cairo.office@eg.ey.com
ey.com/mena

تقرير مراقب الحسابات

الى السادة / مساهمى شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة **لشركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)** والمتمثلة في المركز المالى المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا القوائم المجمعة للأرباح أوالخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات .

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها . فقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية . وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهنى وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة و مؤثرة .

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

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

EY
نبني عالماً
أفضل للعمل

الرأي

من رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع **لشركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)** في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة .

القاهرة في : ١٠ إبريل ٢٠١٧

Allied for Accounting & Auditing
A Member Firm of Ernst & Young Global

مراقب الحسابات

محمد أحمد أبو القاسم

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

س. م. م. (١٧٥٥٣)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٥٩)

المركز المالى المجمع
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
أصول غير متداولة			
أصول ثابتة	(٤)	٤٥٤,٦٠٢,١٠٧	٤٠٥,٩٨٧,٥٥٣
إستثمارت عقارية	(٥)	٦٣٣,٧٨٦,٦٨٤	-
مشروعات تحت التنفيذ	(٦)	٤٤,٩٤٧,٠٤١	٦٥٢,٠٧٥,٧٨٩
أصول غير ملموسة	(٧)	٢٠,٨٤١,٥٢٤	١,٨٩٩,٣٨١
الشهرة	(٨)	٥٨,٩٥٠,٩٣٩	٥٨,٩٥٠,٩٣٩
استثمارات في شركات شقيقة	(٩)	٤٢,٧٦٧,٩٢٠	٧٨,٧١٦,٧١٧
استثمارات متاحة للبيع	(١٠)	١٨,٦٠٥,٤٨٧	٢٠,٩٨٠,٢٥٠
أصول ضريبية مؤجلة		١٢,٥٣٦,٩٤٣	٣,٤٧٦,٥٦٤
إجمالى الأصول غير المتداولة		١,٢٨٧,٠٣٨,٦٤٥	١,٢٢٢,٠٨٧,١٩٣
أصول متداولة			
مخزون	(١١)	٦٩٣,٤٧٤,٣٦٢	٥٩١,٣٣٦,٨٧٥
أعمال تحت التنفيذ		٧٥,٧٠٠,٨٢٨	٥١,٩٤٩,٢٣٩
عملاء وأوراق قبض	(١٢)	٩٢٨,٤٤٢,١١٣	٥٤٨,٨٣٤,٧٣٤
مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	(١٣)	٥٠٥,٢١٥,٧٢١	٣٠٧,١٨٢,٣٩١
نظام الإثابة والتحفيز	(١٤)	١٦١,٥٤٤	٢,٧١٤,٢٩٨
ضرائب دخل- أرصدة مدينة		-	٧٦٢,٩٤٦
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	(١٥)	٢٥٢,٢٥٢,٢٣٤	١٨٨,٦٣٥,١١٥
إجمالى الأصول المتداولة		٢,٤٥٥,٢٤٦,٨٠٢	١,٦٩١,٤١٥,٥٩٨
إجمالى الأصول		٣,٧٤٢,٢٨٥,٤٤٧	٢,٩١٣,٥٠٢,٧٩١
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٦)	٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥	٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥
احتياطى قانونى		٣٠,٦٥٧,٣٥٠	٢٦,٨٣٢,٠٢٧
احتياطى عام		٤١,٩٣٥,٩٦٠	٤١,٩٣٥,٩٦٠
إحتياطى نظام الإثابة والتحفيز		-	٢,٣٣٧,٩١٧
أسهم خزينة		(١,٨٧٥,٣١٦)	(١,١٥٥,٣١٦)
فروق ترجمة متراكمة		(١٣,٩٢٠,٨٦٨)	(٣,٥٤٣,٩٤٥)
إحتياطى تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع		-	(٨,١٦٣,٨٥٠)
أرباح محتجزة		١٦٩,٨٥٥,٣٨٢	٧٤,٣٨٢,١٣٦
أرباح العام بعد خصم حقوق المساهمين غير المسيطرين		١١٢,٨٢٥,٦٤٢	١٠١,٠٩٧,٥٦٩
إجمالي حقوق الملكية قبل حقوق المساهمين غير المسيطرين		٨٤٤,١٠٢,٩٨٥	٧٣٨,٣٤٧,٣٣٣
حقوق المساهمين غير المسيطرين		١٨,٩٤١,٦١٥	١٢,٥٢٤,٣٩٢
إجمالي حقوق الملكية		٨٦٣,٠٤٤,٦٠٠	٧٥٠,٨٧١,٧٢٥
التزامات غير متداولة			
أوراق دفع طويلة الأجل		٥٤,١٨٩,١٩٨	٥٦,٢٣٣,٦٧٧
قروض طويلة الأجل	(١٧)	٢٨٣,٦٧٨,٦٨٧	٢٧٩,٢٥٤,٩٠٢
التزامات أخرى طويلة الأجل	(٢٨)	٤٠,٨٦١,٦١١	٤٦,٦٧٦,٨٠١
اجمالي التزامات غير متداولة		٣٧٨,٧٢٩,٤٩٦	٣٨٢,١٦٥,٣٨٠
التزامات متداولة			
مخصصات	(١٨)	٢٣,١٨٣,٩٧٧	١٦,٨٢٧,٩١٦
موردون وأوراق الدفع	(١٩)	٨٤٩,٢٨٢,٠٦٣	٥٧٦,٩٥٣,٩٩٣
الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل	(١٧)	١١٢,٨٧٠,١٣٣	٧٤,٧١٥,٧٨١
تسهيلات ائتمانية	(٢٠)	٩٥٨,١٨٦,٣٠١	٧٧٥,٩٢٧,٤٠٤
ضرائب دخل – مستحقة		٣٠,٩١٩,٧٢٢	-
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	(٢١)	٥٢٢,٠٠١,٠٧٥	٣٠٤,٣٨٩,٥٤٧
دائنو توزيعات	(٢٢)	٤,٠٦٨,٠٨٠	٣١,٦٥١,٠٤٥
إجمالى التزامات متداولة		٢,٥٠٠,٥١١,٣٥١	١,٧٨٠,٤٦٥,٦٨٦
اجمالي التزامات		٢,٨٧٩,٢٤٠,٨٤٧	٢,١٦٢,٦٣١,٠٦٦
إجمالى حقوق الملكية و الإلتزامات		٣,٧٤٢,٢٨٥,٤٤٧	٢,٩١٣,٥٠٢,٧٩١

المراقب المالى
أحمد فاروق

الرئيس التنفيذى للقطاعات المالية
سامر الوزيرى

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
مدحت خليل

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

قائمة الارباح أوالخسائر المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦	٢٠١٥
		جنيه مصري	جنيه مصري
إيرادات النشاط	(٢٣)	٥,٦٩٩,٠٧٤,٣٧١	٤,٤٨٦,٩٤٣,٣٩٥
تكلفة إيرادات النشاط	(٢٤)	**(٤,٨٠٥,٦١١,٢٠٤)**	(٣,٨٦٣,٢٥٧,٥٢٥)
مجمل الأرباح		٨٩٣,٤٦٣,١٦٧	٦٢٣,٦٨٥,٨٧٠
مصروفات عمومية وإدارية		**(٣٩٩,١٢٦,٠٢١)**	(٣٦١,٩٢٨,١٨٩)
بدلات أعضاء مجلس الإدارة		**(٦٤٢,٨٠٠)**	(٣٣٥,٠٠٠)
مصروفات بيعية و تسويقية		**(١٣١,٥٨٦,٣٦٩)**	(٩٦,٧٧٤,١٢٩)
إضمحلال فى قيمة العملاء	(١١)	**(٢٢,٨٨٤,٥٨١)**	(٥,٧٧٤,٥٣٥)
رد إضمحلال فى قيمة العملاء	(١١)	٧٩٧,٥٣٢	١,٣٠٦,٨٦١
مخصصات	(١٧)	**(٨,٩٠٤,٠٤٩)**	(٥,٥٨٢,٦٧٠)
إضمحلال فى الأرصدة المدينة		**-**	(٢,٩٨٤,٤٦٧)
رد إضمحلال فى الأرصدة المدينة		٣,٤٨٩,٦٨٤	-
أرباح التشغيل		٣٣٤,٦٠٦,٥٦٣	١٥١,٦١٣,٧٤١
صافى مصروفات تمويلية		**(١٦٤,٦٨٢,٩٠٩)**	(٩٨,٨٦٠,٦٥٤)
فروق تقييم عملة		٣,٦٨٠,٨٣٩	٤,١٨٠,٤٦٧
حصة الشركة فى أرباح شركات شقيقة	(٩)	٤,٨٢٨,٧١٤	٢,٩٠٨,٧١٥
أرباح (خسائر) بيع أصول ثابتة		٦,٤٩٠	١٥٦,٣٢٧
(خسائر) إيرادات أخرى		٢٥١,٥٧١	(٦٢,٨٢٧)
أرباح (خسائر) إستبعاد استثمارات فى شركات شقيقة	(٩)	٣١,٤٤٠,٢٩٨	١٤٢,٩٠٢,٦٥٥
إضمحلال فى إستثمارات مالية متاحة للبيع		**(١٢,٩٠٨,٧٦٣)**	-
إضمحلال الشهرة		**-**	(٢٤,٠٦٥,٦٠٤)
أرباح العام قبل ضرائب الدخل وحقوق الأقلية		١٩٧,٢٢٢,٨٠٣	١٧٨,٧٧٢,٨٢٠
ضرائب الدخل	(٢٥)	**(٧٩,١١٨,٩٣٨)**	(٧٤,٩٨٧,٨٧٥)
أرباح العام		١١٨,١٠٣,٨٦٥	١٠٣,٧٨٤,٩٤٥
وتوزع كالتالي			
الشركة القابضة		١١٢,٨٢٥,٦٤٢	١٠١,٠٩٧,٥٦٩
حقوق الأقلية		٥,٢٧٨,٢٢٣	٢,٦٨٧,٣٧٦
أرباح العام		١١٨,١٠٣,٨٦٥	١٠٣,٧٨٤,٩٤٥

المراقب المالى	الرئيس التنفيذى القطاعات المالية	رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
أحمد فاروق	سامر الوزيرى	مدحت خليل

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة .

قائمة الدخل الشامل المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
أرباح العام	١١٨,١٠٣,٨٦٥	١٠٣,٧٨٤,٩٤٥
الدخل الشامل الآخر		
فروق الترجمة	(١٠,٣٧٦,٩٢٣)	(٨٠١,٧٨٢)
رد فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع قبل الضرائب	١٠,٥٣٤,٠٠٠	(١٠,٥٣٤,٠٠٠)
ضريبة الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الأخرى	(٢,٣٧٠,١٥٠)	٢,٣٧٠,١٥٠
مجموع الدخل الشامل الآخر	(٢,٢١٣,٠٧٣)	(٨,٩٦٥,٦٣٢)
إجمالى الدخل الشامل	١١٥,٨٩٠,٧٩٢	٩٤,٨١٩,٣١٣

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	ايضاح رقم	رأس المال المصدر والمدفوع	احتياطى قانونى	احتياطى عام	إحتياطى نظام الإثابة والتحفيز	إحتياطى تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع	أسهم خزينة	فروق ترجمة	أرباح محتجزة	أرباح العام بعد خصم حقوق المساهمين غير المسيطرين	الإجمالـــى قبل حقوق المساهمين غير المسيطرين	حقوق المساهمين غير المسيطرين	الاجمالي
		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد ١ يناير ٢٠١٦		٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥	٢٦,٨٣٢,٠٢٧	٤١,٩٣٥,٩٦٠	٢,٣٣٧,٩١٧	(٨,١٦٣,٨٥٠)	(١,١٥٥,٣١٦)	(٣,٥٤٣,٩٤٥)	٧٤,٣٨٢,١٣٦	١٠١,٠٩٧,٥٦٩	٧٣٨,٣٤٧,٣٣٣	١٢,٥٢٤,٣٩٢	٧٥٠,٨٧١,٧٢٥
محول إلى أرباح مرحلة والإحتياطى القانونى		-	٣,٨٢٥,٣٢٣	-	-	-	-	-	٩٧,٢٧٢,٢٤٦	(١٠١,٠٩٧,٥٦٩)	-	-	-
فروق ترجمة متراكمة نظام الاثابه والتحفيز		-	-	-	-	-	-	(١٠٣٧٦,٩٢٣)	-	-	(١٠٣٧٦,٩٢٣)	-	(١٠٣٧٦,٩٢٣)
(مستخدم)	(١٤)	-	-	-	(٢,٣٣٧,٩١٧)	-	-	-	-	-	(٢,٣٣٧,٩١٧)	-	(٢,٣٣٧,٩١٧)
أسهم خزينة		-	-	-	-	-	(٧٢٠,٠٠٠)	-	-	-	(٧٢٠,٠٠٠)	-	(٧٢٠,٠٠٠)
زيادة رأس المال حقوق المساهمين غير المسيطرين		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢,٦٤٠,٠٠٠	٢,٦٤٠,٠٠٠
توزيعات أرباح حقوق المساهمين غير المسيطرين		-	-	-	-	-	-	-	(١,٧٩٩,٠٠٠)	-	(١,٧٩٩,٠٠٠)	١,٧٩٩,٠٠٠	-
رد إحتياطى تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع بالصافي		-	-	-	-	٨,١٦٣,٨٥٠	-	-	-	-	٨,١٦٣,٨٥٠		٨,١٦٣,٨٥٠
إستبعاد حقوق المساهمين غير المسيطرين فى استثمارات شركات تابعة		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٣,٣٠٠,٠٠٠)	(٣,٣٠٠,٠٠٠)
أرباح العام		-	-	-	-	-	-	-	-	١١٢,٨٢٥,٦٤٢	١١٢,٨٢٥,٦٤٢	٥,٢٧٨,٢٢٣	١١٨,١٠٣,٨٦٥
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥	٣٠,٦٥٧,٣٥٠	٤١,٩٣٥,٩٦٠	-	-	(١,٨٧٥,٣١٦)	(١٣,٩٢٠,٨٦٨)	١٦٩,٨٥٥,٣٨٢	١١٢,٨٢٥,٦٤٢	٨٣٨,٠٦٤,٥٨٣	١٨,٩٤١,٦١٥	٨٦٣,٠٤٤,٦٠٠
رصيد ١ يناير ٢٠١٥		٤٢٠,٥٢٠,٦٩٥	٢٤,٥٥٢,٢٧٢	٤١,٩٣٥,٩٦٠	٢,٢١٩,٦٩٩		(١,١٥٥,٣١٦)	(٢,٧٤٢,١٦٣)	١٧٤,٠٠٠,٨٨٧	٤٧,٧٠٥,٣١٢	٧٠٧,٠٣٧,٣٤٦	٩,٨٣٧,٠١٦	٧١٦,٨٧٤,٣٦٢
محول الى أرباح مرحلة والاحتياطي القانوني		-	٢,٢٧٩,٧٥٥	-	-	-	-	-	٤٥,٤٢٥,٥٥٧	(٤٧,٧٠٥,٣١٢)	-	-	-
توزيعات أرباح		-	-	-	-	-	-	-	(٦٠,٩٤٠,١٦٨)	-	(٦٠,٩٤٠,١٦٨)		(٦٠,٩٤٠,١٦٨)
زيادة رأس المال من الأرباح المرحلة		٨٤,١٠٤,١٤٠	-	-	-	-	-	-	(٨٤,١٠٤,١٤٠)	-	-	-	-
فروق ترجمة متراكمة		-	-	-	-	-	-	(٨٠١,٧٨٢)	-	-	(٨٠١,٧٨٢)	-	(٨٠١,٧٨٢)
نظام الاثابه والتحفيز		-	-	-	١١٨,٢١٨	-	-	-	-	-	١١٨,٢١٨	-	١١٨,٢١٨
إحتياطى تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع		-	-	-	-	(٨,١٦٣,٨٥٠)	-	-	-	-	(٨,١٦٣,٨٥٠)	-	(٨,١٦٣,٨٥٠)
أرباح العام		-	-	-	-	-	-	-	-	١٠١,٠٩٧,٥٦٩	١٠١,٠٩٧,٥٦٩	٢,٦٨٧,٣٧٦	١٠٣,٧٨٤,٩٤٥
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥	٢٦,٨٣٢,٠٢٧	٤١,٩٣٥,٩٦٠	٢,٣٣٧,٩١٧	(٨,١٦٣,٨٥٠)	(١,١٥٥,٣١٦)	(٣,٥٤٣,٩٤٥)	٧٤,٣٨٢,١٣٦	١٠١,٠٩٧,٥٦٩	٧٣٨,٣٤٧,٣٣٣	١٢,٥٢٤,٣٩٢	٧٥٠,٨٧١,٧٢٥

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
		جنيه مصرى	جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
أرباح العام قبل ضرائب الدخل وحقوق الأقلية		١٩٧,٢٢٢,٨٠٣	١٧٨,٧٧٢,٨٢٠
ايرادات بيع أصول معاد تأجيرها		(٢,١٤٥,٠٦٤)	(٢,١٤٥,٠٦١)
إهلاك أصول ثابتة وإستهلاك أصول غير ملموسة	(٤-٧)	٨٨,١٩٣,٤٣٦	٧٠,٥٨٢,٦٨٢
صافي المصروفات التمويلية		١٦٤,٦٨٢,٩٠٩	٩٨,٨٦٠,٦٥٤
نظام الإثابة والتحفيز	(١٤)	٢١٤,٨٣٧	١١٨,٢١٨
الشهرة		-	(٤٣٦,٨٥٤)
اضمحلال الشهرة		-	٢٤,٠٦٥,٦٠٤
إضمحلال فى إستثمارات مالية متاحة للبيع		١٢,٩٠٨,٧٦٣	-
(أرباح) بيع استثمارات في في شركات شقيقة	(٩)	(٣١,٤٤٠,٢٩٨)	(١٤٢,٩٠٢,٦٥٥)
خسائر بيع أصول ثابتة		(٦,٤٩٠)	(١٥٦,٣٢٧)
حصة الشركة في (أرباح) استثمارات شركات شقيقة	(٩)	(٤,٨٢٨,٧١٤)	(٦,٠٨٨,٧٧١)
مخصصات مكونة	(١٨)	٩,٨٠٤,٨٢٩	٦,٩٠٤,١٤٨
مخصصات إنتفى الغرض منها	(١٨)	(١٩٨,٧٦٨)	(٨٣٢,٨٦٦)
إضمحلال في قيمة العملاء	(١٢)	٢٢,٨٨٤,٥٨١	٥,٧٧٤,٥٣٥
رد الإضمحلال فى قيمة العملاء	(١٢)	(٧٩٧,٥٣٢)	(١,٣٠٦,٨٦١)
إنخفاض في قيمة المخزون	(١١)	٢٢,٣٠٤,٦٦٤	٧,٢٨٥,٧٦١
رد الإنخفاض فى قيمة المخزون	(١١)	(٣,٦٥٥,٤١٠)	(٧,٠٤٤,٩١١)
		٤٧٥,١٤٤,٥٤٦	٢٣١,٤٥٠,١١٦
التغير في المخزون		(١٢٠,٧٨٦,٧٤١)	(٢١٤,١٣٢,٤٥٢)
التغير في أعمال تحت التنفيذ		(٢٣,٧٥١,٥٨٩)	(٢٦,٩٣٥,٢١٠)
التغير في عملاء وأوراق قبض		(٤٠١,٦٩٤,٤٢٨)	(٧١,٦٥٦,٢٨٩)
التغير فى مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى		(١٩٨,٠٣٣,٣٣٠)	٦٥,٦٥٣,٦٦٣
التغير في عملاء دفعات مقدمة		٤٨,٧٥٤,٤٥٠	٣٦,٤٠٩,١٨٩
التغير فى الموردين وأوراق الدفع		٢٧٢,٣٢٨,٠٧٠	١٥٤,٣٦٧,٧٩٣
التغير فى مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة اخرى		١٧١,٠٠٢,١٤٢	٧٥,٦٢٣,٥١٥
التغيرفى التزامات طويلة الأجل		(٥,٨١٥,١٩٠)	١٤,٢٣٦,٥٦٣
التدفقات النقدية الناتجة عن أنشطة التشغيل		٢١٧,١٤٧,٩٣٠	٢٦٥,٠١٦,٨٨٨
ضرائب دخل مدفوعة و مستقطعة		(٥٨,٨٦٦,٧٩٩)	(٤٣,٤٤٥,٢٠٣)
المستخدم من المخصصات	(١٨)	(٣,٢٥٠,٠٠٠)	(٢,٩٨٢,٢١٢)
صافى التدفقات النقدية الناتجة عن أنشطة التشغيل		١٥٥,٠٣١,١٣١	٢١٨,٥٨٩,٤٧٣
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء اصول ثابتة وأصول غير ملموسة واستثمارات عقارية	(٤-٧)	(١٤٦,٦١٤,٤٣٢)	(١٠٤,٢٤٣,٢١٠)
مدفوعات في شراء استثمارات في شركات شقيقة	(٩)	(٣٧,٦٠٧,٥٩٤)	
مدفوعات فى مشروعات تحت التنفيذ	(٦)	(٣٤,٢٥١,٧٠٠)	(١٠٥,٤٢١,١٩١)
مقبوضات من استبعاد مشروعات تحت التنفيذ		-	٦,٠١٥,٧٥٨
مقبوضات من استبعاد أصول ثابتة وأصول غير ملموسة		٣٠٠,١٥٩	٥٣٢,٦٩٥
صافي النقدية من بيع استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة		١٠٩,٨٢٥,٤٠٣	١٦٣,٦٥٩,٨٠١
ودائع محتجزة لصالح إعتمادات مستندية		٢٢,٥١٠,٥٢٢	(٨٦,٩٣٣,١٢٥)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة الاستثمار		(٨٥,٨٣٧,٦٤٢)	(١٢٦,٣٨٩,٢٧٢)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مقبوضات من تسهيلات إئتمانية		١٨٢,٢٥٨,٨٩٧	٨٢,٨٩٣,١٦٦
(مدفوعات) مقبوضات من أوراق دفع طويلة الأجل		(٢,٠٤٤,٤٧٩)	٣٠,٣٥٩,٧٠٤
مقبوضات من قروض طويلة الأجل		١٧٠,٧٨٢,٢٤٦	١٠١,٥٢١,٧٥٨
(مدفوعات) من قروض طويلة الأجل		(١٢٨,٢٠٤,١٠٩)	(١٥٥,٥٧٣,٦٦٩)
صافى المصروفات التمويلية		(١٦٤,٦٨٢,٩٠٩)	(٩٨,٨٦٠,٦٥٤)
توزيعات أرباح		(٢٩,٣٨١,٩٦٥)	(٣٣,٨٢٥,٨٤٠)
أسهم خزينة		(٧٢٠,٠٠٠)	-
التغير في حقوق الأقلية		١,١٣٩,٠٠٠	-
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التمويل		٢٩,١٤٦,٦٨١	(٧٣,٤٨٥,٥٣٥)
فروق ترجمة		(١٢,٢١٢,٥٢٩)	(٨٠١,٧٨٢)
الزيادة فى النقدية وما فى حكمها خلال العام		٨٦,١٢٧,٦٤١	١٧,٩١٢,٨٨٤
رصيد النقدية وما فى حكمها فى أول العام		٥٠,٨٦٤,٩٩٠	٣٢,٩٥٢,١٠٦
رصيد النقدية وما فى حكمها فى آخر العام		١٣٦,٩٩٢,٦٣١	٥٠,٨٦٤,٩٩٠
لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما في حكمها :			
رصيد النقدية بالصندوق ولدى البنوك في آخر العام	(١٥)	٢٥٢,٢٥٢,٢٣٤	١٨٨,٦٣٥,١١٥
ودائع محتجزة		(١١٥,٢٥٩,٦٠٣)	(١٣٧,٧٧٠,١٢٥)
رصيد النقدية وما فى حكمها فى آخر العام		١٣٦,٩٩٢,٦٣١	٥٠,٨٦٤,٩٩٠

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

١ - التعريف بالمجموعة

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

بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٦ تم التأثير في السجل التجاري على إضافة نشاط أخر للشركة وهو ممارسة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والأوراق المالية والأستشارات المالية عن الأوراق المالية وتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية مع مراعاة أحكام القوانين و اللوائح و القرارات السارية ويشرط استصدار التراخيص الازمة لممارسة هذه الأنشطة مع مراعاة حكم الماده ١٢٧ من اللائحة السنوية ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحها ومشترك بأي وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاول الأعمالًا 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 و ذلك طبقًا لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

وبتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٦ تم الموافقة بمجلس الادارة على المقترح بشأن تعديل إسم الشركة وتعديل المادة (٢) من النظام الاساسى للشركة بحيث يصبح الإسم المقترح شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (ش.م.م) وتم التأشير علي ذلك في السجل التجارى بتاريخ ١٢ أكتوبر.

وفيما يلى بيان بكافة إستثمارات الشركات التابعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و التى تم إدراجها بالقوائم المالية المجمعة:

	إسم 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 لتكنولوجيا المعلومات والإدارة	مصر	١٠٠%
٦-	شركة راية الخليج	الإمارات	١٠٠%
٧-	شركة راية للتقنية المحدودة	السعودية	١٠٠%
٨-	شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات	مصر	١٠٠%
٩-	شركة راية للالكترونيات - سما سابقاً	مصر	١٠٠%
١٠-	شركة راية الجزائر	الجزائر	١٠٠%
١١-	شركة مركز تكنولوجيا المعلومات - سى ثرى	مصر	١٠٠%
١٢-	شركة بست سيرفس للخدمات	مصر	١٠٠%
١٣-	شركة بست سيرفس نيجيريا	نيجيريا	١٠٠%
١٤-	شركة راية للتأجير التمويلى	مصر	١٠٠%
١٥-	شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات	مصر	١٠٠%
١٦-	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة	مصر	١٠٠%
١٧-	شركة أسطول للنقل البري	مصر	٦٢,٣١%
١٨-	شركة راية للمطاعم	مصر	٨٥%
١٩-	شركة راية قطر	قطر	١٠٠%
٢٠-	شركة راية لتوزيع الالكترونيات	مصر	١٠٠%
٢١-	شركة راية لوسائل التواصل الإجتماعى	مصر	١٠٠%
٢٢-	شركة راية لخدمات مراكز البيانات	مصر	١٠٠%
٢٣-	شركة راية للاستثمارات والاستشارات	مصر	١٠٠%
٢٤-	شركة ريا كونتكت سنتر جلف	الإمارات	١٠٠%
٢٥-	شركة راية للأغذية والمشروبات	مصر	١٠٠%
٢٦-	شركة راية كونتكت سنتر – أوروبا	بولندا	١٠٠%
٢٧-	شركة أمان لتكنولوجيا المدفوعات الالكترونية	مصر	١٠٠%
٢٨-	شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية	مصر	١٠٠%
٢٩-	شركة راية نت ورك باور	مصر	١٠٠%
٣٠-	شركه إيدن للإستيراد والتصدير	مصر	١٠٠%
٣١-	شركه نظم التكنولوجيا المتكاملة	مصر	١٠٠%
٣٢-	شركه راية شرق إفريقيا للإستثمارات المالية	تنزانيا	١٠٠%
٣٣-	شركه مادوفا (Madova)	بولندا	١٠٠%

شركات متوقفة عن النشاط:

	إسم الشركة	بلد المنشأ	نسبة الملكية
١-	شركة إنترناشيونال بيزنيس فينشرز – IBVC	بريطانيا	١٠٠%
٢-	شركة راية الولايات المتحدة الأمريكية	أمريكا	١٠٠%
٣-	الشركة المصرية للاستثمار وانتاج الزجاج	مصر	١٠٠%
٤-	شركة أوراتيك لنظم المعلومات والإتصالات *	مصر	٥٠%
٥-	شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة **	مصر	٥٠%
٦-	شركة البيوت العربية للتأجير التمويلى	مصر	١٠٠%
٧-	شركة عين للشبكات	مصر	١٠٠%
٨-	شركة انتربين ايجبت	مصر	١٠٠%
٩-	الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الالكترونية IBSE	مصر	١٠٠%

* بتاريخ ١٣ يناير ٢٠٠٤ قامت شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات بإخطار مصلحة الضرائب على الشركات المساهمة برغبتها فى التوقف المؤقت عن النشاط إعتبارا 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 فى التوقف المؤقت عن النشاط إعتبارا من ٣٠ يونيو٢٠٠٧ كما قامت بتسليم البطاقة الضريبية الخاصة بها.

*** تتضمن القوائم المالية المجمعة الأصول والالتزامات ونتائج أعمال شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات وشركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة.

تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في المنعقدة فى ١٠ أبريل ٢٠١٧ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقدة في ذلك التاريخ .

٢ - أسس التجميع والتقديرات المحاسبية الهامة

٢-١ أسس التجميع

❖ تتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة :

أ- يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة القابضة في كل شركة تابعة مع نصيب الشركة القابضة في حقوق الملكية في كل شركة تابعة.

ب- يتم تحديد حقوق المساهمين غير المسيطرين في صافى ربح / خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال الفترة التى تعد عنها القوائم المالية.

ج- يتم تحديد حقوق المساهمين غير المسيطرين في صافى أصول الشركات التابعة المجمعة و تعرض فى القوائم المالية مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم و تتكون حقوق المساهمين غير المسيطرين فى صافى الأصول من:

(١) مبلغ حقوق المساهمين غير المسيطرين فى تاريخ التجميع الأصلى.
(٢) نصيب المساهمين غير المسيطرين فى التغير فى حقوق الملكية من تاريخ التجميع .

د- يتم الاستبعاد الكامل لأرصدة المعاملات والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة .

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

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

	النسبة
شركة أسطول للنقل البري	%٣٧,٦٩
شركة أوراتيك لنظم المعلومات والإتصالات	%٥٠
شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة	%٥٠
شركة راية للمطاعم	%١٥

٢-٢ التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة

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

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

وفيما يلي الأحكام والتقديرات الرئيسية التي تؤثرا تأثيرا جوهرياً على القوائم المالية للشركة:

انخفاض قيمة ارصدة العملاء و الارصدة المدينة الاخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحصيل من ارصدة العملاء و الارصدة المدينة الاخرى عند 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 اجماليا ويوضع لها مخصص وفقا للمدة الزمنية التي انقضت منذ تاريخ استحقاقها استنادا إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة و الاصول غير الملموسة

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

٢-٢ التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة (تابع)

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، استنادا إلى تقديرات معقولة، واضعة في الاعتبار العواقب المحتملة لعمليات الفحص التي تجريها السلطات الضريبية في مصر. ويستند مبلغ هذا المخصص إلى عوامل عدة منها الخبرة بالفحوصات الضريبية السابقة والتفسيرات المتباينة للوائح الضريبية من قبل الشركة ومصلحة الضرائب المسؤولة. وقد تنشأ مثل هذه الاختلافات في التفسير في مواضيع عدة وفقا للظروف السائدة في مصر في ذلك الحين.

ويجري الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عن خسائر الضريبة غير المستخدمة والمرحلة بحيث يكون من المحتمل أن يقابلها أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدام هذه الخسائر لتغطيتها. ويتحتم أن تحدد أحكام الإدارة الجوهرية مبلغ الأصول الضريبية المؤجلة التي يمكن الاعتراف بها، وذلك استنادا 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- السياسات المحاسبية الهامة

٣-١ أسس إعداد القوائم المالية
يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع التى لها قيمة سوقية والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر و الأصول المحتفظ بها بغرض البيع التي يتم تقييمها بالقيمة العادلة .

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

٣-٢ التغييرات فى السياسات المحاسبية
السياسات المحاسبية المطبقة هذه العام هى تلك المطبقة العام السابق فيما عدا التغييرات التي تطلبتها المعايير المصرية الجديدة الصادرة خلال عام ٢٠١٥ و التي تم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ بعد أول يناير ٢٠١٦ و فيما يلى اهم التعديلات و التي تنطبق على الشركة وتاثيرها على القوائم المالية ان وجد :

معيار مصري (١) عرض القوائم المالية : و يتطلب علي المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التى تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين أحداهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل آخر (قائمة الارباح والخسائر الشامل) ، كما يتطلب إضافة قائمة الي قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثيرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة تبويب كما لا يتطلب المعيار المعدل عرض رأس المال العامل ، و قد قامت الشركة بأعداد قائمة الارباح والخسائر الشامل و لا يوجد اى تعديلات باثر رجعى تتطلب عرض قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

معيار مصري (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها : الغى المعيار المعدل خيار نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة ، كما يتطلب المعيار معالجة قطع الغيار الاستراتيجية (الرئيسية) وكذا المعدات الاحتياطية التى ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة و التى تتوقع المنشأة أن تستخدمها خلال أكثر من فترة واحدة كأصول ثابتة (أي عندما ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة) ، و لا يوجد تاثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة .

معيار مصري (١٤) تكاليف الاقتراض : الغى المعيار المعدل المعالجة القياسية السابقة والتى كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل علي قائمة الارباح والخسائر و يتطلب المعيار المعدل رسملة تلك التكلفة على الاصول المؤهلة و لا يوجد تاثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة .

معيار مصري (٢٣) الأصول غير الملموسة : الغى المعيار المعدل خيار نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول غير الملموسة و لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة .

معيار مصري (٢٩) تجميع الأعمال : الغى المعيار المعدل طريقة الشراء واستبدلها بطريقة الاقتناء، و يتطلب المعيار المعدل تحميل المصروفات التي تتعلق بالاقتناء كمصروف علي قائمة الارباح او الخسائر خلال الفترة ولا يتم إضافتها على المقابل المادي المحول ، باستثناء تكاليف إصدار أدوات حقوق الملكية أو أدوات الدين المتعلقة مباشرة بعملية الاقتناء و يتطلب المعيار المعدل يتم الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل المادى المحتمل في تاريخ الاقتناء كجزء من المقابل المادى المحول و تغيير طريقة قياس الشهرة في حالة الاقتناء علي مراحل. إضافة خيار لإثبات الحقوق الحصص غير المسيطرة (حقوق المساهمين غير المسيطرين) في تاريخ الاقتناء بقيمتها العادلة. سيتم تطبيق المعيار باثر لاحق على الاقتناءات الجديدة بعد تاريخ سريان المعيار المعدل.

معيار مصري (٣٨) مزايا العاملين : بالنسبة لنظم المزايا المحددة ، يتطلب المعيار المعدل الاعتراف الفورى بالأرباح والخسائر الاكتوارية المتراكمة وتحميلها علي بنود الدخل الشامل الأخر . كما يتطلب الاعتراف بتكلفة الخدمة السابقة كمصروف في اقرب التواريخ التالية : (أ) عندما يحدث تعديل أو تقليص للنظام ، او (ب) عندما تقوم المنشأة بتنفيذ خطة لإعادة هيكلة جوهرية لأنشطتها وتعترف النشأة بتكاليف إعادة الهيكلة ذات العلاقة والتى تتضمن دفع مزايا إنهاء الخدمة . و لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار مصري (٤٠) الأدوات المالية : الافصاحات تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) "الأدوات المالية" الإفصاحات " ليتضمن جميع الافصاحات المطلوبة للأدوات المالية و قد قامت الشركة بعرض الافصاحات المطلوبة.

معيار مصري (٤١) القطاعات التشغيلية : تم الغاء معيار المحاسبة المصري رقم (٣٣) التقارير القطاعية واستبداله بالمعيار رقم (٤١) القطاعات التشغيلية. وبناءً عليه أصبح نظام التقارير القطاعية الواجب الافصاح عنها وحجم الافصاحات المطلوبة يعتمد بشكل أساسي علي المعلومات عن القطاعات بالطريقة التى يستخدمها متخذ القرار التشغيلي. قامت الشركة بتطبيق المعيار و عرض البيانات اللازمة طبقا للمعيار الجديد و ذلك طبقا للتقارير التى يستخدمها متخذ القرار التشغيلي و تم عرض القطاعات التشغيلية بالقوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار مصري (٤٥) قياس القيمة العادلة : تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار أخر أو يسمح بالقياس أو الإفصاح بالقيمة العادلة . ويهدف هذا المعيار الي تعريف القيمة العادلة و وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد و تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة و قامت الشركة بالإفصاح عن الافصاحات المطلوبة طبقا للمعايير.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣ ترجمة العملات الأجنبية

- تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصرى وهى عملة التعامل للشركة .
- يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولياً باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ المعاملة .
- يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ الميزانية ، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الارباح والخسائر .
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتى يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الاعتراف الأولى .
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتى يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ التى تحددت فيه القيمة العادلة .

٣-٤ الشهرة

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

بعد الاعتراف الأولى تقوم الشركة بقياس الشهرة المقتناة عن عملية تجميع الأعمال بالتكلفة ناقصًا منها إجمالى الخسائر الناشئة عن اضمحلال القيمة . لا يتم استهلاك الشهرة المقتناة عن تجميع الأعمال، وبدلا من ذلك تقوم الشركة بعمل اختبار لقياس اضمحلال قيمة الشهرة سنويًا أو دوريًا إذا كانت الأحداث أو التغيرات في الظروف تفيد وجود مؤشر عن اضمحلال قيمة.

٣-٥ الأصول الثابتة

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

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

	سنوات	الوحدات المنتجة
مبانى وعقارات	٤٠	
وسائل نقل وانتقال	٤-٧	
سنترالات	٤ ــ ٥	
أثاث وتجهيزات مكتبية	٥ ــ ١٠	
تحسينات فى أماكن مؤجرة	٥ ــ ٨ أو مدة الإيجار	
أجهزة حاسب الى	٢ ــ ٣	
تجهيزات وتركيبات	١٠-٣٠	
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. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الارباح والخسائر في العام التي تم فيها استبعاد الأصل .

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٥ الأصول الثابتة (تابع)

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 . عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الارباح والخسائر .

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 الإضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل ، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التى كان سيتم تحديدها (بالصافى بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة . ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح والخسائر .

٣-٦ الأصول غير الملموسة

يتم الإعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أولياً بالتكلفة . تكلفة الأصول غير الملموسة المقتناة عند تجميع الأعمال هي قيمتها العادلة في تاريخ الإقتناء .

بعد الإعتراف المبدئي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإستهلاك ومجمع خسائر الإضمحلال .

لا يتم رسملة الأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً كأصل ويتم الإعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الارباح والخسائر في العام الذي أنفقت فيه المصروفات .

يتم تحديد العمر الإفتراضى للأصول غير الملموسة كمحددة العمر أو غير محددة العمر .

يتم إستهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على العمر الاقتصادى للأصل ، ويتم إجراء إختبار قياس للإضمحلال عندما يكون هناك مؤشر على إضمحلال الأصل . يتم مراجعة فترة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل .

٣-٧ المشروعات تحت التنفيذ

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

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٨ الاستثمارات

الاستثمارات في شركات شقيقة

- الاستثمارات في شركات شقيقة هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها نفوذ مؤثر ولكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك ، ويفترض وجود النفوذ المؤثر عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها لنسبة ٢٠% ولا تزيد عن ٥٠% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها ، فيما عدا تلك الحالات التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل نفوذا مؤثرا.
- تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة بالقوائم المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية . وفقا لطريقة حقوق الملكية يتم إثبات الاستثمار فى أى شركة شقيقة مبدئياً بالتكلفة ، ثم يتم زيادة أو تخفيض رصيد الاستثمار لإثبات نصيب الشركة من أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها بعد الاقتناء، و يتم إثبات نصيب الشركة فى أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها ضمن أرباح أو خسائر الشركة، و يتم تخفيض رصيد الاستثمار بقيمة توزيعات الأرباح التى يتم الحصول عليها من الشركة المستثمر فيها .

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي اصول مالية تم تبويبها إما كأصول محتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تم اقتناؤها لغرض البيع في مدى زمني قصير أو اصول مالية تم تصنيفها عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .
- عند الاعتراف الأولى ، 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 بالميزانية بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباحها وخسائرها بقائمة الارباح والخسائر.
- يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقائمة الارباح والخسائر.

الاستثمارات المتاحة للبيع

- الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع عند الاقتناء ، وغير مبوبة كقروض و مديونيات أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .
- عند الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها .
- بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى إلغاء الأصل المالي من الدفاتر ، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الارباح والخسائر ، أو إذا تم تحديد إن الأصل قد اضمحل ، وفى هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الارباح والخسائر.
- في حالة تعذر قياس القيمة العادلة لاستثمارات في 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 الارباح والخسائر ، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الارباح والخسائر ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

قياس القيمة العادلة

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

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

- 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 استنادا إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.

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

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

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

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

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

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

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٩ الاعتراف والاستبعاد للأصول والألتزامات المالية

الأعتـــراف:

- تقوم المجموعة بالأعتراف الأولى بالصول و الالتزامات المالية بالقيمة العادلة فى تاريخ نشأة المعاملة وباقى الأصول والألتزامات المالية يتم الأعتراف الأولى بها عندما تصبح المجموعة طرف للتعاقد .

الاســتبعاد :

- تقوم المجموعة باستبعاد أصل مالى 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 فى حالة نشوء أو احتفاظ المجموعة بأى حق فى الأصول المالية التى تم نقلها ، يتم الأعتراف بذلك الحق كأصل أو إلتزام مستقل .

- تقوم المجموعة باستبعاد التزام مالى من الدفاتر فى حالة الإعفاء منه أو إلغاءه أو أنقضاء الألتزامات التعاقدية المتعلقة به .

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

أ) ليس على المنشأة إلتزام لسداد مبلغ إلى المستلم النهائى ما لم يتم تحصيل مبلغ معادل من الأصل المالى الأصلى ، ولا تعتبر السلفيات قصيرة الأجل التى تدفعها المنشأة مع الحق فى الإسترداد لكامل المبلغ بالإضافة إلى الفوائد المستحقة بسعر الفائدة فى السوق مخالفة لهذا الشرط .

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

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

٣-١٠ المخزون

تم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافى القيمة البيعية أيهما أقل و يتم تحديد التكلفة لجميع أنواع المخزون على اساس المتوسط المتحرك ، هذا و تشمل التكلفة النفقات التي يتم تكبدها لأقتناء المخزون و الوصول إلى موقعه و حالته الراهنة.

صافى القيمة البيعية هى سعر البيع التقديرى فى سياق النشاط العادى ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام والتكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع .

يتم الاعتراف بالانخفاض فى قيمة المخزون إلى صافى القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة المبيعات بقائمة الارباح والخسائر فى العام التي حدث فيها الانخفاض أو الخسارة . ويتم الاعتراف برد الانخفاض فى المخزون الناتج من الارتفاع فى صافى القيمة البيعية بقائمة الارباح والخسائر كتخفيض من تكلفة المبيعات فى العام التي حدث فيها هذا الرد .

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١١ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء والأرصدة المدينة الأخرى بالقيمة الأصلية للفاتورة ناقصاً خسائر الإضمحلال .

يتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة . ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال بقائمة الارباح والخسائر . وتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال فى الفترة التى حدث فيها .

٣- ١٢ الأصول المحتفظ بها بغرض البيع

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

ويتم إثبات خسائر الإضمحلال عند التبويب المبدئى كأصول محتفظ بها بغرض البيع وكذا الأرباح اللاحقه وخسائر إعادة القياس بقائمة الارباح والخسائر . ولا يتم الإعتراف بالأرباح التى تزيد على أى خسائر إضمحلال . وعند بدء تبويب الأصول كأصول محتفظ بها لغرض البيع تتوقف الشركة عن إحتساب إهلاك للأصول الثابتة وأحتساب إستهلاك للأصول غير الملموسة وتتوقف الشركة أيضاً عن محاسبة الشركات الشقيقة بطريقة حقوق الملكية .

٣-١٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالى قانونى أو حكمى نتيجة لحدث سابق ، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام . ويتم مراجعة المخصصات فى تاريخ الميزانية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالى . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإنفاق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام .

٣-١٤ الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسى للشركة ، يجنب ٥% من صافى أرباح العام لتكوين إحتياطى قانونى حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر . ويستعمل الإحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة ومتى نقص هذا الاحتياطى يتعين العودة إلى الاقتطاع مرة أخرى .

٣-١٥ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

ضرائب الدخل الجارية

يتم تقييم أصول وإلتزامات ضرائب الدخل للسنة الجارية والسنوات السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع إسترداده أو سداده لمصلحة الضرائب .

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٥ ضرائب الدخل (تابع)

ضرائب الدخل المؤجلة
ويتم الإعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الإلتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الإلتزام للإغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالميزانية (الأساس المحاسبي) وذلك بإستخدام سعر الضريبة المطبق .

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

يتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الارباح والخسائر للعام ، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس السنة أو سنة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية .

٣-١٦ الاعتراف بالإيراد
يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذى تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به .

يتم الاعتراف بالإيراد إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة :

- يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة .
- أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة .
- أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ الميزانية .
- أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى يتم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لاتمامها .

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

فيما يلى الاعتبارات الخاصة التى 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 المشترى ويحدث هذا عادة عند تسليم البضائع .

- **إيرادات الفوائد**
يتم الاعتراف بإيراد الفوائد على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل ، ويدرج إيراد الفوائد بقائمة الارباح والخسائر ضمن فوائد دائنه .

- **توزيعات الأرباح**
يتم الاعتراف بها حين يكون لحاملى الأسهم الحق فى تحصيل مبالغ هذه التوزيعات .

- **إيرادات الإيجار التشغيلى**
تتم المحاسبة عن إيراد الإيجار التشغيلى باستخدام القسط الثابت على عمر عقد الإيجار .

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٧ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل ، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الارباح والخسائر فى السنة المالية التى تحققت فيها تلك المصروفات.

٣-١٨ تكلفة التمويلات

يتم تحميل تكلفة التمويلات كمصروفات خلال السنة المالية التى تكبدت فيها الشركة تلك التكلفة على قائمة الارباح والخسائر فى حساب المصروفات التمويلية فى تاريخ إستحقاقها طبقاً للتعاقد مع الجهات الممولة .

٣-١٩ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٣-٢٠ اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية قد أضمحل ، ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية قد أضمحل إذا ، وإذا فقط كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي بالأصل واثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتى يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية ، بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل ، عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية ، وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الارباح والخسائر .

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل ، 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 السنوات السابقة ، ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الارباح والخسائر.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢٠ اضمحلال قيمة الأصول (تابع)

إضمحلال الاستثمارات المتاحة للبيع

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

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

٣-٢١ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة .

٣-٢٢ النقدية وما في حكمها

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

٤-أصول ثابتة

	أراضى	مبانى وعقارات	وسائل نقل وإنتقال	أثاث وتجهيزات مكتبية	تجهيزات وتركيبات	تحسينات في أماكن مؤجرة	سنترالات	حاسب آلي	أصول إنتاجية	الإجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصري	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة										
١ يناير ٢٠١٦	١٠,٠٢٩,٥٠٨	٩٠,٤٥٩,٠٩٥	١٧٢,٥٥٣,٦٤٠	٩٧,٨٠٤,٣٣١	١١٢,٣٨٦,٨٥٠	٩٠,٧٢٠,٢٨٨	٣٨,٥٣٩,٨٢٤	٧١,٩٠٤,٨٤٩	٨٥,١٨٠,٩٨٠	٧٦٩,٥٧٩,٣٦٥
الاضافات خلال العام	٣,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٨٨٥,٤٠٢	٥٤,٠٢٣,٢٥٠	٧,٥٥٨,٢١٣	١٩,٠٤٢,٨٤٥	٨,٦٧٦,٥٨٩	٢,٣٥٧,٠٦٦	١٣,٢٧٦,٧٤٢	٢,١٢٨,٠٥٣	١٢٥,٤٤٨,١٦٠
محول من مشروعات تحت التنفيذ	٤,٠١٢,٨٢١	-	-	-	-	-	-	-	٣,٥٨٠,٩٤٣	٧,٥٩٣,٧٦٤
أصول معاد تبويبها	-	(٣,٤٥٣,١١٥)	-	-	٣,٤٥٣,١١٥	-	-	-	-	-
إستبعادات	-	-	-	(٥٩١,٣٧٧)	-	-	(٧٦,٧٠٩)	(٢٠٦,٢٥٤)	-	(٨٧٤,٣٤٠)
فروق ترجمة	-	-	١٥٠,٩٣٢	١,٦٢٦,١٨٤	٣,٩٩٨	٧٠٣,٦٢٩	١,٠٥٤,٠٣٠	٣٥٧,٢٣٤	-	٣,٨٩٦,٠٠٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٧,٠٤٢,٣٢٩	١٠١,٨٩١,٣٨٢	٢٢٦,٧٢٧,٨٢٢	١٠٦,٣٩٧,٣٥١	١٣٥,٣٨٦,٨٠٨	١٠٠,١٠٠,٥٠٦	٤١,٨٧٤,٢١١	٨٥,٣٣٢,٥٧١	٩٠,٨٨٩,٩٧٦	٩٠٥,٦٤٢,٩٥٦
مجمع الاهلاك										
١ يناير ٢٠١٦	-	(٢١,٦١٠,٣٩٤)	(٣٧,٦٢٦,٥٦٧)	(٦٥,٥٢٧,٥٢٥)	(٦٦,١١٣,٢٥٥)	(٧٠,٦٠٧,١٠٤)	(٣٢,٣٦٠,٤٤٤)	(٥٣,٧٢٧,٥٥٢)	(١٥,٨٧٨,٣٤٧)	(٣٦٣,٤٥١,١٨٨)
إهلاك العام	-	(١٥,٨٨٤,٣٨٩)	(٢٠,٩١٢,٣١٠)	(٩,٩٦٠,٥٩٢)	(٦,٩٥٩,٢٣٦)	(١٣,٠٦٥,١٠٠)	(٥,٠٢٩,٧٤٦)	(٨,٤٦٢,٤٦٤)	(٥,٦٩٥,٤٧٠)	(٨٥,٩٦٩,٣٠٧)
إهلاك الإستبعادات	-	-	-	٣٠٠,٤٦٠	-	-	٧٦,٧٠٩	٢٠٣,٥٠٢	-	٥٨٠,٦٧١
فروق ترجمة	-	-	(١٢٧,٤٩٠)	(٨٩٧,٦٩٠)	(٣,٩٩٨)	(٢٨١,٤٢٨)	(٤٦١,٧٢٧)	(٢٨٨,٠٦٨)	-	(٢,٠٦٠,٤٠١)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	-	(٣٧,٤٩٤,٧٨٣)	(٥٨,٦٦٦,٣٦٧)	(٧٦,٠٨٥,٣٤٧)	(٧٣,٠٧٦,٤٨٩)	(٨٣,٩٥٣,٦٣٢)	(٣٧,٧٧٥,٢٠٨)	(٦٢,٢٧٤,٥٨٢)	(٢١,٥٧٣,٨١٧)	(٤٥٠,٩٠٠,٢٢٥)
صافى القيمة الدفترية										
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**١٧,٠٤٢,٣٢٩**	**٦٤,٣٩٦,٥٩٩**	**١٦٨,٠٦١,٤٥٥**	**٣٠,٣١٢,٠٠٤**	**٦٢,٣١٠,٣١٩**	**١٦,١٤٦,٨٧٤**	**٤,٠٩٩,٠٠٣**	**٢٣,٠٥٧,٩٨٩**	**٦٩,٣١٦,١٥٩**	**٤٥٤,٧٤٢,٧٣١**
إضمحلال أصول شركة راية الجزائر	-	-	-	(٢١,٨٢٨)	-	(٩٨,٤٧١)	-	(٢٠,٣٢٥)	-	(١٤٠,٦٢٤)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**١٧,٠٤٢,٣٢٩**	**٦٤,٣٩٦,٥٩٩**	**١٦٨,٠٦١,٤٥٥**	**٣٠,٢٩٠,١٧٦**	**٦٢,٣١٠,٣١٩**	**١٦,٠٤٨,٤٠٣**	**٤,٠٩٩,٠٠٣**	**٢٣,٠٣٧,٦٦٤**	**٦٩,٣١٦,١٥٩**	**٤٥٤,٦٠٢,١٠٧**
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٠,٠٢٩,٥٠٨	٦٨,٨٤٨,٧٠١	١٣٤,٩٢٧,٠٧٣	٣٢,٢٥٤,٩٧٨	٤٦,٢٧٣,٥٩٥	٢٠,٠١٤,٧١٣	٦,١٧٩,٣٨٠	١٨,١٥٦,٩٧٢	٦٩,٣٠٢,٦٣٣	٤٠٥,٩٨٧,٥٥٣

- يوجد رهن على ملكية الأرض المقام عليها المبنى الإدارى لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من اكتوبر .
- يوجد رهن علي محل تجارى مملوك لشركة راية للتوزيع نظير القرض الممنوح لها .
- لا يوجد أصول ثابتة معطلة مؤقتاً أو متوقفة عن الاستخدام.
- يتم توزيع الإهلاك على النحو التالي :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
تكلفة النشاط	**(٥٦,٦٥١,٠٦٣)**	(٣٨,٢٢٢,١١٠)
مصروفات عمومية وإدارية	**(١٧,٦١٦,٢٧٨)**	(٢١,٠٧٧,٢٧٦)
مصروفات بيعية وتسويقية	**(١١,٧٠١,٩٦٦)**	(١٠,٤٦٤,٢٣٩)
	(٨٥,٩٦٩,٣٠٧)	(٦٩,٧٦٣,٦٢٥)

- أصول ثابتة (تابع)

	أراضي	مباني وعقارات	أثاث ومعدات مكاتب	وسائل نقل وإنتقال	تحسينات في أماكن مؤجرة	سنترالات	أجهزة كمبيوتر	تجهيزات وتركيبات	أصول إنتاجية	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة										
١ يناير ٢٠١٥	١٠,٠٢٩,٥٠٨	٨٦,٩٥٠,٥٠٩	٨١,٥٧٧,٠٩٥	١٠٧,٧٣٧,٦٣٥	٨٠,٥٩١,٦٣٧	٣٣,٩٧٦,٦٣٩	٦٥,٧١٨,٢٢١	١١٠,٤٣٢,٧٧٨	٨٤,١٧٠,٢٢٨	٦٦١,١٨٤,٢٥٠
إضافات	-	٥٥,٤٧١	١٦,٤٣٧,٣٤٧	٦٥,٠٥١,٩٠٧	٨,٥٧٦,٧٠٧	٣,٤٢٦,٠٧١	٦,٩٥٥,٩٨٨	١,٣٣٦,٩٧٤	١,٠١٠,٧٥٢	١٠٢,٨٥١,٢١٧
المحول من مشروعات تحت التنفيذ	-	٣,٤٥٣,١١٥	٢٦٧,٠٥١	-	١,٥٨٧,٩٢٥	١,٢٦٦,٠٦٧	٦٧,٢٣٩	٦١٧,٠٩٨	-	٧,٢٥٨,٤٩٥
إستبعادات	-	-	(٤٥٠,٢٧٤)	(٢٢٩,٠٠٠)	(١٨,٠٠٠)	(١٢٧,٤١٢)	(٨٢٨,٣٩١)	-	-	(١,٦٥٣,٠٧٧)
فروق ترجمة	-	-	(٢٦,٨٨٨)	(٦,٩٠٢)	(١٧,٩٨١)	(١,٥٤١)	(٨,٢٠٨)	-	-	(٦١,٥٢٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٠,٠٢٩,٥٠٨	٩٠,٤٥٩,٠٩٥	٩٧,٨٠٤,٣٣١	١٧٢,٥٥٣,٦٤٠	٩٠,٧٢٠,٢٨٨	٣٨,٥٣٩,٨٢٤	٧١,٩٠٤,٨٤٩	١١٢,٣٨٦,٨٥٠	٨٥,١٨٠,٩٨٠	٧٦٩,٥٧٩,٣٦٥
مجمع الإهلاك										
١ يناير ٢٠١٥	-	(١٨,٧٩٤,٣٩٠)	(٥٥,٩٦٨,٢٢٥)	(٢٣,٢٤٧,٨٣١)	(٥٤,٧٢٧,٦٤٠)	(٢٧,٤١٣,٤٨٩)	(٤٥,٩١١,٠٣٣)	(٥٩,١٢٤,٢٥٧)	(٩,٨٣٨,٩٢٧)	(٢٩٥,٠٢٥,٧٩٢)
اهلاك العام	-	(٢,٨١٦,٠٠٤)	(٩,٩٤١,٥١٣)	(١٤,٤٠٧,٧٩٠)	(١٥,٨٩٩,٠٣٦)	(٥,٠٤٨,٥٢٤)	(٨,٦٢٢,٣٤٠)	(٦,٩٨٨,٩٩٨)	(٦,٠٣٩,٤٢٠)	(٦٩,٧٦٣,٦٢٥)
اهلاك الاستبعادات	-	-	٣٧٠,٢٣٥	٢٦,٧١٧	١٨,٠٠٠	١٠٠,٧٢٧	٨٠٢,٣٤٧	-	-	١,٣١٨,٠٢٦
فروق ترجمة	-	-	١١,٩٧٨	٢,٣٣٧	١,٥٧٢	٨٤٢	٣,٤٧٤	-	-	٢٠,٢٠٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	-	(٢١,٦١٠,٣٩٤)	(٦٥,٥٢٧,٥٢٥)	(٣٧,٦٢٦,٥٦٧)	(٧٠,٦٠٧,١٠٤)	(٣٢,٣٦٠,٤٤٤)	(٥٣,٧٢٧,٥٥٢)	(٦٦,١١٣,٢٥٥)	(١٥,٨٧٨,٣٤٧)	(٣٦٣,٤٥١,١٨٨)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٠,٠٢٩,٥٠٨	٦٨,٨٤٨,٧٠١	٣٢,٢٧٦,٨٠٦	١٣٤,٩٢٧,٠٧٣	٢٠,١١٣,١٨٤	٦,١٧٩,٣٨٠	١٨,١٧٧,٢٩٧	٤٦,٢٧٣,٥٩٥	٦٩,٣٠٢,٦٣٣	٤٠٦,١٢٨,١٧٧
إضمحلال أصول شركة راية الجزائر	-	-	(٢١,٨٢٨)	-	(٩٨,٤٧١)	-	(٢٠,٣٢٥)	-	-	(١٤٠,٦٢٤)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٠,٠٢٩,٥٠٨	٦٨,٨٤٨,٧٠١	٣٢,٢٥٤,٩٧٨	١٣٤,٩٢٧,٠٧٣	٢٠,٠١٤,٧١٣	٦,١٧٩,٣٨٠	١٨,١٥٦,٩٧٢	٤٦,٢٧٣,٥٩٥	٦٩,٣٠٢,٦٣٣	٤٠٥,٩٨٧,٥٥٣

٥- إستثمارات عقارية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري
إستثمارات عقارية – أراضى	١١٢,٨٥٧,٠٦١	-
إستثمارات عقارية – مبانى	٥٢٠,٩٢٩,٦٢٣	-
	٦٣٣,٧٨٦,٦٨٤	-

٦- مشروعات تحت التنفيذ

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري
مشروعات تحت التنفيذ - أصول ثابتة	١٤,٥٠٦,٠١١	١٨,٢٨٩,١٠٥
مشروعات تحت التنفيذ - استثمارات عقارية	٣٠,٤٤١,٠٣٠	٦٣٣,٧٨٦,٦٨٤
	٤٤,٩٤٧,٠٤١	٦٥٢,٠٧٥,٧٨٩

٦-١ مشروعات تحت التنفيذ أصول ثابتة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري
الرصيد فى أول العام	١٨,٢٨٩,١٠٥	٢٢,٤٨٨,٠٥٩
اضافات العام	٣,٨١٠,٦٧٠	٩,٠٧٥,٣٢٩
إستبعادات خلال العام	-	(٦,٠١٥,٧٥٨)
المحول إلى أصول ثابتة خلال العام	(٧,٥٩٣,٧٦٤)	(٧,٢٥٨,٥٢٥)
الرصيد في أخر العام	١٤,٥٠٦,٠١١	١٨,٢٨٩,١٠٥

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

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري
شركة راية للالكترونيات - سما سابقاً (أ)	٧,٣٤٤,٩٧٤	٧,٣٤٤,٩٧٤
شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة	-	٣,٥٨٠,٩٤٣
شركة راية للمطاعم (ب)	٣,٥٥٨,٦٨٢	١,٤٦٤,٤٦٤
شركة راية للنظم	٢٠٠,٧٧٥	٨٢,٤٥٥
شركة راية القابضة لتكنولوجيا الاتصالات	-	٣,٨٤٥,٣٠٠
شركة أمان لتكنولوجيا المدفوعات الالكترونية (ج)	٣,٤٠١,٥٨٠	١,٩٧٠,٩٦٩
	١٤,٥٠٦,٠١١	١٨,٢٨٩,١٠٥

أ - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للالكترونيات - سما سابقاً فى قيمة مقدم شراء محلات تجارية بالتجمع الخامس وطريق الاسكندرية الصحراوي .

ب - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للمطاعم في تكاليف تجهيز المطاعم .

ج- يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة أمان في تكاليف قواعد البيانات وشبكات الاتصال للشركة.

٦-٢مشروعات تحت التنفيذ إستثمارات عقارية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد فى أول العام	٦٣٣,٧٨٦,٦٨٤	٥٣٧,٤٤٠,٨٢٢
اضافات العام	٣٠,٤٤١,٠٣٠	٩٦,٣٤٥,٨٦٢
المحول إلى استثمارات عقارية خلال العام	(٦٣٣,٧٨٦,٦٨٤)	-
الرصيد في أخر العام	٣٠,٤٤١,٠٣٠	٦٣٣,٧٨٦,٦٨٤

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة راية للتأجير التمويلى	٣٠,٤٤١,٠٣٠	٦٣٣,٧٨٦,٦٨٤
	٣٠,٤٤١,٠٣٠	٦٣٣,٧٨٦,٦٨٤

يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للتأجير التمويلي في قيمة المدفوع تحت حساب تحسينات مبنى إداري بالمحور المركزي ٦ أكتوبر .

٧- أصول غير ملموسة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصري
التكلفة	
١ يناير	١٦,٣٩٨,٠٥٣
اضافات خلال العام	٢١,١٦٦,٢٧٢
	٣٧,٥٦٤,٣٢٥
مجمع الاستهلاك	
١ يناير	(١٤,٤٩٨,٦٧٢)
إستهلاك العام	(٢,٢٢٤,١٢٩)
	(١٦,٧٢٢,٨٠١)
صافى القيمة الدفترية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٠,٨٤١,٥٢٤
صافى القيمة الدفترية ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١,٨٩٩,٣٨١

٨- الشهرة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة راية للنظم	٦,٠١٩,٣٤١	٦,٠١٩,٣٤١
شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات	٣,١٦٠,١٦٦	٣,١٦٠,١٦٦
شركة راية للالكترونيات - سما سابقاً	٣٣,٢٣٦,٧٤٨	٣٣,٢٣٦,٧٤٨
شركة مركز تكنولوجيا المعلومات	٢٦,٥٨٢,٧٧٧	٢٦,٥٨٢,٧٧٧
شركة راية للتقنية المحدودة	١,٩٢٦,٩٤٢	١,٩٢٦,٩٤٢
شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي	٢,٦٢٦,٧٢٥	٢,٦٢٦,٧٢٥
الشركة الدولية لأنظمة الاعمال الالكترونية IBSE	٣٢,١٣٩,٦٠٤	٣٢,١٣٩,٦٠٤
شركة أسطول للنقل البري	٨٩٣,٠٤٨	٨٩٣,٠٤٨
شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة	٤٣٦,٨٥٤	٤٣٦,٨٥٤
إضمحلال الشهرة *	(٤٨,٠٧١,٢٦٦)	(٤٨,٠٧١,٢٦٦)
	٥٨,٩٥٠,٩٣٩	٥٨,٩٥٠,٩٣٩

إختبار إضمحلال الشهرة

تقوم الشركة سنوياً فى ٣١ ديسمبر من كل عام بإختبار إضمحلال الشهرة للتأكد من أن القيمة العادلة يمكن أن تسترد ، إلا فى حالة وجود مؤشرات تستلزم عمل الإختبار خلال العام .

٩- إستثمارات في شركات شقيقة

	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) *	%٢٨,٨٧٥	-	٧٨,٠٨٤,٨١٦
شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية	%٢٠	٧٢٦,٤٩٨	٦٣١,٩٠١
Makarony Polskie	%١٩,٣٩	٤٢,٠٤١,٤٢٢	-
		٤٢,٧٦٧,٩٢٠	٧٨,٧١٦,٧١٧

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

	التكلفة جنيه مصري	أرباح مرحلة جنيه مصري	أرباح العام جنيه مصري	إستبعادات جنيه مصري	الرصيد جنيه مصري
شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) *	٥٤,٩٨٢,٥٠٠	٢٣,١٠٢,٣١٦	٣٠٠,٢٨٩	(٧٨,٣٨٥,١٠٥)	-
شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية	٦٤٢,٠٠٠	(١٠,٠٩٩)	٩٤,٥٩٧	-	٧٢٦,٤٩٨
Makarony Polskie**	٣٧,٦٠٧,٥٩٤	-	٤,٤٣٣,٨٢٨	-	٤٢,٠٤١,٤٢٢
	٩٣,٢٣٢,٠٩٤	٢٣,٠٩٢,٢١٧	٤,٨٢٨,٧١٤	(٧٨,٣٨٥,١٠٥)	٤٢,٧٦٧,٩٢٠

* خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٦ تم بيع الاستثمار فى شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) بمبلغ ١١١,٠٥٩,٠٣١ جنيه مصري قبل خصم العمولات ومصاريف البيع والتى تبلغ ١,٢٣٣,٦٢٨ جنيه مصري وتم استبعاد الاستثمار بمبلغ ٧٨,٣٨٥,١٠٥ جنيه مصري والاعتراف بأرباح بيع استثمارات في شركات شقيقة بمبلغ ٣١,٤٤٠,٢٩٨ جنيه مصري في قائمة الارباح أو الخسائر.

** خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٦ تم توقيع عقد شراء أسهم للاستحواذ بنسبة ١٠٠% على شركة مادوفا المالكة لعدد ١,٧٩٣,٤٠٦ سهم والتي تمثل ١٩,٣٩% نسبة ملكية في اسهم شركة ماكارونى بولسكى البولندية بقيمة ٢,٩ مليون دولار امريكى (المعادل لـ ٣٧,٦٠٧,٥٩٤ جنيه مصري).

وفيما يلى عرض لنسبة المساهمة فى أصول ، التزامات ، حقوق الملكية ، إيرادات وصافى أرباح العام لهذه الشركات:

(القيم بالألف جنيه مصري)

اسم الشركة	نسبة المساهمة	أصول طويلة الأجل	أصول متداولة	التزامات متداولة	التزامات طويلة الأجل	رأس المال وحقوق المساهمين	الإيرادات	مصروفات العام
شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية	%٢٠	١,٦٣٦	٦,٢٤٦	(٢,٤٩٠)	-	(٥,٣٩١)	٣,٦٩٠	(٣,٢١٧)
Makarony Polskie	%١٩,٣٩	١٦٤,٤٨٤	٣٩٤,٤٧٣	(١٤١,٢٣٩)	(١٠٠,٦٩٧)	(٣١٧,٠٢٠)	٥٤٠,٦٤٩	(٥١٨,٤٨٠)

١٠- استثمارات متاحة للبيع

	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري
آسهم غير مقيدة أو غير نشطة ببورصة الأوراق المالية	١٤,٣١٤,٢٥٠	١٤,٣١٤,٢٥٠
آسهم مقيدة ببورصة الأوراق المالية	١٧,٢٠٠,٠٠٠	١٧,٢٠٠,٠٠٠
اضمحلال في إستثمارات مالية متاحة للبيع	(١٢,٩٠٨,٧٦٣)	(١٠,٥٣٤,٠٠٠)
	١٨,٦٠٥,٤٨٧	٢٠,٩٨٠,٢٥٠

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

١١- مخزون

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
أجهزة تليفون محمول وقطع غيار أكسسوارات وأجهزة تليفزيون	٥٩٢,٦٦٢,٨١٨	٥٥٠,٤٨٧,٢٠٥
مستلزمات وقطع غيار سنترالات وشبكات	٤٧,٥٩٧,٩٨٨	٢٢,٣٦٥,٣١٦
مواد خام وتحت التشغيل وإنتاج تام	١٤,١٢٦,٨٣٨	٧,٩٨٧,٠٢٨
شركة راية الجزائر - أجهزة تليفون محمول وقطع غيار إكسسوارات	٥٣,٨٧٥,٦٥٨	٥٣,٨٧٥,٦٥٨
رخص برامج وإكسسوارات أجهزة الكترونية وبضاعة بالطريق	١٤,٤٣٤,٥٥٣	١١,٢٣٨,١١٨
أغذية محفوظة	٤٨,٤٦٦,٩٩٦	١٣,٨٧٨,٥٦٠
أغذية ومستلزمات مطاعم	١,٨٠٤,٦٢٨	٨٣٨,٦٠٢
ماكينات دفع إلكترونى	٧,٦٠٨,٠١٥	-
أخرى	٤٣٧,٣٣٢	٢٦,٨٤٧
	٧٨١,٠١٤,٨٢٦	٦٦٠,٦٩٧,٣٣٤
الإنخفاض في قيمة المخزون	(٣٣,٦٦٤,٨٠٦)	(١٥,٤٨٤,٨٠١)
الانخفاض في قيمة مخزون شركة راية الجزائر	(٥٣,٨٧٥,٦٥٨)	(٥٣,٨٧٥,٦٥٨)
	٦٩٣,٤٧٤,٣٦٢	٥٩١,٣٣٦,٨٧٥

يظهر المخزون بالصافى بعد الإنخفاض فى قيمته وتتمثل حركة الإنخفاض فى القيمة فى الآتى :

	جنيه مصري
رصيد ١ يناير ٢٠١٥	١٥,٢٤٣,٩٥١
مكون خلال العام	٧,٢٨٥,٧٦١
رد الانخفاض خلال العام	(٧,٠٤٤,٩١١)
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**١٥,٤٨٤,٨٠١**
مكون خلال العام	٢٢,٣٠٤,٦٦٤
رد الانخفاض خلال العام	(٣,٦٥٥,٤١٠)
المستخدم خلال العام	(٤٦٩,٢٤٩)
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٣٣,٦٦٤,٨٠٦**

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

١٢- عملاء وأوراق قبض

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصرى
عملاء	٧٢٢,١٢٣,١٩٠	٥٢٠,٨٨٢,٢٤٥
أوراق القبض	٢٦٩,١٥٥,٣٠٨	٧١,١٨١,٢٧٠
	٩٩١,٢٧٨,٤٩٨	٥٩٢,٠٦٣,٥١٥
الإنخفاض في قيمة العملاء	(٦٢,٨٣٦,٣٨٥)	(٤٣,٢٢٨,٧٨١)
	٩٢٨,٤٤٢,١١٣	٥٤٨,٨٣٤,٧٣٤

تظهر أرصدة العملاء وأوراق القبض بالصافى بعد خصم الإنخفاض فى القيمة وتتمثل حركة الإنخفاض فى القيمة فى الآتى:

	جنيه مصرى
رصيد ١ يناير ٢٠١٥	٣٨,٧٦١,١٠٧
مكون خلال العام	٥,٧٧٤,٥٣٥
رد الإنخفاض خلال العام	(١,٣٠٦,٨٦١)
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**٤٣,٢٢٨,٧٨١**
مكون خلال العام	٢٢,٨٨٤,٥٨١
رد الإنخفاض خلال العام	(٧٩٧,٥٣٢)
المستخدم خلال العام	(٢,٤٧٩,٤٤٥)
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٦٢,٨٣٦,٣٨٥**

تتمثل أعمار العملاء وأوراق القبض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و٣١ ديسمبر ٢٠١٥ كما يلى:

	الإجمالى	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 مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصرى
٢٠١٦	٩٢٨,٤٤٢,١١٣	٤٩١,١٢٠,٠٩٦	١٦٧,٢١٢,٣٣٣	١٠٤,١٢٩,٠٥٣	٦٣,٠٠٨,١٥٣	١٠٢,٩٧٢,٤٧٨
٢٠١٥	٥٤٨,٨٣٤,٧٣٤	٣٤٣,٧٤٠,٩٧٤	١٥٧,٧٩٤,١٦٥	٣٧,٩٠٤,٠١٠	٥,٩٢٤,٠٦٦	٣,٤٧١,٥١٩

١٣- مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مدفوعة مقدماً	٦٧,٤٢٥,٥٦٨	٣٠,٨٤٣,١٧٧
أرصدة مدينة – (ضرائب توزيعات الأرباح)	-	٢,٩٠٨,٢٥٧
مصلحة الجمارك *	١٠,٧١٨,٠٨٧	٨,٠٦٢,٧٩٣
إيرادات مستحقة	٧٢,٨٧٦,٩٩٢	٨٨,٤٣٧,٨٢٥
تأمينات لدى الغير	١٤,٠٨٢,٥٥٨	٨,٤٠٥,٤٢١
موردون - دفعات مقدمة	٢٥٥,٤٧٧,٨٣٧	٧١,٢٨٠,٣٨١
ضرائب المبيعات	١٨,١٣٧,٦٤٩	٢٢,٢٨١,٧٨٢
تأمينات خطابات ضمان	٨,٩٦٠,٣١٥	٧,٤٦٥,٠٧٠
أرصدة مدينة على الموظفين	٣,٨٩٥,٥٣٧	٣,٥٣٠,٥٧٢
مدينو بيع أصول	-	١٦,٦٠٠,٠٠٠
أرصدة مدينة - جهات حكومية أخرى	٧,٥٠٣,٣٥٥	١٣,٠٣٢,٣٣٦
أرصدة مدينة – (موردين)	٢٩,٦٧٦,٥٩٥	٢٣,٣٢٩,٦٢٧
أرصدة مدينة أخرى	٢١,١٤٢,١٣٨	١٦,٦٤٩,٥٣٧
	٥٠٩,٨٩٦,٦٣١	٣١٢,٨٢٦,٧٧٨
يخصم: الانخفاض في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى	(٤,٦٨٠,٩١٠)	(٥,٦٤٤,٣٨٧)
	٥٠٥,٢١٥,٧٢١	٣٠٧,١٨٢,٣٩١

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصرى
أرصدة تستحق خلال ١٢ شهر	٢٨٦,٦٤٣,٨٠٧	١٢٠,١٠٢,٧٥٦
أرصدة تستحق خلال أكثر من ١٢ شهر	٢١٨,٥٦١,٩١٤	١٨٧,٠٧٩,٦٣٥
	٥٠٥,٢١٥,٧٢١	٣٠٧,١٨٢,٣٩١

* بناءاً على قرار المحكمة الدستورية فى الدعوى رقم ١٧٥ لسنة ٢٢٠ قضائية "دستورية"بجلسة ٥ سبتمبر ٢٠٠٤ بشأن عدم دستورية الفقرتين الأولى والأخيرة من المادة (١١١) من قانون الجمارك رقم (٦٦) لسنة ١٩٦٣ الصادر من قرار رئيس الجمهورية الخاص بفرض رسوم مقابل الخدمة الإضافية ، أقامت إدارة شركة راية للتوزيع احدى الشركات التابعة لشركة راية القابضة للإستثمارات المالية دعوى قضائية مقيدة برقم ٧٧٨٠ لسنة ٢٠٠١ مدنى جنوب القاهرة ضد وزير المالية بصفته لاسترداد مبلغ ٩,٦٨٤,٣٤٩ جنيه مصري والذى يمثل قيمة ما سددته الشركة عن مقابل الخدمة الإضافية وقد أحالت المحكمة الدعوى إلى مكتب خبراء وزارة العدل وقد انتهى الخبير المنتدب فى تقريره إلى أحقية الشركة فى مبلغ وقدره ٦,٩٩٠,٨٤٦ جنيه مصري ويرى المستشار القانونى للشركة انه وفقاً لما انتهت اليه حالات المثل للأحكام الصادرة فى الدعاوى المرفوعة من بعض الشركات الشقيقة والتى قضت باسترداد رسوم الخدمات المسددة ضمن الرسوم الجمركية وإصدار شيكات بتلك القيمة من مصلحة الجمارك لصالح تلك الشركات الشقيقة فإن صدور حكم نهائى لصالح الشركة فى هذا الشأن هو فى حكم المؤكد ، وبناءاً عليه قامت إدارة شركة راية للتوزيع بإدراج المبلغ الوارد بتقرير الخبير والبالغ قدره ٦,٩٩٠,٨٤٦ جنيه مصري (ستة مليون وتسعمائة وتسعون ألف وثمانمائة وستة وأربعون جنيه مصرى) ضمن بندى المصروفات المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى والإيرادات الأخرى بالقوائم المالية المجمعة منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ وحتي ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. ولم يصدر حكم المحكمة النهائي فى تلك القضية .

١٤- نظام الإثابة والتحفيز

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نظام الإثابة والتحفيز	١٦١,٥٤٤	٢,٧١٤,٢٩٨
	١٦١,٥٤٤	٢,٧١٤,٢٩٨

بموجب القرار الوزارى رقم ٢٨٢ لسنة ٢٠٠٥ الصادر من وزير الإستثمار فى أغسطس ٢٠٠٥ وقرار رئيس الهيئة العامة لسوق المال رقم ٤٤ لسنة ٢٠٠٦ الصادر فى إبريل ٢٠٠٦ وبعد موافقة الجمعية العامة غير العادية عليه بتاريخ ١٤ مايو ٢٠٠٦ تم إضافة باب جديد (نظام الإثابة والتحفيز) للنظام الأساسى للشركة الذى تم إعتمادة بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٦ من الهيئة العامة لسوق المال .

بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٠ قرر مجلس إدارة الشركة شراء أسهم خزينة ، بعدد ٥٠٠٠٠٠ سهم وقامت الشركة خلال عام ٢٠١٠ باقتناء أسهم الخزينة بسعر السوق البالغ ٢,٧١٤,٢٩٨ جنيه مصرى .

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

- يحظر على المستفيدين من هذا النظام التصرف فى الأسهم إلا بعد سنة
- القواعد الأساسية للتمتع بنظام الإثابة والتحفيز :

- يشترط فى المستفيد من النظام ان يكون من العاملين الدائمين بالشركة أو من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين.
- أن يحقق الأهداف المنوط إليه بها والتى يتم تقييم أدائه السنوى على أساسها ووفقا لمعايير الدرجة الوظيفية والأقدمية والكفاءة والأسلوب المتبع للتقييم الذى يتم بناء عليه تقرير الإثابة والتحفيز.

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

خلال الربع الاول من عام ٢٠١٦ وافقت لجنة الاشراف على نظام الاثابة والتحفيز على منح واتاحة اسهم الاثابة والتحفيز المخصصة للسادة المستفيدين من النظام بموجب عقود منح أسهم الاثابة والتحفيز بمبلغ ٢,٥٥٢,٧٥٤ جنيه مصرى.

١٥- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية بالصندوق	٦,٣٨٨,٧١٦	٨٧٧,٨١٤
حسابات جارية و استثمارية لدى البنوك		
عملة محلية	٣١,٦٩٥,٥١١	٧,٤٢٨,٧٠٣
عملة أجنبية	٨٤,٤١٥,٩٤٦	٣١,٤٧٣,٧٧٠
ودائع لدى البنوك *		
عملة محلية	٦١,٩٢٠,٧١٤	٨٧,٨٩٣,٠٢٥
عملة أجنبية	٥٣,٣٣٨,٨٨٩	٤٩,٨٧٧,١٠٠
شيكات تحت التحصيل	١٢,٤٩٢,٤٥٨	١١,٠٨٤,٧٠٣
	٢٥٢,٢٥٢,٢٣٤	١٨٨,٦٣٥,١١٥

* يتمثل رصيد الودائع المحتجزة لدى البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في مبلغ ٦١,٩٢٠,٧١٤ جنيه مصرى ومبلغ ٥٣,٣٣٨,٨٨٩ جنيه مصرى (المعادل ٢,٩٢٢,٦٧٩ دولار أمريكى) تتمثل فى ودائع محتجزة لصالح خطابات الضمان والإعتمادات المستندية ، وقد بلغ رصيد الودائع المحتجزة مقابل خطابات الضمان والإعتمادات المستندية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٨٧,٨٩٣,٠٢٥ جنيه مصري ومبلغ ٤٩,٨٧٧,١٠٠ جنيه مصري (المعادل ٦,٣٧٠,٠٠٠ دولار أمريكى) .

١٦- رأس المال

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري
رأس المال المرخص (قيمة السهم ٥ جنيه مصري)	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
رأس المال المصدر والمدفوع	٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥	٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥
عدد الأسهم	١٠٠٩٢٤٩٦٧	١٠٠٩٢٤٩٦٧

- يبلغ رأس المال المرخص به مليار جنيه مصري كما بلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل مبلغ ٤٢٠,٥٢٠,٦٩٥ جنيه مصري موزع على ٨٤١٠٤١٣٩ سهم ، القيمة الاسمية للسهم ٥ جنيه مصري وجميعها أسهم نقدية .
- بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة زيادة رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٨٤,١٠٤,١٤٠ جنيه مصري كزيادة مجانية بعدد ١٦٨٢٠٨٢٨ سهم بواقع سهم لكل خمسة أسهم ليصبح ٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥ جنيه مصري موزعا على عدد أسهم ١٠٠٩٢٤٩٦٧ سهم وتم التاشير فى السجل بتاريخ ١٣ أكتوبر٢٠١٥ .

١٧- قروض طويلة الأجل

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول	١١٢,٨٧٠,١٣٣	٧٤,٧١٥,٧٨١
قروض طويلة الأجل	٢٨٣,٦٧٨,٦٨٧	٢٧٩,٢٥٤,٩٠٢
	٣٩٦,٥٤٨,٨٢٠	٣٥٣,٩٧٠,٦٨٣

هذا ويتمثل رصيد القروض فى الآتى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
(١) قروض – شركة راية القابضة للإستثمارات المالية	١٦٢,١٦٦,٩٩١	١١٧,٤٩٢,٠٢٤
(٢) قروض – شركة راية للتأجير التمويلى	١٥٥,٧٨٥,٠٤١	١٧٦,٨٦٠,٥٦٣
(٣) قروض – شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة	-	٤٧٢,٦١٩
(٤) قروض – شركة راية للتوزيع	-	٤٢٠,٤٦٦
(٥) قروض – شركة راية لمركز الاتصالات	-	٨,٠٦١,١٨٠
(٦) قروض – شركة أسطول للنقل البري	٥٨,٢٣٦,١٠٤	٣٤,٤٣٧,٧٥٠
(٧) قروض – شركة راية للمطاعم	١٧,٩٦٠,٦٨٤	١٦,٢٢٦,٠٨١
(٨) قروض – شركة راية لخدمات مراكز البيانات	٢,٤٠٠,٠٠٠	-
	٣٩٦,٥٤٨,٨٢٠	٣٥٣,٩٧٠,٦٨٣

(١) شركة راية القابضة للإستثمارات المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
قروض من بنوك	٤,٠٤٠,٧٣٨	١٨,٩٣٢,٨٥٦
عقد إيجار تمويلى (قرض)	١٥٨,١٢٦,٢٥٣	٩٨,٥٥٩,١٦٨
	١٦٢,١٦٦,٩٩١	١١٧,٤٩٢,٠٢٤

١ - ١ قرض من بنك

بتاريخ ٢٠ يوليو ٢٠١١ حصلت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٣,٧٥٠,٠٠٠ دولار أمريكى من إحدى البنوك وتبلغ مدة القرض أربع سنوات ونصف متضمنة سنة كفترة سماح ويبلغ متوسط سعر الفائدة ٣,٢٥% فوق سعر الليبور. يتم سداد هذا القرض بعد انتهاء فترة السماح وذلك علي ٨ أقساط نصف سنوية ، يبدأ فى ٢٦ يوليو٢٠١٢ وينتهي في ٢٦ يناير ٢٠١٦ وبلغ رصيد القرض ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٠ دولار امريكى المعادل ل صفر جنيه مصرى (٣١ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٤٦٨,٧٥٠ دولار امريكى المعادل لـ ٣,٦٧٠,٣١٣ جنيه مصرى).

الضمانات المقدمة من قبل الشركة للقرض اعلاه (١-١)

- سند إذني مقدم لصالح البنك .
- كفالة من شركة راية للتوزيع .
- رهن أسهم الشركة المملوكة في شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة شقيقة – إيضاح ٨) مشيرين الى قيام الشركة بسداد القرض خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦ وفك رهن الشركة الشقيقة.

١ - ٢ قرض من بنك

بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٠ حصلت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى من احدى البنوك وفى نوفمبر ٢٠١١ تم الحصول على قرض تكميلى إضافى بمبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ وتبلغ مدة القرض خمس سنوات متضمنة سنة كفترة سماح ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١١% . يتم سداد هذا القرض بعد انتهاء فترة السماح وذلك علي ٤٨ قسط شهرى ، يبدأ فى ٢٥ يناير٢٠١٢ وينتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وبلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ صفر جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١,٢٦٥ جنيه مصرى).

١ - ٣ قرض من بنك

بتاريخ ٣٠ مايو ٢٠١٢ حصلت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ١,٦٨٠,٥٠٥ جنيه مصرى من الشركة المصرية للتمويل العقارى وتبلغ مدة القرض خمس سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض بحد ادنى١٥% . يتم سداد هذا القرض علي ٦٠ قسط شهرى ، يبدأ فى ٣١ مايو٢٠١٢ وينتهي في ٣٠ أبريل ٢٠١٧ وبلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٣٠,٦١٤ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٢٢٤,١٦٧ جنيه مصرى) .

١ - ٤ قرض من بنك

بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠١٢ حصلت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٣٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى من بنك وتبلغ مدة القرض خمس سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٣,٠٠% . يتم سداد هذا القرض وذلك علي ١٠ قسط نصف سنوى ، يبدأ فى ٢٨ ديسمبر٢٠١٢ وينتهي في ٢٨ يونيو ٢٠١٧وبلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ صفر جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١٠,٨٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى) .

١ - ٥ قرض من بنك

بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠١٢ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى من بنك وتبلغ مدة القرض خمس سنوات متضمنة سنة كفترة سماح ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٧,٧٥% و يتم سداد هذا القرض بعد انتهاء فترة السماح وذلك علي ٤٨ قسط شهرى ، يبدأ فى ١ أكتوبر٢٠١٢ وينتهي في ١ سبتمبر ٢٠١٧ وبلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٤٤٨,٥٢٢ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٩٧٦,٦٥٣ جنيه مصرى) .

أ - ٦ قرض من بنك

بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠١٣ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى . حصلت منه الشركة على مبلغ ٩٢٢,٩٣٩ جم وتبلغ مدة القرض خمس سنوات متضمنة سنة كفترة سماح ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٧,٧٥% و يتم سداد هذا القرض بعد انتهاء فترة السماح وذلك علي ٤٨ قسط شهرى ، يبدأ فى ١٨ ديسمبر٢٠١٤ وينتهي في ١٨ ديسمبر ٢٠١٨ وبلغ رصيد القرض ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١,٠٨٢,٨٥٠ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١,٥٥٤,٣٣١ جنيه مصرى) .

أ - ٧ قرض من بنك

بتاريخ ١٢ مارس ٢٠١٥ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ١,٦٠٧,٠٠٠ جنيه مصرى . وتبلغ مدة القرض أربع سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٧,٧٥% و يتم سداد هذا القرض علي ٤٨ قسط شهرى ، يبدأ فى ٣٠ ابريل٢٠١٥ وينتهي في ٣٠ مارس ٢٠١٩ وبلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١,٠٠٨,٠٧٧ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١,٣٦٠,٥٤٢ جنيه مصرى) .

أ - ٨ قرض من بنك

بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٦ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٢,٣٩٣,٠٠٠ جنيه مصرى ، ومدة القرض أربع سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٧,٧٥% و يتم سداد هذا القرض علي ٤٨ قسط شهرى ، يبدأ فى ٢ فبراير٢٠١٧ وينتهي في ٢ فبراير ٢٠٢١ وبلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١,٤٧٠,٦٧٥ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٣٤٥,٥٨٥ جنيه مصرى).

ب - عقد الإيجار التمويلى

رأت إدارة الشركة طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (١) فقرة (١٧) أن الإلتزام بما ورد فى معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) الخاص بالقواعد والمعايير المحاسبية بعمليات التأجير التمويلى قد يؤدى إلى عرض مضلل وأن عدم الإلتزام بهذا المطلب هو أمر ضرورى ليتحقق العرض السليم. حيث قامت الشركة الحصول علي قروض طويلة الأجل في صورة عقود إيجار تمويلى مع إحدى شركات التأجير التمويلى وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٨٥,٠٣٨,٨٦٤ جنيه مصري متضمنا الفوائد حتى نهاية السداد بفائدة ١٣,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٧٠ قسط شهرى تبدأ من ١٥ مايو ٢٠٠٧ حتى ١٥ فبراير٢٠١٣ وفي نوفمبر ٢٠١٠ تم الحصول على قرض تكميلى بمبلغ ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتم إعادة جدولة الرصيد المستحق من القرض فى تاريخه بمبلغ ٦٧,٧٣٨,٣١٥ جنيه مصري على ٦٠ قسط شهرى غير متساوي تبدأ من ١٥ نوفمبر ٢٠١٠ حتى ١٥ أكتوبر٢٠١٥.

وفى يوليو ٢٠١٢ تم الحصول على قرض تكميلى بمبلغ ١٦,٨٨٩,٢٩٠ جنيه مصري وتم اعادة جدولة الرصيد المستحق من القرض فى تاريخه بمبلغ ٧٨,٤٨٣,٧٩٨ جنيه مصرى على ٦٠ قسط شهرى غير متساوى تبدأ من ٢٥ يوليو ٢٠١٢ حتى ٢٥ يونيو ٢٠١٦ .

وفى ديسمبر ٢٠١٢ تم الحصول على قرض تكميلى بمبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى وتم اعادة جدولة الرصيد المستحق من القرض فى تاريخه بمبلغ ٧٧,٠٢٠,٠٠٠ جنيه مصرى على ٦٠ قسط شهرى غير متساوى تبدأ من ١ يناير٢٠١٣ حتى ١ ديسمبر ٢٠١٧.

وفى سبتمبر ٢٠١٣ تم الحصول على قرض تكميلى بمبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى وتم اعادة جدولة الرصيد المستحق من القرض فى تاريخه بمبلغ ٩٨,٠١٦,٦٥٠ جنيه مصرى على ٦٠ قسط شهرى غير متساوى تبدأ من ٣ أكتوبر٢٠١٣ حتى ٣ أغسطس ٢٠١٨.

هذا وقد بلغ رصيد القرض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٣٢,٨٩٩,٣١٠ جنيه مصري بفائدة ٢٠,١٧%.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلى مع إحدى شركات التأجير التمويلى وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى بفائدة حالية ١٨,٧٥ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهرى تبدأ من ٣ فبراير ٢٠١٥ حتى ٣ أغسطس ٢٠١٩ هذا وقد بلغ رصيد القرض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٣٤,٤٢٢,٩٠٩ جنيه مصرى.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلى مع إحدى شركات التأجير التمويلى وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى بفائدة حالية ١٩,٠٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهرى تبدأ من ٣ مارس ٢٠١٦ حتى ٣ فبراير ٢٠٢٢ هذا وقد بلغ رصيد القرض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٤٣,٦٣٤,٩٧٩ جنيه مصرى.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلى مع إحدى شركات التأجير التمويلى وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى بفائدة حالية ١٩ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهرى تبدأ من ٣ سبتمبر ٢٠١٦ حتى ٣ أغسطس ٢٠٢١ هذا وقد بلغ رصيد القرض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٤٧,١٦٩,٠٥٥ جنيه مصرى.

الضمانات المقدمة من الشركة

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

(٢) شركة راية للتأجير التمويلى

قرض من بنك

قامت شركة راية للتأجير التمويلي بالتوقيع على عقد قرض مع إحدى البنوك بإجمالي مبلغ ١٨٢,٦٤٢,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة ١٩,٤٥% لمدة سبع سنوات متضمنة فترة سماح للسداد مدتها سنتان، إبتداءً من ديسمبر ٢٠١٢ لسداد المبالغ المستخدمة من القرض وفوائدها ،ويسدد القرض على عدد ٢٠ قسط ربع سنوى اعتبارا من مارس ٢٠١٦، وقد بلغ المستخدم منه مبلغ ١٥٥,٧٨٥,٠٤١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١٧٦,٨٦٠,٥٦٣ جنيه مصرى).

(٣) شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة

قرض من بنك

بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٤ تم إبرام عقد قرض مع احدى البنوك بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ يورو بفائدة سنوية قدرها ٣,٥٠% فوق سعر الليبور الخاص بمدة الستة اشهر، تسدد علي ٨ أقساط ربع سنوية ابتداءاً من ٢٥ سبتمبر ٢٠١٤ ، وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ صفر جنيه مصري (المعادل لمبلغ ٠ يورو) (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٤٧٢,٦١٩ جنيه مصرى المعادل لمبلغ ٥٥,٢٣٢ يورو).

(٤) شركة رايـة للتـوزيع

قامت الشركة خلال الفترة بإبرام عقد قرض في صورة عقد تأجير تمويلي مع أحد شركات التأجير التمويلي بمبلغ ٣,١١٠,٧١٠ جنيه مصري وذلك بضمان محل تجارى مملوك لشركة راية للتوزيع علي أن يتم سداد القرض علي قسط شهرى غير متساوي تبدأ في ٢٥ يوليو ٢٠١٢ حتي ٢٥ يونيو ٢٠١٦ . وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ صفر جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٤٢٠,٤٦٨ جنيه مصرى) .

(٥) شركة رايـة لخدمات مـراكز الإتصـالات

بتاريخ٢٣ نوفمبر٢٠١٤ تم إبرام عقد قرض مع احدى البنوك بمبلغ ١,٥٠٠,٠٠٠ دولار بفائدة سنوية قدرها ٥,٣٠% فوق سعر الليبور الخاص بمدة الثلاثة اشهر، تسدد علي ثلاث سنوات بعد انتهاء فترة السماح وقدرها ٧ أشهر اعتبارا من ٢٠١٤/١١/٣٠ وحتى ٢٠١٥/٦/٢٩ ، وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ صفر جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١,٠٢٩,٥٢٦ دولار المعادل لمبلغ ٨,٠٦١,١٨٠ جنيه مصرى)

(٦) شركة أسطول للنقل البرى

٦-١ قرض من بنك

قرض بمبلغ ١٧،٢٨٨،٠٠٠ جنيه مصرى يسدد بقسط شهرى ثابت بمبلغ ٢٦١،٩٤٠ جنيه مصرى بداية من ٣١ يناير ٢٠١٤ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وبلغ رصيد القرض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٧،٩١٤،٤٣٢ جنيه مصري، وبلغ الجزء المتداول للقرض فى نفس التاريخ مبلغ ٣،١٤٣،٢٨٠ جنيه مصري

٦- ٢ قرض من بنك

قرض بمبلغ ٧،٥٩٠،٤٠٠جنيه مصرى يسدد بقسط شهرى ثابت بمبلغ ١١٥،٠٠٦ جنيه مصرى بداية من ٣٠ يونيو ٢٠١٤ وحتى ٣٠ نوفمبر ٢٠١٩ وبلغ رصيد القرض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٤،١٤٠،٢٢٠ جنيه مصري، وبلغ الجزء المتداول للقرض فى نفس التاريخ مبلغ ١،٣٨٠،٠٧٢ جنيه مصري

٦- ٣ قرض من بنك

قرض بمبلغ ٦،١٢١،٦٠٠ جنيه مصرى يسدد بقسط شهرى ثابت بمبلغ ٩٢،٧٥٢ جنيه مصرى بداية من ٣١ اغسطس ٢٠١٤ وحتى ٣١ يناير ٢٠٢٠ وبلغ رصيد القرض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٣،٤٣١،٧٩٤ جنيه مصري، وبلغ الجزء المتداول للقرض فى نفس التاريخ مبلغ ١،١١٣،٠٢٤ جنيه مصرى.

٦- ٤ قرض من بنك

قرض بمبلغ ١٣,٣٧١,٢٠٠ جنيه مصرى يسدد بقسط ربع سنوى بمبلغ ١،٠٧٥،٢٤٨ جنيه مصرى بداية من ٣١ مارس ٢٠١٦ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وبلغ رصيد القرض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٠،٩٣٥،٦٨٠ جنيه مصري، وبلغ الجزء المتداول للقرض فى نفس التاريخ مبلغ ٤،٣٠٠،٩٩٢ جنيه مصرى.

٦- ٥ قرض من بنك

قامت الشركه بالحصول على قرض بمبلغ ٢٤،٨٦٨،١٠٢ جنيه مصرى يسدد بقسط ربع سنوى بمبلغ ١،٣٨١،٥٦٣ جنيه مصرى بداية من ١٠ نوفمبر ٢٠١٦ وحتى ١٠ فبراير ٢٠٢١ ، وبلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٢٣،٤٨٦،٥٣٩ جنيه مصرى مصري وبلغ رصيد الجزء المتداول مبلغ ٥،٥٢٦،٢٥٢ جنيه مصرى مصرى.

٦- ٦ قرض من بنك

قامت الشركه بالحصول على قرض بمبلغ ٨،٣٢٧،٤٣٩ جنيه مصرى يسدد بقسط ربع سنوى بمبلغ ٧٥٠,٠٠٠ جنيه مصرى بداية من مارس ٢٠١٧ وحتى مارس ٢٠٢١ ، ولم يتم سداد اى جزء من القرض، وبلغ رصيد القرض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٨,٣٢٧,٤٣٩ جنيه مصرى، وبلغ الجزء المتداول مبلغ ٣،٠٠٠،٠٠٠ جنيه مصرى مصري.

(٧) شركة رايـة للمطاعم

بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٤ تم إبرام عقد تسهيلات ائتمانية مع احد البنوك بمبلغ ١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى (فقط تسعة عشر مليون جنيه مصرى لا غير) بفائدة سنوية قدرها ١٨,٢٥% لمدة ستة سنوات بعد إنتهاء فترة السماح وقدرها ٩ أشهر اعتباراً من ٤ مارس ٢٠١٤ حتى ١ اكتوبر ٢٠١٩ وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٧,٩٦٠,٦٨٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١٦,٢٢٦,٠٨١ جنيه مصرى).

(٨) شركة رايـة لخدمات مراكز البيانات

بتاريخ ٤ سبتمبر ٢٠١٦ تم إبرام عقد تسهيلات ائتمانية مع احد البنوك بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى (فقط ثلاثة مليون جنيه مصرى لا غير) بفائدة سنوية قدرها ١٦,٣٨% لمدة خمس سنوات وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٢,٤٠٠,٠٠ جنيه مصري.

١٨- مخصصات

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد فى أول العام	١٦,٨٢٧,٩١٦	١٣,٧٣٨,٨٤٦
المكون خلال العام	٩,٨٠٤,٨٢٩	٦,٩٠٤,١٤٨
المستخدم خلال العام	(٣,٢٥٠,٠٠٠)	(٢,٩٨٢,٢١٢)
مخصصات أنتفى الغرض منها خلال العام	(١٩٨,٧٦٨)	(٨٣٢,٨٦٦)
	٢٣,١٨٣,٩٧٧	١٦,٨٢٧,٩١٦

تم تحميل المكون من المخصصات علي تكلفة النشاط بمبلغ ٩٠٠,٧٧٩ جنيه مصري .
بلغ رصيد مخصصات الخاصة بالشركة الأم والشركات التابعة كما يلي :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات	١١,٠٣٨,٥٩٩	١٢,٥٦٢,٥٠٢
مخصص ضمان	٢,٠٧٦,٨٧٢	٢,٠١١,٦٥٦
مخصصات أخرى	١٠,٠٦٨,٥٠٦	٢,٢٥٣,٧٥٨
	٢٣,١٨٣,٩٧٧	١٦,٨٢٧,٩١٦

١٩- موردون وأوراق دفع

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصرى
موردون	٧٢٩,٩٢٣,٠٠٦	٥١٤,١٥٢,٣٦٣
أوراق دفع	١١٩,٣٥٩,٠٥٧	٦٢,٨٠١,٦٣٠
	٨٤٩,٢٨٢,٠٦٣	٥٧٦,٩٥٣,٩٩٣

٢٠- تسهيلات ائتمانية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصرى
شركة راية للتوزيع	٧٢٩,١٦٤,٥٣٤	٦٧٥,٨٦٦,٩٥٩
شركة راية للنظم	١٩٩,٥٧٨,٢٥٠	٥٥,٠٠٤,١٥٠
شركة راية القابضة للإستثمارات المالية	١٥,٨٧٥,١١٩	١٨,٢٤٧,٤٥٣
شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات	٦,٧٩٧	١٢,٦٨٠,٥٦٥
شركة راية لإدارة مبانى مراكز الاتصالات	٢٠٨,٤٢٢	٣٦,٧٩١
شركة مركز تكنولوجيا المعلومات – سي ثرى	-	٥,٤٦٨
شركة بست سيرفيس للخدمات	٢٧,٨٦٩	٢٧,٨٦٩
شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة	٨,٠٣٨,٧٢٠	٨,٨٠٦,٧٣٦
شركة راية للإلكترونيات	-	٣٤١,٢٠٣
شركة راية لخدمات مراكز البيانات	٣,٦٦٤,٢٠٥	٢,٠٦٠,٧١٤
شركة راية للمطاعم	٤٧٣,٣٥٢	٩٨٥,٠٩٥
شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات – بولندا	٧٨٧,١١٠	١,٥٠٢,٤٧٨
شركة راية الجزائر	٣٦١,٩٢٣	٣٦١,٩٢٣
	٩٥٨,١٨٦,٣٠١	٧٧٥,٩٢٧,٤٠٤

حصلت الشركات التابعة على تسهيلات ائتمانية بضمان شركة راية القابضة للإستثمارات المالية من عدة بنوك وتتراوح نسبة الفائدة للعملة المحلية ما بين ١٦,٧٥ % إلى ١٧,٦٠ % وللعملة الأجنبية ٤% .

٢١- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصرى
مصروفات مستحقة	١٧٨,١٥٠,٣٨٧	١٣٥,٣٨٠,٨٢٣
إيرادات وإشتراكات مقدمة	١٤٤,٠٦٨,٣٩٣	٤٨,٦٠٨,٩٧٦
إيرادات مؤجلة من بيع اصول معاد استئجارها	٥,٥٤١,٤٠٦	٦,٦١٣,٩٣٦
عملاء دفعات مقدمة	١٣٠,٥٣٦,٢٤١	٨١,٧٨١,٧٩١
أرصدة دائنة مصلحة الضرائب	٣٥,٥٤٦,٣٤٨	٩,٥٦٥,٣١٣
أرصدة دائنة أخرى	٢٨,١٥٨,٣٠٠	٢٢,٤٣٨,٧٠٨
	٥٢٢,٠٠١,٠٧٥	٣٠٤,٣٨٩,٥٤٧

٢٢- دائنو توزيعات

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
دائنو توزيعات مساهمين	-	٢٠,١٨٤,٩٩٣
دائنو مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	-	٣٩٠,٩٤٤
دائنو توزيعات عاملين	٤,٠٦٨,٠٨٠	١١,٠٧٥,١٠٨
	٤,٠٦٨,٠٨٠	٣١,٦٥١,٠٤٥

٢٣- إيرادات النشاط

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
إيرادات مبيعات أجهزة وبضائع	٤,٠٧٤,٢٣٧,٧٢١	٣,٣٥٤,١٧٧,٤٦٨
إيرادات خدمات نقل	٢٠٥,٣٤٧,٣٨٣	١٥٥,١٧٣,١٦٥
إيرادات توريدات وتركيبات	٨٧٤,١٧٧,٩٥٢	٦٥٨,٠٦٦,٥٣٠
إيرادات خدمات مراكز الإتصالات	٤٩٥,٠٢١,١٥٤	٢٨١,٥٢٥,٧١٦
إيرادات إستثمار عقارى	٢٩,٧٨٦,٠٨١	٢٨,٠٦٥,١٤٣
إيرادات مطاعم	١٨,٤٨٨,١١٠	٨,١٨٠,٧٧٦
إيرادات أخرى	٢,٠١٥,٩٧٠	١,٧٥٤,٥٩٧
	٥,٦٩٩,٠٧٤,٣٧١	٤,٤٨٦,٩٤٣,٣٩٥

٢٤- تكاليف النشاط

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
تكلفة المواد المستخدمة فى الإنتاج	(٦٣,٨٥٢,٥٤٠)	(٥٦,٤٥١,٦٥٨)
تكلفة مبيعات أجهزة وبضائع	(٣,٤١٨,٠٦٦,٠٨٤)	(٢,٨٦٠,١٣٢,٥٨٩)
تكلفة توريدات وتركيبات	(٧٩٧,٣٤٢,٩٨٧)	(٥٧٠,٥٠٨,٢٣٢)
تكلفة خدمات نقل	(١١٢,٤٨٢,٨٦٤)	(٨٦,٢٨٤,٦٢١)
أجور ومرتبات	(٣١٤,٠٣٢,٠٩٥)	(٢٢٤,٢٠٠,٥٠٦)
إهلاك أصول ثابتة	(٥٦,٦٥١,٠٦٣)	(٣٨,٢٢٢,١١٠)
مصروفات تمويلية	(٢١,٧٦٠,٤٧٣)	(٢٠,٣١٣,٥٧١)
تكاليف مباشرة أخرى	(٢١,٤٢٣,٠٩٨)	(٧,١٤٤,٢٣٨)
	(٤,٨٠٥,٦١١,٢٠٤)	(٣,٨٦٣,٢٥٧,٥٢٥)

٢٥- ضرائب الدخل

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصرى
ضرائب الدخل الجارية	(٨٨,١٧٩,٣١٧)	(٥٩,٩٥٥,٢٢٦)
ضريبة الدخل المؤجلة	٩,٠٦٠,٣٧٩	(١٥,٠٣٢,٦٤٩)
	(٧٩,١١٨,٩٣٨)	(٧٤,٩٨٧,٨٧٥)

٢٦- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات علاقة فى 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.

٢٧- التقارير القطاعية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	نشاط قطاع البيع والتوزيع	نشاط قطاع نظم المعلومات	نشاط قطاع مراكز الاتصالات	نشاط قطاع التأجير التمويلى	نشاط قطاع الخدمات الدولية	نشاط قطاع النقل البرى	نشاط قطاع مراكز البيانات	نشاط قطاع الدفع الإلكترونى	نشاط قطاع التصنيع	نشاط قطاع المطاعم	أخرى	التسويات والإستبعادات	المجمعة
	ألف جنيه مصرى	ألف جنيه مصرى	ألف جنيه مصري	ألف جنيه مصرى	ألف جنيه مصرى	ألف جنيه مصرى	ألف جنيه مصرى	ألف جنيه مصرى	ألف جنيه مصرى	ألف جنيه مصرى	ألف جنيه مصرى	ألف جنيه مصرى	ألف جنيه مصرى
إيرادات النشاط	٣,٩٥٩,٤٠٥	٨١٣,٧٠٣	٤٩٥,٠٢١	٢٩,٧٨٦	٦١,٦٨٦	٢٠٥,٣٤٧	٢٦,٤٦٦	١,٠٣٨	١١٤,٧٩١	١٨,٤٨٨	٢,١٠٣	(٢٨,٦٧٢)	٥,٦٩٩,١٦٢
تكاليف النشاط	(٣,٥٨٤,٦١٥)	(٦٩٥,٨٦١)	(٢٧١,٦٧٨)	(٤٩,٤٢٥)	(٥٠,٦٦٧)	(١٥٤,٩٦٦)	(١٢,٨٩٤)	(٦٢٦)	(٦٨,٨٣٧)	(١٥,٥٠٠)	(١,٠٨١)	٢٨,٦٧٢	(٤,٨٠٥,٦١١)
الإهلاك و الإستهلاك	(١٤,٢٧٠)	(٧,٤٩٦)	(١٨,٨٦٤)	(١٣,٦١٦)	(١٥٤)	(١٧,٦٤٠)	(١,٣٨٠)	(١,٢٦٣)	(٦,٨٤٣)	(٢,٥٤٧)	(٤,١٢٠)	-	(٨٨,١٩٣)
أرباح العام	٦٠,٥١٥	٣٩,٢٦٩	١٢٣,٣٨١	(٥٧,٤٣٧)	(٢١,٠٣٨)	١٤,٠٦٤	٣,٠٠٥	(١٨,٤٤٨)	١٧,٩٨٣	(٧,٧٧٥)	٧٨,٩٧٨	(١١٤,٣٩٥)	١١٨,١٠٢
إجمالى الأصول	١,٧٤٧,٦٣٦	٩٠٥,٠١٧	٣٦١,٤٨٠	٧٤١,٨٦٤	٥٧,٧٣٧	٢٤٧,٠٥٥	٢٦,١٩٣	٥١,٦٥٤	١٤٨,١٥٣	٥٦,٩٩٠	١,٣٥٨,٣١٨	(١,٩٥٩,٨١٢)	٣,٧٤٢,٢٨٥
إجمالى الإلتزامات	(١,٦٠٤,٩٥٩)	(٧٩٤,٢٨٧)	(١٥٧,٦١٠)	(٣٩٤,٠٩٩)	(٨٢,٩٩٢)	(١٨٤,٢٠١)	(١٩,٨٠٠)	(٦٨,٣٤٦)	(٧٢,٥٨٦)	(٣٤,٤٩٠)	(٤٩٧,٧١٢)	١,٠٣١,٨٤١	(٢,٨٧٩,٢٤١)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	نشاط قطاع البيع والتوزيع	نشاط قطاع نظم المعلومات	نشاط قطاع مراكز الاتصالات	نشاط قطاع التأجير التمويلى	نشاط قطاع لخدمات الدولية	نشاط قطاع النقل البرى	نشاط قطاع مراكز البيانات	نشاط قطاع التصنيع	نشاط قطاع المطاعم	أنشطة أخرى	تسويات	الإجمالى
إجمالى الإيرادات	٢,٤٢٣,٥٨٨	٤٩٨,٣٥١	٢٠٥,٧٣٩	٢٠,٠٠٠	٣١,٩٥٦	١٠٧,٠٤٨	١٤,٥٣٣	٧٤,٣١٣	٥,٢٥٩	١,٨٢١	(٩,١٨٨)	٣,٣٧٣,٤٢٠
الإضمحلال ورد الاضمحلال فى العملاء	(٨٥٩)	(٢,١٦٢)	١,١١٦	-	(٧٧٠)	(٨١٠)	-	(١٠)	-	(١٣)	-	(٣,٥٠٨)
اهلاك و استهلاك	(٩,٦٨٥)	(٥,٥٨٣)	(١٣,٠١٠)	(١,٢٥٦)	(٢٣٥)	(٧,٥٧٠)	(٤٤٩)	(٤,٩٩٧)	(٢,٢٧٣)	(٤,٢٦٥)	-	(٤٩,٣٢٣)
الأرباح قبل ضرائب	٥٠,٣٤٠	١٥,٤٠٢	٣٠,٧٥٧	(١٨,٣١٨)	(١٤,٤٨٥)	١٢,٧٦٣	٢,٣٨٦	٧,٩٩٨	(٨,٩٥٦)	١٤١,٢٧١	(٧١,٩٧٨)	١٤٧,١٨٠
أرباح العام	٣٧,٧٠٧	١١,٨٠٨	٢٣,٢٢١	(٢٧,٥٩٥)	(١٤,٦٤٧)	٩,٠٠٦	١,٧٨٣	٦,١٧١	(٧,٤٤٠)	١١٨,١٦٢	(٧١,٩٧٨)	٨٦,١٩٨
إجمالى الأصول	١,٢٩٤,٧١٦	٥٢٣,٢٩٣	٢٦٦,٠١٦	٦٧٨,٩٨٥	٣٥,٣٥٠	١٧٣,٩٤٨	١٥,٢٠٨	١٢٩,٧١١	٣٤,٠٩٥	١,١٨٥,٦٢٠	(١,٥٤١,٣٢١)	٢,٧٩٥,٦٢١
إجمالى الإلتزامات	(١,١٦٧,٧٣٣)	(٤٤٢,٧٠٢)	(١٧٧,٠٦٩)	(٢٦٥,٦٩٠)	(٣٧,٥٧٤)	(١٤٢,٦٥٤)	(١٢,٣٩٣)	(٨٣,٢٩٠)	(٢٦,٦٤٩)	(٣٦١,٦٣٥)	٦٩٨,٦٧٠	(٢,٠١٨,٧١٩)

٢٨- التزامات أخرى طويلة الأجل

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

٢٩- الموقف الضريبى

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية وكذلك بعض الشركات التابعة لها تخضع لضريبة الدخل وقد تم احتساب ضريبة الدخل لكل شركة على حده ويمثل رصيد ضريبة الدخل الظاهر فى قائمة الارباح والخسائر المجمعة مجموع ضرائب الدخل عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ للشركات الخاضعة فيما عدا الشركات التابعة التى تتمتع بالإعفاءات الواردة بالقانون رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ نظراً لتأسيسها فى ظل هذا القانون وبالتالى لم يتم احتساب ضرائب الدخل لها .

٣٠- أهداف و سياسات إدارة المخاطر المالية

أ. خطر تقلبات العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى سعر الصرف والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية ، وقد بلغ قيمة صافى الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية فى تاريخ المركز المالى :

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ الصافى جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ الصافى جنيه مصرى
دولار أمريكى	٤٧٥,٨٠١,٠١٧	٩٨,٦٣١,٨٧٤
يورو	٢,٤٢٧,٢٣٩	٥٩٩,١١٠
جنيه إسترلينى	١٠٢,١٠٨	-
درهم	٤٦١,٣٧٣	-
ريال سعودى	٩٣،١٩٧	-

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

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ معدل التغير	التأثير على أرباح العام قبل ضرائب الدخل جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ معدل التغير %	التأثير على أرباح العام قبل ضرائب الدخل جنيه مصري
دولار أمريكى	+١٠%	٤٧,٥٨٠,١٠٢	+١٠%	٩,٨٦٣,١٨٧
دولار أمريكى	-١٠%	(٤٧,٥٨٠,١٠٢)	-١٠%	(٩,٨٦٣,١٨٧)
يورو	+١٠%	٢٤٢,٧٢٤	+١٠%	٥٩,٩١١
يورو	-١٠%	(٢٤٢,٧٢٤)	-١٠%	(٥٩,٩١١)
درهم	+١٠%	٤٦،١٣٧	+١٠%	-
درهم	-١٠%	(٤٦,١٣٧)	-١٠%	-
ريال	+١٠%	٩,٣٢٠	+١٠%	-
ريال	-١٠%	(٩,٣٢٠)	-١٠%	-
جنيه إسترلينى	+١٠%	١٠,٢١١	+١٠%	-
جنيه إسترلينى	-١٠%	(١٠,٢١١)	-١٠%	-

ب. خطر الائتمان

تتعامل المجموعة مع المؤسسات المالية التى تتمتع بملاءة إئتمانية عالية مما يحد من خطر الإئتمان.

وبالنسبة لعملاء المجموعة فإن الترتيبات القانونية و المستندات عند تنفيذ المعاملة تقلل خطر الإئتمان إلى الحد الإدنى ، و يتم تكوين المخصصات اللازمة لمواجهة خطر التعثر فى السداد من قبل العملاء لكل حالة على حده.

ويتمثل خطر الائتمان فى الخسائر المالية التى 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.

ارصدة العملاء و اوراق القبض

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

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

الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية

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

ويتولى القطاع المالي بالشركة المحلية بدعم من الشركة الأم إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية. وتحد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة لدى بنوك دولية فقط أو بنوك محلية ذات سمعة جيدة. ولا تتوقع الإدارة وفقا 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.

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 في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ما قيمته ١,٤٢٤,٩٣٣,٢٦٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١,١٩٩,٠١٢,١٥٩ جنيه مصري) وقد بلغ إجمالي الفوائد المحملة عن تلك الالتزامات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٦٦,٥٧٨,٥١٩ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٩٩,٨٥١,٢٥٨ جنيه مصري مدرج ببند مصروفات تمويلية). وتعمل إدارة الشركة دائماً على الحصول على أفضل شروط اقتراض متاحة بالسوق .

كما موضح بالإيضاح رقم (٣١)، تم ارتفاع معدل الفائدة ٣% بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦ ولا يوجد تأثير لهذا التغير على حقوق الملكية سوى أثر الأرباح على النحو الموضح أدناه:

		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة
		جنيه مصري		جنيه مصري
الأصل المالي	+١%	١,١٥٥,٥١٦	+١%	١,٣٨٠,٦٢١
	-١%		-١%	
		(١,١٥٥,٥١٦)		(١,٣٨٠,٦٢١)
الالتزام المالي	+١%	(١٤,٢٤٩,٣٣٢)	+١%	(١١,٩٩٠,١٢١)
	-١%	١٤,٢٤٩,٣٣٢	-١%	١١,٩٩٠,١٢١

د. خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى عدم قدرة الشركة علي سداد التزاماتها حسب الشروط التعاقدية مع الغير.

وتقوم إدارة الشركة بصورة دورية بالتأكد من توافر السيولة اللازمة لسداد الإلتزامات في مواعيد إستحقاقها بدون تحمل خسائر أو المخاطرة بسمعة الشركة.

الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلة المتوقعة وتتضمن مصروفات الإلتزامات المالية .

ويلخص الجدول أدناه تواريخ إستحقاق الالتزامات المالية الخاصة بالشركة إستنادا إلى الدفعات التعاقدية غير المخصومة.

الإلتزامات المالية	أقل من ٣ شهور	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ ألى ٥ سنوات	الإجمالى
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	جنيه مصرى	جنيه مصري	جنيه مصرى	جنيه مصرى
القروض	٢٠,٨٤٥,٦٨٥	١٠٤,٤٧٩,١٤٢	٢٧١,٢٢٣,٩٩٣	٣٩٦,٥٤٨,٨٢٠
تسهيلات إئتمانية	٧٥٨,٦٠٨,٠٥١	١٩٩,٥٧٨,٢٥٠	-	٩٥٨,١٨٦,٣٠١
تأمين ضمان أعمال	١٢٧,٢٤٩	٩٧,٨٨٨	١٢٨,٦٢١	٣٥٣,٧٥٨
موردين ومصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	٥٦٣,٩٥٤,٨٩٩	٥٩١,٦٠٨,٧٧٧	٩٦,٣٦٠,٤٠٨	١,٢٥١,٩٢٤,٠٨٤
ضريبة الدخل المستحقة	-	٨٧,١٧٨,٦٦٥	-	٨٧,١٧٨,٦٦٥
إلتزامات أخرى طويلة الأجل	-	-	٤٠,٨٦١,٦١١	٤٠,٨٦١,٦١١
أوراق دفع	١٠١,٠٩١,٤٠٨	١٦,١١٥,٧٣٣	٥٦,٣٤١,١١٣	١٧٣,٥٤٨,٢٥٤
إجمالى الإلتزامات المالية غير المخصومة	**١,٤٤٤,٦٢٧,٢٩٢**	**٩٩٩,٠٥٨,٤٥٥**	**٤٦٤,٩١٥,٧٤٦**	**٢,٩٠٨,٦٠١,٤٩٣**

ه. 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 فى ضوء التغيرات فى شروط النشاط . لاتوجد تغيرات حدثت فى اهداف وسياسات الشركة خلال الفترة.

و. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والالتزامات المالية . وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك والإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعملاء واوراق القبض وبعض الارصدة المدينة ، كما تتضمن الالتزامات المالية بعض الأرصدة الدائنة الأخرى والموردون واوراق 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 .

طبقا لأسس التقييم المتبعة فى تقييم أصول وإلتزامات الشركة الواردة بالإيضاح (٢) فإن القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المالية لا تختلف إختلافا جوهريا عن قيمتها الدفترية فى تاريخ الميزانية .

٣١- الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان الصادرة من بنوك الشركات التابعة لصالح الغير في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٩٠١,٠٢٢,٤٥٨ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٧٥٧,١٨٧,٢٥٤ جنيه مصرى) كما يبلغ الجزء الغير مغطى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٨٩٢,٠٦٢,١٤٣ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٧٤٩,٧٢٢,١٨٤ جنيه مصرى) وتم إدراج الجزء المغطى البالغ ٨,٩٦٠,٣١٥ جنيه مصري ضمن بند مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٧,٤٦٥,٠٧٠ جنيه مصري) (إيضاح ١٢).

٣٢- أحداث هامة

بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦ قرر البنك المركزي المصري أن سعر العملة يتم تحديده وفقاً لسياسة العرض والطلب وأضاف أن التغير سيكون مصحوباً بارتفاع ٣ % في معدلات الفوائد. وأشار البنك المركزي أنه لا توجد قيود على عملية الإيداع أو السحب بالعملة الأجنبية فيما عدا السلع الغير أساسية ستكون خاضعة لبعض العقود.
سيتم مراجعة سعر الصرف للمعاملات بين البنوك، ويتم السماح للبنوك بتحديد سعر الشراء / البيع للدولار الأمريكي مقابل الجنية المصري بناءً على قوة العرض والطلب. يتدخل البنك المركزي عندما لا تسمح ديناميكية سوق البنوك بتحديد سعر واضح للدولار الأمريكي لتسهيل عملية "تحديد السعر ."
هذه الأحداث لم تؤثر على القوائم المالية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، ولكنها قد تؤثر على القوائم المالية للفترات المالية المستقبلية. وإن كان من الصعب تحديد مقدار هذا التأثير في الوقت الحالي، فإن هذا التأثير سوف يظهر في القوائم المالية المستقبلية.

٣٣- أرقام المقارنة

يتم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتمشى مع عرض القوائم المالية لهذا العام .