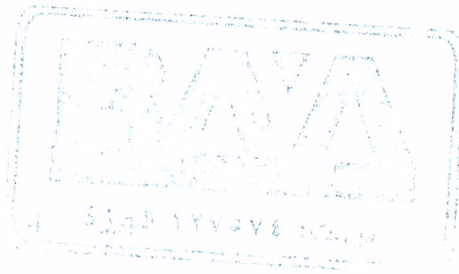


شركة راية القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م
شركة مساهمة مصرية

تقرير مجلس الادارة المرفق بالقوائم المالية
عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٦/٠٦/٣٠



تحية طيبة وبعد،

نتشرف بأن نعرض على سيادتكم تقريراً عن نشاط الشركة خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وذلك لكل من القوائم المالية المجمعة والمستقلة.

الحالة العامة للشركة ونتيجة الاعمال

تقرير مجلس الادارة | عن النصف الأول من عام ٢٠٢٦ | الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ | القوائم المالية المجمعة والمستقلة

١- موجز النتائج المالية المجمعة:

مليون جنيه مصري	النصف الأول من ٢٠٢٥	النصف الأول من ٢٠٢٦	النمو السنوي
اجمالي الإيرادات	٢٧,٧٧٨	٣٣,٧٨٨	٢١,٦%
مجموع الربح	٦,٠٠٤	٦,٤٧١	٧,٨%
هامش مجمل الربح	٢١,٦%	١٩,٢%	(٢,٥ نقطة مئوية)
هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك	٣,٢٠٣	٢,٩٠٠	(٩,٥%)
هامش الأرباح قبل حقوق المساهمين غير المسيطرين	١١,٥%	٨,٦%	(٢,٩ نقطة مئوية)
هامش صافي الأرباح قبل حقوق المساهمين غير المسيطرين	٩٧٢	٨٨٢	(٩,٢%)
هامش صافي الأرباح بعد حقوق المساهمين غير المسيطرين	٣,٥%	٢,٦%	(٠,٩ نقطة مئوية)
هامش صافي الأرباح بعد حقوق المساهمين غير المسيطرين	٨٩٢	٧٣٩	(١٧,١%)
هامش صافي الأرباح بعد حقوق المساهمين غير المسيطرين	٣,٢%	٢,٢%	(١,٠ نقطة مئوية)

٢- أهم المؤشرات المالية المجمعة:

سجلت مجموعة راية القابضة نمواً في نتائجها المالية خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، حيث ارتفعت الإيرادات لتصل إلى ٣٣,٧٨٨ مليون جنيه مصري، مقارنة بـ ٢٧,٧٧٨ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من العام السابق، محققة معدل نمو سنوي قدره ٢١,٦٪. ويعكس هذا النمو الملحوظ قوة الأداء التشغيلي للمجموعة عبر مختلف قطاعاتها.

ارتفعت الإيرادات بالعملة الأجنبية بنسبة ٣,٢٪ على أساس سنوي، لتسجل ٩,١٣٠ مليون جنيه مصري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقابل ٨,٨٤٣ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من العام السابق، لتمثل العملات الأجنبية ٢٧,٠٪ من إجمالي إيرادات المجموعة. ويعكس هذا النمو نجاح استراتيجية راية في التوسع الإقليمي، وجهودها المستمرة لتنويع مصادر الدخل عبر مختلف الأسواق. كما يؤكد استمرار قوة الأداء التشغيلي للمجموعة ومواصلة استثماراتها في تعزيز حضورها في الأسواق، وتوسيع حصتها السوقية، وإطلاق منتجات جديدة، والتوسع في الأسواق الدولية.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٧,٨٪ ليصل إلى ٦,٤٧١ مليون جنيه مصري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقابل ٦,٠٠٤ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من عام ٢٠٢٥. وفي المقابل، تراجع هامش مجمل الربح إلى ١٩,٢٪، مقارنة بـ ٢١,٦٪ في النصف الأول من عام ٢٠٢٥، نتيجة نمو تكلفة المبيعات بوتيرة أسرع من نمو الإيرادات. وعلى الرغم من تراجع الهامش، يعكس نمو مجمل الربح استمرار قوة الأداء التشغيلي عبر الشركات القائمة والناشئة ضمن محفظة المجموعة.

بلغت المصروفات العمومية والإدارية ٢,٦٨٥ مليون جنيه مصري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مسجلة ارتفاعاً بنسبة ٢٢,٨٪، مقارنة بـ ٢,١٨٦ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من العام السابق. ويُعزى هذا الارتفاع بصورة رئيسية إلى استمرار استثمارات راية الهادفة إلى تعزيز حضورها في الأسواق، وتوسيع حصتها السوقية، وإطلاق منتجات جديدة، ودخول أسواق دولية إضافية.

RAYA كما ارتفعت مصروفات البيع والتسويق بنسبة ٢٦,٠٪ على أساس سنوي، لتصل إلى ١,٣٦٩ مليون جنيه مصري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقابل ١,٠٨٦ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من عام ٢٠٢٥. وجاء هذا الارتفاع في ضوء تكثيف المجموعة لحملاتها الترويجية ومبادراتها إلى استقطاب عملاء جدد ودعم أهدافها التوسعية في الأسواق الدولية والاقليمية.

RAYA تراجعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) بنسبة ٩,٥٪ على أساس سنوي، لتسجل ٢,٩٠٠ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقارنة بـ ٣,٢٠٣ ملايين جنيه خلال الفترة نفسها من عام ٢٠٢٥. ونتيجة لذلك، انخفض هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بمقدار ٢,٩ نقطة مئوية، ليصل إلى ٨,٦٪ مقابل ١١,٥٪ في الفترة المقارنة. ويعود هذا التراجع بصورة رئيسية إلى ارتفاع مصروفات البيع والتسويق و التكاليف التشغيلية بوتيرة أسرع من نمو الإيرادات، في ظل زيادة الضغوط على الربحية التشغيلية.

RAYA وبناء على ذلك، بلغ صافي الربح بعد حقوق الأقلية بالقوائم المجمعة ٧٣٩ مليون جنيه مصري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مسجلاً تراجعاً بنسبة ١٧,١٪ على أساس سنوي، مقارنة بـ ٨٩٢ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من عام ٢٠٢٥. ويعود هذا التراجع بصورة رئيسية إلى ارتفاع تكاليف المصروفات التشغيلية.

٣- عدد العمالة:

RAYA شهدت شركة راية القابضة للاستثمارات المالية نمواً ملحوظاً في عدد موظفيها خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، حيث تخطى إجمالي عدد العاملين ٢٢,٠٠٠ موظفاً. يتركز معظم هؤلاء الموظفين في قطاعات التصنيع والتصدير، أمان القابضة، قطاع الأغذية المحفوظة، وخدمات مراكز الاتصالات، وذلك نتيجة للتوسعات المستمرة في هذه المجالات. تأتي هذه الزيادة في التوظيف تماشيًا مع استراتيجية راية القابضة في تعزيز عملياتها وتوسيع نطاق خدماتها، مما يساهم في دعم الاقتصاد المصري وتوفير فرص عمل جديدة. بالإضافة إلى ذلك، تعكس هذه الخطوة التزام الشركة بتطوير رأس المال البشري كعنصر أساسي في تحقيق النمو المستدام وتعزيز قدرتها التنافسية في الأسواق المحلية والدولية.

٤- أهم المؤشرات المالية المستقلة:

RAYA تضاعف صافي ربح شركة راية القابضة بأكثر من الضعف خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، ليصل إلى ١,٢٥٩ مليون جنيه مصري، محققة نمواً بنسبة ١١٧,٢٪، مقارنة بـ ٥٨٠ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من عام ٢٠٢٥. ويعود هذا النمو القوي بصورة رئيسية إلى العائد الناتج عن بيع شركة أسطول للنقل البري، إلى جانب إيرادات توزيعات الأرباح من الشركات التابعة.

الأنشطة الرئيسية الخاصة بالشركة وشركاتها التابعة لها وأي تغيير يحدث في ملكية الشركات التابعة النصف الأول من عام ٢٠٢٦ | الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

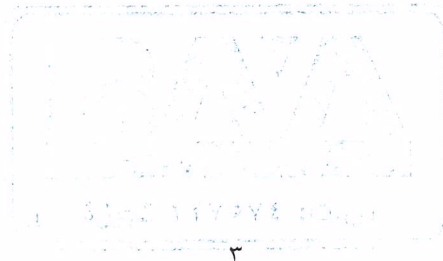
نسبة حجم الأعمال موزعة على مختلف النشاطات الرئيسية للشركة:

وقد جاء الأداء الفصلي مدعوماً بتحسين مزيج المشاريع، وارتفاع الإنتاجية التشغيلية، وإلغاء بعض المخصصات، الأمر الذي ساهم في تعزيز هوامش الربحية. وفي الوقت نفسه، شهدت بعض خطوط الأعمال تباطؤاً مؤقتاً نتيجة لعوامل موسمية، وتغييرات في شروط بعض العقود، وارتفاع تكاليف المواد الخام. وعلى الرغم من هذه التحديات، ظلت مؤشرات الربحية قوية نتيجة تنويع مصادر التمويل، مما ساهم في انخفاض الأعباء التمويلية، وتحسين إدارة التدفقات النقدية.

١) قطاع التجزئة والتوزيع

RAYA شهدت شركة راية للتوزيع نمواً ملحوظاً في إيراداتها خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، حيث بلغت ١٤,٧٥١ مليون جنيه مصري، بارتفاع قدره ٥١,٩٪ على أساس سنوي، مقارنة بـ ٩,٧١٣ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من عام ٢٠٢٥. وجاء هذا الأداء القوي مدفوعاً بتنامي حضور الشركة في الأسواق الدولية، ولا سيما في نيجيريا، إلى جانب ارتفاع إيرادات قطاع التجزئة نتيجة التوسع في شبكتي «راية شوب» و «راية ميجا ستورز». كما ساهم توجه الشركة المستمر نحو المنتجات ذات هوامش الربحية الأعلى في دعم نمو الإيرادات. وحافظت راية للتوزيع على قاعدة عملاء قوية ومحفظة متنوعة من المنتجات، فيما تعززت مكانتها السوقية بإضافة علامات تجارية جديدة، مثل «كينود» و «ديلونجي»، ومواصلة التوسع في شبكة التوزيع التابعة لها على مستوى الجمهورية، بجانب التركيز على منصات راية الإلكترونية مثل «مزاي» و «إيزي».

RAYA كما حققت راية لتوزيع المنتجات سريعة التداول (FMCG) إيرادات بلغت ١,٥٧٩ مليون جنيه مصري، محققة نمواً قوياً بنسبة ٤١,٢٪ مقارنة بالفترة نفسها من العام السابق. وجاء هذا النمو مدفوعاً بصورة رئيسية بإبرام شركات تجارية جديدة ومواصلة تنفيذ خطط التوسع، مما ساهم في توسيع نطاق انتشار الشركة وتعزيز حصتها السوقية. كما أسهمت إجراءات الإدارة الفعالة للتكاليف في رفع الكفاءة التشغيلية وتحسين الأداء العام للشركة.



٢) قطاع التكنولوجيا والبنية الأساسية

سجل قطاع التكنولوجيا والبنية الأساسية، ممثلاً في شركة راية لتكنولوجيا المعلومات وشركاتها التابعة، إيرادات بلغت ٧,٠٤٠ مليون جنيه مصري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقارنةً بـ ٨,٠٧٧ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من العام السابق، مسجلاً تراجعاً بنسبة ١٢,٨٪ على أساس سنوي، كما قد حافظت الشركة على مكانتها السوقية القوية، مدعوماً بمشروعات جديدة في قطاعي البنوك والاتصالات، شملت خدمات ماكينات الصراف الآلي ونظم المعلومات ومراكز البيانات. كما يتمتع القطاع بمكانة تؤهله للاستفادة من استمرار استثمارات الدولة في مجالي التحول الرقمي والبنية التحتية التكنولوجية في إطار رؤية مصر ٢٠٣٠.

٣) قطاع خدمات التعهيد

حققت شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات إيرادات بلغت ١,٧٠٤ مليون جنيه مصري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقارنةً بـ ١,٣١٨ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من العام السابق، محققةً نمواً بنسبة ٢٩,٣٪ على أساس سنوي. وجاء هذا النمو مدفوعاً بإبرام عقود جديدة في أسواق الخليج وأوروبا، والتوسع في تقديم خدمات الدعم الفني المتخصصة متعددة اللغات، إلى جانب تزايد الطلب العالمي على خدمات التعهيد المقدمة من مصر، مدعوماً بتنافسية التكلفة وتوافر كوادر بشرية ذات مهارات عالية.

٤) قطاع التكنولوجيا المالية غير المصرفية

حققت شركة أمان القابضة إيرادات بلغت ٥,٣٥٣ مليون جنيه مصري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقارنةً بـ ٣,٨٨١ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من العام السابق، محققةً نمواً قوياً بنسبة ٣٧,٩٪ على أساس سنوي. وجاء هذا النمو مدفوعاً باتساع قاعدة العملاء، وتعزيز خدمات التمويل متناهي الصغر والدفع الإلكتروني، إلى جانب تزايد الطلب على الخدمات المالية الرقمية في ظل استمرار جهود الدولة لتعزيز الشمول المالي. كما واصلت الشركة ترسيخ مكانتها السوقية من خلال التوسع الجغرافي وتنمية شبكة نقاط البيع التابعة لها. وشهدت الفترة عدداً من التطورات الرئيسية، من بينها توقيع اتفاقية تمويل مع جهاز تنمية المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر، لدعم تمويل هذه المشروعات في مصر، والحصول على الموافقة المبدئية من البنك المركزي السعودي (ساما) لتأسيس شركة للتمويل متناهي الصغر في المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على تأسيس شركة «أمان للصكوك» وتسهم هذه الخطوات في تنويع مصادر التمويل المتاحة للقطاع، بما يدعم استراتيجية المجموعة للتوسع في مجال التكنولوجيا، ويساعد على خفض الأعباء التمويلية وتحسين مؤشرات الربحية.

٥) قطاع الضيافة

شهدت شركة راية لإنشاء وإدارة المباني ارتفاعاً في إيراداتها خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، حيث بلغت ١٥٧ مليون جنيه مصري، مقارنةً بـ ١٢٠ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من العام السابق، مسجلةً نمواً بنسبة ٣٠,٨٪. وكان من أبرز إنجازات الشركة خلال الفترة توقيع اتفاقية مع شركة العاصمة الإدارية للتنمية العمرانية (ACUD)، لتصبح الوكيل الحصري لإدارة وتشغيل واستغلال المبنى الإداري «C٥» بالحي الحكومي في العاصمة الإدارية الجديدة.

حققت راية للمطاعم إيرادات بقيمة ١٢٧ مليون جنيه مصري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، بزيادة سنوية قدرها ٤,٩٪ مقارنةً بـ ١٢١ مليون جنيه مصري، مدعوماً بتحسين كفاءة التكاليف ومزيج المنتجات. وخلال النصف الأول من العام، وسّعت الشركة نطاق عملياتها الموسمية بافتتاح فرعين جديدين في مراسي مارينا، كما طرحت مجموعة من المنتجات الموسمية والصحية الجديدة، مدعومةً بمبادرات تسويقية مستهدفة.

٦) قطاع خدمات الدعم اللوجستي

سجلت شركة أسطول إيرادات بلغت ٩٨٥ مليون جنيه مصري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقارنةً بـ ١,٢٧٤ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من العام السابق، مسجلةً تراجعاً بنسبة ٢٢,٧٪ على أساس سنوي. ويرجع هذا التراجع بصورة رئيسية إلى الاضطرابات التي شهدتها خدمات النقل والعمليات اللوجستية.



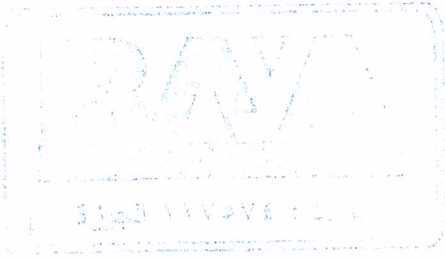
١٧ قطاع التصنيع

RAYA سجلت شركة راية فودز إيرادات بلغت ١,٠٤٤ مليون جنيه مصري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقارنةً بـ ١,٢٩٥ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من العام السابق، مسجلة تراجعاً بنسبة ١٩,٤٪ على أساس سنوي. ويُعزى هذا التراجع بصورة رئيسية إلى انخفاض الطلب على الفواكه والخضروات المجمدة في أسواق التصدير.

RAYA حققت شركة راية أوتو إيرادات بلغت ٩٩٢ مليون جنيه مصري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقارنةً بـ ٨٥٨ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من العام السابق، محققة نمواً بنسبة ١٥,٦٪ على أساس سنوي. وجاء هذا النمو مدعوماً بارتفاع الطلب في سوق السيارات الكهربائية في مصر، إلى جانب طرح طرازات جديدة من «XPENG»، مما ساهم في تنويع محفظة منتجات الشركة وتعزيز مكانتها في قطاع السيارات.

RAYA حققت شركة راية إليكتروك إيرادات بلغت ٥٦٢ مليون جنيه مصري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقارنةً بـ ٤١١ ملايين جنيه خلال الفترة نفسها من العام السابق، محققة نمواً قوياً بنسبة ٣٦,٦٪. ويعكس هذا الأداء القوي استمرار توسع الشركة في أنشطة تصنيع الأجهزة المنزلية الصغيرة والكبيرة، إلى جانب مواصلة عقد الشراكات الاستراتيجية التي ساهمت في تعزيز مكانتها السوقية ورفع قدرتها على تلبية الطلب المحلي المتزايد.

ختم الشركة



الممثل القانوني للشركة

الاسم: مدحت محمد إبراهيم خليل

التوقيع: