

RAYA

RAYA

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

تقرير مجلس الادارة المرفق بالقوائم المالية
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١/٠٣/٢٠٢٦

(معد وفقا لأحكام المادة ٤٠ من قواعد القيد)



السادة / مساهمي شركة راية القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

تحية طيبة وبعد،

نتشرف بأن أعرض على سيادتكم تقريراً عن نشاط الشركة خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وذلك لكل من القوائم المالية المجمعة والمستقلة.

الحالة العامة للشركة ونتيجة الأعمال

تقرير مجلس الإدارة | عن الثلاثة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦ | الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ | القوائم المالية المجمعة والمستقلة

١- موجز النتائج المالية المجمعة:

مليون جنيه مصري	الثلاثة اشهر الاولى من عام ٢٠٢٦	الثلاثة اشهر الاولى من عام ٢٠٢٥	النمو السنوي
اجمالي الإيرادات	١٥,٨١٦	١٢,٨٨٢	٢٢,٨%
مجموع الربح	٣,٤٥٦	٢,٦٨٨	٢٨,٦%
هامش مجمل الربح	٢١,٩%	٢٠,٩%	١ نقطة مئوية
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك	١,٧٩٥	١,٣٩٥	٢٨,٦%
هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك	١١,٣%	١٠,٨%	٠,٥ نقطة مئوية
صافي الأرباح قبل حقوق المساهمين غير المسيطرين	٤٥٣	٣٨٨	١٦,٨%
هامش صافي الأرباح	٢,٩%	٣,٠%	(٠,١ نقطة مئوية)
صافي الأرباح بعد حقوق المساهمين غير المسيطرين	٣٨٤	٣٧٠	٣,٧%
هامش صافي الأرباح	٢,٤%	٢,٩%	(٠,٤ نقطة مئوية)

٢- أهم المؤشرات المالية المجمعة:

سجلت مجموعة راية القابضة نمواً قوياً في نتائجها المالية الثلاثة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، حيث ارتفعت الإيرادات الإجمالية لتصل إلى ١٥,٨١٦ مليون جنيه مصري، مقارنة بـ ١٢,٨٨٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، محققة بذلك معدل نمو سنوي قدره ٢٢,٨٪. ويعكس هذا النمو الملحوظ الأداء التشغيلي القوي عبر مختلف قطاعات المجموعة، بالإضافة إلى نجاحها في تنمية إيراداتها بالعملة الأجنبية.

ارتفعت الإيرادات بالعملة الأجنبية بنسبة ١٢,٩٪ على أساس سنوي لتسجل ٤,٦٧٩ مليون جنيه مصري خلال الثلاثة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، مقابل ٤,١٤٣ مليون جنيه مصري خلال نفس الفترة من العام السابق، لتمثل بنسبة ٢٩,٦٪ من إجمالي إيرادات المجموعة. ويعكس هذا النمو نجاح استراتيجية راية في التوسع الإقليمي وجهودها المستمرة لتنويع مصادر الدخل عبر مختلف الأسواق. كما يؤكد قوة الأداء التشغيلي للمجموعة واستمرارها في الاستثمار لتعزيز حضورها في الأسواق، وتوسيع حصتها السوقية، وإطلاق منتجات جديدة، وتوسيع نطاق أعمالها الدولية.

ارتفع مجمل الربح ليصل إلى ٣,٤٥٦ مليون جنيه في الثلاثة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢,٦٨٨ مليون جنيه في الفترة نفسها من عام ٢٠٢٥، بما يمثل زيادة قدرها ٢٨,٦٪. ونتيجة لذلك، تحسّن هامش مجمل الربح ليصل إلى ٢١,٩٪، مما يعكس قوة تشغيلية مستدامة عبر الشركات التابعة القائمة ويساهم هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى استمرار استثمارات راية في تعزيز الحضور في السوق، وزيادة الحصة السوقية، وإطلاق منتجات جديدة، والتوسع في الأسواق الدولية.



بلغت المصروفات العمومية والإدارية ١,٢٩٢ مليون جنيه مصري لتسجل ارتفاعاً بلغت نسبته ٢١,٧% مقارنة بـ ١,٠٦١ مليون جنيه في الفترة نفسها من العام السابق. ويشير هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى استمرار استثمارات راية لتعزيز الحضور في السوق، وزيادة الحصة السوقية، وإطلاق منتجات جديدة، والتوسع في الأسواق الدولية.

RAYA

بلغت مصروفات البيع والتسويق ٦٤٥ مليون جنيه، مقابل ٥٢٦ مليون جنيه في الفترة نفسها من العام السابق بزيادة قدرها ٢٢,٧% في إطار الجهود المستمرة لتعزيز التواجد السوقي وتوسيع الحصة السوقية، لاسيما مع إطلاق منتجات جديدة واستهداف أسواق خارجية.

RAYA

حافظت راية على تركيز واضح على كفاءة الإنفاق التشغيلي، موجهة الاستثمارات نحو أنشطة مدرة للعائد وتتماشى مع خططها للتوسع الإقليمي والرقمي. وتؤكد هذه الخطوات حرص المجموعة على تحقيق قيمة مضافة للمساهمين، وتعزيز قدرتها التنافسية في بيئة أعمال تتسم بالتغير السريع والفرص المتجددة.

RAYA

ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) لتصل إلى ١,٧٩٥ مليون جنيه، بزيادة قدرها ٢٨,٦% مقارنة بـ ١,٣٩٥ مليون جنيه في الثلاثة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٥. كما ارتفع هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك إلى ١١,٣% مقارنة بـ ١٠,٨% في العام السابق، مما يعكس أثر تعزيز كفاءة التكاليف واستمرار نمو الإيرادات.

RAYA

كما ارتفعت مصروفات التمويل ارتفاعاً طفيفاً لتسجل ٤٨٧ مليون جنيه بزيادة قدرها ٠,٦٧% فقط مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠٢٥، حيث حافظت المجموعة على استقرار مستويات تكلفة التمويل، بما يعكس كفاءة الإدارة المالية للشركة ونجاحها في احتواء الأعباء التمويلية وإدارتها بفعالية.

RAYA

بلغ صافي الربح بعد حقوق الأقلية بالقوائم المجمعة ٣٨٤ مليون جنيه، بزيادة قدرها ٣,٧% مقارنة بـ ٣٧٠ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من عام ٢٠٢٥. ويعود هذا النمو بشكل أساسي إلى التحسن الكبير في أداء محفظة شركات راية القابضة للاستثمارات المالية وبالأخص شركة راية لتكنولوجيا المعلومات، شركة راية للتوزيع، مجموعة أمان القابضة، وشركة راية لخدمات مراكز الاتصالات.

RAYA

٣- عدد العمالة:

شهدت شركة راية القابضة للاستثمارات المالية نمواً ملحوظاً في عدد موظفيها خلال الثلاثة أشهر الأولى 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 تماشياً مع استراتيجية راية القابضة في تعزيز عملياتها وتوسيع نطاق خدماتها، مما يسهم 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.

RAYA

٤- أهم المؤشرات المالية المهمة:

سجلت شركة راية صافي أرباح بقيمة ١,١٥٢ مليون جنيه مصري خلال الثلاثة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، مقارنة بصافي ربح قدره ١,٠٥٧ مليون جنيه مصري عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٥.

RAYA

الأنشطة الرئيسية الخاصة بالشركة وشركاتها التابعة لها وأي تغيير يحدث في ملكية الشركات التابعة الثلاثة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦ | الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس 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 الضغوط، ظلت الربحية قوية بفضل انخفاض تكاليف التمويل، وتحسن إدارة التدفقات النقدية، وبعض المعالجات المحاسبية غير المتكررة التي ساهمت في امتصاص أثر التضخم في التكاليف والحفاظ على هوامش ربحية مستقرة.

١) قطاع التجزئة والتوزيع

شهدت شركة راية للتوزيع زيادة ملحوظة في إيراداتها خلال الثلاثة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، حيث بلغت ٦,٧٩٩ مليون جنيه مصري، بارتفاع نسبته ٤٢,٢٥% مقارنة بـ ٤,٧٨٠ مليون جنيه عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٥. وقد حافظت الشركة على قاعدة عملاء قوية وتنوع في محفظة المنتجات، معززةً بمبيعات العلامات التجارية الجديدة مثل كينود وديلونجي، وتوسيع شبكة التوزيع على مستوى الجمهورية. مع تحقق توقعاتنا الإيجابية والمكافئة المدعومة بإطلاق منصات رقمية جديدة لبيع الأجهزة وتوسيع قنوات التجارة الإلكترونية افتتحاً فروعنا الجديدة في المحافظات غير المخدومة والتحسين المتوقع في بيئة الإنفاق الاستهلاكي مع استقرار التضخم واستمرار مبادرات الدولة لدعم السوق المحلي.

RAYA



كما حققت راية راية لتوزيع المنتجات سريعة التداول (FMCG) إيرادات بلغت ٧٧٥ مليون جنيه مصري، بزيادة قدرها ٣٥.٥٦٪ عن نفس الفترة من العام السابق. يعود هذا النمو بشكل أساسي إلى إقامة شركات تجارية جديدة وتوسعات مكنت الشركة من زيادة حصتها السوقية، بالإضافة إلى مبادرات فعالة في إدارة النفقات وتحسين التكاليف، مما ساهم في تعزيز إجمالي الإيرادات.

٢) قطاع التكنولوجيا والبنية الأساسية

حققت شركة راية لتكنولوجيا المعلومات، إحدى شركات راية القابضة للاستثمارات المالية، إيرادات بلغت ٣,٤١٠ مليون جنيه مصري خلال الثلاث أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦. ويرجع هذا الأداء القوي إلى التوسع الملحوظ في نشاط تركيب وتوريد وصيانة أجهزة الصراف الآلي للبنوك المحلية، بالإضافة إلى تنوع الخدمات المقدمة في قطاع نظم المعلومات ومراكز البيانات الرقمية الحديثة. ويعزى هذا الأداء القوي إلى مشروعات جديدة مع القطاع المصرفي وقطاع الاتصالات المصري، حيث عززت راية موقعها كمزود رائد لحلول التحول الرقمي وتكنولوجيا المعلومات في السوق المحلي. ويأتي ذلك بالتزامن مع إعلان الحكومة المصرية عن توسيع استثماراتها في رقمنة الخدمات الحكومية والبنية التكنولوجية، ضمن رؤية مصر ٢٠٣٠.

٣) قطاع خدمات التعهيد

حققت شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات نمواً طفيفاً في إجمالي إيراداتها خلال الثلاث أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، حيث بلغت ٨٥٥ مليون جنيه مصري، مقارنة بـ ٦٣٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، بنسبة زيادة بلغت ٣٥٪ مع توقعات بتحسين الأداء في الربع الأخير من ٢٠٢٥ مدفوعاً بإطلاق عقود جديدة مع عملاء في الخليج والأسواق الأوروبية والتوسع في خدمات الدعم التقني المتخصص باللغات الأجنبية ونمو الطلب العالمي على خدمات التعهيد من مصر، في ظل تنافسية الكلفة وجودة الكوادر. ويأتي هذا الأداء تزامناً مع تصاعد الاهتمام بخدمات التعهيد في مصر.

٤) قطاع التكنولوجيا المالية غير المصرفية (أمان)

حققت شركة أمان القابضة إيرادات بلغت ٢,٥٢٦ مليون جنيه مصري خلال الثلاثة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، مقارنة بـ ١,٧٢٢ مليون جنيه في الفترة نفسها من العام الماضي، بزيادة قدرها ٤٦,٧٪. ويعكس هذا الأداء القوي قدرة الشركة على توسيع قاعدة عملائها وتقديم حلول مالية مبتكرة تلبي احتياجات شرائح سوقية متنوعة، ولا سيما في قطاع التمويل متناهي الصغر والصغيرة والمتوسطة SMEs وخدمات التمويل الاستهلاكي وخدمات الدفع الإلكتروني. وقد جاء هذا النمو مدعوماً ببيئة تشغيلية مواتية، نتجت عن الجهود الحكومية المستمرة لتعزيز الشمول المالي، إلى جانب التحول المتزايد للمستهلكين نحو الخدمات المالية الرقمية، خاصة في المناطق الأقل خدمة. واستثمرت أمان هذا الزخم من خلال توسيع قاعدة مستخدميها، وتطوير خدمات الدفع الإلكتروني، وتعزيز عروض التمويل متناهي الصغر.

بالتوازي مع ذلك، ساهمت استراتيجية التوسع الجغرافي للشركة والنمو المستمر في شبكة نقاط البيع في تعزيز تواجدتها بالسوق وخلق فرص جديدة للنمو المستدام. وخلال الفترة، وقعت أمان اتفاقية تمويل مع جهاز تنمية المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر (MSMEDA) لدعم تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة في مصر، كما حصلت على الموافقة المبدئية من البنك المركزي السعودي (SAMA) لتأسيس شركة تمويل استهلاكي متناهي الصغر في المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى حصولها على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية (FRA) لتأسيس شركة أمان للصكوك، بما يدعم استراتيجية المجموعة للتوسع في مجال التكنولوجيا المالية.

٥) قطاع الضيافة

شهدت شركة راية لاثشاء وإدارة المباني ارتفاعاً في إيراداتها الثلاثة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، حيث بلغت ٧٤ مليون جنيه مصري مقارنة بـ ٥٩ مليون جنيه مصري في نفس الفترة من العام السابق، مسجلة ارتفاعاً بنسبة ٢٦,١٪.

سجلت الشركة إيرادات مستقرة بلغت ٥١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٦، كما حققت زيادة بنسبة ٨٪ في مجمل الربح مقارنة بالعام السابق. وتأتي تحسن كفاءة التكاليف إلى توسع الشركة في خدماتها والاستفادة من الطلب الموسمي خلال شهر رمضان، بالإضافة إلى تعزيز تواجدتها المؤسسي من خلال إطلاق "Little Ovio" بمقر شركة أمازون..

٦) قطاع خدمات الدعم اللوجستي

حققت شركة أسطول للنقل البري إيرادات بلغت ٤٩٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٦، مقارنة بـ ٧٤٦ مليون جنيه خلال الفترة المقارنة من العام السابق، مسجلة تراجعاً بنسبة ٣٣,٩٪ على أساس سنوي، وذلك نتيجة تعطيل خدمات النقل واللوجستيات وتباطؤ نشاط إنتاج الأسمنت في مصر في ظل ضعف الطلب على قطاع التشييد والبناء والتحديات التي تشهدها الأسواق.



٧ قطاع التصنيع

سجلت شركة راية فودز إيرادات بلغت ٤٢٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٦، مقارنة بـ ٥٣٠ مليون جنيه خلال الفترة المقارنة من العام السابق، مسجلة تراجعاً بنسبة ١٩,١٪ على أساس سنوي. وعلى الرغم من ضعف الأداء مقارنة بالعام السابق، فقد تجاوزت الشركة النتائج المستهدفة للربع، بما يعكس كفاءة الأداء التشغيلي وقدرتها على التعامل مع التحديات السوقية.

حققت شركة راية أوتو إيرادات بلغت ٤٤١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٦، مقارنة بـ ٣٣٨ مليون جنيه خلال الفترة المقارنة من العام السابق، محققة نمواً قوياً بنسبة ٣٠,٥٪. ويرجع ذلك الأداء القوي إلى تقديم مجموعة متنوعة من المنتجات التي تلبي احتياجات السوق المصري المختلفة، مما عزز من مكانة الشركة في قطاع السيارات. وتأتي هذه النتائج الإيجابية في ظل النمو الذي يشهده سوق السيارات المصري.

حققت شركة راية إلكترونيك إيرادات بلغت ٢١٨ مليون جنيه خلال عام ٢٠٢٦، مقارنة بـ ١٧٥ مليون جنيه خلال العام السابق، محققة نمواً بنسبة ٢٤,٨٪. ويعود هذا النمو القوي إلى توسع الشركة في أنشطة تجميع وتصنيع الأجهزة المنزلية الصغيرة والكبيرة، مما ساهم في تعزيز تواجدها في السوق المحلي وتلبية الطلب المتزايد على هذه المنتجات.

RAYA

RAYA



الممثل القانوني للشركة

الاسم: مدحت محمد إبراهيم خليل

التوقيع: