شركة راية القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

شركة مساهمة مصرية

تقرير مجلس الإدارة المرفق بالقوائم المالية
عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٦/٠٩/٣٠

Raya Holding for Financial Investments
RAYA STREET, TOURISTIC ZONE, 6th OF OCTOBER, 12568, GIZA, EGYPT
TEL: +(202) 38276000
FAX: +(202) 38276001
WWW.RAYACORP.COM

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

تلتزم الشركة بإعداد تقرير مجلس الإدارة، والذي يُعد للعرض على الجمعية العامة، بناءً على البيانات الواردة في الملحق رقم ١ المرفق باللائحة التنفيذية للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١، بالإضافة إلى ما يلي:

نقدم فيما يلي تقريراً شاملاً يستعرض نظرة عامة على أنشطة الشركة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، وذلك لكل من القوائم المالية المجمعة والمستقلة.

الحالة العامة للشركة ونتائج الأعمال

تقرير مجلس الإدارة | عن التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦ المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ | القوائم المالية المجمعة والمستقلة

١- موجز الأداء المالي المجمع:

مليون جنيه مصري	التسعة اشهر الأولى من ٢٠٢٥	التسعة اشهر الاولى من ٢٠٢٦	النمو السنوي
اجمالي الإيرادات	٤٥,٥٠٢	٤٩,٨٢٧	٩,٥٪
مجمل الربح	٩,٦٣١	١٠,١٥٥	٥,٤٪
هامش مجمل الربح	٢١,٢٪	٢٠,٤٪	*(٠,٨ نقطة)*
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك	٥,٣٠٩	٤,٧٢٧	**(١٠,٩٪)**
هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك	١١,٧٪	٩,٥٪	*(٢,٢ نقطة)*
صافي الأرباح قبل حقوق المساهمين غير المسيطرين	١,٧٨٠	١,٤٠٣	**(٢١,٢%)**
هامش صافي الأرباح قبل حقوق المساهمين غير المسيطرين	٣,٩٪	٢,٨٪	*(١,١ نقطة)*
صافي الأرباح بعد حقوق المساهمين غير المسيطرين	١,٦٣٢	١,١١٩	**(٣١,٤٪)**
هامش صافي الأرباح بعد حقوق المساهمين غير المسيطرين	٣,٦٪	٢,٢٪	*(١,٣ نقطة)*

٢- أهم المؤشرات المالية المجمعة:

- سجلت مجموعة راية القابضة نتائج مالية متباينة خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، حيث ارتفع إجمالي الإيرادات إلى ٤٩,٨٢٧ مليون جنيه مصري، مقارنةً بـ ٤٥,٥٠٢ مليون جنيه مصري في العام السابق، بمعدل نمو سنوي قدره ٩,٥٪. ويعكس هذا النمو الأداء التشغيلي للمجموعة عبر معظم قطاعاتها.

- سجلت الإيرادات بالعملات الأجنبية قيمة بلغت ١٢,٦٨٥ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، مقارنةً بـ ١٣,٠٧٨ مليون جنيه مصري قبل عام، لتمثل ٢٥,٥٪ من إجمالي إيرادات المجموعة.

- ارتفع مجمل الربح إلى ١٠,١٥٥ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، مقابل ٩,٦٣١ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٥، بنسبة نمو قدرها ٥,٤٪، بينما تراجع هامش مجمل الربح بشكل طفيف إلى ٢٠,٤٪ مقارنةً بـ ٢١,٢٪ خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٥، ويُعزى ذلك بصورة رئيسية الى تراجع مجمل ربح راية فودز، الى جانب إرتفاع التكاليف وضغوط التسعير بقطاع التصنيع.

- ارتفعت المصروفات العمومية والإدارية بنسبة ١٩,٨٪ على أساس سنوي لتصل إلى ٤,٠٤٦ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، مقارنةً بـ ٣,٣٧٨ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٥. ويُعزى هذا الارتفاع بصورة رئيسية إلى توسع عمليات المجموعة بمصر ومنطقة دول الخليج، بما في ذلك الوظائف الإدارية والمساندة اللازمة لأعمالها الجديدة وتنامي حضورها الدولي.

Raya Holding for Financial Investments
RAYA STREET, TOURISTIC ZONE, 6th OF OCTOBER, 12568, GIZA, EGYPT
TEL: +(202) 38276000
FAX: +(202) 38276001
WWW.RAYACORP.COM

ارتفعت مصروفات البيع والتسويق بنسبة ٢٥,٢٪ لتصل إلى ٢,٠٥٧ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، مقارنةً بـ ١,٦٤٣ مليون جنيه مصري خلال الفترة نفسها من عام ٢٠٢٥. ويعكس هذا الارتفاع تكثيف المجموعة لحملاتها الترويجية ومبادرات استقطاب العملاء، بهدف دعم أهدافها التوسعية في الأسواق الإقليمية والدولية ودول الخليج.

تراجعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك (EBITDA) بنسبة ١٠,٩٪ على أساس سنوي، لتصل إلى ٤,٧٢٧ مليون جنيه مصري، مقارنةً بـ ٥,٣٠٩ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٥. وبناءً على ذلك، انخفض هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بمقدار ٢,٢ نقطة مئوية ليصل إلى ٩,٥٪، مقارنةً بـ ١١,٧٪ في الفترة المقارنة من العام السابق. ويعود هذا التراجع بصورة رئيسية إلى نمو مصروفات البيع والتسويق والتكاليف التشغيلية بوتيرة أسرع من نمو الإيرادات، في ظل تزايد الضغوط على الربحية التشغيلية، ولا سيما قدرة المجموعة على التوسع في المملكة العربية السعودية من خلال أنشطة قطاعات التكنولوجيا والبنية التحتية والتكنولوجيا المالية وقطاع الضيافة.

ونتيجة لذلك، تراجع صافي الربح المجمع بعد حقوق المساهمين غير المسيطرين بنسبة ٣١,٤٪ على أساس سنوي، ليصل إلى ١,١١٩ مليون جنيه مصري، مقارنةً بـ ١,٦٣٢ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٥. ويعود هذا التراجع بصورة رئيسية إلى ارتفاع المصروفات التشغيلية وخسائر الائتمان المتوقعة.

٣- عدد العاملين:

شهدت راية القابضة نمواً ملحوظاً في عدد العاملين خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، حيث تجاوز إجمالي عدد الموظفين ٢٢,٠٠٠ موظف. ويتركز معظم هذه الزيادة في قطاعات التصنيع والتصدير وأمان القابضة وخدمات مراكز الاتصال، مدفوعةً بالتوسعات المستمرة. ويأتي هذا النمو تماشياً مع استراتيجية الشركة لتعزيز عملياتها وتوسيع نطاق خدماتها ودعم الاقتصاد المصري من خلال توفير فرص عمل جديدة. بالإضافة إلى ذلك، يعكس هذا النمو التزام راية بتطوير رأس المال البشري كعنصر أساسي في تحقيق النمو المستدام وتعزيز القدرة التنافسية في الأسواق المحلية والدولية.

٤- أهم المؤشرات المالية المستقلة:

ارتفع صافي ربح راية القابضة بما يقارب ثلاثة أضعاف ليصل إلى ٩٣٥ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، بزيادة نسبتها ١٩٥٪ مقارنةً بـ ٣١٧ مليون جنيه مصري خلال الفترة نفسها من عام ٢٠٢٥. ويعود هذا النمو القوي بصورة رئيسية إلى الأرباح الناتجة عن بيع شركة أسطول للنقل البري، إلى جانب إيرادات توزيعات الأرباح من الشركات التابعة. كما ارتفعت الإيرادات المستقلة من الشركات التابعة بنسبة ٢٣,٤٪ على أساس سنوي.

٥- الأنشطة الرئيسية الخاصة بالشركة وشركاتها التابعة لها وأى تغيير يحدث فى ملكية الشركات التابعة خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦ | الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

نسبة حجم الأعمال موزعة على مختلف النشاطات الرئيسية للشركة:

جاء الأداء مدعوماً بمزيج مشروعات إيجابي، وتحسن الإنتاجية التشغيلية، ورد بعض المخصصات في عدد من خطوط الأعمال. وفي الوقت نفسه، سجلت بعض خطوط الأعمال تراجعاً نتيجة التباطؤ الموسمي، والتغيرات في شروط التعاقد، وتأثير الأحداث العالمية على تكاليف الشحن وسلاسل الإمداد، وارتفاع تكاليف المدخلات. وفي ظل هذه الضغوط، تراجعت الربحية، وقابل ذلك جزئياً انخفاض تكاليف التمويل نتيجة تنويع مصادر التمويل، وتحسن إدارة التدفقات النقدية.

١) قطاع التجزئة والتوزيع:

سجلت **راية للتوزيع** إيرادات بلغت ٢١,٠٨١ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، بارتفاع نسبته ٢١,٨٪ على أساس سنوي مقارنةً بـ ١٧,٣٠٧ مليون جنيه مصري. وجاء هذا الأداء القوي مدفوعاً بتنامي الحضور الدولي للشركة، ولا سيما في نيجيريا، إلى جانب ارتفاع إيرادات التجزئة عقب التوسع في شبكتي «راية شوب» و«راية ميجا ستورز». كما ساهم التوجه المستمر نحو المنتجات ذات هوامش الربحية الأعلى في دعم نمو الإيرادات. وحافظت راية للتوزيع على قاعدة عملاء قوية ومحفظة منتجات واسعة، فيما تعززت مكانتها السوقية بإضافة علامات تجارية مثل «كينوود» و«ديلونجي»، ومواصلة التوسع في شبكة التوزيع على مستوى الجمهورية، مع التركيز بشكل رئيسي على منصات راية الرقمية مثل «مزايا» و«إيزي».

Raya Holding for Financial Investments
TEL: +(202) 38276000
FAX: +(202) 38276001
RAYA STREET, TOURISTIC ZONE, 6th OF OCTOBER, 12568, GIZA, EGYPT
WWW.RAYACORP.COM

حققت **راية لتوزيع المنتجات سريعة التداول (FMCG)** إيرادات بلغت ٢,٤٣٩ مليون جنيه مصري، بارتفاع نسبته ٤٣,٩٪ مقارنةً بالفترة نفسها من العام السابق. وجاء هذا النمو القوي مدفوعاً بصورة رئيسية بإبرام شراكات تجارية جديدة ومواصلة مبادرات التوسع، مما ساهم في توسيع نطاق انتشار الشركة في السوق ودعم زيادة حصتها السوقية. وفي الوقت نفسه، ساهمت إجراءات الإدارة الفعالة للتكاليف في تعزيز الكفاءة التشغيلية والأداء العام.

٢) *قطاع تكنولوجيا المعلومات والبنية التحتية:*

سجل قطاع التكنولوجيا والبنية التحتية، ممثلاً في **راية لتكنولوجيا المعلومات** وشركاتها التابعة، إيرادات بلغت ١٠,٧١٥ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، بتراجع نسبته ١٤,٠٪ على أساس سنوي مقارنةً بـ ١٢,٤٥٣ مليون جنيه مصري. والتي تضمنت تنفيذ مشروعات موسمية كبيرة، ورغم ذلك، حافظ القطاع على مكانة سوقية قوية، 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 مصر في التحول الرقمي والبنية التحتية التكنولوجية في إطار رؤية مصر ٢٠٣٠.

٣) *قطاع خدمات التعهيد:*

سجلت **راية لخدمات مراكز الاتصالات (RCX)** إيرادات بلغت ٢,٦٠١ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، بارتفاع نسبته ٢٧,١٪ على أساس سنوي مقارنةً بـ ٢,٠٤٦ مليون جنيه مصري. وجاء هذا النمو مدفوعاً بإبرام عقود جديدة في أسواق الخليج وأوروبا، والتوسع في خدمات الدعم الفني المتخصصة متعددة اللغات، وتزايد الطلب العالمي على خدمات التعهيد المقدمة من مصر، مدعوماً بتنافسية التكلفة وتوافر قوى عاملة عالية المهارة.

٤) *قطاع التكنولوجيا المالية (أمان):*

سجلت **أمان القابضة** إيرادات بلغت ٨,٤٧٦ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، بارتفاع نسبته ٢٨,٩٪ على أساس سنوي مقارنةً بـ ٦,٥٧٥ مليون جنيه مصري. وجاء النمو مدفوعاً باتساع قاعدة العملاء، وتعزيز خدمات التمويل متناهي الصغر والدفع الإلكتروني، وتزايد الطلب على الحلول المالية الرقمية في ظل الجهود الحكومية المستمرة لتعزيز الشمول المالي. كما عززت الشركة مكانتها السوقية من خلال التوسع الجغرافي وتنمية شبكة نقاط البيع. وشملت أبرز التطورات توقيع اتفاقية تمويل مع جهاز تنمية المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر لدعم هذه المشروعات في مصر، والحصول على الموافقة المبدئية من البنك المركزي السعودي (ساما) لتأسيس شركة للتمويل متناهي الصغر في المملكة العربية السعودية، حصلت المجموعة على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية (FRA) لتأسيس شركة أمان للصكوك، إلى جانب تنفيذ عملية توريق بقيمة ٨٩٥ مليون ج.م خلال الربع الثالث من العام .وتدعم هذه المبادرات التوسع في مجال التكنولوجيا المالية، وتنويع مصادر التمويل، وخفض تكاليف التمويل، وتعزيز الربحية بشكل عام.

٥) *قطاع الضيافة:*

سجلت **راية لإنشاء وإدارة المباني** إيرادات بلغت ٢٤٩ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، بارتفاع نسبته ٣٥,٥٪ على أساس سنوي مقارنةً بـ ١٨٤ مليون جنيه مصري. 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. كما واصل مركز إيدج للابتكار (Edge Innovation Center) توسعه بإفتتاح فرعين جديدين في مول KOV فضلا عن التوسع في المملكة العربية السعودية. كما تنتهج الشركة استراتيجية توسعية من خلال «إليكترا»، إلى جانب شراكة استراتيجية مع «Sungrow» في مجال التنقل الكهربائي وشحن السيارات الكهربائية.

سجلت **راية للمطاعم** إيرادات بلغت ٢٣٥ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، بارتفاع نسبته ٧,٨٪ على أساس سنوي مقارنةً بـ ٢١٨ مليون جنيه مصري، مدعومةً بمزيج منتجات إيجابي. ونما مجمل الربح بوتيرة أسرع، مرتفعاً بنسبة ١٩,٣٪ على أساس سنوي ليصل إلى ١٣٦ مليون جنيه مصري، بما يعكس تحسن كفاءة التكاليف. وخلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، وسّعت الشركة نطاق انتشارها الموسمي بافتتاح ثلاثة فروع جديدة في مراسي مارينا وماونتن فيو، كما طرحت قوائم جديدة من المنتجات الموسمية والصحية، مدعومةً بمبادرات تسويقية مستهدفة.

Raya Holding for Financial Investments
TEL: +(202) 38276000
FAX: +(202) 38276001
RAYA STREET, TOURISTIC ZONE, 6th OF OCTOBER, 12568 - GIZA - EGYPT
WWW.RAYACORP.COM

٦) *قطاع التصنيع:*

سجلت **راية فودز** إيرادات بلغت ١,٢٩٥ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، بتراجع نسبته ٣٣,٧٪ على أساس سنوي مقارنةً بـ ١,٩٥٣ مليون جنيه مصري ويأتي هذا الأداء في ظل التحديات التي تشهدها الأسواق المحلية والدولية فيما يتعلق بحركة الشحن وسلاسل الإمداد، وما يصاحبها من ارتفاع في تكاليف الشحن نتيجة التوترات الجيوسياسية.

حققت **راية أوتو** إيرادات بلغت ١,٦٦٥ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، بارتفاع نسبته ٢٩,٠٪ على أساس سنوي مقارنةً بـ ١,٢٩٠ مليون جنيه مصري. وجاء هذا النمو مدعوماً بارتفاع الطلب في سوق السيارات الكهربائية في مصر، وطرح طرازات جديدة من «XPENG»، مما ساهم في توسيع محفظة منتجات الشركة وتعزيز مكانتها في قطاع السيارات.

حققت **راية إليكتريك** إيرادات بلغت ٧٦٦ مليون جنيه مصري خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٦، بارتفاع نسبته ٥,٦٪ مقارنةً بـ ٧٢٥ مليون جنيه مصري خلال الفترة المقابلة من العام السابق. ويعكس هذا الأداء استمرار توسع الشركة في أنشطة التجميع والتصنيع عبر فئات الأجهزة المنزلية الصغيرة والكبيرة، إلى جانب الشراكات الاستراتيجية المستمرة التي عززت مكانة الشركة السوقية ورفعت قدرتها على تلبية الطلب المحلي المتزايد.

الممثل القانوني للشركة

الاسم: مدحت محمد إبراهيم خليل

التوقيع:

ختم الشركة

س.ت: ١٢٧٥٧٤ الجيزة

Raya Holding for Financial Investments
RAYA STREET, TOURISTIC ZONE, 6th OF OCTOBER, 12568, GIZA, EGYPT
TEL: +(202) 38276000
FAX: +(202) 38276001
WWW.RAYACORP.COM