

تقرير مجلس الإدارة

شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

- نمو الإيرادات المجمعة لشركة القلعة بمعدل سنوي ٦٢٪ لتبلغ ٣٠,٣ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وارتفاع الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لتسجل ١٠,٣ مليار جنيه مقابل ٩,٣ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بفضل الأداء القوي لجميع الشركات التابعة
- الشركة المصرية للتكرير هي المساهم الرئيسي في نمو الإيرادات المجمعة، حيث ساهمت بحوالي ٧٧٪ من إجمالي إيرادات القلعة خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣؛ وقد حقق هامش ربح التكرير أداءً قوياً رغم انخفاضه بشكل ملحوظ خلال الربع الثاني من العام متجهاً نحو مستوياته الطبيعية
- مستحقات الشركة المصرية للتكرير لدى الهيئة المصرية العامة للبترول بلغت ٦٩٩ مليون دولار في ٣١ مارس ٢٠٢٣، علماً بأن الهيئة تواصل سداد دفعات باستمرار مما مكن الشركة المصرية للتكرير من تمويل سداد ٤٤٥ مليون دولار من ديونها واحتياطي خدمة الدين في يونيو ٢٠٢٣، والذي انخفضت بنهايته مستحقات الشركة المصرية للتكرير من الهيئة إلى حوالي ٥١٠ مليون دولار
- ارتفاع إيرادات القلعة وأرباحها التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مع استبعاد المصرية للتكرير) بمعدل سنوي ٣٨٪/١٠٥٪ على التوالي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ في ضوء الأداء القوي لمختلف الشركات التابعة وتحسن نتائجها بفضل الاستراتيجية طويلة الأجل التي تتبناها المجموعة للتركيز على الأنشطة التي تساهم في إحلال الواردات، وزيادة التصدير، والأنشطة ذات القيمة المضافة المحلية العالية
- ارتفاع إيرادات شركة طاقة عربية مدفوعاً بالأداء القوي لقطاع الغاز الطبيعي (طاقة غاز) ونمو حجم توزيع الغاز الطبيعي المضغوط بعد زيادة عدد المحطات الخاصة به، ومدعومةً بارتفاع أسعار البيع بقطاع توزيع المنتجات البترولية
- نمو إيرادات مجموعة أسيك القابضة بمعدل سنوي ٢٦٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، نتيجة لارتفاع الإيرادات الدولارية لبعض شركاتها التابعة مقومةً بالجنيه
- الشركة الوطنية للطباعة تشهد نمو إيرادات جميع أنشطتها التابعة، في ضوء استفادتهم من زيادة أسعار البيع وزيادة حجم المبيعات
- نمو إيرادات شركة أسكوم بتأثير الإيرادات المحققة بالدولار بشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات وشركة جلاس روك للمواد العازلة
- ارتفاع إيرادات شركة مزارع دينا بفضل تحسن عمليات جميع قطاعاتها التابعة؛ والشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان المتخصصة في تصنيع الألبان والعصائر تستفيد من زيادة أسعار بيع جميع المنتجات، وكذلك المنتجات الجديدة التي أطلقتها
- حققت القلعة إيرادات من أنشطة التصدير بقيمة ٢٤,٢ مليون دولار تقريباً خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣. وسجلت الشركة إيرادات من المبيعات بالعملات الأجنبية في السوق المحلي بقيمة ٧٩٨,٤ مليون دولار تقريباً خلال نفس الفترة. وتواصل القلعة جهودها لزيادة أنشطة التصدير خلال الفترة المقبلة بهدف الاستفادة من الميزات التنافسية للتصنيع المحلي
- إتمام عملية إعادة هيكلة ديون القلعة ما يزال من أولويات الإدارة، وقد نجحت القلعة في تسوية وإعادة هيكلة بعض الديون المرتبطة بها وبشركاتها التابعة وتعمل حالياً على تسوية بعض الديون عبر بيع جزء من أسهم شركة طاقة عربية التي تم إدراجها مؤخرًا بالبورصة المصرية مع إمكانية إعادة شراء تلك الأسهم لاحقاً؛ وقد تقوم القلعة باتباع نفس النهج مع عدد من الأصول الأخرى بالتزامن مع توصلها لاتفاق مع الدائنين حول تسوية الديون وإعادة هيكلتها؛ كما تدرس القلعة التخرج من بعض المشروعات والأصول غير الأساسية والصغيرة أو ضعيفة الأداء مستقبلاً
- تسوية الديون وعمليات إعادة الهيكلة المذكورة قد تسفر عن تسجيل القلعة أرباحاً رأسمالية ناتجة عن بيع بعض الأصول
- أثبتت القلعة مرونة فائقة وسط بيئة اقتصادية صعبة. وتعزز الإدارة دفع عجلة نمو الشركة من خلال مواصلة سياستها لضخ استثمارات إضافية صغيرة في شركاتها التابعة بهدف زيادة تدفقاتها النقدية وخفض ديونها منسوبة للتدفقات النقدية، مما سيكون له أثراً إيجابياً مستقبلاً
- تدرس القلعة مجموعة من الاستثمارات متوسطة الحجم والخضراء الموجهة للتصدير، وهي استثمارات ذات قيمة مضافة محلية عالية ليتم تنفيذها عبر شركاتها التابعة
- تؤكد القلعة على سلامة جميع أفراد فريق العمل وأصولها بمصنع أسمنت التكاملي التابع لها في السودان، علماً بأن المصنع يعمل بطاقة تشغيلية محدودة؛ وتواصل القلعة مراقبة وتقييم الأوضاع وتطوراتها هناك عن كثب
- طبقت القلعة المعالجة المحاسبية الاستثنائية التي تم إقرارها بمعايير المحاسبة المصرية بدءاً من الربع الأول من عام ٢٠٢٣، والتي تسمح للشركة بإعادة تبويب أرباح أو خسائر فروق العملة التي سجلتها بعد تراجع قيمة الجنيه ضمن بند الدخل الشامل الآخر تحت حقوق الملكية بالميزانية. وبالتالي تم إعادة تبويب نتائج الربع الأول من عام ٢٠٢٢ لتسهيل المقارنة

تقرير نتائج الأعمال
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣
القاهرة في ١٥ يوليو ٢٠٢٣



المؤشرات الرئيسية قائمة الدخل المجمعة (الربع الأول ٢٠٢٣)	
الإيرادات ٣٠,٣ مليار جنيه ١٨,٧ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٢	الإيرادات (باستبعاد المصرية للتكرير) ٦,٩ مليار جنيه ٥,٠ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٢
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* ١٠,٣ مليار جنيه ٣,٩ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٢	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (باستبعاد المصرية للتكرير) ١,٦ مليار جنيه ٧٨٣,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٢
صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية** ٧٣,٠ مليون جنيه ٤٦٨,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٢***	صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية (باستبعاد المصرية للتكرير)** ٤٧٥,٦ مليون جنيه ٢٥٥,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٢***

المؤشرات الرئيسية الميزانية المجمعة (٣١ مارس ٢٠٢٣)	
إجمالي الأصول ١٨٤,٢ مليار جنيه وفقاً للقيمة الدفترية الحالية مقابل ١٤٤,٩ مليار جنيه في نهاية عام ٢٠٢٢	إجمالي الديون ٩٥,٢ مليار جنيه منها ٦١,٩ مليار جنيه ديون مرتبطة بالشركة المصرية للتكرير [△]

* يتم احتساب الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد المصروفات البيئية والعمومية والإدارية الاستثنائية
** قامت القلعة بتطبيق معالجة محاسبية استثنائية يتم بمقتضاها إعادة تويب أرباح أو خسائر فروق العملة ضمن بند الدخل الشامل الآخر. وبالتالي تم إعادة تويب نتائج الربع الأول من عام ٢٠٢٢
*** تشمل أرباح استثنائية بقيمة ٨٤٢ مليون جنيه ناتجة عن تنفيذ عمليات إعادة هيكلة ديون قطاع النقل واللوجستيات
△ تتكون الديون الدلارية للشركة المصرية للتكرير عند تقويمها بالجنيه من صافي ديون أساسية بقيمة ٢٧,٥٧ مليار جنيه (ديون أساسية مطروحة منها النقدية)، بالإضافة إلى ديون ثانوية بقيمة ١٦,٦ مليار جنيه

اجتمع اليوم مجلس إدارة شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA)، وقام باعتماد القوائم المالية المجمعة والمستقلة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣. كما اعتمد أيضاً تشكيل لجان المراجعة والحوكمة، والإثابة والمزايا والترشحات، وإدارة المخاطر والاستثمار، والاستدامة.

بلغت الإيرادات المجمعة ٣٠,٣ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٦٢٪. وارتفعت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لتسجل ١٠,٣ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، صعوداً من ٣,٩ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويعكس النمو القوي للنتائج المجمعة ارتفاع هامش ربح التكرير بالشركة المصرية للتكرير، بالإضافة إلى الأداء القوي لجميع الشركات التابعة.

وتجدر الإشارة إلى أن هامش ربح التكرير بالشركة المصرية للتكرير واصل أدائه القوي رغم بدء انخفاضه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، حيث بلغ متوسطه ٣,٧ مليون دولار يومياً، مقابل ٢,٧ مليون دولار يومياً خلال نفس الفترة من العام السابق، و٤,٩ مليون دولار يومياً خلال الربع السابق. وقد استمر هامش ربح التكرير في الانخفاض خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٣ متجهاً نحو مستوياته الطبيعية. وفي حالة استبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، ترتفع إيرادات القلعة بمعدل سنوي ٣٨٪ إلى ٦,٩ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، كما ترتفع الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٠٥٪ إلى ١,٦ مليار جنيه خلال نفس الفترة.

وقد سجلت القلعة صافي أرباح بعد خصم حقوق الأقلية بقيمة ٧٣,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو انخفاض سنوي قدره ٨٤٪ مقابل ٤٦٨,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، حيث يعكس ذلك تأثير الأرباح الاستثنائية التي سجلتها القلعة بقيمة ٨٤٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٢، والناتجة عن تنفيذ عمليات إعادة هيكلة ديون قطاع النقل واللوجستيات. كما يرجع انخفاض صافي الأرباح إلى ارتفاع تكلفة التمويل بعد ارتفاع أسعار الفائدة عالمياً، بالإضافة إلى زيادة الضرائب.

وفيما يلي عرض لأبرز المؤشرات المالية والتشغيلية وتعليق الإدارة على النتائج المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣. ويمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني: ir.qalaa Holdings.com

المؤشرات المالية والتشغيلية

بلغت الإيرادات المجمعة ٣٠,٣ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بنسبة ٦٢٪، بفضل المساهمة القوية للشركة المصرية للتكرير.

ارتفعت إيرادات الشركة المصرية للتكرير بعد تحويلها من الدولار الأمريكي إلى الجنيه بمعدل سنوي ٧١٪ لتسجل ٢٣,٤ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقابل ١٣,٧ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، حيث مثلت ٧٧٪ من إجمالي إيرادات القلعة خلال نفس الفترة. وقد استمرت العمليات والمشروع دون تباطؤ أو توقف خلال الربع الأول من العام الجاري.

في حالة استبعاد إيرادات الشركة المصرية للتكرير، ترتفع إيرادات القلعة بمعدل سنوي ٣٨٪ إلى ٦,٩ مليار جنيه في الربع الأول من عام ٢٠٢٣ بفضل تحسن أداء جميع الشركات التابعة.

وقد ارتفعت إيرادات شركة طاقة عربية بمعدل سنوي ٢٧٪ لتبلغ ٢,٩ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٢,٣ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، مدفوعة بالأداء القوي لقطاع الغاز الطبيعي، ونمو حجم توزيع الغاز الطبيعي المضغوط بعد زيادة عدد المحطات الخاصة به. كما ساهم ارتفاع أسعار البيع بقطاع توزيع المنتجات البترولية في دعم نمو الإيرادات خلال الفترة.

وارتفعت إيرادات الشركة الوطنية للطباعة بنسبة سنوية ٥٤٪ لتبلغ ١,٤ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقابل ٩١٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بفضل مواصلة جني ثمار تشغيل المصنع المتطور التابع لشركة البدار للعبوات، علمًا بأن إيرادات الثلاث شركات التابعة ارتفعت بفضل زيادة أسعار البيع ونمو حجم المبيعات.

وارتفعت إيرادات شركة أسكوم بمعدل سنوي ٧٤٪ لتبلغ ٤٩٨,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، حيث يرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تأثير الإيرادات المحققة بالدولار بشركة جلاس روك وشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات.

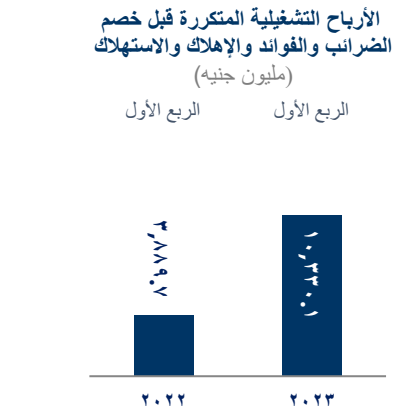
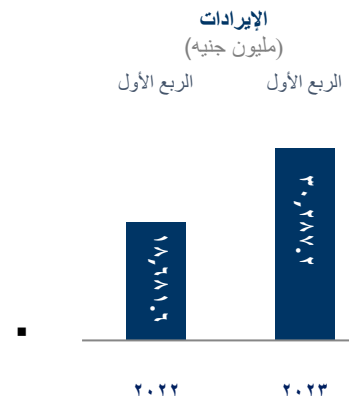
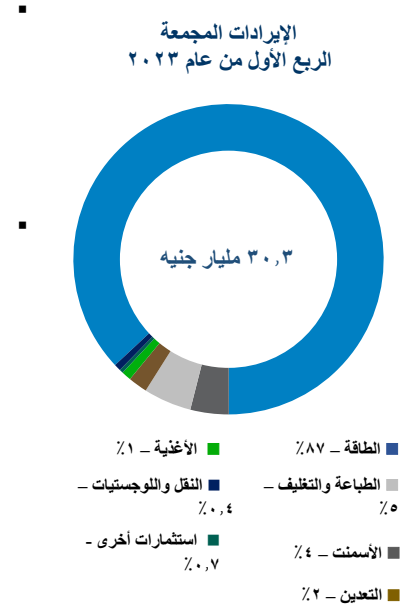
علاوةً على ذلك، ارتفعت إيرادات مجموعة أسيك القابضة بنسبة سنوية ٢٦٪ لتبلغ ١,٣ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، نتيجة لارتفاع الإيرادات الدولارية لبعض الشركات التابعة عند تقويمها بالجنيه المصري.

ومن جانب آخر، ارتفعت إيرادات شركة مزارع دينا بنسبة سنوية ٤٩٪ إلى ٤٠٩,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مدفوعة بتحسين العمليات، واستفادة الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان من زيادة الأسعار وإطلاق منتجات جديدة.

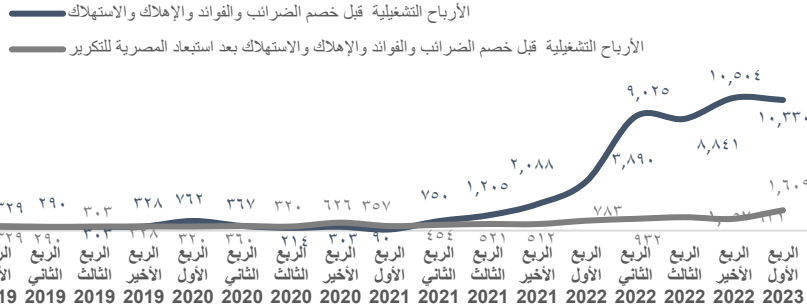
وأخيرًا، ارتفعت إيرادات شركة "سي سي تي او" بمعدل سنوي ٤٠٪ لتسجل ١٣٠,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وذلك على خلفية التحسينات التشغيلية التي أدخلتها على عملياتها في السوق المصري تحت مظلة الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية.

بلغت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٠,٣ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٣,٩ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع ذلك إلى الأداء القوي للشركة المصرية للتكرير.

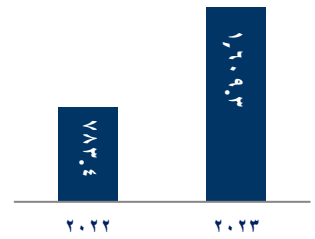
وقد ارتفع هامش ربح التكرير بمشروع المصرية للتكرير، حيث بلغ متوسطه ٣,٧ مليون دولار يوميًا خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٢,٧ مليون دولار يوميًا خلال نفس الفترة من العام السابق، مدفوعًا بارتفاع أسعار المنتجات البترولية، علمًا بأن هامش ربح التكرير بدأ في الانخفاض متجهًا نحو مستوياته الطبيعية منذ بداية عام ٢٠٢٣ بعد بلوغ أعلى مستوياته خلال عام ٢٠٢٢، حيث سجل متوسطه ٤,٩ مليون دولار يوميًا خلال الربع الأخير من عام ٢٠٢٢.



الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* (مليون جنيه)



الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (باستثناء المصرية للتكرير) (مليون جنيه)



في حالة استبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، ترتفع الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة القلعة بمعدل سنوي ١٠٥٪ لتسجل ١,٦ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٧٨٣,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بفضل تحسن ربحية جميع الشركات التابعة.

ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى تحسن ربحية شركة طاقة عربية والشركة الوطنية للطباعة ومجموعة أسيك القابضة. كما يعكس ذلك الأداء القوي لأنشطة التصدير بشركة أسكوم بفضل نجاحها في زيادة الاستفادة من المقومات التنافسية التي تحظى بها في الأسواق الدولية، في ضوء زيادة أسعار البيع بشركة جلاس روك وارتفاع حجم المبيعات بشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات.

ارتفعت مصروفات الإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٨٢٪ لتبلغ ٢,٢ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ١,٢ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، علماً بأن الشركة المصرية للتكرير سجلت مصروفات إهلاك واستهلاك بقيمة ١,٨ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣.

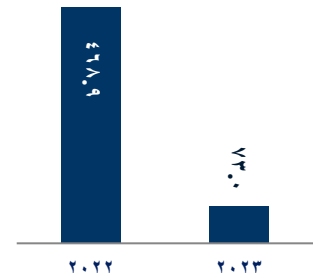
بلغت مصروفات الفوائد ٢,١ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهي زيادة سنوية بنسبة ٩٣٪ مقابل ١,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع ذلك إلى ارتفاع أسعار الفائدة نتيجة تشديد السياسات النقدية عالمياً، بالإضافة إلى تأثير تحويل الفوائد على قروض العملة الأجنبية إلى الجنيه المصري.

على الرغم من قيام القلعة بتطبيق معالجة محاسبية استثنائية تسمح لها بإعادة تبويب أرباح أو خسائر فروق العملة التي سجلتها بعد تراجع قيمة الجنيه ضمن بند الدخل الشامل الآخر تحت حقوق الملكية بالميزانية، إلا أنها قد سجلت أرباح فروق عملة بقيمة ٣٥٠,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقابل خسائر قدرها ٣٧,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، نتيجة تطبيق المعالجة المحاسبية الخاصة بالتضخم المفرط في السودان.

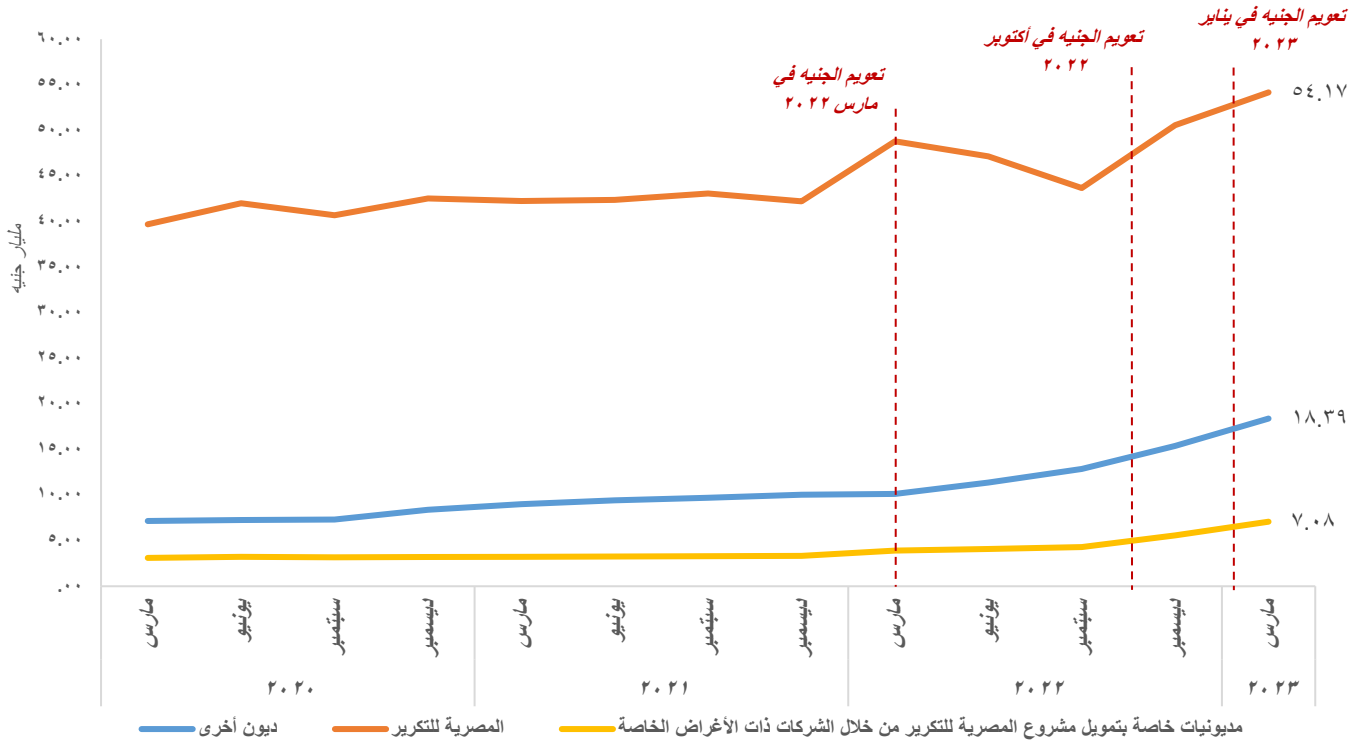
انخفض صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية بمعدل سنوي ٨٤٪ إلى ٧٣,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٦٨,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع ذلك إلى تسجيل القلعة أرباحاً استثنائية بقيمة ٨٤٢ مليون جنيه ناتجة عن تنفيذ عمليات إعادة هيكلة ديون قطاع النقل واللوجستيات خلال الربع الأول من العام الماضي. كما يرجع أيضاً إلى ارتفاع تكلفة التمويل بعد ارتفاع أسعار الفائدة عالمياً، وإلى زيادة الضرائب.

جهود إعادة هيكلة الديون على مستوى القلعة تمضي قدماً باعتبارها من أولويات المجموعة. والقلعة تعمل حالياً على تسوية بعض الديون عبر بيع جزء من أسهم شركة طاقة عربية التي تم إدراجها مؤخراً بالبورصة المصرية مع إمكانية إعادة شراء تلك الأسهم لاحقاً. وقد تقوم القلعة باتباع نفس النهج مع عدد من الأصول الأخرى بالتزامن مع توصلها لاتفاق مع الدائنين حول تسوية الديون وإعادة هيكلتها.

صافي الربح (مليون جنيه)



الديون البنكية لشركة القلعة
(مليار جنيه)



* تتكون الديون الدوالية للشركة المصرية للتكرير عند تقويمها بالجنيه من صافي ديون أساسية بقيمة ٣٧,٥٧ مليار جنيه (ديون أساسية مطروحا منها النقدية)، بالإضافة إلى ديون ثانوية بقيمة ١٦,٦ مليار جنيه

تعليق الإدارة على نتائج الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

ما زال الاقتصاد العالمي يمر بواحدة من أصعب الفترات التي شهدتها التاريخ الحديث، في ظل استمرار التحديات الصعبة وأبرزها بلوغ الديون العالمية أعلى مستوياتها وارتفاع معدلات التضخم وأسعار الفائدة، وهو ما يبنى باستمرار انخفاض معدلات النمو الاقتصادي واستمرار ارتفاع أسعار الفائدة على المدى الطويل وتوجيه الجهود نحو تقليص المديونيات.

أما على الصعيد الإقليمي في الشرق الأوسط، فإن الوضع لا يقل صعوبة. ومحلياً، تواصل أسعار الفائدة ارتفاعها على الرغم من بدء انخفاضها عالمياً، علماً بأن البنك المركزي قرر الإبقاء على أسعار الفائدة خلال الفترة الحالية.

وعلى الرغم من التحديات السابق ذكرها، إلا أن الإدارة تثق في قدرة القلعة على تجاوزها في ضوء ما تحظى به الشركة من قدرة على الاستفادة من التغيرات العالمية بفضل الأساسات الراسخة التي تقوم عليها الشركة والمرونة والكفاءة التي تتميز بهما. كما أن القلعة مهيئة للاستفادة من مكانة مصر التي تحولت إلى مركز صناعي للاقتصادات الغربية وبوابة للدخول لمختلف الأسواق في أفريقيا والشرق الأوسط، وما يطرحه ذلك من فرص استثمار واعدة.

وعلى صعيد النتائج المالية، تعززت الإدارة بالنمو القوي الذي حققته إيرادات القلعة خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ على الرغم من عدم استقرار بيئة الأعمال، حيث ارتفعت بمعدل الضعف تقريباً بفضل المرونة الفائقة التي تحظى بها المجموعة. كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنحو ثلاثة أضعاف بفضل استراتيجيات النمو والاستثمار التي تطبقها القلعة عبر مختلف شركاتها التابعة. علاوة على ذلك، فقد نجحت الشركة في تحقيق صافي أرباح خلال الربع الأول من العام الجاري بعد تكبد صافي خسائر خلال الربع السابق. وعلى هذه الخلفية، ستركز الإدارة خلال الفترة المقبلة على زيادة التدفقات النقدية للشركات التابعة، على أن يتم توظيفها بشكل يحقق التوازن الأمثل بين الاستثمار في المشروعات والمربحة وسداد الديون.

وتعززت الإدارة مواصلة تنفيذ استراتيجيات النمو والاستثمار على مستوى الشركات التابعة للقلعة مع دراسة وتقييم فرص الاستثمار الجذابة، علماً بأن الإدارة تثق في قدرة جميع الشركات التابعة على الاستفادة من استراتيجيات القلعة ومواصلة النمو وتجاوز مختلف التحديات بمرونة، مدعومةً بالنتائج القوية التي حققتها خلال الربع الأول من العام، والتي تدعم توقعات الإدارة بمواصلة النمو رغم التحديات الحالية.

ومن جانب آخر، تعززت الإدارة بإدراج شركة طاقة عربية في البورصة المصرية مؤخراً وبدء تداول أسهمها في ٩ يوليو ٢٠٢٣، حيث ستساهم تلك الخطوة في تمكين القلعة من المضي قدماً في خططها لتسوية بعض الديون عبر بيع عددًا من الأصول. وعلى هذه الخلفية، تعمل القلعة حالياً على تسوية بعض الديون من خلال بيع ٢٠٪ من أسهم شركة طاقة عربية ضمن المرحلة الأولى من إعادة هيكلة ملكية الشركة، وذلك مع الاحتفاظ بإمكانية شراء تلك الأسهم مستقبلاً. وقد تقوم القلعة باتتباع نفس النهج مع عدد من الأصول الأخرى بالتزامن مع توصلها لاتفاق مع الدائنين حول تسوية الديون وإعادة هيكلتها.

تنوه الإدارة أن القيمة الحقيقية لأصول شركة القلعة لا تنعكس بدقة في القوائم المالية، نظراً لتبني معايير المحاسبة الدولية التي تسجل الأصول بقيمتها التاريخية وتحتسب أثر تكاليف الاضمحلال فقط دون إعادة تقييم الأصول بما يعكس ارتفاع قيمتها.

ومن جانب آخر، تعززت الإدارة بالأداء القوي الذي حققته المجموعة ومختلف الشركات التابعة مع بداية العام على الرغم من صعوبة البيئة التشغيلية، حيث حققت استثمارات قطاع الطاقة أداءً قوياً خلال الربع الأول من العام الجاري في ضوء استمرار شركة طاقة عربية في التوسع بشبكات توزيع الطاقة عبر افتتاح محطات جديدة للغاز الطبيعي المضغوط والوقود. كما حقق هامش ربح التكرير بمشروع المصرية للتكرير مستويات قوية، مدفوعاً بارتفاع أسعار المنتجات البترولية، علماً بأن هامش ربح التكرير بدأ في الانخفاض نحو مستوياته الطبيعية منذ بداية عام ٢٠٢٣. هذا ولم يحدث تباطؤ أو توقف في إنتاج الشركة المصرية للتكرير خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣. أما استثمارات قطاعي التعدين والطباعة، فقد ساهمت في دعم نمو النتائج المالية المجمعة وتحقيق إيرادات بالعملات الأجنبية، مستفيدةً من قدرتها على التصدير وتوفير بدائل الاستيراد. وأخيراً، واصل قطاعي الأغذية واللوجستيات تحقيق نتائج قوية على مستوى الإيرادات وصافي الأرباح عبر الاستفادة من أسس النمو القوية لاستثماراتها.

"حققت جميع الشركات التابعة أداءً قوياً خلال الربع الأول من العام الجاري بما يمهد لتحقيق نتائج إيجابية طوال العام"

وقد حرصت الشركة خلال الفترة السابقة على خفض مستويات المخاطر بشكل رئيسي من خلال تقليص ديون المجموعة وزيادة تدفقاتها النقدية. وعلى هذه الخلفية، نجحت الشركة المصرية للتكرير في سداد أقساط القرض والفوائد المتأخرة خلال الربع الأول من العام الجاري والانتظام في السداد مع الدائنين. كما تواصل الإدارة إجرار تقديم في إعادة هيكلة الديون على مستوى شركة القلعة باعتباره من أولوياتها.

وختامًا، تؤكد الإدارة أن أداء القلعة خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ يعد شهادة على قدرة الشركة على المضي قدمًا وسط مختلف الصعوبات والتحديات. كما تتطلع الإدارة إلى مواصلة النمو وتحقيق نتائج قوية بمختلف القطاعات والأسواق التي تعمل بها القلعة خلال الفترة المقبلة.

فيما يلي استعراض إضافي لأداء شركة القلعة والنتائج المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الأول من عام ٢٠٢٣. يمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني: ir.qalaaholding.com

أسلوب تجميع نتائج استثمارات شركة القلعة

 طاقة عربية	 المصرية للتكرير	الطاقة
	 أسيك للهندسة	الأسمنت
	 الوطنية للطباعة	الصناعات الورقية والطباعة
	 أسكوم	التعدين
	 مزارع دينا	الأغذية
 شركة جنوب السودان للنقل النهرى	 الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية	النقل واللوجستيات
 المتحدة للمسابك		الصناعات المعدنية

شركات خاضعة لأسلوب التجميع الكامل

 شركة أسكوم بريشويس ميتالز (إثيوبيا)	التعدين
زهانة للأسمنت	الأسمنت
 توازن	الطاقة
كاسترول مصر (طاقة عربية، تسويق وتوزيع المنتجات البترولية - بالمشاركة مع شركة برينيش بتروليوم)	النشر والإعلام
تنوير	الرعاية الصحية
 شركة الميد	

شركات خاضعة لأسلوب حقوق الملكية
(تجميع الحصص من الأرباح والخسائر)

قائمة الدخل المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (مليون جنيه مصري)

الربع الأول ٢٠٢٢	الربع الأول ٢٠٢٢ بعد إعادة التقييم	الربع الأول ٢٠٢٣	
١٨,٦٨١,٦	١٨,٦٨١,٦	٣٠,٢٨٧,٢	الإيرادات
(١٤,٣٦٥,٣)	(١٤,٣٦٥,٣)	(١٩,٣١٦,١)	تكلفة المبيعات
٤,٣١٦,٣	٤,٣١٦,٣	١٠,٩٧١,١	مجموع الربح
٤,٣١٦,٣	٤,٣١٦,٣	١٠,٩٧١,١	إجمالي أرباح النشاط
(٤٥٤,١)	(٤٥٤,١)	(٧٣٣,٨)	مصروفات عمومية وإدارية
٣٧,٨	٣٧,٨	٤٠,٣	إيرادات دعم الصادرات
(١٠,٣)	(١٠,٣)	٥٢,٥	إيرادات (مصروفات) أخرى
٣,٨٨٩,٧	٣,٨٨٩,٧	١٠,٣٣٠,١	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والإهلاك والاستهلاك (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)
١٠,٨	١٠,٨	١٤,٦	إيرادات ومصروفات استثنائية غير متكررة
٣,٩٠٠,٥	٣,٩٠٠,٥	١٠,٣٤٤,٧	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(١,١٩٢,٨)	(١,١٩٢,٨)	(٢,١٧٥,٦)	الإهلاك والاستهلاك
٢,٧٠٧,٨	٢,٧٠٧,٨	٨,١٦٩,١	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد
(١,١٠٢,٢)	(١,١٠٢,٢)	(٢,١٢٦,١)	تكاليف تمويلية
١٧٣,٤	١٧٣,٤	(٨,٨)	تكاليف تمويلية أخرى
(٣٧,٥)	(٣٧,٥)	(١٢٠,٣)	أعباء مصرفية مؤجلة - رسوم بنكية غير متكررة
(٩٧,٣)	(٩٧,٣)	(٢١٩,٩)	فوائد قروض من المساهمين
١٨٣,٣	١٨٣,٣	٣٢٢,٠	دخل الفائدة
(١٩,٥)	(١٩,٥)	(٤٠,٢)	مصروفات التأجير التمويلي
١,٨٠٨,٢	١,٨٠٨,٢	٥,٩٧٥,٧	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية
(٧,٦)	(٧,٦)	(٣٦,١)	اضمحلات
٨١٨,٦	٨١٨,٦	(٢,٩)	مصروفات إعادة هيكلة
(١٢,٣)	(١٢,٣)	(٢٧,٤)	الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة وشقيقة
(٢,٥)	(٢,٥)	(٤,٢)	مبادرات المسؤولية الاجتماعية
(٢٧٧,٣)	(٢٧٧,٣)	(٢٣٠,٨)	مخصصات
(١,٢٢٥,٩)	(٣٧,٧)	٣٥٠,٦	عائدات (مصروفات) فروق أسعار الصرف*
١,١٠١,١	٢,٢٨٩,٣	٦,٠٢٤,٨	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب
(١٣١,٠)	(١٢٦,٤)	(١,٥٦٩,٤)	الضرائب
٩٧٠,١	٢,١٦٢,٩	٤,٤٥٥,٤	الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية
١,٥٥٤,٢	١,٦٩٤,٠	٤,٣٨٢,٣	حقوق الأقلية
(٥٨٤,١)	٤٦٨,٩	٧٣,٠	صافي أرباح (خسائر) الفترة

* قامت القلعة بتطبيق معالجة محاسبية استثنائية يتم بمقتضاها إعادة تقييم أرباح أو خسائر فروق العملة ضمن بند الدخل الشامل الآخر. وبالتالي تم إعادة تقييم نتائج فترة المقارنة

قائمة الدخل المجمعة (تفصيلية) لفترة ثلاثة أشهر منتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (مليون جنيه مصري)

الربع الأول ٢٠٢٢ بعد إعادة تويب	الربع الأول ٢٠٢٣	خصومات	أخرى			التعدين أسكوم	النقل والدعم اللوجيستي سي سي تي أو	الأسمنت ان دي تي	الطاقة		SPVs	QH	
			جرانديفو	متفرقات ٨٨	فالكون				سيلفر ستون	أورينت			
١٨,٦٨١,٦	٣٠,٢٨٧,٢	-	١,٤٠٦,٩	٢٠١,٣	٤٠٩,٨	٤٩٨,٣	١٣٠,٧	١,٢٦٦,٢	٢,٩٣٨,٣	٢٣,٤٣٥,٧	-	-	الإيرادات
(١٤,٣٦٥,٣)	(١٩,٣١٦,١)	-	(٩٦١,٣)	(١٤٧,٣)	(٢٧٣,٠)	(٣٥٧,٣)	(٤٦,٦)	(٥٥٣,٧)	(٢,٥٣٠,٦)	(١٤,٤٤٦,٤)	-	-	تكلفة المبيعات
٤,٣١٦,٣	١٠,٩٧١,١	-	٤٤٥,٦	٥٤,١	١٣٦,٨	١٤١,٠	٨٤,١	٧١٢,٥	٤٠٧,٧	٨,٩٨٩,٤	-	-	مجمول الربح
-	-	(٤٠,١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٤٠,١	أتعاب الاستثمارات
٤,٣١٦,٣	١٠,٩٧١,١	(٤٠,١)	٤٤٥,٦	٥٤,١	١٣٦,٨	١٤١,٠	٨٤,١	٧١٢,٥	٤٠٧,٧	٨,٩٨٩,٤	-	٤٠,١	إجمالي أرباح النشاط
(٤٥٤,١)	(٧٣٣,٨)	٣٧,٠	(٨٧,٤)	(١٦,٠)	(٧٢,٦)	(٤٣,٧)	(٢٤,٠)	(٧٤,١)	(١١٤,٢)	(٢٦٨,٦)	(٣,٩)	(٦٦,٣)	مصروفات عمومية وإدارية
٣٧,٨	٤٠,٣	-	١٣,٧	١٠,٣	-	١٦,٣	-	-	-	-	-	-	إيرادات دعم الصادرات
(١٠,٣)	٥٢,٥	-	(٢,٢)	٠,٠	-	-	-	-	(٢١,٠)	-	٧٥,٧	-	إيرادات (مصروفات) أخرى
٣,٨٨٩,٧	١٠,٣٣٠,١	(٣,١)	٣٦٩,٦	٤٨,٤	٦٤,٢	١١٣,٦	٦٠,١	٦٣٨,٤	٢٧٢,٥	٨,٧٢٠,٨	٧١,٨	(٢٦,٢)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك - (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)
١٠,٨	١٤,٦	٢,٤	٤,٤	٠,١	(٢,١)	٠,٣	٢٧,٤	١,٢	(١٦,٧)	٢,٠	-	(٤,٣)	إيرادات ومصروفات استثنائية غير متكررة
٣,٩٠٠,٥	١٠,٣٤٤,٧	(٠,٧)	٣٧٤,٠	٤٨,٦	٦٢,٠	١١٣,٨	٨٧,٥	٦٣٩,٦	٢٥٥,٨	٨,٧٢٢,٨	٧١,٨	(٣٠,٥)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(١,١٩٢,٨)	(٢,١٧٥,٦)	(١٠,٤)	(٢٤,٤)	(١,٠)	(٣٣,٣)	(٤٤,٥)	(١٤,٣)	(١٧٦,٤)	(٧٣,٤)	(١,٧٩٥,٧)	-	(٢,٣)	الإهلاك والاستهلاك
٢,٧٠٧,٨	٨,١٦٩,١	(١١,١)	٣٤٩,٦	٤٧,٦	٢٨,٧	٦٩,٣	٧٣,٢	٤٦٣,٢	١٨٢,٥	٦,٩٢٧,١	٧١,٨	(٣٢,٨)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد
(١,١٠٢,٢)	(٢,١٢٦,١)	-	(٨٤,١)	(٥,٦)	(٢١,١)	(٤٠,١)	(٠,١)	(١٦,٧)	(٢٧٣,٣)	(١,٢٤٧,٢)	(١٠٤,٥)	(٣٣٣,٤)	تكاليف تمويلية
١٧٣,٤	(٨,٨)	-	-	-	-	-	-	-	-	(٨,٨)	-	-	تكاليف تمويلية أخرى
(٣٧,٥)	(١٢٠,٣)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١٢٠,٣)	-	أعباء مصرفية مؤجلة - رسوم بنكية غير متكررة
(٩٧,٣)	(٢١٩,٩)	٦,١	١,٤	(٠,٢)	-	-	(١٨,٥)	(٣٣٠,٤)	-	(٦٨,٩)	٥٤,٩	١٣٥,٧	فوائد قروض من المساهمين
١٨٣,٣	٣٢٢,٠	-	٨,٠	٠,٤	٠,٢	٠,٤	٣,٤	٤,٦	٢٥٠,٨	٥٤,١	-	-	دخل الفائدة
(١٩,٥)	(٤٠,٢)	-	-	-	-	-	(٤,١)	(٠,٢)	(٢٠,٧)	(١٥,٣)	-	-	رسوم التأجير التمويلي (صافي القيمة الحالية)
١,٨٠٨,٢	٥,٩٧٥,٧	(٥,٠)	٢٧٤,٩	٤٢,٢	٧,٨	٢٩,٧	٥٣,٨	١٢٠,٥	١٣٩,٢	٥,٦٤١,١	(٩٨,١)	(٢٣٠,٤)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - (قبل البنود الاستثنائية)
(٧,٦)	(٣٦,١)	٩٤٩,٢	-	(١,٣)	(٢,٣)	(٠,٧)	(٦,٣)	(١٢,٣)	(٠,٠)	(١٤,٣)	(٢٥٠,٤)	(٦٩٧,٧)	اضمحلالات
٨١٨,٦	(٢,٩)	-	-	-	-	-	-	(٠,٢)	(٢,٧)	-	-	-	مصروفات إعادة هيكلة
(١٢,٣)	(٢٧,٤)	٥,٧	-	-	-	١٥,١	٠,٠	(٤٨,٣)	-	-	-	-	الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة وشقيقة
(٢,٥)	(٤,٢)	-	-	-	-	-	-	-	(٤,٢)	-	-	-	مبادرات المسؤولية الاجتماعية
(٢٧٧,٣)	(٢٣٠,٨)	(٢,٤)	-	٠,١	(٠,٧)	(٢,٠)	(١,٩)	(١١٣,٤)	(٢٣,١)	(٤٨,٢)	(٣٩,١)	-	مخصصات
(٣٧,٧)	٣٥٠,٦	-	-	-	-	-	-	٣٥٠,٦	-	-	-	-	عائدات (مصروفات) فروق أسعار الصرف*
٢,٢٨٩,٣	٦,٠٢٤,٨	٩٤٧,٥	٢٧٤,٩	٤١,٠	٤,٨	٤٢,٠	٤٥,٦	٢٩٦,٩	١٠٩,٣	٥,٥٧٨,٦	(٣٨٧,٧)	(٩٢٨,٠)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب
(١٢٦,٤)	(١,٥٦٩,٤)	٠,٥	(٧٦,٠)	(٠,٦)	(١٤,٠)	-	(٢٠,٦)	(٨٥,٣)	(٢٣,٠)	(١,٣٥٠,٩)	-	٠,٣	الضرائب
٢,١٦٢,٩	٤,٤٥٥,٤	٩٤٨,٠	١٩٨,٩	٤٠,٤	(٩,١)	٤٢,٠	٢٥,٠	٢١١,٦	٨٦,٣	٤,٢٢٧,٧	(٣٨٧,٧)	(٩٢٧,٨)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية
١,٦٩٤,٠	٤,٣٨٢,٣	١,٢٠٥,٠	١٣٣,٤	-	٠,٠	(٠,٢)	٥٤,٤	٤٥٥,٠	٣٥,٢	٢,٤٩٩,٥	-	-	حقوق الأقلية
٤٦٨,٩	٧٣,٠	(٢٥٧,٠)	٦٥,٥	٤٠,٤	(٩,١)	٤٢,٢	(٢٩,٤)	(٢٤٣,٤)	٥١,١	١,٧٢٨,٢	(٣٨٧,٧)	(٩٢٧,٨)	صافي أرباح (خسائر) الفترة

* قامت القلعة بتطبيق معالجة محاسبية استثنائية يتم بمقتضاها إعادة تويب أرباح أو خسائر فروق العملة ضمن بند الدخل الشامل الآخر. وبالتالي تم إعادة تويب نتائج فترة المقارنة ٨٨ تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك وشركة وفرة وشركة سيفينكس إيجيبت.

الميزانية المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (مليون جنيه مصري)

العام المالي ٢٠٢٢	الربع الأول ٢٠٢٣	خصومات SPVs /	الإجمالي العام الربع الأول ٢٠٢٢	أخرى		الأغذية فالكون	التعدين أسكوم	النقل والدعم اللوجيستي سي سي تي أو	الأسمنت ان دي تي	الطاقة		QH
				جرائدفيو	متفرقات ٨٨					سيلفر ستون	أورينت	
٢٢,٨٦١,٤	٢٩,٥٧٩,٢	(٨,٦٣٩,١)	٣٨,٢١٨,٣	١,٩٢٩,٨	١,٥٢٣,٠	١٩١,٧	٧٣٠,٢	٢٦٨,٦	٢,٧٣٨,١	٢,٧١٥,٧	٢١,٣١٤,٤	٦,٨٠٦,٨
٦,٣٤٩,٤	٨,٩١٨,١	٠,٠	٨,٩١٨,١	١,٠٨١,٤	٦١,٥	٣٦٥,٩	٢٣١,٩	١١,١	٢,٤٩٣,٤	١,١٠٩,٣	٣,٥٦٣,٧	-
٢٧,١	٢٩,٩	(١٤٤,٣)	١٧٤,٢	١١,١	١٥٨,٢	-	-	-	٤,٨	-	-	-
٩,٢٩١,٧	١٥,٥٦٨,٤	٩٥,٨	١٥,٤٧٢,٦	٤٥٠,٥	١١٣,٤	٣٧,١	١٢٢,٨	٣٨,٩	١٦٥,٦	٦,٧٥٥,٤	٧,٣٧٤,٣	١٤,٧
٢٠,٠	٢٥,٥	٠,٠	٢٥,٥	-	-	٢٥,٥	-	-	-	-	-	-
٣٨,٥٤٩,٦	٥٤,١٢١,٠	(٨,٦٨٧,٦)	٦٢,٨٠٨,٦	٣,٤٧٢,٧	١,٨٥٦,١	٦٢٠,١	١,٠٨٤,٩	٣١٨,٥	٥,٤٠٢,٠	١٠,٥٨٠,٤	٣٢,٦٥٢,٣	٦,٨٢١,٦
٩٦,٨٤٦,٥	١١٩,٦٠٩,٠	(٣٦,١)	١١٩,٦٤٥,٢	١,٢٢١,٤	٦٧٥,٠	٨٠٦,٨	١,٥٦٣,٥	٧٥٥,٥	٨,٤١٩,٦	٥,١٤٢,٥	١٠١,٠٥٤,٦	٦,٣
٦٧٩,٨	٦٦٥,٦	(٥,٥٨٧,٠)	٦,٥٢٢,٦	١٥٦,٤	٤,٩	-	١٢٠,٧	٥٠,٤	٣٠٢,٦	٥٢,١	-	٥,٥٦٥,٥
٨٧٢,٤	١,١٧٣,٤	٣٧,٦	١,١٣٥,٩	-	-	-	٢,٣	-	-	٦٢٧,٨	٥٠٠,٠	٥,٨
٧,٩٣٤,٣	٨,٦٥٨,٥	(٤,٠٠٨,٥)	١٢,٦٦٧,٠	١٨,٣	-	٥٠٨,٩	-	-	٣١٣,٩	٤١٩,٥	٧,٣٣٥,٩	٤,٠٧٠,٦
١٠٦,٣٣٣,١	١٣٠,١٠٦,٥	(٩,٥٩٤,١)	١٣٩,٧٠٠,٦	١,٣٩٦,١	٦٧٩,٩	١,٣١٥,٧	١,٦٨٦,٥	٨٠٥,٨	٩,٠٣٦,٠	٦,٢٤١,٨	١٠٨,٨٩٠,٥	٩,٦٤٨,٢
١٤٤,٨٨٢,٧	١٨٤,٢٢٧,٦	(١٨,٢٨١,٧)	٢٠٢,٥٠٩,٢	٤,٨٦٨,٩	٢,٥٣٦,٠	١,٩٣٥,٨	٢,٧٧١,٤	١,١٢٤,٤	١٤,٤٣٨,٠	١٦,٨٢٢,٢	١٤١,٥٤٢,٩	١٦,٤٦٩,٨
(١٣,٢٥٥,٣)	(١٣,٩٥٣,٣)	(٣٦,٤٨٤,٤)	٢٢,٥٣١,٢	٧٥٠,٠	(٢,١٠٤,٧)	(٥٣١,٢)	(٢٣٩,٠)	(١,٤٣٥,٣)	(١١,٠٣٥,١)	٢,٠٧٦,٧	٣٦,٣٢٠,٩	(١,٢٧١,١)
٣٥,٦٢٦,١	٤٨,٢٨٢,٤	٢٣,١٠٥,٤	٢٥,١٧٧,٠	٦٧١,٧	(١,٥)	٠,٠	(١١٤,٧)	(٢٠٦,٨)	٦,٢١١,٢	٥٤٣,٤	١٨,٠٧٣,٧	-
٢٢,٣٧٠,٨	٣٤,٣٢٩,١	(١٣,٣٧٩,١)	٤٧,٧٠٨,٢	١,٤٢١,٧	(٢,١٠٦,٢)	(٥٣١,٢)	(٣٥٣,٧)	(١,٦٤٢,١)	(٤,٨٢٣,٩)	٢,٦٢٠,١	٥٤,٣٩٤,٦	(١,٢٧١,١)
٧٧,٠٢٥,١	٩٠,٨٤٢,٦	٥,٦٧٨,٩	٨٥,١٦٣,٧	١,٥٥٦,٣	١٥١,٩	٨٦,٧	٨٤٩,٣	-	١,١٣٢,٩	٥,٩٠٠,١	٦١,٩٤٠,١	١٣,٥٤٦,٥
٨٩,٦	٩٤,٦	-	٩٤,٦	٤٠,٣	-	٥٤,٣	-	-	-	-	-	-
٣٧٠,٦	٤٤٠,٢	٠,٠	٤٤٠,٢	-	-	٢٧,٥	٣,٢	١٨,١	٢,٩	٤٧,٤	٣٤١,٠	-
١٨,٧٨٤,٠	٢٦,٨٨٤,٥	(٥,٠٨٧,٨)	٣١,٩٧٢,٣	١,٠٨٧,٧	٣,٧٥٨,٩	١,٨٣٠,٣	٧٧٣,٥	٢,٦١٠,٨	٢,٦٨٣,٥	٣,٩٢٠,١	١١,٤٧٢,٩	٣,٨٣٤,٤
٥,٩٢٢,٠	٧,٦١٣,٨	(١٨,١)	٧,٦٣١,٩	-	٢٥٢,٨	-	-	١٨,١	٥,٤٩٠,١	-	١,٨٧٠,٨	-
٤,٤٤٢,٦	٤,٩١١,٩	٦١٠,٠	٤,٣٠١,٩	١٤١,٤	٢٥,٩	٢٨,٢	٤٦,٩	٢٦,٢	٣,٢٨٠,٢	٣٩٣,٣	-	٣٥٩,٨
٢,٧	٣,٣	١,٦	١,٦	-	١,٤	-	-	-	٠,٢	-	-	-
١٠٦,٦٣٦,٦	١٣٠,٧٩٠,٨	١,١٨٤,٦	١٢٩,٦٠٦,٢	٢,٨٢٥,٧	٤,١٩٠,٩	٢,٠٢٧,١	١,٦٧٣,٠	٢,٦٧٣,٣	١٢,٥٨٩,٩	١٠,٢٦٠,٩	٧٥,٦٢٤,٨	-
٣,٨١٣,٥	٤,٣٦٢,٧	٠,٠	٤,٣٦٢,٧	١٣٦,٩	٢١,٣	-	١,٤٤٢,٨	-	٥٢,٢	٢,٧٠٩,٦	-	-
٦٨٦,٤	٦٥٤,٧	-	٦٥٤,٧	٣٢٢,١	-	٣٢٢,٧	-	-	-	-	-	-
١,٤٥٦,٠	١,٤٧٢,٢	-	١,٤٧٢,٢	-	-	٤٨,٦	٣,٣	٨٤,٤	١,٢	٧٠٠,٤	٦٣٤,٣	-
٨١٣,٢	١,٠١٣,٨	(٦,١٢٢,٢)	٧,١٣٦,٠	-	٤٢٨,٥	-	-	-	٦,٥١٠,٠	-	١٩٧,٤	-
٩,١٠٦,١	١١,٦٠٤,٢	٣٥,٠	١١,٥٦٩,٢	١٥٢,٥	١,٥	٦٨,٧	٦,٠	٨,٧	١٠,٨٥	٥٣١,٣	١٠,٦٩١,٨	٠,١
١٥,٨٧٥,٢	١٩,١٠٧,٦	(٦,٠٨٧,٢)	٢٥,١٩٤,٨	٦٢١,٥	٤٥١,٢	٤٣٩,٩	١,٤٥٢,١	٩٣,١	٦,٦٧١,٩	٣,٩٤١,٣	١١,٥٢٣,٥	٠,١
١٢٢,٥١١,٩	١٤٩,٨٩٨,٥	(٤,٩٠٢,٦)	١٥٤,٨٠١,١	٣,٤٤٧,٢	٤,٦٤٢,١	٢,٤٦٧,٠	٣,١٢٥,١	٢,٧٦٦,٥	١٩,٢٦١,٩	١٤,٢٠٢,٢	٨٧,١٤٨,٣	-
١٤٤,٨٨٢,٧	١٨٤,٢٢٧,٦	(١٨,٢٨١,٧)	٢٠٢,٥٠٩,٢	٤,٨٦٨,٩	٢,٥٣٦,٠	١,٩٣٥,٨	٢,٧٧١,٤	١,١٢٤,٤	١٤,٤٣٨,٠	١٦,٨٢٢,٢	١٤١,٥٤٢,٩	-

قطاع الطاقة

تضم استثمارات الطاقة مشروعات تكرير البترول (الشركة المصرية للتكرير)، ومشروعات توليد وتوزيع الكهرباء وتوزيع الغاز الطبيعي وتوزيع المنتجات البترولية إلى جانب معالجة وتحلية المياه (شركة طاقة عربية).



ملكية شركة القلعة
١٣,١٪ تقريباً

ERC

قامت الشركة بتكرير حوالي ١,٢ مليون طن من المدخلات خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، منها ١,١ مليون طن تقريباً من المازوت عالي الكبريت، حيث سجل الإنتاج الإجمالي باستثناء الوقود والفاقد حوالي ١,٢ مليون طن، وقامت الشركة خلال نفس الفترة بتوريد حوالي ٩٧٤,٩ ألف طن من المنتجات البترولية المكررة للهيئة المصرية العامة للبترول، بالإضافة إلى حوالي ١٤٣,٥ ألف طن من الفحم البترولي و ٢٥,١ ألف طن من الكبريت إلى شركات تصنيع الأسمنت والأسمدة.

المنتج	غاز بترولي مسال	نافثا خفيفة	بنزين عالي الاوكتين	مازوت	وقود الثقافات	سولار	إجمالي التوريد للهيئة العامة للبنترول	متوسط هامش ربح التكرير يوميا (دولار)	فترات توقف النشاط (يوم)
الربع الأول ٢٠٢٢ (طن)	٣٦,٣٥٠	٦٥,٢٥٠	١٣٢,٠٣٥	٣٩,٤٨٩	٢١,١٤٢	٦٤٩,٦٩٤	٩٤٣,٩٦٠	٢,٧٤	٠
الربع الأول ٢٠٢٣ (طن)	٣٦,٠٤٢	٦٤,٢٠٣	١٢٥,٨٨٩	١١٣,٢٠٧	١٩٦,٤٤١	٤٣٩,١٦٦	٩٧٤,٩٤٩	٣,٧٠	٠
معدل التغيير	٪١-	٪٢-	٪٥-	٪١٨٧	٪٨٢٩	٪٢٢-	٪٣	٪٣٥	٪٠

ارتفعت الإيرادات الدولارية للشركة المصرية للتكرير مقومة بالجنيه المصري بمعدل سنوي ٧١٪ لتسجل ٢٣,٤ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ١٣,٧ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وقد استمرت العمليات بالمشروع دون تباطؤ أو توقف خلال الربع الأول من العام الجاري.

وقد بلغ حجم مدخلات الإنتاج التي قامت الشركة بتكريرها ١,٢ مليون طن خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ دون تغير سنوي ملحوظ. كما تحسن هامش ربح التكرير خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، حيث بلغ متوسطه ٣,٧ مليون دولار يوميا، مقابل ٢,٧ مليون دولار يوميا خلال نفس الفترة من العام السابق، مدفوعا بارتفاع أسعار المنتجات البترولية، علما بأن هامش ربح التكرير بدأ في الانخفاض متجهاً نحو مستوياته الطبيعية منذ بداية عام ٢٠٢٣ بعد بلوغ أعلى مستوياته خلال عام ٢٠٢٢، حيث سجل متوسطه ٤,٩ مليون دولار يوميا خلال الربع الأخير من عام ٢٠٢٢.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لتسجل ٨,٧٢ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقابل ٣,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، مدفوعاً بارتفاع أسعار المنتجات البترولية المكررة وتنوع منتجات الشركة.

وتواصل الشركة المصرية للتكرير تفاوضها مع الجهات المقرضة حول إعادة هيكلة ديون الشركة بالكامل، علماً بأن الشركة قامت بسداد كافة المتأخرات خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ وأصبحت منتظمة مع الدائنين. كما قامت الشركة بسداد ٢٦٤,٠ مليون دولار للجهات المقرضة خلال يونيو ٢٠٢٣.

ارتفعت إيرادات طاقة عربية بمعدل سنوي ٢٧٪ لتبلغ ٢,٩ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٢,٣ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بفضل زيادة المنشآت التي تم ربطها بشبكة الغاز الطبيعي، ونمو حجم توزيع الغاز الطبيعي المضغوط بعد زيادة عدد المحطات الخاصة به. كما ساهم ارتفاع أسعار البيع بقطاع توزيع المنتجات البترولية في دعم نمو الإيرادات خلال الفترة.

ومن جانب آخر، وقعت شركة طاقة عربية بالتعاون مع شريكها الفرنسية «فولتاليا» مذكرة تفاهم مع الحكومة المصرية خلال ديسمبر ٢٠٢٢ بهدف إنشاء وتمويل وتشغيل مصنع لإنتاج الهيدروجين الأخضر بالقرب من ميناء العين السخنة في المنطقة الاقتصادية لقناة السويس. كما تعمل شركة طاقة عربية حالياً على تأسيس شركة ذات مسئولية محدودة بالتعاون مع شركة توزيع الغاز الطبيعي "Gas" بالسعودية، بهدف تطوير وإدارة مشروعات توزيع الغاز في المملكة.

تجدر الإشارة إلى بدء التداول على أسهم شركة طاقة عربية بالبورصة المصرية تحت كود (TAQA) في يوم الأحد الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٣، حيث تم إدراج أسهم الشركة بشكل مباشر بالبورصة. وقد بلغت القيمة العادلة لسهم "طاقة عربية" ٨,٩٠ جنيه مصري للسهم وفقاً لتقييم مستشار مالي مستقل، لتقدر بذلك قيمة الشركة عند ١٢ مليار جنيه مصري.

وبعد الانتهاء من عملية طرح أسهم الشركة في البورصة المصرية وبدء التداول، ستقوم الإدارة بإعادة هيكلة ملكية الشركة من خلال عدة عمليات نقل ملكية. ومن المقرر أن تتم عملية إعادة الهيكلة على عدة مراحل، حيث تم الاتفاق على بعضٍ منها وما يزال البعض الآخر قيد التفاوض، علماً بأن المرحلة الأولى ستشهد قيام شركة القلعة ببيع ٢٠٪ من أسهم شركة طاقة عربية إلى أحد الدائنين سداداً لدينه، وذلك مع الاحتفاظ بحق إعادة شراء تلك الأسهم خلال أربعة سنوات.

مؤشرات الأداء الرئيسية

الوحدة القياسية	الربع الأول ٢٠٢٢	الربع الأول ٢٠٢٣	التغيير (%)
طاقة عربية الإيرادات	٢,٣٠٨,٧	٢,٩٣٨,٣	٢٧٪
طاقة عربية الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٠٣,٧	٢٧٢,٥	٣٤٪
طاقة غاز الإيرادات	٤٧٧,٠	٨٣٧,٧	٧٦٪
طاقة غاز الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١١٦,٦	١٧٨,١	٥٣٪
طاقة غاز إجمالي المنشآت السكنية التي تم ربطها بشبكة الغاز الطبيعي	١,٤٨٦,٨٠٧	١,٥٩٩,٤١٦	٨٪
طاقة غاز إجمالي العملاء الصناعيين	٣٢٣	٣٦٣	١٢٪
طاقة غاز إجمالي حجم توزيع الغاز الطبيعي	١,٩	١,٧	١٣٪-
طاقة غاز محطات الغاز الطبيعي المضغوط	٤١	٦١	٤٩٪
طاقة غاز المركبات المحولة للعمل بالغاز الطبيعي	١,٣	٠,٩	٣٢٪-
طاقة باور إيرادات*	٤٠٨,٥	٤٥٥,٧	١٢٪
طاقة باور أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	٧٩,٥	٩٩,٩	٢٦٪
طاقة باور إجمالي حجم توزيع الكهرباء	٢٥١	٢٥٧	٣٪
طاقة باور إجمالي توليد الكهرباء	٢٤	١٩	٢٢٪-
طاقة سولار توليد الطاقة الشمسية	٣٥	٣٥	١٪-
طاقة بي بي توليد الطاقة الشمسية	٢	٩	٣١٥٪
طاقة بترول إيرادات	١,٤٣٢,٧	١,٦٥١,٢	١٥٪
طاقة بترول أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣٢,٤	٣٣,٤	٣٪
طاقة بترول حجم توزيع البنزين والسولار	١٩٢,٧٧٣	١٩٦,٩٤٢	٢٪
طاقة بترول المحطات التابعة	٦٠	٦٤	٧٪

*تشمّل نتائج أنشطة التوزيع، وكذلك توليد الكهرباء من مصادر الطاقة التقليدية والطاقة المتجددة والطاقة الشمسية الضوئية ملحوظة: تم عرض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (اعلاه) قبل تجميع النتائج

قطاع الغاز الطبيعي

ارتفعت إيرادات قطاع الغاز الطبيعي بمعدل سنوي ٧٦٪ لتبلغ ٨٣٧,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ بفضل زيادة عدد المنشآت السكنية التي تم ربطها بشبكات الغاز الطبيعي، وارتفاع أسعار ربط المنشآت بشبكة الغاز الطبيعي. كما يعكس نمو الإيرادات ارتفاع حجم توزيع الغاز الطبيعي المضغوط بعد التوسع بشبكة المحطات الخاصة به إلى ٦١ محطة بنهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٤١ محطة بنهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٢، وهو ما مكن الشركة من زيادة حصتها بسوق الغاز الطبيعي المضغوط، والذي يشهد نموًا قويًا بفضل زيادة الإقبال على تحويل المركبات للعمل بالغاز الطبيعي.

وقد ارتفع حجم مبيعات الغاز الطبيعي المضغوط للمركبات بمعدل سنوي ٥١٪ إلى ٤١,٢ مليون متر مكعب خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣. كما نجحت الشركة في تحويل ١,٥٠٠ مركبة للعمل بالغاز الطبيعي المضغوط خلال نفس الفترة، ليرتفع الإجمالي إلى ٣٣,١٢١ مركبة. وتواصل الشركة جهودها لتسريع وتيرة تحويل المركبات للعمل بالغاز الطبيعي المضغوط من خلال إبرام اتفاقيات مع الشركات لتحويل أساطيل الشاحنات والحافلات الخاصة بها للعمل بالغاز الطبيعي.

تحظى شركة طاقة عربية بمكانة رائدة في مجال إنشاءات وتوزيع الغاز الطبيعي، حيث بلغ حجم توزيع الغاز الطبيعي ١,٧ مليار متر مكعب خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو انخفاض سنوي بنسبة ١٣٪ بسبب تراجع معدلات الاستهلاك، وذلك رغم زيادة عدد المنشآت السكنية والصناعية التي تم ربطها بشبكات الغاز الطبيعي خلال نفس الفترة. وقد نجحت الشركة في ربط حوالي ١٦,٤ ألف منشأة سكنية جديدة بشبكة الغاز الطبيعي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، ليصل إجمالي عدد المنشآت السكنية التي تم ربطها بالشبكة إلى ١,٦ مليون منشأة بنهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٣ بزيادة سنوية ٨٪. كما نجحت الشركة في ربط ٧ منشآت صناعية جديدة بالشبكة خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، ليصل إجمالي عدد العملاء الصناعيين إلى ٣٦٣ عميل، بنهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٣٢٣ عميل بنهاية نفس الفترة من العام السابق.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٥٣٪ لتبلغ ١٧٨,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ١١٦,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

قطاع الكهرباء

تضم نتائج قطاع الكهرباء شركة "طاقة باور" التي تزاوّل النشاط التقليدي لتوليد وتوزيع الكهرباء، وشركة "طاقة سولار" في مجال الطاقة المتجددة، و"طاقة بي في" التي تأسست مؤخرًا في مجال الطاقة المتجددة.

ارتفعت إيرادات توليد وتوزيع الكهرباء بمعدل سنوي ٤٪ لتبلغ ٣٧٨,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٣٦٣,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، رغم استقرار إجمالي حجم توليد وتوزيع الكهرباء عند ٢٧٦ مليون كيلو وات/ساعة مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، حيث يعكس ذلك الأثر الإيجابي لتسعير خدمات توليد الكهرباء بالدولار، بالإضافة إلى ارتفاع عدد العملاء من المنشآت السكنية والمشروعات الصناعية بنسبة سنوية ٢٧٪ و ٢٠٪ على التوالي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣. وقد بلغ إجمالي عدد العملاء من المنشآت السكنية ٩,٨١٤ عميل بنهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٣، بينما ارتفع إجمالي عدد العملاء من المشروعات الصناعية إلى ٣٤٢ عميل خلال نفس الفترة.

بلغت إيرادات شركة طاقة سولار، المالكة لمحطة طاقة شمسية بقدرة ٦٥ ميغاوات في مجمع بنبان بمحافظة أسوان، ٦٦,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، بزيادة سنوية ٥٩٪، حيث يعكس ذلك زيادة أسعار البيع تأثرًا بارتفاع سعر صرف الدولار أمام الجنيه.

تأسست شركة "طاقة بي في" في ٢٠٢١ كشركة تابعة لطاقة باور في مجال الطاقة المتجددة، بهدف تطوير مشروعات الطاقة النظيفة لشركات القطاع الخاص. وقد بلغت إيرادات الشركة ١٠,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣. ونجحت الشركة في إتمام إنشاء محطة للطاقة الشمسية بقدرة ٦ ميغاوات بشركة مزارع دينا، حيث تقوم ببيع الكهرباء لمزارع دينا وفقًا لاتفاقية شراء الطاقة (PPA) لمدة ٢٥ عامًا. وتعد هذه المحطة أول مشروع طاقة متجددة يقوم بتمويله البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية في مصر ويتضمن إمدادًا مباشرًا للكهرباء من بائع إلى مشتري تابعين للقطاع الخاص.

كما أعلن البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية، خلال مؤتمر الأمم المتحدة السابع والعشرون للتغير المناخي (COP27) في مدينة شرم الشيخ، عن تقديم تمويل لشركة "طاقة بي في" بقيمة ٥,٥ مليون دولار لبناء محطة طاقة شمسية بقدرة ٧ ميغاوات في محافظة المنيا، حيث ستقوم المحطة ببيع إنتاجها من الكهرباء إلى شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، وهي إحدى الشركات التابعة لشركة القلعة، وفقًا لاتفاقية شراء الطاقة (PPA) لمدة ٢٥ عامًا. علاوة على ذلك، بدأت الشركة تنفيذ مشروعين جديدين للطاقة الشمسية بالمناطق السياحية في سوما باي ونبق، علمًا بأن الشركة تعمل حاليًا على تنفيذ المرحلة الثانية من مشروعها في نبق، بالإضافة إلى مشروع آخر في المنطقة الصناعية بمدينة السادس من أكتوبر.

وعلى صعيد ربحية قطاع الكهرباء، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ٢٦٪ لتسجل ٩٩,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣. ويرجع ارتفاع ربحية القطاع إلى زيادة مساهمة محطة الطاقة الشمسية بجمع بنبان، إلى جانب مساهمة شركة "طاقة بي في" في نتائج القطاع.

قطاع توزيع المنتجات البترولية

ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٥٪ لتسجل ١,٧ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، حيث يرجع ذلك إلى ارتفاع أسعار الوقود وزيوت المحركات، فضلًا عن نمو مبيعات السولار والجازولين وزيوت المحركات بنسبة سنوية ١٪ و ٣٪ و ٥٪ على التوالي خلال نفس الفترة. وقد ارتفعت إيرادات الوقود بمعدل سنوي ١٣٪ إلى حوالي ١,٦ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣. كما ارتفع هامش مساهمة الوقود بنسبة سنوية ١٨٪ ليلعب ٥١,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة. ومن جانب آخر، ارتفعت إيرادات نشاط توزيع زيوت المحركات بمعدل سنوي ٧٩٪ لتسجل ٩٦,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، بفضل ارتفاع سعر البيع للطن بمعدل سنوي ٧٠٪ خلال نفس الفترة.

جدير بالذكر أن عدد المحطات التابعة للشركة حاليًا بلغ ٦٤ محطة، علمًا بأن الشركة تستهدف المزيد من التوسع بشبكة المحطات خلال السنوات القادمة.

قطاع المياه

أطلقت الشركة قطاع المياه في مارس ٢٠٢١ بعد تعيين نخبة من الخبراء والمتخصصين بمشروعات معالجة المياه، حيث يستهدف القطاع توظيف حزمة متنوعة من النماذج التعاقدية لخدمة الشركات العاملة في قطاعات الصناعة والزراعة والسياحة والتطوير العقاري وتوفير مجموعة من أفضل حلول معالجة المياه ولا سيما أعمال التصميم والإنشاء والتحكم الآلي والتشغيل لأنظمة معالجة المياه الفعالة والتميز بانخفاض التكلفة وكفاءة استهلاك الطاقة. وقد بلغت إيرادات الشركة ٠,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣. كما قامت الشركة بإنشاء ثلاث محطات تحلية مياه، حيث تم تشغيل محطتين في أواخر الربع الثاني من عام ٢٠٢٢ وأواخر الربع الأول من عام ٢٠٢٣ بمشروعات للتطوير العقاري في منطقة الساحل الشمالي ومدينة بورسعيد، بينما تم إنشاء المحطة الثالثة في مصنع بالمنطقة الصناعية بمدينة العاشر من رمضان، ومن المتوقع تشغيلها خلال عام ٢٠٢٣ بجانب مشروعين آخرين تحت الإنشاء.

قطاع الأسمنت والإنشاءات

تضم استثمارات قطاع الأسمنت والإنشاءات مجموعة أسيك القابضة، والتي تشمل مشروعات إنتاج الأسمنت من خلال شركة أسيك للأسمنت (في السودان: أسمنت التكامل / في الجزائر: شركة زهانة)، وشركات المقاولات والإنشاءات (شركة أرسكو / شركة أسيك للتحكم الآلي)، وشركات الإدارة الفنية (شركة أسيك للهندسة / شركة أسنبرو).



ملكية شركة القلعة - ٦٩,٣٪ تقريبًا

ASAC
السيك
holding

بلغت إيرادات مجموعة أسيك القابضة ١,٣ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٢٦٪، نتيجة لارتفاع الإيرادات الدولارية لبعض الشركات التابعة عند تقييما بالجنيه المصري. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ١٨٩٪ لتبلغ ٦٣٨,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٢٢١,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

من جانب آخر، تواصل الإدارة جهودها في إعادة هيكلة ديون مجموعة أسيك القابضة بالكامل، وتنتفع أن تثمر تلك الجهود عن تعزيز مركزها المالي وتحسين معدلات ربحيتها مستقبلاً.

مؤشرات الأداء الرئيسية

الوحدة القياسية	الربع الأول ٢٠٢٢	الربع الأول ٢٠٢٣	التغيير (%)
مجموعة أسيك القابضة الإيرادات	١,٠٠١,٣	١,٢٦٦,٢	٪٢٦
مجموعة أسيك القابضة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٢١,١	٦٣٨,٤	٪١٨٩
أسيك للأسمنت الإيرادات	٧٥٦,٠	٨٩٧,٧	٪١٩
أسيك للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٩٩,٧	٤٩٥,٣	٪١٤٨
أسمنت التكامل الإيرادات	٢٠,٥٦٣,٢	١٥,٩٤٤,٩	٪٢٢-
أسمنت التكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٦,٦٢٦,٧	٤,٩٣١,٩	٪٢٦-
أسمنت التكامل حجم المبيعات	٣٠٣,٩	١٨١,٠	٪٤٠-
زهانة للأسمنت الإيرادات	١٩٧,٣	٢٨٨,١	٪٤٦
زهانة للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٥١,٧	٩١,١	٪٧٦
زهانة للأسمنت حجم المبيعات	٣٩٣,٩	٢٩٢,١	٪٢٦-
أرسكو الإيرادات	٥٣,٧	١١٧,٠	٪١١٨
أرسكو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٨,٦)	٢٨,٢	-
أرسكو قيمة المشروعات المتعاقد على تنفيذها	٢٨٩,٤	٦٣٣,٧	٪١١٩
أسيك للهندسة الإيرادات	١٧١,٧	٢٣٤,٣	٪٣٦
أسيك للهندسة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٣,٢	٣٣,٧	٪١٥٥
أسيك للهندسة مشروعات إنتاج الكلنكر	١,٦	١,٧	٪١٣

أسيك للأسمنت

نظرًا للتحديات السياسية والاقتصادية التي تشهدها السودان، تم اعتماد منهج محاسبي خاص بالتضخم المفرط يتم بموجبه تسجيل الإيرادات وفق سعر الصرف في تاريخ إعداد القوائم المالية، بينما يتم تسجيل تكلفة المبيعات وفق حساب متوسط سعر الصرف التاريخي (وهو أعلى من سعر الصرف في تاريخ القوائم المالية)، مما يسفر عن ارتفاع تكلفة المبيعات بصورة غير متكافئة مع الإيرادات. ونظرًا لتقلب سعر صرف الجنيه السوداني وتأثيره على نتائج الشركة بالجنيه المصري، سنعرض نتائج مصنع أسمنت التكامل بالجنيه السوداني لتقديم صورة دقيقة لنتائج الأعمال، دون تأثير تقلبات سعر الصرف.

انخفضت إيرادات مصنع أسمنت التكامل بالسودان بمعدل سنوي ٢٢٪ إلى ١٥,٩ مليار جنيه سوداني خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، بسبب انخفاض حجم المبيعات بمعدل سنوي ٤٠٪، حيث شهدت فترة المقارنة من العام السابق ارتفاع حجم المبيعات بشكل استثنائي بعد خروج إحدى أهم الشركات المنافسة من السوق بشكل مؤقت. وقد ارتفع متوسط أسعار بيع الأسمنت إلى حوالي ٨٨,١ ألف جنيه سوداني تقريباً للطن خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقابل حوالي ٦٧,٧ ألف جنيه سوداني للطن خلال نفس الفترة من العام السابق، مما ساهم جزئياً في الحد من أثر تراجع حجم المبيعات.

وعلى صعيد الربحية، انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٦٪ لتسجل ٤,٩ مليار جنيه سوداني خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٦,٦ مليار جنيه سوداني خلال نفس الفترة من العام السابق، حيث يرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض حجم المبيعات وثبات التكاليف مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

بلغت إيرادات شركة زهانة للأسمنت ٢٨٨,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٦٪ نتيجة زيادة متوسط أسعار البيع بمعدل سنوي ٩٧٪ إلى ٩٨٦,٣ جنيه للطن خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقابل ٥٠٠,٩ جنيه للطن خلال نفس الفترة من العام السابق، وهو ما ساهم في الحد من أثر انخفاض حجم المبيعات بنسبة سنوية ٢٦٪ على خلفية تراجع حجم مبيعات الأسمنت والكلنكر بنسب سنوية ١٦٪ و ٣٦٪ على التوالي بسبب تراجع الطلب في السوق المحلي وأسواق التصدير.

ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٧٦٪ لتبلغ ٩١,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقابل ٥١,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، حيث يرجع تحسن الربحية بشكل رئيسي إلى تأجيل أعمال الصيانة التي يتم إجراؤها بشكل دوري خلال الربع الأول من كل عام إلى الربع الثاني من عام ٢٠٢٣. وبالتالي عدم تسجيل تكاليف الصيانة المذكورة خلال الربع الأول من العام الجاري.

أسيك للهندسة

ارتفعت إيرادات شركة أسيك للهندسة بمعدل سنوي ٣٦٪ لتبلغ ٢٣٤,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، بفضل ارتفاع الطاقة الإجمالية لمصانع إنتاج الأسمنت التي تديرها الشركة بنسبة سنوية ١٣٪ إلى ١,٧ مليون طن كلنكر خلال نفس الفترة، بالإضافة إلى تحسن سياسة التسعير وإضافة حد أدنى من الرسوم على عقودها.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٥٥٪ لتبلغ ٣٣,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣. ويعكس ذلك المردود الإيجابي للعقود سألفة الذكر التي تم تجديدها وإعادة تسعيرها، وارتفاع إنتاج الأسمنت في المصانع التي تديرها الشركة.

أرسكو

ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ١١٨٪ لتسجل ١١٧,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، على خلفية العقد الذي أبرمته مع شركة "إف سي بي" في السنغال.

وعلى صعيد الربحية، سجلت الشركة أرباحاً تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٢٨,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٨,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع ذلك إلى تعاقد الشركة على عدد من المشروعات الجديدة في مصر والسنغال، لتصل قيمة المشروعات المتعاقد على تنفيذها ٦٣٣,٧ مليون جنيه، بزيادة سنوية ١١٩٪.

أسيك للتحكم الآلي

ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٤١٪ لتبلغ ٧٦,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ بفضل تعاقد الشركة على مشروع جديد في الفلبين. وبلغت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٨,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٢,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، في ضوء ارتفاع الطاقة التشغيلية واستقرار التكاليف الثابتة. وتجدر الإشارة إلى تركيز الشركة مؤخراً على إبرام تعاقداتها باعتبارها مقاولاً رئيسياً بدلاً من مقاول من الباطن، وهو ما أدى إلى تحسن ربحية الشركة بشكل ملحوظ. وقد نجحت الشركة في إبرام عقود جديدة بقيمة إجمالية بلغت حوالي ٢٠٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وبالتالي وصلت قيمة المشروعات المتعاقد عليها إلى ٦٠٠ مليون جنيه تقريباً.

قطاع الطباعة والتغليف

قامت شركة القلعة حتى الآن باستثمار أكثر من ٦٠ مليون دولار في قطاع الطباعة والتغليف من خلال شركتها التابعة الوطنية للطباعة، والتي نجحت في التحول إلى واحدة من أكبر الشركات المتخصصة في تصنيع منتجات الطباعة والتغليف في السوق المصري.



ملكية شركة القلعة الفعلية - ٣١,٠٪ تقريباً



تعد الشركة الوطنية للطباعة واحدة من أكبر الشركات المتخصصة في تصنيع منتجات الطباعة والتغليف في السوق المصري. وتقوم الشركة بتصنيع باقة من المنتجات المتنوعة ومنها الكرتون المموج (المضلع) ومختلف أنواع العبوات الكرتونية، من خلال شركتين تابعتين وهما شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف وشركة البدار للعبوات. وبالتوازي مع ذلك، تختص الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون (يونيبورد) بإنتاج ورق كرتون الدوبلكس من المخلفات الورقية، بينما تتخصص شركة ويندسور في تصنيع الكرتون أحادي الوجه وكرتون الفليكس والإضافات الكيميائية.

مؤشرات الأداء الرئيسية

المتغير (%)	الربع الأول ٢٠٢٣	الربع الأول ٢٠٢٢	الوحدة القياسية	
٥٤٪	١,٤٠٦,٩	٩١٤,٩	مليون جم	مجموعة جراندي فيو (الشركة القابضة للشركة الوطنية للطباعة) الإيرادات
٣٧٪	٣٦٩,٦	٢٧٠,٣	مليون جم	مجموعة جراندي فيو (الشركة القابضة للشركة الوطنية للطباعة) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٤٥٪	٤٦٢,٦	٣٢٠,٠	مليون جم	الشروق الحديثة للطباعة والتغليف الإيرادات
٤٨٪	٩٢,٠	٦٢,٠	مليون جم	الشروق الحديثة للطباعة والتغليف الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٣٨٪	٧٧٤,٤	٥٦٣,٠	مليون جم	الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون الإيرادات
١٤٪	٢٣٨,٣	٢٠٩,٠	مليون جم	الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٥٨٪	٢٨٣,٧	١٧٩,٠	مليون جم	البدار للعبوات الإيرادات
٤٧٪	٢٦,٥	١٨,٠	مليون جم	البدار للعبوات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

نجحت شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف في تحقيق نتائج قوية خلال الربع الأول من العام رغم استمرار الظروف السوقية الصعبة واضطراب حركة الإمداد والتوريد، في ضوء نمو الإيرادات بمعدل سنوي ٤٥٪ لتسجل ٤٦٢,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٣٢٠,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، حيث ساهمت زيادة متوسط أسعار البيع في الحد من أثر انخفاض حجم المبيعات بمعدل سنوي ٥٪ خلال نفس الفترة. ارتفعت إيرادات التصدير بنسبة سنوية ٢٥٪ إلى ١١٤,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقابل ٩٢,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بسبب زيادة متوسط أسعار البيع، على الرغم من انخفاض حجم التصدير بمعدل سنوي ٢٦٪ إلى حوالي ٢,١ ألف طن. هذا وتصدر الشركة منتجاتها حالياً إلى ١٧ دولة حول العالم. كذلك ارتفعت إيرادات الشركة في السوق المحلي بمعدل سنوي ٥٣٪ لتبلغ ٣٤٨,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مدفوعةً بزيادة أسعار البيع المحلية وارتفاع حجم المبيعات المحلية بمعدل سنوي ٤٪.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٤٨٪ لتسجل ٩٢,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٦٢,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون (يونيبورد)

بلغت إيرادات شركة يونيبورد ٧٧٤,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٣٨٪ بفضل ارتفاع حجم المبيعات وزيادة متوسط أسعار البيع. وقد ارتفع إجمالي حجم المبيعات بمعدل سنوي ١٠٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مدفوعاً بارتفاع حجم المبيعات المحلية بمعدل سنوي ٢٣٪، مما ساهم في الحد من أثر انخفاض حجم التصدير بمعدل سنوي ٣١٪. وقد ارتفعت إيرادات السوق المحلي بمعدل سنوي ٥٥٪ إلى ٦٧٢,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٤٣٣,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، على خلفية ارتفاع متوسط أسعار البيع وحجم المبيعات. ومن جانب آخر، انخفضت إيرادات التصدير بمعدل سنوي ٢١٪ إلى ١٠٢,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، على الرغم من زيادة متوسط أسعار البيع خلال نفس الفترة، حيث يرجع ذلك إلى انخفاض حجم التصدير بعد توجه الشركة نحو التركيز على المبيعات المحلية ذات هامش الربحية الأعلى. جدير بالذكر أن الشركة تقوم حالياً بتصدير منتجاتها إلى ٢٥ دولة حول العالم.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٤٪ لتسجل ٢٣٨,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، حيث قامت الشركة بزيادة أسعار البيع لتعويض ارتفاع تكلفة الخامات بمعدل سنوي ٥٩٪ خلال نفس الفترة، علمًا بأن الخامات تمثل حوالي ٨٠٪ من إجمالي التكاليف المتغيرة بالشركة.

البدار للعبوات

بلغت إيرادات شركة البدار للعبوات ٢٨٣,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٥٨٪ مقابل ١٧٩,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بفضل المردود الإيجابي لتشغيل مصنعها الجديد الذي تم افتتاحه أوائل عام ٢٠٢١ وارتفاع حجم المبيعات بنسبة سنوية ٣٥٪ خلال نفس الفترة، مصحوبًا بزيادة أسعار البيع. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٤٧٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ لتسجل ٢٦,٥ مليون جنيه مقابل ١٨,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، حيث ساهمت زيادة متوسط أسعار البيع في الحد من أثر ارتفاع تكاليف الخامات بشكل ملحوظ.

ويندسور

تتخصص شركة ويندسور للتجارة والتصنيع في إنتاج كرتون التغليف والإضافات الكيميائية التي يدخل جزء كبير منها في تصنيع الأكواب والعبوات الورقية، حيث تشمل قاعدة عملائها مجموعة من أبرز الشركات متعددة الجنسيات مثل يونيليفر وكوكاكولا وبيبسيكو. وقد بلغت إيرادات الشركة ٣٧,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٨٨٪. وصاحب ذلك ارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ١٤٠٪ إلى ١٢,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة، رغم ارتفاع تكاليف الخامات بشكل ملحوظ.

قطاع التعدين

تضم استثمارات قطاع التعدين شركة أسيك للتعدين والخدمات الجيولوجية، والتي تضم تحت مظلتها مشروعات شركة أسكوم، وشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، وشركة جلاس روك للمواد العازلة وشركة أسكوم بريشبيوس ميتالز التي يتم تجميع حصتها من الأرباح / الخسائر باستخدام أسلوب حقوق الملكية.



ملكية شركة القلعة - ٥٤,١٪ تقريباً

ASCOM
GEOLOGY & MINING

ارتفعت إيرادات شركة أسكوم بمعدل سنوي ٧٤٪ لتبلغ ٤٩٨,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، حيث يرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تأثير الإيرادات المحققة بالدولار بشركة جلاس روك وشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات.

مؤشرات الأداء الرئيسية

الوحدت القياسية	الربع الأول ٢٠٢٢	الربع الأول ٢٠٢٣	التغير (٪)
أسكوم الإيرادات	٢٨٦,٤	٤٩٨,٣	٪٧٤
أسكوم الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣٧,٧	١١٣,٦	٪٢٠١
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الإيرادات	٩,٨	٩,٢	٪٦-
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢,٢	٢,٤	٪١١
جلاس روك الإيرادات	٣,٥	٣,٧	٪٤
جلاس روك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٠,٣	٠,٩	٪١٨٤
نشاط إدارة المحاجر في مصر الإيرادات	٥٢,٠	٨٧,٦	٪٦٩
نشاط إدارة المحاجر في مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٢,٢)	١١,٢	-
نشاط إدارة المحاجر خارج مصر الإيرادات	٠,٩	٠,١	٪٩٤-
نشاط إدارة المحاجر خارج مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٠,٠)	(٠,٠)	-

أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات

بلغت إيرادات شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات ٩,٢ مليون دولار أمريكي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٦٪ رغم ارتفاع حجم المبيعات بنسبة سنوية ٦٪ إلى حوالي ١٠٥,١ ألف طن، حيث يعكس ذلك تراجع متوسط أسعار البيع للطن بمعدل سنوي ١٢٪ نتيجة انخفاض تكاليف الشحن الدولي المحملة على أسعار البيع بعد استقرار حركة الإمداد والتوريد. كما تجدر الإشارة إلى عدم زيادة أسعار البيع في السوق المصري بشكل يعكس انخفاض قيمة الجنيه، مما أدى إلى انخفاض أسعار البيع عند احتسابها بالدولار.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١١٪ لتسجل ٢,٤ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٢,٢ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام السابق، حيث يرجع ذلك إلى انخفاض التكاليف المتغيرة بنسبة سنوية ٢٥٪ نتيجة تراجع قيمة الجنيه المصري (مما أدى إلى انخفاض بعض التكاليف المحلية مثل الكهرباء والمواد الخام وما إلى ذلك)، بالإضافة إلى انخفاض تكلفة أسعار مادة حمض الستياريك stearic acid وتكاليف الشحن.

وتهدف الإدارة خلال السنوات القادمة إلى التركيز على تنمية الصادرات صاحبة النصيب الأكبر من إيرادات الشركة، حيث من المتوقع أن يساهم انخفاض قيمة الجنيه مؤخرًا في تعزيز الميزة التنافسية للشركة بما يمكنها من زيادة حجم صادراتها إلى الأسواق العالمية. كما تستهدف الإدارة الاستفادة من الحوافز الجديدة التي أقرتها الحكومة المصرية لدعم نشاط التصدير. وبالتوازي مع ذلك تعتمز الإدارة التركيز على تنويع مصادر الإيرادات وإضافة المزيد من خطوط الإنتاج من أجل الارتقاء بقدرات الشركة وتحقيق أهداف النمو المخططة.

جلاس روك للمواد العازلة

ارتفعت إيرادات شركة جلاس روك للمواد العازلة بمعدل سنوي ٤٪ إلى ٣,٧ مليون دولار أمريكي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، حيث ساهمت زيادة أسعار بيع مختلف منتجات الشركة في تعويض أثر تراجع حجم المبيعات بنسبة سنوية ٢٢٪ خلال نفس الفترة.

ارتفعت إيرادات التصدير بمعدل سنوي ٢٢٪ لتبلغ ٠,٩ مليون دولار أمريكي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقابل ٠,٨ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام السابق بفضل زيادة أسعار تصدير الصوف الصخري والصوف الزجاجي بنسبة سنوية ٩٩٪ و ٢٥٪ على التوالي، مما ساهم في الحد من أثر انخفاض حجم مبيعات التصدير بمعدل سنوي ٢٠٪ خلال نفس الفترة. وتصدر الشركة منتجاتها حاليًا إلى ٥٢ سوقًا في أفريقيا وأوروبا وآسيا، كما تستهدف التوسع في عدد من الدول الأوروبية المتأثرة بالحرب الروسية الأوكرانية.

أما على المستوى المحلي، فقد انخفض حجم المبيعات بمعدل سنوي ٢٣٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ رغم ارتفاع حجم مبيعات الصوف الزجاجي بنسبة سنوية ٩٪، نظرًا لانخفاض حجم مبيعات الصوف الصخري بمعدل سنوي ٣٤٪ خلال نفس الفترة. كما يرجع انخفاض حجم المبيعات محليًا إلى السعي لضغط الإنفاق في مواد البناء بعد انخفاض قيمة الجنيه المصري. ومن جانب آخر، ارتفعت الإيرادات المحلية للصوف الزجاجي بمعدل سنوي ٧٨٪ لتسجل ١,٤ مليون دولار أمريكي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مدعومة بتحسين تشكيلة المنتجات وزيادة أسعار البيع. غير أن إيرادات الصوف الصخري تراجعت بمعدل سنوي ٢٥٪ لتبلغ ١,١ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ رغم زيادة أسعار البيع بمعدل سنوي ١٤٪ خلال نفس الفترة، حيث يعكس ذلك انخفاض حجم المبيعات.

سجلت الشركة أرباحًا تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٠,٩ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بمعدل ١٨٤٪ مقابل ٠,٣ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام السابق. ويعكس نمو الأرباح التشغيلية مردود زيادة أسعار البيع في أسواق التصدير والسوق المحلي، بالإضافة إلى انخفاض التكلفة الدولارية لبعض مكونات الإنتاج المحلية بعد تراجع قيمة الجنيه.

نشاط إدارة المحاجر في السوق المصري (أسكوم للتعدين)

ترتبط أنشطة التعدين لشركة أسكوم بشكل رئيسي بقطاع الأسمنت، حيث تحصل الشركة على ٩٠٪ من إيراداتها من أنشطة إدارة المحاجر لمصانع الأسمنت. وقد بلغت الإيرادات ٨٧,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٦٩٪ مقابل ٥٢,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق رغم التحديات التشغيلية التي واجهت الشركة نتيجة الضغوط التي تشهدها صناعة الأسمنت. كما شهدت الشركة تحسن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لتسجل ١١,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ٢,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وتواصل الإدارة تركيزها على مراجعة العقود المبرمة وتحديد معايير للحد الأدنى من سحب المنتجات مع تجديد بعض العقود على أساس الاستلام أو السداد، وذلك لتغطية التكاليف التي تتحملها الشركة خلال فترات التباطؤ التي تشهدها الأسواق. كما نجحت الشركة في التفاوض على تعديل بعض العقود لتمرير زيادة التكاليف الناتجة عن انخفاض قيمة الجنيه إلى عملائها، بالإضافة إلى إنهاء عدد من العقود المتعثرة وإغلاقها لعدد من المشروعات غير المربحة.

وتدرس الشركة حاليًا فرص الدخول في مجالات جديدة مثل أنشطة تعدين الفوسفات والكاولين والرمل والجبس، وكذلك خدمات الدعم لعمليات التعدين محليًا وعالميًا.

قطاع الأغذية

تضم استثمارات قطاع الأغذية شركة مزارع دينا (الزراعة والأغذية) والتي تضم تحت مظلتها الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان (تصنيع منتجات الألبان والعصائر).



ملكية شركة القلعة - ٥٤,٩٪ تقريباً



بلغت إيرادات شركة مزارع دينا القابضة ٤٠٩,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بنسبة ٤٩٪ بفضل الأداء القوي لشركة مزارع دينا والشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان. وصاحب ذلك ارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ١٢٧٪ إلى ٦٤,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة، حيث ساهم نمو الأرباح التشغيلية لشركة مزارع دينا في الحد من أثر انخفاض هوامش الربحية بالشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان.

مؤشرات الأداء الرئيسية

التغيير (%)	الربع الأول ٢٠٢٣	الربع الأول ٢٠٢٢	الوحدة القياسية	
٤٩٪	٤٠٩,٨	٢٧٥,٨	مليون جم	جنور (شركة مزارع دينا القابضة) الإيرادات
١٢٧٪	٦٤,٢	٢٨,٣	مليون جم	جنور (شركة مزارع دينا القابضة) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٧٥٪	٣٧٢,٠	٢١٢,٢	مليون جم	مزارع دينا الإيرادات
١٥٣٪	٧٤,٨	٢٩,٦	مليون جم	مزارع دينا الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٢-	٢,٦	٢,٧	طن / بقرة حلابة	مزارع دينا مبيعات الحليب الخام لكل بقرة حلابة
١١٠٪	٢٢٨,٢	١٠٨,٦	مليون جم	الاستثمارية لمنتجات الألبان الإيرادات
١	١٢,٣	١٢,٢	مليون جم	الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
١-	٤,٣٤٩	٤,٣٨٨	طن	الاستثمارية لمنتجات الألبان حجم المبيعات

مزارع دينا

ارتفعت إيرادات مزارع دينا بمعدل سنوي ٧٥٪ لتبلغ ٣٧٢,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، في ضوء تحسن أداء جميع القطاعات التشغيلية.

ارتفعت إيرادات الحليب الخام بمعدل سنوي ٧٢٪ إلى ٢٨٧,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، حيث ساهمت زيادة أسعار بيع الحليب الخام في تعويض أثر تراجع حجم المبيعات بمعدل سنوي ١٣٪ نتيجة انخفاض الطلب. كما ارتفعت إيرادات الحليب المجفف بمعدل سنوي ٨٩٪ لتبلغ ٨,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ حيث ساهمت زيادة أسعار البيع في الحد من أثر انخفاض حجم المبيعات بمعدل سنوي ١٣٪ إلى ٦١,٥ طن خلال نفس الفترة. ومن جانب آخر، انخفضت إيرادات المنتجات الأخرى بمعدل سنوي ٣١٪ لتبلغ ٦,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٩,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بسبب انخفاض حجم المبيعات.

ارتفعت إيرادات مزارع الفاكهة بمعدل سنوي ٢٧٪ لتبلغ ١٢,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ بفضل تحسن أداء المحاصيل وزيادة أسعار البيع. كما ارتفعت إيرادات المحاصيل الزراعية بنسبة سنوية ٢٨٩٪ إلى ٣٩,١ مليون جنيه مقابل ١٠,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بفضل زيادة مساحة الأراضي المزروعة بمعدل سنوي ٣١٪ إلى ٧٨٨ فدان، إضافة إلى بدء الشركة في تجهيز وتجفيف محصول البقدونس الذي تنتجه داخلياً خلال الربع الأخير من عام ٢٠٢٢ لتعظيم الاستفادة منه ببيعه مجففاً بدلاً من بيعه خاماً لأطراف أخرى.

ومن جانب آخر، بلغت إيرادات نشاط البيع بالتجزئة ٢٤,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٩١٪ يعكس في مجمله زيادة أسعار المنتجات المباعة.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ١٥٣٪ لتبلغ ٧٤,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، بفضل تحسن ربحية مختلف القطاعات. كما ارتفع مجمل ربح قطاع الثروة الحيوانية بمعدل سنوي ٧٣٪ ليلعب ٥٩,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، بينما ارتفع مجمل ربح قطاع الزراعة بمعدل سنوي ٢٨٠٪ إلى ٢٠,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة.

الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان

ارتفعت إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي ١١٠٪ لتسجل ٢٢٨,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مدعومةً بزيادة متوسط أسعار البيع والارتفاع الملحوظ في حجم مبيعات منتجات الأجبان والحليب المجفف منزوع الدسم والزبادي، وهو ما ساهم في الحد من تأثير انخفاض إجمالي حجم المبيعات إلى ٤,٣ ألف طن مقابل ٤,٤ ألف طن خلال نفس الفترة من العام السابق نتيجة تراجع حجم مبيعات الألبان والعصائر. كما يعكس نمو الإيرادات توجه الشركة إلى بيع منتجاتها بشكل مباشر عبر شبكة توزيعها المنتشرة في القاهرة والجيزة والإسكندرية ومنطقة الدلتا بدلاً من الاعتماد على شركات التوزيع، مما أثمر عن زيادة حجم المبيعات وخفض نسبة المرتجعات مع عدم تقديم خصومات على المبيعات.

وقد ارتفعت إيرادات قطاع الأجبان بحوالي عشرة أضعاف لتبلغ ٥٦,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقابل ٥,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، على خلفية زيادة حجم المبيعات بنحو خمسة أضعاف بعد نجاح الشركة في تشغيل خطي إنتاج جديدين في قطاع الأجبان خلال عام ٢٠٢٢ مع إطلاق عدد من المنتجات الجديدة.

ارتفعت إيرادات الألبان بمعدل سنوي ١٩٪ لتبلغ ٧٩,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، حيث ساهمت زيادة أسعار الحليب في الحد من أثر تراجع حجم المبيعات بنسبة سنوية ٢١٪ خلال نفس الفترة. وبالمثل، ارتفعت إيرادات الحليب المجفف إلى ٣١,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقابل ٤,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، على خلفية ارتفاع حجم المبيعات بمعدل سنوي ٢٠١٪ إلى ٢٤١ طن خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقابل ٨٠ طن خلال نفس الفترة من العام السابق، إضافةً إلى ارتفاع متوسط أسعار البيع بمعدل سنوي ١٣٠٪.

بلغت إيرادات الزبادي ١٩,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ بزيادة سنوية ١٢٦٪، في ضوء ارتفاع حجم المبيعات بمعدل سنوي ٤٩٪ وزيادة الأسعار خلال نفس الفترة.

ارتفعت إيرادات العصائر بمعدل سنوي ٦٪ لتسجل ١٧,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، حيث ساهمت زيادة متوسط أسعار البيع في تعويض أثر تراجع حجم المبيعات بمعدل سنوي ١٢٪ خلال نفس الفترة.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٪ لتسجل ١٢,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣. غير أن هامش الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك انخفض بواقع ٦ نقاط مئوية ليبلغ ٥٪ مقابل ١١٪ خلال نفس الفترة من العام السابق على الرغم من ارتفاع الإيرادات. ويعكس تراجع هوامش ربحية الشركة تأثير ارتفاع أسعار الحليب الخام وبعض المواد الخام الأخرى، إلى جانب انخفاض الطلب بشكل عام وزيادة المنافسة في السوق.

وتعزز الشركة مواصلة التوسع بتشكيلة منتجاتها بالتوازي مع زيادة قنوات التوزيع المباشر التي أثبتت كفاءتها في تحسين أداء الشركة.

قطاع النقل واللوجستيات

تضم استثمارات النقل واللوجستيات مشروعات خدمات الموانئ البحرية في مصر ومشروعات النقل النهري واللوجستيات في جنوب السودان من خلال شركة "سي سي تي او".



ملكية شركة القلعة - ٦٧,٦٪



"سي سي تي او" هي الشركة القابضة لشركة نابل لوجيستيكس وتقوم بممارسة أنشطتها في مصر من خلال الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية، وكذلك في جنوب السودان من خلال شركة جنوب السودان للنقل النهري. وقد ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٤٠٪ لتسجل ١٣٠,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣. كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٤٣٪ إلى ٦٠,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة.

مؤشرات الأداء الرئيسية

الوحدة القياسية	الربع الأول ٢٠٢٢	الربع الأول ٢٠٢٣	التغيير (%)
سي سي تي او (الشركة القابضة لشركة نابل لوجيستيكس) الإيرادات	٩٣,٦	١٣٠,٧	٤٠٪
سي سي تي او (الشركة القابضة لشركة نابل لوجيستيكس) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤٢,١	٦٠,١	٤٣٪
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية الإيرادات	٨٤,٣	١١٥,٠	٣٧٪
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤٢,٩	٦٣,٣	٤٨٪
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية تحميل وتوزيع وتخزين الفحم	٢٨٤,٠	٣٧٩,٣	٣٤٪
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية الحاويات النمطية مقاس ٢٠ قدم	٢٦,٠٠٤	١٩,٨٤٣	-٢٤٪
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية عدد أيام تخزين الحاويات النمطية	٣٨,٨٦٦	١٥٠,٠٨٨	-٢٨٦٪
شركة جنوب السودان للنقل النهري إيرادات بالدولار الأمريكي	٠,٦	٠,٥	-١١٪
شركة جنوب السودان للنقل النهري أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بالدولار الأمريكي	٠,٤	٠,٢	-٣٩٪

الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية (مصر)

ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٣٧٪ لتبلغ ١١٥,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مدعومة بتحسين إيرادات جميع أنشطة الشركة وخاصة ساحات تخزين الفحم والحاويات.

ارتفعت إيرادات ساحات تخزين الفحم بميناء طناش النهري لتبلغ ٤٥,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٢٧,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق رغم انخفاض حجم أنشطة تخزين الفحم بمعدل سنوي ٩٪ خلال نفس الفترة، حيث يعكس ذلك المردود الإيجابي للعقود المبرمة بالدولار الأمريكي.

ارتفعت إيرادات أنشطة التحميل والتفريغ بنسبة سنوية ١٦٪ لتبلغ ٢٥,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مقابل ٢١,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، نظراً لارتفاع حجم أنشطة تحميل وتفريغ الفحم بمعدل سنوي ٣٤٪، وهو ما ساهم في الحد من أثر توقف أنشطة مناولة وتخزين الحبوب.

وعلى صعيد ساحة تخزين الحاويات، ارتفعت الإيرادات بنحو الضعف لتبلغ ٤٤,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، مدعومة بارتفاع عدد أيام تخزين الحاويات بمعدل سنوي ٢٨٦٪ ليسجل ١٥٠,١ ألف يوم خلال نفس الفترة، مقابل ٣٨,٩ ألف يوم خلال نفس الفترة من العام السابق. جدير بالذكر أن ارتفاع عدد أيام تخزين الحاويات يرجع إلى تأخر إصدار الاعتمادات المستندية الخاصة بالواردات، إلى جانب صعوبة الحصول على العملات الأجنبية لإصدار تلك الاعتمادات، وهو ما أدى لتخزين الحاويات لفترات أطول. وقد ساهم ارتفاع عدد أيام تخزين الحاويات في الحد من أثر انخفاض إيرادات أنشطة مناولة ونقل الحاويات بمعدل سنوي ٢٤٪ على خلفية التحديات السابق ذكرها.

جدير بالذكر أن الشركة قامت باستخدام مستودع تخزين الحبوب بالنوارية كمخزن للسلع العامة، وتم تأجيره حاليًا إلى أحد مستوردي الإطارات نظرًا لتراجع الطلب على تخزين الحبوب بسبب توجه المستوردين بعد أزمة (كوفيد - ١٩) إلى بيع شحنات الحبوب قبل وصول السفن إلى الموانئ، بالإضافة إلى إطلاق المشروع القومي للصوامع الذي قامت الحكومة من خلاله ببناء عشرات الصوامع بسعات تخزينية تبلغ نحو ١,٥ مليون طن في ١٧ محافظة.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٤٨٪ إلى ٦٣,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، بفضل تحسن إيرادات ساحات تخزين الفحم والحاويات.

شركة جنوب السودان للنقل النهري

تركزت أنشطة الشركة في جنوب السودان على نقل المواد الغذائية لبرنامج الأغذية العالمي (WFP). وتستخدم الشركة حاليًا ثلاث سفن دفع وعشر بارجات، وذلك بعد نجاح الشركة في إضافة سفينة دفع ثالثة خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٢، ليكتمل بذلك تشغيل أسطول الشركة بالكامل.

وقد سجلت الإيرادات ٠,٥ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ١١٪، حيث نجحت الشركة في استكمال رحلتين، لتعادل بذلك عدد الرحلات خلال نفس الفترة من العام السابق. كما تراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٩٪ لتبلغ ٢٣٠ ألف دولار خلال نفس الفترة. ويعكس تراجع الإيرادات والأرباح التشغيلية انخفاض أسعار الرحلات ومسافاتها بسبب اقتصرها على جنوب السودان بعد تفاقم الاضطرابات السياسية في السودان.

معلومات عن سهم الشركة

كود البورصة المصرية CCAP.CA

١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم
٤٠١,٧٣٨,٦٤٩	أسهم ممتازة
١,٤١٨,٢٦١,٣٥١	أسهم عادية
٩,١ مليار جنيه	رأس المال المدفوع

أرقام علاقات المستثمرين
الأستاذ / عمرو القاضي
رئيس علاقات المستثمرين

akadi@qalaaholdings.com

ت: +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠

ف: +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨

هيكل مساهمي شركة القلعة

(في ٣١ مارس ٢٠٢٣)

