

تقرير مجلس الإدارة

شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

- بدء تسجيل إيرادات مشروع الشركة المصرية للتكرير على أول قائمة دخل كاملة له اعتبارًا من يناير ٢٠٢٠
- تأثير ربحية الشركة المصرية للتكرير بتقلبات أسواق النفط
- طاقة عربية تحقق أداءً قويًا بفضل نمو نتائج جميع القطاعات التابعة
- تضاعف إيرادات نايل لوجيستيكس ونمو أرباحها التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بحوالي سبعة أضعاف
- مراجعة وتطوير إجراءات الصحة والسلامة واستمرارية الأعمال لإدارة مخاطر انتشار فيروس كورونا (كوفيد - ١٩) وتجاوز التحديات المتعلقة به خلال الفترة المقبلة

المؤشرات الرئيسية قائمة الدخل المجمعة (الربع الأول ٢٠٢٠)	
الإيرادات ١٠,٤ مليار جنيه ٣,٦ مليار جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٩	
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٧٧٣,٢ مليون جنيه ٣٧٦,٤ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٩	صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ٤٠٥,١ مليون جنيه ١٥٤,٦ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٩
المؤشرات الرئيسية الميزانية المجمعة (٣١ مارس ٢٠٢٠)	
إجمالي الأصول ٨٦,١ مليار جنيه وفقًا للقيمة الدفترية الحالية مقابل ٨٦,١ مليار جم نهاية عام ٢٠١٩	إجمالي الديون ٥٤,٧ مليار جنيه منها ٤١,٥ مليار جم ديون الشركة المصرية للتكرير

انعقد اجتماع مجلس إدارة شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA) – وهي شركة رائدة في استثمارات الطاقة والبنية الأساسية. وقام مجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية المجمعة والمستقلة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ وتقرير السيد مراقب الحسابات، حيث بلغت الإيرادات المجمعة ١٠,٤ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، بفضل تسجيل إيرادات بقيمة ٦,٨ مليار جنيه من مشروع الشركة المصرية للتكرير خلال نفس الفترة، ومدعومة بالأداء القوي لشركة طاقة عربية وتحسن عمليات شركة نايل لوجيستيكس.

وقد وصل مشروع الشركة المصرية للتكرير إلى كامل طاقته الإنتاجية وتشغيل جميع عملياته بكفاءة، حيث تم تصنيف المشروع ضمن أصول القلعة اعتبارًا من الربع الأول من عام ٢٠٢٠ وبدء تسجيل إيراداته على القوائم المالية المجمعة لشركة القلعة وعلى أول قائمة دخل كاملة له. وتجدر الإشارة إلى أن توقعات الإدارة بارتفاع مساهمة الشركة المصرية للتكرير في صافي أرباح شركة القلعة فور تشغيل المشروع، حال دون تحقيقها عدم استقرار أسواق النفط العالمية وضيق الفارق بين أسعار المازوت والديزل وأثرهما السلبي على نتائج المشروع. مع ذلك نجح المشروع في تسجيل أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٤٤٢,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، في حين شهدت نفس الفترة تكبد شركات التكرير الإقليمية والعالمية خسائر تشغيلية.

وعلى هذه الخلفية ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة القلعة بمعدل سنوي ١٠٥٪ لتسجل ٧٧٣,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ (٣٣١ مليون جنيه بدون مساهمة الشركة المصرية للتكرير)، مقابل ٣٧٦,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وقد تأثرت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بتراجع نتائج الشركات التابعة في قطاع الأسمنت بسبب تباطؤ قطاع الأسمنت في مصر والإضراب الذي شهده مصنع أسمنت التكامل في السودان لمدة ٣٥ يومًا قبل انتهائه في مارس الماضي مصحوبًا بارتفاع تكاليف الطاقة في السودان، فضلًا عن تأثير أنشطة التصدير بشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات (التابعة لشركة أسكوم) بنقل حركة التجارة الدولية. ومن جانب آخر حققت جميع قطاعات شركة طاقة عربية أداءً قويًا خلال الربع الأول من العام الجاري، كما شهدت شركتي نايل لوجيستيكس والوطنية للطباعة تحسن عملياتها التشغيلية، مما ساهم في الحد من تأثير تراجع أداء قطاعي الأسمنت والتعدين.

تكبدت الشركة صافي خسائر بعد خصم حقوق الأقلية بقيمة ٤٠٥,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ مقابل صافي خسائر بقيمة ١٥٤,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وقد تكبد مشروع الشركة المصرية للتكرير صافي خسائر قبل خصم حقوق الأقلية بقيمة ١,٤ مليار جنيه تقريباً خلال الربع الأول من العام الجاري في ظل اضطراب أسواق النفط العالمية وضيق الفارق بين أسعار المازوت والديزل كما تم ذكره سابقاً. ومن المتوقع أن تتأثر ربحية المشروع على المدى القريب بتلك التحديات وخاصة انخفاض أسعار الديزل، وبالتالي التأثير سلباً على صافي أرباح شركة القلعة ومعدلات ربحيتها، علماً بأن القلعة تمتلك حصة فعلية تقدر بنحو ١٤,١٣٪ من مشروع الشركة المصرية للتكرير.

وفيما يلي عرضاً لأبرز المؤشرات المالية والتشغيلية وتعليق الإدارة على النتائج المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠، ثم عرضاً إضافياً للإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الأول من عام ٢٠٢٠. ويمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني: ir.qalaaholdings.com

المؤشرات المالية والتشغيلية

- بلغت الإيرادات المجمعة ١٠,٤ مليار جنيه تقريباً خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، وهو نمو سنوي بمعدل ١٩١٪ بفضل تسجيل إيرادات مشروع الشركة المصرية للتكرير ومدعوماً بالأداء القوي لشركتي طاقة عربية ونايل لوجيستيكس.

بلغت إيرادات الشركة المصرية للتكرير ٦,٨ مليار جنيه على أول قائمة دخل لها بعد تصنيف المشروع ضمن الأصول التشغيلية اعتباراً من الربع الأول من عام ٢٠٢٠، حيث مثلت ٦٦٪ من إجمالي إيرادات القلعة خلال نفس الفترة، علماً بأن إيرادات شركة القلعة (بدون احتساب إيرادات الشركة المصرية للتكرير) استقرت خلال الربع الأول من العام الجاري دون تغير سنوي ملحوظ.

وارتفعت إيرادات شركة طاقة عربية بمعدل سنوي ١٨٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، بفضل الأداء القوي لقطاعات الغاز الطبيعي والكهرباء وتوزيع وتسويق المنتجات البترولية، فضلاً عن نمو المساهمة الإيجابية لقطاع الطاقة الشمسية. كما نجحت شركة نايل لوجيستيكس في تسجيل نتائج قوية في ضوء نمو إيراداتها بمعدل سنوي ٨١٪ خلال نفس الفترة، حيث يعكس ذلك زيادة الطاقة الاستيعابية لمستودعات تخزين الفحم/الفحم البترولي، بالإضافة إلى تشغيل مستودع تخزين الحبوب، فضلاً عن تحسين الكفاءة التشغيلية بساحة تخزين الحاويات.

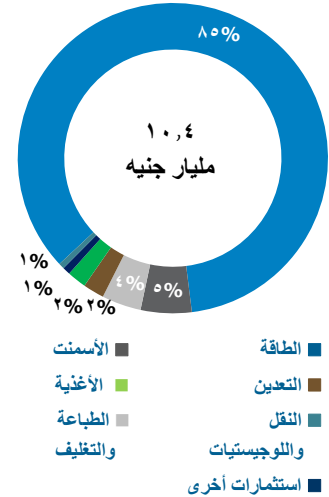
وقد ساهمت التطورات المذكورة في الحد من أثر تراجع أداء قطاع الأسمنت، والذي شهد انخفاض إيرادات مجموعة أسيك القابضة بمعدل سنوي ١٨٪ خلال الربع الأول من العام الجاري نتيجة تباطؤ سوق الأسمنت، بالإضافة إلى تراجع إيرادات شركة أسكوم التابعة للقلعة في قطاع التعدين بمعدل سنوي ١٦٪ خلال نفس الفترة، حيث أدى انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) إلى فرض قيود على أنشطة التصدير إلى الأسواق العالمية. وأخيراً، شهدت مزارع دينا استقرار نتائجها المجمعة خلال نفس الفترة دون تغير سنوي ملحوظ.

- ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٠٥٪ لتبلغ ٧٧٣,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، بفضل مساهمة مشروع الشركة المصرية للتكرير والأداء القوي لشركات طاقة عربية ونايل لوجيستيكس والوطنية للطباعة خلال نفس الفترة.

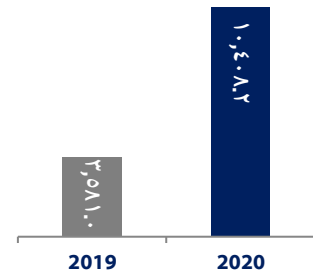
وقد مثل مشروع الشركة المصرية للتكرير المحرك الرئيسي لنمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال الربع الأول من العام الجاري، حيث ساهم بنسبة ٥٧٪ في إجمالي الأرباح التشغيلية خلال نفس الفترة. وفي حالة استبعاد الأرباح التشغيلية لمشروع الشركة المصرية للتكرير، لبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة القلعة ٣٣١,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، بانخفاض سنوي نسبته ١٢٪. ويرجع ذلك إلى انخفاض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لمجموعة أسيك القابضة في ظل حالة التباطؤ التي يشهدها سوق الأسمنت المصري، بالإضافة إلى ارتفاع تكاليف الطاقة بالسوق السوداني والإضرابات العمالية التي أدت لتوقف المصنع لنحو الشهر في الربع الأول من العام الجاري، إلى جانب تأثر أداء شركة أسكوم التابعة للقلعة في قطاع التعدين بتداعيات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) وما ترتب عليها من فرض قيود على أنشطة التصدير إلى الأسواق العالمية، فضلاً عن تراجع أداء شركة جلاس روك بسبب تباطؤ أنشطة الإنشاءات.

ومن جانب آخر، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة سيلفرستون (الشركة المالكة لطاقة عربية) بمعدل سنوي ٥٦٪ لتبلغ ١٨٧,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، حيث عكس ذلك الأداء القوي لقطاع الغاز الطبيعي، فضلاً عن المساهمة الإيجابية لتشغيل محطة الطاقة الشمسية في مجمع بنبان بمحافظة أسوان. وبالتوازي مع ذلك، شهدت شركة نايل لوجيستيكس نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٥٤٤٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، بفضل التوسع بأنشطة وقدرات

الإيرادات المجمعة
الربع الأول ٢٠٢٠

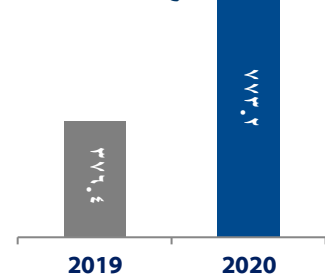


الإيرادات
(مليون جنيه)
الربع الأول



جميع منشأتها التابعة. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك للشركة الوطنية للطباعة بمعدل سنوي ٦٥٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ بفضل تحسن الكفاءة التشغيلية، مما ساهم في دعم الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة القلعة خلال نفس الفترة.

الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب
والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(مليون جنيه)
الربع الأول



ارتفعت المصروفات البيعية والعمومية والإدارية بمعدل سنوي ٣٤٪ لتبلغ ٣٧٣,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، ويرجع ذلك إلى تسجيل مصروفات بيعية وعمومية وإدارية بقيمة ٩٧,٧ مليون جنيه متعلقة بمشروع الشركة المصرية للتكرير.

بلغت مصروفات الفوائد مليار جنيه تقريباً خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، مقابل ٣٦٧,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

ويرجع ذلك إلى تسجيل مصروفات فوائد بقيمة ٧٠١,٥ مليون جنيه عن ديون مشروع الشركة المصرية للتكرير خلال الربع الأول من العام الجاري.

ومن جانب آخر، ارتفعت مصروفات الفوائد على قروض المساهمين لتبلغ ٧٤,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، مقابل ٦٤,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، حيث ترجع تلك الزيادة إلى فائدة القرض الممنوح من مؤسسة قطر للبترول إلى الشركة العربية للتكرير خلال مايو ٢٠١٩، علماً بأن الشركة العربية للتكرير تمتلك حصة ٦٧٪ تقريباً من الشركة المصرية للتكرير.

سجلت شركة القلعة مخصصات بقيمة ١٠٣,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، مقابل ٦٧,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

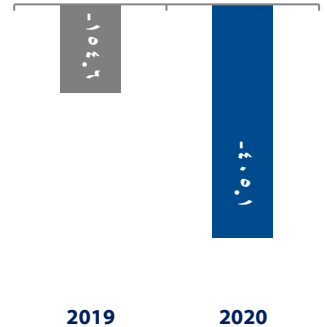
ويرجع ذلك إلى قيام مجموعة أسيك القابضة بتسجيل مخصصات بقيمة ٤٢,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ متعلقة بالفوائد الخاصة باتفاقية تسوية الديون التي وقعتها مع البنوك المعنية، والمستحقة في سبتمبر ٢٠٢٠.

بلغت أرباح فروق العملة ١٥٠,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، بفضل استمرار تحسن قيمة الجنيه المصري أمام الدولار الأمريكي، وتأثيره على انخفاض قيمة ديون القلعة المقومة بالدولار الأمريكي على قوانينها المالية المجمعة.

سجلت شركة القلعة صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية بقيمة ٤٠٥,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، مقابل صافي خسائر بقيمة ١٥٤,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة المصرية للتكرير منفردة صافي خسائر قبل خصم حقوق الأقلية بقيمة ١,٤ مليار جنيه تقريباً خلال الربع الأول من العام الجاري نتيجة الضغوط الناشئة عن ضيق فوة الأسعار بين المازوت والديزل وحالة التباطؤ التي تمر بها أسواق النفط، علماً بأن شركة القلعة تمتلك حصة فعلية تقدر بنحو ١٣,١٤٪ من الشركة المصرية للتكرير.

صافي الربح
(مليون جنيه)
الربع الأول



أحرزت الشركة تقدماً ملحوظاً بخطة إعادة هيكلة الديون على مستوى القلعة وشركاتها التابعة.

بلغت الإدارة مرحلة متقدمة في التفاوض على إعادة هيكلة مجموعة من الديون على مستوى القلعة وشركاتها التابعة، والتي من شأنها خفض ديون مجموعة أسيك القابضة بمقدار ٦٠٠ مليون جنيه تقريباً (تم تنفيذ اتفاقية إعادة الهيكلة بدءاً من الربع الأول من عام ٢٠٢٠)، بالإضافة إلى خفض ديون شركة نابل لوجيستكس بمقدار ٤٥٠ مليون جنيه (تم التوصل إلى اتفاقية إعادة الهيكلة مع البنوك المعنية على أن يتم تنفيذها فور الحصول على التمويل اللازم والموافقات الأخرى)، مع تقليص ديون شركة جلاس روك التابعة لشركة أسكوم بمقدار ٦ مليون دولار (سيتم إتمام اتفاقية إعادة الهيكلة خلال عام ٢٠٢٠). ومن المتوقع أن تساهم تلك الخطوة في خفض ديون شركة القلعة ومصروفات الفوائد البنكية بشكل ملحوظ، مستفيدة من خفض أسعار الفائدة مؤخراً في مصر.

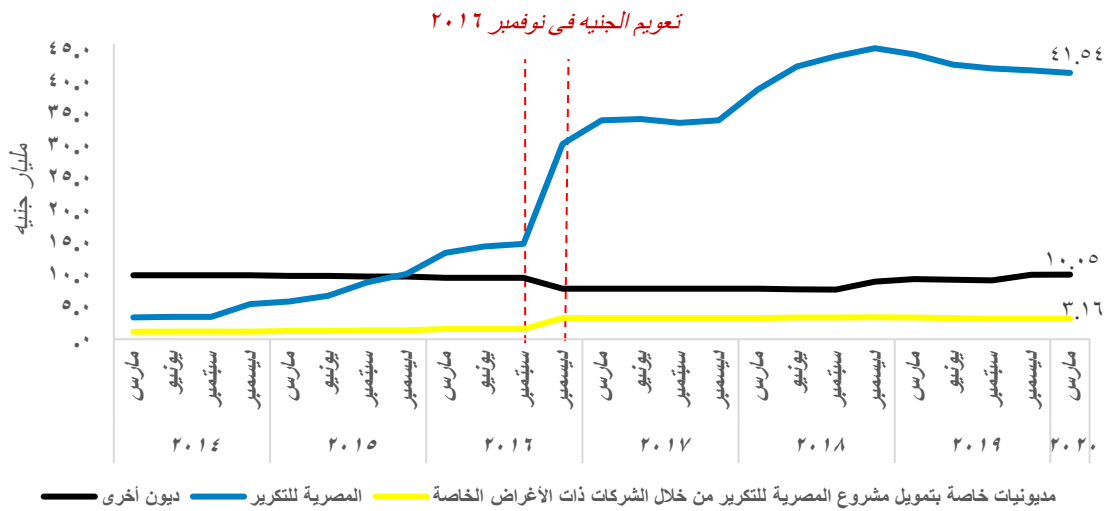
وفي إطار التطورات المتعلقة بالمشهد الاقتصادي الكلي وتداعيات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩)، ولا سيما التقلبات التي تشهدها أسواق النفط واستمرار ضيق الفارق بين أسعار المازوت والديزل،

وقعت الشركة المصرية للتكرير في ٣٠ أبريل ٢٠٢٠ اتفاقية لتأجيل سداد ديونها المستحقة مع الجهات المقرضة الرئيسية.

وتتضمن الاتفاقية بشكل مبدئي تأجيل سداد قسط القرض إلى ديسمبر ٢٠٢٠ مع سداد الفوائد المستحقة في موعدها في يونيو ٢٠٢٠. وتمثل الاتفاقية المبدئية بداية المفاوضات التي تعتزم الشركة خوضها خلال النصف الثاني من عام ٢٠٢٠ حول ديونها، علمًا بأن الشركة قامت باستيفاء كافة الشروط الخاصة بالاتفاقية المبدئية، والتي سيتم تنفيذها فور الحصول على الموافقات الائتمانية من بعض الجهات المقرضة.

- بلغ إجمالي الديون المجمعة ١٠,٠٥ مليار جنيه في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (باستثناء ديون الشركة المصرية للتكرير والديون المرتبطة بالشركة المصرية للتكرير)، ودون تغير عن الفترة المالية السابقة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

ديون شركة القلعة (مليار جنيه)



خطة الاستجابة لمستجدات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩)

تعكف إدارة القلعة على مراقبة تطورات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) عن كثب، مع فتح قنوات اتصال مستمرة مع الإدارات العليا للشركات التابعة لتحديد المخاطر المحتملة لتداعيات انتشار الفيروس وتطوير كافة الإجراءات اللازمة للحفاظ على صحة وسلامة فريق العمل وضمان استمرارية الأعمال. كما تضع القلعة في مقدمة أولوياتها سلامة جميع الموظفين الذي يتجاوز عددهم ١٧ ألف موظفًا بشركاتها التابعة، علمًا بأن الإدارة قررت الإبقاء على جميع الموظفين وعدم اللجوء إلى تقليص العمالة.

وقد قامت الشركة بتنفيذ حزمة من التدابير الرئيسية على النحو التالي:

- تشكيل لجنة مختصة برصد ومتابعة الأوضاع الراهنة وتداعياتها على مختلف أعمال القلعة وشركاتها التابعة، والإشراف على إدارة وتنفيذ استراتيجيات الاستجابة لتطورات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩).
- تطبيق بروتوكولات وقائية صارمة للحفاظ على صحة وسلامة الموظفين بشركة القلعة وجميع الشركات التابعة، بما في ذلك إجراءات التطهير الدوري للمنشآت التابعة، وتوفير مستلزمات تعقيم الأيدي، ومعدات الوقاية، فضلاً عن وضع توجيهات إرشادية لحماية الموظفين المتعاملين مع الجمهور بشكل مباشر، خاصة العاملين بمحطات الوقود التابعة لشركة طاقة عربية. كما تم فرض إجراءات صارمة لعمليات النظافة بمصانع إنتاج المواد الغذائية، بما في ذلك مزارع دينا والشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان.
- فرض إجراءات لقياس درجة حرارة الموظفين، وتسهيل إجراءات الإجازة المرضية للموظفين لتشمل منح إجازة مدتها ١٤ يومًا مدفوعة الأجر لأي موظف يشتبه في إصابته بالفيروس.
- اتخاذ كافة تدابير التباعد الاجتماعي، والتي تشمل اقتصار العمل من مقرات الشركة عند الضرورة القصوى مع استخدام الوسائل التقنية لعقد الاجتماعات عن بعد، بالإضافة إلى توفير الأدوات والبنية التكنولوجية اللازمة لتعزيز وتسهيل آليات عمل الموظفين من المنزل.
- استحداث خطط للتعامل مع حالات الطوارئ وضمان استمرارية الأعمال وكفاءة قنوات الاتصال، بما في ذلك عمليات إدارة المخزون وسلسلة الإمداد والتوريد.
- مراجعة مستويات السيولة النقدية والالتزامات المالية قصيرة الأجل بصفة دورية، بالإضافة إلى التأكد من كفاءة إدارة النقدية وتقليص المصروفات غير الضرورية.

تعليق الإدارة على نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

شهد الربع الأول من عام ٢٠٢٠ تحقق واحدًا من أبرز إنجازات شركة القلعة في ضوء بدء تسجيل إيرادات الشركة المصرية للتكرير بعد سنوات عديدة من العمل الدؤوب والجهود الحثيثة التي تكلفت للوصول المشروع إلى كامل طاقته الإنتاجية وإجراء جميع عملياته بكفاءة. وقد حقق المشروع أداءً قوياً خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، حيث بلغت إيراداته ٦,٨ مليار جنيه أو ما يعادل ٦٧٪ من إجمالي إيرادات القلعة التي ارتفعت إلى ١٠,٤ مليار جنيه خلال نفس الفترة. ولكن تأتي تلك الإنجازات في ظل الأجواء غير المواتية التي تشهدها أسواق النفط العالمية، حيث أدت الاضطرابات على الساحة العالمية وتوقف الأنشطة الاقتصادية بشتى أنحاء العالم بسبب تداعيات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩)، إلى انخفاض أسعار النفط العالمية لمستويات غير مسبوقة مع ضيق فجوة الأسعار بين المازوت والديزل، مما أثر سلباً على ربحية مشروع الشركة المصرية للتكرير بشكل ملحوظ.

ومن جانب آخر، ساهم استمرار الأداء القوي لشركتي طاقة عربية ونايل لوجستيكس في دعم نمو نتائج شركة القلعة خلال الربع الأول من العام الجاري، حيث أظهرت الشركتين مرونة فائقة في مواجهة التحديات الناشئة عن انتشار فيروس (كوفيد - ١٩)، وهو ما يعكسه معدلات النمو القوية التي حققتها الشركتان. فقد تمكنت شركة طاقة عربية من تسجيل نتائج مشرقة رغم فرض حظر التجوال في جميع أنحاء الجمهورية وما نتج عنه من انخفاض حركة النقل والمواصلات وتراجع استهلاك الطاقة. كما نجحت شركة نايل لوجستيكس في تسجيل نتائج قوية في ضوء نمو إيراداتها بمعدل سنوي ٨١٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، حيث ساهمت استثمارات الشركة في التوسع بأعمالها وأنشطتها التشغيلية في تجاوز التحديات الناشئة عن اضطرابات سلاسل الإمداد والتوريد العالمية والتي أثرت بدورها على حجم الأنشطة التجارية بما في ذلك أنشطة تحميل وتفريغ وتخزين الفحم/الفحم البترولي والحبوب. وقد شهدت الفترة أيضاً ارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك للشركة الوطنية للطباعة، بفضل الأداء القوي للشركة والمقرر تعزيزه خلال الفترة المقبلة مع انتقال شركة البدار إلى مصنعها المتطور الجديد خلال النصف الثاني من العام الجاري.

وقد أثمرت تلك الإنجازات عن الحد من الأثر السلبي للتحديات الصعبة التي يواجهها قطاعي الأسمنت والتعدين، حيث تأثرت عمليات الإنتاج بمجموعة أسيك القابضة باستمرار حالة التباطؤ بسوق الأسمنت المصري، مصحوباً بانخفاض معدلات الطلب في ظل تباطؤ أنشطة قطاع الإنشاءات بسبب تداعيات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩)، وهو التباطؤ الذي امتد تأثيره على شركة جلاس روك (التابعة لشركة أسكوم)، حيث تمثل أنشطة الإنشاءات المشتري الرئيسي لمواد العزل. كما تأثرت أنشطة التصدير بشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات بالاضطرابات التي تشهدها حركة التجارة العالمية. وعلى الرغم من هذه الأوضاع الاستثنائية، فقد شهدت إيرادات القلعة (باستثناء إيرادات الشركة المصرية للتكرير) نمواً بمعدل ٤٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، فيما يعكس التنوع الفريد لمحفظه استثماراتها التابعة.

وترى الإدارة أن التحديات الناتجة عن انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) لا يمكن الاستهانة بها، وهو ما يعكسه حرصها المتواصل على اتخاذ كافة الإجراءات والتدابير اللازمة لتجاوزها بكفاءة مثلما نجحت في مواجهة وتجاوز مختلف التحديات السابقة، علماً بأن الإدارة تتوقع سرعة نمو نتائج جميع استثماراتها التابعة مرة أخرى مع انحسار الأزمة الراهنة واستقرار الأوضاع. كما تثق الإدارة في المقومات الفريدة التي تحظى بها الشركة المصرية للتكرير على المدى الطويل ومردودها على تنمية صافي أرباح شركة القلعة مستقبلاً، على الرغم من اضطراب أسواق النفط والمنتجات البترولية خلال الأشهر السابقة، واحتمالية استمرار تأثير الأوضاع السوقية خلال الربع الثاني وما قد يليه من العام الجاري.

وقد ركزت الإدارة خلال الفترة السابقة على توقيع اتفاقيات لإعادة هيكلة الديون القائمة مع الجهات المقرضة، حيث سيتم بمقتضاها تأجيل سداد بعض التزامات الشركة المصرية للتكرير إلى شهر ديسمبر المقبل، والذي تأمل الإدارة أن يشهد عودة الأسواق إلى الأوضاع الطبيعية مرة أخرى. وبالتوازي مع ذلك، قامت الإدارة بتأجيل برنامج الطرح العام الأولي المقرر للشركة العربية للتكرير (المساهم الرئيسي بمشروع الشركة المصرية للتكرير) وشركة طاقة عربية إلى حين تحسن ظروف السوق وتعافيها خلال عام ٢٠٢١ في أحسن الأحوال.

وفي سياق متصل، أحرزت القلعة تقدماً ملحوظاً على صعيد خطط إعادة هيكلة ديونها، والتي ستشهد خفض ديون عدد من الشركات التابعة، ومنها مجموعة أسيك القابضة حيث قامت بإتمام اتفاقيات إعادة هيكلة مع البنوك المعنية، بالإضافة إلى شركتي نايل لوجستيكس وجلاس روك. كما تعكف الإدارة على دراسة سبل الاستفادة من خطة التحفيز الحكومية للتخفيف من حدة تأثير انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) على أعمال مختلف الشركات، والتي شملت خفض أسعار الطاقة وأسعار الفوائد البنكية مع تأجيل سداد ديون الشركات لمدة ستة أشهر. وتتوقع الإدارة مساهمة

"وترى الإدارة أن التحديات الناتجة عن انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) لا يمكن الاستهانة بها، وهو ما يعكسه حرصها المتواصل على اتخاذ كافة الإجراءات والتدابير اللازمة لتجاوزها بكفاءة مثلما نجحت في مواجهة وتجاوز مختلف التحديات السابقة."

تلك الإجراءات التحفيزية في تحسين مستويات السيولة وتوفير ٣٥٠ مليون جنيه تقريباً خلال عام ٢٠٢٠ من تكاليف مختلف شركاتها التابعة.

وتجدد القلعة التزامها بأولوياتها الثابتة خلال الأوضاع الاستثنائية الراهنة، وفي مقدمتها الحفاظ على صحة وسلامة فريق العمل وتزويدهم بأوجه الدعم اللازمة لحمايتهم. كما تواصل الإدارة فرض عدد من إجراءات الصحة والسلامة بجميع الشركات التابعة، بما ذلك التطبيق الصارم لبروتوكولات النظافة والتعقيم، إلى جانب الالتزام بتوجيهات التباعد الاجتماعي عبر تخفيض مستويات حضور الموظفين في مقرات الشركات ومواقع المشروعات التابعة، فضلاً عن تعزيز البنية التكنولوجية للشركة لضمان عمل أكبر عدد من الموظفين من المنزل بكفاءة، حتى انتهاء الأزمة الراهنة وتوفر الظروف الآمنة لمزاولة العمل من مقرات الشركات ومواقع المشروعات التابعة بكامل طاقتها مرة أخرى. وختاماً تعرب الإدارة عن كامل ثقتها في قدرة الشركة على تجاوز التحديات الراهنة وضمان استمرارية أعمالها، وتتطلع إلى الخروج من أزمة (كوفيد - ١٩) الراهنة أكثر مرونة وقوة.

فيما يلي استعراض إضافي لأداء شركة القلعة والنتائج المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الأول من عام ٢٠٢٠. يمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني ir.qalaaholdings.com

أسلوب تجميع نتائج استثمارات شركة القلعة



المصرية للتكرير



توازن



طاقة عربية



أسيك للهندسة



الوطنية للطباعة



أسكوم



الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان ومزارع دينا



نايل لوجستيكس



المتحدة للمسابك

الطاقة

الأسمنت

الصناعات الورقية والطباعة

التعدين

الأغذية

النقل واللوجيستيات

الصناعات المعدنية

شركات خاضعة لأسلوب التجميع الكامل



شركة أسكوم بريشيوس ميتالز

كاسترول مصر (طاقة عربية، تسويق وتوزيع المنتجات البترولية - بالمشاركة مع شركة بريتيش بتروليوم)



تنوير

التعدين

الطاقة

النشر والإعلام

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

قائمة الدخل المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (مليون جنيه مصري)

الربع الأول ٢٠١٩	الربع الأول ٢٠٢٠	
٣,٥٨١.٠	١٠,٤٠٨.٢	الإيرادات
(٢,٩٣٣.٤)	(٩,٢٨٦.١)	تكلفة المبيعات
٦٤٧.٥	١,١٢٢.١	مجمول الربح
-	-	أتعاب الاستشارات
٠.٣	(٠.٨)	الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة وشقيقة
٦٤٧.٩	١,١٢١.٣	إجمالي أرباح النشاط
(٢٧٧.٩)	(٣٧٣.١)	مصروفات عمومية وإدارية
١١.١	٣.٢	صافي الإيرادات (المصروفات) الأخرى
٣٨١.٠	٧٥١.٤	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)
(٤.٦)	٢١.٨	مصروفات عمومية وإدارية - (مصروفات استثنائية غير متكررة)
٣٧٦.٤	٧٧٣.٢	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(١٢٥.٨)	(٧١١.٠)	الإهلاك والاستهلاك
٢٥٠.٦	٦٢.٢	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد
(٣١٧.٥)	(١,٠٤١.١)	فائدة مصرفية مدينة
(٣٢.٨)	(٣٢.٦)	أعباء مصرفية مؤجلة - رسوم بنكية غير متكررة
(٣٧.٦)	-	رسوم بنكية (المصرية للتكرير - رسوم بنكية غير متكررة)
(١٤.٨)	(٧٤.٣)	فوائد قروض من المساهمين
٧٢.٥	١٠٤.٦	دخل الفائدة
(٨.١)	(٣٢.٦)	مصروفات التأجير التمويلي
(١٨٨.٢)	(١,٠١٣.٩)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية
-	٤٧.٠	أرباح (خسائر) من بيع استثمارات
(٤.٨)	(١٨.٥)	اضمحلال
(١.٨)	(٢٥.٩)	مصروفات إعادة هيكلة
-	-	أتعاب الإدارة
(٢.٧)	(٥.٣)	مكافآت نهاية الخدمة
(٢.٥)	(٦.٣)	مبادرات المسؤولية الاجتماعية
(١٧.٤)	(١٠٣.٧)	مخصصات
(١٧.٢)	(٦.٣)	عمليات غير مستمرة *
١٨١.٣	١٥٠.٤	عائدات (مصروفات) فروق أسعار الصرف
(١٠٨.٤)	(٩٨٢.٥)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب
(٦٣.١)	(٦٠٠.٦)	الضرائب
(١٧١.٥)	(١,٥٨٣.١)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية
(١٦.٨)	(١,١٧٨.٠)	حقوق الأقلية
(١٥٤.٦)	(٤٠٥.١)	صافي أرباح (خسائر) الفترة

* تتضمن العمليات غير المستمرة:

- (١) أصولاً مملوكة للشركة خلال ٢٠١٩ و ٢٠٢٠: زهانة للأسمنت
(٢) أصولاً ليست ذات تأثير على النتائج المالية خلال ٢٠١٩: إيجوي (فالكون). تم بيعها في الربع الأول من عام ٢٠٢٠

قائمة الدخل المجمعة (تفصيلية) لفترة ثلاثة أشهر منتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (مليون جنيه مصري)

الربع الأول ٢٠١٩	الربع الأول ٢٠٢٠	خصومات	الأغذية			التعدين	النقل واللوجستيات	الأسمنت	الطاقة			SPVs	QH
			أخرى	فاكون	وفرة				توازن	سيلفر ستون	أورينت		
٣,٥٨١.٠	١٠,٤٠٨.٢	(١٠.٢)	٤٣١.١	٦٢.٦	-	٢٢٨.٤	٨٦.٦	٥٤٧.٦	٣٢.٨	١,٩٨٨.٣	٦,٨٢٨.٩	-	-
(٢,٩٣٣.٤)	(٩,٦٨١.١)	٨.٧	(٣٠١.٧)	(٥٤.٨)	-	(١٦٠.٤)	(٣٤.١)	(٥٢٥.٨)	(٣٧.٩)	(١,٧٥٠.٧)	(٦,٢٨٩.٠)	-	-
٦٤٧.٥	١,٦٢٢.١	(١.١)	١٢٩.٤	٧.٨	-	٦٨.٠	٥٢.٥	٢١.٨	(٥.٢)	٢٣٧.٦	٥٤٠.٠	-	-
-	-	(٢٦.١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٦.١
٠.٣	(٠.٨)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٦٤٧.٩	١,٦٢١.٣	(٢٨.٥)	١٢٩.٤	٧.٨	-	٦٨.٠	٥٢.٥	٢١.٨	(٥.٢)	٢٣٧.٦	٥٤٠.٠	-	٢٦.١
(٢٧٧.٩)	(٣٧٣.١)	٢٣.٣	(٤٠.٢)	(٨.٤)	(٠.٣)	(٤٨.٠)	(١٢.١)	(٣١.٨)	(٤.٥)	(٥٠.٧)	(٩٧.٧)	(٩.٢)	(٥٦.٨)
١١.١	٣.٢	-	٠.٥	٠.٢	٠.٠	٠.٣	٠.٠	٢.٠	٠.١	٠.٥	-	(٠.٥)	-
٣٨١.٠	٧٥١.٤	(٥.٢)	٨٩.٧	(٠.٤)	(٠.٣)	٢٠.٣	٤٠.٤	(٨.١)	(٩.٥)	١٨٧.٤	٤٤٢.٢	(٩.٧)	(٣٠.٦)
(٤.٦)	٢١.٨	-	١١.٠	-	-	-	-	١٥.٥	-	-	-	-	-
٣٧٦.٤	٧٧٣.٢	(٥.٢)	١٠٠.٧	(٠.٤)	(٠.٣)	٢٠.٣	٤٠.٤	٧.٤	(٩.٥)	١٨٧.٤	٤٤٢.٢	(٩.٧)	(٣٠.٦)
(١٢٥.٨)	(٧١١.٠)	(١٣.٦)	(١٤.١)	(١.٣)	(٠.٠)	(٢٣.٢)	(١٦.٣)	(٢٠.٣)	(٣.٥)	(٣٥.٩)	(٥٦٤.٠)	(٠.٠)	(٠.٦)
٢٥٠.٦	٦٢.٢	(١٨.٨)	٨٦.٦	(١.٦)	(٠.٣)	(٢.٩)	٢٤.١	(١٢.٩)	(١٣.٠)	١٥١.٥	(١٢١.٨)	(٩.٧)	(٣١.٣)
(٣١٧.٥)	(١,٠٤١.١)	-	(٣٥.٧)	(١.٠)	-	(١٢.٧)	(٣٥.١)	(١١.٠)	(١.٦)	(٧٨.٢)	(٧٠١.٥)	(٥٤.٢)	(١٠٣.١)
(٣٢.٨)	(٣٢.٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٣٢.٦)	-
(٣٧.١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(٦٤.٨)	(٧٤.٣)	١٠٣.١	-	(٨.٢)	-	-	(١٣.٠)	(١٢٨.٩)	-	-	(١٤.١)	(١٣.٢)	-
٧٢.٥	١٠٤.٦	(٩٤.٤)	٠.١	-	-	٥.٠	٠.٠	١.٦	-	٧٥.٩	١٨.٣	٣٦.١	٦١.٨
(٨.٦)	(٣٢.٦)	-	(١٣.٣)	-	-	(١٦.٨)	(٧.٩)	(٠.٢)	-	(٧٠.٠)	٢.٣	-	-
(١٨٨.٢)	(١,٠١٣.٩)	(١٠.١)	٤٩.٧	(١٠.٨)	(٠.٣)	(٢٧.٤)	(٣١.٩)	(١٥١.٤)	(١٤.٦)	١٤٢.٢	(٨١٦.٨)	(٧٣.٧)	(٧٢.٦)
-	٤٧.٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٠.٠)	-
(٤.٨)	(١٨.٥)	١٣٣.٣	(٢.٤)	(٣.٨)	-	(١٠.٠)	(٠.٠)	(١٠.٤)	(٢.٦)	(٨.٣)	-	(٨٠.٤)	(٤٢.٨)
(٦.٨)	(٢٥.٩)	-	-	-	-	-	-	-	-	(١٦.١)	-	-	(٩.٨)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(٢.٧)	(٥.٣)	-	-	-	(٠.٢)	-	-	(٣.٦)	-	-	-	-	(١.٥)
(٢.٥)	(١.٣)	-	-	-	-	-	-	(٣.٠)	-	(٣.٣)	(٠.١)	-	-
(٦٧.٤)	(١٠٣.٧)	-	(٣.٢)	-	-	٤.٤	(٠.٢)	(٤٢.٦)	٠.٢	(٦.٤)	-	(٥٥.٦)	(٠.٢)
(١٧.٢)	(٦.٣)	-	-	-	-	-	-	(٦.٣)	-	-	-	-	-
١٨١.٣	١٥٠.٤	(٤.٠)	(١.٠)	١٤.٩	(٣.٥)	٠.٨	١٥.٨	٩٣.٥	١.٢	٨.٥	(١٤.٥)	(١٠.٥)	٤٤.٢
(١٠٨.٤)	(٩٨٢.٥)	١١٩.٢	٤٣.١	٠.٣	(٣.٨)	(٢٣.٢)	(١٦.٤)	(١٢٣.٧)	(١٥.٧)	١١٦.٦	(٨٣١.٤)	(٢٢٠.١)	(٨٢.٨)
(٦٣.١)	(٦٠٠.٦)	١.٤	(٩.٨)	٠.١	-	-	-	(٢.١)	(٠.٠)	(٤٦.٩)	(٥٣٨.٢)	-	٠.٠
(١٧١.٥)	(١,٥٨٣.١)	١٢٠.٥	٣٣.٣	٠.٤	(٣.٨)	(٢٣.٢)	(١٦.٤)	(١٢٥.٨)	(١٥.٨)	٦٩.٨	(١,٣٦٩.٥)	(٢٢٠.١)	(٨٢.٧)
(١٦.٨)	(١,١٧٨.٠)	(٣٩٢.٨)	٢١.٢	-	(٠.١)	(١.٣)	(٩.٣)	(٨.٣)	(٦.٢)	١٨.٥	(٧٩٩.١)	-	-
(١٥٤.٦)	(٤٠٥.١)	٥١٣.٤	١٢.١	٠.٤	(٣.٧)	(٢١.٩)	(٧.٠)	(١١٧.٥)	(٩.٦)	٥١.٢	(٥٧٠.٠)	(٢٢٠.١)	(٨٢.٧)

٨٨ تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك وشركة سفينكس إيجيبت.

* تتضمن العمليات غير المستمرة:

- (١) أصولاً مملوكة للشركة خلال ٢٠١٩ و ٢٠٢٠: زهانة للأسمنت
(٢) أصولاً ليست ذات تأثير على النتائج المالية خلال ٢٠١٩: إيجوي (فالكون. تم بيعها في الربع الأول من عام ٢٠٢٠)

الميزانية المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (مليون جنيه مصري)

الطاقة														الأسمنت	النقل واللوحيستيات	التعدين	الأغذية		أخرى	الربع الأول ٢٠٢٠	خصومات / SPVs	الربع الأول ٢٠٢٠	العام المالي ٢٠١٩
أورينت	سيلفر ستون	توازن	ان دي تي	نسي نسي تي أو	أسكوم	فالكون	وفرة	متفرقات ٨٨	جرانديفيو														
الأصول المتداولة																							
١,٩٦٧.٧	٢,٤٤٨.٨	١,٥٩٦.٢	١٧٦.١	١,٧٨٨.٦	١٠٨.٧	٤١٠.٠	٨٢.٥	-	٣٧٥.٩	٤١٠.٧	٩,٣٦٥.٢	(٢,٧١٥.٨)	٦,٦٤٩.٤	٧,٠٩٩.٣	مدِينون وأرصدة مدينة أخرى								
-	٢٨٥.٦	٤٤٩.٦	١٢٢.١	٥٧٩.١	١٠.٨	١٠٣.٢	١٥٦.٠	-	٢٤.٩	٢٥٨.٨	١,٩٩٠.٢	(٠.٠)	١,٩٩٠.٢	٢,٦٧٠.٧	مخزون								
-	-	-	-	٣٣٤.٦	-	-	-	-	١١٨.٢	-	٤٥٢.٩	(١١١.١)	٣٤١.٧	٤٣٢.٢	أصول محتفظ بها لغرض البيع								
٤٠	١,٨٤٤.٦	٢,٦٠٩.١	٧.١	١٠٢.٢	١٦.٨	١٣.١	١٠.٧	٠.٠	٩.٧	١١٨.٥	٤,٧٣٥.٩	٥٠.٨	٤,٧٨٦.٧	٣,٦٦٧.٨	النقدية وما في حكمها								
-	-	-	-	٠.٠	-	-	١٠.٧	-	-	-	١٠.٧	٢.٤	١٣.٢	٢١.٢	أصول أخرى								
١,٩٧١.٨	٤,٥٧٩.٠	٤,٦٥٤.٨	٣٠٥.٣	٢,٨٠٤.٦	١٣٦.٤	٥٢٦.٣	٢٦٠.٠	٠.٠	٥٢٨.٧	٧٨٨.٠	١٦,٥٥٤.٩	(٢,٧٧٣.٧)	١٣,٧٨١.٢	١٣,٨٩١.٢	إجمالي الأصول المتداولة								
الأصول غير المتداولة																							
٣٣.٨	٦٢,٨٠١.٣	٢,١٧٣.٠	١١٤.٦	١,٠٤٨.٧	٨١٨.٦	٨١٣.١	٧٣١.٥	-	٣٠.٣	٩٢٠.٩	٦٩,٤٨٥.٨	٥٨٣.٢	٧٠,٠٦٨.٩	٧٠,٠٤٧.٥	أصول ثابتة								
٤,٦١٢.٢	-	٥٢.١	-	٠.٢	-	١٥٦.٣	-	-	-	١٠١.٢	٤,٩٢٢.٠	(٤,٦٢٤.٨)	٢٩٧.١	٢٩٣.٤	استثمارات عقارية								
-	-	٤١٥.٨	٣٢.٦	-	-	٠.٧	-	-	-	-	٤٤٩.٢	١٠٧.٦	٥٥٦.٧	٥٦٣.٦	الشهرة / أصول غير ملموسة								
٥,٠٨٦.١	٣٥٩.٢	١٩٢.٨	-	٤٤٨.٩	-	-	٣٦٨.٤	-	-	٤٦.٣	٦,٥٠١.٧	(٥,٠٨٠.٦)	١,٤٢١.٠	١,٣٨٧.٣	أصول أخرى								
٩,٧٣٢.٠	٦٣,١٦٠.٥	٢,٨٣٣.٧	١٤٧.٢	١,٤٩٧.٨	٨١٨.٦	٩٧٠.١	١,٠٩٩.٩	-	٣٠.٣	١,٠٦٨.٣	٨١,٣٥٨.٦	(٩,٠١٤.٧)	٧٢,٣٤٣.٨	٧٢,٢٩١.٨	إجمالي الأصول غير المتداولة								
١١,٧٠٣.٨	٦٧,٧٣٩.٥	٧,٤٨٨.٥	٤٥٢.٥	٤,٣٠٢.٤	٩٥٤.٩	١,٤٩٦.٤	١,٣٥٩.٩	٠.٠	٥٥٩.٠	١,٨٥٦.٤	٩٧,٩١٣.٥	(١١,٧٨٨.٤)	٨٦,١٢٥.١	٨٦,١٨٣.٠	إجمالي الأصول								
حقوق الملكية																							
٥,١٠١.٢	١٠,٠٥٢.٧	٩٥٠.٢	١٠٤.٠	(٤,٥٥٨.٨)	(٧٩٤.٠)	٤٧.٠	٩٢.٣	(١,١٠٩.٧)	(٣٧٨.٦)	٧٥.١	٩,٥٨١.٥	(١٧,٧٢٩.٨)	(٨,١٤٨.٣)	(٧,٥٥٣.٤)	حقوق مساهمي الشركة القابضة								
-	٩,٣٥٧.٨	٤٩٧.٥	٩٨.٣	١,٠٣٢.١	(٣٧١.١)	(٧٩.٠)	٠.٠	(١٢.٩)	١١.٥	٢٤٧.٦	١٠,٧٨١.٩	٦,٩١٩.٠	١٧,٧٠٠.٩	١٩,٧٣٦.٧	حقوق الأقلية								
٥,١٠١.٢	١٩,٤١٠.٤	١,٤٤٧.٧	٢٠٢.٤	(٣,٥٢٦.٦)	(١,١٦٥.١)	(٣١.٩)	٩٢.٣	(١,١٢٢.٦)	(٣٦٧.٢)	٣٢٢.٧	٢٠,٣٦٣.٣	(١٠,١٠٧.٧)	٩,٥٥٢.٦	١٢,١٨٣.٣	إجمالي حقوق الملكية								
الالتزامات المتداولة																							
٣,٧٨٢.٢	٤,٣٥٥.٦	١,٦٨٩.٥	٤١.٧	١,٠٧٦.٩	٧٨٠.٠	٧٢١.٠	٦٤.٥	-	٣٠.٠	٦١٠.٥	١٣,١٥١.٩	٢,٦١٨.٧	١٥,٧٧٠.٦	١٥,٥٦٨.١	اقتراض								
٢,٧١٦.٩	٣,٩٥٤.٨	٢,٢٧٨.٦	١٤٢.٧	١,٦٦٨.٤	٣٤٦.٢	٦٠٢.٨	١,٠١٥.٥	١,١٢١.٥	٥٣٠.٠	٣٣٧.٥	١٤,٧١٤.٨	(٥٩٧.٣)	١٤,١١٧.٥	١٣,٠٤١.٩	دائنون وأرصدة دائنة أخرى								
-	١٥٩.٤	-	-	٢,٠٧١.٠	٧٨٠.٠	-	-	-	١٢٢.٢	-	٣,١٣٢.٦	(٧٨٠.٠)	٢,٣٥٢.٦	٢,٣٢٩.٩	قروض المساهمين								
١٠٣.٦	١٣١.٧	٢٤٨.٣	٥٢.٥	٦٣١.٦	٢٨.٧	٣٤.٥	٢٧.٠	١.٢	١٧.٧	٤٨.٣	١,٣٢٥.٢	٣٤٣.٧	١,٦٦٨.٩	١,٦٦٧.٧	مخصصات								
-	-	-	-	-	-	-	-	-	٠.٧	-	٠.٧	٠.٨	١.٥	١٣٢.٥	التزامات محتفظ بها لغرض البيع								
٦,١٠٢.٦	٨,٦٠١.٦	٤,٢١٦.٤	٢٣٦.٩	٥,٤٤٨.٠	١,٩٣٤.٩	١,٣٥٨.٣	١,١٧٠.٠	١,١٢٢.٧	٧٠٠.٧	٩٩٦.٣	٣٢,٣٢٥.٣	١,٥٨٥.٩	٣٣,٩١١.٢	٣٢,٧٠٠.١	إجمالي الالتزامات المتداولة								
الالتزامات غير المتداولة																							
-	٣٧,١٨٦.٠	١,٢١٦.٢	-	٠.٠	-	١٣٣.١	١٠٢.٧	-	-	٣٤٣.٩	٣٨,٩٨١.٩	٠.٠	٣٨,٩٨١.٩	٣٩,٥٦٨.٩	اقتراض								
-	٦٧١.٨	-	-	٢,٣٦٣.٥	-	-	-	-	-	٢٢٥.٠	٣,٣٩٦.٠	(٢,٦١١.٠)	٧٨٤.٩	٧٨٩.٣	قروض المساهمين								
(٠.١)	١,٨٦٩.٨	٦٠٨.٣	١٣.٣	١٧.٥	١٥٤.٤	٣٧.٠	٥٧.٩	-	٠.٥	٨٨.٦	٢,٨٤٧.٠	٤٧.٥	٢,٨٩٤.٤	٩٤١.٥	التزامات طويلة الأجل								
(٠.١)	٣٩,٧٢٧.٥	١,٨٢٤.٥	١٣.٣	٢,٣٨١.٠	١٨٥.١	١٧٠.١	١٦٠.٦	-	٢٢٥.٥	٥٣٧.٣	٤٥,٢٢٤.٨	(٢,٥٦٣.٦)	٤٢,٦٦١.٣	٤١,٢٩٩.٦	إجمالي الالتزامات غير المتداولة								
٦,١٠٢.٦	٤٨,٣٢٩.١	٦,٠٤٠.٩	٢٥٠.٢	٧,٨٢٩.٠	٢,١٢٠.٠	١,٥٢٨.٤	١,٢٢٧.٦	١,١٢٢.٧	٩٢٦.٢	١,٥٣٣.٦	١,٥٣٣.٦	(٩٧٧.٧)	٧٦,٥٧٢.٥	٧٣,٩٩٩.٧	إجمالي الالتزامات								
١١,٧٠٣.٨	٦٧,٧٣٩.٥	٧,٤٨٨.٥	٤٥٢.٥	٤,٣٠٢.٤	٩٥٤.٩	١,٤٩٦.٤	١,٣٥٩.٩	٠.٠	٥٥٩.٠	١,٨٥٦.٤	٩٧,٩١٣.٥	(١١,٧٨٨.٤)	٨٦,١٢٥.١	٨٦,١٨٣.٠	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية								

٨٨ تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك وشركة سفينكس إيجيبت

قطاع الطاقة

تضم استثمارات الطاقة مشروعات تكرير البترول (الشركة المصرية للتكرير)، ومشروعات توليد وتوزيع الكهرباء وتوزيع الغاز الطبيعي وتسويق المنتجات البترولية (شركة طاقة عربية)، إلى جانب مشروعات تدوير المخلفات الزراعية والمنزلية (شركة توازن).



ملكية شركة القلعة – ١٣,١٤%

ERC

الشركة المصرية للتكرير تسجل إيرادات بقيمة ٦,٨ مليار جنيه في أول قائمة دخل لها عن الربع الأول من ٢٠٢٠



أورينت (الشركة المالكة للشركة المصرية للتكرير)

(مليون جنيه)

الربع الأول ٢٠٢٠



تملك الشركة المصرية للتكرير أحدث منشأة تكرير في القاهرة الكبرى بتكلفة استثمارية ٤,٤ مليار دولار أمريكي. وقد تم استكمال الأعمال الإنشائية في مطلع عام ٢٠١٩ وتشغيل كافة وحدات المشروع في أغسطس من نفس العام. كما تم تصنيف المشروع ضمن الأصول المنتجة للقلعة اعتبارًا من الربع الأول من عام ٢٠٢٠ مع تجميع إيراداته على قائمة الدخل للمرة الأولى خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠.

وقد بلغ المشروع كامل طاقته الإنتاجية مطلع عام ٢٠٢٠ وتجري حاليًا جميع عملياته بكفاءة. كما قامت الشركة بتكرير ١,٢ مليون طن من مخلات الإنتاج، منها ٠,٩ مليون طن من المازوت عالي الكبريت (الناجم من عملية التقطير الجوي). وقام المشروع بتوريد حوالي مليون طن من المنتجات البترولية المكررة إلى الهيئة المصرية العامة للبترول، بالإضافة إلى بيع ١٣٢ ألف طنًا تقريبًا من الفحم البترولي و٢٣ ألف طنًا من الكبريت إلى شركات تصنيع الأسمدة والأسمدة.

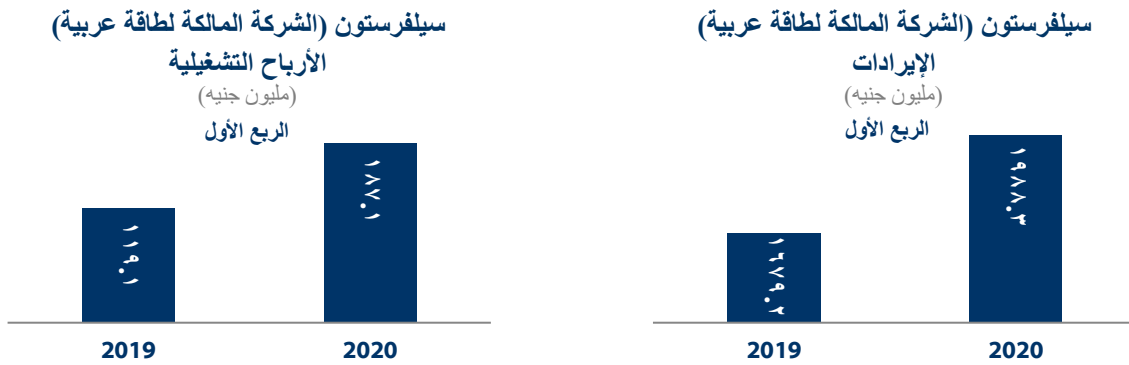
*الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

المنتج	غاز بترولي مسال	نافثا خفيفة	بنزين عالي الأوكتين	مازوت	وقود النفاثات	الديزل المطابق للمواصفات الأوروبية	الإجمالي
الكمية (طن)	٣٢,٥٨٣	٧٦,٣٩٢	١١٧,٠٠٣	١١٨,٩١٥	١٤٤,٥٢٥	٥٤١,٦٨٥	١,٠٤٣,٤٨٣

وتجدر الإشارة إلى نمو هوامش أرباح أنشطة التكرير لتبلغ أعلى مستوياتها عند حوالي ٣ مليون دولار يوميًا خلال شهري نوفمبر وديسمبر من عام ٢٠١٩، غير أنه في ظل تراجع أسعار النفط وسط حالة عدم الاستقرار التي تشهدها الأسواق العالمية وضيق فجوة الأسعار بين المازوت والديزل، فقد تراجعت إلى أقل من مليون دولار يوميًا في الفترة الراهنة.

وفي ٣٠ أبريل من عام ٢٠٢٠، توصلت الشركة المصرية للتكرير إلى اتفاق لتأجيل سداد ديونها المستحقة، حيث تضمنت الاتفاقية بشكل مبدئي تأجيل سداد أصل قسط القرض إلى ديسمبر ٢٠٢٠ مع سداد الفوائد المستحقة في موعدها في يونيو ٢٠٢٠. وتمثل الاتفاقية المبدئية بداية المفاوضات التي تعتزم الشركة خوضها خلال النصف الثاني من عام ٢٠٢٠ حول ديونها، علمًا بأن الشركة قامت باستيفاء كافة الشروط الخاصة بالاتفاقية المبدئية، والتي سيتم تنفيذها فور الحصول على الموافقات الائتمانية من بعض الجهات المقرضة.

طاقة عربية تحقق نتائج جيدة خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ بفضل قوة أداء ومرونة قطاعي الغاز وتسويق المنتجات البترولية



تعد طاقة عربية الشركة الرائدة في تقديم خدمات توزيع الطاقة في مصر، حيث توفر باقة متكاملة من حلول الطاقة لقاعدة عملائها من خلال ثلاث قطاعات رئيسية تغطي كافة أنشطة وجوانب منظومة توزيع الطاقة في السوق المصرية. وتقوم الشركة من خلال قطاع الغاز الطبيعي بتوصيل وتوزيع الغاز الطبيعي إلى عملائها من المنشآت السكنية والمشروعات الصناعية، بالإضافة إلى توزيع الغاز الطبيعي المضغوط من خلال شبكة محطات تموين السيارات بالغاز الطبيعي ووحدات إمداد الغاز الطبيعي المتنقلة. ويقوم قطاع الكهرباء بتوليد وتوزيع الطاقة الكهربائية إلى مختلف أنحاء الجمهورية، بينما يتخصص قطاع تسويق المنتجات البترولية في تسويق وتوزيع الوقود ومنتجات التشحيم والزيوت.

بلغت مساهمة قطاع الغاز الطبيعي ٢٢٪ في إجمالي إيرادات الشركة، و ٥٥٪ في الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك في ضوء نمو أنشطة توصيل الغاز الطبيعي بأسعار السوق والتميز بارتفاع هامش الربح. وبلغت مساهمة قطاع الكهرباء في إجمالي الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٦٪ و ٢٧٪ على التوالي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠. واحتل نشاط توزيع وتسويق المنتجات البترولية نصيب الأسد في إجمالي إيرادات الشركة بنسبة ٦٢٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، في حين ساهم القطاع بنسبة ١٨٪ فقط في الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، وهو ما يعكس طبيعة هذا النشاط التي تتسم بانخفاض هامش ربحها.

أبرز نتائج القطاعات التشغيلية

التغيير (%)	الربع الأول ٢٠٢٠	الربع الأول ٢٠١٩	(مليون جنيه)
٢٥٪	٤٣٩,٨	٣٥٢,٤	طاقة غاز الإيرادات
٤٨٪	١٠٦,٤	٧٢,١	طاقة غاز الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٧٪	٢٨٢,٦	٢٦٣,٤	طاقة باور إيرادات
٢٪	١٨,٧	١٨,٥	طاقة باور أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
١٧٪	١,٢٢٦,٢	١,٠٤٥,٧	طاقة تسويق إيرادات
٢٩٪	٣٥,٧	٢٧,٧	طاقة تسويق أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
١٢٤٪	٣٩,٧	١٧,٧	طاقة سولار إيرادات
١١٠٪	٣٣,٤	١٥,٩	طاقة سولار أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

قطاع الغاز الطبيعي

يرجع النمو القوي للإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ إلى نمو أنشطة توصيل وتوزيع الغاز الطبيعي وتوزيع الغاز الطبيعي المضغوط، حيث ارتفع حجم توزيع الغاز الطبيعي بمعدل سنوي ١١٪ ليسجل ١,٦ مليار متر مكعب خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ بفضل توقيع عقود جديدة لتوصيل الغاز إلى محطتي توليد كهرباء ومصنعا للصلب بمحافظة السويس خلال عام ٢٠١٩. ومن جانب آخر، انخفض عدد المنشآت السكنية التي قامت الشركة بربطها بشبكة الغاز الطبيعي بمعدل سنوي ٩٪ إلى ٣٩,١٢٥ منشأة خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، بسبب فرض حظر التجوال وما صاحبه من انخفاض عدد ساعات العمل وتقييد الحركة والتنقل لمكافحة انتشار فيروس (كوفيد - ١٩)، علماً بأن عدد المنشآت التي تم توصيلها بأسعار السوق (غير المدعومة) والتميزة بارتفاع هامش الربح سجل نمواً سنوياً بنسبة ٩٥٪ ليسجل ١٣,٤٦٦ منشأة، مما ساهم في تعزيز نمو إيرادات وأرباح القطاع. كما نجحت الشركة في ربط ٢١ منشأة صناعية جديدة بشبكة الغاز الطبيعي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، ليبلغ بذلك إجمالي عدد عملاء الشركة من المشروعات الصناعية ٢٤٣ عميلاً.

سجلت إيرادات القطاع نمواً سنوياً بنسبة ٧٣٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ بفضل ارتفاع حجم توزيع الغاز الطبيعي المضغوط بمعدل سنوي ٣٥٪ إلى ٧,٥٤ مليون متر مكعب خلال نفس الفترة، وهو ما تحقق بالرغم من تراجع مبيعات محطات تموين الغاز الطبيعي المضغوط بسبب فرض حظر التجوال لمكافحة انتشار فيروس (كوفيد - ١٩)، وتقلص مبيعات القطاع السياحي الذي تباطأ نشاطه أيضاً في ظل الجائحة. وتتوقع إدارة الشركة تأخر تنفيذ خططها لمضاعفة عدد محطات الغاز الطبيعي المضغوط العاملة إلى ٢١ محطة بنهاية عام ٢٠٢٠، حيث أدت القيود المفروضة على السفر والشحن بسبب التحديات الراهنة إلى تأخر استلام المعدات اللازمة لتشغيل محطات توزيع الغاز الجديدة. ومع ذلك، نجحت الشركة في افتتاح محطة لتموين السيارات بالغاز الطبيعي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، ليرتفع بذلك إجمالي عدد محطات "ماستر جاز" إلى ٩ محطات بنهاية شهر مارس، علماً بأن الشركة تعاقدت على إنشاء وتجديد ٦ محطات، والتي من المتوقع إتمام تنفيذها على مدار عام ٢٠٢٠.

وتعكف الشركة على مواصلة رصد تطورات أزمة (كوفيد - ١٩) ووضع المزيد من إجراءات السلامة من أجل تقليص تداعيات انتشار الفيروس على أعمالها وتجاوز الأوضاع الاستثنائية الحالية.

عدد محطات ماستر جاز (الربع الأول عام ٢٠٢٠)



توزيع الغاز الطبيعي (الربع الأول ٢٠٢٠)



قطاع الكهرباء

تعكس نتائج القطاع تراجع معدلات توليد الكهرباء بنسبة سنوية ١٧٪ بعد انتهاء عقد الشركة مع أحد الفنادق بمدينة مرسى علم خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٩، بالإضافة إلى تراجع معدلات توزيع الكهرباء بنسبة سنوية ٢٪ نظراً لانخفاض معدلات استهلاك الكهرباء في الفنادق والمناطق التجارية بسبب تداعيات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩). وقد بلغت الشركة المرحلة النهائية من الأعمال الإنشائية بمحطة محولاتها الفرعية في المنطقة الصناعية بمدينة السادس من أكتوبر والمتوقع تشغيلها بحلول نهاية الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، وذلك بدلاً من شهر يونيو في ظل تأخر استلام المعدات المخصصة لتشغيل المحطة بسبب انتشار فيروس (كوفيد - ١٩).

توزيع الطاقة الكهربائية (الربع الأول ٢٠٢٠)



توليد الطاقة الكهربائية (الربع الأول ٢٠٢٠)



قطاع الطاقة الشمسية

نجح قطاع الطاقة الشمسية في تحقيق نتائج قوية منذ تشغيل محطة الطاقة الشمسية بقدرة ٦٥ ميغا واط في مجمع بنبان بمحافظة أسوان خلال فبراير ٢٠١٩، حيث بلغت إيرادات القطاع ٣٩,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠. ونتج عن ذلك تسجيل أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٣٣,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة، محققا هوامش ربح مجزية وفقاً للمرحلة الثانية من برنامج تعريفة تغذية الطاقة المتجددة للحكومة المصرية.



رئيس البنك الدولي خلال زيارته لمحطة الطاقة الشمسية ببنبان خلال مايو ٢٠١٩
محطة الطاقة الشمسية التابعة للشركة في بنبان بمحافظة أسوان
توليد الطاقة الشمسية*
(الربع الأول ٢٠٢٠)



*بدأت العمليات في فبراير ٢٠١٩، وبالتالي لا يمثل الربع الأول من عام ٢٠١٩ فترة تشغيلية كاملة

نشاط تسويق وتوزيع المنتجات البترولية

واصل نشاط تسويق وتوزيع المنتجات البترولية أداءه القوي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٧٪ على الرغم من تراجع مبيعات البنزين والسيولار بنسبة ٣٪ بسبب تداعيات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) وما ترتب عليه من فرض حظر التجوال بجميع المحافظات، إلى جانب تباطؤ أنشطة القطاع السياحي. كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية قدرها ٢٩٪ خلال نفس الفترة.

وتجدر الإشارة إلى وصول إجمالي عدد المحطات التابعة إلى ٥٥ محطة في ١٤ محافظة مصرية خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠. كما تخطط الشركة لافتتاح ٨ محطات جديدة سنوياً، غير أن التوسعات المخططة شهدت تباطؤ تنفيذها خلال الفترة الماضية بسبب تعليق إصدار التراخيص الجديدة لإقامة المحطات نتيجة انتشار فيروس (كوفيد - ١٩)، علماً بأن الشركة استكملت إنشاء محطتين من أصل سبع محطات يجري إنشاؤها، على أن يتم تشغيل المحطتين فور الحصول على تراخيص التشغيل اللازمة.

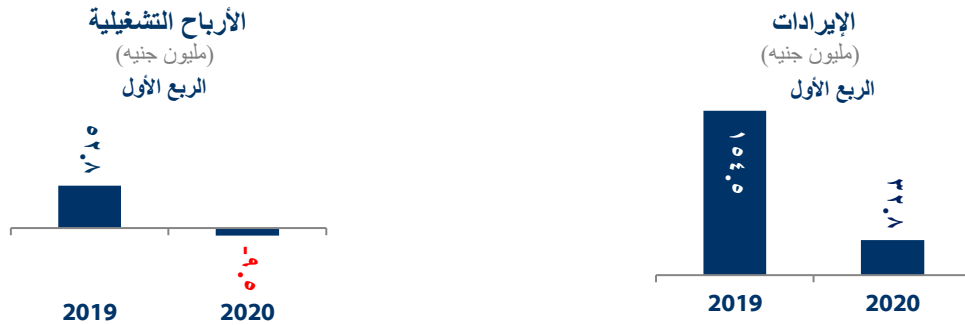
عدد محطات الوقود (الربع الأول ٢٠٢٠)



توزيع المنتجات البترولية (الربع الأول ٢٠٢٠)



تراجع إيرادات توازن خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ في ظل استمرار تباطؤ قطاع الأسمنت



أبرز نتائج القطاعات التشغيلية

التغيير (%)	الربع الأول ٢٠٢٠	الربع الأول ٢٠١٩	(مليون جنيه)
(٦٠٪)	٣٢,٨	٨٢,٩	إيكارو إيرادات
-	(٦,٨)	١٣,٠	إيكارو أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(٨٣٪)	٠,٤	١٣,٤	إنتاج مصر إيرادات
١٤٪	(٢,٧)	٢,١	إنتاج مصر أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(١٠٠٪)	٠,٠	(٢,٤)	إنتاج عمان إيرادات
(١٠٠٪)	٠,٠	٧١,٥	إنتاج عمان أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

إيكارو

شهدت إيكارو انخفاض حجم إنتاج الوقود المشتق من المخلفات (RDF) بمعدل سنوي ٦٢٪ ليبلغ ٧,٦ ألف طن خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، مصحوبًا بتراجع حجم إنتاج الوقود المشتق من المخلفات الزراعية بنسبة سنوية ٧١٪ ليبلغ ١٥,٣ ألف طن خلال نفس الفترة، حيث يرجع ذلك إلى التباطؤ الحالي الذي يشهده قطاع الأسمنت وتأثيره على انخفاض معدلات الطلب. وترى الإدارة احتمالية لعدم تجديد اثنان من عقود إدارة المخلفات المنزلية التي انتهت في نهاية فبراير ٢٠٢٠ بين شركة توازن وجهات حكومية خلال الفترة المقبلة، علمًا أن الشركة تواصل عمليات إنتاج الوقود المشتق من المخلفات الزراعية بشكل طبيعي.

إجمالي توريدات الوقود المشتق من المخلفات (RDF) (الربع الأول ٢٠٢٠)



إجمالي توريدات المخلفات الزراعية (الربع الأول ٢٠٢٠)



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 الجاري التخرج منها)، ومشروعات الإنشاءات (شركة أرسكو / شركة أسيك للتحكم الآلي)، ومشروعات الإدارة الهندسية (شركة أسيك للهندسة / شركة أسنبرو).



ملكية شركة القلعة - ٦٩,٣٪

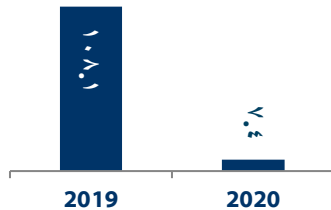
ASIC Holding
الأسيك القابضة

تأثير نتائج مجموعة أسيك القابضة بالأوضاع السوقية غير المواتية

الأرباح التشغيلية | أسيك القابضة

(مليون جنيه)

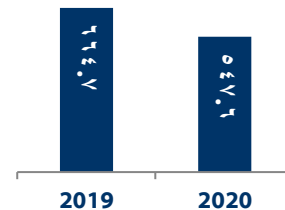
الربع الأول



الإيرادات | أسيك القابضة

(مليون جنيه)

الربع الأول



شهدت مجموعة أسيك القابضة استمرار تراجع نتائجها خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ في ظل الظروف غير المواتية بالأسواق التي تعمل بها الشركة. فقد شهد سوق الأسمنت المصري حالة من التباطؤ مصحوبًا بانخفاض معدلات الطلب وما ترتب على ذلك من ضعف أداء مشروعات الإنشاءات والإدارة التابعة. كما تأثرت نتائج مصنع الشركة في السودان بإضراب عمالي استمر لنحو الشهر وبانخفاض قيمة الجنيه السوداني على الرغم من استقرار الأوضاع السياسية وانتعاش سوق الأسمنت هناك. وتعطلت أيضًا عمليات الإنتاج في مصنع زهانة للأسمنت بالجزائر نتيجة للتحديات السياسية والمظاهرات المصاحبة لها.

وقد ركزت الإدارة خلال الفترة السابقة على إعادة هيكلة ديون مجموعة أسيك القابضة، حيث قامت بتوقيع اتفاقيات إعادة هيكلة مع البنوك المعنية. وتتوقع الإدارة أن يساهم إتمام عملية إعادة هيكلة ديون الشركة في خفض مصروفات الفوائد، وبالتالي العودة إلى تسجيل أرباح مرة أخرى مستقبلاً.

تراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لأسيك للأسمنت بسبب إضراب العمال وارتفاع تكاليف الطاقة في السودان

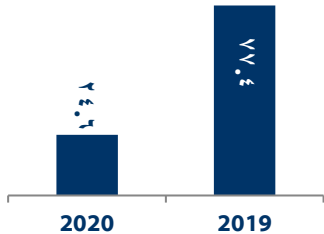
قامت شركة أسيك للأسمنت بالتخارج من جميع مشروعات إنتاج الأسمنت في مصر منذ عام ٢٠١٥، ليتبقى بذلك مصنع أسمنت التكامل بالسودان (نسبة ملكية شركة أسيك للأسمنت ٥١٪)، وشركة زهانة للأسمنت في الجزائر (نسبة ملكية شركة أسيك للأسمنت ٣٥٪)، علمًا بأن إجراءات بيع مصنع زهانة للأسمنت تأخرت بسبب المتغيرات السياسية بالجزائر.

تراجعت إيرادات شركة زهانة للأسمنت بمعدل سنوي ٥٦٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ بسبب انخفاض حجم الإنتاج بمعدل سنوي ٥١٪ ليسجل ٩١ ألف طن مقابل ١٨٥ ألف طن خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٩ على الرغم من تشغيل خط جديد لإنتاج الأسمنت الجاف أواخر فبراير الماضي، حيث يرجع ذلك إلى توقف المصنع في أوائل شهر مارس نتيجة لعدم استقرار الأوضاع السياسية وما ترتب عليه من إغلاق الطرق، علمًا بأن المصنع استأنف عمليات الاختبار والتشغيل في الأسبوع الأخير من شهر مارس. وعلى الرغم من ذلك شهدت الشركة تحولًا في مستويات الربحية، في ضوء تسجيل أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٦,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ مقابل خسائر تشغيلية قدرها ١٧,٨ مليون جنيه في الربع الأول من ٢٠١٩، حيث يرجع ذلك إلى انخفاض التكاليف المتغيرة المتعلقة بشراء الكلنكر على خلفية عدم شراء أي كميات منه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ مقابل ١١٢,٦ ألف طن خلال نفس الفترة العام السابق.

الأرباح التشغيلية | أسيك للأسمنت

(مليون جنيه)

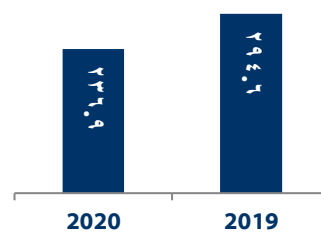
الربع الأول



الإيرادات | أسيك للأسمنت

(مليون جنيه)

الربع الأول



التغيير (%)	الربع الأول ٢٠٢٠	الربع الأول ٢٠١٩	(مشروعات أسيك للأسمنت -- مليون جنيه مصري)
(٢٦٪)	٢٠٩,٨	٢٨٢,٢	أسمنت التكامل الإيرادات
(٢٢٪)	٢٨,٧	٧٥,١	أسمنت التكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(٥٦٪)	٧٢,٦	١٦٦,٢	زهانة للأسمنت الإيرادات*
-	٦,٧	(١٧,٨)	زهانة للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*

* يتم تجميع نتائج شركة زهانة للأسمنت بأسلوب حقوق الملكية (تجميع الحصة من الأرباح أو الخسائر).

٨ تمتلك القلعة حصة ١٠٪ في شركة أسيك للأسمنت بشكل مباشر، كما تمتلك مجموعة أسيك القابضة حصة ٥٩,٩٪ من شركة أسيك للأسمنت. ولذلك تبلغ الملكية الفعلية لشركة القلعة في شركة أسيك للأسمنت ٥١,٨٪.



مصنع أسمنت التكامل

نجح مصنع أسمنت التكامل في الاستحواذ على أكبر حصة بسوق الأسمنت السوداني بنسبة بلغت ٢٨,١٪. خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠.

وقد سجلت إيرادات المصنع نموًا سنويًا بنسبة ٣٣٪ لتبلغ ١,٧ مليار جنيه سوداني خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، مقابل ١,٣ مليار جنيه سوداني خلال نفس الفترة من العام السابق. وفي حالة احتساب النتائج بالجنيه المصري، فإن الإيرادات ستتناقص بمعدل سنوي ٢٦٪، حيث يعكس ذلك تأثير تراجع قيمة الجنيه السوداني وتبني الشركة معيار محاسبي يقتضي استخدام أسعار الصرف اللحظية بدلاً من متوسط أسعار الصرف السنوية. وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ٣٢٪ في حالة احتسابها بالجنيه السوداني و ٦٢٪ في حالة احتسابها بالجنيه المصري، نظرًا لارتفاع التكاليف المتغيرة مثل المواد الخام وأسعار الوقود، بالإضافة إلى إضراب عمالي استمر لنحو الشهر وانهى في شهر مارس، علمًا بأن المصنع نجح في خفض تكاليف الكهرباء، حيث يعتمد حاليًا على شبكة الكهرباء الرئيسية، إلى جانب محطته لتوليد الكهرباء إذا اقتضت الحاجة.

إجمالي مبيعات الأسمنت | زهانة
(الربع الأول ٢٠٢٠)



إجمالي مبيعات الأسمنت | التكامل
(الربع الأول ٢٠٢٠)

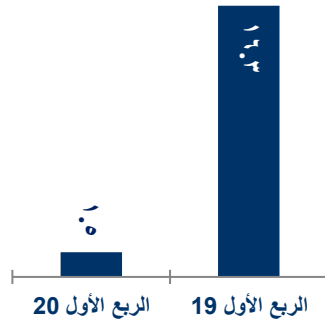


ملكية أسيك القابضة – ٩٩,٩٪ (ملكية شركة القلعة القلبية ٧٠٪ تقريباً)

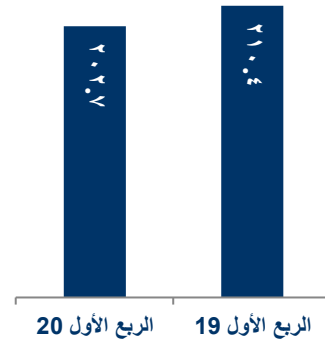
asec
الاسيك
ENGINEERING & MANAGEMENT

أسيك للهندسة تسجل ٢٠٢,٧ مليون جنيه إيرادات خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠

الأرباح التشغيلية | أسيك للهندسة
(مليون جنيه)



إيرادات | أسيك للهندسة
(مليون جنيه)



تراجعت إيرادات شركة أسيك للهندسة بمعدل سنوي ٤٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، نظرًا لتراجع الطاقة الإجمالية لمصانع إنتاج الأسمنت التي تديرها الشركة بنسبة سنوية ١١٪ لتبلغ ٢,٢٨ مليون طن كلنكر خلال نفس الفترة في ظل تباطؤ سوق الأسمنت في مصر. وتجدر الإشارة إلى نجاح الإدارة في إبرام ثلاثة عقود دولية جديدة، والتي من المتوقع أن ينعكس مردودها الإيجابي على نتائج الشركة بعد انحسار أزمة (كوفيد – ١٩). كما تعزز الإدارة استئناف تنفيذ خطة تطوير أعمال الشركة عقب تحسن الأوضاع الراهنة، والتي تهدف إلى إدارة مصانع داخل السوق المصري بطاقة إجمالية تبلغ ٦ مليون طن سنوياً، بالإضافة إلى إدارة مصانع أخرى بالخارج بطاقة إجمالية تبلغ أيضاً ٦ مليون طن سنوياً.

مشروعات إنتاج الكلنكر
(الربع الأول ٢٠٢٠)



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 - ٢٦%

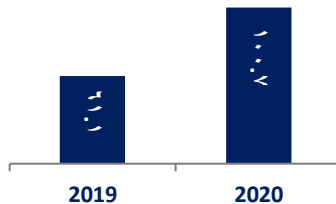


تعد الشركة الوطنية للطباعة واحدة من أكبر الشركات المتخصصة في تصنيع منتجات الطباعة والتغليف في السوق المصري، حيث قامت في عام ٢٠٠٦ بالاستحواذ على حصة ٩٠٪ من شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف، ثم الاستحواذ على حصة ١٠٠٪ من شركة البدار للعبوات في عام ٢٠٠٧، مما مكنها من تنويع باقة منتجاتها لتشمل الكرتون المموج (المضلع) ومختلف أنواع العبوات الكرتونية. وتأسست الوطنية للطباعة عام ٢٠٠٦ تحت مظلة "مجموعة جرانديفو القابضة"، وهي من استثمارات شركة القلعة في الشركات صغيرة ومتوسطة الحجم ومملوكة لها بنسبة ٤٨٪، علمًا بأن مجموعة جرانديفو القابضة تمتلك حصة ٥٣٪ تقريبًا من الشركة الوطنية للطباعة.

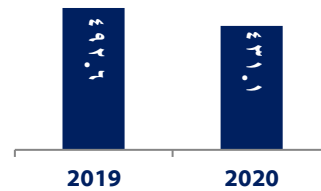
وتمتلك الشركة الوطنية للطباعة حصة غير مباشرة تقدر بنحو ٤٦,٤٪ من الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون (يونيبورد) المتخصصة في إنتاج ورق كرتون الدوبلكس من المخلفات الورقية، والمملوكة بنسبة ٩٠٪ لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف. كما تقوم الشروق بتشغيل شركة ويندسور المملوكة لها بنسبة ٨٥٪، والمتخصصة في تصنيع لفات الكرتون السميك والكرتون أحادي الوجه وكرتون الفليكسو والإضافات الكيميائية، علمًا بأن ويندسور تحقق ٦٥٪ من إيراداتها من بيع إنتاجها لشركة الشروق، مما يجعلها أحد العناصر التي تلعب دورًا رئيسيًا في تعظيم سلسلة القيمة المضافة.

الأداء المالي والتشغيلي

جرانديفو (الشركة الوطنية للطباعة القابضة) الأرباح التشغيلية^١ (مليون جنيه) الربع الأول



جرانديفو (الشركة الوطنية للطباعة القابضة) الإيرادات* (مليون جنيه) الربع الأول



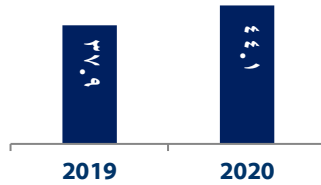
(مليون جنيه)			
الربع الأول ٢٠٢٠	الربع الأول ٢٠١٩	التغيير (%)	
١٨٩,٠	١٩٢,٤	(٢٪)	الشروق الحديثة للطباعة والتغليف الإيرادات
٤٤,١	٣٧,٩	١٦٪	الشروق الحديثة للطباعة والتغليف الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٥٣,٧	٩٧,٨	(٤٥٪)	البدار للعبوات الإيرادات
٢,٤	٨,٦	(٧٢٪)	البدار للعبوات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٢٢٠,٩	٢٢٧,٩	(٣٪)	الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون الإيرادات
٤٠,٦	١٢,٨	٢١٦٪	الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

^١ تقوم القلعة بتجميع النتائج المجمعة المعروضة لمجموعة جرانديفو القابضة

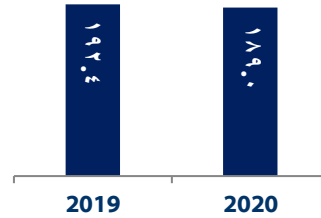
ملكية الشركة الوطنية للطباعة – ٩٠٪ (ملكية شركة القلعة الفعلية ٢٤٪)



الأرباح التشغيلية | الشروق الحديثة
(مليون جنيه)
الربع الأول



الإيرادات | الشروق الحديثة
(مليون جنيه)
الربع الأول



نشاط إنتاج كرتون الدوبلكس والعبوات المغلفة بشركة الشروق الحديثة للطباعة

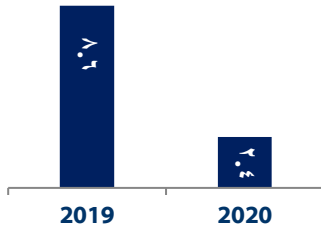
تقوم شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف بكافة عمليات التغليف والتقطيع والطي واللسق والطباعة من خلال ثلاثة خطوط إنتاج يبلغ إجمالي طاقتها الإنتاجية ٥٠ ألف طناً سنوياً، وهي موزعة بين الصناديق المطوية (٥٠٪) والعبوات المغلفة (٤٠٪) والكتب (١٠٪). وتسجل الشركة أغلب إيراداتها من قاعدة عملائها من الشركات متعددة الجنسيات العاملة في قطاعات السلع الاستهلاكية والأدوية والصناعات الورقية، في حين تمثل أنشطة التصدير ما يتجاوز ٢٠٪ من إجمالي الإيرادات. وتهدف الإدارة إلى تعظيم الاستفادة من الطاقة الإنتاجية لخطوط الإنتاج القائمة وزيادة طباعة الكتب في الفترة القادمة.

وقد تراجعت إيرادات شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف بمعدل سنوي ٢٪ لتبلغ ١٨٩,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، نظراً لانخفاض حجم الإنتاج بمعدل سنوي ٤٪ بسبب تقليص ساعات العمل في ظل انتشار فيروس (كوفيد - ١٩). وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٦٪ لتبلغ ٤٤,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، بفضل تحسن أسعار البيع وانخفاض التكاليف.

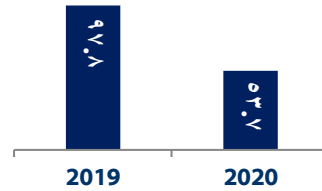
إجمالي المبيعات | الشروق الحديثة
(الربع الأول ٢٠٢٠)



الأرباح التشغيلية | البدار للعبوات
(مليون جنيه)
الربع الأول



الإيرادات | البدار للعبوات
(مليون جنيه)
الربع الأول



نشاط إنتاج ألواح الكرتون المموج بشركة البدار للعبوات

تتخصص شركة البدار للعبوات في تصنيع ألواح وعبوات الكرتون المموج المتميزة بالمتانة وقوة التحمل وخفة الوزن وقابليتها لإعادة التدوير وتكلفة إنتاجها المعقولة، مما يجعله الخامة الأمثل لشحن مجموعة متنوعة من البضائع ولاسيما المنتجات الغذائية. وتستحوذ الشركة على حصة ١٠٪ من سوق صناعة الكرتون المموج في مصر، حيث تبلغ إجمالي طاقتها الإنتاجية ٤٥ ألف طن سنوياً، وتشتري شركات الأغذية والمشروبات حوالي ٥٠٪ من إجمالي مبيعاتها.

وقد تراجعت الإيرادات بمعدل سنوي ٤٥٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، نتيجة انخفاض إنتاج ألواح وعبوات الكرتون المموج بنسبة سنوية ٣٢٪ خلال نفس الفترة، حيث يرجع ذلك إلى المنافسة السوقية القوية الناتجة عن تعدد الشركات العاملة بهذا المجال مع العلم بأن العديد من تلك الشركات لا تحظى بالقدرة على تصنيع المنتجات عالية الجودة، وذلك إلى جانب اضطراب الأنشطة الإنتاجية خلال العمليات الجارية لنقل النشاط الإنتاجي إلى مصنع جديد. جدير بالذكر أن الشركة بلغت المرحلة النهائية من الانتقال إلى مصنعها المتطور الجديد، والذي من المتوقع أن يساهم في زيادة حجم الإنتاج وتنمية باقة منتجات الشركة مع التوسع بأعمالها في أسواق جديدة.

مبيعات ألواح وعبوات الكرتون المموج
(الربع الأول ٢٠٢٠)



(ملكية شركة القلعة الفعلية ١٢٪)

ملكية الشركة الوطنية للطباعة - ٤٦,٤٪

UNIBOARD
AL MOUTAHEDA PAPER & BOARD

الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون (يونيبورد) هي مشروع جديد كلياً يهدف إلى إنتاج ورق كرتون الدوبلكس، مستفيداً من وفرة المخلفات الورقية في السوق المصري باعتبارها من المواد الخام الرئيسية التي تدخل في صناعته. ويبلغ إجمالي الطاقة الإنتاجية لمصنع الشركة ١٣٥ ألف طنًا سنوياً، في حين تبلغ احتياجات السوق السنوية من كرتون الدوبلكس حوالي ٢٠٠ ألف طنًا، علمًا بأن السوق يضم شركة منافسة أخرى يبلغ إجمالي طاقتها الإنتاجية ٢٥ ألف طنًا سنوياً، وبالتالي يتم استيراد الكميات المتبقية من السعودية وأسواق أوروبا لسد فجوة الطلب.



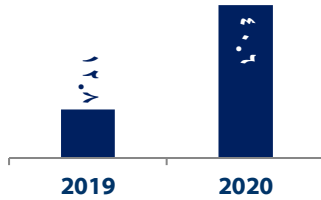
نشاط إنتاج كرتون الدوبلكس بشركة يونيبورد

وتمثل شركة يونيبورد أحد الركائز الأساسية في تعظيم سلسلة القيمة المضافة بالشركة الوطنية للطباعة، حيث تمثل منتجاتها المواد الخام الرئيسية التي تدخل في أنشطة التصنيع بشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف، وبالتالي خفض اعتماد شركة الشروق على الاستيراد وتقليل تعرضها لمخاطر تقلبات أسعار الصرف. وتركز الشركة بصفة رئيسية خلال الفترة الحالية على خدمة السوق المصري مع توجيه نسبة صغيرة لأنشطة التصدير.

الأرباح التشغيلية | يونيبورد

(مليون جنيه)

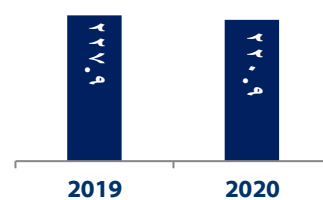
الربع الأول



إيرادات | يونيبورد

(مليون جنيه)

الربع الأول



تراجعت الإيرادات بمعدل سنوي ٣٪ خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ على الرغم من ارتفاع حجم المبيعات بنسبة سنوية قدرها ١٧٪ لتسجل ٣٠,١ ألف طن تقريباً خلال نفس الفترة، حيث يعكس ذلك تأثير الضغوط الحالية على أسعار البيع. ومن جانب آخر ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ثلاثة أضعاف لتبلغ ٤٠,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، في ضوء تحسن الكفاءة التشغيلية للشركة وقدرتها على الاستفادة من اقتصاديات الحجم وتقليص تكاليف الإنتاج، بالإضافة إلى انخفاض أسعار المواد الخام التي تمثل ٦٠٪ من إجمالي التكاليف المتغيرة بالشركة.

مبيعات كرتون الدوبلكس (الربع الأول ٢٠٢٠)



قطاع التعدين

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



ملكية شركة القلعة – ٦١,٣٢٪

ASCOM
GEOLOGY & MINING

انخفاض إيرادات أسكوك خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ بسبب التحديات الاستثنائية



تهدف استثمارات القلعة في قطاع التعدين إلى بناء منظومة استثمارية متكاملة في مجالات متعددة تشمل إدارة المحاجر لمصانع الأسمنت، وتصنيع مواد البناء الصديقة للبيئة، وتلبية الطلب المحلي والعالمي على كربونات الكالسيوم المطابق للمواصفات العالمية، وغيرها من الخامات الصناعية ذات القيمة المضافة، فضلاً عن تعظيم القيمة المضافة من الموارد الطبيعية.

تتنوع عمليات الشركة بين أربعة أنشطة رئيسية:

- إدارة المحاجر، واستكشاف وإنتاج الخامات الاقتصادية، وإدارة المحاجر لمصانع الأسمنت.
- إنتاج كربونات الكالسيوم المطابق للمواصفات العالمية (شركة أسكوك لتصنيع الكربونات والكيماويات).
- تصنيع مواد العزل مثل الصوف الصخري والصوف الزجاجي (شركة جلاس روك للمواد العازلة).
- التنقيب بأحد امتيازات الذهب في إثيوبيا مع تحقيق نتائج واعدة تشير إلى اكتشاف الذهب (شركة أسكوك بريشيوس مينايز).

شهدت أسكوك انخفاض الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، حيث أدى انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) إلى فرض قيود على أنشطة التصدير إلى الأسواق العالمية وتباطؤ أنشطة قطاع الإنشاءات في السوق المحلي.

التغيير (%)	الربع الأول ٢٠٢٠	الربع الأول ٢٠١٩	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
(١١٪)	٥,٦	٦,٣	أسكوك لتصنيع الكربونات والكيماويات الإيرادات (مليون دولار أمريكي)
(٦٤٪)	٠,٤	١,٢	أسكوك لتصنيع الكربونات والكيماويات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار أمريكي)
(٢٥٪)	٢,٣	٣,٠	جلاس روك الإيرادات (مليون دولار أمريكي)
(٨٣٪)	٠,١	٠,٥	جلاس روك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار أمريكي)
(٩٪)	٩٨,٣	١٠٨,١	نشاط إدارة المحاجر في مصر الإيرادات
٢٣٥٪	١٠,٤	٣,١	نشاط إدارة المحاجر في مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
-	٠,٤	-	نشاط إدارة المحاجر خارج مصر الإيرادات
١٠٤٪	٠,٠٠١	(٠,٠٢٨)	نشاط إدارة المحاجر خارج مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات



مصنع إنتاج كربونات الكالسيوم لشركة أسكوم

تراجع حجم المبيعات بمعدل سنوي ١٦٪ نتيجة لتعليق العمل في الأسواق التصديرية وتباطؤ نشاط بعضها بسبب انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) مما أدى إلى انخفاض الإيرادات في الربع الأول من ٢٠٢٠، كما انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال نفس الفترة نظراً لتراجع الإيرادات وحواجز التصدير.

تركز الإدارة حالياً على تنويع مصادر الإيرادات وزيادة حجم المبيعات في السوق المحلي بهدف الحفاظ على عمليات الشركة خلال الظروف الراهنة، والتي من المتوقع أن تتأثر على المدى المنظور بسبب استمرار القيود المفروضة على السفر وإغلاق الحدود. ومن المتوقع أن تساهم هذه الجهود في الحد من مخاطر تغير سعر الدولار الأمريكي والاستفادة من مزايا العمل في السوق المحلي ومردودها على تعزيز كفاءة رأس المال العامل وتحسين التدفقات النقدية وهوامش الربحية.

جلاس روك للمواد العازلة

انخفضت الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ بسبب انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) وتدابيرته على قطاع الإنشاءات في مصر وأسواق التصدير. وتعمل الإدارة حالياً على إتمام اتفاقية لإعادة هيكلة ديون الشركة مع تمديد أجل الاستحقاق وتخفيض أسعار الفائدة بما يساهم في تحسين المركز المالي للشركة وتعزيز معدلات السيولة وبالتالي دعمها في تجاوز الأزمة الراهنة وتنمية أعمالها مرة أخرى إلى مستوياتها المعهودة قبل انتشار الفيروس.

نشاط إدارة المحاجر في السوق المصري (أسكوم للتعدين)

ترتبط أنشطة التعدين لشركة أسكوم بشكل رئيسي بقطاع الأسمنت، حيث تقوم الشركة بتسجيل ٩٠٪ من إيراداتها من أنشطة إدارة المحاجر لمصانع الأسمنت، علماً بأن الفترة الحالية تشهد تباطؤ سوق الأسمنت في ظل ارتفاع العرض وتراجع الطلب واحتدام المنافسة بين المصانع، إلى جانب تباطؤ قطاع الإنشاءات. مع ذلك، نجحت الشركة في خفض مستوى التكاليف الثابتة والمتغيرة وتحسين هوامش الربحية على الرغم من تراجع الإيرادات وحجم المبيعات خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ بفضل جهود الإدارة لتحسين العقود المبرمة، والتي شهدت تعديل شروط العقود القائمة عبر تحديد معايير للحد الأدنى من سحب المنتجات مع تجديد بعض العقود على أساس الشراء أو السداد لتغطية التكاليف الزائدة التي تتحملها الشركة خلال الاضطرابات التي تشهدها الأسواق.

مبيعات نشاط إدارة المحاجر في مصر (الربع الأول ٢٠٢٠)



مبيعات جلاس روك (الربع الأول ٢٠٢٠)



مبيعات أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات (الربع الأول ٢٠٢٠)



قطاع الأغذية



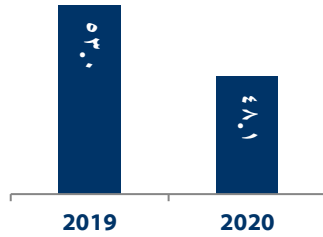
تضم استثمارات قطاع الأغذية مجموعة جذور في مصر (الزراعة والأغذية) والتي تضم تحت مظلتها شركة دينا للاستثمارات الزراعية (مزارع دينا) والشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان (تسويق منتجات الألبان التي تنتجها مزارع دينا).



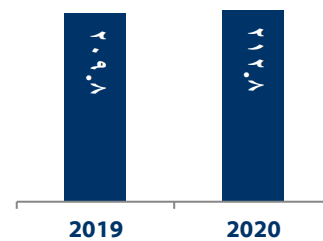
ملكية شركة القلعة - ٥٤,٩%

استمرار نمو إيرادات جذور لتبلغ ٢١٢,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من ٢٠٢٠ بفضل تحسن الأداء التشغيلي بمزارع دينا

الأرباح التشغيلية المجمعة | مجموعة جذور
(مليون جنيه)
الربع الأول



الإيرادات المجمعة | مجموعة جذور
(مليون جنيه)
الربع الأول



شهدت مجموعة جذور (الشركة المالكة لمزارع دينا) نمو الإيرادات خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، غير أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك تراجعت خلال نفس الفترة بسبب ارتفاع تكلفة المواد الخام بالشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان.

(مليون جنيه)	الربع الأول ٢٠٢٠	الربع الأول ٢٠١٩	التغيير (%)
مزارع دينا الإيرادات	١٧٩,٩	١٦٥,٤	٩%
مزارع دينا الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤٧,٢	٤٨,٠	(٢%)
الاستثمارية لمنتجات الألبان الإيرادات	٥٦,١	٦٠,٢	(٧%)
الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,١	٥,٠	(٧٨%)

نجحت مزارع دينا في تحسين أداؤها المالي والتشغيلي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، حيث استقر إنتاج الحليب الخام عند ٢٢,١٤٣ طن ودون تغيير سنوي ملحوظ، على الرغم من تراجع حجم قطع الأبقار بنسبة ٧% إلى ٧,٠٦٥ بقرة. ويعكس ذلك استمرار جهود الإدارة لزيادة معدلات الكفاءة التشغيلية وإنتاجية الحليب الخام، والتي شملت إجراء العديد من التحسينات مثل تركيب الستائر وأنظمة التبريد بحظائر الأبقار الحلابة، بالإضافة إلى زيادة كفاءة عملية فرز وانتقاء الأبقار عبر التركيز على الأبقار الحلابة الأكثر صحة والأعلى إنتاجية.

تقوم الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بتسويق منتجات الألبان التي تنتجها مزارع دينا من الحليب الطازج والتي تشمل: (الحليب السادة ومتعدد النكهات في عبوات صغيرة وعائلية)، بالإضافة إلى منتجات العصائر والزبادي والجبن ولبن البودرة منزوع الدسم والزبدة. وتبلغ الطاقة الإنتاجية السنوية للشركة ٣٥ مليون عبوة من الحليب الطازج، وحوالي ١٣٠٠ طنا من لبن البودرة منزوع الدسم، و٦٠٠ طنا من الزبدة، و٢٥٠ طنا تقريباً من منتجات الأجبان. وخلال يناير ٢٠٢٠، نجحت الشركة في مضاعفة الطاقة الإنتاجية لمنتجات الزبادي إلى ٥٠ مليون عبوة سنوياً، عقب تشغيل خط إنتاج إضافي، والذي من المتوقع أن يصل إلى كامل طاقته التشغيلية والإنتاجية خلال فترة تتراوح بين عامين وثلاثة أعوام. ونظراً لأن إنتاج الحليب حالياً يستغل ٦٠٪ فقط من الطاقة الإنتاجية للشركة، تقوم الشركة بتوظيف الطاقة غير المستغلة لخط إنتاج الحليب في إنتاج العصائر بدون تكلفة استثمارية جديدة.

أما على صعيد الأداء المالي، تراجعت الإيرادات خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ بسبب تأثير توقف الأنشطة التشغيلية لعملاء الشركة الرئيسيين من المطاعم والمقاهي والفنادق وغيرها، بمقتضى الإجراءات الاحترازية التي فرضتها الحكومة لاحتواء انتشار فيروس (كوفيد - ١٩)، بالإضافة إلى اتجاه عملاء التجزئة إلى شراء المنتجات ذات فترات الصلاحية الطويلة تحسباً لتمديد فترة حظر التجول، وللمحد من التعامل المباشر مع منافذ البيع لتقليل احتمالات العدوى. تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك نتيجة استمرار ارتفاع تكلفة المواد الخام، علماً بأن الشركة ستقوم بتمرير تلك الزيادات بشكل كلي إلى أسعار البيع النهائية فور تحسن أوضاع السوق. وتتوقع الإدارة زيادة الطلب على منتجات الحليب الطازج خلال الفترة المقبلة في ضوء تخفيف القيود الاحترازية في جميع أنحاء البلاد وما سيصاحب ذلك من تأقلم العملاء مع مستجدات الوضع الراهن واستئناف الأنشطة التشغيلية لمختلف الشركات والأعمال.

قطاع النقل واللوجيستيات



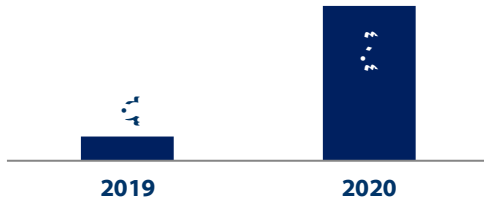
تتضمن استثمارات النقل واللوجيستيات مشروعات خدمات الموانئ البحرية في مصر ومشروعات النقل النهري واللوجيستيات في مصر وجنوب السودان من خلال شركة نايل لوجيستيكس.



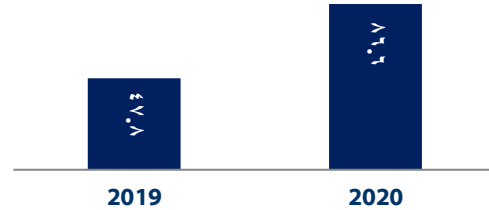
ملكية شركة القلعة - ٦٧,٦٪

تضاعف إيرادات نايل لوجيستيكس وارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠

سي سي تي او (الشركة المالكة لنايل لوجيستيكس)
الأرباح التشغيلية
(مليون جنيه)
الربع الأول



سي سي تي او (الشركة المالكة لنايل لوجيستيكس)
الإيرادات
(مليون جنيه)
الربع الأول



«سي سي تي او» هي الشركة القابضة لشركة نايل لوجيستيكس وتقوم بممارسة أنشطتها في مصر وجنوب السودان. وتعكس الأرباح التشغيلية للشركة خصم رسوم الأتعاب الاستشارية المستحقة لشركة القلعة، والتي يجب احتسابها قبل تجميع نتائج شركتي نايل لوجيستيكس وشركة جنوب السودان للنقل النهري.

وقدواصلت الشركة أداؤها القوي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ في ضوء نمو الإيرادات بمعدل سنوي ٨١٪، مصحوبًا بتضاعف الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من ست مرات لتسجل ٤٠,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة، أو ما يتجاوز ٨٠٪ من إجمالي الأرباح التشغيلية المحققة خلال كامل عام ٢٠١٩ والبالغة ٥١,١ مليون جنيه.

التغيير (%)	الربع الأول ٢٠٢٠	الربع الأول ٢٠١٩	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
١٠٢٪	٧٢,٤	٣٥,٩	نايل لوجيستيكس الإيرادات
٧٤٩٪	٣٠,٠	٣,٥	نايل لوجيستيكس الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٣٦٪	٠,٩	٠,٧	شركة جنوب السودان للنقل النهري إيرادات بالدولار الأمريكي
٤٠٪	٠,٧	٠,٥	شركة جنوب السودان للنقل النهري أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بالدولار الأمريكي

شركة نابل لوجيستيكس (مصر)

- تتوزع أنشطة شركة نابل لوجيستيكس في السوق المصري بين أربعة قطاعات رئيسية:
- أنشطة نقل ومناولة وتخزين الفحم بالإسكندرية وميناء طنناش النهري بالقاهرة.
 - أنشطة نقل وتخزين الحاويات بالإسكندرية (ساحة تخزين الحاويات)، حيث تتنوع الأنشطة بين مناولة الحاويات الفارغة والمعبأة، وكذلك الحاويات المبردة.
 - أنشطة تخزين الحبوب بالإسكندرية، من خلال مستودع تخزين الحبوب الجديد بطاقة استيعابية تبلغ ١٠٠ ألف طن. وتستهدف الشركة الوصول بمعدل دوران المخزون إلى ما يتراوح بين ٦ إلى ٧ مرات سنوياً.
 - أنشطة النقل النهري باعتبارها الوسيلة الأعلى كفاءة لنقل البضائع بطول نهر النيل في مصر.

نجحت شركة نابل لوجيستيكس في مضاعفة إيراداتها على أساس سنوي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، بفضل زيادة الطاقة الاستيعابية لمستودعات تخزين الفحم/الفحم البترولي، وتشغيل مستودع تخزين الحبوب، فضلاً عن تحسن الكفاءة التشغيلية بمستودع تخزين الحاويات. وصاحب ذلك تضاعف الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بواقع تسع مرات تقريباً لتسجل ٣٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة.

وقد شهد مستودع تخزين الحبوب الجديد، الذي تم تشغيله في سبتمبر ٢٠١٩، تخزين ومناولة ١١٠ ألف طن من الحبوب خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، وهو نمو بنسبة ١٢٪ مقارنة بالربع الأخير من عام ٢٠١٩، والذي مثل أول فترة تشغيلية كاملة للمستودع. وتجدر الإشارة إلى تأثير استيراد الحبوب بتداعيات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) التي أدت إلى توقف العمل ببعض الموانئ الأوروبية في رومانيا وأوكرانيا، علماً بأن الشركة تتوقع نمو النشاط مرة أخرى بعد انحسار أزمة (كوفيد - ١٩) في ضوء الأهمية الاستراتيجية التي يحظى بها.



مستودع تخزين الحبوب الجديد بالقرب من ميناء النوبارية

تمضي الإدارة قدماً في تنفيذ استراتيجيتها لتحسين مستوى الكفاءة التشغيلية، تركيزاً على ربط ساحة التخزين بشبكة الكهرباء بحلول شهري يوليو - أغسطس ٢٠٢٠ بدلاً من الاعتماد على المولدات الكهربائية التي يتم تشغيلها باستخدام الديزل. وتأتي تلك الخطوة في إطار الاستراتيجية التي تتبناها الإدارة لخفض التكاليف التشغيلية وزيادة الاعتماد على مواردها الخاصة مع الحد من تعهيد خدماتها لأطراف خارجية.



ساحات تخزين الحاويات والفحم قرب ميناء الإسكندرية



ساحات تخزين الفحم/الفحم البترولي بميناء النهضة النهري

وعلى صعيد ساحة تخزين الحاويات، شهدت الشركة تراجع نشاط تخزين الحاويات بسبب انخفاض حركة البضائع والحمولات المستوردة في ظل انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) وما ترتب عليه من فرض قيود على موانئ التصدير في أوروبا وروسيا، غير أن نشاط تخزين الحاويات المبردة شهد استمرار عملياته دون انقطاع وساهم بنصيب الأسد في إجمالي إيرادات ساحة تخزين الحاويات خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، في ضوء تحقيق إيرادات مماثلة لنفس الفترة من العام السابق.

وقد شهدت الشركة نمو حجم أنشطة تحميل وتفريغ وتخزين الفحم/الفحم البترولي في الإسكندرية بمعدل سنوي ١٠٦٪ لتبلغ ٥٠٥ ألف طن خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، منها ١٣٥ ألف طن تمت مناوئتها عبر ميناء طناش النهري بالقاهرة الذي بدأ عملياته التشغيلية خلال يوليو ٢٠١٩. وعلى الرغم من عدم تأثر أنشطة تحميل وتفريغ الفحم بميناء الإسكندرية بتداعيات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩)، تتوقع الإدارة انخفاض حجم هذا النشاط بداية من الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ بسبب قرار الحكومة الأخير بوقف إصدار تراخيص البناء لستة أشهر، مما سيؤثر على شركات الأسمنت باعتبارها المستورد الرئيسي للفحم.

تخزين الحبوب – الإسكندرية (الربع الأول ٢٠٢٠)



تحميل وتفريغ وتخزين الفحم (الربع الأول ٢٠٢٠)



شركة جنوب السودان للنقل النهري

تركزت أنشطة الشركة في جنوب السودان على نقل المواد الغذائية لبرنامج الأغذية العالمي (WFP). وتعمل الشركة حاليًا باستخدام سفينة دافعة واحدة لحين الانتهاء من أعمال التجديد بالسفينة الثانية والتي يتوقع تشغيلها مرة أخرى خلال الأشهر المقبلة، علمًا بأن الإدارة تستهدف توظيف السفينة الحالية في استكمال أربع رحلات سنويًا.

وقد سجلت الشركة إيرادات بقيمة ٩٣٠ ألف دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، بينما بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٧٠٠ ألف دولار خلال نفس الفترة، حيث يعكس ذلك نجاح الشركة في استكمال رحلة واحدة خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠.

tawazeen

TAQA

ERC



الطاقة

الاسمنت
القبضة
holding



الأسمنت

NATIONAL PRINTING



الطباعة
والتغليف

ASCOM
GEOLOGY & MINING



التعدين

جوز
Gozour



الغذية

NILE
LOGISTICS



النقل
واللوجستيات

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

الأستاذ / تامر درويش

مدير علاقات المستثمرين

tdarwish@qalaaholdings.com

ت : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠

ف : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨

هيكل مساهمي شركة القلعة

(في ٣١ مارس ٢٠٢٠)

