

## تقرير مجلس الإدارة

### شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2021

- تأثر إيرادات القلعة وأرباحها التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بالتحديات التشغيلية بمشروع الشركة المصرية للتكرير واستمرار التأثير السلبي لتداعيات أزمة فيروس (كوفيد - 19) على هوامش أرباح التكرير
- نمو إيرادات القلعة وأرباحها التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مع استبعاد نتائج المصرية للتكرير) بنسب سنوية 9% و 12% على التوالي خلال الربع الأول من عام 2021 بفضل النتائج القوية التي حققتها مختلف شركاتها التابعة
- طاقة عربية تبدأ تشغيل محطة المحولات التابعة لها بالمنطقة الصناعية بمدينة السادس من أكتوبر، وتؤسس شركة جديدة للمياه
- تحسن أداء الشركة الوطنية للطباعة بفضل تشغيل المصنع الجديد التابع لشركة البدار للعبوات بالكامل
- جني ثمار التحسينات التشغيلية التي تتم بمزارع دينا، بالإضافة إلى إطلاق ستة أنواع من العصائر
- القلعة تسجل 296 مليون دولار من إيرادات العملات الأجنبية بشركاتها التابعة خلال الربع الأول من عام 2021
- إعادة هيكلة ديون القلعة لاتزال على رأس أولويات الإدارة
- مراجعة وتطوير إجراءات الصحة والسلامة واستمرارية الأعمال لإدارة مخاطر انتشار فيروس كورونا (كوفيد - 19) وتجاوز التحديات المتعلقة به خلال الفترة المقبلة دون اللجوء إلى تقليص العمالة

#### المؤشرات الرئيسية | قائمة الدخل المجمعة (الربع الأول 2021)

| الإيرادات<br>8 مليار جنيه<br>10.3 مليار جم خلال الربع الأول من عام 2020 |                                             |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*         | 90.5 مليون جنيه                             |
| صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية                                       | 478.6 مليون جنيه                            |
|                                                                         | 721.9 مليون جم خلال الربع الأول من عام 2020 |
|                                                                         | 405.1 مليون جم خلال الربع الأول من عام 2020 |

#### المؤشرات الرئيسية | قائمة الدخل المجمعة باستثناء المصرية للتكرير (الربع الأول 2021)

| الإيرادات<br>3.8 مليار جنيه<br>3.5 مليار جم خلال الربع الأول من عام 2020 |                                             |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*          | 356.7 مليون جنيه                            |
| صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية                                        | 255.8 مليون جنيه                            |
|                                                                          | 319.5 مليون جم خلال الربع الأول من عام 2020 |
|                                                                          | 223.3 مليون جم خلال الربع الأول من عام 2020 |

#### المؤشرات الرئيسية | الميزانية المجمعة (31 مارس 2021)

|                                                                  |                                                |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| إجمالي الأصول                                                    | 81.8 مليار جنيه                                |
| إجمالي الديون                                                    | 59.3 مليار جنيه                                |
| وفقاً للقيمة الدفترية الحالية مقابل 81.9 مليار جم نهاية عام 2020 | منها 43.0 مليار جم ديون الشركة المصرية للتكرير |

\* يتم احتساب الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد المصروفات البيعية والعمومية والإدارية الاستثنائية

انعقد مساء اليوم 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 31 مارس 2021 وتقرير السيد مراقب الحسابات، حيث بلغت الإيرادات المجمعة 8 مليار جنيه تقريباً خلال الربع الأول من عام 2021، وهو انخفاض سنوي بنسبة 23% بسبب تراجع مساهمة مشروع الشركة المصرية للتكرير نتيجة مواجهته تحديات تشغيلية أدت إلى توقف نشاطه بصورة كاملة لمدة 29 يوماً خلال نفس الفترة، وتباطؤ إنتاجيته لمدة 20 يوماً آخر. وانخفضت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 87% لتسجل 90.5 مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، نظراً للتوقف المؤقت بمعمل الشركة المصرية للتكرير وتراجع هامش أرباح نشاط التكرير بشكل ملحوظ خلال نفس الفترة عن المستويات المعهودة قبل أزمة (كوفيد - 19). وعلى هذه الخلفية تكبدت القلعة صافي

خسائر بقيمة 478.6 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021 مقابل صافي خسائر بقيمة 405.1 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

وفي حالة استبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، ترتفع إيرادات القلعة بمعدل سنوي 9% إلى 3.9 مليار جنيه تقريباً في ضوء الأداء القوي لمختلف الشركات التابعة، وأبرزها شركات طاقة عربية وأسكوم والوطنية للطباعة ومزارع دينا. كما ترتفع الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 12% إلى 356.7 مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، بفضل تحسن معدلات الربحية بمجموعة أسبك القابضة والشركة الوطنية للطباعة.

#### خطة الاستجابة لمستجدات انتشار فيروس (كوفيد – 19)

تعكف إدارة القلعة على مراقبة تطورات انتشار فيروس (كوفيد – 19) 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 17.500 موظفًا بشركاتها التابعة، علمًا بأن الإدارة قررت الإبقاء على جميع الموظفين وعدم اللجوء إلى تخفيض العمالة.

وفيما يلي عرضاً لأبرز المؤشرات المالية والتشغيلية وتعليق الإدارة على النتائج المجمعة للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2021، ثم عرضاً إضافياً للإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الأول من عام 2021. ويمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني: [ir.qalaa Holdings.com](http://ir.qalaa Holdings.com)

## المؤشرات المالية والتشغيلية

- بلغت الإيرادات المجمعة 8 مليار جنيه تقريباً خلال الربع الأول من عام 2021، وهو انخفاض سنوي بمعدل 23% بسبب التحديات التشغيلية وانخفاض هوامش الأرباح بمشروع المصرية للتكرير.

بلغت إيرادات الشركة المصرية للتكرير 4.1 مليار جنيه خلال الربع الأول من عام 2021 أو ما يمثل 51% من إجمالي إيرادات القلعة، مقابل 6.8 مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ورغم حالة التحسن التدريجي التي تشهدها هوامش أرباح التكرير، إلا أنها لا تزال أقل كثيراً من مستوياتها قبل جائحة (كوفيد - 19).

في حالة استبعاد إيرادات الشركة المصرية للتكرير، ترتفع إيرادات القلعة بمعدل سنوي 9% إلى 3.9 مليار جنيه تقريباً خلال الربع الأول من عام 2021، حيث يعكس ذلك حالة التعافي التي تشهدها الأسواق ومردودها على تحسن نتائج مختلف الشركات التابعة. وعلى هذه الخلفية، ارتفعت إيرادات شركة طاقة عربية بنسبة سنوية 3% خلال الربع الأول من عام 2021 في ضوء نمو حجم أنشطة توزيع الكهرباء ومبيعات قطاع تسويق وتوزيع المنتجات البترولية. كما ارتفعت إيرادات شركتي أسكوم والوطنية للطباعة بفضل تعافي حركة التجارة الدولية ونمو أنشطة التصدير. وأخيراً، واصلت مزارع دينا استفادتها من التحسينات التشغيلية التي قامت بها، مدعومة بإطلاق ستة أنواع عصائر جديدة.

- انخفضت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 87% لتبلغ 90.5 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، نظراً للتوقف المؤقت بمشروع المصرية للتكرير وتراجع هامش أرباح نشاط التكرير بشكل ملحوظ خلال نفس الفترة عن مستوياتها المعهودة قبل أزمة (كوفيد - 19).

وقد استمر توقف المشروع لبضعة أيام خلال أبريل الماضي، علماً بأنه تم تشغيل المشروع بكامل طاقته الإنتاجية مرة أخرى، ويجري حالياً تنفيذ أعمال الصيانة المخططة التي من المتوقع أن تساهم في تحسين الكفاءة التشغيلية وتعزيز معدلات الربحية مستقبلاً. يذكر أن الشركة المصرية لتشغيل وصيانة المشروعات (إبروم)، وهي شركة مملوكة بالكامل للهيئة المصرية العامة للبترول، هي المسؤولة عن إدارة الأعمال الفنية بالشركة المصرية للتكرير.

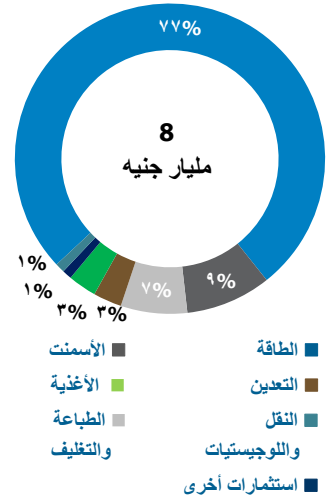
- ارتفعت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (بعد استبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير) بمعدل سنوي 12% لتسجل 356.7 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، مدعومة بنمو الأرباح التشغيلية بمجموعة أسيك القابضة والشركة الوطنية للطباعة.

وقد سجلت مجموعة أسيك القابضة أرباحاً تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة 85.9 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، مقابل خسائر تشغيلية بقيمة 8.9 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بفضل تحسن ربحية مصنع أسمنت التكامل في السودان، بالإضافة إلى جهود الإدارة لخفض التكاليف وإعادة هيكلة ديون شركاتها التابعة. كما استفادت الشركة الوطنية للطباعة من مزايا انخفاض التكاليف بشركة البدار للعبوات عقب تشغيل مصنعها المتطور الجديد، إلى جانب زيادة أسعار البيع بشركتها التابعة يونيبورد، مما ساهم بشكل ملحوظ في دعم الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك.

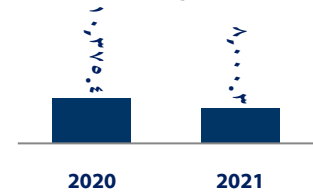
- ارتفعت المصروفات البيعية والعمومية والإدارية بمعدل سنوي 30% لتبلغ 478.7 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، حيث يرجع ذلك إلى تسجيل مصروفات بيعية وعمومية وإدارية بقيمة 157.5 مليون جنيه متعلقة بمشروع الشركة المصرية للتكرير، بالإضافة إلى ارتفاع تكاليف الشحن بشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات خلال نفس الفترة.

- بلغت مصروفات الإهلاك والاستهلاك 1.1 مليار جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، مقابل 667.7 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بسبب احتساب الإهلاك على الأصول التابعة للشركة

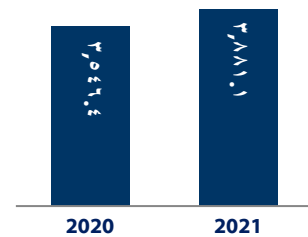
الإيرادات المجمعة  
الربع الأول 2021



الإيرادات  
(مليون جنيه)  
الربع الأول



الإيرادات  
(باستثناء المصرية للتكرير)  
(مليون جنيه)  
الربع الأول



المصرية للتكرير، علماً بأن عام 2020 مثل أول عام تشغيلي للمشروع، وبالتالي تم رسملة الأصول على مدار العام.

بلغت مصروفات الفوائد 851.4 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، مقابل مليار جنيه تقريباً خلال نفس الفترة من العام السابق.

ويرجع ذلك إلى تسجيل مصروفات فوائد بقيمة 550.8 مليون جنيه عن ديون مشروع الشركة المصرية للتكرير خلال الربع الأول من عام 2021، علماً بأن تلك المصروفات تمثل انخفاضاً بنسبة 20% مقارنةً بنفس الفترة من العام السابق نتيجة انخفاض سعر "الليبور".

سجلت القلعة تكاليف اضمحلال بقيمة 11.8 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، وهو انخفاض بنسبة 36% مقابل 18.5 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، نظراً لاعتماد معايير محاسبية جديدة في أوائل السنة المالية 2020، وتعتبر حالياً هذه النسبة متماشية مع المسار الطبيعي للأعمال.

بلغت أرباح فروق العملة 17.7 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، بفضل استمرار تحسن قيمة الجنيه المصري أمام الدولار الأمريكي، وتأثيره على انخفاض قيمة ديون القلعة المقومة بالدولار الأمريكي على قوائمها المالية المجمعة.

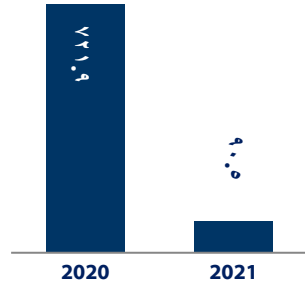
سجلت شركة القلعة القلعة صافي خسائر بعد خصم حقوق الأقلية بقيمة 478.6 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، مقابل صافي خسائر بقيمة 405.1 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

ويرجع ذلك إلى الخسائر التي تكبدها مشروع الشركة المصرية للتكرير بسبب التحديات التشغيلية التي واجهته خلال نفس الفترة، بالإضافة إلى تراجع هامش أرباح التكرير في ظل الأثر السلبي لأزمة (كوفيد - 19)، (تمتلك شركة القلعة حصة فعلية تقدر بنحو 13.1% من الشركة المصرية للتكرير). كما سجلت شركة القلعة تكاليف اضمحلال ومخصصات متعلقة بديونها وإعادة هيكلة التزاماتها بقيمة 118.9 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021.

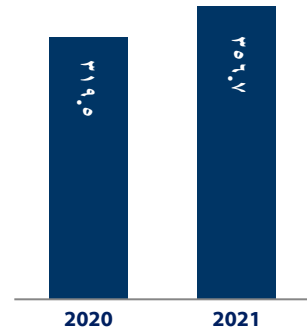
إعادة هيكلة الديون على مستوى القلعة وشركتين تابعتين تمضي قدماً باعتبارها من أولويات القلعة. كما تمضي الشركة المصرية للتكرير قدماً في التفاوض على إعادة هيكلة ديونها بالكامل مع البنوك المعنية.

بلغ إجمالي الديون المجمعة 12.99 مليار جنيه في 31 مارس 2021 (باستثناء ديون الشركة المصرية للتكرير والديون المرتبطة بها)، مقابل 10.05 مليار جنيه في نهاية مارس 2020. وبلغت ديون شركة القلعة حوالي 210 مليون دولار. وقد أدى ارتفاع قيمة الجنيه أمام الدولار إلى انخفاض قيمة تلك الديون بالجنيه المصري.

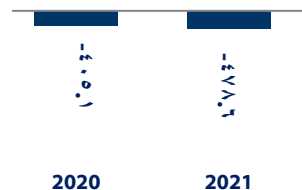
الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم  
الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك  
(مليون جنيه)  
الربع الأول



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

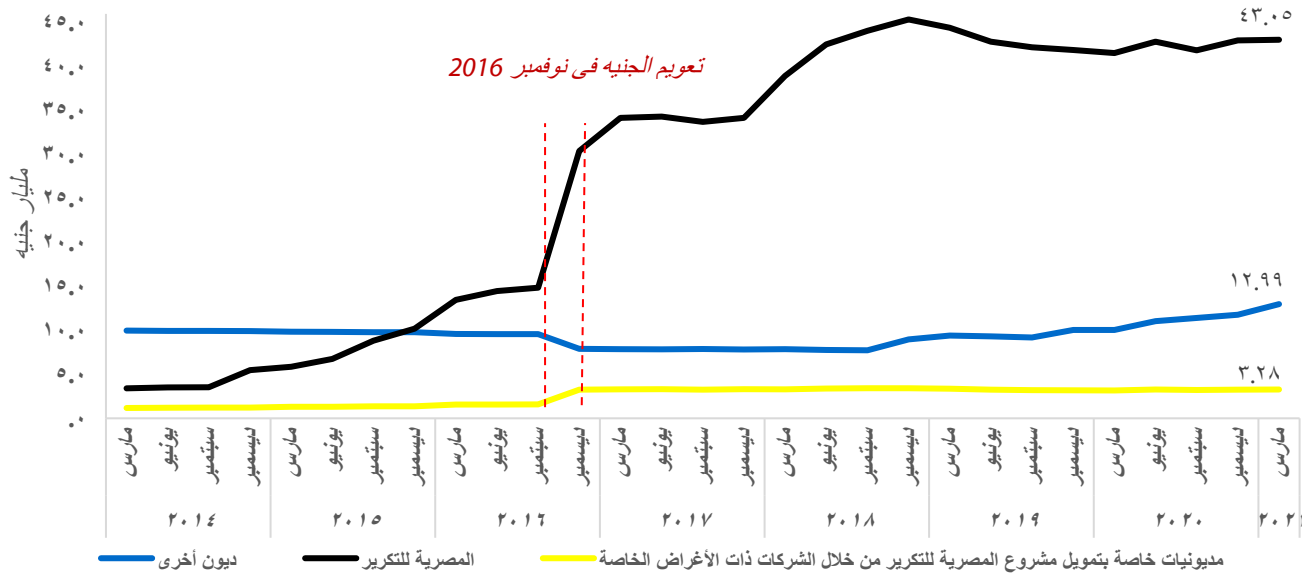


صافي الربح  
(مليون جنيه)  
الربع الأول



### ديون شركة القلعة

(مليار جنيه)



## تعليق الإدارة على نتائج الفترة المنتهية في 31 مارس 2021

استهلّت القلعة عام 2021 وهي على أتم استعداد لتحقيق أقصى استفادة من التحسّن التدريجي الذي تشهده الأسواق بالتزامن مع تخفيف القيود الاحترازية المتعلقة بأزمة (كوفيد - 19). فباستثناء التحديات التشغيلية التي أدت إلى توقف الإنتاج لنحو الشهر بمشروع الشركة المصرية للتكرير وتداعيات أزمة (كوفيد - 19) على هامش أرباح نشاط التكرير، حققت مختلف الشركات التابعة للقلعة أداءً قوياً خلال الربع الأول من العام الجاري، مدعومة بكفاءة الإدارة في تنفيذ استراتيجيات النمو التي تتبناها وتطبيق المبادرات الرامية إلى تحسين الكفاءة التشغيلية.

على هذه الخلفية، ارتفعت إيرادات شركة القلعة (مع استبعاد إيرادات الشركة المصرية للتكرير) بمعدل سنوي 9% لتبلغ 3.9 مليار جنيه خلال الربع الأول من عام 2021. ويأتي ذلك على الرغم من تأثير نتائج الشركة بشكل ملحوظ بتوقف عمليات الشركة المصرية للتكرير لمدة شهر تقريباً خلال الربع الأول من العام الجاري، مع تباطؤ النشاط الإنتاجي لمدة 20 يوماً إضافياً، علاوة على تراجع هامش أرباح نشاط التكرير بشكل ملحوظ خلال نفس الفترة لما دون نصف ما كان عليه قبل أزمة (كوفيد - 19). والجدير بالذكر أن الشركة المصرية لتشغيل وصيانة المشروعات (إبروم) التابعة للهيئة المصرية العامة للبترول هي المسؤولة عن إدارة الأعمال الفنية (التشغيل والصيانة) بالشركة المصرية للتكرير. ويذكر أن الشركة المصرية للتكرير استأنفت عملياتها الإنتاجية بشكل كامل، وبدأت نتائجها تشهد تعافياً تدريجياً، علماً بأنه يجري حالياً إجراء أعمال الصيانة المخططة، والتي من المتوقع أن تساهم في تحسين الكفاءة التشغيلية ومستويات الربحية مستقبلاً.

ويعكس نمو إيرادات القلعة خلال الربع الأول من العام استمرار مرونتها وصمودها في مواجهة التحديات مع الانطلاقة القوية لشركاتها التابعة في بداية العام. فقد شهدت شركة طاقة عربية تحسن الإيرادات في ضوء الأداء القوي لقطاع الكهرباء، حيث نجح في تعظيم الاستفادة من تخفيف القيود الاحترازية، لتنمية حجم توزيع الكهرباء خلال نفس الفترة. كما نجحت الشركة في إطلاق وتشغيل محطة محولاتها الفرعية في المنطقة الصناعية بمدينة السادس من أكتوبر خلال مارس الماضي، حيث تعرب الإدارة عن تفاؤلها بمساهمة المحطة الجديدة في تحسين نتائج الشركة خلال الفترة المقبلة. وتضمنت أبرز إنجازات شركة طاقة عربية، تأسيس شركة جديدة للمياه، والتي ستعمل على توفير مجموعة متنوعة من حلول معالجة المياه لخدمة قطاعات الصناعة والزراعة والسياحة والتطوير العقاري. وإضافة إلى ذلك، تمكّن قطاع الغاز الطبيعي من تعظيم تواجده في سوق الغاز الطبيعي المضغوط، عبر زيادة عدد محطات تموين الغاز الطبيعي المضغوط إلى 21 محطة خلال الربع الأول من عام 2021، صعوداً من 9 محطات خلال نفس الفترة من العام السابق.

وفي سياق متصل، نجحت شركتي أسكوم والوطنية للطباعة في الاستفادة من حالة التعافي التي تشهدها أسواق التصدير، حيث شهد الربع الأول من العام تحسن أداء الشركتين ونمو مساهمتهما في إجمالي إيرادات القلعة من أنشطة التصدير البالغة نحو 20 مليون دولار. وارتفعت إيرادات شركة مزارع دينا خلال نفس الفترة بفضل التحسينات التي تطبقها الإدارة والمردود الإيجابي لمنتجات العصائر الجديدة التي أطلقتها الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان. وقد بلغت إيرادات مجموعة القلعة من عائدات توزيع أرباح شركاتها التابعة بالخارج ومبيعات شركاتها التابعة بالعملة الأجنبية في السوق المحلي 276.2 مليون دولار خلال الربع الأول من العام الجاري. وتواصل القلعة استفادتها من برنامج دعم الصادرات الذي أطلقته الحكومة، والذي ساهم في تعزيز التدفقات النقدية بالشركة خلال الفترة.

من ناحية أخرى، شهدت القلعة ارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مع استثناء نتائج الشركة المصرية للتكرير) بنسبة سنوية 12% لتسجل 357 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021. ويرجع ذلك إلى نجاح المبادرات التي اتخذتها الإدارة للارتقاء بالكفاءة التشغيلية بجميع الشركات التابعة، إلى جانب القدرات الإنتاجية الجديدة التي تمكنت من إضافتها، والتي ساهمت في الحد من الأثر السلبي لزيادة تكاليف الشحن العالمية وتباطؤ دورة السلع الأساسية. فقد استفادت الشركة الوطنية للطباعة من زيادة أسعار البيع بشركتها التابعة يونيبورد، بالإضافة إلى مزايا انخفاض التكاليف بشركة البدار للعبوات عقب تشغيل مصنعها المتطور الجديد، مما ساهم بشكل ملحوظ في دعم الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك. كما شهدت شركة أسيك القابضة تعافياً ملحوظاً بأرباحها التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بفضل ارتفاع أسعار بيع الأسمنت في السودان، فضلاً عن تحسن الكفاءة التشغيلية وإجراءات إعادة الهيكلة التي طبقتها الإدارة بجميع الشركات التابعة لها في قطاع الأسمنت خلال الربع الأول من العام.

" حققت مختلف الشركات التابعة للقلعة أداءً قوياً خلال الربع الأول من العام الجاري، مدعومة بكفاءة الإدارة في تنفيذ استراتيجيات النمو التي تتبناها وتطبيق المبادرات الرامية إلى تحسين الكفاءة التشغيلية. "

واستكمالاً لهذه الجهود؛ أحرزت الإدارة تقدماً كبيراً خلال الربع الأول من العام الجاري على صعيد استكمال إعادة هيكلة ديون اثنين من الشركات التابعة، بالإضافة إلى التقدم في مفاوضات إعادة هيكلة ديون شركة القلعة، والتي توليها الإدارة أهمية كبيرة.

واستشرافاً للمستقبل، تركز الإدارة على المضي قدماً بأعمال الصيانة المخططة التي يجري تنفيذها بالشركة المصرية للتكرير، وكلها ثقة وتفاؤل بالأثر الإيجابي لتلك الأعمال على تحسن الكفاءة التشغيلية للشركة بشكل عام، علماً بأن هوامش أرباح التكرير لا تزال أقل من نصف مستوياتها قبل أزمة (كوفيد - 19). بالتوازي مع ذلك، نجحت شركة طاقة عربية في توقيع اتفاقية جديدة لتوصيل الغاز الطبيعي إلى محافظة الوادي الجديد، والتي سيتم بموجبها ربط حوالي 14 ألف منشأة سكنية بالمحافظة بشبكة الغاز الطبيعي خلال المرحلة الأولى من تنفيذ الاتفاقية، وهو ما سيساهم بدوره في تحسين أداء الشركة بشكل ملحوظ خلال الفترة المقبلة. وتعتزم شركة طاقة عربية أيضاً التوسع بمحطات تموين الغاز الطبيعي المضغوط لتصل إلى 51 محطة بنهاية العام الجاري.

وخلاصة القول، أن أداء القلعة (مع استثناء نتائج الشركة المصرية للتكرير) خلال الربع الأول من عام 2021، برهن بوضوح قدرتها الفائقة على تنمية عملياتها وأنشطتها رغم مختلف الظروف والتحديات الصعبة المحيطة، وكذلك حرصها الشديد على تعظيم الاستفادة من حالة التعافي التي تشهدها الأسواق لتحقيق أفضل نتائج مالية وتشغيلية. وعلى هذا النحو، ستلتزم الإدارة بمواصلة تعظيم القيمة من مختلف أنشطتها وعملياتها وتحقيق أفضل النتائج الإيجابية على مدار العام، مستفيدة من حالة التعافي المستمرة التي تشهدها الأسواق، وذلك مع مواصلة توخي الحذر ومراقبة تطورات أزمة (كوفيد - 19) وإجراء التغييرات اللازمة على الإجراءات الاحترازية التي تتبناها لحماية صحة وسلامة فريق العمل.

\*\*\*\*\*

فيما يلي استعراض إضافي لأداء شركة القلعة والنتائج المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2021 بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الأول من عام 2021. يمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني [ir.qalaaholdings.com](http://ir.qalaaholdings.com)

أسلوب تجميع نتائج استثمارات شركة القلعة

|                                                                                                 |                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>طاقة عربية | <br>المصرية للتكرير |
|                                                                                                 | <br>أسيك للهندسة    |
|                                                                                                 | <br>الوطنية للطباعة |
|                                                                                                 | <br>أسكوم           |
|                                                                                                 | <br>مزارع دينا      |
| شركة جنوب السودان للنقل<br>النهرى                                                               | <br>نايل لوجستيكس   |
| المتحدة للمسابك                                                                                 | <br>U.C.F. UNITED |

الطاقة  
الأسمنت  
الصناعات الورقية والطباعة  
التعدين  
الأغذية  
النقل واللوجيستيات  
الصناعات المعدنية

شركات خاضعة لأسلوب التجميع الكامل

|                                                                                                                            |                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>شركة أسكوم بريشويس ميتالز (إثيوبيا) |                                                                                                   |
|                                                                                                                            | زهانة للأسمنت                                                                                     |
| <br>توازن                               | كاسترول مصر (طاقة عربية، تسويق وتوزيع المنتجات<br>البتروولية - بالمشاركة مع شركة بريتيش بتروليوم) |
| تنوير                                                                                                                      |                |
| شركة الميد                                                                                                                 |                |

التعدين  
الأسمنت  
الطاقة  
النشر والإعلام  
الرعاية الصحية

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

قائمة الدخل المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ (مليون جنيه مصري)

| الربع الأول ٢٠٢٠ | الربع الأول ٢٠٢١ |                                                                                               |
|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| ١٠,٣٧٥,٤         | ٨,٠٠٠,٣          | الإيرادات                                                                                     |
| (٩,٢٨٨,٠)        | (٧,٤٤٢,١)        | تكلفة المبيعات                                                                                |
| ١,٠٨٧,٤          | ٥٥٨,٢            | مجمّل الربح                                                                                   |
| ١,٠٨٧,٤          | ٥٥٨,٢            | إجمالي أرباح النشاط                                                                           |
| (٣٦٨,٦)          | (٤٧٨,٧)          | مصرفات عمومية وإدارية                                                                         |
| ٣,٠              | ١٠,٩             | صافي الإيرادات (المصرفات) الأخرى                                                              |
| ٧٢١,٩            | ٩٠,٥             | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (قبل خصم التكاليف الاستثنائية) |
| ٢١,٨             | ٢٢,٨             | مصرفات عمومية وإدارية - (مصرفات استثنائية غير متكررة)                                         |
| ٧٤٣,٧            | ١١٣,٣            | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك                                |
| (٦٦٧,٧)          | (١,٠٦٨,٤)        | الإهلاك والاستهلاك                                                                            |
| ٧٦,١             | (٩٥٥,١)          | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد                                                    |
| (١,٠٣٩,٥)        | (٨٥١,٤)          | فائدة مصرفية مدنية                                                                            |
| -                | ٤٩,٠             | تكاليف تمويلية أخرى                                                                           |
| (٣٢,٦)           | (٣٢,٩)           | أعباء مصرفية مؤجلة - رسوم بنكية غير متكررة                                                    |
| (٧٤,٣)           | (٨٠,٢)           | فوائد قروض من المساهمين                                                                       |
| ١٠٤,٦            | ٩٢,٨             | دخل الفائدة                                                                                   |
| (٣٢,٧)           | (٣٤,٣)           | مصرفات التأجير التمويلي                                                                       |
| (٩٩٨,٥)          | (١,٨١٢,١)        | الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية                                    |
| ٤٧,٠             | -                | أرباح (خسائر) من بيع استثمارات                                                                |
| (١٨,٥)           | (١١,٨)           | اضمحلالات                                                                                     |
| (٣١,٢)           | ١,٢              | مصرفات إعادة هيكلة                                                                            |
| (٢,٤)            | ٩,٠              | الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة وشقيقة                                                     |
| (٦,٣)            | (٩,٥)            | مبادرات المسؤولية الاجتماعية                                                                  |
| (١٠٨,٣)          | (١٠٧,٠)          | مخصصات                                                                                        |
| (١٤,٦)           | -                | عمليات غير مستمرة *                                                                           |
| ١٥٠,٤            | ١٧,٤             | عائدات (مصرفات) فروق أسعار الصرف                                                              |
| (٩٨٢,٥)          | (١,٩١٢,٨)        | الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب                                                             |
| (٦٠٠,٦)          | (٤٢,٣)           | الضرائب                                                                                       |
| (١,٥٨٣,١)        | (١,٩٥٥,١)        | الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية                                                        |
| (١,١٧٨,٠)        | (١,٤٧٦,٥)        | حقوق الأقلية                                                                                  |
| (٤٠٥,١)          | (٤٧٨,٦)          | صافي أرباح (خسائر) الفترة                                                                     |

\* تتضمن العمليات غير المستمرة:  
(١) أصولاً مملوكة للشركة خلال ٢٠٢٠: توازن

## قائمة الدخل المجمعة (تفصيلية) لفترة ثلاثة أشهر منتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ (مليون جنيه مصري)

| الربع الأول<br>٢٠٢٠ | الربع الأول<br>٢٠٢١ | خصومات  | الأغذية |           |       | التعدين | النقل والدعم<br>اللوجستي | الأسمنت  | الطاقة    |            | SPVs    | QH     |
|---------------------|---------------------|---------|---------|-----------|-------|---------|--------------------------|----------|-----------|------------|---------|--------|
|                     |                     |         | أخرى    | مقرقات ٨٨ | وفرة  |         |                          |          | أورينت    | سيلفر ستون |         |        |
| الربع الأول<br>٢٠٢٠ | الربع الأول<br>٢٠٢١ | خصومات  | جوانديو | مقرقات ٨٨ | وفرة  | أسكوم   | سي سي تي أو              | ان دي تي | أورينت    | سيلفر ستون | SPVs    | QH     |
| ١٠,٣٧٥,٤            | ٨,٠٠٠,٣             | (٠,٦)   | ٥٤٢,٣   | ٦٧,٦      | -     | ٢٣٦,٠   | ٤٨,٨                     | ٦٨٣,٨    | ٢,٠٥٠,٢   | ٤,١١٩,٢    | -       | -      |
| (٩,٢٨٨,٠)           | (٧,٤٤٢,١)           | ٠,٦     | (٣٩٩,٧) | (٥٥,٨)    | -     | (١٥٨,٨) | (٢٣,٣)                   | (٥٤٩,٨)  | (١,٨٣٥,٧) | (٤,٢٢٧,٩)  | -       | -      |
| ١,٠٨٧,٤             | ٥٥٨,٢               | -       | ١٤٢,٥   | ١١,٨      | -     | ٧٧,١    | ٢٥,٥                     | ١٣٤,٠    | ٢١٤,٥     | (١٠٨,٧)    | -       | -      |
| -                   | -                   | (٢٠,٨)  | -       | -         | -     | -       | -                        | -        | -         | -          | -       | ٢٠,٨   |
| ١,٠٨٧,٤             | ٥٥٨,٢               | (٢٠,٨)  | ١٤٢,٥   | ١١,٨      | -     | ٧٧,١    | ٢٥,٥                     | ١٣٤,٠    | ٢١٤,٥     | (١٠٨,٧)    | -       | ٢٠,٨   |
| (٣٦٨,٦)             | (٤٧٨,٧)             | ١٨,٩    | (٥٠,٠)  | (٧,٣)     | -     | (٦٤,٠)  | (١٣,٧)                   | (٤٨,١)   | (٦١,٣)    | (١٥٧,٥)    | (١,٠)   | (٥٣,١) |
| ٣,٠                 | ١٠,٩                | ١,٠     | ٤,٠     | ٦,٢       | -     | -       | -                        | -        | (٠,١)     | -          | (٠,٣)   | -      |
| ٧٢١,٩               | ٩٠,٥                | (٠,٩)   | ٩٦,٥    | ١٠,٧      | -     | ١٣,١    | ١١,٨                     | ٨٥,٩     | ١٥٣,٠     | (٢٦٦,٢)    | (١,٣)   | (٣٢,٤) |
| -                   | -                   | (٥٢,٦)  | -       | -         | -     | -       | -                        | -        | -         | -          | ٥٢,٦    | -      |
| ٢١,٨                | ٢٢,٨                | (٠,٠)   | -       | -         | -     | ١٢,١    | ١٦,٥                     | -        | (٣,٥)     | -          | ١,٧     | -      |
| ٧٤٣,٧               | ١١٣,٣               | (٥٣,٥)  | ٩٦,٥    | ١٠,٧      | -     | ٢٥,٢    | ٢٨,٣                     | ٨٥,٩     | ١٤٩,٦     | (٢٦٦,٢)    | ٥٣,٠    | (٣٢,٤) |
| (٦٦٧,٧)             | (١,٠٦٨,٤)           | (١٣,٢)  | (١٧,٧)  | (١,٢)     | -     | (٢٢,٥)  | (١٥,٧)                   | (٢٧,٨)   | (٣٩,١)    | (٩٠٥,١)    | -       | (٢,٤)  |
| ٧٦,١                | (٩٥٥,١)             | (٦٦,٧)  | ٧٨,٩    | ٩,٥       | -     | ٢,٧     | ١٢,٧                     | ٥٨,١     | ١١٠,٤     | (١,١٧١,٣)  | ٥٣,٠    | (٣٤,٧) |
| (١,٠٣٩,٥)           | (٨٥١,٤)             | -       | (٢٥,٥)  | (٠,٩)     | -     | (٢١,٠)  | (٢٨,٣)                   | (١٤,٩)   | (٦٩,٧)    | (٥٥٠,٨)    | (٣٧,٦)  | (٩٦,٥) |
| ٤٩,٠                | -                   | -       | -       | -         | -     | -       | -                        | -        | -         | ٤٩,٠       | -       | -      |
| (٣٢,٦)              | (٣٢,٩)              | -       | -       | -         | -     | -       | -                        | -        | -         | -          | (٣٢,٩)  | -      |
| (٧٤,٣)              | (٨٠,٢)              | ١١١,٧   | -       | (٨,٥)     | -     | -       | (١٨,٠)                   | (١٣٧,٦)  | -         | (١٣,٣)     | (١٤,٥)  | -      |
| ١٠٤,٦               | ٢٢,٨                | (١٠٥,٧) | -       | -         | ٠,١   | -       | -                        | ١,٩      | ٨٥,٩      | -          | ٤٢,٩    | ٦٧,٨   |
| (٣٢,٧)              | -                   | -       | -       | -         | -     | -       | -                        | -        | -         | -          | -       | -      |
| -                   | (٣٤,٣)              | -       | (١,٣)   | -         | -     | -       | (٥,٦)                    | (٠,٢)    | (٩,٥)     | (١٣,٨)     | -       | -      |
| (٩٩٨,٥)             | (١,٨١٢,١)           | (٦٠,٨)  | ٥٢,٠    | ٠,١       | -     | (١٨,٢)  | (٣٩,٢)                   | (٩٢,٨)   | ١١٧,٢     | (١,٧٠٠,٣)  | ١٠,٩    | (٦٣,٥) |
| ٤٧,٠                | -                   | -       | -       | -         | -     | -       | -                        | -        | -         | -          | -       | -      |
| (١٨,٥)              | (١١,٨)              | ١٤٢,٧   | (١,٦)   | (٣,٦)     | (٢,٢) | (٠,٢)   | (٠,١)                    | (٣,٧)    | (١١,٨)    | ٧,٩        | (٩٢,٥)  | (٤٦,٨) |
| (٢٥,٩)              | ١,٢                 | -       | -       | -         | -     | ٣,٠     | -                        | -        | -         | -          | -       | (١,٨)  |
| (٢,٤)               | ٩,٠                 | (٣,٢)   | -       | -         | -     | ٣,٨     | -                        | ٨,٥      | -         | -          | -       | -      |
| (٦,٣)               | (٩,٥)               | -       | -       | -         | -     | -       | -                        | -        | (٩,٢)     | -          | -       | (٠,٣)  |
| (١٠٨,٣)             | (١٠٧,٠)             | (٢,٩)   | (٣,٢)   | (٠,٢)     | -     | (٠,٤)   | (٠,١)                    | (٥٢,٦)   | (٢٩,٩)    | -          | (١٧,٧)  | -      |
| (١٤,٦)              | -                   | -       | -       | -         | -     | -       | -                        | -        | -         | -          | -       | -      |
| ١٥٠,٤               | ١٧,٤                | (١,٠)   | -       | ١,٥       | -     | (١٨,١)  | ١,٧                      | ٢٧,٣     | ١,٢       | (٢,٠)      | (١٦,٠)  | ٢٢,٨   |
| (٩٨٢,٥)             | (١,٩١٢,٨)           | ٧٤,٨    | ٤٧,٣    | (٢,٢)     | -     | (٣٠,١)  | (٣٧,٧)                   | (١١٣,٤)  | ٦٧,٤      | (١,٦٩٤,٥)  | (١١٥,٣) | (٨٩,٥) |
| (٦٠٠,٦)             | (٤٢,٣)              | ١,٤     | (١٣,٣)  | ٠,٠       | -     | -       | -                        | (٤,٤)    | (٢٦,٩)    | (٠,٨)      | -       | (٠,٢)  |
| (١,٥٨٣,١)           | (١,٩٥٥,١)           | ٧٦,٢    | ٣٤,٠    | (٢,١)     | -     | (٣٠,١)  | (٣٧,٧)                   | (١١٧,٨)  | ٤٠,٥      | (١,٦٩٥,٣)  | (١١٥,٣) | (٨٩,٧) |
| (١,١٧٨,٠)           | (١,٤٧٦,٥)           | (٥٥٨,٢) | ٢٦,٨    | -         | -     | (٣,٤)   | (١١,٠)                   | ٤٦,٨     | ١٦,١      | (٩٩٣,٧)    | -       | -      |
| (٤٠,١)              | (٤٧٨,٦)             | ٦٣٤,٣   | ٧,٢     | (٢,١)     | -     | (٢٦,٧)  | (٢٦,٧)                   | (١٦٤,٥)  | ٢٤,٤      | (٧٠١,٦)    | (١١٥,٣) | (٨٩,٧) |

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

\* تتضمن العمليات غير المستمرة:

(١) أصولاً مملوكة للشركة خلال ٢٠٢٠: توازن

## الميزانية المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ (مليون جنيه مصري)

| الطاقة                          |            | الأسمنت  | النقل والدعم اللوجيستي | التعدين | الأغذية |         | أخرى       | الربع الأول ٢٠٢١ |                | خصومات SPVs / | الربع الأول ٢٠٢١ | الربع الأول ٢٠٢٠ |
|---------------------------------|------------|----------|------------------------|---------|---------|---------|------------|------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| أورينت                          | سيلفر ستون | ان دي تي | سي سي تي أو            | أسكوم   | فالكون  | وفرة    | متفرقات ٨٨ | جرانديفيو        | الإجمالي العام |               |                  |                  |
| الأصول المتداولة                |            |          |                        |         |         |         |            |                  |                |               |                  |                  |
| ٢,٠٦٥,١                         | ١,٣٤٧,٧    | ١,٥٤٣,٨  | ١,٨٣٦,٩                | ٧٣,٦    | ٣٢٤,٨   | ١٠٥,٩   | -          | ٤٤٤,٣            | ٥٤٧,٩          | ٨,٢٩٠,١       | (٢,٨٢٥,٣)        | ٥,٧٥٥,٨          |
| -                               | ١,٠٧٠,٣    | ٣٩١,٦    | ٧٩٤,٧                  | ١١,٠    | ٨٩,١    | ١٤١,٩   | -          | ٣٣,٧             | ٣٣٦,٩          | ٢,٨٦٩,٣       | -                | ٢,٦٥٠,٣          |
| -                               | -          | -        | ٥,٧                    | -       | -       | -       | -          | -                | ١١٨,١          | ١٤٦,٠         | (١١١,٠)          | ٣٥,١             |
| ٤,٢                             | ٨٠٢,١      | ٣,٧١٠,٢  | ٦١,٢                   | ٢٢,٤    | ١٥٠,٠   | ١٠,٧    | -          | ٣,٧              | ١٥٢,٦          | ٤,٧٨٢,١       | ٥٠,٨             | ٣,٩٠٤,٣          |
| -                               | -          | -        | -                      | -       | -       | ٦,٠     | -          | -                | -              | ٦,٠           | ٧,١              | ١٨,٢             |
| ٢,٠٦٩,٣                         | ٣,٢٢٠,٢    | ٥,٦٤٥,٦  | ٢,٦٩٨,٦                | ١٠٧,٠   | ٤٢٨,٩   | ٢٦٤,٥   | -          | ٥٩٩,٨            | ١,٠٥٩,٧        | ١٦,٠٩٣,٦      | (٢,٨٧٨,٤)        | ١٣,٢١٥,٢         |
| إجمالي الأصول المتداولة         |            |          |                        |         |         |         |            |                  |                |               |                  |                  |
| الأصول غير المتداولة            |            |          |                        |         |         |         |            |                  |                |               |                  |                  |
| ١٠,١                            | ٥٨,٢١٨,٦   | ٢,٦٢٥,٣  | ١,٣٣١,٥                | ٧٩٤,٣   | ٧٣٤,٩   | ٧٥٩,٩   | -          | ٤١,٩             | ١,٠٤١,١        | ٦٥,٥٥٧,٧      | ٥٥٣,٥            | ٦٧,٠٩٦,٨         |
| ٥,٥٤٧,٠                         | -          | ٥٢,١     | ٣٦٣,٣                  | -       | ١٢٩,٧   | -       | -          | ٤,٩              | ١٠١,١          | ٦,١٩٨,٠       | (٥,٥٧٦,٠)        | ٦١٠,٤            |
| ٢٠,٥                            | ٢٧٦,٧      | ٤١٣,٦    | -                      | -       | ٠,٥     | -       | -          | -                | -              | ٧١١,٣         | ٨٣,١             | ٧٨٢,٨            |
| ٤,٠٩٢,٠                         | ٣٩,٢       | ٢٢٩,٦    | ٣٤٠,٦                  | -       | -       | ٤٣٣,٤   | -          | -                | ٦١,١           | ٥,١٩٦,٠       | (٤,١٠٣,١)        | ١,١٣٣,٨          |
| ٩,٦٦٩,٦                         | ٥٨,٥٣٤,٥   | ٣,٣٢٠,٦  | ٢,٠٣٥,٥                | ٧٩٤,٣   | ٨٦٥,١   | ١,١٩٣,٤ | -          | ٤٦,٨             | ١,٢٠٣,٣        | ٧٧,٦٦٣,٠      | (٩,٠٤٢,٥)        | ٦٩,٦٢٣,٨         |
| ١١,٧٣٨,٩                        | ٦١,٧٥٤,٧   | ٨,٩٦٦,٢  | ٤,٧٣٤,٠                | ٩٠١,٣   | ١,٢٩٤,٠ | ١,٤٥٧,٩ | -          | ٦٤٦,٦            | ٢,٢٦٣,٠        | ٩٣,٧٥٦,٦      | (١١,٩٢٠,٩)       | ٨١,٨٣٥,٧         |
| إجمالي الأصول                   |            |          |                        |         |         |         |            |                  |                |               |                  |                  |
| حقوق الملكية                    |            |          |                        |         |         |         |            |                  |                |               |                  |                  |
| ٤,٥٨٢,٧                         | ٦,٧٧٦,٨    | ١,٠٠٧,٤  | (٥,٥١٧,٩)              | (٩١٠,٢) | (٢٧,٨)  | ٧١,٣    | (١,٠٤,٠)   | (٤١٢,٧)          | ٩٩,٧           | ٤,٥٦٥,٢       | (١٥,٤١٦,٣)       | (١٠,١٩١,٨)       |
| -                               | ٥,٠٠٨,٥    | ٥٢٢,٠    | ١,١٨٨,٣                | (٤٢٣,٦) | (٨٢,٨)  | -       | (١٢,٩)     | ١١,٥             | ٣٥٦,٨          | ٦,٥٦٧,٨       | ٤,٤٢٥,١          | ١٢,٥٣٣,٥         |
| ٤,٥٨٢,٧                         | ١١,٧٨٥,٣   | ١,٥٢٩,٥  | (٤,٣٢٣,٧)              | (١١٠,٦) | (١١٧,٠) | ٧١,٣    | (١,١١٧,٠)  | (٤٠١,٢)          | ٤٥٦,٥          | ١١,١٣٣,٠      | (١٠,٩٩١,٢)       | ٢,٣٤١,٨          |
| الالتزامات المتداولة            |            |          |                        |         |         |         |            |                  |                |               |                  |                  |
| ٥,٣٨١,٣                         | ٣٥,٢٩٠,٢   | ٢,٤٤٢,٥  | ١,١٤٠,٨                | ٩١٦,٦   | ١٧٤,١   | ٨١,٧    | -          | ٤٤,٢             | ٨٤٦,٠          | ٤٦,٣١٧,٣      | ٢,٧٥٩,٢          | ٤٧,٧٨٨,٦         |
| ١,٦١٥,٤                         | ٤,٨٠١,٨    | ٢,٦٠٦,٢  | ١,٨٤٤,٨                | ١٠٩,٨   | ٤١٦,٧   | ١,٠٨٤,٢ | ١,١١٥,٨    | ٦٢٢,٠            | ٤٩٨,٥          | ١٤,٧١٥,٠      | (٦٤٦,٠)          | ١٣,٣٣٦,٠         |
| -                               | ٣١٦,٩      | -        | ٢,٢٨٩,١                | ٩١٦,٦   | -       | -       | -          | ١٢٩,٨            | -              | ٣,٦٥٢,٣       | (٩١٦,٦)          | ٢,٦٧٥,٥          |
| ١٥٩,٦                           | -          | ٢٣٠,٨    | ١,١٦١,٨                | ٣٠,٩    | ٢٧,٠    | ٢٨,٦    | ١,٢        | ٢٤,٤             | ٦٢,٧           | ١,٧٢٧,٠       | ٤١٤,٣            | ٢,١٠٩,٠          |
| -                               | -          | -        | ٠,٢                    | -       | -       | -       | -          | ٠,٧              | -              | ١,٠           | ٠,٨              | ١,٨              |
| ٧,١٥٦,٣                         | ٤٠,٤٠٨,٨   | ٥,٢٧٩,٦  | ٦,٤٣٦,٧                | ١,٩٧٣,٨ | ٦١٧,٨   | ١,١٩٤,٥ | ١,١١٧,٠    | ٨٢١,١            | ١,٤٠٧,٢        | ٦٦,٤١٢,٦      | ١,٦١١,٧          | ٦٨,٠٢٤,٣         |
| إجمالي الالتزامات المتداولة     |            |          |                        |         |         |         |            |                  |                |               |                  |                  |
| الالتزامات غير المتداولة        |            |          |                        |         |         |         |            |                  |                |               |                  |                  |
| -                               | ٧,٧٦٣,٧    | ١,٤٣٧,٢  | -                      | -       | ٧٥٣,٥   | ٩١,٣    | -          | -                | ٢٠٠,٢          | ١٠,٢٤٥,٨      | -                | ١٠,٢٢٧,٩         |
| -                               | ٥٦٥,٧      | -        | ٢,٦١٢,٤                | ١٤٠,٨   | -       | -       | -          | ٢٢٦,٢            | ١٠٠,٠          | ٣,٦٤٥,١       | (٢,٥٨٥,٥)        | ١,٠٥٩,٧          |
| -                               | ١,٢٣١,٢    | ٧٢٠,١    | ١٤,٦                   | ١٢٠,٤   | ٣٣,٤    | ١٠٠,٨   | -          | ٠,٥              | ٩٩,١           | ٢,٣٢٠,١       | ٤٤,١             | ٢,٤٦٦,٣          |
| -                               | ٩,٥٦٠,٦    | ٢,١٥٧,٢  | ٢,٦٢٧,٠                | ٢٦١,٢   | ٧٨٦,٩   | ١٩٢,١   | -          | ٢٢٦,٧            | ٣٩٩,٣          | ١٦,٢١١,٠      | (٢,٥٤١,٤)        | ١٣,٧٣٤,٩         |
| ٧,١٥٦,٣                         | ٤٩,٩٦٩,٤   | ٧,٤٣٦,٨  | ٩,٠٦٣,٦                | ٢,٢٣٥,٠ | ١,٤٠٤,٦ | ١,٣٨٦,٥ | ١,١١٧,٠    | ١,٠٤٧,٨          | ١,٨٠٦,٥        | ٨٢,٦٢٣,٦      | (٩٢٩,٧)          | ٨١,٦٩٣,٩         |
| ١١,٧٣٨,٩                        | ٦١,٧٥٤,٧   | ٨,٩٦٦,٢  | ٤,٧٣٤,٠                | ٩٠١,٣   | ١,٢٩٤,٠ | ١,٤٥٧,٩ | -          | ٦٤٦,٦            | ٢,٢٦٣,٠        | ٩٣,٧٥٦,٦      | (١١,٩٢٠,٩)       | ٨١,٨٣٥,٧         |
| إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية |            |          |                        |         |         |         |            |                  |                |               |                  |                  |

٨٨ تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك وشركة سيفيكس 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).



ملكية شركة القلعة – 13.1%  
تقريباً

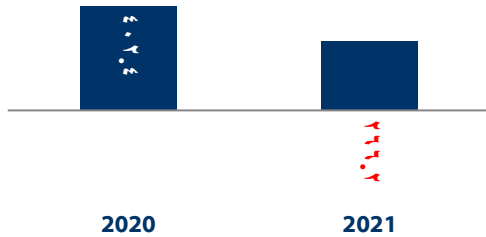
**ERC**

انخفاض الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال الربع الأول من عام 2021 بسبب التحديات التشغيلية وانخفاض هامش ربح التكرير تأثراً بجائحة "كوفيد-19"



أورينت (الشركة المالكة للشركة المصرية للتكرير)

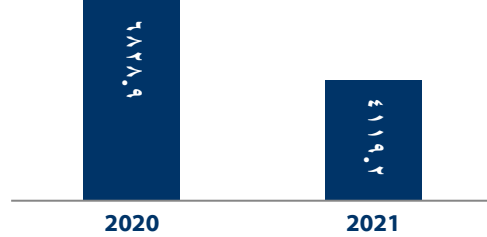
الأرباح التشغيلية\*  
(مليون جنيه)  
الربع الأول



\*الأرباح التشغيلية قبل احتساب البنود غير المتكررة

أورينت (الشركة المالكة للشركة المصرية للتكرير)

الإيرادات  
(مليون جنيه)  
الربع الأول



قامت الشركة بتكرير حوالي 741 ألف طن من مدخلات الإنتاج خلال الربع الأول من عام 2021، منها 664 ألف طن من المازوت عالي الكبريت، و77 ألف طن تقريباً من زيت الغاز (السولار) والناfta والغاز الطبيعي بواسطة وحدة الطاقة الهيدروليكية. وقام المشروع خلال نفس الفترة بتوريد 638 ألف طن تقريباً من المنتجات البترولية المكررة إلى الهيئة المصرية العامة للبترول، بالإضافة إلى بيع حوالي 88 ألف طن من الفحم البترولي و13.9 ألف طن من الكبريت إلى شركات تصنيع الأسمت والأسمدة.

| المنتج                             | غاز بترولي<br>مسال | نافثا خفيفة | بنزين عالي<br>الأوكتين | مازوت   | وقود النفاثات | ديزل    | الإجمالي المورد<br>للهيئة المصرية<br>العامة للبترول |
|------------------------------------|--------------------|-------------|------------------------|---------|---------------|---------|-----------------------------------------------------|
| الربع الأول<br>2020<br>الكمية (طن) | 32,126             | 74,453      | 116,951                | 118,974 | 144,376       | 539,012 | 1,025,893                                           |
| الربع الأول<br>2021<br>الكمية (طن) | 19,536             | 48,643      | 82,106                 | 122,435 | -             | 333,918 | 606,637                                             |
| التغيير                            | %39-               | %35-        | %30-                   | %3      | %100-         | %38-    | %41-                                                |

انخفضت إيرادات المشروع بمعدل سنوي 40% خلال الربع الأول من عام 2021 بسبب التحديات التشغيلية التي تعرضت لها الشركة وأدت إلى توقف المعمل لمدة 29 يومًا بالإضافة إلى تباطؤ النشاط الإنتاجي لمدة 20 يومًا إضافيًا خلال الفترة. كذلك تأثر هامش ربح التكرير بأزمة (كوفيد - 19) وهبط إلى أقل من نصف مستوياته المعهودة قبل تلك الأزمة، وبالتالي تكبدت الشركة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة 266.2 مليون جنيه مقابل أرباح تشغيلية بقيمة 402.4 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

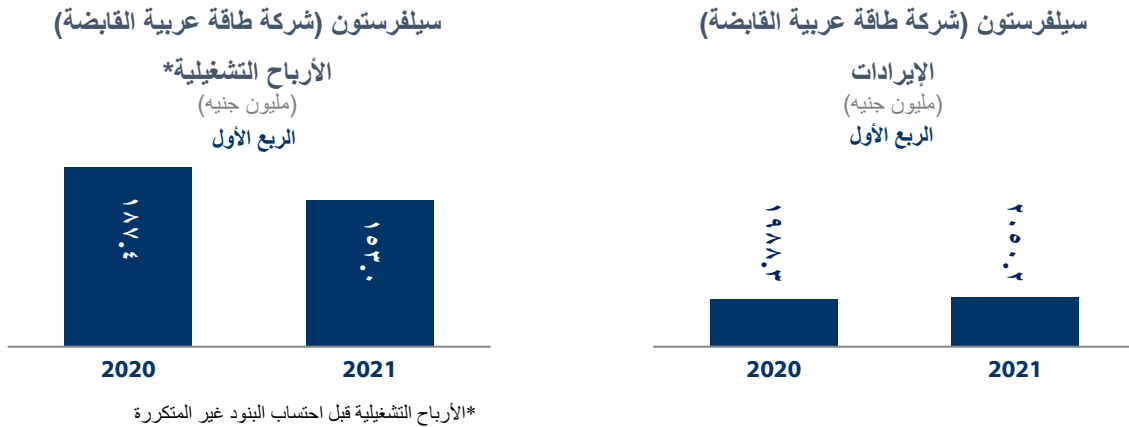
وقد امتد توقف المشروع لبضعة أيام أخرى خلال الربع الثاني من العام الجاري، علمًا بأنه تم تشغيل المشروع بكامل طاقته الإنتاجية مرة أخرى ويجري حاليًا تنفيذ أعمال الصيانة المخططة التي من المتوقع أن تساهم في تحسين الكفاءة التشغيلية وتعزيز معدلات الربحية مستقبلاً. يذكر أن الشركة المصرية لتشغيل وصيانة المشروعات (إبروم)، وهي شركة مملوكة بالكامل للهيئة المصرية العامة للبترول، هي المسؤولة عن إدارة الأعمال الفنية بالشركة المصرية للتكرير.

تتفاوض الإدارة حاليًا على إعادة هيكلة ديون الشركة بالكامل مع البنوك المعنية.

ملكية شركة القلعة – 55.9%



## نمو إيرادات طاقة عربية بمعدل سنوي 3% خلال الربع الأول من عام 2021



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، بالإضافة إلى التوسع مؤخرًا بمشروعات الطاقة المتجددة، بينما يتخصص قطاع تسويق المنتجات البترولية في تسويق وتوزيع الوقود ومنتجات التشحيم والزيت، وأخيرًا يعمل قطاع المياه الذي تم تأسيسه مؤخرًا على تطوير مجموعة متنوعة من حلول معالجة المياه لخدمة الشركات العاملة بقطاعات الصناعة والزراعة والسياحة والتطوير العقاري.

ارتفعت إيرادات طاقة عربية بمعدل سنوي 3% لتبلغ 2 مليار جنيه تقريبًا خلال الربع الأول من عام 2021. غير أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك انخفضت بنسبة سنوية 18% لتبلغ 153.0 مليون جنيه مقابل 187.4 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، نظرًا لانخفاض عدد العملاء الجدد من المشروعات الصناعية وكذلك العملاء الذين تم ربطهم بأسعار السوق بشبكات الغاز الطبيعي، بالإضافة إلى انخفاض أنشطة توليد وتوزيع الكهرباء للعملاء خارج نطاق شبكة الكهرباء القومية، بسبب تباطؤ القطاع السياحي في ظل أزمة (كوفيد - 19)، حيث تتميز تلك الأنشطة بارتفاع هامش الربح.

### أبرز نتائج القطاعات التشغيلية

| (مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)                                    | الربع الأول 2020 | الربع الأول 2021 | التغيير (%) |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| طاقة غاز   الإيرادات                                                      | 439.8            | 424.5            | -3%         |
| طاقة غاز   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك | 106.4            | 78.3             | -26%        |
| طاقة باور   إيرادات*                                                      | 322.3            | 353.0            | 10%         |
| طاقة باور   أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*   | 52.1             | 41.9             | -20%        |
| طاقة تسويق   إيرادات                                                      | 1,226.2          | 1,284.5          | 5%          |
| طاقة تسويق   أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك   | 35.7             | 32.5             | -9%         |

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

وقد بلغت مساهمة قطاع الغاز الطبيعي 21% من إجمالي إيرادات الشركة خلال الربع الأول من عام 2021، و51% من الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال نفس الفترة، علماً بأن الأرباح التشغيلية لقطاع الغاز الطبيعي تتأثر بشكل ملحوظ بعدد العملاء الذين تم ربطهم بأسعار السوق والتميز بارتفاع هامش الربح. وبلغت مساهمة قطاع الكهرباء في إجمالي الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك 17% و27% على التوالي. ومثل نشاط توزيع وتسويق المنتجات البترولية النصيب الأكبر من إجمالي إيرادات الشركة بنسبة 62%، في حين ساهم القطاع بنسبة 22% في الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، وهو ما يعكس طبيعة هذا النشاط التي تتسم بانخفاض هامش ربحها.

#### قطاع الغاز الطبيعي

انخفضت إيرادات القطاع بمعدل سنوي 3% خلال الربع الأول من عام 2021، على خلفية تراجع إيرادات الشركة من ربط المنشآت الجديدة بشبكة الغاز الطبيعي على خلفية انخفاض عدد المنشآت الصناعية الجديدة التي قامت بربطها مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. غير أن حجم توزيع الغاز الطبيعي ارتفع بمعدل سنوي 16% خلال الربع الأول من العام الجاري على الرغم من التحديات الخارجية الصعبة، حيث نجحت الشركة في ربط 7 منشآت صناعية جديدة بشبكة الغاز الطبيعي، ليلعب بذلك إجمالي عدد العملاء من المشروعات الصناعية 270 عميلاً خلال الربع الأول من عام 2021، بالإضافة إلى نجاحها في ربط 39,000 منشأة سكنية بشبكة الغاز الطبيعي خلال نفس الفترة، ودون تغير سنوي ملحوظ، وبالتالي ارتفاع إيرادات الشركة من عمولات توزيع الغاز الطبيعي. وانخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 26% إلى 78.3 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، نتيجة تراجع عدد المنشآت الجديدة التي تم ربطها بشبكة الغاز الطبيعي مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

وإلى جانب المكانة الرائدة التي تحظى بها شركة طاقة عربية بأنشطة إنشاءات وتوزيع الغاز الطبيعي، تعكف الشركة على توظيف فرص النمو بأنشطة توزيع الغاز الطبيعي المضغوط، عبر تنمية شبكة محطات تموين الغاز الطبيعي المضغوط ووحدات إمداد الغاز الطبيعي المتنقلة لتلبية احتياجات العملاء ممن لا يقعون داخل نطاق شبكة الغاز الطبيعي. وعلى هذه الخلفية، قامت الشركة بزيادة محطات تموين الغاز الطبيعي المضغوط إلى 21 محطة خلال الربع الأول من عام 2021 مقابل 9 محطات خلال نفس الفترة من العام السابق، مما أثمر عن نمو حجم تموين السيارات بالغاز الطبيعي بمعدل سنوي 138% ليلعب 14.5 مليون متر مكعب خلال نفس الفترة، علماً بأن الشركة تستهدف الوصول بعدد محطات تموين الغاز الطبيعي المضغوط إلى 51 محطة بنهاية العام الجاري. كما نجحت الشركة في تحويل 1,074 مركبة للعمل بالغاز الطبيعي المضغوط خلال الربع الأول من عام 2021، مقابل 219 مركبة خلال نفس الفترة من العام السابق، وتستهدف تحويل 8 آلاف مركبة للعمل بالغاز الطبيعي بالمضغوط بنهاية العام الجاري. وعلاوة على ذلك، أبرمت شركة ماستر جاز التابعة لطاقة عربية اتفاقية مع شركة أسطول المتخصصة في خدمات النقل البري، بهدف تحويل أسطولها الذي يضم 250 شاحنة للعمل بمزيج من السولار والغاز الطبيعي المضغوط بدلاً من الديزل فقط.

#### عدد محطات ماستر جاز



#### توزيع الغاز الطبيعي



#### قطاع الكهرباء

ارتفعت إيرادات القطاع بمعدل سنوي 11% لتسجل 313.5 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021 مقابل 282.6 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بفضل نمو حجم توزيع الكهرباء بنسبة سنوية 6%. ويأتي ذلك في ضوء حالة التعافي التي شهدتها السوق خلال الفترة، ولا سيما بالمراكز والمساحات التجارية. ومن جانب آخر، انخفض مجمل ربح القطاع بمعدل سنوي 24% خلال الربع الأول من العام الجاري، مصحوباً بانخفاض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 20% بسبب انخفاض أنشطة توليد وتوزيع الكهرباء للعملاء خارج نطاق شبكة الكهرباء القومية، بسبب تباطؤ القطاع السياحي في ظل أزمة (كوفيد - 19)، علماً بأن تلك الأنشطة تتميز بارتفاع هامش الربح.

وقد قامت الشركة في يوم الاثنين الموافق 8 مارس 2021 بإطلاق وتشغيل محطة محولاتها الفرعية في المنطقة الصناعية بمدينة السادس من أكتوبر. وتعرب الإدارة عن تفاؤلها بمساهمة المحطة الجديدة في تحسين إيرادات وصافي ربح القطاع خلال الفترة المقبلة.

#### توزيع الطاقة الكهربائية



#### توليد الطاقة الكهربائية



#### قطاع الطاقة الشمسية

نجح قطاع الطاقة الشمسية في تحقيق أداء مستقر خلال الربع الأول من عام 2021، حيث بلغت إيرادات محطة الطاقة الشمسية قدرة 65 ميغا وات في مجمع بنبان بمحافظة أسوان 39.4 مليون جنيه، مقابل 39.7 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وتتطلع الشركة إلى تعظيم الاستفادة من فرص النمو التي ستطرحها خطة الحكومة لتطوير مشروعات الطاقة الشمسية خلال الفترة المقبلة، والتي تستهدف توليد 20% من الكهرباء في مصر من مصادر الطاقة المتجددة بحلول عام 2022 مع مضاعفة هذه النسبة بحلول عام 2035.



محطة الطاقة الشمسية التابعة للشركة في بنبان بمحافظة أسوان

#### توليد الطاقة الشمسية



#### نشاط تسويق وتوزيع المنتجات البترولية

بلغت إيرادات القطاع 1.3 مليار جنيه تقريباً خلال الربع الأول من عام 2021، وهو نمو سنوي بمعدل 5%، بفضل زيادة مبيعات البنزين والسولار خلال نفس الفترة، حيث يرجع ذلك إلى نجاح الشركة في افتتاح 4 محطات جديدة خلال عام 2020، ليصل إجمالي عدد المحطات التابعة للشركة 59 محطة في 18 محافظة مصرية خلال الربع الأول من عام 2021، مقابل 55 محطة خلال نفس الفترة من العام السابق. كما يعكس نمو الإيرادات مردود ارتفاع عدد المحطات التابعة التي قامت بتحويل مضخاتها من بنزين 80 منخفض الأوكتين، إلى بنزين 95 عالي الأوكتين، علماً بأن الشركة تتطلع إلى مواصلة هذا النهج من أجل تحسين أداء القطاع وهوامش الأرباح مستقبلاً. وتخطط الشركة لافتتاح 7 محطات جديدة، ليصل إجمالي عدد المحطات التابعة للشركة 66 محطة بنهاية العام الجاري.

عدد محطات الوقود



توزيع المنتجات البترولية



قطاع المياه

قامت شركة طاقة عربية بتأسيس قطاع المياه في مارس 2021، حيث يضم القطاع نخبة من الخبراء والمحترفين بمجال معالجة المياه. ويستهدف القطاع خدمة الشركات العاملة في قطاعات الصناعة والزراعة والسياحة والتطوير العقاري عبر توفير مجموعة من أفضل حلول معالجة المياه، خاصة أعمال التصميم والإنشاء والتحكم الآلي والتشغيل لأنظمة معالجة المياه الفعالة والمتميزة بانخفاض تكلفتها واستهلاكها للطاقة، وذلك من خلال مجموعة واسعة من النماذج التعاقدية.

## 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 – 69.3%

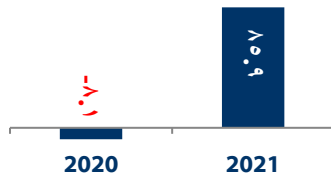
asec  
السيك القابضة  
holding

## نمو إيرادات مجموعة أسيك القابضة بفضل تحسن أداء مصنع أسمنت التكامل

### الأرباح التشغيلية\* | أسيك القابضة

(مليون جنيه)

الربع الأول

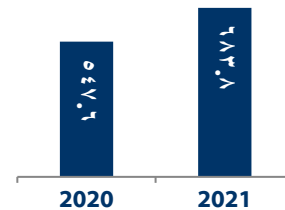


\* الأرباح التشغيلية قبل احتساب البنود غير المتكررة

### الإيرادات | أسيك القابضة

(مليون جنيه)

الربع الأول



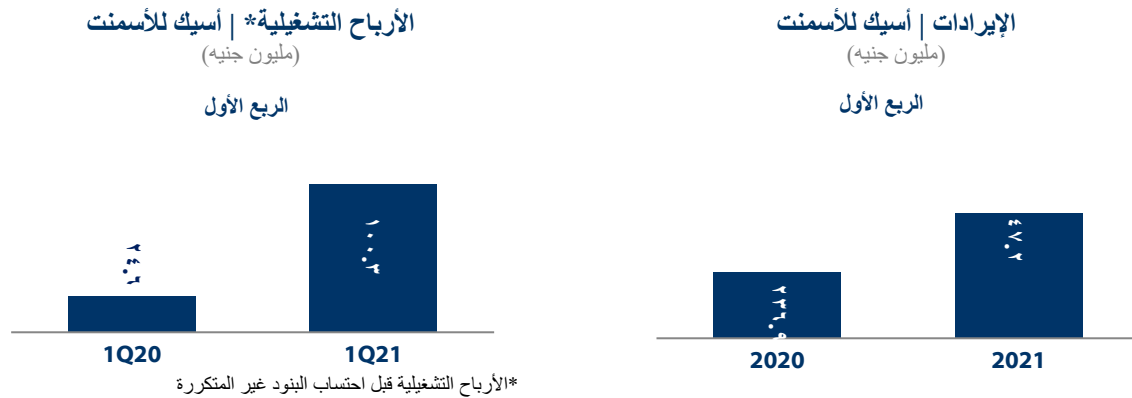
ارتفعت إيرادات مجموعة أسيك القابضة بمعدل سنوي 25% لتسجل 683.8 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021 بفضل الأداء القوي لمصنع أسمنت التكامل في السودان. كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بشكل ملحوظ لتسجل 85.9 مليون جنيه مقابل خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة 8.1 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، في ضوء جهود الشركة لخفض التكاليف وإعادة هيكلة ديون شركاتها التابعة. وقد أحرزت الإدارة تقدماً ملحوظاً على صعيد إعادة هيكلة مجموعة أسيك القابضة بالكامل، وتتوقع أن تثمر تلك الجهود عن تعزيز مركزها المالي وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها المالية وتحسين معدلات الربحية مستقبلاً.

وفي ظل حالة التباطؤ التي يشهدها قطاع الأسمنت المصري، قامت شركة أرسكو بتوسيع نطاق أعمالها باعتبارها شركة مقاولات عمومية بدلاً من اعتمادها سابقاً على التعاقد مع المشروعات التابعة لقطاع الأسمنت، حيث نجحت في توقيع عدة عقود لإنشاءات جديدة.

وعلى صعيد شركة أسيك للتحكم الآلي، ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي 17% لتسجل 36.0 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، مما انعكس على تحسن هامش مجمل الربح. ويعكس ذلك التحسن مردود توقيع عقود جديدة بقيمة بلغت 29.0 مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري مع شركات غير عاملة بقطاع الأسمنت، ليشمل ذلك عقود أعمال الكترو-ميكانيك، وكذلك أعمال مرتبطة بقطاعات الطاقة الشمسية والصناعة، علماً بأن قيمة المشروعات المتعاقد على تنفيذها حالياً بلغت حوالي 60 مليون جنيه. وقد نجحت الشركة في خفض هيكل التكاليف المتغيرة بشكل ملحوظ، مما أثمر عن تحقيق هامش مساهمة إيجابي بقيمة 9.6 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، مقابل خسائر بقيمة 22.6 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

## ارتفاع إيرادات شركة أسيك للأسمنت خلال الربع الأول من عام 2021 مدفوعة بزيادة أسعار الأسمنت

قامت شركة أسيك للأسمنت بالتخارج من جميع مشروعات إنتاج الأسمنت في مصر منذ عام 2015، ليتبقى بذلك مصنع أسمنت التكامل بالسودان (نسبة ملكية شركة أسيك للأسمنت 51%)، وشركة زهانة للأسمنت في الجزائر (نسبة ملكية شركة أسيك للأسمنت 35%)، علماً بأن إجراءات بيع مصنع زهانة للأسمنت قد توقفت بسبب المتغيرات السياسية بالجزائر.



تأثرت إيرادات أسيك للأسمنت بالجنيه المصري خلال عام 2020، نظراً لتقلب سعر الصرف الجنيه السوداني أمام الجنيه المصري بسبب عدم استقرار الأوضاع السياسية في السودان وارتفاع معدل التضخم بشكل مفرط هناك، حيث قام المراجع المالي للشركة بتطبيق مبدأ محاسبي يقتضي احتساب نتائج مصنع التكامل بالجنيه المصري على قوائم الشركة المالية وفق سعر صرف الجنيه السوداني في تاريخ القوائم بدلاً من احتسابها وفقاً لمتوسط أسعار الصرف خلال الفترة. ونتيجة للتغيرات الكبيرة في سعر الصرف خلال العام وتأثيرها على الأرقام بالجنيه المصري، تم عرض أرقام التكامل للأسمنت في الجدول التالي بالجنيه السوداني لإعطاء صورة معبرة عن نتائج الأعمال بدون التأثير بتغيرات سعر الصرف.

| (مشاروعات أسيك للأسمنت -- مليون جنيه مصري)                                                         | الربع الأول 2021 | الربع الأول 2020 | التغيير (%) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| أسمنت التكامل   الإيرادات (مليون جنيه سوداني)                                                      | 7,827.1          | 1,754.0          | 346%        |
| أسمنت التكامل   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون جنيه سوداني) | 1,324.5          | 239.6            | 453%        |
| زهانة للأسمنت   الإيرادات (مليون جنيه مصري)                                                        | 139.7            | 74.3             | 88%         |
| زهانة للأسمنت   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون جنيه مصري)   | 68.1             | 6.9              | 885%        |

تمتلك القلعة حصة 10% في شركة أسيك للأسمنت بشكل مباشر، كما تمتلك مجموعة أسيك القابضة حصة 59.9% من شركة أسيك للأسمنت. ولذلك تبلغ الملكية الفعلية لشركة القلعة في شركة أسيك للأسمنت 51.8%.

ارتفعت إيرادات مصنع أسمنت التكامل بالسودان إلى 7.8 مليار جنيه سوداني خلال الربع الأول من عام 2021 مقابل 1.7 مليار جنيه سوداني خلال نفس الفترة من العام السابق، بفضل زيادة متوسط أسعار بيع الطن بشكل ملحوظ ليسجل 32,501 جنيه سوداني، صعوداً من 7,751 جنيه سوداني للطن خلال نفس الفترة من العام السابق، حيث ترجع زيادة الأسعار إلى تراجع قيمة الجنيه السوداني، وزيادة الطلب على الأسمنت في ظل انخفاض العرض نتيجة الصعوبات التي تواجه مصانع الأسمنت بالسودان في الحصول على الوقود وقطع الغيار، مما يؤدي إلى اضطراب الإنتاج. وقد ارتفع حجم المبيعات بمعدل سنوي 6% إلى 240.8 ألف طن خلال الربع الأول من عام 2021.

وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى 1.3 مليار جنيه سوداني خلال الربع الأول من عام 2021 مقابل 0.2 مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق على الرغم من توقف النشاط الإنتاجي خلال نفس الفترة، حيث يعكس ذلك تحسن هيكل التكاليف، وانخفاض تكاليف استهلاك الكهرباء خلال الربع الأول من العام الجاري.

ومن الجدير بالذكر أن نمو الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك يرجع أيضاً إلى انخفاض نتائج فترة المقارنة (الربع الأول من عام 2020) من العام السابق، والتي شهدت توقف مصنع أسمنت التكامل لمدة عشر أيام بسبب إضراب العاملين.

إجمالي مبيعات الأسمنت | زهانة



إجمالي مبيعات الأسمنت | التكامل



شهدت شركة زهانة للأسمنت ارتفاع الإيرادات بمعدل سنوي 88% لتبلغ 139.7 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، بفضل تركيب خط إنتاج جديد بمصنعها، والذي ساهم في زيادة حجم المبيعات بنسبة سنوية 124% لتسجل 204 ألف طن خلال نفس الفترة. كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى 68.1 مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري بالرغم من انخفاض أسعار البيع على مستوى سوق الأسمنت بالجزائر، حيث يعكس ذلك ارتفاع كفاءة استهلاك الطاقة واستخدام قطع الغيار.

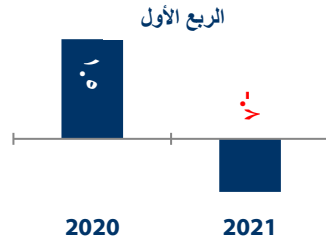
وتجدر الإشارة إلى حصول الشركة على تسهيلات ائتمانية لتمويل شراء خط الإنتاج الجديد، حيث من المتوقع بدء تسجيل تكلفة الفائدة على قوائمها المالية خلال عام 2021.

ملكية أسيك القابضة – 99.9% (ملكية شركة القلعة الفعلية 70% تقريباً)

**asec**  
الاسيك  
ENGINEERING & MANAGEMENT

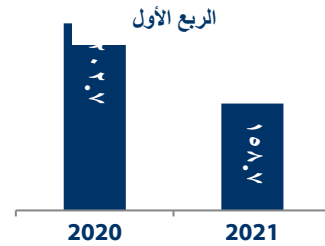
تراجع إيرادات أسيك للهندسة بمعدل سنوي 22% إلى 158.7 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021

الأرباح التشغيلية\* | أسيك للهندسة  
(مليون جنيه)



\*الأرباح التشغيلية قبل احتساب البنود غير المتكررة

إيرادات | أسيك للهندسة  
(مليون جنيه)



تراجعت إيرادات شركة أسيك للهندسة بمعدل سنوي 22% لتسجل 158.7 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، نظراً لتراجع الطاقة الإجمالية لمصانع إنتاج الأسمنت التي تديرها الشركة بنسبة سنوية 24% لتبلغ 1.74 مليون طن كلنكر خلال نفس الفترة بسبب انتهاء بعض العقود، بالإضافة إلى تعرض الشركة لبعض الصعاب الفنية التي أدت إلى توقف الإنتاج عند عملاء رئيسيين. ونتج عن ذلك تسجيل خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة 0.8 مليون جنيه مقابل أرباح تشغيلية بقيمة 1.8 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

وتمضي الإدارة قدماً في تنفيذ خطة تنويع قاعدة عملاء الشركة خارج السوق المصري، بما في ذلك أسواق العراق وجنوب أفريقيا وليبيا، سعياً للحد من الأثر السلبي لتباطؤ قطاع الأسمنت المصري، علماً بأن الشركة تحقق 41% من إيراداتها من العقود الدولية.

#### مشروعات إنتاج الكلنكر



## قطاع الطباعة والتغليف



قامت شركة القلعة حتى الآن باستثمار أكثر من 60 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.

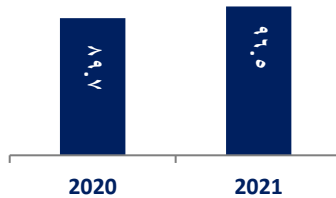
ملكية شركة القلعة الفعلية – 27%



تعد الشركة الوطنية للطباعة واحدة من أكبر الشركات المتخصصة في تصنيع منتجات الطباعة والتغليف في السوق المصري، حيث قامت في عام 2006 بالاستحواذ على حصة 90% من شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف، ثم الاستحواذ على حصة 100% من شركة البدار للعبوات في عام 2007، مما مكنها من تنويع باقة منتجاتها لتشمل الكرتون المموج (المضلع) ومختلف أنواع العبوات الكرتونية. وتأسست الوطنية للطباعة عام 2006 تحت مظلة "مجموعة جرانديفو القابضة"، وهي من استثمارات شركة القلعة في الشركات صغيرة ومتوسطة الحجم ومملوكة لها بنسبة 48%، علماً بأن مجموعة جرانديفو القابضة تمتلك حصة 53% تقريباً من الشركة الوطنية للطباعة.

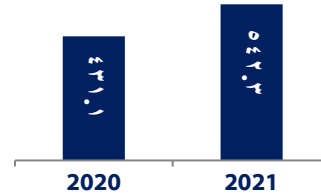
وتمتلك الشركة الوطنية للطباعة حصة غير مباشرة تقدر بنحو 51% من الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون (يونيبورد) المتخصصة في إنتاج ورق كرتون الدوبلكس من المخلفات الورقية، والمملوكة بنسبة 90% لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف. كما تقوم الشروق بتشغيل شركة ويندسور المملوكة لها بنسبة 100%، والمتخصصة في تصنيع لفات الكرتون السميك والكرتون أحادي الوجه وكرتون الفليكسو والإضافات الكيميائية، علماً بأن ويندسور تحقق جزءاً كبيراً من إيراداتها من بيع إنتاجها لشركة الشروق، مما يجعلها أحد العناصر التي تلعب دوراً رئيسياً في تعظيم سلسلة القيمة المضافة.

جرانديفو (الشركة الوطنية للطباعة القابضة)  
الأرباح التشغيلية\*  
(مليون جنيه)  
الربع الأول



\*الأرباح التشغيلية قبل احتساب البنود غير المتكررة

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

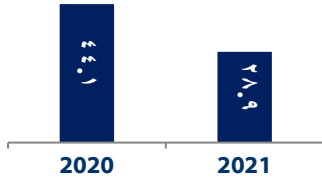


| (مليون جنيه)                                                                                          | الربع الأول 2020 | الربع الأول 2021 | التغيير (%) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| الشروق الحديثة للطباعة والتغليف   الإيرادات                                                           | 189.0            | 182.4            | -3%         |
| الشروق الحديثة للطباعة والتغليف   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك      | 44.1             | 28.9             | -34%        |
| الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون   الإيرادات                                                      | 220.9            | 294.5            | 33%         |
| الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك | 40.6             | 51.2             | 26%         |
| البدار للعبوات   الإيرادات                                                                            | 53.7             | 97.5             | 82%         |
| البدار للعبوات   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك                       | 2.4              | 10.9             | 354%        |

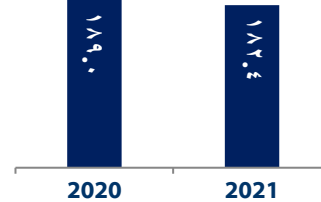
ملكية الشركة الوطنية للطباعة – 90% (ملكية شركة القلعة الفعلية 24.2%)



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

انخفضت إيرادات شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف بمعدل سنوي 3% إلى 182.4 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، نظرًا لتراجع حجم المبيعات بنسبة سنوية 3% لبلغ 7.8 ألف طن تقريبًا خلال نفس الفترة بسبب التحديات الخارجية الصعبة، مصحوبةً باضطراب أنشطة الإمداد والتوريد، وهو ما حد من قدرة الشركة على تأمين الإمدادات الكافية لعملياتها. وقد أثرت التحديات الخارجية الصعبة بشكل رئيسي على المبيعات المحلية، والتي تراجعت بنسبة سنوية 10% لتبلغ 139.4 مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري بسبب انخفاض حجم المبيعات بذات النسبة إلى 5.9 ألف طن تقريبًا. غير أن مبيعات التصدير ارتفعت بمعدل سنوي 24%، مما ساهم في الحد من أثر انخفاض المبيعات المحلية، علمًا بأن مبيعات التصدير مثلت 24% من إجمالي إيرادات الشركة خلال الربع الأول من عام 2021. ومن جانب آخر، تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 34% لتبلغ 28.9 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021 بسبب ارتفاع تكلفة الورق.

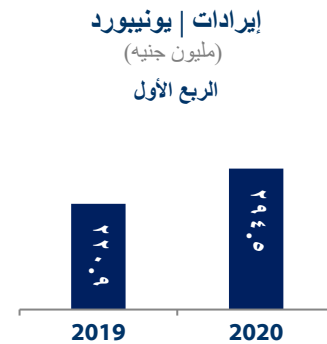
إجمالي المبيعات | الشروق الحديثة



(ملكية شركة القلعة الفعلية 12.2%)

ملكية الشركة الوطنية للطباعة – 51%

UNIBOARD  
AL MOUTAHEDA PAPER & BOARD



نشاط إنتاج كرتون الدوبلكس بشركة يونيبورد

ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي 33% لتبلغ 294.5 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021 بفضل نمو حجم المبيعات بنسبة سنوية 10% إلى 34 ألف طن تقريباً خلال نفس الفترة. ويعكس نمو حجم المبيعات تضاعف حجم أنشطة التصدير بحوالي أربع مرات ليسجل 6.9 ألف طن خلال الربع الأول من العام الجاري في ضوء إنحسار القيود المفروضة على حركة التجارة الدولية، علماً بأن إيرادات أنشطة التصدير بلغت 57.0 مليون جنيه خلال نفس الفترة. كما ارتفعت إيرادات المبيعات المحلية بمعدل سنوي 15% لتبلغ 237.5 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021 على الرغم من انخفاض حجم المبيعات بنسبة سنوية 7% إلى 27 ألف طن تقريباً خلال نفس الفترة، وهو ما يعكس تحسن أسعار البيع. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 26% لتسجل 51.2 مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري بفضل قيام الشركة بزيادة أسعار البيع بنسبة 21%، مما ساهم في الحد من أثر ارتفاع تكلفة المواد الخام، خاصة الورق، علماً بأن المواد الخام تمثل 72% من إجمالي التكاليف المتغيرة بالشركة.

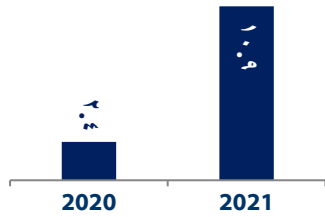
#### مبيعات كرتون الدوبلكس



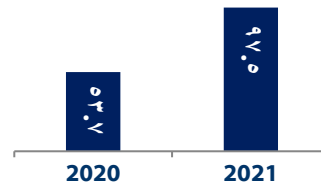
ملكية الشركة الوطنية للطباعة – 100% (ملكية شركة القلعة الفعلية 27%)



الأرباح التشغيلية | البدار للعبوات  
(مليون جنيه)  
الربع الأول



الإيرادات | البدار للعبوات  
(مليون جنيه)  
الربع الأول



نشاط إنتاج ألواح الكرتون المموج بشركة البدار للعبوات

ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي 82% لتبلغ 97.5 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021 في ضوء تشغيل المصنع الجديد التابع للشركة بكامل طاقته الإنتاجية خلال نفس الفترة. وتجدر الإشارة إلى تأثر إيرادات الشركة بنقص ورق الكرافت الذي يعد أحد المكونات الرئيسية في عمليات التصنيع، نتيجة تأثير تداعيات انتشار فيروس (كوفيد – 19) على سلاسل الإمداد والتوريد عالميًا، والتي حالت دون تحقيق الشركة لزيادة في الإيرادات بنسبة تقدر بحوالي 30%. كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى 10.9 مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، صعودًا من 2.4 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، في ضوء نجاح الشركة في خفض التكاليف بعد تشغيل المصنع بكامل طاقته الإنتاجية.

مبيعات ألواح وعبوات الكرتون المموج



## قطاع التعدين

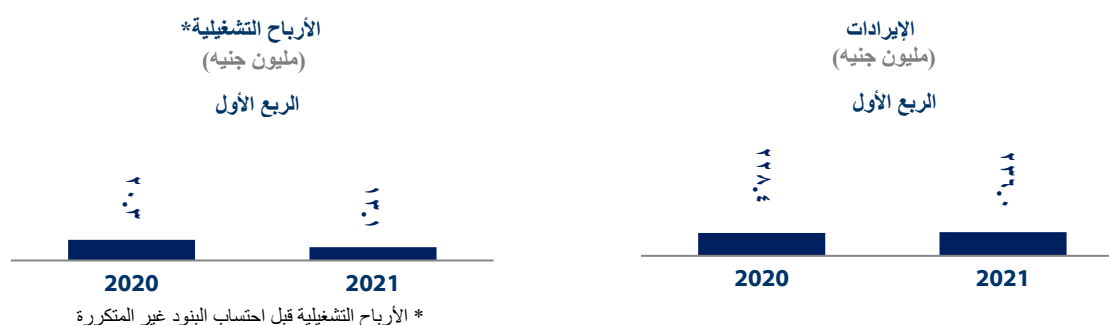
تضم استثمارات قطاع التعدين شركة أسيك للتعيين والخدمات الجيولوجية، والتي تضم تحت مظلتها مشروعات شركة أسكوم، وشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، وشركة جلاس روك للمواد العازلة وشركة أسكوم بريشيوس ميتالز التي يتم تجميع حصتها من الأرباح / الخسائر باستخدام أسلوب حقوق الملكية.



ملكية شركة القلعة – 54%

**ASCOM**  
GEOLOGY & MINING

نمو إيرادات أسكوم بمعدل سنوي 3% بفضل تعافي أسواق التصدير خلال الربع الأول من عام 2021



تهدف استثمارات القلعة في قطاع التعدين إلى بناء منظومة استثمارية متكاملة في مجالات متعددة تشمل إدارة المحاجر لمصانع الأسمدة، 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 الأسمدة.
- إنتاج كربونات الكالسيوم المطابق للمواصفات العالمية (شركة أسكوم 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 أسكوم بريشيوس ميتالز).

شهدت أسكوم نمو الإيرادات بمعدل سنوي 3% خلال الربع الأول من عام 2021، بفضل ارتفاع حجم مبيعات أنشطة التصدير بشركتي أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات وجلاس روك للمواد العازلة.

| (مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)                                                                                   | الربع الأول 2020 | الربع الأول 2021 | التغيير (%) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات   الإيرادات (مليون دولار أمريكي)                                                      | 5.8              | 7.2              | 24%         |
| أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار أمريكي) | 0.5              | 1.1              | 122%        |
| جلاس روك   الإيرادات (مليون دولار أمريكي)                                                                                | 2.3              | 2.5              | 11%         |
| جلاس روك   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار أمريكي)                           | 0.1              | (0.3)            | -           |
| نشاط إدارة المحاجر في مصر   الإيرادات                                                                                    | 98.3             | 81.7             | -17%        |
| نشاط إدارة المحاجر في مصر   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك                               | 10.4             | 3.4              | -67%        |
| نشاط إدارة المحاجر خارج مصر   الإيرادات                                                                                  | 0.4              | -                | -           |
| نشاط إدارة المحاجر خارج مصر   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك                             | -                | -                | -           |

#### أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات



مصنع كربونات الكالسيوم التابع لشركة أسكوم

ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي 24% لتبلغ 7.2 مليون دولار خلال الربع الأول من عام 2021، بفضل نمو حجم أنشطة التصدير بمعدل سنوي 28% إلى 60.2 ألف طن، إلى جانب نمو إجمالي حجم المبيعات بنسبة سنوية 32% إلى 93.4 ألف طن خلال نفس الفترة، فضلاً عن زيادة أسعار البيع بمعدل سنوي 6% إلى حوالي 74.8 دولار للطن. ويعكس ذلك نجاح الشركة في العمل بكامل طاقتها الإنتاجية، فضلاً عن زيادة أنشطة التصدير بشكل ملحوظ مع تخفيف القيود الاحترازية وإعادة تشغيل الموانئ. كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 169% لتبلغ 1.1 مليون دولار خلال الربع الأول من العام الجاري، على خلفية انخفاض التكاليف المتغيرة بنسبة 6% إلى 53.4 دولار لكل طن خلال نفس الفترة، في ضوء المبادرة التي أطلقتها الحكومة المصرية لتثبيت أسعار الكهرباء للقطاع الصناعي خلال السنوات الثلاث القادمة.

وتهدف الإدارة خلال السنوات القادمة إلى التركيز على تنويع مصادر الإيرادات وإضافة المزيد من خطوط الإنتاج من أجل زيادة حصة الشركة في السوق المحلي بالتوازي مع تعظيم الاستفادة من نمو أنشطة التصدير وحالة التعافي الملحوظ التي تشهدها الأسواق الإقليمية. ومن المتوقع أن تساهم هذه الاستراتيجية في تحقيق أهداف النمو المخططة عبر الارتقاء بقدرات الشركة والتوسع بأعمالها في أسواق محلية ودولية جديدة، فضلاً عن دورها 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

ارتفع حجم المبيعات بنسبة سنوية 11% إلى 2.7 ألف طن خلال الربع الأول من عام 2021، في ضوء تعافي المبيعات بالسوق المحلي وأسواق التصدير خلال نفس الفترة. فقد ارتفعت مبيعات التصدير بنسبة سنوية 12% إلى 689 ألف دولار خلال الربع الأول من العام الجاري بفضل نمو مبيعات الصوف الزجاجي بمعدل سنوي 172% لتبلغ 369 ألف دولار بعد نجاح الشركة في دخول أسواق تصدير جديدة. كما ارتفعت مبيعات الشركة في السوق المحلي، مدعومة بارتفاع مبيعات الصوف الزجاجي بمعدل سنوي 94% إلى 766 ألف دولار خلال الربع الأول من العام الجاري. من جانب آخر، سجلت الشركة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة 304 ألف دولار خلال الربع الأول من عام 2021 مقابل أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة 100 ألف دولار خلال نفس الفترة من العام السابق، نظراً لتعديل نظام احتساب التكاليف خلال الربع الأول من العام الجاري. وفي إطار جهود الإدارة لإعادة هيكلة ديون الشركة، نجحت الإدارة خلال عام 2020 في الاتفاق على إعادة جدولة ديونها مع البنوك، مما سيساهم في دعم ربحية الشركة مستقبلاً.

#### نشاط إدارة المحاجر في السوق المصري (أسكوم للتعدين)

ترتبط أنشطة التعدين لشركة أسكوم بشكل رئيسي بقطاع الأسمنت، حيث تقوم الشركة بالحصول على 90% من إيراداتها من أنشطة إدارة المحاجر لمصانع الأسمنت. بلغت الإيرادات 82 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، وهو انخفاض سنوي بمعدل 17%، حيث واجهت الشركة تحديات تشغيلية صعبة نتيجة الضغوط التي يشهدها سوق الأسمنت في ظل ارتفاع العرض وتراجع الطلب واحتدام المنافسة بين المصانع. وانخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية 67% لتسجل 3 مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، نتيجة تنفيذ أعمال الصيانة للمعدات، والاعتماد على استئجار معدات بديلة بتكلفة مرتفعة خلال تلك الفترة. ومع ذلك، تواصل الإدارة تركيزها على تحسين العقود المبرمة عبر تعديل شروط العقود القائمة لتحديد 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.



## قطاع الأغذية



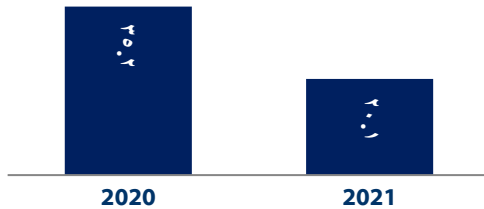
تضم استثمارات قطاع الأغذية شركة مزارع دينا (الزراعة والأغذية) والتي تضم تحت مظلتها الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان (تسويق منتجات الألبان التي تنتجها مزارع دينا).

ملكية شركة القلعة - 54.9%

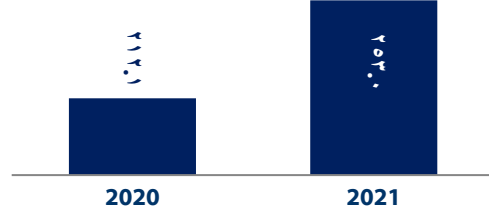


مواصلة جني ثمار التحسينات التشغيلية بمزارع دينا وتحسن إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بفضل إطلاق منتجات جديدة

الأرباح التشغيلية المجمعة | مزارع دينا  
(مليون جنيه)  
الربع الأول



الإيرادات المجمعة | مزارع دينا  
(مليون جنيه)  
الربع الأول



بلغت إيرادات شركة مزارع دينا 253.0 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، وهو نمو سنوي بمعدل 19%، بفضل الأداء القوي لمزارع دينا والشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان خلال نفس الفترة. وانخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 43% إلى 20.1 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، نظراً لتراجع الطلب على الحليب الخام، بالإضافة إلى ارتفاع تكاليف المكونات الرئيسية للأعلاف بنسبة قدرها 30% خلال نفس الفترة، بما في ذلك الذرة وفول الصويا.

| (مليون جنيه)                                                                             | الربع الأول 2020 | الربع الأول 2021 | التغيير (%) |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| مزارع دينا   الإيرادات                                                                   | 179.9            | 204.1            | 13%         |
| مزارع دينا   الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك                  | 47.2             | 28.8             | -39%        |
| الاستثمارية لمنتجات الألبان   الإيرادات                                                  | 56.1             | 83.9             | 50%         |
| الاستثمارية لمنتجات الألبان   الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك | 1.1              | 2.4              | 117%        |

نجحت مزارع دينا في زيادة الإيرادات بمعدل سنوي 13% لتبلغ 204.1 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، بفضل تحسن أداء جميع القطاعات التشغيلية والمردود الإيجابي للتحسينات التي تطبقها الإدارة. فقد ارتفعت إيرادات قطاع الزراعة بمعدل سنوي 168% خلال الربع الأول من عام 2021، في ضوء ارتفاع أنشطة تصدير الفاكهة بالتزامن مع تخفيف القيود الاحترازية المتعلقة بأزمة (كوفيد - 19) على حركة التجارة الدولية، بالإضافة إلى زيادة المساحة المنزرعة خلال نفس الفترة. كما ارتفعت إيرادات منفذ بيع المنتجات بنسبة 35% لتسجل 11.3 مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، فيما بلغت إيرادات قطاع الثروة الحيوانية 170.3 مليون جنيه خلال نفس الفترة، بزيادة سنوية قدرها 4%.

وانخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 39% إلى 28.8 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، بسبب تراجع مبيعات الحليب الخام إلى عملاء الشركة الرئيسيين خلال نفس الفترة. وفي هذا الإطار، قامت الشركة بتحويل فائض الحليب الخام إلى حليب مجفف تستخدمه الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان في تصنيع منتجات الزبادي والجبن. كما تأثرت ربحية مزارع دينا بارتفاع تكاليف المواد الخام المكونة للأعلاف.

شهدت الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان ارتفاع الإيرادات بمعدل سنوي 50% لتبلغ 83.9 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، بفضل نمو إجمالي حجم المبيعات بنسبة سنوية 18.6% إلى 3.5 ألف طن تقريبًا خلال نفس الفترة، مدفوعًا بنجاح الشركة في إطلاق ستة أنواع عصائر جديدة، وهي عصائر البرتقال، والمانجو، والفراولة، والليمون بالنعناع، والرمان، والأناس. وقد أثمرت تلك التطورات عن ارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 117% لتبلغ 2.4 مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، مدعومة بانخفاض تكلفة الزجاجات البلاستيكية بنسبة 40% (تمثل حوالي 4% من هيكل التكاليف) خلال نفس الفترة.

وتعرب الإدارة عن تفاؤلها بنمو مساهمة منتجات العصائر في زيادة ربحية الشركة خلال العام الجديد، كما تتطلع إلى زيادة الطاقة الإنتاجية لخط إنتاج الزبادي، سعيًا إلى تحسين قدرات الشركة وتعزيز أدائها مستقبلاً.

#### مبيعات الحليب الخام لكل بقرة حلابة



## قطاع النقل واللوجيستيات

تضم 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 – 67.6%



تأثر نتائج نايل لوجيستيكس خلال الربع الأول من عام 2021 بأعمال صيانة أهوسة الملاحة في ترعة النوبارية ومشروع توسعة ميناء الإسكندرية

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. وقد شهدت الشركة تراجع الإيرادات بمعدل سنوي 44% إلى 48.8 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021. وصاحب ذلك انخفاض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية 71% لتبلغ 11.8 مليون جنيه خلال نفس الفترة، حيث تأثرت نتائج الشركة بأعمال صيانة الهويس الرئيسي والفرعي بترعة النوبارية التي توصل إلى ساحات ومستودعات التخزين الرئيسية بالشركة، مما أدى إلى توقفها عن العمل معظم أيام الربع الأول من عام 2021.

| التغيير (%) | الربع الأول 2021 | الربع الأول 2020 | (مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)                                                                        |
|-------------|------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| -37%        | 45.8             | 72.4             | نايل لوجيستيكس   الإيرادات                                                                                    |
| -54%        | 15.9             | 34.9             | نايل لوجيستيكس   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك                               |
| -79%        | 0.2              | 0.9              | شركة جنوب السودان للنقل النهري   إيرادات بالدولار الأمريكي                                                    |
| -85%        | 0.1              | 0.7              | شركة جنوب السودان للنقل النهري   أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بالدولار الأمريكي |

### شركة نايل لوجيستيكس (مصر)

انخفضت الإيرادات بمعدل سنوي 37% لتبلغ 45.8 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021. ويرجع ذلك إلى أعمال الصيانة التي تم تنفيذها بأهوسة ترعة النوبارية وما صاحبها من فترات إغلاق، والتي أدت إلى انخفاض حركة السفن بنسبة سنوية 67% إلى أربع رحلات خلال نفس الفترة، بالإضافة إلى أعمال تنفيذ مشروع توسعة ميناء الإسكندرية وتأثيره على انخفاض عدد السفن التي ترسي به. وقد أدى انخفاض حجم أنشطة النقل والتحميل والتفريغ إلى انخفاض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 54% لتسجل 15.9 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021. وتجدد الإشارة إلى انتهاء أعمال الصيانة بأهوسة ترعة النوبارية خلال الربع الأول من العام الجاري، غير أن مشروع توسعة ميناء الإسكندرية لا يزال قيد التنفيذ.



ساحات تخزين الفحم/الفحم البترولي بميناء النهضة النهري

وقد أسفرت التحديات المذكورة عن انخفاض حجم أنشطة تحميل وتفريغ وتخزين الفحم/الفحم البترولي بنسبة سنوية 70% إلى 110 ألف طن خلال الربع الأول من عام 2021. كما شهد مستودع تخزين الحبوب بالإسكندرية انخفاض نشاط مناولة وتخزين الحبوب بنسبة سنوية 87% إلى 14 ألف طن خلال الربع الأول من العام الجاري، فيما شهدت ساحات تخزين الفحم بميناء طنش النهري بالقاهرة انخفاض نشاط تحميل وتفريغ وتخزين الفحم بمعدل سنوي 34% إلى 89 ألف طن خلال نفس الفترة.

وعلى صعيد ساحة تخزين الحاويات، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي 17% لتبلغ 16.3 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2021، على الرغم من تراجع حجم أنشطة نقل وتخزين الحاويات النمطية (بطول 20 قدمًا) بنسبة سنوية 3% إلى 18.9 ألف حاوية، في ظل تأثر حركة التجارة الدولية بتداعيات انتشار فيروس (كوفيد - 19). ويأتي نمو إيرادات ساحة تخزين الحاويات في ضوء انخفاض معدل دوران تخزين الحاويات خلال الربع الأول من العام الجاري، وما ترتب عليه من زيادة عدد أيام تخزين الحاويات المبردة بنسبة سنوية 63% ليصل إلى 32 ألف يوم، بالإضافة إلى زيادة عدد أيام تخزين الحاويات بمعدل سنوي 24% ليلعب 30 ألف يوم خلال نفس الفترة.



ساحات تخزين الحاويات والفحم قرب ميناء الإسكندرية



مستودع تخزين الحبوب الجديد بالقرب من ميناء النوبارية



عدد الحاويات النمطية (بطول 20 قدمًا)



تحميل وتفريغ وتخزين الفحم



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، وتتوقع تشغيل سفينة ثانية بنهاية النصف الأول من عام 2021، وذلك لحين الانتهاء من أعمال تجديد السفينة الثالثة، والتي من المتوقع تشغيلها خلال النصف الثاني من نفس العام.

انخفضت إيرادات الشركة بمعدل سنوي 79% لتسجل 193 ألف دولار خلال الربع الأول من عام 2021، بسبب قصر الرحلات التي تم استكمالها وانخفاض أسعارها خلال نفس الفترة. وانخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 85% لتبلغ 107 ألف دولار خلال الربع الأول من العام الجاري، مقابل 700 ألف دولار خلال نفس الفترة من العام السابق، نتيجة انخفاض أسعار الرحلات، علمًا بأن الشركة نجحت في استكمال رحلة واحدة خلال الربع الأول من عام 2021، ودون تغيير سنوي ملحوظ، وأن الشركة تستهدف استكمال ثماني رحلات خلال نفس العام.



معلومات عن سهم الشركة

كود البورصة المصرية CCAP.CA

|                |                   |
|----------------|-------------------|
| 1.820.000.000  | عدد الأسهم        |
| 401.738.649    | أسهم ممتازة       |
| 1.418.261.351  | أسهم عادية        |
| 9.1 مليار جنيه | رأس المال المدفوع |

أرقام علاقات المستثمرين  
الأستاذ / عمرو القاضي  
رئيس علاقات المستثمرين

akadi@qalaaholdings.com  
ت: +20 2 2791 4440  
ف: +20 2 2791 4448

الأستاذة / نورا غنام  
مسئول علاقات المستثمرين

nghannam@qalaaholdings.com  
ت: +20 2 2791 4440  
ف: +20 2 2791 4448

هيكل مساهمي شركة القلعة  
(في 31 مارس 2021)

