

شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

شركة القلعة تستهل عام ٢٠٢٥ بأداء قوي في ضوء تسجيل إيرادات ٣٧,٢ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مدفوعةً بارتفاع إيرادات أغلب الشركات التابعة، مما أثمر عن تعويض انخفاض إيرادات الشركة المصرية للتكرير خلال نفس الفترة. وسجلت الشركة أرباحاً تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٤,٢ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥ نتيجة تراجع هامش ربح التكرير عالمياً، بينما سجلت صافي خسائر ٤٣,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة. سجلت القلعة صافي ربح (بعد استبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير) بقيمة ٩٦,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، وهو ما يعكس النمو القوي لأنشطة وريحية الشركات التابعة الأخرى خلال الفترة. وتواصل الشركة المصرية للتكرير مسارها نحو سداد كامل ديونها الرئيسية خلال مطلع عام ٢٠٢٦، حيث تشهد هامش الربحية بالشركة تحسناً، مع توقعات تحقيق أداء قوي بحلول الربع الأخير من عام ٢٠٢٥. وتقوم الشركة حالياً بدراسة عدد من المشروعات والمبادرات الجديدة التي تستهدف تعظيم هامش الربحية. على صعيد أبرز المستجدات؛ قامت القلعة بتحديث سجلها التجاري في ٥ أكتوبر ٢٠٢٥ ليعكس رأس المال المصدر والمدفوع، وذلك عقب عملية زيادة رأس المال المتعلقة بشراء المديونية الخارجية المستحقة على القلعة من خلال شركة (QHRI).

المؤشرات الرئيسية | قائمة الدخل المجمعة (الربع الأول ٢٠٢٥)

الإيرادات	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية**
٣٧,٢ مليار جنيه	٤,٢ مليار جنيه	(٤٣,٠) مليون جنيه
٣٧,٦ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤	٧,٧ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤ (انخفاض سنوي ٤٦٪)	٧,٢ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤
(انخفاض سنوي ١٪)		
الإيرادات (باستبعاد المصرية للتكرير)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* (باستبعاد المصرية للتكرير)	صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية** (باستبعاد المصرية للتكرير)
٣,٩ مليار جنيه	٩٠٢,١ مليون جنيه	٩٦,١ مليون جنيه
٣,٢ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤ (نمو سنوي ٢٤٪)	٧١٤,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤ (نمو سنوي ٢٦٪)	٧,٠ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤ (انخفاض سنوي ٩٩٪)

المؤشرات الرئيسية | الميزانية المجمعة (٣١ مارس ٢٠٢٥)

إجمالي الأصول	إجمالي الديون
٢٢٥,٣ مليار جنيه	٨٧,٥ مليار جنيه
وفقاً للقيمة الدفترية الحالية مقابل ٢٢٨,٥ مليار جنيه في نهاية عام ٢٠٢٤	منها ٦٧,٠ مليار جنيه ديون مرتبطة بالشركة المصرية للتكرير***

* يتم احتساب الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد المصروفات البيئية والعمومية والإدارية الاستثنائية.
*** تتكون الديون الدلالية للشركة المصرية للتكرير عند تقييمها بالجنيه من صافي ديون أساسية بقيمة ١٠,٥ مليار جنيه (ديون أساسية ٢٧,٤ مليار جنيه مطروحة منها النقدية ١٦,٩ مليار جنيه)، بالإضافة إلى ديون ثانوية بقيمة ٣٩,٦ مليار جنيه، ومديونيات بقيمة ١١,٣ مليار جنيه خاصة بتمويل مشروع المصرية للتكرير من خلال الشركات ذات الأغراض الخاصة (SPVs).

اجتمع اليوم مجلس إدارة شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA)، وقام باعتماد القوائم المالية المجمعة والمستقلة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥. وقد سجلت الإيرادات ٣٧,٢ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥ دون تغير سنوي ملحوظ، حيث ساهم نمو الإيرادات بمعظم الشركات التابعة في تعويض انخفاض إيرادات الشركة المصرية للتكرير خلال نفس الفترة. بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٤,٢ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي بمعدل ٤٦٪ نتيجة انخفاض الأرباح التشغيلية بالشركة المصرية للتكرير على خلفية تراجع هامش ربح التكرير عالمياً. وسجلت الشركة صافي خسائر مجمعة ٤٣,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل صافي ربح بقيمة ٩٦,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، وذلك نتيجة تسجيل الشركة المصرية للتكرير صافي خسائر عقب تراجع هامش ربح التكرير عالمياً، إضافة إلى تسجيل مصروفات فوائد بقيمة ٩٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري مرتبطة باتفاقيات التسوية وإعادة الهيكلة ديون البنوك المصرية الموقفة عام ٢٠٢٤. كما تجدر الإشارة إلى تسجيل القلعة أرباحاً استثنائية بقيمة ١٠,٠ مليار جنيه خلال فترة المقارنة (الربع الأول من عام ٢٠٢٤) ناتجة عن بيع استثمارات وعمليات هيكلة الديون التي أتمتها القلعة خلال تلك الفترة.

وفيما يلي عرضاً لأبرز المؤشرات المالية والتشغيلية وتعليق الإدارة على النتائج المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥. ويمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني: ir.qalaaaholdings.com

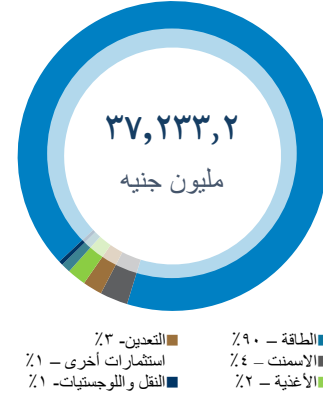
أبرز المستجدات خلال الفترة

- سجلت الإيرادات المجمعة لشركة القلعة ٣٧,٢ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥ دون تغيير سنوي ملحوظ، مدفوعةً بنمو إيرادات أغلب الشركات التابعة، مما ساهم في تعويض انخفاض إيرادات الشركة المصرية للتكرير خلال نفس الفترة. وارتفعت الإيرادات (بعد استبعاد إيرادات الشركة المصرية للتكرير) بمعدل سنوي ٢٤٪ إلى ٣,٩ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، في حين سجلت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٤,٢ مليار جنيه خلال نفس الفترة، وهو تراجع سنوي بمعدل ٤٦٪، نتيجة انخفاض الأرباح التشغيلية بالشركة المصرية للتكرير على خلفية تراجع هامش ربح التكرير عالمياً. سجلت الشركة صافي خسائر مجمعة ٤٣,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل صافي ربح بقيمة ٧,٢ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.
- تشهد هامش الربحية بالشركة المصرية للتكرير تحسناً، مع توقع تحقيق أداء قوي بحلول الربع الأخير من عام ٢٠٢٥. هذا وتقوم الشركة حالياً بدراسة عدد من المشروعات والمبادرات الجديدة التي تستهدف تعظيم هامش الربحية وتنميتها.
- الشركة المصرية للتكرير تواصل عملياتها بإنتاجية تتجاوز الطاقة الإنتاجية المقدرة، غير أن هامش ربح التكرير لا يزال متأثراً بالدورة الاقتصادية. وقد انخفضت الإيرادات الدولارية للشركة المصرية للتكرير بمعدل سنوي طفيف خلال الربع الأول من العام الجاري، نتيجة تراجع أسعار المنتجات المكررة.
- لا توجد مستحقات للشركة المصرية للتكرير لدى الهيئة المصرية العامة للبترول، نظراً لقيام الهيئة حالياً بسداد جميع مستحقات الشركة.
- قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد ١٥٧,٥ مليون دولار من ديونها الرئيسية في يونيو ٢٠٢٥، منها ١٣٥ مليون دولار لسداد أصل القرض و٢٢,٥ مليون دولار لسداد الفوائد والرسوم، ومن المقرر سداد الدفعة التالية في ديسمبر من العام الجاري. وعلى هذا النحو، تغطي الشركة قديماً نحو سداد ديونها الرئيسية بالكامل بحلول الربع الأول من عام ٢٠٢٦، أي قبل موعدها المخطط بنحو عامين تقريباً.
- واصلت الشركات التابعة للقلعة مرونتها في مواجهة التحديات، حيث نجحت في تحقيق نمواً قوياً في الإيرادات، كما سجلت معظمها صافي ربح خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥.
 - ساهم تعافي أداء شركة أسمنت التكاملي وتحقيقها أداءاً مالياً استثنائياً خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، إلى جانب نمو نتائج شركتي أسيك للهندسة وأسيك للتحكم الآلي، في دعم نتائج قطاع الأسمنت خلال الفترة بشكل ملحوظ.
 - نجحت شركة مزارع دينا في تحقيق أداء قوي بفضل تحسن كفاءة العمليات بجميع القطاعات التابعة، فضلاً عن نمو حجم المبيعات وارتفاع أسعار البيع بالشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان خلال نفس الفترة.
 - ارتفعت إيرادات شركة أسكوم خلال الربع الأول من العام الجاري، مدعومةً بالأداء القوي لشركتي أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات وشركة جلاس روك صاحبتا الإيرادات الدولارية، إلى جانب تحسن نتائج شركة أسكوم للتعبدين. ويمضي قطاع التعدين قديماً في دعم نمو النتائج المالية المجمعة، مستفيداً من قدرته على التصدير وتوفير بدائل للواردات.
 - حققت شركة "سي سي تي أو" العاملة بمجال النقل واللوجستيات نتائج قوية، وذلك على خلفية نمو إيرادات تخزين الحاويات وأنشطة تحميل وتفريغ الفحم بالشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية.
 - سجلت شركة طاقة عربية نمواً ملحوظاً على صعيدي الإيرادات وصافي الربح، مدفوعاً بالأداء القوي لجميع شركاتها التابعة.
- تواصل القلعة التركيز على تنمية أنشطة التصدير من خلال الاستفادة من القدرات والمزايا التنافسية للتصنيع المحلي، حيث بلغت إيرادات التصدير ١٧,٤ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، بينما بلغت الإيرادات الدولارية من المبيعات في السوق المحلي ٦٧٤,٣ مليون دولار تقريباً خلال نفس الفترة.
- قامت القلعة بتحديث سجلها التجاري يوم ٥ أكتوبر ٢٠٢٥، ليعكس زيادة رأس المال المصدر والمدفوع إلى ٢١,١ مليار جنيه موزعين على ٤,٢ مليار سهم، صعوداً من ٩,١ مليار جنيه، حيث يأتي ذلك في إطار عملية زيادة رأس المال المتعلقة بشراء المديونية الخارجية المستحقة من خلال شركة (QHRI)، ومن المتوقع توزيع الأسهم الجديدة على المساهمين في عملية شراء المديونية الخارجية خلال نوفمبر ٢٠٢٥، بما يتماشى مع نسبة كل مساهم في عملية شراء المديونية المذكورة.
- سجلت القلعة خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥ مخصص فوائد بقيمة ٢٤٦ مليون جنيه متعلق بجزء من الديون الرئيسية المستحقة للبنوك المصرية. ويتم إدراج الديون المستحقة لهذه البنوك المصرية في ميزانية الشركة لحين استيفاء جميع الشروط الواردة باتفاقيات التسوية، علماً بأن هذه الديون لا تعكس فعلياً الرصيد المستحق حالياً لهذه البنوك، بل يمثل الرصيد المستحق قبل اتفاقيات التسوية المبرمة مع تلك البنوك.
 - جدير بالذكر أنه عند قيام الشركة بتنفيذ خيار إعادة شراء أسهم طاقة عربية، سيتم شطب الديون المستحقة لتلك البنوك المصرية وجميع الفوائد ذات الصلة بالكامل وفقاً للشروط الواردة باتفاقيات التسوية المذكورة، كما أنه من المتوقع أن يكون سعر تنفيذ خيار الشراء أقل من قيمة الالتزامات المستحقة في تاريخ التنفيذ.
- وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة المبرمة خلال عام ٢٠٢٤ بين الشركات ذات الأغراض الخاصة التابعة للقلعة وأحد البنوك المصرية، سيتم شطب ٤٤ مليون دولار من القروض المستحقة للبنك بالإضافة إلى جميع الفوائد ذات الصلة والتي بلغت ٢٤٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وذلك شريطة السداد الكامل للمبالغ المتبقية المستحقة للبنك بحلول عام ٢٠٣٣.
- تركز الإدارة على تحقيق الأهداف الاستراتيجية التالية، وثق في مردودها الإيجابي:

- مواصلة النمو من خلال ضخ استثمارات إضافية محدودة في شركاتها التابعة لزيادة تدفقاتها النقدية وتقليص نسبة الدين إلى التدفقات النقدية.
- تقوم القلعة حاليًا بإعداد دراسات لإطلاق أربع طرقات عامة أولية خلال العامين المقبلين لشركات تابعة تنسم بالنمو القوي، بهدف تعظيم قيمة حقوق المساهمين وتعزيز المرونة المالية للمجموعة مع تيسير تقييم أسهمها.
- تواصل القلعة مساعدتها لخفض ديونها باعتبارها من أولوياتها الرئيسية، ومن المتوقع خفض الديون بنحو ٣٠ مليار جنيه خلال عام ٢٠٢٥، حيث سيُشمل ذلك سداد ٣٠٠ مليون دولار من ديون الشركة المصرية للتكرير و ٢٤٠ مليون دولار المستحقة لشركة QHRI.
- رغم تحديات التدفقات النقدية التي تواجه المجموعة، إلا أنها شهدت تحسناً في مستويات السيولة النقدية بشكل ملحوظ. وإضافةً إلى ذلك، من المتوقع أن تشهد الأنشطة الرئيسية للقلعة المزيد من التحسن خلال الفترة القادمة، خاصة بعد تمكن الشركة المصرية للتكرير من توزيع أرباح على المساهمين بدءاً من عام ٢٠٢٦.

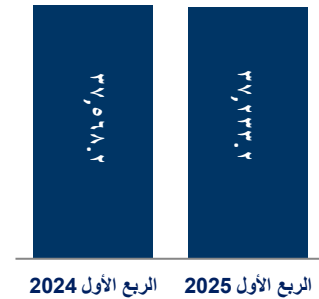
المؤشرات المالية والتشغيلية

الإيرادات المجمعة خلال الربع الأول عام ٢٠٢٥

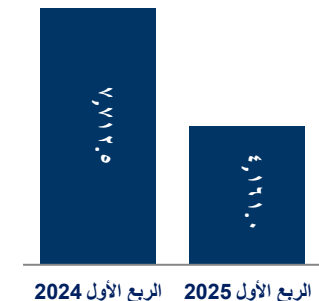


٣٧,٢٣٣,٢
مليون جنيه

الإيرادات
(مليون جنيه)



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



- سجلت الإيرادات المجمعة ٣٧,٢ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥ دون تغيير سنوي ملحوظ، حيث ساهم نمو الإيرادات بمعظم الشركات التابعة في تعويض أثر انخفاض إيرادات الشركة المصرية للتكرير خلال نفس الفترة.
- بلغت الإيرادات الدولارية للشركة المصرية للتكرير مقومة بالجنيه المصري ٣٣,٣ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي طفيف بمعدل ٣٪، على خلفية انخفاض أسعار البيع خلال الفترة.
- ارتفعت إيرادات القلعة، بعد استبعاد إيرادات الشركة المصرية للتكرير، بمعدل سنوي ٢٤٪ إلى ٣,٩ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مدعومة بالأداء القوي لجميع الشركات التابعة.
- سجلت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٤,٢ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي بمعدل ٤٦٪ نتيجة انخفاض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بالشركة المصرية للتكرير.
- بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بالشركة المصرية للتكرير ٣,٣ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي بمعدل ٥٣٪ على خلفية انخفاض هامش ربح التكرير عالمياً.
- في حالة استبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، ترتفع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة القلعة بمعدل سنوي ٢٦٪ لتصل إلى ٩,٢,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مدعومة بالأداء القوي لمعظم الشركات التابعة.
- ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمجموعة أسيك القابضة بمعدل سنوي ٨٥٪ لتسجل ٤٨٤,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، بفضل الأداء القوي لشركة التكامل للأسمت، ونمو حجم الإنتاج وتحسن أسعار الصرف الأجنبي في شركة أسيك للهندسة، إلى جانب توسع شركة أسيك للتحكم الآلي في المزيد من الأسواق الإقليمية وأنشطة قطاع الطاقة المتجددة.
- بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بشركة مزارع دينا القابضة ١٧٦,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي بمعدل ٣٢٪، نتيجة تراجع الربحية بقطاع الثروة الحيوانية إلى جانب ارتفاع المصروفات البيعية وتكاليف التوزيع بالشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان.
- ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بشركة أسكوم بمعدل سنوي ٣٢٪ لتصل إلى ١٧٠,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، بفضل ارتفاع أسعار المنتجات وانخفاض تكاليف الشحن بشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، إلى جانب ارتفاع أسعار البيع وبدء مشروعاً جديداً لاستخراج الفوسفات بشركة أسكوم للتعدين.
- ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بشركة "سي سي تي او" العاملة بمجال النقل واللوجستيات بمعدل سنوي ٤٤٪ لتسجل ١٢٠,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، بفضل الأداء القوي للشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية على خلفية تحسن أنشطة التخزين والتحميل والتفريغ.
- أخيراً، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك بشركة طاقة عربية بمعدل سنوي ٥٦٪ إلى ٤٨٧,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مدعومة بالأداء القوي لجميع الشركات التابعة. جدير بالذكر أن نتائج شركة طاقة عربية

تصنف على القوائم المالية للقلعة باعتبارها استثمار في شركة شقيقة بطريقة حساب حقوق الملكية، ولا يتم تجميع إيراداتها ضمن الإيرادات المجمعة للقلعة.

- سجلت القلعة صافي خسائر مجمعة بعد خصم حقوق الأقلية ٣,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥ وذلك نتيجة تسجيل صافي خسائر بالشركة المصرية للتكرير، إضافة إلى تسجيل مصروفات فوائد بقيمة ٩٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري مرتبطة باتفاقيات التسوية وإعادة الهيكلة الموقعة مع البنوك المصرية عام ٢٠٢٤. في حين سجلت القلعة صافي ربح مجمع بقيمة ٧,٢ مليار جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٤، نتيجة تحقيق أرباح استثنائية بقيمة ١٠,٠ مليار جنيه ناتجة عن بيع استثمارات وعمليات هيكلة الديون التي أتمتها القلعة خلال تلك الفترة.

بلغت مصروفات الفوائد ١,٧ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، بانخفاض سنوي بمعدل ٢٩٪، نتيجة التوقف عن احتساب فوائد للدين البالغ ٢٤٠ مليون دولار المستحق لشركة QHRI والذي تمت رسملته مؤخراً.

- سجلت جميع الشركات التابعة، باستثناء الشركة المصرية للتكرير وشركة مزارع دينا، صافي ربح خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥.

سجلت الشركة المصرية للتكرير صافي خسائر بقيمة ١,١ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل صافي ربح ٢,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٤، نتيجة تراجع هوامش ربح التكرير عالمياً.

سجلت مجموعة أسبك القابضة صافي ربح بقيمة ٦٩٥,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل صافي خسائر ٤٨١,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٤، مدفوعة بشكل رئيسي بالنمو القوي في الأرباح التشغيلية قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك، بالإضافة إلى رد مخصص مرتبط بأحد القروض البنكية.

سجلت شركة مزارع دينا القابضة صافي خسائر بقيمة ٨,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل صافي ربح ١٥٥,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٤، نتيجة انخفاض الأرباح التشغيلية على خلفية تراجع الربحية بقطاع الثروة الحيوانية إلى جانب ارتفاع المصروفات البيعية وتكاليف التوزيع بالشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان، بالإضافة إلى ارتفاع تكاليف التمويل وتسجيل خسائر رأسمالية استثنائية خلال نفس الفترة.

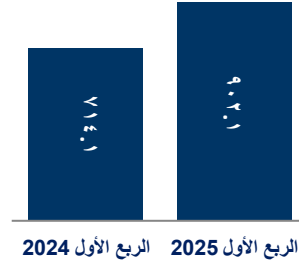
سجلت شركة أسكوم صافي ربح بقيمة ٣٨,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل تسجيل صافي خسائر بقيمة ٢٥,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٤، بفضل ارتفاع أسعار المنتجات وانخفاض تكاليف الشحن بشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، إلى جانب ارتفاع أسعار البيع وبدء مشروعاً جديداً لاستخراج الفوسفات بشركة أسكوم للتعبدين.

بلغ صافي الربح بشركة "سي سي تي او" العاملة بمجال النقل واللوجستيات ١٣,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل تسجيل صافي خسائر بقيمة ٠,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤، بفضل الأداء القوي للشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية على خلفية تحسن أنشطة التخزين والتحميل والتفريغ.

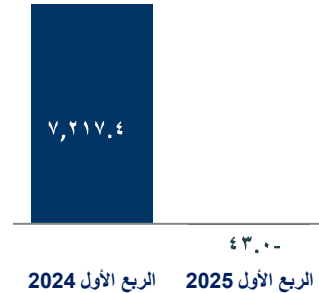
أخيراً، ارتفع صافي الربح بشركة طاقة عربية بمعدل سنوي ٣٢٪ إلى ١٣٦,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مدفوعاً بنمو صافي الربح بجميع الشركات التابعة، باستثناء شركة طاقة للبترول.

- قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد ١٥٧,٥ مليون دولار من ديونها الرئيسية في يونيو ٢٠٢٥، منها ١٣٥ مليون دولار لسداد أصل القرض و ٢٢,٥ مليون دولار لسداد الفوائد والرسوم، ومن المقرر سداد الدفعة التالية في ديسمبر من العام الجاري.

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



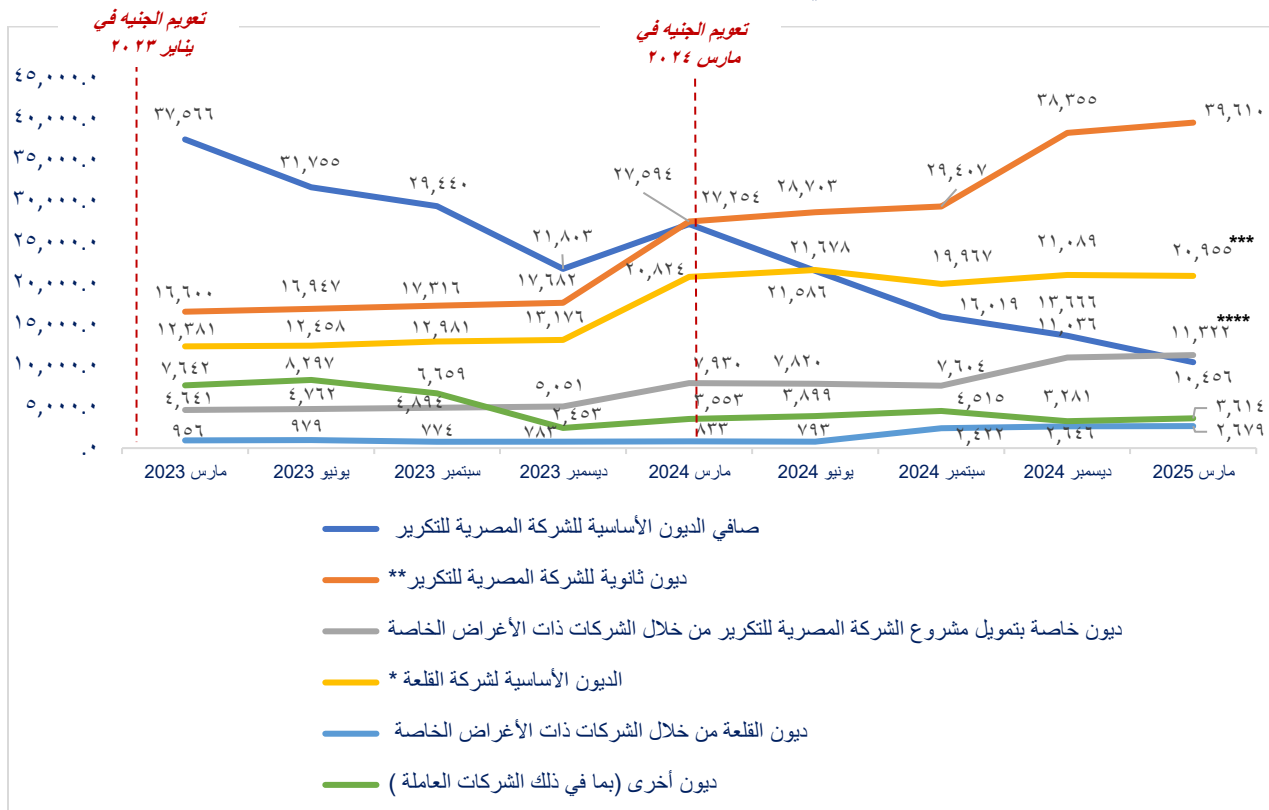
صافي الربح
(مليون جنيه)



وعلى هذا النحو، تمضي الشركة قدمًا نحو سداد ديونها الرئيسية بالكامل قبل الموعد المخطط.

- حققت القلعة إيرادات من أنشطة التصدير بقيمة ١٧,٤ مليون دولار تقريبًا خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، كما بلغت الإيرادات من المبيعات بالعملة الأجنبية في السوق المحلي حوالي ٦٧٤,٣ مليون دولار خلال نفس الفترة.

صافي الديون البنكية لشركة القلعة (مليون جنيه)



* قامت القلعة بتحديث سجلها التجاري خلال ٥ أكتوبر ٢٠٢٥، ليعكس زيادة رأس المال المصدر والمدفوع إلى ٢١,١ مليار جنيه موزعين على ٤,٢ مليار سهم، صعودًا من ٩,١ مليار جنيه، حيث يأتي ذلك في إطار عملية زيادة رأس المال المتعلقة بشراء المديونية الخارجية المستحقة من خلال شركة (QHRI)، ومن المتوقع توزيع الأسهم الجديدة على المساهمين في عملية شراء المديونية الخارجية خلال نوفمبر ٢٠٢٥، بما يتماشى مع نسبة كل مساهم في عملية شراء المديونية المذكورة.

** يتم سداد الديون الثانوية للشركة المصرية للتكرير المستحقة في ديسمبر ٢٠٣٠، من خلال استخدام ٣٥٪ من أرصدة الشركة النقدية.

*** بلغ صافي الدين المستحق لشركة (QHRI) ١٢,٠ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، بينما بلغ صافي الدين المستحق للبنوك المصرية ٩,٠ مليار جنيه في نفس الفترة. تجدر الإشارة إلى أن جزء من الديون الرئيسية المستحقة للبنوك المصرية لا يعكس فعليًا الرصيد المستحق حاليًا لهذه البنوك، بل يمثل الرصيد المستحق قبل اتفاقيات التسوية المبرمة مع هذه البنوك، ومن المقرر شطبها بالكامل فور استيفاء جميع الشروط الواردة باتفاقيات التسوية المذكورة.

**** وفقًا لاتفاقية إعادة الهيكلة المبرمة خلال عام ٢٠٢٤ بين الشركات ذات الأغراض الخاصة التابعة للقلعة وأحد البنوك المصرية، سيتم شطب ٤٤ مليون دولار من القروض المستحقة للبنك بالإضافة إلى جميع الفوائد ذات الصلة، وذلك شريطة السداد الكامل للمبالغ المتبقية المستحقة للبنك بحلول عام ٢٠٣٣.

تعليق الإدارة على نتائج الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

استهلّت شركة القلعة عام ٢٠٢٥ بنتائج قوية تعكس قدرتها الفائقة على مواجهة التحديات الاقتصادية التي يمر بها العالم. فقد نجحت الشركة في الحفاظ على استقرار الإيرادات خلال الربع الأول من العام، رغم تراجع الإيرادات الدولارية للشركة المصرية للتكرير على خلفية انخفاض أسعار المنتجات وتراجع هامش ربح التكرير عالمياً، حيث يعكس ذلك نمو إيرادات جميع الشركات التابعة الأخرى. وباستبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، ترتفع إيرادات القلعة بنسبة سنوية ٢٤٪ خلال الربع الأول من العام الجاري.

على مستوى الشركات التابعة؛ شهدت الإيرادات الدولارية للشركة المصرية للتكرير تراجعاً طفيفاً خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥ نتيجة انخفاض أسعار المنتجات، إضافةً إلى تراجع هامش ربح التكرير عالمياً. من ناحية أخرى، واصل قطاع الأغذية واللوجستيات تحقيق نتائج قوية على صعيد الإيرادات عبر الاستفادة من أسس النمو القوية لاستثماراتها. وقد ساهم استمرار التعافي القوي لأداء شركة أسمنت التكامل بالسودان منذ الربع الأخير من عام ٢٠٢٤ في دعم نتائج قطاع الأسمنت وتحقيق أداء قوي خلال الربع الأول من العام الجاري. وأخيراً، يمضي قطاع التعدين قدماً في دعم نمو النتائج المالية للمجموعة وتحقيق إيرادات بالعملات الأجنبية، مستفيداً من قدرته على التصدير وتوفير بدائل الاستيراد، خاصة في ظل تغيرات أسعار الصرف.

وفي إطار استراتيجية تدعيم المركز المالي للقلعة؛ تمضي الإدارة قدماً في المسار الصحيح لإتمام تسوية وإعادة هيكلة ديون المجموعة. تضمنت أبرز المستجدات في هذا الصدد؛ زيادة رأس المال المصدر والمدفوع إلى ٢١,١ مليار جنيه موزعاً على ٤,٢ مليار سهم، صعوداً من ٩,١ مليار جنيه. ومن المتوقع توزيع الأسهم الجديدة على المساهمين في عملية شراء المديونية الخارجية خلال نوفمبر ٢٠٢٥، وفق نسبة مشاركة كل مساهم.

وفيما يتعلق بتسوية الديون، تواصل الشركة المصرية للتكرير مسيرتها نحو تسوية ديونها الرئيسية بالكامل قبل الموعد المخطط. فقد قامت الشركة بسداد ١٥٧,٥ مليون دولار من ديونها الرئيسية في يونيو ٢٠٢٥، على أن تُستحق الدفعة القادمة في ديسمبر من نفس العام. وتؤكد القلعة التزامها المتواصل بخفض مستويات المخاطر وتعزيز مركزها المالي على المدى الطويل.

وتنوه الإدارة أن القيمة الحقيقية لأصول شركة القلعة لا تنعكس بدقة في القوائم المالية، نظراً لحسابها بقيمتها التاريخية، كما يجري احتساب تكاليف الاضمحلال فقط دون إعادة تقييم الأصول بما يعكس ارتفاع قيمتها.

وختاماً، تؤكد الإدارة أن أداء القلعة خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥ يعكس قدرتها على النمو وسط مختلف الصعوبات والتحديات. كما تتطلع الإدارة إلى تعظيم الاستفادة من المستجدات الاقتصادية لتحقيق المزيد من النتائج الإيجابية خلال عام ٢٠٢٥، مدعومة باستراتيجيات النمو التي تتبناها، كما تعزز ضخ استثمارات إضافية محدودة في الشركات التابعة للقلعة خلال الفترة المقبلة بهدف تحسين محفظة استثماراتها. بالإضافة إلى ذلك، تمثلت أبرز الإنجازات التي حققتها المجموعة خلال الفترة في الانتهاء من عملية زيادة رأس المال، والتي من المتوقع أن تسهم بشكل كبير في دعم الميزانية العمومية وتعزيز المرونة المالية للمجموعة.

" تؤكد الإدارة قدرة
القلعة على مواصلة
الاستفادة من مرونتها
القوية للمضي قدماً على
مسار النمو القوي الذي
تنتهجه وسط مختلف
الصعوبات والتحديات
الاقتصادية التي يمر بها
العالم "

مؤشرات أداء الشركات التابعة

التغيير (%)	الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الأول ٢٠٢٤	وحدة القياس	
قطاع الطاقة				
٣%-	٣٣,٣٢٥,١	٣٤,٤٠٦,٦	مليون جنيه	أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) الإيرادات
٥٣%-	٣,٢٥٨,٩	٦,٩٩٨,٤	مليون جنيه	أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
-	(١,٠٥٤,١)	٢,٠٩٤,٦	مليون جنيه	أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) صافي الأرباح
قطاع الأغذية				
١٣%	٨٣٠,٨	٧٣٤,٠	مليون جم	جنور (شركة مزارع دينا القابضة) الإيرادات
٣٢%-	١٧٦,٦	٢٥٩,٩	مليون جم	جنور (شركة مزارع دينا القابضة) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
-	(٨,٨)	١٥٥,٦	مليون جم	جنور (شركة مزارع دينا القابضة) صافي الربح
٥%	٤٨٢,٢	٤٥٨,٤	مليون جم	مزارع دينا الإيرادات
٥٥%-	١٠٥,٥	٢٣٤,٢	مليون جم	مزارع دينا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
-	(٣٥,٣)	١٠٧,٦	مليون جم	مزارع دينا صافي الربح
٣٠%	٧٥١,٣	٥٧٩,١	مليون جم	الاستثمارية لمنتجات الألبان الإيرادات
١٧%-	٥٩,٩	٧١,٧	مليون جم	الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
١٩%-	٣٣,٢	٤٠,٩	مليون جم	الاستثمارية لمنتجات الألبان صافي الربح
٥٦%	٨٩,٨	٥٧,٥	مليون جم	مزارع دينا للتجزة الإيرادات
٧٠%-	٢,٦	٨,٥	مليون جم	مزارع دينا للتجزة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٨٦%-	٠,٨	٥,٩	مليون جم	مزارع دينا للتجزة صافي الربح
قطاع النقل واللوجستيات				
٣٤%	٢١٨,٣	١٦٣,٤	مليون جنيه	سي سي تي او (الشركة القابضة) الإيرادات
٤٤%	١٢٠,٩	٨٤,٢	مليون جنيه	سي سي تي او (الشركة القابضة) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
-	١٣,٥	(٠,٤)	مليون جنيه	سي سي تي او (الشركة القابضة) صافي الأرباح/الخسائر*
٣٤%	٢١٦,٤	١٦٢,٠	مليون جنيه	الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية الإيرادات
٢٦%	١٤١,٠	١٠٣,٦	مليون جنيه	الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٣٤%-	٧٨,٣	١١٨,٣	مليون جنيه	الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية صافي الأرباح/الخسائر
٢٢%	٣٨,٠	٣١,٣	ألف دولار	شركة جنوب السودان للنقل النهري إيرادات بالدولار الأمريكي
٤٠%	(٣٥,٠)	(٥٨,٦)	ألف دولار	شركة جنوب السودان للنقل النهري أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بالدولار الأمريكي
١٠%	(٢١٣,٠)	(٢٣٧,١)	ألف دولار	شركة جنوب السودان للنقل النهري صافي الأرباح/الخسائر
قطاع الأسمنت والإشاعات				
٤٢%	١,٦٠٨,٩	١,١٣٦,١	مليون جم	مجموعة أسيك القابضة الإيرادات
٨٥%	٤٨٤,٥	٢٦٢,١	مليون جم	مجموعة أسيك القابضة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
-	٦٩٥,٤	(٤٨١,٤)	مليون جم	مجموعة أسيك القابضة صافي الربح
٩٠%	٥٩٨,٤	٣١٥,٢	مليون جم	أسيك للأسمنت الإيرادات
١٦%-	(٩٧,٤)	(٨٣,٩)	مليون جم	أسيك للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٥٧%-	(٥٥,٥)	(٣٥,٢)	مليون جم	أسيك للأسمنت صافي الربح
٢٢٨%	٢٧,٠١٢,٥	٨,٢٤٤,٧	مليون جنيه سوداني	أسمنت التكامل الإيرادات

أسمنت التكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٩٦٣,٠	١٢,٣٦٧,٤	٥٣٠٪
أسمنت التكامل صافي الربح	٦١٢,٤	٩,٧٦٦,٩	١,٤٩٥٪
زهانة للأسمنت الإيرادات	٦١٦,٧	٦٣٩,٤	٤٪
زهانة للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣٢٠,٢	٢٦٠,٣	١٩-٪
زهانة للأسمنت صافي الربح	١٤,٥	(٩٦,٦)	-
أرسكو الإيرادات	٣٨٠,٦	٢٣٩,٥	٣٧-٪
أرسكو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤٨,١	٢٣,٦	٥١-٪
أرسكو صافي الربح	٥٥,٢	١٤,٥	٧٤-٪
أسيك للهندسة الإيرادات	١٩٣,٤	٤٠٩,٢	١١٢٪
أسيك للهندسة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢١,٢	١٥١,٣	٦١٣٪
أسيك للهندسة صافي الربح	٢١,٧	٩٤,٩	٣٣٨٪
أسيك للتحكم الآلي الإيرادات	٢٤١,٨	٤١١,٧	٧٠٪
أسيك للتحكم الآلي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٦,٥	٤٧,٢	٧٨٪
أسيك للتحكم الآلي صافي الربح	٢٠,٠	٣٤,١	٧١٪
قطاع التعدين			
أسكوم الإيرادات	٧٦٠,٠	٩٤٤,٢	٢٤٪
أسكوم الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٢٨,٤	١٧٠,٠	٣٢٪
أسكوم صافي الربح	(٢٥,٧) *	٣٨,٦	-
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الإيرادات	٩,٥	١١,٥	٢١٪
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٤	٢,٥	٧٨٪
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات صافي الربح	١,٠	١,٤	٤٠٪
جلاس روك الإيرادات	٤,٥	٤,٦	١٪
جلاس روك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٣	٠,٤	٦٦-٪
جلاس روك صافي الربح	٠,٧	(١,٩)	-
نشاط إدارة المحاجر في مصر الإيرادات	٨٣,٣	١٣٣,٧	٦٠٪
نشاط إدارة المحاجر في مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٠,٥	١٥,٧	٣,٢٨٧٪
نشاط إدارة المحاجر في مصر صافي الربح	(٦٠,٠)	١٧,٦	-

* يتضمن صافي الربح خسائر بقيمة ١,٢ مليون جنيه ناتجة عن تراجع قيمة أسهم شركة "ألبيد جولد كورب" خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤.

أسلوب تجميع نتائج استثمارات شركة القلعة

ERC	المصرية للتكرير	الطاقة	شركات خاضعة لأسلوب التجميع الكامل
ASEC السيك holding	أسيك القابضة	الأسمنت	
ASCOM GEOLOGY & MINING	أسكوم	التعدين	
DINA FARMS	مزارع دينا والشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان	الأغذية	
NILE BARGES	شركة جنوب السودان للنقل النهري	النقل واللوجستيات	
NRPMC	الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية	الصناعات المعدنية	شركات خاضعة لأسلوب حقوق الملكية (تجميع الحصة من الأرباح والخسائر)
U. C. F. United Company For Cement	الشركة المتحدة للمسابك	الطاقة	
tawazoon	توازن	الأسمنت	
TAQA طاقة عربية *	زهانة للأسمنت	النشر والإعلام	
NATIONAL PRINTING الوطنية للطباعة *	تنوير	الصناعات الورقية والطباعة	

*تم تسجيل عملية خيار الشراء القابلة للتنفيذ لحصة ٢٧,٢١٪ من أسهم الشركة الوطنية للطباعة باعتبارها استثمار في شركة شقيقة.

قطاع الطاقة



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

ملكية شركة القلعة في ٣١ مارس ٢٠٢٥ - ١٣,٠٣٪ تقريباً



قامت الشركة بتكرير حوالي ١,٢ مليون طن تقريباً من المدخلات خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، منها ١,١٦ مليون طن تقريباً من المازوت عالي الكبريت، حيث سجل الإنتاج الإجمالي باستثناء الوقود والفاقد حوالي ١,١٦ مليون طن. وقامت الشركة خلال نفس الفترة بتوريد حوالي ٩٦٠,٩ ألف طن من المنتجات البترولية المكررة للهيئة المصرية العامة للبترول، بالإضافة إلى حوالي ١٦٢,٠ ألف طن من الفحم البترولي و ٢٥,٥ ألف طن من الكبريت إلى شركات تصنيع الأسمنت والأسمدة.

مؤشرات الأداء الرئيسية

التغيير (%)	الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الأول ٢٠٢٤	الوحدة القياسية	
٣-٪	٣٣,٣٢٥,١	٣٤,٤٠٦,٦	مليون جنيه	أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) الإيرادات
٥٣-٪	٣,٢٥٨,٩	٦,٩٩٨,٤	مليون جنيه	أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*
-	(١,٠٥٤,١)	٢,٠٩٤,٦	مليون جنيه	أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) صافي الأرباح**

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

المنتج	غاز بترولي مسال	تافتا خفيفة	بنزين عالي الأوكتين	مازوت ومخلفات زيتية	وقود النفثات	سولار	إجمالي التوريد للهيئة العامة للبترول	متوسط هامش ربح التكرير يومياً (مليون دولار)	فترات توقف النشاط (يوم)
الربع الأول ٢٠٢٤ (طن)	٣٣,١٦٩	٥٩,٣٩٦	١١٥,٠٤٢	١٤٦,٦٣٤	١٦٨,٤٨٩	٤١٠,٣٥١	٩٤٧,٠٨١	٢,٢	٠
الربع الأول ٢٠٢٥ (طن)	٣٤,٩٦١	٦٠,٤٥٣	١٣٦,٤٠٨	١٠٠,٠١٣	١٦٤,٤٢٣	٤٦٤,٦٦٥	٩٦٠,٩٢٤	١,٣	٠
معدل التغيير %	٥٪	٢٪	١٩٪	٣٢-٪	٢-٪	١٣٪	١٪	٣٩-٪	٠٪

* باستثناء الوقود والفاقد

سجلت الإيرادات الدلارية للشركة المصرية للتكرير مقومة بالجنيه المصري ٣٣,٣ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي بمعدل ٣٪، على خلفية تراجع هامش ربح التكرير. جدير بالذكر أن ارتفاع الإيرادات الدلارية للشركة المصرية للتكرير مقومة بالجنيه المصري خلال الفترة السابقة يعكس بشكل رئيسي تراجع قيمة الجنيه المصري أمام الدولار الأمريكي خلال نفس الفترة.

ارتفع حجم مدخلات الإنتاج التي قامت الشركة بتكريرها بمعدل سنوي ٣٪ إلى ١,٢ مليون طن خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، في حين انخفض متوسط هامش ربح التكرير لبلغ ١,٣ مليون دولار يومياً خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل ٢,٢ مليون دولار يومياً خلال نفس الفترة من العام السابق، بسبب ارتفاع أسعار مدخلات الإنتاج وضعف جودتها وانخفاض أسعار المنتجات البترولية، علماً بأن هامش ربح بدأت في التحسن التدريجي اعتباراً من يونيو ٢٠٢٥، على خلفية ارتفاع أسعار المنتجات المكررة.

على صعيد الربحية، بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣,٣ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي بمعدل ٥٣٪. وسجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ١,١ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل صافي ربح ٢,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٤. ويرجع ذلك إلى انخفاض هامش ربح التكرير خلال الفترة.

من ناحية أخرى، قامت الشركة في يونيو ٢٠٢٥ بسداد ١٥٧,٥ مليون دولار من ديونها الرئيسية، منها ١٣٥ مليون دولار لسداد أصل القرض و ٢٢,٥ مليون دولار لسداد الفوائد والرسوم، ومن المقرر سداد الدفعة التالية في ديسمبر من العام الجاري. وتواصل الشركة المصرية للتكرير سداد فوائد وأقساط ديونها

بانتظام، بما يضع الشركة على الطريق للانتهاء من سداد الديون الرئيسية بالكامل قبل الموعد المخطط. من جانب آخر، لا توجد مستحقات للشركة لدى الهيئة المصرية العامة للبترول، حيث تسدد الهيئة حاليًا جميع التزامها المستحقة للشركة.

تجدر الإشارة إلى أنه تم توقف الأنشطة الإنتاجية لمدة ٣٢ يومًا لإجراء أعمال الصيانة المخططة مسبقًا للمصفاة بدءًا من منتصف إبريل ٢٠٢٥، بتكلفة بلغت حوالي ٩٧ مليون دولار.

قطاع الأسمنت والإنشاءات

تضم استثمارات القلعة بقطاع 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 في ٣١ مارس ٢٠٢٥ - ٦٩,٧٪ تقريباً

asec
السيك القابضة
holding

بلغت إيرادات مجموعة أسيك القابضة ١,٦ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٢٪، مدفوعة بنمو إيرادات أغلب الشركات التابعة. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٨٥٪ لتصل إلى ٤٨٤,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥. وسجل صافي ربح ٦٩٥,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل صافي خسائر بقيمة ٤٨١,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. يرجع تحسن الربحية خلال الربع الأول من العام الجاري إلى تعافي أداء شركة أسمنت التكامل خلال نفس الفترة.

مؤشرات الأداء الرئيسية

الوحدة القياسية	الربع الأول ٢٠٢٤	الربع الأول ٢٠٢٥	التغيير (%)
مجموعة أسيك القابضة الإيرادات	١,١٣٦,١	١,٦٠٨,٩	٤٢٪
مجموعة أسيك القابضة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	٢٦٢,١	٤٨٤,٥	٨٥٪
مجموعة أسيك القابضة صافي الربح**	(٤٨١,٤)	٦٩٥,٤	-
أسيك للأسمنت الإيرادات	٣١٥,٢	٥٩٨,٤	٩٠٪
أسيك للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٨٣,٩)	(٩٧,٤)	١٦٪
أسيك للأسمنت صافي الربح	(٣٥,٢)	(٥٥,٥)	٥٧٪
أسمنت التكامل الإيرادات***	٨,٢٤٤,٧	٢٧,٠١٢,٥	٢٢٨٪
أسمنت التكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٩٦٣,٠	١٢,٣٦٧,٤	٥٣٠٪
أسمنت التكامل صافي الربح	٦١٢,٤	٩,٧٦٦,٩	١,٤٩٥٪
أسمنت التكامل حجم المبيعات	٦١	٦٩	١٣٪
زهانة للأسمنت الإيرادات	٦١٦,٧	٦٣٩,٤	٤٪
زهانة للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣٢٠,٢	٢٦٠,٣	١٩٪
زهانة للأسمنت صافي الربح	١٤,٥	(٩٦,٦)	-
زهانة للأسمنت حجم المبيعات	٤٣٥	٣٤٩	٢٠٪
أرسكو الإيرادات	٣٨٠,٦	٢٣٩,٥	٣٧٪
أرسكو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤٨,١	٢٣,٦	٥١٪
أرسكو صافي الربح	٥٥,٢	١٤,٥	٧٤٪
أرسكو قيمة المشروعات المتعاقد على تنفيذها	١,٣٨٢	٢٨٠	٣٩٤٪
أسيك للهندسة الإيرادات	١٩٣,٤	٤٠٩,٢	١١٢٪
أسيك للهندسة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢١,٢	١٥١,٣	٦١٣٪
أسيك للهندسة صافي الربح	٢١,٧	٩٤,٩	٣٣٨٪
أسيك للهندسة مشروعات إنتاج الكنكر	١,٠	١,٧	٧٨٪
أسيك للتحكم الآلي الإيرادات	٢٤١,٨	٤١١,٧	٧٠٪
أسيك للتحكم الآلي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٦,٥	٤٧,٢	٧٨٪
أسيك للتحكم الآلي صافي الربح	٢٠,٠	٣٤,١	٧١٪

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

*** نظراً لتأثير عمليات مصنع التكامل بالتحديات السياسية التي يشهدها السودان وما يصاحبها من ضغوط تضخمية كبيرة بسبب تقلبات أسعار صرف الجنيه السوداني؛ تم اعتماد منهج محاسبي خاص بالتضخم المفرط يتم بموجبه تسجيل الإيرادات وفق سعر الصرف في تاريخ إعداد القوائم المالية، بينما يتم تسجيل تكلفة المبيعات وفق حساب متوسط سعر الصرف التاريخي (وهو أعلى من سعر الصرف في تاريخ القوائم المالية)، مما يسفر عن ارتفاع تكلفة المبيعات بصورة غير متكافئة مع الإيرادات. ونظراً لتأثير نتائج الشركة مقيمة بالجنيه المصري بتقلبات أسعار صرف الجنيه السوداني على النحو الموضح سابقاً؛ سنعرض نتائج مصنع أسمنت التكامل بالجنيه السوداني لتقديم صورة دقيقة لنتائج الأعمال، دون تأثير تقلبات سعر الصرف.

أسيك للأسمنت

بلغت إيرادات مصنع أسمنت التكامل بالسودان ٢٧,٠ مليار جنيه سوداني خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٢٨٪، مدفوعة بارتفاع متوسط سعر البيع للطن، إضافة إلى نمو حجم المبيعات.

على صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ١٢,٤ مليار جنيه سوداني خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٥٣٠٪، مدفوعة بالنمو القوي للإيرادات خلال الفترة. وبلغ صافي الربح ٩,٨ مليار جنيه سوداني خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥ صعوداً من ٦١٢,٤ مليون جنيه سوداني خلال نفس الفترة من العام الماضي، مع تحقيق أرباح فروق عملة بقيمة ٥٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، مقابل خسائر فروق عملة بقيمة ١,٠ مليار جنيه سوداني خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وتؤكد القلعة سلامة جميع العاملين بمصنع أسمنت التكامل بالسودان وأصوله، مع استمرار عملياته بطاقة تشغيلية محدودة. كما تواصل القلعة متابعة جميع المستندات بالسودان عن كثب.

بلغت إيرادات شركة زهانة للأسمنت ٦٣٩,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٪ بفضل زيادة متوسط أسعار البيع مقومة بالجنيه المصري على خلفية انخفاض قيمة الجنيه المصري أمام الدينار الجزائري، وهو ما ساهم في الحد من أثر انخفاض حجم المبيعات خلال نفس الفترة.

على صعيد الربحية، سجلت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٦٠,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي بمعدل ١٩٪ نتيجة انخفاض حجم المبيعات. وسجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ٩٦,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل صافي ربح ١٤,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، نتيجة انخفاض حجم المبيعات خلال نفس الفترة.

أسيك للهندسة

تقوم شركة أسيك للهندسة حالياً بتشغيل وإدارة ثمانية خطوط إنتاج داخل مصر وخارجها، بموجب العقود التي أبرمتها لإدارة وتشغيل مصانع وشركات الأسمنت، مما يرسخ مكانتها كشركة رائدة على المستوى الإقليمي في مجالات تصميم وإدارة وتشغيل المصانع، مع تنفيذ المشروعات الاستشارية لصالح المصانع. وتسعى أسيك للهندسة إلى تقديم خدمات متكاملة من خلال التعاون مع الشركات التابعة لمجموعة أسيك، بهدف تقديم الخدمات والمشروعات الجاهزة للتسليم.

ارتفعت إيرادات شركة أسيك للهندسة بمعدل سنوي ١١٢٪ لتبلغ ٤٠٩,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مدفوعة بنمو أسعار البيع وحجم المبيعات خلال الفترة، إضافةً إلى ارتفاع أسعار الصرف مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بشكل ملحوظ بمعدل سنوي ٦١٣٪ لتسجل ١٥١,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥. كما ارتفع صافي ربح بمعدل سنوي ٣٣٨٪ إلى ٩٤,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة بفضل النمو القوي للإيرادات.

أرسكو

تأسست شركة أرسكو عام ١٩٩٠، وهي شركة مقاولات متكاملة مختصة في تنفيذ المشروعات والمنشآت الصناعية. وقد بلغت الإيرادات ٢٣٩,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي بمعدل ٣٧٪ بسبب تأخر أعمال الإنشاء لأحد مشروعات العملاء نتيجة تحديات تمويلية تواجه العميل، والتي أثرت بدورها على الجدول الزمني لإنجاز المشروع.

على صعيد الربحية، سجلت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٣,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي بمعدل ٥١٪، كما انخفض صافي الربح بنسبة سنوية ٧٤٪ ليسجل ١٤,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة، انعكاساً لتراجع الإيرادات خلال الفترة.

أسيك للتحكم الآلي

نجحت شركة أسيك للتحكم الآلي منذ تأسيسها عام ١٩٩٧ في تقديم حلول رائدة في مجالات التحكم الآلي والهندسة الكهربائية لمجموعة من الصناعات الثقيلة ومشروعات البنية الأساسية المتطورة في مختلف أنحاء العالم. وتخصص الشركة في تقديم خدمات شاملة تتضمن تصميم وبناء وتشغيل وصيانة العديد من المنشآت الصناعية داخل مصر وخارجها. وتعمل تحت مظلة الشركة أربعة قطاعات رئيسية وهي: إدارة التعاقدات والمشتريات الهندسية وخدمات الصيانة والتحكم الآلي وتصنيع اللوحات الكهربائية، وتنوع عملاتها بين شركات القطاعين الصناعي وغير الصناعي.

وقد ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٧٠٪ لتبلغ ٤١١,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، بفضل ارتفاع مساهمة العقود الدولية في إجمالي الإيرادات لاسيما بعد التوسع في أسواق دولية جديدة، إلى جانب ارتفاع الإيرادات المتكررة والتوسع في أنشطة الطاقة المتجددة.

على صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٧٨٪ لتصل إلى ٤٧,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥ بفضل النمو القوي للإيرادات خلال الفترة. كما سجل صافي الربح ٣٤,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٧١٪.

قطاع الأغذية

تعمل استثمارات القلعة في قطاع الأغذية تحت مظلة شركة مزارع دينا القابضة (الرائدة في مجال الزراعة والأغذية) والتي تضم شركة مزارع دينا والشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان (تصنيع منتجات الألبان والعصائر).



ملكية شركة القلعة في ٣١ مارس ٢٠٢٥ - ٥٤,٩٪ تقريباً



بلغت إيرادات شركة مزارع دينا القابضة ٧٣٤,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو نمو سنوي بنسبة ١٣٪، مدعومة بتحسين كفاءة العمليات بمزارع دينا، بالإضافة إلى نمو إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بفضل زيادة حجم المبيعات وأسعار البيع وإطلاق منتجات جديدة. بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٥٩,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي بنسبة سنوية ٣٢٪ بسبب انخفاض ربحية قطاع الثروة الحيوانية إلى جانب ارتفاع المصروفات البيعية وتكاليف التوزيع بالشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان. وسجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ٨,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل صافي ربح بقيمة ١٥٥,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.

مؤشرات الأداء الرئيسية

الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الأول ٢٠٢٤	الوحدة القياسية	التغيير (%)
٨٣٠,٨	٧٣٤,٠	مليون جم	١٣٪
١٧٦,٦	٢٥٩,٩	مليون جم	٣٢٪-
(٨,٨)	١٥٥,٦	مليون جم	-
٤٨٢,٢	٤٥٨,٤	مليون جم	٥٪
١٠٥,٥	٢٣٤,٢	مليون جم	٥٥٪-
(٣٥,٣)	١٠٧,٦	مليون جم	-
٢,٦	٢,٧	طن / بقرة حلابة	٣٪-
٧٥١,٣	٥٧٩,١	مليون جم	٣٠٪
٥٩,٩	٧١,٧	مليون جم	١٧٪-
٣٣,٢	٤٠,٩	مليون جم	١٩٪-
٧,٩٩٥	٦,٩١١	طن	١٦٪
٨٩,٨	٥٧,٥	مليون جم	٥٦٪
٢,٦	٨,٥	مليون جم	٧٠٪-
٠,٨	٥,٩	مليون جم	٨٦٪-

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

مزارع دينا

ارتفعت إيرادات مزارع دينا بمعدل سنوي ٥٪ لتبلغ ٤٨٢,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، بفضل الأداء القوي للقطاع الزراعي. فقد ارتفعت إيرادات القطاع الزراعي بمعدل سنوي ٩٪ إلى ١١٨,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، على خلفية تضاعف إيرادات المحاصيل خلال نفس الفترة. وبلغت إيرادات قطاع الثروة الحيوانية ٣٨٦,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥ دون تغير سنوي ملحوظ. وارتفعت الإيرادات من المطاعم الحاصلة على امتياز علامة "مزارع دينا" لتسجل ٣,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري.

على مستوى الربحية، سجلت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (بعد استبعاد عوائد إعادة تقييم القطيع البالغة ٤,٢ مليون جنيه) ١٠١,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي بمعدل ١٥٪ بسبب انخفاض ربحية قطاع الثروة الحيوانية خلال نفس الفترة. وسجلت الشركة صافي خسائر (بعد استبعاد عوائد إعادة تقييم القطيع) بقيمة ٣٩,٦ مليون جنيه بزيادة سنوية ٤٣٧٪ خلال الربع الأول من العام، نتيجة ارتفاع تكاليف التمويل إلى جانب تسجيل خسائر رأسمالية استثنائية.

الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان

ارتفعت إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي ٣٠٪ لتسجل ٧٥١,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مدعومة بارتفاع أسعار البيع ونمو حجم المبيعات بأغلب القطاعات التابعة. فقد ارتفعت إيرادات قطاع الأجبان بمعدل سنوي ٢٦٪ لتسجل ٢٧٦,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥. وارتفعت إيرادات الألبان بمعدل سنوي ١٥٪ إلى ١٩٨,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام. كما سجلت إيرادات

الزبادي ٧٠,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو نمو سنوي بنسبة ٤٢٪، وارتفعت إيرادات العصائر بمعدل سنوي ٣٦٪ لتسجل ٦٢,٢ مليون جنيه، في حين سجلت إيرادات الحليب المجفف ٨٠,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة، وهو نمو سنوي بمعدل ٦٣٪.

وعلى صعيد الربحية، انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٧٪ لتسجل ٥٩,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، كما سجل صافي الربح ٣٣,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة، وهو تراجع سنوي بمعدل ١٩٪. يعكس ذلك ارتفاع مصروفات البيع والتوزيع، مما أسفر عن الحد من التأثير الإيجابي لنمو الإيرادات خلال نفس الفترة.

نشاط البيع بالتجزئة

شهد الربع الثاني من عام ٢٠٢٤ فصل نشاط البيع بالتجزئة بمزارع دينا إلى كيان مستقل، وهي خطوة استراتيجية في مسيرة تطور الشركة تستهدف استقلال أنشطة البيع بالتجزئة بهيكل تشغيلي ومالي منفصل؛ سعياً إلى تطوير القطاع وتعزيز كفاءته التشغيلية والإدارية. ستنمى هذه الخطوة أيضاً عن الارتقاء بجودة الخدمات المقدمة للعملاء وتعظيم المردود الإيجابي للمساهمين، فضلاً عن الاستفادة من فرص النمو الواعدة. وخلال نوفمبر ٢٠٢٤، تم افتتاح الفرع الثاني لنشاط البيع بالتجزئة بمزارع دينا في منطقة هليوبوليس - مصر الجديدة، هذا بالإضافة إلى الفرع الحالي الذي يقع على طريق القاهرة - الإسكندرية الصحراوي.

ارتفعت إيرادات قطاع التجزئة بمعدل سنوي ٥٦٪ لتسجل ٨٩,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، بفضل زيادة عدد العملاء إلى جانب نمو متوسط حجم سلة المشتريات.

وعلى صعيد الربحية، سجلت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي معدل ٧٠٪، كما تراجع صافي الربح بمعدل سنوي ٨٦٪ ليسجل ٠,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة، حيث يرجع ذلك إلى ارتفاع التكاليف غير المباشرة خلال الفترة. جدير بالذكر أن نشاط البيع بالتجزئة كان يعمل تحت مظلة شركة مزارع دينا حتى الربع الأول من عام ٢٠٢٤، وبالتالي كانت التكاليف غير المباشرة المتعلقة بالنشاط تُسجل على قوائم الشركة الأم. غير أنه بعد إتمام استقلال نشاط التجزئة بهيكل تشغيلي ومالي، بدأ تسجيل هذه التكاليف بشكل منفصل، وهو ما انعكس بصورة مباشرة على ربحيته.

قطاع التعدين

تضم استثمارات قطاع التعدين شركة أسيك للتعدين والخدمات الجيولوجية، والتي تضم تحت مظلتها مشروعات شركة أسكوم، وشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، وشركة جلاس روك للمواد العازلة وكذلك شركة إيه بي إم إنفستمنت هولدينجز ليميتد (إيه بي إم) التي تظهر في قوائم القلعة المالية كاستثمارات في شركات شقيقة بطريقة حقوق الملكية.



ملكية شركة القلعة في ٣١ مارس ٢٠٢٥ - ٥٩,٤٦٪ تقريباً

ASCOM
GEOLOGY & MINING

ارتفعت إيرادات شركة أسكوم بمعدل سنوي ٢٤٪ لتبلغ ٩٤٤,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، بفضل تحسن أداء شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات وشركة جلاس روك، صاحبنا الإيرادات الدلارية، إلى جانب تحسن أداء شركة أسكوم للتعدين خلال نفس الفترة.

مؤشرات الأداء الرئيسية

الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الأول ٢٠٢٤	الوحدة القياسية	التغير (%)
٩٤٤,٢	٧٦٠,٠	مليون جم	٢٤٪
١٧٠,٠	١٢٨,٤	مليون جم	٣٢٪
٣٨,٦	*** (٢٥,٧)	مليون جم	-
١١,٥	٩,٥	مليون دولار	٢١٪
٢,٥	١,٤	مليون دولار	٧٨٪
١,٤	١,٠	مليون دولار	٤٠٪
٤,٦	٤,٥	مليون دولار	١٪
٠,٤	١,٣	مليون دولار	-٦٦٪
(١,٩)	٠,٧	مليون دولار	-
١٣٣,٧	٨٣,٣	مليون جم	٦٠٪
١٥,٧	٠,٥	مليون جم	٣,٢٨٧٪
١٧,٦	(٦٠,٠)	مليون جم	-١٢٩٪

* يتم احتساب الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد المصروفات البيعية والعمومية والإدارية الاستثنائية.
*** يتضمن صافي الربح خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤ خسائر بقيمة ١,٢ مليون جنيه ناتجة عن تراجع قيمة أسهم شركة "اليد جولد كورب".

أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات

بلغت إيرادات شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات ١١,٥ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٢١٪ بفضل نمو حجم المبيعات في السوق المحلي إلى جانب ارتفاع أسعار وحجم الصادرات خلال الفترة.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٧٨٪ لتبلغ ٢,٥ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مصحوبة بارتفاع صافي الربح بمعدل سنوي ٤٠٪ ليسجل ١,٤ مليون دولار خلال نفس الفترة، على خلفية ارتفاع أسعار المنتجات إلى جانب انخفاض تكاليف الشحن.

وتهدف الشركة خلال السنوات القادمة إلى مواصلة التركيز على تنمية الصادرات صاحبة النصيب الأكبر من إيرادات الشركة. وتعتزم المضي قدماً في تطبيق استراتيجية تنويع مصادر إيراداتها من خلال التوسع في أسواق تصدير جديدة، حيث قامت بالفعل بالتوسع في أسواق الولايات المتحدة الأمريكية ومنطقة الخليج خلال الفترة الماضية. كما تعتزم الشركة إطلاق خطوط إنتاج إضافية لتعزيز قدرتها الإنتاجية وتحقيق أهداف النمو المخططة، علماً بأن الشركة قامت بتركيب خطي طحن جديدين، بدء تشغيل الخط الأول في إبريل ٢٠٢٥ والخط الثاني في أغسطس ٢٠٢٥.

جلاس روك للمواد العازلة

سجلت إيرادات الشركة (متضمنة تكاليف الشحن وحوافز التصدير) ٤,٦ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥ دون تغيير سنوي ملحوظ، حيث ساهم ارتفاع حجم صادرات كل من الصوف الزجاجي والصوف الصخري خلال الفترة في تعويض أثر انخفاض أسعار بيعهما بالسوق المحلية وأسواق التصدير.

جلاس روك	الربع الأول ٢٠٢٤	الربع الأول ٢٠٢٥	التغير %
الإيرادات (مليون دولار)	٤,١	٤,٠	-٣%
الصوف الصخري مبيعات التصدير	٠,٣	٠,٦	١٣١%
الصوف الصخري المبيعات المحلية	١,٢	٠,٧	-٤٢%
الصوف الزجاجي مبيعات التصدير	٠,٦	١,٢	١٤٢%
الصوف الزجاجي المبيعات المحلية	٢,١	١,٥	-٢٦%
حجم المبيعات (طن)	٢,٨٨٦	٤,٠٤٧	٤٠%
الصوف الصخري حجم مبيعات التصدير	٤٠١	٩٦٢	١٤٠%
الصوف الصخري حجم المبيعات المحلية	١,٣٦٠	١,٢٢٤	-١٠%
الصوف الزجاجي حجم مبيعات التصدير	٤٤٥	١,١٣٦	١٥٥%
الصوف الزجاجي حجم المبيعات المحلية	٦٧٩	٧٢٦	-٧%

تقوم الشركة بتصدير منتجاتها حاليًا إلى أسواق في أفريقيا وأوروبا وآسيا، كما تستهدف التوسع في عدد من الدول الأوروبية الأخرى، حيث نجحت الشركة في إتمام اتفاقيتين للتصدير خلال الربع الأخير من عام ٢٠٢٤، وقد أثمر ذلك عن ارتفاع حجم الصادرات إلى أسواق جنوب إفريقيا. كما شهدت الصادرات إلى المغرب ارتفاعًا ملحوظًا خلال الفترة، مما يعكس مسار النمو القوي بهذا السوق.

ارتفعت إيرادات التصدير بمعدل سنوي ١١٣٪ لتبلغ ١,٨ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، بفضل زيادة حجم صادرات كل من الصوف الزجاجي والصوف الصخري، مما ساهم في تعويض أثر انخفاض أسعار البيع خلال نفس الفترة.

وعلى المستوى المحلي، انخفضت الإيرادات بمعدل سنوي ٣٢٪ إلى ٢,٣ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، نتيجة انخفاض أسعار بيع كل من الصوف الزجاجي والصوف الصخري.

وعلى صعيد الربحية، بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٠,٤ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي بمعدل ٦٦٪، نتيجة تراجع هوامش الربح على خلفية انخفاض أسعار البيع. كما سجلت الشركة صافي خسائر ١,٩ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل صافي ربح بقيمة ٠,٧ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤، بسبب تسجيل خسائر فروق عملة خلال الفترة.

نشاط إدارة المحاجر في السوق المصري (أسكوم للتعدين)

ترتبط أنشطة التعدين لشركة أسكوم بشكل رئيسي بقطاع الأسمنت، حيث تحصل الشركة على حوالي ٩٠٪ من إيراداتها من أنشطة إدارة المحاجر لمصانع الأسمنت. وقد نجحت الشركة في الاستفادة من بدء تحسن أداء قطاع الأسمنت خلال الأشهر الماضية في ضوء نمو صادرات القطاع وتحسن أسعار البيع في السوق المحلي.

ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٦٠٪ إلى ١٣٣,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مدعومة بالتحسن الذي يشهده قطاع الأسمنت، إضافة إلى قيام الشركة بزيادة أسعار البيع لتعكس ارتفاعات أسعار الوقود خلال النصف الثاني من عام ٢٠٢٤.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لتسجل ١٥,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل ٠,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٤. وسجلت الشركة صافي ربح (بعد استبعاد البنود الاستثنائية) بقيمة ١٧,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل صافي خسائر بقيمة ٣,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٤. ويرجع التحسن في الأرباح التشغيلية وصافي الربح خلال الربع الأول من العام الجاري إلى ارتفاع أسعار البيع، فضلًا عن بدء مشروعًا جديدًا لاستخراج الفوسفات.

ومن الجدير بالذكر أن الشركة تدرس حاليًا فرص الدخول في مجالات جديدة محليًا وعالميًا مثل أنشطة تعدين الفوسفات والكاولين والرمل والجبس. وفي هذا الإطار، نجحت الشركة في دخول مجال استخراج الرمل خلال الفترة الماضية، وتمضي قدمًا في التوسع في مجالات التعدين الأخرى.

قطاع النقل واللوجستيات

تستثمر القلعة في قطاع النقل واللوجستيات من خلال شركة "سي سي تي او"، وتعمل تحت مظلتها الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية (تقدم خدمات الموانئ وأنشطة التحميل والتفريغ والتخزين في مصر) وشركة جنوب السودان للنقل النهرية (تقدم خدمات النقل النهرية في جنوب السودان)



ملكية شركة القلعة في ٣١ مارس ٢٠٢٥ - ٩٢,٦٪ تقريباً



شركة "سي سي تي او" هي ذراع القلعة المتخصصة في خدمات النقل والحلول اللوجستية، وتعمل تحت مظلتها في مصر (الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية) وفي جنوب السودان (شركة جنوب السودان للنقل النهرية). وقد ارتفعت إيرادات شركة "سي سي تي او" بمعدل سنوي ٤٣٪ إلى ٢١٨,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٤٤٪ لتسجل ١٢٠,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة. وسجلت الشركة صافي ربح بقيمة ١٣,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل تسجيل صافي خسائر ٠,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام السابق.

مؤشرات الأداء الرئيسية

التغيير (%)	الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الأول ٢٠٢٤	الوحدة القياسية	
٣٤٪	٢١٨,٣	١٦٣,٤	مليون جنيه	سي سي تي او (الشركة قابضة) الإيرادات
٤٤٪	١٢٠,٩	٨٤,٢	مليون جنيه	سي سي تي او (الشركة قابضة) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*
-	١٣,٥	(٠,٤)	مليون جنيه	سي سي تي او (الشركة قابضة) صافي الأرباح/الخسائر
٣٤٪	٢١٦,٤	١٦٢,٠	مليون جنيه	الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية الإيرادات
٣٦٪	١٤١,٠	١٠٣,٦	مليون جنيه	الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٣٤٪	٧٨,٣	١١٨,٣	مليون جنيه	الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية صافي الأرباح/الخسائر
٢٪	٢٨٤,٢	٢٧٩,٦	ألف طن	الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية تحميل وتفريغ وتخزين الفحم
٢١٪	١٤,٨٦٥	١٢,٣٣٣	#	الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية الحاويات النمطية مقاس ٢٠ قدم
٤٣٪	١٠٨,٥٣٢	٧٦,٠٣٨	#	الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية عدد أيام تخزين الحاويات النمطية
٢٢٪	٣٨,٠	٣١,٣	ألف دولار	شركة جنوب السودان للنقل النهرية إيرادات بالدولار الأمريكي
٤٠٪	(٣٥,٠)	(٥٨,٦)	ألف دولار	شركة جنوب السودان للنقل النهرية أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بالدولار الأمريكي
١٠٪	(٢١٣,٠)	(٢٣٧,١)	ألف دولار	شركة جنوب السودان للنقل النهرية صافي الأرباح/الخسائر

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

الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية (مصر)

ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٣٤٪ لتبلغ ٢١٦,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مدفوعة بتحسين أنشطة التخزين والتحميل والتفريغ. فقد ارتفعت إيرادات تخزين الفحم بنسبة سنوية ٣٤٪ لتبلغ ١٢٧,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥ نتيجة ارتفاع أسعار وحجم أنشطة التخزين. وعلى صعيد ساحة تخزين الحاويات، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٤٠٪ لتبلغ ٥٦,٦ مليون جنيه، مدفوعة بارتفاع عدد الحاويات النمطية خلال الفترة. كما ارتفعت إيرادات أنشطة التحميل والتفريغ بمعدل سنوي ٢٨٪ لتبلغ ٣٢,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة نتيجة ارتفاع أسعارها.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٦٪ إلى ١٤١,٠ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مدفوعة بشكل أساسي بنمو الإيرادات خلال الفترة. وسجل صافي الربح ٧٨,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهو تراجع سنوي بمعدل ٣٤٪، على خلفية ارتفاع مصروفات الفائدة إلى جانب تسجيل أرباح فروق عملة استثنائية خلال فترة المقارنة من العام السابق بقيمة ٤٩,٣ مليون جنيه. وباستبعاد تأثير أرباح فروق العملة المسجلة خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤، يرتفع صافي الربح بمعدل سنوي ١٣٪ ليسجل ٧٨,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل ٦٩,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.

شركة جنوب السودان للنقل النهرية

تركزت أنشطة الشركة في جنوب السودان على نقل المواد الغذائية لبرنامج الأغذية العالمي (WFP). وتستخدم الشركة حالياً ثلاث سفن دفع وعشر بارجات.

بلغت الإيرادات ٣٨,٠ ألف دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وهي إيرادات ناتجة عن أنشطة تأجير البارجات، علماً بأن الشركة لم تقم بإتمام أي رحلات خلال الفترة. وقد سجلت الشركة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣٥,٠ ألف دولار أمريكي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٥، مقابل خسائر تشغيلية ٥٨,٦ ألف دولار أمريكي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤. كما سجلت الشركة صافي خسائر ٢١٣,٠ ألف دولار أمريكي خلال الربع الأول من العام الجاري بزيادة سنوية ١٠٪.

معلومات عن سهم الشركة

كود البورصة المصرية CCAP.CA

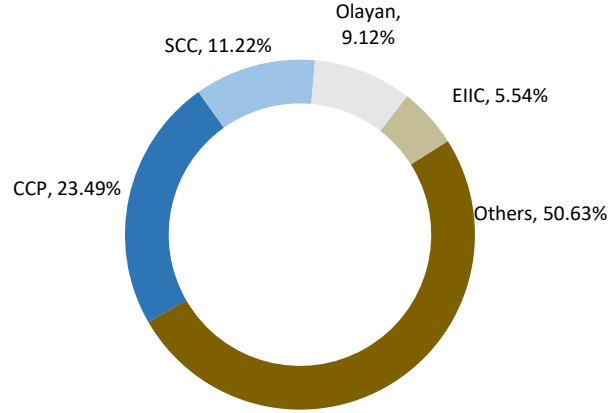
١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم
٤٠١,٧٣٨,٦٤٩	أسهم ممتازة
١,٤١٨,٢٦١,٣٥١	أسهم عادية
٩,١ مليار جنيه	رأس المال المدفوع

أرقام علاقات المستثمرين

الأستاذ / عمرو القاضي
رئيس علاقات المستثمرين
akadi@qalaaholdings.com
ت: +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠
ف: +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨

هيكل مساهمي شركة القلعة

(في ٣١ مارس ٢٠٢٥)



قائمة الدخل المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (مليون جنيه مصري)

الربع الأول ٢٠٢٤	الربع الأول ٢٠٢٥	
٣٧,٥٦٨,٢	٣٧,٢٣٣,٢	الإيرادات
(٢٨,٩٨٤,٣)	(٣١,٧٧٢,٦)	تكلفة المبيعات
٨,٥٨٣,٩	٥,٤٦٠,٦	مجموع الربح
-	-	أتعاب الاستثمارات
٨,٥٨٣,٩	٥,٤٦٠,٦	أرباح النشاط
(٩٠٨,٣)	(١,٣٢٢,٧)	مصروفات عمومية وإدارية
٣٦,٦	١٧,٤	إيرادات دعم الصادرات
٠,٤	٥,٧	الإيرادات (مصروفات) الأخرى
٧,٧١٢,٥	٤,١٦١,٠	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)
(٦٣,١)	(٤٤,٠)	إيرادات ومصروفات استثنائية غير متكررة
٧,٦٤٩,٤	٤,١١٧,٠	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(٣,٣٢٩,٣)	(٣,٥٠٥,٧)	الإهلاك والاستهلاك
٤,٣٢٠,١	٦١١,٣	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد
(٢,٣٣٨,٤)	(١,٦٦١,٢)	تكاليف تمويلية
(٣٧,٩)	(٤٩٢,٣)	مصروفات فوائد أخرى
٧٩,٧	-	تكاليف تمويلية أخرى
(٢٣٠,٣)	-	أعياء مصرفية مؤجلة - رسوم بنكية غير متكررة
(٤٦٠,١)	(١٨١,٦)	فوائد قروض من المساهمين
٢٧٠,١	٢٠٦,٠	إيرادات فوائد
(٦٠,٥)	(١٢٠,١)	(رسوم التاجير التمويلي) صافي القيمة الحالية
١,٥٤٢,٨	(١,٦٣٧,٩)	(الخسائر) الأرباح قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية
٩,٦٩٤,١	-	أرباح (خسائر) من بيع استثمارات/ إعادة هيكلة الديون
(٥٣٨,٩)	(١٧,٤)	صافي التغير في القيمة العادلة
٨٩,٩	٧٣,١	اضمحلالات
(١٧,٠)	-	مصروفات إعادة هيكلة
٣٦,٧	٢٢,٣	الحصة من أرباح شركات تابعة وشقيقة*
(٨٠١,٩)	-	أتعاب الإدارة
(٢٣,٧)	-	مبادرات المسؤولية الاجتماعية
(٣٨٨,٣)	٥٦١,٧	مخصصات
٢٤٩,٥	-	العمليات غير المستمرة**
١٤٧,٩	٢٠٣,٣	أرباح فروق أسعار الصرف والمعالجة المحاسبية للتضخم المفرط
٩,٩٩٠,٩	(٧٩٤,٨)	(الخسائر) الأرباح قبل خصم الضرائب
(٨٤٥,٥)	(١٢١,٤)	الضرائب
٩,١٤٥,٤	(٩١٦,٣)	(الخسائر) الأرباح قبل خصم حقوق الأقلية
١,٩٢٨,٠	(٨٧٣,٢)	حقوق الأقلية
٧,٢١٧,٤	(٤٣,٠)	صافي (خسائر) أرباح الفترة

* تتضمن الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة وشقيقة كلاً من شركة سيلفرستون (طاقة عربية) ومجموعة جرانديو القابضة (الوطنية للطباعة) وزهانة وإيكارو وإنتاج ومجموعة تنوير.

** تتضمن العمليات غير المستمرة مجموعة جرانديو القابضة (الوطنية للطباعة) خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤.

قائمة الدخل المجمعة (تفصيلية) لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (مليون جنيه مصري)

الربح الأول ٢٠٢٤	الربح الأول ٢٠٢٥	استيعادات	أخرى متفرقات*	الأغذية فالكون	التعدين أسكوم	النقل والدعم اللوجستي سي سي تي أو	الأسمنت ان دي تي	الطاقة أورينت	SPVs	QH	
٣٧,٥٦٨,٢	٣٧,٢٣٣,٢	-	٣٠٥,٨	٨٣٠,٨	٩٤٤,٢	٢١٨,٣	١,٦٠٨,٩	٣٣,٣٢٥,١	-	-	الإيرادات
(٢٨,٩٨٤,٣)	(٣١,٧٧٢,٦)	-	(٢٢٧,٩)	(٤٩٢,٥)	(٧١٥,٧)	(٥٩,٨)	(٨١٨,٤)	(٢٩,٤٥٨,٣)	-	-	تكلفة المبيعات
٨,٥٨٣,٩	٥,٤٦٠,٦	-	٧٨,٠	٣٣٨,٤	٢٢٨,٥	١٥٨,٥	٧٩٠,٥	٣,٨٦٦,٨	-	-	مجمول الربح
-	-	(٥٤,٧)	-	-	-	-	-	-	-	٥٤,٧	أتعاب الاستشارات
٨,٥٨٣,٩	٥,٤٦٠,٦	(٥٤,٧)	٧٨,٠	٣٣٨,٤	٢٢٨,٥	١٥٨,٥	٧٩٠,٥	٣,٨٦٦,٨	-	٥٤,٧	إجمالي أرباح النشاط
(٩٠,٨,٣)	(١,٣٢٢,٧)	٤٩,٠	(٣٢,٢)	(١٦١,٨)	(٧٨,٦)	(٣٧,٦)	(٣٠٦,٠)	(٦٠٧,٩)	(٠,٥)	(١٤٧,٢)	مصروفات عمومية وإدارية
٣٦,٦	١٧,٤	-	٤,٤	-	١٣,٠	-	-	-	-	-	إيرادات دعم الصادرات
٠,٤	٥,٧	-	-	-	٧,١	-	-	-	(١,٤)	-	إيرادات (مصروفات) أخرى
٧,٧١٢,٥	٤,١٦١,٠	(٥,٧)	٥٠,٢	١٧٦,٦	١٧٠,٠	١٢٠,٩	٤٨٤,٥	٣,٢٥٨,٩	(١,٩)	(٩٢,٥)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك - (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)
(٦٣,١)	(٤٤,٠)	-	-	(٢٨,٨)	٠,٣	-	٣,١	٠,٨	(٨,٤)	(١,١٠)	إيرادات ومصروفات استثنائية غير متكررة
٧,٦٤٩,٤	٤,١١٧,٠	(٥,٧)	٥٠,٢	١٤٧,٨	١٧٠,٣	١٢٠,٩	٤٨٧,٦	٣,٢٥٩,٧	(١٠,٣)	(١٠٣,٤)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(٣,٣٢٩,٣)	(٣,٥٠٥,٧)	(١,٨)	(٣,٢)	(٦٩,٢)	(٦٢,٥)	(٢١,٧)	(٣٧٥,٩)	(٢,٩٧١,٠)	-	(٠,٤)	الإهلاك والاستهلاك
٤,٣٢٠,١	٦١١,٣	(٧,٦)	٤٧,٠	٧٨,٦	١٠٧,٩	٩٩,٢	١١١,٧	٢٨٨,٧	(١٠,٣)	(١٠٣,٩)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد
(٢,٣٣٨,٤)	(١,٦٦١,٢)	-	(١٠,٥)	-	(٥٠,٨)	-	(٧,١)	(١,٣٦٤,٧)	(٢٢٨,١)	-	تكاليف تمويلية
(٣٧,٩)	(٤٩٢,٣)	-	-	-	-	-	-	-	(٢٤٦,٥)	(٢٤٥,٨)	مصروفات فوائد أخرى
٧٩,٧	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تكاليف تمويلية أخرى
(٢٣٠,٣)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أعباء مصرفية مؤجلة - رسوم بنكية غير متكررة
(٤٦٠,١)	(١٨١,٦)	٨,٦	(١٧,٢)	-	١٢,٥	(٣٢,٩)	٨,٥	(١٣٥,٨)	(١٧,٦)	(٧,٧)	فوائد قروض من المساهمين
٢٧٠,١	٢٠٦,٠	-	(٠,٢)	١,٧	٠,٣	٠,٢	(٥,٣)	٢٠٢,٩	٦,١	٠,٢	إيرادات فوائد
(٦٠,٥)	(١٢٠,١)	-	-	(٦٩,٩)	-	(٣٠,٣)	(٠,٧)	(١٩,٢)	-	-	رسوم التأجير التمويلي (صافي القيمة الحالية)
١,٥٤٢,٨	(١,٦٣٧,٩)	١,١	١٩,٠	١٠,٤	٧٠,٠	٣٦,٣	١٠٧,٠	(١,٠٢٨,٠)	(٤٩٦,٤)	(٣٥٧,٣)	(الخصائر) الأرباح قبل خصم الضرائب - (قبل البنود الاستثنائية)
٩,٦٩٤,١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أرباح من بيع استثمارات/ إعادة هيكلة الديون
(٥٣٨,٩)	(١٧,٤)	٢٠١,٦	-	-	٢٥,٧	-	-	-	-	(٢٤٤,٧)	صافي التغير في القيمة العادلة
٨٩,٩	٧٣,١	(١٢٠,٩)	١,٤	-	(١,٤)	(٠,٨)	٣١,٠	٤٢,٨	٩٧,٠	٢٤,٠	اضمحلات
(١٧,٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مصروفات إعادة هيكلة
٣٦,٧	٢٢,٣	٦١,٢	-	-	-	-	(٣٣,٨)	-	-	(٥,٠)	الحصة من أرباح شركات تابعة وشقيقة
(٨٠١,٩)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أتعاب الإدارة
(٢٣,٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مبادرات المسؤولية الاجتماعية
(٣٨٨,٣)	٥٦١,٧	-	(١٥,١)	(٦,٧)	(٢,٤)	(١,٣)	٥٧٠,٣	-	٤١,٠	(٢٤,١)	مخصصات
٢٤٩,٥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	العمليات غير المستمرة**
١٤٧,٩	٢٠٣,٣	(٣,١)	٠,٧	١,٤	(٥٣,٣)	٠,٠	١١٤,١	(٧٤,٧)	٤٦,٠	١٧٢,٣	أرباح/ (خسائر) فروق أسعار الصرف والمعالجة المحاسبية للتضخم المفرط
٩,٩٩٠,٩	(٧٩٤,٨)	١٣٩,٨	٦,٠	٥,١	٣٨,٦	٣٤,٢	٧٨٨,٦	(١,٠٥٩,٩)	(٣١٢,٤)	(٤٣٤,٨)	(الخصائر) الأرباح قبل خصم الضرائب
(٨٤٥,٥)	(١٢١,٤)	٠,٢	٠,٤	(١٣,٩)	-	(٢٠,٧)	(٩٣,٢)	٥,٨	-	(٠,٠)	الضرائب
٩,١٤٥,٥	(٩١٦,٣)	١٤٠,١	٦,٤	(٨,٨)	٣٨,٦	١٣,٥	٦٩٥,٤	(١,٠٥٤,١)	(٣١٢,٤)	(٤٣٤,٩)	(الخصائر) الأرباح قبل خصم حقوق الأقلية
١,٩٢٨,٠	(٨٧٣,٢)	(٢٤٥,٨)	(٠,٠)	(٠,٠)	(٤,٤)	٩,٨	(١٧,٠)	(٦١٥,٨)	-	-	حقوق الأقلية
٧,٢١٧,٤	(٤٣,٠)	٣٨٥,٩	٦,٤	(٨,٨)	٤٣,٠	٣,٧	٧١٢,٤	(٤٣٨,٣)	(٣١٢,٤)	(٤٣٤,٩)	صافي (خسائر) أرباح الفترة

* تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك وشركة وفرة وشركة أسيك للتجارة وشركة سيفينكس إيجيبت.

** تتضمن العمليات غير المستمرة مجموعة جرانديو القابضة (الوطنية للطباعة) خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤.

الميزانية المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (مليون جنيه مصري)

QH	الطاقة	الأسمنت	النقل والدعم اللوجستي	التعدين	الأغذية	أخرى	الإجمالي العام	استيعادات SPVs /	الربع الأول ٢٠٢٥	العام المالي ٢٠٢٤
أورينت	ان دي تي	سي سي تي أو	أسكوم	فالكون	متفرقات*					
الأصول المتداولة										
٦,٤٢٣,٢	٨,١٣٩,٥	٣,٧٣٦,١	٤٠٠,٣	١,٩٥٦,٩	٢٨٤,٥	١,٧٠٧,٩	٢٢,٦٤٨,٥	(٨,٢٢٠,٥)	١٤,٤٢٨,١	١٥,١١٠,٣
-	٩,٦١٧,٥	٤,١٣١,٩	١٩,٨	٢٩٨,٠	٥٦٠,٦	١٦١,٤	١٤,٧٨٩,٢	٠,٠	١٤,٧٨٩,٢	١٣,١٢٢,٩
-	-	-	-	-	-	٢٠٠,١	٢٠٠,١	(١٦٨,٣)	٣١,٨	٢٣,٠
٧٦,٨	١٦,٩٣٦,١	٤٩٦,٨	١١٦,٥	٢٢٣,٦	٤٩,٢	٥٨,٨	١٧,٩٥٧,٧	٤٦١,٩	١٨,٤١٩,٧	١٣,٩١٣,١
-	-	-	-	١,٠٤٥,٠	٢٥٦,٣	-	١,٣٠١,٢	(٠,٠)	١,٣٠١,٢	٣١٥,٢
٦,٥٠٠,٠	٣٤,٦٩٣,١	٨,٣٦٤,٩	٥٣٦,٦	٣,٥٢٣,٤	١,١٥٠,٥	٢,١٢٨,٢	٥٦,٨٩٦,٨	(٧,٩٢٦,٨)	٤٨,٩٦٩,٩	٤٢,٤٨٤,٤
الأصول غير المتداولة										
٣,٠	١٤٥,٩٩١,٠	٥,١٩٠,٢	٨٩٨,٥	٢,٦٨٢,٨	١,٣٩٤,٩	٨٢٤,٣	١٥٦,٩٨٤,٦	(١٥٠,٠)	١٥٦,٨٣٤,٧	١٦٥,٣٧٥,٥
٥,٦١٣,٨	-	٢٥٥,٥	٧٩,٣	٦٤٣,٥	-	٤,٩	٦,٥٩٧,٠	٩٨,٢	٧,٠٥٠,٢	٧,٨٦٢,٩
-	٧٤٣,٤	-	-	٣,١	-	-	٧٤٦,٥	٢٢٠,٤	٩٦٦,٩	٩٨٠,١
٣,٢٩٥,٦	٧,٨٤٦,٤	٤٥٤,٩	-	٦٦٤,٦	٨٥٢,٤	-	١٣,١١٤,٠	(٢,٠٧٩,١)	١١,٠٣٥,٠	١١,٧٤٩,٥
٨,٩١٢,٣	١٥٤,٥٨٠,٨	٥,٩٠٠,٧	٩٧٧,٨	٣,٩٩٤,٠	٢,٢٤٧,٣	٨٢٩,٢	١٧٧,٤٤٢,١	(١,١٠٠,٤)	١٧٦,٣٤١,٧	١٨٥,٩٦٨,٠
١٥,٤١٢,٣	١٨٩,٢٧٤,٠	١٤,٢٦٥,٦	١,٥١٤,٤	٧,٥١٧,٥	٣,٣٩٧,٨	٢,٩٥٧,٤	٢٣٤,٣٣٨,٩	(٩,٠٢٧,٢)	٢٢٥,٣١١,٧	٢٢٨,٤٥٢,٥
حقوق الملكية										
(٩,٨٤٨,٤)	٧١,٩٦٤,٦	(١٧,٢٣٠,٧)	(٢,٤٤٤,٦)	٢,٤٤٣,٤	(١,٠٨٩,٩)	(٣,٤٨٢,٠)	٤٠,٣١٢,٤	(٥٦,٠٤٧,٥)	(١٥,٧٣٥,١)	(١٣,٧٤٥,٨)
-	١٨,٩٢٥,٧	٥,٤١٩,٨	(٣٣٦,٣)	(١٧٦,٠)	٠,٠	(١,٥)	٢٣,٨٣١,٧	٥٢,٩٨٣,٣	٧٦,٨١٥,٠	٨٠,٧٤٥,٢
(٩,٨٤٨,٤)	٩٠,٨٩٠,٣	(١١,٨١٠,٩)	(٢,٧٨١,٠)	٢,٢٦٧,٤	(١,٠٨٩,٩)	(٣,٤٨٣,٥)	٦٤,١٤٤,١	(٣,٠٦٤,٣)	٦١,٠٧٩,٨	٦٦,٩٩٩,٤
الالتزامات المتداولة										
٤,٣٣٦,٩	١٥,٠٠٩,٣	٥٠٥,٨	-	٣,٠٩٠,٣	٢١٨,٨	٢٩٤,٩	٢٣,٤٥٥,٩	٣,٣٤٩,٧	٢٦,٨٠٥,٦	٢٧,١٨٧,٠
٤,٦٦٢,٦	-	-	-	-	-	-	٤,٦٦٢,٦	-	٤,٦٦٢,٦	٤,٣٦١,٣
-	-	-	٢٧٤,٣	-	١٤٧,٦	-	٤٢١,٩	-	٤٢١,٩	٣٧٢,٣
-	٢٨٤,٧	٧,٩	٢١,٠	٤,٨	٣٢,٥	-	٣٥٠,٩	(٠,٠)	٣٥٠,٩	٢٩٣,٧
٣,٢٦٠,٨	٦,٤١٢,٨	٤,٦٠٦,٧	٣,٨٥٧,٨	١,٣٠٣,٩	٣,٣٢٨,٩	٥,٠٠٩,٩	٢٧,٧٨٠,٩	(٣,٥٨٧,٩)	٢٤,١٩٣,٠	٢٢,٦٧٩,٨
١٢,٠٣٢,٣	-	(٢٧٦,٢)	-	-	-	-	١١,٧٥٦,١	٣٠٣,٥	١٢,٠٥٩,٦	١٧,٠٦٩,٨
٣١٤,٩	١٤٨,٥	٩٧٨,٦	٤٢,٣	٩٨,١	٣٦,٥	٤٩,٥	١,٦٦٨,٤	٦٨٢,٣	٢,٣٥٠,٧	٢,٦٤٣,٧
-	-	-	-	-	-	٢,٣	٢,٣	٢,٧	٥,٠	٥,٢
٢٤,٦٠٧,٥	٢١,٨٥٥,٣	٥,٨٢٢,٨	٤,١٩٥,٤	٤,٤٩٧,١	٣,٧٦٤,٣	٥,٣٥٦,٦	٧٠,٠٩٩,٠	٧٥٠,٣	٧٠,٨٤٩,٣	٧٤,٦١٢,٨
الالتزامات غير المتداولة										
-	٥١,٩٧٧,٩	٢٩,٣	-	٧٣٣,٧	-	٧,١	٥٢,٧٤٨,٠	٧,٩٠٥,٨	٦٠,٦٥٣,٨	٥٨,٦٤٦,٦
-	-	-	-	-	-	-	-	٣,١٥٠,٦	٣,١٥٠,٦	٣,٣٤٠,١
-	-	-	٣,٩	-	٤٨٦,٣	-	٤٩٠,٣	-	٤٩٠,٣	٤٩٠,١
-	٧٣٤,٥	٥,٧	٨٣,١	٩,٧	١٢٠,٥	-	٩٥٣,٦	(٠,٠)	٩٥٣,٦	٩٣٠,٩
٦٤٢,٠	٤,٤٨٦,٨	١٩,٨٣٢,٠	-	-	-	١,٠٧٠,٤	٢٦,٠٣١,٢	(٢٠,٠٦٨,٧)	٥,٩٦٢,٦	١,٢٠٠,٧
١١,٢	١٩,٣٢٩,١	٣٨٦,٦	١٢,٩	٩,٥	١١٦,٥	٦,٩	١٩,٨٧٢,٨	٢,٢٩٩,١	٢٢,١٧١,٨	٢٢,٢٣٢,٠
٦٥٣,٢	٧٦,٥٢٨,٤	٢٠,٢٥٣,٧	١٠٠,٠	٧٥٣,٠	٧٢٣,٣	١,٠٨٤,٣	١٠٠,٠٩٥,٩	(٦,٧١٣,٣)	٩٣,٣٨٢,٦	٨٦,٨٤٠,٣
٢٥,٢٦٠,٧	٩٨,٣٨٣,٧	٢٦,٠٧٦,٥	٤,٢٩٥,٤	٥,٢٥٠,٠	٤,٤٨٧,٧	٦,٤٤٠,٩	١٧٠,١٩٤,٨	(٥,٩٦٣,٠)	١٦٤,٢٢١,٩	١٦١,٤٥٣,١
١٥,٤١٢,٣	١٨٩,٢٧٤,٠	١٤,٢٦٥,٦	١,٥١٤,٤	٧,٥١٧,٥	٣,٣٩٧,٨	٢,٩٥٧,٤	٢٣٤,٣٣٨,٩	(٩,٠٢٧,٢)	٢٢٥,٣١١,٧	٢٢٨,٤٥٢,٥

* تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك وشركة وفرة وشركة أسبك للتجارة وشركة سفينكس إيجيبت.

**تتضمن قروض المساهمين ١٢ مليار جنيه المستحقة على القلعة من خلال شركتي (QHRI) و(CCP).

*** تم تسجيل عملية خيار الشراء القابلة للتنفيذ لحصة ٢٧,٢١٪ من أسهم الشركة الوطنية للطباعة باعتبارها استثمار في شركة شقيقة.