

تقرير مجلس الإدارة

شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

- النمو الملحوظ بالإيرادات المجمعة يعكس المساهمة القوية للشركة المصرية للتكرير، غير أن تراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك يرجع إلى الانخفاض الشديد بهوامش أرباح المصرية للتكرير بسبب أزمة (كوفيد - ١٩)
- نمو أرباح القلعة التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٢٪ لتبلغ ٣١٢,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ بعد استثناء نتائج المصرية للتكرير، حيث يرجع ذلك إلى النمو القوي بالأرباح التشغيلية لشركات الوطنية للطباعة وطاقة عربية وأسكوم
- الأداء القوي للقلعة يدعمه التنوع الفريد لمحفظة استثماراتها التابعة، والتي ساهمت في الحد من تأثير التحديات الصعبة الناتجة عن أزمة (كوفيد - ١٩)
- مواصلة الالتزام بتطبيق تدابير وإجراءات الصحة والسلامة واستمرارية الأعمال لإدارة مخاطر انتشار فيروس كورونا (كوفيد - ١٩) وتجاوز التحديات المتعلقة به خلال الفترة المقبلة دون اللجوء إلى تقليص العمالة

المؤشرات الرئيسية قائمة الدخل المجمعة (الربع الثالث ٢٠٢٠)	
الإيرادات ٨,٨ مليار جنيه ٣,٩ مليار جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٩	
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٠٥,٩ مليون جنيه ٣١٢,٢ مليون جنيه (باستثناء المصرية للتكرير) ٢٧٨,٤ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٩	صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ٤٥٠,٧ مليون جنيه ٢٩٥,٣ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٩
المؤشرات الرئيسية قائمة الدخل المجمعة (أول تسعة أشهر ٢٠٢٠)	
الإيرادات ٢٦,٥ مليار جنيه ١٠,٩ مليار جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٩	
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١,٣ مليار جنيه مليار جنيه تقريباً (باستثناء المصرية للتكرير) ٨٨٢,٥ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٩	صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ١,٦ مليار جنيه ٧٧٤,٤ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٩
المؤشرات الرئيسية الميزانية المجمعة (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠)	
إجمالي الأصول ٨٥,١ مليار جنيه وفقاً للقيمة الدفترية الحالية مقابل ٨٦,٢ مليار جم نهاية عام ٢٠١٩	إجمالي الديون ٥٦,٥ مليار جنيه منها ٤١,٨ مليار جنيه ديون الشركة المصرية للتكرير

انعقد اجتماع مجلس إدارة شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA) - وهي شركة رائدة في استثمارات الطاقة والبنية الأساسية. وقام مجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية المجمعة والمستقلة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ وتقرير السيد مراقب الحسابات، حيث بلغت الإيرادات المجمعة ٨,٨ مليار جنيه تقريباً خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، وهو نمو سنوي بمعدل ١٢٣٪ بفضل تسجيل إيرادات بقيمة ٥,٤ مليار جنيه تقريباً من مشروع الشركة المصرية للتكرير خلال نفس الفترة. وفي حالة عدم احتساب إيرادات الشركة المصرية للتكرير، فإن إيرادات شركة القلعة تنخفض بمعدل سنوي ١٤٪ خلال الربع الثالث من العام الجاري، نتيجة التحديات الاستثنائية المتعلقة بانتشار فيروس (كوفيد - ١٩). وقد ساهم الأداء القوي لمحفظة الاستثمارات المتنوعة في الحد من الأثر السلبي لتلك التحديات على إيرادات الشركة، في ضوء نمو الحصة السوقية للشركة الوطنية للطباعة خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، بالإضافة إلى زيادة حجم أنشطة التحميل والتفريغ وتحسن الكفاءة التشغيلية بشركة نايل لوجيستيكس خلال نفس الفترة، فضلاً عن زيادة حجم الإنتاج ونمو حجم أنشطة التصدير بشركة أسكوم

خلال الربع الثالث من العام الجاري بعد تخفيف القيود المتعلقة بانتشار فيروس (كوفيد - ١٩) وبدء التعافي التدريجي لحركة التجارة الدولية. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٠، ارتفعت الإيرادات المجمعة بمعدل سنوي ١٤٤٪ لتسجل ٢٦,٥ مليار جنيه تقريبًا. وفي حالة استثناء إيرادات الشركة المصرية للتكرير، فإن إيرادات شركة القلعة تنخفض بمعدل سنوي ٥٪ فقط لتبلغ ١٠,٤ مليار جنيه خلال نفس الفترة.

قام السيد الرئيس عبد الفتاح السيسي بافتتاح مشروع الشركة المصرية للتكرير في ٢٧ سبتمبر ٢٠٢٠، في ضوء المكانة التي يحظى بها المشروع باعتباره أحد ركائز منظومة أمن الطاقة في مصر وأبرز المشروعات المساهمة في تحقيق النمو الاقتصادي المستدام، حيث يقوم المشروع بتوفير بدائل الاستيراد والمساهمة في تلبية الاستهلاك المتزايد في السوق المحلي، بالتوازي مع الالتزام بتعظيم المردود الإيجابي للاقتصاد والبيئة والمجتمعات المحيطة وفقًا لرؤية مصر ٢٠٣٠.

جدير بالذكر أن المشروع يعمل بكامل طاقته الإنتاجية وتم تشغيل جميع عملياته بكفاءة، غير أن توقعات الإدارة بارتفاع مساهمة الشركة المصرية للتكرير في صافي أرباح شركة القلعة فور تشغيل المشروع حال دون تحققها التحديات الصعبة المتعلقة بأزمة (كوفيد - ١٩)، إلى جانب التراجع الملحوظ بأسعار النفط العالمية وضيق الفارق بين أسعار المازوت والديزل إلى مستويات غير مسبقة، مما أثر سلبيًا على نتائج المشروع. وعلى هذه الخلفية، سجلت الشركة المصرية للتكرير خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ١٠٦,٣ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٠، حققت الشركة أرباحًا تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٣٢٧,٠ مليون جنيه، حيث ساهم أداء الشركة خلال النصف الأول من العام في الحد من الأثر السلبي لأزمة (كوفيد - ١٩) على نتائجها المالية خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠.

انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة القلعة بمعدل سنوي ٢٦٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، نتيجة استمرار الضغوط التشغيلية التي تواجه الشركة المصرية للتكرير. وفي حالة عدم احتساب نتائج الشركة المصرية للتكرير، فإن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة القلعة ترتفع بمعدل سنوي ١٢٪ لتبلغ ٣١٢,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، في ضوء نمو ربحية قطاع الغاز الطبيعي بشركة طاقة عربية على الرغم من التحديات الناتجة عن أزمة (كوفيد - ١٩) خلال الفترة، إلى جانب زيادة الكفاءة وانخفاض التكاليف التشغيلية بشركة نايل لوجيستيكس وتحسن الكفاءة الإنتاجية بالشركة الوطنية للطباعة. كما شهدت شركة أسكوم نمو معدلات الربحية على الرغم من التحديات التشغيلية التي شهدتها خلال الفترة، حيث يعكس ذلك زيادة حجم أنشطة التصدير بعد رفع القيود وإعادة تشغيل الموانئ مرة أخرى.

سجلت الشركة صافي خسائر بعد خصم حقوق الأقلية بقيمة ٤٥٠,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، مقابل صافي خسائر بقيمة ٣٩٥,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، حيث يرجع ذلك إلى الخسائر التي تكبدها مشروع الشركة المصرية للتكرير خلال نفس الفترة بسبب أزمة (كوفيد - ١٩)، بالإضافة إلى استمرار تقلبات أسواق النفط بوجه عام مع ضيق الفارق بين أسعار المازوت والديزل. وعلى هذه الخلفية، سجلت الشركة المصرية للتكرير منفردة صافي خسائر قبل خصم حقوق الأقلية بقيمة ٢ مليار جنيه تقريبًا خلال الربع الثالث من العام الجاري، علمًا بأن شركة القلعة تمتلك حصة فعلية تقدر بنحو ١٣,١٪ من الشركة المصرية للتكرير.

خطة الاستجابة لمستجدات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩)

تعكف إدارة القلعة على مراقبة تطورات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) عن كثب، مع فتح قنوات اتصال مستمرة مع الإدارات العليا للشركات التابعة لتحديد المخاطر المحتملة لتداعيات انتشار الفيروس وتطوير كافة الإجراءات اللازمة للحفاظ على صحة وسلامة فريق العمل وضمان استمرارية الأعمال. كما تضع القلعة في مقدمة أولوياتها سلامة جميع الموظفين الذي يتجاوز عددهم ١٧,٥٠٠ موظفًا بشركاتها التابعة، علمًا بأن الإدارة قررت الإبقاء على جميع الموظفين وعدم اللجوء إلى تخفيض العمالة.

وفيما يلي عرضًا لأبرز المؤشرات المالية والتشغيلية وتعليق الإدارة على النتائج المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠، ثم عرضًا إضافيًا للإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الثالث من عام ٢٠٢٠. ويمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني: ir.qalaaholdings.com

المؤشرات المالية والتشغيلية

- بلغت الإيرادات المجمعة ٨,٨ مليار جنيه تقريبًا خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، وهو نمو سنوي بمعدل ١٢٣٪ بفضل المساهمة القوية لمشروع الشركة المصرية للتكرير.

بلغت إيرادات الشركة المصرية للتكرير ٥,٤ مليار جنيه تقريبًا خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، حيث مثلت ٦١٪ من إجمالي إيرادات القلعة خلال نفس الفترة. وفي حالة عدم احتساب إيرادات الشركة المصرية للتكرير، تنخفض إيرادات شركة القلعة بمعدل سنوي ١٤٪ خلال الربع الثالث من العام الجاري، في ظل التداعيات المتعلقة بانتشار فيروس (كوفيد - ١٩)، حيث انخفضت إيرادات شركة طاقة عربية بمعدل سنوي ٦٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، نتيجة تأثر قطاع الكهرباء بتباطؤ نشاط القطاع السياحي. كما تأثرت إيرادات شركة أسيك للأسمنت بالصعوبات التشغيلية التي واجهت مصنع أسمنت التكامل بالسودان وأدت إلى توقف النشاط الإنتاجي لأكثر من شهر خلال نفس الفترة.

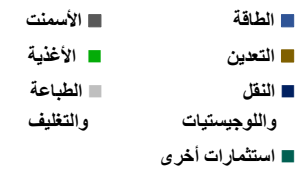
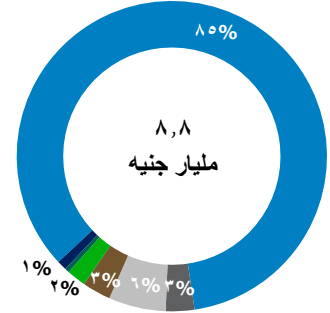
ومن جانب آخر، ساهم الأداء القوي للاستثمارات التابعة الأخرى في الحد من الأثر السلبي للتحديات الاستثنائية المحيطة، فقد حققت الشركة الوطنية للطباعة أداءً قوياً خلال الربع الثالث من العام الجاري بفضل نمو حجم المبيعات بشركتي الشروق الحديثة ويونيورد. كما ارتفعت إيرادات شركة نايل لجيستيكس بمعدل سنوي ٦٢٪ في ضوء تضاعف حجم أنشطة تحميل وتفريغ وتخزين الفحم/الفحم البترولي خلال نفس الفترة. كما ارتفع حجم أنشطة التصدير بشركة أسكوم خلال الربع الثالث من العام الجاري عقب تخفيف القيود المتعلقة بانتشار فيروس (كوفيد - ١٩) وتحسن حركة التجارة الدولية، فيما نجحت مزارع دينا في الحفاظ على مستوى الإيرادات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

- انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٦٪ لتبلغ ٢٠٥,٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، على خلفية تكبد الشركة المصرية للتكرير خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ١٠٦,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة. وفي حالة عدم احتساب نتائج الشركة المصرية للتكرير، فإن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة القلعة ترتفع بمعدل سنوي ١٢٪ لتبلغ ٣١٢,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، حيث يعكس ذلك تحسن أداء شركة طاقة عربية، وزيادة الكفاءة التشغيلية لشركتي الوطنية للطباعة ونايل لجيستيكس على الرغم من الصعاب والتحديات الناتجة عن أزمة (كوفيد - ١٩) خلال نفس الفترة

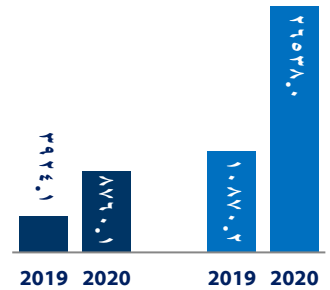
وقد ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة طاقة عربية بمعدل سنوي ١١٪ خلال الربع الثالث من العام الجاري، حيث سجلت نموًا سنويًا بنسبة ٧٪ في عدد العملاء الذين تم ربطهم بشبكة الغاز الطبيعي بأسعار السوق المتميزة بارتفاع هامش الربح. كما شهدت شركة نايل لجيستيكس نجاحًا في تسجيل أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٢١,٠ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ مقابل خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٢,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، نتيجةً لربط مساحة تخزين الحاويات بشبكة الكهرباء وتحسن الكفاءة وخفض التكاليف التشغيلية للشركة. علاوة على ذلك، شهدت الشركة الوطنية للطباعة نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٧١٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، بفضل تنفيذ التوسعات المخططة ومواصلة تعزيز الكفاءة الإنتاجية.

وعلى صعيد الشركة المصرية للتكرير، قامت الإدارة بتنفيذ مجموعة من المبادرات بهدف تقليص تأثير تداعيات أزمة (كوفيد - ١٩) وتباطؤ أسواق النفط على هوامش أرباح التكرير، ومن بينها تحسين تشكيلة المنتجات عبر خفض حجم إنتاج وقود النفائات والتركيز على إنتاج الديزل، بالإضافة إلى الاعتماد كليًا على المازوت عالي الكبريت كمداخل إنتاج بدلاً من استخدام النفط الخام كجزء من مداخل الإنتاج.

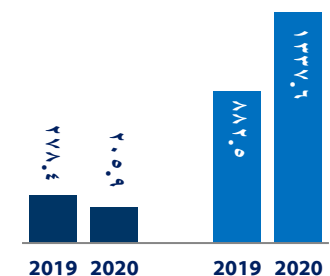
الإيرادات المجمعة
الربع الثالث ٢٠٢٠



الإيرادات
(مليون جنيه)
الربع الثالث
تسعة أشهر

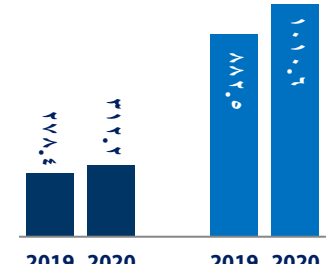


الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب
والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(مليون جنيه)
الربع الثالث
تسعة أشهر

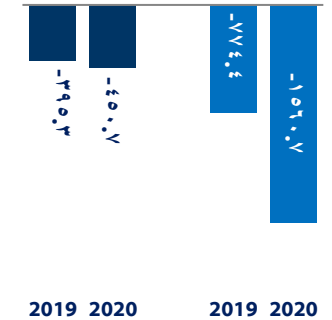


- ارتفعت المصروفات البيعية والعمومية والإدارية بمعدل سنوي ٣٦٪ لتبلغ ٣٩٦,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، ويرجع ذلك إلى بدء تسجيل نتائج مشروع الشركة المصرية للتكرير على قائمة الدخل خلال الربع الأول من العام الجاري.
- بلغت مصروفات الإهلاك والاستهلاك ٩٨٠,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، مقابل ١٣٧,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بسبب احتساب الإهلاك على الأصول التابعة للشركة المصرية للتكرير مع بداية هذا العام.
- بلغت مصروفات الفوائد ٨٧٨,٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، مقابل ٣٧٢,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع ذلك إلى تسجيل مصروفات فوائد بقيمة ٥٣٢,٥ مليون جنيه عن ديون مشروع الشركة المصرية للتكرير خلال الربع الثالث من العام الجاري، علماً بأن تلك المصروفات تمثل انخفاضاً بنسبة ٢٤٪ مقارنة بالربع السابق نتيجة انخفاض سعر "الليبور".
- سجلت شركة القلعة إجمالي تكاليف اضمحلال بقيمة ٨٥,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠. ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى شركة توازن، حيث تم إجراء تقييم جديد لأصول الشركة وأدت نتائج التقييم إلى انخفاض القيمة الدفترية للشركة بواقع ٧٨,٦ مليون جنيه.
- سجلت شركة القلعة مخصصات بقيمة ٤٦,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، مقابل ١٦٦,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع ذلك إلى قيام مجموعة أسيك القابضة بتسجيل مخصصات بقيمة ٤٧,٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ متعلقة بالفوائد الخاصة باتفاقية تسوية الديون التي وقعتها مع البنوك المعنية، والمستحقة في نهاية العام الجاري.
- بلغت أرباح فروق العملة ١٤٧,٤ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، نتيجة تسجيل أرباح فروق عملة بقيمة ١٤١ مليون جنيه بمجموعة أسيك القابضة خلال نفس الفترة. ويعكس ذلك أيضاً ارتفاع قيمة الجنيه المصري أمام الدولار الأمريكي، وتأثيره على قيمة التزامات القلعة الدولارية.
- سجلت شركة القلعة صافي خسائر بعد خصم حقوق الأقلية بقيمة ٤٥٠,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، مقابل صافي خسائر بقيمة ٣٩٥,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. سجلت الشركة المصرية للتكرير منفردة صافي خسائر قبل خصم حقوق الأقلية بقيمة ٢ مليار جنيه تقريباً خلال الربع الثالث من العام الجاري بسبب أزمة فيروس (كوفيد - ١٩) وعدم استقرار أسواق النفط، علماً بأن شركة القلعة تمتلك حصة فعلية تقدر بنحو ١٣,١٪ من الشركة المصرية للتكرير.
- أحرزت الشركة تقدماً ملحوظاً بخططها لإعادة هيكلة الديون على مستوى القلعة وشركاتها التابعة. تتوقع الإدارة أن يساهم إتمام إعادة هيكلة مجموعة من الديون على مستوى القلعة وشركاتها التابعة في خفض ديون شركة القلعة ومصروفات الفوائد البنكية مستقبلاً بشكل ملحوظ، مدعومة بانخفاض أسعار الفائدة مؤخراً. وفي إطار التطورات المتعلقة بالمشهد الاقتصادي الكلي وتداعيات فيروس (كوفيد - ١٩)، ولا سيما التقلبات التي تشهدها أسواق النفط واستمرار ضيق الفارق بين أسعار المازوت والديزل، نجحت الشركة المصرية للتكرير في تأجيل سداد أقساط القرض المستحقة في يونيو وديسمبر ٢٠٢٠ للعام المقبل.

الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (باستثناء المصرية للتكرير)
(مليون جنيه)
تسعة أشهر
الربع الثالث

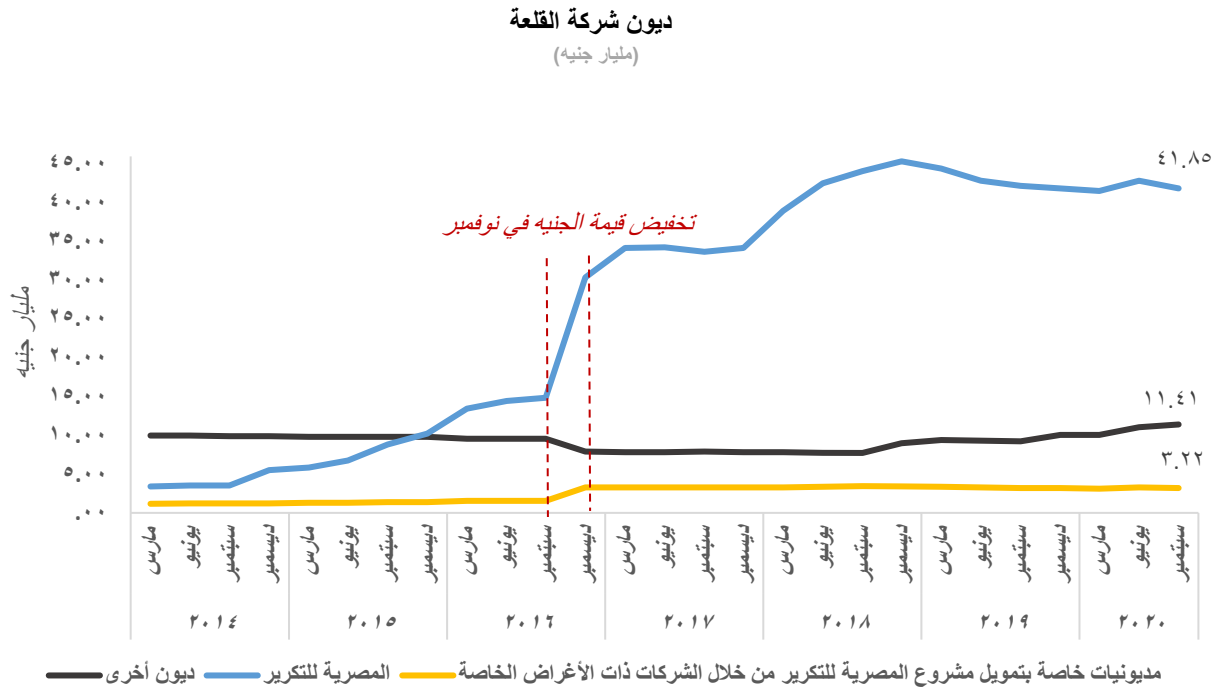


صافي الربح
(مليون جنيه)
الربع الثالث
تسعة أشهر



- بلغ إجمالي الديون المجمعة ١١,٤ مليار جنيه في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (باستثناء ديون الشركة المصرية للتكرير والديون المرتبطة بالشركة المصرية للتكرير).

وبلغت ديون شركة القلعة حوالي ٢٠٥ مليون دولار. وقد أدى ارتفاع قيمة الجنيه أمام الدولار إلى انخفاض التزاماتها بالجنيه المصري.



تعليق الإدارة على نتائج الربع الثالث المنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

نجحت شركة القلعة في الحفاظ على مرونتها في مواجهة التحديات غير المسبوقة منذ بداية أزمة انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) بفضل التنوع الفريد لمحفظة استثماراتها التابعة. فقد ساهمت مكانتها السوقية الرائدة بالقطاعات الاستراتيجية التي تعمل بها في الحد من الأثر السلبي لتلك الأزمة على إجمالي الإيرادات (باستثناء إيرادات الشركة المصرية للتكرير)، حيث أثمرت الجهود المتواصلة للتوسع بأعمال الشركات وتطوير أنشطتها التشغيلية عن تعويض الانخفاضات المؤقتة التي أسفرت عنها التحديات الراهنة. ويأتي ذلك بالتوازي مع تركيز الإدارة على تخفيف الأثر السلبي لتراجع هامش ربح الشركة المصرية للتكرير.

وعلى هذه الخلفية، انخفضت إيرادات شركة القلعة (مع استثناء إيرادات الشركة المصرية للتكرير) بمعدل سنوي ١٤٪ خلال الربع، نتيجة تراجع إيراد شركة طاقة عربية، علاوة على التحديات اللوجيستية التي واجهت مصنع أسمنت التكامل بالسودان. غير أن إيرادات القلعة باستثناء الشركة المصرية للتكرير انخفضت بنسبة سنوية ٥٪ فقط خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، وهو تراجع طفيف في ظل التحديات الاستثنائية التي يمر بها العالم بأسره، بما يعكس المردود الإيجابي لتنوع أنشطة الشركة وجهود الإدارة المستمرة لدراسة وتوظيف فرص النمو الجديدة.

وقد شهد الربع تأثر قطاع الكهرباء بشركة طاقة عربية بتباطؤ نشاط القطاع السياحي، غير أن قطاع الغاز الطبيعي نجح في تسجيل نتائج قوية وحقق أهدافه التشغيلية خلال نفس الفترة حيث واصل التوسع بمحطات تموين الغاز الطبيعي المضغوط في جميع أنحاء البلاد، عازماً على الوصول بعدها إلى ٢١ محطة بنهاية العام الجاري. ومن جانب آخر ساهم الأداء القوي للشركة الوطنية للطباعة في الحد من أثر الضغوط التي واجهت أنشطة قطاع الأسمنت بسبب حالة التباطؤ التي يشهدها سوق الأسمنت المصري، إلى جانب التحديات اللوجيستية التي واجهت مصنع أسمنت التكامل بالسودان في استيراد الحرايات اللازمة لتشغيله مما أثر سلباً على نتائج شركة أسيك للأسمنت. وهو ما يجدد تفاؤل الإدارة في مقومات النمو التي تحظى بها الشركة الوطنية للطباعة وقدرتها على توظيف فرص النمو وتعظيم القيمة من أنشطتها بقطاع الطباعة والتغليف سريع النمو. وتجدر الإشارة إلى بدء تعافي سوق الأسمنت المصري خلال الربع الثالث من العام الجاري تأهباً لرفع القيود على إصدار تراخيص البناء الجديدة، حيث انعكس ذلك في قيام شركة نائل لوجيستيكس بمضاعفة حجم أنشطة تحميل وتفريغ وتخزين الفحم/الفحم البترولي مقارنةً بنفس الفترة من العام السابق، علماً بأن مصانع الأسمنت مثلت غالبية عملاء هذا النشاط. وبالإضافة إلى ذلك، فقد شهدت شركتي أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات وجلاس روك التابعتين للقلعة في قطاع التعدين نمو حجم أنشطة التصدير نتيجة تخفيف القيود الاحترازية وزيادة حركة التجارة الدولية.

ورغم تأثر إيرادات الشركة بصورة نسبية عند استبعاد إيرادات المصرية للتكرير، إلا أن الجهود التي بذلتها الإدارة للارتقاء بالكفاءة التشغيلية وتطوير أعمال الشركة أثمرت عن تعظيم عوائد أنشطتها القائمة وتحسين الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك على الرغم من التحديات الناتجة عن أزمة (كوفيد - ١٩). فعند استبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، نجد أنه قد ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة طاقة عربية بمعدل سنوي ١٢٪. ويأتي ذلك في ضوء نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة طاقة عربية بمعدل سنوي ١١٪ خلال الربع، حيث واصل قطاع الغاز الطبيعي تركيزه على زيادة أنشطة توصيل الغاز الطبيعي بأسعار السوق المتميزة بارتفاع هامش الربح، مما ساهم في الحد من أثر تراجع عدد المنشآت التي قامت الشركة بربطها بشبكة الغاز الطبيعي. كما نجحت شركة نائل لوجيستكس في جني ثمار إتمام ربط ساحة تخزين الحاويات التابعة لها بشبكة الكهرباء، مما ساهم في تحسين الكفاءة التشغيلية للشركة وخفض التكاليف.

وعلى صعيد الشركة الوطنية للطباعة، فقد شهدت استمرار الأداء القوي لجميع شركاتها التابعة، وتتوقع الإدارة استمرار هذا المسار التصاعدي خلال عام ٢٠٢١ بالتزامن مع تشغيل المصنع المتطور الجديد التابع لشركة البدار للعبوات بكامل طاقته الإنتاجية، والمضي قدماً في تنفيذ التوسعات المخططة لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف، ومواصلة تعزيز الكفاءة الإنتاجية لشركة يونيبورد. كما نجحت مزارع دينا في مواصلة تنمية أرباحها التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، مع استمرار الشركة في زيادة الكفاءة عبر تحسين عملية فرز وانتقاء الأبقار، تركيزاً على الأبقار الحلابة الأكثر صحة والأعلى إنتاجية. وعلاوة على ذلك، قامت الإدارة بإجراء تحسينات على أنظمة الحاسب الآلي والبرامج وتطبيقات إدارة الأعمال على مستوى القلعة وشركاتها التابعة بهدف تحسين الكفاءة التشغيلية وزيادة مستويات الربحية.

"على الرغم من تأثر إيرادات الشركة بصورة نسبية خلال الربع الثالث من العام الجاري، إلا أن الجهود التي بذلتها الإدارة للارتقاء بالكفاءة التشغيلية وتطوير أعمال الشركة أثمرت عن تعظيم عوائد أنشطتها القائمة وتحسين الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك"

واستكمالاً لهذه الإنجازات، واصلت الإدارة جهودها لمعالجة تأثير الشركة المصرية للتكرير بالتحديات السوقية الصعبة وانخفاض أسعار المنتجات البترولية عالمياً، وما ترتب على ذلك من انخفاض هامش أرباح نشاط التكرير، حيث قامت الإدارة بتحسين تشكيلة منتجات الشركة عبر خفض حجم إنتاج وقود النفاثات والتركيز على إنتاج الديزل، بالإضافة إلى الاعتماد كلياً على المازوت عالي الكبريت كمداخلات إنتاج بهدف دعم معدلات الربحية. وتعرب الإدارة عن تفاؤلها بأداء الشركة المصرية للتكرير على المدى الطويل، خاصة مع بدء ارتفاع أسعار النفط مؤخراً عقب الأنباء المبشرة بظهور لقاح محتمل لفيروس (كوفيد - ١٩)، والذي من المتوقع أن ينعكس مردوده الإيجابي على تحسن الاقتصاد العالمي. كما تواصل الإدارة اتخاذ كافة السبل الاحترازية في ظل استمرار عدم وضوح رؤية المشهد العام، وهو ما أدى لقيامها بإجراء محادثات مع الجهات المقرضة للشركة المصرية للتكرير من أجل التفاوض لإعادة هيكلة ديونها خلال العام المقبل، سعياً لموائمة آلية السداد مع ظروف السوق السائدة، علماً بأن هذه الجهود تأتي ضمن مساعي القلعة لإعادة هيكلة ديون شركاتها التابعة، بما في ذلك مجموعة أسيك القابضة ونايل لوجيستيكس وجلاس روك التابعة لشركة أسكوم.

وتعرب الإدارة عن تفاؤلها الحذر خلال الفترة المقبلة، خاصة في ظل التوقعات المعلنة بظهور موجة ثانية من انتشار فيروس (كوفيد - ١٩). كما تؤكد الإدارة على تأهب الشركة التام لمواجهة أي مستجدات محتملة من خلال تطبيق أفضل التدابير والإجراءات المتعلقة بالحفاظ على الصحة والسلامة واستمرارية الأعمال، والتي أثبتت قدرتها على تعزيز أداء الشركة خلال التحديات الصعبة السابقة، ومكنت الشركة من الاحتفاظ بفريق عملها الضخم الذي يضم حوالي ١٧,٥ ألف موظف وعامل، باعتباره أكبر وأهم أصول الشركة، والداعم الرئيسي للمرونة التي تتفرد بها اليوم.

فيما يلي استعراض إضافي لأداء شركة القلعة والنتائج المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الثالث من عام ٢٠٢٠. يمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني ir.qalaaholdings.com

أسلوب تجميع نتائج استثمارات شركة القلعة

tawazeen
توازن

TAQA
طاقة عربية

ERC
المصرية للتكرير

asec
السيك
القيطنة
holding
أسيك للهندسة

NATIONAL PRINTING
الوطنية للطباعة

ASCOM
GEOLOGY & MINING
أسكوم

DINA FARMS
مزارع دينا

NILE
LOGISTICS

شركة جنوب السودان
للتنقل النهري

نايل لوجيستكس

U.C.F.
UNITED

المتحدة للمسابك

الطاقة

الأسمنت

الصناعات الورقية والطباعة

التعدين

الأغذية

النقل واللوجيستيات

الصناعات المعدنية

شركات خاضعة لأسلوب التجميع الكامل

APM

شركة أسكوم بريشيوس ميتالز (إثيوبيا)

كاسترول مصر (طاقة عربية، تسويق وتوزيع المنتجات
البتروولية – بالمشاركة مع شركة بريتيش بتروليوم)

قبتير
Canara

تنوير

Allmed

شركة الميد

التعدين

الطاقة

النشر والإعلام

الرعاية الصحية

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

قائمة الدخل المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مليون جنيه مصري)

٩ أشهر ٢٠١٩	الربع الثالث ٢٠١٩	الربع الثاني ٢٠١٩	الربع الأول ٢٠١٩	٩ أشهر ٢٠٢٠	الربع الثالث ٢٠٢٠	الربع الثاني ٢٠٢٠	الربع الأول ٢٠٢٠	
١٠,٨٧٠,٢	٣,٩٢٤,١	٣,٥١٩,٦	٣,٤٢٦,٤	٢٦,٥٣٨,٠	٨,٧٦٠,١	٧,٤٠٢,٥	١٠,٣٧٥,٤	الإيرادات
(٩,١٢٣,٧)	(٣,٣٢٨,٥)	(٢,٩٥٧,١)	(٢,٨٣٨,١)	(٢٤,٠٨٨,٥)	(٨,١٦١,٩)	(٦,٦٧٨,٥)	(٩,٢٤٨,١)	تكلفة المبيعات
١,٧٤٦,٥	٥٩٥,٧	٥٦٢,٤	٥٨٨,٤	٢,٤٤٩,٤	٥٩٨,٢	٧٢٤,٠	١,١٢٧,٣	مجمّل الربح
-	-	-	-	-	-	-	-	أتعاب الاستشارات
(١,٤)	(٠,٢)	(١,٥)	٠,٣	(٣,٦)	(٠,٢)	(٢,٦)	(٠,٨)	الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة وشقيقة
١,٧٤٥,١	٥٩٥,٤	٥٦٠,٩	٥٨٨,٧	٢,٤٤٥,٨	٥٩٨,٠	٧٢١,٤	١,١٢٦,٤	إجمالي أرباح النشاط
(٨٤٣,٢)	(٢٩٠,٨)	(٢٨١,٧)	(٢٧٠,٧)	(١,١٢٥,٥)	(٣٩٦,٢)	(٣٦٠,٧)	(٣٦٨,٦)	مصرفات عمومية وإدارية
٢٢,١	١,٥	٩,٧	١٠,٨	١٨,٤	١٢,٠	٣,٣	٣,٠	صافي الإيرادات (المصرفات) الأخرى
٩٢٣,٩	٣٠٦,١	٢٨٨,٩	٣٢٨,٩	١,٣٣٨,٧	٢١٣,٨	٣٦٤,٠	٧٦٠,٩	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)
(٤١,٤)	(٢٧,٨)	(٨,٤)	(٥,٣)	(١,١)	(٧,٩)	(١٥,٠)	٢١,٨	مصرفات عمومية وإدارية - (مصرفات استثنائية غير متكررة)
٨٨٢,٥	٢٧٨,٤	٢٨٠,٥	٣٢٣,٦	١,٣٣٧,٦	٢٠٥,٩	٣٤٨,٩	٧٨٢,٨	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(٣٩١,٧)	(١٣٧,١)	(١٣٢,٤)	(١٢٢,٢)	(٢,٨٥٢,٦)	(٩٨٠,١)	(١,١٦٥,٠)	(٧٠٧,٥)	الإهلاك والاستهلاك
٤٩٠,٨	١٤١,٣	١٤٨,١	٢٠١,٤	(١,٥١٥,٠)	(٧٧٤,٢)	(٨١٦,٠)	٧٥,٢	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد
(١,١١٣,٤)	(٣٧٢,٥)	(٣٧٥,٦)	(٣٦٥,٣)	(٢,٩٥٠,٨)	(٨٧٨,٩)	(١,٠٣٢,٤)	(١,٠٣٩,٥)	فائدة مصرفية مدينة
(٨٠,٧)	(٢٣,٦)	(٢٤,٣)	(٣٢,٨)	(٨٥,٥)	(٢٦,٤)	(٢٦,٤)	(٣٢,٦)	أعباء مصرفية موجلة - رسوم بنكية غير متكررة
(٣٣,٨)	٠,٥	٣,٣	(٣٧,٦)	-	-	-	-	رسوم بنكية (المصرفية للتكرير - رسوم بنكية غير متكررة)
(٢١٣,٢)	(٧٦,٦)	(٧١,٨)	(٦٤,٨)	(٢٢٢,٥)	(٦٨,٥)	(٧٩,٧)	(٧٤,٣)	فوائد قروض من المساهمين
١٩٧,٢	٦٠,٧	٦٤,٣	٧٢,٢	٢٩٤,٩	٩٢,٣	٩٨,٠	١٠٤,٦	دخل الفائدة
(٢٥,٩)	(١٣,٦)	(٣,٧)	(٨,٦)	(١١٢,٧)	(٦٦,٤)	(١٣,٧)	(٣٢,٧)	مصرفات التأجير التمويلي
(٧٧٩,١)	(٢٨٣,٩)	(٢٥٩,٦)	(٢٣٥,٥)	(٤,٥٩١,٦)	(١,٧٢٢,٠)	(١,٨٧٠,٢)	(٩٩٩,٣)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية
٢٧,٨	-	٢٧,٨	-	٤٧,٠	-	-	٤٧,٠	أرباح (خسائر) من بيع استثمارات
(٥,٥)	٢,٢	(٣,٠)	(٤,٨)	(١١٩,٨)	(٨٥,٧)	(١٥,٦)	(١٨,٥)	اضمحلالات
(١٣,٤)	(٢,٧)	(٣,٩)	(٦,٨)	(٢٦,١)	-	(٠,٣)	(٢٥,٩)	مصرفات إعادة هيكلة
(٩,١)	(٤,٩)	(١,٤)	(٢,٧)	(١٧,٤)	(١,٢)	(١,٠٨)	(٥,٣)	مكافآت نهاية الخدمة
(٢,٩)	(٠,٢)	(٠,١)	(٢,٥)	(١٠,٧)	(١,٥)	(٢,٨)	(٦,٣)	مبادرات المسؤولية الاجتماعية
(٣٦٠,٦)	(١٦٦,٢)	(١٢٦,٩)	(٦٧,٤)	(٢٣٣,٩)	(٤٦,١)	(٨٤,١)	(١٠٣,٧)	مخصصات
(٢٣,٢)	(٣,٨)	(٤٩,٦)	٣٠,١	(٧٦,٣)	(٢٦,٠)	(٢٩,٤)	(٢٠,٩)	عمليات غير مستمرة *
٥٩١,٥	١٨٩,١	٢٢١,١	١٨١,٣	١٣١,٣	١٤٧,٤	(١٦٦,٥)	١٥٠,٤	عائدات (مصرفات) فروق أسعار الصرف
(٧٠٩,٦)	(٤٥٥,٥)	(١٩٥,٧)	(١٠٨,٤)	(٤,٨٩٧,٥)	(١,٧٣٥,٣)	(٢,١٧٩,٧)	(٩٨٢,٥)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب
(١٩١,٧)	(٤٦,٠)	(٨٢,٥)	(٦٣,١)	(١,٣٦٦,٣)	(٤٥٠,٤)	(٣١٥,٣)	(٦٠٠,٦)	الضرائب
(٩٠١,٢)	(٤٥١,٦)	(١٧٨,٢)	(١٧١,٥)	(٦,٢٦٣,٧)	(٢,١٨٥,٧)	(٢,٤٩٥,٠)	(١,٥٨٣,١)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية
(١٢٦,٨)	(٥٦,٢)	(٥٣,٧)	(٦٢,٨)	(٤,٧٠٣,٠)	(١,٧٣٥,٠)	(١,٧٩٠,٠)	(١,١٧٨,٠)	حقوق الأقلية
(٧٧٤,٤)	(٣٩٥,٣)	(٢٢٤,٥)	(١٥٤,٦)	(١,٥٦٠,٧)	(٤٥٠,٧)	(٧٠٥,٠)	(٤٥٠,١)	صافي أرباح (خسائر) الفترة

* تتضمن العمليات غير المستمرة:

(١) أصولاً مملوكة للشركة خلال ٢٠١٩ و ٢٠٢٠: زهانة للأسمنت

(٢) أصولاً ليست ذات تأثير على النتائج المالية خلال ٢٠١٩: إيجوي (فالكون، تم بيعها في الربع الأول من عام ٢٠٢٠)

(٣) أصولاً مملوكة للشركة خلال ٢٠٢٠: توازن

قائمة الدخل المجمعة (تفصيلية) لفترة ثلاثة أشهر منتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مليون جنيه مصري)

الربع الثالث ٢٠٢٠	خصومات	أخرى		الأغذية		التعدين	النقل والدعم اللوجيستى	الأسمنت	الطاقة		SPVs	QH
		جرايفيو	مقرقات ٨٨	وفرة	فالكون				أورينت	سيلفر ستون		
٨,٧٦٠,١	(٠,٥)	٥٠١,٥	٤٢,٢	-	٢٠٩,٠	٢٢٧,٠	٦٧,٣	٢٦١,٢	-	٢,٠٧٥,٦	٥,٣٧٦,٨	-
(٨,١٦١,٩)	٠,٥	(٣٤٠,١)	(٣٣,٨)	-	(١٤٤,٩)	(١٤٤,٥)	(٣١,٤)	(٢٧٤,٥)	-	(١,٨٠٧,٢)	(٥,٣٨٦,١)	-
٥٩٨,٢	-	١٦١,٥	٨,٤	-	٦٤,١	٨٢,٦	٣٥,٩	(١٣,٤)	-	٢٦٨,٤	(٩,٣)	-
-	(٢٤,٤)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٤,٤
(٠,٢)	(٠,٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٥٩٨,٠	(٢٤,٦)	١٦١,٥	٨,٤	-	٦٤,١	٨٢,٦	٣٥,٩	(١٣,٤)	-	٢٦٨,٤	(٩,٣)	٢٤,٤
(٣٩٦,٢)	٢٢,٣	(٥٥,٩)	(٧,٨)	-	(٣٩,٥)	(٥٩,٨)	(١٣,٨)	(٣٧,٠)	(٠,٢)	(٥١,٤)	(٩٧,٠)	(١,٦)
١٢,٠	١,٢	٧,٥	٢,٤	-	٢,٦	٠,٥	(١,١)	٠,٨	-	(١,٨)	-	(٠,١)
٢١٣,٨	(١,٠)	١١٣,١	٣,٠	-	٢٧,٣	٢٣,٣	٢١,٠	(٤٩,٦)	(٠,٢)	٢١٥,٣	(١٠٦,٣)	(٣,٠٢)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(٧,٩)	٢٥,٢	٠,٢	-	-	(٦,١)	-	-	١,١	-	-	-	٠,٢
٢٠٥,٩	٢٤,٢	١١٣,٣	٣,٠	-	٢١,١	٢٣,٣	٢١,٠	(٤٨,٥)	(٠,٢)	٢١٥,٣	(١٠٦,٣)	(٣,٠٢)
(٩٨٠,١)	(١٣,٦)	(١٥,١)	(١,٠)	-	(١٩,٩)	(٢٢,٨)	(١٦,٧)	(١٨,٦)	-	(٣٤,٩)	(٨٣٦,٩)	(٠,٦)
(٧٧٤,٢)	١٠,٦	٩٨,٣	٢,٠	-	١,٢	٠,٤	٤,٣	(٦٧,١)	(٠,٢)	١٨٠,٤	(٩٤٣,٢)	(٣,٠٢)
(٨٧٨,٩)	-	(٣١,٥)	(١,١)	-	(١٣,٤)	(١٥,٧)	(٣٤,٢)	(٩,٢)	-	(٨٢,١)	(٥٣٢,٥)	(٥٦,٨)
(٢٦,٤)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٢٦,٤)
(٦٨,٥)	١٠٨,٢	-	(٨,٤)	-	-	-	(١٥,٤)	(١٢٧,٨)	-	-	(١١,٨)	(١٣,٢)
٩٢,٣	(٩٨,٤)	٢,٨	-	-	٠,١	-	-	١,٧	-	٩٨,٢	(١٤,١)	٣٦,٦
(٦٦,٤)	-	(١,٤)	-	-	(١,٤)	(١,٤)	(٧,٣)	(٠,٢)	-	(٨,٢)	(٤٦,٥)	-
(١,٧٢٢,٠)	٢٠,٤	٦٨,٢	(٧,٥)	-	(١٣,٥)	(١٦,٧)	(٥٢,٦)	(٢٠٢,٧)	(٠,٢)	١٨٨,٣	(١,٥٤٨,١)	(٩٠,١)
-	١٢,٦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١٢,٦)
(٨٥,٧)	٥٤,٣	(٢,٥)	(٠,٦)	-	(٠,١)	(١,٠)	(٢,٦)	(١,٥)	(٧٨,٦)	(٣,٤)	٩,٢	(١٥,٤)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(١,٢)	-	-	-	-	-	-	-	(٠,٤)	-	-	-	(٠,٩)
(١,٥)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٣)	(٠,٢)
(٤٦,١)	(٩,٥)	(٠,٨)	(٠,١)	-	-	١١,٩	(٠,٨)	(٤٧,٩)	(٠,٢)	٠,٧	-	٠,٤
(٢٦,٠)	-	-	-	-	-	-	-	٩,٠	(٣٥,١)	-	-	-
١٤٧,٤	(٤,٥)	(٢,٤)	٢٠,٢	(١,٥)	٦,٤	(٢٩,٦)	(٧,٣)	١٤١,٣	٠,٩	(١٤,٤)	(٢٢,٤)	٢١,٧
(١,٧٣٥,٣)	٧٣,٣	٦٢,٦	١٢,٠	(١,٥)	(٧,٢)	(٣٥,٣)	(١٣,٣)	(١٠٢,١)	(١١٣,١)	١٧١,٣	(١,٥٢٢,٥)	(٨٣,٤)
(٤٥٠,٤)	١,٤	(١٠,٩)	(٠,٢)	-	(٠,٣)	-	-	٠,٤	-	(٤٦,٢)	(٣٩٤,٧)	٠,١
(٢,١٨٥,٧)	٧٤,٦	٥١,٧	١١,٨	(١,٥)	(٧,٥)	(٣٥,٣)	(٦٣,٣)	(١٠١,٨)	(١١٣,٠)	١٢٥,١	(١,٩٥٧,٢)	(٨٣,٤)
(١,٧٣٥,٠)	(٥٩٧,٦)	٣٤,٢	-	-	-	(٣,٤)	(١٣,٤)	(٣١,٠)	(١٣,٧)	٣٦,٩	(١,١٤٧,١)	-
(٤٥٠,٧)	٦٧٢,٣	١٧,٤	١١,٨	(١,٥)	(٧,٥)	(٣٢,٠)	(٤٩,٩)	(٧٠,٨)	(٩٩,٣)	٨٨,٢	(٨١٠,١)	(٨٣,٤)

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

* تتضمن العمليات غير المستمرة:

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

قائمة الدخل المجمعة (تفصيلية) لفترة تسعة أشهر منتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مليون جنيه مصري)

تسعة أشهر ٢٠٢٠	خصومات	الأغذية				التعدين	النقل والدعم اللوجيستى	الأسمنت	الطاقة			SPVs	QH
		أخرى	فالكون	وفرة	مفرقات ٨٨				أورينت	سيلفر ستون	توازن		
٢٦,٥٣٨,٠	(١٣,٣)	١,٣٥٦,٢	١٤٢,٩	-	٦٧٢,٤	٦١٣,٩	٢٢٥,٣	١,٥٩٧,٤	-	٥,٧٨٤,٤	١٦,١٥٨,٧	-	-
(٢٤,٠٨٨,٥)	١٠,٣	(٩٣٠,٣)	(١١٩,٩)	-	(٤٦٢,٩)	(٤٢٢,٨)	(٩٦,٠)	(١,٤٩٤,٧)	-	(٥,٠٦٦,١)	(١٥,٥٠٦,٢)	-	-
٢,٤٤٩,٤	(٣,٠)	٤٢٥,٩	٢٣,١	-	٢٠٩,٦	١٩١,١	١٢٩,٣	١٠٢,٧	-	٧١٨,٣	٦٥٢,٥	-	-
-	(٧٤,١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٧٤,١
(٣,٦)	(٣,٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢,٤٤٥,٨	(٨٠,٧)	٤٢٥,٩	٢٣,١	-	٢٠٩,٦	١٩١,١	١٢٩,٣	١٠٢,٧	-	٧١٨,٣	٦٥٢,٥	-	٧٤,١
(١,١٢٥,٥)	٦٨,٤	(١٤٣,٧)	(٢٢,٨)	(٠,٤)	(١١٤,٦)	(١٤٥,٨)	(٣٩,٠)	(١٠٤,٣)	(٠,٢)	(١٥٢,٤)	(٣١١,٣)	(١٢,٢)	(١٤٧,٣)
١٨,٤	١,٢	٧,٦	٦,٠	-	٠,٩	١,٠	(١,٠)	٢,٤	-	(٠,٤)	٠,٩	(٠,٣)	-
١,٣٣٨,٧	(١١,١)	٢٨٩,٧	٦,٣	(٠,٤)	٩٥,٩	٤٦,٣	٨٩,٣	٠,٩	(٠,٢)	٥٦٥,٦	٣٤٢,٠	(١٢,٥)	(٧٣,٢)
-	(٢,٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢,٧	-
(١,١)	٢٥,٢	١١,٣	-	-	(١٣,٤)	-	-	١٩,٢	-	-	(١٥,٠)	(٢٨,٤)	-
١,٣٣٧,٦	١١,٣	٣٠١,١	٦,٣	(٠,٤)	٨٢,٥	٤٦,٣	٨٩,٣	٢٠,١	(٠,٢)	٥٦٥,٦	٣٢٧,٠	(٣٨,٢)	(٧٣,٢)
(٢,٨٥٢,٦)	(٤٠,٧)	(٤٢,٩)	(٣,٥)	(٠,٢)	(٥٦,٤)	(٦٨,٦)	(٤٩,٠)	(٧١,٠)	-	(١٠٥,٤)	(٢,٤١٣,٠)	-	(١,٨)
(١,٥١٥,٠)	(٢٩,٤)	٢٥٨,٢	٢,٨	(٠,٥)	٢٦,٢	(٢٢,٣)	٤٠,٣	(٥٠,٩)	(٠,٢)	٤٦٠,٢	(٢,٠٨٦,٠)	(٣٨,٢)	(٧٥,٠)
(٢,٩٥٠,٨)	-	(١٠١,٩)	(٣,٢)	-	(١٨,٨)	(٤٢,٥)	(١٠٥,٦)	(٣٠,٩)	-	(٢٤٥,٤)	(١,٩٣٧,٤)	(١٦١,٤)	(٣٠,٣,٧)
(٨٥,٥)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٨٥,٥)	-
(٢٢٢,٥)	٣١٦,٧	-	(٢٤,٩)	-	-	-	(٤٤,٥)	(٣٨٤,٣)	-	-	(٤٦,٨)	(٣٨,٨)	-
٢٩٤,٩	(٢٩١,٢)	٨,١	٠,٠	-	٠,٢	٥,١	٠,١	٤,٩	-	٢٦١,١	٤,٧	١٠٨,٦	١٩٣,١
(١١٢,٧)	-	(٤,٠)	-	-	(٣,٩)	(١٨,٠)	(٢١,٩)	(٠,٧)	-	(٢٢,٤)	(٤١,٧)	-	-
(٤,٥٩١,٦)	(٤,٠)	١٦٠,٤	(٢٥,٢)	(٠,٥)	٣,٧	(٧٧,٧)	(١٣١,٧)	(٤٦١,٨)	(٠,٢)	٤٥٣,٥	(٤,١٠٧,١)	(٢١٥,٣)	(١٨٥,٧)
٤٧,٠	١٩,٠	-	-	-	٤٧,٠	-	-	-	-	-	-	(٦,٥)	(١٢,٦)
(١١٩,٨)	٤٢٠,٥	(١٢,١)	(٦,٩)	-	(٠,٣)	(٢,١)	(٢,٦)	(١١,٦)	(٨٠,٣)	(٢٢,١)	١٢,٣	(٢٨٥,٠)	(١٢٩,٧)
(٢٦,١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١٦,١)	-	-	(١٠,٠)
(١٧,٤)	-	-	-	-	(٠,٣)	-	-	(٤,٨)	-	-	(٦,٧)	-	(٥,٥)
(١٠,٧)	-	-	-	-	-	-	-	(٣,٠)	-	(٦,١)	(١,٤)	-	(٠,١)
(٢٣٣,٩)	(٩,٥)	(٤,٠)	(٠,١)	-	-	٢١,٤	(١,٢)	(١٣٤,١)	-	(١٢,٣)	-	(٩٣,٨)	(٠,٢)
(٧٦,٣)	-	-	-	-	-	-	-	١,٤	(٧٧,٧)	-	-	-	-
١٣١,٣	(١٢,٣)	(٢,٨)	١٤,٧	(٣,١)	٤,٧	(٣٥,٢)	١٣,٤	١٧٢,٠	-	(١١,٩)	(١٨,٨)	١٢,٧	(٢,٢)
(٤,٨٩٧,٥)	٤١٣,٧	١٤١,٤	(١٧,٥)	(٣,٦)	٥٤,٧	(٩٣,٥)	(١٢٢,١)	(٤٤١,٩)	(١٥٨,١)	٣٨٥,١	(٤,١٢١,٨)	(٥٨٧,٨)	(٣٤٦,١)
(١,٣٦٦,٣)	٤,٢	(٢٦,٩)	٠,٢	-	(٦,٧)	-	-	(٥,٩)	-	(١٣٨,٧)	(١,١٩٢,٥)	-	-
(١,٢٦٣,٧)	٤١٧,٩	١١٤,٦	(١٧,٣)	(٣,٦)	٤٨,٠	(٩٣,٥)	(١٢٢,١)	(٤٤٧,٩)	(١٥٨,١)	٢٤٦,٤	(٥,٣١٤,٢)	(٥٨٧,٨)	(٣٤٦,١)
(٤,٧٠٣,٠)	(١,٦٦٠,٩)	٧٧,٧	-	(٠,٢)	-	(٦,٩)	(٤٢,٤)	١,٥	(٣٢,٠)	٧٤,٧	(٣,١١٤,٦)	-	-
(١,٥٦٠,٧)	٢,٠٧٨,٩	٣٦,٨	(١٧,٣)	(٣,٤)	٤٨,٠	(٨٦,٦)	(٧٩,٧)	(٤٤٩,٤)	(١٢٦,١)	١٧١,٧	(٢,١٩٩,٦)	(٥٨٧,٨)	(٣٤٦,١)

٨٨ تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك، وشركة سفنكس إيجيبت

* تتضمن العمليات غير المستمرة:

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

الميزانية المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مليون جنيه مصري)

الطاقة		الأسمنت	النقل والدعم اللوجيستي	التعدين	الأغذية		أخرى					
اورينت	سيلفر ستون	توازن	ان دي تي	سي سي تي او	اسكوم	فالكون	وفرة	متفرقات	ج رانديفو	الإجمالي العام	خصومات / SPVs	تسعة أشهر ٢٠٢٠
الأصول المتداولة												
٢,٠٢٠,٩	١,٩٢٧,٩	١,٦٧٤,٩	-	١,٩٠٤,٧	٩٨,٨	٣٦٥,٦	٩٠,٧	-	٣٨٨,٣	٩,٠٠٦,٣	(٢,٧٣٠,٤)	٦,٢٧٥,٩
-	٢٧٤,٠	٤٠١,٢	-	٦٢٥,٩	١١,٠	١٠٦,٢	١٦٤,٣	-	٢٨,٠	١,٩٦٨,٣	-	١,٩٦٨,٣
-	-	-	٣١٤,٢	٣٤٢,٢	-	-	-	-	١١٨,٤	٧٧٤,٧	(١١١,٣)	٦٦٣,٤
٣,٤	١,١٦٧,٣	٣,٨٣٥,٤	-	٣٩,٣	٢١,٣	٢٤,٨	١٠,٢	-	٣,٦	٥,٢٤٩,٣	٥٠,٩	٥,٣٠٠,٢
-	-	-	-	-	-	-	١١,١	-	-	١١,١	٤,٢	١٥,٢
٢,٠٢٤,٢	٣,٣٦٩,٢	٥,٩١١,٤	٣١٤,٢	٢,٩١٢,١	١٣١,١	٤٩٦,٦	٢٧٦,٣	-	٥٣٨,٣	١٧,٠٠٩,٦	(٢,٧٨٦,٦)	١٤,٢٢٣,٠
إجمالي الأصول المتداولة												
الأصول غير المتداولة												
٣٣,٥	٦١,١٨٢,٢	٢,٤٣٤,٦	-	١,١٧١,٢	٨٠٥,٨	٧٧١,٦	٧٥٠,٦	-	٣٠,٢	٦٨,١٥٢,٣	٥٦٨,٢	٦٨,٧٢٠,٦
٤,٥٦٦,٧	-	٥٢,١	-	٠,٢	-	١٧٦,٤	-	-	-	٤,٨٩٦,٧	(٤,٥٨٠,٧)	٣١٦,١
-	-	٤١٤,٦	-	-	-	٠,٦	-	-	-	٤١٥,٢	٩٥,٢	٥١٠,٤
٥,٠٧٨,٦	١٩٢,١	٢٠٦,٦	-	٤٦٠,١	-	-	٤١٠,٦	-	-	٦,٣٩٤,١	(٥,٠٦٩,٧)	١,٣٢٤,٥
٩,٦٧٨,٨	٦١,٣٧٤,٤	٣,١٠٧,٩	-	١,٦٣١,٥	٨٠٥,٨	٩٤٨,٦	١,١٦١,١	-	٣٠,٢	٧٩,٨٥٨,٤	(٨,٩٨٦,٩)	٧٠,٨٧١,٦
١١,٧٠٣,٠	٦٤,٧٤٣,٥	٩,٠١٩,٣	٣١٤,٢	٤,٥٤٣,٦	٩٣٦,٩	١,٤٤٥,٢	١,٤٣٧,٥	-	٥٦٨,٥	٩٦,٨٦٨,١	(١١,٧٧٣,٥)	٨٥,٠٩٤,٦
إجمالي الأصول												
حقوق الملكية												
٤,٨٣٧,٩	٨,٤٨٧,٤	١,٠٧٠,٠	(١٢,٦)	(٤,٨٥٦,٨)	(٨٦٥,٧)	(١٦,١)	٩٣,٠	(١,١١١,٠)	(٣٩٥,٩)	٧,٣٢٥,٠	(١٦,٦٣١,١)	(٩,٣٠٦,١)
-	٧,٠٣٦,٤	٥٤٤,٥	٧٢,٤	١,٠٧٤,٠	(٤٠٣,٥)	(٨٤,١)	-	(١٢,٩)	١١,٥	٨,٥٣٠,٩	٥,٧٤٨,٧	١٤,٢٧٩,٦
٤,٨٣٧,٩	١٥,٥٢٣,٨	١,٦١٤,٥	٥٩,٩	(٣,٧٨٢,٨)	(١,٢٦٩,٢)	(١٠٠,٢)	٩٣,٠	(١,١٢٤,٠)	(٣٨٤,٤)	١٥,٨٥٥,٩	(١٠,٨٨٢,٤)	٤,٩٧٣,٥
الالتزامات المتداولة												
٣,٧٨٧,٠	٦,١٨١,٣	٢,٦٢٥,٧	-	١,١٠٢,٧	٨٥٠,٥	٧٥٤,١	٧٧,٠	-	٤١,٥	١٦,١٩٦,٠	٢,٦٩٠,٠	١٨,٨٨٦,٠
٢,٩٧٤,٦	٣,٩٥٢,٠	٢,٤٦٤,٨	٤,٠	١,٨٤٥,٦	٢٠٠,٨	٥٩٤,٣	١,٠٥٤,٣	١,١٢٢,٨	٥٤٠,٢	١٥,٢٣٩,٩	(٧٠١,٥)	١٤,٥٣٨,٥
-	١٥٩,٦	-	-	٢,١٧٦,٣	٨٥٠,٥	-	-	-	١٢٦,٣	٣,٣١٢,٧	(٨٥٠,٥)	٢,٤٦٢,٢
١٠٣,٦	-	٢٣٧,٣	٠,٤	٧٠٢,٠	٢٩,٢	٣٣,١	٢٦,٩	١,٢	١٧,٦	١,١٩٧,٥	٣٩٠,٢	١,٥٨٧,٧
-	-	-	٢٥٠,٠	-	-	-	-	-	٠,٧	٢٥٠,٧	٠,٨	٢٥١,٥
٦,٨٦٥,٢	١٠,٢٩٢,٩	٥,٣٢٧,٧	٢٥٤,٣	٥,٨٢٦,٥	١,٩٣٠,٩	١,٣٨١,٥	١,١٥٨,٢	١,١٢٤,٠	٧٢٦,٣	٣٦,١٩٦,٩	١,٥٢٩,١	٣٧,٧٢٦,٠
الالتزامات غير المتداولة												
-	٣٥,٦٧٢,٢	١,٤٠٧,٠	-	-	-	١٢٨,٣	١١٦,٤	-	-	٣٧,٥٩٦,٥	-	٣٧,٥٩٦,٥
-	٧٠٥,٠	-	-	٢,٤٨٣,٢	١٣٩,٣	-	-	-	٢٢٦,١	٣,٦٥٥,٢	(٢,٥٣٥,٢)	١,١٢٠,٠
-	٢,٥٤٩,٦	٦٧٠,١	-	١٦,٨	١٣٥,٩	٣٥,٦	٦٩,٩	-	٠,٥	٣,٥٦٣,٦	١١٥,٠	٣,٦٧٨,٦
-	٣٨,٩٢٦,٨	٢,٠٧٧,١	-	٢,٥٠٠,٠	٢٧٥,٢	١٦٣,٩	١٨٦,٣	-	٢٢٦,٦	٤٤,٨١٥,٣	(٢,٤٢٠,٢)	٤٢,٣٩٥,١
٦,٨٦٥,٢	٤٩,٢١٩,٧	٧,٤٠٤,٨	٢٥٤,٣	٨,٣٢٦,٥	٢,٢٠٦,١	١,٥٥٥,٤	١,٣٤٤,٥	١,١٢٤,٠	٩٥٢,٩	١,٧٦٨,٧	(٨٩١,١)	٨٠,١٢١,٠
١١,٧٠٣,٠	٦٤,٧٤٣,٥	٩,٠١٩,٣	٣١٤,٢	٤,٥٤٣,٦	٩٣٦,٩	١,٤٤٥,٢	١,٤٣٧,٥	-	٥٦٨,٥	٩٦,٨٦٨,١	(١١,٧٧٣,٥)	٨٥,٠٩٤,٦

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

قطاع الطاقة

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



ملكية شركة القلعة – ١٣,١%
تقريباً

ERC

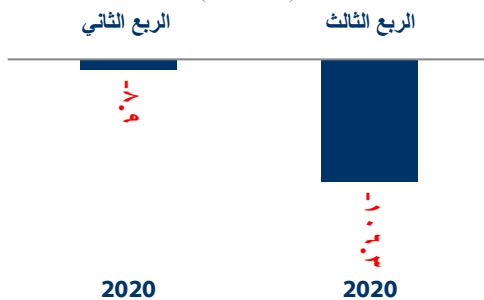
نمو إيرادات الشركة المصرية للتكرير وانخفاض معدلات الربحية بسبب التحديات العالمية الناتجة عن انتشار فيروس (كوفيد – ١٩) وتأثيره السلبي على أسواق النفط العالمية



تملك الشركة المصرية للتكرير أحدث منشأة تكرير في القاهرة الكبرى بنكلفة استثمارية ٤,٤ مليار دولار أمريكي. وقد تم استكمال الأعمال الإنشائية في مطلع عام ٢٠١٩ وتشغيل كافة وحدات المشروع في أغسطس من نفس العام. وقام الرئيس عبد الفتاح السيسي بافتتاح المشروع في ٢٧ سبتمبر ٢٠٢٠، فيما يعكس الأهمية الاستراتيجية التي يحظى بها المشروع ودوره في تعزيز منظومة أمن الطاقة في مصر عبر توفير بدائل الاستيراد والمساهمة في تلبية الطلب المحلي المتزايد. كما تم تصنيف المشروع ضمن الأصول المنتجة للقلعة اعتباراً من الربع الأول من عام ٢٠٢٠ مع تجميع إيراداته على قائمة الدخل للمرة الأولى خلال نفس الفترة.

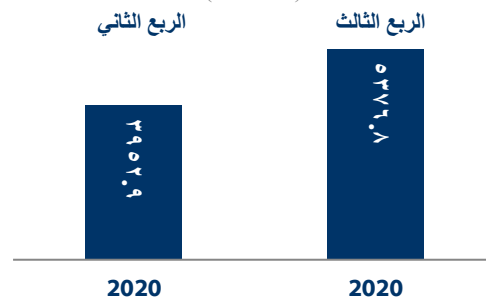
أورينت (الشركة المالكة للشركة المصرية للتكرير)

الأرباح التشغيلية (مليون جنيه)



أورينت (الشركة المالكة للشركة المصرية للتكرير)

الإيرادات (مليون جنيه)



وقد قامت الشركة بتكرير حوالي ١,٢ مليون طن من مدخلات الإنتاج خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠. وقام المشروع خلال نفس الفترة بتوريد حوالي مليون طن من المنتجات البترولية المكررة إلى الهيئة المصرية العامة للبترول، بالإضافة إلى بيع ١٢٣ ألف طنًا تقريبًا من الفحم البترولي و٢٦ ألف طنًا من الكبريت إلى شركات تصنيع الأسمت والأسمدة.

المنتج	غاز بترولي مسال	نافتا خفيفة	بنزين عالي الأوكتين	مازوت	وقود النفثات	الديزل المطابق للمواصفات الأوروبية	الإجمالي
الربع الثالث ٢٠٢٠ الكمية (طن)	٣٢,٤٥٤	٦٨,٦٨٢	١٣٥,١٣٩	٩٩,٧٠١	٢	٦٢٤,٢٣١	٩٦٠,٢١٠
٩ أشهر ٢٠٢٠ الكمية (طن)	٩٢,١٣٠	٢٢٠,٨٣٢	٣٧٦,٤٤٠	٣٢٩,٣٣٦	١٤٧,٧٨٤	١,٨١٦,٤٣٤	٢,٩٨٢,٩٥٧

وتجدر الإشارة إلى نمو هامش ربح أنشطة التكرير منذ بدء النشاط الإنتاجي في أغسطس ٢٠١٩، حيث بلغ أعلى مستوياته عند حوالي ٣ مليون دولار يوميًا خلال شهري نوفمبر وديسمبر من عام ٢٠١٩، غير أنه في ظل التحديات الاستثنائية الناتجة عن انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) والتراجع الشديد بأسعار النفط وسط حالة عدم الاستقرار التي تشهدها الأسواق العالمية وضيق فجوة الأسعار بين المازوت والديزل، فقد تراجع إلى نحو نصف مليون دولارًا يوميًا خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠. وبالتالي انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك مقارنة بالربع السابق.

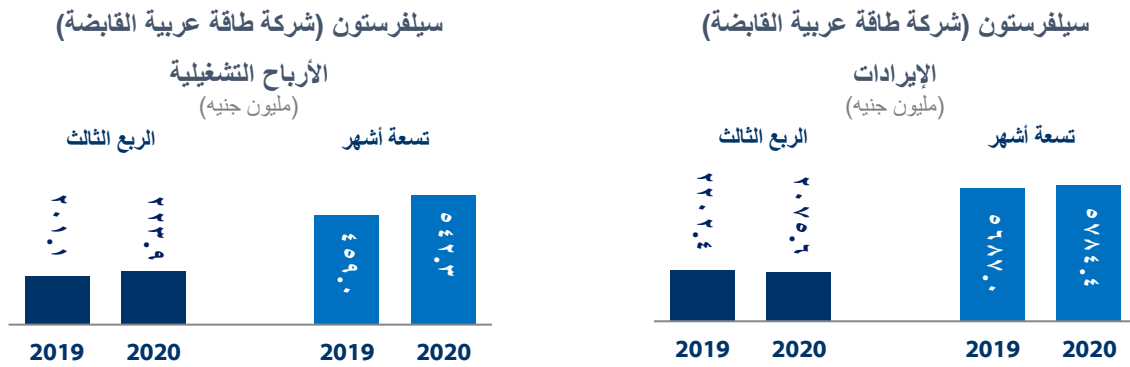
وعلى هذه الخلفية قامت الإدارة بتنفيذ مجموعة من المبادرات بهدف تقليص تأثير أزمة (كوفيد - ١٩)، ومن بينها تحسين تشكيلة المنتجات عبر خفض حجم إنتاج وقود النفثات والتركيز على إنتاج الديزل، بالإضافة إلى الاعتماد كليًا على المازوت عالي الكبريت الذي تقوم بتوريده شركة القاهرة لتكرير البترول (الحكومية) كمدخلات إنتاج، وذلك بدلاً من استخدام النفط الخام المكرر لحساب الشركة كجزء من مدخلات الإنتاج، مما ساهم في الحد من تقلص معدلات الربحية.

وقد نجحت الشركة المصرية للتكرير في تأجيل سداد أقساط القرض المستحقة في يونيو وديسمبر ٢٠٢٠ لمدة ١٢ شهرًا، كما تزمع الإدارة التفاوض لإعادة هيكلة ديون الشركة بالكامل خلال عام ٢٠٢١.



افتتاح مشروع الشركة المصرية للتكرير بحضور الرئيس عبد الفتاح السيسي

نمو أرباح طاقة عربية التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١١٪ بفضل تحسن أداء قطاع الغاز الطبيعي



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 و وحدات إمداد الغاز الطبيعي المتنقلة. ويقوم قطاع الكهرباء بتوليد وتوزيع الطاقة الكهربائية إلى مختلف أنحاء الجمهورية، بالإضافة إلى توسعه مؤخرًا بمشروعات الطاقة المتجددة، بينما يتخصص قطاع تسويق المنتجات البترولية في تسويق وتوزيع الوقود ومنتجات التشحيم والزيوت.

بلغت مساهمة قطاع الغاز الطبيعي ١٩٪ من إجمالي إيرادات الشركة، و ٤٤٪ من الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال الربع، في ضوء نمو أنشطة توصيل الغاز الطبيعي بأسعار السوق والتميز بارتفاع هامش الربح. وبلغت مساهمة قطاع الكهرباء في إجمالي الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٠٪ و ٣٤٪ على التوالي. ومثل نشاط توزيع وتسويق المنتجات البترولية النصيب الأكبر من إجمالي إيرادات الشركة بنسبة ٦١٪، في حين ساهم القطاع بنسبة ٢٥٪ فقط في الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، وهو ما يعكس طبيعة هذا النشاط التي تتسم بانخفاض هوامش ربحها.

أبرز نتائج القطاعات التشغيلية

القطاع	الربع الثالث ٢٠١٩	الربع الثالث ٢٠٢٠	التغيير (%)	٩ أشهر ٢٠١٩	٩ أشهر ٢٠٢٠	التغيير (%)
طاقة غاز الإيرادات (مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)	٣٦٧,٦	٣٩٦,٧	٨٪	١,٠٢٦,٢	١,١٩٨,٤	١٧٪
طاقة غاز الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٧٢,٩	٩٧,٨	٣٤٪	٢٠٢,٣	٢٧٢,٨	٣٥٪
طاقة باور إيرادات*	٤٩١,٦	٤٠٨,٥	١٧٪	١,١٦١,١	١,٠٣٢,٢	١١٪
طاقة باور أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	٨٠,٧	٧٥,٣	٧٪	١٨٦,٣	١٩٨,١	٦٪
طاقة تسويق إيرادات	١,٣٤٣,٣	١,٢٧٠,٣	٥٪	٣,٤٩٩,٨	٣,٥٥٣,٨	٢٪
طاقة تسويق أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٥٣,١	٥٥,٩	٥٪	١١٨,١	١٢٥,٨	٦٪

* تشمل نتائج أنشطة التوزيع، وكذلك توليد الكهرباء من مصادر الطاقة التقليدية والطاقة المتجددة

قطاع الغاز الطبيعي

نجح القطاع في تنمية الإيرادات بنسبة سنوية ٨٪ خلال الربع على خلفية ارتفاع حجم توزيع الغاز الطبيعي بمعدل سنوي ١٠٪ إلى ١,٧ مليار متر مكعب وعلى الرغم من تراجع عدد المنشآت السكنية التي قامت الشركة بربطها بشبكة الغاز الطبيعي بمعدل سنوي ٣٪ إلى ٢٥,٩١٣ منشأة خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، حيث يعكس ذلك المردود الإيجابي لزيادة عدد المنشآت التي تم توصيلها بأسعار السوق (غير المدعومة) والتميز بارتفاع هامش الربح بنسبة سنوية ٧٪ لتبلغ ١٣,٤٦٦ منشأة خلال نفس الفترة، وهو ما ساهم أيضًا في دعم نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة طاقة عربية خلال نفس الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٠، ارتفع حجم توزيع الغاز الطبيعي إلى ٥ مليار متر مكعب. كما نجحت الشركة في ربط ١١١,٤٦٩ منشأة سكنية بشبكة الغاز الطبيعي خلال نفس الفترة.

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 ١١ محطة خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ مقابل ٧ محطات خلال نفس الفترة من العام السابق، مما أثمر عن نمو حجم تموين السيارات بالغاز الطبيعي بمعدل سنوي ٥٤٪ ليلعب ٨ مليون متر مكعب خلال نفس الفترة. وقد بلغ إجمالي عدد محطات الغاز الطبيعي المضغوط ١٦ محطة خلال أكتوبر الماضي، علمًا بأن الشركة تمضي قدمًا في تنفيذ خططها للوصول بعدد محطات الغاز الطبيعي المضغوط إلى ٢١ محطة بنهاية العام الجاري.

وتعكف الشركة على متابعة تطورات أزمة (كوفيد - ١٩) ووضع إجراءات السلامة اللازمة من أجل مواصلة تقليص تداعيات انتشار الفيروس على أعمالها في ظل احتمالية تفشي موجة ثانية من الفيروس.

عدد محطات ماستر جاز



توزيع الغاز الطبيعي



قطاع الكهرباء

شهد القطاع انخفاض الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ١٧٪ و ٧٪ على التوالي، حيث يعكس ذلك تراجع معدلات توزيع الكهرباء بنسبة سنوية ١٤٪ خلال نفس الفترة نظرًا لتباطؤ أنشطة القطاع السياحي، بالإضافة إلى تراجع معدلات توليد الكهرباء بنسبة سنوية ٢٣٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، حيث شهدت الفترة المماثلة من العام السابق ارتفاع معدلات توليد الكهرباء بفضل عقد الشركة مع أحد الفنادق بمدينة مرسى علم، والذي انتهى خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٩.

وتتوقع الشركة تشغيل محطة محولاتها الفرعية في المنطقة الصناعية بمدينة السادس من أكتوبر، والتي ستساهم في تحسين ربحية القطاع خلال الفترة المقبلة بحلول نهاية عام ٢٠٢٠.

توزيع الطاقة الكهربائية



توليد الطاقة الكهربائية



قطاع الطاقة الشمسية

نجح قطاع الطاقة الشمسية في تشغيل محطة الطاقة الشمسية بقدرة ٦٥ ميغا وات في مجمع بنبان بمحافظة أسوان خلال فبراير ٢٠١٩. وقد بلغت إيرادات القطاع ٤٥,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٤٪. وصاحب ذلك تراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ٧٪ لتبلغ ٤١,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة، علماً بأن القطاع مازال يحقق هوامش ربح مجزية وفقاً لأسعار المرحلة الثانية من برنامج تعريفة تغذية الطاقة المتجددة.

وتتطلع الشركة إلى تعظيم الاستفادة من فرص النمو التي ستطرحها خطة الحكومة لتطوير مشروعات الطاقة الشمسية خلال الفترة المقبلة، والتي تستهدف توليد ٢٠٪ من الكهرباء في مصر من مصادر الطاقة المتجددة بحلول عام ٢٠٢٢ مع مضاعفة هذه النسبة بحلول عام ٢٠٣٥.



محطة الطاقة الشمسية التابعة للشركة في بنبان بمحافظة أسوان

رئيس البنك الدولي خلال زيارته لمحطة الطاقة الشمسية ببنبان خلال مايو ٢٠١٩

توليد الطاقة الشمسية*



نشاط تسويق وتوزيع المنتجات البترولية

انخفضت إيرادات القطاع بمعدل سنوي ٥٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ على خلفية تراجع مبيعات البنزين والسولار خلال نفس الفترة، بينما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٥٪، في ضوء تحسن الكفاءة التشغيلية خلال نفس الفترة.

وقد بلغ إجمالي عدد المحطات التابعة للشركة ٥٦ محطة في ١٤ محافظة مصرية خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠. وتجدر الإشارة إلى خطة الشركة التي تقتضي افتتاح ٨ محطات جديدة سنوياً، غير أنها افتتحت محطتين جديديتين فقط منذ بداية العام الجاري نتيجة انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) وتعليق إصدار التراخيص للمحطات الجديدة، علماً بأن الشركة نجحت في استكمال إنشاء محطتين جديديتين في مدينتي الإسماعيلية والغردقة، وتتوقع تشغيلهما خلال الربع الأخير من العام الجاري.

عدد محطات الوقود



توزيع المنتجات البترولية



قطاع الأسمنت والإنشاءات

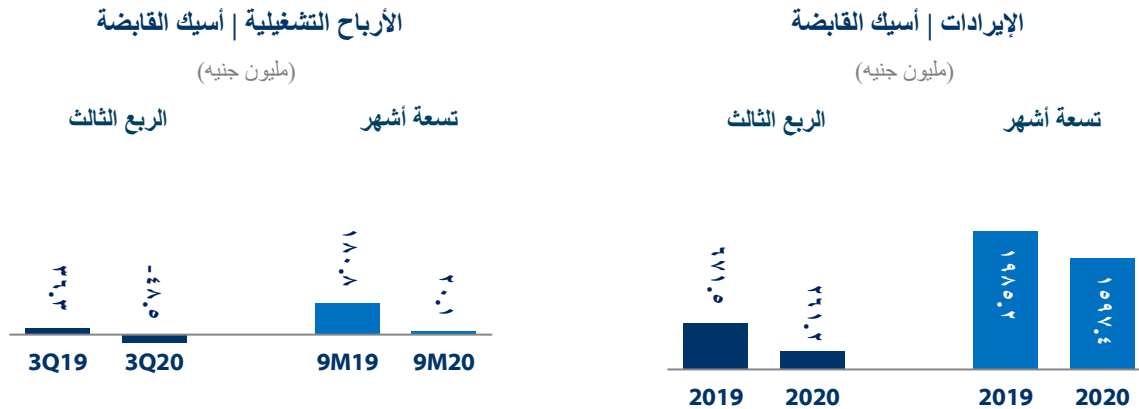
تضم استثمارات قطاع الأسمنت والإنشاءات مجموعة أسيك القابضة، والتي تشمل مشروعات إنتاج الأسمنت من خلال شركة أسيك للأسمنت (في السودان: أسمنت التكامل / في الجزائر: شركة زهانة الجاري التخارج منها)، ومشروعات الإنشاءات (شركة أرسكو / شركة أسيك للتحكم الآلي)، ومشروعات الإدارة الهندسية (شركة أسيك للهندسة / شركة أسنبرو).



ملكية شركة القلعة – ٦٩,٣٪

asec
السيك القابضة
holding

تراجع الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لمجموعة أسيك القابضة بسبب الصعوبات التشغيلية التي واجهت مصنع أسمنت التكامل بالسودان وتطبيق المعايير المحاسبية المتعلقة بالتضخم الجامح



شهدت مجموعة أسيك القابضة تراجع الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك نتيجة الصعوبات التي واجهت مصنع أسمنت التكامل بالسودان وأدت إلى توقف النشاط الإنتاجي لأكثر من شهر.

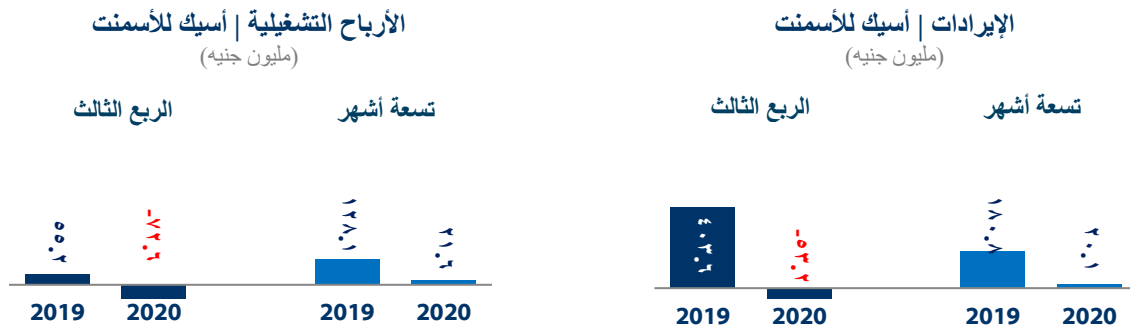
وقد ركزت الإدارة خلال الفترة السابقة على إعادة هيكلة ديون مجموعة أسيك القابضة، حيث قامت بتوقيع اتفاقيات إعادة هيكلة مع البنوك المعنية. وتتوقع الإدارة أن تساهم هيكلة ديون الشركة في خفض تكلفة الفوائد، وبالتالي العودة إلى تسجيل أرباح مرة أخرى مستقبلاً. كما ستؤدي هذه الخطوة إلى خفض الالتزامات الحالية للشركة، ومن ثم تعزيز مركزها المالي وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها المالية.

وفي ظل حالة التباطؤ التي يشهدها قطاع الأسمنت المصري، قامت شركة أرسكو بتوسيع نطاق أعمالها باعتبارها شركة مقاولات رئيسية بدلاً من اعتمادها سابقاً على خدمة المشروعات التابعة لقطاع الأسمنت فقط، حيث نجحت في توقيع عدة عقود لإنشاءات جديدة. ومن المتوقع أن تقوم شركة أسيك للتحكم الآلي بتطبيق نفس المنهج والتوسع في تقديم خدماتها لمختلف المشروعات خارج قطاع الأسمنت.

انخفاض الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة أسيك للأسمنت بسبب الصعوبات التي واجهت مصنع أسمنت التكامل بالسودان

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

تراجعت إيرادات أسيك للأسمنت بشكل ملحوظ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، نظراً لارتفاع معدل التضخم بشكل مفرط في السودان، 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 إعداد القوائم بدلاً من احتسابها وفقاً لمتوسط أسعار الصرف خلال الفترة. وقد بلغ سعر صرف الجنيه المصري حوالي ٨,٧ جنيه سوداني في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، و١٥,٦ جنيه سوداني تقريباً في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠.



تجدر الإشارة إلى أن عرض نتائج مصنع أسمنت التكامل بالجنيه السوداني أدناه يعكس أداء المصنع بشكل دقيق، نظراً لعدم تأثر الأرقام بسعر صرف العملة.

(أسمنت التكامل - مليون جنيه سوداني)	الربع الثالث ٢٠١٩	الربع الثالث ٢٠٢٠	التغيير (%)	٩ أشهر ٢٠١٩	٩ أشهر ٢٠٢٠	التغيير (%)
الإيرادات	١,٦٥٠,٧	١,٦٠٩,٢	٤٪	٤,٢٤٨,٨	٦,٦٢٥,٢	٥٦٪
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٩٣,٩	(١٩٠,٣)	-	٦٥٦,٥	٦٧٩,٨	٤٪

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

ارتفعت إيرادات مصنع أسمنت التكامل بالسودان بنسبة سنوية ٤٪ لتبلغ ١,٧ مليار جنيه سوداني تقريباً جنيهاً خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠. وتكبد المصنع خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ١٩٠,٣ مليون جنيه سوداني خلال نفس الفترة، نظراً لانخفاض حجم المبيعات بمعدل سنوي ٩٪ بسبب التحديات اللوجيستية التي واجهت المصنع في استيراد الحرايات اللازمة لتشغيله وأدت إلى توقف النشاط الإنتاجي لأكثر من شهر.

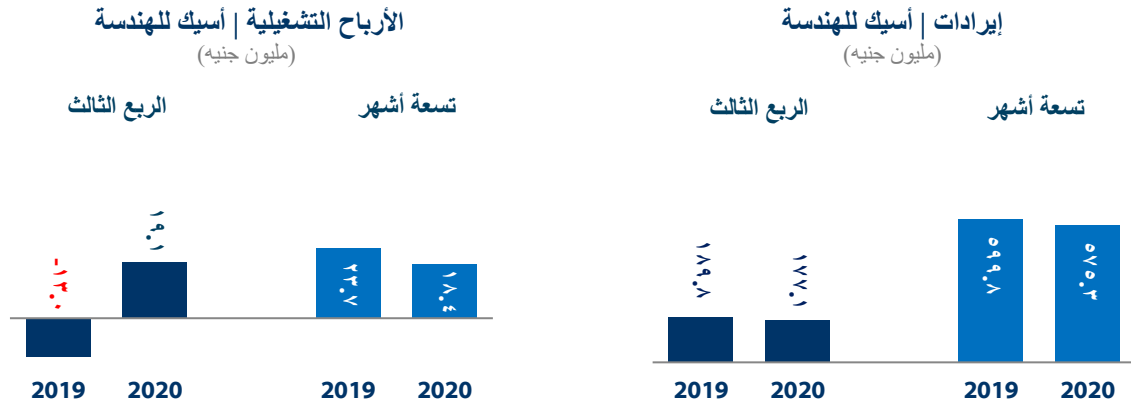
إجمالي مبيعات الأسمنت | التكامل



ملكية أسيك القابضة - ٩٩,٩٪ (ملكية شركة القلعة الفعلية ٧٠٪ تقريباً)

asec
الاسيك
ENGINEERING & MANAGEMENT

تراجع إيرادات أسيك للهندسة بمعدل سنوي ٧٪ إلى ١٧٧,١ مليون جنيه



تراجعت إيرادات شركة أسيك للهندسة بمعدل سنوي ٧٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، نظراً لتراجع الطاقة الإجمالية لمصانع إنتاج الأسمنت التي تديرها الشركة بنسبة سنوية ٢٪ لتبلغ ١,٨٣ مليون طن كلنكر خلال نفس الفترة. ومن جانب آخر، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لتبلغ ١٩,١ مليون جنيه مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ١٣,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، حيث يرجع ذلك إلى احتساب تكاليف قطع الغيار على أساس الاستحقاق، مما ساهم في دعم الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك.

وتمضي الإدارة قدماً في تنفيذ خطة تنويع قاعدة عملاء الشركة خارج السوق المصري، حيث نجحت في إبرام أربعة عقود دولية جديدة خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٠، والتي بدأت مساهمتها في معادلة الأثر السلبي لأداء السوق المصري.

مشروعات إنتاج الكلنكر



قطاع الطباعة والتغليف



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

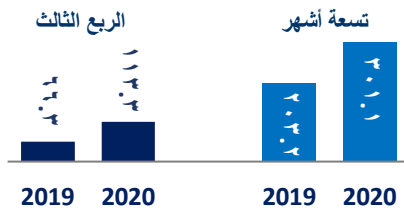
ملكية شركة القلعة الفعلية – ٢٦٪



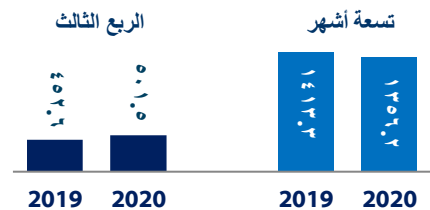
تعد الشركة الوطنية للطباعة واحدة من أكبر الشركات المتخصصة في تصنيع منتجات الطباعة والتغليف في السوق المصري، حيث قامت في عام ٢٠٠٦ بالاستحواذ على حصة ٩٠٪ من شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف، ثم الاستحواذ على حصة ١٠٠٪ من شركة البدار للعبوات في عام ٢٠٠٧، مما مكنها من تنويع باقة منتجاتها لتشمل الكرتون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

وتمتلك الشركة الوطنية للطباعة حصة غير مباشرة تقدر بنحو ٤٦,٤٪ من الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون (يونيبورد) المتخصصة في إنتاج ورق كرتون الدوبلكس من المخلفات الورقية، والمملوكة بنسبة ٩٠٪ لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف. كما تقوم الشروق بتشغيل شركة ويندسور المملوكة لها بنسبة ٨٥٪، والمتخصصة في تصنيع لفات الكرتون السميك والكرتون أحادي الوجه وكرتون الفليكسو والإضافات الكيميائية، 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.

جرانديو (الشركة الوطنية للطباعة القابضة) الأرباح التشغيلية (مليون جنيه)



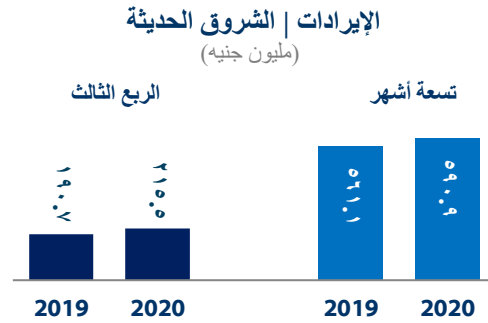
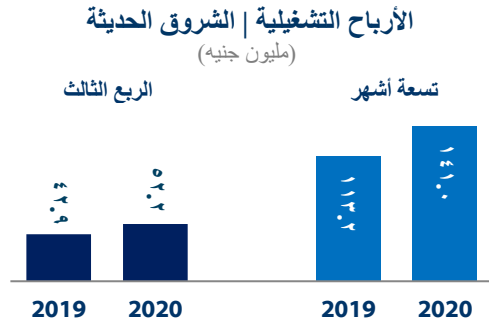
جرانديو (الشركة الوطنية للطباعة القابضة) الإيرادات (مليون جنيه)



(مليون جنيه)

التغيير (%)	٩ أشهر	٩ أشهر	التغيير (%)	الربع الثالث	الربع الثالث
	٢٠٢٠	٢٠١٩		٢٠٢٠	٢٠١٩
٥٩٠,٩	٥٦١,١	١٣	٢١٥,٥	١٩٠,٧	
٢٥	١٤١,٠	١١٣,٢	٢٢	٥٢,٢	٤٢,٩
الشروق الحديثة للطباعة والتغليف الإيرادات					
٣	٧١٧,٧	٦٩٥,٠	٣	٢٥٣,٨	٢٤٧,٠
٧٩	١٢٠,١	٦٧,٠	٦٥	٤١,٦	٢٥,٢
الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك					
٣٦	١٧٠,٢	٢٦٥,٩	٢٠	٥٩,٤	٧٤,٢
٥٢	١٢,٥	٢٦,٠	٣٦	٤,٨	٧,٥
البدار للعبوات الإيرادات					
البدار للعبوات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك					

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



نشاط إنتاج كرتون الدوبلكس والعبوات المغلفة بشركة الشروق الحديثة للطباعة

ارتفعت إيرادات شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف بمعدل سنوي ١٣٪ لتبلغ ٢١٥,٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، بفضل تحسن أسعار البيع وزيادة حجم المبيعات، ومدعومة بتخفيف القيود الاحترازية المتعلقة بانتشار فيروس (كوفيد - ١٩)، والتي أدت إلى تباطؤ أنشطة الإنتاج خلال الفترة السابقة. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٢٪ لتبلغ ٥٢,٢ مليون جنيه بفضل نجاح الشركة في تحسين أسعار البيع والتحكم في التكاليف الثابتة مع خفض تكاليف الإنتاج.

إجمالي المبيعات | الشروق الحديثة

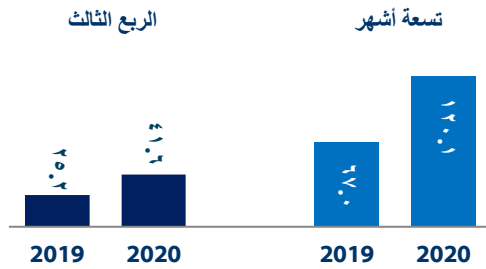


(ملكية شركة القلعة الفعالية ١٢٪)

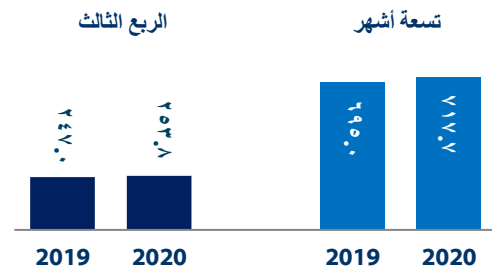
ملكية الشركة الوطنية للطباعة - ٤٦,٤٪

UNIBOARD
AL MOUTAHEDA PAPER & BOARD

الأرباح التشغيلية | يونيبورد (مليون جنيه)



إيرادات | يونيبورد (مليون جنيه)



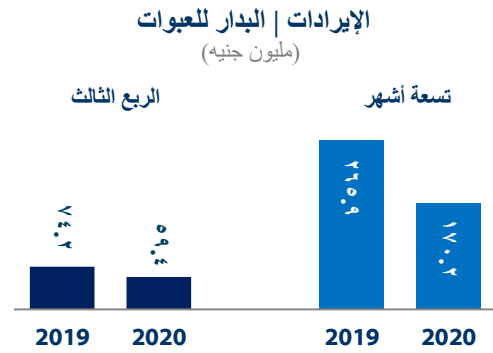
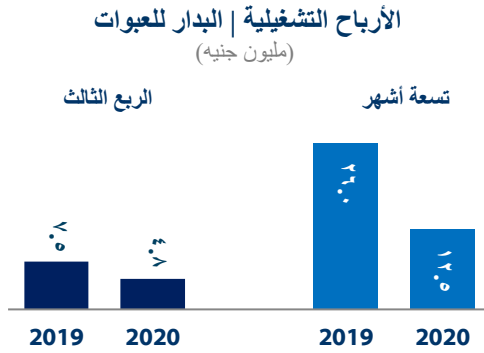
نشاط إنتاج كرتون الدوبلكس بشركة يونيبورد

ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٣٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ بفضل ارتفاع حجم المبيعات بنسبة سنوية ١٪ إلى حوالي ٣٠,٥ ألف طن خلال نفس الفترة. كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٦٥٪ في ضوء تحسن الكفاءة التشغيلية للشركة، بالإضافة إلى انخفاض أسعار المواد الخام التي تمثل ٦٠٪ من إجمالي التكاليف المتغيرة بالشركة. وتتطلع الإدارة إلى مضاعفة حجم الإنتاج خلال عام ٢٠٢١ مقارنة بالعام الجاري.

مبيعات كرتون الدوبلكس



ملكية الشركة الوطنية للطباعة – ١٠٠٪ (ملكية شركة القلعة الفعلية ٢٦٪)



نشاط إنتاج الكرتون المموج بشركة البدار للعبوات

تراجعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٠٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، نتيجة انخفاض حجم إنتاج ألواح وعبوات الكرتون المموج بنسبة سنوية ١٣٪ خلال نفس الفترة، حيث يرجع ذلك إلى اضطراب الأنشطة الإنتاجية بالشركة خلال العمليات الجارية لنقل النشاط الإنتاجي للمصنع الجديد. جدير بالذكر أن الشركة نجحت في إتمام مصنعها المتطور الجديد وإطلاق أنشطة الإنتاج المبدئي، حيث من المتوقع أن يصل إلى كامل طاقته الإنتاجية مطلع عام ٢٠٢١، علمًا بأن المصنع يستهدف الوصول بحجم الإنتاج إلى ٣٣ ألف طن خلال عام ٢٠٢١. وتتقن الإدارة في المقومات الفريدة التي يحظى بها المصنع الجديد ومردودها على تنمية باقية منتجات الشركة مع التوسع بأعمالها في أسواق جديدة.

مبيعات ألواح وعبوات الكرتون المموج



قطاع التعدين

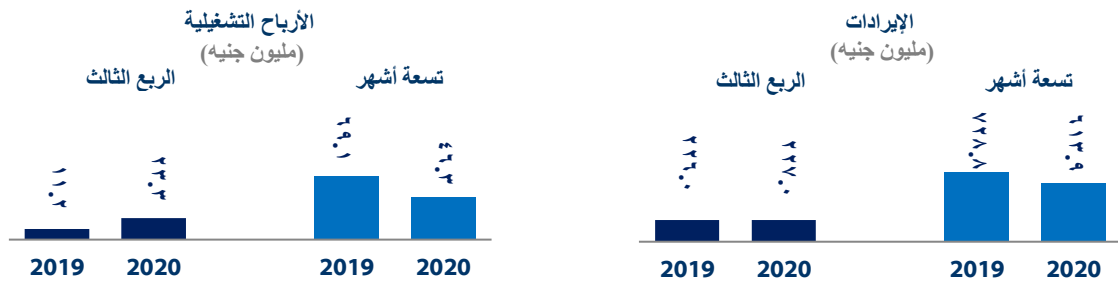
تضم استثمارات قطاع التعدين شركة أسيك للتعدين والخدمات الجيولوجية، والتي تضم تحت مظلتها مشروعات شركة أسكوم، وشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، وشركة جلاس روك للمواد العازلة وشركة أسكوم بريشيوس ميثالز التي يتم تجميع حصتها من الأرباح / الخسائر باستخدام أسلوب حقوق الملكية.



ملكية شركة القلعة - ٥٤,١%

ASCOM
GEOLOGY & MINING

تضاعف أرباح أسكوم التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بفضل تعافي أنشطة التصدير



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

تتنوع عمليات الشركة بين أربعة أنشطة رئيسية:

- إدارة المحاجر، واستكشاف وإنتاج الخامات الاقتصادية، وإدارة المحاجر لمصانع الأسمنت.
- إنتاج كربونات الكالسيوم المطابق للمواصفات العالمية (شركة 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 ميثالز).

شهدت أسكوم استقرار الإيرادات خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، دون تغير سنوي ملحوظ، غير أنها ارتفعت بمعدل ٤٣٪ مقارنة بالربع السابق بفضل تحسن الأوضاع السوقية بعد تخفيف القيود الاحترازية المتعلقة بانتشار فيروس (كوفيد - ١٩)، والتي أثرت بدورها عن تحسن أنشطة التصدير بشركتي أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات وجلاس روك.

(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)					
الربع الثالث ٢٠١٩	الربع الثالث ٢٠٢٠	التغيير (%)	٩ أشهر ٢٠١٩	٩ أشهر ٢٠٢٠	التغيير (%)
٦,٠	٧,٠	٪١٧	١٨,٧	١٦,٠	٪١٥-
٠,٧	١,١	٪٥٤	٣,٢	١,٣	٪٥٨-
٢,٣	٢,٤	٪٤	٧,٢	٥,٩	٪١٨-
٠,٢	٠,٣	٪٢٧	٠,٦	٠,٣	٪٤٧-
٨٩,٩	٧٨,٠	٪١٣-	٢٩٠,٤	٢٦٠,٨	٪١٠-
(٣,٣)	٢,٠	-	٥,٧	٢٠,٥	٪٢٢٢
٠,٢	٠,٣	-	٠,٢	٧,٢	-
(١,٢)	(٠,٢)	٪٨١	(١,٩)	(٠,٥)	٪٧٣



مصنع كربونات الكالسيوم التابع لشركة أسكوم

أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات

ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ١٧٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ بفضل نمو حجم المبيعات بنسبة سنوية ٢٠٪ خلال نفس الفترة، في ضوء تحسن الظروف السوقية نتيجة تخفيف القيود المتعلقة بانتشار فيروس (كوفيد - ١٩)، ومدعوماً بنمو حجم أنشطة التصدير بعد إعادة تشغيل الموانئ مرة أخرى. كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٥٤٪. وتستهدف الإدارة خلال الفترة القادمة التركيز على تنويع مصادر الإيرادات من أجل تعزيز مكانة الشركة في السوق المحلي، وذلك بالتوازي مع تعظيم الاستفادة من نمو أنشطة التصدير وحالة التعافي الملحوظ التي تشهدها الأسواق الإقليمية. ومن المتوقع أن تساهم هذه الاستراتيجية 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

ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٤٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ بفضل نمو حجم المبيعات بنسبة سنوية ٨٪ خلال نفس الفترة، حيث يعكس ذلك مردود زيادة حجم أنشطة التصدير بعد تخفيف القيود الاحترازية المتعلقة بانتشار فيروس (كوفيد - ١٩) وإعادة تشغيل الموانئ مرة أخرى. ونتج عن ذلك نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٧٪. وبالتوازي مع تعافي أوضاع السوق ونمو حجم المبيعات، تواصل الإدارة جهودها لإعادة هيكلة ديون الشركة، سعياً إلى تمديد آجال الاستحقاق وتخفيض أسعار الفائدة على النحو الأمثل، وبالتالي دعم مستويات الربحية مستقبلاً.

نشاط إدارة المحاجر في السوق المصري (أسكوم للتعدين)

ترتبط أنشطة التعدين لشركة أسكوم بشكل رئيسي بقطاع الأسمنت، حيث تقوم الشركة بتسجيل ٩٠٪ من إيراداتها من أنشطة إدارة المحاجر لمصانع الأسمنت، علماً بأن الفترة الحالية تشهد تباطؤ سوق الأسمنت في ظل ارتفاع العرض وتراجع الطلب واحتدام المنافسة بين المصانع، والتي تفاقم نتيجة وقف إصدار تراخيص البناء الجديدة، علماً بأنه تم رفع القيود على إصدار تراخيص البناء خلال شهر أكتوبر الماضي، مما سببهم في نمو أنشطة سوق الأسمنت مرة أخرى خلال الفترة المقبلة. مع ذلك، نجحت الشركة في خفض مستوى التكاليف الثابتة والمتغيرة وتحسين هوامش الربحية خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ بفضل جهود الإدارة لتحسين العقود المبرمة، والتي شهدت تعديل شروط العقود القائمة عبر تحديد معايير للحد الأدنى من سحب المنتجات مع تجديد بعض العقود على أساس الشراء أو السداد لتغطية التكاليف الزائدة التي تتحملها الشركة خلال فترات التباطؤ التي تشهدها الأسواق.

مبيعات جلاس روك



مبيعات نشاط إدارة المحاجر في مصر



مبيعات أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات



قطاع الأغذية

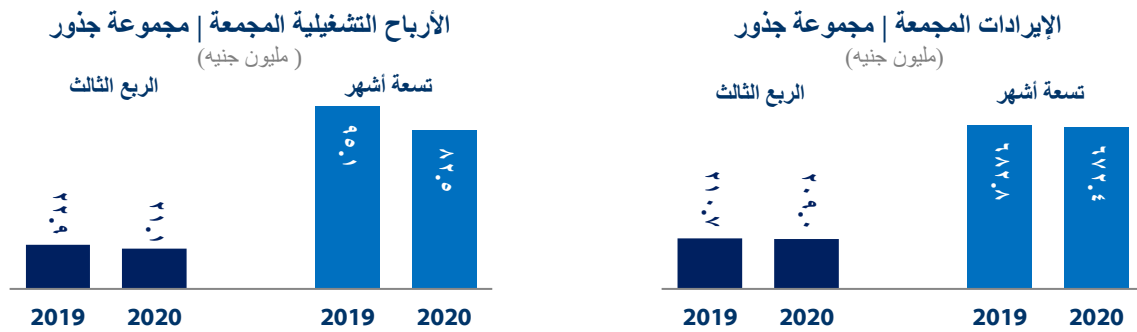


تضم استثمارات قطاع الأغذية مجموعة جذور في مصر (الزراعة والأغذية) والتي تضم تحت مظلتها شركة دينا للاستثمارات الزراعية (مزارع دينا) والشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان (تسويق منتجات الألبان التي تنتجها مزارع دينا).



ملكية شركة القلعة - ٥٤,٩%

استمرار التحسينات التشغيلية بمزارع دينا، وجني ثمار تنويع المنتجات بالشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان



بلغت إيرادات مجموعة جذور (الشركة المالكة لمزارع دينا) ٢٠٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، دون تغير سنوي ملحوظ. وشهدت كل من شركة مزارع دينا والشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان التابعتين لمجموعة جذور ارتفاع الإيرادات وحجم المبيعات خلال نفس الفترة قبل استبعاد المبيعات الداخلية بين الشركتين، حيث يعكس ذلك نجاح استراتيجيات النمو وتحسين الكفاءة التي نفذتها الإدارة، بالإضافة إلى مردود تخفيف القيود المتعلقة بانتشار فيروس (كوفيد - ١٩). وانخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٨٪ نظرًا لتراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ٦٪ خلال نفس الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٠، تراجعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٪ إلى ٦٧٢,٤ مليون جنيه، في حين انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ١٣٪ لتسجل ٨٢,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة.

(مليون جنيه)					
الربع الثالث ٢٠١٩	الربع الثالث ٢٠٢٠	التغيير (%)	٩ أشهر ٢٠١٩	٩ أشهر ٢٠٢٠	التغيير (%)
١٥٢,٠	١٥٩,١	٥٪	٥٢١,٠	٥٥٢,٨	٦٪
مزارع دينا الإيرادات					
٣٣,٠	٣١,١	-٦٪	١٢٥,٥	١٢٥,٢	٠٪
مزارع دينا الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك					
٥٨,٤	٦٧,١	١٥٪	١٧٦,٣	١٨٠,٨	٣٪
الاستثمارية لمنتجات الألبان الإيرادات					
١,٧	٧,٣	٣٢٢٪	٩,٩	٩,٦	-٣٪
الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك					

نجحت مزارع دينا في تحسين أدائها المالي والتشغيلي خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، حيث ارتفع إنتاج الحليب الخام بنسبة سنوية ١٤٪ إلى ١٨,٦ ألف طن تقريباً، في ضوء زيادة عدد الأبقار الحلابة بنسبة سنوية ٦٪ خلال نفس الفترة، بالإضافة إلى مردود التحسينات التي استكملتها الإدارة، وشملت الانتهاء من تركيب الستائر وأنظمة التبريد بحظائر الأبقار الحلابة، علماً بأن الشركة واصلت تركيزها على زيادة كفاءة عملية فرز وانتقاء الأبقار عبر التركيز على الأبقار الحلابة الأكثر صحة والأعلى إنتاجية. وقد أثمرت تلك الجهود عن ارتفاع مبيعات الحليب لكل بقرة حلابة بنسبة سنوية ٨٪، علماً بأن مبيعات الحليب الخام لكل بقرة حلابة واصلت مسارها التصاعدي منذ بدء الإدارة في تنفيذ خطط زيادة معدلات الكفاءة التشغيلية وإنتاجية الحليب الخام.

شهدت الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان ارتفاع الإيرادات بمعدل سنوي ١٥٪ لتبلغ ٦٧,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، بفضل نمو إجمالي حجم المبيعات بمعدل سنوي ٦٪ خلال نفس الفترة بعد تخفيف القيود المتعلقة بانتشار فيروس (كوفيد - ١٩). وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل أربع مرات لتسجل ٧,٣ مليون جنيه في ضوء انخفاض تكلفة الحليب الخام بنسبة سنوية ٦٪، والتي تمثل ٦٠٪ تقريباً من هيكل التكاليف بالشركة، بالإضافة إلى انخفاض تكلفة الزجاجات البلاستيكية بنسبة ٥٢٪ (تمثل حوالي ١٠٪ من هيكل التكاليف) خلال نفس الفترة. وتضمنت أبرز المستجدات التشغيلية إطلاق منتجات العصائر مؤخراً، والتي شهدت استمرار نمو مبيعاتها وتحقيق هوامش أرباح جذابة، علماً بأن الإدارة تعرب عن تفاؤلها بنمو مساهمة الإنتاج الجديد من العصائر في زيادة ربحية الشركة خلال الفترة المقبلة، كما تتطلع إلى زيادة الطاقة الإنتاجية لخط إنتاج الزبادي، سعياً إلى زيادة معدلات النمو وتعزيز أداء الشركة مستقبلاً.

مبيعات الحليب الخام لكل بقرة حلابة



قطاع النقل واللوجيستيات

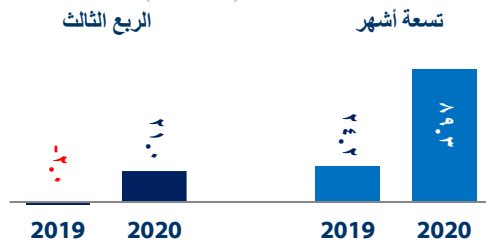
تضم استثمارات النقل واللوجيستيات مشروعات خدمات الموانئ البحرية في مصر ومشروعات النقل النهري واللوجيستيات في مصر وجنوب السودان من خلال شركة نايل لوجيستيكس.



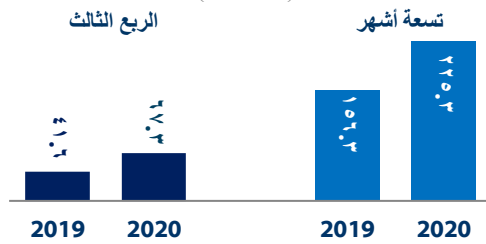
ملكية شركة القلعة - ٦٧,٦٪

نمو إيرادات نايل لوجيستيكس وارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بفضل نمو حجم أنشطة التحميل والتفريغ وتحسن الكفاءة التشغيلية

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



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



«سي سي تي او» هي الشركة القابضة لشركة نايل لوجيستيكس وتقوم بممارسة أنشطتها في مصر وجنوب السودان. وقد شهدت الشركة ارتفاع الإيرادات بمعدل سنوي ٦٢٪ إلى ٦٧,٣ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠. وصاحب ذلك نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٢١,٠ مليون جنيه مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ٢,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، في ضوء تحسن الكفاءة التشغيلية للشركة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٠، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٤٤٪، بينما سجلت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك نموًا ملحوظًا بمعدل سنوي ٣٦٩٪ خلال نفس الفترة.

(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)					
الربع الثالث ٢٠١٩	الربع الثالث ٢٠٢٠	التغيير (%)	٩ أشهر ٢٠١٩	٩ أشهر ٢٠٢٠	التغيير (%)
٤٢,٥	٥٩,٤	٪٤٠	١٣٦,٩	١٩٤,١	٪٤٢
نايل لوجيستيكس الإيرادات					
٧,٠	٢٩,٥	٪٣١٩	٢٩,٤	٨٥,٦	٪١٩٢
نايل لوجيستيكس الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك					
٠,٠	٠,٤	-	١,٢	٢,٠	٪٦٨
شركة جنوب السودان للنقل النهري إيرادات بالدولار الأمريكي					
(٠,١)	٠,٢	-	٠,٧	١,٤	٪١٩
شركة جنوب السودان للنقل النهري أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بالدولار الأمريكي					

شركة نايل لوجيستيكس (مصر)

تنوزع أنشطة شركة نايل لوجيستيكس في السوق المصري بين أربعة قطاعات رئيسية:

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

شهدت شركة نايل لجيستكس نمو الإيرادات بمعدل سنوي ٤٠٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، بفضل تعافي أنشطة التحميل والتفريغ في ضوء ارتفاع الطلب على الفحم/الفحم البترولي خلال نفس الفترة. كما نجحت الشركة في تنمية معدلات الربحية، حيث تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل يتجاوز ٤ مرات لتبلغ ٢٩,٥ مليون جنيه، مدعومة بتحسين الأداء التشغيلي بجميع قطاعات الشركة.



ساحات تخزين الفحم/الفحم البترولي بميناء النهضة النهري

كما تضاعف حجم أنشطة تحميل وتفريغ وتخزين الفحم/الفحم البترولي في الإسكندرية بمعدل مرتين ليبلغ ٥٢٧ ألف طن، حيث يعكس ذلك النمو القوي بمعدلات الطلب عقب فترة إغلاق الموانئ، بالإضافة إلى تحسن أنشطة الإنشاءات وارتفاع الطلب من جانب شركات الأسمدة، توقعاً لرفع القيود الحكومية المفروضة على إصدار تراخيص البناء الجديدة، والتي تم رفعها في أكتوبر.

وعلى صعيد ساحة تخزين الحاويات، تراجعت الإيرادات بمعدل سنوي ٩٪ نتيجة انخفاض حجم أنشطة نقل وتخزين الحاويات بنسبة سنوية ٢٩٪ خلال نفس الفترة في ظل وصول إجمالي عدد الحاويات النمطية (بطول ٢٠ قدماً) التي تمت مناوئتها إلى ١٣,٤ ألف حاوية، بالإضافة إلى استمرار تأثير عمليات نشاط تخزين الحاويات بتداعيات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) على حركة التجارة الدولية.

وفي تطور آخر، نجحت نايل لجيستكس في جني ثمار ربط ساحة تخزين الحاويات بشبكة الكهرباء بعد اعتمادها سابقاً على المولدات الكهربائية التي يتم تشغيلها باستخدام الديزل، حيث ساهمت تلك الخطوة في دعم النمو القوي بالأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك. ويأتي ذلك في ضوء الاستراتيجية التي تتبناها الإدارة لتعزيز الكفاءة وخفض التكاليف التشغيلية بحوالي مليون جنيه شهرياً، بالإضافة إلى تقليص الانبعاثات الكربونية الناتجة عن عملياتها، علماً بأن الإدارة تواصل تنفيذ سياستها الرامية إلى زيادة الاعتماد على مواردها الخاصة مع الحد من تعهيد خدماتها لأطراف خارجية.



ساحات تخزين الحاويات والفحم قرب ميناء الإسكندرية

ومن جانب آخر، شهد الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ توقف أنشطة التخزين والمناولة بمستودع تخزين الحبوب بسبب تداعيات انتشار فيروس (كوفيد - ١٩) على عمليات الشحن، علماً بأن الشركة قامت بتحميل ومناولة شحنة واحدة خلال شهر أكتوبر الماضي، وتتوقع وصول المزيد من الشحنات خلال الفترة المتبقية من العام الجاري.



مستودع تخزين الحبوب الجديد بالقرب من ميناء النوبارية

عدد الحاويات النمطية (بطول ٢٠ 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، لحين الانتهاء من أعمال تجديد السفينة الثانية، والتي من المتوقع تشغيلها خلال الأشهر القليلة المقبلة، علمًا بأن الإدارة تستهدف توظيف السفينة الحالية في استكمال أربع رحلات سنويًا.

وعلى الرغم من توقف نشاط الشركة خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، غير أنها نجحت في استكمال ٣ رحلات خلال أول تسعة أشهر من نفس العام.

tawazoon

TAQA

ERC



الطاقة

الاسك
القبضة
asec
holding



الأسمنت

NATIONAL PRINTING



الطباعة
والتغليف

ASCOM
GEOLOGY & MINING



التعدين

مذور
Grozour



الأغذية

NILE
LOGISTICS



النقل
واللوجيستيات

معلومات عن سهم الشركة

كود البورصة المصرية CCAP.CA

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

أرقام علاقات المستثمرين

الأستاذ / عمرو القاضي

رئيس علاقات المستثمرين

akadi@qalaaholdings.com

ت: +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠

ف: +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨

الأستاذ / تامر درويش

مدير علاقات المستثمرين

tdarwish@qalaaholdings.com

ت: +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠

ف: +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨

هيكل مساهمي شركة القلعة

(في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠)

