

## تقرير مجلس الإدارة

### شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣

- نمو الإيرادات المجمعة لشركة القلعة بمعدل سنوي ١١٪ لتبلغ ٢٦,٤ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، بفضل الأداء القوي لمختلف الشركات التابعة باستثناء مصنع أسمنت التكامل بالسودان، حيث أدى النزاع المسلح المستمر الذي تشهده البلاد إلى انخفاض الإنتاج والمبيعات. بلغت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣,٩ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ مقابل ٨,٨ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بسبب انخفاض هامش ربح التكرير بالشركة المصرية للتكرير.
- الشركة المصرية للتكرير هي المساهم الرئيسي في الإيرادات المجمعة، حيث ساهمت بحوالي ٧٤٪ من إجمالي إيرادات القلعة خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣. انخفض هامش ربح التكرير بشكل ملحوظ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ بسبب عودة أسعار البترول إلى معدلاتها الطبيعية بعد بلوغها مستوى قياسي خلال العام السابق. وتجدر الإشارة إلى توقف الإنتاج لمدة ١٧ يوم خلال شهر يوليو لإجراء أعمال الصيانة المخططة، سحبها إزالة بعض اختناقات الإنتاج والتي أدت إلى رفع الطاقة الإنتاجية للمصفاة بنحو ٦-٧٪، وتجرى حاليًا دراسة لإزالة المزيد من الاختناقات سعيًا إلى زيادة الطاقة الإنتاجية بنحو ١٠٪ أخرى خلال عام ٢٠٢٩.
- انخفضت مستحقات الشركة المصرية للتكرير لدى الهيئة المصرية العامة للبترول إلى ٣٣٢,٠ مليون دولار في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٣، حيث قامت الهيئة بسداد ٩٣٥ مليون دولار خلال عام ٢٠٢٣، مما مكن الشركة من سداد أقساط ديونها الرئيسية وتمويل حساب احتياطي خدمة الدين بمبلغ ١٨١,٠ مليون دولار. وتمضي الشركة قدمًا في سداد أقساط ديونها بانتظام سعيًا إلى الانتهاء من سداد الديون الرئيسية خلال ٢٠٢٥، لتبدأ بعد ذلك في إجراء توزيعات أرباح. بلغ صافي الدين الرئيسي بالشركة المصرية للتكرير ٧٣٠,٠ مليون دولار حتى ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٣.
- ارتفاع إيرادات القلعة (بعد استبعاد المصرية للتكرير) بمعدل سنوي ١٩٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ في ضوء الأداء القوي لأغلب الشركات التابعة وتحسن نتائجها بفضل الاستراتيجية طويلة الأجل التي تتبناها المجموعة للتركيز على الأنشطة التي تساهم في إحلال الواردات، وزيادة التصدير. وانخفضت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٨٪ خلال نفس الفترة، رغم الأداء القوي لأغلب شركات المجموعة، نتيجة لضعف أداء مصنع أسمنت التكامل بالسودان.
- حققت القلعة إيرادات من أنشطة التصدير بقيمة ١٩,٠ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣. وبلغت الإيرادات من المبيعات بالعملة الأجنبية في السوق المحلي بقيمة ٢٨٢,٥ مليون دولار خلال نفس الفترة. وستواصل القلعة جهودها لزيادة أنشطة التصدير خلال الفترة المقبلة بهدف الاستفادة من الميزات التنافسية للتصنيع المحلي.
- سجلت القلعة صافي ربح بقيمة ٢,٠ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ مقابل صافي ربح بقيمة ١٦,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، على خلفية الأرباح التي حققتها نتيجة التخارج من بعض استثماراتها.
- قامت شركة إيه بي إم إنفستمنت هولدينجز ليميتد (إيه بي إم)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة أسكوم، ببيع حصتها البالغة ٣٥٪ تقريبًا من مشروع كرمك للتنقيب عن الذهب بإثيوبيا إلى شركة Allied Gold Corp الكندية. وذلك مقابل حصول شركة (إيه بي إم) على حوالي ١١,٥ مليون سهم من أسهم شركة Allied Gold Corp بلغت قيمتها الإجمالية حوالي ٢٥,١ مليون دولار أمريكي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣، بالإضافة إلى قيام شركة Allied Gold Corp بدفع مبلغ قدره ٦٥,٦ مليون دولار أمريكي إلى شركة (إيه بي إم) على ثلاث دفعات تبدأ في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ وتنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٧.
- أداء القلعة التشغيلي والمالي خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ يؤكد قدرتها على التغلب على التحديات الصعبة المسيطرة على المشهد الاقتصادي العالمي.
- تثق الإدارة في المردود الإيجابي لاستراتيجيتها التي تتضمن:
  - مواصلة ضخ استثمارات إضافية محدودة في شركاتها التابعة لزيادة تدفقاتها النقدية وتقليص نسبة الدين إلى التدفقات النقدية.
  - دراسة مجموعة من الاستثمارات الخضراء متوسطة الحجم والموجهة للتصدير، وهي استثمارات ذات قيمة مضافة محلية عالية ليتم تنفيذها عبر شركاتها التابعة.
- تواصل الإدارة إحراز تقدم في عملية إعادة هيكلة الديون على مستوى القلعة وشركاتها التابعة.

| المؤشرات الرئيسية   قائمة الدخل المجمعة (الربع الثالث ٢٠٢٣)                                                                       |                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| الإيرادات<br>٢٦,٤ مليار جنيه<br>٢٣,٧ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٢                                                     | الإيرادات (باستبعاد المصرية للتكرير)<br>٧,٠ مليار جنيه<br>٥,٩ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٢                                                       |
| الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*<br>٣,٩ مليار جنيه<br>٨,٨ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* (باستبعاد المصرية للتكرير)<br>١,٠ مليار جنيه<br>١,١ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ |
| صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية**<br>٢,٠ مليار جنيه<br>١٦,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٢                            | صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية** (باستبعاد المصرية للتكرير)<br>٢,١ مليار جنيه<br>(٦٠١,٥) مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٢                         |

| المؤشرات الرئيسية   قائمة الدخل المجمعة (٩ أشهر ٢٠٢٣)                                                                                |                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| الإيرادات<br>٨٤,٤ مليار جنيه<br>٦٩,٤ مليار جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٢                                                       | الإيرادات (باستبعاد المصرية للتكرير)<br>٢٠,٨ مليار جنيه<br>١٦,٣ مليار جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٢                                                     |
| الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*<br>١٨,٧ مليار جنيه<br>٢١,٨ مليار جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٢ | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* (باستبعاد المصرية للتكرير)<br>٣,٥ مليار جنيه<br>٢,٨ مليار جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٢ |
| صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية**<br>١,٧ مليار جنيه<br>٨٤٧,١ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٢                             | صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية (باستبعاد المصرية للتكرير)**<br>١,٢ مليار جنيه<br>(٨٦٣,٠) مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٢                         |

| المؤشرات الرئيسية   الميزانية المجمعة (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣)                                                      |                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| إجمالي الأصول<br>١٨٤,٧ مليار جنيه<br>وفقاً للقيمة الدفترية الحالية مقابل ١٤٤,٩ مليار جنيه في نهاية عام ٢٠٢٢ | إجمالي الديون<br>٨٩,٤ مليار جنيه<br>منها ٥٦,٣ مليار جنيه ديون مرتبطة بالشركة المصرية للتكرير*** |

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

\*\* قامت القلعة بتطبيق معالجة محاسبية استثنائية بدءاً من عام ٢٠٢٣ يتم بمقتضاها إعادة تبويب أرباح أو خسائر فروق العملة ضمن بند الدخل الشامل الآخر

\*\*\* تتكون الديون الدولارية للشركة المصرية للتكرير عند تقويمها بالجنيه من صافي ديون أساسية بقيمة ٢٩,٤ مليار جنيه (ديون أساسية مطروحة منها النقدية)، بالإضافة إلى ديون ثانوية بقيمة ١٧,٣ مليار جنيه

اجتمع اليوم مجلس إدارة شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA)، وقام باعتماد القوائم المالية المجمعة والمستقلة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣.

وفيما يلي عرضاً لأبرز المؤشرات المالية والتشغيلية وتعليق الإدارة على النتائج المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣. ويمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني: [ir.qalaaholdings.com](http://ir.qalaaholdings.com)

## المؤشرات المالية والتشغيلية

- بلغت الإيرادات المجمعة ٢٦,٤ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ بنمو سنوي بنسبة ١١٪ مدعومة بمساهمة الشركة المصرية للتكرير.

ارتفعت الإيرادات الدولارية للشركة المصرية للتكرير مقومة بالجنيه المصري بمعدل سنوي ٩٪ لتسجل ١٩,٥ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ١٧,٩ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، حيث أدى تراجع قيمة الجنيه المصري أمام الدولار الأمريكي إلى الحد من أثر انخفاض أسعار وحجم إنتاج المنتجات البترولية المكررة. وتواصل الشركة المصرية للتكرير احتلال صدارة المساهمة في الإيرادات المجمعة، حيث ساهمت بنسبة ٧٤٪ من إجمالي إيرادات القلعة خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣. وتجدر الإشارة إلى توقف الإنتاج لمدة ١٧ يوم خلال شهر يوليو لإجراء أعمال الصيانة المخططة، سحبها إزالة بعض اختناقات الإنتاج والتي أدت لرفع الطاقة الإنتاجية للمصفاة بنحو ٦-٧٪.

- ارتفعت إيرادات القلعة بعد استبعاد إيرادات الشركة المصرية للتكرير، بمعدل سنوي ١٩٪ إلى ٧,٠ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ بفضل تحسن أداء أغلب الشركات التابعة.

ارتفعت إيرادات طاقة عربية بمعدل سنوي ٢٧٪ لتبلغ ٣,٦ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ٢,٩ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويعكس ذلك الأداء القوي لقطاع الغاز الطبيعي بفضل نمو عدد المنشآت التي تم ربطها بشبكة الغاز الطبيعي، وارتفاع حجم توزيع الغاز الطبيعي المضغوط بعد زيادة عدد المحطات الخاصة به، وكذلك الأثر الإيجابي للإيرادات الدولارية من بعض عقود توليد الكهرباء، بالإضافة إلى تنفيذ مشروعات جديدة للطاقة المتجددة. كما ساهم ارتفاع أسعار بيع وحجم مبيعات الوقود وزيت المحركات بقطاع توزيع المنتجات البترولية في دعم نمو الإيرادات خلال الفترة.

وبلغت إيرادات الشركة الوطنية للطباعة ١,٣ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بمعدل ١٥٪ حيث تباين أداء شركاتها التابعة. فقدواصلت الشركة جني ثمار تشغيل المصنع المنطور التابع لشركة البدار للعبوات حيث سجلت نمواً للإيرادات بمعدل سنوي ٣٤٪، بينما ارتفعت إيرادات شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف بمعدل سنوي ١٨٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ بفضل ارتفاع متوسط أسعار البيع للطن. غير أن إيرادات شركة يونيبورد انخفضت بمعدل سنوي ٤٪ بسبب تراجع حجم المبيعات.

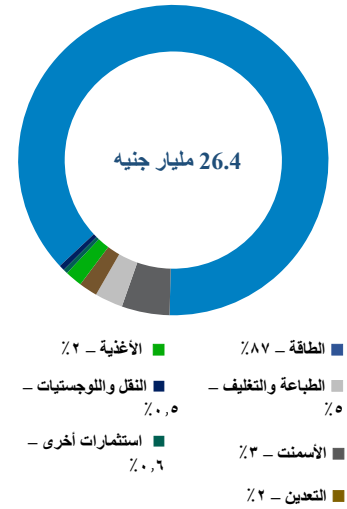
بلغت إيرادات مجموعة أسبيك القابضة ٧٧٢,٣ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٢١٪، نتيجة تأثير النزاع المسلح بالسودان على عمليات وإنتاج مصنع أسمنت التكامل. وتؤكد القلعة سلامة جميع العاملين بمصنع أسمنت التكامل بالسودان وأصوله، مع استمرار عمله بطاقة تشغيلية مخفضة. وتواصل القلعة مراقبة وتقييم الأوضاع وتطوراتها هناك عن كثب.

ارتفعت إيرادات شركة مزارع دينا القابضة بنسبة سنوية ٥٦٪ لتبلغ ٥٠٨,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ٣٢٧,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بفضل تحسن كفاءة العمليات بمزارع دينا، بالإضافة إلى نمو إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بعد زيادة أسعار البيع وتقديم منتجات جديدة.

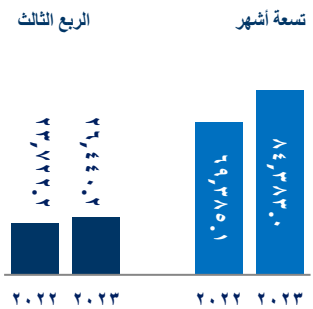
وبلغت إيرادات شركة أسكوم ٤٧٥,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٣٪ لتبلغ ٢٠٢٣، ويرجع ذلك إلى تأثير الإيرادات المحققة بالدولار بشركة جلاس روك للمواد العازلة وشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، صاحبنا النصيب الأكبر في إجمالي إيرادات شركة أسكوم، بعد تراجع قيمة الجنيه، بالإضافة إلى الأداء القوي لشركة جلاس روك ونشاط إدارة المحاجر في مصر خلال الفترة.

أخيراً، ارتفعت إيرادات شركة "سي سي تي او" العاملة بمجال النقل واللوجستيات بمعدل سنوي ٣٩٪ لتسجل ١٢٤,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، على خلفية تحسن نتائج أعمالها في السوق المصري تحت مظلة الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية.

الإيرادات المجمعة  
الربع الثالث من عام ٢٠٢٣



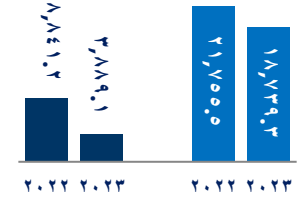
الإيرادات  
(مليون جنيه)



• بلغت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣,٩ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ٨,٨ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بسبب انخفاض هامش الربح بمشروع الشركة المصرية للتكرير.

انخفض هامش ربح التكرير بمشروع المصرية للتكرير، حيث بلغ متوسطه ٢,١٦ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ٤,٩٨ مليون دولار يوميًا خلال نفس الفترة من العام السابق، مدفوعًا بارتفاع أسعار مدخلات الإنتاج وانخفاض جودتها وانخفاض أسعار المنتجات البترولية المكررة وعودة أسعارها إلى مستوياتها الطبيعية بعد بلوغ أعلى مستوياتها خلال عام ٢٠٢٢.

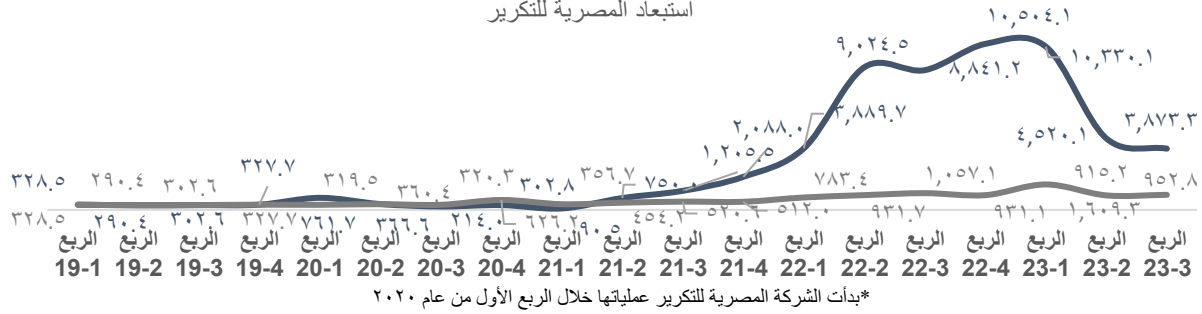
الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك  
(مليون جنيه)  
الربع الثالث  
تسعة أشهر



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

الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد المصرية للتكرير



• في حالة استبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، تنخفض الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة القلعة بمعدل سنوي ٨٪ لتسجل ١,٠ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ١,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بسبب تأثير النزاع المسلح الذي يشهده السودان على نتائج مصنع أسمنت التكامل.

وقد ساهمت شركة طاقة عربية والشركة الوطنية للطباعة وشركة مزارع دينا وشركة "سي سي تي او" بشكل رئيسي في دعم ربحية القلعة خلال الربع الثالث من العام الجاري، بالإضافة إلى الأداء القوي لأنشطة التصدير بشركة أسكوم بعد نجاحها في الاستفادة من المقومات التنافسية التي تحظى بها في الأسواق الدولية.

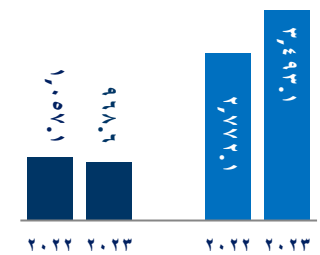
• ارتفعت مصروفات الإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٥٨٪ لتبلغ ٢,٢ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ١,٤ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، يخص الشركة المصرية للتكرير منها ١,٨ مليار جنيه.

• بلغت مصروفات الفوائد ٢,٣ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، بزيادة سنوية قدرها ٥٤٪ مقابل ١,٥ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع ذلك إلى ارتفاع أسعار الفائدة، بالإضافة إلى تأثير تحويل قيمة الفوائد على قروض العملة الأجنبية إلى الجنيه المصري.

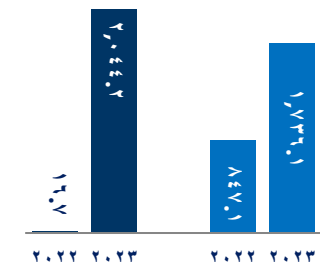
• قامت القلعة في ٢٠٢٣ بتطبيق المعالجة المحاسبية الاستثنائية التي تسمح لها بإعادة تبويب أرباح وخسائر فروق العملة بعد تراجع قيمة الجنيه ضمن بند الدخل الشامل الآخر تحت حقوق الملكية بالميزانية، إلا أنها قد سجلت أرباح فروق عملة بقيمة ٨٧,٠ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، نتيجة تطبيق المعالجة المحاسبية الخاصة بالتضخم المفرط في السودان.

• بلغ صافي الربح بعد خصم حقوق الأقلية ٢,١ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ١٦,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع ذلك إلى الأرباح التي حققتها القلعة نتيجة التخارج من بعض استثمارات، حيث قامت شركة إيه بي إم إنفستمنت هولدينجز ليميتد (إيه بي إم)،

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



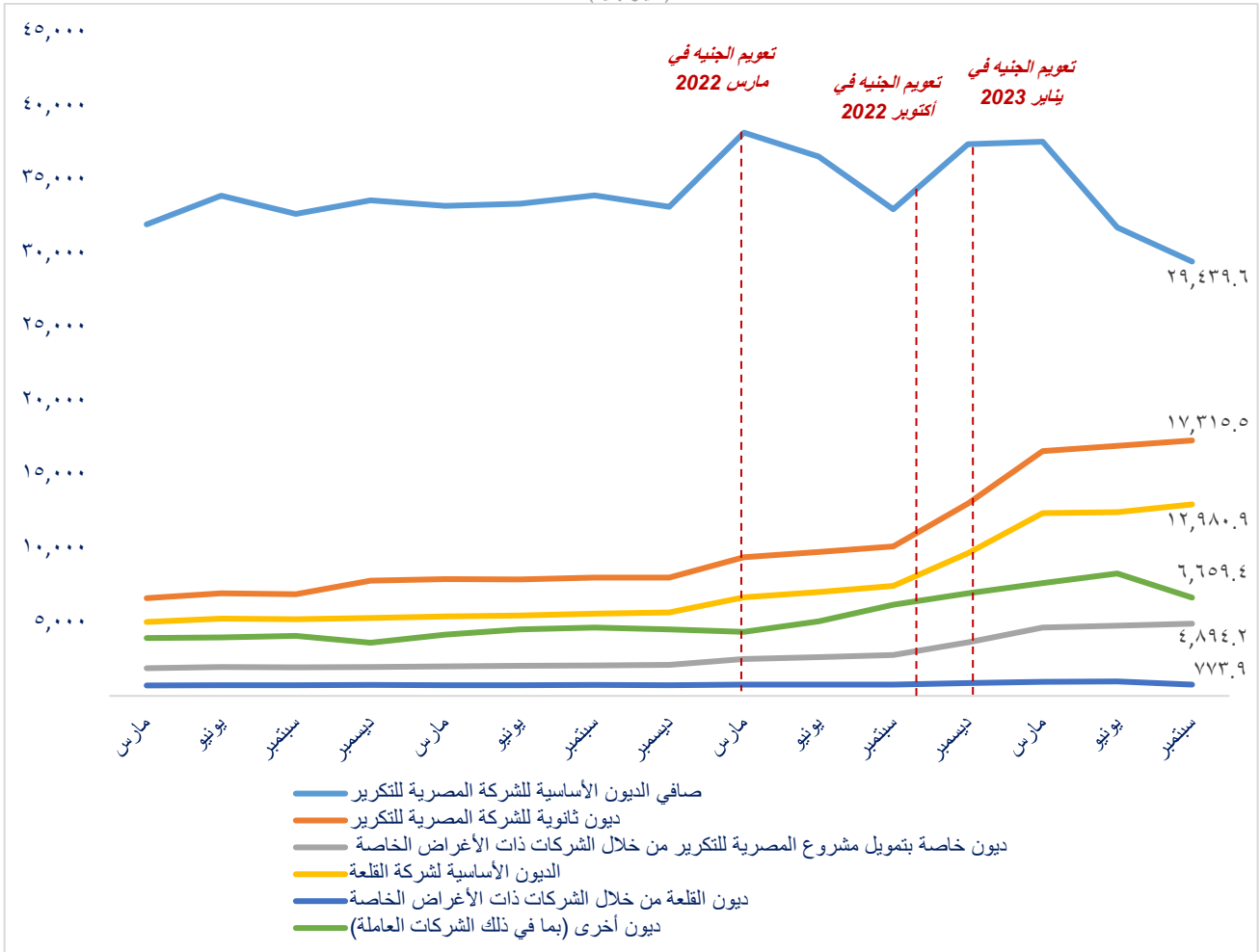
صافي الربح  
(مليون جنيه)



وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة أسكوم، ببيع حصتها البالغة ٣٥٪ تقريباً من مشروع كرمك للتنقيب عن الذهب بإثيوبيا إلى شركة Allied Gold Corp الكندية.

- تجدر الإشارة إلى أن صافي الديون الرئيسية بالشركة المصرية للتكرير بلغ ٧٣٠.٠ مليون دولار حتى ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٣.

تطور صافي الديون البنكية لشركة القلعة  
(مليار جنيه)



## تعليق الإدارة على نتائج الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣

يمر الاقتصاد العالمي بواحدة من أكثر الفترات صعوبة في التاريخ الحديث، في ظل استمرار التحديات غير المسبوقة مثل ارتفاع الديون العالمية لأعلى مستوياتها، ورغم ظهور بوادر لانخفاض معدلات التضخم إلا أنها مازالت مرتفعة، وذلك مع تشديد السياسات النقدية. وقد أدى ذلك لتوقع انخفاض معدلات النمو الاقتصادي العالمي على المدى الطويل وارتفاع تكلفة التمويل والاتجاه نحو خفض المديونيات. وتفاقت تلك التحديات مع زيادة المخاوف من ظاهرة الاحتباس الحراري والتداعيات المتواصلة للتوترات السياسية العالمية، وهو ما انعكس سلباً على النظام الاقتصادي العالمي.

"ستواصل الإدارة تنفيذ استراتيجيات النمو التي تتبناها على مستوى الشركات التابعة مع دراسة وتقييم فرص الاستثمار المحتملة"

ولم يكن السوق المصري بمعزل عن تلك التحديات العالمية، حيث ظلت معدلات التضخم مرتفعة وهو ما استدعى البنك المركزي المصري لتطبيق سياسات نقدية متشددة للسيطرة على ارتفاع الأسعار. غير أن المشهد الاقتصادي المحلي يتميز بجانب إيجابي في ضوء مكانة السوق المصري كوجهة جذابة للمستثمرين من مختلف الدول الإقليمية والعالمية، مما يبعث بالتفاؤل حول مستقبل نمو الاقتصاد المصري على المدى الطويل. وعلى مستوى شركة القلعة، تثق الإدارة في قدرة الشركة على تجاوز التحديات المحيطة بفضل الأسس الراسخة التي تقوم عليها والمرونة والكفاءة التي تتميز بهما.

وقد نجحت القلعة في تحقيق نتائج إيجابية خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ رغم التحديات التشغيلية بالغة الصعوبة، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١١٪، مدعومة بالأداء القوي للشركة المصرية للتكرير. ورغم تراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بسبب انخفاض هامش ربح التكرير في الشركة المصرية للتكرير والأثر السلبي للنزاع المسلح بالسودان على أداء مصنع التكملة، ستواصل الإدارة التركيز خلال الفترة المقبلة على زيادة التدفقات النقدية للشركات التابعة، مع توظيفها بعناية فائقة لتحقيق التوازن الأمثل بين الاستثمار في المشروعات المربحة وسداد الديون.

وفي إطار استراتيجية القلعة الهادفة إلى التخارج من بعض الاستثمارات والأصول غير الأساسية لتسوية الديون المستحقة، قامت شركة إيه بي إم إنفستمننت هولدينجز ليميتد (إيه بي إم)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة أسكوم، ببيع حصتها البالغة ٣٥٪ تقريباً من مشروع كرمك للتقريب عن الذهب باثيوبيا إلى شركة Allied Gold Corp الكندية، وذلك مقابل حصول شركة (إيه بي إم) على حوالي ١١,٥ مليون سهم من أسهم شركة Allied Gold بلغت قيمتها ٢٥,١ مليون دولار أمريكي تقريباً في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣، بالإضافة إلى قيام شركة Allied Gold Corp بدفع مبلغ مالي قدره ٦٥,٦ مليون دولار أمريكي إلى شركة (إيه بي إم) على ثلاث دفعات تبدأ في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ وتنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٧.

وستواصل الإدارة تنفيذ استراتيجيات النمو التي تتبناها على مستوى الشركات التابعة مع دراسة وتقييم فرص الاستثمار المحتملة، وتؤكد ثقتها في قدرة جميع الشركات التابعة على تجاوز مختلف الصعوبات بمرونة، مستفيدة من استراتيجيات النمو المحكمة التي تتبناها. علاوة على ذلك، فإن النتائج القوية التي تحققت خلال الربع الثالث من العام تدعم توقعات الإدارة الإيجابية للمستقبل المنظور.

تنوه الإدارة أن القيمة الحقيقية لأصول شركة القلعة لا تنعكس بدقة في القوائم المالية، نظراً لتسجيل الأصول بقيمتها التاريخية واحتساب أثر تكاليف الاضمحلال فقط دون إعادة تقييم الأصول بما يعكس ارتفاع قيمتها.

وعلى صعيد الشركات التابعة للقلعة، فقد نجحت في إحراز نتائج قوية خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣. وينعكس ذلك في الأداء القوي لاستثمارات قطاع الطاقة، حيث سجلت شركة طاقة عربية نمواً للإيرادات بفضل الأداء القوي لقطاع الغاز الطبيعي وتنفيذ مشروعات طاقة متجددة جديدة، فضلاً عن الأداء القوي لقطاع توزيع المنتجات البترولية. ومن ناحية أخرى، نجحت الشركة المصرية للتكرير في تحقيق نمو قوي للإيرادات رغم تراجع هامش ربح التكرير وتوقف الإنتاج لمدة ١٧ يوم لإجراء أعمال الصيانة المخططة التي صاحبها إزالة بعض اختناقات الإنتاج. أما استثمارات قطاعي التعدين والطباعة، فقد ساهمت في دعم نمو النتائج المالية المجمعة وتحقيق إيرادات بالعملة الأجنبية، بفضل قدرتها على

التصدير وتوفير بدائل الاستيراد. وأخيرًا، واصلت استثمارات القلعة في قطاعي الأغذية واللوجيستيات أدائها المميز وتحقيق نمو قوي على صعيدي الإيرادات وصافي الربح.

وتواصل الإدارة حرصها على خفض مستويات المخاطر مع التركيز على تخفيض الديون وزيادة التدفقات النقدية. كما تظل الشركة المصرية للتكرير منتظمة في سداد أقساط القروض وفوائدها، وكذلك كل الشركات العاملة بالمجموعة عدا واحدة، بينما تواصل الإدارة إحراز تقدم في إعادة هيكلة الديون على مستوى شركة القلعة باعتبار ذلك الأمر من أولوياتها.

ختامًا، فإن الأداء القوي الذي حققته القلعة خلال الربع الثالث من العام الجاري بمثابة شهادة لقدرتها على المضي قدمًا وسط التحديات. وتتطلع الإدارة إلى البناء على هذا الأداء لتحقيق جميع الاستثمارات التابعة المزيد من النمو خلال الفترة القادمة.

فيما يلي استعراض إضافي لأداء شركة القلعة والنتائج المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الثالث من عام ٢٠٢٣. يمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني: [ir.qalaaholding.com](http://ir.qalaaholding.com)

أسلوب تجميع نتائج استثمارات شركة القلعة

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                               |                                                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <p>TAQA<br/>طاقة عربية</p> <p>ERC<br/>المصرية للتكرير</p> <p>ASEC<br/>الأسبكة<br/>أسبكة القابضة</p> <p>NATIONAL PRINTING<br/>الوطنية للطباعة (جرانديو)</p> <p>ASCOM<br/>GEOLOGY &amp; MINING<br/>أسكوم</p> <p>DINA FARMS<br/>مزارع دينا والشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان</p> <p>شركة جنوب السودان للنقل النهري</p> <p>NILE BARGES</p> <p>الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية</p> <p>NRPMC</p> <p>المتحدة للمسابك</p> <p>U.C.F.<br/>United Chemicals For Egypt</p> <p>APM<br/>شركة أسكوم بريشويس ميتالز (إثيوبيا)</p> <p>زهانة للأسمنت</p> <p>tawazeon<br/>توازن</p> <p>كاسترول مصر (طاقة عربية، تسويق وتوزيع المنتجات البترولية - بالمشاركة مع شركة بريتيش بتروليوم)</p> <p>تنوير</p> <p>شركة الميد</p> <p>Allmed</p> | <p>الطاقة</p> <p>الأسمنت</p> <p>الصناعات الورقية والطباعة</p> <p>التعدين</p> <p>الأغذية</p> <p>النقل واللوجستيات</p> <p>الصناعات المعدنية</p> | <p>شركات خاضعة لأسلوب التجميع الكامل</p>                                 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p>التعدين</p> <p>الأسمنت</p> <p>الطاقة</p> <p>النشر والإعلام</p> <p>الرعاية الصحية</p>                                                       | <p>شركات خاضعة لأسلوب حقوق الملكية (تجميع الحصص من الأرباح والخسائر)</p> |

## قائمة الدخل المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (مليون جنيه مصري)

| الربع الأول ٢٠٢٣                                                                              | الربع الثاني ٢٠٢٣ | الربع الثالث ٢٠٢٣ | الربع الأول ٢٠٢٣ | الربع الثاني ٢٠٢٣ | الربع الثالث ٢٠٢٣ | الربع الأول ٢٠٢٣ | الربع الثاني ٢٠٢٣ | الربع الثالث ٢٠٢٣ | الربع الأول ٢٠٢٣ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| الإيرادات                                                                                     | ٣٠,٢٨٧,٢          | ٢٧,٦٥٥,٦          | ٢٦,٤٤٠,٢         | ٨٤,٣٨٣,٠          | ١٨,٦٨١,٦          | ٢٦,٩٨١,٢         | ٢٣,٧٢٢,٢          | ٦٩,٣٨٥,١          | ٢٣,٧٢٢,٢         |
| تكلفة المبيعات                                                                                | (١٩,٣١٦,١)        | (٢٢,٤٦٠,١)        | (٢١,٨٥٢,٩)       | (٦٣,٦٢٩,١)        | (١٤,٣٦٥,٣)        | (١٧,٤٨١,٣)       | (١٤,٣٧٢,٨)        | (٤٦,٢١٩,٥)        | (١٤,٣٧٢,٨)       |
| مجمول الربح                                                                                   | ١٠,٩٧١,١          | ٥,١٩٥,٦           | ٤,٥٨٧,٢          | ٢٠,٧٥٣,٩          | ٤,٣١٦,٣           | ٩,٤٩٩,٩          | ٩,٣٤٩,٤           | ٢٣,١٦٥,٦          | ٩,٣٤٩,٤          |
| أتعاب الاستشارات                                                                              | -                 | -                 | -                | -                 | -                 | -                | -                 | -                 | -                |
| إجمالي أرباح النشاط                                                                           | ١٠,٩٧١,١          | ٥,١٩٥,٦           | ٤,٥٨٧,٢          | ٢٠,٧٥٣,٩          | ٤,٣١٦,٣           | ٩,٤٩٩,٩          | ٩,٣٤٩,٤           | ٢٣,١٦٥,٦          | ٩,٣٤٩,٤          |
| مصروفات عمومية وإدارية                                                                        | (٧٣٣,٨)           | (٧٢٤,٢)           | (٧٥٦,١)          | (٢,٧١٤,٢)         | (٤٥٤,١)           | (٥٣١,١)          | (٥٢٦,٧)           | (١,٥١١,٨)         | (٥٢٦,٧)          |
| إيرادات دعم الصادرات                                                                          | ٤٠,٣              | ٣٤,٢              | ٥٩,٨             | ١٣٤,٣             | ٣٧,٨              | ٥١,٤             | ٣٥,٩              | ١٢٥,٠             | ٣٥,٩             |
| إيرادات (مصروفات) الأخرى - صافي                                                               | ٥٢,٥              | ١٤,٦              | (١,٨)            | ٦٥,٣              | (١٠,٣)            | ٤,٣              | (١٧,٣)            | (٢٣,٣)            | (١٧,٣)           |
| الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (قبل خصم التكاليف الاستثنائية) | ١٠,٣٣٠,١          | ٤,٥٢٠,١           | ٣,٨٨٩,١          | ١٨,٧٣٩,٣          | ٣,٨٨٩,٧           | ٩,٥٢٤,٥          | ٨,٨٤١,٢           | ٢١,٧٥٥,٥          | ٨,٨٤١,٢          |
| إيرادات ومصروفات استثنائية غير متكررة                                                         | ١٤,٦              | ٤٨,٦              | (٧,٩)            | ٥٥,٣              | ١٠,٨              | (٢,٧)            | ٣,٦               | ١١,٧              | ٣,٦              |
| الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك                                | ١٠,٣٤٤,٧          | ٤,٥٦٨,٧           | ٣,٨٨١,٢          | ١٨,٧٩٤,٦          | ٣,٩٠٠,٥           | ٩,٥٢١,٨          | ٨,٨٤٤,٨           | ٢١,٧٦٧,٢          | ٨,٨٤٤,٨          |
| الإهلاك والاستهلاك                                                                            | (٢,١٧٥,٦)         | (٢,٢٨١,٨)         | (٢,٢٢١,٧)        | (٦,٦٧٩,٠)         | (١,١٩٢,٨)         | (١,٤٠٣,٣)        | (١,٤٠٣,٣)         | (٣,٩٢٩,٦)         | (١,٤٠٣,٣)        |
| الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد                                                    | ٨,١٦٩,١           | ٢,٢٨٧,٠           | ١,٦٥٩,٥          | ١٢,١١٥,٦          | ٢,٧٠٧,٨           | ٨,١١٨,٥          | ٧,٤٤١,٥           | ١٧,٨٣٧,٥          | ٧,٤٤١,٥          |
| تكاليف تمويلية                                                                                | (٢,١٢٦,١)         | (٢,٢٩٢,٥)         | (٢,٢٧١,٦)        | (٦,٦٩٠,٣)         | (١,٠٢٢,٢)         | (١,١٤٠,٦)        | (١,٤٨٧,٣)         | (٣,٧٣٠,٠)         | (١,٤٨٧,٣)        |
| تكاليف تمويلية أخرى                                                                           | (٨,٨)             | (١٠٠,٤)           | -                | (١٠٩,٢)           | ١٧٣,٤             | ١٨٥,٨            | ١٠٥,٢             | ٤٦٤,٤             | ١٠٥,٢            |
| أعباء مصرفية مؤجلة - رسوم بنكية غير متكررة                                                    | (١٢٠,٣)           | (١٣٥,٤)           | (١٢٨,٥)          | (٣٨٤,٣)           | (٣٧,٥)            | (٤٦,١)           | (٦٢,٤)            | (١٤٦,٠)           | (٦٢,٤)           |
| فوائد قروض من المساهمين                                                                       | (٢١٩,٩)           | (٢٢٥,٢)           | (٢٠٣,٣)          | (٦٤٨,٤)           | (٩٧,٣)            | (٩٩,٨)           | (١١٣,٦)           | (٣١٠,٧)           | (١١٣,٦)          |
| دخل الفائدة                                                                                   | ٣٢٢,٠             | ٤٥٢,٩             | ٤٨٣,٤            | ١,٢٥٨,٣           | ١٨٣,٣             | ٢٠٢,٥            | ٢٢٦,٣             | ٦١٢,١             | ٢٢٦,٣            |
| (رسوم التأجير التمويلي) صافي القيمة الحالية                                                   | (٤٠,٢)            | (٤٢,٥)            | (١٩,٨)           | (١٠٢,٥)           | (١٩,٥)            | (٧٤,٧)           | (٣٥,٠)            | (١٢٩,٢)           | (٣٥,٠)           |
| الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية                                    | ٥,٩٧٥,٧           | (٥٦,٢)            | (٤٨٠,٢)          | ٥,٤٣٩,٣           | ١,٨٠٨,٢           | ٦,٧١٥,٢          | ٦,٠٧٤,٨           | ١٤,٥٩٨,٢          | ٦,٠٧٤,٨          |
| أرباح (خسائر) من بيع استثمارات                                                                | -                 | -                 | -                | ٢,٨٩٤,٩           | -                 | -                | -                 | -                 | -                |
| اضمحلالات                                                                                     | (٣٦,١)            | ٧٣,٩              | (٥٨٠,٥)          | (٥٤٢,٧)           | (٧,٦)             | (١٧,٧)           | (١٢,٤)            | (٣٧,٧)            | (١٢,٤)           |
| مصروفات إعادة هيكلة                                                                           | (٢,٩)             | ١٨٧,٠             | ٧٦١,٤            | ٩٤٥,٦             | ٨١٨,٦             | (٨,٣)            | (١٢,٦)            | ٧٩٧,٧             | (١٢,٦)           |
| الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة وشقيقة*                                                    | (٢٧,٤)            | (٠,٢)             | (٢,٤)            | (٣٠,١)            | (١٢,٣)            | ١٢,٥             | ١٧,٣              | ١٧,٥              | ١٧,٣             |
| مبادرات المسؤولية الاجتماعية                                                                  | (٤,٢)             | (١,٥)             | (٢,٢)            | (٧,٩)             | (٢,٥)             | (٣,٦)            | (١,٠)             | (٧,١)             | (١,٠)            |
| مخصصات                                                                                        | (٢٣٠,٨)           | (٦٠,١)            | (١٧٠,٩)          | (٤٦١,٩)           | (٢٧٧,٣)           | (١١٧,٥)          | (١٧٢,٦)           | (٥٦٧,٤)           | (١٧٢,٦)          |
| عائدات (مصروفات) فروق أسعار الصرف**                                                           | ٣٥٠,٦             | ٢٦٢,٨             | ٨٧,٠             | ٧٠٠,٤             | (٣٧,٧)            | (٨٩,٩)           | (٢٣٦,٢)           | (٣٦٣,٨)           | (٢٣٦,٢)          |
| الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب                                                             | ٦,٠٢٤,٨           | ٤٠٥,٦             | ٢,٥٠٧,١          | ٨,٩٣٧,٦           | ٢,٢٨٩,٣           | ٦,٤٩٠,٧          | ٥,٦٥٧,٣           | ١٤,٤٣٧,٣          | ٥,٦٥٧,٣          |
| الضرائب                                                                                       | (١,٥٦٩,٤)         | (٢٦٥,٩)           | (٣,٦)            | (١,٨٣٨,٩)         | (١٢٦,٤)           | (١٢٤,٥)          | (١,١٢٧,١)         | (١,٣٧٨,٠)         | (١,١٢٧,١)        |
| الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية                                                        | ٤,٤٥٥,٤           | ١٣٩,٧             | ٢,٥٠٣,٦          | ٧,٠٩٨,٦           | ٢,١٦٢,٩           | ٦,٣٦٦,٣          | ٤,٥٣٠,٢           | ١٣,٠٥٩,٣          | ٤,٥٣٠,٢          |
| حقوق الأقلية                                                                                  | ٤,٣٨٢,٣           | ٥٢٠,٨             | ٤٥٩,٤            | ٥,٣٦٢,٥           | ١,٦٩٤,٠           | ٦,٠٠٤,٧          | ٤,٥١٣,٥           | ١٢,٢١٢,٢          | ٤,٥١٣,٥          |
| صافي أرباح (خسائر) الفترة                                                                     | ٧٣,٠              | (٣٨١,٢)           | ٢,٠٤٤,٢          | ١,٧٣٦,١           | ٤٦٨,٩             | ٣٦١,٦            | ١٦,٧              | ٨٤٧,١             | ١٦,٧             |

\* تتضمن الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة وشقيقة كلاً من شركة أسكوم بريشيويس ميتالز وزهانة وإيكارو وإنتاج ومجموعة تنوير.

\*\* قامت القلعة بتطبيق معالجة محاسبية استثنائية بدءاً من عام ٢٠٢٣ يتم بمقتضاها إعادة تبويب أرباح أو خسائر فروق العملة ضمن بند الدخل الشامل الآخر. وبالتالي تم إعادة تبويب نتائج عام ٢٠٢٢.

قائمة الدخل المجمعة (تفصيلية) لفترة ثلاثة أشهر منتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (مليون جنيه مصري)

| الربح الثالث<br>٢٠٢٢ | الربح الثالث<br>٢٠٢٣ | خصومات  | أخرى     |          | الأغنية<br>فالكون | التعدين<br>أسكوم | النقل والدعم<br>اللوجيستي<br>سي سي تي أو | الأسمنت<br>ان دي تي | الطاقة    |            | SPVs    | QH      |
|----------------------|----------------------|---------|----------|----------|-------------------|------------------|------------------------------------------|---------------------|-----------|------------|---------|---------|
|                      |                      |         | جوانديفر | متفرقات* |                   |                  |                                          |                     | أورينت    | سيلفر ستون |         |         |
| ٢٣,٧٢٢,٢             | ٢٦,٤٤٠,٢             | -       | ١,٣٢٠,٢  | ١٤٩,٣    | ٥٠٨,٧             | ٤٧٥,٢            | ١٢٤,٧                                    | ٧٧٢,٣               | ٣,٦٢٢,٧   | ١٩,٤٦٧,٠   | -       | -       |
| (١٤,٣٧٢,٨)           | (٢١,٨٥٢,٩)           | -       | (٩٢٢,١)  | (١١٥,١)  | (٣١٧,٧)           | (٣٤٩,٧)          | (٤٧,٣)                                   | (٧٢٩,٠)             | (٣,١١٤,١) | (١٦,٢٥٧,٨) | -       | -       |
| ٩,٣٤٩,٤              | ٤,٥٨٧,٢              | -       | ٣٩٨,١    | ٣٤,٢     | ١٩١,٠             | ١٢٥,٥            | ٧٧,٤                                     | ٤٣,٣                | ٥٠٨,٦     | ٣,٢٠٩,٢    | -       | -       |
| -                    | -                    | (٣٣,٦)  | -        | -        | -                 | -                | -                                        | -                   | -         | -          | -       | ٣٣,٦    |
| ٩,٣٤٩,٤              | ٤,٥٨٧,٢              | (٣٣,٦)  | ٣٩٨,١    | ٣٤,٢     | ١٩١,٠             | ١٢٥,٥            | ٧٧,٤                                     | ٤٣,٣                | ٥٠٨,٦     | ٣,٢٠٩,٢    | -       | ٣٣,٦    |
| (٥٢٦,٧)              | (٧٥٦,١)              | ٢٩,٩    | (٩٩,٤)   | (١٥,٤)   | (٨٣,٠)            | (٤٨,٥)           | (٢٤,٠)                                   | (٦٢,٥)              | (٨٥,٧)    | (٢٨٨,٧)    | (٦,١)   | (٧٢,٧)  |
| ٣٥,٩                 | ٥٩,٨                 | -       | ٣٥,٦     | ٦,٣      | -                 | ١٧,٨             | -                                        | -                   | -         | -          | -       | -       |
| (١٧,٣)               | (١,٨)                | -       | (٢,٠)    | ٠,٣      | -                 | -                | -                                        | -                   | -         | -          | (٠,٠)   | -       |
| ٨,٨٤١,٢              | ٣,٨٨٩,١              | (٣,٧)   | ٣٣٢,٢    | ٢٥,٤     | ١٠٨,٠             | ٩٤,٩             | ٥٣,٤                                     | (١٩,٢)              | ٤٢٢,٨     | ٢,٩٢٠,٥    | (٦,١)   | (٣٩,١)  |
| -                    | -                    | (١٦٦,٢) | -        | -        | -                 | -                | -                                        | -                   | -         | -          | ١٦٦,٢   | -       |
| ٣,٦                  | (٧,٩)                | -       | (٢,١)    | -        | (٢٥,١)            | ١٢,٩             | ٠,٠                                      | ٨,٥                 | (٠,٧)     | ٠,٧        | -       | (٢,٣)   |
| ٨,٨٤٤,٨              | ٣,٨٨١,٢              | (١٦٩,٨) | ٣٣٠,٢    | ٢٥,٤     | ٨٢,٩              | ١٠٧,٨            | ٥٣,٥                                     | (١٠,٧)              | ٤٢٢,٢     | ٢,٩٢١,٢    | ١٦٠,١   | (٤١,٥)  |
| (١,٤٠٣,٣)            | (٢,٢٢١,٧)            | (٨,٢)   | (٢١,٨)   | (١,٣)    | (٣٣,٤)            | (٤٢,٠)           | (١٤,٩)                                   | (٢٠٣,٨)             | (٨٣,٠)    | (١,٨١١,٢)  | -       | (٢,٣)   |
| ٧,٤٤١,٥              | ١,٦٥٩,٥              | (١٧٨,٠) | ٣٠٨,٤    | ٢٤,١     | ٤٩,٥              | ٦٥,٨             | ٣٨,٦                                     | (٢١٤,٥)             | ٣٣٩,٢     | ١,١١٠,٠    | ١٦٠,١   | (٤٣,٧)  |
| (١,٤٨٧,٣)            | (٢,٢٧١,٦)            | (٢,٦)   | (١١٠,٩)  | (٨,٧)    | (٢٥,٠)            | (٤٥,٠)           | ٠,٣                                      | (٢٢,١)              | (٣٨٢,٥)   | (١,٢٤٦,٢)  | (٩٧,٧)  | (٣٣١,١) |
| ١٠٥,٢                | -                    | -       | -        | -        | -                 | -                | -                                        | -                   | -         | -          | -       | -       |
| (٦٢,٤)               | (١٢٨,٥)              | -       | -        | -        | -                 | -                | -                                        | -                   | -         | -          | (١٢٨,٥) | -       |
| (١١٣,٦)              | (٢٠٣,٣)              | ٥,٥     | ١,٥      | (٠,٢)    | -                 | -                | (٢٠,٠)                                   | (٣١١,٤)             | -         | (٨٠,١)     | ٥٥,٤    | ١٤٦,٠   |
| ٢٢٦,٣                | ٤٨٣,٤                | -       | ٩,١      | -        | ٠,٤               | ٠,٥              | ٠,١                                      | ٤,٤                 | ٣٥٢,٣     | ١١٥,٦      | -       | ١,٠     |
| (٣٥,٠)               | (١٩,٨)               | -       | -        | -        | -                 | -                | (٤,٠)                                    | (٠,٢)               | -         | (١٥,٦)     | -       | -       |
| ٦,٠٧٤,٨              | (٤٨٠,٢)              | (١٧٥,١) | ٢٠٨,١    | ١٥,٣     | ٢٥,٠              | ٢١,٣             | ١٤,٩                                     | (٥٤٣,٨)             | ٣٠٩,٠     | (١١٦,٢)    | (١٠,٨)  | (٢٢٧,٩) |
| -                    | ٢,٨٩٤,٩              | ٤٦٣,٤   | ١٣,٥     | -        | -                 | ٢,٤١٨,٠          | -                                        | -                   | -         | -          | -       | -       |
| (١٢,٤)               | (٥٨٠,٥)              | ٥٠,٧    | (٠,٨)    | (٣,١)    | (٦,١)             | (٢٣٠,٦)          | ٥,٣                                      | ١٥,٨                | (٠,٠)     | (٣٦٥,٢)    | ٧٠,٤    | (١١٧,١) |
| (١٢,٦)               | ٧٦١,٤                | -       | -        | -        | -                 | -                | -                                        | (٠,١)               | (١٠,١)    | -          | ٥٣٦,٢   | ٢٣٥,٤   |
| ١٧,٣                 | (٢,٤)                | ١,٩     | -        | -        | -                 | -                | ٠,٨                                      | (٥,١)               | -         | -          | -       | -       |
| (١,٠)                | (٢,٢)                | -       | -        | -        | -                 | -                | -                                        | -                   | (٢,٢)     | -          | -       | -       |
| (١٧٢,٦)              | (١٧٠,٩)              | -       | (٣,٤)    | (٢,٣)    | (٠,٨)             | ٦,٩              | (١,٤)                                    | (١٤٢,٥)             | (٠,٠)     | -          | (٢٧,٣)  | -       |
| (٢٣٦,٢)              | ٨٧,٠                 | -       | -        | -        | -                 | -                | ٠,٠                                      | ٨٧,٠                | -         | -          | -       | -       |
| ٥,٦٥٧,٣              | ٢,٥٠٧,١              | ٣٤١,٠   | ٢١٧,٣    | ٩,٩      | ١٨,١              | ٢,٢١٥,٧          | ١٩,٦                                     | (٥٨٨,٧)             | ٢٩٦,٧     | (٤٨١,٤)    | ٥٦٨,٥   | (١٠٩,٦) |
| (١,١٢٧,١)            | (٣,٦)                | ٠,٥     | (٤٣,٤)   | (١,٧)    | (٧,٠)             | -                | (١٣,٢)                                   | ٣٢,٢                | (٩٠,٣)    | ١١٨,٩      | -       | ٠,٥     |
| ٤,٥٣٠,٢              | ٢,٥٠٣,٦              | ٣٤١,٤   | ١٧٣,٩    | ٨,١      | ١١,٢              | ٢,٢١٥,٧          | ٦,٤                                      | (٥٥٦,٥)             | ٢٠٦,٤     | (٣٦٢,٥)    | ٥٦٨,٥   | (١٠٩,١) |
| ٤,٥١٣,٥              | ٤٥٩,٤                | ٥٥٠,٢   | ١٠٧,٥    | -        | ٠,٠               | ٠,٣              | ١٠,٨                                     | (١٨٣,٣)             | ١٦٩,٤     | (١٩٥,٥)    | -       | -       |
| ١٦,٧                 | ٢,٠٤٤,٢              | (٢٠٨,٧) | ٦٦,٤     | ٨,١      | ١١,١              | ٢,٢١٥,٤          | (٤,٣)                                    | (٣٧٣,٢)             | ٣٧,٠      | (١٦٧,٠)    | ٥٦٨,٥   | (١٠٩,١) |

\* تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك وشركة وفرة وشركة أسيك للتجارة وشركة سفينكس إيجيبت

## قائمة الدخل المجمعة (تفصيلية) لفترة تسعة أشهر منتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (مليون جنيه مصري)

| ٩ أشهر<br>٢٠٢٢ | ٩ أشهر<br>٢٠٢٣ | خصومات  | أخرى      | الغذية    | التعدين | النقل والدعم<br>اللوجستي | الأسمنت  | الطاقة     | SPVs      | QH         |           |
|----------------|----------------|---------|-----------|-----------|---------|--------------------------|----------|------------|-----------|------------|-----------|
| ٢٠٢٢           | ٢٠٢٣           |         | جرا ندفيو | متفرقات * | فالكون  | أسكوم                    | ان دي تي | سيلفر ستون | أورينت    |            |           |
| ٦٩,٣٨٥,١       | ٨٤,٣٨٣,٠       | (٠,٦)   | ٣,٨٦٧,٩   | ١,٠١٩,١   | ١,٣٩٨,٤ | ١,٤١٠,٢                  | ٤٢٤,٠    | ٢,٨٤٩,٨    | ٩,٧٨٢,٣   | ٦٣,٦٣١,٩   | -         |
| (٤٦,٢١٩,٥)     | (٦٣,٦٢٩,١)     | ٠,٦     | (٢,٦٧٨,٥) | (٨٦٣,٧)   | (٨٩٩,٢) | (١,٠٢٧,٥)                | (١٤٩,٨)  | (١,٩٨٦,٨)  | (٨,٤٦٢,٦) | (٤٧,٥٦١,٧) | -         |
| ٢٣,١٦٥,٦       | ٢٠,٧٥٣,٩       | -       | ١,١٨٩,٤   | ١٥٥,٤     | ٤٩٩,٢   | ٣٨٢,٧                    | ٢٧٤,٢    | ٨٦٣,٠      | ١,٣١٩,٧   | ١٦,٠٧٠,٣   | -         |
| -              | -              | (١١٤,٦) | -         | -         | -       | -                        | -        | -          | -         | -          | ١١٤,٦     |
| ٢٣,١٦٥,٦       | ٢٠,٧٥٣,٩       | (١١٤,٦) | ١,١٨٩,٤   | ١٥٥,٤     | ٤٩٩,٢   | ٣٨٢,٧                    | ٢٧٤,٢    | ٨٦٣,٠      | ١,٣١٩,٧   | ١٦,٠٧٠,٣   | -         |
| (١,٥١١,٨)      | (٢,٢١٤,٢)      | ١٠٤,٣   | (٢٦٧,٦)   | (٤٧,٨)    | (٢٢٤,٨) | (١٣٧,٢)                  | (٧٢,٤)   | (١٩٧,٨)    | (٣٢١,٠)   | (٨٢٤,٠)    | (٢٠١,٨)   |
| ١٢٥,٠          | ١٣٤,٣          | -       | ٥٨,١      | ٢٥,٣      | -       | ٥٠,٨                     | -        | -          | -         | -          | -         |
| (٢٣,٣)         | ٦٥,٣           | -       | (٦,٨)     | ٠,٣       | -       | -                        | -        | -          | -         | -          | ٧١,٩      |
| ٢١,٧٥٥,٥       | ١٨,٧٣٩,٣       | (١٠,٤)  | ٩٧٣,٠     | ١٣٣,٢     | ٢٧٤,٤   | ٢٩٦,٤                    | ٢٠١,٨    | ٦٦٥,٢      | ٩٩٨,٧     | ١٥,٢٤٦,٢   | ٤٧,٨      |
| -              | -              | (١٦٦,٢) | -         | -         | -       | -                        | -        | -          | -         | -          | ١٦٦,٢     |
| ١١,٧           | ٥٥,٣           | ٣,٢     | ٣٧,١      | ٠,١       | (٢٦,٩)  | ١٣,٦                     | ٣٠,٧     | ١٠,٧       | (١١,٧)    | ٦,٠        | -         |
| ٢١,٧٦٧,٢       | ١٨,٧٩٤,٦       | (١٧٣,٣) | ١,٠١٠,٠   | ١٣٣,٣     | ٢٤٧,٥   | ٣١٠,٠                    | ٢٣٢,٥    | ٦٧٦,٠      | ٩٨٧,٠     | ١٥,٢٥٢,٢   | ٢١٤,٠     |
| (٣,٩٢٩,٦)      | (٦,١٧٩,٠)      | (٢٥,٣)  | (٧٦,٣)    | (٣,٣)     | (١٠٠,٠) | (١٢٨,٧)                  | (٤٣,٦)   | (٦٣٩,٣)    | (٢٣٦,٥)   | (٥,٤١٩,٣)  | -         |
| ١٧,٨٣٧,٥       | ١٢,١١٥,٦       | (١٩٨,٦) | ٩٣٣,٧     | ١٣٠,١     | ١٤٧,٦   | ١٨١,٤                    | ١٨٨,٩    | ٣٦,٧       | ٧٥٠,٥     | ٩,٨٣٢,٩    | ٢١٤,٠     |
| (٣,٧٣٠,٠)      | (٦,٦٩٠,٣)      | (٢,٦)   | (٢٨٨,٧)   | (٢١,٠)    | (٧٤,٤)  | (١٢٩,٠)                  | ٠,٧      | (٥٦,٩)     | (٩٩٨,٢)   | (٣,٧٨١,٦)  | (٣٠٦,٩)   |
| ٤٦٤,٤          | (١٠٩,٢)        | -       | -         | -         | -       | -                        | -        | -          | -         | (١٠٩,٢)    | -         |
| (١٤٦,٠)        | (٣٨٤,٣)        | -       | -         | -         | -       | -                        | -        | -          | -         | (٣٨٤,٣)    | -         |
| (٣١٠,٧)        | (٦٤٨,٤)        | ٤٧,٧    | ٣,٣       | (٠,٦)     | -       | -                        | (٥٩,٢)   | (١,٠١٢,١)  | -         | (٢٢٠,٣)    | ١٥٨,٠     |
| ٦١٢,١          | ١,٢٥٨,٣        | -       | ٣١,٢      | ٠,٥       | ١,٥     | ١,٢                      | ٣,٥      | ٢٥,٩       | ٩٠٦,٨     | ٢٨٦,٠      | -         |
| (١٢٩,٢)        | (١٠٢,٥)        | -       | -         | -         | -       | -                        | (١٢,١)   | (٠,٥)      | (٤٢,٦)    | (٤٧,٢)     | -         |
| ١٤,٥٩٨,٢       | ٥,٤٣٩,٣        | (١٥٣,٤) | ٦٧٩,٥     | ١٠٨,٩     | ٧٤,٦    | ٥٣,٦                     | ١٢١,٧    | (١,٠٠٦,٩)  | ٦١٦,٥     | ٥,٩٦٠,٥    | (٣١٩,٢)   |
| -              | ٢,٨٩٤,٩        | ٤٦٣,٤   | ١٣,٥      | -         | -       | ٢,٤١٨,٠                  | -        | -          | -         | -          | -         |
| (٣٧,٧)         | (٥٤٢,٧)        | ١,١٧٥,٦ | (١,١)     | (١٠,٠)    | ١٣,٣    | (٢٢٤,٤)                  | ١,٤      | ١١,٥       | (٣,٠)     | (٣٣٣,٩)    | (٢٤٢,٠)   |
| ٧٩٧,٧          | ٩٤٥,٦          | -       | -         | -         | -       | -                        | -        | (٠,٢)      | (١٩,٧)    | -          | ٧٣١,٦     |
| ١٧,٥           | (٣٠,١)         | ٨,١     | -         | -         | -       | ٢١,٥                     | ٢,٢      | (٦١,٨)     | -         | -          | -         |
| (٧,١)          | (٧,٩)          | -       | -         | -         | -       | -                        | -        | (٧,٩)      | -         | -          | -         |
| (٥٦٧,٤)        | (٤٦١,٩)        | (٣,٢)   | (٣,٤)     | (١١,٢)    | (٢,٢)   | (١٠,١)                   | (٣,٧)    | (٣٢٤,٦)    | (٢,٠)     | (٤٨,٣)     | (٥٣,٠)    |
| (٣٦٣,٨)        | ٧٠٠,٤          | -       | -         | -         | -       | -                        | (٠,٠)    | ٧٠٠,٤      | -         | -          | -         |
| ١٤,٩٣٧,٣       | ٨,٩٣٧,٦        | ١,٤٩٠,٥ | ٦٨٨,٥     | ٨٧,٧      | ٨٥,٦    | ٢,٢٥٨,٥                  | ١٢١,٦    | (٦٨١,٦)    | ٥٨٣,٨     | ٥,٥٧٨,٣    | ١١٧,٤     |
| (١,٣٧٨,٠)      | (١,٨٣٨,٩)      | ١,٥     | (١٦٤,٨)   | (٢,٩)     | (٣١,٨)  | -                        | (٥٠,٨)   | (٧٢,٤)     | (١٩٩,٣)   | (١,٣١٩,٢)  | -         |
| ١٣,٥٩٩,٣       | ٧,٠٩٨,٦        | ١,٤٩٢,٠ | ٥٢٣,٧     | ٨٤,٧      | ٥٣,٨    | ٢,٢٥٨,٥                  | ٧٠,٨     | (٧٥٤,٠)    | ٣٨٤,٥     | ٤,٢٥٩,١    | ١١٧,٤     |
| ١٢,٢١٢,٢       | ٥,٣٦٢,٥        | ١,٩٠٢,٢ | ٣٣٦,٤     | -         | ٠,٠     | (١,٥)                    | ٧٩,٠     | ٢٧٠,٧      | ٢٢٩,٨     | ٢,٥٤٥,٩    | -         |
| ٨٤٧,١          | ١,٧٣٦,١        | (٤١٠,٢) | ١٨٧,٣     | ٨٤,٧      | ٥٣,٨    | ٢,٢٦٠,١                  | (٨,٣)    | (١,٠٢٤,٧)  | ١٥٤,٧     | ١,٧١٣,٢    | ١١٧,٤     |
|                |                |         |           |           |         |                          |          |            |           |            | (١,٣٩٢,٠) |

\* تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك وشركة وفرة وشركة أسيك للتجارة وشركة سفينكس إيجيبت

\*\* قامت القلعة بتطبيق معالجة محاسبية استثنائية بدءاً من عام ٢٠٢٣ يتم بمقتضاها إعادة تويب أرباح أو خسائر فروق العملة ضمن بند الدخل الشامل الآخر. وبالتالي تم إعادة تويب نتائج عام ٢٠٢٢.

## الميزانية المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (مليون جنيه مصري)

| العام المالي<br>٢٠٢٢     | ٩ أشهر ٢٠٢٣ | خصومات<br>SPVs / | الإجمالي العام | أخرى      | الأغذية   | التعدين | النقل والدعم<br>اللوجيستي | الأسمنت        | الطاقة     | QH         |            |           |                                  |
|--------------------------|-------------|------------------|----------------|-----------|-----------|---------|---------------------------|----------------|------------|------------|------------|-----------|----------------------------------|
| ٢٠٢٢                     | ٩ أشهر ٢٠٢٣ | SPVs /           | الإجمالي العام | جرائنيقيو | متفرقات*  | فالكون  | أسكوم                     | سي سي تي<br>أو | ان دي تي   | سيلفر ستون | أورينت     |           |                                  |
| الأصول المتداولة         |             |                  |                |           |           |         |                           |                |            |            |            |           |                                  |
| ٢٢,٨٦١,٤                 | ٢٥,٩٥١,٤    | (١٠,٠١٨,٠)       | ٣٥,٩٦٩,٤       | ١,٩٦٥,٨   | ١,٠٩٥,٤   | ٢١٧,٣   | ٩٦٣,٧                     | ٢٤٧,٩          | ٢,٧٠١,٢    | ٥,٧٣٦,٠    | ١٧,٤٧٥,٤   | ٥,٥٦٦,٥   | مديون وأرصدة مدينة أخرى          |
| ٦,٣٤٩,٤                  | ١٠,٠٠١,٣    | -                | ١٠,٠٠١,٣       | ١,٠٠٠,٢   | ١١٩,٧     | ٤٠٥,٠   | ٢٣٨,٨                     | ١١,٦           | ٢,٨٠٩,١    | ١,٢٠٠,٦    | ٤,٢١٦,٣    | -         | مخزون                            |
| ٢٧,١                     | ١٩,٩        | (١٤٤,٣)          | ١٦٤,٢          | ١,١       | ١٥٨,٢     | -       | -                         | -              | ٤,٨        | -          | -          | -         | أصول محتفظ بها لغرض البيع        |
| ٩,٢٩١,٧                  | ١٧,١٥٥,٨    | ٧٩,١             | ١٧,٠٧٦,٧       | ٢٧١,٦     | ٣٩,٠      | ٢١,٥    | ٩٨,١                      | ٥٨,١           | ٣٥١,١      | ٦,٩٤٠,٤    | ٩,٢٧٠,٧    | ٢٦,١      | النقدية وما في حكمها             |
| ٢٠,٠                     | ١,٦٤٢,٩     | -                | ١,٦٤٢,٩        | -         | -         | ٣٦,٩    | ١,٦٠٦,٠                   | -              | -          | -          | -          | -         | أصول أخرى                        |
| ٣٨,٥٤٩,٦                 | ٥٤,٧٧١,٣    | (١٠,٠٨٣,٢)       | ٦٤,٨٥٤,٥       | ٣,٢٣٨,٨   | ١,٤١٢,٤   | ٦٨٠,٨   | ٢,٩٠٦,٧                   | ٣١٧,٥          | ٥,٨٦٦,٢    | ١٣,٨٧٧,١   | ٣٠,٩٦٢,٤   | ٥,٥٩٢,٦   | إجمالي الأصول المتداولة          |
| الأصول غير المتداولة     |             |                  |                |           |           |         |                           |                |            |            |            |           |                                  |
| ٩٦,٨٤٦,٥                 | ١١٨,٣٩٢,١   | (٤٢,٧)           | ١١٨,٤٣٤,٩      | ١,٤١١,٥   | ٦٨٤,٣     | ٨٢٧,١   | ١,٥١٦,٠                   | ٧٩٧,٤          | ٩,٧٧٩,٩    | ٥,٥٤١,٣    | ٩٧,٨٧١,٩   | ٥,٥       | أصول ثابتة                       |
| ٦٧٩,٨                    | ٤٠٣,٣       | (٥,٥٨٤,٥)        | ٥,٩٨٧,٨        | -         | ٤,٩       | -       | ٩,٣                       | ٥٢,٥           | ٣٠٣,٥      | ٥٢,١       | -          | ٥,٥٦٥,٥   | استثمارات عقارية                 |
| ٨٧٢,٤                    | ١,١٤٣,٢     | ٢٩,٣             | ١,١١٣,٩        | -         | -         | -       | ٢,٣                       | -              | -          | ٦٢١,١      | ٤٨٨,٥      | ٢,١       | الشهرة / أصول غير ملموسة         |
| ٧,٩٣٤,٣                  | ٩,٩٨١,٠     | (٤,٠٠٩,٠)        | ١٣,٩٩٠,١       | ١٧,٠      | -         | ٥٢٥,٢   | ٨٩٥,١                     | -              | ٣١٠,٦      | ٤٨٩,١      | ٧,٦٨١,٧    | ٤,٠٧١,٤   | أصول أخرى                        |
| ١٠,٦,٣٣٣,١               | ١٢٩,٩١٩,٦   | (٩,٦٠٧,٠)        | ١٣٩,٥٢٦,٦      | ١,٤٢٨,٥   | ٦٨٩,٢     | ١,٣٥٢,٣ | ٢,٤٢٢,٦                   | ٨٤٩,٩          | ١٠,٣٩٤,٠   | ٦,٧٠٣,٦    | ١٠,٦,٠٤٢,٠ | ٩,٦٤٤,٥   | إجمالي الأصول غير المتداولة      |
| ١٤٤,٨٨٢,٧                | ١٨٤,٦٩١,٠   | (١٩,٦٩٠,٢)       | ٢٠٤,٣٨١,١      | ٤,٦٦٧,٣   | ٢,١٠١,٦   | ٢,٠٣٣,١ | ٥,٣٢٩,٣                   | ١,١٦٧,٤        | ١٦,٢٦٠,٢   | ٢٠,٥٨٠,٨   | ١٣٧,٠٠٤,٤  | ١٥,٢٣٧,١  | إجمالي الأصول                    |
| حقوق الملكية             |             |                  |                |           |           |         |                           |                |            |            |            |           |                                  |
| (١٣,٢٥٥,٣)               | (١٠,٧٥٧,١)  | (٣٦,٦١٦,٨)       | ٢٥,٨٥٩,٧       | ٦٥٥,٦     | (٢,١٨٩,٨) | (٥٠٠,١) | ١,٩٥٣,٠                   | (١,٤١٥,٨)      | (١١,٣٤٢,٥) | ٤,١٧٥,١    | ٣٦,٢٦٣,٤   | (١,٧٣٩,٣) | حقوق مساهمي الشركة القابضة       |
| ٣٥,٦٢٦,١                 | ٥٠,٣٨٤,٨    | ٢٣,٢٨٦,٧         | ٢٧,٠٩٨,٠       | ٦٩٠,٥     | (١,٥)     | ٠,٠     | (١١٤,٥)                   | (١٨٥,٦)        | ٧,١٨١,٦    | ١,٤٤٥,٢    | ١٨,٠٨٢,٣   | -         | حقوق الأقلية                     |
| ٢٢,٣٧٠,٨                 | ٣٩,٦٢٧,٦    | (١٣,٣٣٠,١)       | ٥٢,٩٥٧,٧       | ١,٣٤٦,١   | (٢,١٩١,٣) | (٥٠٠,١) | ١,٨٣٨,٥                   | (١,٦٠١,٤)      | (٤,١٦٠,٩)  | ٥,٦٢٠,٤    | ٥٤,٣٤٥,٨   | (١,٧٣٩,٣) | إجمالي حقوق الملكية              |
| الالتزامات المتداولة     |             |                  |                |           |           |         |                           |                |            |            |            |           |                                  |
| ٧٧,٠٢٥,١                 | ٨٥,١٦٦,٥    | ٥,٥٩٣,٩          | ٧٩,٥٧٢,٦       | ١,٥١٠,٣   | ١٦٧,٣     | ٤١,٩    | ٨٨٠,١                     | -              | ٩٤٣,٣      | ٦,٧٤٦,٨    | ٥٦,٢٧٥,٩   | ١٣,٠٠٧,٠  | اقتراض                           |
| ٨٩,٦                     | ١٥٥,٤       | -                | ١٥٥,٤          | ٨٩,٢      | -         | ٦٦,٣    | -                         | -              | -          | -          | -          | -         | اقتراض من شركات التأجير التمويلي |
| ٣٧٠,٦                    | ٤٥٣,٠       | ٠,٠              | ٤٥٣,٠          | -         | -         | ٢٧,٥    | ٢,٤                       | ١٧,٩           | ٢,٦        | ٤٤,٤       | ٣٥٨,٢      | -         | تأجير تمويلي - الجزء الحالي      |
| ١٨,٧٨٤,٠                 | ٢٦,٨٩١,٥    | (٤,٥١٩,٣)        | ٣١,٤١٠,٩       | ١,٠٣١,٩   | ٣,٣٤٨,٢   | ١,٩٤٦,٨ | ١,٢٢٦,٩                   | ١,٣٨١,٩        | ٣,٠٧٨,٥    | ٣,٦٩٨,٣    | ١٢,٠٨٨,٨   | ٣,٦٠٩,٧   | دائنون وأرصدة دائنة أخرى         |
| ٥,٩٢٢,٠                  | ٩,١٣٢,٥     | (٤٠٠,١)          | ٩,٥٣٢,٦        | -         | ٢٦٨,٤     | -       | -                         | ١,٢٤٨,١        | ٥,٧٩٦,٨    | -          | ٢,٢١٩,٤    | -         | قروض المساهمين                   |
| ٤,٤٤٢,٦                  | ٤,٨٥٥,٠     | ٢٥١,٦            | ٤,٦٠٣,٤        | ١٤٤,٦     | ٣٣,٢      | ٢٩,٦    | ٤٦,٥                      | ٢٧,٥           | ٣,٥٧٢,٨    | ٣٨٩,٤      | -          | ٣٥٩,٨     | مخصصات                           |
| ٢,٧                      | ٣,٣         | ١,٦              | ١,٦            | -         | ١,٤       | -       | -                         | -              | ٠,٢        | -          | -          | -         | التزامات محتفظ بها لغرض البيع    |
| ١٠,٦,٦٣٦,٦               | ١٢٦,٦٥٧,٢   | ٩٢٧,٨            | ١٢٥,٧٢٩,٥      | ٢,٧٧٥,٩   | ٣,٨١٨,٥   | ٢,١١٢,٠ | ٢,١٥٥,٩                   | ٢,٦٧٥,٤        | ١٣,٣٩٤,٢   | ١٠,٨٧٨,٨   | ٧٠,٩٤٢,٣   | ١٦,٩٦٦,٥  | إجمالي الالتزامات المتداولة      |
| الالتزامات غير المتداولة |             |                  |                |           |           |         |                           |                |            |            |            |           |                                  |
| ٣,٨١٣,٥                  | ٤,٢٢٨,٩     | -                | ٤,٢٢٨,٩        | ٧٢,٩      | ٢١,٣      | -       | ١,٣٢٦,٩                   | -              | ٥١,٣       | ٢,٧٥٦,٦    | -          | -         | اقتراض                           |
| ٦٨٦,٤                    | ٦٦٦,٤       | -                | ٦٦٦,٤          | ٣٣١,٦     | -         | ٣٣٤,٨   | -                         | -              | -          | -          | -          | -         | اقتراض من شركات التأجير التمويلي |
| ١,٤٥٦,٠                  | ١,٤٨٦,٨     | -                | ١,٤٨٦,٨        | -         | -         | ٣٤,٨    | ٢,١                       | ٨٤,٦           | ٠,٩        | ٧٣٣,٩      | ٦٣٠,٥      | -         | تأجير تمويلي                     |
| ٨١٣,٢                    | -           | (٧,٣٢١,٩)        | ٧,٣٢١,٩        | -         | ٤٤٩,٧     | -       | -                         | -              | ٦,٨٧٢,٢    | -          | -          | -         | قروض المساهمين                   |
| ٩,١٠٦,١                  | ١٢,٠٢٤,٠    | ٣٤,٠             | ١١,٩٨٩,٩       | ١٤٠,٧     | ٣,٤       | ٥١,٦    | ٦,٠                       | ٨,٧            | ١٠٢,٥      | ٥٩١,٠      | ١١,٠٨٥,٩   | -         | التزامات طويلة الأجل             |
| ١٥,٨٧٥,٢                 | ١٨,٤٠٦,١    | (٧,٢٨٧,٩)        | ٢٥,٦٩٤,٠       | ٥٥٥,٢     | ٤٧٤,٣     | ٤٢١,٢   | ١,٣٣٥,٠                   | ٩٣,٤           | ٧,٠٢٦,٩    | ٤,٠٨١,٦    | ١١,٧١٦,٤   | -         | إجمالي الالتزامات غير المتداولة  |
| ١٢٢,٥١١,٩                | ١٤٥,٠٦٣,٣   | (٦,٣٦٠,١)        | ١٥١,٤٢٣,٤      | ٣,٣٢١,١   | ٤,٢٩٢,٩   | ٢,٥٣٣,٢ | ٣,٤٩٠,٩                   | ٢,٧٦٨,٨        | ٢٠,٤٢١,١   | ١٤,٩٦٠,٤   | ٨٢,٦٥٨,٧   | ١٦,٩٧٦,٥  | إجمالي الالتزامات                |
| ١٤٤,٨٨٢,٧                | ١٨٤,٦٩١,٠   | (١٩,٦٩٠,٢)       | ٢٠٤,٣٨١,١      | ٤,٦٦٧,٣   | ٢,١٠١,٦   | ٢,٠٣٣,١ | ٥,٣٢٩,٣                   | ١,١٦٧,٤        | ١٦,٢٦٠,٢   | ٢٠,٥٨٠,٨   | ١٣٧,٠٠٤,٤  | ١٥,٢٣٧,١  | إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية  |

\* تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك وشركة وفرة وشركة أسيك للتجارة وشركة سفينكس إيجيبت

## 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  
١٣,١٪ تقريباً

**ERC**

قامت الشركة بتكرير حوالي ٩٤٦,٦ ألف طن من المدخلات خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، منها ٨٥٤,١ ألف طن تقريباً من المازوت عالي الكبريت، حيث سجل الإنتاج الإجمالي باستثناء الوقود والفاقد حوالي ٨٨٧,٦ ألف طن. وقامت الشركة خلال نفس الفترة بتوريد حوالي ٧٣٧,٥ ألف طن من المنتجات البترولية المكررة للهيئة المصرية العامة للبترول، بالإضافة إلى حوالي ١١٠,٤ ألف طن من الفحم البترولي و ٢٠,١ ألف طن من الكبريت إلى شركات تصنيع الأسمدة والأسمدة.

### مؤشرات الأداء الرئيسية

| الوحدة القياسية                                                                                      | الربع الثالث<br>٢٠٢٢ | الربع الثالث<br>٢٠٢٣ | التغيير (%) | ٩ أشهر<br>٢٠٢٢ | ٩ أشهر<br>٢٠٢٣ | التغيير (%) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------|----------------|----------------|-------------|
| أورينت (الشركة المصرية للتكرير)   الإيرادات                                                          | ١٧,٨٦١,٤             | ١٩,٤٦٧,٠             | ٩٪          | ٥٣,٠٤٣,٤       | ٦٣,٦٣١,٩       | ٢٠٪         |
| أورينت (الشركة المصرية للتكرير)   الأرباح التشغيلية<br>قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* | ٧,٧٨٤,١              | ٢,٩٢٠,٥              | -٦٢٪        | ١٨,٩٨٣,٤       | ١٥,٢٤٦,٢       | -٢٠٪        |
| أورينت (الشركة المصرية للتكرير)   صافي الأرباح**                                                     | ٤,٨٤٩,٦              | (٣٦٢,٥)              | -           | ١٣,٢١٣,٦       | ٤,٢٥٩,١        | -٦٨٪        |

\* يتم احتساب الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد المصروفات البيعية والعمومية والإدارية الاستثنائية.  
\*\* قامت القلعة بتطبيق معالجة محاسبية استثنائية بدءاً من عام ٢٠٢٣ يتم بمقتضاها إعادة تبويب أرباح أو خسائر فروق العملة ضمن بند الدخل الشامل الآخر.

| المنتج                    | غاز بترولي<br>مسال | نافثا خفيفة | بنزين عالي<br>الاوكتين | مازوت   | وقود التفتات | سولار     | إجمالي التوريد<br>للهيئة العامة<br>للبنترول | متوسط هامش<br>ربح التكرير<br>يوميًا<br>(مليون دولار) | فترات توقف<br>النشاط<br>(يوم) |
|---------------------------|--------------------|-------------|------------------------|---------|--------------|-----------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------|
| الربع الثالث ٢٠٢٢<br>(طن) | ٣٣,٧٦٥             | ٦٦,١٨٧      | ١٢٤,٥٨٨                | ٦٢,٨٢٨  | ٦٦,٦٠٩       | ٦٠٠,٩٥٢   | ٩٥٤,٩٢٨                                     | ٥,٠                                                  | ٠                             |
| الربع الثالث ٢٠٢٣<br>(طن) | ٢٥,٥٠١             | ٥٣,٣٧٧      | ١٠٤,٨٠٨                | ٦٠,٣٠٢  | ١٣١,٤٤٩      | ٣٦٢,٠٣٣   | ٧٣٧,٤٦٩                                     | ٢,٢                                                  | ١٧                            |
| معدل التغيير %            | -٢٤٪               | -١٩٪        | -١٦٪                   | -٤٪     | ٩٧٪          | -٤٠٪      | -٢٣٪                                        | -٥٧٪                                                 | -                             |
| ٩ أشهر ٢٠٢٢<br>(طن)       | ١٠٨,١٠٧            | ١٩٩,٤٢٠     | ٣٩٣,٢١٢                | ١٠٥,٢٧١ | ١٥٤,٤٩٨      | ١,٩٠٦,٠٨٩ | ٢,٨٦٦,٥٩٧                                   | ٤,٤                                                  | ٠                             |
| ٩ أشهر ٢٠٢٣<br>(طن)       | ٩٧,٤٦٨             | ١٨٤,٦١٨     | ٣٦٤,٠٤٩                | ٢٣٦,١٧١ | ٥٢٠,٦٩٨      | ١,٢٦٢,٧٦٩ | ٢,٦٦٥,٧٧٣                                   | ٢,٦                                                  | ١٧                            |
| معدل التغيير %            | -١٠٪               | -٧٪         | -٧٪                    | -١٢٪    | ٢٣٧٪         | -٣٤٪      | -٧٪                                         | -٤١٪                                                 | -                             |

\* باستثناء الوقود والفاقد

ارتفعت الإيرادات الدولارية للشركة المصرية للتكرير مقومة بالجنيه المصري بمعدل سنوي ٩٪ لتسجل ١٩,٥ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ١٧,٩ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، حيث أدى تراجع قيمة الجنيه المصري أمام الدولار الأمريكي إلى الحد من أثر انخفاض أسعار المنتجات البترولية المكررة وحجم إنتاجها. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٠٪ إلى ٦٣,٦ مليار جنيه. وتجدر الإشارة إلى توقف الإنتاج لمدة ١٧ يوم خلال شهر يوليو لإجراء أعمال صيانة مخططة سحبها إزالة بعض اختناقات الإنتاج والتي أدت إلى رفع الطاقة الإنتاجية للمصفاة بنحو ٦-٧٪.

بلغ حجم مدخلات الإنتاج التي قامت الشركة بتكريرها ٩٥٠ مليون طن خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو انخفاض سنوي قدره ١٩٪، بسبب توقف الإنتاج لإجراء أعمال الصيانة خلال نفس الفترة. فيما بلغ متوسط هامش ربح التكرير ٢,١٦ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ١,٨٦ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٣، ومقابل ٤,٩٨ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٢، وذلك بسبب ارتفاع أسعار

مدخلات الإنتاج وضعف جودتها، إضافة إلى انخفاض أسعار المنتجات البترولية. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، انخفض حجم مدخلات الإنتاج التي قامت الشركة بتكريرها بمعدل سنوي ٤٪ إلى ٣,٣٦ مليون طن بسبب توقف الإنتاج خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣. هذا وقد بلغ متوسط هامش ربح التكرير ٢,٥٩ مليون دولار يوميًا خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، مقابل ٤,٣٧ مليون دولار يوميًا خلال نفس الفترة من العام السابق، نتيجة لنفس الأسباب المذكورة أعلاه لفترة الربع الثالث، إلى جانب عودة الأسعار إلى مستوياتها الطبيعية بعد ارتفاعها إلى أعلى مستوياتها خلال عام ٢٠٢٢ نتيجة تداعيات الحرب الروسية الأوكرانية.

على صعيد الربحية، بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢,٩ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ وهو انخفاض سنوي بمعدل ٦٢٪ مقابل ٧,٨ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بسبب انخفاض أسعار المنتجات البترولية إلى معدلاتها الطبيعية، بالإضافة إلى توقف الإنتاج لمدة ١٧ يوم خلال نفس الفترة. وقد سجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ٣٦٢,٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ مقابل صافي ربح بقيمة ٤,٨ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، نظرًا لانخفاض الأرباح التشغيلية وارتفاع تكاليف التمويل ومصروفات الإهلاك الدولارية مقومة بالجنيه المصري خلال نفس الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٥,٢ مليار جنيه مقابل ١٩,٠ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وبلغ صافي الربح ٤,٣ مليار جنيه خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري مقابل ١٣,٢ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، على خلفية الأسباب نفسها التي أدت إلى انخفاض صافي الربح خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣.

وتواصل الشركة المصرية للتكرير تفاوضها مع الجهات المقرضة حول إعادة هيكلة ديون الشركة بالكامل، وقد قامت بسداد القسط المستحق خلال شهر ديسمبر الجاري من الديون، بعد أن كانت قد قامت بتمويل حساب احتياطي خدمة الدين بمبلغ ١٨١,٠ مليون دولار خلال يونيو ٢٠٢٣، لتستمر الشركة في سداد فوائد وأقساط ديونها بانتظام. وقد قامت الشركة بالسداد المعجل لمبلغ ٣٦٨ مليون دولار من ديونها الرئيسية في ديسمبر الجاري طبقًا للنظام المتفق عليه في توجيه الفوائض النقدية لتعجيل السداد، تم سداد ٣٠٦ مليون دولار منها للمستحق من أصل القرض، وباقي المبلغ لسداد الفوائد والرسوم. وسوف يساهم هذا النظام في الانتهاء من سداد الديون الرئيسية خلال ٢٠٢٥، لتبدأ الشركة بعد ذلك في إجراء توزيعات أرباح. وعلى هذه الخلفية، بلغ صافي الديون الرئيسية بالشركة المصرية للتكرير ٧٣٠,٠ مليون دولار حتى ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٣. من جانب آخر، انخفضت مستحقات الشركة لدى للهيئة المصرية العامة للبترول إلى ٣٣٢,٠ مليون دولار في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٣، علمًا بأن الهيئة أكدت التزامها بسداد المستحقات المتأخرة خلال الفترات القادمة.

ارتفعت إيرادات طاقة عربية بمعدل سنوي ٢٧٪ لتبلغ ٣,٦ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ٢,٩ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وخلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٨٪ لتبلغ ٩,٨ مليار جنيه. ويعكس ذلك الأداء القوي لقطاع الغاز الطبيعي بفضل نمو عدد المنشآت التي تم ربطها بشبكة الغاز الطبيعي، وارتفاع حجم توزيع الغاز الطبيعي المضغوط بعد زيادة عدد المحطات الخاصة به، وكذلك الأثر الإيجابي للإيرادات الدولارية من بعض عقود توليد الكهرباء، بالإضافة إلى تنفيذ مشروعات طاقة متجددة جديدة. كما ساهم ارتفاع أسعار وحجم مبيعات الوقود وزيت المحركات بقطاع توزيع المنتجات البترولية في دعم نمو الإيرادات خلال الفترة. يأتي ارتفاع الإيرادات أيضاً في ضوء نجاح الشركة في مواصلة توظيف فرص النمو التي يطررها قطاع الطاقة والمرافق، مستفيدة من مكانتها الرائدة في تقديم باقة متكاملة من حلولها في مصر.

#### مؤشرات الأداء الرئيسية

| المتغير (%) | ٩ أشهر ٢٠٢٣ | ٩ أشهر ٢٠٢٢ | المتغير (%) | الربع الثالث ٢٠٢٣ | الربع الثالث ٢٠٢٢ | الوحدة القياسية     |                                                                              |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| ٢٨٪         | ٩,٧٨٢,٣     | ٧,٦٥٠,٨     | ٢٧٪         | ٣,٦٢٢,٧           | ٢,٨٦٣,٥           | مليون جم            | طاقة عربية   الإيرادات                                                       |
| ٢٤٪         | ٩٩٨,٧       | ٨٠٣,٣       | ٣٢٪         | ٤٢٢,٨             | ٣٢٠,٣             | مليون جم            | طاقة عربية   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* |
| ٥٠٪         | ٣٨٤,٥       | ٤٠٣,٥       | ٣٪          | ٢٠٦,٤             | ١٩٩,٩             | مليون جم            | طاقة عربية   صافي الربح                                                      |
| ٤٩٪         | ٢,٦٠٢,٥     | ١,٧٤٢,٠     | ٢٥٪         | ٨٧٥,٢             | ٧٠١,٨             | مليون جم            | طاقة غاز   الإيرادات                                                         |
| ٢٢٪         | ٤٥٥,٤       | ٣٧٢,٩       | ١١٪         | ١٥٧,٦             | ١٤١,٧             | مليون جم            | طاقة غاز   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك    |
| ٧٠٪         | ٢١٣,٨       | ٢٣٠,١       | ١١٪         | ٩٠,٨              | ٨١,٨              | مليون جم            | طاقة غاز   صافي الربح                                                        |
| ٦٪          | ١,٦٤٦,٧٩٥   | ١,٥٤٩,٨٠٣   | ٦٪          | ١,٦٤٦,٧٩٥         | ١,٥٤٩,٨٠٣         | #                   | طاقة غاز   إجمالي المنشآت السكنية التي تم ربطها بشبكة الغاز الطبيعي          |
| ٧٪          | ٣٧١         | ٣٤٦         | ٧٪          | ٣٧١               | ٣٤٦               | #                   | طاقة غاز   إجمالي العملاء الصناعيين                                          |
| ١٤٪         | ٥,٠         | ٥,٨         | ١٠٪         | ١,٧               | ١,٨               | مليار متر مكعب      | طاقة غاز   إجمالي حجم توزيع الغاز الطبيعي                                    |
| ٣٣٪         | ٦٨          | ٥١          | ٣٣٪         | ٦٨                | ٥١                | #                   | طاقة غاز   محطات الغاز الطبيعي المضغوط                                       |
| ٥٦٪         | ٢,٤١٧       | ٥,٥٠٩       | ٨١٪         | ٤٣٨               | ٢,٣٣٨             | #                   | طاقة غاز   المركبات المحولة للعمل بالغاز الطبيعي                             |
| ١٤٪         | ١,٧١٢,٥     | ١,٥٠٥,٩     | ١٧٪         | ٦٩٥,٤             | ٥٩٢,٣             | مليون جم            | طاقة باور   إيرادات**                                                        |
| ١٧٪         | ٣٨٣,٢       | ٣٢٦,٩       | ١١٪         | ١٤٤,٩             | ١٣٠,٨             | مليون جم            | طاقة باور   أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك**     |
| ٤٠٪         | ١٠٦,٩       | ١١١,٢       | ١٠٪         | ٥٦,٨              | ٥١,٧              | مليون جم            | طاقة باور   صافي الربح**                                                     |
| ٧٪          | ٩٩٤         | ٩٢٦         | ١١٪         | ٤١٠               | ٣٧١               | مليون كيلو وات/ساعة | طاقة باور   إجمالي حجم توزيع الكهرباء                                        |
| ٢٣٪         | ٥٧          | ٧٥          | ٢٤٪         | ١٩                | ٢٦                | مليون كيلو وات/ساعة | طاقة باور   إجمالي توليد الكهرباء                                            |
| ٢٠٪         | ١١٨         | ١٢٠         | -           | ٤١                | ٤٢                | مليون كيلو وات/ساعة | طاقة سولار   توليد الطاقة الشمسية                                            |
| ٢٦٧٪        | ٣٢          | ٩           | ٢١٣٪        | ١٢                | ٤                 | مليون كيلو وات/ساعة | طاقة بي في   توليد الطاقة الشمسية                                            |
| ٢٢٪         | ٥,٤٠٩,١     | ٤,٤٢٨,١     | ٢٦٪         | ١,٩٨٠,٧           | ١,٥٧٧,٨           | مليون جم            | طاقة بترول   إيرادات                                                         |
| ٢٧٪         | ١٧٦,٤       | ١٣٨,٥       | ٤٨٪         | ٩١,٤              | ٦١,٦              | مليون جم            | طاقة بترول   أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك      |
| ٣٩٪         | ٩٢,٦        | ٦٦,٥        | ٧٧٪         | ٥٧,٤              | ٣٢,٥              | مليون جم            | طاقة بترول   صافي الربح                                                      |
| ٤٪          | ٦٠٠,٧٣٩     | ٥٧٦,٣٥٨     | ٧٪          | ٢٠٨,٢٤٧           | ١٩٤,٨١٠           | لتر                 | طاقة بترول   حجم توزيع البنزين والسولار                                      |
| ٣٪          | ٦٥          | ٦٣          | ٣٪          | ٦٥                | ٦٣                | #                   | طاقة بترول   المحطات التابعة                                                 |

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

ملحوظة: تم عرض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (أعلام) قبل تجميع النتائج

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

## قطاع الغاز الطبيعي

ارتفعت إيرادات قطاع الغاز الطبيعي بمعدل سنوي ٢٥٪ لتبلغ ٨٧٥,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، كما ارتفعت بمعدل سنوي ٤٩٪ لتبلغ ٢,٦ مليار جنيه خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري. ويرجع ذلك إلى زيادة عدد المنشآت السكنية التي تم ربطها بشبكات الغاز الطبيعي في ضوء جهود الحكومة لربط القرى في مختلف أنحاء مصر بشبكة الغاز الطبيعي، بالإضافة إلى ارتفاع حجم توزيع الغاز الطبيعي المضغوط بعد التوسع بشبكة المحطات الخاصة به لتصل إلى ٦٨ محطة بنهاية الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ٥١ محطة بنهاية الربع الثالث من عام ٢٠٢٢، وهو ما مكن الشركة من زيادة حصتها بسوق الغاز الطبيعي المضغوط الذي يشهد نمواً قوياً بفضل زيادة الإقبال على تحويل المركبات للعمل بالغاز الطبيعي.

ارتفع حجم مبيعات الغاز الطبيعي المضغوط للمركبات بمعدل سنوي ٥٧٪ إلى ٥٠,٦ مليون متر مكعب خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، كما ارتفع بمعدل سنوي ٥٠٪ إلى ١٣٤,٥ مليون متر مكعب خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣. وقد نجحت الشركة في تحويل ٤٣٨ مركبة للعمل بالغاز الطبيعي المضغوط خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، ليرتفع بذلك الإجمالي إلى ٣٤,٠٣٨ مركبة.

تحتل شركة طاقة عربية بمكانة رائدة في مجال إنشاءات وتوزيع الغاز الطبيعي. وقد نجحت في زيادة عدد المنشآت السكنية والصناعية التي تم ربطها بشبكات الغاز الطبيعي خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، حيث تمكنت من ربط حوالي ٢٥,١ ألف منشأة سكنية جديدة بشبكة الغاز الطبيعي، ليصل إجمالي عدد المنشآت السكنية التي تم ربطها بالشبكة إلى حوالي ١,٦ مليون منشأة بنهاية الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ بزيادة سنوية ٦٪. كما نجحت الشركة في ربط ٤ منشآت صناعية جديدة بالشبكة ليصل إجمالي عدد العملاء الصناعيين إلى ٣٧١ عميل بنهاية الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ٣٤٦ عميل بنهاية نفس الفترة من العام السابق. ومع ذلك، بلغ حجم توزيع الغاز الطبيعي ١,٦ مليار متر مكعب خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو انخفاض سنوي بنسبة ١١٪. وخلال أول تسعة أشهر من العام الجاري بلغ حجم توزيع الغاز الطبيعي ٤,٩ مليار متر مكعب، وهو انخفاض سنوي بمعدل ١٥٪.

على صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١١٪ لتبلغ ١٥٧,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣. وارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ١١٪ ليسجل ٩٠,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٢٪ إلى ٤٥٥,٤ مليون جنيه. وبلغ صافي الربح ٢١٣,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة، بانخفاض سنوي ٧٪، بسبب ارتفاع أسعار الفائدة وزيادة الاقتراض لتمويل إنشاء المحطات الجديدة، والتي أدت بدورها إلى ارتفاع مصروفات الإهلاك.

## قطاع الكهرباء

تضم نتائج قطاع الكهرباء نتائج الشركات التابعة التي تزاوِل النشاط التقليدي لتوليد وتوزيع الكهرباء، وكذلك نتائج شركات الطاقة المتجددة شركة "طاقة سولار" وشركة "طاقة بي في".

ارتفعت إيرادات توليد وتوزيع الكهرباء التقليدية بمعدل سنوي ١٧٪ لتبلغ ٦٩٥,٤ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، بفضل ارتفاع إجمالي حجم توليد وتوزيع الكهرباء بمعدل سنوي ٨٪ إلى ٤٣٠ مليون كيلو وات/ساعة خلال نفس الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣ ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٤٪ إلى ١,٧ مليار جنيه، بفضل ارتفاع إجمالي حجم توليد وتوزيع الكهرباء بمعدل سنوي ٥٪ إلى ١,١ مليار كيلو وات/ساعة خلال نفس الفترة.

ويرجع هذا الأداء الإيجابي إلى ارتفاع عدد العملاء من المنشآت السكنية بنسبة سنوية ١٨٪ إلى ١٠,٦٨٢ عميل بنهاية الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، فضلاً عن ارتفاع عدد عملاء المشروعات الصناعية بمعدل سنوي ٤١٪ إلى ٤٢٠ عميل خلال نفس الفترة بعد إضافة ٢٣ عميلاً جديداً.

بلغت إيرادات شركة طاقة سولار، المالكة لمحطة طاقة شمسية بقدرة ٦٥ ميجاوات في مجمع بنبان بمحافظة أسوان، ٨٢,٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، بزيادة سنوية ٥٦٪، على خلفية زيادة أسعار البيع تأثراً بارتفاع سعر صرف الدولار أمام الجنيه. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٦١٪ إلى ٢٣٧,٨ مليون جنيه.

وتضاعفت إيرادات شركة "طاقة بي في" بواقع أربعة مرات لتبلغ ١٣,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مدفوعة بإنشاء محطة للطاقة الشمسية بقدرة ٦ ميجاوات بشركة مزارع دينا، وتشغيل مشروعين جديدين في "سوما باي" و"خليج نيق"، وهما من المواقع السياحية الجاذبة في مصر. وتعمل الشركة حالياً على بناء محطة طاقة شمسية بقدرة ٧ ميجاوات في محافظة المنيا، والتي أعلن البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية عن تمويلها، حيث ستقوم شركة "طاقة بي في" ببيع كامل إنتاج المحطة من الكهرباء إلى شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، وهي إحدى الشركات التابعة للقلعة، وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة (PPA) لمدة ٢٥ عاماً. علاوة على ذلك، بدأت الشركة حالياً العمل على تنفيذ المرحلة الثانية من مشروعها في خليج نيق.

وعلى صعيد ربحية قطاع الكهرباء، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ١١٪ لتسجل ١٤٤,٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، بفضل زيادة مساهمة محطة الطاقة الشمسية بمجمع بنبان، إلى جانب مساهمة شركة "طاقة بي في" في نتائج القطاع. وارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ١٠٪ ليلبلغ ٥٦,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ١٧٪ لتسجل ٣٨٣,٢ مليون جنيه بفضل نفس الأسباب سالفة الذكر. غير أن صافي الربح تراجع بمعدل سنوي ٤٪ إلى ١٠٦,٩ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري بسبب ارتفاع تكاليف التمويل نتيجة ارتفاع أسعار الفائدة، بالإضافة إلى ارتفاع مصروفات الإهلاك المتعلقة بمحطات توليد الطاقة الجديدة.

## قطاع توزيع المنتجات البترولية

ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٦٪ لتسجل ٢,٠ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، حيث يرجع ذلك إلى ارتفاع أسعار زيوت المحركات والوقود (تم تطبيق ثلاث زيادات لأسعار الوقود خلال الاثني عشر شهراً الماضية)، فضلاً عن نمو مبيعات البنزين والسولار وزيوت المحركات بنسب سنوية ٦٪ و ٨٪ و ١٦٪ على التوالي خلال نفس الفترة. ويعكس نمو مبيعات الوقود زيادة عدد المحطات إلى ٦٥ محطة بنهاية الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ مقابل ٦٣ محطة

خلال نفس الفترة من العام السابق. أما زيادة مبيعات زيوت المحركات؛ فترجع إلى نجاح الشركة في معالجة العديد من تحديات الاستيراد التي شهدتها العام الماضي. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٢٪ إلى ٥,٤ مليار جنيه على خلفية ارتفاع الأسعار وكذلك نمو مبيعات البنزين والسيارات وزيوت المحركات بنسبة سنوية ٣٪ و ٥٪ و ١٧٪ على التوالي خلال نفس الفترة.

وقد ارتفعت إيرادات الوقود بمعدل سنوي ٢٤٪ إلى حوالي ١,٩ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، علاوة على ذلك، ارتفع هامش مساهمة الوقود بنسبة سنوية ٦٣٪ لـ ١١٤,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت إيرادات الوقود بمعدل سنوي ٢٠٪ إلى ٥,١ مليار جنيه، كما ارتفع هامش مساهمة الوقود بنسبة سنوية ٣٢٪ لـ ٢٢٨,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة.

وارتفعت إيرادات نشاط توزيع زيوت المحركات بمعدل سنوي ٧٥٪ لتسجل ١٠٨,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، بفضل ارتفاع سعر البيع للطن بالإضافة إلى نمو حجم المبيعات بنسبة سنوية ١٦٪ خلال نفس الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٩٥٪ لتسجل ٣٠١,٩ مليون جنيه على خلفية الإيرادات القوية التي حققها القطاع خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ٤٨٪ لتبلغ ٩١,٤ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣. كما ارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٧٧٪ لتسجل ٥٧,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ٢٧٪ لتسجل ١٧٦,٤ مليون جنيه، كما ارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٣٩٪ لتبلغ ٩٢,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة، على خلفية الإيرادات القوية السالف ذكرها.

جدير بالذكر أن الشركة تمتلك حاليًا ٦٥ محطة وقود وتستهدف المزيد من التوسع بشبكة محطات الوقود خلال السنوات القادمة، حيث تسعى حاليًا إلى الاستحواذ على عدد من محطات الوقود التابعة للشركة الوطنية لبيع وتوزيع المنتجات البترولية (وطنيّة) من خلال المشاركة في عملية طرح الحكومة المصرية هذه المحطات للبيع.

#### قطاع المياه

بلغت إيرادات الشركة ٦,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، كما بلغت ٩,٣ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣. يأتي ذلك في ضوء نجاح الشركة في استكمال أربع محطات لمعالجة المياه لعملاء بقطاع التطوير العقاري، تم إنشاء محطتين منهم في الساحل الشمالي، ومحطة في بورسعيد، والأخرى في سوهاج. وقد تم تشغيل المحطات الأربعة خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ والربع الأول من عام ٢٠٢٣ والربع الثاني من عام ٢٠٢٣، والربع الثالث من عام ٢٠٢٣، على التوالي.

#### إدراج أسهم شركة طاقة عربية في البورصة وتطورات هيكل الملكية

بدأ التداول على أسهم شركة طاقة عربية بالبورصة المصرية تحت كود (TAQA) في يوم الأحد الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٣، حيث تم قيد أسهم الشركة بشكل مباشر بالبورصة دون طرحها على المستثمرين في طرح عام أولي. وقد بلغت القيمة العادلة لسهم "طاقة عربية" ٨,٩٠ جنيه مصري للسهم وفقًا لتقييم مستشار مالي مستقل، لتقدر بذلك قيمة الشركة عند ١٢ مليار جنيه مصري بنهاية ديسمبر ٢٠٢٢. وبعد التداول على أسهم الشركة، قام جهاز مشروعات الخدمة الوطنية بشراء ٢٧٠,٤٧٠,٧٦٠ سهم، وهو ما يمثل ٢٠٪ من إجمالي أسهم طاقة عربية، المملوكة لشركة "سيلفرستون كابيتال انفستمنت" التابعة للقلعة. ومن الجدير بالذكر أن القلعة أبرمت اتفاقية مع جهاز مشروعات الخدمة الوطنية تحفظ بموجبها حقها في إعادة شراء الأسهم المباعة إلى جهاز مشروعات الخدمة الوطنية خلال أربع سنوات من تاريخ إتمام الصفقة (الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٣)، على أن يعادل سعر إعادة الشراء سعر البيع الأصلي مضافًا إليه عائد الاستثمار السنوي المتفق عليه.

وقد قامت القلعة باستخدام حصيلة الصفقة في سداد قرضًا حصلت عليه خلال عام ٢٠٢٢ وبلغت قيمته ١,٦٢٩ مليار جنيه في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣.

وسوف تواصل الإدارة عمليات إعادة هيكلة ملكية الشركة على عدة مراحل لتسوية المزيد من التزامات القلعة، وقد تم الاتفاق على بعض منها وما يزال البعض الآخر قيد التفاوض. فعلى سبيل المثال، تُجري القلعة حاليًا مفاوضات مع مجموعة من البنوك المصرية على نقل ملكية ١٧,٦٨٪ من شركة طاقة عربية بهدف تسوية بعض ديونها.

## 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 - ٦٩,٣٪ تقريباً

asec  
الأسمنت القابضة  
holding

بلغت إيرادات مجموعة أسيك القابضة ٧٧٢,٣ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٢١٪، نتيجة تأثير النزاع المسلح بالسودان على عمليات مصنع أسمنت التكامل. وخلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، بلغت الإيرادات ٢,٨ مليار جنيه تقريباً وهو انخفاض سنوي بمعدل ٧٪. وعلى صعيد الربحية؛ سجلت مجموعة أسيك القابضة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ١٩,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٣٠٣,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وسجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ٥٥٦,٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل صافي خسائر بقيمة ٣٣٩,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وخلال أول تسعة أشهر من العام، بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٦٦٥,٢ مليون جنيه وهو انخفاض سنوي بمعدل ٥٪، وتراجع صافي الخسائر إلى ٧٥٤,٠ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، مقابل صافي خسائر بقيمة ١,٦ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

وتمضي الإدارة قدماً نحو إعادة هيكلة ديون مجموعة أسيك القابضة بالكامل، وتتوقع أن تثمر تلك الجهود عن تعزيز مركزها المالي وتحسين معدلات ربحيتها مستقبلاً.

### مؤشرات الأداء الرئيسية

| الوحدة القياسية                                                                       | الربع الثالث ٢٠٢٢ | الربع الثالث ٢٠٢٣ | التغير (%) | ٩ أشهر ٢٠٢٢ | ٩ أشهر ٢٠٢٣ | التغير (%) |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|-------------|------------|
| مجموعة أسيك القابضة   الإيرادات                                                       | ٩٧٧,٩             | ٧٧٢,٣             | -٢١٪       | ٣,٠٦٣,٢     | ٢,٨٤٩,٨     | -٧٪        |
| مجموعة أسيك القابضة   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* | ٣٠٣,١             | (١٩,٢)            | -          | ٦٩٧,٩       | ٦٦٥,٢       | -٥٪        |
| مجموعة أسيك القابضة   صافي الربح**                                                    | (٣٣٩,٢)           | (٥٥٦,٥)           | -٦٤٪       | (١,٦٠٨,٢)   | (٧٥٤,٠)     | -٥٣٪       |
| أسيك للأسمنت   الإيرادات                                                              | ٧٠٠,٢             | ٢٢٧,١             | -٦٨٪       | ٢,٣١٠,١     | ١,٥٤٤,٣     | -٣٣٪       |
| أسيك للأسمنت   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك         | ٢٦٣,٢             | (١١٦,٤)           | -١٤٤٪      | ٦٥٩,١       | ٣٩٩,٤       | -٣٩٪       |
| أسيك للأسمنت   صافي الربح                                                             | ١٥٧,٣             | (١٨٤,٢)           | -٢١٧٪      | ٣١٠,٧       | ٤٣٤,٢       | ٤٠٪        |
| أسمنت التكامل   الإيرادات                                                             | ١٠,٨٣٧,١          | ٤,٨١٥,٨           | -٥٦٪       | ٥٠,٦٨٣,٧    | ٢٧,٣٠٥,٣    | -٤٦٪       |
| أسمنت التكامل   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك        | ٢,٨٦٧,١           | (٧٤,٠)            | -          | ١٥,٦١٩,٥    | ٥,٨٩٥,٣     | -٦٢٪       |
| أسمنت التكامل   صافي الربح                                                            | ٢,١٠٤,٩           | (٤,١٠٦,٧)         | -          | ١٠,٧٤٨,٢    | ٢٠١,٧       | -٩٨٪       |
| أسمنت التكامل   حجم المبيعات                                                          | ١١٦,٨٦٣           | ٥١,٨٧٧            | -٥٦٪       | ٦٢٤,٦١٤     | ٣٠٦,٤٩٣     | -٥١٪       |
| زهانة للأسمنت   الإيرادات                                                             | ٢٣٢,٣             | ٤٣٣,٢             | ٨٧٪        | ٦٤٩,٨       | ١,٢١٤,٣     | ٨٧٪        |
| زهانة للأسمنت   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك        | ٨٩,٢              | ٢٣٥,٥             | ١٦٤٪       | ٢١٣,٢       | ٥٩١,٥       | ١٧٧٪       |
| زهانة للأسمنت   صافي الربح                                                            | ١٢,٨              | (١٤,٥)            | -          | ٢٢,٧        | (١٧٦,٦)     | -          |
| زهانة للأسمنت   حجم المبيعات                                                          | ٤٠٥,٤٦٧           | ٣٨٢,٣٤٠           | -٦٪        | ١,٢٥٤,٧٢٤   | ١,٠٧٩,١١٧   | -١٤٪       |
| أرسكو   الإيرادات                                                                     | ٨٧,٦              | ١٦٦,٦             | ٩٠٪        | ٢١٣,٥       | ٣٩٣,٩       | ٨٤٪        |
| أرسكو   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك                | (٢,٠)             | ١٢,١              | -          | (٦,٣)       | ٤٤,٧        | -          |
| أرسكو   صافي الربح                                                                    | (٨,٥)             | ٣,٢               | -          | (٨,٢)       | ٢٧,١        | -          |

| أرسكو   قيمة المشروعات المتعاقدة على تنفيذها                                  | مليون جم | ٢٩٨,٤ | ٢٩٩,٩ | ٠,٥ %   | ٢٩٨,٤  | ٢٩٩,٩ | ٠,٥ % |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------|-------|-------|---------|--------|-------|-------|
| أسيك للهندسة   الإيرادات                                                      | مليون جم | ١٥٧,٦ | ٢١٧,٣ | ٣٨ %    | ٤٧٣,٢  | ٦٢٨,٩ | ٣٣ %  |
| أسيك للهندسة   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك | مليون جم | ١١,٩  | ٧٤,٣  | ٥٢٤ %   | ٢٨,٦   | ١٣٢,٠ | ٣٦٢ % |
| أسيك للهندسة   صافي الربح                                                     | مليون جم | ٠,٧   | ١٠,٦  | ١,٥٠٤ % | (١٠,٣) | ٣٤,٦  | -     |
| أسيك للهندسة   مشروعات إنتاج الكلنكر                                          | مليون طن | ١,٢   | ١,٥   | ٣٢ %    | ٤,١    | ٤,٦   | ١١ %  |

\* يتم احتساب الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد المصروفات البيعية والعمومية والإدارية الاستثنائية.  
\*\* قامت القلعة بتطبيق معالجة محاسبية استثنائية بدءاً من عام ٢٠٢٣ يتم بمقتضاها إعادة تبويب أرباح أو خسائر فروق العملة ضمن بند الدخل الشامل الآخر.

## أسيك للأسمنت

نظراً للتحديات الاقتصادية التي يشهدها السودان وما يصاحبها من ضغوط تضخمية كبيرة، 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 لتقلب سعر صرف الجنيه السوداني وتأثيره على نتائج الشركة بالجنيه المصري، سنعرض نتائج مصنع أسمنت التكامل بالجنيه السوداني لتقديم صورة دقيقة لنتائج الأعمال، دون تأثير تقلبات سعر الصرف.

انخفضت إيرادات مصنع أسمنت التكامل بالسودان بمعدل سنوي ٥٦٪ لتبلغ ٤,٨ مليار جنيه سوداني خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، بسبب انخفاض حجم المبيعات بنسبة سنوية ٥٦٪ نتيجة للنزاع المسلح الذي يشهده السودان منذ نهاية الربع الأول من العام. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، انخفضت الإيرادات بمعدل سنوي ٤٦٪ إلى ٢٧,٣ مليار جنيه سوداني بسبب انخفاض حجم المبيعات بنسبة سنوية ٥١٪ خلال نفس الفترة. غير أن متوسط أسعار البيع ارتفع بمعدل سنوي ١٠٪ إلى ٨٩,١ ألف جنيه سوداني للطن خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣ مقابل ٨١,١ ألف جنيه سوداني للطن خلال نفس الفترة من العام السابق، مما ساهم نسبياً في تعويض انخفاض حجم المبيعات خلال الفترة.

سجلت الشركة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٧٤,٠ مليون جنيه سوداني خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل أرباح تشغيلية بقيمة ٢,٩ مليار جنيه سوداني خلال نفس الفترة من العام السابق. وسجلت صافي خسائر بقيمة ٤,١ مليار جنيه سوداني خلال الربع الثالث من العام، مقابل صافي ربح بقيمة ٢,١ مليار جنيه سوداني خلال نفس الفترة من العام السابق. وخلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٥,٩ مليار جنيه سوداني وهو انخفاض سنوي بنسبة ٦٢٪، وبلغ صافي الربح ٢٠١,٧ مليون جنيه سوداني، وهو تراجع سنوي بنسبة ٩٨٪. ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض حجم المبيعات بشكل كبير، مع ثبات التكاليف والمصروفات العمومية والإدارية دون تغيير سنوي ملحوظ.

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

بلغت إيرادات شركة زهانة للأسمنت ٤٣٣,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٨٧٪ نتيجة زيادة متوسط أسعار البيع بمعدل سنوي ٩٨٪ إلى حوالي ١,١ ألف جنيه للطن وارتفاع حجم مبيعات الأسمنت بنسبة سنوية ٢٨٪ إلى ٢٢٤ ألف طن خلال الربع الثالث من العام الجاري مقابل ١٧٥ ألف طن خلال نفس الفترة من العام السابق. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٨٧٪ إلى ١,٢ مليار جنيه، حيث ساهم ارتفاع متوسط أسعار البيع بمعدل سنوي ١١٧٪ إلى ١,١ ألف جنيه للطن في تعويض انخفاض حجم المبيعات بنسبة ١٤٪ نتيجة تراجع حجم مبيعات الكلنكر بنسبة سنوية ٣١٪ خلال نفس الفترة.

على صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٦٤٪ لتبلغ ٢٣٥,٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مدفوعة بارتفاع متوسط أسعار البيع المذكور أعلاه بالإضافة إلى ارتفاع قيمة الدينار الجزائري مقابل الجنيه المصري بنسبة ٦٧٪ خلال نفس الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣ ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٧٧٪ نتيجة ارتفاع متوسط أسعار البيع وارتفاع قيمة الدينار الجزائري مقابل الجنيه المصري بنسبة سنوي ٧٩٪ خلال نفس الفترة. من جانب آخر، سجلت الشركة صافي خسائر قدرها ١٤,٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، و١٧٦,٦ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من العام، بسبب ارتفاع فوائد الديون المستحقة إلى ١,٩ مليار دينار جزائري خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري.

## أسيك للهندسة

ارتفعت إيرادات شركة أسيك للهندسة بمعدل سنوي ٣٨٪ لتبلغ ٢١٧,٣ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، كما ارتفعت بمعدل سنوي ٣٣٪ إلى ٦٢٨,٩ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من العام، حيث يعكس ذلك المردود الإيجابي لارتفاع الطاقة الإنتاجية لمصانع إنتاج الأسمنت التي تديرها الشركة بنسبة سنوية ٣٢٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ و ١١٪ خلال أول تسعة أشهر من نفس العام لتبلغ ١,٥ مليون طن كلنكر، و ٤,٦ مليون طن كلنكر، على التوالي. كما يرجع نمو الإيرادات إلى مصادر الإيرادات الدولارية من المشروعات التي تديرها الشركة بالأسواق الخارجية، ومن المشروعات المقومة بالدولار الأمريكي في السوق المحلية.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٥٢٤٪ لتبلغ ٧٤,٣ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣. كما ارتفعت بمعدل سنوي ٣٦٢٪ إلى ١٣٢,٠ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣. وبلغ صافي الربح ١٠,٦ مليون

جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ مقابل ٠,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، بلغ صافي الربح ٣٤,٦ مليون جنيه مقابل صافي خسائر بقيمة ١٠,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويعكس ذلك الأثر الإيجابي لنجاح الإدارة في إعادة هيكلة أحد القروض التي حصلت عليها الشركة، مما أثمر عن تسجيل أرباح رأسمالية بقيمة ١٧ مليون جنيه.

#### أرسكو

ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٩٠٪ لتسجل ١٦٦,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، كما ارتفعت بمعدل سنوي ٨٤٪ إلى ٣٩٣,٩ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣.

على صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ١٢,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ٢,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وبلغ صافي الربح ٣,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من العام الجاري مقابل صافي خسائر قدرها ٨,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بفضل تحسن أسعار عقود المشروعات التي تنفذها الشركة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، سجلت الشركة أرباحًا تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٤٤,٧ مليون جنيه مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ٦,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وبلغ صافي الربح ٢٧,١ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، مقابل صافي خسائر بقيمة ٨,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، حيث يرجع ذلك إلى تحسن الأرباح التشغيلية خلال الفترة بالإضافة إلى تأثير الربحية خلال فترة المقارنة المتمثلة في أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٢ بتسجيل خسائر استثنائية بقيمة ١٠ مليون جنيه.

#### أسيك للتحكم الآلي

ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ١٧٦٪ لتبلغ ١٩٣,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ كما ارتفعت بمعدل سنوي ١٣٩٪ إلى ٣٧٩,٦ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، بفضل تنفيذ مشروع جديد في القليبين.

على صعيد الربحية، بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٤,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٨٣٪. وتضاعف صافي الربح ثمان مرات ليسجل ٢٢,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٥٠٠٪ إلى ٤٤,٠ مليون جنيه، كما ارتفع صافي الربح إلى ٣٨,٠ مليون جنيه مقابل ١,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع ذلك إلى ارتفاع الإيرادات بالإضافة إلى التوسع في أنشطة الشركة التي تقدم خدماتها حاليًا إلى قاعدة متنوعة من الشركات العاملة في عشر قطاعات مختلفة بدلاً من التركيز في قطاع الأسمنت فقط كما كان الحال في السابق. وتجدر الإشارة إلى تحول الشركة مؤخرًا في إبرام تعاقدها باعتبارها مقاولاً رئيسياً بدلاً من مقاولاً من الباطن، وهو ما أدى إلى تحسن ربحية الشركة بشكل ملحوظ. وقد نجحت الشركة في إبرام عقود جديدة بقيمة إجمالية بلغت حوالي ٢٦٠ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وبالتالي وصلت قيمة المشروعات المتعاقدها عليها إلى ٤٠٠ مليون جنيه تقريباً.

## قطاع الطباعة والتغليف

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



ملكية شركة القلعة الفعلية - ٣١,٠٪ تقريباً

NATIONAL PRINTING

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

### مؤشرات الأداء الرئيسية

| الوحدة القياسية                                                                                                             | الربع الثالث ٢٠٢٢ | الربع الثالث ٢٠٢٣ | التغيير (%) | ٩ أشهر ٢٠٢٢ | ٩ أشهر ٢٠٢٣ | التغيير (%) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| مجموعة جراندي فيو (الشركة القابضة للشركة الوطنية للطباعة)   الإيرادات                                                       | ١,١٤٧,١           | ١,٣٢٠,٢           | ١٥٪         | ٣,١٩٨,٠     | ٣,٨٦٧,٩     | ٢١٪         |
| مجموعة جراندي فيو (الشركة القابضة للشركة الوطنية للطباعة)   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* | ٣١٤,١             | ٣٣٢,٢             | ٦٪          | ٩٩٧,٦       | ٩٧٣,٠       | ٢٪          |
| مجموعة جراندي فيو (الشركة القابضة للشركة الوطنية للطباعة)   صافي الربح**                                                    | ٢٢٥,١             | ١٧٣,٩             | ٢٣٪         | ٦٤٠,٠       | ٥٢٣,٧       | ١٨٪         |
| الشروق الحديثة للطباعة والتغليف   الإيرادات                                                                                 | ٤١٠,٤             | ٤٨٤,٦             | ١٨٪         | ١,١١٣,٤     | ١,٣٣٧,٢     | ٢٠٪         |
| الشروق الحديثة للطباعة والتغليف   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك                            | ٨١,٧              | ١١٠,٧             | ٣٥٪         | ٢١٣,١       | ٢٧٩,٦       | ٣١٪         |
| الشروق الحديثة للطباعة والتغليف   صافي الربح                                                                                | ٦٤,٦              | ٤٨,٥              | ٢٥٪         | ١٥٥,٦       | ٣٠٢,٥       | ٩٤٪         |
| الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون   الإيرادات                                                                            | ٧٤٤,٤             | ٧١٣,٨             | ٤٪          | ١,٩٧٦,٤     | ٢,١٤٩,٥     | ٩٪          |
| الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك                       | ٢٦٤,٢             | ١٩٢,٧             | ٢٧٪         | ٧٨٣,٢       | ٥٩٤,٩       | ٢٤٪         |
| الشركة المتحدة لإنتاج الورق والكرتون   صافي الربح                                                                           | ١٧٤,٩             | ١٠٥,٨             | ٤٠٪         | ٥١٤,٥       | ٣٤٠,١       | ٣٤٪         |
| البدار للعبوات   الإيرادات                                                                                                  | ٢٠٣,٩             | ٢٧٣,٤             | ٣٤٪         | ٥٦٣,٩       | ٧٦٥,٣       | ٣٦٪         |
| البدار للعبوات   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك                                             | ٢٣,١              | ٢٢,٦              | ٢٪          | ٥٧,٤        | ٦٠,١        | ٥٪          |
| البدار للعبوات   صافي الربح                                                                                                 | ٩,٤               | ٠,٥               | ٩٥٪         | ١٨,٠        | ٤٣,٢        | ١٤٠٪        |

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

\*\* قامت القلعة بتطبيق معالجة استثنائية بدءاً من عام ٢٠٢٣ يتم بمقتضاها إعادة تبويب أرباح أو خسائر فروق العملة ضمن بند الدخل الشامل الآخر. تم تطبيق هذا التغيير على مستوى مجموعة جراندي فيو (الشركة القابضة للشركة الوطنية للطباعة) فقط.

\*\*\* يشمل ذلك أرباح بقيمة ١٣,٥ مليون جنيه نتيجة بيع شركة Allmed Medical Care Holding UK خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣.

### الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

نجحت شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف في مواصلة أدائها القوي منذ بداية العام وتحقيق نتائج إيجابية للربع الثالث على التوالي رغم استمرار الظروف السوقية الصعبة واضطراب حركة الإمداد والتوريد، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٨٪ لتسجل ٤٨٤,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ٤١٠,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع ذلك إلى ارتفاع متوسط أسعار البيع للطن خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ بعد انخفاض قيمة الجنيه المصري، والذي ساهم في تعويض أثر انخفاض حجم المبيعات بمعدل سنوي ٤٪ خلال نفس الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٠٪ إلى ١,٣ مليار جنيه مقابل ١,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق؛ مدعومة بارتفاع متوسط أسعار البيع. وانخفض حجم المبيعات بمعدل سنوي ١٢٪ خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣ نتيجة انخفاض حجم مبيعات التصدير بمعدل سنوي ٤٠٪، فيما ارتفع حجم مبيعات السوق المحلي بمعدل سنوي ٢٪ خلال نفس الفترة، علماً بأن الشركة تقوم حالياً بتصدير منتجاتها إلى ٢٨ دولة حول العالم.

على صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٥٪ لتسجل ١١٠,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، كما ارتفعت بمعدل سنوي ٣١٪ لتبلغ ٢٧٩,٦ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، حيث يرجع ذلك إلى توزيعات

الشركات التابعة. من جانب آخر، انخفض صافي الربح بمعدل سنوي ٢٥٪ إلى ٤٨,٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، كما انخفض بمعدل سنوي ٩٤٪ ليسجل ٣٠,٢ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣.

#### المتحدة لإنتاج الورق والكرتون (يونيبورد)

بلغت إيرادات شركة يونيبورد ٧١٣,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٤٪ بسبب انخفاض أسعار البيع وانخفاض إجمالي حجم المبيعات بمعدل سنوي ٢٪ خلال نفس الفترة، نتيجة انخفاض حجم المبيعات المحلية بمعدل سنوي ٦٪، وهو ما أدى إلى الحد من الأثر الإيجابي لارتفاع حجم مبيعات التصدير بمعدل سنوي ٢٤٪ خلال الفترة على خلفية توجه الشركة نحو التركيز على التصدير لسد احتياجاتها من العملات الأجنبية اللازمة لاستيراد المواد الخام. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٩٪ إلى ٢,١ مليار جنيه تقريبًا بفضل ارتفاع إجمالي حجم المبيعات بمعدل سنوي ٤٪ خلال نفس الفترة، مدفوعًا بنمو حجم مبيعات السوق المحلي بمعدل سنوي ٨٪، مما ساهم في تعويض انخفاض حجم مبيعات التصدير بمعدل سنوي ١١٪ خلال نفس الفترة.

على صعيد الربحية، بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٩٢,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ وهو انخفاض سنوي بمعدل ٢٧٪. وبلغ صافي الربح ١٠٥,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٤٠٪. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٥٩٤,٩ مليون جنيه وهو تراجع بمعدل سنوي ٢٤٪. وانخفض صافي الربح بمعدل سنوي ٣٤٪ إلى ٣٤٠,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة. جدير بالذكر أن الشركة سجلت مستويات ربحية استثنائية خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٢ نتيجة ارتفاع أسعار البيع العالمية خلال تلك الفترة إلى جانب الاستراتيجية الاستباقية التي تبنتها لزيادة مخزون المواد الخام؛ مما أدى إلى تضاعف هامش الربحية تقريبًا عن معدلاتها الطبيعية، غير أن معدلات الربحية عادت إلى مستوياتها الطبيعية مرة أخرى بالتزامن مع انخفاض الأسعار عالميًا بالإضافة إلى ارتفاع أسعار المواد الخام بمعدل سنوي ٣٥٪، إضافة إلى ارتفاع معدلات الفائدة خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري.

#### البدار للعبوات

ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٣٤٪ إلى ٢٧٣,٤ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ مقابل ٢٠٣,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بفضل نمو حجم المبيعات بمعدل سنوي ٢٠٪ بالإضافة إلى ارتفاع أسعار البيع. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٣٦٪ لتبلغ ٧٦٥,٣ مليون جنيه مقابل ٥٦٣,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، على خلفية ارتفاع حجم المبيعات بنسبة سنوية ٢٢٪ خلال نفس الفترة.

وعلى صعيد الربحية، انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٪ إلى ٢٢,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ مقابل ٢٣,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بسبب ارتفاع أسعار المواد الخام. كما تراجع صافي الربح بمعدل سنوي ٩٥٪ ليسجل ٠,٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ نتيجة ارتفاع تكاليف التمويل. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٥٪ إلى ٦٠,١ مليون جنيه، مدعومة بالأداء القوي للشركة خلال الربع الأول من العام الجاري وهو ما ساهم في تعويض أثر انخفاض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال الربع الثالث من العام. كما ارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ١٤٠٪ إلى ٤٣,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة، على خلفية حصول الشركة على تعويض تأميني استثنائي.

#### ويندسور

ارتفعت إيرادات شركة ويندسور للتجارة والتصنيع بمعدل سنوي ٢٢٪ إلى ٣٧,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، بفضل تحسن تشكيلة منتجات الشركة ونمو أنشطة قطاع الكيماويات. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٤٠٪ لتسجل ١٠٤,٧ مليون جنيه.

وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٠,٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من العام الجاري، وهو نمو سنوي بنسبة ١٩٪ على الرغم من ارتفاع أسعار المواد الخام، ويعكس ذلك تركيز الشركة على قطاع الخدمات خلال الفترة. وارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٢٨٪ ليسجل ٧,٣ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٨٪ إلى ٢٩,٠ مليون جنيه، وارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٣٣٪ إلى ١٩,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة، بفضل النتائج القوية التي حققتها الشركة خلال الربع الأول من العام الجاري.

## 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 - ٥٤,٩٪ تقريباً



بلغت إيرادات شركة مزارع دينا القابضة ٥٠٨,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بنسبة ٥٦٪ بفضل تحسن كفاءة العمليات بمزارع دينا، بالإضافة إلى نمو إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بعد زيادة أسعار البيع وتقديم منتجات جديدة. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ٣٢٣٪ إلى ١٠٨,٠ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، بفضل نمو الأرباح التشغيلية لشركة مزارع دينا وتعافي هوامش الربحية بالشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان. وقد نجحت الشركة في التحول إلى الربحية في ضوء تحقيق صافي ربح بقيمة ١١,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل صافي خسائر بقيمة ١٨,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وخلال أول تسعة أشهر من العام الجاري ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٤٧٪ لتسجل ١,٤ مليار جنيه. كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ٢٥٥٪ إلى ٢٧٤,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة، على خلفية نفس الأسباب المذكورة أعلاه. وبلغ صافي الربح ٥٣,٨ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، مقابل صافي خسائر بقيمة ٦٠,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

### مؤشرات الأداء الرئيسية

| الوحدة القياسية                                                                                  | الربع الثالث ٢٠٢٣ | الربع الثالث ٢٠٢٢ | التغيير (%) | ٩ أشهر ٢٠٢٢ | ٩ أشهر ٢٠٢٣ | التغيير (%) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| جذور (شركة مزارع دينا القابضة)   الإيرادات                                                       | ٣٢٧,٠             | ٥٠٨,٧             | ٥٦٪         | ٩٤٥,٨       | ١,٣٨٩,٤     | ٤٧٪         |
| جذور (شركة مزارع دينا القابضة)   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* | ٢٥,٥              | ١٠٨,٠             | ٣٢٣٪        | ٧٧,٤        | ٢٧٤,٤       | ٢٥٥٪        |
| جذور (شركة مزارع دينا القابضة)   صافي الربح                                                      | (١٨,٩)            | ١١,٢              | -           | (٦٠,١)      | ٥٣,٨        | -           |
| مزارع دينا   الإيرادات                                                                           | ٢٤٩,٠             | ٣٧٧,٥             | ٥٢٪         | ٧٣٨,٦       | ١,١٦٠,٠     | ٥٧٪         |
| مزارع دينا   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك                      | ٤٢,٥              | ١٠٦,١             | ١٥٠٪        | ٩٨,٧        | ٢٩٥,٩       | ٢٠٠٪        |
| مزارع دينا   صافي الربح                                                                          | (٨,٢)             | ٣١,٢              | -           | (٤٥,٤)      | ٨٢,٦        | -           |
| مزارع دينا   مبيعات الحليب الخام لكل بقرة حلاية                                                  | ٢,٧               | ٢,٣               | ١٤٪         | ٧,٩         | ٧,٠         | ١١٪         |
| الاستثمارية لمنتجات الألبان   الإيرادات                                                          | ١٣٥,٥             | ٢٩٩,٢             | ١٢١٪        | ٣٧٦,٤       | ٧٨٩,٣       | ١١٠٪        |
| الاستثمارية لمنتجات الألبان   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك     | ١٠,٣              | ٢٤,٢              | ١٣٥٪        | ٣٤,١        | ٤٤,٥        | ٣٠٪         |
| الاستثمارية لمنتجات الألبان   صافي الربح                                                         | ٠,٤               | ٨,٠               | ٢,٠٩٢٪      | ٨,٢         | ٤,٦         | ٤٤٪         |
| الاستثمارية لمنتجات الألبان   حجم المبيعات                                                       | ٤,٣٦٢             | ٥,٥٢٠             | ٢٧٪         | ١٣,٤٨٩      | ١٤,٦٩٤      | ٩٪          |

\* 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 ٥٢٪ لتبلغ ٣٧٧,٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، كما ارتفعت بمعدل سنوي ٥٧٪ إلى ١,٢ مليار جنيه تقريباً خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري بفضل تحسن العمليات بجميع القطاعات التابعة.

ارتفعت إيرادات الحليب الخام بمعدل سنوي ٣٠٪ إلى ٢٥٢,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، حيث ساهمت زيادة أسعار بيع الحليب الخام في تعويض أثر تراجع حجم المبيعات بنسبة سنوية ٢٤٪ نتيجة انخفاض معدلات الطلب وتراجع حجم إنتاج الحليب بعد تركيز الشركة مؤخراً على زيادة إنتاج الأعلاف الحيوانية. ومن جانب آخر، ارتفعت إيرادات الحليب المجفف بمعدل سنوي ٥٢٪ لتبلغ ٥,٠ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ بفضل زيادة أسعار البيع، والتي ساهمت في الحد من أثر انخفاض حجم المبيعات بنسبة سنوية ١٩٪ إلى ٣٥,٦ طن خلال نفس الفترة. وارتفعت إيرادات المنتجات الأخرى بمعدل سنوي ٥٦٪ إلى ٧,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، حيث ساهمت زيادة أسعار البيع في الحد من أثر انخفاض حجم مبيعات الثيران. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت إيرادات الحليب الخام بمعدل سنوي ٤٢٪ إلى ٧٦٦,٤ مليون جنيه بفضل زيادة أسعار البيع. كما ارتفعت إيرادات الحليب المجفف بمعدل سنوي ٢٦٣٪ إلى ٤٣,٧ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري بفضل ارتفاع حجم المبيعات بمعدل

سنوي ٩٢٪ إلى ٣١٥,٥ طن وزيادة أسعار البيع خلال نفس الفترة. وبلغت إيرادات المنتجات الأخرى ٢٢,٣ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، وهو تراجع سنوي بمعدل ١٦٪.

تضاعفت إيرادات إنتاج الفاكهة بواقع ثلاث مرات لتبلغ ١٧,٠ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ بفضل تحسن أداء محصول العنب وزيادة أسعار بيع بعض المحاصيل كالعنب والزيتون. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت إيرادات إنتاج الفاكهة بمعدل سنوي ٧٤٪ لتبلغ ٥٠,٢ مليون جنيه. كما يعكس ارتفاع الإيرادات خلال قترتي الربع الثالث وأول تسعة أشهر بدء الشركة في تجهيز وتجفيف محصول البقدونس الذي تنتجه داخلياً منذ الربع الأخير من عام ٢٠٢٢ لتعظيم الاستفادة منه ببيعه مجففاً بدلاً من بيعه خاماً لأطراف أخرى. ومن جانب آخر، ارتفعت إيرادات المحاصيل الزراعية بنسبة سنوية ٢٠٤٪ إلى ٢٨,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، كما ارتفعت بمعدل سنوي ١٠٠٪ إلى ١٤٢,٣ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، وذلك على خلفية زيادة مساحة الأراضي المزروعة بالأعشاب بمعدل سنوي ٣١٪ إلى ٧٨٨ فدان خلال العام الجاري. وبالمثل، قامت الشركة بمضاعفة مساحة الأرض المزروعة بمحصول البنجر.

بلغت إيرادات نشاط البيع بالتجزئة ٥٧,٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٨١٪، كما بلغت ١٠٧,٧ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بنسبة ٨٢٪. ويعكس ذلك زيادة أسعار البيع وارتفاع عدد زوار منفذ التجزئة بمعدل سنوي ٢٧٪ خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣ بعد توسعة مساحته وإجراء بعض التجديدات به، بالإضافة إلى توسعة ساحة انتظار السيارات.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ١٥٠٪ لتبلغ ١٠٦,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، بفضل تحسن ربحية مختلف القطاعات. كما ارتفع مجمل ربح قطاع الثروة الحيوانية بمعدل سنوي ١٦٥٪ ليلبلغ ٨٤,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة، بينما ارتفع مجمل ربح قطاع الزراعة بمعدل سنوي ١٢٥٪ إلى ١٩,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة. بالإضافة إلى ذلك، بلغ صافي الربح ٣١,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل صافي خسائر بقيمة ٨,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٢٩٥,٩ مليون جنيه مقابل ٩٨,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وصاحب ذلك تحقيق صافي ربح قدره ٨٢,٦ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، مقابل صافي خسائر بقيمة ٤٥,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

#### الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان

ارتفعت إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي ١٢١٪ لتسجل ٢٩٩,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، كما ارتفعت بمعدل سنوي ١١٠٪ إلى ٧٨٩,٣ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من العام. ويعكس ذلك ارتفاع إجمالي حجم المبيعات بمعدل سنوي ٢٧٪ إلى ٥,٥ ألف طن خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وبمعدل سنوي ٩٪ إلى ١٤,٧ ألف طن خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري. كما يرجع ارتفاع الإيرادات إلى زيادة متوسط أسعار البيع والارتفاع الملحوظ في حجم مبيعات منتجات الأجبان والعصائر والحليب المجفف منزوع الدسم، فضلاً عن تعافي حجم مبيعات الألبان.

بلغت إيرادات قطاع الأجبان ٩٨,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ٢٤,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بفضل نمو حجم المبيعات بنسبة سنوية ١٥٦٪. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، بلغت الإيرادات ٢٠٩,٤ مليون جنيه، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٨٩٪ على خلفية ارتفاع حجم المبيعات بمعدل سنوي ٢٠٠٪ خلال نفس الفترة. ويعكس نمو الإيرادات زيادة أسعار البيع ونمو حجم الإنتاج بعد نجاح الشركة في تشغيل خطي إنتاج جديدين خلال عام ٢٠٢٣ مع تقديم تشكيلة من المنتجات الجديدة. كما يرجع نمو حجم المبيعات إلى نجاح الشركة في توفير بدائل عالية الجودة للأجبان المستوردة بعد القيود المفروضة على الاستيراد، علاوة على نمو الحصص السوقية للشركة بعد تعرض بعض المنافسين إلى تحديات إنتاجية.

ارتفعت إيرادات الألبان بمعدل سنوي ٥٩٪ لتبلغ ١٠٩,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، بفضل زيادة أسعار الحليب ونمو حجم المبيعات بنسبة سنوية ١٠٪ خلال نفس الفترة بعد تراجعها خلال الفترات السابقة. كما تضاعفت إيرادات الحليب المجفف بواقع سبع مرات إلى ١٩,٠ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ مقابل ٢,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، على خلفية ارتفاع حجم المبيعات بمعدل سنوي ٣٢٢٪ إلى ١٣٥ طن مقابل ٣٢ طن خلال نفس الفترة من العام السابق وزيادة أسعار البيع للطن. وخلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، ارتفعت إيرادات الألبان بمعدل سنوي ٣٤٪ بفضل ارتفاع أسعار البيع، رغم انخفاض حجم المبيعات بمعدل سنوي ٨٪. كما ارتفعت إيرادات الحليب المجفف إلى ٩٤,٨ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، مقابل ١٤,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بسبب ارتفاع حجم المبيعات بمعدل سنوي ٢٤٤٪ إلى ٧٠٥ طن وارتفاع أسعار البيع للطن.

بلغت إيرادات الزبادي ٢٠,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بنسبة ١٠١٪ بفضل زيادة أسعار البيع ونمو حجم المبيعات بمعدل سنوي ١٧٪ خلال نفس الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، بلغت إيرادات الزبادي ٥٩,٢ مليون جنيه بزيادة سنوية ٧٨٪، في ضوء ارتفاع حجم المبيعات بمعدل سنوي ٩٪ خلال نفس الفترة بعد انخفاضه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٣.

ارتفعت إيرادات العصائر بمعدل سنوي ٥٧٪ لتسجل ٣٩,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، على خلفية نمو حجم المبيعات بمعدل سنوي ٤١٪ وزيادة متوسط أسعار البيع خلال نفس الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت إيرادات العصائر بمعدل سنوي ٢٦٪ لتسجل ٨٠,٤ مليون جنيه.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٣٥٪ إلى ٢٤,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣. وصاحب ذلك استقرار هامش الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك عند ٨٪. وسجلت الشركة صافي ربح بقيمة ٨,٠ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل صافي ربح بقيمة ٠,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وخلال أول تسعة

أشهر من العام الجاري، بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٤٤,٥ مليون جنيه مقابل ٣٤,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وتجدر الإشارة إلى أن تعافي نتائج الشركة جاء على خلفية استراتيجية التسعير الجديدة التي طبقتها لتعكس ارتفاع أسعار الحليب الخام وتكاليف التعبئة والتغليف. كما يرجع تحسن الربحية إلى ارتفاع الطلب على منتجات الشركة ونمو حجم المبيعات خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، فضلاً عن نجاحها في الاستفادة من مكانتها باعتبارها الشركة الرائدة في توفير أفضل بدائل محلية للأجبان المستوردة. وبالرغم من ذلك انخفض صافي الربح إلى ٤,٦ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣ مقابل ٨,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، نظراً لارتفاع تكاليف التمويل نتيجة القروض التي حصلت عليها الشركة خلال العام بغرض تمويل خطوط الإنتاج الجديدة ورأس المال العامل. وتتوقع الإدارة أن يؤدي تعافي هوامش الربحية السالف ذكره إلى تحسن صافي الربح خلال الفترة المقبلة.

## 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 إيه بي إم إنفستمنت هولدينجز ليميتد (إيه بي إم) التي يتم تجميع حصتها من الأرباح / الخسائر باستخدام أسلوب حقوق الملكية.

ملكية شركة القلعة - ٥٤,١٪ تقريباً

**ASCOM**  
GEOLOGY & MINING

ارتفعت إيرادات شركة أسكوم بمعدل سنوي ٣٣٪ لتبلغ ٤٧٥,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، ويرجع ذلك إلى تأثير الإيرادات المحققة بالدولار بشركة جلاس روك وشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، صاحبنا النصيب الأكبر في إجمالي إيرادات شركة أسكوم، بعد تراجع قيمة الجنيه، بالإضافة إلى الأداء القوي لشركة جلاس روك ونشاط إدارة المحاجر في مصر خلال الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٤١٪ إلى ١,٤ مليار جنيه، بفضل ارتفاع إيرادات نشاط إدارة المحاجر في مصر، بالإضافة إلى التأثير المذكور أعلاه لانخفاض قيمة الجنيه.

قامت شركة إيه بي إم إنفستمنت هولدينجز ليميتد (إيه بي إم)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة أسكوم، ببيع حصتها البالغة ٣٥٪ تقريباً من مشروع كرمك للتقيب عن الذهب في إثيوبيا إلى شركة Allied Gold Corp الكندية، وذلك مقابل حصول شركة (إيه بي إم) على حوالي ١١,٥ مليون سهم من أسهم شركة Allied Gold بقيمة إجمالية تبلغ ٢٥,١ مليون دولار تقريباً في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣، بالإضافة إلى قيام شركة Allied Gold Corp بدفع مبلغ مالي قدره ٦٥,٦ مليون دولار إلى شركة (إيه بي إم) على ثلاث دفعات تبدأ في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ وتنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٧.

## مؤشرات الأداء الرئيسية

| الوحدة القياسية                                                                                      | الربع الثالث ٢٠٢٢ | الربع الثالث ٢٠٢٣ | التغيير (%) | ٩ أشهر ٢٠٢٢ | ٩ أشهر ٢٠٢٣ | التغيير (%) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| أسكوم   الإيرادات                                                                                    | ٣٥٧,٣             | ٤٧٥,٢             | ٪٣٣         | ٩٩٨,٥       | ١,٤١٠,٢     | ٪٤١         |
| أسكوم   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*                              | ٧٠,٨              | ٩٤,٩              | ٪٣٤         | ١٦٤,٨       | ٢٩٦,٤       | ٪٨٠         |
| أسكوم   صافي الربح**                                                                                 | ٦٨,٥              | ٢٢٥,٤             | ٪٣,١١٣      | ١٣٦,٥       | ٢,٢٥٨,٥     | ***٪١,٥٤٤   |
| أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات   الإيرادات                                                       | ١١,٥              | ٨,٩               | ٪٢٢-        | ٣١,٨        | ٢٦,٨        | ٪١٦-        |
| أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* | ٣,٣               | ٢,١               | ٪٣٥-        | ٧,٧         | ٦,٥         | ٪١٦-        |
| أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات   صافي الربح**                                                    | ٢,٣               | ٠,٦               | ٪٧٥-        | ٥,٧         | ٢,٥         | ٪٥٥-        |
| جلاس روك   الإيرادات                                                                                 | ٣,٣               | ٣,٦               | ٪٩          | ١٠,٧        | ١٠,٦        | ٪١-         |
| جلاس روك   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*                           | ٠,٥               | ١,١               | ٪١٢٥        | ١,٥         | ٢,٨         | ٪٩٢         |
| جلاس روك   صافي الربح**                                                                              | (١,٠)             | ٠,١               | -           | (٣,٢)       | (١,٠)       | ٪٧٠-        |
| نشاط إدارة المحاجر في مصر   الإيرادات                                                                | ٥٢,٤              | ٩٢,٧              | ٪٧٧         | ١٥٨,٩       | ٢٥١,١       | ٪٥٨         |
| نشاط إدارة المحاجر في مصر   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*          | ٣,١               | ٣,٢               | ٪٤          | (٥,٠)       | ١٨,٧        | -           |
| نشاط إدارة المحاجر في مصر   صافي الربح**                                                             | (١٨,٧)            | ١٠,١              | -           | (٥٥,٢)      | ١٥,٢        | -           |
| نشاط إدارة المحاجر خارج مصر   الإيرادات                                                              | ٠,١               | (٠,٠)             | -           | ١,٥         | ٠,٠         | ٪٩٨-        |
| نشاط إدارة المحاجر خارج مصر   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*        | ٠,٠               | (٠,٠)             | -           | (٠,١)       | (٠,١)       | ٪٣١         |
| نشاط إدارة المحاجر خارج مصر   صافي الربح**                                                           | (٠,١)             | (٠,٥)             | ٪٣٤٥        | (٠,٣)       | (٠,٨)       | ٪١٥٨-       |

\* يتم احتساب الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد المصروفات البيعية والعمومية والإدارية الاستثنائية.  
\*\* قامت القلعة بتطبيق معالجة محاسبية استثنائية بدءاً من عام ٢٠٢٣ يتم بمقتضاها إعادة تبويب أرباح أو خسائر فروق العملة ضمن بند الدخل الشامل الآخر.  
\*\*\* صافي الربح يشمل أرباح بقيمة ٢,٤ مليار جنيه ناتجة عن صفقة البيع التي نفذتها شركة (إيه بي إم) خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣.

## أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات

بلغت إيرادات شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات ٨,٩ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٢٢٪ رُغم ارتفاع حجم المبيعات بنسبة سنوية ١٤٪ إلى حوالي ١١٣,٣ ألف طن بعد إضافة خطي طحن جديدين وتشغيلهما خلال شهر يونيو ٢٠٢٢ ومطلع عام ٢٠٢٣، حيث يعكس انخفاض الإيرادات تراجع متوسط أسعار البيع للطن بمعدل سنوي ٣٢٪. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، بلغت الإيرادات ٢٦,٨ مليون دولار، وهو انخفاض سنوي بمعدل ١٦٪ رُغم ارتفاع حجم المبيعات بنسبة سنوية ١١٪ إلى حوالي ٣٢٤ ألف طن، بسبب تراجع متوسط أسعار البيع للطن بمعدل سنوي ٢٣٪ نتيجة انخفاض تكاليف الشحن الدولي المتضمنة في أسعار البيع بعد استقرار سلاسل الإمداد والتوريد، بالإضافة إلى انخفاض أسعار خام الستيارك أسيد stearic acid، وهو من المواد الأساسية المحددة لأسعار البيع. وتجدر الإشارة إلى عدم زيادة أسعار البيع في السوق المصري بشكل يعكس كامل انخفاض قيمة الجنيه، مما أدى أيضًا إلى انخفاض أسعار البيع عند احتسابها بالدولار.

على صعيد الربحية، بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢,١ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو تراجع سنوي بمعدل ٣٥٪ مقابل ٣,٣ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام السابق. غير أن هامش الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك تراجع بواقع خمس نقاط مئوية مسجلًا ٢٤٪ خلال الربع الثالث من العام الجاري. وبلغ صافي الربح ٠,٦ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٧٥٪ مقابل ٢,٣ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام السابق. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٦,٥ مليون دولار، وهو تراجع سنوي بمعدل ١٦٪ مقابل ٧,٧ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام السابق. واستقر هامش الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك عند ٢٤٪ خلال نفس الفترة. وانخفض صافي الربح بمعدل سنوي ٥٥٪ ليسجل ٢,٥ مليون دولار خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري مقابل ٥,٧ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع ذلك إلى انخفاض حصة دعم الصادرات خلال عام ٢٠٢٣ مقارنة بالعام السابق، علاوة على ارتفاع تكاليف التمويل نتيجة زيادة أسعار الفائدة، إلى جانب زيادة الاقتراض لتمويل النفقات الرأسمالية ورأس المال العامل.

وتهدف الإدارة خلال السنوات القادمة إلى مواصلة التركيز على تنمية الصادرات صاحبة النصيب الأكبر من إيرادات الشركة، حيث من المتوقع أن يساهم انخفاض قيمة الجنيه مؤخرًا في تعزيز الميزة التنافسية للشركة بما يمكنها من زيادة حجم صادراتها إلى الأسواق العالمية. بالتوازي مع ذلك، تعتزم الإدارة التركيز على تنويع مصادر الإيرادات من خلال التوسع في أسواق تصدير جديدة مثل أمريكا الجنوبية وأسواق شرق أوروبا، مع إضافة المزيد من خطوط الإنتاج، وتشغيل خطي طحن جديدين خلال عام ٢٠٢٤ من أجل الارتقاء بقرارات الشركة وتحقيق أهداف النمو المخططة.

## جلاس روك للمواد العازلة

بلغت إيرادات شركة جلاس روك للمواد العازلة ٣,٦ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ وهو نمو سنوي بمعدل ٩٪، بفضل زيادة حجم المبيعات بنسبة سنوية ٣٪ إلى ٢,٣ ألف طن تقريبًا خلال نفس الفترة، بالإضافة إلى زيادة أسعار بيع الصوف الزجاجي بالسوق المحلي. وخلال أول تسعة أشهر من العام الجاري بلغت الإيرادات ١٠,٦ مليون دولار، وهو انخفاض سنوي بمعدل ١٪، رُغم ارتفاع أسعار بيع مختلف منتجات الشركة، حيث يعكس ذلك تراجع حجم المبيعات بنسبة سنوية ١٨٪ إلى ٦,٥ ألف طن تقريبًا خلال نفس الفترة.

| جلاس روك                             | الربع الثالث ٢٠٢٢ | الربع الثالث ٢٠٢٣ | التغير % | ٩ أشهر ٢٠٢٢ | ٩ أشهر ٢٠٢٣ | التغير % |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|----------|-------------|-------------|----------|
| الإيرادات (مليون دولار)              | ٢,٩               | ٣,٣               | ١٥٪      | ٨,٩         | ٩,٦         | ٨٪       |
| الصوف الصخري   مبيعات التصدير        | ٠,٥               | ٠,٢               | -٥٦٪     | ٢,٠         | ٠,٩         | -٥٥٪     |
| الصوف الصخري   المبيعات المحلية      | ١,٠               | ١,٠               | -٤٪      | ٣,٥         | ٢,٩         | -١٧٪     |
| الصوف الزجاجي   مبيعات التصدير       | ٠,٣               | ٠,٦               | ٨٩٪      | ١,١         | ١,٧         | ٤٦٪      |
| الصوف الزجاجي   المبيعات المحلية     | ١,٠               | ١,٥               | ٥٠٪      | ٢,٣         | ٤,٢         | ٨٢٪      |
| حجم المبيعات (طن)                    | ٢,٢٥٣             | ٢,٣٣٠             | ٣٪       | ٧,٩٥٥       | ٦,٥٠٧       | -١٨٪     |
| الصوف الصخري   حجم مبيعات التصدير    | ٦١٩               | ٣٠٥               | -٥١٪     | ٢,٦٩٩       | ٩٨٨         | -٦٣٪     |
| الصوف الصخري   حجم المبيعات المحلية  | ٩٣٨               | ٩٩٦               | ٦٪       | ٣,١٩٣       | ٢,٦٨٧       | -١٦٪     |
| الصوف الزجاجي   حجم مبيعات التصدير   | ٢٤٤               | ٤٩٩               | ١٠٤٪     | ٨٨٧         | ١,٣٥٠       | ٥٢٪      |
| الصوف الزجاجي   حجم المبيعات المحلية | ٤٥١               | ٥٣٠               | ١٧٪      | ١,١٧٧       | ١,٤٨٢       | ٢٦٪      |

تراجعت إيرادات التصدير بمعدل سنوي ٢٪ إلى ٠,٨ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ نتيجة تراجع حجم مبيعات تصدير الصوف الصخري وتراجع أسعار تصدير كل من الصوف الزجاجي والصوف الصخري. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣ انخفضت إيرادات التصدير بنسبة سنوية ١٨٪ إلى ٢,٦ مليون دولار على خلفية تراجع حجم مبيعات تصدير الصوف الصخري، رُغم تحسن أسعار تصديره وزيادة حجم مبيعات تصدير الصوف الزجاجي.

بعد تنفيذ استراتيجية تحسين أسعار البيع ودخول أسواق جديدة. وتصدّر الشركة منتجاتها حاليًا إلى أسواق في أفريقيا وأوروبا وآسيا، كما تستهدف التوسع في عدد من الدول الأوروبية الأخرى.

على المستوى المحلي، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٢٪ إلى ٢,٥ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ بفضل نمو حجم المبيعات وارتفاع أسعار بيع الصوف الزجاجي. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣ ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٢٪ إلى ٧,١ مليون دولار بفضل ارتفاع حجم مبيعات وأسعار بيع الصوف الزجاجي، حيث نجحت جلاس روك في تنمية حصتها السوقية محليًا، مستفيدة من القيود على الاستيراد باعتبارها الشركة الوحيدة في مصر المنتجة لبديل قوي عالي الجودة للواردات من الصوف الزجاجي. وقد ساهم ذلك في تعويض أثر انخفاض حجم مبيعات الصوف الصخري، نتيجة تأثره بتراجع المبيعات الموجهة للمشروعات الكبرى بعد تباطؤ وتيرة تنفيذها.

وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٢٥٪ إلى ١,١ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ٤٦٨,٤ ألف دولار خلال نفس الفترة من العام السابق. وبلغ صافي الربح ٥٦,٧ ألف دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ مقابل صافي خسائر بقيمة ٩٨٥,٤ ألف دولار خلال نفس الفترة من العام السابق. وخلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٩٢٪ إلى ٢,٨ مليون دولار، مقابل ١,٥ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام السابق. وسجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ١,٠ مليون دولار خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣ مقابل خسارة ٣,٢ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع تحسن صافي الخسائر إلى زيادة أسعار البيع في أسواق التصدير والسوق المحلي، بالإضافة إلى انخفاض التكلفة الدلارية لبعض مكونات الإنتاج المحلية بعد تراجع قيمة الجنيه.

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

ترتبط أنشطة التعدين لشركة أسكوم بشكل رئيسي بقطاع الأسمنت، حيث تحصل الشركة على ٩٠٪ من إيراداتها من أنشطة إدارة المحاجر لمصانع الأسمنت، رغم الضغوط التي تشهدها صناعة الأسمنت. وتواصل الإدارة تركيزها على مراجعة العقود المبرمة وتحديد معايير للحد الأدنى من سحب المنتجات مع تجديد بعض العقود على أساس الاستلام أو السداد، وذلك لتغطية التكاليف التي تتحملها الشركة خلال فترات التباطؤ التي تشهدها الأسواق. كما نجحت الشركة في التفاوض على تعديل بعض العقود لتمرير زيادة التكاليف الناتجة عن انخفاض قيمة الجنيه إلى عملائها، بالإضافة إلى إنهاء عدد من العقود المتعثرة وإغلاقها لعدد من المشروعات غير المربحة. وقد بلغت الإيرادات ٩٢,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٧٧٪ مقابل ٥٢,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٥٨٪ إلى ٢٥١,١ مليون جنيه بفضل الأداء القوي للشركة خلال الربع الثالث من العام الجاري، علمًا بأن أعمال التجديدات بمصانع أحد العملاء والإغلاق المؤقت لمصنع عميل آخر أدى إلى الحد من معدل نمو الإيرادات خلال الفترة.

بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ وهو نمو بمعدل سنوي ٤٪ مقابل ٣,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وبلغ صافي الخسائر ٥,٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، وهو تحسن ملحوظ مقابل صافي خسائر بقيمة ٢٤,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بعد تحييد أثر البنود غير المتكررة خلال الفترة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ١٨,٧ مليون جنيه مقابل خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٥,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وسجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ١,٤ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣ وهو تحسن ملحوظ مقابل صافي خسائر بقيمة ٣٤,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بفضل المردود الإيجابي لتحسن العقود المبرمة خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣.

وتدرس الشركة حاليًا فرص الدخول في مجالات جديدة محليًا وعالميًا مثل أنشطة تعدين الفوسفات والكاولين والرمل والجبس.

## 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 النهري (تقدم خدمات النقل النهري في جنوب السودان)



ملكية شركة القلعة - ٦٧,٦٪



شركة "سي سي تي او" هي الشركة التابعة للقلعة والمتخصصة في خدمات النقل والحلول اللوجستية، وتعمل تحت مظلتها في مصر (الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية) وفي جنوب السودان (شركة جنوب السودان للنقل النهري). وقد ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٣٩٪ لتسجل ١٢٤,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣. كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ٣٩٪ لتسجل ٥٣,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة. وبلغ صافي الربح ٦,٤ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ١٠,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الإيرادات إلى ٤٢٤,٠ مليون جنيه، كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لتسجل ٢٠١,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة. وبلغ صافي الربح ٧٠,٨ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري مقابل صافي خسائر قدرها ٣٦,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بعد خصم الأرباح الاستثنائية.

### مؤشرات الأداء الرئيسية

| الوحدة القياسية                                                                                               | الربع الثالث<br>٢٠٢٢ | الربع الثالث<br>٢٠٢٣ | التغير<br>(%) | ٩ أشهر<br>٢٠٢٢ | ٩ أشهر<br>٢٠٢٣ | التغير<br>(%) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| سي سي تي او (الشركة قابضة)   الإيرادات                                                                        | ٨٩,٩                 | ١٢٤,٧                | ٣٩٪           | ٢٥١,٥          | ٤٢٤,٠          | ٦٩٪           |
| سي سي تي او (الشركة قابضة)   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*                  | ٣٨,٣                 | ٥٣,٤                 | ٣٩٪           | ٩٨,٤           | ٢٠١,٨          | ١٠٥٪          |
| سي سي تي او (الشركة قابضة)   صافي الأرباح/الخسائر**                                                           | ١٠,٢                 | ٦,٤                  | ٣٧٪           | ٥١,٠           | ٧٠,٨           | ٨٦٪           |
| الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية   الإيرادات                                                             | ٨٠,٨                 | ١٢٣,٢                | ٥٢٪           | ٢٣٣,٠          | ٣٧٧,٠          | ٦٢٪           |
| الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية   الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك        | ٤٠,٥                 | ٦٦,٤                 | ٦٤٪           | ١١١,٦          | ٢٠٩,٤          | ٨٨٪           |
| الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية   صافي الأرباح/الخسائر**                                                | ٣٣,٤                 | ٤٢,٩                 | ٢٩٪           | ٥٦٩,٤          | ١٣٢,٦          | ٧٧٪           |
| الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية   تحميل وتفريغ وتخزين الفحم                                             | ٣٦٦,٢                | ٣٣٨,٦                | ٨٪            | ٩٢٨,٤          | ١,٠٦٤,٣        | ١٥٪           |
| الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية   الحاويات النمطية مقاس ٢٠ قدم                                          | ١٦,١٩١               | ١٤,٥٨٤               | ١٠٪           | ٦١,٥٨٨         | ٥٤,٤٥٥         | ١٢٪           |
| الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية   عدد أيام تخزين الحاويات النمطية                                       | ٦٢,٨٩٥               | ١٥٣,٩٧٩              | ١٤٥٪          | ١٣٥,١٧١        | ٤٦٦,٦٤١        | ٢٤٥٪          |
| شركة جنوب السودان للنقل النهري   إيرادات بالدولار الأمريكي                                                    | ٠,٥                  | ٠,٠                  | ٩٠٪           | ١,٠            | ١,٥            | ٤٦٪           |
| شركة جنوب السودان للنقل النهري   أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بالدولار الأمريكي | ٠,٣                  | (٠,١)                | -             | ٠,٤            | ٠,٨            | ١١٩٪          |
| شركة جنوب السودان للنقل النهري   صافي الأرباح/الخسائر                                                         | (٠,٢)                | (٠,٣)                | ٦٧٪           | (٠,٤)          | ٠,٢            | -             |

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

\*\* قامت القلعة بتطبيق معالجة محاسبية استثنائية بدءاً من عام ٢٠٢٣ يتم بمقتضاها إعادة تويب أرباح أو خسائر فروق العملة ضمن بند الدخل الشامل الآخر.

\*\*\* صافي الربح خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ شمل أرباح استثنائية بقيمة ٨,٧ مليون جنيه من إعادة تقييم حق الانتفاع خلال الفترة، بينما شمل صافي الربح خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٢ أرباحاً استثنائية بقيمة ٥٤٦,٣ ناتجة عن بيع قطعة أرض خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣.

### الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية (مصر)

ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٥٢٪ لتبلغ ١٢٣,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، كما ارتفعت بمعدل سنوي ٦٢٪ إلى ٣٧٧,٠ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، بفضل تحسن إيرادات جميع أنشطة الشركة وخاصة ساحات تخزين الفحم والحاويات.

ارتفعت إيرادات تخزين الفحم بميناء طنش النهر بمعدل سنوي ٤٨٪ لتبلغ ٤٦,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ٣١,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، رغم انخفاض حجم التخزين بنسبة سنوية ١٦٪، ويعكس ذلك مردود العقود الدورية التي أبرمتها الشركة. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت إيرادات التخزين بمعدل سنوي ٥٥٪ لتبلغ ١٤٧,٦ مليون جنيه مقابل ٩٥,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

ارتفعت إيرادات أنشطة التحميل والتفريغ بنسبة سنوية ١١٪ لتبلغ ٢٨,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل ٢٥,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، مدفوعة بزيادة أسعار أنشطة تحميل وتفريغ الفحم. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت إيرادات أنشطة التحميل والتفريغ بنسبة سنوية ١٩٪ لتبلغ ٨٥,٠ مليون جنيه، حيث يرجع ذلك إلى نمو حجم أنشطة التحميل والتفريغ، بالإضافة إلى الارتفاع السابق ذكره في أسعار تحميل وتفريغ الفحم.

وعلى صعيد ساحة تخزين الحاويات، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٠٩٪ لتبلغ ٤٨,٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مدفوعة بارتفاع عدد أيام تخزين الحاويات بمعدل سنوي ١٤٥٪ لتسجل حوالي ١٥٤ ألف يوم خلال الفترة، مقابل ٦٢,٩ ألف يوم تقريبًا خلال نفس الفترة من العام السابق. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الإيرادات بأكثر من الضعف لتبلغ ١٤٤,٣ مليون جنيه بفضل ارتفاع عدد أيام تخزين الحاويات لتسجل ٤٦٦,٦ ألف يوم مقابل ١٣٥,٢ ألف يوم خلال نفس الفترة من العام السابق. جدير بالذكر أن ارتفاع عدد أيام تخزين الحاويات خلال الربع الثالث وأول تسعة أشهر من العام الجاري يرجع إلى تأخر إصدار الاعتمادات المستندية الخاصة بالواردات، إلى جانب صعوبة الحصول على العملات الأجنبية لإصدار تلك الاعتمادات.

ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٦٤٪ إلى ٦٦,٤ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣. وبلغ صافي الربح ٤٢,٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث من العام الجاري مقابل ٢٤,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بعد استبعاد الأرباح الاستثنائية المحققة من إعادة تقييم حق الانتفاع المتعلق ببايجار مخزن في النوبارية. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٢٠٩,٤ مليون جنيه، صعودًا من ١١١,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وبلغ صافي الربح ١٣٢,٦ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣ مقابل ١٤,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بعد استبعاد الأرباح الاستثنائية المحققة من بيع قطعة أرض خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٢، وكذلك استبعاد الأرباح الاستثنائية السالف ذكرها خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٢. ويعكس ذلك النمو تحسن إيرادات ساحات تخزين الفحم والحاويات، إلى جانب انخفاض تكاليف التمويل بعد نجاح الشركة في إعادة هيكلة ديونها.

#### شركة جنوب السودان للنقل النهري

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

لم تسجل الشركة إيرادات خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ نظرًا لعدم القيام بأي رحلات فيه، لكنها تتوقع القيام برحلتين على الأقل خلال الربع الأخير من عام ٢٠٢٣. وعلى صعيد الربحية، سجلت الشركة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٠,١ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، مقابل أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٠,٣ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام السابق. وسجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ٠,٣ مليون دولار خلال الربع الثالث من العام الجاري مقابل صافي خسائر بقيمة ٠,٢ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام السابق. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٣، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٤٦٪ لتسجل ١,٥ مليون دولار. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٠,٨ مليون دولار، فيما بلغ صافي الربح ٠,٢ مليون دولار مقابل صافي خسائر بقيمة ٠,٤ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام السابق.

#### 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

الأستاذة/ دينا صاروف  
مدير تنفيذي أول علاقات المستثمرين  
[dsarrouf@qalaaholdings.com](mailto:dsarrouf@qalaaholdings.com)  
ت: +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠  
ف: +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨

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

#### هيكل مساهمي شركة القلعة

(في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣)

