شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

نجحت شركة القلعة في تحقيق أعلى إيرادات وأرباح تشغيلية ربع سنوية في تاريخ المجموعة، حيث ارتفعت الإيرادات المجمعة بمعدل سنوي ٧٢٪ لتسجل ٦٥,٩ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٣٨,٣ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، مدفوعة بالارتفاع الاستثنائي لإيرادات الشركة المصرية للتكرير. وعلى صعيد الربحية، تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من أربع مرات لتسجل ٢٩,١ مليار جنيه، مقابل ٦,٩ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، بزيادة سنوية ٣٢٢٪. وقد أثمر ذلك عن تسجيل صافي ربح بعد خصم حقوق الأقلية بقيمة ٢,٧ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٨١,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وقد لعبت الشركة المصرية للتكرير دورًا محوريًا في تحقيق هذا الأداء، حيث بلغ متوسط هامش ربح التكرير ٦,٧ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، بزيادة سنوية ٢٤١٪ مقابل ٢,٠ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، مدعومًا بعمل المصفاة دون تسجيل أي أيام توقف طوال الربع الثالث من العام الجاري. انعكس هذا الأداء القوي على نتائج أول تسعة أشهر من العام، حيث ارتفعت الإيرادات المجمعة بمعدل سنوي ٦٠٪ لتسجل ١٦٠,٥ مليار جنيه، مقابل ١٠٠,٦ مليار جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥. وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من أربع مرات لتسجل ٥٩,٤ مليار جنيه مقابل ١٢,٩ مليار جنيه، بزيادة سنوية ٣٥٩٪. وسجلت القلعة صافي ربح بعد خصم حقوق الأقلية بقيمة ٢,٩ مليار جنيه خلال فترة أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر بعد خصم حقوق الأقلية ١,٢ مليار جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥. وبلغ متوسط هامش ربح التكرير للشركة المصرية للتكرير ٤,٧ مليون دولار يوميًا خلال فترة أول تسعة أشهر من العام، بزيادة سنوية ٢١٠٪. وعلى صعيد المديونية، انخفض رصيد الديون الثانوية للشركة المصرية للتكرير إلى حوالي ٣٧٠,٩ مليون دولار بنهاية أكتوبر ٢٠٢٦، تراجعًا من حوالي ٨٠٢,٤ مليون دولار في نهاية يونيو ٢٠٢٦. هذا، ولا توجد مستحقات متأخرة للشركة المصرية للتكرير لدى الهيئة المصرية العامة للبترول، حيث تنتظم الهيئة حاليًا في سداد كافة التزاماتها المستحقة للشركة.

المؤشرات الرئيسية | قائمة الدخل المجمعة (الربع الثالث ٢٠٢٦)

الإيرادات
٦٥,٩ مليار جنيه
٣٨,٣ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥
(نمو سنوي ٧٢٪)

الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*
٢٩,١ مليار جنيه
٦,٩ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥
(نمو سنوي ٣٢٢٪)

صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية
٢,٧ مليار جنيه
٨١,٤ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥
(تضاعف بواقع ٣٣ مرة)

الإيرادات (باستبعاد المصرية للتكرير)
٥,٢ مليار جنيه
٤,٥ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥
(نمو سنوي ١٥٪)

الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* (باستبعاد المصرية للتكرير)
٦٠١,٨ مليون جنيه
٨٥٦,٤ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥
(تراجع سنوي ٣٠٪)

صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية (باستبعاد المصرية للتكرير)**
(٢٥٩,٣) مليون جنيه
(٤٠,٥) مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥

المؤشرات الرئيسية | قائمة الدخل المجمعة (تسعة أشهر ٢٠٢٦)

الإيرادات
١٦٠,٥ مليار جنيه
١٠٠,٦ مليار جنيه خلال أول تسعة أشهر ٢٠٢٥
(نمو سنوي ٦٠٪)

الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*
٥٩,٤ مليار جنيه
١٢,٩ مليار جنيه خلال أول تسعة أشهر ٢٠٢٥
(نمو سنوي ٣٥٩٪)

صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية
٢,٩ مليار جنيه
(١,٢) مليار جنيه خلال أول تسعة أشهر ٢٠٢٥

الإيرادات (باستبعاد المصرية للتكرير)
١٥,٥ مليار جنيه
١٣,٥ مليار جنيه خلال أول تسعة أشهر ٢٠٢٥
(نمو سنوي ١٥٪)

الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* (باستبعاد المصرية للتكرير)
٢,٤ مليار جنيه
٢,٨ مليار جنيه خلال أول تسعة أشهر ٢٠٢٥
(تراجع سنوي ١٦٪)

صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية (باستبعاد المصرية للتكرير)***
(٢,٥) مليار جنيه
(٠,٧) مليار جنيه خلال أول تسعة أشهر ٢٠٢٥

المؤشرات الرئيسية | الميزانية المجمعة (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦)

إجمالي الأصول
٢١٩,٣ مليار جنيه
وفقًا للقيمة الدفترية الحالية مقابل ١٨٧,٧ مليار جنيه في نهاية عام ٢٠٢٥

إجمالي الديون
48.3 مليار جنيه
منها ٢٣,١ مليار جنيه ديون مرتبطة بالشركة المصرية للتكرير****

إجمالي النقدية
٢٥,٠ مليار جنيه

** يتم احتساب الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد المصروفات البيعية والعمومية والإدارية الاستثنائية.*
*** يتضمن مخصصات بقيمة ٥٠٩ مليون جنيه يُرجح انتفاء الغرض منها.*
**** يتضمن مخصصات بقيمة ١,٤٨٢ مليون جنيه يُرجح انتفاء الغرض منها.*
***** قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد ديونها الرئيسية بالكامل في يونيو ٢٠٢٦، وتتكون الديون المتبقية على الشركة من ديون ثانوية بقيمة ٤٤٤,٥ مليون دولار (٢٣,١ مليار جنيه) كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.*

نجحت القلعة في تحقيق أداء قياسي **خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦**، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٧٢٪ لتسجل ٦٥,٩ مليار جنيه، وهي أعلى إيرادات ربع سنوية في تاريخ المجموعة، تعكس الارتفاع الملحوظ في متوسط أسعار المنتجات البترولية بالشركة المصرية للتكرير. وعلى صعيد الربحية، تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من أربع مرات لتبلغ ٢٩,١ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام

٢٠٢٦، بنمو سنوي ٣٢٢٪، بفضل ارتفاع هامش ربح التكرير بالشركة المصرية للتكرير، حيث بلغ متوسطه ٦,٧ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثالث من العام الجاري بزيادة سنوية ٢٤١٪ مقابل ٢,٠ مليون دولار يوميًا خلال نفس الفترة من العام الماضي، مع عمل المصفاة دون توقف خلال الفترة. وسجلت القلعة صافي ربح مجمّع بعد خصم حقوق الأقلية ٢,٧ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٨١,٤ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، رُغم استمرار احتساب مصروفات الفوائد المتعلقة باتفاقيات التسوية وإعادة الهيكلة المبرمة عام ٢٠٢٤، والتي بلغت ٥٠٨,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦. جدير بالذكر أن هذا المخصص يجري تسجيله بشكل ربع سنوي لحين استيفاء جميع شروط الاتفاقيات المذكورة –كما هو متوقع– بدءًا من عام ٢٠٣٠، وحينها سيتم رد المخصص المتراكم، والذي يبلغ حاليًا ٩,٩ مليار جنيه، لتسجيله كأرباح استثنائية.

وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٦، ارتفعت الإيرادات المجمعة بمعدل سنوي ٦٠٪ لتسجل ١٦٠,٥ مليار جنيه. وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من أربع مرات لتسجل ٥٩,٤ مليار جنيه، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٥٩٪. وسجلت القلعة صافي ربح مجمّع بعد خصم حقوق الأقلية ٢,٩ مليار جنيه، مقابل صافي خسائر بعد خصم حقوق الملكية ١,٢ مليار جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، بينما بلغ متوسط هامش ربح التكرير للشركة المصرية للتكرير ٤,٧ مليون دولار يوميًا، بزيادة سنوية ٢١٠٪ مقابل ١,٥ مليون دولار يوميًا خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وفيما يلي عرضٌ لأبرز المؤشرات المالية والتشغيلية وتعليق الإدارة على النتائج المجمّعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦. ويمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني: ir.qalaaholdings.com

أبرز المستجدات خلال الفترة

- قفزت الإيرادات المجمعة لشركة القلعة بمعدل سنوي ٧٢٪ لتسجل ٦٥,٩ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٣٨,٣ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، مدفوعة بنمو إيرادات الشركة المصرية للتكرير على خلفية الارتفاع الملحوظ في متوسط أسعار المنتجات البترولية. وفي حالة استبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، ترتفع الإيرادات المجمعة للقلعة بمعدل سنوي ١٥٪ لتسجل ٥,٢ مليار جنيه، مقابل ٤,٥ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥. وتضاعفت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من أربع مرات لتسجل ٢٩,١ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٦,٩ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وسجلت المجموعة صافي ربح مجمّع بعد خصم حقوق الأقلية ٢,٧ مليار جنيه خلال الربع الثالث من العام الجاري، مقابل ٨١,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.

- وخلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، ارتفعت الإيرادات المجمعة بمعدل سنوي ٦٠٪ لتسجل ١٦٠,٥ مليار جنيه. كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٥٩٪ لتسجل ٥٩,٤ مليار جنيه. وسجلت المجموعة صافي ربح بعد خصم حقوق الأقلية ٢,٩ مليار جنيه، مقابل صافي خسائر بعد خصم حقوق الأقلية ١,٢ مليار جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، وهو تحول إيجابي للربحية بمقدار ٤,١ مليار جنيه.

- حققت الشركة المصرية للتكرير أداءً استثنائيًا خلال الربع الثالث من العام، حيث تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من أربع مرات مسجلةً ٢٨,٥ مليار جنيه، مقابل ٦,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. كما تضاعف صافي الربح بأكثر من ٢٢ مرة ليسجل ٢٠,٨ مليار جنيه، مقابل ٩٣١,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. يعكس ذلك تضاعف متوسط هامش ربح التكرير بأكثر من ثلاث مرات ليسجل ٦,٧ مليون دولار يوميًا، مقابل ٢,٠ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، في ضوء ارتفاع أسعار المنتجات البترولية المكررة بوتيرة تتجاوز معدل زيادة أسعار مدخلات الإنتاج من المازوت. وارتفعت إيرادات الشركة المصرية للتكرير بمعدل سنوي ٨٠٪ لتسجل ٦٠,٧ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٣٣,٨ مليار جنيه خلال نفس الربع من العام الماضي. وواصلت المصفاة عملياتها التشغيلية على مدار ٩٢ يومًا خلال الربع دون توقف للنشاط، مع استمرار التركيز على زيادة المنتجات عالية القيمة، مما أدى إلى تعزيز ربحية الشركة.

- سددت الشركة المصرية للتكرير ديونها الرئيسية بالكامل في يونيو ٢٠٢٦، مما يمهد الطريق للبدء في إجراء توزيعات الأرباح. وعقب ذلك، قامت الشركة بسداد حوالي ٢٤٤,٠ مليون دولار من ديونها الثانوية في أغسطس ٢٠٢٦، تلتها دفعتان إضافيتان بإجمالي حوالي ١٩٢,٩ مليون دولار خلال شهري سبتمبر وأكتوبر ٢٠٢٦، ليصل بذلك رصيد الديون الثانوية إلى نحو ٣٧٠,٩ مليون دولار بنهاية أكتوبر ٢٠٢٦، تراجعًا من حوالي ٨٠٢,٤ مليون دولار بنهاية يونيو ٢٠٢٦، على أن يتم سداد الرصيد المتبقي على أقساط يمتد أجلها حتى عام ٢٠٣٠. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة المصرية للتكرير قد أتمت سداد قرض المساهمين المستحق لشركة «قطر للطاقة» بالكامل بقيمة ١٠٤ مليون دولار، وذلك خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦.

- باستبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، ارتفعت الإيرادات المجمعة بمعدل سنوي ١٥٪ لتسجل ٥,٢ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مدعومة بأداء شركتي أسكوم ومزارع دينا القابضة:

  - شهدت مجموعة أسيك القابضة نمو إيرادات شركة أسيك للهندسة بفضل تجديد العقود بأسعار أعلى وزيادة خطوط الإنتاج التي تديرها الشركة. كما ارتفعت إيرادات شركتي أسيك للتحكم الآلي، وشركة أرسكو (التي تضاعفت إيراداتها بأكثر من مرتين)، مستفيدتين من انتشارهما بالأسواق الخارجية واستمرار نمو حجم المشروعات المتعاقد عليها ومعدلات إنجازها. غير أن الإيرادات المجمعة لمجموعة أسيك تراجعت بمعدل سنوي ٤٪ لتسجل ١,٦ مليار جنيه خلال الربع الثالث من العام، متأثرةً بانخفاض إيرادات أسيك للأسمنت بسبب تراجع قيمة الجنيه السوداني وانخفاض حجم المبيعات في شركتي أسمنت التكامل وزهانة للأسمنت. تجدر الإشارة إلى أن إيرادات شركة أسمنت التكامل ارتفعت بمعدل سنوي ٦٦٪ بالعملة المحلية (الجنيه السوداني) خلال الفترة.

  - ارتفعت إيرادات مزارع دينا القابضة بمعدل سنوي ٥٪ لتسجل ١,٢ مليار جنيه، حيث ساهم نمو إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي ١٨٪ – بفضل ارتفاع أسعار البيع وزيادة حجم مبيعات الأجبان والعصائر والآيس كريم – في تعويض أثر تراجع إيرادات مزارع دينا بنسبة سنوية ٨٪ بسبب تراجع إيرادات القطاع الزراعي، وذلك على الرغم من نمو إيرادات قطاع الثروة الحيوانية بمعدل سنوي ١٦٪.

  - ارتفعت إيرادات شركة أسكوم بمعدل سنوي ٥٩٪ لتسجل ١,٧ مليار جنيه، مدفوعة بضم نتائج شركة أسطول للنقل والخدمات اللوجستية، إضافةً إلى نمو إيرادات شركتي أسكوم للتعدين وأسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، وارتفاع

متوسط سعر صرف الدولار مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. فقد نجحت شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات في زيادة الإيرادات الدولارية مستفيدة من ارتفاع متوسط أسعار البيع وحجم المبيعات، بينما استفاد نشاط إدارة المحاجر في مصر من تعافي قطاع الأسمنت. في المقابل، تراجعت إيرادات شركة جلاس روك نتيجة انخفاض حجم مبيعات الصوف الزجاجي. ويواصل قطاع التعدين تعزيز النتائج المجمعة للقلعة مستفيدًا من مكانته في توفير بدائل للواردات وقدرته على التصدير.

- تراجعت إيرادات قطاع النقل واللوجستيات التابع لشركة "سي سي تي او" بمعدل سنوي ٣٤٪ إلى ١٦١,٩ مليون جنيه، إثر انخفاض حجم التخزين وانخفاض عدد الحاويات النمطية بالشركة الوطنية لإدارة الموانئ.
- ارتفعت إيرادات طاقة عربية بنسبة سنوية ٣٠٪ بفضل الأداء القوي بقطاعات الغاز الطبيعي، والكهرباء، وتوزيع المنتجات البترولية، والمياه.

- تواصل المجموعة التركيز على تنمية الصادرات والاستفادة من الميزة التنافسية لتكلفة المصنعين المحليين، حيث بلغت إيرادات التصدير حوالي ٣٠,٠ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل حوالي ٢٧,٠ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي. وبلغت الإيرادات الدولارية من المبيعات في السوق المحلي حوالي ١,٢ مليار دولار خلال الربع الثالث من العام الجاري، مقابل حوالي ٧١٤,٩ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي.
- بلغ مخصص الفوائد ٥٠٨,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٥٠١,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، وذلك فيما يتعلق باتفاقيات تسوية وإعادة هيكلة الديون مع البنوك المحلية، وذلك على النحو التالي:
  - سجلت القلعة مخصص فوائد بقيمة ٢٤٤,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢٢٥,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، والمتعلق بجزء من الديون الرئيسية التي كانت مستحقة سابقًا لبنوك مصرية. ويستمر إدراج هذا الالتزام في الميزانية العمومية للقلعة لحين الاستيفاء الكامل لجميع الشروط المنصوص عليها في اتفاقية التسوية بدءًا من عام ٢٠٣٠. ولا يعكس هذا المبلغ فعليًا الأرصدة المستحقة حاليًا لهذه البنوك، بل يمثل الرصيد المستحق قبل إبرام التسوية.
  - وفق اتفاقية إعادة الهيكلة الموقعة في عام ٢٠٢٤ بين الشركات ذات الأغراض الخاصة المملوكة بالكامل لشركة القلعة وأحد البنوك المحلية، من المتوقع شطب إجمالي ٤٤ مليون دولار، إلى جانب جميع الفوائد المستحقة ذات الصلة بالقروض الممنوحة من هذا البنك، والتي بلغت ٢٦٤,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢٧٥,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، وذلك عقب السداد الكامل للمبالغ المستحقة للبنك في عام ٢٠٣٣. وتجدر الإشارة إلى أن الرصيد التراكمي الحالي للفوائد المتوقع شطبها يبلغ حوالي ٥,١ مليار جنيه، ومن المتوقع أن يرتفع هذا الرقم بشكل ربع سنوي مع استمرار تراكم الفوائد الإضافية لحين موعد التسوية النهائية.

- **تركز الإدارة على تحقيق الأهداف الاستراتيجية التالية، وتثق في مردودها الإيجابي:**

- تواصل القلعة تقدمها الملموس على صعيد تدعيم وتعزيز مركزها المالي؛ حيث تراجع صافي الدين من ٢,٩ مليار دولار بنهاية ديسمبر ٢٠٢٢ إلى ٦٠٠ مليون دولار بنهاية سبتمبر ٢٠٢٦، مسجلاً انخفاضًا بنسبة تقارب ٨٠٪. وستواصل الشركة المُضي قدمًا في هذا المسار بهدف تحسين مرونتها المالية، وخفض تكاليف التمويل، وتدعيم هيكل رأس المال. ومن المتوقع تراجع مصروفات الفوائد بشكل ملحوظ خلال الفترات الربع سنوية الخمس القادمة.
- تعتزم القلعة زيادة حصص ملكيتها بشكل انتقائي في مجموعة من شركاتها التابعة التي تثق في أدائها القوي وتعتبرها ركيزة أساسية لاستراتيجيتها الهادفة إلى تعظيم القيمة على المدى الطويل. ومن المتوقع أن يثمر ذلك عن زيادة نصيب القلعة من التدفقات النقدية للشركات المستهدفة، وبالتالي تعزيز القيمة المضافة للمساهمين.
- تواصل القلعة النمو من خلال ضخ استثمارات إضافية محدودة في شركاتها التابعة لزيادة تدفقاتها النقدية وتقليص نسبة الدين إلى التدفقات النقدية.
- تعكف الإدارة حاليًا على تنفيذ خطط استراتيجية لإطلاق عدة طروحات عامة أولية خلال العامين المقبلين لشركات تابعة تتسم بالنمو القوي، بهدف تعظيم قيمة حقوق المساهمين، وتعزيز المرونة المالية للمجموعة، مع تيسير تقييم أسهم القلعة.
- على مستوى الشركات التابعة، سينصب التركيز على الارتقاء بالأداء التشغيلي والمالي، مع التركيز بشكل مكثف على شركات مزارع دينا، وجلاس روك، وأسمنت التكامل؛ التي شهدت جميعها تراجعًا في نتائجها مؤخرًا. وفي هذا الصدد، تعتزم القلعة تنفيذ مبادرات تستهدف إعادة الهيكلة ودفع مسار التعافي، سعيًا إلى استعادة ربحيتها، وتحسين كفاءتها التشغيلية، ووضع هذه الشركات على المسار الصحيح لتحقيق نمو مستدام على المدى الطويل.

- تحسن موقف السيولة للمجموعة بشكل ملموس، خاصة مع السداد الكامل للديون الرئيسية للشركة المصرية للتكرير وقدرتها الآن على توزيع الأرباح. ورُغم استمرار تحديات التدفقات النقدية في بعض الشركات، فمن المتوقع أن تشهد كافة الشركات الرئيسية المزيد من التحسن مستقبلاً.

- وافق مجلس إدارة شركة القلعة في سبتمبر ٢٠٢٦ على شراء حصة إضافية في الشركة المصرية للتكرير، مما يرفع نسبة الملكية الفعلية غير المباشرة للمجموعة من ١٣,٠٪ إلى ٢٧,١٪. وبموجب هذه الصفقة، ستمتلك القلعة حصة تبلغ ٥٥,٤٪ في شركة «نيو إيدج ريفاينج ليمتد» (New Age Refining Ltd)، والتي ستقوم بدورها بشراء كامل أسهم شركة «كيو بي آي مصر ليمتد» (QPI Egypt Ltd) –التي تمتلك حصة فعلية غير مباشرة تبلغ ٢٥,٤٪ في الشركة المصرية للتكرير– من شركة «قطر للطاقة» (QatarEnergy) بالقيمة الاسمية. ومن المتوقع استكمال إجراءات الإتمام المالي للصفقة في ديسمبر ٢٠٢٦ بعد استيفاء كافة الشروط والأحكام المتفق عليها. وتساهم هذه الصفقة في تعزيز استثمارات القلعة في أكبر أصولها التابعة، بالتزامن مع نجاح الشركة المصرية للتكرير في سداد ديونها الرئيسية بالكامل، وقدرتها الآن على إجراء توزيعات الأرباح.

- كما وافق مجلس الإدارة والجمعية العامة غير العادية للشركة على إجراء زيادة نقدية في رأس المال بالقيمة الاسمية للمساهمين الحاليين، ليرتفع رأس المال المدفوع ليسجل ٢٥,٠ مليار جنيه مقابل ٢١,١ مليار جنيه، حيث تساهم حصيلة الزيادة في تمويل عملية شراء الحصة غير المباشرة الإضافية في الشركة المصرية للتكرير، وسداد الالتزامات المالية المستحقة على الشركة لصالح المصرف العربي الدولي وعدد من البنوك المصرية والدائنين الآخرين، إلى جانب تفعيل جزء مبدئي من حق شركة القلعة في إعادة شراء أسهم شركة طاقة عربية، وذلك من خلال شراء حوالي ٥٪ من إجمالي أسهم شركة طاقة عربية، وهو ما يُستهدف إتمامه خلال شهر ديسمبر ٢٠٢٦.

المؤشرات المالية والتشغيلية

- **ارتفعت الإيرادات المجمعة لشركة القلعة بمعدل سنوي ٧٢٪ لتسجل ٦٥,٩ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٣٨,٣ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، بفضل النمو القوي لإيرادات الشركة المصرية للتكرير.**

ارتفعت الإيرادات الدولارية للشركة المصرية للتكرير (مقومة بالجنيه المصري) بمعدل سنوي ٨٠٪ لتبلغ ٦٠,٧ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٣٣,٨ مليار جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، مدفوعة بارتفاع متوسط أسعار المنتجات البترولية.

وباستبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، ارتفعت إيرادات القلعة بمعدل سنوي ١٥٪ لتسجل ٥,٢ مليار جنيه خلال الربع الثالث من العام الجاري، مقابل ٤,٥ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، مدفوعة بالنمو القوي لشركتي أسكوم ومزارع دينا القابضة.

- **تضاعفت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة القلعة بأكثر من أربع مرات إلى ٢٩,١ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٦,٩ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، ويرجع ذلك إلى نمو الأرباح التشغيلية بالشركة المصرية للتكرير.**

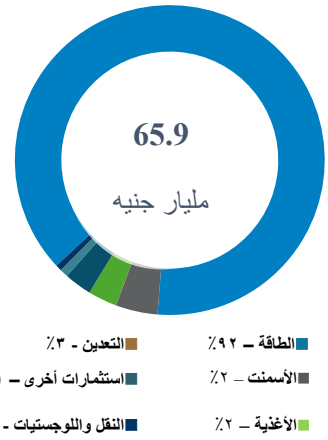
وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك للشركة المصرية للتكرير بأكثر من أربع مرات لتسجل ٢٨,٥ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٦,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، مدعومة بتحسن هامش ربح التكرير، والذي بلغ متوسطه ٦,٧ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثالث من العام الجاري مقابل ٢,٠ مليون دولار يوميًا خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وفي حالة استبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، تتراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة القلعة بمعدل سنوي ٣٠٪ لتسجل ٦٠١,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٨٥٦,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، بما يعكس انخفاض الأرباح التشغيلية في مجموعة أسيك القابضة، وشركة مزارع دينا القابضة، وشركة "سي سي تي او"، والذي أدى للحد من أثر نمو الأرباح التشغيلية بشركة أسكوم. كما تأثر هذا التراجع بانخفاض قيمة الجنيه السوداني، فضلاً عن انخفاض أرباح إعادة تقييم القطيع في مزارع دينا خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦ مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

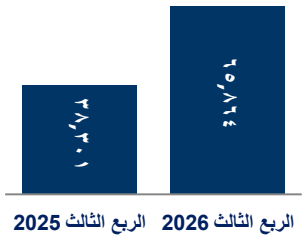
تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لمجموعة أسيك القابضة بمعدل سنوي ٢٨٪ لتسجل ٢٠٢,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢٨٠,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، حيث أدى انخفاض الأرباح التشغيلية في مجموعة أسيك للأسمنت – على خلفية انخفاض قيمة الجنيه السوداني وتراجع حجم المبيعات في شركتي زهانة للأسمنت وأسمنت التكامل – إلى الحد من المردود الإيجابي لنمو الأرباح التشغيلية في شركات أسيك للهندسة، وأسيك للتحكم الآلي، وأرسكو.

وعلى مستوى شركة مزارع دينا القابضة، تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٧٪ لتسجل ٢١٢,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢٩١,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، حيث تضمنت نتائج الربع الثالث من عام ٢٠٢٥ أرباح إعادة تقييم القطيع في مزارع دينا بقيمة ١٠٨,٠ مليون جنيه مقابل ٩,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦. وباستبعاد أرباح إعادة التقييم، ترتفع الأرباح التشغيلية لمزارع

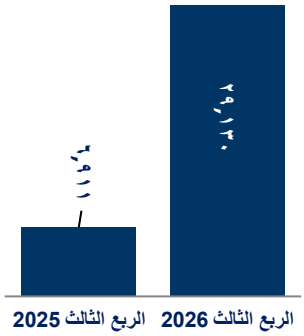
الإيرادات المجمعة خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦



الإيرادات
(مليون جنيه)



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



دينا بمعدل سنوي ٢٢٪. وارتفعت الأرباح التشغيلية للشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي ١١٪.

وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة أسكوم بمعدل سنوي ٨٪ لتسجل ٢١٨,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢٠١,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، مدعومة بارتفاع متوسط سعر صرف الدولار ونمو الأرباح التشغيلية لنشاط إدارة المحاجر في السوق المصري (أسكوم للتعدين).

وانخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة "سي سي تي او" العاملة بقطاع النقل واللوجستيات بمعدل سنوي ٦٧٪ لتسجل ٤٧,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ١٤٤,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، على خلفية تراجع إيرادات أنشطة التخزين وخدمات ساحة تخزين الحاويات بالشركة الوطنية لإدارة الموانئ.

وأخيرًا، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة طاقة عربية بمعدل سنوي ٣٧٪ لتسجل ٩٧٩,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٧١٣,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، مدعومة بنمو نتائج قطاعات الغاز الطبيعي والكهرباء والمياه، مع استقرار قطاع توزيع المنتجات البترولية. تجدر الإشارة إلى أن نتائج شركة طاقة عربية تُصنف كاستثمار في شركة شقيقة باستخدام طريقة حساب حقوق الملكية، ولا يتم تضمين إيراداتها ضمن الإيرادات المجمعة لشركة القلعة.

سجلت القلعة صافي ربح مجمع بعد خصم حقوق الأقلية بقيمة ٢,٧ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٨١,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، بفضل ارتفاع صافي الربح بالشركة المصرية للتكرير، وذلك رُغم استمرار احتساب مصروفات الفوائد المتعلقة باتفاقيات التسوية وإعادة الهيكلة الموقعة في عام ٢٠٢٤، والتي بلغت ٥٠٨,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٥٠١,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥. ومن المقرر استمرار إدراج هذه الفوائد في قائمة دخل القلعة لحين الاستيفاء الكامل لجميع الشروط الواردة باتفاقية التسوية بدءًا من عام ٢٠٣٠. ومع ذلك، سيتم شطب هذه المبالغ بالكامل فور الاستيفاء التام لشروط اتفاقية التسوية.

تراجعت مصروفات الفوائد البنكية بمعدل سنوي ٣٩٪ لتسجل ٩٩٠,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ١,٦ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، بما يعكس استمرار الشركة المصرية للتكرير في تخفيض وسداد ديونها.

- **احتلت الشركة المصرية للتكرير صدارة المساهمة في ربحية المجموعة خلال الربع الثالث من العام، في حين نجحت كل من شركة أسكوم ومجموعة أسيك القابضة أيضًا في تسجيل صافي ربح خلال الفترة.**

تضاعف صافي ربح الشركة المصرية للتكرير بأكثر من ٢٢ مرة مسجلاً ٢٠,٨ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٩٣١,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، ويرجع ذلك إلى ارتفاع هامش ربح التكرير خلال الفترة.

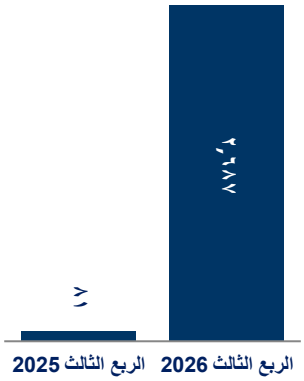
بلغ صافي الربح لمجموعة أسيك القابضة ١,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٦٠,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، حيث أدت خسائر فروق العملة في شركة أسمنت التكامل إثر انخفاض قيمة الجنيه السوداني وتسجيل صافي خسائر في شركة زهانة للأسمنت إلى الحد من الأثر الإيجابي لنمو صافي الربح في شركتي أسيك للهندسة وأسيك للتحكم الآلي.

سجلت شركة مزارع دينا القابضة صافي خسائر ٨٧,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من العام الجاري، مقابل صافي ربح ٨٩,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام

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



صافي الربح
(مليون جنيه)



الماضي، على خلفية ارتفاع مصروفات الإهلاك الناتجة عن زيادة حجم القطيع، والذي سيظهر تأثيره الإيجابي خلال الفترات القادمة، بالإضافة إلى تسجيل مصروفات استثنائية (غير متكررة) خلال الفترة.

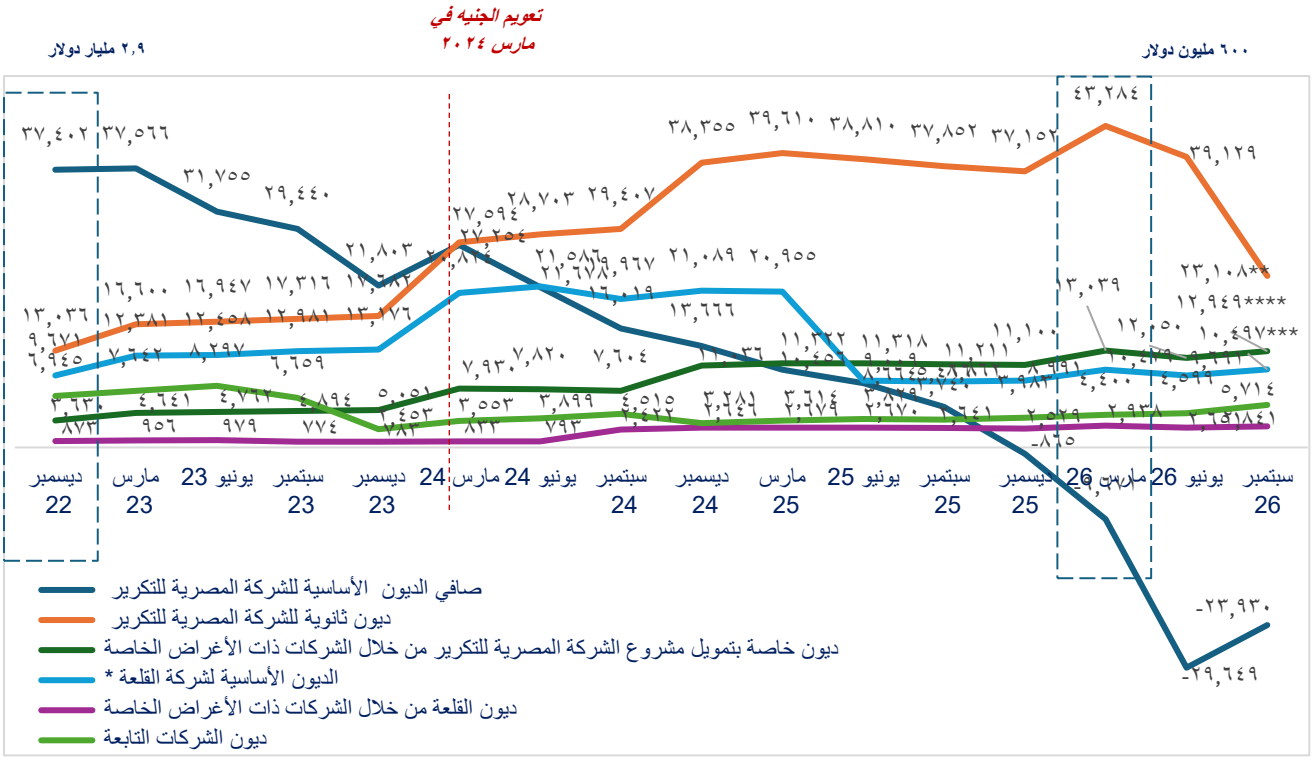
بلغ صافي ربح شركة أسكوم ٤٤,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٣٩٧,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥ الذي تضمن أرباح استثنائية بقيمة ٢٥٨,٤ مليون جنيه.

وسجلت شركة "سي سي تي او" العاملة بقطاع النقل واللوجستيات صافي خسائر بقيمة ٣٨,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي ربح ١١٩,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وأخيرًا، ارتفع صافي الربح بشركة طاقة عربية بمعدل سنوي ٦٥٪ ليسجل ٥٧٧,٣ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٣٥٠,٠ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، مدعومًا بنمو صافي ربح جميع قطاعات الشركة، وفي مقدمتها الغاز الطبيعي والكهرباء.

- وفي يونيو ٢٠٢٦، سددت الشركة المصرية للتكرير ديونها الرئيسية بالكامل، وهو الإنجاز الذي يمهد الطريق أمام الشركة لإجراء توزيعات أرباح. وعقب ذلك، سددت الشركة حوالي ٢٤٤,٠ مليون دولار من ديونها الثانوية في أغسطس ٢٠٢٦، ودفعة إضافية بقيمة ١٩٢,٩ مليون دولار تقريبًا خلال شهري سبتمبر وأكتوبر ٢٠٢٦، ليصل بذلك رصيد الديون الثانوية إلى حوالي ٣٧٠,٩ مليون دولار بنهاية أكتوبر ٢٠٢٦.
- بلغت إيرادات التصدير حوالي ٣٠,٠ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢٧,٠ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي. في حين سجلت الإيرادات الدولارية من المبيعات في السوق المحلي حوالي ١,٢ مليار دولار خلال الربع الثالث من العام الجاري، مقابل ٧١٤,٩ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي.

صافي الديون البنكية لشركة القلعة (مليون جنيه)



** قامت القلعة بتحديث سجلها التجاري يوم ٥ أكتوبر ٢٠٢٥، ليعكس زيادة رأس المال المصدر والمدفوع إلى ٢١,١ مليار جنيه موزعة على ٤,٢ مليار سهم، صعودًا من ٩,١ مليار جنيه، حيث يأتي ذلك في إطار عملية زيادة رأس المال المتعلقة بشراء المديونية الخارجية المستحقة من خلال شركة (QHRI). وخلال نوفمبر ٢٠٢٥، أكملت القلعة عملية نقل أسهم زيادة رأس المال إلى المساهمين المشاركين في صفقة شراء ديون القلعة من خلال شركة (QHRI)، لتستكمل بذلك جميع الإجراءات المرتبطة بتلك الصفقة.*

*** يتم سداد الديون الثانوية للشركة المصرية للتكرير والتي تستحق في ديسمبر ٢٠٣٠، من خلال استخدام ٣٥٪ من إجمالي رصيد النقدية بالشركة.*

**** بلغ صافي الدين المستحق للبنوك المصرية ١٠,٥ مليار جنيه بنهاية الربع الثالث من عام ٢٠٢٦. تجدر الإشارة إلى أن جزءًا من الديون الرئيسية المستحقة للبنوك المصرية لا يعكس فعليًا الرصيد المستحق حاليًا لهذه البنوك، بل يمثل الرصيد المستحق قبل اتفاقيات التسوية المبرمة مع هذه البنوك، ومن المقرر شطبها بالكامل فور استيفاء جميع الشروط الواردة باتفاقيات التسوية المذكورة.*

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

تعليق الإدارة على نتائج الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

"حققت القلعة أداءً قياسيًا خلال الربع الثالث من العام الجاري في ضوء تسجيلها أعلى إيرادات وأرباح تشغيلية ربع سنوية على الإطلاق."

نجحت القلعة في تحقيق أداء قياسي خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦ في ضوء تسجيلها أعلى إيرادات وأرباح تشغيلية ربع سنوية على الإطلاق. فقد ارتفعت الإيرادات المجمعة بمعدل سنوي ٧٢٪ لتسجل ٦٥,٩ مليار جنيه، وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من أربع مرات لتسجل ٢٩,١ مليار جنيه. كما ارتفع صافي الربح بعد خصم حقوق الأقلية إلى ٢,٧ مليار جنيه، مقابل ٨١,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وخلال أول تسعة أشهر من العام، بلغت الإيرادات ١٦٠,٥ مليار جنيه، متجاوزة بذلك إجمالي الإيرادات المسجلة لعام ٢٠٢٥ كاملاً البالغة ١٣٥,٥ مليار جنيه. وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من أربع مرات لتسجل ٥٩,٤ مليار جنيه خلال نفس الفترة.

يعكس هذا الأداء النتائج الاستثنائية التي حققتها الشركة المصرية للتكرير والتي مثلت المحرك الرئيسي لأداء القلعة خلال الفترة، حيث واصلت المصفاة عملياتها على مدار ٩٢ يومًا خلال الربع الثالث من العام دون توقف، في حين واصل هامش ربح التكرير مسار النمو للربع الرابع على التوالي، حيث تضاعف متوسطه بأكثر من ثلاث مرات مسجلاً ٦,٧ مليون دولار يوميًا. وارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٨٠٪ لتبلغ ٦٠,٧ مليار جنيه خلال الربع الثالث من العام الجاري إثر ارتفاع أسعار المنتجات البترولية. من جانب آخر؛ استمرت الشركة في التحوّل الإيجابي للإنتاج ليركز بالكامل على المنتجات عالية القيمة مقارنة بالمنتجات الأخرى، وهو ما يعكسه انخفاض إنتاج المازوت إلى الصفر خلال الربع الثالث من العام.

ساهمت الشركات التابعة الأخرى أيضًا في تعزيز أداء القلعة، حيث ارتفعت الإيرادات المجمّعة باستبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير بمعدل سنوي ١٥٪ لتسجل ٥,٢ مليار جنيه خلال الربع الثالث من العام الجاري. وعلى هذه الخلفية؛ يواصل قطاع التعدين أداء دوره كبديل للواردات ومساهم في التصدير، وأثمر ذلك عن نمو الإيرادات الدولارية لشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات بمعدل سنوي ١٩٪ خلال الربع الثالث من العام الجاري، فيما استفاد نشاط إدارة المحاجر في مصر من تعافي قطاع الأسمنت. وفي قطاع الأغذية، ارتفعت إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي ١٨٪ مدعومة بارتفاع أسعار البيع وزيادة حجم مبيعات الأجبان والعصائر والآيس كريم. وارتفعت إيرادات شركة أسكوم بمعدل سنوي ٥٩٪، فيما حققت شركتا أسيك للهندسة وأسيك للتحكم الآلي نموًا قويًا في الإيرادات خلال الفترة، كما تضاعفت إيرادات أرسكو بأكثر من مرتين. وأخيرًا، ارتفع صافي ربح شركة طاقة عربية بمعدل سنوي ٦٥٪ خلال الفترة.

وتتطلع الإدارة خلال الفترة القادمة إلى المضي قدمًا نحو الارتقاء بالأداء التشغيلي والمالي لجميع الشركات التابعة، مع التركيز بشكل مكثف على شركات مزارع دينا، وجلاس روك، وأسمنت التكامل؛ التي شهدت جميعها تراجعًا في نتائجها مؤخرًا. وفي هذا الصدد، تعتزم القلعة تنفيذ مبادرات تستهدف إعادة الهيكلة ودفع مسار التعافي، سعيًا إلى استعادة ربحيتها، وتحسين كفاءتها التشغيلية، ووضع هذه الشركات على المسار الصحيح لتحقيق نمو مستدام على المدى الطويل.

من جانب آخر، تعكف الإدارة حاليًا على تنفيذ خطط استراتيجية لإطلاق عدة طروحات عامة أولية خلال العامين المقبلين لشركات تابعة تتسم بالنمو القوي، بهدف تعظيم قيمة حقوق المساهمين، وتعزيز المرونة المالية، وتيسير تقييم أسهم القلعة. كما تعتزم زيادة حصص الملكية بشكل انتقائي في مجموعة من الشركات التابعة التي تثق في أدائها القوي وتعتبرها ركيزة أساسية لاستراتيجيتها الهادفة إلى تعظيم القيمة على المدى الطويل. ومن المتوقع أن يثمر ذلك عن زيادة نصيب القلعة من التدفقات النقدية للشركات المستهدفة، وبالتالي تعزيز القيمة المضافة للمساهمين.

وبالإضافة إلى ذلك، وافق مجلس الإدارة في سبتمبر الماضي على صفقة من شأنها رفع نسبة الملكية الفعلية غير المباشرة لشركة القلعة في الشركة المصرية للتكرير من ١٣,٠٪ إلى ٢٧,١٪، مما يزيد من حجم استثمارات الشركة في أكبر أصولها التابعة تزامنًا مع توقيت استراتيجي شهد سداد الشركة ديونها الرئيسية بالكامل وباتت مستعدة للبدء في إجراء توزيعات أرباح. وبالتوازي مع ذلك، وافق مجلس الإدارة والجمعية العامة غير العادية للشركة على إجراء زيادة نقدية في رأس المال؛ ليرتفع رأس المال المدفوع من ٢١,١ مليار جنيه إلى ٢٥,٠ مليار جنيه، على أن يتم توجيه حصيلة هذه الزيادة لتمويل عملية شراء الحصة الإضافية في الشركة المصرية للتكرير، وسداد الالتزامات المستحقة للمصرف العربي الدولي وعدد من البنوك المصرية والدائنين الآخرين، فضلاً عن تفعيل جزء مبدئي من حق القلعة في إعادة شراء أسهم في شركة طاقة عربية، مع استهداف إتمام ذلك في ديسمبر ٢٠٢٦.

تأتي هذه الإنجازات إلى جانب التقدم الملموس على صعيد تسوية الديون وتدعيم وتعزيز المركز المالي العام للمجموعة. فقد تمكنت القلعة من خفض صافي الدين من ٢,٩ مليار دولار بنهاية ديسمبر ٢٠٢٢ إلى ٦٠٠ مليون دولار بنهاية سبتمبر ٢٠٢٦، بتراجع نسبته نحو ٨٠٪، مع التوقع بانخفاض مصروفات الفوائد بشكل ملحوظ خلال الفترات الربع سنوية الخمس القادمة. وتواصل الشركة المصرية للتكرير مسار خفض مديونيتها بخطى سريعة؛ فبعد سداد ديونها الرئيسية بالكامل في يونيو ٢٠٢٦، قامت الشركة بسداد حوالي ٤٣٦,٩ مليون دولار من ديونها الثانوية، مما أدى إلى خفض الرصيد القائم إلى حوالي ٣٧٠,٩ مليون دولار بنهاية أكتوبر ٢٠٢٦، على أن يتم سداد الرصيد المتبقي على أقساط يمتد أجلها حتى عام ٢٠٣٠. وقد انعكس ذلك إيجابًا على مصروفات الفوائد البنكية للمجموعة، والتي تراجعت بمعدل سنوي ٣٩٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦.

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

وفي ضوء هذا الأداء القوي، تتطلع الإدارة إلى اختتام العام الجاري بنتائج قوية ومواصلة تحقيق المزيد من النمو عبر مختلف أسواقها وعملياتها التشغيلية خلال الفترات القادمة.

مؤشرات أداء الشركات التابعة

	وحدة القياس	الربع الثالث ٢٠٢٥	الربع الثالث ٢٠٢٦	التغيير (%)	تسعة أشهر ٢٠٢٥	تسعة أشهر ٢٠٢٦	التغيير (%)
قطاع الطاقة							
أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) | الإيرادات	**مليون جنيه**	**٣٣,٧٨٦,٣**	**٦٠,٦٦٤,٥**	**٨٠٪**	**٨٧,١١١,٩**	**١٤٥,٠٤٩,٧**	**٦٧٪**
أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	**مليون جنيه**	**٦,٠٥٤,٤**	**٢٨,٥٢٧,٨**	**٣٧١٪**	**١٠,١١٠,٨**	**٥٧,٠٢١,٢**	**٤٦٤٪**
أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) | صافي الأرباح	**مليون جنيه**	**٩٣١,٧**	**٢٠,٧٩٧,٢**	**٢,١٣٢٪**	**(٣,٩٦٢,٢)**	**٣٩,٤٥٥,٧**	**-**
قطاع الأسمنت والإنشاءات							
مجموعة أسيك القابضة | الإيرادات	**مليون جنيه**	**١,٦٧٣,٣**	**١,٦٠٤,٧**	**٤-٪**	**٥,٦٩٨,٢**	**٥,٨١٥,٤**	**٢٪**
مجموعة أسيك القابضة | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	**مليون جنيه**	**٢٨٠,٢**	**٢٠٢,٢**	**٢٨-٪**	**١,٣١١,٠**	**١,٠٣٧,٤**	**٢١-٪**
مجموعة أسيك القابضة | صافي الربح	**مليون جنيه**	**٦٠,٢**	**١,٧**	**٩٧-٪**	**١,٠٤٠,٠**	**١٧٦,٤**	**٨٣-٪**
أسيك للأسمنت | الإيرادات	مليون جنيه	٨٩٨,٦	٢١٧,٩	٧٦-٪	٢,٩٣٧,٠	٢,٢٠٣,٧	٢٥-٪
أسيك للأسمنت | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جنيه	١١٠,١	(٢,٦)	-	٥٤١,٢	٦٦٧,٨	٢٣٪
أسيك للأسمنت | صافي الربح	مليون جنيه	(٦٣,٠)	(١٦٠,٥)	-	١٤,٢	(١٢٣,٦)	-
أسمنت التكامل | الإيرادات	مليون جنيه سوداني	٦٥,٩٤٨,٢	١٠٩,١٥٥,٨	٦٦٪	١٦٥,٢٨٥,٥	٢٩٩,١٥٤,٤	٨١٪
أسمنت التكامل | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جنيه سوداني	٢٦,٠٩١,٥	٣٤,٣٧٧,٥	٣٢٪	٦٦,٤٧٥,٤	٩٧,٠٦٩,١	٤٦٪
أسمنت التكامل | صافي الربح	مليون جنيه سوداني	١٠,٧٦٧,٩	(٥,٦٩٥,٧)	-	٤٢,٨٨٤,٠	٢٠,٤٣٨,٩	٥٢-٪
زهانة للأسمنت | الإيرادات	مليون دينار جزائري	٢,١٣٣,٢	١,٧٥٦,٤	١٨-٪	٥,٦١٦,٩	٤,٧٣٩,٤	١٦-٪
زهانة للأسمنت | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون دينار جزائري	١,٠٦٠,١	٧٣٧,٩	٣٠-٪	٢,٦٢٧,٦	١,٩٦٩,٥	٢٥-٪
زهانة للأسمنت | صافي الربح	مليون دينار جزائري	٢٦,٨	(١٧٧,٧)	-	(٣١٥,٦)	(٧٠٤,٩)	-
أرسكو | الإيرادات	مليون جنيه	١١١,٣	٢٧٠,١	١٤٣٪	٤٦٣,٧	٨٢٦,٦	٧٨٪
أرسكو | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جنيه	١٠,٣	١٤,٤	٤٠٪	٥٣,٧	١٠١,٨	٩٠٪
أرسكو | صافي الربح	مليون جنيه	٤,٨	(٥,٨)	-	٣١,٨	٥٨,٤	٨٤٪
أسيك للهندسة | الإيرادات	مليون جنيه	٤١٩,٠	٥٧٤,٢	٣٧٪	١,٢٠٦,٤	١,٥٣٩,٢	٢٨٪
أسيك للهندسة | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جنيه	٨١,٣	١٧١,٦	١١١٪	٣٥١,٦	٤٤٣,٥	٢٦٪
أسيك للهندسة | صافي الربح	مليون جنيه	٤٩,١	١٤٩,٤	٢٠٥٪	٢٢١,٨	٣٣٠,١	٤٩٪
أسيك للتحكم الآلي| الإيرادات	مليون جنيه	٦٤٩,٣	٧١٤,٩	١٠٪	١,٦٠٣,٨	١,٩١٩,١	٢٠٪
أسيك للتحكم الآلي| الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جنيه	٨٦,٠	١٢٠,٢	٤٠٪	١٩٦,٤	٢٦٥,٤	٣٥٪
أسيك للتحكم الآلي| صافي الربح	مليون جنيه	٦٣,٦	٧٩,٥	٢٥٪	١٤٣,٩	١٨٧,٢	٣٠٪
قطاع الأغذية							
جذور (شركة مزارع دينا القابضة) | الإيرادات	**مليون جنيه**	**١,١٦٣,٣**	**١,٢٢٧,٠**	**٥٪**	**٣,١٦٧,٠**	**٣,٦٤٢,٢**	**١٥٪**
جذور (شركة مزارع دينا القابضة) | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	**مليون جنيه**	**٢٩١,٨**	**٢١٢,٧**	**٢٧-٪**	**٧٨٨,٣**	**٦٦٣,٦**	**١٦-٪**
جذور (شركة مزارع دينا القابضة) | صافي الربح	**مليون جنيه**	**٨٩,٢**	**(٨٧,١)**	**-**	**١٥٨,٢**	**(٧٥,٥)**	**-**
مزارع دينا | الإيرادات	مليون جنيه	٥٩٣,٠	٥٤٥,٠	٨-٪	١,٧٧١,٦	١,٨٤٦,٩	٤٪

مزارع دينا | الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جنيه	٢٨٨,٠	٢٢٩,٠	٢٠٪-	٧٠١,٤	٥٣٥,١	٢٤٪-
مزارع دينا | صافي الربح	مليون جنيه	٨٣,٤	(١٣,٦)	-	١٦٦,٢	(٥١,٧)	-
الاستثمارية لمنتجات الألبان | الإيرادات	مليون جنيه	٨٨٣,٩	١,٠٤١,٦	١٨٪	٢,٤٣٩,٨	٢,٩٤١,٦	٢١٪
الاستثمارية لمنتجات الألبان | الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جنيه	١٢٤,٢	١٣٧,٧	١١٪	٢٧٥,٢	٣٦٣,٤	٣٢٪
الاستثمارية لمنتجات الألبان | صافي الربح	مليون جنيه	٧٢,٢	٧١,١	١٪-	١٦١,٨	١٨٩,٩	١٧٪
مزارع دينا للتجزئة | الإيرادات	مليون جنيه	١١٤,٧	١٣٤,٧	١٧٪	٢٨١,١	٣٠٨,٢	١٠٪
مزارع دينا للتجزئة | الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جنيه	٨,١	٧,٩	٢٪-	١١,٣	١٠,٢	١٠٪-
مزارع دينا للتجزئة | صافي الربح	مليون جنيه	٦,٣	٤,٧	٢٦٪-	٧,٤	١,٣	٨٢٪-
قطاع التعدين							
أسكوم | الإيرادات	**مليون جنيه**	**١,١٠٣,٥**	**١,٧٤٩,١**	**٥٩٪**	**٣,٠٢٦,٥**	**٤,٢٠٦,٩**	**٣٩٪**
أسكوم | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	**مليون جنيه**	**٢٠١,٨**	**٢١٨,٧**	**٨٪**	**٥٢٢,٩**	**٦١٢,١**	**١٧٪**
أسكوم | صافي الربح	**مليون جنيه**	**٣٩٧,٢**	**٤٤,٧**	**٨٩٪-**	**٣٧٩,٢**	**٢٥٠,٩**	**٣٤٪-**
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات | الإيرادات	**مليون دولار**	١٢,٩	١٥,٤	١٩٪	٣٦,٦	٤٤,٠	٢٠٪
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	**مليون دولار**	٢,٧	٢,٥	٨٪-	٨,٠	٧,٧	٤٪-
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات | صافي الربح	**مليون دولار**	١,٣	١,١	١٢٪-	٤,٠	٣,٧	٧٪-
جلاس روك | الإيرادات	**مليون دولار**	٦,٨	٤,٦	٣٣٪-	١٦,١	١٦,٦	٣٪
جلاس روك | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	**مليون دولار**	١,٦	٠,٦	٦٤٪-	٢,٣	٢,٢	٧٪-
جلاس روك | صافي الربح	**مليون دولار**	٠,٤	(٠,٥)	-	(١,٥)	(١,٦)	-
نشاط إدارة المحاجر في مصر | الإيرادات	**مليون جنيه**	١٥٧,١	٢١٦,٤	٣٨٪	٤٢٧,٥	٦٤٠,٧	٥٠٪
نشاط إدارة المحاجر في مصر | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	**مليون جنيه**	١٠,٦	٢١,٢	١٠٠٪	٣٤,٨	٧٨,٢	١٢٥٪
نشاط إدارة المحاجر في مصر | صافي الربح	**مليون جنيه**	٢٧,٥	١٠١,٤	٢٦٩٪	٦٣,٣	٤٠,٠	٣٧٪-
قطاع النقل واللوجستيات							
سي سي تي او (الشركة القابضة) | الإيرادات	**مليون جنيه**	**٢٤٥,٣**	**١٦١,٩**	**٣٤٪-**	**٦٣٦,٦**	**٦٢٣,٦**	**٢٪-**
سي سي تي او (الشركة القابضة) | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	**مليون جنيه**	**١٤٤,٨**	**٤٧,٢**	**٦٧٪-**	**٣٤٥,٥**	**٢٦٨,٣**	**٢٢٪-**
سي سي تي او (الشركة القابضة) | صافي الأرباح/الخسائر	**مليون جنيه**	**١١٩,٦**	**(٣٨,١)**	-	**١١١,٦**	**(١٥,٣)**	-
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ | الإيرادات	مليون جنيه	٢٢١,٠	١٦٢,٠	٢٧٪-	٦١٠,٣	٥٨١,٣	٥٪-
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جنيه	١٤٤,٦	٨٤,٧	٤١٪-	٣٧٦,٠	٣٤٧,٥	٨٪-
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ | صافي الأرباح/الخسائر	مليون جنيه	٨١,٦	٣٦,٦	٥٥٪-	١٩٤,٥	١٧٨,٨	٨٪-
شركة جنوب السودان للنقل | إيرادات بالدولار	مليون دولار	٠,٠	٠,٠	-	٠,٦	٠,٨	٥٢٪
شركة جنوب السودان للنقل | أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بالدولار	مليون دولار	(٠,١)	(٠,٢)	-	٠,٢	٠,١	٦٥٪-
شركة جنوب السودان للنقل | صافي الأرباح/الخسائر	مليون دولار	(٠,٢)	(٠,٣)	-	(٠,٤)	(٠,٥)	-

أسلوب تجميع نتائج استثمارات شركة القلعة

شركات خاضعة لأسلوب التجميع الكامل	الطاقة	المصرية للتكرير
	الأسمنت	أسيك القابضة
	التعدين	أسكوم
	الأغذية	مزارع دينا والشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان
	النقل واللوجستيات	الشركة الوطنية لإدارة الموانئ شركة جنوب السودان للنقل النهري
	الصناعات المعدنية	الشركة المتحدة للمسابك
شركات خاضعة لأسلوب حقوق الملكية (تجميع الحصة من الأرباح والخسائر)	الطاقة	طاقة عربية * توازن
	الأسمنت	زهانة للأسمنت
	النشر والتجزئة	تنوير
	الصناعات الورقية والطباعة	الوطنية للطباعة*

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

قطاع الطاقة

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

ملكية شركة القلعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ – ١٣,٠٪ تقريبًا

تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك للشركة المصرية للتكرير بأكثر من أربع مرات لتسجل ٢٨,٥ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٦,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. كما تضاعف صافي الربح بأكثر من ٢٢ مرة ليبلغ ٢٠,٨ مليار جنيه، مقابل ٩٣١,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وجاء هذا الأداء مدعومًا بتضاعف متوسط هامش ربح التكرير بأكثر من ثلاث مرات ليسجل ٦,٧ مليون دولار يوميًا، مقابل ٢,٠ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٤١٪. وقد قامت الشركة بتكرير حوالي ١,١ مليون طن من المدخلات خلال الربع الثالث من العام الجاري، منها حوالي ١,٠٥ مليون طن من المازوت عالي الكبريت. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٦، تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بأكثر من خمس مرات لتسجل ٥٧,٠ مليار جنيه، مقابل ١٠,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وبلغ صافي الربح ٣٩,٥ مليار جنيه، مقابل صافي خسائر ٤,٠ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وتضاعف متوسط هامش ربح التكرير بأكثر من ثلاث مرات ليسجل ٤,٧ مليون دولار يوميًا خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، بمعدل نمو سنوي ٢١٠٪ مقابل ١,٥ مليون دولار يوميًا خلال نفس الفترة من العام الماضي.

مؤشرات الأداء الرئيسية

	الوحدة القياسية	الربع الثالث ٢٠٢٥	الربع الثالث ٢٠٢٦	التغيير (%)	تسعة أشهر ٢٠٢٥	تسعة أشهر ٢٠٢٦	التغيير (%)
أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) | الإيرادات	مليون جنيه	٣٣,٧٨٦,٣	٦٠,٦٦٤,٥	٨٠٪	٨٧,١١١,٩	١٤٥,٠٤٩,٧	٦٧٪
أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	مليون جنيه	٦,٠٥٤,٤	٢٨,٥٢٧,٨	٣٧١٪	١٠,١١٠,٨	٥٧,٠٢١,٢	٤٦٤٪
أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) | صافي الأرباح	مليون جنيه	٩٣١,٧	٢٠,٧٩٧,٢	٢,١٣٢٪	(٣,٩٦٢,٢)	٣٩,٤٥٥,٧	-

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

المنتج	غاز بترولي مسال	نافتا خفيفة	بنزين عالي الأوكتين	المازوت**	وقود النفاثات	سولار	إجمالي التوريد للهيئة العامة للبترول	متوسط هامش ربح التكرير يوميًا (مليون دولار)	فترات توقف النشاط (يوم)
الربع الثالث ٢٠٢٥ (طن)	٣١,٧٥٨	٥٤,٠٤٠	١٣٩,٦٤٠	٨٩,٤٦٦	١٧٦,١٠٢	٥٢١,٢٩٧	١,٠١٢,٣٠٣	٢,٠	٠
الربع الثالث ٢٠٢٦ (طن)	٣٢,٧٤٢	٣١,١٥٠	١٣٣,٨٠٦	٠	١٩٣,٦٦٣	٥٣٥,٩٥١	٩٢٧,٣١٣	٦,٧	٠
معدل التغيير %	٣٪	(٤٢٪)	(٤٪)	(١٠٠٪)	١٠٪	٣٪	(٨٪)	٢٤١٪	-
تسعة أشهر ٢٠٢٥ (طن)	٨٥,٥٧٥	١٤٨,٠٤٧	٣٥٨,٩١٦	٢٦٣,٩٣٨	٤٥٠,٩٠٥	١,٢٨٩,١١٠	٢,٦٠٣,٢٨٩	١,٥	٣٢
تسعة أشهر ٢٠٢٦ (طن)	٩٤,٨٣٧	١٤١,٨١٩	٤١١,٦٤٤	٣,٩٨١	٥٩٤,٨٢٥	١,٣٥٩,٠٥٣	٢,٦٠٦,١٦٠	٤,٧	٠
معدل التغيير %	١١٪	(٤٪)	١٥٪	(٩٨٪)	٣٢٪	٥٪	-	٢١٠٪	-

باستثناء الوقود والفاقد

** تجدر الإشارة إلى أن انخفاض إنتاج المازوت يعد تحولا إيجابيًا لعمليات الإنتاج، حيث يعد المازوت منتجا منخفض القيمة، وبالتالي يعد تراجع حجم إنتاجه انعكاسًا لتركيز الشركة على المنتجات عالية القيمة.

ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٨٠٪ إلى ٦٠,٧ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٣٣,٨ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، مدفوعةً بارتفاع متوسط أسعار المنتجات البترولية. وخلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٦٧٪ لتسجل ١٤٥,٠ مليار جنيه، مقابل ٨٧,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، مدعومةً بارتفاع أسعار المنتجات وعدم تسجيل أي فترات توقف للنشاط مقارنة بتوقف الإنتاج لمدة ٣٢ يومًا خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، لإجراء أعمال الصيانة الدورية المخططة.

تضاعف متوسط هامش ربح التكرير بأكثر من ثلاث مرات ليسجل ٦,٧ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢,٠ مليون دولار يوميًا خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، رُغم تراجع إجمالي حجم مدخلات الإنتاج بنسبة سنوية ١١٪ إلى ١,١٣ مليون طن. ويرجع التحسن في هوامش ربح التكرير—والذي بدأ منذ الربع الأخير من عام ٢٠٢٥ وتسارعت وتيرته على مدار فترة التسعة أشهر من عام ٢٠٢٦— إلى التطورات التي شهدتها الأسواق الإقليمية، حيث شهد هامش ربح التكرير نموًا ملحوظًا على خلفية ارتفاع أسعار المنتجات البترولية المكررة بمعدل سنوي يفوق كثيرًا ارتفاع أسعار مدخلات الإنتاج من المازوت. وقد استمرت العمليات التشغيلية للمصفاة بكفاءة على مدار ٩٢ يومًا خلال الربع الثالث دون أي فترات توقف، على غرار أداء الربع الثالث من عام ٢٠٢٥. من جانب آخر، واصلت الشركة التحول الإيجابي لحجم المنتجات البترولية عالية القيمة التي قامت الشركة بتكريرها مقارنة بالمنتجات الأخرى. فقد شهد الربع الثالث من العام الجاري عدم إنتاج للمازوت مقابل حجم إنتاجه البالغ ٨٩,٤٦٦ طنًا خلال نفس الفترة من العام السابق، علمًا بأن خفض إنتاج المازوت يمثل نتيجة إيجابية للمصفاة. وفي المقابل توجّهت الشركة نحو زيادة المنتجات عالية القيمة؛ حيث ارتفع إنتاج وقود النفاثات بنسبة ١٠٪ مسجلًا ١٩٣,٧ ألف طن، وإنتاج السولار بنسبة ٣٪ ليسجل ٥٣٦,٠ ألف طن. وخلال أول تسعة أشهر من العام، استقر إجمالي حجم مدخلات الإنتاج بشكل عام عند ٣,٢٢ مليون طن، مسجلًا تراجعًا سنويًا بنسبة ٣٪. وتضاعف متوسط هامش ربح التكرير بأكثر من ثلاث مرات ليبلغ ٤,٧ مليون دولار يوميًا خلال الفترة، مقابل ١,٥ مليون دولار يوميًا المسجلة خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، مدعومًا بالتطورات الإقليمية وارتفاع أسعار المنتجات، في حين لم تسجل المصفاة أي فترات توقف مقارنة بـ ٣٢ يوم توقف خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، كما سبق الذكر.

على صعيد الربحية، تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من أربع مرات لتسجل ٢٨,٥ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٦,١ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، بزيادة سنوية ٣٧١٪. وارتفع صافي الربح إلى ٢٠,٨ مليار جنيه، مقابل ٩٣١,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، بفضل الارتفاع القوي لهامش ربح التكرير خلال الربع. وخلال أول تسعة أشهر من العام، تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من خمس مرات لتسجل ٥٧,٠ مليار جنيه، مقابل ١٠,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، بمعدل نمو سنوي ٤٦٤٪. وسجلت الشركة صافي ربح ٣٩,٥ مليار جنيه، مقابل صافي خسائر ٤,٠ مليار جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥.

وفي يونيو ٢٠٢٦، نجحت الشركة المصرية للتكرير في إتمام سداد كامل ديونها الرئيسية، وهي خطوة محورية تمهد الطريق للبدء في إجراء توزيعات نقدية للمساهمين. كما قامت الشركة بسداد حوالي ٢٤٤,٠ مليون دولار من ديونها الثانوية في أغسطس ٢٠٢٦، تلاها سداد دفعتين إضافيتين بإجمالي حوالي ١٩٢,٩ مليون دولار خلال شهري سبتمبر وأكتوبر ٢٠٢٦؛ ليصل بذلك الرصيد المتبقي من الديون الثانوية إلى نحو ٣٧٠,٩ مليون دولار بنهاية أكتوبر ٢٠٢٦، على أن يتم سداده عبر أقساط تمتد حتى عام ٢٠٣٠.

قطاع الأسمنت والإنشاءات

تضم استثمارات القلعة بقطاع الأسمنت والإنشاءات مجموعة أسيك القابضة، والتي تشمل مشروعات إنتاج الأسمنت من خلال شركة أسيك للأسمنت (في السودان: أسمنت التكامل / في الجزائر: شركة زهانة)، وشركات المقاولات والإنشاءات (شركة أرسكو / شركة أسيك للتحكم الآلي)، وشركات الإدارة الفنية (شركة أسيك للهندسة / شركة أسنبرو).

ملكية شركة القلعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ - ٦٩,٣٪ تقريبًا

بلغت الإيرادات ١,٦ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، وهو تراجع سنوي بمعدل ٤٪، بسبب تراجع إيرادات مجموعة أسيك للأسمنت على خلفية انخفاض قيمة الجنيه السوداني وتراجع حجم المبيعات بشركة زهانة للأسمنت، وهو ما أدى إلى الحد من أثر نمو الإيرادات بشركات أسيك للهندسة وأسيك للتحكم الآلي، وأرسكو التي تضاعفت إيراداتها بأكثر من مرتين خلال الفترة. وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٨٪ لتسجل ٢٠٢,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من العام الجاري، حيث أدى تراجع نتائج مجموعة أسيك للأسمنت إلى الحد من أثر نمو الأرباح التشغيلية بأنشطة الهندسة والتحكم الآلي والمقاولات. سجلت الشركة صافي ربح ١,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٦٠,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، نتيجة خسائر فروق العملة بشركة أسمنت التكامل على أثر انخفاض قيمة الجنيه السوداني، إلى جانب تسجيل صافي خسائر بشركة زهانة للأسمنت، وذلك على الرغم من نمو صافي الربح بشركتي أسيك للهندسة وأسيك للتحكم الآلي.

وخلال أول تسعة أشهر من العام، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٪ لتسجل ٥,٨ مليار جنيه، بينما تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢١٪ لتسجل ١٠٣٧,٤ مليون جنيه. وسجلت الشركة صافي ربح ١٧٦,٤ مليون جنيه، مقابل ١,٠٤ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وعلى مستوى الشركات التابعة، ارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٤٩٪ بشركة أسيك للهندسة، و٣٠٪ بشركة أسيك للتحكم الآلي، و٨٤٪ بشركة أرسكو خلال أول تسعة أشهر من العام.

مؤشرات الأداء الرئيسية

	الوحدة القياسية	الربع الثالث ٢٠٢٥	الربع الثالث ٢٠٢٦	التغيير (%)	تسعة أشهر ٢٠٢٥	تسعة أشهر ٢٠٢٦	التغيير (%)
مجموعة أسيك القابضة | الإيرادات	مليون جم	١,٦٧٣,٣	١,٦٠٤,٧	٤٪-	٥,٦٩٨,٢	٥,٨١٥,٤	٢٪
مجموعة أسيك القابضة | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	مليون جم	٢٨٠,٢	٢٠٢,٢	٢٨٪-	١,٣١١,٠	١,٠٣٧,٤	٢١٪-
مجموعة أسيك القابضة | صافي الربح	مليون جم	٦٠,٢	١,٧	٩٧٪-	١,٠٤٠,٠	١٧٦,٤	٨٣٪-
أسيك للأسمنت | الإيرادات	مليون جم	٨٩٨,٦	٢١٧,٩	٧٦٪-	٢,٩٣٧,٠	٢,٢٠٣,٧	٢٥٪-
أسيك للأسمنت | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جم	١١٠,١	(٢,٦)	-	٥٤١,٢	٦٦٧,٨	٢٣٪
أسيك للأسمنت | صافي الربح	مليون جم	(٦٣,٠)	(١٦٠,٥)	-	١٤,٢	(١٢٣,٦)	-
أسمنت التكامل | الإيرادات**	مليون جنيه سوداني	٦٥,٩٤٨,٢	١٠٩,١٥٥,٨	٦٦٪	١٦٥,٢٨٥,٥	٢٩٩,١٥٤,٤	٨١٪
أسمنت التكامل | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جنيه سوداني	٢٦,٠٩١,٥	٣٤,٣٧٧,٥	٣٢٪	٦٦,٤٧٥,٤	٩٧,٠٦٩,١	٤٦٪
أسمنت التكامل | صافي الربح	مليون جنيه سوداني	١٠,٧٦٧,٩	(٥,٦٩٥,٧)	-	٤٢,٨٨٤,٠	٢٠,٤٣٨,٩	٥٢٪-
أسمنت التكامل | حجم المبيعات	ألف طن	١٤٢,٣	١٢١,١	١٥٪-	٣٨٣,٨	٤٦٣,١	٢١٪
زهانة للأسمنت | الإيرادات	مليون دينار جزائري	٢,١٣٣,٢	١,٧٥٦,٤	١٨٪-	٥,٦١٦,٩	٤,٧٣٩,٤	١٦٪-
زهانة للأسمنت | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون دينار جزائري	١,٠٦٠,١	٧٣٧,٩	٣٠٪-	٢,٦٢٧,٦	١,٩٦٩,٥	٢٥٪-
زهانة للأسمنت | صافي الربح	مليون دينار جزائري	٢٦,٨	(١٧٧,٧)	-	(٣١٥,٦)	(٧٠٤,٩)	-
زهانة للأسمنت | حجم المبيعات	ألف طن	٤٠٦,٢	٣١٣,٦	٢٣٪-	١,١١٦,٦	٨٨٥,٣	٢١٪-

أرسكو | الإيرادات	مليون جم	١١١,٣	٢٧٠,١	١٤٣٪	٤٦٣,٧	٨٢٦,٦	٧٨٪
أرسكو | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جم	١٠,٣	١٤,٤	٤٠٪	٥٣,٧	١٠١,٨	٩٠٪
أرسكو | صافي الربح	مليون جم	٤,٨	(٥,٨)	-	٣١,٨	٥٨,٤	٨٤٪
أرسكو | قيمة المشروعات المتعاقد على تنفيذها	مليون جم	١,٥٣٢,٢	٢,٠٥٨,٢	٣٤٪	١,٥٣٢,٢	٢,٠٥٨,٢	٣٤٪
أسيك للهندسة | الإيرادات	مليون جم	٤١٩,٠	٥٧٤,٢	٣٧٪	١,٢٠٦,٤	١,٥٣٩,٢	٢٨٪
أسيك للهندسة | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جم	٨١,٣	١٧١,٦	١١١٪	٣٥١,٦	٤٤٣,٥	٢٦٪
أسيك للهندسة | صافي الربح	مليون جم	٤٩,١	١٤٩,٤	٢٠٥٪	٢٢١,٨	٣٣٠,١	٤٩٪
أسيك للهندسة | مشروعات إنتاج الكلنكر	مليون طن	١,٨	١,٩	٨٪	٥,١	٥,٣	٥٪
أسيك للتحكم الآلي | الإيرادات	مليون جم	٦٤٩,٣	٧١٤,٩	١٠٪	١,٦٠٣,٨	١,٩١٩,١	٢٠٪
أسيك للتحكم الآلي | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جم	٨٦,٠	١٢٠,٢	٤٠٪	١٩٦,٤	٢٦٥,٤	٣٥٪
أسيك للتحكم الآلي | صافي الربح	مليون جم	٦٣,٦	٧٩,٥	٢٥٪	١٤٣,٩	١٨٧,٢	٣٠٪

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

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

أسيك للأسمنت

ارتفعت إيرادات **مصنع أسمنت التكامل بالسودان** بمعدل سنوي ٦٦٪ لتسجل ١٠٩,٢ مليار جنيه سوداني خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، بفضل ارتفاع متوسط سعر البيع، والذي ساهم في تعويض تراجع حجم المبيعات بنسبة ١٥٪ إلى ١٢١,١ ألف طن خلال الفترة. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٢٪ لتسجل ٣٤,٤ مليار جنيه سوداني خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦. غير أن الشركة سجلت صافي خسائر ٥,٧ مليار جنيه سوداني خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي ربح ١٠,٨ مليار جنيه سوداني خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، على خلفية تسجيل خسائر فروق عملة خلال الفترة نتيجة انخفاض قيمة الجنيه السوداني.

وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٦، ارتفعت إيرادات مصنع أسمنت التكامل بالسودان بمعدل سنوي ٨١٪ لتسجل ٢٩٩,٢ مليار جنيه سوداني، مدعومة بارتفاع حجم المبيعات بنسبة ٢١٪ إلى ٤٦٣,١ ألف طن، إضافةً إلى ارتفاع متوسط سعر البيع. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ٤٦٪ لتسجل ٩٧,١ مليار جنيه سوداني خلال نفس الفترة. وسجلت الشركة صافي ربح ٢٠,٤ مليار جنيه سوداني، بتراجع سنوي ٥٢٪، متأثرًا بخسائر فروق العملة نتيجة انخفاض قيمة الجنيه السوداني.

وعلى صعيد **شركة زهانة للأسمنت**، تراجعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٨٪ لتسجل ١,٨ مليار دينار جزائري خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، متأثرة بتراجع حجم المبيعات بنسبة ٢٣٪ إلى ٣١٣,٦ ألف طن. وانخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٠٪ لتسجل ٧٣٧,٩ مليون دينار جزائري. وسجلت الشركة صافي خسائر ١٧٧,٧ مليون دينار جزائري خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي ربح ٢٦,٨ مليون دينار جزائري خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥.

وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٦، تراجعت إيرادات شركة زهانة للأسمنت بمعدل سنوي ١٦٪ لتسجل ٤,٧ مليار دينار جزائري، حيث أدى تراجع الأداء خلال الربعين الأول والثالث إلى الحد من أثر النمو المحقق خلال الربع الثاني، مع تراجع حجم المبيعات بمعدل سنوي ٢١٪ ليبلغ ٨٨٥,٣ ألف طن. وانخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٥٪ لتسجل ٢,٠ مليار دينار جزائري. سجلت الشركة صافي خسائر ٧٠٤,٩ مليون دينار جزائري، مقابل ٣١٥,٦ مليون دينار جزائري خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥.

أسيك للهندسة

تقوم شركة أسيك للهندسة حاليًا بتشغيل وإدارة ٩ خطوط لإنتاج الكلنكر وخطي طحن بموجب عقود الإدارة الفنية التي أبرمتها، مما يرسخ مكانتها كشركة رائدة إقليميًا في مجالات تصميم وإدارة وتشغيل المصانع، بالإضافة إلى تنفيذ المشروعات الاستشارية. وتسعى أسيك للهندسة إلى تقديم باقة خدمات أكثر تكاملًا من خلال التعاون مع الشركات التابعة لمجموعة أسيك، بهدف تعزيز قدراتها في تقديم المشروعات الجاهزة للتسليم.

ارتفعت إيرادات شركة أسيك للهندسة بمعدل سنوي ٣٧٪ لتبلغ ٥٧٤,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مدعومة بارتفاع الإيرادات من الأتعاب وزيادة حجم الإنتاج بالمصانع التي تديرها الشركة، إضافةً إلى ارتفاع متوسط سعر صرف الدولار مقابل الجنيه المصري. وعلى صعيد الربحية، تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من مرتين لتسجل ١٧١,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام

٢٠٢٦، مقابل ٨١,٣ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، بفضل نمو الإيرادات والاستفادة من الكفاءة التشغيلية. ونتيجة لذلك، تضاعف صافي الربح بنحو ثلاث مرات ليسجل ١٤٩,٤ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٤٩,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٦، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٨٪ لتسجل ١,٥ مليار جنيه، مقابل ١,٢ مليار جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٦٪ لتسجل ٤٤٣,٥ مليون جنيه. كما ارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٤٩٪ ليسجل ٣٣٠,١ مليون جنيه، مقابل ٢٢١,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥. وارتفع حجم الإنتاج بمعدل سنوي ٥٪ إلى ٥,٣٢ مليون طن خلال الفترة.

أرسكو

شركة مقاولات متكاملة مختصة في تنفيذ المشروعات والمنشآت الصناعية تأسست عام ١٩٩٠. وخلال الربع الثالث من العام الجاري؛ تضاعفت إيرادات الشركة بأكثر من مرتين محققةً نموًا سنويًا بمعدل ١٤٣٪ لتسجل ٢٧٠,١ مليون جنيه، مدعومة بمشروعات الشركة الجديدة في مصر والخارج. وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي أبطأ قدره ٤٠٪ لتسجل ١٤,٤ مليون جنيه. ويرجع ذلك إلى زيادة التكاليف المرتبطة بالمشروعات، إضافةً إلى ارتفاع تكاليف العاملين نتيجة التوسع في فريق العمل استعدادًا لتنفيذ المشروعات الجديدة التي تم التعاقد عليها، والتي لم يبدأ تسجيل إيراداتها بعد. وسجلت الشركة صافي خسائر ٥,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي ربح ٤,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، نتيجة تسجيل مخصص استثنائي (غير متكرر).

وخلال أول تسعة أشهر من العام، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٧٨٪ لتسجل ٨٢٦,٦ مليون جنيه، مقابل ٤٦٣,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٩٠٪ لتسجل ١٠١,٨ مليون جنيه. وارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٨٤٪ ليسجل ٥٨,٤ مليون جنيه. جدير بالذكر أن نتائج أول تسعة أشهر من العام تعكس الأداء المتميز للشركة خلال الربع الأول، والذي ساهم بأكثر من ٩٠٪ من إجمالي صافي الربح خلال الفترة، مدعومًا بأرباح فروق العملة الاستثنائية، إلى جانب نجاح الشركة في تعظيم الاستفادة من الكفاءة التشغيلية.

أسيك للتحكم الآلي

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

ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ١٠٪ لتسجل ٧١٤,٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٦٤٩,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، بفضل النمو الملحوظ لأنشطة الشركة في الأسواق الخارجية، بالإضافة إلى زيادة تنوع الأنشطة وارتفاع قيمة المشروعات خلال الفترة. وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٤٠٪ لتسجل ١٢٠,٢ مليون جنيه، مدعومة بارتفاع ربحية المشروعات الدولية. وارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٢٥٪ مسجلًا ٧٩,٥ مليون جنيه، مقابل ٦٣,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥.

وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٦، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٠٪ إلى ١,٩ مليار جنيه، مقابل ١,٦ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٥٪ لتسجل ٢٦٥,٤ مليون جنيه. كما ارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٣٠٪ ليسجل ١٨٧,٢ مليون جنيه، مقابل ١٤٣,٩ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٥.

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)، بالإضافة إلى شركة مزارع دينا للتجزئة.

ملكية شركة القلعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ – ٥٤,٩٪ تقريبًا

ارتفعت إيرادات **شركة مزارع دينا القابضة** بمعدل سنوي ٥٪ لتسجل ١,٢ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مدفوعةً بنمو إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي ١٨٪ بفضل ارتفاع أسعار البيع وزيادة حجم مبيعات الأجبان والعصائر والآيس كريم، وهو ما ساهم في تعويض تراجع إيرادات مزارع دينا بمعدل سنوي ٨٪ نتيجة انخفاض إيرادات القطاع الزراعي. وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٧٪ لتسجل ٢١٢,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، حيث تضمنت نتائج الربع الثالث من عام ٢٠٢٥ أرباح إعادة تقييم القطيع في مزارع دينا بقيمة ١٠٨,٠ مليون جنيه، مقابل ٩,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦. وباستبعاد أرباح إعادة التقييم، ترتفع الأرباح التشغيلية لمزارع دينا بمعدل سنوي ٢٢٪، فيما ارتفعت الأرباح التشغيلية للشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي ١١٪. وسجلت الشركة صافي خسائر ٨٧,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي ربح ٨٩,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٦، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٥٪ لتبلغ ٣,٦ مليار جنيه، في حين تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٦٪ لتسجل ٦٦٣,٦ مليون جنيه. وسجلت الشركة صافي خسائر ٧٥,٥ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي ربح ١٥٨,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥.

مؤشرات الأداء الرئيسية

	الوحدة القياسية	الربع الثالث ٢٠٢٥	الربع الثالث ٢٠٢٦	التغيير (%)	تسعة أشهر ٢٠٢٥	تسعة أشهر ٢٠٢٦	التغيير (%)
جذور (شركة مزارع دينا القابضة) | الإيرادات	مليون جم	١,١٦٣,٣	١,٢٢٧,٠	٥٪	٣,١٦٧,٠	٣,٦٤٢,٢	١٥٪
جذور (شركة مزارع دينا القابضة) | الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	مليون جم	٢٩١,٨	٢١٢,٧	٢٧٪-	٧٨٨,٣	٦٦٣,٦	١٦٪-
جذور (شركة مزارع دينا القابضة) | صافي الربح	مليون جم	٨٩,٢	(٨٧,١)	-	١٥٨,٢	(٧٥,٥)	-
مزارع دينا | الإيرادات	مليون جم	٥٩٣,٠	٥٤٥,٠	٨٪-	١,٧٧١,٦	١,٨٤٦,٩	٤٪
مزارع دينا | الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جم	٢٨٨,٠	٢٢٩,٠	٢٠٪-	٧٠١,٤	٥٣٥,١	٢٤٪-
مزارع دينا | صافي الربح	مليون جم	٨٣,٤	(١٣,٦)	-	١٦٦,٢	(٥١,٧)	-
مزارع دينا | مبيعات الحليب الخام لكل بقرة حلابة	طن / بقرة حلابة	٢,٥	٢,٦	٧٪	٧,٢	٨,٣	١٥٪
الاستثمارية لمنتجات الألبان | الإيرادات	مليون جم	٨٨٣,٩	١,٠٤١,٦	١٨٪	٢,٤٣٩,٨	٢,٩٤١,٦	٢١٪
الاستثمارية لمنتجات الألبان | الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جم	١٢٤,٢	١٣٧,٧	١١٪	٢٧٥,٢	٣٦٣,٤	٣٢٪
الاستثمارية لمنتجات الألبان | صافي الربح	مليون جم	٧٢,٢	٧١,١	١٪-	١٦١,٨	١٨٩,٩	١٧٪
الاستثمارية لمنتجات الألبان | حجم المبيعات	طن	٩,١٢٦	٨,٩٦٣	٢٪-	٢٥,٦٥٣	٢٦,٢٤٣	٢٪
مزارع دينا للتجزئة | الإيرادات	مليون جم	١١٤,٧	١٣٤,٧	١٧٪	٢٨١,١	٣٠٨,٢	١٠٪
مزارع دينا للتجزئة | الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جم	٨,١	٧,٩	٢٪-	١١,٣	١٠,٢	١٠٪-
مزارع دينا للتجزئة | صافي الربح	مليون جم	٦,٣	٤,٧	٢٦٪-	٧,٤	١,٣	٨٢٪-

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

مزارع دينا

تراجعت إيرادات مزارع دينا بمعدل سنوي ٨٪ لتسجل ٥٤٥,٠ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، حيث أدى تراجع إيرادات القطاع الزراعي إلى الحد من أثر نمو إيرادات قطاع الثروة الحيوانية. وفي هذا الصدد، تراجعت إيرادات القطاع الزراعي بمعدل سنوي ٣٨٪ لتسجل ٢٢٨,١ مليون جنيه، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تراجع إيرادات المحاصيل بمعدل سنوي ٤٥٪، وانخفاض إيرادات البساتين بمعدل سنوي ٧٤٪. جدير بالذكر أن إيرادات القطاع الزراعي تتضمن ١٣٠,٣ مليون جنيه قيمة المحاصيل التي تستخدمها الشركة كأعلاف للماشية، بتراجع سنوي بنسبة ١٨٪. ومن ناحية أخرى، ارتفعت إيرادات قطاع الثروة الحيوانية بمعدل سنوي ١٦٪ لتسجل ٤٣٨,٠ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، بفضل نمو إيرادات الألبان بمعدل سنوي ١٩٪ لزيادة حجم مبيعات الألبان الخام وارتفاع متوسط سعر البيع. ويعكس ذلك التوسع في حجم القطيع المُشار إليه في الربع السابق، حيث ارتفع إجمالي حجم القطيع بمعدل سنوي ٨٪ إلى ١٥,٩٤٥ رأسًا، كما ارتفع متوسط إنتاجية البقرة بمعدل سنوي ٧٪ إلى ٣٠,٢ كجم يوميًا، مما أدى إلى زيادة إنتاج الألبان الخام بمعدل سنوي ١٥٪. وارتفعت الإيرادات من المطاعم الحاصلة على امتياز علامة مزارع دينا بمعدل سنوي ٧٨٪ لتسجل ٩,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦.

وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٦، ارتفعت إيرادات مزارع دينا بمعدل سنوي ٤٪ إلى ١,٨ مليار جنيه، حيث ساهم نمو إيرادات قطاع الثروة الحيوانية بمعدل سنوي ١٦٪ إلى ١,٣ مليار جنيه في الحد من أثر تراجع إيرادات القطاع الزراعي بنسبة ١٧٪. وفي القطاع الزراعي، ساهم ارتفاع إيرادات البساتين بمعدل سنوي ١٨٪ في الحد جزئيًا من تراجع إيرادات المحاصيل. وأخيرًا، ارتفعت الإيرادات من المطاعم الحاصلة على امتياز العلامة التجارية بمعدل سنوي ٥٦٪ لتسجل ١٥,٣ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من العام.

وعلى صعيد الربحية، تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لمزارع دينا بمعدل سنوي ٢٠٪ لتسجل ٢٢٩,٠ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، نتيجة انخفاض عوائد إعادة تقييم القطيع إلى ٩,٢ مليون جنيه، مقابل ١٠٨,٠ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥. وباستبعاد عوائد إعادة تقييم القطيع، ارتفعت الأرباح التشغيلية بمعدل سنوي ٢٢٪ لتسجل ٢١٩,٩ مليون جنيه، بفضل زيادة توزيعات الأرباح التي حصلت عليها مزارع دينا من الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان. وسجلت الشركة صافي خسائر ١٣,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي ربح ٨٣,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، ويرجع ذلك جزئيًا إلى تسجيل مصروفات استثنائية وارتفاع مصروفات الفوائد خلال الفترة. وباستبعاد عوائد إعادة تقييم القطيع، تقلص صافي الخسائر إلى ٢٢,٨ مليون جنيه، مقابل ٢٤,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥.

وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٦، تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لمزارع دينا بمعدل سنوي ٢٤٪ لتسجل ٥٣٥,١ مليون جنيه، متضمنة عوائد إعادة تقييم القطيع بقيمة ٢٦,٧ مليون جنيه، مقابل ١١٩,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥. وباستبعاد عوائد إعادة تقييم القطيع، تراجعت الأرباح التشغيلية بمعدل سنوي ١٣٪ لتسجل ٥٠٨,٤ مليون جنيه، حيث أدى تراجعها بنسبة ٢٨٪ خلال النصف الأول من العام إلى الحد من أثر النمو المحقق خلال الربع الثالث. وسجلت الشركة صافي خسائر ٥١,٧ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي ربح ١٦٦,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وباستبعاد عوائد إعادة تقييم القطيع، بلغ صافي الخسائر ٧٨,٤ مليون جنيه، مقابل صافي ربح ٤٧,١ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٥، متأثرًا بشكل رئيسي بنتائج الربع الأول من العام الجاري.

الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان

ارتفعت إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي ١٨٪ لتسجل ١,٠ مليار جنيه تقريبًا خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، رُغم تراجع إجمالي حجم المبيعات بمعدل سنوي ٢٪ إلى ٨,٩٦٣ طنًا، حيث يعكس نمو الإيرادات ارتفاع أسعار البيع في معظم القطاعات وتحسن تنوع المنتجات، مع نمو حجم مبيعات قطاعات الأجبان والعصائر والآيس كريم. وفي هذا الصدد، ارتفعت إيرادات قطاع الأجبان بمعدل سنوي ٣١٪ لتسجل ٤٥٣,٣ مليون جنيه، وارتفعت إيرادات العصائر بمعدل سنوي ٣٠٪ لتسجل ١٤٩,٦ مليون جنيه، كما ارتفعت إيرادات الألبان الطازجة بمعدل سنوي ٢٪ لتسجل ٢٥٧,٣ مليون جنيه. وساهم الأداء القوي لقطاعي زيوت الطعام والآيس كريم في دعم نمو الإيرادات، حيث ارتفعت إيرادات زيوت الطعام بمعدل سنوي ٤٢٪، وتضاعفت إيرادات الآيس كريم بأكثر من ثلاث مرات محققةً نموًا سنويًا بمعدل ٢٠٤٪ لتبلغ ٦٦,١ مليون جنيه. من ناحية أخرى، تراجعت إيرادات الزبد بمعدل سنوي ٦٧٪ لتسجل ١٢,٩ مليون جنيه، وانخفضت إيرادات السمن بمعدل سنوي ٣٢٪ لتسجل ١٠,٦ مليون جنيه. كما تراجعت إيرادات الزبادي بمعدل سنوي ٤٪ لتسجل ٤٣,٧ مليون جنيه، في حين استقرت إيرادات الحليب المجفف عند ٤١,٥ مليون جنيه تقريبًا.

وخلال أول تسعة أشهر من العام، ارتفعت إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي ٢١٪ لتسجل ٢,٩ مليار جنيه، مدعومة بنفس العوامل السابق ذكرها. فقد ارتفعت إيرادات قطاع الأجبان بمعدل سنوي ٢٩٪، وارتفعت إيرادات الألبان الطازجة والحليب المجفف بمعدل سنوي ١٠٪ و١٪ على التوالي. كما ارتفعت إيرادات العصائر بمعدل سنوي ٣٩٪، وإيرادات السمن بمعدل سنوي ١٥٪، في حين تراجعت إيرادات الزبادي والزبد بمعدل سنوي ٦٪ و٢٣٪ على التوالي. وساهم أيضًا قطاعا زيوت الطعام والآيس كريم في دعم نمو الإيرادات، حيث ارتفعت إيرادات زيوت الطعام بمعدل سنوي ٢٩٪، وقفزت إيرادات الآيس كريم بمعدل سنوي ٢٨٧٪ خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٦.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١١٪ لتسجل ١٣٧,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، في حين استقر صافي الربح عند ٧١,١ مليون جنيه تقريبًا. وجاء نمو الأرباح التشغيلية مدعومًا بشكل رئيسي بنمو الإيرادات خلال الفترة، بينما تأثر صافي الربح بارتفاع تكاليف التمويل إلى ٢٤,٠ مليون جنيه.

وعلى مستوى الربحية خلال أول تسعة أشهر من العام، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٢٪ لتسجل ٣٦٣,٤ مليون جنيه، مدفوعة بالأداء التشغيلي القوي خلال النصف الأول من العام، وتحسن مزيج المبيعات عقب إطلاق منتجات ذات هوامش ربح أعلى. كما ارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ١٧٪ ليسجل ١٨٩,٩ مليون جنيه.

نشاط البيع بالتجزئة

تواصل شركة مزارع دينا للتجزئة البناء على النجاح والأداء القوي الذي تحققه عملياتها في قطاع التجزئة، والذي يضم حاليًا فرعين بمواقع مميزة على طريق القاهرة – الإسكندرية الصحراوي وفي منطقة هليوبوليس. وبالإضافة إلى الفروع القائمة، تدير الشركة منظومة ناجحة لخدمات التوصيل، فضلاً عن عمليات البيع المباشر للشركات (B2B)، مما يساهم في تعزيز أنشطتها وتوسيع نطاق تواجدها في السوق.

واستنادًا إلى خبراتها الراسخة في قطاع التجزئة، أطلقت الشركة خلال عام ٢٠٢٥ العلامة التجارية "Rest N Go"، وهو نموذج متميز لمتاجر الخدمة السريعة الفاخرة، يقع داخل إحدى محطات الوقود التابعة لشركة "طاقة عربية" المجاورة لسوبر ماركت "مزارع دينا" على طريق القاهرة – الإسكندرية الصحراوي. وبعد تشغيله بالكامل، يمثل "Rest N Go" إضافة واعدة لنموذج الأعمال الحالي لشركة مزارع دينا للتجزئة، حيث يكمل العمليات الأساسية للشركة من خلال التوسع في مواقع تتسم بكثافة الزوار وجذب شريحة أكبر من العملاء. وعلى هذا الأساس، تتبنى الشركة استراتيجية توسعية تستهدف تكرار نموذج "Rest N Go" في مواقع إضافية تتسم بكثافة الزوار.

وخلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، ارتفعت إيرادات شركة مزارع دينا للتجزئة بمعدل سنوي ١٧٪ لتسجل ١٣٤,٧ مليون جنيه، حيث ساهمت زيادة عدد العملاء في تعويض انخفاض متوسط حجم سلة المشتريات. وخلال أول تسعة أشهر من العام، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٠٪ لتسجل ٣٠٨,٢ مليون جنيه، حيث ساهمت زيادة عدد العملاء بنسبة سنوية ٣٣٪ في تعويض انخفاض متوسط حجم سلة المشتريات بنسبة ١٨٪ خلال الفترة، على غرار أداء الربع الثالث.

وعلى صعيد الربحية، تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٪ لتسجل ٧,٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، حيث أدى ارتفاع التكاليف العامة المرتبطة بتوسعات الشركة إلى الحد من أثر نمو إيرادات المبيعات. وتراجع صافي الربح بمعدل سنوي ٢٦٪ ليسجل ٤,٧ مليون جنيه خلال الربع، متأثرًا أيضًا بارتفاع مصروفات الإهلاك المرتبطة بالتوسعات. وخلال أول تسعة أشهر من العام، تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٠٪ لتسجل ١٠,٢ مليون جنيه، في حين تراجع صافي الربح بمعدل سنوي ٨٢٪ ليسجل ١,٣ مليون جنيه. ويرجع تراجع صافي الربح خلال أول تسعة أشهر بشكل رئيسي إلى نتائج النصف الأول من العام، والذي سجلت خلاله الشركة صافي خسائر بقيمة ٣,٤ مليون جنيه، مقابل صافي ربح ١,١ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥، متأثرةً بارتفاع التكاليف وزيادة مصروفات الإهلاك المرتبطة بالتوسعات. ومع ذلك، نجحت الشركة في العودة إلى تحقيق الربحية خلال الربع الثالث من العام الجاري.

قطاع التعدين

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

ASCOM GEOLOGY & MINING

ملكية شركة القلعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ـ ٥٠,٥٦٪ تقريبًا

ارتفعت إيرادات شركة أسكوم بمعدل سنوي ٥٩٪ لتسجل ١,٧ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ١,١ مليار جنيه خلال الربع الثالث من العام الماضي، وذلك مع بدء تجميع نتائج شركة أسطول للنقل والخدمات اللوجستية ضمن القوائم المالية لأسكوم. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٨٪ لتسجل ٢١٨,٧ مليون جنيه، مقابل ٢٠١,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وسجلت الشركة صافي ربح ٤٤,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٣٩٧,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، والذي تضمن أرباح استثنائية بقيمة ٢٥٨,٤ مليون جنيه.

وخلال أول تسعة أشهر من العام، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٣٩٪ لتسجل ٤,٢ مليار جنيه، مقابل ٣,٠ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٧٪ لتسجل ٦١٢,١ مليون جنيه. وبلغ صافي الربح ٢٥٠,٩ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، مقابل ٣٧٩,٢ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٥.

مؤشرات الأداء الرئيسية

	الوحدة القياسية	الربع الثالث ٢٠٢٥	الربع الثالث ٢٠٢٦	التغيير (%)	تسعة أشهر ٢٠٢٥	تسعة أشهر ٢٠٢٦	التغيير (%)
أسكوم | الإيرادات	مليون جم	١,١٠٣,٥	١,٧٤٩,١	٥٩٪	٣,٠٢٦,٥	٤,٢٠٦,٩	٣٩٪
أسكوم | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	مليون جم	٢٠١,٨	٢١٨,٧	٨٪	٥٢٢,٩	٦١٢,١	١٧٪
أسكوم | صافي الربح	مليون جم	٣٩٧,٢	٤٤,٧	٨٩٪-	٣٧٩,٢	٢٥٠,٩	٣٤٪-
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات | الإيرادات	مليون دولار	١٢,٩	١٥,٤	١٩٪	٣٦,٦	٤٤,٠	٢٠٪
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون دولار	٢,٧	٢,٥	٨٪-	٨,٠	٧,٧	٤٪-
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات | صافي الربح	مليون دولار	١,٣	١,١	١٢٪-	٤,٠	٣,٧	٧٪-
جلاس روك | الإيرادات	مليون دولار	٦,٨	٤,٦	٣٣٪-	١٦,١	١٦,٦	٣٪
جلاس روك | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون دولار	١,٦	٠,٦	٦٤٪-	٢,٣	٢,٢	٧٪-
جلاس روك | صافي الربح	مليون دولار	٠,٤	(٠,٥)	-	(١,٥)	(١,٦)	-
نشاط إدارة المحاجر في مصر | الإيرادات	مليون جم	١٥٧,١	٢١٦,٤	٣٨٪	٤٢٧,٥	٦٤٠,٧	٥٠٪
نشاط إدارة المحاجر في مصر | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جم	١٠,٦	٢١,٢	١٠٠٪	٣٤,٨	٧٨,٢	١٢٥٪
نشاط إدارة المحاجر في مصر | صافي الربح	مليون جم	٢٧,٥	١٠١,٤	٢٦٩٪	٦٣,٣	٤٠,٠	٣٧٪-

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

أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات

ارتفعت إيرادات شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات بمعدل سنوي ١٩٪ لتسجل ١٥,٤ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ١٢,٩ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، مدفوعة بارتفاع متوسط أسعار البيع إلى جانب زيادة حجم المبيعات. وعلى صعيد الربحية، تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك للشركة بمعدل سنوي ٨٪ لتسجل ٢,٥ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، حيث أدى ارتفاع التكاليف المتغيرة إلى الحد من أثر ارتفاع متوسط أسعار البيع. ويرجع ارتفاع التكاليف المتغيرة إلى زيادة تكاليف الشحن، والتي تعكس إلى حد كبير تأثير التطورات الجيوسياسية في المنطقة التي أدت إلى زيادة تكاليف الخدمات اللوجستية. وتراجع صافي الربح بمعدل سنوي ١٢٪ ليسجل ١,١ مليون دولار خلال الربع الثالث من العام الجاري، مقابل صافي ربح ١,٣ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وخلال أول تسعة أشهر من العام، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٠٪ لتسجل ٤٤,٠ مليون دولار، مقابل ٣٦,٦ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي. وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٤٪ لتسجل ٧,٧ مليون دولار. وتراجع صافي الربح بمعدل سنوي ٧٪ ليسجل ٣,٧ مليون دولار.

وتهدف الشركة خلال الفترة القادمة إلى مواصلة التوسع في الصادرات، والتي تمثل حوالي ٩٠٪ من إيرادات الشركة. وبناءً عليه، تمضي الشركة قدمًا في تطبيق استراتيجية تنويع قنوات المبيعات، حيث نجحت صادرات الربع الثالث من عام ٢٠٢٦ في الوصول إلى دول جديدة في مناطقها الرئيسية في أمريكا اللاتينية وشرق وغرب أفريقيا.

جلاس روك للمواد العازلة

تراجعت إيرادات شركة جلاس روك (متضمنة تكاليف الشحن وحوافز التصدير) بمعدل سنوي ٣٣٪ لتسجل ٤,٦ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، لتراجع حجم مبيعات الصوف الزجاجي محليًا وتصديريًا، متجاوزًا أثر ارتفاع حجم المبيعات المحلية للصوف الصخري. وعلى صعيد الربحية، تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٦٤٪ لتسجل ٠,٦ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ١,٦ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي، إثر تراجع حجم مبيعات الصوف الزجاجي الذي يتميز بهامش مساهمة أعلى. وسجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ٠,٥ مليون دولار خلال الربع الثالث من العام، مقابل صافي ربح ٠,٤ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، بسبب تراجع الإيرادات وتنوع المبيعات.

وخلال أول تسعة أشهر من العام، ارتفعت إيرادات شركة جلاس روك بمعدل سنوي ٣٪ لتسجل ١٦,٦ مليون دولار. وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٧٪ لتسجل ٢,٢ مليون دولار، مقابل ٢,٣ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي. وسجل صافي الخسائر ١,٦ مليون دولار، مقابل ١,٥ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي.

جلاس روك	الربع الثالث ٢٠٢٥	الربع الثالث ٢٠٢٦	التغير%	تسعة أشهر ٢٠٢٥	تسعة أشهر ٢٠٢٦	التغير%
الإيرادات (مليون دولار)	**٦,٠**	**٤,٠**	**-٣٣٪**	**١٤,١**	**١٤,١**	**١٪**
الصوف الصخري | مبيعات التصدير	٠,٦	٠,٥	-١٠٪	١,٧	١,٨	٦٪
الصوف الصخري | المبيعات المحلية	٠,٧	١,١	٦٣٪	٢,٠	٢,٧	٣٥٪
الصوف الزجاجي | مبيعات التصدير	٢,٨	١,١	-٦١٪	٥,٧	٥,٩	٣٪
الصوف الزجاجي | المبيعات المحلية	١,٩	١,٣	-٣٠٪	٤,٦	٣,٧	-٢٠٪
حجم المبيعات (طن)	**٥,٣١٩**	**٣,٩٣٩**	**-٢٦٪**	**١٣,٥٦٩**	**١٣,٧٣٨**	**١٪**
الصوف الصخري | حجم مبيعات التصدير	٨٤٩	٧٦٣	-١٠٪	٢,٦٦٦	٢,٥١٧	-٦٪
الصوف الصخري | حجم المبيعات المحلية	١,١٤٠	١,٧٢٧	٥٢٪	٣,٤٤٣	٤,٤١٢	٢٨٪
الصوف الزجاجي | حجم مبيعات التصدير	٢,٥١٤	٩٤٠	-٦٣٪	٥,٣٦٨	٥,٢٤٧	-٢٪
الصوف الزجاجي | حجم المبيعات المحلية	٨١٧	٥٠٩	-٣٨٪	٢,٠٩٢	١,٥٦٢	-٢٥٪

تراجعت إيرادات التصدير بشركة جلاس روك بمعدل سنوي ٥٢٪ لتسجل ١,٦ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٣,٤ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، نتيجة تراجع حجم صادرات الصوف الزجاجي والصوف الصخري. فقد تراجع حجم صادرات الصوف الزجاجي بمعدل سنوي ٦٣٪، فيما ارتفع متوسط سعر تصديره بمعدل سنوي ٤٪. وعلى الصعيد المحلي، تراجعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٦٪ لتسجل ٢,٤ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢,٥ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي، حيث أدى تراجع حجم المبيعات المحلية للصوف الزجاجي بمعدل سنوي ٣٨٪ إلى تجاوز أثر ارتفاع حجم المبيعات المحلية للصوف الصخري بمعدل سنوي ٥٢٪، فيما ساهم ارتفاع أسعار البيع لكلا المنتجين في الحد جزئيًا من هذا التراجع. ورغم ارتفاع إجمالي حجم المبيعات المحلية بمعدل سنوي ١٤٪، فإن تحول مزيج المبيعات نحو الصوف الصخري أثر سلبًا على إيرادات المبيعات المحلية.

وخلال أول تسعة أشهر من العام، ارتفعت إيرادات التصدير بمعدل سنوي ٤٪ لتسجل ٧,٧ مليون دولار، مقابل ٧,٤ مليون دولار خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، حيث ساهم ارتفاع أسعار تصدير الصوف الزجاجي والصوف الصخري في تعويض تراجع حجم صادرات المنتجين. وعلى الصعيد المحلي، تراجعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٣٪ لتسجل ٦,٤ مليون دولار، مقابل ٦,٦ مليون دولار خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، لانخفاض حجم المبيعات المحلية للصوف الزجاجي بمعدل سنوي ٢٥٪، والذي عوّضه إلى حد كبير ارتفاع حجم المبيعات المحلية للصوف الصخري بمعدل سنوي ٢٨٪، وارتفاع أسعار البيع المحلية لكلا المنتجين.

نشاط إدارة المحاجر في السوق المصري (أسكوم للتعدين)

ترتبط أنشطة التعدين لشركة أسكوم بشكل رئيسي بقطاع الأسمنت، حيث تحصل الشركة على حوالي ٩٠٪ من إيراداتها من عملائها في قطاع الأسمنت. وعلى مدار الأشهر القليلة الماضية، نجحت الشركة في الاستفادة من تحسن أداء قطاع الأسمنت في ضوء ارتفاع صادرات القطاع وتحسن أسعار البيع في السوق المحلي.

وارتفعت إيرادات شركة أسكوم للتعدين بمعدل سنوي ٣٨٪ لتسجل ٢١٦,٤ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ١٥٧,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، مدعومة بالتحسن الذي يشهده قطاع الأسمنت، إلى جانب ارتفاع أسعار البيع. وعلى صعيد الربحية، تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٠٠٪ لتسجل ٢١,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ١٠,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، مدفوعة بنمو الإيرادات والكفاءة التشغيلية. وسجلت الشركة صافي ربح ١٠١,٤ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٦٩٪، مقابل ٢٧,٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥.

وخلال أول تسعة أشهر من العام، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٥٠٪ لتسجل ٦٤٠,٧ مليون جنيه، مقابل ٤٢٧,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من مرتين، بمعدل سنوي ١٢٥٪، لتسجل ٧٨,٢ مليون جنيه، مقابل ٣٤,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وسجلت الشركة صافي ربح ٤٠,٠ مليون جنيه، بتراجع سنوي ٣٧٪، مقابل ٦٣,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، بسبب الخسائر الاستثنائية المسجلة خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٦ على خلفية تحركات أسعار الصرف التي شهدها ذلك الربع.

من ناحية أخرى، تدرس شركة أسكوم للتعدين حاليًا فرص التوسع محليًا وعالميًا في مجالات تعدين أخرى، مثل الفوسفات والكاولين والرمل والجبس. وفي هذا الإطار، نجحت الشركة في دخول مجال استخراج الرمل خلال الفترة الماضية، فيما يجري حاليًا إعداد خطط التوسع في استخراج المواد الأخرى.

قطاع النقل واللوجستيات

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

ملكية شركة القلعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ – ٩٢,٦٪ تقريبًا

شركة "سي سي تي او" هي ذراع القلعة المتخصصة في خدمات النقل والحلول اللوجستية، وتعمل تحت مظلتها في مصر (الشركة الوطنية لإدارة الموانئ "سابقًا: الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية") وفي جنوب السودان (شركة جنوب السودان للنقل النهري). تراجعت الإيرادات بمعدل سنوي ٣٤٪ لتسجل ١٦١,٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢٤٥,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، على خلفية تراجع حجم التخزين بالشركة الوطنية لإدارة الموانئ، وانخفاض عدد الحاويات النمطية بساحة تخزين الحاويات. وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٦٧٪ لتسجل ٤٧,٢ مليون جنيه، مقابل ١٤٤,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥. وسجلت الشركة صافي خسائر ٣٨,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من العام الجاري، مقابل صافي ربح ١١٩,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من العام الماضي.

وخلال أول تسعة أشهر من العام، تراجعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٪ لتسجل ٦٢٣,٦ مليون جنيه، مقابل ٦٣٦,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٢٪ لتسجل ٢٦٨,٣ مليون جنيه، مقابل ٣٤٥,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وسجلت الشركة صافي خسائر ١٥,٣ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي ربح ١١١,٦ مليون جنيه خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠٢٥.

مؤشرات الأداء الرئيسية

	الوحدة القياسية	الربع الثالث ٢٠٢٥	الربع الثالث ٢٠٢٦	التغيير (%)	تسعة أشهر ٢٠٢٥	تسعة أشهر ٢٠٢٦	التغيير (%)
سي سي تي او (الشركة القابضة) | الإيرادات	مليون جنيه	٢٤٥,٣	١٦١,٩	٣٤٪-	٦٣٦,٦	٦٢٣,٦	٢٪-
سي سي تي او (الشركة القابضة) | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	مليون جنيه	١٤٤,٨	٤٧,٢	٦٧٪-	٣٤٥,٥	٢٦٨,٣	٢٢٪-
سي سي تي او (الشركة القابضة) | صافي الأرباح/الخسائر	مليون جنيه	١١٩,٦	(٣٨,١)	-	١١١,٦	(١٥,٣)	-
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ | الإيرادات	مليون جنيه	٢٢١,٠	١٦٢,٠	٢٧٪-	٦١٠,٣	٥٨١,٣	٥٪-
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جنيه	١٤٤,٦	٨٤,٧	٤١٪-	٣٧٦,٠	٣٤٧,٥	٨٪-
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ | صافي الأرباح/الخسائر	مليون جنيه	٨١,٦	٣٦,٦	٥٥٪-	١٩٤,٥	١٧٨,٨	٨٪-
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ | تحميل وتفريغ وتخزين الفحم	ألف طن	٢٧٦,٤	١٦٣,٩	٤١٪-	٨٤٠,٣	٥٦١,٦	٣٣٪-
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ | الحاويات النمطية مقاس ٢٠ قدم	حاوية نمطية	١٥,١٤٤	١٣,٥٨١	١٠٪-	٤١,٦٧١	٤٧,٤٧٥	١٤٪
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ | عدد أيام تخزين الحاويات النمطية	يوم	١٠١,٢٤٩	٧١,٧٦٤	٢٩٪-	٣٥٥,٤٦٢	٢١٢,٢٤٦	٤٠٪-
شركة جنوب السودان للنقل النهري | الإيرادات	مليون دولار	٠,٠	٠,٠	-	٠,٦	٠,٨	٥٢٪
شركة جنوب السودان للنقل النهري | الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون دولار	(٠,١)	(٠,٢)	-	٠,٢	٠,١	٦٥٪-
شركة جنوب السودان للنقل النهري | صافي الأرباح/الخسائر	مليون دولار	(٠,٢)	(٠,٣)	-	(٠,٤)	(٠,٥)	-

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

الشركة الوطنية لإدارة الموانئ (مصر)

أعلنت شركة القلعة خلال عام ٢٠٢٥ عن اعتزامها المضي قدمًا في خطط الطرح العام الأولي للشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية (NRPMC). وتماشيًا مع هذا التوجه، أطلقت الشركة تحديثا لعلامتها التجارية، ليتحول اسم الشركة إلى "الوطنية لإدارة الموانئ (NPM)".

خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، تراجعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٧٪ لتسجل ١٦٢,٠ مليون جنيه، مقابل ٢٢١,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، بسبب تراجع إيرادات أنشطة التخزين بمعدل سنوي ٣٨٪ لتسجل ٧٤,٠ مليون جنيه، مقابل ١١٩,٤ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، على خلفية تراجع حجم التخزين. وعلى صعيد خدمات ساحة تخزين الحاويات، تراجعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٩٪ لتسجل ٤٨,٥ مليون جنيه، إثر انخفاض عدد الحاويات النمطية. وعلى صعيد الربحية، تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٤١٪ لتسجل ٨٤,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، متأثرة بتراجع الإيرادات. وتراجع صافي الربح بمعدل سنوي ٥٥٪ ليسجل ٣٦,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من العام.

وخلال أول تسعة أشهر من العام الجاري، تراجعت إيرادات الشركة الوطنية لإدارة الموانئ بمعدل سنوي ٥٪ لتسجل ٥٨١,٣ مليون جنيه، حيث أدى تراجع إيرادات أنشطة التخزين إلى الحد من أثر نمو إيرادات أنشطة ساحة تخزين الحاويات والتحميل والتفريغ. وعلى صعيد الربحية، تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٨٪ لتسجل ٣٤٧,٥ مليون جنيه، مقابل ٣٧٦,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وسجلت الشركة صافي ربح ١٧٨,٨ مليون جنيه، بتراجع سنوي ٨٪.

شركة جنوب السودان للنقل النهري

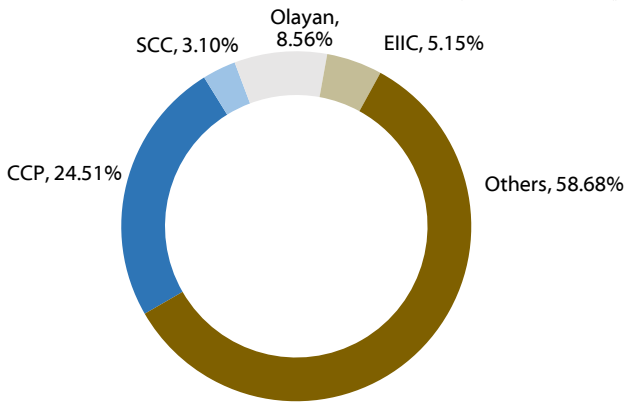
تركزت أنشطة الشركة في جنوب السودان على نقل المواد الغذائية لبرنامج الأغذية العالمي (WFP). وتستخدم الشركة حاليًا ثلاث سفن دفع وعشر بارجات.

خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، لم تقم الشركة بإتمام أي رحلات وبالتالي لم تسجل إيرادات، على غرار الربع الثالث من عام ٢٠٢٥. وسجلت الشركة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٠,٢ مليون دولار، مقابل خسائر تشغيلية ٠,١ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي. كما سجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ٠,٣ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر ٠,٢ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وخلال أول تسعة أشهر من العام، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٥٢٪ لتسجل ٠,٨٤ مليون دولار، مدعومة بإتمام رحلتين ونقل ٣,٢ ألف طن من المواد الغذائية، مقابل رحلة واحدة ونقل ١,٦ ألف طن خلال نفس الفترة من العام الماضي. وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٦٥٪ لتسجل ٠,٠٦ مليون دولار. وبلغ صافي الخسائر ٠,٥ مليون دولار، مقابل ٠,٤ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي.

هيكل مساهمي شركة القلعة

(في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦)



معلومات عن سهم الشركة (في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦)

كود البورصة المصرية CCAP.CA

عدد الأسهم	٤,٢٢٦,٤٦٤,٠٠٠
أسهم ممتازة	١,٠٠٩,٩٩١,٢١٩
أسهم عادية	٣,٢١٦,٤٧٢,٧٨١
رأس المال المدفوع	٢١,١ مليار جنيه

بيانات التواصل مع علاقات المستثمرين

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

قائمة الدخل المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مليون جنيه مصري)

	الربع الأول ٢٠٢٦	الربع الثاني ٢٠٢٦	الربع الثالث ٢٠٢٦	تسعة أشهر ٢٠٢٦	الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الثاني ٢٠٢٥	الربع الثالث ٢٠٢٥	تسعة أشهر ٢٠٢٥
الإيرادات	٤٠,١٠٢,٨	٥٤,٥٤٩,٥	٦٥,٨٦٣,٩	١٦٠,٥١٦,٢	٣٧,٢٣٣,٢	٢٥,٠٥٩,٤	٣٨,٣٠٠,٦	١٠٠,٥٩٣,٢
تكلفة المبيعات	(٢٦,٨٦٤,٥)	(٣٥,١١٢,٩)	(٣٥,٤٦٩,٨)	(٩٧,٤٤٧,٣)	(٣١,٩٢٧,٢)	(٢٢,٣٠٩,٢)	(٣٠,٣٨٧,٢)	(٨٤,٦٢٣,٧)
مجمل الربح	١٣,٢٣٨,٢	١٩,٤٣٦,٦	٣٠,٣٩٤,١	٦٣,٠٦٨,٩	٥,٣٠٦,٠	٢,٧٥٠,١	٧,٩١٣,٤	١٥,٩٦٩,٥
أتعاب الاستشارات	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي أرباح النشاط	١٣,٢٣٨,٢	١٩,٤٣٦,٦	٣٠,٣٩٤,١	٦٣,٠٦٨,٩	٥,٣٠٦,٠	٢,٧٥٠,١	٧,٩١٣,٤	١٥,٩٦٩,٥
مصروفات عمومية وإدارية	(١,٢١٥,٥)	(١,٢٤٩,٠)	(١,٢٩٠,٧)	(٣,٧٥٥,١)	(١,١٦٨,١)	(٨٩٤,٦)	(١,٠٢٧,٩)	(٣,٠٩٠,٦)
إيرادات دعم الصادرات	٢٦,٨	٣٧,٤	٣١,٨	٩٦,٠	١٧,٤	١٦,٣	٢٨,٩	٦٢,٦
الإيرادات (مصروفات) الأخرى	(٨,٠)	(٦,٢)	(٥,٧)	(١٩,٩)	٥,٧	(١٢,٠)	(٣,٤)	(٩,٧)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)	١٢,٠٤١,٥	١٨,٢١٨,٨	٢٩,١٢٩,٦	٥٩,٣٨٩,٩	٤,١٦١,٠	١,٨٥٩,٩	٦,٩١٠,٨	١٢,٩٣١,٧
إيرادات ومصروفات استثنائية غير متكررة	(٣٣,٥)	(١٩,٤)	(٦٨,٢)	(١٢١,٢)	(٤٤,٠)	(٤٣,٤)	٩٦,٢	٨,٧
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٢,٠٠٨,٠	١٨,١٩٩,٤	٢٩,٠٦١,٤	٥٩,٢٦٨,٨	٤,١١٧,٠	١,٨١٦,٤	٧,٠٠٧,٠	١٢,٩٤٠,٤
الإهلاك والاستهلاك	(٣,٣٣٢,٥)	(٣,٣٣٨,٤)	(٣,٥٥٢,٩)	(١٠,٢٢٣,٨)	(٣,٢٠٤,٤)	(٣,١٧٣,٦)	(٣,٨٣٨,٠)	(١٠,٢١٦,١)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد	٨,٦٧٥,٥	١٤,٨٦١,٠	٢٥,٥٠٨,٥	٤٩,٠٤٤,٩	٩١٢,٦	(١,٣٥٧,٢)	٣,١٦٩,٠	٢,٧٢٤,٤
تكاليف تمويلية	(١,١٥٨,٦)	(١,٣٠٢,٥)	(٩٩٠,٧)	(٣,٤٥١,٨)	(١,٦٦١,٢)	(١,٦٦٠,٣)	(١,٦٢٧,٤)	(٤,٩٤٨,٩)
تكاليف تمويلية أخرى	(٤٦٩,٢)	(٥٠٣,٨)	(٥٠٨,٨)	(١,٤٨١,٨)	(٤٩٢,٣)	(٤٩٧,٩)	(٥٠١,١)	(١,٤٩١,٣)
المساهمون من الأطراف الأخرى (شركة كيو بي آي مصر ليمتد)	(١٧١,٣)	(١٥١,١)	(١٣٩,٦)	(٤٦٢,٠)	(١٨١,٦)	(١٨٣,٣)	(١٧٦,١)	(٥٤١,٠)
إيرادات فوائد	١١٨,٦	٢٠٦,٢	٣١٣,٢	٦٣٨,١	٢٠٦,٠	٢١٠,٨	١٨٦,٨	٦٠٣,٦
رسوم التأجير التمويلي (صافي القيمة الحالية)	(١٢٨,٥)	(١٣٩,٠)	(١٠٧,٠)	(٣٧٤,٥)	(١٢٠,١)	(١٣١,٣)	(١٢٤,٣)	(٣٧٥,٧)
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب – قبل البنود الاستثنائية	٦,٨٦٦,٥	١٢,٩٧٠,٩	٢٤,٠٧٥,٧	٤٣,٩١٣,٠	(١,٣٣٦,٦)	(٣,٦١٩,٢)	٩٢٦,٨	(٤,٠٢٩,٠)
صافي التغير في القيمة العادلة	(٧٢١,٣)	١١٢,٤	٣٠٣,٩	(٣٠٥,٠)	(١٧,٤)	(٤٦,٧)	٢٧٠,٩	٢٠٦,٨
اضمحلالات	(٢٠,٩)	٣٣,٧	(٦,١)	٦,٧	٧٣,١	٧٧,٦	(٤٠,٠)	١١٠,٧
مصروفات إعادة هيكلة	-	-	٩٤٠,٨	٩٤٠,٨	-	-	٨٣,٣	٨٣,٣
الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة*	(٣١,١)	١٥٧,٩	١٤٨,٣	٢٧٥,١	٢٢,٣	٧١,٣	١١١,٠	٢٠٤,٦
أتعاب الإدارة	-	(٢٠,٦)	(٢٩٨,٥)	(٣١٩,١)	-	-	-	-
مبادرات المسئولية الاجتماعية	(٢٣,٧)	-	(٦٨,٠)	(٩١,٧)	-	-	(٧٢,٦)	(٧٢,٦)
مخصصات	(٣٠٢,٧)	(٢٥,٥)	(٦٠,٧)	(٣٨٨,٩)	٢٦٠,٤	(١٦٩,٣)	(٢٤٥,٤)	(١٥٤,٢)
أرباح/ (خسائر) فروق اسعار الصرف والمعالجة المحاسبية للتضخم المفرط	(٨٠١,٥)	٥٤٠,٤	(٤٤٦,٨)	(٧٠٧,٩)	٢٠٣,٣	(٤٥,٩)	٢٧٧,١	٤٣٤,٦
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب	٤,٩٦٥,٤	١٣,٧٦٩,٢	٢٤,٥٨٨,٤	٤٣,٣٢٣,١	(٧٩٤,٨)	(٣,٧٣٢,١)	١,٣١١,١	(٣,٢١٥,٨)
الضرائب	(١,١٣٢,٨)	(٩٦٥,٩)	(٤,١٥٧,٥)	(٦,٢٥٦,١)	(١٢١,٤)	(٧٥١,٧)	(٢٤١,٠)	(١,١١٤,١)
الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية	٣,٨٣٢,٦	١٢,٨٠٣,٣	٢٠,٤٣٠,٩	٣٧,٠٦٦,٩	(٩١٦,٣)	(٤,٤٨٣,٨)	١,٠٧٠,١	(٤,٣٣٠,٠)
حقوق الأقلية	٥,٦٨٤,٢	١٠,٧٦٦,٦	١٧,٧٤٤,٣	٣٤,١٩٥,١	(٨٧٣,٢)	(٣,٢٤٢,١)	٩٨٨,٧	(٣,١٢٦,٧)
صافي (خسائر) أرباح الفترة	(١,٨٥١,٦)	٢,٠٣٦,٨	٢,٦٨٦,٦	٢,٨٧١,٨	(٤٣,٠)	(١,٢٤١,٧)	٨١,٤	(١,٢٠٣,٣)

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

قائمة الدخل المجمعة (تفصيلية) لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مليون جنيه مصري)

	QH	SPVs	الطاقة أورينت	الأسمنت ان دي تي	النقل والدعم اللوجيستي سي سي تي أو	التعدين أسكوم	الأغذية فالكون	أخرى متفرقات*	استبعادات	الربع الثالث ٢٠٢٦	الربع الثالث ٢٠٢٥
الإيرادات	-	-	٦٠,٦٦٤,٥	١,٦٠٤,٧	١٦١,٩	١,٧٤٩,١	١,٢٢٧,٠	٤٥٦,٦	-	٦٥,٨٦٣,٩	٣٨,٣٠٠,٦
تكلفة المبيعات	-	-	(٣١,٦٤١,٦)	(١,٢١٦,٠)	(٦٤,٩)	(١,٤٢٤,٥)	(٧٦١,٩)	(٣٦١,٠)	-	(٣٥,٤٦٩,٨)	(٣٠,٣٨٧,٢)
مجمل الربح	**-**	**-**	**٢٩,٠٢٢,٩**	**٣٨٨,٧**	**٩٧,١**	**٣٢٤,٧**	**٤٦٥,١**	**٩٥,٦**	**-**	**٣٠,٣٩٤,١**	**٧,٩١٣,٤**
أتعاب الاستشارات	٦٤,٣	-	-	-	-	-	-	-	(٦٤,٣)	-	-
إجمالي أرباح النشاط	**٦٤,٣**	**-**	**٢٩,٠٢٢,٩**	**٣٨٨,٧**	**٩٧,١**	**٣٢٤,٧**	**٤٦٥,١**	**٩٥,٦**	**(٦٤,٣)**	**٣٠,٣٩٤,١**	**٧,٩١٣,٤**
مصروفات عمومية وإدارية	(١٨١,٣)	(٧,٣)	(٤٩٥,١)	(١٨٦,٥)	(٤٩,٩)	(١٣٠,٨)	(٢٥٢,٤)	(٤٢,٨)	٥٥,٤	(١,٢٩٠,٧)	(١,٠٢٧,٩)
إيرادات دعم الصادرات	-	-	-	-	-	٢٤,٨	-	٧,٠	-	٣١,٨	٢٨,٩
إيرادات (مصروفات) أخرى	-	(٥,٦)	-	-	-	-	-	(٠,١)	-	(٥,٧)	(٣,٤)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك - (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)	**(١١٧,٠)**	**(١٢,٩)**	**٢٨,٥٢٧,٨**	**٢٠٢,٢**	**٤٧,٢**	**٢١٨,٧**	**٢١٢,٧**	**٥٩,٧**	**(٨,٩)**	**٢٩,١٢٩,٦**	**٦,٩١٠,٨**
إيرادات ومصروفات استثنائية غير متكررة	(٧,٠)	٠,٩	(١٧,٩)	١,٤	٠,٩	٢٣,٠	(٦٩,٦)	-	-	(٦٨,٢)	٩٦,٢
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	**(١٢٣,٩)**	**(١٢,٠)**	**٢٨,٥٠٩,٩**	**٢٠٣,٧**	**٤٨,١**	**٢٤١,٨**	**١٤٣,١**	**٥٩,٧**	**(٨,٩)**	**٢٩,٠٦١,٤**	**٧,٠٠٧,٠**
الإهلاك والاستهلاك	(٠,٤)	-	(٣,٣٠٣,٤)	(٢٦,٠)	(٢٩,١)	(٩٥,٥)	(٩٢,٢)	(٤,٥)	(١,٨)	(٣,٥٥٢,٩)	(٣,٨٣٨,٠)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد	**(١٢٤,٤)**	**(١٢,٠)**	**٢٥,٢٠٦,٥**	**١٧٧,٧**	**١٩,٠**	**١٤٦,٢**	**٥٠,٩**	**٥٥,٢**	**(١٠,٧)**	**٢٥,٥٠٨,٥**	**٣,١٦٩,٠**
تكاليف تمويلية	-	(٢٤٣,٥)	(٦٣٨,٦)	(٢٣,٨)	-	(٦٦,٣)	-	(١٨,٥)	-	(٩٩٠,٧)	(١,٦٢٧,٤)
تكاليف تمويلية أخرى	(٢٤٤,١)	(٢٦٤,٧)	-	-	-	-	-	-	-	(٥٠٨,٨)	(٥٠١,١)
المساهمون من الأطراف الأخرى (شركة كيو بي آي مصر ليمتد)	١٢٢,٢	٤٩,٠	(١٠٤,٩)	(٧,١)	(٣٦,٠)	-	-	(٢,٨)	(١٦٠,٠)	(١٣٩,٦)	(١٧٦,١)
إيرادات فوائد	-	٠,٦	٢٨٦,٣	٦,٣	٠,١	١٨,٢	٠,٧	٠,٩	-	٣١٣,٢	١٨٦,٨
رسوم التأجير التمويلي (صافي القيمة الحالية)	-	-	(٠,٥)	(٠,٧)	(٥,٥)	-	(١٠٠,٤)	-	-	(١٠٧,٠)	(١٢٤,٣)
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - (قبل البنود الاستثنائية)	**(٢٤٦,٣)**	**(٤٧٠,٥)**	**٢٤,٧٤٨,٩**	**١٥٢,٥**	**(٢٢,٤)**	**٩٨,١**	**(٤٨,٧)**	**٣٤,٨**	**(١٧٠,٧)**	**٢٤,٠٧٥,٧**	**٩٢٦,٨**
أرباح (خسائر) من بيع استثمارات / إعادة هيكلة الديون	٧٦,٢	-	-	-	-	-	-	-	(٧٦,٢)	-	-
صافي التغير في القيمة العادلة	١٠٢,٠	-	-	-	-	-	-	٢٠١,٩	٣٠٣,٩	٣٠٣,٩	٢٧٠,٩
اضمحلالات	(٩,٢)	(٣٣,٦)	(١٠,٦)	٢,٢	(٠,٣)	(٢,٤)	-	١٢,٢	٣٥,٦	(٦,١)	(٤٠,٠)
مصروفات إعادة هيكلة	-	٧٧٧,٧	١٦٣,١	-	-	-	-	-	-	٩٤٠,٨	٨٣,٣
الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة	-	-	-	(٢٤,٠)	-	-	-	-	١٧٢,٢	١٤٨,٣	١١١,٠
أتعاب الإدارة	-	(٢٩٨,٥)	-	-	-	-	-	-	-	(٢٩٨,٥)	-
مبادرات المسئولية الاجتماعية	-	-	(٦٨,٠)	-	-	-	-	-	-	(٦٨,٠)	(٧٢,٦)
مخصصات	(١,٢)	(٨,٧)	٢٩,٩	(٤٤,١)	(٨,٢)	(٢٥,٨)	(٢,٣)	(٠,٤)	-	(٦٠,٧)	(٢٤٥,٤)
أرباح/ (خسائر) فروق اسعار الصرف والمعالجة المحاسبية للتضخم المفرط	(٤٣٠,٣)	(٠,٥)	٧٦,٦	(١٢٢,٢)	٣,٨	(٢٣,١)	(٣,٣)	٣,٣	٤٩,٠	(٤٤٦,٨)	٢٧٧,١
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب	**(٥٠٨,٨)**	**(٣٤,١)**	**٢٤,٩٣٩,٨**	**(٣٥,٦)**	**(٢٧,٢)**	**٤٦,٧**	**(٥٤,٣)**	**٤٩,٩**	**٢١١,٨**	**٢٤,٥٨٨,٤**	**١,٣١١,١**
الضرائب	(٠,٠)	-	(٤,١٤٢,٦)	٣٧,٢	(١١,٠)	(٢,٠)	(٣٢,٨)	(٦,٥)	٠,٢	(٤,١٥٧,٥)	(٢٤١,٠)
(الخسائر) الأرباح قبل خصم حقوق الأقلية	**(٥٠٨,٨)**	**(٣٤,١)**	**٢٠,٧٩٧,٢**	**١,٧**	**(٣٨,١)**	**٤٤,٧**	**(٨٧,١)**	**٤٣,٥**	**٢١٢,٠**	**٢٠,٤٣٠,٩**	**١,٠٧٠,١**
حقوق الأقلية	-	-	١١,٧٠٤,٨	(٩٦,١)	(٩,٣)	(٠,٦)	(٠,٠)	(٠,٠)	٦,١٤٥,٦	١٧,٧٤٤,٣	٩٨٨,٧
صافي (خسائر) أرباح الفترة	**(٥٠٨,٨)**	**(٣٤,١)**	**٩,٠٩٢,٤**	**٩٧,٨**	**(٢٨,٩)**	**٤٥,٤**	**(٨٧,١)**	**٤٣,٥**	**(٥,٩٣٣,٥)**	**٢,٦٨٦,٦**	**٨١,٤**

* 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 ٢٠٢٦ (مليون جنيه مصري)

	QH	SPVs	الطاقة أورينت	الأسمنت ان دي تي	النقل والدعم اللوجيستي سي سي تي أو	التعدين أسكوم	الأغذية فالكون	أخرى متفرقات*	استبعادات	تسعة أشهر ٢٠٢٦	تسعة أشهر ٢٠٢٥
الإيرادات	-	-	١٤٥,٠٤٩,٧	٥,٨١٥,٤	٦٢٣,٦	٤,٢٠٦,٩	٣,٦٤٢,٢	١,١٧٨,٣	-	١٦٠,٥١٦,٢	١٠٠,٥٩٣,٢
تكلفة المبيعات	-	-	(٨٦,٤٥٦,٤)	(٤,٢٣٢,٥)	(٢٠١,٩)	(٣,٣٢١,١)	(٢,٣٠٢,٩)	(٩٣٢,٥)	-	(٩٧,٤٤٧,٣)	(٨٤,٦٢٣,٧)
مجمل الربح	**-**	**-**	**٥٨,٥٩٣,٣**	**١,٥٨٢,٩**	**٤٢١,٨**	**٨٨٥,٨**	**١,٣٣٩,٣**	**٢٤٥,٨**	**-**	**٦٣,٠٦٨,٩**	**١٥,٩٦٩,٥**
أتعاب الاستشارات	١٧٢,٩	-	-	-	-	-	-	-	(١٧٢,٩)	-	-
إجمالي أرباح النشاط	**١٧٢,٩**	**-**	**٥٨,٥٩٣,٣**	**١,٥٨٢,٩**	**٤٢١,٨**	**٨٨٥,٨**	**١,٣٣٩,٣**	**٢٤٥,٨**	(١٧٢,٩)	**٦٣,٠٦٨,٩**	**١٥,٩٦٩,٥**
مصروفات عمومية وإدارية	(٤٨٤,٥)	(١٠,١)	(١,٥٧٢,١)	(٥٤٥,٦)	(١٥٣,٥)	(٣٤٩,٠)	(٦٧٥,٧)	(١١١,٠)	١٤٦,٤	(٣,٧٥٥,١)	(٣,٠٩٠,٦)
إيرادات دعم الصادرات	-	-	-	-	-	٧٥,٣	-	٢٠,٧	-	٩٦,٠	٦٢,٦
إيرادات (مصروفات) أخرى	-	(١٩,٧)	-	-	-	-	-	(٠,٢)	-	(١٩,٩)	(٩,٧)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك - (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)	**(٣١١,٦)**	**(٢٩,٨)**	**٥٧,٠٢١,٢**	**١,٠٣٧,٤**	**٢٦٨,٣**	**٦١٢,١**	**٦٦٣,٦**	**١٥٥,٢**	(٢٦,٥)	**٥٩,٣٨٩,٩**	**١٢,٩٣١,٧**
إيرادات ومصروفات استثنائية غير متكررة	(٢١,٤)	٠,٩	٤,٦	٩,٧	٥,١	٢٦,٩	(١٤٦,٩)	-	-	(١٢١,٢)	٨,٧
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	**(٣٣٣,٠)**	**(٢٨,٩)**	**٥٧,٠٢٥,٨**	**١,٠٤٧,١**	**٢٧٣,٤**	**٦٣٩,١**	**٥١٦,٧**	**١٥٥,٢**	(٢٦,٥)	**٥٩,٢٦٨,٨**	**١٢,٩٤٠,٤**
الإهلاك والاستهلاك	(١,٣)	-	(٩,٤٦٠,٤)	(١٥٣,٧)	(٨٦,٧)	(٢٤٦,٦)	(٢٥٦,٥)	(١٣,٤)	**(٥,٣)**	(١٠,٢٢٣,٨)	(١٠,٢١٦,١)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد	**(٣٣٤,٣)**	**(٢٨,٩)**	**٤٧,٥٦٥,٣**	**٨٩٣,٤**	**١٨٦,٧**	**٣٩٢,٥**	**٢٦٠,٢**	**١٤١,٨**	(٣١,٨)	**٤٩,٠٤٤,٩**	**٢,٧٢٤,٤**
تكاليف تمويلية	-	(٧٠٩,٥)	(٢,٤٥٥,٠)	(٦٦,٣)	-	(١٨٠,١)	-	(٤٠,٩)	-	(٣,٤٥١,٨)	(٤,٩٤٨,٩)
تكاليف تمويلية أخرى	(٦٩٩,٥)	(٧٨٢,٣)	-	-	-	-	-	-	-	(١,٤٨١,٨)	(١,٤٩١,٣)
المساهمون من الأطراف الأخرى (شركة كيو بي آي مصر ليمتد بشكل رئيسي)	٣٧٠,٥	١٤٤,٣	(٣٦٢,٥)	(٢١,٠)	(١٠٦,١)	-	-	(٨,٦)	(٤٧٨,٦)	(٤٦٢,٠)	(٥٤١,٠)
إيرادات فوائد	(٠,٠)	١,٩	٥٦٢,٢	١٩,١	٠,٤	٤٨,٢	٤,٢	٢,١	-	٦٣٨,١	٦٠٣,٦
رسوم التأجير التمويلي (صافي القيمة الحالية)	-	-	(٦٠,٥)	(١,٤)	(٢٨,٣)	-	(٢٨٤,٣)	-	-	(٣٧٤,٥)	(٣٧٥,٧)
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - (قبل البنود الاستثنائية)	**(٦٦٣,٢)**	**(١,٣٧٤,٥)**	**٤٥,٢٤٩,٦**	**٨٢٣,٧**	**٥٢,٧**	**٢٦٠,٦**	**(١٩,٩)**	**٩٤,٤**	(٥١٠,٤)	**٤٣,٩١٣,٠**	**(٤,٠٢٩,٠)**
أرباح (خسائر) من بيع استثمارات/ إعادة هيكلة الديون	١٦١,٢	-	-	-	-	-	-	-	(١٦١,٢)	-	-
صافي التغير في القيمة العادلة	٢٦٣,٥	-	-	-	-	-	-	-	(٥٦٨,٥)	(٣٠٥,٠)	٢٠٦,٨
اضمحلالات	(٩,٢)	(١٢,٠)	(٣,١)	(١١,٧)	(٠,٠)	(٧,٥)	-	(١,١)	٥١,٣	٦,٧	١١٠,٧
مصروفات إعادة هيكلة	-	٧٧٧,٧	١٦٣,١	-	-	-	-	-	-	٩٤٠,٨	٨٣,٣
الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة	-	-	-	(٩٥,٢)	-	-	-	-	٣٧٠,٤	٢٧٥,١	٢٠٤,٦
أتعاب الإدارة	-	(٣١٩,١)	-	-	-	-	-	-	-	(٣١٩,١)	-
مبادرات المسئولية الاجتماعية	-	-	(٩١,٧)	-	-	-	-	-	-	(٩١,٧)	(٧٢,٦)
مخصصات	(٣٩,٣)	(١٤١,١)	-	(١١٦,٩)	(١٨,٤)	(٤٣,٢)	(٤,٨)	(٢٥,٢)	-	(٣٨٨,٩)	(١٥٤,٢)
أرباح/ (خسائر) فروق اسعار الصرف والمعالجة المحاسبية للتضخم المفرط	(٦١٧,٤)	(٣٩,٩)	٩٨,٩	(٢٦٢,٧)	٣,٧	٤٥,٢	١١,٦	(٨,٧)	٦١,٤	(٧٠٧,٩)	٤٣٤,٦
(الخسائر) الأرباح قبل خصم الضرائب	**(٩٠٤,٣)**	**(١,١٠٨,٩)**	**٤٥,٤١٦,٧**	**٣٣٧,١**	**٣٨,٠**	**٢٥٥,٢**	**(١٣,١)**	**٥٩,٤**	(٧٥٧,٢)	**٤٣,٣٢٣,١**	**(٣,٢١٥,٨)**
الضرائب	(٠,١)	-	(٥,٩٦١,٠)	(١٦٠,٧)	(٥٣,٣)	(٤,٣)	(٦٢,٤)	(١٤,٩)	٠,٧	(٦,٢٥٦,١)	(١,١١٤,١)
(الخسائر) الأرباح قبل خصم حقوق الأقلية	**(٩٠٤,٣)**	**(١,١٠٨,٩)**	**٣٩,٤٥٥,٧**	**١٧٦,٤**	**(١٥,٣)**	**٢٥٠,٩**	**(٧٥,٥)**	**٤٤,٥**	(٧٥٦,٥)	**٣٧,٠٦٦,٩**	**(٤,٣٣٠,٠)**
حقوق الأقلية	-	-	٢٢,٦٧٦,٦	٢,٧	٥,٤	١,٥	(٠,٠)	(٠,٠)	١١,٥٠٩,٠	٣٤,١٩٥,١	(٣,١٢٦,٧)
صافي (خسائر) أرباح الفترة	**(٩٠٤,٣)**	**(١,١٠٨,٩)**	**١٦,٧٧٩,١**	**١٧٣,٧**	**(٢٠,٦)**	**٢٤٩,٤**	**(٧٥,٥)**	**٤٤,٥**	(١٢,٢٦٥,٥)	**٢,٨٧١,٨**	**(١,٢٠٣,٣)**

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

الميزانية المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مليون جنيه مصري)

	QH	الطاقة	الأسمنت	النقل والدعم اللوجيستي	التعدين	الأغذية	أخرى	الإجمالي العام	استبعادات / SPVs	تسعة أشهر ٢٠٢٦	العام المالي ٢٠٢٥
		أورينت	ان دي تي	سي سي تي أو	أسكوم*	فالكون	متفرقات**				
الأصول المتداولة											
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	٣,١٩٧,٦	١١,٦٠٨,٥	٤,١٨٨,٠	٣١٠,٨	٥,١٨٨,٩	٥٤٥,٤	١,٨٩٨,٥	٢٦,٩٣٧,٧	(٥,٤٥١,٠)	٢١,٤٨٦,٦	١٠,٥٣٢,١
مخزون	-	٧,٥٦١,٢	٢,٣٢٧,٩	٢١,٣	٦٩٦,٢	٧٣١,٧	١٩١,٥	١١,٥٢٩,٧	(٠,٠)	١١,٥٢٩,٧	١٠,٢٦٨,٣
أصول محتفظ بها لغرض البيع	-	-	-	-	-	-	٢٠٥,٧	٢٠٥,٧	(١٦٨,٣)	٣٧,٤	٢٠,٣
النقدية وما في حكمها	٨,٩	٢٣,٩٨٠,٧	٣٦٦,٤	١١٤,٧	٣٤٩,٩	١١٤,٤	٩٨,٢	٢٥,٠٣٣,٢	١٦,٦	٢٥,٠٤٩,٨	٤,٧٦٩,٩
أصول أخرى	-	-	-	-	-	٤٤٧,٢	-	٤٤٧,٢	(٠,٠)	٤٤٧,٢	٣١٥,٥
إجمالي الأصول المتداولة	**٣,٢٠٦,٦**	**٤٣,١٥٠,٤**	**٦,٨٨٢,٣**	**٤٤٦,٨**	**٦,٢٣٤,٩**	**١,٨٣٨,٧**	**٢,٣٩٣,٨**	**٦٤,١٥٣,٥**	**(٥,٦٠٢,٨)**	**٥٨,٥٥٠,٧**	**٢٥,٩٠٦,١**
الأصول غير المتداولة											
أصول ثابتة	٠,٤	١٣٥,٩١٧,٤	٣,٦٢٦,٤	١,١٩٣,١	٢,٩٧٨,٦	٢,٠٠١,١	٩٠٧,٠	١٤٦,٦٢٤,٠	(١٢٥,٥)	١٤٦,٤٩٨,٥	١٤٤,٣٦٥,٩
استثمارات ***	٧,٢٥٠,٨	-	١٨٧,٣	٨١,٢	٢١,٨	-	٤,٩	٧,٥٤٦,٠	(٢٤٢,٨)	٧,٣٠٣,١	٧,٧٩٠,٢
الشهرة / أصول غير ملموسة	-	٧٠٦,٠	٠,١	-	٥٣٥,٠	-	-	١,٢٤١,١	٢٨٦,١	١,٥٢٧,٢	٨٩٧,٣
أصول أخرى	٩,٣٨٠,٦	١,٨٥٤,٠	٥١٥,٢	-	٧٦٧,٣	١,١٧٠,٢	٠,١	١٣,٦٨٧,٤	(٨,٢٣٦,٦)	٥,٤٥٠,٨	٨,٦٩٤,٠
إجمالي الأصول غير المتداولة	**١٦,٦٣١,٩**	**١٣٨,٤٧٧,٣**	**٤,٣٢٩,٠**	**١,٢٧٤,٣**	**٤,٣٠٢,٦**	**٣,١٧١,٣**	**٩١٢,٠**	**١٦٩,٠٩٨,٥**	**(٨,٣١٨,٩)**	**١٦٠,٧٧٩,٦**	**١٦١,٧٤٧,٤**
إجمالي الأصول	**١٩,٨٣٨,٤**	**١٨١,٦٢٧,٧**	**١١,٢١١,٣**	**١,٧٢١,١**	**١٠,٥٣٧,٦**	**٥,٠١٠,٠**	**٣,٣٠٥,٩**	**٢٣٣,٢٥٢,٠**	**(١٣,٩٢١,٧)**	**٢١٩,٣٣٠,٤**	**١٨٧,٦٥٣,٥**
حقوق الملكية											
حقوق مساهمي الشركة القابضة	**٤,٨٣١,٣**	**٩٣,٨٢٥,٠**	**(١٧,٦٣٤,٣)**	**(٢,٣٩٧,٨)**	**٢,٨٦٠,٢**	**(١,١٥٩,٣)**	**(٣,٤٣٦,٠)**	**٧٦,٨٨٩,١**	**(٧٧,٩٩٨,٦)**	**(١,١٠٩,٤)**	**(٥,٧٠٩,٢)**
حقوق الأقلية	-	٣٥,٦٩٤,٩	٢,٣٨٣,٨	(٣٩٨,٧)	(٢١٩,١)	(٠,٠)	(١,٥)	٣٧,٤٥٩,٣	٦٦,٦٣٨,٢	١٠٤,٠٩٧,٥	٧١,٤٥٧,٥
إجمالي حقوق الملكية	**٤,٨٣١,٣**	**١٢٩,٥١٩,٩**	**(١٥,٢٥٠,٥)**	**(٢,٧٩٦,٥)**	**٢,٦٤١,١**	**(١,١٥٩,٣)**	**(٣,٤٣٧,٥)**	**١١٤,٣٤٨,٤**	**(١١,٣٦٠,٣)**	**١٠٢,٩٨٨,١**	**٦٥,٧٤٨,٤**
الالتزامات المتداولة											
قروض	٥,٧١٨,٤	-	٥٧٢,٧	-	٤,٦٣٥,٩	٥٥٥,٩	٣٥٨,٠	١١,٨٤٠,٩	١١,٠٦٠,١	٢٢,٩٠٠,٩	٢٠,١٧١,١
الالتزامات المحتملة	٤,٧٨٧,٢	-	-	-	-	-	-	٤,٧٨٧,٢	٥,٠٩١,٤	٩,٨٧٨,٦	٧,١٩٨,٩
قروض من شركات التأجير التمويلي	-	-	-	٧٦,٢	-	٢٦٦,٥	-	٣٤٢,٨	(٠,٠)	٣٤٢,٨	٣٣٩,٢
تأجير تمويلي - الجزء الحالي	-	٢٨٩,٩	٥,٨	٢٣,٨	٧,٦	٤٦,٢	-	٣٧٣,٣	(٠,٠)	٣٧٣,٣	٣٢٦,٤
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٣,٣٩٧,٧	٦,٦٤٥,٦	٥,٧٣٤,٩	٤,١٨١,٧	٢,٠٩٧,٨	٣,٩٨٣,٤	٥,٢٠٩,٨	٣١,٢٥٠,٩	(٣,٠١٨,٤)	٢٨,٢٣٢,٦	٢١,٧٤٣,١
قروض المساهمين	٧٣٥,٦	-	٦٩٩,٥	-	-	-	-	١,٤٣٥,١	(١٢٦,٥)	١,٣٠٨,٦	٤٢٩,٠
مخصصات	٣٤٨,٤	١,٦٩٢,٧	٩٨٨,٧	٦٩,٢	١٣٤,١	٣٩,٤	٦١,٢	٣,٣٣٣,٧	٨٣٩,١	٤,١٧٢,٨	٢,٥٧٩,٥
التزامات محتفظ بها لغرض البيع	-	-	-	-	-	-	٢,٤	٢,٤	٢,٧	٥,١	٤,٧
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١٤,٩٨٧,٣**	**٨,٦٢٨,٢**	**٨,٠٠١,٦**	**٤,٣٥٠,٩**	**٦,٨٧٥,٣**	**٤,٨٩١,٤**	**٥,٦٣١,٥**	**٥٣,٣٦٦,٢**	**١٣,٨٤٨,٤**	**٦٧,٢١٤,٦**	**٥٢,٧٩١,٩**
الالتزامات غير المتداولة											
قروض	-	٢٣,١٠٧,٩	١٣,٥	-	٩٥٥,٤	-	٣٣,٠	٢٤,١٠٩,٨	(٠,٠)	٢٤,١٠٩,٨	٤٠,٨١٩,٧
قروض من شركات التأجير التمويلي	-	-	-	٣٩,٨	-	٩٢٩,٧	-	٩٦٩,٥	-	٩٦٩,٥	٦٨٦,٣
تأجير تمويلي	-	٦٧٥,٢	٦,٧	١٠٢,١	٩,٥	١٩٢,٦	-	٩٨٦,١	(٠,٠)	٩٨٦,١	٩٨٩,١
قروض المساهمين	-	-	١٨,١٣٣,٣	-	-	-	١,٠٧٠,٤	١٩,٢٠٣,٧	(١٩,٢٠٣,٧)	-	٥,٣٨٨,٧
التزامات طويلة الأجل	١٩,٩	١٩,٦٩٦,٥	٣٠٦,٧	٢٤,٨	٥٦,٣	١٥٥,٦	٨,٥	٢٠,٢٦٨,٤	٢,٧٩٣,٩	٢٣,٠٦٢,٣	٢١,٢٢٩,٤
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	**١٩,٩**	**٤٣,٤٧٩,٦**	**١٨,٤٦٠,٢**	**١٦٦,٧**	**١,٠٢١,٢**	**١,٢٧٧,٩**	**١,١١١,٩**	**٦٥,٥٣٧,٤**	**(١٦,٤٠٩,٨)**	**٤٩,١٢٧,٧**	**٦٩,١١٣,٢**
إجمالي الالتزامات	**١٥,٠٠٧,٢**	**٥٢,١٠٧,٨**	**٢٦,٤٦١,٨**	**٤,٥١٧,٦**	**٧,٨٩٦,٥**	**٦,١٦٩,٣**	**٦,٧٤٣,٤**	**١١٨,٩٠٣,٦**	**(٢,٥٦١,٤)**	**١١٦,٣٤٢,٣**	**١٢١,٩٠٥,١**
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية	**١٩,٨٣٨,٤**	**١٨١,٦٢٧,٧**	**١١,٢١١,٣**	**١,٧٢١,١**	**١٠,٥٣٧,٦**	**٥,٠١٠,٠**	**٣,٣٠٥,٩**	**٢٣٣,٢٥٢,٠**	**(١٣,٩٢١,٧)**	**٢١٩,٣٣٠,٤**	**١٨٧,٦٥٣,٥**

*تم الاستحواذ على «أسطول» اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

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

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