News Release

CAIRO, EGYPT: 17 November 2026

Qalaa Holdings Reports 3Q 2026 Results

Qalaa Holdings delivered the highest quarterly revenue and EBITDA in the Group's history, with consolidated revenue rising 72% y-o-y to EGP 65.9 billion in 3Q26 from EGP 38.3 billion in 3Q25, driven primarily by an exceptional increase in ERC's revenue. Profitability advanced at an even faster pace, with EBITDA growing more than fourfold to EGP 29.1 billion from EGP 6.9 billion in 3Q25, a 322% y-o-y increase. Consequently, the Group recorded a net profit after minority of EGP 2.7 billion in 3Q26, compared to EGP 81.4 million in the corresponding quarter last year. Underpinning this performance, ERC's average daily gross refining margin reached USD 6.7 million per day in 3Q26, up 241% from USD 2.0 million per day in 3Q25, as the refinery operated with no shutdown days throughout the quarter.

The Group's momentum was evident over the nine-month period, with consolidated revenue rising 60% y-o-y to EGP 160.5 billion in 9M26 against EGP 100.6 billion in 9M25, while EBITDA grew more than fourfold to EGP 59.4 billion from EGP 12.9 billion, a 359% y-o-y increase. In parallel, Qalaa Holdings recorded a net profit after minority of EGP 2.9 billion in 9M26, reversing a net loss after minority of EGP 1.2 billion in 9M25. ERC's average daily gross refining margin averaged USD 4.7 million per day over the nine-month period, a 210% increase compared to 9M25.

On the debt front, ERC's outstanding subordinated debt balance fell to c.USD 370.9 million by the end of October 2026, down from c.USD 802.4 million at the end of June 2026. In parallel, ERC has no outstanding receivables from EGPC, which is current on all its payments due to the company. In September 2026, Qalaa Holdings' Board of Directors approved the purchase of an additional stake in the Egyptian Refining Company (ERC), raising the Group's effective indirect ownership from 13.0% to 27.1%, which is expected to close in December 2026.

Key Highlights:

- ***Qalaa's consolidated revenue surged by 72% y-o-y to EGP 65.9 billion in 3Q26, from EGP 38.3 billion in 3Q25, driven mostly by ERC's top-line expansion on the back of the significant increase in the average prices of petroleum products. Excluding ERC, consolidated revenue grew by 15% y-o-y to EGP 5.2 billion, compared to EGP 4.5 billion in 3Q25. In parallel, recurring EBITDA rose more than fourfold y-o-y to EGP 29.1 billion in 3Q26, compared to EGP 6.9 billion in 3Q25. Finally, the Group recorded a consolidated net profit after minority of EGP 2.7 billion in 3Q26, compared to EGP 81.4 million in 3Q25.***

- ***On a nine-month basis, consolidated revenue grew 60% y-o-y to EGP 160.5 billion in 9M26 and EBITDA expanded by 359% y-o-y to EGP 59.4 billion, with the Group recording a net profit after minority of EGP 2.9 billion against a net loss after minority of EGP 1.2 billion in 9M25. This marks a clear turnaround to profitability, a positive swing of EGP 4.1 billion in the Group's bottom line compared to the first nine months of last year.***

- ***ERC delivered an exceptional quarter, with EBITDA expanding more than fourfold to EGP 28.5 billion from EGP 6.1 billion in 3Q25 and net income rising more than 22-fold to EGP 20.8 billion from EGP 931.7 million, underpinned by a more than threefold increase in the average refining margin to USD 6.7 million per day from USD 2.0 million per day in 3Q25, as refined petroleum product prices rose at a significantly higher rate than the price of atmospheric residue feedstock. ERC's revenue rose 80% to EGP 60.7 billion in 3Q26 from EGP 33.8 billion in 3Q25. The refinery operated all 92 days of the quarter with zero shutdown days, and the product mix continued to shift toward lighter, higher-value products, further enhancing ERC's profitability.***

- ***In June 2026, ERC fully repaid its senior debt, clearing the path for the company to begin distributing dividends. ERC subsequently paid c.USD 244.0 million of its subordinated debt in August 2026, followed by two further payments totaling c.USD 192.9 million in September and October 2026, bringing the outstanding subordinated debt balance to c.USD 370.9 million as of the end of October 2026, down from c.USD 802.4 million at the end of June 2026. The remaining balance is to be repaid in installments extending through 2030. It is worth noting that ERC has fully repaid the shareholder loan owed to QatarEnergy, amounting to USD 104 million, as of 3Q26.***

- ***Excluding ERC, Qalaa's portfolio companies grew their consolidated revenue by 15% y-o-y to EGP 5.2 billion in 3Q26, led by ASCOM and Dina Farms Holding.***

    - ***At ASEC Holdings, revenue growth at ASEC Engineering, ASEC Automation and ARESCO, the latter more than doubling its top line, was outweighed by lower revenue at ASEC Cement Group on the back of the depreciation of the Sudanese pound and lower sales volumes at Al-Takamol Cement and Zahana Cement, leaving the segment's consolidated revenue down 4% y-o-y at EGP 1.6 billion. It is worth noting***

that Al-Takamol Cement's revenue grew by 66% y-o-y in local currency terms during the quarter. ASEC Engineering's growth came on the back of renewed pricing at higher rates and an increase in managed production lines, while ARESCO and ASEC Automation benefited from a greater presence in foreign markets and sustained momentum in project backlogs and execution.

- ***Dina Farms Holding's revenue grew 5% y-o-y to EGP 1.2 billion, as an 18% y-o-y increase at ICDP, on higher selling prices and volume growth in cheese, juice and ice cream, more than offset an 8% decline at Dina Farms, where softer agriculture revenue outweighed growth of 16% in the livestock division.***

- ***ASCOM's revenue grew 59% y-o-y to EGP 1.7 billion, mostly on the back of the consolidation of Ostool Transport and Logistics and significant growth at Egypt Quarrying and ACCM, in addition to a higher average USD exchange rate compared to the same period last year. ACCM grew its revenue in USD terms on higher average selling prices and sales volumes, and Egypt Quarrying benefited from the recovery in the cement sector, while GlassRock's revenue declined on lower GlassWool volumes. The Group's position as an import substitute and export player across the mining business continued to strengthen Qalaa's consolidated results.***

- ***CCTO's transportation and logistics business saw its revenue contract 34% y-o-y to EGP 161.9 million, as NPM recorded lower storage volumes and a decrease in the volume of twenty-foot equivalent units handled at its inland container depot.***

- ***TAQA Arabia delivered solid top-line growth, with revenue up 30% y-o-y on the back of growth across its gas, power, petroleum and water businesses.***

- ***The Group continues to focus on growing its exports and leveraging the cost advantage available to local manufacturers, with Group export proceeds reaching c.USD 30.0 million in 3Q26, compared to c.USD 27.0 million in 3Q25. Meanwhile, local foreign currency revenue stood at c.USD 1,208.4 million during the quarter, compared to c.USD 714.9 million in 3Q25.***

- ***The interest provision of EGP 508.8 million recorded in 3Q26, compared to EGP 501.1 million in 3Q25, in connection with the debt settlement/restructuring agreements with local banks is comprised as follows:***

  - ***In 3Q26, Qalaa recorded an interest provision of EGP 244.1 million, compared to EGP 225.3 million in 3Q25, relating to the portion of the Senior Debt that was previously owed to Egyptian banks. This liability continues to be reflected on Qalaa's balance sheet pending the full satisfaction of all conditions stipulated in the settlement***

agreement starting 2030. However, this does not reflect the actual amounts currently owed to these lenders; rather, it represents the pre-settlement balances.

- ***In addition, under the restructuring agreement signed in 2024 between SPVs fully owned by Qalaa and a local bank, a total of USD 44 million, together with all related accrued interest pertaining to loans owed to this bank, which amounted to EGP 264.7 million in 3Q26, compared to EGP 275.8 million in 3Q25, is expected to be written off following the full repayment of the amounts due to the bank in 2033. It is worth noting that the current accumulated interest balance expected to be written off amounts to approximately EGP 5.1 billion, with this figure anticipated to increase on a quarterly basis as additional interest accrues until final settlement.***

- ***Qalaa's strategy will continue to focus on the following elements:***
  - ***Building on the substantial progress already made, Qalaa remains committed to further strengthening its balance sheet. Net debt has fallen from USD 2.9 billion in December 2022 to USD 600 million as of September 2026, a reduction of nearly 80%. The Company will keep pursuing this trajectory to improve its financial flexibility, lower its financing costs and reinforce its capital structure. Interest expense is expected to decline substantially over the next five quarters.***
  - ***Qalaa intends to selectively increase its equity stakes in high-conviction portfolio companies that it considers core to its long-term value proposition. Consolidating ownership in these platforms is expected to give the Company a larger share of their cash flows, thereby creating more value for Qalaa's shareholders.***
  - ***Qalaa will continue driving growth through small incremental investments in its subsidiaries, expanding cash flows, and thereby reducing its debt to cash flow ratios. Management is confident this strategy will continue to deliver the desired results.***

  - ***Strategic plans are underway to initiate several IPOs over the coming two years for select high-growth subsidiaries to unlock shareholder value, enhance financial flexibility, and facilitate the valuation of Qalaa's shares.***
  - ***At the subsidiary level, the focus will be on improving operating and financial performance, with particular emphasis on the subsidiaries Dina Farms, GlassRock and Al-Takamol Cement, all of which recently experienced a pullback in their results. Qalaa will pursue targeted turnaround initiatives aimed at restoring profitability, improving operating efficiency and putting these businesses on a path to sustainable, long-term growth.***
  - ***With ERC's senior debt now fully repaid and the company able to distribute dividends, the Group's liquidity position has improved materially. While cash flow bottlenecks persist across some operations, further improvements are anticipated across all major businesses.***
  - ***In September 2026, Qalaa Holdings' Board of Directors approved the purchase of an additional stake in the Egyptian Refining Company (ERC), raising Qalaa's effective indirect stake in the company from 13.0% to 27.1%. Qalaa will hold a 55.4%***

shareholding in New Age Refining Ltd, which will purchase the entire share capital of QPI Egypt Ltd, holder of a 25.4% effective indirect stake in ERC, from QatarEnergy at par value. Financial closing is expected in December 2026, subject to the fulfillment of all agreed terms and conditions. The transaction increases Qalaa's exposure to its largest asset at a point when ERC has fully repaid its senior debt and is positioned to begin distributing dividends.

- ***The Board and the Company's Extraordinary General Meeting also approved a cash capital increase at nominal value for existing shareholders, raising paid-up capital from EGP 21.1 billion to EGP 25.0 billion, with proceeds contributing to funding the purchase of the additional indirect stake in ERC, paying the Company's financial obligations to the Arab International Bank and several Egyptian banks and other creditors, and activating an initial part of Qalaa Holdings' right to repurchase shares of TAQA Arabia, by buying around 5% of the total shares of TAQA Arabia, targeted for completion in December 2026.***

Cairo, 17 November 2026: Qalaa Holdings, a leader in energy and infrastructure (CCAP.CA on the Egyptian Exchange), released today its consolidated financial results for the three- and nine-month periods ending 30 September 2026. Qalaa delivered a record quarter, with revenue expanding by 72% y-o-y to EGP 65.9 billion in 3Q26, the highest quarterly revenue in the Group's history, largely as a consequence of the significant increase in the average prices of petroleum products at ERC. Profitability advanced at an even faster pace, with Qalaa's EBITDA growing more than fourfold to EGP 29.1 billion in 3Q26, a 322% y-o-y increase, as the expansion in ERC's refining margin drove the Group's performance. On that front, ERC's average daily refining margin reached USD 6.7 million per day during the quarter, up 241% from USD 2.0 million per day in 3Q25, as the refinery operated with zero shutdown days. Consequently, Qalaa reported a consolidated net profit after minority of EGP 2.7 billion in 3Q26, compared to EGP 81.4 million in 3Q25. The continued accrual of interest expense relating to the Settlement and Restructuring agreements signed in 2024 amounted to EGP 508.8 million in 3Q26. It is worth noting that this provision is taken on a quarterly basis until the completion of all conditions of the agreement, which is expected to take place starting 2030, at which time the accumulated provision, currently totaling EGP 9.9 billion, should be reversed into a one-time gain. The Group's momentum was evident over the nine-month period, with revenue rising by 60% y-o-y to EGP 160.5 billion in 9M26 and EBITDA growing more than fourfold to EGP 59.4 billion, a 359% y-o-y increase. In parallel, Qalaa recorded a consolidated net profit after minority of EGP 2.9 billion in 9M26, compared to a net loss after minority of EGP 1.2 billion in 9M25, while ERC's average daily refining margin stood at USD 4.7 million per day over the period, a 210% increase from USD 1.5 million per day in 9M25.

In 3Q26, Qalaa's consolidated revenue grew by 72% y-o-y to EGP 65.9 billion, compared to EGP 38.3 billion in 3Q25, largely due to the sharp growth in ERC's revenue during the quarter. ERC's revenue rose by 80% y-o-y in EGP terms to EGP 60.7 billion in 3Q26, compared to EGP 33.8 billion in 3Q25, driven by the increase in the average prices of petroleum products. Excluding ERC, Qalaa's revenue grew by 15% y-o-y to EGP 5.2 billion in 3Q26, compared to EGP 4.5 billion in 3Q25, led by ASCOM and Dina Farms Holding.

In 3Q26, Qalaa's recurring EBITDA rose more than fourfold y-o-y to EGP 29.1 billion, compared to EGP 6.9 billion in 3Q25, largely as a result of the expansion in EBITDA reported at ERC. ERC's 3Q26 EBITDA expanded more than fourfold to EGP 28.5 billion from EGP 6.1 billion in 3Q25, on the back of the improvement in refining margins, which averaged USD 6.7 million per day during the quarter against USD 2.0 million per day in 3Q25.

Excluding ERC, Qalaa's 3Q26 EBITDA declined by 30% y-o-y to EGP 601.8 million, compared to EGP 856.4 million in 3Q25, reflecting lower EBITDA at ASEC Holdings, Dina Farms Holding and CCTO, partly offset by growth at ASCOM. The decline was influenced by the depreciation of the Sudanese pound, as well as by lower herd revaluation gains at Dina Farms in 3Q26 compared to 3Q25.

ASEC Holdings' EBITDA contracted by 28% y-o-y to EGP 202.2 million in 3Q26, compared to EGP 280.2 million in 3Q25, as lower EBITDA at ASEC Cement Group, on the back of the depreciation of the Sudanese pound and lower sales volumes at Zahana Cement and Al-Takamol Cement, outweighed growth at ASEC Engineering, ASEC Automation and ARESCO.

At Dina Farms Holding Company, EBITDA declined by 27% y-o-y to EGP 212.7 million in 3Q26, compared to EGP 291.8 million in 3Q25, as the 3Q25 figure included a herd revaluation gain of EGP 108.0 million at Dina Farms against EGP 9.2 million in 3Q26. Excluding the revaluation, Dina Farms' EBITDA rose 22% y-o-y, while ICDP's EBITDA grew 11% y-o-y. In 3Q26, ASCOM's EBITDA rose by 8% y-o-y to EGP 218.7 million, compared to EGP 201.8 million in 3Q25, on the back of a higher USD exchange rate and higher EBITDA at Egypt Quarrying.

EBITDA at CCTO's transportation and logistics business declined by 67% y-o-y to EGP 47.2 million in 3Q26, compared to EGP 144.8 million in 3Q25, on the back of lower storage and inland container depot revenue at NPM. Finally, TAQA Arabia's EBITDA expanded by 37% y-o-y to EGP 979.7 million in 3Q26, compared to EGP 713.4 million in 3Q25, supported by growth across the gas, power and water businesses, with petroleum broadly stable. TAQA Arabia is accounted for as an investment in associate using the equity method and revenues are not included in Qalaa's consolidated revenues.

In 3Q26, Qalaa reported a consolidated net profit after minority interest of EGP 2.7 billion, compared to EGP 81.4 million in 3Q25, largely on the back of the net profit reported at ERC, notwithstanding the continued accrual of interest expense relating to the Settlement and Restructuring agreements signed in 2024, which amounted to EGP 508.8 million in 3Q26, compared to EGP 501.1 million in 3Q25. Interest continues to accrue on Qalaa's Income Statement pending the full satisfaction of all conditions stipulated in the settlement agreement starting 2030. However, these amounts will be completely written off once the terms of the settlement agreement are fully met.

In parallel, bank interest expense declined by 39% y-o-y to EGP 990.7 million in 3Q26, compared to EGP 1.6 billion in 3Q25, reflecting ERC's continued deleveraging.

Profitability during the quarter was led by ERC, with ASCOM and ASEC Holdings also recording net profits.

ERC's net income rose more than 22-fold to EGP 20.8 billion in 3Q26 from EGP 931.7 million in 3Q25, largely as a result of the expansion in refining margins during the quarter. ASEC Holdings' net profit stood at EGP 1.7 million in 3Q26, compared to EGP 60.2 million in 3Q25, as a foreign exchange loss at Al-Takamol Cement on the depreciation of the Sudanese pound and a net loss at Zahana Cement offset bottom-line growth at ASEC Engineering and ASEC Automation.

In 3Q26, Dina Farms Holding Company recorded a net loss of EGP 87.1 million, compared to a net profit of EGP 89.2 million in 3Q25, on the back of higher depreciation expense resulting from the herd expansion, the effect of which will be seen in future quarters, in addition to a one-off expense recorded during the quarter. ASCOM's net profit stood at EGP 44.7 million in 3Q26, compared to EGP 397.2 million in 3Q25, which had included a one-time gain of EGP 258.4 million.

CCTO's transportation and logistics business recorded a net loss of EGP 38.1 million in 3Q26, compared to a net profit of EGP 119.6 million in 3Q25. Finally, TAQA Arabia's net profit expanded by 65% y-o-y to EGP 577.3 million in 3Q26, compared to EGP 350.0 million in 3Q25, fueled by bottom-line growth across all four business lines, led by gas and power.

In June 2026, ERC fully repaid its senior debt. Full repayment opens the door for ERC to distribute dividends. The company subsequently paid c.USD 244.0 million of its subordinated debt in August 2026 and a further c.USD 192.9 million in September and October 2026, bringing the outstanding subordinated debt balance to c.USD 370.9 million as of the end of October 2026.

"The third quarter of 2026 was a record quarter for Qalaa, with both revenue and EBITDA reaching their highest quarterly levels to date," **said Qalaa Holdings Chairman and Founder Ahmed Heikal.** "We remain committed to strengthening Qalaa's balance sheet, having reduced net debt from USD 2.9 billion in December 2022 to USD 600 million as of September 2026, a reduction of nearly 80%. We also expect interest expense to decline substantially over the next five quarters. Consolidated revenue grew by 72% y-o-y to EGP 65.9 billion, EBITDA expanded more than fourfold to EGP 29.1 billion, and net profit after minority interest climbed to EGP 2.7 billion from EGP 81.4 million in 3Q25. The Egyptian Refining Company was at the heart of this performance, with the refinery running without a single day of shutdown while its refining margin averaged USD 6.7 million per day, more than three times the level of a year earlier. Our other platforms also contributed, growing their combined revenue by 15% y-o-y to EGP 5.2 billion. In just nine months, the Group has generated revenue of EGP 160.5 billion, already surpassing the EGP 135.5 billion recorded in the whole of 2025. Qalaa intends to selectively increase its ownership stakes in high-conviction portfolio companies that are central to its long-term strategy, enabling greater participation in their cash flows and enhancing value creation for Qalaa's shareholders."

"Our focus will be on enhancing the operating and financial performance of key subsidiaries, particularly Dina Farms, GlassRock and Al-Takamol Cement, through targeted turnaround initiatives aimed at restoring profitability, improving operational efficiency and driving sustainable long-term growth. In parallel, strategic plans are underway to initiate a number of IPOs over the coming two years for select high-growth subsidiaries to unlock shareholder value, enhance financial flexibility, and facilitate the valuation of Qalaa's shares," **Heikal stated.**

"The transaction approved by our Board in September will raise Qalaa's effective indirect stake in the Egyptian Refining Company from 13.0% to 27.1%, increasing our exposure to our largest asset at a time when ERC has fully repaid its senior debt and is positioned to begin distributing dividends. The accompanying cash capital increase, which was approved by our Board and Extraordinary General Meeting and takes paid-up capital from EGP 21.1 billion to EGP 25.0 billion, will partially fund the additional stake, settle obligations to the Arab International Bank and several Egyptian banks and other creditors, and activate an initial part of our right to repurchase shares in TAQA Arabia, with completion targeted in December 2026. Across the rest of the portfolio, ASCOM grew its revenue by 59% y-o-y, ASEC Engineering and ASEC Automation delivered double-digit top-line growth while ARESCO more than doubled its revenue, ICDP continued to lift Dina Farms Holding's top line, and TAQA Arabia grew its net profit by 65% y-o-y. Together with the progress made on the debt settlement front, these results leave the Group on a stronger financial footing," **Heikal continued.**

"Finally, I would like to reiterate that the true value of Qalaa's performing assets is masked due to holding them at their historical cost and, in some cases, adjusting for impairments, while not taking into consideration any revaluation adjustments," **Heikal concluded.**

"Operationally, ERC had an outstanding quarter," **said Hisham El-Khazindar, Qalaa Holdings Co-Founder and Managing Director.** "Revenue rose 80% y-o-y to EGP 60.7 billion as petroleum product prices increased, and the refining margin expanded for the fourth consecutive quarter. The refinery operated on all 92 days of the quarter, and fuel oil output fell to zero as production shifted fully toward lighter, higher-value products. Elsewhere in the portfolio, our mining businesses continue to serve as both an import substitute and an exporter, with ACCM growing its USD revenue by 19% y-o-y and Egypt Quarrying benefiting from the recovery in the cement sector, while in agrifoods, ICDP's revenue grew 18% y-o-y on higher selling prices and volume growth in cheese, juice and ice cream."

"ERC's deleveraging has also continued at pace. Having fully repaid its senior debt in June 2026, the company has since paid c.USD 436.9 million of its subordinated debt, reducing the outstanding balance to c.USD 370.9 million as of the end of October 2026, with the remainder to be repaid in installments extending through 2030. This is reflected in the Group's bank interest expense, which declined by 39% y-o-y in 3Q26," **added El-Khazindar.**

"With nine-month EBITDA of EGP 59.4 billion, more than four times the level recorded in 9M25, Qalaa enters the final quarter of the year from a position of strength. I look forward to building on these results across our markets and operations in the periods ahead," **concluded El-Khazindar.**

—Ends—

Previous Qalaa Holdings press releases on this subject and others may be viewed online from your computer, tablet or mobile device at qalaaholdings.com/newsroom

Qalaa Holdings *(CCAP.CA on the Egyptian Stock Exchange) is an African leader in energy and infrastructure. Qalaa Holdings builds responsible and sustainable businesses that add value to the economies and societies in which it does business. Formerly known as Citadel Capital, Qalaa Holdings controls subsidiaries in industries including Energy, Cement, Agrifoods, Transportation & Logistics, Mining and Printing & Packaging. To learn more, please visit qalaaholdings.com.*

Forward-Looking Statements

Statements contained in this News Release that are not historical facts are based on current expectations, estimates, projections, opinions and beliefs of Qalaa Holdings. Such statements involve known and unknown risks, uncertainties and other factors, and undue reliance should not be placed thereon. Certain information contained herein constitutes "targets" or "forward-looking statements," which can be identified by the use of forward-looking terminology such as "may," "will," "seek," "should," "expect," "anticipate," "project," "estimate," "intend," "continue" or "believe" or the negatives thereof or other variations thereon or comparable terminology. Actual events or results or the actual performance of Qalaa Holdings may differ materially from those reflected or contemplated in such targets or forward-looking statements. The performance of Qalaa Holdings is subject to risks and uncertainties.

For more information, please contact

Ms. Ghada Hammouda
Chief Sustainability and Marketing Officer
Qalaa Holdings

ghammouda@qalaaholdings.com
Tel: +20 2 2791-4439
Fax: +20 22 791-4448
Mobile: +20 106 662-0002
Twitter: @qalaaholdings

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. وفي سبتمبر ٢٠٢٦، وافق مجلس إدارة شركة القلعة على شراء حصة إضافية في الشركة المصرية للتكرير، لترتفع حصة المجموعة الفعلية غير المباشرة في الشركة من ١٣,٠٪ إلى ٢٧,١٪، ومن المتوقع إتمام الصفقة في ديسمبر ٢٠٢٦.

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 22 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 30.0 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 1.2 مليار دولار خلال الربع الثالث من العام الجاري، مقابل حوالي 714.9 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 ديسمبر٢٠٢٢ إلى ٦٠٠ مليون دولار بنهاية سبتمبر٢٠٢٦ ، 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 أداءها 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 سبتمبر٢٠٢٦ 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 ريفاينينج 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 ديسمبر٢٠٢٦ 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 ديسمبر٢٠٢٦ .***

القاهرة، 17 نوفمبر ٢٠٢٦: أعلنت اليوم شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA) – وهي شركة رائدة في استثمارات الطاقة والبنية الأساسية – عن النتائج المالية المجمّعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦. وقد نجحت القلعة في تحقيق أداء قياسي خلال الربع الثالث من عام 2026، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٧٢٪ لتسجل ٦٥,٩ مليار جنيه، وهي أعلى إيرادات ربع سنوية في تاريخ المجموعة، بما يعكس الارتفاع الملحوظ في متوسط أسعار المنتجات البترولية بالشركة المصرية للتكرير. وتضاعفت 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. ونتيجة لذلك، سجلت 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 9.9 مليار جنيه، لتسجيله كأرباح استثنائية.

وانعكس هذا الأداء على نتائج أول تسعة أشهر من العام، حيث 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 الأقلية 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.

خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، ارتفعت الإيرادات المجمعة لشركة القلعة بمعدل سنوي ٧٢٪ لتسجل ٦٥,٩ مليار جنيه، مقابل ٣٨,٣ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، بفضل النمو القوي لإيرادات الشركة المصرية للتكرير خلال الفترة. فقد ارتفعت الإيرادات الدولارية للشركة المصرية للتكرير (مقومة بالجنيه المصري) بمعدل سنوي ٨٠٪ لتبلغ ٦٠,٧ مليار جنيه، 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، مقابل ٤,٥ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، مدفوعة بالنمو القوي لشركتي أسكوم ومزارع دينا القابضة.

وتضاعفت 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 بشكل رئيسي 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 الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، مدعومة بتحسن هامش ربح التكرير، والذي بلغ متوسطه ٦,٧ مليون دولار يوميًا خلال الربع، 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 إلى الحد من أثر نمو الأرباح التشغيلية بشركة أسكوم. كما تأثر هذا التراجع بانخفاض قيمة الجنيه السوداني، فضلًا عن انخفاض أرباح إعادة تقييم القطيع في مزارع دينا خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦ مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

وتراجعت 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 قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لمزارع 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. وتجدر 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.

وسجلت 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.

وفي سياق متصل، 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.

واحتلت 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 مسجلًا ٢٠,٨ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٩٣١,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع هامش ربح التكرير خلال الفترة. وبلغ صافي ربح مجموعة 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.

وسجلت 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 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. وبلغ صافي ربح شركة أسكوم 44.7 مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٣٩٧,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٥، والذي 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 ربح شركة 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 الأرباح. وعقب ذلك، سددت الشركة حوالي ٢٤٤,٠ مليون دولار من ديونها الثانوية في أغسطس ٢٠٢٦، ودفعتين إضافيتين 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.

وتعليقًا على هذه النتائج القوية؛ **أشاد الدكتور أحمد هيكل، مؤسس ورئيس مجلس إدارة شركة القلعة**، بنجاح الشركة في تحقيق أداء قياسي خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، في ضوء تسجيلها أعلى إيرادات وأرباح تشغيلية ربع سنوية على الإطلاق. وأكد أن الإدارة تواصل التزامها بتدعيم وتعزيز المركز المالي للقلعة، حيث تمكنا من خفض صافي الدين من ٢,٩ مليار دولار بنهاية ديسمبر ٢٠٢٢ إلى ٦٠٠ مليون دولار بنهاية سبتمبر ٢٠٢٦، بتراجع نسبته نحو ٨٠٪، كما نتوقع انخفاض مصروفات الفوائد بشكل ملحوظ خلال الفترات الربع سنوية الخمس القادمة. 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. وأشار هيكل إلى أن الشركة المصرية للتكرير تصدرت المساهمة في هذا الأداء، حيث واصلت المصفاة عملياتها دون توقف، فيما بلغ متوسط هامش ربح التكرير ٦,٧ مليون دولار يوميًا، أي أكثر من ثلاثة أضعاف مستواه قبل عام. وساهمت 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. وخلال أول تسعة أشهر فقط من العام، بلغت الإيرادات ١٦٠,٥ مليار جنيه، متجاوزة بذلك إجمالي الإيرادات المسجلة لعام ٢٠٢٥ كاملًا البالغة ١٣٥,٥ مليار جنيه. وتعتزم القلعة 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 .

وأضاف هيكل: أن الإدارة تتطلع 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. وبالتوازي مع ذلك، نعكف 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

وتابع هيكل أن مجلس الإدارة وافق 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. وعلى مستوى باقي الشركات التابعة، أشار هيكل إلى ارتفاع إيرادات شركة أسكوم بمعدل سنوي ٥٩٪، وحققت شركتا أسيك للهندسة وأسيك للتحكم الآلي نموًا في الإيرادات خلال الفترة، كما تضاعفت إيرادات أرسكو بأكثر من مرتين، وواصلت الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان دعم نمو إيرادات مزارع دينا القابضة، كما ارتفع صافي ربح شركة طاقة عربية بمعدل سنوي ٦٥٪. وتساهم هذه النتائج، إلى جانب التقدم الملموس على صعيد تسوية الديون في تدعيم وتعزيز المركز المالي العام للمجموعة.

وجدد هيكل التنويه على 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.

ومن جانبه، أعرب هشام الخازندار، الشريك المؤسس والعضو المنتدب لشركة القلعة، عن اعتزازه بالأداء التشغيلي الاستثنائي للشركة المصرية للتكرير خلال الربع الثالث من العام الجاري، حيث ارتفعت إيراداتها بمعدل سنوي ٨٠٪ لتبلغ ٦٠,٧ مليار جنيه خلال الربع الثالث من العام الجاري إثر ارتفاع أسعار المنتجات البترولية، فيما واصل هامش ربح التكرير مسار النمو للربع الرابع على التوالي. وواصلت المصافاة عملياتها على مدار ٩٢ يومًا خلال الربع دون توقف، كما انخفض إنتاج المازوت إلى الصفر مع تحول الإنتاج بالكامل نحو المنتجات عالية القيمة. وعلى مستوى باقي الشركات التابعة، يواصل قطاع التعدين أداء دوره كبديل للواردات ومساهم في التصدير، حيث نمت 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.

وأضاف الخازندار أن الشركة المصرية للتكرير تواصل 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.

وختامًا أعرب الخازندار عن تفاؤله باختتام القلعة هذا العام بنتائج قوية، خاصة في ضوء تحقيق أرباح تشغيلية بقيمة ٥٩,٤ مليار جنيه خلال أول تسعة أشهر من العام، أي أكثر من أربعة أضعاف مستواها خلال نفس الفترة من العام الماضي، وتتطلع الإدارة إلى البناء على هذه النتائج عبر مختلف أسواق وعمليات القلعة خلال الفترات القادمة.

نهاية البيان—

يمكنكم مطالعة المجموعة الكاملة من البيانات الإخبارية الصادرة عن شركة القلعة من خلال أجهزة الكمبيوتر والتابلت وكذلك الهواتف الذكية عبر زيارة هذا الرابط: qalaaholdings.com/newsroom

شركة القلعة *(كود البورصة المصرية CCAP.CA) هي شركة رائدة في استثمارات الطاقة والبنية الأساسية بمصر وأفريقيا، والمعروفة سابقًا باسم "سيتادل كابيتال"، حيث تركز على إقامة المشروعات المسئولة ذات المردود الإيجابي المستدام على الاقتصادات والمجتمعات المحيطة بأعمالها، وذلك في قطاعات استراتيجية تتضمن الطاقة، والأسمنت، والأغذية، والنقل واللوجستيات، والتعدين، والطباعة والتغليف. المزيد من المعلومات على الموقع الإليكتروني: qalaaholdings.com*

البيانات المستقبلية (إبراء الذمة)

البيانات الواردة في هذه الوثيقة، والتي لا تعد حقائق تاريخية، تم بنائها على التوقعات الحالية، والتقديرات وآراء ومعتقدات شركة القلعة. وقد ينطوي هذا البيان على مخاطر معروفة وغير معروفة، وغير مؤكدة وعوامل أخرى، ولا ينبغي الاعتماد عليه بشكل مفرط. ويجب الإشارة إلى أن بعض المعلومات الواردة في هذه الوثيقة تشكل "الأهداف" أو "البيانات المستقبلية" ويمكن تحديدها من خلال استخدام مصطلحات تطلعية مثل "ربما"، "سوف"، "يلتمس"، "ينبغي"، "يتوقع"، "يشرع"، "يقدر"، "ينوي"، "يواصل" أو "يعتقد" أو ما هو منفي منها أو غيرها من المصطلحات المشابهة. وكذلك الأحداث الفعلية أو النتائج أو الأداء الفعلي لشركة القلعة قد تختلف جوهريا عن تلك التي تعكسها مثل هذه الأهداف أو البيانات المستقبلية. ويحتوي أداء شركة القلعة على بعض المخاطر والشكوك.

للاستعلام والتواصل

أ/ غادة حمودة

رئيس قطاع الاستدامة والتسويق

شركة القلعة (Qalaa Holdings)

ghammouda@qalaaholdings.com

هاتف: 4439-2791 2 20+

فاكس: 4448-791 22 20+

محمول: 0002-662 106 20+

تويتر: @qalaaholdings