

شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

نجحت القلعة في تسجيل أداء استثنائي خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، حيث ارتفعت الإيرادات بأكثر من الضعف بمعدل سنوي ١١٨٪ إلى ٥٤,٥ مليار جنيه، مقابل ٢٥,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، بفضل النمو القوي لأسعار المنتجات البترولية. وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنحو عشر مرات بمعدل سنوي ٨٨٠٪ لتسجل ١٨,٢ مليار جنيه، مقابل ١,٩ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. ونتيجة لذلك، سجلت المجموعة صافي ربح بعد خصم حقوق الأقلية ٢,٠ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر ١,٢ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وقد لعبت الشركة المصرية للتكرير دورًا محوريًا في هذا تعزيز الأداء، حيث ارتفع متوسط هامش ربح التكرير اليومي إلى ٤,٣ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، بمعدل نمو سنوي ٢٧١٪ مقابل ١,٢ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، مدعومًا بعمل المصفاة دون توقف طوال الفترة. أثمرت هذه النتائج القوية عن تعزيز أداء المجموعة خلال النصف الأول من العام، حيث ارتفعت الإيرادات المجمعة بمعدل سنوي ٥٢٪ لتسجل ٩٤,٧ مليار جنيه، مقابل ٦٢,٣ مليار جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥. وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بخمس مرات بمعدل نمو سنوي ٤٠٣٪ لتسجل ٣٠,٣ مليار جنيه، مقابل ٦,٠ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وسجلت المجموعة صافي ربح بعد خصم حقوق الأقلية بقيمة ٠,٢ مليار جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر ١,٣ مليار جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥. وبلغ متوسط هامش ربح التكرير اليومي للشركة المصرية للتكرير ٣,٧ مليون دولار يوميًا خلال النصف الأول من العام الجاري، بنمو سنوي ١٩٨٪ مقابل ١,٣ مليون دولار يوميًا خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥.

المؤشرات الرئيسية | قائمة الدخل المجمعة الربع الثاني ٢٠٢٦

الإيرادات	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية
٥٤,٥ مليار جنيه	١٨,٢ مليار جنيه	٢,٠ مليار جنيه
٢٥,١ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥ (نمو سنوي ١١٨٪)	١,٩ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥ (ارتفاع سنوي ٨٨٠٪)	١,٢ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥
الإيرادات (باستبعاد المصرية للتكرير)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* (باستبعاد المصرية للتكرير)	صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية (باستبعاد المصرية للتكرير)**
٥,٢ مليار جنيه	٠,٩ مليار جنيه	٠,٤ مليار جنيه
٥,١ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥ (نمو سنوي ٢٪)	١,١ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥ (تراجع سنوي ١٣٪)	٠,٧ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥

المؤشرات الرئيسية | قائمة الدخل المجمعة (النصف الأول ٢٠٢٦)

الإيرادات	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية
٩٤,٧ مليار جنيه	٣٠,٣ مليار جنيه	٠,٢ مليار جنيه
٦٢,٣ مليار جنيه خلال النصف الأول ٢٠٢٥ (نمو سنوي ٥٢٪)	٦,٠ مليار جنيه خلال النصف الأول ٢٠٢٥ (نمو سنوي ٤٠٣٪)	١,٣ مليار جنيه خلال النصف الأول ٢٠٢٥
الإيرادات (باستبعاد المصرية للتكرير)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك* (باستبعاد المصرية للتكرير)	صافي الأرباح بعد خصم حقوق الأقلية (باستبعاد المصرية للتكرير)**
١٠,٣ مليار جنيه	١,٨ مليار جنيه	٢,٢ مليار جنيه
٩,٠ مليار جنيه خلال النصف الأول ٢٠٢٥ (نمو سنوي ١٤٪)	٢,٠ مليار جنيه خلال النصف الأول ٢٠٢٥ (تراجع سنوي ١٠٪)	٠,٦ مليار جنيه خلال النصف الأول ٢٠٢٥

المؤشرات الرئيسية | الميزانية المجمعة (٣٠ يونيو ٢٠٢٦)

إجمالي الأصول	إجمالي الديون
١٢١,١ مليار جنيه	٦١,٧ مليار جنيه
وفقًا للقيمة الدفترية الحالية مقابل ١٨٧,٧ مليار جنيه في نهاية عام ٢٠٢٥	منها ٣٩,١ مليار جنيه ديون مرتبطة بالشركة المصرية للتكرير***

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

** يتضمن مخصصات بقيمة ٥٠٤ مليون جنيه يُرجع انتقاء الغرض منها.

*** يتضمن مخصصات بقيمة ٥٠٤ مليون جنيه يُرجع انتقاء الغرض منها.

**** قامت الشركة المصرية للتكرير بفساد ديونها الرئيسية بالكامل في يونيو ٢٠٢٦، وتتكون الديون المتبقية على الشركة من ديون ثانوية بقيمة ٣٩,١ مليار جنيه كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

نجحت القلعة في تحقيق أداء قوي خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١١٨٪ لتسجل ٥٤,٥ مليار جنيه، ويرجع ذلك إلى الارتفاع القوي في أسعار المنتجات البترولية بالشركة المصرية للتكرير، إضافةً إلى أن فترة المقارنة (الربع الثاني من العام الماضي) شهدت توقف الإنتاج لمدة ٣٢ يومًا لإجراء أعمال الصيانة المخطط لها مسبقًا والذي أثر سلبًا على إنتاج الشركة خلال تلك الفترة. تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة القلعة بحوالي عشر مرات بمعدل نمو سنوي ٨٨٠٪ لتسجل ١٨,٢ مليار جنيه، مدعومًا بتحسين هامش ربح التكرير العالمية، والذي نتج عنه ارتفاع متوسط هامش ربح التكرير بالشركة المصرية للتكرير إلى ٤,٣ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثاني من العام

الجاري، بزيادة سنوية ٢٧١٪ مقابل ١,٢ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثاني من العام الماضي، مع عمل المصفاة بدون توقف خلال الفترة. سجلت القلعة صافي ربح مجمع بقيمة ٢,٠ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر ١,٢ مليار جنيه خلال الربع الثاني من العام الماضي، وذلك رُغم استمرار احتساب مصروفات الفوائد المتعلقة باتفاقيات التسوية وإعادة الهيكلة المبرمة عام ٢٠٢٤، والتي بلغت ٥٠٣,٨ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦. جدير بالذكر أن هذا المخصص يجري تسجيله بشكل ربع سنوي لحين استيفاء جميع شروط الاتفاقيات المذكورة - كما هو متوقع - خلال عام ٢٠٣٠، وحينها سيتم رد المخصص المتراكم، والذي يبلغ حاليًا ٩,١١٦ مليار جنيه، لتسجيله كأرباح استثنائية.

وخلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٥٢٪ لتسجل ٩٤,٧ مليار جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنحو خمس مرات لتسجل ٣٠,٣ مليار جنيه، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٠,٣٪. وبالتوازي، سجلت القلعة صافي ربح مجمع بقيمة ٠,٢ مليار جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر ١,٣ مليار جنيه خلال النصف الأول من العام الماضي، بينما بلغ متوسط هامش ربح التكرير اليومي للشركة المصرية للتكرير ٣,٧ مليون دولار يوميًا، بزيادة سنوية ١٩٨٪ مقابل ١,٣ مليون دولار يوميًا خلال النصف الأول من العام الماضي. ويمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني:

ir.qalaaaholdings.com

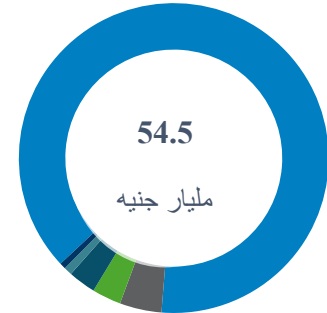
أبرز المستجدات خلال الفترة

- ارتفعت الإيرادات المجمعة لشركة القلعة بمعدل سنوي ١١٨٪ لتسجل ٥٤,٥ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، بفضل ارتفاع إيرادات الشركة المصرية للتكرير على خلفية زيادة أسعار المنتجات البترولية إضافة إلى عدم توقف العمليات التشغيلية للمصفاة خلال الربع الثاني من العام الجاري، مقابل توقف الإنتاج لإجراء أعمال الصيانة المخطط لها مسبقًا لمدة ٣٢ يومًا خلال الربع الثاني من العام الماضي. من ناحية أخرى، ارتفعت إيرادات القلعة (باستبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير) بمعدل سنوي ٢٪ لتسجل ٥,٢ مليار جنيه خلال الربع الثاني من العام. وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بحوالي عشر مرات لتسجل ١٨,٢ مليار جنيه خلال الربع الثاني من العام. وأخيرًا، سجلت المجموعة صافي ربح مجمع بقيمة ٢,٠ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر بقيمة ١,٢ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥.
- خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، ارتفعت الإيرادات المجمعة بمعدل سنوي ٥٢٪ لتسجل ٩٤,٧ مليار جنيه، وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٤٠,٣٪ لتسجل ٣٠,٣ مليار جنيه. وسجلت المجموعة صافي ربح ٠,٢ مليار جنيه، مقابل صافي خسائر ١,٣ مليار جنيه خلال النصف الأول من العام الماضي.
- حققت الشركة المصرية للتكرير أداءً قوياً خلال الربع الثاني من العام، حيث بلغ متوسط هامش ربح التكرير ٤,٣ مليون دولار يوميًا، مقابل ١,٢ مليون دولار يوميًا خلال نفس الفترة من العام الماضي، على خلفية الأحداث الإقليمية وارتفاع أسعار المنتجات. وواصلت المصفاة عملياتها التشغيلية خلال الربع دون أي توقف، كما شهدت الفترة تحولاً إيجابياً في حجم المنتجات البترولية عالية القيمة التي قامت الشركة بتكريرها. وارتفعت إيرادات الشركة المصرية للتكرير بمعدل ١٤٧٪ لتسجل ٤٩,٤ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦ مقابل ٢٠,٠ مليار جنيه تقريباً خلال الربع الثاني من العام الماضي. وارتفعت الأرباح التشغيلية لتسجل ١٧,٣ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦ مقابل ٠,٨ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وقد أثمر ذلك عن صافي ربح ١٢,٣ مليار جنيه تقريباً خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر ٣,٨ مليار جنيه تقريباً خلال نفس الفترة من العام الماضي.
- نجحت الشركة المصرية للتكرير في إتمام سداد ديونها الرئيسية بالكامل في يونيو ٢٠٢٦، مما يمهد الطريق أمام الشركة للبدء في توزيعات الأرباح. وعقب ذلك، سددت الشركة حوالي ٢٤٤,٠ مليون دولار من ديونها الثانوية في أغسطس ٢٠٢٦، ومن المقرر سداد المبلغ المتبقي البالغ حوالي ٥٥٩,٥ مليون دولار على أقساط تمتد أجلها حتى عام ٢٠٣٠، مع توقع سداد دفعة أخرى بقيمة ١١٨,٠ مليون دولار تقريباً في الأيام القليلة القادمة. من الجدير بالذكر أن الشركة المصرية للتكرير سددت قرض المساهمين المستحق لشركة «قطر للطاقة» بالكامل بقيمة بلغت ١٠٤ مليون دولار، وذلك خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦.
- واصلت باقي الشركات التابعة تحقيق أداء قوي خلال الربع الثاني من العام الجاري، حيث سجلت -باستثناء قطاع الأسمت- نمواً للإيرادات، مما يبرهن مسار النمو والكفاءة التشغيلية لقطاعات التعدين، والأغذية، والنقل واللوجستيات.
 - شهدت مجموعة أسيك القابضة ارتفاعاً قوياً في إيرادات شركة أسيك للتحكم الآلي، وارتفاع إيرادات شركة أرسكو بأكثر من الضعف بفضل الفوز بعقود مشروعات جديدة في مصر وخارجها، مما ساهم في دعم إيرادات القطاع. ورُغم ذلك، تراجعت الإيرادات المجمعة للقطاع متأثرة بانخفاض إيرادات شركة أسيك للأسمت، والتي تأثرت بشدة بانخفاض قيمة الجنيه السوداني.
 - واصلت شركة مزارع دينا القابضة تحقيق ارتفاع قوي للإيرادات، مدفوعة بتحسين العمليات التشغيلية في مزارع دينا، إلى جانب زيادة حجم المبيعات وارتفاع أسعار البيع، واستمرار التوسع في المنتجات الجديدة بالشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان، وعلى رأسها الأيس كريم.

- سجلت شركة أسكوم ارتفاعاً قوياً للإيرادات، بفضل الأداء المتميز لشركتي أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات وشركة جلاس روك، صاحبتى الإيرادات الدولار، حيث شهد الربع الثاني من العام زيادة حجم المبيعات وتحسن متوسط أسعار البيع في شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، وارتفاع أسعار البيع في شركة جلاس روك. كما ارتفعت إيرادات نشاط إدارة المحاجر في مصر خلال الفترة. ويواصل قطاع التعدين تعزيز نتائج القلعة، مستفيداً من قدرته على التصدير وتوفير بدائل للواردات.
- حقق قطاع النقل واللوجستيات التابع لشركة "سي سي تي او" ارتفاعاً قوياً في الإيرادات خلال الربع، بفضل زيادة حجم التخزين وارتفاع معدلات الاستفادة من ساحة تخزين الحاويات بالشركة الوطنية لإدارة الموانئ (NPM).
- حققت شركة طاقة عربية ارتفاعاً قوياً في الإيرادات، مدفوعة بالأداء المتميز عبر كافة القطاعات.
- تواصل المجموعة التركيز على تنمية الصادرات والاستفادة من الميزة التنافسية للتكلفة المتاحة للمصنعين المحليين، حيث بلغت إيرادات التصدير حوالي ٢٦,٣ مليون دولار خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٧٪ مقابل ١٩,١ مليون دولار تقريباً خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، في حين ارتفعت الإيرادات الدولار من المبيعات في السوق المحلي بمعدل ١٣٧٪ لتسجل حوالي ٩٩٥,٥ مليون دولار، مقابل ٤٢٠,٢ مليون دولار تقريباً خلال نفس الفترة. وخلال النصف الأول من العام، سجلت إيرادات التصدير ٤٩,٠ مليون دولار تقريباً، وارتفعت الإيرادات الدولار من المبيعات بالسوق المحلي بمعدل سنوي ٥٨٪ إلى ١٧٣,٠٨ مليون دولار تقريباً، مقابل ١٠٩٣,٧ مليون دولار تقريباً خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥. وخلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، سجلت شركة القلعة مخصص فوائد بقيمة ٥٠٣,٨ مليون جنيه متعلق باتفاقيات تسوية وإعادة هيكلة الديون مع البنوك المحلية. ويستمر إدراج هذا الالتزام في ميزانية الشركة لحين استيفاء جميع الشروط الواردة باتفاقية التسوية، علماً بأن هذا المبلغ لا يعكس فعلياً الرصيد المستحق حالياً لهذه البنوك، بل يمثل الرصيد المستحق قبل اتفاقية التسوية المبرمة معها.
- خلال الربع الثاني من العام الجاري، سجلت القلعة مخصص ٢٤٠,٨ مليون جنيه، يتعلق جزء من الدين الرئيسية التي كانت مستحقة سابقاً لبنوك مصرية. ومن المقرر استمرار إدراج هذا الالتزام في الميزانية العمومية للقلعة لحين الاستيفاء الكامل لجميع الشروط المنصوص عليها في اتفاقية التسوية بدءاً من عام ٢٠٣٠.
- 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 ٢٦٣,٠ مليون جنيه كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وذلك عقب السداد الكامل للمبالغ المستحقة للبنك في عام ٢٠٣٣.
- **تركز الإدارة على تحقيق الأهداف الاستراتيجية التالية، وتثق في مردودها الإيجابي:**
 - مواصلة النمو من خلال ضخ استثمارات إضافية محدودة في شركاتها التابعة لزيادة تدفقاتها النقدية وتقليص نسبة الدين إلى التدفقات النقدية.
 - تعكف الإدارة حالياً على تنفيذ خطط استراتيجية لإطلاق خمس طروحات عامة أولية خلال العامين المقبلين لشركات تابعة تنسم بالنمو القوي، بهدف تعظيم قيمة حقوق المساهمين وتعزيز المرونة المالية للمجموعة مع تيسير تقييم أسهمها، ومن المقرر أن تكون الشركة الوطنية لإدارة الموانئ بين أوائل الشركات التابعة المخطط طرحها.
 - تحسن موقف السيولة للمجموعة بشكل ملموس، خاصة مع السداد الكامل للديون الرئيسية للشركة المصرية للتكرير وقدرتها الآن على توزيع الأرباح. ورغم استمرار تحديات التدفقات النقدية في بعض العمليات، فمن المتوقع أن تشهد كافة الأعمال 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 ريفايينج ليمتد» (New Age Refining Ltd)، والتي ستقوم بدورها بشراء كامل أسهم شركة «كيو بي أي 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 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 قبل منتصف شهر ديسمبر ٢٠٢٦.

المؤشرات المالية والتشغيلية

الإيرادات المجمعة خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦



ارتفعت الإيرادات المجمعة لشركة القلعة بمعدل سنوي ١١٨٪ لتسجل ٥٤,٥ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢٥,١ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، مدفوعة بشكل كبير بالنمو القوي لإيرادات الشركة المصرية للتكرير.

ارتفعت الإيرادات الدولارية للشركة المصرية للتكرير (مقومة بالجنيه المصري) بمعدل سنوي ١٤٧٪ لتبلغ ٤٩,٤ مليار جنيه، بفضل الارتفاع القوي لأسعار المنتجات البترولية، إلى جانب عدم توقف الإنتاج في المصفاة خلال الربع الثاني من العام الجاري، مقابل توقف الإنتاج لإجراء أعمال الصيانة المخطط لها مسبقاً لمدة ٣٢ يوماً خلال الربع الثاني من العام الماضي.

وباستبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، ترتفع إيرادات القلعة بمعدل سنوي ٢٪ لتسجل ٥,٢ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، حيث ساهم النمو القوي لشركات أسكوم، ومزارع دينا القابضة، و"سي سي تي او" في تعويض تراجع إيرادات مجموعة أسيك القابضة.

تضاعفت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة القلعة بحوالي عشر مرات لتسجل ١٨,٢ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، ويرجع ذلك إلى نمو الأرباح التشغيلية المسجلة بالشركة المصرية للتكرير.

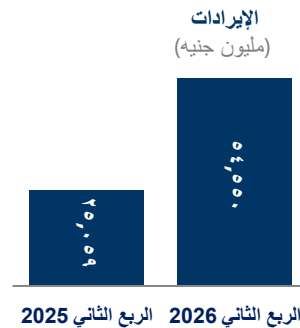
وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك للشركة المصرية للتكرير لتسجل ١٧,٣ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل ٠,٨ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، مدفوعة بتحسين هامش ربح التكرير الذي بلغ متوسطه ٤,٣ مليون دولار يومياً، مقابل ١,٢ مليون دولار يومياً خلال نفس الفترة من العام الماضي، فضلاً عن عدم توقف الإنتاج خلال الفترة.

وفي حالة استبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، تسجل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة القلعة ٩١٩,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، بتراجع سنوي ١٣٪ متأثرة بانخفاض هامش الربحية بقطاع الأسمنت.

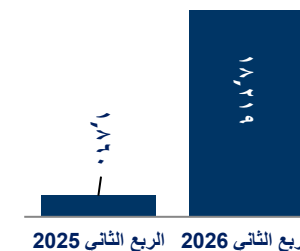
تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لمجموعة أسيك القابضة بمعدل سنوي ٣٥٪ لتسجل ٣٥٣,٧ مليون جنيه، بما يعكس تراجع أداء مجموعة أسيك للأسمنت نتيجة انخفاض قيمة الجنيه السوداني خلال الفترة. وقد حد من هذا التراجع جزئياً الأداء القوي لشركة أسيك للتحكم الآلي، حيث ارتفعت أرباحها التشغيلية بمعدل سنوي ٤٥٪ بفضل زيادة مساهمة العمليات الدولية والقطاعات ذات هامش الربحية المرتفعة، بالإضافة إلى شركة أرسكو التي ارتفعت أرباحها التشغيلية بمعدل سنوي ٤٠٪.

تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بشركة مزارع دينا القابضة بمعدل سنوي ١٪ لتسجل ٣١٥,٨ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، حيث أدى ارتفاع التكاليف في مزارع دينا الناتج عن زيادة حجم القطيع إلى الحد من أثر ارتفاع الأرباح التشغيلية بالشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بنسبة سنوية ٤٧٪. علماً بأنه من المتوقع أن يظهر المردود الإيجابي ازدياد عدد القطيع على حجم إنتاج الألبان خلال الفترة القادمة.

وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة أسكوم بمعدل سنوي ٣٥٪ لتسجل ٢٠٤,٥ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مدفوعة بزيادة حجم المبيعات وارتفاع متوسط أسعار البيع في شركة أسكوم



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

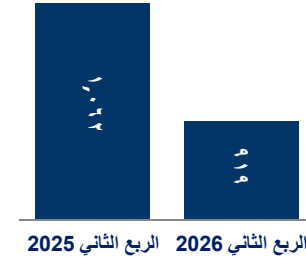


لتصنيع الكربونات والكيماويات، إلى جانب ارتفاع الأرباح التشغيلية لشركة جلاس روك بمعدل سنوي ١٥٠٪ بفضل ارتفاع أسعار البيع.

وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة "سي سي تي او" العاملة بقطاع النقل واللوجستيات بمعدل سنوي ١٥٪ لتسجل ٩١,٩ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، وهو ما يعكس ارتفاع حجم أنشطة التخزين وزيادة عدد الحاويات النمطية بالشركة الوطنية لإدارة الموانئ بنسبة سنوية ٨٣٪.

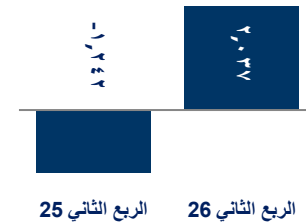
وأخيرًا، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة طاقة عربية بمعدل سنوي ٣٥٪ لتسجل ٨١٨,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، بفضل النمو القوي لكافة قطاعاتها التابعة. وتجدر الإشارة إلى أن نتائج شركة طاقة عربية تصنف كاستثمار في شركة شقيقة باستخدام طريقة حساب حقوق الملكية، ولا يتم تضمين إيراداتها ضمن الإيرادات المجمعة لشركة القلعة.

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



سجلت القلعة صافي ربح مجمع بعد خصم حقوق الأقلية بقيمة ٢,٠ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر بلغت ١,٢ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥. بفضل صافي الربح المسجل بالشركة المصرية للتكرير، وذلك رغم استمرار احتساب مصروفات الفوائد المتعلقة باتفاقيات التسوية وإعادة الهيكلة الموقعة في عام ٢٠٢٤، والتي بلغت ٥٠٣,٨ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦. ومن المقرر استمرار إدراج هذه الفوائد في قائمة دخل القلعة لحين الاستيفاء الكامل لجميع الشروط الواردة باتفاقية التسوية. ومع ذلك، سيتم شطب هذه المبالغ بالكامل فور الاستيفاء التام لشروط اتفاقية التسوية.

صافي الربح
(مليون جنيه)



تراجعت مصروفات الفوائد البنكية بمعدل سنوي ٢٢٪ لتسجل ١,٣ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، بما يعكس أثر انخفاض ديون الشركة المصرية للتكرير.

نجحت أغلب الشركات التابعة للقلعة في تسجيل صافي ربح خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، وفي مقدمتها الشركة المصرية للتكرير.

سجلت الشركة المصرية للتكرير صافي ربح ١٢,٣ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر ٣,٨ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، ويرجع ذلك بشكل كبير إلى تعافي هوامش ربح التكرير، فضلاً عن عدم توقف الإنتاج.

وحققت مجموعة أسيك القابضة صافي ربح بقيمة ١٠٩,٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، وهو تراجع سنوي بمعدل ٦١٪ مقابل ٢٨٤,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الماضي، نتيجة خسائر فروق العملة بشركة أسمنت التكامل إثر انخفاض قيمة الجنيه السوداني. وقد حد من هذا التراجع جزئياً تحول شركة زهانة للأسمنت إلى الربحية، حيث سجلت صافي ربح بقيمة ٢٠٠,٢ مليون دينار جزائري مقابل صافي خسائر ٨٤,٩ مليون دينار جزائري خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وعلى مستوى شركة مزارع دينا القابضة؛ بلغ صافي الربح ١٠٧,٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٣٨٪ يعكس ارتفاع صافي الربح بالشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان.

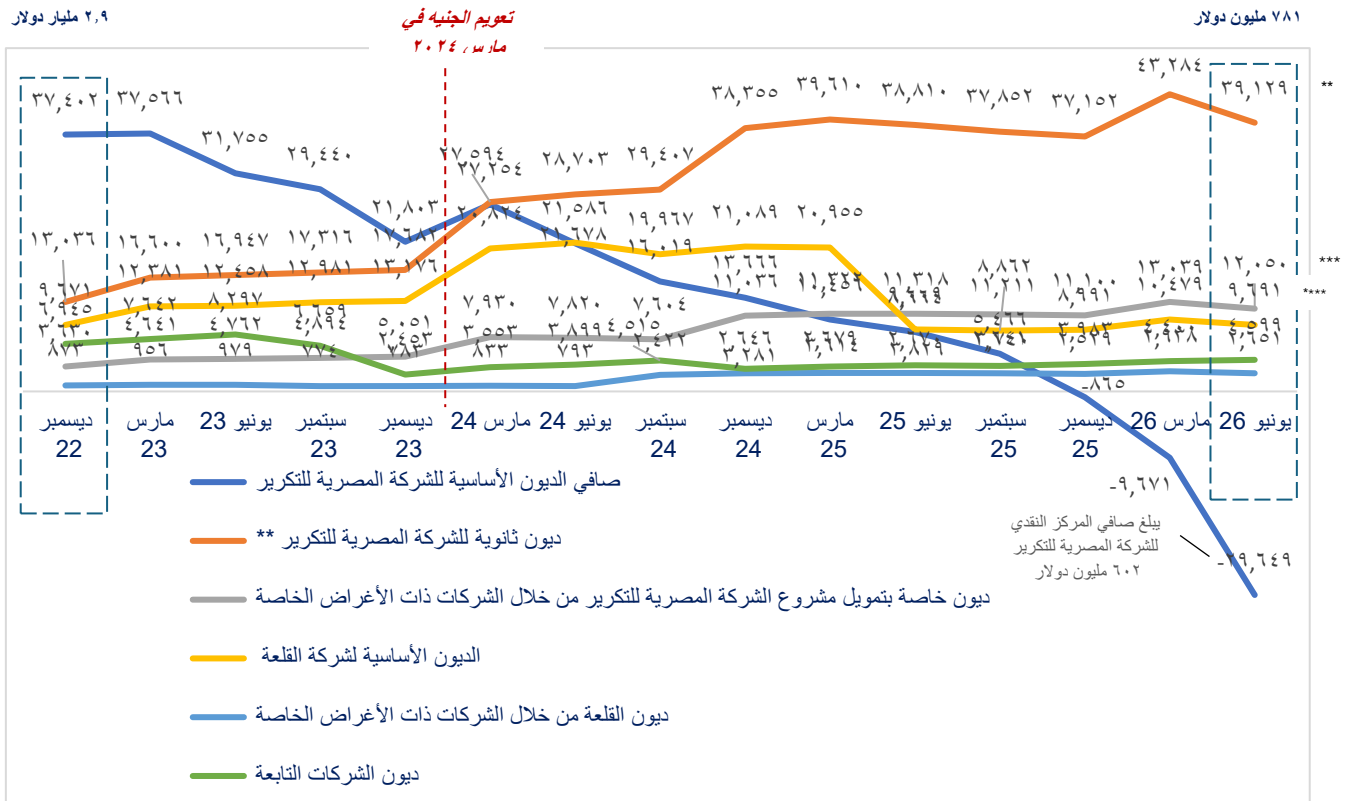
سجلت شركة أسكوم صافي ربح ٧٣,٣ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر ٥٦,٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، بفضل تحسين التكاليف والكفاءة التشغيلية.

تقلص صافي الخسائر لشركة "سي سي تي او" العاملة بقطاع النقل واللوجستيات إلى ٤,٣ مليون جنيه، مقابل صافي خسائر ٢١,٥ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، حيث ارتفع صافي الربح للشركة الوطنية لإدارة الموانئ بمعدل سنوي ٥٥٪ لتسجل ٦٤,٢ مليون جنيه بفضل انخفاض التكاليف والتمويلية مع نمو الأرباح التشغيلية.

وأخيرًا، ارتفع صافي الربح لشركة طاقة عربية بمعدل سنوي ٦٥٪ ليسجل ٣٥٣,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مدعومًا بالنمو القوي لصافي الربح عبر كافة شركاتها التابعة.

- في يونيو ٢٠٢٦، سددت الشركة المصرية للتكرير ديونها الرئيسية بالكامل. وهو الإنجاز الذي يمهّد الطريق أمام الشركة لإجراء توزيعات أرباح. وعقب ذلك، سددت الشركة حوالي ٢٤٤,٠ مليون دولار من ديونها الثانوية في أغسطس ٢٠٢٦، ومن المقرر سداد المبلغ المتبقي البالغ حوالي ٥٥٩,٥ مليون دولار على أقساط يمتد أجلها حتى عام ٢٠٣٠، مع توقع سداد دفعة أخرى قريبًا بقيمة ١١٨,٠ مليون دولار تقريبًا.

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 موزعين على ٤,٢ مليار سهم، صعودًا من ٩,١ مليار جنيه، حيث يأتي ذلك في إطار عملية زيادة رأس المال المتعلقة بشراء المديونية الخارجية المستحقة من خلال شركة (QHRI). 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 ٩,٧ مليار جنيه خلال الربع الثاني 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.

تعليق الإدارة على نتائج الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

"الأداء القوي الذي حققته
القلعة خلال النصف الأول
من العام الجاري شهادة
واضحة على كفاءة
استثمارات المجموعة
وقدرتها على تعظيم المردود
الإيجابي من مختلف
أنشطتها"

تعتز الإدارة بالأداء القوي الذي حققته القلعة على كافة الأصعدة خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، حيث سجلت المجموعة نموًا قويًا في الإيرادات، والربحية التشغيلية، مع العودة إلى تسجيل صافي ربح. فقد ارتفعت الإيرادات المجمعة بمعدل سنوي ١١٨٪ لتسجل ٥٤,٥ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦. وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بحوالي عشر مرات لتسجل ١٨,٢ مليار جنيه، مما أثمر عن تحقيق صافي ربح بعد خصم حقوق الأقلية بقيمة ٢,٠ مليار جنيه، مقابل صافي خسائر بلغت ١,٢ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.

يعكس هذا الأداء النتائج الاستثنائية التي حققتها الشركة المصرية للتكرير لتستمر بذلك في لعب دور محوري لتنمية أداء القلعة. فقد ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ١٤٧٪ إلى ٤٩,٤ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢٠,٠ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، مدعومة بالارتفاع القوي في أسعار المنتجات البترولية، بالإضافة إلى التحسن الملحوظ في هامش ربح التكرير عالميًا والذي بدأ في الربع الأخير من عام ٢٠٢٥ وتسارعت وتيرته خلال النصف الأول من العام الجاري، حيث سجل متوسطه بالشركة المصرية للتكرير ٤,٣ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثاني من العام الجاري، مقابل ١,٢ مليون دولار يوميًا خلال نفس الفترة من العام الماضي. كما شهدت الفترة عمل المصفاة دون أي توقف، في مقابل توقف الإنتاج لإجراء أعمال الصيانة المخطط لها مسبقًا لمدة ٣٢ يومًا خلال نفس الفترة من العام الماضي.

من جانب آخر؛ واصلت القطاعات التشغيلية الأخرى تسجيل معدلات أداء قوية انعكست في تسجيل المجموعة صافي ربح (باستبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير) بقيمة ٤٤١,٩ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الجاري، مقابل صافي خسائر ٧٣٩,٠ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الماضي. فقد حقق قطاع التعدين نموًا قويًا للإيرادات مسجلًا صافي ربح مع استثماره في لعب دور محوري كبديل قوي للواردات ومساهم رئيسي في التصدير، مما يضمن تدفقات دولارية حيوية تعزز من النتائج المجمعة للمجموعة. وحافظ قطاع الأغذية على مسار النمو القوي للإيرادات، بفضل زيادة حجم المبيعات وارتفاع أسعار البيع، والتوسع في المنتجات الجديدة بالشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان. وسجل قطاع النقل واللوجستيات ارتفاعًا قويًا للإيرادات والأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، بالتزامن مع تقلص صافي الخسائر بشكل ملحوظ. وفي قطاع الأسمنت، واصلت شركة أسمنت التكامل مسار التعافي في ضوء ارتفاع الإيرادات وحجم المبيعات في حين تحولت شركة زهانة للأسمنت إلى الربحية، إضافة إلى النمو القوي للإيرادات بشركات أسيك للهندسة وأسيك للتحكم الآلي وأرسكو. وأخيرًا، سجلت شركة طاقة عربية نتائج متميزة على كافة الأصعدة.

على صعيد آخر؛ أحرزت القلعة تقدمًا ملموسًا نحو تسوية الديون وتدعيم وتعزيز المركز المالي العام للمجموعة، فيما تواصل الإدارة التركيز على تنفيذ استراتيجيات النمو عبر مختلف القطاعات التابعة، والمتابعة المستمرة لأي فرص استثمارية ناشئة ذات قيمة مضافة من شأنها تعزيز محفظة استثمارات المجموعة. وقد تضمنت أبرز التطورات؛ نجاح الشركة المصرية للتكرير في سداد ديونها الرئيسية بالكامل في يونيو ٢٠٢٦، بعد أن تمكنت من خفض رصيد أصل الدين من ٢,٣٥ مليار دولار (في ذروته)، وهو إنجاز محوري يمهّد الطريق أمام الشركة لإجراء توزيعات أرباح نقدية. وعقب ذلك، سددت الشركة حوالي ٢٤٤,٠ مليون دولار من ديونها الثانوية في أغسطس ٢٠٢٦، ومن المقرر سداد المبلغ المتبقي البالغ حوالي ٥٥٩,٥ مليون دولار على أقساط يمتد أجلها حتى عام ٢٠٣٠، مع توقع بقرب سداد دفعة أخرى بقيمة ١١٨,٠ مليون دولار تقريبًا. من الجدير بالذكر أن الشركة المصرية للتكرير سددت قرض المساهمين المستحق لشركة «قطر للطاقة» بالكامل بقيمة بلغت ١٠٤ مليون دولار، وذلك خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦. وهذا؛ ولا توجد مستحقات للشركة

المصرية للتكرير لدى الهيئة المصرية العامة للبترول، نظرًا لانتظام الهيئة حاليًا في سداد كافة التزاماتها المستحقة للشركة.

وإلى جانب هذه الإنجازات، وافق مجلس الإدارة في سبتمبر ٢٠٢٦ على صفقة من شأنها ارتفاع نسبة الملكية الفعلية غير المباشرة لشركة القلعة في الشركة المصرية للتكرير بأكثر من الضعف لترتفع من ١٣,٠٪ إلى ٢٧,١٪، وذلك من خلال حصتها البالغة ٥٥,٤٪ في شركة «نيو إيدج ريفايينج ليمتد» (New Age Refining Ltd)، والتي ستقوم بدورها بشراء كامل أسهم شركة «كيو بي أي مصر ليمتد» (QPI Egypt Ltd) المملوكة بالكامل لشركة «قطر للطاقة». وتمثل هذه الخطوة تجسيدًا للفرص الاستثمارية ذات القيمة المضافة التي تسعى الإدارة دائمًا لاقتناصها، من خلال تعزيز استثمارات القلعة في أكبر أصولها التابعة. وبالتوازي مع ذلك، وافق مجلس الإدارة 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 المالية المستحقة على شركة القلعة لصالح المصرف العربي الدولي وعدد من البنوك المصرية والدائنين الآخرين، إلى جانب تفعيل جزء مبدئي من حق شركة القلعة في إعادة شراء أسهم في شركة طاقة عربية، حيث نستهدف إتمام كلتا العمليتين قبل منتصف شهر ديسمبر 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 الأداء القوي خلال النصف الأول من العام الجاري؛ تعرب الإدارة عن ثقتها في قدرة القلعة على تجاوز التحديات واقتناص الفرص في ظل التطورات المحيطة، مستفيدة من مقومات المرونة والتكيف مع مختلف التحديات التي تتميز بها. كما تؤكد على أن مكانتها القوية تؤهلها لتحقيق المزيد من النمو عبر مختلف أسواقها وعملياتنا التشغيلية خلال الفترة القادمة.

مؤشرات أداء الشركات التابعة

وحدة القياس	الربع الثاني ٢٠٢٥	الربع الثاني ٢٠٢٦	التغيير (%)	النصف الأول ٢٠٢٥	النصف الأول ٢٠٢٦	التغيير (%)
قطاع الطاقة						
أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكوير) الإيرادات	٢٠,٠٠٠,٥	٤٩,٣٩٧,٦	٪١٤٧	٥٣,٣٢٥,٧	٨٤,٣٨٥,٢	٪٥٨
أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكوير) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والإهلاك والاستهلاك	٧٩٧,٤	١٧,٢٩٩,٤	-	٤,٠٥٦,٤	٢٨,٤٩٣,٤	٪٦٠٢
أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكوير) صافي الأرباح	(٣,٨٣٩,٨)	١٢,٢٥٢,١	-	(٤,٨٩٣,٩)	١٨,٦٥٨,٥	-
قطاع الأسمنت والإنشاءات						
مجموعة أسيك القابضة الإيرادات	٢,٤١٦,٠	١,٨٥٣,١	٪٢٣-	٤,٠٢٤,٩	٤,٢١٠,٧	٪٥
مجموعة أسيك القابضة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٥٤٦,٣	٣٥٣,٧	٪٣٥-	١,٠٣٠,٩	٨٣٥,١	٪١٩-
مجموعة أسيك القابضة صافي الربح	٢٨٤,٤	١٠٩,٦	٪٦١-	٩٧٩,٩	١٧٤,٧	٪٨٢-
أسيك للأسمنت الإيرادات	١,٤٤٠,٠	٧٧١,٤	٪٤٦-	٢,٠٣٨,٤	١,٩٨٥,٨	٪٣-
أسيك للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣٥٣,٠	٢٢٨,٥	٪٣٥-	٤٣١,٢	٦٧٠,٣	٪٥٥
أسيك للأسمنت صافي الربح	١٣٢,٧	١٦,١	٪٨٨-	٧٧,٢	٣٦,٩	٪٥٢-
أسمنت التكامل الإيرادات	٧٢,٣٢٤,٨	١٠٠,٧٧٨,٧	٪٣٩	٩٩,٣٣٧,٣	١٨٩,٩٩٨,٧	٪٩١
أسمنت التكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٨,٠١٦,٥	٣٠,٤١٦,٢	٪٩	٤٠,٣٨٣,٩	٦٢,٦٩١,٦	٪٥٥
أسمنت التكامل صافي الربح	٢٢,٣٤٩,١	١٥٦,٥	٪٩٩-	٣٢,١١٦,١	٢٦,١٣٤,٦	٪١٩-
زهانة للأسمنت الإيرادات	١,٧٧٨,٨	١,٩٧٣,٢	٪١١	٣,٤٨٣,٦	٢,٩٨٣,٠	٪١٤-
زهانة للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٨٧٣,٦	١,١٧٧,٢	٪٣٥	١,٥٦٧,٥	١,٢٣١,٦	٪٢١-
زهانة للأسمنت صافي الربح	(٨٤,٩)	٢٠٠,٢	-	(٣٤٢,٤)	(٥٢٧,٢)	-
أرسكو الإيرادات	١١٢,٩	٢٦٧,٧	٪١٣٧	٣٥٢,٤	٥٥٦,٤	٪٥٨
أرسكو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٩,٨	٢٧,٦	٪٤٠	٤٣,٤	٨٧,٤	٪١٠١
أرسكو صافي الربح	١٢,٥	٩,٣	٪٢٥-	٢٦,٩	٦٤,٢	٪١٣٩
أسيك للهندسة الإيرادات	٣٧٨,٢	٤٤٥,٠	٪١٨	٧٨٧,٥	٩٦٤,٩	٪٢٣
أسيك للهندسة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١١٨,٩	١٠٣,٠	٪١٣-	٢٧٠,٢	٢٧١,٩	٪١
أسيك للهندسة صافي الربح	٧٧,٨	٤٨,٤	٪٣٨-	١٧٢,٧	١٨٠,٧	٪٥
أسيك للتحكم الآلي الإيرادات	٥٤٢,٨	٦٩٧,٤	٪٢٨	٩٥٤,٥	١,٢٠٤,٢	٪٢٦
أسيك للتحكم الآلي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٦٣,٢	٩١,٤	٪٤٥	١١٠,٣	١٤٥,٢	٪٣٢
أسيك للتحكم الآلي صافي الربح	٤٦,٢	٥٧,٦	٪٢٥	٨٠,٣	١٠٧,٨	٪٣٤
قطاع الأغذية						
جنور (شركة مزارع دينا القابضة) الإيرادات	١,١٧٢,٩	١,٣٨٢,٢	٪١٨	٢,٠٠٣,٧	٢,٤١٥,٢	٪٢١
جنور (شركة مزارع دينا القابضة) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣١٩,٩	٣١٥,٨	٪١-	٤٩٦,٥	٤٥٠,٩	٪٩-
جنور (شركة مزارع دينا القابضة) صافي الربح	٧٧,٨	١٠٧,٦	٪٣٨	٦٩,٠	١١,٦	٪٨٣-
مزارع دينا الإيرادات	٦٩٦,٤	٧٧١,٢	٪١١	١,١٧٨,٦	١,٣٠١,٩	٪١٠
مزارع دينا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣٠٧,٩	٢٢٦,٠	٪٢٧-	٤١٣,٤	٣٠٥,٥	٪٢٦-

مزارع دينا صافي الربح	مليون جم	١١٧,٢	٧٠,٩	٪٤٠-	٨٢,٨	(٥١,٦)	-
الاستثمارية لمنتجات الألبان الإيرادات	مليون جم	٨٠٤,٥	١,٠١١,٧	٪٢٦	١,٥٥٥,٨	١,٨٩٩,٩	٪٢٢
الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جم	٩١,١	١٣٣,٩	٪٤٧	١٥١,٠	٢٢٥,٦	٪٤٩
الاستثمارية لمنتجات الألبان صافي الربح	مليون جم	٥٦,٥	٦٨,٦	٪٢١	٨٩,٧	١١٨,٨	٪٣٢
مزارع دينا للتجزئة الإيرادات	مليون جم	٧٦,٦	٨٣,٤	٪٩	١٦٦,٤	١٧٣,٥	٪٤
مزارع دينا للتجزئة الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جم	٠,٢	٠,٧	٪٢٣٩	٣,٢	٢,٢	٪٣٠-
مزارع دينا للتجزئة صافي الربح	مليون جم	(١,٠)	(٢,٤)	-	١,١	(٣,٤)	-

قطاع التعدين

أسكوم الإيرادات	مليون جم	٩٧٨,٧	١,٢٨٨,٠	٪٣٢	١,٩٢٣,٠	٢,٤٥٧,٨	٪٢٨
أسكوم الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جم	١٥١,٠	٢٠٤,٥	٪٣٥	٣٢١,٠	٣٩٣,٤	٪٢٣
أسكوم صافي الربح	مليون جم	(٥٦,٦)	٧٣,٣	-	(١٧,١)	٢٠٦,٢	-
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الإيرادات	مليون دولار	١٢,٢	١٦,٠	٪٣١	٢٣,٨	٢٨,٦	٪٢٠
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون دولار	٢,٧	٣,٠	٪٨	٥,٣	٥,٢	٪٢-
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات صافي الربح	مليون دولار	١,٤	١,٣	٪٥-	٢,٧	٢,٣	٪١٧-
جلال روك الإيرادات	مليون دولار	٤,٧	٥,٤	٪١٥	٩,٢	١٢,٠	٪٣٠
جلال روك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون دولار	٠,٣	٠,٧	٪١٥٠	٠,٧	١,٦	٪١٢٣
جلال روك صافي الربح	مليون دولار	(١,١)	(٠,٨)	-	(١,٩)	(١,١)	-
نشاط إدارة المحاجر في مصر الإيرادات	مليون جم	١٣٦,٧	٢١٨,٥	٪٦٠	٢٧٠,٤	٤٢٤,٣	٪٥٧
نشاط إدارة المحاجر في مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جم	٨,٥	٢٦,٠	٪٢٠٦	٢٤,٢	٥٠,٨	٪١١٠
نشاط إدارة المحاجر في مصر صافي الربح	مليون جم	١٨,٢	١٢٣,٨	٪٥٨١	٣٥,٨	(٦١,٤)	-

قطاع النقل واللوجستيات

سي سي تي او (الشركة القابضة) الإيرادات	مليون جنيه	١٧٣,٠	١٩٦,٣	٪١٣	٣٩١,٣	٤٦١,٧	٪١٨
سي سي تي او (الشركة القابضة) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جنيه	٧٩,٨	٩١,٩	٪١٥	٢٠٠,٧	٢٢١,١	٪١٠
سي سي تي او (الشركة القابضة) صافي الأرباح/الخسائر*	مليون جنيه	(٢١,٥)	(٤,٣)	-	(٨,٠)	٢٢,٩	-
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية الإيرادات	مليون جنيه	١٧٣,٠	١٩٤,٢	٪١٢	٣٨٩,٤	٤١٩,٣	٪٨
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	مليون جنيه	٩٦,٥	١١٧,٥	٪٢٢	٢٣١,٥	٢٦٢,٨	٪١٤
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية صافي الأرباح/الخسائر	مليون جنيه	٤١,٤	٦٤,٢	٪٥٥	١١٢,٩	١٤٢,٢	٪٢٦
شركة جنوب السودان للنقل النهري إيرادات بالدولار	ألف دولار	٠,٠٠	٠,٠٤	-	٠,٥٥	٠,٨٤	٪٥٢
شركة جنوب السودان للنقل النهري أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بالدولار	ألف دولار	(٠,١)	(٠,٢)	-	٠,٢	٠,٢	٪٩-
شركة جنوب السودان للنقل النهري صافي الأرباح/الخسائر	ألف دولار	(٠,٣)	(٠,٤)	-	(٠,١)	(٠,١)	-

أسلوب تجميع نتائج استثمارات شركة القلعة

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

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

قطاع الطاقة

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



ملكية شركة القلعة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ - ١٣,٠٪ تقريباً



قامت الشركة المصرية للتكرير بتكرير حوالي ١,٠٦ مليون طن تقريباً من المخلات خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، منها حوالي ٩٣٨,٦ ألف طن من المازوت عالي الكبريت. وسجل الإنتاج الإجمالي باستثناء الوقود والفاقد حوالي ١,٠ مليون طن خلال الربع، وقامت الشركة بتوريد حوالي ٨٦٥,٦ ألف طن من المنتجات البترولية المكررة للهيئة المصرية العامة للبترول خلال نفس الفترة. جدير بالذكر أن متوسط هامش ربح التكرير تضاعف بأكثر من ثلاث مرات خلال الربع الثاني من العام، ليسجل ٤,٣ مليون دولار يومياً، مقابل ١,٢ مليون دولار يومياً خلال نفس الفترة من العام الماضي، بمعدل نمو سنوي ٢٧١٪. وخلال النصف الأول من العام، تضاعف متوسط هامش ربح التكرير بنحو ثلاث مرات مسجلاً ٣,٧ مليون دولار يومياً، مقابل ١,٣ مليون دولار يومياً خلال النصف الأول من العام الماضي.

مؤشرات الأداء الرئيسية

البيان	الربع الثاني ٢٠٢٥	الربع الثاني ٢٠٢٦	التغيير (%)	النصف الأول ٢٠٢٥	النصف الأول ٢٠٢٦	التغيير (%)
أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) الإيرادات	٢٠,٠٠٠,٥	٤٩,٣٩٧,٦	١٤٧٪	٥٣,٣٢٥,٧	٨٤,٣٨٥,٢	٥٨٪
أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	٧٩٧,٤	١٧,٢٩٩,٤	-	٤,٠٥٦,٤	٢٨,٤٩٣,٤	٦٠٢٪
أورينت (الشركة القابضة للشركة المصرية للتكرير) صافي الأرباح	(٣,٨٣٩,٨)	١٢,٢٥٢,١	-	(٤,٨٩٣,٩)	١٨,٦٥٨,٥	-

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

المنتج	غاز بترولي مسال	نافثا خفيفة	بنزين عالي الأوكتين	مازوت ومخلفات زيتية	وقود النفثات	سولار	إجمالي التوريد للهيئة العامة للبنترول	متوسط هامش ربح التكرير يومياً (مليون دولار)	فترات توقف النشاط (يوم)
الربع الثاني (طن) ٢٠٢٥	١٨,٨٥٦,٤	٣٣,٥٥٤,٦	٨٢,٨٦٧,٣	٧٤,٤٥٨,٦	١١٠,٣٧٩,٧	٣٠٣,١٤٧,٤	٦٣٠,٠٦١,٦	١,٢	٣٢
الربع الثاني (طن) ٢٠٢٦	٣١,٤٥٢,٧	٥٥,٨٥٨,٠	١٤١,٦٩٤,٣	٢٠٨,٤	٢٢٢,٥١٢,٥	٤١٣,٨٣٧,٠	٨٦٥,٥٦٢,٨	٤,٣	٠
معدل التغيير %	٦٧٪	٦٦٪	٧١٪	(١٠٠٪)	١٠٢٪	٣٧٪	٣٧٪	٢٧١٪	-
النصف الأول (طن) ٢٠٢٥	٥٣,٨١٧,٧	٩٤,٠٠٧,٨	٢١٩,٢٧٥,١	١٧٤,٤٧١,٨	٢٧٤,٨٠٣,٢	٧٦٧,٨١٢,٦	١,٥٩٠,٩٨٥,٩	١,٣	٣٢
النصف الأول (طن) ٢٠٢٦	٦٢,٠٩٥,٢	١١٠,٦٦٩,٥	٢٧٧,٨٣٧,٥	٣,٩٨١,٢	٤٠١,١٦٢,٠	٨٢٣,١٠١,٨	١,٦٧٨,٨٤٧,٢	٣,٧	٠
معدل التغيير %	١٥٪	١٨٪	٢٧٪	(٩٨٪)	٤٦٪	٧٪	٦٪	١٩٨٪	-

* باستثناء الوقود والفاقد

ارتفعت الإيرادات الدولارية للشركة المصرية للتكرير بمعدل سنوي ١٤٧٪ إلى ٤٩,٤ مليار جنيه تقريبًا خلال الربع الثاني من العام الجاري مقابل ٢٠,٠ مليار جنيه تقريبًا خلال نفس الفترة من العام الماضي، مدعومة بالارتفاع القوي لأسعار المنتجات البترولية. وخلال النصف الأول من العام، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٥٨٪ لتسجل ٨٤,٤ مليار جنيه تقريبًا، مقابل نحو ٥٣,٣ مليار جنيه خلال النصف الأول من العام الماضي، بفضل ارتفاع أسعار المنتجات البترولية.

خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، ارتفع إجمالي حجم مدخلات الإنتاج بنسبة سنوية ٣٠٪ إلى ١,٠٦ مليون طن، في حين بلغ متوسط هامش ربح التكرير ٤,٣ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثاني من العام الجاري، مقابل نحو ١,٢ مليون دولار يوميًا خلال الربع الثاني من العام الماضي، حيث يعكس ذلك التطورات الإقليمية وارتفاع أسعار المنتجات منذ الربع الأخير من عام ٢٠٢٥، والذي وتسارعت وتيرته خلال النصف الأول من العام الجاري. وقد شهدت المصفاة تشغيلًا كاملاً على مدار ٩١ يومًا خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦ دون تسجيل أي أيام توقف للنشاط، مقابل توقف الإنتاج لمدة ٣٢ يومًا خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، لإجراء أعمال الصيانة الدورية المخططة. كما شهدت الفترة تحولاً إيجابياً في حجم المنتجات البترولية عالية القيمة التي قامت الشركة بتكريرها مقارنة بالمنتجات الأخرى، حيث تضاعف إنتاج وقود النفاثات بأكثر من مرتين ليسجل ٢٢٢.٥ ألف طن خلال الربع الثاني من العام الجاري، في حين انخفض حجم إنتاج المازوت إلى ٢٠٨ طن، مقابل ٧٤,٥ ألف طن تقريبًا خلال نفس الفترة من العام الماضي. وخلال النصف الأول من العام، استقر إجمالي حجم مدخلات الإنتاج عند ٢,٠٩ مليون طن، بزيادة سنوية ٣٪. وتضاعف متوسط هامش ربح التكرير بنحو ثلاث مرات سنوياً ليسجل ٣,٧ مليون دولار يوميًا خلال الفترة، مقابل ١,٣ مليون دولار يوميًا خلال نفس الفترة من العام الماضي، مدعومًا بالأحداث الإقليمية وارتفاع أسعار المنتجات.

وعلى صعيد الربحية، تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك للشركة المصرية للتكرير بأكثر من عشرين مرة لتسجل ١٧,٣ مليار جنيه خلال الربع الثاني من العام الجاري مقابل ٧٩٧,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الماضي. كما سجلت الشركة صافي ربح ١٢,٣ مليار جنيه خلال الربع الثاني من العام الجاري مقابل صافي خسائر ٣,٨ مليار جنيه خلال الربع الثاني من العام الماضي، حيث يعكس ذلك ارتفاع هامش ربح التكرير خلال الفترة. وخلال النصف الأول من العام، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٢٨,٥ مليار جنيه مقابل ٤,١ مليار جنيه خلال النصف الأول من العام الماضي.

نجحت الشركة المصرية للتكرير في إتمام سداد ديونها الرئيسية بالكامل في يونيو ٢٠٢٦، وهي الخطوة التي تمهد الطريق للشركة لإجراء توزيعات أرباح نقدية متى قررت ذلك. كما قامت الشركة بسداد حوالي ٢٤٤,٠ مليون دولار من ديونها الثانوية في أغسطس ٢٠٢٦، على أن يتم سداد المبلغ المتبقي البالغ حوالي ٥٥٩,٥ مليون دولار على أقساط يمتد أجلها حتى عام ٢٠٣٠.

هذا، ولا توجد مستحقات للشركة المصرية للتكرير لدى الهيئة المصرية العامة للبترول، نظرًا لقيام الهيئة حاليًا بسداد جميع التزاماتها المستحقة للشركة.

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 يونيو ٢٠٢٦ - ٦٩,٣٪ تقريبًا

ASEC
holding
أسيك القابضة

بلغت الإيرادات ١,٩ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، وهو تراجع سنوي بمعدل ٢٣٪، بسبب تراجع إيرادات أسيك للأسمنت، في حين سجلت جميع الشركات التابعة الأخرى نمواً في الإيرادات خلال الفترة. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣٥٣,٧ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام، بتراجع سنوي ٣٥٪. وسجلت الشركة صافي ربح ١٠٩,٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢٨٤,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وخلال النصف الأول من العام، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٥٪ لتسجل ٤,٢ مليار جنيه، بينما تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٩٪ لتسجل ٠,٨ مليار جنيه. وسجلت الشركة صافي ربح ١٧٤,٧ مليون جنيه، مقابل ٩٧٩,٩ مليون جنيه خلال النصف الأول من العام الماضي.

مؤشرات الأداء الرئيسية

الوحدة القياسية	الربع الثاني ٢٠٢٥	الربع الثاني ٢٠٢٦	التغيير (%)	النصف الأول ٢٠٢٥	النصف الأول ٢٠٢٦	التغيير (%)
مجموعة أسيك القابضة الإيرادات	٢,٤١٦,٠	١,٨٥٣,١	٢٣٪	٤,٠٢٤,٩	٤,٢١٠,٧	٥٪
مجموعة أسيك القابضة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	٥٤٦,٣	٣٥٣,٧	٣٥٪	١,٠٣٠,٩	٨٣٥,١	١٩٪
مجموعة أسيك القابضة صافي الربح**	٢٨٤,٤	١٠٩,٦	٦١٪	٩٧٩,٩	١٧٤,٧	٨٢٪
أسيك للأسمنت الإيرادات	١,٤٤٠,٠	٧٧١,٤	٤٦٪	٢,٠٣٨,٤	١,٩٨٥,٨	٣٪
أسيك للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣٥٣,٠	٢٢٨,٥	٣٥٪	٤٣١,٢	٦٧٠,٣	٥٥٪
أسيك للأسمنت صافي الربح	١٣٢,٧	١٦,١	٨٨٪	٧٧,٢	٣٦,٩	٥٢٪
أسمنت التكامل الإيرادات***	٧٢,٣٢٤,٨	١٠٠,٧٧٨,٧	٣٩٪	٩٩,٣٣٧,٣	١٨٩,٩٩٨,٧	٩١٪
أسمنت التكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٨,٠١٦,٥	٣٠,٤١٦,٢	٩٪	٤٠,٣٨٣,٩	٦٢,٦٩١,٦	٥٥٪
أسمنت التكامل صافي الربح	٢٢,٣٤٩,١	١٥٦,٥	٩٩٪	٣٢,١١٦,١	٢٦,١٣٤,٦	١٩٪
أسمنت التكامل حجم المبيعات	١٧٢,٩	١٦٥,١	٥٪	٢٤١,٦	٣٤٢,٠	٤٢٪
زهانة للأسمنت الإيرادات	١,٧٧٨,٨	١,٩٧٣,٢	١١٪	٣,٤٨٣,٦	٢,٩٨٣,٠	١٤٪
زهانة للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٨٧٣,٦	١,١٧٧,٢	٣٥٪	١,٥٦٧,٥	١,٢٣١,٦	٢١٪
زهانة للأسمنت صافي الربح	(٨٤,٩)	٢٠٠,٢	-	(٣٤٢,٤)	(٥٢٧,٢)	-
زهانة للأسمنت حجم المبيعات	٣٦١,٥	٣٨٤,٤	٦٪	٧١٠,٤	٥٧١,٧	٢٠٪
أرسكو الإيرادات	١١٢,٩	٢٦٧,٧	١٣٧٪	٣٥٢,٤	٥٥٦,٤	٥٨٪
أرسكو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٩,٨	٢٧,٦	٤٠٪	٤٣,٤	٨٧,٤	١٠١٪
أرسكو صافي الربح	١٢,٥	٩,٣	٢٥٪	٢٦,٩	٦٤,٢	١٣٩٪
أرسكو قيمة المشروعات المتعاقدة على تنفيذها	١,٣٩٩,٠	١,٥٩١,٩	١٤٪	١,٣٩٩,٠	١,٥٩١,٩	١٤٪
أسيك للهندسة الإيرادات	٣٧٨,٢	٤٤٥,٠	١٨٪	٧٨٧,٥	٩٦٤,٩	٢٣٪
أسيك للهندسة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١١٨,٩	١٠٣,٠	١٣٪	٢٧٠,٢	٢٧١,٩	١٪
أسيك للهندسة صافي الربح	٧٧,٨	٤٨,٤	٣٨٪	١٧٢,٧	١٨٠,٧	٥٪
أسيك للهندسة مشروعات إنتاج الكلنكر	١,٥٨	١,٤٢	١٠٪	٣,٢٨	٣,٢٩	٣٪
أسيك للتحكم الآلي الإيرادات	٥٤٢,٨	٦٩٧,٤	٢٨٪	٩٥٤,٥	١,٢٠٤,٢	٢٦٪
أسيك للتحكم الآلي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٦٣,٢	٩١,٤	٤٥٪	١١٠,٣	١٤٥,٢	٣٢٪
أسيك للتحكم الآلي صافي الربح	٤٦,٢	٥٧,٦	٢٥٪	٨٠,٣	١٠٧,٨	٣٤٪

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

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

أسيك للأسمنت

ارتفعت إيرادات مصنع أسمنت التكامل بالسودان بمعدل سنوي ٣٩٪ لتسجل ١٠٠,٨ مليار جنيه سوداني خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، بفضل ارتفاع متوسط سعر البيع، والذي ساهم في الحد من أثر تراجع حجم المبيعات بنسبة ٥٪ ليبلغ ١٦٥,١ ألف طن خلال الفترة. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٩٪ لتسجل ٣٠,٤ مليار جنيه سوداني خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦. غير أن صافي الربح سجل ١٥٦,٥ مليون جنيه سوداني خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢٢,٣ مليار جنيه سوداني خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، على خلفية تسجيل خسائر فروق عملة خلال الفترة نتيجة انخفاض قيمة الجنيه السوداني مقابل الدولار الأمريكي.

وخلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، ارتفعت إيرادات مصنع أسمنت التكامل بالسودان بمعدل سنوي ٩١٪ لتسجل ١٩٠,٠ مليار جنيه سوداني، مدعومة بارتفاع حجم المبيعات بنسبة ٤٢٪ ليبلغ ٣٤٢,٠ ألف طن، إلى جانب ارتفاع متوسط سعر البيع. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ٥٥٪ لتسجل ٦٢,٧ مليار جنيه سوداني خلال نفس الفترة، في حين سجلت الشركة صافي ربح ٢٦,١ مليار جنيه سوداني خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، بتراجع سنوي ١٩٪.

وعلى صعيد شركة زهانة للأسمنت، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١١٪ لتسجل ٢,٠ مليار دينار جزائري خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مدعومة بزيادة حجم المبيعات بنسبة ٦٪ ليبلغ ٣٨٤,٤ ألف طن. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٥٪ لتسجل ١,٢ مليار دينار جزائري. وسجلت الشركة صافي ربح ٢٠٠,٢ مليون دينار جزائري خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر ٨٤,٩ مليون دينار جزائري خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥.

وخلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، تراجعت إيرادات شركة زهانة للأسمنت بمعدل سنوي ١٤٪ لتسجل ٣,٠ مليار دينار جزائري، حيث ساهم تعافي الأداء خلال الربع الثاني في تعويض تراجع الأداء خلال الربع الأول جزئيًا، مع تراجع حجم المبيعات بمعدل سنوي ٢٠٪ ليبلغ ٥٧١,٧ ألف طن. وانخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢١٪ لتسجل ١,٢ مليار دينار جزائري. وبلغ صافي خسائر الشركة ٥٢٧,٢ مليون دينار جزائري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقابل ٣٤٢,٤ مليون دينار جزائري خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥.

أسيك للهندسة

تقوم شركة أسيك للهندسة حاليًا بتشغيل وإدارة ٩ خطوط لإنتاج الكنكر وخطي طحن بموجب عقود الإدارة الفنية التي أبرمتها، مما يرسخ مكانتها كشركة رائدة على المستوى الإقليمي 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 ١٨٪ لتبلغ ٤٤٥,٠ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، ويرجع ذلك إلى ارتفاع الإيرادات من الاتعاب، مما ساهم في الحد من أثر الانخفاض الطفيف في حجم الإنتاج. وعلى صعيد الربحية، تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٣٪ لتسجل ١٠٣,٠ مليون جنيه، وهو ما يعكس الصعوبات التشغيلية في العراق والسودان في ظل استمرار حالة عدم الاستقرار السياسي. ونتيجة لذلك، تراجع صافي الربح بمعدل سنوي ٣٨٪ ليسجل ٤٨,٤ مليون جنيه، مقابل ٧٧,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، متأثرًا بخسائر استثنائية لفروق أسعار الصرف خلال الربع.

وخلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٣٪ لتسجل ٩٦٤,٩ مليون جنيه، مقابل ٧٨٧,٥ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥. غير أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك استقرت عند ٢٧١,٩ مليون جنيه. وارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٥٪ ليسجل ١٨٠,٧ مليون جنيه، مقابل ١٧٢,٧ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥. كما استقر حجم الإنتاج عند ٣,٣٩ مليون طن خلال الفترة.

أرسكو

هي شركة مقاولات متكاملة مختصة في تنفيذ المشروعات والمنشآت الصناعية تأسست عام ١٩٩٠. وخلال الربع الثاني من العام الجاري؛ تضاعفت إيرادات الشركة بأكثر من مرتين محققة نموًا سنويًا بمعدل ١٣٧٪ لتسجل ٢٦٧,٧ مليون جنيه، مدعومة بمشروعات الشركة الجديدة في مصر والخارج. كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٤٠٪ لتسجل ٢٧,٦ مليون جنيه، نتيجة لزيادة التكاليف المرتبطة بالمشروعات. وتراجع صافي الربح بمعدل سنوي ٢٥٪ ليسجل ٩,٣ مليون جنيه، مقابل ١٢,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، متأثرًا بخسائر استثنائية لفروق أسعار الصرف.

وخلال النصف الأول من العام، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٥٨٪ لتسجل ٥٥٦,٤ مليون جنيه، مقابل ٣٥٢,٤ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥. وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من مرتين مسجلة ٨٧,٤ مليون جنيه، مما أدى إلى ارتفاع هامش الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ليسجل ١٦٪، صعودًا من ١٢٪ خلال النصف الأول من العام الماضي. وارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ١٣٩٪ ليسجل ٦٤,٢ مليون جنيه. جدير بالذكر أن نتائج النصف الأول من العام هي جني لثمار الأداء المتميز للشركة خلال الربع الأول، والتي ساهمت نتائجه بأكثر من ٨٥٪ في إجمالي صافي الربح خلال النصف الأول، مدعومة بأرباح فروق العملة الاستثنائية، إلى جانب 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، وتنوع عملاتها بين شركات القطاعين الصناعي وغير الصناعي.

ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٢٨٪ لتسجل ٦٩٧,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل ٥٤٢,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، بفضل ارتفاع مساهمة العقود الدولية في إجمالي الإيرادات، بالإضافة إلى زيادة تنوع الأنشطة، وارتفاع قيمة المشروعات خلال الفترة. وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٤٥٪ لتسجل ٩١,٤ مليون جنيه، مدعومة بزيادة مساهمة القطاعات عالية الربحية في إجمالي الإيرادات. وارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٢٥٪ مسجلاً ٥٧,٦ مليون جنيه، مقابل ٤٦,٢ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥.

وخلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٦٪ إلى ١,٢ مليار جنيه، مقابل ٩٥٤,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٢٪ لتسجل ١٤٥,٢ مليون جنيه. وارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٣٤٪ ليسجل ١٠٧,٨ مليون جنيه، مقابل ٨٠,٣ مليون جنيه خلال النصف الأول 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 العصائر)، بالإضافة إلى شركة مزارع دينا للتجزئة.



ملكية شركة القلعة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ - ٥٤,٩٪ تقريباً



ارتفعت إيرادات شركة مزارع دينا القابضة بمعدل سنوي ١٨٪ لتسجل ١,٤ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مدفوعةً بشكل كبير بتحسين العمليات التشغيلية في مزارع دينا، بالإضافة إلى نمو إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بفضل نمو حجم المبيعات وارتفاع أسعار البيع. وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٪ لتسجل ٣١٥,٨ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، نتيجة ارتفاع التكاليف. وبلغ صافي الربح ١٠٧,٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦.

وخلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢١٪ لتبلغ ٢,٤ مليار جنيه، في حين تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٩٪ لتسجل ٤٥٠,٩ مليون جنيه. وبلغ صافي الربح ١١,٦ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقابل ٦٩,٠ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥.

مؤشرات الأداء الرئيسية

التغيير (%)	النصف الأول ٢٠٢٦	النصف الأول ٢٠٢٥	التغيير (%)	الربع الثاني ٢٠٢٦	الربع الثاني ٢٠٢٥	الوحدة القياسية	
٢١٪	٢,٤١٥,٢	٢,٠٠٣,٧	١٨٪	١,٣٨٢,٢	١,١٧٢,٩	مليون جم	جذور (شركة مزارع دينا القابضة) الإيرادات
٩-	٤٥٠,٩	٤٩٦,٥	١-	٣١٥,٨	٣١٩,٩	مليون جم	جذور (شركة مزارع دينا القابضة) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*
٨٣-	١١,٦	٦٩,٠	٣٨٪	١٠٧,٦	٧٧,٨	مليون جم	جذور (شركة مزارع دينا القابضة) صافي الربح
١٠٪	١,٣٠١,٩	١,١٧٨,٦	١١٪	٧٧١,٢	٦٩٦,٤	مليون جم	مزارع دينا الإيرادات
٢٦-	٣٠٥,٥	٤١٣,٤	٢٧-	٢٢٦,٠	٣٠٧,٩	مليون جم	مزارع دينا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك**
-	(٥١,٦)	٨٢,٨	٤٠-	٧٠,٩	١١٧,٢	مليون جم	مزارع دينا صافي الربح
٩٪	٥,٧	٥,٢	٧٪	٢,٨	٢,٦	طن / بقرة حلبة	مزارع دينا مبيعات الحليب الخام لكل بقرة حلبة
٢٢٪	١,٨٩٩,٩	١,٥٥٥,٨	٢٦٪	١,٠١١,٧	٨٠٤,٥	مليون جم	الاستثمارية لمنتجات الألبان الإيرادات
٤٩٪	٢٢٥,٦	١٥١,٠	٤٧٪	١٣٣,٩	٩١,١	مليون جم	الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٣٢٪	١١٨,٨	٨٩,٧	٢١٪	٦٨,٦	٥٦,٥	مليون جم	الاستثمارية لمنتجات الألبان صافي الربح
٥٪	١٧,٢٨١	١٦,٥٢٧	٣٪	٨,٨١٥	٨,٥٣١	طن	الاستثمارية لمنتجات الألبان حجم المبيعات
٤٪	١٧٣,٥	١٦٦,٤	٩٪	٨٣,٤	٧٦,٦	مليون جم	مزارع دينا للتجزئة الإيرادات
٣٠-	٢,٢	٣,٢	٢٣٩٪	٠,٧	٠,٢	مليون جم	مزارع دينا للتجزئة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
-	(٣,٤)	١,١	-	(٢,٤)	(١,٠)	مليون جم	مزارع دينا للتجزئة صافي الربح

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

مزارع دينا

بلغت إيرادات مزارع دينا ٧٧١,٢ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، وهو نمو سنوي بمعدل ١١٪ مدفوعاً بأداء قطاعي الثروة الحيوانية والزراعة. وفي هذا الصدد، ارتفعت إيرادات قطاع الثروة الحيوانية بمعدل سنوي ١٦٪ لتسجل ٥١٩,٩ مليون جنيه خلال الربع، بفضل نمو إيرادات الألبان بنسبة سنوية ٢٠٪. ومن ناحية أخرى، بلغت إيرادات القطاع الزراعي ٤٠٠,٣ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، وهو نمو سنوي بمعدل ١١٪ علماً بأن ارتفاع إيرادات البساتين بالقطاع الزراعي بمعدل سنوي ٣٢٪ ساهم في الحد جزئياً من تراجع إيرادات الأعشاب بمعدل سنوي ٤١٪ خلال الربع. وارتفعت الإيرادات من المطاعم الحاصلة على امتياز علامة مزارع دينا بمعدل سنوي ٧٧٪ لتسجل ٤,٤ مليون جنيه خلال الربع. وعلى صعيد الربحية، تراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك (بعد استبعاد عوائد إعادة تقييم القطيع والتي بلغت ١٠,٧ مليون جنيه خلال الربع) بمعدل سنوي ٢٨٪ لتسجل ٢١٥,٣ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، إثر زيادة المصروفات التشغيلية. بالإضافة إلى ذلك، تراجع صافي الربح (بعد استبعاد عوائد إعادة تقييم القطيع) بمعدل سنوي ٤٥٪ لتسجل ٦٠,٢ مليون جنيه، مقابل ١١٠,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تسجيل خسائر رأسمالية استثنائية من بيع أبقار وارتفاع تكاليف الإهلاك.

وخلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، ارتفعت إيرادات مزارع دينا بمعدل سنوي ١٠٪ إلى ١,٣ مليار جنيه، مدعومة بنفس العوامل سالفة الذكر. وفي القطاع الزراعي، كان نمو الإيرادات مدفوعاً بارتفاع إيرادات البساتين والمحاصيل. وارتفعت إيرادات قطاع الثروة الحيوانية بنسبة سنوية ١٦٪ لتسجل ٩٠٠,٤ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦. وأخيراً، ارتفعت الإيرادات من المطاعم الحاصلة على امتياز العلامة التجارية بمعدل سنوي ٦٦٪ لتسجل ٧,٨ مليون جنيه خلال النصف الأول من العام. وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة مزارع دينا بمعدل ٣٥٪ لتسجل ٣٠٥,٥ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقابل ٤١٣,٤ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥. وعلاوة على ذلك، سجلت الشركة صافي خسائر ٦٩,٢ مليون جنيه (بعد استبعاد عوائد إعادة تقييم القطيع) مقابل صافي ربح ٧١,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، نتيجة تراجع أداء الربع الأول من العام الجاري.

الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان

ارتفعت إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي ٢٦٪ لتسجل ١,٠١١,٧ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مدفوعة بارتفاع أسعار البيع، مع نمو حجم المبيعات بالقطاعات عالية الربحية. وفي هذا الصدد، ارتفعت إيرادات قطاع الأجبان بمعدل سنوي ٣٢٪ لتسجل ٤٠٢,٧ مليون جنيه. وبالمثل، ارتفعت إيرادات الألبان الطازجة بمعدل سنوي ١٤٪ لتسجل ٢٦٠,٠ مليون جنيه. وارتفعت إيرادات العصائر بمعدل سنوي ٣٧٪ لتسجل ١٢٢,١ مليون جنيه. كما ارتفعت إيرادات الزبد بمعدل سنوي ٢٦٪ لتسجل ٣٧,٢ مليون جنيه خلال الفترة. وعلاوة على ذلك، ارتفعت إيرادات السمن بمعدل سنوي ٧٠٪ لتسجل ١٩,٦ مليون جنيه. وارتفعت إيرادات زيوت الطعام بمعدل سنوي ٧٧٪ لتسجل ٧,٣ مليون جنيه، في حين حقق قطاع الأيس كريم أقوى معدلات النمو خلال الربع الثاني من العام، حيث ارتفعت إيراداته بمعدل سنوي ٣٦٧٪ لتسجل ٤١,٢ مليون جنيه. من ناحية أخرى، تراجعت إيرادات قطاعي الزبادي والحليب المجفف بمعدل سنوي ٤٪ لكل منهما، لتسجل ٤٤,٩ مليون جنيه و٧٦,٦ مليون جنيه، على التوالي خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦.

وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٤٧٪ لتسجل ١٣٣,٩ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦. وارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٢١٪ لتسجل ٦٨,٦ مليون جنيه، علماً بأن نمو صافي الربح تأثر بارتفاع تكاليف التمويل التي بلغت ٢٣,٥ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الجاري، مقابل ٤,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وارتفع إجمالي حجم المبيعات بمعدل سنوي ٣٪ لتسجل ٨,٨ ألف طن خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦.

وخلال النصف الأول من العام، ارتفعت إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بنسبة ٢٢٪ لتسجل ١,٨٩٩,٩ مليون جنيه، مدعومة بنفس العوامل السابق ذكرها. فقد ارتفعت إيرادات قطاع الأجبان بمعدل سنوي ٢٨٪ خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، وارتفعت إيرادات الألبان الطازجة بنسبة سنوية ١٤٪. واستقرت إيرادات الحليب المجفف عند ١٦٣,٢ مليون جنيه. وارتفعت إيرادات العصائر بمعدل سنوي ٤٦٪، وارتفعت إيرادات السمن بمعدل سنوي ٤٤٪. غير أن إيرادات الزبادي تراجعت بنسبة سنوية ٧٪ خلال الفترة. وتجدر الإشارة إلى أن قطاع الأيس كريم حقق نمواً ملحوظاً خلال الفترة، حيث قفزت إيراداته بمعدل سنوي ٤٩١٪ لتسجل ٥٢,١ مليون جنيه، مما ساهم في دعم نمو الإيرادات وحجم المبيعات خلال فترتي الربع الثاني والنصف الأول من العام.

وعلى مستوى الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك للشركة بمعدل سنوي ٤٩٪ لتسجل ٢٢٥,٦ مليون جنيه خلال النصف الأول من العام الجاري. كما ارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٣٢٪ لتسجل ١١٨,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة.

نشاط البيع بالتجزئة

تواصل شركة مزارع دينا للتجزئة البناء على النجاح والأداء القوي الذي تحققه عملياتها في قطاع التجزئة، والذي يضم حالياً 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 الموثوقة في قطاع التجزئة، أطلقت الشركة مبادرة جديدة للنمو خلال عام ٢٠٢٥ تحت العلامة التجارية "Rest N Go"، وهو نموذج متميز لمتاجر الخدمة السريعة الفاخرة، حيث يتواجد داخل إحدى محطات الوقود التابعة لشركة "طاقة عربية" المجاورة لسوبر ماركت "مزارع دينا" على طريق القاهرة – الإسكندرية الصحراوي. وعقب بدء تشغيله بالكامل، مثل "Rest N Go" إضافة واعدة لنموذج الأعمال الحالي لشركة مزارع دينا للتجزئة. ويكمل هذا النموذج العمليات الأساسية للشركة من خلال التوسع في مواقع تتسم بكثافة الزوار وجذب شريحة أكبر من العملاء.

وفي ضوء النجاح الذي حققه هذا الفرع التجريبي، تعزز مزارع دينا للتجزئة خلال الفترة المقبلة تكرار وتنمية نموذج "Rest N Go" في مواقع إضافية تتسم بكثافة الزوار، بهدف ترسيخ مكانتها في قطاع متاجر الخدمة السريعة ودعم استراتيجية التوسع الشاملة التي تتبناها.

خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، ارتفعت إيرادات شركة مزارع دينا للتجزئة بنسبة سنوية ٩٪ لتسجل ٨٣,٤ مليون جنيه، حيث ساهمت الزيادة السنوية في عدد العملاء بنسبة ٥٣٪ في الحد من أثر انخفاض متوسط حجم سلة المشتريات بنسبة ٢٩٪ خلال الفترة. وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٣٩٪ لتسجل ٠,٧ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦. وسجلت الشركة صافي خسائر ٢,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر ١,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، بسبب ارتفاع التكاليف وزيادة مصروفات الإهلاك المرتبطة بالتوسعات.

وخلال النصف الأول من العام، ارتفعت الإيرادات بنسبة ٤٪ لتسجل ١٧٣,٥ مليون جنيه، حيث ساهم نمو عدد العملاء بنسبة ٣٩٪ في الحد من أثر انخفاض متوسط حجم سلة المشتريات بنسبة ٢٥٪ خلال الفترة. وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٠٪ لتسجل ٢,٢ مليون جنيه. وسجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ٣,٤ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي ربح ١,١ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥.

قطاع التعدين



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

ملكية شركة القلعة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ - ٥٣,٤٪ تقريباً

ASCOM
GEOLOGY & MINING

ارتفعت إيرادات شركة أسكوم بمعدل سنوي ٣٢٪ لتسجل ١,٣ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل ٩٧٨,٧ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الماضي. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٥٪ لتسجل ٢٠٤,٥ مليون جنيه، مقابل ١٥١,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وسجلت الشركة صافي ربح ٧٣,٣ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر ٥٦,٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، بما يعكس تقلص التكاليف وزيادة الكفاءة التشغيلية.

وخلال النصف الأول من العام، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٨٪ لتسجل ٢,٥ مليار جنيه، مقابل ١,٩ مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٣٪ لتسجل ٣٩٣,٤ مليون جنيه، مقابل ٣٢١,٠ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥. وبلغ صافي الربح ٢٠٦,٢ مليون جنيه خلال النصف الأول من العام الجاري، مقابل صافي خسائر بلغت ١٧,١ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥.

مؤشرات الأداء الرئيسية

التغيير (%)	النصف الأول ٢٠٢٦	النصف الأول ٢٠٢٥	التغيير (%)	الربع الثاني ٢٠٢٦	الربع الثاني ٢٠٢٥	الوحدة القياسية	
٢٨٪	٢,٤٥٧,٨	١,٩٢٣,٠	٣٢٪	١,٢٨٨,٠	٩٧٨,٧	مليون جم	أسكوم الإيرادات
٢٣٪	٣٩٣,٤	٣٢١,٠	٣٥٪	٢٠٤,٥	١٥١,٠	مليون جم	أسكوم الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*
-	٢٠٦,٢	(١٧,١)	-	٧٣,٣	(٥٦,٦)	مليون جم	أسكوم صافي الربح
٢٠٪	٢٨,٦	٢٣,٨	٣١٪	١٦,٠	١٢,٢	مليون دولار	أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الإيرادات
٢-٪	٥,٢	٥,٣	٨٪	٣,٠	٢,٧	مليون دولار	أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
١٧-٪	٢,٣	٢,٧	٥-٪	١,٣	١,٤	مليون دولار	أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات صافي الربح
٣٠٪	١٢,٠	٩,٢	١٥٪	٥,٤	٤,٧	مليون دولار	جلاس روك الإيرادات
١٢٣٪	١,٦	٠,٧	١٥٠٪	٠,٧	٠,٣	مليون دولار	جلاس روك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
-	(١,١)	(١,٩)	-	(٠,٨)	(١,١)	مليون دولار	جلاس روك صافي الربح**
٥٧٪	٤٢٤,٣	٢٧٠,٤	٦٠٪	٢١٨,٥	١٣٦,٧	مليون جم	نشاط إدارة المحاجر في مصر الإيرادات
١١٠٪	٥٠,٨	٢٤,٢	٢٠٦٪	٢٦,٠	٨,٥	مليون جم	نشاط إدارة المحاجر في مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
-	(٦١,٤)	٣٥,٨	٥٨١٪	١٢٣,٨	١٨,٢	مليون جم	نشاط إدارة المحاجر في مصر صافي الربح

* 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 ٣١٪ لتسجل ١٦,٠ مليون دولار خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل ١٢,٢ مليون دولار خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، مدفوعة بزيادة حجم المبيعات إلى جانب ارتفاع متوسط أسعار البيع. وعلى صعيد الربحية، ارتفعت

الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك للشركة بمعدل سنوي ٨٪ لتسجل ٣,٠ مليون دولار خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، نتيجة ارتفاع متوسط أسعار البيع. وتراجع صافي الربح بمعدل سنوي ٥٪ لتسجل ١,٣ مليون دولار خلال الربع الثاني من العام الجاري، مقابل صافي ربح ١,٤ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وخلال النصف الأول من العام، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٠٪ لتسجل ٢٨,٦ مليون دولار، مقابل ٢٣,٨ مليون دولار. وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٪ لتسجل ٥,٢ مليون دولار. وتراجع صافي الربح بمعدل سنوي ١٧٪ لتسجل ٢,٣ مليون دولار.

وتهدف الشركة خلال الفترة القادمة إلى مواصلة التركيز على تنمية الصادرات، صاحبة النصيب الأكبر من إيرادات الشركة. وبناءً عليه، تمضي الشركة قدماً في تطبيق استراتيجية تنويع قنوات المبيعات من خلال توجيه جهود التطوير نحو أسواق تصدير جديدة، حيث نجحت صادرات الربع الثاني من عام ٢٠٢٦ في اختراق أسواق دول جديدة في مناطق أمريكا اللاتينية، وغرب أفريقيا، ودول مجلس التعاون الخليجي، مع تصدر أمريكا اللاتينية كمنطقة رئيسية للنمو.

جلاس روك للمواد العازلة

ارتفعت إيرادات شركة جلاس روك (متضمنة تكاليف الشحن وحواجز التصدير) بمعدل سنوي ١٥٪ لتسجل ٥,٤ مليون دولار خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل ٤,٧ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي. بفضل ارتفاع حجم مبيعات الصوف الصخري على الصعيدين المحلي والتصدير.

وقفزت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة جلاس روك بمعدل سنوي ١٥٠٪ لتسجل ٠,٧ مليون دولار خلال الربع الثاني من العام، مدعومة بارتفاع أسعار البيع، وتحسن أداء الصوف الصخري، مدعومة بزيادة أسعار التصدير. سجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ٠,٨ مليون دولار خلال الربع الثاني من العام، مقابل صافي خسائر قدره ١,١ مليون دولار خلال الربع الثاني من العام الماضي.

وعلى مستوى النصف الأول من العام، ارتفعت إيرادات شركة جلاس روك بمعدل سنوي ٣٠٪ لتسجل ١٢,٠ مليون دولار، مقابل ٩,٢ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي. مدعومة بارتفاع حجم مبيعات الصوف الزجاجي والصوف الصخري، إلى جانب ارتفاع متوسط أسعار بيع الصوف الصخري. وقفزت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ١٢٣٪ لتسجل ١,٦ مليون دولار، مقابل ٠,٧ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي، بفضل نمو إيرادات الشركة وكفاءة المبيعات. من ناحية أخرى، سجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ١,١ مليون دولار، مقابل صافي خسائر قدره ١,٩ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي.

جلاس روك	الربع الثاني ٢٠٢٥	الربع الثاني ٢٠٢٦	التغير %	النصف الأول ٢٠٢٥	النصف الأول ٢٠٢٦	التغير %
الإيرادات (مليون دولار)	٤,١	٤,٥	١١٪	٨,١	١٠,١	٢٥٪
الصوف الصخري مبيعات التصدير	٠,٥	٠,٧	٤١٪	١,١	١,٣	١٤٪
الصوف الصخري المبيعات المحلية	٠,٦	٠,٩	٤٢٪	١,٣	١,٦	٢١٪
الصوف الزجاجي مبيعات التصدير	١,٧	١,٨	٣٪	٢,٩	٤,٨	٦٧٪
الصوف الزجاجي المبيعات المحلية	١,٢	١,٢	٧٪	٢,٨	٢,٤	١٣٪
حجم المبيعات (طن)	٤,٢٠٣	٤,٣٩١	٤٪	٨,٢٥٠	١٠,٠٧١	٢٢٪
الصوف الصخري حجم مبيعات التصدير	٨٥٥	٩٥٤	١٢٪	١,٨١٧	١,٧٥٤	٣٪
الصوف الصخري حجم المبيعات المحلية	١,٠٨٠	١,٤٢٧	٣٢٪	٢,٣٠٤	٢,٦٨٤	١٧٪
الصوف الزجاجي حجم مبيعات التصدير	١,٧١٨	١,٥٦٦	٩٪	٢,٨٥٤	٤,٤٣٦	٥٥٪
الصوف الزجاجي حجم المبيعات المحلية	٥٤٩	٤٤٤	١٩٪	١,٢٧٥	١,١٩٦	٦٪

ارتفعت إيرادات التصدير بشركة جلاس روك بمعدل سنوي ١٢٪ لتسجل ٢,٥ مليون دولار خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مدفوعة بارتفاع أسعار وحجم صادرات الصوف الصخري. وعلى الصعيد المحلي، ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٩٪ لتسجل ٢,٠ مليون دولار خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦.

وخلال النصف الأول من العام، ارتفعت إيرادات التصدير للشركة بمعدل ٥٢٪ لتسجل ٦,١ مليون دولار، مقابل ٤,٠ مليون دولار خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥، ويرجع ذلك بشكل كبير إلى ارتفاع حجم صادرات الصوف الزجاجي. وعلى الصعيد المحلي، تراجعت إيرادات الشركة بمعدل ٢٪ لتسجل ٤,٠ مليون دولار، مقابل ٤,١ مليون دولار خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥.

نشاط إدارة المحاجر في السوق المصري (أسكوم للتعدين)

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

وارتفعت إيرادات شركة أسكوم للتعدين بمعدل سنوي ٦٠٪ لتسجل ٢١٨,٥ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل ١٣٦,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، مدعومة بالتحسن الذي يشهده قطاع الأسمنت، إلى جانب ارتفاع أسعار البيع. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٠٦٪ لتسجل ٢٦,٠ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل ٨,٥ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، مدفوعة بالارتفاع القوي للإيرادات والكفاءة التشغيلية. سجلت الشركة صافي ربح ١٢٣,٨ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، وهو نمو سنوي بمعدل ٥٨١٪ مقابل ١٨,٢ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، مدفوعًا بشكل رئيسي بأرباح فروق العملة خلال الربع الثاني من العام الجاري، والتي عوضت جزئيًا الخسائر المرتبطة بالعملة خلال الربع الأول من العام.

وخلال النصف الأول من العام، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٥٧٪ لتسجل ٤٢٤,٣ مليون جنيه، مقابل ٢٧٠,٤ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥، وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من الضعف، بمعدل سنوي ١١٠٪ لتسجل ٥٠,٨ مليون جنيه، مقابل ٢٤,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وسجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ٦١,٤ مليون جنيه، مقابل صافي ربح ٣٥,٨ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥، بسبب الخسائر الاستثنائية المسجلة خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٦ على خلفية تحركات أسعار الصرف التي شهدتها ذلك الربع.

من ناحية أخرى، تدرس شركة أسكوم للتعدين حاليًا فرص الدخول في مجالات جديدة محليًا وعالميًا مثل أنشطة تعدين الفوسفات والكاولين والرمل والجبس. وفي هذا الإطار، نجحت الشركة في دخول مجال استخراج الرمل خلال الفترة الماضية، وتمضي قدمًا في التوسع في مجالات التعدين الأخرى.

قطاع النقل واللوجستيات



تستثمر القلعة في قطاع النقل واللوجستيات من خلال شركة "سي سي تي او"، وتعمل تحت مظلتها الشركة الوطنية لإدارة الموانئ (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 يونيو ٢٠٢٦ - ٩٢,٦٪ تقريباً

شركة "سي سي تي او" هي ذراع القلعة المتخصصة في خدمات النقل والحلول اللوجستية، وتعمل تحت مظلتها في مصر (الشركة الوطنية لإدارة الموانئ "سابقاً: الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية") وفي جنوب السودان (شركة جنوب السودان للنقل النهري). ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٣٪ لتسجل ١٩٦,٣ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل ١٧٣,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٥٪ لتسجل ٩١,٩ مليون جنيه، مقابل ٧٩,٨ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥. وتقلص صافي الخسائر إلى ٤,٣ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الجاري، مقابل صافي خسائر ٢١,٥ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الماضي.

وخلال النصف الأول من العام، ارتفعت إيرادات شركة "سي سي تي او" بمعدل سنوي ١٨٪ لتسجل ٤٦١,٧ مليون جنيه، مقابل ٣٩١,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٠٪ لتسجل ٢٢١,١ مليون جنيه، مقابل ٢٠٠,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وسجلت الشركة صافي ربح ٢٢,٩ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر بقيمة ٨,٠ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٥.

مؤشرات الأداء الرئيسية

الوحدة القياسية	الربع الثاني ٢٠٢٥	الربع الثاني ٢٠٢٦	التغيير (%)	النصف الأول ٢٠٢٥	النصف الأول ٢٠٢٦	التغيير (%)
سي سي تي او (الشركة القابضة) الإيرادات	١٧٣,٠	١٩٦,٣	١٣٪	٣٩١,٣	٤٦١,٧	١٨٪
سي سي تي او (الشركة القابضة) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	٧٩,٨	٩١,٩	١٥٪	٢٠٠,٧	٢٢١,١	١٠٪
سي سي تي او (الشركة القابضة) صافي الأرباح/الخسائر	(٢١,٥)	(٤,٣)	-	(٨,٠)	٢٢,٩	-
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ الإيرادات	١٧٣,٠	١٩٤,٢	١٢٪	٣٨٩,٤	٤١٩,٣	٨٪
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٩٦,٥	١١٧,٥	٢٢٪	٢٣١,٥	٢٦٢,٨	١٤٪
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ صافي الأرباح/الخسائر	٤١,٤	٦٤,٢	٥٥٪	١١٢,٩	١٤٢,٢	٢٦٪
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ تحميل وتفريغ وتخزين الفحم	٢٧٩,٨	١٦٥,٥	-٤١٪	٥٦٣,٩	٣٩٧,٧	-٢٩٪
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ الحاويات النمطية مقاس ٢٠ قدم	١١,٦٦٢	٢١,٣٩٥	٨٣٪	٢٦,٥٢٧	٣٧,٧٥٠	٤٢٪
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ عدد أيام تخزين الحاويات النمطية	١٤٥,٦٨١	١٠٥,٦٩٣	-٢٧٪	٢٥٤,٢١٣	١٥٧,٢٧٠	-٣٨٪
شركة جنوب السودان للنقل النهري إيرادات بالدولار الأمريكي	٠,٠٠	٠,٠٤	-	٠,٥٥	٠,٨٤	٥٢٪
شركة جنوب السودان للنقل النهري أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بالدولار الأمريكي	(٠,١)	(٠,٢)	-	٠,٢	٠,٢	-٩٪
شركة جنوب السودان للنقل النهري صافي الأرباح/الخسائر	(٠,٣)	(٠,٤)	-	(٠,١)	(٠,١)	-

* 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 التزامها المضي قدماً في خطط الطرح العام الأولي للشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية (NRPMC). وتماسياً مع هذا التوجه، أطلقت الشركة تحديثاً لعلامتها التجارية، ليتحول اسم الشركة إلى "الوطنية لإدارة الموانئ (NPM)".

وخلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٢٪ لتسجل ١٩٤,٢ مليون جنيه، مقابل ١٧٣,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، مدفوعة بشكل كبير بأنشطة خدمات التخزين. فقد ارتفعت إيرادات أنشطة التخزين بمعدل سنوي ٢٢٪ لتسجل ٨٩,١ مليون جنيه، مقابل ٧٣,٠ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وعلى صعيد خدمات ساحة تخزين الحاويات، ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٩٪ لتسجل ٧١,٧ مليون جنيه، إثر زيادة عدد الحاويات النمطية. وعلى هذا النحو؛ ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك للشركة بمعدل سنوي ٢٢٪ لتسجل ١١٧,٥ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦. كما ارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٥٥٪ ليسجل ٦٤,٢ مليون جنيه، مدعوماً بانخفاض التكاليف والتمويلية، وارتفاع الأرباح التشغيلية.

وخلال النصف الأول من العام الجاري، ارتفعت إيرادات الشركة الوطنية لإدارة الموانئ بمعدل سنوي ٨٪ لتسجل ٤١٩,٣ مليون جنيه، مدفوعة بزيادة إيرادات أنشطة التحميل والتفريغ وساحة تخزين الحاويات. وعلى صعيد الربحية، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٤٪ لتسجل ٢٦٢,٨ مليون جنيه، مقابل ٢٣١,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وسجلت الشركة صافي ربح ١٤٢,٢ مليون جنيه، وهو نمو سنوي بنسبة ٢٦٪.

شركة جنوب السودان للنقل النهري

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

وخلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، لم تقم شركة جنوب السودان للنقل النهري بإتمام أي رحلات، حيث بلغت الإيرادات المسجلة ٠,٠٤ مليون دولار خلال الفترة، وهي إيرادات ناتجة بالكامل عن أنشطة تأجير البارجات. وسجلت الشركة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٠,٢ مليون دولار، مقابل خسائر تشغيلية بلغت ٠,١ مليون دولار خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥. كما سجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ٠,٤ مليون دولار خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، مقابل صافي خسائر ٠,٣ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وخلال النصف الأول 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 للشركة بمعدل سنوي ٩٪ لتسجل ٠,٢ مليون دولار، بينما سجل صافي الخسائر ٠,١ مليون دولار.

معلومات عن سهم الشركة (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥)

كود البورصة المصرية CCAP.CA

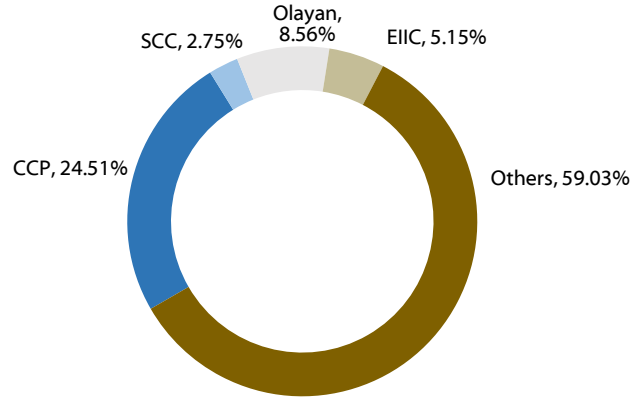
٤,٢٢٦,٤٦٤,٠٠٠	عدد الأسهم
١,٠٠٩,٩٩١,٢١٩	أسهم ممتازة
٣,٢١٦,٤٧٢,٧٨١	أسهم عادية
٢١,١ مليار جنيه	رأس المال المدفوع

أرقام علاقات المستثمرين

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

هيكل مساهمي شركة القلعة

(في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦)



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

الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الثاني ٢٠٢٥	الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الأول ٢٠٢٦	الربع الثاني ٢٠٢٦	الربع الأول ٢٠٢٦	
٦٢,٢٩٢,٦	٢٥,٠٥٩,٤	٣٧,٢٣٣,٢	٩٤,٦٥٢,٣	٥٤,٥٤٩,٥	٤٠,١٠٢,٨	الإيرادات
(٥٤,٢٣٦,٥)	(٢٢,٣٠٩,٢)	(٣١,٩٢٧,٢)	(٦١,٩٧٧,٤)	(٣٥,١١٢,٩)	(٢٦,٨٦٤,٥)	تكلفة المبيعات
٨,٠٥٦,١	٢,٧٥٠,١	٥,٣٠٦,٠	٣٢,٦٧٤,٨	١٩,٤٣٦,٦	١٣,٢٣٨,٢	مجموع الربح
-	-	-	-	-	-	أتعاب الاستثمارات
٨,٠٥٦,١	٢,٧٥٠,١	٥,٣٠٦,٠	٣٢,٦٧٤,٨	١٩,٤٣٦,٦	١٣,٢٣٨,٢	إجمالي أرباح النشاط
(٢,٠٦٢,٧)	(٨٩٤,٦)	(١,١٦٨,١)	(٢,٤٦٤,٤)	(١,٢٤٩,٠)	(١,٢١٥,٥)	مصروفات عمومية وإدارية
٣٣,٧	١٦,٣	١٧,٤	٦٤,٢	٣٧,٤	٢٦,٨	إيرادات دعم الصادرات
(٦,٣)	(١٢,٠)	٥,٧	(١٤,٢)	(٦,٢)	(٨,٠)	الإيرادات (مصروفات) الأخرى
٦,٠٢٠,٩	١,٨٥٩,٩	٤,١٦١,٠	٣٠,٢٦٠,٣	١٨,٢١٨,٨	١٢,٠٤١,٥	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)
(٨٧,٥)	(٤٣,٤)	(٤٤,٠)	(٥٣,٠)	(١٩,٤)	(٣٣,٥)	إيرادات ومصروفات استثنائية غير متكررة
٥,٩٣٣,٤	١,٨١٦,٤	٤,١١٧,٠	٣٠,٢٠٧,٤	١٨,١٩٩,٤	١٢,٠٠٨,٠	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(٦,٣٧٨,٠)	(٣,١٧٣,٦)	(٣,٢٠٤,٤)	(٦,٦٧١,٠)	(٣,٣٣٨,٤)	(٣,٣٣٢,٥)	الإهلاك والاستهلاك
(٤٤٤,٦)	(١,٣٥٧,٢)	٩١٢,٦	٢٣,٥٣٦,٤	١٤,٨٦١,٠	٨,٦٧٥,٥	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد
(٣,٣٢١,٥)	(١,٦٦٠,٣)	(١,٦٦١,٢)	(٢,٤٦١,١)	(١,٣٠٢,٥)	(١,١٥٨,٦)	تكاليف تمويلية
(٩٩٠,٢)	(٤٩٧,٩)	(٤٩٢,٣)	(٩٧٣,٠)	(٥٠٣,٨)	(٤٦٩,٢)	تكاليف تمويلية أخرى
(٣٦٤,٩)	(١٨٣,٣)	(١٨١,٦)	(٣٢٢,٥)	(١٥١,١)	(١٧١,٣)	المساهمون من الأطراف الأخرى (شركة كيو بي أي مصر ليمتد)
٤١٦,٨	٢١٠,٨	٢٠٦,٠	٣٢٤,٩	٢٠٦,٢	١١٨,٦	إيرادات فوائد
(٢٥١,٣)	(١٣١,٣)	(١٢٠,١)	(٢٦٧,٤)	(١٣٩,٠)	(١٢٨,٥)	رسوم التأجير التمويلي (صافي القيمة الحالية)
(٤,٩٥٥,٨)	(٣,٦١٩,٢)	(١,٣٣٦,٦)	١٩,٨٣٧,٣	١٢,٩٧٠,٩	٦,٨٦٦,٥	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية
(٦٤,١)	(٤٦,٧)	(١٧,٤)	(٦٠٨,٩)	١١٢,٤	(٧٢١,٣)	صافي التغير في القيمة العادلة
١٥٠,٧	٧٧,٦	٧٣,١	١٢,٨	٣٣,٧	(٢٠,٩)	اضمحلالات
٩٣,٦	٧١,٣	٢٢,٣	١٢٦,٩	١٥٧,٩	(٣١,١)	الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة*
-	-	-	(٢٠,٦)	(٢٠,٦)	-	أتعاب الإدارة
-	-	-	(٢٣,٧)	-	(٢٣,٧)	مبادرات المسؤولية الاجتماعية
٩١,١	(١٦٩,٣)	٢٦٠,٤	(٣٢٨,١)	(٢٥,٥)	(٣٠٢,٧)	مخصصات
١٥٧,٥	(٤٥,٩)	٢٠٣,٣	(٢٦١,١)	٥٤٠,٤	(٨٠١,٥)	أرباح/ (خسائر) فروق أسعار الصرف والمعالجة المحاسبية للتضخم المفرط
(٤,٥٢٦,٩)	(٣,٧٣٢,١)	(٧٩٤,٨)	١٨,٧٣٤,٦	١٣,٧٦٩,٢	٤,٩٦٥,٤	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب
(٨٧٣,١)	(٧٥١,٧)	(١٢١,٤)	(٢,٠٩٨,٧)	(٩٦٥,٩)	(١,١٣٢,٨)	الضرائب
(٥,٤٠٠,١)	(٤,٤٨٣,٨)	(٩١٦,٣)	١٦,٦٣٦,٠	١٢,٨٠٣,٣	٣,٨٣٢,٦	الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية
(٤,١١٥,٤)	(٣,٢٤٢,١)	(٨٧٣,٢)	١٦,٤٥٠,٨	١٠,٧٦٦,٦	٥,٦٨٤,٢	حقوق الأقلية
(١,٢٨٤,٧)	(١,٢٤١,٧)	(٤٣,٠)	١٨٥,٢	٢,٠٣٦,٨	(١,٨٥١,٦)	صافي (خسائر) أرباح الفترة

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

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

الربيع الثاني ٢٠٢٥	الربيع الثاني ٢٠٢٦	استيعادات	أخرى متفرقات*	الأغذية فالكون	التعدين أسكوم	النقل والدعم اللوجستي سي سي تي أو	الأسمت ان دي تي	الطاقة أورينت	SPVs	QH	
٢٥,٠٥٩,٤	٥٤,٥٤٩,٥	-	٤٣٢,٢	١,٣٨٢,٢	١,٢٨٨,٠	١٩٦,٣	١,٨٥٣,١	٤٩,٣٩٧,٦	-	-	الإيرادات
(٢٢,٣٠٩,٢)	(٣٥,١١٢,٩)	-	(٣٤١,٠)	(٨٤٩,٧)	(١,٠٠٧,٨)	(٦١,٤)	(١,٣٤٦,٢)	(٣١,٥٠٦,٨)	-	-	تكلفة المبيعات
٢,٧٥٠,١	١٩,٤٣٦,٦	-	٩١,٢	٥٣٢,٥	٢٨٠,٢	١٣٤,٩	٥٠٦,٩	١٧,٨٩٠,٨	-	-	مجمد الربح
-	-	(٥٦,٨)	-	-	-	-	-	-	-	٥٦,٨	أتعاب الاستثمارات
٢,٧٥٠,١	١٩,٤٣٦,٦	(٥٦,٨)	٩١,٢	٥٣٢,٥	٢٨٠,٢	١٣٤,٩	٥٠٦,٩	١٧,٨٩٠,٨	-	٥٦,٨	إجمالي أرباح النشاط
(٨٩٤,٦)	(١,٢٤٩,٠)	٤٧,٥	(٣٥,٧)	(٢١٦,٧)	(١٠٤,٥)	(٤٣,٠)	(١٥٣,٢)	(٥٩١,٤)	(١,٧)	(١٥٠,٢)	مصروفات عمومية وإدارية
١٦,٣	٣٧,٤	-	٨,٦	-	٢٨,٨	-	-	-	-	-	إيرادات دعم المصادرات
(١٢,٠)	(٦,٢)	-	(٠,١)	-	-	-	-	-	(٦,١)	-	إيرادات (مصروفات) أخرى
١,٨٥٩,٩	١٨,٢١٨,٨	(٩,٣)	٦٤,٠	٣١٥,٨	٢٠٤,٥	٩١,٩	٣٥٣,٧	١٧,٢٩٩,٤	(٧,٨)	(٩٣,٤)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك - (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)
(٤٣,٤)	(١٩,٤)	-	-	(٣٥,٩)	١,٦	٣,٦	١,٨	١٠,٣	١٢,٣	(١٣,٢)	إيرادات ومصروفات استثنائية غير متكررة
١,٨١٦,٤	١٨,١٩٩,٤	(٩,٣)	٦٤,٠	٢٧٩,٨	٢٠٦,٢	٩٥,٥	٣٥٥,٥	١٧,٣٠٩,٧	٤,٥	(١٠٦,٦)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(٣,١٧٣,٦)	(٣,٣٣٨,٤)	٠,٧	(٤,٥)	(٨٣,٥)	(٧٧,٤)	(٢٩,٣)	(٥١,٥)	(٣,٠٩٢,٦)	-	(٠,٤)	الإهلاك والاستهلاك
(١,٣٥٧,٢)	١٤,٨٦١,٠	(٨,٦)	٥٩,٦	١٩٦,٤	١٢٨,٨	٦٦,٢	٣٠٤,٠	١٤,٢١٧,١	٤,٥	(١٠٧,٠)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد
(١,٦٦٠,٣)	(١,٣٠٢,٥)	-	(١٤,٥)	-	(٥٦,٢)	-	(١٩,٨)	(٩٧٥,٠)	(٢٣٧,١)	-	تكاليف تمويلية
(٤٩٧,٩)	(٥٠٣,٨)	-	-	-	-	-	-	-	(٢٦٣,٠)	(٢٤٠,٨)	مصروفات فوائد أخرى
(١٨٣,٣)	(١٥١,١)	(١٥٩,٥)	(٣,٠)	-	-	(٣٥,٩)	(٧,٣)	(١٣٢,٠)	٦٤,٢	١٢٢,٤	المساهمون من الأطراف الأخرى (شركة كيو بي أي مصر ليمتد)
٢١٠,٨	٢٠٦,٢	-	٠,٧	١,٦	١٥,١	٠,١	٦,٨	١٨١,٣	٠,٦	-	إيرادات فوائد
(١٣١,٣)	(١٣٩,٠)	-	-	(١٠٠,٣)	-	(٨,٨)	(٠,٣)	(٢٩,٦)	-	-	رسوم التأجير التمويلي (صافي القيمة الحالية)
(٣,٦٩٢,٢)	١٢,٩٧٠,٩	(١٦٨,١)	٤٢,٨	٩٧,٧	٨٧,٨	٢١,٧	٢٨٣,٤	١٣,٢٦١,٩	(٤٣٠,٨)	(٢٢٥,٤)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - (قبل البنود الاستثنائية)
-	-	(٧٣,٤)	-	-	-	-	-	-	-	٧٣,٤	أرباح (خسائر) من بيع استثمارات / إعادة هيكلة الديون
(٤٦,٧)	١١٢,٤	٢٨,٨	-	-	-	-	-	-	-	٨٣,٦	صافي التغير في القيمة العادلة
٧٧,٦	٣٣,٧	(٤٩,٢)	-	-	(٢,٣)	٠,٦	(٢,٤)	٤٠,٢	٤٦,٨	-	اضمحلال
٧١,٣	١٥٧,٩	١٣١,٦	-	-	-	-	٢٦,٤	-	-	-	الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة
-	(٢٠,٦)	-	-	-	-	-	-	-	(٢٠,٦)	-	أتعاب الإدارة
(١٦٩,٣)	(٢٥,٥)	-	(١,٣)	(٢,٥)	(٨,٠)	(٧,٠)	(٦٩,٥)	-	١٠٣,٢	(٤٠,٥)	مخصصات
(٤٥,٩)	٥٤٠,٤	(٣١,٩)	(٦,٦)	١١,٧	(٤,٢)	(٠,١)	(١٠٩,٨)	(١٢٧,١)	(٣٠,٦)	٨٣٨,٩	أرباح/ (خسائر) فروق أسعار الصرف والمعالجة المحاسبية للتضخم المفرط
(٣,٧٣٢,١)	١٣,٧٦٩,٢	(١٦٢,٣)	٣٤,٩	١٠٦,٩	٧٣,٣	١٥,٢	١٢٨,١	١٣,١٧٥,٠	(٣٣١,٩)	٧٣٠,٠	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب
(٧٥١,٧)	(٩٦٥,٩)	٠,٦	(٦,٣)	٠,٧	-	(١٩,٥)	(١٨,٥)	(٩٢٢,٩)	-	-	الضرائب
(٤,٤٨٣,٨)	١٢,٨٠٣,٣	(١٦١,٧)	٢٨,٦	١٠٧,٦	٧٣,٣	(٤,٣)	١٠٩,٦	١٢,٢٥٢,١	(٣٣١,٩)	٧٣٠,٠	(الخسائر) الأرباح قبل خصم حقوق الأقلية
(٣,٢٤٢,١)	١٠,٧٦٦,٦	٣,٥٣٤,٤	٠,٠	(٠,٠)	(٠,٠)	(٠,٥)	٢٧,٤	٧,٢٥٠,٣	-	-	حقوق الأقلية
(١,٢٤١,٧)	٢,٠٣٦,٨	(٣,٦٩٦,١)	٢٨,٦	١٠٧,٦	٧٣,٤	(٣,٨)	٨٢,٣	٥,٠٤٦,٨	(٣٣١,٩)	٧٣٠,٠	صافي (خسائر) أرباح الفترة

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

قائمة الدخل المجمعة (تفصيلية) لفترة ستة أشهر منتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مليون جنيه مصري)

الطاقة	الأسمنت	النقل والدعم اللوجستي	التعدين	الأغذية	أخرى	استيعادات	النصف الأول ٢٠٢٦	النصف الأول ٢٠٢٥
أورينت	ان دي تي	سي سي تي أو	أسكوم	فالكون	متفرقات*			
٨٤,٣٨٥,٢	٤,٢١٠,٧	٤٦١,٧	٢,٤٥٧,٨	٢,٤١٥,٢	٧٢١,٧	-	٩٤,٦٥٢,٣	٦٢,٢٩٢,٦
(٥٤,٨١٤,٨)	(٣,٠١٦,٥)	(١٣٧,٠)	(١,٨٩٦,٧)	(١,٥٤١,٠)	(٥٧١,٥)	-	(٦١,٩٧٧,٤)	(٥٤,٢٣٦,٥)
٢٩,٥٧٠,٤	١,١٩٤,٢	٣٢٤,٧	٥٦١,١	٨٧٤,٢	١٥٠,٢	(١٠٨,٦)	٣٢,٦٧٤,٨	٨,٠٥٦,١
-	-	-	-	-	-	(١٠٨,٦)	-	-
٢٩,٥٧٠,٤	١,١٩٤,٢	٣٢٤,٧	٥٦١,١	٨٧٤,٢	١٥٠,٢	٩١,٠	٣٢,٦٧٤,٨	٨,٠٥٦,١
(١,٠٧٧,٠)	(٣٥٩,١)	(١٠٣,٦)	(٢١٨,٢)	(٤٢٣,٣)	(٦٨,٢)	-	(٢,٤٦٤,٤)	(٢,٠٦٢,٧)
-	-	-	٥٠,٥	-	١٣,٧	-	٦٤,٢	٣٣,٧
-	-	-	-	-	(٠,٢)	(١٧,٦)	(١٤,٢)	(٦,٣)
٢٨,٤٩٣,٤	٨٣٥,١	٢٢١,١	٣٩٣,٤	٤٥٠,٩	٩٥,٦	-	٣٠,٢٦٠,٣	٦,٠٢٠,٩
(١٤,٤)	-	٨,٣	٣,٩	(٧٧,٣)	-	(١٧,٦)	(٥٣,٠)	(٨٧,٥)
٢٨,٥١٥,٨	٨٤٣,٤	٢٢٥,٢	٣٩٧,٣	٣٧٤,٦	٩٥,٦	(٣,٥)	٣٠,٢٠٧,٤	٥,٩٣٣,٤
(٦,١٥٧,٠)	(١٢٧,٧)	(٥٧,٦)	(١٥١,١)	(١٦٤,٣)	(٨,٩)	(٢١,١)	(٦,٦٧١,٠)	(٦,٣٧٨,٠)
٢٢,٣٥٨,٨	٧١٥,٧	١٦٧,٦	٢٤٦,٢	٢٠٩,٣	٨٦,٧	-	٢٣,٥٣٦,٤	(٤٤٤,٦)
(١,٨١٦,٤)	(٤٦٦,٠)	(٤٢,٥)	(١١٣,٧)	-	(٢٢,٤)	-	(٢,٤٦١,١)	(٣,٣٢١,٥)
-	(٥١٧,٦)	-	-	-	-	(٣١٨,٦)	(٩٧٣,٠)	(٩٩٠,٢)
٢٤٨,٤	٩٥,٣	(٢٥٧,٦)	-	-	(٥,٨)	-	(٣٢٢,٥)	(٣٦٤,٩)
-	١,٢	٢٧٦,٠	٣,٣	٣,٤	١,٢	-	٣٢٤,٩	٤١٦,٨
-	-	(٦٠,٠)	(٢٢,٨)	(١٨٣,٩)	-	(٣٣٩,٧)	(٢٦٧,٤)	(٢٥١,٣)
٢٠,٥٠٠,٧	٦٧١,٢	٧٥,١	١٦٢,٥	٢٨,٨	٥٩,٦	(٨٥)	١٩,٨٣٧,٣	(٤,٩٥٥,٨)
-	-	-	-	-	-	(٧٧٠,٤)	-	-
-	-	-	-	-	-	١٥,٦	(٦٠٨,٩)	(٦٤,١)
-	٢١,٦	٧,٤	(٤,٩)	-	(١٣,٣)	١٩٨,٢	١٢,٨	١٥٠,٧
-	-	-	-	-	-	-	١٢٦,٩	٩٣,٦
(٢٠,٦)	-	-	-	-	-	-	(٢٠,٦)	-
-	-	(٢٣,٧)	-	-	-	-	(٢٣,٧)	-
(٣٨,١)	(١٣٢,٤)	(٧٢,٨)	(١٠,٢)	(٢,٥)	(٢٤,٨)	١٢,٤	(٣٢٨,١)	٩١,١
(١٨٧,١)	(٣٩,٤)	(١٤٠,٥)	(٠,١)	١٤,٩	(١٢,٠)	(٩٦٩,١)	(٢٦١,١)	١٥٧,٥
(٣٩٥,٥)	(١,٠٧٤,٨)	٢٠,٤٧٦,٩	٣٧٢,٧	٢٠٨,٥	٩,٥	٠,٥	١٨,٧٣٤,٦	(٤,٥٢٦,٩)
(٠,٠)	-	(١,٨١٨,٤)	(١٩٨,٠)	(٢,٣)	(٨,٤)	(٩٦٨,٦)	(٢,٠٩٨,٧)	(٨٧٣,١)
(٣٩٥,٦)	(١,٠٧٤,٨)	١٨,٦٥٨,٥	١٧٤,٧	٢٠٦,٢	١١,٦	٥,٣٦٣,٥	١٦,٣٣٦,٠	(٥,٤٠٠,١)
-	-	١٠,٩٧١,٨	١٤,٦	(٠,٠)	(٠,٠)	(٦,٣٣٢,١)	١٦,٤٥٠,٨	(٤,١١٥,٤)
(٣٩٥,٦)	(١,٠٧٤,٨)	٧,٦٨٦,٧	٧٥,٩	٨,٢	٢٠,٤	٢٧٧,٥	١٨٥,٢	(١,٢٨٤,٧)

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

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

العام المالي ٢٠٢٥	النصف الأول ٢٠٢٦	استيعادات SPVs /	الإجمالي العام	أخرى متفرقات**	الأغذية فالكون	التعدين أسكوم*	النقل والدعم اللوجستي	الأسمنت ان دي تي	الطاقة أورينت	QH
١٠,٥٣٢,١	١١,٧٢٥,١	(٥,٠٦٦,٤)	١٦,٧٩١,٥	١,٧٧٥,٤	٤٩٣,٦	٤,٦٩٠,٦	٣٢٠,٧	٤,٠٦١,٧	٢,٦٧٩,٠	٢,٧٧٠,٤
١٠,٢٦٨,٣	١٠,٨٨٩,٠	٠,٠	١٠,٨٨٩,٠	٢١٣,٩	٥٨٩,٣	٦٤٣,٠	٢٠,٣	٢,١٨٧,١	٧,٢٣٥,٥	-
٢٠,٣	٢٦,٤	(١٦٨,٣)	١٩٤,٨	-	-	-	-	-	-	-
٤,٧٦٩,٩	٣٠,٦٥٩,٥	١٥,٨	٣٠,٦٤٣,٧	٩٨,٥	٦٧,٦	٣٠١,١	١٣٣,٨	٣٧٢,٦	٢٩,٦٤٨,٩	٢١,٣
٣١٥,٥	٣٧٦,٣	(٠,٠)	٣٧٦,٣	-	٣٧٦,٣	-	-	-	-	-
٢٥,٩٠٦,١	٥٣,٦٧٦,٤	(٥,٢١٨,٩)	٥٨,٨٩٥,٣	٢,٢٨٢,٥	١,٥٢٦,٨	٥,٦٣٤,٧	٤٧٤,٨	٦,٦٢١,٤	٣٩,٥٦٣,٤	٢,٧٩١,٧
١٤٤,٣٦٥,٩	١٤٣,١٥٤,٢	(١٥٨,٩)	١٤٣,٣١٣,٠	٨٨٤,٢	١,٩٠٣,١	٢,٨٤٤,١	١,١٨١,٦	٤,٨٩٨,٢	١٣١,٦٠٠,٩	٠,٨
٧,٧٩٠,٢	٧,١٥٦,٧	(٣٩٤,٣)	٧,٥٥١,١	٤,٩	-	٢١,٨	٨١,٢	٢١٨,٤	-	٧,٢٢٤,٨
٨٩٧,٣	١,٥٠٣,١	٢٨٦,١	١,٢١٧,٠	-	-	٥٣٩,٢	-	٠,١	٦٧٧,٧	-
٨,٦٩٤,٠	٦,٦٠١,٩	(٨,٤٨٩,٧)	١٥,٠٩١,٥	٠,١	١,٢٢٩,٨	٧١٣,٠	-	٤٢٧,٦	٣,٤١١,٢	٩,٣٠٩,٨
١٦١,٧٤٧,٤	١٥٨,٤١٥,٩	(٨,٧٥٦,٧)	١٦٧,١٧٢,٦	٨٨٩,٢	٣,١٣٢,٩	٤,١١٨,١	١,٢٦٢,٨	٥,٥٤٤,٣	١٣٥,٦٨٩,٧	١٦,٥٣٥,٥
١٨٧,٦٥٣,٥	٢١٢,٠٩٢,٢	(١٣,٩٧٥,٧)	٢٢٦,٠٦٧,٩	٣,١٧١,٨	٤,٦٥٩,٧	٩,٧٥٢,٨	١,٧٣٧,٦	١٢,١٦٥,٧	١٧٥,٢٥٣,١	١٩,٣٢٧,٢
(٥,٧٠٩,٢)	(٦,٠٤٩,٧)	(٦٦,٦٦٩,٥)	٦٠,٦١٩,٧	(٣,٣٥٠,٨)	(٨٩٤,١)	٢,٧٢٨,٥	(٢,٢٥٠,٦)	(١٧,٣٣٦,٧)	٧٦,٤٠٤,٢	٥,٢٧٤,٢
٧١,٤٥٧,٥	٨٨,٤٠٩,٥	٥٦,٥١١,٦	٣١,٨٩٧,٩	(١,٥)	٠,٠	(١٥٧,٢)	(٣٨٠,٢)	٢,٩٦٦,٤	٢٩,٤٧٠,٤	-
٦٥,٧٤٨,٤	٨٢,٣٥٩,٨	(١٠,١٥٧,٨)	٩٢,٥١٧,٦	(٣,٣٥٢,٣)	(٨٩٤,١)	٢,٥٧١,٣	(٢,٥٨٥,٩)	(١٤,٣٧٠,٢)	١٠٥,٨٧٤,٦	٥,٢٧٤,٢
٢٠,١٧١,١	٢٠,٧٦٧,٦	١٠,٤٧٥,٠	١٠,٢٩٢,٦	٣٥٣,٢	٣٧٦,٧	٣,٩٠٤,٧	-	٤٨٧,٩	٧,٠	٥,١٦٣,١
٧,١٩٨,٩	٩,١١٦,٤	٤,٥٤٧,٥	٤,٥٤٨,٩	-	-	-	-	-	-	٤,٥٤٨,٩
٣٣٩,٢	٢٣٦,٦	(٠,٠)	٢٣٦,٦	-	٢٣٦,٦	-	-	-	-	-
٣٢٦,٤	٣٥٥,٧	(٠,٠)	٣٥٥,٧	-	٤١,٥	٧,٨	٢٤,٩	٣,٥	٢٧٨,٠	-
٢١,٧٤٣,١	٢٦,٥٨٥,٨	(٢,٩٩٧,٢)	٢٩,٥٨٣,٠	٤,٩٩٦,٥	٣,٦٨٨,٤	٢,٣٩٠,٤	٤,١١١,٦	٥,٨٠٩,٦	٥,٢٩٥,٩	٣,٢٩٠,٧
٤٢٩,٠	١,٢٢٥,٦	(١٥٦,٩)	١,٣٨٢,٦	-	-	-	-	٦٩٩,٥	-	٦٨٣,١
٢,٥٧٩,٥	٢,٧٢٣,٥	١,٠١٣,٠	١,٧١٠,٥	٦٠,٦	٣٧,١	١٠٨,٩	٦٠,٩	٩٦٨,٧	١٢٥,٩	٣٤٨,٤
٤,٧	٤,٨	٢,٦	٢,٢	٢,٢	-	-	-	-	-	-
٥٢,٧٩١,٩	٦١,٠١٦,٠	١٢,٩٠٣,٩	٤٨,١١٢,١	٥,٤١٢,٥	٤,٣٨٠,٣	٦,٤١١,٧	٤,١٩٧,٤	٧,٩٦٩,١	٥,٧٠٦,٩	١٤,٠٣٤,١
٤٠,٨١٩,٧	٣٩,٨٧٧,٨	(٠,٠)	٣٩,٨٧٧,٨	٣٣,٣	-	٧٠٦,٣	-	١٦,٤	٣٩,١٢١,٨	-
٦٨٦,٣	٨٣٧,٥	-	٨٣٧,٥	-	٨٣٧,٥	-	-	-	-	-
٩٨٩,١	١,٠١٨,٤	(٠,٠)	١,٠١٨,٤	-	١٩٦,٥	١٢,٢	١٠٠,٥	٢,٣	٧٠٦,٩	-
٥,٣٨٨,٧	٥,٠١٩,٢	(١٩,٣٠٢,٦)	٢٤,٣٢١,٩	١,٠٧٠,٤	-	-	-	١٨,٢٣٢,٣	٥,٠١٩,٢	-
٢١,٢٢٩,٤	٢١,٩٦٣,٤	٢,٥٨٠,٩	١٩,٣٨٢,٥	٧,٩	١٣٩,٤	٥١,٤	٢٥,٥	٣١٥,٧	١٨,٨٢٣,٧	١٨,٨
٦٩,١١٣,٢	٦٨,٧١٦,٤	(١٦,٧٢١,٨)	٨٥,٤٣٨,٢	١,١١١,٦	١,١٧٣,٥	٧٦٩,٨	١٢٦,١	١٨,٥٦٦,٨	٦٣,٦٧١,٦	١٨,٨
١٢١,٩٠٥,١	١٢٩,٧٣٢,٤	(٣,٨١٧,٩)	١٣٣,٥٥٠,٣	٦,٥٢٤,١	٥,٥٥٣,٨	٧,١٨١,٦	٤,٣٢٣,٥	٢٦,٥٣٥,٩	٦٩,٣٧٨,٥	١٤,٠٥٣,٠
١٨٧,٦٥٣,٥	٢١٢,٠٩٢,٢	(١٣,٩٧٥,٧)	٢٢٦,٠٦٧,٩	٣,١٧١,٨	٤,٦٥٩,٧	٩,٧٥٢,٨	١,٧٣٧,٦	١٢,١٦٥,٧	١٧٥,٢٥٣,١	١٩,٣٢٧,٢

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

** تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك وشركة وفرة وشركة أسبك للتجارة وشركة سفينكس إيجيبت
*** تم تسجيل عملية خيار الشراء القابلة للتنفيذ لحصة ٢٧,٢١٪ من أسهم الشركة الوطنية باعتبارها استثمار في شركة شقيقة.

Qalaa Holdings Reports 2Q/1H 2026 Results

Qalaa Holdings delivered an exceptional second quarter, with performance across the Group's platforms translating into a step-change in profitability. Consolidated revenue more than doubled to EGP 54.5 billion in 2Q26 from EGP 25.1 billion in 2Q25, an increase of 118% y-o-y, driven primarily by higher refined petroleum product prices. Profitability advanced at an even faster pace, with EBITDA growing almost ten-fold to EGP 18.2 billion from EGP 1.9 billion in 2Q25, an 880% y-o-y increase. Consequently, the Group's consolidated bottom line swung into profit, recording a net profit after minority of EGP 2.0 billion in 2Q26 against a net loss of EGP 1.2 billion in the corresponding quarter last year. Underpinning this performance, ERC's average daily gross refining margin reached USD 4.3 million per day in 2Q26, up 271% from USD 1.2 million per day in 2Q25, with the refinery operating with no shutdown time throughout the quarter. The Group's strong momentum was evident over the six-month period, with consolidated revenue rising 52% y-o-y to EGP 94.7 billion in 1H26 against EGP 62.3 billion in 1H25, while EBITDA grew five-fold to EGP 30.3 billion from EGP 6.0 billion, a 403% y-o-y increase. In parallel, Qalaa Holdings recorded a net profit after minority of EGP 0.2 billion in 1H26, reversing a net loss of EGP 1.3 billion in 1H25. ERC's average daily gross refining margin averaged USD 3.7 million per day over the six-month period, a 198% increase from USD 1.3 million per day in 1H25.

2Q 2026 Consolidated Income Statement Highlights

Revenue EGP 54.5 bn vs. EGP 25.1 bn in 2Q25 (▲118% y-o-y)	EBITDA* EGP 18.2 bn vs. EGP 1.9 bn in 2Q25 (▲880% y-o-y)	Net Income After Minority EGP 2.0 bn vs. EGP (1.2) bn in 2Q25
Revenue (excluding ERC) EGP 5.2 bn vs. EGP 5.1 bn in 2Q25 (▲2% y-o-y)	EBITDA* (excluding ERC) EGP 0.9 bn vs. EGP 1.1 bn in 2Q25 (▼13% y-o-y)	Net Income After Minority (excluding ERC)** EGP 0.4 bn vs. EGP (0.7) bn in 2Q25

1H 2026 Consolidated Income Statement Highlights

Revenue EGP 94.7 bn vs. EGP 62.3 bn in 1H25 (▲52% y-o-y)	EBITDA* EGP 30.3 bn vs. EGP 6.0 bn in 1H25 (▲403% y-o-y)	Net Income After Minority EGP 0.2 bn vs. EGP (1.3) bn in 1H25
Revenue (excluding ERC) EGP 10.3 bn vs. EGP 9.0 bn in 1H25 (▲14% y-o-y)	EBITDA* (excluding ERC) EGP 1.8 bn vs. EGP 2.0 bn in 1H25 (▼10% y-o-y)	Net Income After Minority (excluding ERC)** EGP (2.2) bn vs. EGP (0.6) bn in 1H25

Highlights from Consolidated Balance Sheet on 30 June 2026

Consolidated Assets EGP 212.1 bn At current book value vs. EGP 187.7 bn in FY25	Consolidated Debt EGP 61.7 bn Of which EGP 39.1 bn related to ERC****
--	--

*Recurring EBITDA excludes one-off selling, general and administrative expenses.

** Including EGP 504 mn of provisions that will likely not be needed.

*** Including EGP 973 mn of provisions that will likely not be needed.

****ERC fully repaid its senior debt in June 2026; ERC's remaining debt consists of EGP 39.1 billion in Subordinated Debt as of 30 June 2026.

Qalaa Holdings, a leader in energy and infrastructure (CCAP.CA on the Egyptian Exchange), released today its consolidated financial results for the three-month and six-month periods ending 30 June 2026. Qalaa delivered an exceptional quarter, with revenue expanding by 118% y-o-y to EGP 54.5 billion in 2Q26, largely as a consequence of the surge in prices of petroleum products, in addition to 2Q25 including the 32-day pre-planned shutdown that impacted ERC's production. Profitability advanced at an even faster pace, with Qalaa's EBITDA growing almost ten-fold to EGP 18.2 billion in 2Q26, an 880% y-o-y increase, as the swing to profitability at ERC was backed by improvement in global refining margins driving the Group's performance. On that front, ERC's average daily refining margin reached USD 4.3 million per day during the quarter, up 271% from USD 1.2 million per day in 2Q25, with the refinery operating with zero downtime. Consequently, Qalaa reported a consolidated net profit of EGP 2.0 billion in 2Q26, reversing a net loss of EGP 1.2 billion recorded in 2Q25. This was achieved despite the continued accrual of interest expense relating to the Settlement and Restructuring agreements signed in 2024, which amounted to EGP 503.8 million in 2Q26. 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 9.116 billion, will be reversed into a one-time gain. The Group's momentum was evident over the six-month period, with revenue rising by 52% y-o-y to EGP 94.7 billion in 1H26 and EBITDA growing five-fold to EGP 30.3 billion, a 403% y-o-y increase. In parallel, Qalaa recorded a consolidated net profit of EGP 0.2 billion in 1H26, compared to a net loss of EGP 1.3 billion in 1H25, while ERC's average daily refining margin stood at USD 3.7 million per day over the period, a 198% increase from USD 1.3 million per day in 1H25. Financial and operational highlights follow, as do the management's comments and overview of the performance of Qalaa's different business units. Full financials are available for download at ir.qalaaholdings.com.

Key Highlights:

- Qalaa's consolidated revenue surged by 118% y-o-y to EGP 54.5 billion in 2Q26, driven almost entirely by ERC's top-line expansion on the back of a rise in petroleum product prices and zero downtime during the quarter, against a pre-planned 32-day maintenance shutdown in 2Q25. Excluding ERC, consolidated revenue was broadly stable, up 2% y-o-y to EGP 5.2 billion. In parallel, EBITDA rose almost ten-fold y-o-y to EGP 18.2 billion. Finally, the Group recorded a consolidated net profit of EGP 2.0 billion in 2Q26, compared to a net loss of EGP 1.2 billion in 2Q25.
- On a half-year basis, consolidated revenue grew 52% y-o-y to EGP 94.7 billion in 1H26 and EBITDA expanded by 403% y-o-y to EGP 30.3 billion, with the Group recording a net profit of EGP 0.2 billion against a net loss of EGP 1.3 billion in 1H25.
- ERC delivered a strong quarter, with refining margins averaging USD 4.3 million per day in 2Q26, up from USD 1.2 million per day in 2Q25, supported by regional market dynamics and higher product prices. The refinery operated all 91 days of the quarter with zero downtime, and the product mix shifted toward lighter, higher-value products. ERC's revenue rose 147% to EGP 49.4 billion in 2Q26 from EGP 20.0 billion in 2Q25, EBITDA surged to EGP 17.3 billion from EGP 0.8 billion, and the company recorded a net profit of EGP 12.3 billion versus a net loss of EGP 3.8 billion.

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, with the remaining c.USD 559.5 million scheduled for repayment in installments extending through 2030, of which another payment of c.USD 118.0 million is expected shortly. It is worth noting that, ERC has fully repaid the shareholder loan owed to Qatar Energy amounting to USD 104 million, as of Q3 2026.

- **Qalaa's remaining portfolio companies delivered a solid quarter, with every business recording top-line growth with the exception of cement, led by strong momentum across mining, agrifoods, transportation and logistics.**
 - ASEC Holdings saw solid revenue growth at ASEC Automation and a more than doubling of revenue at ARESCO on the back of new project wins in Egypt and abroad, both of which supported the segment's top line. The segment's consolidated revenue nonetheless declined, driven by a drop at ASEC Cement, which was strongly impacted by the devaluation of the Sudanese pound.
 - Dina Farms Holding continued to deliver solid top-line growth, driven by improved operations at Dina Farms alongside increased sales volumes, higher selling prices, and the continued scaling of newer product lines at ICDP, most notably ice cream.
 - ASCOM recorded strong revenue growth, largely driven by its two largest USD-denominated revenue generators, ACCM and GlassRock, supported by higher sales volumes and improved average selling prices at ACCM and stronger pricing across both product lines at GlassRock. Egypt quarrying revenue also witnessed growth during the quarter. The Group's position as an import substitute and export player across the mining business continued to strengthen Qalaa's consolidated top line.
 - CCTO's transportation and logistics business delivered solid top-line growth during the quarter on the back of higher storage volumes and stronger utilization of the inland container depot at NPM.
 - TAQA Arabia delivered impressive top-line growth, driven by solid performances across the board.
- 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 26.3 million in 2Q26, up 37% y-o-y from c.USD 19.1 million in 2Q25, while local foreign currency revenue surged 137% to c.USD 995.5 million from c.USD 420.2 million over the same period. On a half-year basis, Group export proceeds recorded c.USD 49.0 million, and local foreign currency revenue rose 58% to c.USD 1,730.8 million from c.USD 1,093.7 million in 1H25.
- In 2Q26, Qalaa recorded an interest provision of EGP 503.8 million relating to the debt settlement/restructuring agreements with local banks. This liability continues to be reflected on Qalaa's balance sheet pending the full satisfaction of all conditions stipulated in the settlement agreement. However, this does not reflect the actual amounts currently owed to these lenders; rather, it represents the pre-settlement balances.
 - Qalaa continues to record an interest provision relating to the portion of the Senior Debt that was owed to Egyptian banks, of which EGP 240.8 million was booked in 2Q26. 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.
 - 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 stood at EGP 263.0 million as of 30 June 2026, is expected to be written off following the full repayment of the amounts due to the bank in 2033.
- Qalaa's strategy will continue to focus on the following elements:
 - Qalaa will continue driving growth through small incremental investments in its subsidiaries, expanding cashflows, and thereby reducing its debt to cashflow ratios. Management is confident this strategy will continue to deliver the desired results.

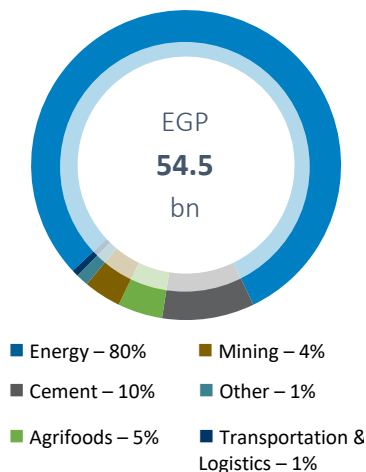
- Strategic plans are underway to initiate five IPOs over the coming two years for select high-growth subsidiaries to unlock shareholder value, enhance financial flexibility, and facilitate the valuation of Qalaa's shares. National Ports Management ("NPM"), repositioned in 2025 under a new corporate identity from National River Ports Management Company will be among the first subsidiaries offered.
- With ERC's senior debt now fully repaid and the company able to distribute dividends, the Group's liquidity position has improved materially. While cashflow 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 actual 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 Qatar Energy 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.

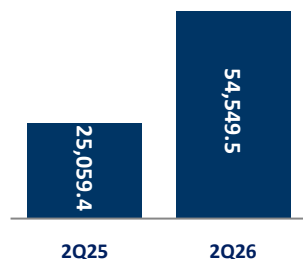
The Board also approved a cash capital increase at nominal value for existing shareholders, raising paid-up capital from EGP 21.1 billion to EGP 25.0 billion, with proceeds contributing to funding the purchase of the additional indirect stake in ERC, paying the company's financial obligations to the 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 before mid-December 2026.

Financial and Operational Highlights

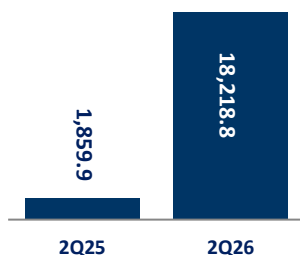
QALAA HOLDINGS
CONSOLIDATED REVENUE 2Q25



REVENUE PROGRESSION
(EGP mn)



RECURRING EBITDA PROGRESSION
(EGP mn)



- **Qalaa's consolidated revenue surged by 118% y-o-y to EGP 54.5 billion in 2Q26**, compared to EGP 25.1 billion in 2Q25, largely due to the sharp growth in ERC's revenue during the quarter.

ERC's revenue rose by 147% y-o-y in EGP terms to EGP 49.4 billion, driven by the strong rise in petroleum product prices, alongside zero downtime during the quarter against a 32-day pre-planned maintenance production shutdown in 2Q25.

Excluding ERC, Qalaa's revenue was broadly stable, edging up 2% y-o-y to EGP 5.2 billion in 2Q26, as strong growth at ASCOM, Dina Farms Holding, and CCTO offset a decline at ASEC Holdings.

- **In 2Q26, Qalaa's recurring EBITDA rose almost ten-fold y-o-y to EGP 18.2 billion**, largely as a result of the expansion in EBITDA reported at ERC.

ERC's 2Q26 EBITDA surged to EGP 17.3 billion from EGP 0.8 billion in 2Q25, on the back of the improvement in refining margins, which averaged USD 4.3 million per day during the quarter against USD 1.2 million per day in 2Q25, as well as the absence of maintenance downtime.

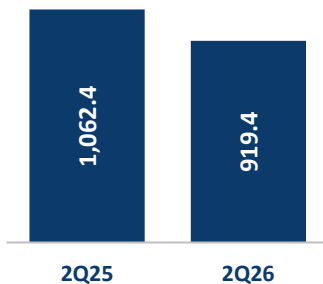
Excluding ERC, Qalaa's 2Q26 EBITDA declined by 13% y-o-y to EGP 919.4 million, weighed down by margin compression at the Cement platform.

In 2Q26, ASEC Holdings' EBITDA contracted by 35% y-o-y to EGP 353.7 million, largely reflecting a weaker quarter at ASEC Cement Group, due to the depreciation of the Sudanese pound during the quarter. This was partly cushioned by ASEC Automation, where EBITDA expanded by 45% y-o-y on a greater contribution from international business and higher-margin segments, and by ARESCO, where EBITDA rose 40% y-o-y.

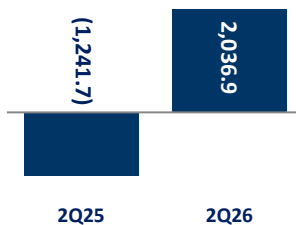
EBITDA at Dina Farms Holding Company was broadly flat, declining 1% y-o-y to EGP 315.8 million in 2Q26, as a 47% y-o-y expansion at ICDP, supported by higher selling prices and volume growth concentrated in higher-margin categories, which was offset by cost pressures at Dina Farms, related to the herd expansion, noting that the resulting increase in milk production is expected to kick-in during future quarters.

ASCOM's EBITDA grew by 35% y-o-y to EGP 204.5 million in 2Q26, driven by an increase in sales volumes and a rise in average selling prices at ACCM, alongside a 150% y-o-y EBITDA expansion at GlassRock on higher prices across both product lines.

**RECURRING EBITDA
PROGRESSION (Excluding ERC)**
(EGP mn)



NET PROFIT PROGRESSION
(EGP mn)



EBITDA at CCTO's transportation and logistics business rose by 15% y-o-y to EGP 91.9 million in 2Q26, mainly on the back of higher storage volumes and an 83% y-o-y increase in twenty-foot equivalent units handled at NPM's inland container depot.

Finally, TAQA Arabia's EBITDA expanded by 35% y-o-y to EGP 818.4 million in 2Q26, supported by broad-based growth across the board. TAQA Arabia is accounted for as an investment in associate using the equity method and revenues are not included in Qalaa's consolidated revenues.

Qalaa reported a consolidated net profit after minority interest of EGP 2.0 billion in 2Q26, compared to a net loss of EGP 1.2 billion reported in 2Q25. The Group's bottom-line turnaround came 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 503.8 million in 2Q26. Interest continues to accrue on Qalaa's Income Statement pending the full satisfaction of all conditions stipulated in the settlement agreement. However, these amounts will be completely written off once the terms of the settlement agreement are fully met.

In parallel, bank interest expense fell by 22% y-o-y to EGP 1.3 billion in 2Q26, reflecting ERC's continued deleveraging.

Profitability was broad-based across Qalaa's platforms during the quarter, led by ERC.

In 2Q26, ERC reported a net profit of EGP 12.3 billion, compared to a net loss of EGP 3.8 billion in 2Q25, largely as a result of the recovery in refining margins during the quarter, as well as the absence of maintenance downtime.

ASEC Holdings achieved a net profit of EGP 109.6 million in 2Q26, a 61% y-o-y decline from EGP 284.4 million in 2Q25, as a large foreign exchange loss at Al-Takamol Cement on SDG depreciation weighed on the platform's bottom line. This was partly offset by Zahana Cement's return to profitability, with a net profit of DZD 200.2 million against a net loss of DZD 84.9 million in 2Q25.

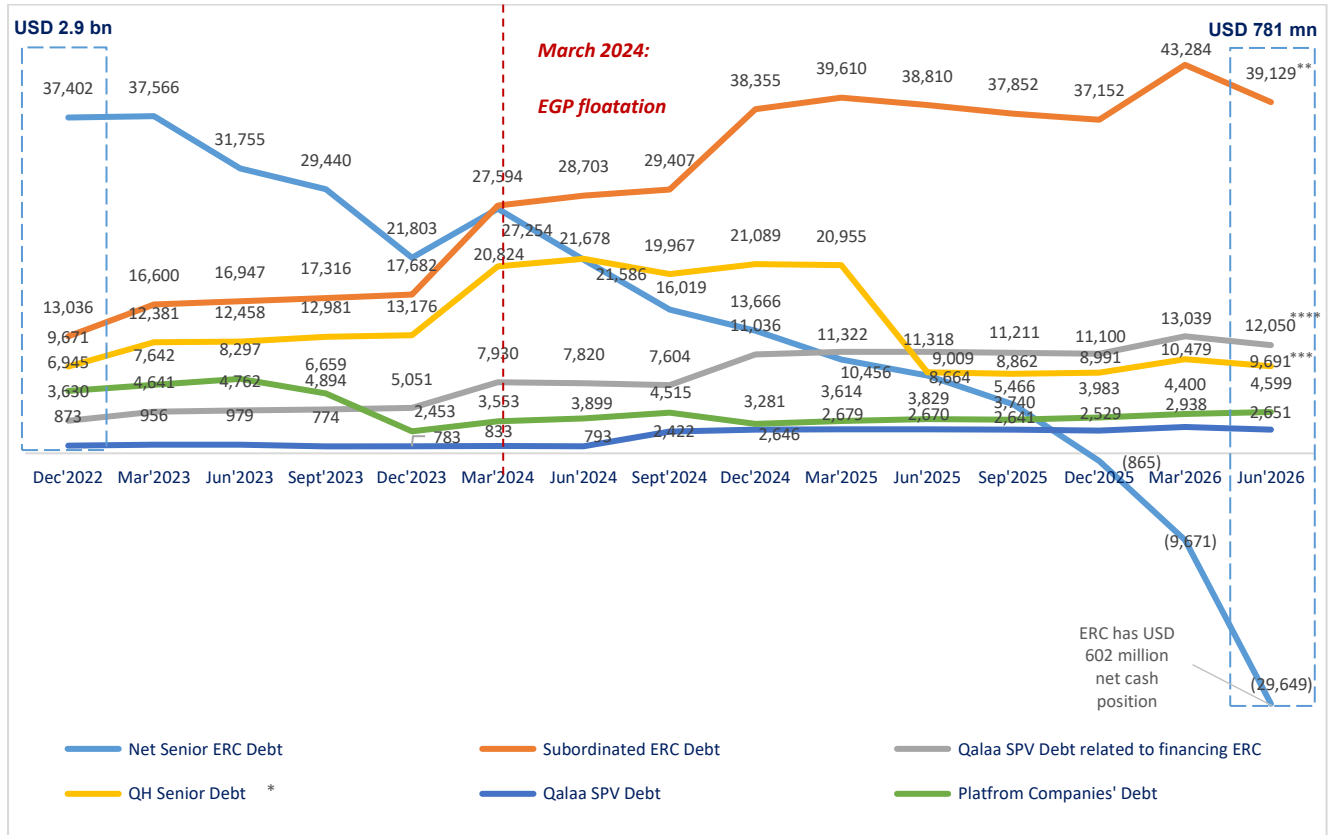
At Dina Farms Holding Company, net profit stood at EGP 107.6 million in 2Q26, a 38% y-o-y increase driven by the rise in net income at ICDP.

ASCOM swung to a net profit of EGP 73.3 million in 2Q26, compared to a net loss of EGP 56.6 million recorded in 2Q25, pointing to improved cost efficiency and operating leverage during the quarter.

In 2Q26, CCTO's transportation and logistics business narrowed its net loss to EGP 4.3 million, from a net loss of EGP 21.5 million in 2Q25, as NPM's net income grew 55% y-o-y to EGP 64.2 million on lower financing cost and higher operating profit.

Finally, TAQA Arabia's net profit rose by 65% y-o-y to EGP 353.4 million in 2Q26, fueled by strong bottom-line growth across its subsidiaries.

- **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, with the remaining c.USD 559.5 million to be repaid in installments extending through 2030, of which another payment of c.USD 118.0 million is expected shortly.

Net Bank Debt Progression (EGP mn)


* As of 05 October 2025, Qalaa's commercial registry has been updated to reflect the increase of the Company's issued and paid-in capital from EGP 9.1 billion to EGP 21.1 billion divided over 4.2 billion shares, as part of the QHRI debt capitalization process. In November 2025, Qalaa completed the transfer of the QHRI capital-increase shares, concluding the debt-purchase transaction.

** ERC's subordinated debt, which matures in December 2030, is repaid using 35% of the total cash available at ERC.

*** As of 2Q26, the net debt owed to the Egyptian banks amounts to EGP 9.7 billion. The portion of QH Senior Debt owed to the Egyptian banks does not reflect the actual amounts currently owed to these lenders; rather, it represents the pre-settlement balances, which will be fully written off upon the successful fulfillment of all conditions outlined in the settlement agreements.

****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, is expected to be written off following the full repayment of the amounts due to the bank in 2033.

Management Comment

"Our first-half performance stands as clear evidence of the value embedded in Qalaa's portfolio and our capacity to unlock it."

"The first half of 2026 was a strong period for Qalaa across the board, with the Group delivering robust top-line growth, a marked expansion in operating profitability, and a return to net profit," **said Qalaa Holdings Chairman and Founder Ahmed Heikal**. "Consolidated revenue expanded by 118% y-o-y to EGP 54.5 billion during the second quarter, while EBITDA surged almost tenfold y-o-y to EGP 18.2 billion, driving the Group to a net profit after minority interest of EGP 2.0 billion in 2Q26 against a net loss of EGP 1.2 billion in 2Q25. This performance was led by an exceptional quarter at the Egyptian Refining Company, which operated with no shutdown time, against a 32-day pre-planned maintenance shutdown in 2Q25 and benefitted from a sharp expansion in refining margins to an average of USD 4.3 million per day, up from USD 1.2 million per day in the corresponding quarter."

"Adding to the milestones achieved, in September 2026, our Board approved a transaction that more than doubles Qalaa's effective indirect stake in the Egyptian Refining Company from 13.0% to 27.1%, through its 55.4% shareholding in New Age Refining Ltd, which will buy all the shares of QPI Egypt Ltd, which is fully owned by QatarEnergy. This is precisely the kind of value-accretive opportunity we have been working towards: it deepens our exposure to our largest and best-performing asset at a moment when ERC has fully repaid its senior debt and is positioned to distribute dividends.

Alongside it, the Board approved a cash capital increase raising paid-up capital from EGP 21.1 billion to EGP 25.0 billion, the proceeds of which will help fund ERC purchase of additional stake, pay Qalaa's financial obligations to the Arab International Bank and several Egyptian banks and other creditors, and activate an initial tranche of our right to repurchase shares in TAQA Arabia. We are targeting completion of both before mid-December 2026," **Heikal noted**.

"Beyond ERC, our operating platforms continued to demonstrate the strength of their fundamentals, with the Group swinging to a net profit of EGP 441.9 million excluding ERC during the quarter, compared to a net loss of EGP 739.0 million in 2Q25. Our mining platform delivered strong double-digit top- and bottom-line turned to profitability, our agrifoods platform sustained solid revenue momentum, and TAQA Arabia posted impressive results across the board. At our cement platform, Al-Takamol Cement sustained its recovery with solid growth in revenue and sales volumes, while Zahana Cement returned to profitability on the back of higher sales volumes. Alongside this, ASEC Automation and ASEC Engineering each delivered double-digit top-line growth during the quarter, while ARESCO achieved triple digit growth."

"I am particularly pleased with the significant progress achieved on the debt settlement front, as we continue to work towards strengthening and enhancing

the Group's overall financial position. As we head further into the year, we remain focused on executing our growth strategies across our various platforms, while simultaneously keeping a close eye on any emerging value accretive investment opportunities that will strengthen our overall investment portfolio. I remain confident in Qalaa's ability to navigate and capitalize on a dynamic operating environment by leveraging the resilience and agility ingrained in our DNA, while continuing our deleveraging journey." **Heikal added.**

"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.**

"From an operational standpoint, the quarter highlighted both the earnings power of ERC and the growing contribution of our wider portfolio," **said Hisham El-Khazindar, Qalaa Holdings Co-Founder and Managing Director.** "At ERC, revenue rose 147% y-o-y to EGP 49.4 billion in 2Q26 from EGP 20.0 billion in 2Q25, driven mainly by higher petroleum product prices, while the refining margin upcycle that started in 4Q25 continued to gain pace through the first half. Across our other platforms, performance was driven by clear operational improvements. Our mining operations continue to benefit from their dual role as an import substitute and an exporter, giving Qalaa a valuable stream of hard-currency proceeds. In agrifoods, growth came from higher volumes and pricing as well as the scaling of newer product lines at ICDP, while our logistics platform delivered solid revenue and EBITDA growth and significantly narrowed its net loss."

"On the debt settlement front, ERC fully repaid its senior debt in June 2026, having reduced the principal balance from an initial USD 2.35 billion, a milestone that now opens the door for ERC to distribute dividends. The company subsequently paid c.USD 244.0 million of its subordinated debt in August 2026, with the remaining c.USD 559.5 million to be repaid in installments extending through 2030, of which another payment of c.USD 118.0 million is expected shortly. In parallel, ERC has no outstanding receivables from EGPC, which is presently current on all its payments due to the company," **added El-Khazindar.**

"With the performance delivered during the first half of the year, I am positive that Qalaa remains well positioned to deliver consistent and sustainable results over the coming period. With that, I look forward to additional quarters of continued growth, gains, and strong results across our diverse markets and operations," **concluded El-Khazindar.**

Subsidiaries' Performance

	Units	2Q25	2Q26	% chg	1H25	1H26	% chg
Energy							
Orient (ERC Holding) Revenue	(EGP mn)	20,000.5	49,397.6	147%	53,325.7	84,385.2	58%
Orient (ERC Holding) EBITDA	(EGP mn)	797.4	17,299.4	N/A	4,056.4	28,493.4	602%
Orient (ERC Holding) Net Income	(EGP mn)	(3,839.8)	12,252.1	N/A	(4,893.9)	18,658.5	N/A
Cement							
ASEC Holdings' Cons. Revenue	(EGP mn)	2,416.0	1,853.1	-23%	4,024.9	4,210.7	5%
ASEC Holdings' Cons. EBITDA	(EGP mn)	546.3	353.7	-35%	1,030.9	835.1	-19%
ASEC Holdings' Cons. Net Income/Loss	(EGP mn)	284.4	109.6	-61%	979.9	174.7	-82%
ASEC Cement Group Revenue	(EGP mn)	1,440.0	771.4	-46%	2,038.4	1,985.8	-3%
ASEC Cement Group EBITDA	(EGP mn)	353.0	228.5	-35%	431.2	670.3	55%
ASEC Cement Group Net Income/Loss	(EGP mn)	132.7	16.1	-88%	77.2	36.9	-52%
Al-Takamol Cement Revenue	(SDG mn)	72,324.8	100,778.7	39%	99,337.3	189,998.7	91%
Al-Takamol Cement EBITDA	(SDG mn)	28,016.5	30,416.2	9%	40,383.9	62,691.6	55%
Al-Takamol Cement Net Income/Loss	(SDG mn)	22,349.1	156.5	-99%	32,116.1	26,134.6	-19%
Zahana Cement Revenue	(DZD mn)	1,778.8	1,973.2	11%	3,483.6	2,983.0	-14%
Zahana Cement EBITDA	(DZD mn)	873.6	1,177.2	35%	1,567.5	1,231.6	-21%
Zahana Cement Net Income/Loss	(DZD mn)	(84.9)	200.2	N/A	(342.4)	(527.2)	N/A
ARESCO Revenue	(EGP mn)	112.9	267.7	137%	352.4	556.4	58%
ARESCO EBITDA	(EGP mn)	19.8	27.6	40%	43.4	87.4	101%
ARESCO Net Income/Loss	(EGP mn)	12.5	9.3	-25%	26.9	64.2	139%
ASEC Engineering Revenue	(EGP mn)	378.2	445.0	18%	787.5	964.9	23%
ASEC Engineering EBITDA	(EGP mn)	118.9	103.0	-13%	270.2	271.9	1%
ASEC Engineering Net Income	(EGP mn)	77.8	48.4	-38%	172.7	180.7	5%
ASEC Automation Revenue	(EGP mn)	542.8	697.4	28%	954.5	1,204.2	26%
ASEC Automation EBITDA (recurring)	(EGP mn)	63.2	91.4	45%	110.3	145.2	32%
ASEC Automation Net Income/Loss	(EGP mn)	46.2	57.6	25%	80.3	107.8	34%
Agrifoods							

Gozour (Dina Farms Holding Co.) Revenue	(EGP mn)	1,172.9	1,382.2	18%	2,003.7	2,415.2	21%
Gozour (Dina Farms Holding Co.) EBITDA	(EGP mn)	319.9	315.8	-1%	496.5	450.9	-9%
Gozour (Dina Farms Holding Co.) Net Income	(EGP mn)	77.8	107.6	38%	69.0	11.6	-83%
Dina Farms Revenue	(EGP mn)	696.4	771.2	11%	1,178.6	1,301.9	10%
Dina Farms EBITDA	(EGP mn)	307.9	226.0	-27%	413.4	305.5	-26%
Dina Farms Net Income	(EGP mn)	117.2	70.9	-40%	82.8	(51.6)	N/A
ICDP Revenue	(EGP mn)	804.5	1,011.7	26%	1,555.8	1,899.9	22%
ICDP EBITDA	(EGP mn)	91.1	133.9	47%	151.0	225.6	49%
ICDP Net Income/Loss	(EGP mn)	56.5	68.6	21%	89.7	118.8	32%
Dina Farms Retail Revenue	(EGP mn)	76.6	83.4	9%	166.4	173.5	4%
Dina Farms Retail EBITDA	(EGP mn)	0.2	0.7	239%	3.2	2.2	-30%
Dina Farms Retail Net Income	(EGP mn)	(1.0)	(2.4)	N/A	1.1	(3.4)	N/A
Mining							
ASCOM Revenue	(EGP mn)	978.7	1,288.0	32%	1,923.0	2,457.8	28%
ASCOM EBITDA	(EGP mn)	151.0	204.5	35%	321.0	393.4	23%
ASCOM Net Income/Loss*	(EGP mn)	(56.6)	73.3	N/A	(17.1)	206.2	N/A
ACCM Revenue	(USD mn)	12.2	16.0	31%	23.8	28.6	20%
ACCM EBITDA	(USD mn)	2.7	3.0	8%	5.3	5.2	-2%
ACCM Net Income	(USD mn)	1.4	1.3	-5%	2.7	2.3	-17%
GlassRock Revenue	(USD mn)	4.7	5.4	15%	9.2	12.0	30%
GlassRock EBITDA	(USD mn)	0.3	0.7	150%	0.7	1.6	123%
GlassRock Net Income/Loss	(USD mn)	(1.1)	(0.8)	N/A	(1.9)	(1.1)	N/A
Egypt Quarrying Revenue	(EGP mn)	136.7	218.5	60%	270.4	424.3	57%
Egypt Quarrying EBITDA	(EGP mn)	8.5	26.0	206%	24.2	50.8	110%
Egypt Quarrying Net Income/Loss	(EGP mn)	18.2	123.8	581%	35.8	(61.4)	N/A
Transportation & Logistics							
CCTO (Holding Co.) Revenue	(EGP mn)	173.0	196.3	13%	391.3	461.7	18%
CCTO (Holding Co.) EBITDA	(EGP mn)	79.8	91.9	15%	200.7	221.1	10%
CCTO (Holding Co.) Net Income/Loss	(EGP mn)	(21.5)	(4.3)	N/A	(8.0)	22.9	N/A

NPM Revenue	(EGP mn)	173.0	194.2	12%	389.4	419.3	8%
NPM EBITDA	(EGP mn)	96.5	117.5	22%	231.5	262.8	14%
NPM Net Income/Loss	(EGP mn)	41.4	64.2	55%	112.9	142.2	26%
Nile Barges Revenue (South Sudan)	(USD mn)	0.00	0.04	N/A	0.55	0.84	52%
Nile Barges EBITDA (South Sudan)	(USD mn)	(0.1)	(0.2)	N/A	0.2	0.2	-9%
Nile Barges Net Income/Loss (South Sudan)	(USD mn)	(0.3)	(0.4)	N/A	(0.1)	(0.1)	N/A

Methods of Consolidation

Fully Consolidated Companies	Energy	 Egyptian Refining Company	
	Cement	 ASEC Holding	
	Mining	 ASCOM	
	Agrifoods	 ICDP & Dina Farms	
	Transportation & Logistics	 National Port Management	 Nile Barges (South Sudan)
	Metallurgy	 United Foundries	
Equity Method Consolidated Companies (Share of Associates)	Energy	 TAQA Arabia	 Tawazon
	Cement	Zahana Cement	
	Publishing & Retail	 Tanweer	
	Packaging and Printing	 National Printing*	

* Exercisable call option on 27.21% of National Printing shares recorded as Investment in Associate



Sector Review: Energy

Qalaa Holdings' operational energy companies include the Egyptian Refining Company (petroleum refining) and TAQA Arabia (energy generation and distribution, natural gas distribution, petroleum products distribution, as well as water treatment and desalination).



Qalaa Holdings Ownership — c.13.0% as of 30 June 2026

ERC's total refined feedstock reached c.1,060.2 thousand tons in 2Q26, which included c.938.6 thousand tons of atmospheric residue. During the quarter, total output excluding fuel and losses stood at c.1,008.3 thousand tons, of which c.865.6 thousand tons of refined product were produced and supplied by ERC to the Egyptian General Petroleum Corporation (EGPC). Most notably, ERC's average refining margin expanded by more than three-fold during the quarter, reaching USD 4.3 million per day in 2Q26 against USD 1.2 million per day in 2Q25, an increase of 271% y-o-y. On a half-year basis, the average refining margin stood at USD 3.7 million per day in 1H26, nearly triple the USD 1.3 million per day recorded in 1H25, an increase of 198% y-o-y.

Key Performance Indicators

	Units	2Q25	2Q26	% chg	1H25	1H26	% chg
Orient (ERC Holding) Revenue	(EGP mn)	20,000.5	49,397.6	147%	53,325.7	84,385.2	58%
Orient (ERC Holding) EBITDA*	(EGP mn)	797.4	17,299.4	N/A	4,056.4	28,493.4	602%
Orient (ERC Holding) Net Income	(EGP mn)	(3,839.8)	12,252.1	N/A	(4,893.9)	18,658.5	N/A

*Recurring EBITDA excludes one-off selling, general, and administrative expenses

Product	LPG	Light Naphtha	Reformate	Fuel Oil	Jet Fuel	Diesel	Total Refined Product Supplied to EGPC	Avg GRM/Day (USD MM)	Downtime (Days)
2Q25 (tons)	18,856.4	33,554.6	82,867.3	74,458.6	110,379.7	303,147.4	630,061.6	1.2	32
2Q26 (tons)	31,452.7	55,858.0	141,694.3	208.4	222,512.5	413,837.0	865,562.8	4.3	0
Change %	67%	66%	71%	(100%)	102%	37%	37%	271%	N/A
1H25 (tons)	53,817.7	94,007.8	219,275.1	174,471.8	274,803.2	767,812.6	1,590,985.9	1.3	32
1H26 (tons)	62,095.2	110,669.5	277,837.5	3,981.2	401,162.0	823,101.8	1,678,847.2	3.7	0
Change %	15%	18%	27%	(98%)	46%	7%	6%	198%	N/A

*Excluding fuel and losses

ERC's revenue surged 147% to EGP 49.4 billion in 2Q26 from EGP 20.0 billion in 2Q25, largely supported by the strong increase in petroleum product prices. On a half-year basis, ERC's revenue rose 58% y-o-y to EGP 84.4 billion in 1H26, driven mostly by an increase in petroleum prices rather than volume, against EGP 53.3 billion in 1H25.

In 2Q26, total feedstock volumes expanded 30% y-o-y to 1.06 million tons, while refining margins averaged USD 4.3 million per day during the quarter, up sharply from USD 1.2 million per day in 2Q25. The improvement in refining margins, which began in 4Q25 and accelerated through 1H26, was supported by regional market dynamics and higher product prices. The refinery operated all 91 days of the quarter with no downtime, against 32 downtime days in 2Q25, while the product mix shifted away from fuel oil, which fell to 208 tons from 74,459 tons a year earlier, towards lighter, higher-value products, with jet fuel output more than doubling to 222.5 thousand tons. On a half-year basis, total feedstock volumes were broadly flat at 2.09 million tons, up 3% y-o-y. Refining margins averaged USD 3.7 million per day over the period, nearly triple the USD 1.3 million per day recorded in 1H25, supported by regional market dynamics and higher product prices.

On the profitability front, ERC's EBITDA reached EGP 17.3 billion in 2Q26 from EGP 797.4 million in 2Q25, up more than twenty-fold y-o-y. Meanwhile, the company recorded a net profit of EGP 12.3 billion in 2Q26, versus a net loss of EGP 3.8 billion in 2Q25. The strong improvement in both operating and bottom-line profitability was largely a result of the increase in refining margins during the period. On a half-year basis, EBITDA surged to EGP 28.5 billion in 1H26, against EGP 4.1 billion in 1H25. Meanwhile, the company recorded a net profit of EGP 18.7 billion against a net loss of EGP 4.9 billion in 1H25.

In June 2026, ERC fully repaid its senior debt, a payment that opens the door for ERC to pay dividends if it chooses. The company also paid c.USD 244.0 million of its subordinated debt in August 2026, with the remaining amount of c.USD 559.5 million to be repaid in installments extending through 2030.



Sector Review: Cement

Qalaa Holdings' operational cement platform company is ASEC Holdings, which comprises cement manufacturing (ASEC Cement, which has two production facilities: Al-Takamol Cement in Sudan and Zahana Cement Co. in Algeria); construction (ARESCO and ASEC Automation); and technical management (ASEC Engineering and ASENPRO).



QALAA HOLDINGS OWNERSHIP — c.69.3% as of 30 June 2026

ASEC Holdings recorded a revenue of EGP 1.9 billion in 2Q26, a 23% y-o-y decline, driven entirely by ASEC Cement, as all other subsidiaries posted revenue growth during the period. Meanwhile, ASEC Holdings' EBITDA reached EGP 353.7 million during the quarter, a 35% y-o-y contraction. Similarly, the company recorded a net profit of EGP 109.6 million in 2Q26, compared to a net profit of EGP 284.4 million in 2Q25.

On a half-year basis, revenue grew by 5% y-o-y to EGP 4.2 billion in 1H26, while EBITDA decreased by 19% y-o-y to EGP 0.8 billion. In parallel, the company recorded a net profit of EGP 174.7 million during the six-month period, compared to a net profit of EGP 979.9 million in 1H25.

Key Performance Indicators

	Units	2Q25	2Q26	% chg	1H25	1H26	% chg
ASEC Holdings' Cons. Revenue	(EGP mn)	2,416.0	1,853.1	-23%	4,024.9	4,210.7	5%
ASEC Holdings' Cons. EBITDA*	(EGP mn)	546.3	353.7	-35%	1,030.9	835.1	-19%
ASEC Holdings' Cons. Net Income/Loss	(EGP mn)	284.4	109.6	-61%	979.9	174.7	-82%
ASEC Cement Group Revenue	(EGP mn)	1,440.0	771.4	-46%	2,038.4	1,985.8	-3%
ASEC Cement Group EBITDA	(EGP mn)	353.0	228.5	-35%	431.2	670.3	55%
ASEC Cement Group Net Income/Loss	(EGP mn)	132.7	16.1	-88%	77.2	36.9	-52%
Al-Takamol Cement Revenue**	(SDG mn)	72,324.8	100,778.7	39%	99,337.3	189,998.7	91%
Al-Takamol Cement EBITDA	(SDG mn)	28,016.5	30,416.2	9%	40,383.9	62,691.6	55%
Al-Takamol Cement Net Income/Loss	(SDG mn)	22,349.1	156.5	-99%	32,116.1	26,134.6	-19%
Al-Takamol Volume	KTons	172.9	165.1	-5%	241.6	342.0	42%
Zahana Cement Revenue	(DZD mn)	1,778.8	1,973.2	11%	3,483.6	2,983.0	-14%
Zahana Cement EBITDA	(DZD mn)	873.6	1,177.2	35%	1,567.5	1,231.6	-21%
Zahana Cement Net Income/Loss	(DZD mn)	(84.9)	200.2	N/A	(342.4)	(527.2)	N/A
Zahana Volume	KTons	361.5	384.4	6%	710.4	571.7	-20%
ARESCO Revenue	(EGP mn)	112.9	267.7	137%	352.4	556.4	58%
ARESCO EBITDA	(EGP mn)	19.8	27.6	40%	43.4	87.4	101%
ARESCO Net Income	(EGP mn)	12.5	9.3	-25%	26.9	64.2	139%
ARESCO Backlog	(EGP mn)	1,399.0	1,591.9	14%	1,399.0	1,591.9	14%
ASEC Engineering Revenue	(EGP mn)	378.2	445.0	18%	787.5	964.9	23%

ASEC Engineering EBITDA	(EGP mn)	118.9	103.0	-13%	270.2	271.9	1%
ASEC Engineering Net Income	(EGP mn)	77.8	48.4	-38%	172.7	180.7	5%
ASEC Engineering Managed Production	MTons	1.58	1.42	-10%	3.28	3.39	3%
ASEC Automation Revenue	(EGP mn)	542.8	697.4	28%	954.5	1,204.2	26%
ASEC Automation EBITDA	(EGP mn)	63.2	91.4	45%	110.3	145.2	32%
ASEC Automation Net Income/Loss	(EGP mn)	46.2	57.6	25%	80.3	107.8	34%

*Recurring EBITDA excludes one-off selling, general and administrative expenses.

**Operating out of Sudan, ASEC Cement's subsidiary, Al-Takamol Cement's performance is significantly impacted by the political and currency disturbances in the country, which have resulted in hyperinflation. Consequently, in reporting the company's results, the hyperinflation calculation methodology, which uses the spot index for revenue translation and the historical index (which is higher than the spot index) for COGS translation is applied, resulting in a disproportionate increase in the cost of sales compared to revenue. Driven by Sudan's political volatility, the EGP/SDG rate was highly volatile over the course of the period, impacting the company's figures when reflected in EGP terms. Thus figures are presented in Sudanese Pound (SDG) to provide a more accurate representation of the company's performance excluding the impact of hyperinflationary adjustments.

ASEC Cement

Revenue at Al-Takamol Cement expanded by 39% y-o-y to SDG 100.8 billion in 2Q26, driven by an increase in the average selling price, which more than offset a 5% decline in sales volume to 165.1 thousand tons. On the profitability front, Al-Takamol Cement's EBITDA grew by 9% y-o-y to SDG 30.4 billion in 2Q26. Meanwhile, net profit fell to SDG 156.5 million in 2Q26 from SDG 22.3 billion in 2Q25, on the back of a large foreign exchange loss recorded during the quarter resulting from the depreciation of the SDG against the USD.

On a half-year basis, Al-Takamol Cement's revenue rose by 91% y-o-y to SDG 190.0 billion in 1H26, supported by a 42% rise in sales volume to 342.0 thousand tons alongside higher average selling price. EBITDA rose 55% y-o-y to SDG 62.7 billion over the same period, while the company recorded a net profit of SDG 26.1 billion in 1H26, down 19% y-o-y.

In 2Q26, Zahana Cement's revenue grew by 11% y-o-y to DZD 2.0 billion, supported by a 6% increase in sales volume to 384.4 thousand tons. At the bottom line, Zahana Cement's EBITDA expanded by 35% y-o-y to DZD 1.2 billion. Meanwhile, the company recorded a net profit of DZD 200.2 million in 2Q26 against a net loss of DZD 84.9 million in 2Q25.

On a half-year basis, Zahana Cement's revenue contracted by 14% y-o-y to DZD 3.0 billion in 1H26, as the second-quarter recovery only partially offset a weak first quarter, with sales volume down 20% y-o-y to 571.7 thousand tons. EBITDA declined 21% y-o-y to DZD 1.2 billion, and the company's net loss widened to DZD 527.2 million in 1H26 from DZD 342.4 million in 1H25.

ASEC Engineering

ASEC Engineering currently operates nine clinker production lines and two grinding production lines via technical management contracts, positioning the company as the regional market leader in plant engineering, consulting, operation, and management. In collaboration with its ASEC Group sister companies, ASEC Engineering is working on presenting an even more integrated service portfolio by building capacity for plant turnkey delivery services.

ASEC Engineering's revenue rose by 18% y-o-y to EGP 445.0 million in 2Q26, due to higher fees which more than offset slight dip in production. On the profitability front, EBITDA declined by 13% y-o-y to EGP 103.0 million, primarily reflecting operational difficulties in Iraq and Sudan amid ongoing political instability. Consequently, net income declined by 38% y-o-y to EGP 48.4 million against EGP 77.8 million in 2Q25, additionally impacted by one-off foreign exchange loss during the quarter

On a half-year basis, ASEC Engineering's revenue expanded by 23% y-o-y to EGP 964.9 million in 1H26 against EGP 787.5 million in 1H25. EBITDA, however, came in broadly flat at EGP 271.9 million. Net income rose by 5% y-o-y to EGP 180.7 million against EGP 172.7 million in 1H25. The half-year production was mostly stable at 3.39 MTons.

ARESCO

Established in 1990, ARESCO operates as an integrated turnkey contractor, specializing in industrial projects. ARESCO's revenue more than doubled in 2Q26, climbing 137% y-o-y to EGP 267.7 million, fueled by the company's new projects in Egypt and abroad. On the profitability front, EBITDA grew at a slower pace than the top line, rising 40% y-o-y to EGP 27.6 million, as a result of an increase in project related costs. Net income declined by 25% y-o-y to EGP 9.3 million against EGP 12.5 million, impacted by one-off foreign exchange loss during the quarter

On a half-year basis, ARESCO posted solid growth with revenue up by 58% y-o-y to EGP 556.4 million in 1H26 against EGP 352.4 million in 1H25. EBITDA more than doubled, up 101% y-o-y to EGP 87.4 million, and lifting the EBITDA margin to 16% from 12% in 1H25. Net income rose by 139% y-o-y to EGP 64.2 million. The half-year result was, however, heavily weighted towards the opening quarter, with 1Q26 accounting for more than 85% of the first half net income, as one-off foreign exchange gain combined with positive operating leverage drove a significant expansion in net profit during the quarter.

ASEC Automation

Since its founding in 1997, ASEC Automation has been a pioneer in providing cutting-edge solutions for automation and electrical engineering to some of the world's most demanding heavy industries and infrastructure projects. The company offers conventional scope design and build, as well as operation and maintenance services to numerous industrial facilities across Egypt and abroad. On that front, the company has four main business lines: engineering procurement and contracting, maintenance services, automation, and electrical panels manufacturing. The company's services are offered to both industrial and non-industrial sectors.

ASEC Automation's revenue rose by 28% y-o-y to EGP 697.4 million against EGP 542.8 million in 2Q25, driven by a greater contribution from international business, greater diversification of the company's business streams, and enhanced project value. On the profitability front, EBITDA outpaced top-line growth, expanding by 45% y-o-y to EGP 91.4 million, on the back of increased revenue contribution from business segments with higher profitability. Net income grew by 25% y-o-y to EGP 57.6 million against EGP 46.2 million in 2Q25.

On a half-year basis, ASEC Automation's revenue increased by 26% y-o-y to EGP 1.2 billion in 1H26 against EGP 954.5 million in 1H25. On the profitability front, EBITDA rose by 32% y-o-y to EGP 145.2 million Net income grew by 34% y-o-y to EGP 107.8 million against EGP 80.3 million in 1H25.



Sector Review: Agrifoods

Agrifood companies consolidated under parent company Dina Farms Holding Co. (multicategory agriculture and consumer foods) include Dina Farms, ICDP (Dina Farms' fresh dairy & juice producer), and Dina Farms Retail.



QALAA HOLDINGS OWNERSHIP — c.54.9% as of 30 June 2026

Dina Farms Holding Co. reported a revenue increase of 18% y-o-y to EGP 1,382.2 million in 2Q26, driven largely by improved operations at Dina Farms, in addition to an increase in revenue at ICDP on the back of a rise in sales volumes and higher selling prices. In parallel, EBITDA declined by 1% y-o-y to EGP 315.8 million in 2Q26, as revenue growth was more than offset by cost pressures. Meanwhile, Dina Farms Holding Co. recorded a net profit of EGP 107.6 million in 2Q26.

On a half-year basis, revenue grew by 21% y-o-y to EGP 2,415.2 million in 1H26, while EBITDA declined by 9% y-o-y to EGP 450.9 million. Meanwhile, Dina Farms Holding Co. recorded a net profit of EGP 11.6 million in 1H26, down sharply from EGP 69.0 million in 1H25.

Key Performance Indicators

	Units	2Q25	2Q26	% chg	1H25	1H26	% chg
Gozour (Dina Farms Holding Co.) Revenue	(EGP mn)	1,172.9	1,382.2	18%	2,003.7	2,415.2	21%
Gozour (Dina Farms Holding Co.) EBITDA*	(EGP mn)	319.9	315.8	-1%	496.5	450.9	-9%
Gozour (Dina Farms Holding Co.) Net Income	(EGP mn)	77.8	107.6	38%	69.0	11.6	-83%
Dina Farms Revenue	(EGP mn)	696.4	771.2	11%	1,178.6	1,301.9	10%
Dina Farms EBITDA	(EGP mn)	307.9	226.0	-27%	413.4	305.5	-26%
Dina Farms Net Income	(EGP mn)	117.2	70.9	-40%	82.8	(51.6)	N/A
Dina Farms Raw Milk Sales/Milking Cow Ratio	Tons/Milking Cow	2.6	2.8	7%	5.2	5.7	9%
ICDP Revenue	(EGP mn)	804.5	1,011.7	26%	1,555.8	1,899.9	22%
ICDP EBITDA	(EGP mn)	91.1	133.9	47%	151.0	225.6	49%
ICDP Net Income	(EGP mn)	56.5	68.6	21%	89.7	118.8	32%
ICDP SKU Volume Sold	(Tons)	8,531	8,815	3%	16,527	17,281	5%
Dina Farms Retail Revenue	(EGP mn)	76.6	83.4	9%	166.4	173.5	4%
Dina Farms Retail EBITDA	(EGP mn)	0.2	0.7	239%	3.2	2.2	-30%
Dina Farms Retail Net Income	(EGP mn)	(1.0)	(2.4)	N/A	1.1	(3.4)	N/A

*Recurring EBITDA excludes one-off selling, general and administrative expenses

Dina Farms recorded a revenue of EGP 771.2 million in 2Q26, an 11% y-o-y increase driven mainly by the company's livestock and agricultural divisions. On that front, revenue in the livestock division grew by 16% y-o-y to EGP 451.9 million during the quarter, largely on the back of a 20% y-o-y increase in milk revenue. On the other hand, agriculture revenue stood at EGP 400.3 million in 2Q26, up 11% y-o-y, of which EGP 62.0 million is internal crop transfers used as animal feed. Within the segment, a 32% y-o-y increase in orchard revenue partly cushioned a 41% y-o-y contraction in herb revenue during the quarter. Meanwhile, restaurant royalties for Dina Farms grew by 77% y-o-y to EGP 4.4 million during the quarter. On the six-month basis, Dina Farms' revenue grew by 10% y-o-y to EGP 1,301.9 million in 1H26, following similar drivers to the quarterly performance. At the agriculture division, top-line growth was driven by stronger orchard and crop revenue. Meanwhile, the livestock division's revenue expanded by 16% y-o-y to EGP 900.4 million in 1H26. Finally, restaurant royalties rose by 66% y-o-y to EGP 7.8 million during the half-year.

On the profitability front, Dina Farms' EBITDA, excluding income associated with herd revaluation, stood at EGP 10.7 million during the quarter, contracted by 28% y-o-y to EGP 215.3 million in 2Q26, following an increase in operating expenses. Additionally, the company's net income, excluding income from herd revaluation, declined 45% y-o-y to EGP 60.2 million during the quarter, compared to EGP 110.4 million in 2Q25, primarily due to a one-off capital loss on the sale of biological assets and increase in depreciation costs. In parallel, Dina Farms EBITDA contracted by 26% to EGP 305.5 million in 1H26, down from EGP 413.4 million in 1H25. Additionally, the company recorded a net loss of EGP 69.2 million in 1H26, after excluding income associated with herd revaluation, compared to net income of EGP 71.7 million in 1H25, with bottom-line performance for the six-month period weighed down by 1Q26 results.

Investment Company for Dairy Products (ICDP)

In 2Q26, ICDP's revenue grew by 26% y-o-y to EGP 1,011.7 million, fueled primarily by higher selling prices, with volume growth concentrated in the higher-margin categories. On that front, revenue at the cheese division grew by 32% y-o-y to EGP 402.7 million. Similarly, fresh milk revenue rose by 14% y-o-y to EGP 260.0 million, juice revenue increased by 37% y-o-y to EGP 122.1 million, and butter revenue grew by 26% y-o-y to EGP 37.2 million during the quarter. Furthermore, ghee revenue increased by 70% y-o-y to EGP 19.6 million and oil revenue rose by 77% y-o-y to EGP 7.3 million, while the ice cream business line delivered the strongest growth of the quarter, expanding by 367% y-o-y to EGP 41.2 million. On the other hand, yogurt and powder milk revenue each contracted by 4% y-o-y to EGP 44.9 million and EGP 76.6 million, respectively, in 2Q26. On a half-year basis, ICDP's revenue grew by 22% to EGP 1,899.9 million, on the back of similar price and volume dynamics to 2Q26. Revenue at the cheese segment grew by 28% y-o-y in 1H26, while fresh milk revenue rose by 14% y-o-y and powdered milk revenue was largely flat at EGP 163.2 million. In parallel, juice revenue increased by 46% y-o-y and ghee revenue grew by 44% y-o-y during the six-month period, while yogurt revenue contracted by 7% y-o-y. It is worth noting that the ice cream segment scaled sharply during the period, with revenue expanding by 491% y-o-y to EGP 52.1 million, supporting both volume and revenue growth during the quarter and half-year.

On the operating level, ICDP's EBITDA grew by 47% y-o-y to EGP 133.9 million in 2Q26, while the company's bottom line grew by 21% y-o-y to EGP 68.6 million, with bottom-line growth trailing operating performance on the back of a rise in finance costs to EGP 23.5 million during the quarter, up from EGP 4.8 million in 2Q25. In parallel, total SKU volumes sold expanded by 3% y-o-y to 8,815 tons in 2Q26. On a half-year basis, ICDP's EBITDA grew by 49% y-o-y to EGP 225.6 million, while the company's bottom line grew by 32% y-o-y to EGP 118.8 million in 1H26.

Dina Farms Retail

Dina Farms Retail continues to build on the strong performance and success of its retail operations, which currently have two strategically located outlets on the Alexandria Cairo Desert Road and in Heliopolis. In addition to its physical stores, the company operates a successful delivery service and established B2B operations, further reinforcing its diversified retail platform and market reach.

Building on its established retail expertise, the company launched "Rest N Go" in 2025, a premium convenience store concept located at a TAQA Arabia fuel station adjacent to Dina Farms' supermarket on the Alexandria-Cairo Desert Road. Now fully operational, "Rest N Go" marks a promising addition to Dina Retail's existing business model. The concept complements the company's core retail operations by extending its presence into high-traffic locations and broadening its customer base. Accordingly, the company is pursuing an expansion strategy to roll out "Rest N Go" across additional high-traffic locations.

In 2Q26, Dina Farms Retail's revenue grew 9% year-on-year to EGP 83.4 million, as the 53% y-o-y increase in the number of customers more than offset the 29% decline in the average basket size during the quarter. On a half-year basis, revenue inched upwards by 4% to EGP 173.5 million, yet like the quarter, the 39% y-o-y increase in the number of customers more than offset the 25% decline in the average basket size during 1H26.

At the bottom line, Dina Farms Retail's EBITDA surged by 239% y-o-y to EGP 0.7 million in 2Q26, while the company recorded a net loss of EGP 2.4 million in 2Q26, widening from a net loss of EGP 1.0 million in 2Q25, due to high overhead costs and higher depreciation costs related to expansion. On a half-year basis, EBITDA declined by 30% y-o-y to EGP 2.2 million in 1H26, and the company recorded a net loss of EGP 3.4 million in 1H26, compared to a net income of EGP 1.1 million in 1H25.



Sector Review: Mining

Qalaa Holdings' operational platform in the mining sector is ASCOM, which includes operating companies ASCOM Mining, ASCOM for Chemicals & Carbonates Manufacturing (ACCM), GlassRock, and APM Investment Holding BVI (APM) (which is consolidated under the equity method as a share of associates' results).



QALAA HOLDINGS OWNERSHIP — c.53.4% as of 30 June 2026

In 2Q26, ASCOM's revenue grew by 32% y-o-y to EGP 1,288.0 million against EGP 978.7 million in 2Q25. ASCOM's EBITDA expanded during the quarter by 35% y-o-y to EGP 204.5 million from EGP 151.0 million in 2Q25. Meanwhile, net income swung to a profit of EGP 73.3 million in 2Q26, compared to a net loss of EGP 56.6 million in 2Q25, pointing to improved cost efficiency and operating leverage during the quarter.

On a half-year basis, revenue grew by 28% y-o-y to EGP 2,457.8 million in 1H26 against EGP 1,923.0 million in 1H25, while EBITDA expanded by 23% y-o-y to EGP 393.4 million compared to EGP 321.0 million in 1H25. Net income for 1H26 swung to a profit of EGP 206.2 million, compared to a net loss of EGP 17.1 million in 1H25.

Key Performance Indicators

	Units	2Q25	2Q26	% chg	1H25	1H26	% chg
ASCOM Revenue	(EGP mn)	978.7	1,288.0	32%	1,923.0	2,457.8	28%
ASCOM EBITDA*	(EGP mn)	151.0	204.5	35%	321.0	393.4	23%
ASCOM Net Income	(EGP mn)	(56.6)	73.3	N/A	(17.1)	206.2	N/A
ACCM Revenue	(USD mn)	12.2	16.0	31%	23.8	28.6	20%
ACCM EBITDA	(USD mn)	2.7	3.0	8%	5.3	5.2	-2%
ACCM Net Income	(USD mn)	1.4	1.3	-5%	2.7	2.3	-17%
GlassRock Revenue	(USD mn)	4.7	5.4	15%	9.2	12.0	30%
GlassRock EBITDA	(USD mn)	0.3	0.7	150%	0.7	1.6	123%
GlassRock Net Income/Loss	(USD mn)	(1.1)	(0.8)	N/A	(1.9)	(1.1)	N/A
Egypt Quarrying Revenue	(EGP mn)	136.7	218.5	60%	270.4	424.3	57%
Egypt Quarrying EBITDA	(EGP mn)	8.5	26.0	206%	24.2	50.8	110%
Egypt Quarrying Net Income/Loss	(EGP mn)	18.2	123.8	581%	35.8	(61.4)	N/A

* Recurring EBITDA excludes one-off selling, general and administrative expenses.

ACCM

In 2Q26, ACCM's revenue grew by 31% y-o-y to USD 16.0 million from USD 12.2 million in 2Q25, driven by an increase in sales volumes alongside a rise in average selling prices. On the profitability front, ACCM's EBITDA expanded by 8% y-o-y to USD 3.0 million in 2Q26 as a result of a rise in average selling prices. In addition, ACCM's net income contracted by 5% y-o-y to USD 1.3 million during the quarter, compared to a net income of USD 1.4 million in 2Q25.

On a half-year basis, ACCM's revenue grew by 20% y-o-y to USD 28.6 million from USD 23.8 million in 1H25. On the profitability front, ACCM's EBITDA contracted by 2% y-o-y to USD 5.2 million during this period. In addition, ACCM's net income contracted by 17% y-o-y to USD 2.3 million.

Going forward, ACCM will continue to expand its exports, which already form the majority of the company's top line. Accordingly, ACCM is pushing ahead with its sales channel diversification strategy, with 2Q26 exports penetrating new countries across regions of Latin America, West Africa, and the GCC, with Latin America being the anchor region.

GlassRock

GlassRock's revenue (including freight and export incentive) grew by 15% year-on-year to USD 5.4 million during the quarter against a recorded USD 4.7 million during 2Q25, on the back of growth in both local and export RockWool volumes.

On the profitability front, GlassRock's 2Q26 EBITDA surged by 150% y-o-y to USD 0.7 million, driven by higher prices across both product lines and by growth in RockWool, supported by an increase in RockWool export prices. In parallel, the company recorded a net loss of USD 0.8 million during the quarter, compared to a net loss of USD 1.1 million in 2Q25.

On a half-year basis, GlassRock's revenue expanded by 30% y-o-y to USD 12.0 million, up from USD 9.2 million during the same period, supported by higher sales volumes across both GlassWool and RockWool, together with firmer RockWool average selling prices. On the operating level, GlassRock's EBITDA surged by 123% to USD 1.6 million against USD 0.7 million during the corresponding period, with enhanced profitability coming on the back of the company's top-line growth, coupled with a more favorable sales mix. On the other hand, the company recorded a net loss of USD 1.1 million, compared to a net loss of USD 1.9 million during the corresponding period.

GlassRock	2Q25	2Q26	% chg	1H25	1H26	% chg
Sales Revenue (USD mn)	4.1	4.5	11%	8.1	10.1	25%
RockWool – Export	0.5	0.7	41%	1.1	1.3	14%
RockWool – Local	0.6	0.9	42%	1.3	1.6	21%
GlassWool – Export	1.7	1.8	3%	2.9	4.8	67%
GlassWool – Local	1.2	1.2	-7%	2.8	2.4	-13%
Sales Volume (Tons)	4,203	4,391	4%	8,250	10,071	22%
RockWool – Export	855	954	12%	1,817	1,754	-3%
RockWool – Local	1,080	1,427	32%	2,304	2,684	17%
GlassWool – Export	1,718	1,566	-9%	2,854	4,436	55%
GlassWool – Local	549	444	-19%	1,275	1,196	-6%

In 2Q26, GlassRock's export revenue grew by 12% year-on-year to USD 2.5 million, driven by higher RockWool export volumes and prices. Domestically, GlassRock's revenue expanded by 9% y-o-y to USD 2.0 million in 2Q26.

On a half year basis, GlassRock's export revenue expanded by 52% to USD 6.1 million, up from USD 4.0 million during the corresponding period, largely on the back of an increase in GlassWool's export volumes. Domestically, GlassRock's revenue contracted by 2% to USD 4.0 million against USD 4.1 million during the corresponding period.

Egypt Quarrying (ASCOM Mining)

ASCOM's mining operations rely primarily on the cement sector, with around 90% of the company's revenue coming from its cement producing clients. Over the past few months, ASCOM has benefitted from the improving performance of the cement sector with increased exports of cement and improved local prices.

ASCOM Mining recorded an expansion in revenue of 60% y-o-y to EGP 218.5 million in 2Q26 against EGP 136.7 million in 2Q25, largely supported by the improving conditions of the cement industry coupled with an increase in prices. On the profitability front, ASCOM Mining's EBITDA grew by 206% y-o-y to EGP 26.0 million in 2Q26 against EGP 8.5 million in 2Q25, driven by the company's top-line growth and by operating leverage. At the bottom line, the company recorded a net income of EGP 123.8 million in 2Q26, up 581% from EGP 18.2 million in 2Q25.

On a half-year basis, ASCOM Mining's revenue grew by 57% y-o-y to EGP 424.3 million, up from EGP 270.4 million in 1H25, while EBITDA more than doubled, rising 110% y-o-y to EGP 50.8 million against EGP 24.2 million during the corresponding period. At the bottom line, the company recorded a net loss of EGP 61.4 million in 1H26, compared to a net income of EGP 35.8 million in 1H25, with the reversal driven by one-off losses booked in 1Q26 on the back of the currency movement that took place during that quarter.

On a separate note, ASCOM Mining is currently exploring opportunities for expanding domestically and internationally into the quarrying of other materials such as phosphate, kaolin, sand, and gypsum. On that front, the company has successfully ventured into the quarrying of sand during the past period, while plans to expand into the extraction of the other materials are currently under development.



Sector Review: Transportation & Logistics

Qalaa Holdings' operational platform in the Transportation & Logistics sector is CCTO, which includes NPM (seaport, stevedoring, and storage services in Egypt) as well as Nile Barges (river transportation in South Sudan).



QALAA HOLDINGS OWNERSHIP — c.92.6% as of 30 June 2026

Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd. ('CCTO') is Qalaa Holdings' transportation and logistics platform arm and consolidates the company's operations in Egypt (under National Ports Management 'NPM' – formerly known as National River Ports Management Company 'NRPMC') and South Sudan (under Nile Barges).

CCTO's revenue grew by 13% y-o-y to EGP 196.3 million in 2Q26 compared to EGP 173.0 million in 2Q25, while EBITDA increased by 15% y-o-y to EGP 91.9 million against EGP 79.8 million in 2Q25. Net loss narrowed to EGP 4.3 million in 2Q26, from a net loss of EGP 21.5 million in 2Q25.

On a half-year basis, CCTO's revenue rose by 18% y-o-y to EGP 461.7 million in 1H26 against EGP 391.3 million in 1H25, while EBITDA grew by 10% y-o-y to EGP 221.1 million, up from EGP 200.7 million during 1H25. The company recorded a net profit of EGP 22.9 million in 1H26, compared to a net loss of EGP 8.0 million in 1H25.

Key Performance Indicators

	Units	2Q25	2Q26	% chg	1H25	1H26	% chg
CCTO (Holding Co.) Revenue	(EGP mn)	173.0	196.3	13%	391.3	461.7	18%
CCTO (Holding Co.) EBITDA*	(EGP mn)	79.8	91.9	15%	200.7	221.1	10%
CCTO (Holding Co.) Net Income/Loss	(EGP mn)	(21.5)	(4.3)	N/A	(8.0)	22.9	N/A
NPM Revenue	(EGP mn)	173.0	194.2	12%	389.4	419.3	8%
NPM EBITDA	(EGP mn)	96.5	117.5	22%	231.5	262.8	14%
NPM Net Income/Loss	(EGP mn)	41.4	64.2	55%	112.9	142.2	26%
NPM Coal / Pet Coke Tons Handled	(000's Tons)	279.8	165.5	-41%	563.9	397.7	-29%
NPM Twenty-Foot Equivalent Handled	(TEU)	11,662	21,395	83%	26,527	37,750	42%
NPM Storage days for TEUs (# of days)	Days	145,681	105,693	-27%	254,213	157,270	-38%
Nile Barges Revenue (South Sudan)	(USD mn)	0.00	0.04	N/A	0.55	0.84	52%
Nile Barges EBITDA (South Sudan)	(USD mn)	(0.1)	(0.2)	N/A	0.2	0.2	(9%)
Nile Barges Net Income/Loss (South Sudan)	(USD mn)	(0.3)	(0.4)	N/A	(0.1)	(0.1)	N/A

*Recurring EBITDA excludes one-off selling, general and administrative expenses.

National Ports Management (NPM) (Egypt)

Following its 2025 announcement of an intended IPO for National River Ports Management Company ('NRPMC'), Qalaa Holdings repositioned the platform under a new corporate identity, National Ports Management ('NPM').

In 2Q26 NPM revenue grew by 12% y-o-y to EGP 194.2 million against EGP 173.0 million during the corresponding quarter, driven largely by storage services. On the storage service front, revenue grew this quarter by 22% y-o-y to EGP 89.1 million against EGP 73.0 million, on the back of increased storage volumes.

On the depot services front, revenue at the inland container depot expanded by 9% y-o-y to EGP 71.7 million, following an increase in the volume of twenty-foot equivalent units handled. On the profitability front, NPM's EBITDA grew by 22% y-o-y to EGP 117.5 million in 2Q26. Meanwhile, the company's net income grew by 55% y-o-y to EGP 64.2 million during the quarter, largely supported by lower financing costs and higher operating profit.

On a six-month basis, NPM's revenue grew by 8% y-o-y to EGP 419.3 million largely driven by an increase in of stevedoring and inland container depot revenues. On the profitability front, EBITDA recorded an expansion of 14% y-o-y to EGP 262.8 million during this period, against EGP 231.5 million during the corresponding period. Additionally, NPM recorded a net income of EGP 142.2 million, a 26% y-o-y increase.

Nile Barges (South Sudan)

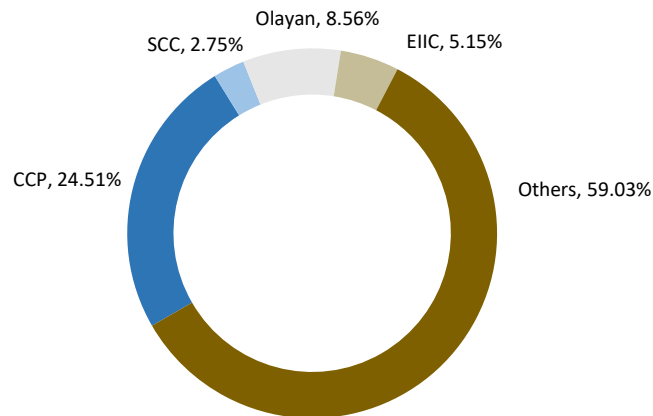
Nile Barges' operations in South Sudan focus on the transportation of food under the auspices of the World Food Program (WFP). The company currently operates three pushers and ten barges.

In 2Q26, Nile Barges did not complete any trips, with USD 0.04 million revenue recognized during the period associated entirely with barge rental. Meanwhile, the company reported a negative EBITDA of USD 0.2 million, compared to a negative EBITDA of USD 0.1 million recorded during 2Q25. Similarly, the company booked a net loss of USD 0.4 million in 2Q26, versus the net loss of USD 0.3 million reported during the same period last year.

On a half-year basis, revenue expanded by 52% y-o-y to USD 0.84 million, supported by two completed trips and 3,200 tons of food items transported in 1H26, versus a single trip and 1,562 tons in 1H25. Meanwhile, the company's EBITDA contracted by 9% y-o-y to USD 0.2 million, while the net loss remained largely stable at USD 0.1 million

SHAREHOLDER STRUCTURE

(as at 30 June 2026)



SHARE INFORMATION (as at 30 June 2026)

CCAP.CA on the EGX

Number of Shares	4,226,464,000
------------------	---------------

Of which Preferred	1,009,991,219
--------------------	---------------

Of which Common	3,216,472,781
-----------------	---------------

Paid-in Capital	EGP 21.1 bn
-----------------	-------------

INVESTOR RELATIONS CONTACTS

Mr. Amr El-Kadi
Head of Investor Relations & CRO
akadi@qalaaholdings.com
Tel: +20 2 2791-4440
Fax: +20 2 2791-4448