

تقرير مجلس الإدارة

شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣

القاهرة في ٩ يوليو ٢٠١٣

انعقد مساء اليوم اجتماع مجلس إدارة شركة القلعة للاستشارات المالية (كود التداول في البورصة المصرية CCAP.CA) – الشركة الاستثمارية الرائدة في أفريقيا والشرق الأوسط وتبلغ قيمة استثماراتها ٩,٥ مليار دولار أمريكي – حيث قام مجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية المجمعة وغير المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣.

ركزت شركة القلعة على خفض المخاطر وترشيد المصروفات التشغيلية، وذلك بالتوازي مع دعم الخطط الاستثمارية في عدد من الشركات التابعة ذات إمكانات النمو الجذابة، والتي تستفيد كثيرًا من الخصائص الاقتصادية الكلية للمنطقة، وأبرزها توقعات تحرير قطاع الطاقة وإصلاح نظام الدعم في مصر.

بلغ إجمالي الإيرادات من الشركات الاستثمارية التابعة في خمس قطاعات إستراتيجية ١,٤ مليار جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣ وذلك في ضوء تحسن أداء استثمارات الأغذية والأسمدة في مقابل انخفاض إيرادات قطاع النقل والطاقة.

بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٤٠,٥ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، مقارنة مع ٤١,٣ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق.

وقد سجلت النتائج المالية غير المجمعة لشركة القلعة صافي أرباح بقيمة ٥,٣٣ مليون جم على إيرادات بقيمة ٢٠,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، مقابل صافي خسائر بقيمة ٣٠,٥ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي. ويرجع الفضل في ذلك إلى تسجيل صافي عائدات تمويلية بقيمة ٢١,٧ مليون جم نظرًا للانخفاض السنوي الملحوظ في تكلفة التمويل (حيث تضمن الربع الأول من عام ٢٠١٢ مصروفات بنكية مدفوعة مقدماً بقيمة ٦٦,٦ مليون جم ترجع إلى ترتيب الحزم التمويلية الجديدة)، بالإضافة إلى تسجيل مكاسب من فروق العملة تتجاوز ثلاثة أضعاف المكاسب المحققة خلال نفس الفترة من العام الماضي في ضوء الانخفاض المتواصل في قيمة الجنيه المصري.

بلغت المصروفات التشغيلية ٣٥,٨ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع بمعدل ٥٥,٧% نتيجة تسجيل مصروفات استثنائية بقيمة ١٢,٢ مليون جم على خلفية برنامج التحول الاستراتيجي المزمع تنفيذه بنموذج أعمال الشركة، والذي يتضمن إعداد التقارير الخاصة بتقييم عدد من الشركات والمشاريع الاستثمارية التابعة للقلعة.

وعلى صعيد النتائج المالية المجمعة سجلت شركة القلعة صافي خسائر بقيمة ١٢٦,٤٢ مليون جم في الربع الأول من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض بمعدل ٢٠,٦% عن صافي الخسائر المسجلة في نفس الفترة من العام السابق والتي بلغت ١٥٩,٢٦ مليون جم.

وتسببت حصة القلعة من نتائج الأطراف ذات العلاقة في تسجيل خسائر بقيمة ١١,٤٦ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، مقابل خسائر بقيمة ٦٧,٧٥ مليون جم في نفس الفترة من العام السابق، وذلك على خلفية استبعاد الخسائر المحققة من مجموعة أسيك القابضة والشركة المتحدة للمسابك لأسباب محاسبية، غير أنه في حالة إدراج خسائر تلك الشركات تصل حصة القلعة من خسائر الأطراف ذات العلاقة إلى ٥٩,٥٩ مليون جم، وهو تحسن بمعدل ١١,٩% عن العام الماضي.

وتتطلع الإدارة حاليًا إلى زيادة حصة القلعة في بعض الاستثمارات الرئيسية في إطار برنامج التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية قابضة، ومد أجل تلك الاستثمارات سعيًا إلى تحقيق أعلى عائد للشركاء المحدودين والمستثمرين في أسهم القلعة على حد سواء.

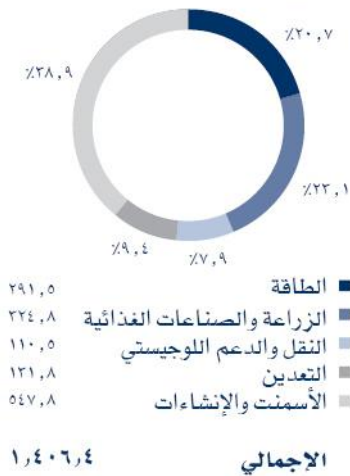
وفيما يلي استعراض إضافي لأداء شركة القلعة والنتائج المالية المجمعة وغير المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣، بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لأحداث ونتائج الربع الأول من العام.

أهم مؤشرات الربع الأول من عام ٢٠١٣

- سجلت النتائج المالية المجمعة لشركة القلعة صافي خسائر بقيمة ١٢٦,٤٢ مليون جم في الربع الأول من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض بمعدل ٢٠,٦% عن صافي الخسائر المسجلة في نفس الفترة من العام السابق والتي بلغت ١٥٩,٢٥ مليون جم. وترجع الخسائر المسجلة إلى عدة عوامل أبرزها حصة القلعة من نتائج الأطراف ذات العلاقة والتي تمثلت في خسائر بقيمة ١١,٤٦ مليون جم - مقابل خسائر بقيمة ٦٧,٦٥ مليون جم في نفس الفترة من العام السابق - وتسجيل مصروفات أخرى بقيمة ٨٣,٢٦ مليون جم نظراً لاضمحلال مستحقات شركة القلعة من الأطراف ذات العلاقة على خلفية الاضمحلال الكامل على استثمارات القلعة في الشركة الوطنية للبترول، علماً بأنه في حالة استبعاد ذلك الاضمحلال لوصلت الخسائر المجمعة إلى ٤٣,٢ مليون جم وهو تحسن بمعدل ٧٢% عن الربع الأول من عام ٢٠١٢.

- بلغ إجمالي الإيرادات من الشركات الاستثمارية التابعة في خمس قطاعات إستراتيجية ١,٤ مليار جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، وذلك في ضوء تحسن أداء استثمارات الأغذية والأسمدة في مقابل انخفاض إيرادات قطاع النقل على خلفية تراجع حركة التجارة في شرق أفريقيا بسبب المخاوف من اندلاع اضطرابات سياسية جديدة بالتزامن مع الانتخابات العامة في كينيا، فضلاً عن الإيرادات غير المتكررة من عمليات شركة توازن في قطاع تدوير المخلفات الزراعية والمدنية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢.

إجمالي الإيرادات حسب القطاع الصناعي -
العام المالي ٢٠١٢
(مليون جم)



- بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٤٠,٥ مليون جم، مقارنة مع ٤١,٣ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢. ويرجع ذلك بصورة أساسية إلى انخفاض ربحية مشروعات قطاع الطاقة، على الرغم من التطورات الملحوظة التي حققتها باقي استثمارات المجموعة، حيث ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ١٥١,٥% من مشروعات قطاع الأغذية ٢١٢,٦% من مشروعات الأسمدة. تجدر الإشارة إلى أن ثلاثة من أصل خمسة قطاعات رئيسية تضم استثمارات القلعة حققت تحسناً ملحوظاً في معدل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، وهي قطاعات الأسمدة والأغذية والنقل.

- استثمارات قطاع الطاقة: بلغت الإيرادات المجمعة ٢٩١,٥ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣ وهو انخفاض سنوي بمعدل ٩,٢%، مصحوباً بتراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٥٦,٩% لتبلغ ١٨,٧ مليون جم. ويرجع ذلك إلى تباطؤ نشاط توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية - المتوقع أن يتعافى مع تشغيل المشروعات الجديدة المتعاقد على تزويدها بالطاقة الكهربائية - وانخفاض مبيعات قطاع تسويق المنتجات البترولية بشركة طاقة عربية بسبب أزمة الوقود في السوق المحلي، وانخفاض مساهمة إيرادات المقاولات المتكاملة التي تنفذها شركة توازن في مجال تدوير المخلفات الزراعية والمدنية، وغياب الإيرادات الاستثنائية التي حققتها شركة توازن بقيمة ١٥ مليون جم في الربع الأول من عام ٢٠١٢، فضلاً عن انتهاء عمليات شركة طاقة عربية في مشروع أسمنت جنوب الوادي.

- استثمارات قطاع الأغذية: بلغت الإيرادات المجمعة ٣٢٤,٨ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣ وهو نمو سنوي بمعدل ٧,٢%. كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال نفس الفترة بمعدل ١٥١,٥% في ضوء تحسن الأداء التشغيلي لمجموعة جذور في السوق المصري، وتراجع خسائر شركة وفرة والتي بدأت نشاطها حديثاً بالقطاع الزراعي في دولتي السودان وجنوب السودان. وحققت مجموعة جذور نمواً قوياً في المبيعات بفضل حملات التسويق والدعاية الناجحة في السوق المحلية، وطرح شركة الرشدي الميزان باقة من المنتجات الجديدة والتي لاقت استحسان المستهلكين، فضلاً عن نمو إيرادات شركة الرشدي للحلول المتكاملة في السودان، وزيادة مبيعات شركة إنجوي على خلفية طرح العبوات الجديدة ذات التصميمات الفريدة والشعار المميز للشركة ونمو مبيعات شركة مزارع دينا من الحليب الطازج والمنتجات الزراعية خلال فترة التقرير.

- **استثمارات قطاع النقل:** بلغت الإيرادات المجمعة ١١٠,٥ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ١٤,٥% . ولم يطرأ تغيير ملحوظ على الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك والتي بلغت ٣١,٣ مليون جم نتيجة تراجع إيرادات شركة سكك حديد ريفت فالي في كينيا وأوغندا نظراً لتباطؤ حركة التجارة وتداول البضائع في ميناء مومباسا بكينيا في ظل مخاوف اندلاع أعمال العنف خلال فترة الانتخابات العامة في كينيا مؤخراً. كما انخفضت إيرادات شركة نايل لوجيستيكس بمعدل ٢٢,٢% نتيجة توقف أنشطة النقل النهري في الربع الأول لإجراء أعمال الصيانة بالأهوسة النيلية.
- **استثمارات قطاع التعدين:** بلغت الإيرادات المجمعة ١٣١,٨ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٣,١% . وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٥,٧ مليون جم، وهو تراجع بمعدل ٥٣,٢% فيما يعكس ارتفاع المصروفات التشغيلية للمشروعات حديثة النشأة والمشروعات الجارية تطويرها، بالإضافة إلى انتهاء عقد إدارة شركة أسكوم لمحاجر مصنع أسمنت التكامل بالسودان. بينما سجلت شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات نمواً في الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، وحققت أرباحاً تشغيلية شهرية غير مسبقة خلال فترة التقرير، وبدأت التشغيل التجريبي لخط الإنتاج الجديد بقدرة ٥ آلاف طن شهرياً.
- **استثمارات قطاع الأسمنت:** تشمل استثمارات قطاع الأسمنت كل من مصانع الأسمنت ومشروعات الإنشاءات والهندسة والإدارة. حققت استثمارات قطاع الأسمنت والإنشاءات تطورات ملحوظة خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣ دون أن ينعكس ذلك على القوائم المالية لهذه المشروعات بسبب التقلبات الحادة في أسعار العملات الأجنبية بالأسواق التي تعمل بها. فقد بلغ إجمالي الإيرادات ٥٤٧,٨ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣ نتيجة نمو إيرادات نشاط الإنشاءات في مواجهة التباطؤ الراهن بمشروعات تصنيع الأسمنت. وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ١٩,١ مليون جم خلال الربع الأول، والذي شهد تحقيق أول أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك من شركة أسمنت التكامل في السودان، وزيادة مبيعات مصنع زهانة في الجزائر وشركة أسيك للخرسانة الجاهزة، وبدء إنتاج الأسمنت في مصنع أسيك المنيا الذي تبلغ تكلفته الاستثمارية ٣٦٠ مليون دولار أمريكي في أواخر شهر يونيو الماضي.
- لم يطرأ تغيير ملحوظ على الاستثمارات الرئيسية من الموارد الذاتية لشركة القلعة حيث بلغت ١١٥٠,٥ مليون دولار أمريكي بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٣.

ملخص أداء الشركات الاستثمارية الرئيسية التي بدأت النشاط (مليون جم)

حصة ملكية شركة القلعة	معدل اختلاف الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	معدل نمو الإيرادات	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك				الإيرادات
			الربع الأول ٢٠١٣	الربع الأول ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٣	الربع الأول ٢٠١٢	
الطاقة							
طاقة عربية	(٪٤٩,٠)	(٪٣,٤)	٢٢,٧	٤٤,٥	٢٧٤,٤	٢٨٤,٢	
توازن	(٪٢٩٣,٦)	(٪٥٣,٥)	(٣,٩)	(١,٠)	١٧,١	٣٦,٨	
الإجمالي	(٪٥١,٩)	(٪٩,٢)	١٨,٧	٤٣,٥	٢٩١,٥	٣٢٠,٩	
الأغذية							
جذور	٪٢٦,٧	٪٧,٥	٣٤,٠	٢٦,٨	٣٢٢,٤	٢٩٩,٩	
وفرة	٪٦٣,٢	(٪٢٠,٢)	(٥,٧)	(١٥,٦)	٢,٤	٣,٠	
الإجمالي	٪١٥١,٥	٪٧,٢	٢٨,٢	١١,٢	٣٢٤,٨	٣٠٢,٨	
النقل							
نايل لوجيستيكس	٪٢٠,٧	(٪٢٢,٢)	(٧,٢)	(٩,١)	٦,٧	٨,٦	
جنوب السودان للنقل النهري	-	-	١,١	غير متاح	٤,٥	غير متاح	
أفريكا ريل وايز*	(٪١٠,٧)	(٪١٧,٧)	(٢٥,٢)	(٢٢,٨)	٩٩,٤	١٢٠,٧	
الإجمالي	٪١,٦	(٪١٤,٥)	(٣١,٣)	(٣١,٩)	١١٠,٥	١٢٩,٣	
التعدين							
أسكوم	(٪٥٣,٢)	(٪٣,١)	٥,٧	١٢,٣	١٣١,٨	١٣٦,٠	
الإجمالي	(٪٥٣,٢)	(٪٣,١)	٥,٧	١٢,٣	١٣١,٨	١٣٦,٠	
الأسمت							
أسيك للأسمت**	٪٧٤,٢	(٪١٥,٥)	١٣,٥	٧,٨	١٨٦,٣	٢٢٠,٥	
الإنشاءات / إدارة مصانع الأسمت	٪٤٣٧,٦	٪١١,٦	٥,٦	(١,٧)	٣٦١,٤	٣٢٣,٨	
الإجمالي	٪٢١٢,٦	٪٠,٦	١٩,١	٦,١	٥٤٧,٨	٥٤٤,٣	
الإجمالي العام	(٪٢,٠)	(٪١,٩)	٤٠,٥	٤١,٣	١٤٠٦,٤	١٤٣٣,٣	

* تم تحويل نتائج شركة أفريكا ريل وايز إلى الجنيه المصري باستخدام متوسط سعر صرف الدولار خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢ (٦,٠١٦ جم) والربع الأول من عام ٢٠١٣ (٦,١١٥ جم).

** تتضمن نتائج الربع الأول من عام ٢٠١٢ تأثير صفقة استحواذ مصنع أسمت التكامل على محطة بربر للطاقة الكهربائية ضمن نتائج الربع الأول من عام ٢٠١٢ من أجل تقديم مقارنة دقيقة مع نتائج الربع الأول من عام ٢٠١٣.

قطاع الطاقة

تضم استثمارات شركة القلعة في قطاع الطاقة: شركة طاقة عربية (توزيع الطاقة) وشركة توازن (تدوير الخلفات الزراعية والصلبة واستخدام الخلفات لإنتاج الطاقة)، إلى جانب عدد من المشروعات التي مازالت في حيز التطوير مثل الشركة المصرية للتكرير (تكرير البترول) وشركة مشرق (مستودعات بترولية وخدمات تموين السفن)

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع الطاقة (المشروعات القائمة)

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الأول ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٣	نسبة التغيير (%)
الإيرادات	٣٢٠,٩	٢٩١,٥	(٢,٩%)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤٣,٥	١٨,٧	(٥٦,٩%)
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	٪٢٤,٠	٪٢٠,٧	-
شركة طاقة عربية إيرادات	٢٨٤,٢	٢٧٤,٤	(٣,٤%)
شركة طاقة عربية الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤٤,٥	٢٢,٧	(٤٩,٠%)
شركة توازن إيرادات	٣٦,٨	١٧,١	(٥٣,٥%)
شركة توازن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(١,٠)	(٣,٩)	٪٢٩٣,٦
توليد الطاقة الكهربائية إيرادات	٦٧,٧	٥٧,٣	(١٥,٤%)
توليد الطاقة الكهربائية الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٠,٩	٥,٢	(٧٥,٣%)
توزيع الغاز الطبيعي إيرادات	٤٢,١	٤٦,٦	٪١٠,٧
توزيع الغاز الطبيعي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٢,٩	٢٣,٩	٪٤,٤
إنشاءات الغاز الطبيعي إيرادات	٥٤,٩	٥٤,٧	(٠,٤%)
إنشاءات الغاز الطبيعي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٥,٣	٠,٣	(٩٥,١%)
توزيع الوقود إيرادات	١٢٧,٨	١١٢,٣	(١٢,٢%)
توزيع الوقود الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٨	(٠,٤)	(١٢٢,٩%)
شركة إيكارو إيرادات	٣٠	١٦	(٤٥,٨%)
شركة إيكارو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٢,٩)	(٢,٣)	٪٢١,٧
مجموعة إنتاج إيرادات	٦,٥	٠,٧	(٨٩,٠%)
مجموعة إنتاج الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٨	(١,٧)	(١٩١,٣%)
توليد الطاقة الكهربائية (مليون كيلو وات / ساعة)	٥٤,٣	٣٧,٤	(٣١,١%)
توزيع الطاقة الكهربائية (مليون كيلو وات / ساعة)	٥٩,٨	٦٨,٤	٪١٤,٤
توزيع الغاز الطبيعي (توزيع الغاز الطبيعي المضغوط بالملبار قدم مكعب)	١,٤	١,٢	(١٨,١%)
إنشاءات الغاز الطبيعي (عدد العملاء الجدد من المنشآت السكنية والصناعية)	٢٤,٣٣٤	١٦,٣٥٩	(٣٢,٨%)
توزيع الوقود بنزين - سولار - مازوت (ألف لتر)	٧٩,٩٢٥	٧٣,٠٣٨	(٨,٦%)
توزيع الشحوم (بالطن)	١٨,٥٥٩	١٤,٥٧٣	(٢١,٥%)
عدد محطات الوقود	١٨	٢٢	٪٢٢,٢
عدد العملاء من المشروعات الصناعية (كهرباء وغاز طبيعي)	٢٤٧	٢٩٢	٪١٨,٢
عدد العملاء من المنشآت السكنية (كهرباء وغاز طبيعي)	٣٩٨,٧٦٧	٤٩٠,٤٦٨	٪٢٣,٠
شركة توازن الخلفات الزراعية المتعافدة التي تم جمعها (طن)	٥٧,٢٤٤	٨٦,١٨١	٪٥٠,٦

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع الطاقة

انخفضت إيرادات قطاع الطاقة بمعدل سنوي ٩,٢% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٦,٩%، نتيجة تباطؤ نشاط توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية، وانخفاض مبيعات تسويق المنتجات البترولية، وانكماش إيرادات المقاولات المتكاملة التي تنفذها شركة توازن في مجال تدوير المخلفات الزراعية والمدنية.

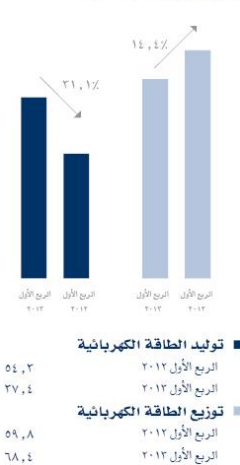
شركة طاقة عربية

• انخفضت إيرادات شركة طاقة عربية بمعدل ٣,٤%، وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٤٩% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، نظرًا لانخفاض الأرباح التشغيلية من أنشطة توليد الطاقة الكهربائية عقب انتهاء عمليات الشركة في مشروع أسمنت جنوب الوادي واضمحلال أصول المشروع.

الوزن النسبي لقطاع الطاقة من إجمالي الإيرادات - الربع الأول ٢٠١٣



توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية



• انخفضت إيرادات نشاط توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية بمعدل سنوي ٧٥,٣% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣. وانخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٥,٢ مليون جم، مقابل ٢٠,٩ مليون جم خلال الربع الأول من العام الماضي، نتيجة تراجع نشاط توليد الكهرباء بواقع ٣١,١% على خلفية انتهاء خدمات الشركة لمشروع أسمنت جنوب الوادي وربطه بشبكة الكهرباء الحكومية. وساهم الارتفاع البالغ ١٤,٤% بنشاط توزيع الكهرباء في تعويض تباطؤ نشاط توليد الطاقة الكهربائية، نظرًا لزيادة الإشغال في منطقة نبق القريبة من مطار شرم الشيخ الدولي، حيث تمتلك الشركة محطة توزيع جديدة تعمل بطاقة ١٢٠ ميجا فولت أمبير (قابلة للزيادة إلى ١٦٠ ميجا فولت أمبير، مع إمكانية الوصول إلى ٣٧٥ ميجا فولت أمبير).

• وتتوقع الإدارة أن يتعافى نشاط توليد الطاقة الكهربائية مع إعادة تخصيص معدات مشروع أسمنت جنوب الوادي إلى مشروعات أخرى من المخطط افتتاحها خلال الفترة المقبلة حتى يمكن إلغاء الاضمحلال المسجل على هذه الموجودات. ويتزامن ذلك مع توفير الكهرباء لمشروع E-Styrenics بمعدل ١٥ مليون كيلو وات / الساعة، علمًا بأن المشروع الذي تم افتتاحه في أواخر عام ٢٠١٢ يعد بأكورة استثمارات شركة طاقة عربية في قطاع البتروكيماويات.

• يحتل نشاط توزيع الغاز الطبيعي المركز الأول بين أنشطة طاقة عربية من حيث التدفقات النقدية، حيث بلغت الإيرادات ٤٦,٦ مليون جم، فيما يمثل نموًا بمعدل ١٠,٧% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣. ووصلت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٢٣,٩ مليون جم، بمعدل نمو ٤,٤%، حيث أدى ارتفاع سعر الغاز الطبيعي إلى المنشآت الصناعية إلى تعويض الانخفاض البالغ ١٨,١% في نشاط التوزيع بصورة عامة نتيجة نقص التوريدات بمختلف أنحاء الجمهورية.

• بلغت إيرادات نشاط الإنشاءات ٥٤,٧ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، دون تغيير ملحوظ عن نفس الفترة من العام السابق، حيث تراجع عدد العملاء الذين تم تحويلهم إلى الغاز الطبيعي بمعدل سنوي ٣٢,٨% نتيجة التأخر في الحصول على التراخيص النهائية بسبب الاضطرابات السياسية والاقتصادية. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٠,٣ مليون جم فيما يعد انخفاضًا بمعدل ٩٥,١% على خلفية انخفاض قيمة الجنيه المصري.

• تراجعت إيرادات نشاط التسويق وكذلك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك في ظل نقص الدولار وانخفاض مبيعات زيوت التشحيم على

توزيع الغاز الطبيعي والغاز الطبيعي المضغوط (مليار متر مكعب)



خلفية التباطؤ الاقتصادي بالبلاد.

شركة توازن

- انخفضت إيرادات شركة توازن بمعدل سنوي ٥٣,٥%، حيث بأن الربع الأول من العام الماضي تضمن إيرادات غير متكررة من عمليات شركة إيكارو، كما تقرر إرجاء المشروعات الخاصة بمجموعة الأنشطة الهندسية إنتاج مما أدى أيضاً إلى تراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك. تجدر الإشارة إلى أن شركة توازن تحقق أغلب أرباحها خلال النصف الثاني من العام، نظراً للطبيعة الموسمية التي يتسم بها نشاط تدوير المخلفات الزراعية في أعقاب موسم حصاد الأرز والقطن والذرة.
- ارتفع الطلب خلال الفترة الأخيرة بين المنشآت الصناعية كثيفة الاعتماد على الطاقة ومنها شركات الأسمدة التي ترغب في توظيف موارد الطاقة البديلة المتوافرة بأسعار تنافسية، وساهم ذلك في ارتفاع إيرادات شركة إيكارو بمعدل سنوي ٧%، وذلك بعد استبعاد الإيرادات الاستثنائية المسجلة من نشاط بيع قش الأرز والأسمدة العضوية بقيمة ١٥ مليون جم خلال الربع الأول من العام الماضي. وانخفضت الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٢١,٧%، بينما تعمل الشركة على إتمام عقد توريد حد أدنى ٢٠٠ ألف طن سنوياً من الوفود البديل إلى إحدى شركات الأسمدة العالمية.
- تتسم عمليات مجموعة الأنشطة الهندسية (إنتاج) بالتقلبات النسبية بسبب اعتمادها على عقود المقاولات غير المتكررة، حيث انخفضت الإيرادات وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، فيما يعد استمراراً لاضطراب المشهد وإحجام دول الربيع العربي عن مواصلة الانفاق الاستثماري منذ عام ٢٠١١، غير أن المجموعة نجحت في تنفيذ عقد توريد المعدات اللازمة لمنشأة تدوير المخلفات المدنية في مدينة طرطوس السورية بطاقة ٥٠٠ طن يومياً إعمالاً بالعقد الموقع في منتصف ٢٠١١. فقد قامت الشركة بتوريد معدات تحويل المخلفات إلى أسمدة عضوية مما ساهم في تحقيق إيرادات بقيمة ٦,٥ مليون جم – ما يعادل ٩٠% من الإيرادات المسجلة خلال فترة التقرير. واستمر تباطؤ النشاط خلال الربع الأول من العام مع توريد معدات جديدة في حدود ٤٣٠ ألف جم إلى مشروع طرطوس المتوقع إتمامه خلال عام ٢٠١٤. وتنتطلع مجموعة إنتاج إلى الحصول على مزيد من المشروعات الجديدة لتلبية الطلب الإقليمي على معدات تدوير المخلفات وتوفير بدائل للطاقة.

الشركة المصرية للتكرير

اكتمل مشروع الشركة المصرية للتكرير بنسبة ١٤,٥٦% اعتباراً من مايو ٢٠١٣ مقارنة مع ١٤,٧٥% المستهدفة خلال فترة التقرير، وتعمل الشركة حالياً على إعادة النظر مع المقاول في الجدول الزمني المقرر لافتتاح المشروع، حيث انتهت الأعمال الهندسية بنسبة ٥٢,٧٩% مقارنة مع ٥١,٤٢% المستهدفة ضمن خطط المقاول للربع الأول من عام ٢٠١٣.

شركة مشرق

قامت الشركة بتوقيع عقد امتياز لمدة ٣٠ عاماً لبناء وتشغيل أول محطة لتخزين وتداول المنتجات البترولية وتمويل السفن بميناء شرق بورسعيد في محور قناة السويس. تم توقيع العقد مع هيئة ميناء بورسعيد في مايو ٢٠١٣ تحت نظام BOT لمدة ٢٥ عاماً تزداد بمعدل عام واحد لكل خمس أعوام يحقق فيها المشروع ما لا يقل عن ٩٠% من الخطة المستهدفة بحيث لا تزيد مدة الامتياز الكلية عن ٣٠ عام بخلاف فترة سماح ثلاث سنوات لإنشاء المشروع.

قطاع الأغذية

تضم استثمارات شركة القلعة في قطاع الزراعة والصناعات الغذائية مجموعة جذور في مصر (الزراعة والأغذية الاستهلاكية) وشركة وفرة في السودان وجنوب السودان (الإنتاج الزراعي)

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع الأغذية (المشروعات القائمة)

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الأول ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٣	نسبة التغيير (%)
الإيرادات	٣٠٢,٨	٣٢٤,٨	٪٧,٢
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ^١	١١,٢	٢٨,٢	٪١٥١,٥
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	٪٢٢,٦	٪٢٤,٠	-
مجموعة جذور إيرادات	٢٩٩,٩	٣٢٢,٤	٪٧,٥
مجموعة جذور الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٦,٨	٣٤,٠	٪٢٦,٧
شركة وفرة إيرادات	٢,٩٨	٢,٤	(٪٢٠,٢)
شركة وفرة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(١٥,٦)	(٥,٧)	٪٦٣,٢
الرشيدي الميزان إيرادات	١١٤,٥	١٢٧,٢	٪١١,٠
الرشيدي الميزان الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٥,٢	١٦,٤	٪٨,٠
الرشيدي للحلول المتكاملة إيرادات	٣٠,٥	٣١,٤	٪٣,٢
الرشيدي للحلول المتكاملة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢,٢	١,٥	(٪٣١,٣)
مزارع دينا إيرادات	٧٧,٥	٨٨,٧	٪١٤,٥
مزارع دينا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٤,٠	٢٥,٣	٪٥,٤
إنجوي إيرادات	٥٢,٣	٦٦,٦	٪٢٧,٥
إنجوي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٤,٤)	(٢,٦)	٪٤٢,٤
الاستثمارية لمنتجات الألبان إيرادات	١٤,٨	١٩,٢	٪٢٩,٥
الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٠,٦	٠,٩	٪٤٩,٥
مبيعات شركة الرشيدي الميزان (بالطن)	٨٠٨٩	٧٩٧٨	(٪١,٤)
مبيعات شركة الرشيدي للحلول المتكاملة السودانية (بالطن)	١٨١٦	٢٤٣٩	٪٣٤,٣
مبيعات مزارع دينا ألبان (بالطن)	١٥٩٦٣	١٥٣٠٠	(٪٤,١)
مبيعات مزارع دينا إنتاج زراعي (بالطن)	١٣٦٨١	١٥٨٣٦	٪١٥,٨
قطيع الأبقار الخاص بمزارع دينا	١٣٦٠٧	١٤٦٨٨	٪٧,٩
عدد الأبقار الحلابة بقطيع مزارع دينا	٦١٧٩	٦٤٩٣	٪٥,١
مبيعات شركة إنجوي (بالطن)	٩٩١٣	١٢٢٦٤	٪٢٣,٧
مبيعات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان (بالطن)	٢٢١٩	٢٣٩٣	٪٧,٩
مبيعات شركة المصريين (بالطن)	-	-	-
إجمالي الأراضي المزروعة في مصر خلال الفترة ^١	٤٧٩٤	٤٢٣٠	(٪١١,٨)
محاصيل زراعية (فدان)	٤٣٦١	٣٧٤١	(٪١٤,٢)
بساتين (فدان)	٤٣٣	٤٨٩	٪١٢,٩
إجمالي الأراضي المجهزة في السودان خلال الفترة	١١٨٥٠	١٧٠٣٣	٪٤٣,٧
الأراضي المزروعة في السودان (فدان)	٤٠٠٠	٠	(٪١٠٠,٠)
الأراضي الزراعية في السودان باستثناء المستصلحة لمنفعة المجتمع المحلي	٤٠٠٠	٧٠٣٣	٪٧٥,٨
إجمالي الأراضي المجهزة في جنوب السودان خلال الفترة	٠	٣٠٠	-
الأراضي المزروعة في جنوب السودان (فدان)	٠	٢٥٠٠	-

^١ تختلف مساحة الأراضي المزروعة على مدار العام وفقاً للطبيعة الموسمية للنشاط الزراعي

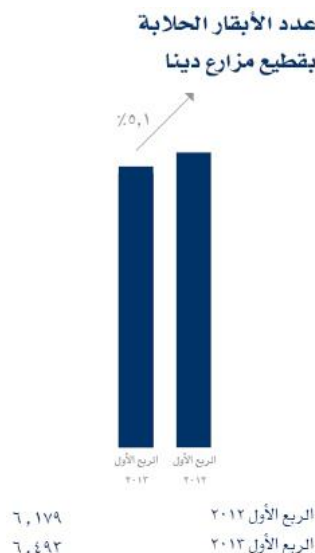
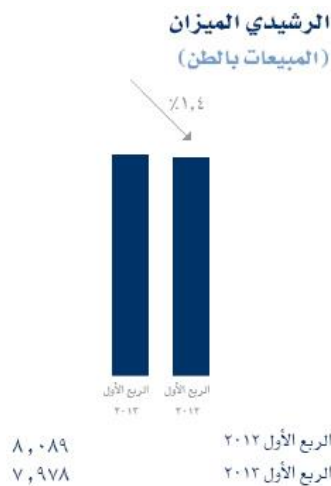
الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع الأغذية

بلغت إيرادات قطاع الأغذية ٣٢٤,٨ مليون جم في الربع الأول من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٧,٢%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٨,٢ مليون جم فيما يعد نموًا سنويًا بمعدل ١٥١,٥% خلال نفس الفترة نتيجة التطورات الأخيرة في أنشطة مجموعة جذور في مصر، وانخفاض الخسائر من شركة وبرة بالسودان وجنوب السودان.

مجموعة جذور

أدى نمو المبيعات ومردود سياسة ترشيد المصروفات الإدارية والعمومية إلى ارتفاع إيرادات مجموعة جذور بمعدل ٧,٥% لتبلغ ٣٢٢,٤ مليون جم، مع وصول الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٣٤ مليون جم فيما يعد نموًا سنويًا بمعدل ٢٦,٧%. وارتفعت إيرادات مجموعة جذور بمعدل ٢٠,٦% مقارنة بالربع السابق، فضلاً عن نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ١١٣,٨% خلال نفس الفترة (نمو ٨ أضعاف عن الربع الأخير من عام ٢٠١٢).

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -
الربع الأول ٢٠١٣



ارتفعت إيرادات شركة الرشيدي الميزان بمعدل ١١% مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٢، بفضل الحملات التسويقية لمنتجات حلاوة سبريد وشيكولاتة سبريد والمربات الطبيعية، فضلاً عن طرح منتجات جديدة تشمل العسل الأسود وعسل النحل. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٨% خلال نفس الفترة نتيجة ارتفاع الأسعار وتقليل الخصومات الترويجية المطروحة في السوق المحلي. وسجلت إيرادات الشركة انخفاضاً طفيفاً بمعدل ١,٨% مقارنة بالربع الأخير من عام ٢٠١٢، غير أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ارتفعت بمعدل ٢,٦% خلال نفس الفترة.

ارتفعت إيرادات شركة الرشيدي للحلول المتكاملة في السودان بمعدل ٣,٢% مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٢. وانخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٣١,٣% خلال نفس الفترة نتيجة انخفاض هامش الربح الإجمالي إلى ٧,٣%، مقارنة مع ١٢,٦% خلال العام السابق، على خلفية التوسع في تجارة السمسم التي ذات الربحية المنخفضة مقارنة بتجارة السلع الاستهلاكية سريعة الدوران. وارتفعت إيرادات الشركة بمعدل ٣٢,٣% مقارنة بالربع الأخير من عام ٢٠١٢، مع وصول الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ١,٥ مليون جم، مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ٠,٨ مليون جم خلال نفس الفترة.

تحسنت إيرادات شركة إنجوي بمعدل ٢٧,٥% مقارنة بالربع الأول من العام الماضي في ظل نمو سوق الألبان بمعدل ٤% والعصائر بمعدل ١٣% منذ بداية عام ٢٠١٣، غير أنه مازال أقل كثيراً من مستويات النمو المسجلة خلال العام السابق. وقد استحوذ قطاع العصائر على نصيب الأسد من مبيعات الشركة عقب طرح العبوات الجديدة ذات التصميمات الفريدة والشعار المميز لشركة إنجوي، علماً بأن مبيعات الشركة من منتجات العصائر الطبيعية تضاعفت خلال فترة التقرير دون أي إنفاق إضافي على الأنشطة التسويقية. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢,٦ مليون جم، مقارنة مع ٤,٤ مليون جم خلال الربع الأول من العام السابق. فيما ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل ١٣% مقارنة بالربع الأخير من عام ٢٠١٢، مصحوباً بنمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقرابة ٦٠%، فيما تسعى الشركة للتغلب على التحديات التي مازالت تواجهها، وفي مقدمتها ضعف الربحية وارتفاع المصروفات الإدارية بصورة لا

تواكب مستوى المبيعات الحالي، بالإضافة إلى المعوقات المرتبطة برأس المال العامل على خلفية برنامج إعادة الهيكلة.

- ارتفعت إيرادات مزارع دينا بمعدل سنوي ١٤,٥% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣ نتيجة ارتفاع أسعار الحليب وتحسن إنتاجية وربحية المشروعات الزراعية. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٥,٤% مع وصول شحنة الأبقار المستوردة والبالغ عددها ألف بقرة خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٢. وارتفعت إيرادات الشركة بمعدل ٦٩,٣% مقارنة بالربع السابق، كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٦٣,٢% بفضل الطبيعة الموسمية التي يتميز بها النشاط الزراعي وانخفاض معدلات إنتاج الحليب خلال العام الماضي نتيجة انتشار مرض الحمى القلاعية في مختلف أنحاء الجمهورية.
- ارتفعت إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي ٢٩,٥% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، حيث تقوم الشركة بتسويق الحليب الطازج الذي تنتجه مزارع دينا تحت علامتها التجارية الأكثر رواجاً في السوق المحلي. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٤٩,٥% خلال نفس الفترة نتيجة زيادة الأسعار وتحسن معدلات الربحية. وتحسن هامش الربح الإجمالي ليبلغ ٣٥,٥% مقابل ٣٠,٦% خلال الربع الأول من العام السابق في ضوء زيادة الأسعار وترشيد النفقات الإدارية وانخفاض أسعار المواد الخام.

الأراضي المستصلحة في السودان (بالفدان)

شركة وفرة

- بدأت شركة كوناكورد تجهيز أراضي زراعية تبلغ مساحتها ٤ آلاف فدان في دولة جنوب السودان منذ الربع الثالث من عام ٢٠١٢. وانتهت الشركة من تسوية وحرث ٣٠٠ فدان ضمن خططها لتجهيز ألف فدان بحلول النصف الثاني من عام ٢٠١٣.
- وقامت شركة سابينا بوقف النشاط مؤقتاً لإجراء دراسات التربة، حيث قامت بالتعاقد مع شركة KETS الدولية لإجراء دراسة الجندى للمشروع وإعداد تقرير شامل عن دراسات تحليل التربة بحلول الربع الثالث من عام ٢٠١٣ بغرض زيادة إنتاجية مشروعات الشركة، غير أن الشركة حققت الإيرادات خلال الربع الأول من بيع مخزون المحاصيل الزراعية المتاحة لديها فضلاً عن الإيرادات المستحقة عن إدارة المشروعات الزراعية لصالح الغير، وهي الأنشطة التي تتميز بارتفاع هامش الربحية، مما مكنها من المساهمة الإيجابية في الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك الخاصة بشركة وفرة، علماً بأن الخسائر التشغيلية المسجلة ضمن نتائج الشركة ترجع إلى ارتفاع المصروفات المرتبطة بالمشروعات الزراعية حديثة النشأة.



قطاع النقل

تضم استثمارات شركة القلعة في قطاع النقل والدعم اللوجيستي شركة سكك حديد ريفت فالي (شركة السكك الحديدية القومية بكينيا وأوغندا) وشركة نايل لوجيستيكس (النقل النهري والدعم اللوجيستي في مصر والسودان وجنوب السودان).

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع النقل (المشروعات القائمة)

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الأول ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٣	نسبة التغيير (%)
الإيرادات*	١٢٩,٣	١١٠,٥	(١٤,٥)٪
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٣١,٩)	(٣١,٣)	١,٦٪
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	٪٩,٧	٪٧,٩	-
شركة نايل لوجيستيكس إيرادات	٨,٦	٦,٧	(٢٢,٢)٪
شركة نايل لوجيستيكس الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٩,١)	(٧,٢)	٢٠,٧٪
شركة أفريكا ريل وايز إيرادات (مليون دولار)	٢٠,١	١٥,٠	(٢٥,١)٪
شركة أفريكا ريل وايز الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	(٣,٨)	(٣,٨)	٠,٧٪
بارجات النقل النهري بجنوب السودان إيرادات	غير متاح	٠,٧	غير متاح
بارجات النقل النهري بجنوب السودان الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	غير متاح	٠,٢	غير متاح
مليون طن / كم سكك حديد	٣١٦,٨	٢٥٩,١	(١٨,٢)٪
ألف طن / كم نقل نهري في مصر	٤٩,٥	٢,٨	(٩٤,٣)٪
ألف طن / كم نقل نهري في جنوب السودان	غير متاح	١١,٨	غير متاح
صافي الإيرادات بالسنت الأمريكي عن كل طن / كم سكك حديد	٦,٢	٥,٧	(٨,٨)٪
بارجات النقل النهري التي دخلت الخدمة في مصر	٣٧	٤٣	١٦,٢٪
بارجات النقل النهري التي دخلت الخدمة في جنوب السودان	غير متاح	٩,٠	غير متاح

* تم حساب الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك الخاصة بقطاع النقل والدعم اللوجيستي باستخدام متوسط سعر صرف الدولار في الربع الأول من عام ٢٠١٢ (١,٠١١ جم) والربع الأول من عام ٢٠١٣ (١,١١٥ جم).

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع النقل

انخفضت إيرادات قطاع النقل بمعدل ١٤,٥% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣ نتيجة التطورات الأخيرة التي طرأت على المشهد الاستثماري في مصر وشرق أفريقيا، حيث تراجعت حركة التجارة والنقل وتداول البضائع في ميناء مومباسا نظراً للتخوف من اندلاع أعمال عنف على خلفية الانتخابات العامة الأخيرة في كينيا، مما أدى إلى انخفاض إيرادات شركة سكك حديد ريفت فالي بنسبة ٢٥%. وتراجعت إيرادات نايل لوجيستيكس أيضاً بمعدل ٢٢,٢% بسبب توقف أنشطة النقل النهري لإجراء أعمال الصيانة بالأهوسة النهرية.

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -
الربع الأول ٢٠١٣



٧,٩%
٩٢,١%

■ النقل والدعم اللوجستي
■ استثمارات أخرى

تجدر الإشارة إلى تحقيق الخسائر التشغيلية من استثمارات قطاع النقل يرجع إلى استمرار الدعم الضخم لوقود السولار مما يؤثر على مستوى هامش الربح لشركة نايل لوجيستيكس، مصحوباً بتأثير برنامج إعادة الهيكلة الجاري تنفيذه لشركة سكك حديد ريفت فالي.

شركة نايل لوجيستيكس

- توقف نشاطات البارجات النهرية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣ لإجراء أعمال الصيانة بالأهوسة النيلية مما أدى إلى انخفاض حجم الشحنات المنقولة (طن / كم) بمعدل ٩٤,٣% مقارنة بعام ٢٠١٢. وبلغت إيرادات الشركة ٦,٧ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، فيما يمثل انخفاضاً لا يتجاوز ٢٢,٢% بفضل الإيرادات المسجلة من عمليات الأوناش العائمة في ميناء الإسكندرية، وهو ما ساهم كذلك في تحسين الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة ٢٠,٧% مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٢.
- تتوقع إدارة الشركة أن تزداد جاذبية النقل النهري باعتباره الوسيلة الأمثل من حيث الكفاءة الاقتصادية والتشغيلية مقارنة بالنقل البري، وخاصة مع اتجاه الحكومة المصرية إلى إلغاء الدعم تدريجياً عن وقود السولار، مما يترتب عليه زيادة معدلات تشغيل البارجات النهرية المملوكة للشركة.

شركة أفريكا ريل وايز

- بلغت إيرادات شركة سكك حديد ريفت فالي في كينيا وأوغندا ١٥ مليون دولار أمريكي، وهو انخفاض بمعدل ٢٥,١% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣ نظراً لضعف حركة تداول البضائع في ميناء مومباسا إلى أدنى حدودها وسط التخوف من تكرار اندلاع أعمال العنف التي خيمت على المشهد الكيني عقب الانتخابات العامة في سنة ٢٠٠٧.
- استقرت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بفضل كفاءة استهلاك الوقود ومردود سياسة خفض النفقات التشغيلية، علماً بأن الشركة سجلت زيادة ملحوظة في حجم البضائع المنقولة نظراً لاستئناف أنشطة النقل والشحن وتداول البضائع بصورة منتظمة عقب انتهاء الانتخابات.
- قامت شركة ريفت فالي خلال الربع الأول كذلك بتوظيف ٤٥,٣ مليون دولار أمريكي من حزمة التمويل التي حصلت عليها مسبقاً بغرض إتمام خطط العام الثاني من برنامج التوسعات الاستثمارية وإعادة الهيكلة الإدارية والتشغيلية.
- تتضمن خطط الشركة خلال الفترة القادمة زيادة حجم البضائع المنقولة وتنمية الإيرادات مع تنفيذ عدد من المبادرات التوسعية تشمل:

- تشغيل اثنين من الجرارات المجددة بالكامل بعد توقف دام لمدة عامين.
- إعادة تأهيل جرارين إضافيين لضمان انتظام عمليات الشركة.
- تزويد أربع جرارات بأنظمة المعالجة (micro-processor system) لزيادة طاقة الجر بمعدل ٢٠%.
- تركيب خطوط السكك الحديد الجديدة بطول ٧٣ كم بين ميناء مومباسا والعاصمة الكينية نيروبي.

قطاع التعدين

تضم استثمارات شركة القلعة في قطاع التعدين شركة أسيك للتعدين والخدمات الجيولوجية – أسكوم، والتي تضم تحت مظلتها مشروعات شركة أسكوم (نشاط إدارة المهاجر)، وشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، وشركة أسكوم بريشويس ميتالز، وشركة جلاس روك للمواد العازلة، وشركة أسكوم السودان.

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع التعدين (المشروعات القائمة)

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الأول ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٣	نسبة التغيير (%)
الإيرادات	١٣٦,٠	١٣١,٨	(٣,١) %
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٢,٣	٥,٧	(٥٣,٢) %
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	٪١٠,٢	٪٩,٧	-
شركة أسكوم لتصنيع الكاربونات والكيماويات إيرادات (مليون دولار)	٢,٩	٤,٢	٪٤٣,٦
شركة أسكوم لتصنيع الكاربونات والكيماويات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	٠,٦	١,٠	٪٦٤,٢
شركة جلاس روك للمواد العازلة إيرادات (مليون دولار)	٠,٠	٠,٧	٪٦٧٣٩,٦
شركة جلاس روك للمواد العازلة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	(٠,٥)	(٠,٨)	-
نشاط إدارة المهاجر في مصر إيرادات	٧٩,٩	٧٢,٦	(٩,١) %
نشاط إدارة المهاجر في مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤,٨	٤,٧	(٢,٤) %
إيرادات أخرى من نشاط إدارة المهاجر خارج مصر * (مليون جم)	٣٨,٥	٢٦,١	(٣٢,٢) %
أرباح تشغيلية أخرى من نشاط إدارة المهاجر خارج مصر * (مليون جم)	٧,١	(٠,٢)	-

حجم المبيعات

الربع الأول ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٣	نسبة التغيير (%)
٤٢,٨	٥٠,٢	٪١٧,٤
-	٥٩٠	٪٠,٠
٩,٣	٨,٠	(١٣,٤) %

معدلات التصدير إلى مجمل الإنتاج (بالنسبة المئوية)

الربع الأول ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٣	نسبة التغيير (%)
٪٥٥	٪٥٨	٣
٪٠	٪١٤	١٤

* الأسواق الأخرى تشمل الجزائر والسودان والإمارات

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع التعدين

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -
الربع الأول ٢٠١٣

انخفضت إيرادات شركة أسكوم بمعدل ٣,١% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، كما انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٥٣,٢% مقارنة بالربع الأول من العام الماضي، تأثراً بارتفاع المصروفات التشغيلية للمشروعات الجديدة والمشروعات الجاري تطويرها، فضلاً عن تباطؤ نشاط إدارة المحاجر بمصنع أسمنت التكامل بالسودان.



تعمل شركة أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم والكيماويات على إنتاج كربونات الكالسيوم لتلبية الطلب العالمي بأسواق الدهانات والبوليمر وصناعة الورق. وقد بلغت إيرادات الشركة ٤,٢ مليون دولار أمريكي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، فيما يعد نمواً سنوياً بمعدل ٤٣,٦%، بينما بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك مليون دولار أمريكي، وهو نمو سنوي بمعدل ٦٤,٢%. ويرجع ذلك إلى تحسن أسعار المنتجات ونمو المبيعات بمعدل ١٧,٤%، علماً بأن إنتاج الشركة يتوزع بواقع ٦٠% لأسواق التصدير و٤٠% للسوق المحلي، مقارنة بمعدلات الربع الأول من العام السابق والتي بلغت ٤٥% لأسواق التصدير و٥٥% للسوق المحلي. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة حققت أرباحاً تشغيلية قياسية بلغت ٠,٢ مليون دولار أمريكي خلال شهر مارس ٢٠١٣ وهو ما يرجع إلى إعادة النظر في تشكيلة المنتجات المعروضة للبيع وترشيد المصروفات وتحسن منظومة الدعم اللوجستي لأنشطة الشركة. كما بدأت الشركة التشغيل التجريبي لخط الإنتاج الجديد بقدرة ٥ آلاف طن شهرياً في أواخر الربع الأول من عام ٢٠١٣، بالإضافة إلى اعتزام الشركة تركيب محطة الطحن في النصف الثاني من العام.

أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم
(المبيعات بالآلاف طن)



حققت شركة جلاس روك للمواد العازلة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٠,٨ مليون دولار أمريكي خلال الربع الأول، نظراً لارتفاع المصروفات المسجلة من مصانعها الجديدة لإنتاج الصوف الزجاجي (افتتاح نوفمبر ٢٠١٢) والصوف الصخري (افتتاح مايو ٢٠١٢). وتعمل الشركة على طرح الإنتاج في السوق المحلي وأسواق التصدير في أوروبا وشمال أفريقيا ومجلس التعاون الخليجي وتركيا، حيث تدخل منتجات الصوف الصخري والصوف الزجاجي في تطبيقات قطاع الإنشاء وأنظمة التبريد والتدفئة والقطاع الصناعي وقطاع الملاحة البحرية وصناعة السيارات بغرض الحد من ظاهرة الاحتباس الحراري وترشيد استهلاك الطاقة.

نشاط إدارة المحاجر
(المبيعات بالمليون طن)



بلغت إيرادات نشاط إدارة المحاجر في مصر ٧٢,٦ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، فيما يعد انخفاضاً بمعدل ٩,١%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٤,٧ مليون جم، وهو انخفاض بمعدل ٢,٤% خلال نفس الفترة، مما يرجع إلى نقص الوقود لمصانع الأسمنت وانتهاء عقد شركة طرة للأسمنت في فبراير ٢٠١٣. وتنتقل الشركة إلى إبرام عقود جديدة خلال الربع الثاني من العام مع شركة أسمنت المنيا وشركة مواد البناء الحديث (BMIC) في أسبوط فضلاً عن إعادة النظر في العقود الحالية لتعديل شروطها وفقاً لتأثير أزمة نقص الوقود وتقلب أسعار العملة في الوقت الراهن.

تحت الإنشاء
٥٩٠

العام المالي ٢٠١١
العام المالي ٢٠١٢

أدى انتهاء عقد الشركة مع مصنع أسمنت التكامل في السودان إلى انخفاض إيرادات نشاط إدارة المحاجر خارج السوق المصري بمعدل ٣٢,٢% مما أسفر عن تحقيق خسائر تشغيلية قبل

خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك.

- وعلى صعيد آخر تواصل شركة أسكوم بريشويس ميثالز تنفيذ الخطط الرامية إلى تنمية أنشطة التنقيب في ثلاث امتيازات لاستكشاف وإنتاج الذهب في اثيوبيا إلى جانب امتياز الشركة في ولاية النيل الأزرق السودانية. وتجدر الإشارة إلى أن أنشطة الشركة في اثيوبيا تتضمن استكمال أعمال الحفر على مسافة ٣٥ ألف متر نظراً لإمكانية تحقيق اكتشاف اقتصادي هام. ويأتي ذلك بالتوازي مع المفاوضات الجارية لاكتساب حقوق المشاركة في المزيد من الامتيازات الاستكشافية الجذابة بالسودان وغيرها من بلدان المنطقة.

قطاع الأسمنت

تضم استثمارات شركة القلعة في قطاع الأسمنت والإنشاءات مجموعة أسيك القابضة، والتي تشمل مشروعات تصنيع الأسمنت من خلال شركة أسيك للأسمنت (في السودان: شركة التكامل / في مصر: شركة مصر للأسمنت - قنا وشركة أسيك للخرسانة الجاهزة وشركة أسيك المنيا - مرحلة الإنتاج التجريبي / في الجزائر: شركة زهانة وشركة جلفا - تحت الإنشاء / في سوريا: رخصة تشييد مصنع أسمنت جديد) ومشروعات الهندسة والإنشاءات (شركة أرسكو / شركة أسيك للهندسة / شركة أسيك للتحكم الآلي / شركة أسنبرو).

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع الأسمنت (المشروعات القائمة)

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الأول ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٣	نسبة التغير (%)
الإيرادات	٥٤٤,٣	٥٤٧,٨	٪٠,٦
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٦,١	١٩,١	٪٢١٢,٦
* الإيرادات المجمعة	٤٤٩,٦	١.٥٠٠	٪١١,٢
* الأرباح التشغيلية المجمعة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٣٥,١)	(١٨,٣)	٪٤٧,٩
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	٪٣٨,٠	٪٣٨,٩	
نشاط صناعة الأسمنت إيرادات**	٢٢٠,٥	١٨٦,٣	(٪١٥,٥)
نشاط صناعة الأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك**	٧,٨	١٣,٥	٪٧٤,٢
مصر للأسمنت - قنا إيرادات	١٩٢,٤	٢٢٣,٥	٪١٦,٢
مصر للأسمنت - قنا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٧٥,٩	١٠٠,٣	٪٣٢,١
التكامل إيرادات ^٨	٨٧,٩	١٠٣,٣	٪١٧,٥
التكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ^٨	(٤,٩)	١,١	٪١٢٣,٥
زهانة إيرادات ^٨	٥٥,٥	٦١,١	٪١٠,٠
زهانة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ^٨	٨,٣	١٦,٤	٪٩٧,٠
أسيك للخرسانة الجاهزة إيرادات	١٣,٠	١٥,٦	٪١٩,٣
أسيك للخرسانة الجاهزة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٣	١,٨	٪٤١,٣
نشاط الإنشاءات والإدارة إيرادات	٣٢٣,٨	٣٦١	٪١١,٦
نشاط الإنشاءات والإدارة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(١,٧)	٥,٦	٪٤٣٧,٦

* الإيرادات المجمعة والأرباح التشغيلية المجمعة تعكس الإيرادات والأرباح التشغيلية القانونية للشركة بعد استبعاد تأثير العمليات المتبادلة بين مشروعات الأسمنت والإنشاءات داخل المجموعة، ولكنها لا تعكس تأثير صفقة الاستحواذ على محطة بربر للطاقة الكهربائية نظراً لعدم اكتمالها حتى نهاية الربع الأول من عام ٢٠١٣.

** تم إعادة تبويب القوائم المالية للربع الأول من عام ٢٠١٢ والربع الأول من عام ٢٠١٣ حتى ينعكس تأثير صفقة الاستحواذ على محطة بربر للطاقة الكهربائية على الإيرادات والأرباح التشغيلية.

^٨ جدر الإشارة إلى قيام الشركة باستخدام سعر صرف الجنيه السوداني البالغ ١,١٩ جم للربع الأول من عام ٢٠١٢ و٢,١٦ جم للربع الأول من عام ٢٠١٣، وسعر الدينار الجزائري البالغ ٠,٠٨٦ جم للربع الأول من عام ٢٠١٢ و٠,٠٨١ جم للربع الأول من عام ٢٠١٣.

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع الأسمنت

تشمل استثمارات قطاع الأسمنت كل من مصانع الأسمنت ومشروعات الإنشاءات والهندسة والإدارة.

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -
الربع الأول ٢٠١٣



بلغت إيرادات القطاع ٥٤٧,٨ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣ نتيجة نمو إيرادات نشاط الإنشاءات في مواجهة التباطؤ الراهن بمشروعات تصنيع الأسمنت. وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ١٩,١ مليون جم مقابل ٦,١ مليون جم خلال الربع الأول من العام السابق على خلفية تحسن أداء مشروعات الأسمنت على مدار الفترة الماضية وهو ما لا ينعكس بصورة دقيقة في هذه النتائج بسبب التقلبات الحادة في أسعار العملات الأجنبية خلال فترة التقرير.

تصنيع الأسمنت:

- تعمل شركة أسيك للأسمنت على زيادة قدرتها الإنتاجية إلى ١٢ مليون طن سنوياً بحلول عام ٢٠١٨. وقد سجلت النتائج المجمعة للشركة تحسناً ملحوظاً خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، حيث بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٣,٥ مليون جم، وهو نمو سنوي بمعدل ٧٤,٢% بفضل المساهمة الإيجابية من جميع الشركات التابعة. فقد ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك من شركة أسيك للخرسانة الجاهزة (مصر) وشركة زهانة للأسمنت (الجزائر) بمعدل ٤١,٣% و ٩٧% على التوالي، مصحوباً بارتفاع العائد الاستثماري من شركة مصر قنا للأسمنت وتسجيل مصنع أسمنت التكامل أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك للمرة الأولى منذ افتتاحه.
- سجلت مشروعات شركة أسيك للأسمنت أداءً قوياً خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، غير أن المردود الإيجابي لم يظهر بالكامل تأثراً بعدة عوامل أبرزها إعادة تبويب نتائج الربع الأول من عام ٢٠١٢، وفقاً للأسلوب المعتمد في الربع الأول من عام ٢٠١٣ والمفترض أن يعكس بدقة هيكل المصروفات الجديد لشركة أسمنت التكامل في السودان، مما أدى إلى تحسن ملحوظ في نتائج الربع الأول من عام ٢٠١٢، بالإضافة إلى تحويل النتائج المالية المجمعة من الجنيه السوداني والدينار الجزائري إلى الجنيه المصري مما قلص جزئياً المردود الإيجابي للتطورات التشغيلية المحققة من عمليات مصنع أسمنت التكامل في السودان ومصنع أسمنت زهانة بالجزائر. وتجدر الإشارة إلى أن سعر صرف الجنيه السوداني بلغ ١,١٩ جم في الربع الأول من عام ٢٠١٢ مقابل ٢,١٦ جم في الربع الأول من عام ٢٠١٣، بينما بلغ سعر صرف الدينار الجزائري ٠,٠٨٦ جم في الربع الأول من عام ٢٠١٢ مقابل ٠,٠٨١ جم في الربع الأول من عام ٢٠١٣، ومن ثم أدى التحويل إلى انخفاض الإيرادات المجمعة بمعدل ١٥,٥% لتبلغ ١٨٦,٣ مليون جم على الرغم من تحسن الأداء التشغيلي بجميع قطاعات الشركة.
- حققت أسيك للأسمنت صافي أرباح بقيمة ٧١,٦ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، حيث انعكس تحسن قيمة الجنيه السوداني مقابل الدولار الأمريكي على إعادة تقييم الالتزامات الدلارية المستحقة على مصنع أسمنت التكامل. فيما استفادت الأصول النقدية المقيمة بالعملات الأجنبية من تراجع قيمة الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي، علماً بأن الخسائر المحققة من فروق عملة بقيمة ٤٨٦,٧ مليون جم خلال عام ٢٠١٢ ترجع إلى انخفاض قيمة الجنيه السوداني بصورة حادة مقابل الدولار الأمريكي في مطلع ذلك العام.

❖ مشروعات أسيك للأسمنت

- ارتفعت إيرادات شركة مصر قنا للأسمنت (المقيدة في البورصة المصرية تحت كود MCQE.CA) بمعدل نمو سنوي ١٦,٢% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، حيث ارتفع متوسط أسعار التوريد إلى ٤٤٧ جم للطن (زيادة سنوية ١٧%) لمواجهة ارتفاع تكلفة الوقود، وذلك دون تغيير ملحوظ في حجم المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. وارتفع هامش الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٤٥% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣ مقارنة مع ٣٩% في نفس الفترة من العام السابق و ٣٥% في الربع الأخير من عام ٢٠١٢. تعمل الشركة حاليًا على إعداد دراسات الجدوى اللازمة لاستخدام الفحم والفحم البترولي كوقود لخطوط الإنتاج، من أجل تقليل اعتماد الشركة على المازوت بسبب النقص المستمر والارتفاع المرتقب في أسعار الطاقة، كما تعكف على دراسة تعظيم كفاءة استخدام الكهرباء لتوفير ما يصل إلى ١٠ ميجاوات من الطاقة الكهربائية.
- أصبحت شركة أسيك للخرسانة الجاهزة أول مشروع من نوعه متخصص في تغطية أسواق الوجه القبلي، حيث تقوم بتشغيل خطوط الإنتاج في محافظات أسيوط وسوهاج وقنا وأسوان، وتعترم افتتاح مصانعها الجديدة في محافظات المنيا وبني سويف خلال العام الجاري. وبلغت إيرادات الشركة ١٥,٦ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ١٩,٣% نتيجة ارتفاع الأسعار بنسبة ٦% ونمو المبيعات وزيادة الإقبال على منتجات الشركة في محافظات الصعيد، بينما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٤١,٣% لتبلغ ١,٨ مليون. وتخطط الشركة إلى الحصول على احتياجاتها من الأسمنت عبر شركة مصر قنا وشركة أسيك المنيا في مرحلة لاحقة مما يساهم في طرح منتجات الشركة بأسعار تنافسية وتحسين إدارة رأس المال العامل.
- بلغت إيرادات مصنع زهاته للأسمنت بالجزائر ٦١,١ مليون جم، وهو نمو سنوي بمعدل ١٠%، نتيجة نمو المبيعات بمعدل ١٤% لتبلغ ١٤٤ ألف طن خلال الربع الأول. ووصلت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ١٦,٤ مليون جم فيما يعد نموًا سنويًا بمعدل ٩٧%، وهو ما يرجع إلى رد مخصصات المخزون التي تم تكوينها خلال العام الماضي بقيمة ١١ مليون جم، وارتفاع التكاليف الثابتة بمعدل ٨٠% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢ على خلفية تجديدات الفرن الجاف الذي يخضع لصيانة دورية خلال الربع الأول من كل عام. وتعترم الشركة إجراء التجديدات الشاملة للفرن الرطب الذي يساهم بنحو ٢٠% من الإنتاج خلال الربع الثاني.
- حقق مصنع أسمنت التكامل في السودان أرباحًا تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك للمرة الأولى منذ نشأته فيما يؤكد تعافي السوق السوداني على خلفية ارتفاع الطلب بنحو ١٢% خلال العام المالي ٢٠١٢، و ٨% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣. وارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٧% نتيجة ارتفاع متوسط أسعار التوريد بنسبة ٥٤%، مما ساهم في تعويض انخفاض المبيعات بنحو ١٦% نتيجة نقص إمدادات الوقود خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣. وانتهجت الشركة إستراتيجية تجارية جديدة لتوظيف زيادة أسعار الأسمنت، حيث تم توقيع اتفاقية مع شركة النيل للبتترول خلال مارس ٢٠١٣ لتأمين إمدادات الوقود دون انقطاع، وهو ما انعكس في استمرار عمليات التشغيل دون توقف وارتفاع مستويات إنتاج الكلنكر إلى ١٠٠% تقريبًا من الطاقة الإنتاجية خلال شهر مايو ٢٠١٣. وتحسن هيكل المصروفات بعد الاستحواذ على محطة بربر للطاقة الكهربائية، وهو ما أتاح اقتصار تكاليف الطاقة على الاستهلاك الفعلي للمصنع بخلاف نظام (Take or Pay) المعمول به في السابق والذي كانت الشركة تدفع بموجبه كامل قيمة إنتاج محطة بربر للطاقة الكهربائية سواء استخدمتها أم لا. وتجدر الإشارة إلى أن شركة أسمنت التكامل أصبحت في مكانة تؤهلها لتحقيق نمو قوي خلال الفترة المقبلة بعد أن كانت تمثل نصيب الأسد من الخسائر غير النقدية المسجلة بنتائج مجموعة أسيك القابضة وشركة القلعة.

قطاع الإنشاءات والخدمات الاستشارية والإدارية:

- حقق نشاط الإنشاءات والخدمات الاستشارية والإدارية تحسنًا ملحوظًا خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، غير أنه لم يتغلب كليًا على العقبات الناجمة عن ضعف التعاقدات الجديدة وإرجاء تشغيل عدد من المشروعات في ظل الأوضاع الراهنة في مصر والمنطقة.
- بلغت إيرادات قطاع الإنشاءات بمجموعة أسيك القابضة ٣٦١ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ١١,٦%، بينما وصلت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٥,٦ مليون جم، مقابل خسائر تشغيلية بلغت ١,٧ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق. وساهمت شركة أرسكو المتخصصة في المقاولات الصناعية المتكاملة في تحسن الأداء المالي والتشغيلي، حيث تضاعفت إيرادات الشركة على أساس سنوي لتبلغ

٢٠٩,٥ مليون جم، وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١١,٤ مليون جم، مقابل خسائر تشغيلية بنحو ١٩,٩ مليون جم خلال الربع الأول من العام السابق. وتركز أرسكو حاليًا على تأمين العقود الجديدة للمشروعات الضخمة في أعقاب شهر يونيو، وتحديدًا بالأسواق الإقليمية الجذابة ومنها المملكة العربية السعودية وقطر.

- يركز نشاط الإنشاءات والخدمات الاستشارية والإدارية على تحسين الكفاءة التشغيلية لشركة أسيك للهندسة المتخصصة في تقديم الخدمات الإدارية والاستشارية لمصانع الأسمنت وتطوير المشروعات وإجراء عمليات التجديدات الشاملة وخدمات الصيانة التخصصية منذ نشأتها في عام ١٩٧٥. فقد تحسنت إيرادات الشركة مع تقليص الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٥,٦ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، مقارنة مع خسائر قدرها ٦,١ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢. ومن ثم تسعى أسيك للهندسة إلى هيكلة فريق العمل بالإدارة الفنية سعيًا لتخصيص العدد المناسب من العاملين لكل مشروع من أجل تعزيز الكفاءة التشغيلية. وتعمل الشركة حاليًا على مراجعة العقود التي أوشكت على الانتهاء، في إطار سعيها للاتفاق مع العملاء على تعديل شروط وبنود التعاقد بهدف تحسين معدلات الربحية والتدفقات النقدية.

آخر تطورات قطاع الأسمنت والإنشاءات (المشروعات والشركات الجديدة تحت الإنشاء)

- تعمل شركة أسيك المنيا (العربية الوطنية للأسمنت سابقًا) على إقامة مصنع أسمنت جديد تبلغ طاقته الإنتاجية ٢ مليون طن سنويًا في محافظة المنيا بصعيد مصر. بدأت الشركة التشغيل التجريبي للمصنع الجديد الذي تبلغ تكلفته الاستثمارية ٣٦٠ مليون دولار أمريكي في شهر يناير الماضي، وذلك بالتزامن مع تشغيل طاحونة الخامات. وحصلت الشركة على الموافقات اللازمة من الهيئة العامة للتنمية الصناعية لتوفير إمدادات السولار والمازوت خلال شهر أبريل الماضي، علمًا بأن المصنع بدأ إنتاج الكلنكر في يوم ٩ يونيو، ووصل معدل الإنتاج إلى ٢٣ ألف طن في يوم ٢٢ يونيو، وبدأ المصنع إنتاج الأسمنت في أواخر نفس الشهر. وتجدر الإشارة إلى أن مصنع أسيك المنيا يعد أحدث إضافة إلى سوق الأسمنت في مصر خلال عام ٢٠١٣، وتستبعد الإدارة افتتاح أية مصانع أسمنت جديدة في السوق المصري خلال السنوات الأربع المقبلة.
- حققت شركة أسمنت زهانة – أبرز المشروعات الاستثمارية التابعة لشركة أسيك للأسمنت في غرب الجزائر على بعد ٤٠ كم من مدينة وهران – نتائج قياسية في عام ٢٠١٢، حيث ارتفع حجم الإنتاج إلى ٨١٢ ألف طن من الأسمنت، وهو نمو بمعدل ٢٠% مقارنة بمتوسط إنتاج عام ٢٠٠٨ والذي بلغ ٦٥٠ ألف طن نتيجة خطط تطوير الكفاءة التشغيلية وتزويد خطوط الإنتاج بالمعدات والآلات الجديدة وإعادة الهيكلة الإدارية. وقامت الشركة بطرح مناقصة تشييد خط الإنتاج الجديد بطاقة ٤٥٠٠ طن يوميًا للمرة الخامسة، حيث تولت شركة المجمع الصناعي للأسمنت الجزائر تصفية قائمة الشركات المتنافسة إلى ٥ شركات على أن يتم تقييم العروض المالية من خلال مستشار قانوني مستقل. وتجدر الإشارة إلى أن شركة المجمع الصناعي للأسمنت الجزائر تعد الهيئة الحكومية المختصة بتنظيم مشروعات القطاع العام في صناعة مواد بناء، وهي أحد الشركاء الرئيسيين في شركة زهانة للأسمنت بحصة حاكمية تبلغ ٦٥%.
- وتعمل شركة أسيك الجزائر على إقامة مصنع أسمنت جديد في منطقة جلفا الواقعة على بعد ٣٠٠ كم جنوب العاصمة الجزائرية، وذلك بطاقة إنتاجية تبلغ ٣,٤ مليون طن. وقد أعلنت الشركة عن إرجاء الأعمال الإنشائية بالمشروع بعد وضع حجر الأساس في عام ٢٠٠٩، علمًا بأن هيئة الاستثمار الجزائرية قامت بتجديد الموافقات اللازمة للمشروع لمدة عام، قابل للتمديد سنويًا، وتم تقديم خطة العمل الجديدة إلى لجنة الائتمان الخاصة ببنك الجزائر الخارجي، وهو الجهة المصرفية الراعية للمشروع الذي تبلغ تكلفته الاستثمارية ٥٧٩ مليون دولار أمريكي.

أبرز مؤشرات الشركات التابعة غير الرئيسية

نسبة التغيير (%)	الربع الأول ٢٠١٣	الربع الأول ٢٠١٢	مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك
			مينا جلاس (النتائج المجمعة بالدولار الأمريكي)*
	١٣,٩	١١,١	الإيرادات
٪٢٦			الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٪٥١	٣,٢	٢,١	سفنكس للزجاج
	٩١,٣	٦٦,٦	الإيرادات
٪٣٧			الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٪٦١	٢٢,٦	١٤,٠	حجم المبيعات بالطن
٪٣٥	٤٧٠,٢٦	٣٤٧١٨	مبيعات محلية
٪٩٦	٢١٥٢٩	١٠٩٩٢	مبيعات تصديرية
٪٧	٢٥٤٩٧	٢٣٧٢٧	مصر لصناعة الزجاج
	٧٦,٤	٦٨,٣	الإيرادات
٪١٢			الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٪٢٥	٣١,٥	٢٥,٣	حجم المبيعات بالطن
٪١٠	٢٣٩٢٢	٢١٧٥٥	مبيعات محلية
٪٤٨	١٦٤٥٩	١١١٠٦	مبيعات تصديرية
(٪٣٠)	٧٤٦٣	١٠٦٤٩	المتحدة للمسابك (نتائج مجمعة)
	٣٦,٦	٤٥,٠	الإيرادات (بعد إعادة التيويب) **
(٪٣٥)	٣,٧	٥,٧	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (بعد إعادة التيويب) **
			المتحدة للمسابك (مصانع)
	٣٦,٦	٤٥,٠	الإيرادات
(٪٣٥)	٣,٧	٥,٧	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
			العامرية للصناعات المعدنية
	١٢,٦	١٠,٢	الإيرادات
(٪١٢٥)	٠,٤	(١,٧)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
			الإسكندرية لمسيبوكات السيارات (مليون يورو)
	٢,٧	٢,٤	الإيرادات
(٪٣٩)	(٠,٨)	(١,٣)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
			فاينانس أنليميتد (إجمالي)
	٣٩,٦	٦٧,٢	الإيرادات
(٪١٨٥)	(٢١,١)	٢٤,٩	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
			فاروس القابضة
	١٠,٢	١٢,٠	الإيرادات
٪١٢٨	٢,١	٠,٩	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
			تنمية
	١٥,٦	١٥,٦	الإيرادات
٪٢٤٠٧	(٢٦,٥)	(١,١)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
			البنك السوداني المصري (مليون جنيه سوداني)
	١١,٣٦	١٨,٠٠	الإيرادات
(٪٧٧)	٢,٦٢	١١,٣٩	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

* تعد شركة مينا جلاس إحدى الشركات ذات الأغراض الخاصة (SPV) والتي تقوم بتجميع ١٠٠٪ من نتائج شركة سفنكس للزجاج و ٣١,٨٪ من نتائج شركة مصر لصناعة الزجاج فوق بند الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك.

** توقفت الشركة عن جميع النتائج المالية من شركة الإسكندرية لمسيبوكات السيارات وشركة العامرية للصناعات المعدنية باعتبارها استثمارات متاحة للبيع منذ ديسمبر ٢٠١٢. وبناء عليه قامت الشركة بإعادة تبويب النتائج المالية الخاصة بالربع الأول من عام ٢٠١٢ حيث تعكس ذلك التوجه.

النتائج المالية غير المجمعة

سجلت النتائج المالية غير المجمعة لشركة القلعة صافي أرباح بقيمة ٥,٣٣ مليون جم على إيرادات بقيمة ٢٠,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، مقابل صافي خسائر بقيمة ٣٠,٥ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي. ويرجع الفضل في ذلك إلى تسجيل صافي عائدات تمويلية بقيمة ٢١,٧ مليون جم نظرًا للانخفاض السنوي الملحوظ في تكلفة التمويل (حيث تضمن الربع الأول من عام ٢٠١٢ مصروفات بنكية مدفوعة مقدماً بقيمة ٦٦,٦ مليون جم ترجع إلى ترتيب الحزم التمويلية الجديدة)، بالإضافة إلى تسجيل مكاسب من فروق العملة تتجاوز ثلاثة أضعاف المكاسب المحققة خلال نفس الفترة من العام الماضي في ضوء الانخفاض المتواصل في قيمة الجنيه المصري.

الإيرادات

بلغت إيرادات شركة القلعة ٢٠,٢ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ١٧,٢% نتيجة استبعاد أتعاب الاستشارات المستحقة من صندوق استثمار أورينت المتحكم في الشركة المصرية للتكرير عقب تنفيذ الإغلاق المالي في مايو ٢٠١٢ وشركة أفريكا ريل وايز (حيث تضمن الربع الأول من عام ٢٠١٢ الأتعاب الاستشارية المستحقة عن عام ٢٠١١).

المصروفات التشغيلية

بلغت المصروفات التشغيلية ٣٥,٨ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع بمعدل ٥٥,٧% نتيجة تسجيل مصروفات استثنائية بقيمة ١٢,٢ مليون جم على خلفية برنامج التحول الاستراتيجي المزمع تنفيذه بنموذج أعمال الشركة، علماً بأن هذه المصروفات لا يؤثر استبعادها على مستوى المصروفات التشغيلية مقارنة بعام ٢٠١٢ نظراً لانخفاض بند الرواتب والحوافز بمعدل ٨,٩% إلى ١٤,٣ مليون جم.

المصروفات التشغيلية (مليون جم)

الربع الأول من عام ٢٠١٣	الربع الأول من عام ٢٠١٢	
١٤,٣	١٥,٧	رواتب وحوافز الموظفين
١,٥	١,١	سفر
١٧,٣	٢,٨	أتعاب الاستشارات والمراجعة والحسابات والمناسبات العامة والمؤتمرات
٢,٧	٣,٤	مصروفات أخرى
٣٥,٨	٢٣,٠	الإجمالي
١٢,٢	٠,٠	مصروفات استثنائية على خلفية التحول الاستراتيجي
٢٣,٦	٢٣,٠	الإجمالي بعد استبعاد المصروفات الاستثنائية

مكاسب (خسائر) فروق أسعار العملة وبنود أخرى

بلغت مكاسب شركة القلعة من فروق أسعار العملات الأجنبية ١٩,١ مليون جم نتيجة إعادة تقييم الأرصدة الدلارية المستحقة من الأطراف ذات العلاقة.

الأرباح (الخسائر) التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣,٥ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، مقارنة بخسائر بلغت ٦,٦ خلال نفس الفترة من العام الماضي وهو ما يرجع إلى تسجيل مصروفات تشغيلية غير متكررة بقيمة ١٢,٢ مليون جم خلال فترة التقرير.

دخل / تكلفة الفوائد

بلغ صافي الفائدة المكتسبة ٢,٦ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، وذلك مقابل تكلفة قدرها ٣٦ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي، والتي تضمنت نظرًا لسداد رسوم بنكية مدفوعة مقدماً بقيمة ٩ مليون دولار أمريكي (٥٤,٣ مليون جم) ترجع إلى إعادة هيكلة ديون شركة القلعة البالغة ١٧٥ مليون دولار أمريكي وترتيب حزمة التمويل الجديدة من مؤسسة أوبيك بقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي.

الاستثمارات الرئيسية من موارد شركة القلعة

بلغت الاستثمارات الرئيسية من موارد شركة القلعة ١,١٥ مليار دولار أمريكي (٧٠١٧,٦ مليون جم)، وهو نمو بمعدل ٣,٤% مقارنة بالربع السابق، نتيجة تقديم القروض المعبرية الجديدة وتوفير التمويل طويل الأجل إلى الشركات الاستثمارية التابعة مع إعادة تبويب بعض الاستثمارات الرأسمالية إلى قروض وتمويل طويل الأجل. واقتصرت الاستثمارات الجديدة لشركة القلعة على القروض المعبرية والتمويل طويل الأجل فقط، دون أن تضخ الشركة أو الشركاء المحدودين أية استثمارات رأسمالية جديدة.

ديون القلعة

وصل إجمالي ديون شركة القلعة (بخلاف ديون شركات المجموعة) إلى ٣٠٠ مليون دولار أمريكي (٢,٠٤ مليار جم) في ٣١ مارس ٢٠١٣، وتبلغ نسبة الدين إلى حقوق الملكية ٤٨,٥%.

النتائج المالية المجمعة

سجلت النتائج المالية المجمعة لشركة القلعة صافي خسائر بقيمة ١٢٦,٤٢ مليون جم في الربع الأول من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض بمعدل ٢٠,٦% عن صافي الخسائر المسجلة في نفس الفترة من العام السابق والتي بلغت ١٥٩,٢٦ مليون جم. وترجع الخسائر المسجلة إلى عدة عوامل نتناولها على النحو التالي:

- تسببت حصة القلعة من نتائج الأطراف ذات العلاقة في تسجيل خسائر بقيمة ١١,٤٦ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، مقابل خسائر بقيمة ٦٧,٦٥ مليون جم في نفس الفترة من العام السابق، وذلك على خلفية استبعاد الخسائر المحققة من مجموعة أسيك القابضة والشركة المتحدة للمسابك لأسباب محاسبية، غير أنه في حالة إدراج خسائر تلك الشركات تصل حصة القلعة من خسائر الأطراف ذات العلاقة إلى ٥٩,٥٩ مليون جم، وهو تحسن بمعدل ١١,٩% عن العام الماضي.
- بلغت مساهمة الشركات التابعة الرئيسية في خسائر الأطراف ذات العلاقة (بعد إعادة التقييم) ٤٠,٣٦ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٣٤,٧%.

حصة شركة القلعة من نتائج الأطراف ذات العلاقة

(إعادة التقييم) الربع الأول ٢٠١٣	الربع الأول ٢٠١٣	الربع الأول ٢٠١٢	
			الشركات التابعة الرئيسية
(٧,٢٧)	(٧,٢٧)	(٥,٦٤)	نايل لوجيستكس
(١,٠٨)	(١,٠٨)	(٠,٦١)	توازن
(٠,٨٢)	(٠,٨٢)	(٠,٥١)	مشرق
(٣٩,١٧)	-	(٦٤,٥٩)	أسيك القابضة*
٣,٧٨	٣,٧٨	(٢,٧٩)	أسكوم
٤,٢١	٤,٢١	١٢,٣٥	طاقة القابضة
(٤٠,٣٦)	(١,١٩)	(٦١,٧٩)	الإجمالي
			الشركات التابعة غير الرئيسية
(٤,٤٣)	(٤,٤٣)	٩,١٩	فانانس أنليميتد
(٤,٨٨)	(٤,٨٨)	(٤,٥٥)	بنيان
(٠,٨١)	(٠,٨١)	(١,٥٨)	تنوير
(٨,٩٥)	-	(٧,٣٨)	المتحدة للمسابك*
(٠,١٦)	(٠,١٦)	(١,٥٣)	جلاس وركس
(١٩,٢٣)	(١٠,٢٧)	(٥,٨٦)	الإجمالي
(٥٩,٥٩)	(١١,٤٦)	(٦٧,٦٥)	الإجمالي العام
* تم استبعاد الخسائر الخاصة بمجموعة أسيك القابضة والشركة المتحدة للمسابك اعتباراً من الربع الأول من عام ٢٠١٣، وذلك طبقاً للقواعد المحاسبية التي تقضي بعدم تسجيل خسائر إضافية من أحد الأطراف ذات العلاقة لو أنها (الخسائر) تجاوزت التكلفة الاستثمارية الأصلية.			

- تشير الإدارة إلى أن الخسائر الواردة بنتائج مجموعة أسيك القابضة تجاوزت التكلفة الاستثمارية الأصلية في هذا الاستثمار، وهو ما يرجع إلى تسجيل خسائر غير نقدية من فروق أسعار العملة بشركة أسمنت التكامل في السودان، وتجميع هذه الخسائر ضمن نتائج مجموعة أسيك القابضة على مدار العامين الماضيين عقب انخفاض قيمة الجنيه السوداني.
- تأثرت النتائج المالية المجمعة كذلك بوجود مصروفات أخرى بقيمة ٨٣,٢٦ مليون جم، تمثل الاضمحلال في المستحقات من الأطراف ذات العلاقة، وذلك على خلفية اضمحلال ١٠٠% من استثمار القلعة في الشركة الوطنية للبترول.

- ارتفعت المصروفات التشغيلية بمعدل سنوي ٣١%، نظرًا لتسجيل مصروفات استثنائية بقيمة ١٢,٢ مليون جم على خلفية خطط التحول الاستراتيجي بنموذج أعمال الشركة. وتتضمن المصروفات التشغيلية المجمعة (١) المصروفات التشغيلية الخاصة بشركة وفرة (وهي الشركة الوحيدة التي يتم تجميع نتائجها بالكامل في الوقت الحالي)، (٢) المصروفات التشغيلية الواردة بالنتائج المالية غير المجمعة لشركة القلعة والتي ارتفعت بواقع ١٢,٢ مليون جم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣ على خلفية إعداد التقارير الخاصة بتقييم عدد من الشركات والمشروعات الاستثمارية التابعة للقلعة.

الإيرادات

تضمنت الإيرادات المجمعة لشركة القلعة ١٤,٩ مليون جم أتعاب استشارية، و ٢ مليون جم مجمل الربح بشركة وفرة، وذلك مقابل حصة القلعة من خسائر الأطراف ذات العلاقة خلال فترة التقرير، والتي بلغت ١١,٤٦ مليون جم.

الديون وصافي التمويل

استحوذت شركة القلعة والشركة المصرية للتكرير وشركة وفرة على أغلبية مصروفات الفائدة والقروض طويلة الأجل، علمًا بأن حصة الشركة المصرية للتكرير من تلك المصروفات بدأت تنعكس على ميزانية الشركة بعد إتمام الإغلاق المالي في يونيو ٢٠١٢. وتجدر الإشارة كذلك إلى تحقيق دخل من فروق أسعار العملة بقيمة ٢٢,٩ مليون جم على الأصول المقومة بالدولار الأمريكي.

ملخص استثمارات القلعة في الشركات التابعة الرئيسية وغير الرئيسية[‡]

القطاع الصناعي	الشركة التابعة	القيمة الاستثمارية كما ورد بالميزانية (مليون جـم)	إعادة تبويب	القيمة الاستثمارية الإجمالية (مليون جـم)	إجمالي استثمارات القلعة (مليون دولار أمريكي)*	النسبة من إجمالي استثمارات القلعة (%)	نسبة ملكية شركة القلعة (%)**	إجمالي الشركاء الاستثماريين (مليون دولار أمريكي)
القطاعات الرئيسية								
الطاقة	طاقة عربية	٢٣٥,١	١٤٧,٠	٣٨٢,١	٦٤,١	٥,٦	٣٣,٨٤	٦٦,٢
	المصرية للتكرير	٣٥٠,١	٥٤١,٧	٨٩١,٨	١٥٤,٨	١٣,٥	١١,٦٨	٦٧٧,٧
	مشرق للبترول	٣٩,٤	-	٣٩,٤	٦,٨	٠,٦	٢٤,٥٣	٢٠,١
	توازن	٥٩,٩	-	٥٩,٩	١٠,٦	٠,٩	٤٧,٨٨	٩,٩
النقل	نايل لجيستكس	٢٢١,٦	-	٢٢١,٦	٣٨,٩	٣,٤	٣٢,١٠	٩٢,٧
	أفريكا ريل وايز	١٥٢,٥	-	١٥٢,٥	٢٧,٠	٢,٣	٢٨,١٩	٧٠,٠
الأغذية	جذور	٢٩٥,٠	-	٢٩٥,٠	٥٣,١	٤,٦	١٩,٩٥	٢٠٦,٣
	وقرة	٢٤٣,٩	-	٢٤٣,٩	٣٢,٧	٢,٨	١٠٠	-
التعدين	أسكوم	١٨٣,١	-	١٨٣,١	٢٦,٩	٢,٣	٣٩,٢٢	-
الأسمنت	أسيك القابضة	٩٢٤,٤	-	٩٢٤,٤	١٢٧,٢	١١,١	٥٤,٧٨	١١١,٧
	أسيك للأسمنت	١١٩٢,٦	-	١١٩٢,٦	١٩٣,٦	-	٥٤,٧٨	٣٦٠,٦
المجموعات^٨		(١١٩٢,٦)	-	(١١٩٢,٦)	(١٩٣,٦)	-	-	(٣٢٥,٦)
القطاعات غير الرئيسية								
صناعة الزجاج	جلال وركس	١٣٦,٦	٨,٣	١٤٤,٩	٢٥,٩	٢,٣	٢١,٠٣	١٣١,٢
الصناعات المعدنية	المتحدة للمسابك	١٠٦,٥	-	١٠٦,٥	١٥,٧	١,٤	٢٩,٩٦	٣٢,٦
الخدمات المالية	فاينانس أنليميتد	١٧٨,٠	-	١٧٨,٠	٣٢,٦	٢,٨	٩٩,٨٨	-
الدمج والاستحواذ (شركات متوسطة)	جرانديفو	٧٠,١	-	٧٠,١	١٢,٤	١,١	١٣,٠١	٨٢,٨
العقارات المتخصصة	بنيان	١٥٤,١	-	١٥٤,١	٢٨,١	٢,٤	٣٢,١٣	٥٩,٤
النشر والإعلام	تطوير	١٦٥,٠	-	١٦٥,٠	٣٠,٤	٢,٦	٩٩,٨٨	-
البترول والغاز الطبيعي	الوطنية للبترول	٣٢٣,٢	٣١,٠	٣٥٤,٢	٦٣,٤	٥,٥	١٥,٠٢	٣٥٧,٧
البترول والغاز الطبيعي	وادي النيل للبترول المحدودة	١٥٢,٨	-	١٥٢,٨	٢٧,٥	٢,٤	١٥,٠٠	٤٥,٧
البترول والغاز الطبيعي	الوطنية لإنتاج الزيت / رالي	٣٥٩,١	-	٣٥٩,١	٦٥,٠	٥,٦	١١,٦٨	٥١١,٩
استثمارات أخرى		١١٧,٧	-	١١٧,٧	١٧,٤	١,٥	-	-
إجمالي الاستثمارات الرأسمالية		٤٤٦٨,٠	٧٢٧,٩	٥,١٩٥,٩	٨٦٠,٦	٧٤,٧	-	٢٥٦٠,٩
سندات - أسمنت	أسيك القابضة	٤٢٢,٧	(١١٤,٢)	٣٠٨,٤	٤٩,٠	٤,٣	-	٤٩,٦
سندات - البترول والغاز الطبيعي	GC Finco (NPC)	٥٢,٤	-	٥٢,٤	٩,٨	٠,٩	-	٣٥,٧
سندات - البترول والغاز الطبيعي	EFSL (Rally)	٨١,٥	-	٨١,٥	١٤,٦	١,٣	-	٥٧,٣
إجمالي السندات		٥٥٦,٦	(١١٤,٢)	٤٤٢,٣	٧٣,٤	٦,٥	-	١٤٢,٦
قروض معبرة إلى شركات المجموعة		٣٩٠,٥	-	٣٩٠,٥	٨٧,٥	٧,٦	-	-
قروض مؤسسة أوبيك الأمريكية والتمويل طويل الأجل لشركات المجموعة		٧٩٧,٧	-	٧٩٧,٧	١٢٩,٠	١١,٢	-	-
الإجمالي		٦٢١٢,٨	٦١٣,٧	٦٨٢٦,٥	١١٥٠,٥	١٠٠,٠	-	٢٧٠٣,٥

‡ الاستثمارات الرئيسية من الموارد الذاتية شركة القلعة تم تحويلها وفقاً لنفس سعر الصرف المستخدم في ميزانية الشركة.

* تعكس التكلفة الاستثمارية التي تحملتها شركة القلعة

** تعكس الحصة القانونية لشركة القلعة

٨ الخصومات تمثل الملكية المتبادلة بين شركة القلعة وشركات المجموعة

قائمة الدخل غير المجمعة

مليون جنيه مصري	الربع الأول ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٣
أتعاب الاستشارات	٢٤,٣٩	٢٠,٢٠
مكافآت حسن الأداء	٠,٠٠	٠,٠٠
أرباح بيع الاستثمارات	٠,٠٠	٠,٠٠
دخل توزيعات الأرباح	٠,٠٠	٠,٠٠
إيرادات أخرى	٠,٠٠	٠,٠٠
إجمالي الإيرادات	٢٤,٣٩	٢٠,٢٠
مصروفات التشغيل	- ٢٣,٠٠	- ٣٥,٨٠
مستحقات مقابل الإدارة*	٠,٠٠	٠,٠٠
أرباح بيع الأصول الثابتة	٠,٠٠	٠,٠٠
فرق سعر العملة وغيرها	٥,١٧	١٩,١١
اضمحلال في استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة	٠,٠٠	٠,٠٠
اضمحلال في المستحق على الأطراف ذات العلاقة	٠,٠٠	٠,٠٠
مخصصات	٠,٠٠	٠,٠٠
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٦,٥٦	٣,٥١
الإهلاك	- ٠,٨٩	- ٠,٧٨
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد	٥,٦٧	٢,٧٣
صافي الفائدة	- ٣٥,٩٧	٢,٥٨
الأرباح / الخسائر قبل خصم الضرائب	- ٣٠,٣٠	٥,٣١
الضرائب على الدخل		
الضرائب المؤجلة	- ٠,٢٢	٠,٠٢
الأرباح / الخسائر بعد خصم الضرائب	- ٣٠,٥٢	٥,٣٣

* تدفع شركة القلعة لشركة Citadel Capital Partners أتعاب إدارة بقيمة ١٠٪ من صافي أرباح الشركة تطبيقاً لإتفاق بتاريخ ١ يناير ٢٠٠٨ و سيعزل سريان هذا الإتفاق في حالة إمتلاك CCP ١٥٪ أو أكثر من اسهم شركة القلعة الممتازة.

الميزانية غير المجمعة

مليون جنيه مصري	الربع الأول ٢٠١٢	العام المالي ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٣
أصول ثابتة (صافي)	٢٧,١١	٢٤,٦٨	٢٣,٩٠
استثمارات**	٤٢٨٧,٨١	٤٤٦٨,٠٠	٤٣٥١,٤٣
سندات	٤٩٨,٣٣	٥٥٦,٥٧	٦٠٣,٤٢
مستحقات طويلة الأجل	٠,٠٠	١٢٧,٣٨	١٣٩,٦٤
ضرائب مؤجلة على الأصول	١,٥٤	٠,٦٩	٠,٧٢
إجمالي الأصول غير المتداولة	٤٨١٤,٧٨	٥١٧٧,٣٣	٥١١٩,١١
مستحق على أطراف ذات العلاقة	١٥٣,٠٨	١٨٤,٢٢	١٣٧,٨٠
الأطراف ذات العلاقة - القروض	٥٦٢,١٦	٣٩٠,٥١	٥٩٤,٣٥
الأطراف ذات العلاقة (حزمة تمويل أوبيك)	٤٩٢,٥٧	٦٧٠,٣٦	٧٣٧,١٠
النقدية وما في حكمها	١٩٣,٨٢	٢٢٢,٧١	٢٥٢,٧٣
إجمالي الأصول المتداولة	١٤٠١,٦٤	١٤٦٧,٨٠	١٧٢١,٩٩
إجمالي الأصول	٦٢١٦,٤٢	٦٦٤٥,١٢	٦٨٤١,١٠
رأس المال المدفوع	٤٣٥٨,١٣	٤٣٥٨,١٣	٤٣٥٨,١٣
الإحتياطي	٨٩,٥٨	٨٩,٥٨	٨٩,٥٨
أرباح محتجزة	- ١٨٥,٥٣	- ١٨٥,٥٣	- ٢٥١,٩٣
أرباح / خسائر الفترة	- ٣٠,٥٢	- ٦٦,٤٠	٥,٣٣
توزيعات الأرباح			
إجمالي حقوق الملكية	٤٢٣١,٦٥	٤١٩٥,٧٧	٤٢٠١,١٠
قروض طويلة الأجل	١٣٣٤,١٤	١٣٥٩,٣٤	١٤٦٨,٥٨
التزامات أخرى			
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	١٣٣٤,١٤	١٣٥٩,٣٤	١٤٦٨,٥٨
الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل	٢١١,٠٥	٥٢٧,٦٦	٥٧٠,٠٧
مستحق لشركة CCP	٢٠٨,٠١	٢٥٥,٩٨	٣١٢,٨٩
مخصصات والتزامات أخرى	٢٣١,٥٧	٣٠٦,٣٧	٢٨٨,٤٦
إجمالي الالتزامات المتداولة	٦٥٠,٦٣	١٠٩٠,٠١	١١٧١,٤١
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	٦٢١٦,٤٢	٦٦٤٥,١٢	٦,٨٤١,١٠

** تصنف إستثمارات شركة القلعة في الفوائيم المالية الغير مجمعة والمراجعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ تحت البنود التالية: الإستثمارات المتاحة للبيع ٢٣,٨ مليون جم. الإستثمارات في شركات المجموعة ٢,٦٩٨ مليار جم, و١,٨٧٩ مليار جم Payment for Investments, إستثمارات أخرى ٥٥٠ مليون جم. وينتج عن هذا إجمالي إستثمارات بقيمة ٥,١٥١ مليار جم (إستثمارات + سندات + مستحقات طويلة الأجل).

قائمة الدخل المجمعة

مليون جنيه مصري	الربع الأول ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٣
أنعاب الاستشارات	١٧,٧٥	١٤,٩١
حصة الشركة من أرباح (خسائر) شركات شقيقة	(٦٧,٦٥)	(١١,٤٦)
إيرادات (خسائر) أخرى	(٣,٦٢)	٢,٠٠
إجمالي الإيرادات	(٥٣,٥١)	٥,٤٤
مصروفات التشغيل	(٤٠,٤٨)	(٥٣,٠٣)
مصروفات أخرى	(٩,٨٦)	(٨٣,٢٦)
الأرباح قبل خصم الضرائب والفائدة والإهلاك والاستهلاك	(١٠٣,٨٦)	(١٣٠,٨٥)
الإهلاك	(٤,٤٤)	(٣,٤٠)
الأرباح قبل خصم الضرائب والفائدة	(١٠٨,٣٠)	(١٣٤,٢٥)
إيرادات (تكلفة) التمويل	(٥٠,٧٤)	٧,٨١
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب	(١٥٩,٠٣)	(١٢٦,٤٤)
ضرائب مؤجلة	(٠,٢٢)	٠,٠٢
ضرائب على الدخل الحالية	-	-
أرباح الفترة	(١٥٩,٢٦)	(١٢٦,٤٢)

الميزانية المجمعة

مليون جنيه مصري	العام المالي ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٣
أصول ثابتة (صافي)	٢٨١,٦	٢٥٦,٦
إستثمارات	٣٤٤٥,٥	٣٢٤٢,٦
سندات	٩٤١,٠	٨٢٢,١
ضرائب مؤجلة	٠,٧	٠,٧
إجمالي الأصول غير المتداولة	٤٦٦٨,٨	٤٣٢٢,٠
إستثمارات	٣,٧	٣,٩
مستحق على أطراف ذات العلاقة	١٦٣,٢	١٧١,١
الأطراف ذات العلاقة - القروض	١٠٨٢,٦	١٠٢٢,١
النقدية وما في حكمها	٣١٦,٩	٢٥٥,٢
إجمالي الأصول المتداولة	١٥٦٦,٤	١٤٥٢,٣
إجمالي الأصول	٦٢٣٥,٢	٥٧٧٤,٤
رأس المال المدفوع	٤٣٥٨,١	٤٣٥٨,١
احتياطيات	٣٣٦,١	٢٠٧,٥
أرباح محتجزة	(٢٧١٦,١)	(٢٠٢٢,٩)
صافي (خسائر) أرباح الفترة	(١٢٤,٣)	(١٩١,٧)
إجمالي حقوق الملكية (حقوق الأغلبية)	١٨٥٣,٨	١٨٥٠,٩
إجمالي حقوق الملكية (حقوق الأقلية)	٥١٩,٢	٤٣٨,٣
إجمالي حقوق الملكية	٢٣٧٣,٠	٢٢٨٩,٢
قروض طويلة الأجل	٢٠٨٤,٦	١٩٢٣,٠
الالتزامات طويلة الأجل	١٠,٨	١٠,٨
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	٢٠٩٥,٤	١٩٣٣,٨
الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل	٧٤٩,١	٥٤٣,٣
مستحق لشركة CCP	٣١٢,٩	٢٥٦,٠
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٥٠٧,٦	٥٣٩,٢
مخصصات ومطالبات متوقعة	١٩٧,٢	٢١٢,٩
إجمالي الالتزامات المتداولة	١٧٦٦,٨	١٥٥١,٤
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	٦٢٣٥,٢	٥٧٧٤,٤

تسويات الميزانية وقائمة الدخل (كما ورد بالميزانية مقابل تقرير مجلس الإدارة)

قائمة الدخل غير المجمعة				
المبالغ مدرجة بالمليون جم	٣١ مارس ٢٠١٣	٣١ مارس ٢٠١٣	فروق التبيوب	تفسير فروق التبيوب
	كما هو وارد بالميزانية	كما هو وارد بتقرير مجلس الإدارة		
أتعاب الاستشارات	٢٠,٢٠	٢٠,٢٠	٠٠	
إجمالي إيرادات النشاط	٢٠,٢٠	٢٠,٢٠	٠٠	
مصروفات التشغيل/ إدارية وعمومية	- ٣٥,٨	- ٣٥,٨	٠٠	
المخصصات	٠٠	٠٠	٠٠	
فرق سعر العملة وغيرها	٠٠	١٩,١١	١٩,١١	تم اعادة تبويب فرق سعر العملة وغيرها من تكلفة التمويل بالصافي
صافي أرباح (خسائر) النشاط قبل الإهلاك	- ١٥,٦٠	٣,٥١	١٩,١١	
الإهلاك	- ٠,٧٨	- ٠,٧٨	٠٠	
صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب وتكلفة التمويل	- ١٦,٣٩	٢,٧٣	١٩,١١	
صافي الفائدة	٠٠	٢,٥٨	٢,٥٨	تم اعادة تبويب صافي الفائدة من تكلفة التمويل بالصافي
(تكلفة) إيراد التمويل - بالصافي	٢١,٦٩	٠٠	- ٢١,٦٩	
صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب	٥,٣١	٥,٣١	٠٠	
الضريبة المؤجلة	٠,٠٢	٠,٠٢	٠٠	
صافي (خسائر) أرباح الفترة	٥,٣٣	٥,٣٣	٠٠	

تسويات الميزانية وقائمة الدخل (كما ورد بالميزانية مقابل تقرير مجلس الإدارة)

الميزانية غير المجمعة				
المبالغ مدرجة بالمليون جم	٣١ مارس ١٠١٣	٣١ مارس ١٠١٣	فروق	تفسير فروق التبويب
	كما هو وارد بالميزانية	كما هو وارد بتقرير مجلس الإدارة	التبويب	
أصول ثابتة (صافي) إجمالي الاستثمارات	٢٣,٩٠	٢٣,٩٠	٠٠	يتم إعادة تبويب جزء من استثمارات مالية في شركات تابعة إلى الاستثمارات الأخرى
استثمارات أخرى (سندات)	٤٤٨٥,٣٤	٤٣٥١,٤٣	-١٣٣,٩٠	يتم إعادة تبويب جزء من استثمارات مالية في شركات تابعة إلى الاستثمارات الأخرى
الضريبة المؤجلة	٠,٧٢	٠,٧٢	٠٠	
الأصول غير المتداولة	٥١١٩,١١	٤٩٧٩,٤٧	-١٣٩,٦٤	
المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي)	١٤٦٧,٢٤	٠٠	-١٤٦٧,٢٤	يتم تقسيم المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي) إلى بند مستحق على أطراف ذات العلاقة و أرصدة مدينة أخرى وبند الأطراف ذات العلاقة - القروض
مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى	٠٠	١٣٧,٨٠	١٣٧,٨٠	يتم تقسيم المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي) إلى بند مستحق على أطراف ذات العلاقة و أرصدة مدينة أخرى وبند الأطراف ذات العلاقة - القروض
الأطراف ذات العلاقة - القروض - أوبيك	٠٠	٨٧٦,٧٤	٨٧٦,٧٤	يتم تقسيم المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي) إلى بند مستحق على أطراف ذات العلاقة و أرصدة مدينة أخرى وبند الأطراف ذات العلاقة - القروض
الأطراف ذات العلاقة - القروض	٠٠	٥٩٤,٣٥	٥٩٤,٣٥	يتم تقسيم المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي) إلى بند مستحق على أطراف ذات العلاقة و أرصدة مدينة أخرى وبند الأطراف ذات العلاقة - القروض
أرصدة مدينة أخرى	٢,٠١	٠٠	-٢,٠١	يتم فصل مستحق أرصدة مدينة أخرى عن بند مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى
النقدية وما في حكمها	٢٥٢,٧٣	٢٥٢,٧٣	٠٠	
الأصول المتداولة	١٧٢١,٩٩	١٨٦١,٦٣	١٣٩,٦٤	
إجمالي الأصول	٦٨٤١,١٠	٦٨٤١,١٠	٠٠	
رأس المال المصدر والمدفوع	٤,٣٥٨,١٣	٤,٣٥٨,١٣	٠٠	
احتياطي قانوني	٨٩,٥٨	٨٩,٥٨	٠٠	
(خسائر) أرباح مرحلة	-٢٥١,٩٣	-٢٥١,٩٣	٠٠	
صافي خسائر الفترة / العام	٥,٣٣	٥,٣٣	٠٠	
صافي حقوق الملكية	٤٢٠١,١٠	٤٢٠١,١٠	٠٠	
قروض طويلة الأجل	١٤٦٨,٥٨	١٤٦٨,٥٨	٠٠	
الالتزامات غير المتداولة	١٤٦٨,٥٨	١٤٦٨,٥٨	٠٠	
الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل	٥٧٠,٠٧	٥٧٠,٠٧	٠٠	
المستحق للأطراف ذات العلاقة (CCP)	٣١٢,٨٩	٣١٢,٨٩	٠٠	
مصرفات مستحقة و أرصدة دائنة أخرى	٠٠	٢٨٨,٤٦	٢٨٨,٤٦	تم جمع بند أرصدة دائنة أخرى والمخصصات في البند المجمع أرصدة دائنة أخرى ومصرفات مستحقة
مخصص مطالبات متوقعة	١٩٥,٣٣	٠٠	-١٩٥,٣٣	تم جمع بند أرصدة دائنة أخرى والمخصصات في البند المجمع أرصدة دائنة أخرى ومصرفات مستحقة
أرصدة دائنة أخرى	٩٣,١٣	٠٠	-٩٣,١٣	تم جمع بند أرصدة دائنة أخرى والمخصصات في البند المجمع أرصدة دائنة أخرى ومصرفات مستحقة
الالتزامات المتداولة	١١٧١,٤١	١١٧١,٤١	٠٠	
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية	٦٨٤١,١٠	٦٨٤١,١٠	٠٠	

تسويات الميزانية وقائمة الدخل (كما ورد بالميزانية مقابل تقرير مجلس الإدارة)

قائمة الدخل المجمعة				
المبالغ مدرجة بالمليون جم	الربع المالي المنتهي في ٢٠١٣/٣/٣١	الربع المالي المنتهي في ٢٠١٣/٣/٣١	فروق التبويب	تفسير فروق التبويب
	كما هو وارد بالميزانية	كما هو وارد بتقرير مجلس الإدارة		
أتعاب الاستشارات	١٤,٩١	١٤,٩١	٠٠	
حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة	-١١,٤٦	-١١,٤٦	٠٠	
إيرادات أخرى	٢,٠٠	٢,٠٠	٠٠	
إجمالي الإيرادات	٥,٤٤	٥,٤٤	٠٠	
مصروفات التشغيل	-٥٦,٤٣	-٥٣,٠٣	٣,٤٠	تم فصل مصروف الإهلاك الخاص بالأصول الثابتة في بند منفصل
مصروفات أخرى	-٨٣,٢٦	-٨٣,٢٦	٠٠	
الخسائر قبل خصم الضرائب والفائدة والإهلاك والاستهلاك	-١٣٤,٢٥	-١٣٠,٨٥	٣,٤٠	
الإهلاك	٠٠	-٣,٤٠	-٣,٤٠	تم فصل مصروف الإهلاك الخاص بالأصول الثابتة في بند منفصل
الخسائر قبل خصم الضرائب والفائدة	-١٣٤,٢٥	-١٣٤,٢٥	٠٠	
إيرادات (تكلفة) التمويل – بالصافي	٧,٨١	٧,٨١	٠٠	
الخسائر قبل خصم الضرائب	-١٢٦,٤٤	-١٢٦,٤٤	٠٠	
ضرائب مؤجلة	٠,٠٢	٠,٠٢	٠٠	
صافي خسائر العمليات المستمرة بعد الضرائب	-١٢٦,٤٢	-١٢٦,٤٢	٠٠	
حقوق الأغلبية	-١٢٤,٣٥	-١٢٤,٣٥	٠٠	
حقوق الأقلية	-٢,٠٧	-٢,٠٧	٠٠	
خسائر الفترة	-١٢٦,٤٢	-١٢٦,٤٢	٠٠	

تسويات الميزانية وقائمة الدخل (كما ورد بالميزانية مقابل تقرير مجلس الإدارة)

الميزانية المجمعة				
المبالغ مدرجة بالمليون جم	٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١٣/٣/٣١	فروق	تفسير فروق التباين
	كما هو وارد بالميزانية	كما هو وارد بتقرير مجلس الإدارة	التباين	
أصول ثابتة (صافي) استثمارات	٢٨١,٦٢	٢٨١,٦٢	٠٠	تم إضافة الاستثمارات الأخرى فيما عدا بند القروض إلى بند الاستثمارات
استثمارات أخرى	٣١٨٨,٤٧	٠٠	٣١٨٨,٤٧	تم توزيع الرصيد فيما بين قروض قابلة للتحويل لأسهم واستثمارات
قروض قابلة للتحويل لأسهم	٠٠	٩٤٠,٩٩	٩٤٠,٩٩	تم إدراج الاستثمارات الأخرى والمتمثلة في صورة قروض قابلة للتحويل لأسهم في الشركات المستثمر بها في بند منفصل
أصول ضريبية مؤجلة	٠,٧٢	٠,٧٢	٠٠	
إجمالي الأصول غير المتداولة	٤٦٦٨,٨٢	٤٦٦٨,٨٢	٠٠	
استثمارات أخرى	٣,٦٧	٣,٦٧	٠٠	تم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والمتمثلة طبيعتها في تمويل لتلك الشركات في بند مستقل
مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى	١٢٣٦,٣٥	١٦٣,١٦	-١٠٧٣,١٩	تم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والمتمثلة طبيعتها في تمويل لتلك الشركات في بند مستقل
قروض للأطراف ذات العلاقة	٠٠	١٠٨٢,٦٢	١٠٨٢,٦٢	تم إدراج هذا المبلغ ضمن بند مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى
أصول أخرى	٩,٤٢	٠٠	-٩,٤٢	
النقدية وما في حكمها	٣١٦,٩١	٣١٦,٩١	٠٠	
إجمالي الأصول المتداولة	١٥٦٦,٣٥	١٥٦٦,٣٥	٠٠	
إجمالي الأصول	٦٢٣٥,١٧	٦٢٣٥,١٧	٠٠	
رأس المال المدفوع	٤٣٥٨,١٣	٤٣٥٨,١٣	٠٠	
احتياطات	٣٣٦,١٤	٣٣٦,١٤	٠٠	
أرباح محتجزة	-٢٧١٦,١١	-٢٧١٦,١١	٠٠	
صافي (خسائر) أرباح الفترة	-١٢٤,٣٥	-١٢٤,٣٥	٠٠	
إجمالي حقوق الملكية (حقوق الأغلبية)	١٨٥٣,٨١	١٨٥٣,٨١	٠٠	
إجمالي حقوق الملكية (حقوق الأقلية)	٥١٩,٢١	٥١٩,٢١	٠٠	
إجمالي حقوق الملكية	٢٣٧٣,٠٢	٢٣٧٣,٠٢	٠٠	
قروض طويلة الأجل	٢٠٨٤,٥٧	٢٠٨٤,٥٧	٠٠	
التزامات طويلة الأجل	١٠,٧٩	١٠,٧٩	٠٠	
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	٢٠٩٥,٣٦	٢٠٩٥,٣٦	٠٠	
الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل مستحق لشركة CCP	٧٤٩,١٠	٧٤٩,١٠	٠٠	تم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة - شركة CCP والمتمثلة طبيعتها في تمويل للشركة في بند مستقل
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٨٢٠,٤٥	٥٠٧,٥٧	-٣١٢,٨٩	تم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة - شركة CCP والمتمثلة طبيعتها في تمويل للشركة في بند مستقل
مخصصات لمطالبات متوقعة	١٩٧,٢٤	١٩٧,٢٤	٠٠	
إجمالي الالتزامات المتداولة	١٧٦٦,٧٩	١٧٦٦,٧٩	٠٠	
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	٦٢٣٥,١٧	٦٢٣٥,١٧	٠٠	



البيانات المستقبلية (إبراء الذمة)

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

كود البورصة المصرية
CCAP.CA

العلاقات الإعلامية

الأستاذة / غادة حمودة
رئيس قطاع التسويق والاتصالات والهوية
المؤسسية
ghammouda@citadelcapital.com
ت : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠
ف : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨
م : +٢٠ ١٠ ٦٦٦٢ ٠٠٠٢

لاستفسارات المساهمين والمحليين

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

الأستاذة / هبة الطويل
مسئول علاقات المستثمرين
heltawil@citadelcapital.com
ت : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٣٩
ف : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨
م : +٢٠ ١٠ ٦٠٩٢ ١٧٠٠