

تقرير مجلس الإدارة

شركة القلعة تعلن القوائم المالية المجمعة والمستقلة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

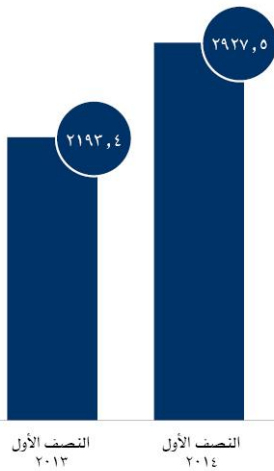
(القاهرة في ١٥ سبتمبر ٢٠١٤)

أبرز المؤشرات المالية والتشغيلية المجمعة لفترة النصف الأول من عام ٢٠١٤

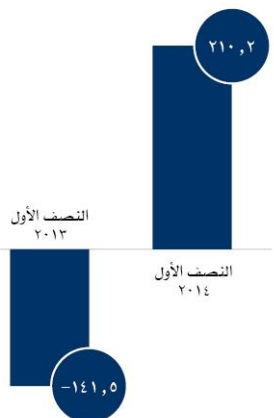
- بلغت الإيرادات ٢,٩ مليار جنيه، بزيادة سنوية قدرها ٣٣%.
- بلغ مجمل الربح ٦٦٤,٤ مليون جنيه، وهو نمو سنوي بمعدل ٩٣%.
- بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢١٠,٢ مليون جنيه، مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ١٤١,٥ مليون جنيه خلال النصف الأول من العام الماضي. ويعكس هذا التحول جهود الإدارة لتنمية الإيرادات والالتزام بتطبيق سياسة خفض المصروفات على جميع المستويات.
- سجلت الشركة زيادة سنوية قدرها ١١% بصافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية نظراً لتأثير مصروفات الفائدة وفروق أسعار الصرف وكذلك العمليات غير المستمرة وخسائر مشروع ديزاينبوليس (MENA Malls).
- احتل قطاع الأسمنت صدارة الإيرادات المجمعة لشركة القلعة حيث بلغت مساهمته ٤١%، يليه قطاع الطاقة بنسبة ٢٦%، بفضل التطورات التشغيلية بمشروعات أسيك للأسمنت وشركة طاقة عربية. وصاحب ذلك تسجيل نتائج مالية وتشغيلية قوية بمشروعات مزارع دينا وشركاتها الشقيقة في قطاع الأغذية – الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان والشركة العربية للخدمات والتجارة.
- بلغ إجمالي الدين المصرفي ١١,٦ مليار جنيه مقابل إجمالي حقوق الملكية بقيمة ١٣,٢ مليار جنيه.

انعقد مساء اليوم اجتماع مجلس إدارة شركة القلعة (كود التداول في البورصة المصرية CCAP.CA) – وهي شركة استثمارية رائدة في مشروعات الصناعة والبنية التحتية بمصر وأفريقيا – حيث قام مجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية المجمعة والمستقلة لفترة النصف الأول من عام ٢٠١٤ والمنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

الإيرادات
(مليون جنيه)



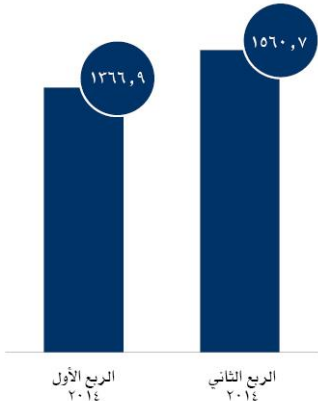
الأرباح التشغيلية
(مليون جنيه)



بلغت الإيرادات المجمعة ٢,٩ مليار جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٣%، حيث قامت الشركة بإعادة تبويب النتائج المالية لفترة النصف الأول من العام الماضي لتعكس تأثير الاستحواذات التي قامت بها شركة القلعة حتى ٣١ مارس ٢٠١٤ في إطار برنامج التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية^١.

وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٤٤,١ مليون جنيه، وذلك قبل استبعاد المصروفات الاستثنائية خلال النصف الأول، مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ١٤١,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، علماً بأن صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ارتفع بمعدل ١١% ليلبلغ ٤١٠,٦ مليون جنيه، نتيجة بعض التحديات غير التشغيلية من ارتفاع مصروفات الفائدة وكذلك خسائر أسعار الصرف.

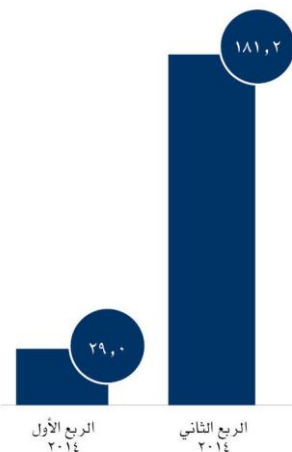
الإيرادات (مليون جنيه)



وخلال الربع الثاني منفرداً، بلغت إيرادات شركة القلعة ١,٥٦ مليار جنيه، وهو نمو سنوي بمعدل ٥٨%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٨١,٢ مليون جنيه، مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ١٥,٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الماضي. ويمثل ذلك نمواً بمعدل ٦ أضعاف مقارنة بالربع الأول من العام الجاري والذي تضمن أرباحاً تشغيلية بقيمة ٢٩ مليون جنيه، علماً بأن الربع الثاني شهد تسجيل أول أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد بقيمة ٦١,٨ مليون جنيه. ومن جهة أخرى بلغ صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ١٧٨,٧ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤، وهو تحسن ملحوظ مقابل ٢٣١,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري.

وتعكس نتائج الربع الثاني مردود التطورات التشغيلية بشركة طاقة عربية ومشروعات أسبك المنيا ومصر قنا للأسمنت، وكذلك شركة مزارع دينا. كما أحرزت الشركة تقدماً ملحوظاً في إنشاء مشروع الشركة المصرية للتكرير بتكلفة استثمارية قدرها ٣,٧ مليار دولار أمريكي، مع مواصلة التحسينات بشركة نايل لوجيستيكس على خلفية تنمية أنشطة التحميل والتفريغ ونقل الحاويات. ويتزامن ذلك مع اختيار شركة أسكوم ضمن تحالف الشركات المكلفة بالعمل في المرحلة الأولى من مشروع تنمية محور قناة السويس، فضلاً عن توقعات استمرار التحسن بأداء شركة أفريكا ريل وايز خلال العام المقبل.

الأرباح التشغيلية (مليون جنيه)



وتعتزم الشركة مواصلة العمل على بيع المشروعات غير الرئيسية خلال الفترة المقبلة بعد أن قررت إيقاف العمليات غير المستمرة نظراً لأن ضخ أية استثمارات رأسمالية جديدة سيهدف بالمقام الأولي إلى دعم الاستثمارات الرئيسية المتعددة والتي تحظى بقدرات ثابتة على النمو والتقدم بدلاً من الدخول في مخاطرة إعادة هيكلة المشروعات غير الرئيسية.

وتتضمن مستجدات الربع الثاني بدء تجميع النتائج المالية لشركة توازن المتخصصة في مشروعات تدوير المخلفات الزراعية والمنزلية وتوفير الوقود البديل للمشروعات الصناعية. ويعني ذلك أن شركة القلعة باتت تقوم بتجميع النتائج المالية لكافة الشركات التابعة الرئيسية باستثناء شركة أسكوم المقيدة في البورصة المصرية تحت كود ASCM.

وتعتزم شركة القلعة مواصلة التحسينات التشغيلية وتنمية الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال الأشهر والسنوات القادمة بفضل المتابعة الحثيثة للاستثمارات

^١ قامت شركة القلعة بإعادة تبويب النتائج المالية المجمعة للربع الثاني من عام ٢٠١٣ حتى تعكس تأثير الاستحواذات التي قامت بها شركة القلعة حتى ٣١ مارس ٢٠١٤ في إطار برنامج التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية. ويستعرض التقرير التالي نتائج الربع الأول من عام ٢٠١٣ بعد إعادة التبويب باعتبارها نتائج افتراضية (pro forma)، بينما تعكس القوائم المالية المجمعة للشركة النتائج الفعلية لتلك الفترة بعد استبعاد تأثير العمليات المتبادلة بين الأطراف ذات العلاقة. وتتضمن مستجدات شركة القلعة إتمام زيادة رأس المال إلى ٨ مليار جنيه خلال شهر أبريل ٢٠١٤، بزيادة قدرها ٣,٦٤ مليار جنيه، وشهدت الأسهم المطروحة تغطية كاملة مما أتاح للشركة الاستحواذ على حصة الأغلبية بمعظم الشركات التابعة الرئيسية في قطاعات استراتيجية تتضمن الطاقة والأسمنت والأغذية والنقل والدعم اللوجستي والتعدين. وعلى هذا الأساس قامت الشركة بإعداد القوائم المالية لفترة الربع الأول من عام ٢٠١٤ باستخدام أسلوب التجميع الكامل (Full Consolidation Method) بدلاً من أسلوب حقوق الملكية (Equity Method) الذي كانت تتبعه في السابق.

التابعة سعيًا لتنمية الأرباح وترشيد المصروفات، مصحوبةً بالمزايا التنافسية التي تحظى بها الشركات التابعة في شتى القطاعات الاقتصادية والخطوات التي انتهجتها الحكومة لإصلاح نظام دعم الطاقة.

وقد تأثرت ربحية الشركة خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤ نتيجة ارتفاع مصروفات الفائدة بمعدل سنوي ٢٥% لتبلغ ٤٢٤,٨ مليون جنيه، مقابل ٣٣٩,٨ مليون جنيه خلال النصف الأول من العام الماضي. ويرجع ذلك إلى احتساب مصروفات الفائدة بمصنع أسيك المنيا للأسمنت منذ افتتاحه وبدء الأنشطة الإنتاجية في مصر خلال النصف الثاني من عام ٢٠١٣، وذلك مقابل رسمة تلك المصروفات خلال فترة النصف الأول من عام ٢٠١٣ حين كان المصنع في حيز الإنشاء.

وتؤكد إدارة الشركة أنها عازمة وقادرة على سداد جميع المديونيات بحلول نهاية عام ٢٠١٩ مع تحميل الأعباء التمويلية في المستقبل على الشركات التابعة التي بدأت النشاط.

وقد أعلنت شركة القلعة عن مستجدات خطة التخارج من المشروعات غير الرئيسية، حيث قامت مؤخرًا ببيع شركة سفنكس للزجاج مقابل ٨١٦ مليون جنيه (١١٤,٢ مليون دولار)، وقدرت الصفقة القيمة الكلية لأصول سفنكس للزجاج بنحو ١,٣ مليار جنيه (١٨٠ مليون دولار) قبل استبعاد أعباء المديونيات والالتزامات المقرر أن يتحملها الطرف المشتري. وقد بلغ نصيب شركة القلعة من حصيلة بيع حصتها البالغة ٧٣,٣% في شركة سفنكس للزجاج حوالي ٥٠٨ مليون جنيه (٧٣ مليون دولار) بعد سداد ضرائب الأرباح الرأسمالية المقدرة، علمًا بأن هذه الحصيلة ستعكس على نتائج الربع الثالث من عام ٢٠١٤.

وتتطلع شركة القلعة إلى تعظيم دور الاستثمارات الحالية في قيادة النمو خلال الفترة المقبلة، مستفيدة من التطورات المحققة بالاستثمارات التي بدأت التشغيل وتلك المقرر افتتاحها خلال الفترة المقبلة، مع احتمال تنفيذ بعض صفقات الاستحواذ المدروسة جيدًا والتي تحظى بمردود إيجابي مرتفع على استثمارات المجموعة بالقطاعات الخمسة الرئيسية. وتؤكد إدارة الشركة أنها ستكثف التركيز والعمل على تنمية ودعم الاستثمارات الرئيسية خلال السنوات المقبلة بما فيها مشروع التمويل متناهي الصغر.

وفيما يلي استعراض إضافي لأداء شركة القلعة والنتائج المالية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لأحداث ونتائج النصف الأول من عام ٢٠١٤.

النتائج المالية المجمعة

الشركات الخاضعة لأسلوب حقوق الملكية (جميع الحصة من الأرباح والخسائر)

القطاع الصناعي	اسم الشركة	رئيسية
التعدين	أسكوم	شركات
صناعة الزجاج	جلال وركس	غير رئيسية
الدمج والاستحواذ (شركات متوسطة)	جرانديو	غير رئيسية
فاينانس أنليميتد / الخدمات المالية	فاروس	غير رئيسية
النشر والإعلام	تنوير	غير رئيسية

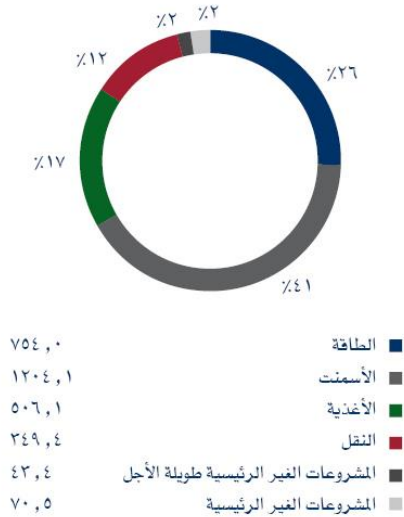
شركات خاضعة لأسلوب التجميع الكامل

القطاع الصناعي	اسم الشركة	رئيسية
الطاقة	طاقة عربية	شركات تابعة رئيسية
	المصرية للتكرير	
	مشرق	
	توازن	
الأسمنت	أسيك القابضة	
النقل والدعم اللوجستي	نايل لوجيستكس	
الاعذية	أفريكا ريل وايز	
	جذور	
	وفرة	
فاينانس أنليميتد / الخدمات المالية	تنمية*	غير رئيسية
العقارات المتخصصة	بنيان	غير رئيسية
الصناعات المعدنية	المتحدة للمسابك	غير رئيسية

* شركة تنمية (إحدى شركات فاينانس أنليميتد) لا تمثل أي من القطاعات الرئيسية ولكنها ليست محلًا للتخارج في المستقبل القريب.

- مثلت إيرادات قطاع الأسمنت ٤١% من إجمالي الإيرادات المجمعة خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤، ويلبيها قطاع الطاقة بنسبة ٢٦%. وتضمنت الشركات الأفضل أداءً كل من شركة طاقة عربية (٢٤% نمو سنوي بالإيرادات) وشركة مزارع دينا (١٠% نمو سنوي بالإيرادات) وشركة أسيك المنيا (بدأت التشغيل خلال عام ٢٠١٣).
- انخفضت المصروفات الإدارية والعمومية المتكررة بنسبة ٧% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤. ولا يعكس ذلك تأثير المصروفات الاستثنائية بقيمة ٣٣,٩ مليون جنيه (منها ٢٩,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول) والمرتبطة ببرنامج التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية.
- بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢١٠,٢ مليون جنيه مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ١٤١,٥ مليون جنيه خلال النصف الأول من العام الماضي. ويعكس ذلك نمو الإيرادات بأكثر من ١٠ نقاط مئوية مقابل تكلفة المبيعات، إلى جانب تحسن نصيب شركة القلعة من أرباح الأطراف ذات العلاقة، وكذلك جهود ترشيد المصروفات الإدارية والعمومية. وفي حالة استبعاد تأثير المصروفات الاستثنائية المذكورة أعلاه يرتفع إجمالي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٢٤٤,١ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤.
- تعكس القوائم المالية للشركة ارتفاع مصروفات إهلاك الأصول واستهلاك الدين نظرًا لارتفاع قاعدة الأصول غير المتداولة بميزانية الشركة.
- قامت الشركة بتسجيل مصروفات أخرى بقيمة ٥٧,٦ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤، وهو ما يعكس جزئيًا (١) تسجيل أرباح أخرى قدرها ١٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري ترجع إلى الأرباح غير المتكررة بشركة أفريكا ريل وايز وهو ما قامت الشركة بإعادة تبويبه خلال الربع الثاني من العام لينعكس في إيرادات نفس الشركة،

مجموع إيرادات الشركات التابعة | النصف الأول ٢٠١٤
(مليون جنيه)



(ب) تسجيل مخصص مطالبات متوقعة بقيمة ٢٠,٤ مليون جنيه لمجموعة أسيك القابضة وآخر بقيمة ٢٣,٦ مليون جنيه لشركة طاقة عربية، وهو ما يظهر في بند المصروفات الأخرى بنتائج الربع الثاني من عام ٢٠١٤.

• بلغت خسائر فروق أسعار الصرف ٢٢,٤ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤، مقابل أرباح قدرها ٧٤,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع ذلك إلى ارتفاع الديون المقومة بالدولار الأمريكي وتراجع قيمة الجنيه المصري.

• تحسن تأثير العمليات غير المستمرة على قائمة الدخل بالربع الثاني مقابل الربع السابق حيث بدأ التعامل مع شركتي زهانه للأسمت وجلفا للأسمت (شركات تابعة لمجموعة أسيك القابضة) باعتبارها استثمارات متاحة للبيع اعتبارًا من الربع الثاني. وبناء على ذلك تظهر هذه الشركات باعتبارها عمليات غير مستمرة علمًا بأن زهانه حققت إيرادات بقيمة ١٢٧,٧ مليون جنيه مع تسجيل أرباح تشغيلية بقيمة ٦٣ مليون جنيه. وأدى ذلك إلى تحسن العمليات غير المستمرة على أساس ربع سنوي دون أن ينعكس ذلك التحسن على أساس سنوي نتيجة ارتفاع خسائر شركات إيزاكو والعجيزي والمصريين وإنجوي ومامز فودز وشركة العامرية للمسابوكات المعدنية وشركة الإسكندرية لمسابوكات السيارات.

قائمة الدخل المجمعة* للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (مليون جنيه مصري)

اخرافية	فعالية		غير رئيسية	استثمار طويل الأجل في شركات غير رئيسية		شركات تابعة رئيسية										SPVs		CC	
	الانصف الأول ٢٠١٣	الانصف الأول ٢٠١٤		الانصف الأول ٢٠١٤	الانصف الأول ٢٠١٣	الانصف الأول ٢٠١٤	الانصف الأول ٢٠١٣	الانصف الأول ٢٠١٤	الانصف الأول ٢٠١٣	الانصف الأول ٢٠١٤	الانصف الأول ٢٠١٣	الانصف الأول ٢٠١٤	الانصف الأول ٢٠١٣	الانصف الأول ٢٠١٤	الانصف الأول ٢٠١٣	الانصف الأول ٢٠١٤			
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢																

* قد تختلف البيانات الخاصة بالشركات والاستثمارات التابعة بين النتائج المجمعة والمستقلة نظراً لتأثير هيكل الملكية بتلك الاستثمارات.

٨ تتضمن التفرقات مجموعة من الشركات التابعة غير الرئيسية وهي الشركة المتحدة للمسابك وشركة بنيل.

٨٨ تضمن العمليات غير المستمرة إيراكو (أسبك القابضة) واهله وجلفا (أسبك القابضة في الجزائر) والحجيري والمصريين وأكوي وملمر فودز (جذو) وشركة العمارة للمبوكات المعنية وشركة الإسكندرية لمبوكات السيارات (اللتحدة للمسابك).

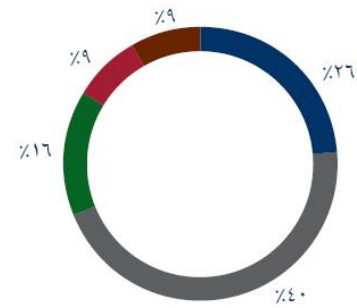
الميزانية الإجمعة * للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (مليون جنيه مصري)

شركات تابعة رئيسية									
استثمارات طويلة الأجل في شركات غير رئيسية	استثمارات غير رئيسية	المطابقة							
مشتريات غير رئيسية	مشتريات غير رئيسية	النقل والدعم اللوجستي	الأغذية	الاسمنت	الصناعات	توازن	طاقة	CC/SPVs	
مشتريات**	نتيجة	أفريكا ريل	وقرة	أسيت	الصناعات	مشرق	للتكبير	CC/SPVs	
الانصف الأول ٢٠١٣	الانصف الأول ٢٠١٤	تايل	جنور	القائمة	مشرق	للتكبير	طاقة	CC/SPVs	
٢,٢١٧.٥	٣,٠٧٧.٣	٦٣.٠	١٢.٠	٦١٩.٧	٠.٩	٨٥.٥	٦٣.٦	٤١٣.٦	١,٠٨٧.٨
١,٠٢٠.٣	٩٣١.٣	١٤٦.١	٩.٧	٤٧٩.١	-	-	٣١.٠	٨٩.٧	-
١١٣.٠	٣,٥٠٨.٤	-	-	٢,١١٩.١	-	-	-	٢٢.٧	٣١٦.٧
٢,١٤٩.٩	٢,١٨٣.٦	٤٥٥.٣	٧.٥	١٤٤.٦	٥.٤	٥٨٠.٤	٧.٩	٥٥٣.٦	١٥٧.٦
٢٧٤.٢	٣٩٤.٨	٩١.٥	-	١٩.١	٠.٤	-	-	٢٧٦.٦	١.٨
٦,٣٢٥.٠	١٠,٠٩٥.٤	٨٠.٢	٣٥.٨	٣,٩١٤.٥	٦.٦	٦٦٥.٩	١٠,٢٠٤	١,٤٠٦.٢	١,٧٠٩.٨
الأصول غير المتداولة									
١٦,١١٢.٤	١٥,٢٥٤.١	٣٣.٤	٦١٢.٥	٢,٢٨٠.١	٨٨٣.٠	٢,٩٢٥.٧	١٠,٩٠٣	٩,١٩٤.٢	٩١.٠
٢,٤٢٤.٦	١,٨٦٦.٤	-	٤.٤	-	٥٧٥.٢	-	-	٢.٣	١,٢٨٤.٥
٣,٨١١.٥	٣,٥٩١.٧	١,١١٧.٦	١٧٩.٩	٨١١.٨	٦٤٨.٥	٥٨٧.٧	٢٤.٧	٤٢٦.٩	-
١,٣٦٦.١	١,٥٨٦.٠	١٣٣.٨	-	١٩٢.٤	٨.١	-	١,٠٠٩.٠	٣٥.٢	٢٠٧.٦
٢,٣٧١.٤.٧	٢,٢,٢٩٨.٢	٨٥٧.٨	٩.٦	١,٩٣٧.٢	٤,١١٧.٤	١,١٧.٩	١٠,٢,٢٧.٩	١,٢٣.٧	٩,٣٨.٥
٣,٠٠٣.٩.٧	٣,٢,٢٩٧.٢	١,٣,٢٣.٢	٧٣.٦	٢,٣٤٤.٤	٨٧٧.٠	٢,٢٣.٨	٢,٥,١٢.٤	١,٧٤.٦	١٠,٨٩٧.٧
حقوق الملكية									
١,٢,٧٢٢.٧	١,٣,٢٣٦.٦	(٣٤٧.٩)	(٢٣.١)	٣١٣.٤	(١,٣,٢.٩)	(٢,٨٩.٨)	٢,٢٤.٧	٩٥٩.١	٢٧.٤
إجمالي حقوق الملكية									
الالتزامات المتداولة									
٣,١,٣٢.٠	٢,١,٨٥.٣	١٥.٥	-	٩٩.٨	٢٤٢.٣	١.٨.٥	٤٠١.٣	٤٩٣.٥	-
٥,٤٩٧.٦	٤,٢٣٣.١	١٣٣.٦	٦٧.٥	٣٣٤.٢	٦١.٩	١٥.٤	٢,١,٢.٨	١,٠,٦٩.٠	١.٢
٤٧٧.٢	٤٤١.٣	٢٠.١	١.١	-	٧.٠	٢.٠	١٩.٨	١٧٥.١	-
١,٢٢.٢	١,٧٤.٥	٢٢٥.١	-	-	-	-	٤١٥.٠	١,١٠٠.٤	-
٩,٧٢٩.٩	٩,٩٢٠.٢	٥٢٩.٢	٦٨.٦	٤٣٤.٠	٣١١.١	٣٥.٩	١,١٠٤.٨	٢,٨٢٨.٠	١.٢
إجمالي الالتزامات المتداولة									
الالتزامات غير المتداولة									
١,٧٧٣.٠	٨,٨٩٦.٠	٨٢.٤	-	١,١٦١.٥	١,٢١.٤	٢,٨.٠	١,٢,٢.٨	١,٩٢٥.٩	-
٥٤٤.٧	٧٥٣.١	٤٣.٢	-	-	-	-	٧٠.٩.٩	-	-
٢٧٨.٣	٢,٨٧.٨	٩.١	(٦.٩)	(٣٥.٧)	٢.٥	-	٣٣.٥	(٦.٠)	٩.٢
٧,٥٨٦.٠	٩,٩٣٦.٨	١٣٥.٦	(٦.٩)	١,٢,١٥.٨	١,٣٣.٩	٢,٨.٠	١,٦٦.٣	٢,٢,٢٩.٩	٩.٢
١٧,٣١٥.٩	١٩,١٥٧.١	٦٦٤.٨	٦١.٦	١,٢,٥٩.٨	٤٤٥.٠	٧٣.٩	١,٢,٢٧.١	٥,٤٢٧.٨	١٠.٤
٣,٠٠٣.٩.٧	٢,٢,٢,٢٩.٧	٣١٦.٩	٢٨.٦	١,٨٧٣.٢	٣١١.١	(٢,١٥.٩)	١,٢,٥٠.٥	٦,٤٢٧.٠	٣٧.٨

التطورات التشغيلية

تعكس الإيرادات والأرباح التشغيلية الإجمالي العام للإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بالشركات التابعة التي بدأت النشاط، وذلك بغض النظر عن أسلوب التجميع الذي تخضع له. وعلى هذا الأساس قد لا تتطابق الأرقام مع الإجمالي العام للإيرادات والأرباح التشغيلية بقائمة الدخل المجمعة.

مجموع إيرادات الشركات التابعة | الربع الثاني ٢٠١٤
(مليون جنيه)



٤٢٢,٧
٦٤٦,١
٢٥٩,٩
١٤٣,٢
١٤٥,٨

الطاقة
الأسمنت
الأغذية
النقل
التعدين

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع الطاقة (المشروعات القائمة)

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك						الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٤	الفرق	النصف الأول ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٤	الفرق
الإيرادات						٣٣٢,٢	٤٢٢,٧	٪٢٧	٧٦٢,٥	٩٢٧,٢	٪٢٢
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك						٣٥,٢	٥٠,٦	٪٤٣	٢٠٦,٤	٢٦٢,٦	٪٢٧
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة						٪٢٧	٪٢٦		٪٢٧	٪٢٨	
شركة طاقة عربية إيرادات						٣٠٩,٧	٣٨٩,٣	٪٢٦	٥٨٤,١	٧٢٥,٤	٪٢٤
شركة طاقة عربية الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك						٤٠,٧	٤٧,٠	٪١٥	٧٦,٦	٧٧,٩	٪٢
شركة توازن إيرادات						٢٢,٥	٣٣,٤	٪٤٩	١٧٨,٤	٢٠١,٨	٪١٣
شركة توازن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك						(٥,٥)	٣,٦	٪١٦٥	١٢٩,٨	١٨٤,٧	٪-٤٢
مشروعات تابعة لشركة طاقة عربية											
توليد الطاقة الكهربائية إيرادات						٧٢,٦	٧٧,٧	٪٧	١٢٩,٩	١٣٩,٧	٪٨
توليد الطاقة الكهربائية الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك						٢٣,١	٢٣,٤	٪١	٤٢,٣	٣٨,٣	٪-٩
مشروعات الغاز الطبيعي إيرادات						١٠٨,٠	١٢٩,٥	٪٢٠	٢١٢,٨	٢٣٩,٥	٪١٣
مشروعات الغاز الطبيعي الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك						٢٧,٢	٤٥,٣	٪٦٧	٤٨,٥	٦٢,١	٪٢٨
توزيع الغاز الطبيعي إيرادات						٤٠,٩	٧٧,٢	٪٨٩	٨٧,٥	١٤٦,٤	٪٦٧
توزيع الغاز الطبيعي الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك						١٨,٦	٢٥,٦	٪٣٨	٤٢,٥	٥٠,٦	٪١٩
إنشاءات الغاز الطبيعي إيرادات						٦١,٣	٤٣,١	٪-٣٠	١١٦,٠	٧٥,٥	٪-٣٥
إنشاءات الغاز الطبيعي الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك						٥,١	٧,٤	٪٤٥	٦,٣	٩,٩	٪٥٧
تسويق المواد البترولية إيرادات						١٢٩,١	١٨٣,٣	٪٤٢	٢٤١,٤	٣٤٧,٤	٪٤٤
تسويق المواد البترولية الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك						٠,٨	٥,٦	مرتفع	٠,٢	٩,٦	مرتفع
مشروعات تابعة لشركة توازن											
شركة إيكارو إيرادات						٢٢,٠	٣٠,٤	٪٣٨	٣٨,٥	٥٨,٩	٪٥٣
شركة إيكارو الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك						(٤,٠)	٣,٢	٪١٧٨	(٦,٣)	٩,٥	٪٢٥٠
مجموعة إنتاج إيرادات						١,٩	٣,٩	٪١٠٤	٢,٦	٤,٧	٪٧٨
مجموعة إنتاج الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك						(١,٦)	٠,٥	٪١٣٢	(٣,٢)	(٠,٧)	٪٧٨
المؤشرات التشغيلية											
شركة طاقة عربية											
توليد الطاقة الكهربائية (مليون كيلو وات / ساعة)						٣٢,١	٣٢,٠	٪٠	٦٩,٥	٦٣,٥	٪-٩
توزيع الطاقة الكهربائية (مليون كيلو وات / ساعة)						١٠٥,٢	١١٢,٨	٪٧	١٧٣,٦	١٩٤,٠	٪١٢
توزيع الغاز الطبيعي (توزيع الغاز الطبيعي المضغوط بالملليار قدم مكعب)						١,٢	١,١	٪-٨	٢,٤	٢,٢	٪-٨
إنشاءات الغاز الطبيعي (عدد العملاء الجدد من المنشآت السكنية والصناعية)						١٥,٦٢٤	٢٠,٥٢٦	٪٣١	٣١,٩٨٣	٣٣,٢٧١	٪٤
توزيع الوقود بنزين - سولار (ألف لتر)						٨٣,٥١٦	١٤١,٦١٧	٪٧٠	١٥٦,٥٥٤	٢٦٧,١٩٢	٪٧١
توزيع الوقود مازوت (ألف لتر)						١٠,٣٩٧	٤,٤٨٨	٪-٥٧	٢٤,٩٧٠	٩,٦٥١	٪-٦١
توزيع زيوت التشحيم (بالطن)						٦١٣	٥٨٠	٪-٥	١,٠٦٣	١,٠٩٣	٪٣
عدد محطات الوقود						٢٢	٢٨	٪٢٧	٢٢	٢٨	٪٢٧
إجمالي الفنادق (كهرباء)						٨٥	٨٦	٪١	٨٥	٨٦	٪١
إجمالي عملاء آخرون (كهرباء)						٢٠	٢٣٠	مرتفع	٢٠	٢٣٠	مرتفع
إجمالي عملاء صناعيين (كهرباء)						٥٩	٨٧	٪٤٧	٥٩	٨٧	٪٤٧
إجمالي عملاء صناعيين (غاز طبيعي)						١٢٥	١٥٨	٪٢٦	١٢٥	١٥٨	٪٢٦
إجمالي منشآت سكنية (كهرباء)						١,٩٢١	٢,٩٥٤	٪٥٤	١,٩٢١	٢,٩٥٤	٪٥٤
إجمالي منشآت سكنية (غاز طبيعي)						٤٧٤,٣٢٢	٥٣٥,٤١٧	٪١٣	٤٧٤,٣٢٢	٥٣٥,٤١٧	٪١٣
شركة توازن											
شركة توازن المخلفات الزراعية التي تم جمعها (طن)						٣٦,٢٠٣	٥٨,٤٣٠	٪٦١	١٢٤,٦٨٤	١٤٦,٦٧٧	٪١٨

الوزن النسبي لقطاع الطاقة من إجمالي الإيرادات - الربع الثاني ٢٠١٤



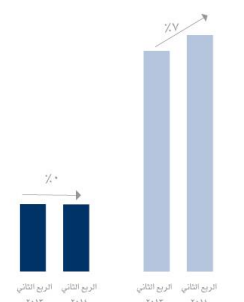
قطاع الطاقة ٢٦%
الاستثمارات الأخرى ٧٤%

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع الطاقة

بلغت إيرادات قطاع الطاقة ٤٢٢,٧ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٢٧%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٥٠,٦ مليون جنيه بمعدل نمو سنوي ٤٣%. وتعكس هذه النتائج تحسن أداء شركات طاقة عربية وتوازن.

شركة طاقة عربية

توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية
(مليون كيلو واط / ساعة)



الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٤
٣٢,١	٣٢,٠
١٠٥,٢	١١٢,٨

توزيع الغاز الطبيعي
والغاز الطبيعي المضغوط
(مليار متر مكعب)



الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٤
١,٢	١,١

بلغت إيرادات الشركة ٣٨٩,٣ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٦% نتيجة التطورات التشغيلية بأنشطة توزيع الغاز الطبيعي وتسويق المنتجات البترولية. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ١٥% خلال نفس الفترة بفضل نمو الأرباح التشغيلية بجميع أنشطة الشركة والتي تتضمن توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية وتوزيع الغاز الطبيعي وتسويق المنتجات البترولية.

ارتفعت إيرادات نشاط توليد الطاقة الكهربائية بمعدل سنوي ٧% خلال الربع الثاني، مع تسجيل زيادة طفيفة بنسبة ١% في الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، علماً بأن معدلات توليد الطاقة الكهربائية لم يطرأ عليها تغيير ملحوظ خلال الربع الثاني مقارنة بالعام الماضي، مع ارتفاع معدلات التوزيع بنسبة ٧% لتبلغ ١١٢,٨ مليون كيلو واط، وذلك لزيادة الأحمال على محطات الفطيم والنخيل، علماً بأن محطة نبق استحوذت على ٧٢% من إجمالي أنشطة توزيع الكهرباء خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤.

احتفظ نشاط توزيع الغاز الطبيعي بصدارة قطاعات الشركة من حيث التدفقات النقدية، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل ٨٩% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤ مع نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٣٨% مقارنة بالعام الماضي. ويرجع ذلك إلى ارتفاع إيرادات خدمة العملاء وزيادة أسعار الغاز، حيث قامت الشركة بتوصيل الغاز الطبيعي إلى عملاء جدد خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤ يبلغ عددهم ١٣ مشروعاً صناعياً وحوالي ٤٠ ألف منشأة سكنية، وذلك من إجمالي ١٥٨ عميل من المشروعات الصناعية و٥٣٥ ألف منشأة سكنية.

انخفضت إيرادات نشاط الإنشاءات بمعدل ٣٠% مقارنة بالربع الثاني من العام الماضي نتيجة انخفاض عدد العملاء الجدد بمعدل ٢٢% وكذلك إتمام العمل بعدة مشروعات صناعية خلال عام ٢٠١٣. وعلى الرغم من ذلك ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٤٥% مقارنة بالعام الماضي بفضل العمل على تقليص المصروفات وخاصة المصروفات الإدارية.

ارتفعت إيرادات تسويق المواد البترولية بمعدل سنوي ٤٢% بفضل نمو مبيعات البنزين والسيارات وزيوت التشحيم مع تشغيل ستة محطات وقود جديدة، مما أدى إلى نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك.

شركة توازن

- بلغت إيرادات الشركة ٣٣,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٩%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣,٦ مليون جنيه، وهو نمو سنوي بمعدل ١٦٥% بفضل التطورات التشغيلية بأنشطة شركتي «إيكارو» و«إنتاج».
- ارتفعت إيرادات شركة «إيكارو» بمعدل سنوي ٣٨% خلال الربع الثاني، حيث حصلت الشركة على ١,٦٤ مليون جنيه كرسوم جمع المخلفات والتخلص منها تنفيذًا للعقد المبرم مع محافظة الدقهلية، علمًا بأن الشركة لم تحقق أية رسوم لجمع المخلفات والتخلص منها خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، غير أن الشركة حصلت على مبلغ وقدره ٢,٣ مليون جنيه تقريبًا من عقد محافظة الدقهلية خلال الربع الثاني من العام الماضي وكان ذلك مقابل خدمات نقل أكوام المخلفات القديمة إلى مواقع جديدة وليس مقابل جمع المخلفات والتخلص منها. كما عزز إيرادات الشركة تحصيل ٥,٨ مليون جنيه من عقد مدينة ١٥ مايو، وذلك مقابل جمع ٥٩,٣٩١ طن من المخلفات بزيادة قدرها ١٣%.
- تحسنت أنشطة تدوير المخلفات الزراعية خلال الربع الثاني، حيث شهدت أنشطة جمع المخلفات الزراعية زيادة سنوية بمعدل ٦١% لتبلغ ٥٨,٤٣٠ طن مقارنة بالربع الثاني من العام الماضي. وتزامن ذلك مع زيادة حجم المخلفات الزراعية المورد تنفيذًا للعقد طويلة الأجل مع المشروعات الصناعية كما هو موضح في الآتي:
 - قامت الشركة بتوريد ٢٩,١٤٣ طن من المخلفات الزراعية إلى شركة *Italcementi*، مما أثمر عن تحقيق إيرادات بقيمة ١٦,٣ مليون جنيه، مقابل توريد ٣,٥٥٩ طن وتسجيل إيرادات بقيمة ١,٧٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الماضي. وتجدر الإشارة إلى أن هذه الزيادة الاستثنائية بحجم المخلفات الزراعية المورد إلى شركة *Italcementi* لا تعد جزءًا من العقد المبرم مع شركة الأسمنت الدولية والمقرر تدشينه خلال النصف الثاني من عام ٢٠١٤.
 - قامت الشركة بتوريد ٧,٨٣٦ طن من المخلفات الزراعية (قش الأرز وتقليم أشجار الفاكهة) إلى شركة *Cemex*، مما أثمر عن تحقيق إيرادات بقيمة ٢,٩٥ مليون جنيه. ولم يكن عقد شركة *Cemex* مجزيًا بسبب انخفاض سعر المازوت حتى شهر يوليو ٢٠١٤ غير أن الحكومة المصرية قامت بزيادة سعر المازوت بصورة ملحوظة مما أدى إلى نمو هامش الربح من عقد *Cemex* إلى مستويات مقاربة لعقد *Italcementi*.
- سجلت شركة «إيكارو» نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٧٨%، بفضل المزايا السعرية لعقد شركة *Italcementi*، علمًا بأن إيرادات توريد المخلفات الزراعية ارتفعت من ١٢,٣ مليون جنيه إلى ١٩,٢ مليون جنيه، مصحوبًا بمرودود برنامج إعادة الهيكلة وسياسة خفض النفقات وإعادة النظر في هيكل العمالة الحالية للوقوف على الاحتياجات الحقيقية بالمشروعات والأنشطة الفعلية بالشركة.
- رصدت مجموعة «إنتاج» تحولاً إيجابياً في مستوى الإقبال على الاستثمار، حيث حققت الشركة أغلب إيرادات الربع الثاني من عقد المؤسسة الألمانية للتنمية *GIZ* لتصميم وبناء معمل فرز وتدوير بمحافظة القليوبية مقابل ٢,٦ مليون جنيه. وحققت الشركة باقي إيرادات الربع الثاني من أعمال التوريد والصيانة بشركاتها الشقيقة «إيكارو» إلى جانب الأعمال الاستشارية المقدمة للقوات المسلحة المصرية.

آخر تطورات الاستثمارات الجديدة والمشروعات تحت التنفيذ في قطاع الطاقة

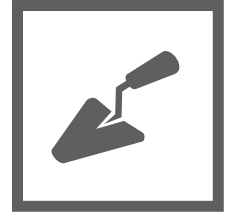
الشركة المصرية للتكرير

- تعمل الشركة المصرية للتكرير على إقامة منشأة تكرير متطورة في القاهرة الكبرى بتكلفة استثمارية ٣,٧ مليار دولار أمريكي. وتهدف الشركة إلى بدء التشغيل خلال عام ٢٠١٧ بطاقة إنتاجية تتجاوز ٤ مليون طن سنوياً من منتجات الوقود منها ٢,٣ مليون طن سنوياً من السولار المطابق لمواصفات الجودة الأوروبية Euro-V.
- بلغ معدل تنفيذ المشروع ٣٣,١% في يونيو ٢٠١٤ علماً بأن الأعمال الهندسية اكتملت بمعدل ٨٩,٥%. وتجدر الإشارة إلى أن الأنشطة الإنشائية التي بدأت في شهر أبريل وتشمل أعمال الحفر والتسوية تم استئنافها بعد تسليم أرض المشروع بالكامل للمقاول العام اعتباراً من ٢٣ يونيو ٢٠١٤.

شركة مشرق

- قامت شركة مشرق بتوقيع اتفاقية امتياز مع هيئة ميناء بورسعيد خلال العام الماضي، تبدأ بمقتضاها تنفيذ أول مشروع من نوعه في مصر لإقامة محطة متكاملة لتخزين وتداول منتجات الصب السائل وتموين السفن بالوقود.
- سيقع المشروع على مساحة ٢١٠ ألف متر مربع حصلت عليها الشركة بنظام حق الانتفاع بميناء شرق بورسعيد، شمال قناة السويس. ويهدف المشروع إلى خدمة حركة التجارة العالمية وتموين السفن وتعظيم عائدات قناة السويس. ويندرج هذا العقد تحت نظام BOT لمدة ٢٥ عاماً تزداد بمعدل عام واحد لكل خمس سنوات يحقق فيها المشروع ما لا يقل عن ٩٠% من الخطة المستهدفة بحيث لا تزيد مدة الامتياز الكلية عن ٣٠ عاماً بخلاف فترة سماح ثلاث سنوات لإنشاء المشروع.

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 النكامل / في مصر: شركة مصر للأسمنت - قنا وشركة أسيك للخرسانة الجاهزة وشركة أسيك المنيا / في الجزائر: شركة زهانة وشركة جلفا - تحت الإنشاء / في سوريا: رخصة تشييد مصنع أسمنت جديد) ومشروعات الإنشاءات (شركة أرسكو / شركة أسيك للتحكم الآلي) ومشروعات الإدارة الهندسية (شركة أسيك للهندسة / شركة أسنبرو).

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع الأسمنت

إجمالي الإيرادات ^٨	الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٤	الفارق	النصف الأول ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٤	الفارق
٣٧١,٢	٦٤٦,١	٪٧٤	٩١٩,٤	١,٢٧٩,٩	٪٣٩	مرتفع
إجمالي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ^٨	(٤٨,٧)	١٢٨,١	مرتفع	(٢٨,٣)	١٧٥,٧	مرتفع
الإيرادات المجمعة *	٦٠٩,٢	٥٠١,٨	٪-١٨	١,٠٠١,٩	١,٢٠٤,١	٪٢٠
الأرباح التشغيلية المجمعة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك *	١٧,٦	١٦٢,٦	٪٨٢٥	(١,٢)	٢١٨,٨	مرتفع
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	٪٣١	٪٤٠		٪٣٢	٪٣٩	
نشاط صناعة الأسمنت إيرادات **	٩٨,٥	٤٣٤,٤	٪٣٤١	٢٨٥,٢	٨١٠,٦	٪١٨٤
نشاط صناعة الأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك **	(٧٣,٣)	١٥٦,٥	مرتفع	(٥٨,٠)	٢١٨,٧	مرتفع
مصر للأسمنت - قنا إيرادات ()	٢٢٢,٣	٣١٦,٠	٪٤٢	٤٤٥,٨	٥٥٩,٠	٪٢٥
مصر للأسمنت - قنا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ()	٩٢,٠	١٥٧,٤	٪٧١	١٩٢,٣	٢٥٨,٦	٪٣٥
النكامل إيرادات ^{٨٨}	١٢٦,٥	١١٩,٢	٪-٦	٢٢٧,٩	٢٠٣,٤	٪-١١
النكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ^{٨٨}	(٥٩,٩)	١٥,٥	مرتفع	(٥٩,٤)	١٩,٦	مرتفع
أسيك للخرسانة الجاهزة إيرادات	١٧,٣	٣٣,٣	٪٩٢	٣٢,٨	٦٢,١	٪٨٩
أسيك للخرسانة الجاهزة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٦	٣,٨	٪١٤٠	٣,٤	٨,٤	٪١٤٧
أسيك المنيا إيرادات	-	٣٠٦,٤	غرمناح	-	٥٤١,٥	غرمناح
أسيك المنيا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	-	١٢٠,٨	غرمناح	-	١٩١,١	غرمناح
نشاط الإنشاءات والإدارة إيرادات	٢٧٢,٧	٢١١,٧	٪-٢٢	٦٣٤,١	٤٦٩,٣	٪-٢٦
نشاط الإنشاءات والإدارة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٤,٦	(٢٨,٤)	غرمناح	٢٩,٦	(٤٣,٠)	٪-٢٤٥

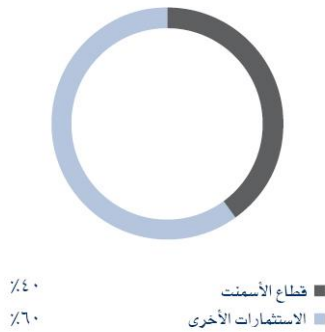
^٨ يمثل إجمالي الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك مجموع العمليات باستثمارات قطاع الأسمنت والإنشاءات والإدارة.

* الإيرادات المجمعة والأرباح التشغيلية المجمعة تعكس الإيرادات والأرباح التشغيلية القانونية للشركة بعد استبعاد تأثير العمليات المتبادلة بين مشروعات الأسمنت والإنشاءات داخل المجموعة.

^{٨٨} استخدمت الشركة سعر الصرف الاسمي التالي للدينار الجزائري (٠,٠٨٩٨ جم) والجنيه السوداني (١,١٨٣٨ جم) وجنيه جنوب السودان (٢,٢٣ جنيه) وذلك لتسهيل المقارنات بين عامي ٢٠١٤ و ٢٠١٣.

() يتم جميع نتائج شركة مصر للأسمنت - قنا باستخدام طريقة حقوق المساهمين للتجميع ومن ثم فإن العائدات الاستثمارية من هذا المشروع تسجل فوق بند الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك.

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -
الربع الثاني ٢٠١٤



الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع الأسمنت

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

نشاط إنتاج الأسمنت

- ارتفعت الإيرادات المجمعة لشركة أسيك للأسمنت بمعدل ١٨٤% مقارنة بالنصف الأول من عام ٢٠١٣، وذلك في ضوء نمو مبيعات الشركة بمعدل ١٨١% خلال نفس الفترة.
- تتضمن مستجدات النصف الأول من عام ٢٠١٤:

- بلغت إيرادات شركة أسيك المنيا ٥٤١,٥ مليون جنيه.
- ارتفعت إيرادات شركة أسيك للخرسانة الجاهزة بمعدل ٨٩% مع نمو مبيعات الشركة بمعدل ٧٤%.
- تتعامل الشركة حاليًا مع مشروعات زهانة وجلفا في الجزائر باعتبارها استثمارات متاحة للبيع، وبناء على ذلك ينعكس صافي الأرباح المحققة من هذه المشروعات ببند صافي الدخل من العمليات غير المستمرة.

أسيك للأسمنت

- ارتفعت إيرادات شركة مصر للأسمنت - قنا بمعدل ٢٥% مع زيادة أسعار البيع بمعدل ٢٣% ونمو مبيعات الشركة بمعدل ٢% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤. وتضع الشركة على رأس أولوياتها توفير إمدادات الوقود بصورة مستقرة واقتصادية - شأنها شأن جميع شركات إنتاج الأسمنت في مصر - لمواجهة ارتفاع تكلفة الوقود من ١٦٨٠ جنيه لطن المازوت خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣ إلى ١٨٤١ جنيه للطن خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤.
- ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٧١% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤ وهو ما ساهم في تعويض التباطؤ المسجل خلال الربع الأول. وأثمر ذلك عن نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٣٥% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤.
- حصلت الشركة على الموافقات البيئية اللازمة لاستيراد الفحم واستخدامه في تشغيل خطوط الإنتاج في إطار خطة تقليل الاعتماد على المازوت. وتتفاوض الشركة حاليًا على عقود تحويل منشأتها الصناعية إلى استخدام الفحم، فضلاً عن مواصلة إنشاء طاحونة الخامات الرأسية التي تتميز بانخفاض معدلات استهلاك الطاقة الكهربائية. وتعمل الشركة بالتوازي على تمويل أحد مشروعات الوقود البديل علمًا بأن التكلفة الاستثمارية لتلك المشروعات تقدر بحوالي ٣٠٠ مليون جنيه.
- قامت شركة أسيك المنيا بافتتاح مصنع أسمنت جديد تبلغ طاقته الإنتاجية ٢ مليون طن سنويًا في محافظة المنيا بصعيد مصر خلال يونيو ٢٠١٣، وذلك بتكلفة استثمارية تبلغ ٣٦٠ مليون دولار أمريكي. وحققت الشركة نتائج قوية خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل ٣١% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤ مقارنة بالربع السابق، وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٧٢% خلال نفس الفترة، مع وصول هامش الأرباح التشغيلية إلى ٣٧%. وتجدر الإشارة إلى عدم وجود مقاييس لاستعراض تطور أداء الشركة بصورة سنوية خلال النصف الأول من العام الجاري نظرًا لانطلاق نشاط أسيك المنيا في يونيو ٢٠١٣ ومن ثم يعد الربع الأخير من عام ٢٠١٣ أول فترة مالية طبيعية للشركة.
- وقد اضطرت الشركة إلى إيقاف نشاط المصنع لمدة ١٦ يومًا في شهر يناير نتيجة نقص الوقود، ثم تعطل الإنتاج مجددًا لمدة ١٧ يومًا في شهر يونيو من أجل إجراء أعمال الصيانة المقررة. وعلى هذه الخلفية بلغ معدل استغلال الطاقة الإنتاجية للمصنع ٨٠% في المتوسط خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤.

- وقامت الشركة بالتحوط لتأثير نقص الوقود خلال أشهر الصيف عبر استيراد كميات كافية من الكلنكر للحفاظ على حصتها السوقية، فضلاً عن الحد من تأثير نقص الوقود المستمر في السوق المحلي عبر السعي لإبرام اتفاقيات توريد الفحم والكوك.
- تعد شركة أسيك للخرسانة الجاهزة أول مشروع من نوعه متخصص في تغطية أسواق الوجه القبلي بمصر، حيث تقوم الشركة بتشغيل محطات الإنتاج في محافظات أسيوط وسوهاج وقنا وأسوان. وقد ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٨٩% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤ بفضل زيادة أسعار البيع بمعدل ٩% مصحوباً بنمو المبيعات على خلفية زيادة الإقبال على منتجات الخرسانة الجاهزة مما انعكس في نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ١٤٧% مقارنة بالنصف الأول من عام ٢٠١٣.
- تمثل شركة أسمنت زهانة واحدة من أبرز المشروعات الاستثمارية التابعة لشركة أسيك للأسمنت في غرب الجزائر. وقد استقر أداء الشركة خلال الربع الثاني بعد أن واجهت تحديات كبيرة مطلع عام ٢٠١٤ نظراً لتوقف الفرن الجاف لمدة ٧٢ يوماً خلال الربع الأول. وأدى ذلك إلى تراجع إيرادات الشركة بمعدل سنوي ١% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤ نتيجة انخفاض المبيعات وتراجع حجم الإنتاج بمعدل ٢٠%، مع تعويض ذلك بزيادة أسعار البيع بنسبة ٢٥%. وتعافت معدلات إنتاج الأسمنت ابتداءً من الربع الثاني حيث رصدت الشركة نمو حجم الإنتاج بمعدل ٥% مقابل انخفاض بنسبة ٦٩% في الربع الأول من عام ٢٠١٤. وتعززت إدارة الشركة مواصلة العمل على تجاوز المشكلات التشغيلية التي تؤثر على عمليات طاحونة الخامات.
- قرر مجلس الإدارة التخرج من مشروعات أسيك القابضة بالجزائر، ومن ثم قامت الشركة باستبعاد إيرادات زهانة من النتائج المجمعة لنشاط إنتاج الأسمنت واعتبارها أرباحاً من العمليات غير المستمرة.
- انخفضت إيرادات مصنع أسمنت التكامل في السودان نتيجة تخفيض حجم الإنتاج بمعدل ٤١% لعدم توفر المواد الخام والطاقة الكهربائية، غير أن هذا الانخفاض تم تعويضه جزئياً بزيادة أسعار البيع بمعدل ٥٠% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤.
- تجدر الإشارة إلى أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لمصنع أسمنت التكامل تعكس تسجيل دخل استثنائي بقيمة ٢٥٢ مليون جنيه نظراً لرد المتأخرات الخاصة بشركة بربر للطاقة الكهربائية في إطار الاستحواذ عليها من جانب المصنع. وأدى ذلك إلى تجاوز الأرباح التشغيلية حجم الإيرادات نظراً لتسجيل تلك المبالغ ببند أرباح تشغيلية أخرى تحت بند مجمل الربح.

نشاط الإنشاءات:

- بلغت إيرادات نشاط الإنشاءات والهندسة ٤٦٩,٣ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٢٦% نتيجة انخفاض إيرادات شركة أرسكو بمعدل ٧٦%. غير أن شركة أرسكو ماضية بعدة مشروعات في الوقت الحالي وتتوقع إتمام عدة مشروعات قبل انتهاء عام ٢٠١٤ ويشمل ذلك مشروعات تحسين الأداء البيئي للشركة الوطنية للأسمنت ومشروع مزارع دينا إلى جانب مشروعات توفير الطاقة البديلة لشركة تيتان بني سويف.
- حققت شركات أسنبرو وأسيك للهندسة وأسيك للتحكم الآلي عدة تطورات تشغيلية دون أن يعكس ذلك على إجمالي إيرادات قطاع الإنشاءات والإدارة نتيجة بعض العقبات بالشركات الأخرى. وأسفر ذلك عن تحقيق خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٤٣ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤ مقابل أرباح تشغيلية بقيمة ٢٩,٦ مليون جنيه خلال النصف الأول من العام السابق.



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

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع الأغذية

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٤	الفارق	النصف الأول ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٤	الفارق
الإيرادات	٣٣٧,٠	٢٥٩,٩	٪-٢٣	٦٥٢,٩	٤٩٦,٢	٪-٢٤
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣٣,١	٢١,١	٪-٣٦	٦١,٣	٣٨,٨	٪-٣٧
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	٪٢٨	٪١٦		٪٢٣	٪١٥	
مجموعة جذور إيرادات	٣٣١,٧	٢٥٩,٧	٪-٢٢	٦٤٥,٢	٤٩٤,٦	٪-٢٣
مجموعة جذور الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣٩,٤	٢٦,٩	٪-٣٢	٧٣,٣	٤٩,٤	٪-٣٣
شركة وبرة إيرادات	٥,٣	٠,٢	٪-٩٦	٧,٧	١,٧	٪-٧٩
شركة وبرة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٦,٣)	(٥,٩)	غير متاح	(١٢,٠)	(١٠,٦)	غير متاح
مشروعات تابعة لمجموعة جذور						
الرشيدي الميزان إيرادات	١٢١,٥	١١٩,٧	٪-٢	٢٤٨,٧	٢٢٦,١	٪-٩
الرشيدي الميزان الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٥,٢	١١,٦	٪-٢٤	٣١,٦	٢٢,٠	٪-٣٠
الرشيدي للحلول المتكاملة إيرادات	٣٧,٩	٤,٣	٪-٨٩	٧١,٦	٣٨,٩	٪-٤٦
الرشيدي للحلول المتكاملة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٠,٧	(٢,٨)	غير متاح	٢,٣	(٢,٩)	غير متاح
مزارع دينا إيرادات	١٠٩,٣	١٢٢,٤	٪١٢	١٩٨,٠	٢١٧,١	٪١٠
مزارع دينا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣١,٥	٣٢,٥	٪٣	٥٦,٨	٥٩,٤	٪٥
الاستثمارية لمنتجات الألبان إيرادات	٢٢,١	٣٠,٣	٪٣٧	٤١,٣	٥٤,٠	٪٣١
الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢,٢	٢,٥	٪١٢	٣,١	٤,٥	٪٤٥
إيجوي إيرادات	٧٥,٣	٠,٢	٪-١٠٠	١٤٢,٥	٥,٧	٪-٩٦
إيجوي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٤,٩)	(١٢,٧)	غير متاح	(٧,٥)	(٢٤,٣)	غير متاح
شركات غير عاملة إيرادات	٧,٥	٧,٩	غير متاح	١٤,٠	١٢,٨	غير متاح
شركات غير عاملة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٥,٢)	(٤,١)	غير متاح	(١٣,١)	(٩,٤)	غير متاح

المؤشرات التشغيلية

مجموعة جذور	٧,١٩٥	٦,٠٧٨	٪-١٦	١٥,١٧٣	١١,٨٣١	٪-٢٢
مبيعات شركة الرشيدي الميزان (بالطن)	٢,٦١٣	٢٧٠	٪-٩٠	٥,٠٥٢	١,٥١٦	٪-٧٠
مبيعات شركة الرشيدي للحلول المتكاملة السودانية (بالطن)	١٤,٨٠٣	١٧,٠٨٦	٪١٥	٣٠,١٠٤	٣٣,٣٩٥	٪١١
مبيعات مزارع دينا ألبان (بالطن)	٢٢,١٤٩	١٨,٣٧٩	٪-١٧	٣٧,٩٨٥	٣٣,٤٠٢	٪-١٢
مبيعات مزارع دينا إنتاج زراعي (بالطن)	١٥,٣٧٥	١٥,٠٢٤	٪-٢	١٥,٣٧٥	١٥,٠٢٤	٪-٢
قطيع الأبقار الخاص بمزارع دينا	٦,٨٠١	٦,٣١٩	٪-٧	٦,٨٠١	٦,٣١٩	٪-٧
عدد الأبقار الحلابة بقطيع مزارع دينا	٢,٨٠٧	٢,٩٢٢	٪٤	٥,٢٠٠	٥,٤٤٧	٪٥
مبيعات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان (بالطن)	٥,٩٥٥	٦,٣١٠	٪٦	٧,٢٥٠	٦,٨١٠	٪-٦
إجمالي الأراضي المزروعة في مصر خلال الفترة ^١	٥,٢٨٣	٥,٥٣٠	٪٥	٦,٤٣٧	٦,٠٣٠	٪-٦
محاصيل زراعية (فدان)	٦٧٢	٧٨٠	٪١٦	٨١٣	٧٨٠	٪-٤
بساتين (فدان)						

^١ مساحة الأراضي المزروعة تختلف بين كل فترة وأخرى بسبب الطبيعة الموسمية للمحاصيل المزروعة.

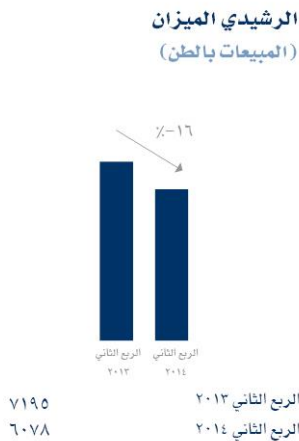
الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -
الربع الثاني ٢٠١٤



الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع الأغذية

انخفضت إيرادات قطاع الأغذية بمعدل سنوي ٢٤% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤، مع تراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٣٧% خلال نفس الفترة نتيجة تباطؤ أداء شركة الرشيد الميزان وشركة الرشيد للحلول المتكاملة في السودان وكذلك توقف نشاط شركة إنجوي خلال فترة التقرير. ومن جهة أخرى تواجه شركة وفرة تحديات تشغيلية نتيجة الأزمة السياسية والأوضاع الداخلية المتدهورة بجنوب السودان إلى جانب المشكلات الفنية بمشروعات الشركة في السودان.

مجموعة جذور



• بلغت إيرادات مجموعة جذور ٤٩٥ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٢٣%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٤٩ مليون جنيه، وهو تراجع بنسبة ٣٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق مما يرجع إلى تباطؤ النشاط بشركات الرشيد الميزان والرشيد للحلول المتكاملة فضلاً عن الخسائر المحققة من الشركات المتوقفة (العجيزي، مامز فود، والمصريين) وكذلك توقف أنشطة التصنيع بشركة إنجوي بصورة مؤقتة إلى حين مراجعة الدورة الاقتصادية وخطط الأعمال الخاصة بالشركة.

• انخفضت إيرادات شركة الرشيد الميزان بمعدل سنوي ٩% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤، نظراً لانخفاض القوة الشرائية للمستهلك في ظل ارتفاع التضخم. وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٣٠% نتيجة انخفاض المبيعات وزيادة أسعار المواد الخام وتحديد أسعار السمسم الذي يعد مكوناً رئيسياً بمنتجات الشركة.

مزارع دينا مبيعات الحليب الخام بالطن



• انخفضت إيرادات شركة الرشيد للحلول المتكاملة في السودان بمعدل سنوي ٤٦% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤. كما انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك نتيجة ارتفاع أسعار السمسم وتراجع الطلب على الحلوة مصحوباً بانخفاض قيمة الجنيه السوداني وانخفاض القوة الشرائية للمستهلك. وأدت هذه العوامل إلى قيام الموزع الوحيد بإنهاء التعاقد مع الشركة نتيجة الانخفاض الملحوظ بمعدلات الطلب على الحلوة في السوق السوداني.

• ارتفعت مبيعات مزارع دينا بمعدل سنوي ١٠% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤، وساهم ذلك في تعويض ارتفاع تكلفة المبيعات فضلاً عن تنمية الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٥% خلال نفس الفترة. وقد حافظت الشركة على ربحية أعمالها خلال النصف الأول على الرغم من ارتفاع مصروفات قطاع الأبقار وزيادة الملحوظة في الضرائب مقارنة بالعام الماضي، علماً بأن نمو مبيعات الشركة يرجع بصورة رئيسية إلى زيادة أسعار الحليب الخام من ٣,٤٩ جنيه للتر إلى ٣,٨٤ جنيه للتر في النصف الأول من عام ٢٠١٤.

• ارتفعت إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي ٣١% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤، حيث تقوم الشركة بتسويق الحليب المبستر الذي تنتجه

مزارع دينا تحت علامتها التجارية الأكثر رواجًا في السوق المحلي. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٤٥% خلال نفس الفترة نتيجة ارتفاع أسعار البيع إلى جانب انخفاض المرتجعات إلى ٢,٥% فقط. وتتضمن مستجدات الشركة تكليف وكلاء توزيع جدد بعقود ثابتة من أجل تطوير أنشطة المبيعات في محافظات الدلتا بمصر وكذلك اختراق ٧ محافظات جديدة خلال عام ٢٠١٤ من أجل الوصول بقاعدة العملاء التجاريين إلى ٤٧٤٨ عميل من إجمالي ٦٥٠٠ عميل مستهدف خلال عام ٢٠١٤. وقامت الشركة كذلك بطرح عبوة الزبادي الجديدة حجم ٧٥ جرام من أجل الارتقاء إلى مستوى المنافسة السعرية وكذلك تنويع العبوات والأحجام لتلبية متطلبات عملاء مزارع دينا.

- تقوم الشركة العربية للخدمات والتجارة بإدارة سلسلة سوپر ماركت مزارع دينا. وسجلت الشركة أول أرباح شهرية خلال يونيو ٢٠١٤ حيث بلغت المبيعات ١٢ مليون جنيه علمًا بأن الشركة تعتزم تحقيق معادلة الإيرادات والمصروفات بحلول نهاية العام عبر مواصلة تنمية المبيعات وطرح منتجات متنوعة للجُمهور بالتوازي مع ترشيد المصروفات على كافة المستويات. وقد قامت الشركة بافتتاح الفرع الثامن من سلسلة «سوبرماركت مزارع دينا» خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤ فضلاً عن تعيين خبير بارز لتطوير وتشغيل سلسلة «سوبرماركت مزارع دينا» وتطوير نشاط تجارة التجزئة. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة تعاقدت على إنشاء ثلاثة فروع جديدة إلى جانب العمل على افتتاح ٤ فروع إضافية قبل نهاية العام الجاري ليبلغ الإجمالي ١٢ فرعًا.
- تجميع النتائج الخاصة بأنشطة مزارع دينا (شركة دينا للاستثمارات الزراعية والشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان والشركة العربية للخدمات والتجارة) يؤدي إلى إجمالي إيرادات تقدر بحوالي ٣٢٠ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤ مع تحقيق أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد الإهلاك والاستهلاك بقيمة ٦٣,٧ مليون جنيه.

شركة وفرة

- انخفضت إيرادات شركة وفرة خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤ لتبلغ ٠,٢ مليون جنيه.
- تمر شركة كونكورد في جنوب السودان ببعض العقبات التشغيلية منذ أكثر من عام نتيجة الأوضاع الداخلية المتدهورة بجنوب السودان، وهو ما أشارت إليه شركة القلعة في تقرير نتائج الربع الأول من عام ٢٠١٤.
- وأوضحت شركة القلعة أن شركة سابينا أوقفت نشاطها مؤقتاً منذ أكثر من عام لإجراء دراسات التربة بغرض زيادة الإنتاجية. وبلغت الشركة حاليًا مراحل متقدمة من أعمال جمع العينات لإعداد تقرير شامل عن تحليل التربة.

قطاع النقل والدعم اللوجستي



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

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع النقل

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٤	الفارق	النصف الأول ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٤	الفارق
الإيرادات*	١٣٤,٩	١٦٣,٨	٪٢١	٢٤٥,٤	٣٠٥,٦	٪٢٥
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(١٥,٣)	(٢٠,٦)	غير متاح	(٤٦,٧)	(١٩,٨)	غير متاح
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	٪٢	٪٩		٪٩	٪٩	
مشروعات تابعة لشركة نايل لوجستيكس						
شركة نايل لوجستيكس (القابضة لوسائل النقل) إيرادات	٧,٨	١٣,٨	٪٧٧	١٤,٥	٢٦,٢	٪٨١
شركة نايل لوجستيكس (القابضة لوسائل النقل) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٩,٢)	(٢,٧)	٪٣٠	(١٦,٤)	(٨,٦)	٪٥٣
جنوب السودان للنقل النهري إيرادات (مليون دولار)	٠,٦	٠,٠	٪-١٠٠	١,٤	٠,٠	٪-١٠٠
جنوب السودان للنقل النهري الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	(٠,٥)	(٠,٥)	٪-٦	(٠,١)	(٠,٧)	٪٤١٧
شركة أفريقيا ريل وايز إيرادات (مليون دولار)	١٨,٢	٢١,٤	٪١٨	٣٣,٢	٤٠,٠	٪٢١
شركة أفريقيا ريل وايز الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	(٠,٤)	(٢,١)	٪٤٠٦	(٤,٢)	(٠,٩)	٪-٧٨

* تم تحويل نتائج شركة أفريقيا وشركة جنوب السودان للنقل النهري باستخدام متوسط سعر صرف الدولار خلال ٢٠١٣ (١,١١٤٩٣ جم) والربع الأول من عام ٢٠١٤ (٦,٩٤٧٥ جم) والربع الثاني من عام ٢٠١٤ (٧,٠٠٢٩ جم). وذلك لحساب الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك المحققة من استثمارات قطاع النقل.

المؤشرات الرئيسية

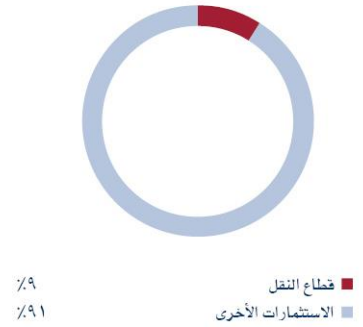
المؤشرات التشغيلية لشركة نايل لوجستيكس	الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٤	الفارق	النصف الأول ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٤	الفارق
مليون طن / كم نقل نهري	١٤,٩	٧,٠	٪-٥٣	١٧,٧	٩,٣	٪-٤٨
المؤشرات التشغيلية لنشاط الترحيل والتفريغ في مصر						
حجم البضائع المتداولة (ألف طن)	٥٤	٢٦٨	٪٣٩٢	٩٧	٤٤١	٪٣٥٥
عدد المواقع	١	١	٪٠	١	١	٪٠
عدد الناقلات المستخدمة	١١	١٢	٪٩	١٩	٢٢	٪١٦
المؤشرات التشغيلية لنشاط نقل الحاويات						
عدد الحاويات النمطية المنقولة (مقاس عشرين قدم)	غير متاح	٣,٨٨٣	غير متاح	غير متاح	٤,٩٣٧	غير متاح
المؤشرات الرئيسية لنشاط النقل النهري في جنوب السودان						
مليون طن / كم نقل نهري	٩	-	غير متاح	٢١	-	غير متاح
المؤشرات التشغيلية لشركة أفريقيا ريل وايز						
مليون طن / كم نقل بالسكك الحديدية	٢٧٠	٣٣٥	٪٢٤	٥٢٩	٥٨٧	٪١١
إيرادات النقل بالصافي (سنت أمريكي لكل طن / كم)	١,٦	٦,٣	٪-٥	١٢,٣	١٣,٧	٪١١

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع النقل والدعم اللوجستي

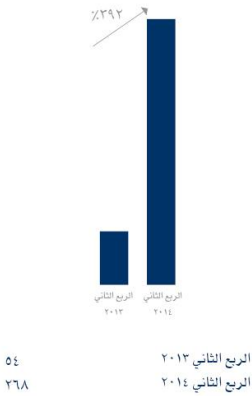
بلغت إيرادات قطاع النقل والدعم اللوجستي ١٦٣,٨ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤، وهو نمو سنوي بمعدل ٢١%. وبلغت الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٠,٦ مليون جنيه مقابل أرباح تشغيلية قدرها مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، والذي حققت خلاله شركة أفريكا ريل وايز أرباحاً استثنائية غير متكررة بقيمة ٥ مليون دولار أمريكي.

وارتفعت إيرادات الشركة الوطنية القابضة لوسائل النقل بمعدل سنوي ٧٧%، وهو ما يرجع إلى تنمية نشاط التحميل والتفريغ وكذلك التوسع بأنشطة نقل الحاويات على الرغم من تباطؤ أنشطة النقل بالبارجات النهرية في مصر وتوقفها بصورة كاملة في جنوب السودان خلال النصف الأول من عام ٢٠١٤. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة الوطنية القابضة لوسائل النقل هي إحدى شركات نايل لوجستيكس والقائمة على توحيد أنشطة شركات نايل كارجو والوطنية لإدارة الموانئ النهرية تحت مظلة واحدة.

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -
الربع الثاني ٢٠١٤



أعمال التحميل والتفريغ
داخل مصر (ألف طن)



نشاط نقل الحاويات
داخل مصر (عدد الحاويات)



شركة نايل لوجستيكس

- تمتلك شركة نايل كارجو أسطول بارجات النقل النهرية لتغطية المجرى الملاحي لنهر النيل في مصر إلى جانب مزاوله نشاط التحميل والتفريغ بالموانئ البحرية.

- وتمتلك الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية مجموعة من الموانئ على طول نهر النيل في مصر، وتزاول الشركة كذلك أنشطة التحميل والتفريغ والتخزين بموانئها التابعة.

- أعلنت شركة نايل لوجستيكس عن تحقيق نتائج إيجابية بأنشطة التحميل والتفريغ في ميناء الإسكندرية، حيث بلغ حجم البضائع المتداولة باستخدام الونش العائم ١٢٥ ألف طن خلال شهر يونيو الماضي، وهو ما يعني وصول حجم البضائع المتداولة إلى ٤٤١ ألف طن خلال النصف الأول مقابل ٩٧ ألف طن خلال نفس الفترة من العام الماضي. ومن المقرر أن تقوم الشركة بتشغيل الونش الثاني أواخر سبتمبر الجاري مما يسمح بمضاعفة حجم البضائع المتداولة، علماً بأن شركة نايل كارجو (إحدى شركات نايل لوجستيكس) تقوم بتشغيل الأوناش العائمة التي تبلغ القدرة الاستيعابية لكل منها ١٠ آلاف طن يومياً، وذلك بتكلفة استثمارية قدرها ٤٥ مليون جنيه، وهو ما يساهم في تطوير أنشطة التحميل والتفريغ بميناء الإسكندرية مقابل أقل النفقات الاستثمارية من جانب الهيئة العامة للميناء. ونظراً لقدرة عمود الرفع على الامتداد في أي اتجاه، يمكن للأوناش تحميل كافة أنواع البضائع التي تتنوع ما بين القمح ومختلف أنواع الحبوب والخردة والفحم والكلنكر وكذلك الحمولات السائبة المشحونة على الناقلات العملاقة.

- ومن جانب آخر بدأت شركة نايل لوجستيكس في فبراير ٢٠١٤ مزاوله نشاط استثماري جديد لنقل الحاويات بين ميناء بورسعيد وميناء شرق التفريعة مروراً بقناة الخدمات الملاحية التابعة لقناة السويس من خلال استخدام البارجات المائية المملوكة للشركة. وحققت الشركة زيادة تدريجية خلال الأشهر الماضية بنشاط نقل الحاويات سعياً لتجاوز ٥ آلاف حاوية بحلول الربع الثالث من عام ٢٠١٤ بفضل ضخامة الناقلات المائية والتي ستسمح بنقل ١٥ ألف حاوية شهرياً دون الحاجة إلى استثمارات جديدة.

شركة أفريكا ريل وايز

- ارتفعت إيرادات شركة سكك حديد ريفت فالي بمعدل ١٨% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤، مع تسجيل خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٢,١ مليون دولار خلال نفس الفترة، علماً بأن الأرباح التشغيلية المحققة خلال الربع الأول

ترجع إلى تسجيل أرباح استثنائية بقيمة ٥ مليون دولار أمريكي.

- وقد قامت شركة أفريقيا ريل وايز بشراء ٢٠ قاطرة جديدة من الشركة الأمريكية GE ضمن خطة ريفت فالي لمضاعفة أسطول القاطرات الحالي بنهاية ٢٠١٤ مع إعادة تأهيل القاطرات الحالية. وتتوقع الشركة استلام الدفعة الأولى من القاطرات الجديدة أواخر سبتمبر الجاري على أن تعكس إيرادات الشركة خلال الفترة المقبلة مردود إضافة القاطرات الجديدة، علمًا بأن حجم الشحنات المنقولة بلغ ٣٣٥ مليون طن / كم في الربع الثاني من عام ٢٠١٤، بزيادة سنوية قدرها ٢٤%.

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 بريشيوس ميتالز وشركة جلاس روك للمواد العازلة. وشركة أسكوم السودان.

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع التعدين

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٤	الفارق	النصف الأول ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٤	الفارق
الإيرادات	١٤٠,٥	١٤٥,٨	٪٤	٢٧٢,٢	٢٩٤,٧	٪٨
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢,٢	١١,٩	٪٤٣٧	٨,١	٢٤,٢	٪١٩٨
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	٪١٢	٪٩,٠		٪١٠	٪٩	
شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات إيرادات (مليون دولار)	٣,٧	٥,١	٪٣٩	٧,٨	٩,٧	٪٢٤
شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	٠,٩	١,٠	٪١١	١,٩	٢,٠	٪٧
شركة جلاس روك للمواد العازلة إيرادات (مليون دولار)	١,٠	١,٢	٪٢٦	١,٧	٢,٢	٪٢٨
شركة جلاس روك للمواد العازلة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	(٠,٨)	(٠,٢)	غير متاح	(١,٦)	(٠,٦)	غير متاح
نشاط إدارة المهاجر في مصر إيرادات	٨٤,٧	٧٦,٨	٪-٩	١٥٧,٣	١٧٣,٢	٪١٠
نشاط إدارة المهاجر في مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٦,٤	٧,٠	٪٩	١١,١	١٧,٥	٪٥٨
إيرادات أخرى من نشاط إدارة المهاجر خارج مصر (مليون جم)	١٥,٧	٢٤,٣	٪٥٥	٣٣,١	٣٦,٨	٪١١
أرباح تشغيلية أخرى من نشاط إدارة المهاجر خارج مصر (مليون جم)	٢,٢	(٠,٠)	غير متاح	٥,١	(١,٩)	غير متاح

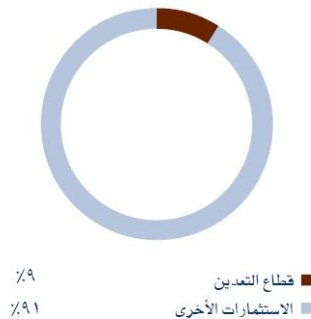
*الإيرادات الأخرى تشمل أسواق الجزائر والسودان.

أبرز المؤشرات التشغيلية

	الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٤	الفارق	النصف الأول ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٤	الفارق
مبيعات أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم والكيماويات (ألف الطن)	٤٨,٩	٦١,٩	٪٢٦	٩٩,١	١١٩,٦	٪٢١
مبيعات جلاس روك (ألف الطن)	١,٠	١,١	٪١٤	١,٦	٢,١	٪٣٢
مبيعات نشاط إدارة المهاجر في مصر (مليون طن)	٨,٨	٧,٩	٪-١٠	١٦,٨	١٦,٤	٪-٢

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع التعدين

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -
الربع الثاني ٢٠١٤



• بلغت إيرادات شركة أسكوم ١٤٥,٨ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤، وهو نمو سنوي بمعدل ٤%. وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٤ مرات لتبلغ ١١,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة بفضل زيادة مبيعات شركة أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم والكيماويات. تجدر الإشارة إلى أن شركة أسكوم تم اختيارها بين الشركات المكلفة بتنفيذ أعمال الحفر الجاف في مشروع قناة السويس الجديدة. وتتفاوض الشركة حالياً مع القوات المسلحة حول تنفيذ مشروعات طرق بالعين السخنة والزعرانة. وتعمل الشركة بالتوازي على تحسين مستويات الكفاءة التشغيلية والاستعانة بالأجهزة والمعدات الفنية الحديثة.

• ارتفعت إيرادات شركة أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم والكيماويات بمعدل ٣٩% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤ مع نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ١١%. وتعتمد الشركة تشغيل محطة الطحن الجديدة بحلول الربع الأخير من عام ٢٠١٤ لترتفع طاقة الطحن بشركة أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم والكيماويات إلى ٢٤٠ ألف طن سنوياً.

• ارتفعت إيرادات شركة جلاس روك للمواد العازلة بمعدل سنوي ٢٦% خلال الربع الثاني دون أن ينعكس ذلك في تحقيق أية أرباح تشغيلية، غير أن الشركة نجحت في تقليص الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٧٢% مقارنة بالربع الثاني من عام ٢٠١٣. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة حققت أرباحاً تشغيلية خلال شهر يونيو ومن المتوقع استمرار هذا الأداء الجيد خلال الأشهر المقبلة حيث رصدت الشركة تحسن معدلات إنتاج الصوف الصخري وتقليل الفاقد بفضل تعظيم الكفاءة الإنتاجية. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة بدأت استخراج شهادات اعتماد الصادرات وتعمل على تعيين كوادر جديدة لتنمية المبيعات خلال الفترة المقبلة.

• تسير شركة أسكوم بريشيوس ميتالز وفقاً لأهداف الخطة المتكاملة لاستكشاف وإنتاج الذهب والمعادن الثمينة في اثنين من الامتيازات الاستكشافية بأثيوبيا (حيث انتهت الشركة من تنفيذ أعمال الحفر على مسافة ٤٧,٧ ألف متر وأظهرت نتائج تحليل العينات الأولية إمكانية تحقيق اكتشاف اقتصادي هام بالمنطقة) وامتياز آخر في ولاية النيل الأزرق بالسودان.

• انخفضت إيرادات نشاط إدارة المحاجر بالسوق المصري بمعدل ٩% مقارنة بالربع الثاني من عام ٢٠١٣، مع نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٩% خلال نفس الفترة. ومن الناحية التشغيلية تسير أعمال الشركة بصورة منتظمة حيث بدأت أعمال الحفر تنفيذاً لمتطلبات العقد الجديد المبرم مع شركة Matz Holdings Ltd.

نشاط إدارة المحاجر في مصر
(المبيعات بالمليون طن)



جلاس روك
(المبيعات بالآلاف طن)



أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم
(المبيعات بالآلاف طن)



أبرز مؤشرات الشركات التابعة غير الرئيسية

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٤	الفارق	النصف الأول ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٤	الفارق
المتحدة للمسابك (نتائج مجمعة)						
الإيرادات	٣٠,٩	٢٧,٨	٪-١٠	٧١,١	٦٦,٠	٪-٧
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٥,٥	٥,٨	٪٦	١٠,٤	١٢,١	٪١٧
المتحدة للمسابك (مصانع)						
الإيرادات	٣٠,٩	٢٧,٨	٪-١٠	٧١,١	٦٦,٠	٪-٧
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٥,٥	٥,٨	٪٦	١٠,٤	١٢,١	٪١٧
العامرية للصناعات المعدنية						
الإيرادات	١٠,٥	١٠,٢	٪-٣	٢٣,١	١٩,٥	٪-١٦
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٢,٧)	٠,٣	٪-١١٠	(٢,٣)	(٠,٨)	٪٦٧
الإسكندرية لمسابك السيارات (مليون يورو)						
الإيرادات	٣,٢	٠,١٥	٪-٩٥	٥,٩	٠,١	٪-٩٨
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٠,٧)	(١,١)	٪٦١	(١,٥)	(١,٠)	٪-٢٢
فاينانس أنليميتد (إجمالي)						
الإيرادات	٥٤,٠	٣٩,٨	٪-٢٦	٧٩,٨	٧١,٤	٪-١٠
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٣,٨	١٥,٠	٪٩	١٥,٠	١٩,٨	٪٣٢
فاروس القابضة						
الإيرادات	١٢,٣	١٧,٣	٪٤١	٢٢,٥	٢٨,٠	٪٢٥
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٥	٧,٥	٪٤١١	٣,٦	٥,٣	٪٤٧
تنمية						
الإيرادات	١٦,٢	٢٢,٥	٪٣٨	٣١,٨	٤٣,٤	٪٣٦
الربح التشغيلي	١,٦	٧,٦	٪٣٦٨	٠,٧	١٤,٦	٪٢١٢٣

* شركة تنمية (إحدى شركات فاينانس أنليميتد) لا تمثل أي من القطاعات الرئيسية ولكنها ليست محللاً للتخارج في المستقبل القريب.

ملخص أداء الاستثمارات التابعة الرئيسية التي بدأت النشاط - الربع الثاني من عام ٢٠١٤

الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك			الإيرادات			(مليون جم)
الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٤	الفارق	الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٤	الفارق	
الشركات التابعة الرئيسية						
الطاقة						
٤٠,٧	٤٧,٠	٪١٥	٣٠٩,٧	٣٨٩,٣	٪٢٦	طاقة عربية
(٥,٥)	٣,٦	غير متاح	٢٢,٥	٣٣,٤	٪٤٩	توازن
٣٥,٢	٥٠,٦	٪٤٣	٣٣٢,٢	٤٢٢,٧	٪٢٧	الإجمالي
الأسمنت						
(٧٣,٣)	١٥٦,٥	٪-٣١٤	٩٨,٥	٤٣٤,٤	٪٣٤١	أسمنت للأسمنت
٢٤,٦	(٢٨,٤)	n/a	٢٧٢,٧	٢١١,٧	٪-٢٢	الإنشاءات / إدارة مصانع الأسمنت
(٤٨,٧)	١٢٨,١	٪-٣٦٣	٣٧١,٢	٦٤٦,١	٪٧٤	الإجمالي
الأغذية						
٣٩,٤	٢٦,٩	٪-٣٢	٣٣١,٧	٢٥٩,٧	٪-٢٢	جذور
(٦,٣)	(٥,٩)	غير متاح	٥,٣	٠,٢	٪-٩٦	وفرة*
٣٣,١	٢١,١	٪-٣٦	٣٣٧,٠	٢٥٩,٩	٪-٢٣	الإجمالي
النقل والدعم اللوجستي						
(٩,٢)	(٢,٧)	غير متاح	٧,٨	١٣,٨	٪٧٧	نايل لوجستيكس
(٣,٤)	(٣,٣)	غير متاح	٤,١	٠,٠	غير متاح	جنوب السودان للنقل النهري*
(٢,٨)	(١٤,٦)	غير متاح	١٨,٢	١٢٩,٤	٪٦١٣	أفريكا ريل وايز*
(١٥,٣)	(٢٠,٦)	غير متاح	٣٠,٠	١٤٣,٢	٪٣٧٧	الإجمالي
التعدين						
٢,٢	١١,٩	٪٤٣٧	١٤٠,٥	١٤٥,٨	٪٤	أسكوم
٢,٢	١١,٩	٪٤٣٧	١٤٠,٥	١٤٥,٨	٪٤	الإجمالي
٦,٥	١٩١,٠	٪٢٨١٩	١,٢١٠,٩	١,٦١٧,٧	٪٣٤	الإجمالي العام من الشركات التابعة الرئيسية
شركات تابعة غير رئيسية طويلة الأجل						
١,٦	٧,٦	٪٣٦٨	١٦,٢	٢٢,٥	٪٣٨	تنمية (فاينانس أنليميتد)
١,٦	٧,٦	٪٣٦٨	١٦,٢	٢٢,٥	٪٣٨	الإجمالي العام من الشركات غير الرئيسية طويلة الأجل
٨,٢	١٩٨,٦	٪٢٣٣٤	١,٢٢٧,١	١,٦٤٠,١	٪٣٤	الإجمالي العام

* تم تحويل نتائج شركة أفريكا ريل وايز وشركة وفرة وشركة جنوب السودان للنقل النهري إلى الجنيه المصري باستخدام متوسط سعر صرف الدولار خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣ (١,٧٧٧١ جم) والنصف الأول من عام ٢٠١٤ (٧,٠٠٢٩ جم).

ملخص أداء الاستثمارات التابعة الرئيسية التي بدأت النشاط - النصف الأول من عام ٢٠١٤

الإيرادات			الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك		
(مليون جم)					
النصف الأول ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٤	الفارق	النصف الأول ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٤	الفارق
الشركات التابعة الرئيسية					
الطاقة					
٥٨٤,١	٧٢٥,٤	٪٢٤	٧٦,٦	٧٧,٩	٪٢
طاقة عربية					
١٧٨,٤	٢٠١,٨	٪١٣	١٢٩,٨	١٨٤,٧	٪٤٢
توازن					
٧٦٢,٥	٩٢٧,٢	٪٢٢	٢٠٦,٤	٢٦٢,٦	٪٢٧
الاجمالي					
الأسمنت					
٢٨٥,٢	٨١٠,٦	٪١٨٤	(٥٨,٠)	٢١٨,٧	٪-٤٧٧
أسيك للأسمنت					
١٣٤,١	٤٦٩,٣	٪-٢٦	٢٩,٦	(٤٣,٠)	غير متاح
الإنشآت / إدارة مصانع الأسمنت					
٩١٩,٤	١,٢٧٩,٩	٪٣٩	(٢٨,٣)	١٧٥,٧	٪-٧٢٠
الاجمالي					
الأغذية					
٦٤٥,٢	٤٩٤,٦	٪-٢٣	٧٣,٣	٤٩,٤	٪-٣٣
جذور					
٧,٧	١,٧	٪-٧٩	(١٢,٠)	(١٠,٦)	غير متاح
وفرة*					
٦٥٢,٩	٤٩٦,٢	٪-٢٤	٦١,٣	٣٨,٨	٪-٣٧
النقل والاعم اللوجيستي					
١٤,٥	٢٦,٢	٪٨١	(١٦,٤)	(٨,٦)	غير متاح
نايل لوجيستكس					
٩,٤	٠,٠	غير متاح	(٠,٩)	(٤,٦)	غير متاح
جنوب السودان للنقل النهري*					
٢٢٤,٨	٢٨٠,٤	٪٢٥	(٢٨,٦)	(٦,٤)	غير متاح
أفريكا ريل وايز*					
٢٤٨,٧	٣٠٦,٦	٪٢٣	(٤٥,٩)	(١٩,٧)	غير متاح
الاجمالي					
التعدين					
٢٧٢,٢	٢٩٤,٧	٪٨	٨,١	٢٤,٢	٪١٩٨
أسكوم					
٢٧٢,٢	٢٩٤,٧	٪٨	٨,١	٢٤,٢	٪-١٩٨
الاجمالي					
٢,٨٥٥,٧	٣,٣٠٤,٧	٪١٦	٢٠١,٦	٤٨١,٦	٪١٣٩
الاجمالي العام من الشركات التابعة الرئيسية					
شركات تابعة غير رئيسية طويلة الأجل					
٣١,٨	٤٣,٤	٪٣٦	٠,٧	١٤,٦	٪٢١٢٣
تنمية (فابانانس أليميتد)					
٣١,٨	٤٣,٤	٪٣٦	٠,٧	١٤,٦	٪٢١٢٣
الاجمالي العام من الشركات غير الرئيسية طويلة الأجل					
٢,٨٨٧,٥	٣,٣٤٨,١	٪١٦	٢٠٢,٣	٤٩٦,١	٪١٤٥
الاجمالي العام					

* تم تحويل نتائج شركة أفريكا ريل وايز وشركة وفرة وشركة جنوب السودان للنقل النهري إلى الجنيه المصري باستخدام متوسط سعر صرف الدولار خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣ (١,٧٧٧١ جم) والنصف الأول من عام ٢٠١٤ (٧,٠٠٢٩ جم).

ملخص قائمة الدخل المجمعة (مليون جنيه مصري)

النصف الأول ٢٠١٤		النصف الأول ٢٠١٣*
الإيرادات		٩,٩
تكلفة المبيعات		(٥,٨)
مجممل الربح		٤,١
أتعاب الاستشارات		٨,٠
الحصة من أرباح (خسائر) الأطراف ذات العلاقة		٤٩,٥
أرباح (خسائر) أخرى		-
الأرباح (الخسائر) التشغيلية		٥٥٦,٩
المصروفات التشغيلية		(٥٢٠,٨)
المصروفات الأخرى		(٧٣,٨)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد		(٣٧,٦)
دخل (تكلفة) التمويل		(٤,٩)
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب		(٤٤٩,٨)
ضرائب الدخل		(٢٨,٥)
صافي الأرباح (الخسائر) بعد خصم الضرائب من العمليات الجارية		(٤٧٨,٣)
العمليات غير المستمرة		(١٠٩,٤)
الأرباح (الخسائر) بعد خصم الضرائب		(٥٨٧,٧)
منسوبة إلى		
مساهمو الأغلبية		(٤١٠,٥)
مساهمو الأقلية		(١٧٧,٢)
صافي أرباح (خسائر) الفترة		(٥٨٧,٧)

ملخص الميزانية المجمعة (مليون جنيه مصري)

٢٠١٣ العام المالي	٢٠١٤ يونيو ٣٠	
١٦,١١٢,٤	١٥,٢٥٣,٩	أصول ثابتة (صافي)
٢,٠٩٣,٨	١,٨٦٦,٤	استثمارات عقارية
٣٣٠,٨	٣٢٢,٨	مستحقات من الأطراف ذات العلاقة
-	-	أصول ضريبية مؤجلة
٨٧٧,٠	٧٢١,٥	أصول غير ملموسة
٢,٩٨٤,٥	٢,٨٧٠,٢	الشهرة
٣٨٩,١	٤٨٦,٣	عملاء وأوراق قبض
١٨١,٩	١٨١,١	أصول حيوية
٧٤٥,٢	٥٩٥,٩	أصول أخرى
٢٣,٧١٤,٧	٢٢,٢٩٨	إجمالي الأصول غير المتداولة
٢١٥,٨	٢٨٠,٤	استثمارات
٣٩٧,٨	١,٠٦٦,١	مستحقات من الأطراف ذات العلاقة
١,٠٢٠,٣	٩٣١,٣	المخزون
١,٠٠٦,٠	١,٠٥٦,٢	أرصدة دائنة أخرى
٥٨,٤	١١٣,٩	أصول أخرى
٨٩٨,٧	٩٥٥,٠	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٦١٣,٠	٣,٥٠٨,٤	أصول محتفظ بها لغرض البيع
٢,١١٣,٥	٢,١٨٣,٦	النقدية وما في حكمها
٦,٣٢٣,٥	١٠,٠٩٥,٥	إجمالي الأصول المتداولة
٣٠,٠٣٨,٢	٣٢,٣٩٣,٥٢	إجمالي الأصول
٤,٣٥٨,١	٨,٠٠٠	رأس المال المدفوع
٣٧٤,٢	١٩٦,٦	احتياطات
٢,٣٢٣,٢	٥١,٤	أرصدة دائنة للمساهمين
(٢,٦٥٦,١)	(٣,٣٨١,٥)	أرباح مرحلة
(٣٧٤,٧)	(٤١٠,٥)	صافي (خسائر) أرباح الفترة
٤,٠٢٤,٧	٤,٤٥٦,٠	إجمالي حقوق الملكية النسبوية لمساهمي الأغلبية
٨,٦٩٩,١	٨,٧٨٠,٤	إجمالي حقوق الملكية النسبوية لمساهمي الأقلية
١٢,٧٢٣,٧	١٣,٢٣٦,٥	إجمالي حقوق الملكية
٦,٧٨٣,٠	٨,٨٩٥,٩	قروض طويلة الأجل
١٤٧,٦	٢٨٤,٣٦	التزامات طويلة الأجل
١٣٠,٧	٣,٤٥	التزامات ضريبية مؤجلة
٥٢٤,٧	٧٥٣,١	مستحق للأطراف ذات العلاقة
٧,٥٨٦,٠	٩,٩٣٦,٨	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٢,٢٩٧,٦	١,٩١٣,٦	الجزء المستحق من القروض طويلة الأجل
١١٠,٨	١٧٦,٧	مستحق لشركة CCP
٨٣٤,٤	٧٧١,٧	بنوك - سحب على المكشوف
٣,٢٦٣,٧	٢,١١٦,٨	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢,١٢١,٧	٢,٠٣٩,٦	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٦٢٣,٢	١,٧٤٠,٥	التزامات محتفظ بها بغرض البيع
٤٧٧,٢	٤٦١,٣	المخصصات
٩,٧٢٨,٥	٩,٢٢٠,٢	إجمالي الالتزامات المتداولة
٣٠,٠٣٨,٢	٣٢,٣٩٣,٥	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

تسويات الميزانية المجمعة (كما ورد بالميزانية مقابل تقرير مجلس الإدارة) | تنويه: لا توجد تسويات بقائمة الدخل

المبالغ مترجة بالمليون جم	٢٠١٤/٦/٣٠ كما هو وارد بالميزانية	٢٠١٤/٦/٣٠ كما هو وارد بتقرير مجلس الإدارة	فروق التسويات	تفسير فروق التسويات
أصول ثابتة (صافي)	٥٢٧٧,٧٤	١٥٢٥٣,٩٨	٩٩٧٦,٢٥	تم إضافة استثمارات عقارية ومشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة
استثمارات عقارية	٣٧٩,١٥	-	(٣٧٩,١٥)	تم إدراج هذا المبلغ ضمن بند الأصول الثابتة
مشروعات تحت التنفيذ	٩٥٩٧,٠٩	-	(٩٥٩٧,٠٩)	تم إدراج هذا المبلغ ضمن بند الأصول الثابتة
قروض لشركات ذات علاقة	٣٢٢,٧٥	٣٢٢,٧٥	-	
إجمالي الاستثمارات	١٨٦٦,٤٠	١٨٦٦,٤٠	-	
أصول غير ملموسة (بالصافي)	٧٢١,٤٧	٧٢١,٤٧	-	
الشهرة	٢٨٧,٢٣	٢٨٧,٢٣	-	
أصول حيوية	١٨١,٠٨	١٨١,٠٨	-	
عملاء وأوراق قبض (بالصافي)	٤٨٦,٣١	٤٨٦,٣١	-	
استثمارات أخرى ومشتقات مالية	٥٩٥,٨٦	٥٩٥,٨٦	-	
إجمالي الأصول غير المتداولة	٢٢٢٩٨,٠٧	٢٢٢٩٨,٠٧	-	
المخزون بالصافي	٩٣١,٣٤	٩٣١,٣٤	-	
أصول حيوية	٢٠,٥٧	-	(٢٠,٥٧)	تم إدراج هذا المبلغ ضمن بند أصول أخرى
أعمال تحت التنفيذ	٩٣,٤١	-	(٩٣,٤١)	تم إدراج هذا المبلغ ضمن بند أصول أخرى
استثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٢٨٠,٨٤	٢٨٠,٨٤	-	
المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي)	١٠٦٦,٠٨	١٠٦٦,٠٨	-	
عملاء وأوراق قبض (بالصافي)	٩٥٥,٠٢	٩٥٥,٠٢	-	
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)	١٠٥٦,٢٤	١٠٥٦,٢٤	-	
النقدية وما في حكمها	٢١٨٣,٥٦	٢١٨٣,٥٦	-	
أصول محتفظ بها بغرض البيع	٣٥٠,٨,٣٧	٣٥٠,٨,٣٧	-	
أصول أخرى	-	١١٣,٩٨	١١٣,٩٨	تم إضافة أصول حيوية وأعمال تحت التنفيذ إلى بند أصول أخرى
إجمالي الأصول المتداولة	١٠٠٩٥,٤٥	١٠٠٩٥,٤٥	-	
إجمالي الأصول	٣٢,٣٩٣,٥٢	٣٢,٣٩٣,٥٢	-	
رأس المال المدفوع	٨٠٠٠,٠٠	٨٠٠٠,٠٠	-	
احتياطيات	١٩٦,٦٠	١٩٦,٦٠	-	
أرباح محتجزة	(٣٣٨١,٤٨)	(٣٣٨١,٤٨)	-	
صافي (خسائر) أرباح الفترة	(٤١٠,٥١)	(٤١٠,٥١)	-	
إجمالي حقوق الملكية (حقوق الأغلبية)	٤٤٠٤,٦٢	٤٤٠٤,٦٢	-	
أرصدة دائنة للمساهمين	٥١,٤٣	٥١,٤٣	-	
إجمالي حقوق الملكية (حقوق الأقلية)	٨٧٨٠,٤٠	٨٧٨٠,٤٠	-	
إجمالي حقوق الملكية	١٣,٢٣٦,٤٥	١٣,٢٣٦,٤٥	-	
قروض طويلة الأجل	٨٨٩٥,٩٧	٨٨٩٥,٩٧	-	
التزامات طويلة الأجل	٢٨٤,٣٦	٢٨٤,٣٦	-	
قروض مستحقة للأطراف ذات العلاقة	٧٥٣,٠٧	٧٥٣,٠٧	-	
التزامات (أصول) ضريبية مؤجلة	٣,٤٥	٣,٤٥	-	
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	٩,٩٣٦,٨٤	٩,٩٣٦,٨٤	-	
بنوك - سحب على المكشوف	٧٧١,٧٢	٧٧١,٧٢	-	
قروض قصيرة الأجل	١٩١٣,٦٢	١٩١٣,٦٢	-	
مستحق للأطراف ذات العلاقة	٥١١,٤٧	-	(٥١١,٤٧)	تم إدراج هذا المبلغ ضمن بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى بعد فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة - شركة CCP والمتمثلة طبيعتها في تمويل للشركة في بند مستقل
مستحق لشركة CCP	-	١٧٦,٦٨	١٧٦,٦٨	تم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة - شركة CCP والمتمثلة طبيعتها في تمويل للشركة في بند مستقل
موردون وأوراق دفع	٢١١٦,٨٤	٢١١٦,٨٤	-	
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	١٦٨٠,٣١	٢٠٣٩,٦٢	٣٥٩,٣١	تم إضافة المستحق للأطراف ذات العلاقة بعد فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة - شركة CCP والمتمثلة طبيعتها في تمويل للشركة إلى بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى
مخصصات	٤٦١,٣١	٤٦١,٣١	-	
التزامات محتفظ بها لغرض البيع	١٧٤٠,٤٦	١٧٤٠,٤٦	-	
عقود ضمانات مالية	٢٤,٥٢	-	(٢٤,٥٢)	تم إضافة عقود ضمانات مالية إلى بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى
إجمالي الالتزامات المتداولة	٩٢٢٠,٢٤	٩٢٢٠,٢٤	-	
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	٣٢,٣٩٣,٥٢	٣٢,٣٩٣,٥٢	-	

هيكل المساهمين

(اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠١٤)

٢٥,٦١٪	سيتادل كابيتال بارتنارز
١٢,٤٧٪	مجلس الإدارة بخلاف CCP
٦١,٩٢٪	مساهمون آخرون



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 تطلعيه مثل "ربما"، "سوف"، "يلتمس"، "ينبغي"، "يتوقع"، "يشرح"، "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

لاستفسارات المساهمين والمحليين

الأستاذ / تامر درويش
مسئول علاقات المستثمرين

tdarwish@qalaaholdings.com

ت : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠

ف : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨

م : +٢٠ ١٠ ٦٦٦٥ ٩٨٨٩

الأستاذ / عمرو القاضي
رئيس علاقات المستثمرين

akadi@qalaaholdings.com

ت : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠

ف : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨