

تقرير مجلس الإدارة

شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣

القاهرة في ١١ ديسمبر 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 للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣.

بلغ إجمالي الإيرادات من الشركات التابعة الرئيسية وغير الرئيسية التي بدأت النشاط ١٥٢٢,٤ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ١٥,٥%.

وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك من الشركات التابعة الرئيسية وغير الرئيسية ١٢٧,٤ مليون جم، وهو أكثر من ١٠ أضعاف الأرباح التشغيلية المسجلة خلال الربع الثالث من العام الماضي، علمًا بأن هذا التحسن جاء مدعومًا بالتطورات التشغيلية الملحوظة بالشركات الاستثمارية التابعة، وتحديدًا شركة طاقة عربية التي حققت نموًا بمعدل ٤٦,٦% وشركة أفريكا ريل وايز التي حققت أرباحًا تشغيلية قدرها ٦,٦ مليون جم مقابل خسائر بقيمة ١٧,٩ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢، ومجموعة جذور التي ضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل يتجاوز خمس مرات العام الماضي، وشركة جلاس وركس التي ضاعفت هي الأخرى مساهمتها من إجمالي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك.

سجلت النتائج المالية المجمعة لشركة القلعة صافي خسائر بقيمة ٨٢,٧ مليون جم خلال الربع الثالث، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٣٨,٣% نظرًا لتوقف القلعة عن تجميع حصتها من نتائج مجموعة أسيك القابضة والشركة المتحدة للمسابك وفقًا للقواعد المحاسبية المتبعة في إعداد هذا التقرير، علمًا بأنه في حالة إعادة تبويب النتائج المالية المجمعة لإدراج حصة القلعة من نتائج مجموعة أسيك القابضة والشركة المتحدة للمسابك لوصل صافي الخسائر المجمعة إلى ١٢٨,٢ مليون جم وهو انخفاض سنوي بمعدل ٤,٤% خلال الربع الثالث من هذا العام فيما يعكس التزام الإدارة بسياسة خفض المصروفات مصحوبًا بتحسين الأداء التشغيلي للشركات التابعة الرئيسية وغير الرئيسية رغم تسجيل اضمحلال بقيمة ٣٠,٧ مليون دولار أمريكي خلال الربع الثالث على أحد استثمارات البترول والغاز الطبيعي، فضلًا عن التداعيات الاقتصادية التي سادت المشهد عقب ثورة ٣٠ يونيو وخاصة مع فرض حظر التجوال على مدار شهري أغسطس وسبتمبر وتأثير ذلك على النشاط الإنتاجي وشبكة النقل والدعم اللوجيستي.

وسجلت النتائج المالية المجمعة بعد إعادة التبويب صافي خسائر بقيمة ٣٨٨,٤ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، وهو تراجع سنوي بمعدل ٧% فيما يعكس تطور أداء الشركات التابعة الرئيسية، علمًا بأن شركة القلعة سجلت خلال عام ٢٠١٣ اضمحلال بقيمة ١٣٦,٤ مليون جم للمستحقات المتأخرة من أحد المشروعات غير الرئيسية في قطاع البترول والغاز الطبيعي.

ولم يطرأ تغيير ملحوظ على الاستثمارات الرئيسية من الموارد الذاتية لشركة القلعة حيث بلغت ١١٣٦,٨ مليون دولار أمريكي (٦٩٦٦,١ مليون جم) بنهاية الربع الثالث من عام ٢٠١٣.

وعلى صعيد النتائج المالية غير المجمعة بلغت إيرادات شركة القلعة ٣٢,٩ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، ما نتج عنه صافي أرباح قدرها ٠,٤٣ مليون جم مقابل خسائر قدرها ٢,٩ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي. ويعد ذلك الربع الثالث على التوالي الذي تحقق خلاله الشركة أرباحًا في ضوء استقرار أسعار النفط واستثمارات وتراجع المصروفات التشغيلية مع تحقيق صافي أرباح تمويلية ومكاسب من فروق أسعار الصرف.

وبلغ صافي أرباح شركة القلعة ٩,٣ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ مقارنة مع خسائر بقيمة ٤٢,٦ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق.

بلغت المصروفات التشغيلية ٢٣,٨ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٧,٨% في ضوء التزام الإدارة بتطبيق سياسة خفض المصروفات. في حين انخفضت المصروفات التشغيلية بمعدل ١٠,٨% خلال أول تسعة أشهر من العام، علمًا بأن تلك الفترة تضمنت مصروفات استثنائية بقيمة ١٤ مليون جم على خلفية إعداد تقارير التقييم لبعض الشركات التابعة في إطار خطط القلعة لتطبيق نموذج الشركات الاستثمارية القابضة.

وتجدر الإشارة إلى أن الجمعية العمومية غير العادية لشركة القلعة انعقدت في ٢٣ أكتوبر ٢٠١٣ ووافقت على زيادة رأسمال الشركة من ٤,٣٦ مليار جم حاليًا إلى ٨ مليار جم، وذلك بزيادة نقدية تبلغ بواقع ٣,٦٤ مليار جم بالقيمة الاسمية البالغة ٥ جم للسهم، وذلك في إطار برنامج التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية قابضة والعمل على زيادة حصة القلعة في بعض الشركات الاستثمارية التابعة إلى ما يتراوح بين ٥١% و ١٠٠% مع تحقيق أفضل مردود استثماري للشركاء المحدودين في الاستثمارات التابعة والمساهمين في شركة القلعة عبر تمديد أجل الاستثمار في خمسة قطاعات إستراتيجية هي الطاقة والنقل والأغذية والتعدين والأسمنت.

وفيما يلي استعراض إضافي لأداء شركة القلعة والنتائج المالية المجمعة وغير المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣، بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لأحداث ونتائج الربع الثالث من العام.

أهم مؤشرات الربع الثالث / أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣

● سجلت النتائج المالية المجمعة صافي خسائر بقيمة ٨٢,٧ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو تراجع سنوي بمعدل ٣٨,٣% نتيجة التوقف عن تجميع حصة القلعة من نتائج مجموعة أسيك القابضة والشركة المتحدة للمسابك اعتباراً من الربع الأول من هذا العام وفقاً للقواعد المحاسبية المتبعة في إعداد هذا التقرير.

● يبلغ صافي الخسائر المجمعة ١٢٨,٢ مليون جم في حالة إعادة تويبب النتائج المالية المجمعة لإدراج حصة القلعة من نتائج مجموعة أسيك القابضة والشركة المتحدة للمسابك. وبعد ذلك تحسناً سنوياً بمعدل ٤,٤% فيما يعكس الالتزام بسياسة خفض المصروفات وتحسن الأداء التشغيلي للشركات التابعة الرئيسية وغير الرئيسية رغم تسجيل اضمحلال قدره ٣٠,٧ مليون دولار أمريكي خلال الربع الثالث على أحد استثمارات البترول والغاز الطبيعي، فضلاً عن التداعيات الاقتصادية التي سادت المشهد عقب ثورة ٣٠ يونيو وخاصة مع فرض حظر التجوال على مدار شهري أغسطس وسبتمبر وتأثير ذلك على النشاط الإنتاجي وشبكة النقل والدعم اللوجستي.

إجمالي الإيرادات حسب القطاع الصناعي -

الربع الثالث ٢٠١٣
(مليون جم)



● بلغ إجمالي الإيرادات من الشركات التابعة الرئيسية وغير الرئيسية التي بدأت النشاط ١٥٢٢,٤ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ١٥,٥%، بينما بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٢٧,٤ مليون جم، وهو أكثر من ١٠ أضعاف الأرباح التشغيلية المسجلة خلال الربع الثالث من العام الماضي، علماً بأن هذا التحسن جاء مدعوماً بالتطورات التشغيلية الملحوظة بالشركات الاستثمارية التابعة، وتحديدًا شركة طاقة عربية التي حققت نموًا بمعدل ٦,٦% في الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك وكذلك شركة أفريكا ريل وايز التي حققت أرباحًا تشغيلية قدرها ٦,٦ مليون جم مقابل خسائر بقيمة ١٧,٩ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢، ومجموعة جذور التي ضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل يتجاوز خمس مرات العام الماضي، وشركة جلاس وركس التي ضاعفت هي الأخرى مساهمتها من إجمالي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك.

● استثمارات قطاع الطاقة:

بلغت إيرادات قطاع الطاقة ٣٤٢,١ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٩,٥%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٥٧,٣ مليون جم، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٠,٣% فيما يعكس تحسن أداء شركة طاقة عربية، وتحديدًا نشاط توليد الطاقة الكهربائية.

وقد تلقت الشركة المصرية للتكرير خطاب طمأنة من الحكومة المصرية للبنوك والجهات المقرضة التي تمول المشروع تأكيدًا على تجديد دعمها للمشروع الذي اكتمل بنسبة ٢٠,٢% في شهر سبتمبر مقارنة مع المعدلات المستهدفة والتي تبلغ ٢١,٩%. فيما تعقد شركة القلعة حاليًا محادثات ومفاوضات مفتوحة مع عدة شركاء محتملين لإنشاء وتشغيل محطة متكاملة لتخزين وتموين السفن بالوقود.

• استثمارات قطاع النقل:

بلغت إيرادات قطاع النقل ١٤٣,٧ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٣٢,٨%. وتراجعت الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك بمعدل سنوي ٩٢% لتبلغ ٢,٤ مليون جم خلال الربع الثالث بفضل تحسن الأداء التشغيلي والمالي لشركة سكك حديد ريفت فالي التي حققت أول أرباح تشغيلية فصلية في تاريخها.

مازالت شركة نايل لوجيستكس تمثل نصيب الأسد من الخسائر التشغيلية لقطاع النقل نتيجة التأجيل المتكرر لإلغاء دعم الدولار في مصر مما غطى على التطورات التشغيلية خلال الربع الثالث بأنشطة الشحن والتفريغ وأداء شركة جنوب السودان للنقل النهري.

• استثمارات قطاع الأغذية:

بلغت إيرادات قطاع الأغذية ٢٧٥,٨ مليون جم خلال الربع الثالث وهو نمو سنوي بمعدل ١٥,٥%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٩,٣ مليون جم بفضل التطورات التشغيلية الأخيرة بعمليات مجموعة جنور في السوق المصري، وتقليص الخسائر المسجلة من عمليات شركة وفرة بالسودان وجنوب السودان. ويأتي ذلك على الرغم من تداعيات فرض حظر التجوال على ساعات العمل وحركة الإنتاج وشبكة النقل والدعم اللوجستي بأحاء الجمهورية خلال شهري أغسطس وسبتمبر.

• استثمارات قطاع التعدين:

بلغت إيرادات شركة أسكوم ١٢٠,٥ مليون جم خلال الربع الثالث وهو انخفاض سنوي بمعدل ٦,١% مصحوباً بتسجيل خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٨,٤ مليون جم مقابل أرباح تشغيلية قدرها ٢,٧ مليون جم في الربع الثالث من العام الماضي. تجدر الإشارة إلى أن الانخفاض الملحوظ في ربحية الشركة يرجع بصورة رئيسية إلى الخسائر المسجلة من نشاط إدارة المحاجر في السوقين الإماراتي والسوداني.

• استثمارات قطاع الأسمنت:

بلغ إجمالي إيرادات قطاع الأسمنت ٤٧٨,٧ مليون جم خلال الربع الثالث، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٢٣,٣% عن ٣٨٨,٣ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ نظراً لتعافي إيرادات مصانع الأسمنت مقارنة بالانخفاض القياسي خلال العام الماضي.

وبلغ إجمالي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٣,٣ مليون جم خلال الربع الثالث مقارنة بخسائر تشغيلية قدرها ٢٥ مليون جم خلال العام الماضي. ويرجع هذا التطور إلى تحسن أداء قطاع الإنشاءات خلال فترة التقرير.

ملخص أداء الاستثمارات التابعة خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣ (الشركات التابعة الرئيسية وبعض الشركات التابعة غير الرئيسية)

حصة ملكية شركة القلعة (بعد الزيادة) ^٨	حصة ملكية شركة القلعة (حاليًا)	معدل نمو الأرباح التشغيلية	معدل نمو الإيرادات	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك		الإيرادات		(مليون جم)
				الربع الثالث ٢٠١٣	الربع الثالث ٢٠١٢	الربع الثالث ٢٠١٣	الربع الثالث ٢٠١٢	
الشركات التابعة الرئيسية								
الطاقة								
				٦٢,٧	٤٢,٨	٣٢١,٦	٢٨٨,١	طاقة عربية
٪٦٢,٤٥	٪٣٣,٨٤	٪٤٦,٦	٪١١,٦	(٥,٥)	(٢,٠)	٢٠,٤	٢٤,٢	توازن
٪٤٧,٨٨	٪٤٧,٨٨	(٪١٧٨,١)	(٪١٥,٦)	غير متاح	غير متاح	غير متاح	غير متاح	المصرية للتكرير (لم تبدأ النشاط)
٪١٥,١٨	٪١١,٦٨	غير متاح	غير متاح	غير متاح	غير متاح	غير متاح	غير متاح	مشرق (لم تبدأ النشاط)
٪٥٣,٢٠	٪٢٥,٠٤	غير متاح	غير متاح	٥٧,٣	٤٠,٨	٣٤٢,١	٣١٢,٣	الإجمالي
النقل								
				(٩,٠)	(١٢,١)	٥,٧	١٢,٥	نايل لوجستيكس
٪٦٢,٠٤	٪٣٧,٨٩	٪٢٥,٩	(٪٥٤,٢)	٠,٠	غير متاح	٤,٩	غير متاح	جنوب السودان للنقل النهري**
		-	-	٠,٠	غير متاح	٤,٩	غير متاح	أفريكا ريل وايز**
٪٢٨,١٩	٪٢٨,١٩	٪١٣٧,٠	٪٣٩,١	٦,٦	(١٧,٩)	١٣٣,٢	٩٥,٧	الإجمالي
		(٪٩٢,٠)	٪٣٢,٨	(٢,٤)	(٣٠,٠)	١٤٣,٧	١٠٨,٢	
الأغذية								
				١٤,٤	٢,٢	٢٧٤,٣	٢٣٨,٩	جنور
٪٤٣,٠٩	٪١٩,٩٥	٪٥٤٠,٢	٪١٤,٨	(٥,١)	(٦,٦)	١,٥	(٠,٣)	وفرة**
٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠	٪٢٣,٢	n/m	٩,٣	(٤,٤)	٢٧٥,٨	٢٣٨,٧	الإجمالي
		٪٣١١,٣	٪١٥,٥					
التعدين								
				(٨,٤)	٢,٧	١٢٠,٥	١٢٨,٣	أسكوم
٪٣٩,٢٢	٪٣٩,٢٢	n/m	(٪٦,١)	(٨,٤)	٢,٧	١٢٠,٥	١٢٨,٣	الإجمالي
		n/m	(٪٦,١)	(٨,٤)	٢,٧	١٢٠,٥	١٢٨,٣	
الأسمنت								
				٢٣,٧	٢٠,٤	٢٢٩,٣	١٦٦,٥	أسيك للأسمنت*
٪٧٠,١٥	٪٥٤,٧٨	٪١٦,٣	٪٣٧,٧	(١٠,٤)	(٤٥,٤)	٢٤٩,٤	٢٢١,٨	الإنشاءات / إدارة مصانع الأسمنت
		٪٧٧,٢	٪١٢,٤	(١٠,٤)	(٤٥,٤)	٢٤٩,٤	٢٢١,٨	
٪٧٠,١٥	٪٥٤,٧٨	n/m	٪٢٣,٣	١٣,٣	(٢٥,٠)	٤٧٨,٧	٣٨٨,٣	الإجمالي
		٪٥٣٤,٧	٪١٥,٧	٦٩,١	(١٥,٩)	١٣٦٠,٨	١١٧٥,٧	الإجمالي العام من الشركات التابعة الرئيسية
الشركات التابعة غير لرئيسية								
				٣٥,٣	١٢,٧	١١٢,١	٩٣,٤	جلاس وركس**
٪٤٧,٦٤	٪٢١,٠٣	٪١٧٧,١	٪٢٠,٠	٤,٦	(١,٨)	٢٧,٩	٢٥,٠	المتحدة للمسابك
٪١٧,٣٧	٪٢٩,٩٥	٪٣٥٨,٠	٪١١,٤	١٨,٣	١٦,٩	٥١,٦	٤٩,٧	فاينانس أنليميتد
٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠	٪٨,٣	٪٣,٩	٥٨,٢	٢٧,٩	١٩١,٧	١٦٨,٢	الإجمالي العام من الشركات التابعة غير الرئيسية
		٪١٠٠,٨	٪١٤,٠	١٢٧,٤	١٢,٠	١٥٥٢,٤	١٣٤٣,٩	الإجمالي العام**
		٪٩٦٢,٧	٪١٥,٥					

* أدت عملية الاستحواذ على محطة برب للطاقة الكهربائية من جانب مصنع أسمنت التكامل إلى تغيير هيكل مصروفات المصنع، وهو ما انعكس في النتائج الخاصة بقرتي الربع الثالث من عام ٢٠١٢ والربع الثالث من عام ٢٠١٣ لأغراض المقارنة.

** تم تحويل نتائج شركة أفريقيا ريل وايز وشركة وفرة وشركة جنوب السودان للنقل النهري وشركة جلاس وركس إلى الجنيه المصري باستخدام متوسط سعر صرف الدولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ (١,٠٤ جم) والربع الثالث من عام ٢٠١٣ (١,٨٤ جم).

٨ تتطلع شركة القلعة استخدام الحصيلة النقدية من زيادة رأس المال المرتقبة بقيمة ٣,٦ مليار جم من أجل الاستحواذ على حصص تتراوح بين ٥١٪ و ١٠٠٪ في أغلب الشركات التابعة. ومن المحتمل أن يطرأ تغيير على حصص الملكية المذكورة أعلاه في إطار خطة التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية قابضة بعد مسيرة ناجحة انتهجت القلعة خلالها نموذج الاستثمار المباشر الذي جعل أكبر كيان استثماري في أفريقيا والشرق الأوسط.

ملخص أداء الاستثمارات التابعة خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ (الشركات التابعة الرئيسية وبعض الشركات التابعة غير الرئيسية)

حصة ملكية شركة القلعة (بعد الزيادة) ^٨	حصة ملكية شركة القلعة (حاليًا)	معدل نمو الأرباح التشغيلية	معدل نمو الإيرادات	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك		الإيرادات		(مليون جم)
				تسعة أشهر ٢٠١٢	تسعة أشهر ٢٠١٣	تسعة أشهر ٢٠١٢	تسعة أشهر ٢٠١٣	
الشركات التابعة الرئيسية								
الطاقة								
٪٦٢,٤٥	٪٣٣,٨٤	(٪١,٥)	٪٥,٢	١١٩,١	١٢٠,٩	٩٠٥,٧	٨٦٠,٥	طاقة عربية
٪٤٧,٨٨	٪٤٧,٨٨	(٪٤٥,٩)	(٪٢٣,٣)	(١٥,١)	(١٠,٤)	٦٠,٠	٧٨,٢	توازن
٪١٥,١٨	٪١١,٦٨	غير متاح	غير متاح	غير متاح	غير متاح	غير متاح	غير متاح	المصرية للتكرير (لم تبدأ النشاط)
٪٥٣,٢٠	٪٢٥,٠٤	غير متاح	غير متاح	غير متاح	غير متاح	غير متاح	غير متاح	مشرق (لم تبدأ النشاط)
		(٪١,٠)	٪٢,٩	١٠٣,٩	١١٠,٥	٩٦٥,٧	٩٣٨,٨	الإجمالي
النقل								
٪٦٢,٠٤	٪٣٢,١٠	٪٢٣,٧	(٪٤٥,٦)	(٢٥,٤)	(٣٣,٣)	٢٠,٢	٣٧,٢	نايل لوجيستكس
		-	-	١,٥	غير متاح	١٣,٣	غير متاح	جنوب السودان للنقل النهري**
٪٢٨,١٩	٪٢٨,١٩	٪٦٨,٨	٪١١,١	(١٩,١)	(٦١,٢)	٣٥٣,٠	٣١٧,٨	أفريكا ريل وايز**
		٪٥٤,٥	٪٨,٩	(٤٣,٠)	(٩٤,٥)	٣٨٦,٥	٣٥٥,٠	الإجمالي
الأغذية								
٪٤٣,٠٩	٪١٩,٩٥	٪٥٨,٩	٪٨,٦	٨٨,٣	٥٥,٦	٩١٤,٦	٨٤١,٩	جذور
٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠	٪٦٤,٦	٪١٢١,٩	(١٧,٥)	(٤٩,٤)	٩,١	٤,١	وفرة**
		٪١٠٥١,١	٪٩,٢	٧٠,٨	٦,٢	٩٢٣,٧	٨٤٦,٠	الإجمالي
التعدين								
٪٣٩,٢٢	٪٣٩,٢٢	(٪٦١,٤)	(٪٢,٢)	٢,٢	٥,٧	٣٩٢,٩	٤٠١,٦	أسكوم
		(٪٦١,٤)	(٪٢,٢)	٢,٢	٥,٧	٣٩٢,٩	٤٠١,٦	الإجمالي
الأسمنت								
		٪٦,١	٪٥,٨	٧٤,١	٦٩,٩	٦٧٦,٦	٦٣٩,٤	أسيك للأسمنت*
		٪٣٤٨,٣	٪١,٥	١٩,٣	(٧,٨)	٨٨٣,٥	٨٧٠,٢	الإنتاجات / إدارة مصانع الأسمنت
٪٧٠,١٥	٪٥٤,٧٨	٪٥٠,٥	٪٣,٣	٩٣,٤	٦٢,١	١٥٦٠,١	١٥٠٩,٦	الإجمالي
		٪١٥٢,٦	٪٤,٤	٢٢٧,٤	٩٠,٠	٤٢٢٨,٩	٤٠٥١,٠	الإجمالي العام من الشركات التابعة الرئيسية
الشركات التابعة غير لرئيسية								
٪٤٧,٦٤	٪٢١,٠٣	٪١٠٩,٧	٪١٧,٠	١٠٣,٤	٤٩,٣	٢٨٧,٠	٢٤٥,٣	جلاس وركس**
٪٦٧,٣٧	٪٢٩,٩٥	٪٧٨,٠	(٪١١,٦)	١٥,١	٨,٥	٩٨,٤	١١١,٣	المتحدة للمسابك
٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠	(٪٨٢,٦)	(٪٢٨,٤)	١٥,٦	٨٩,٤	١٤٥,١	٢٠٢,٦	فاينانس أنليميتد***
		(٪٩,٠)	(٪٥,١)	١٣٤,٠	١٤٧,٢	٥٣٠,٥	٥٥٩,٣	الإجمالي العام من الشركات التابعة غير الرئيسية
		٪٥٢,٣	٪٣,٢	٣٦١,٤	٢٣٧,٢	٤٧٥٩,٤	٤٦١٠,٢	الإجمالي العام**

* أدت عملية الاستحواذ على محطة بربر للطاقة الكهربائية من جانب مصنع أسمنت التكامل إلى تغيير هيكل مصروفات المصنع. وهو ما ينعكس في النتائج الخاصة بأول تسعة أشهر من عام ٢٠١٢ وأول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ لأغراض المقارنة.

** تم تحويل نتائج شركة أفريكا ريل وايز وشركة وفرة وشركة جنوب السودان للنقل النهري وشركة جلاس وركس إلى الجنيه المصري باستخدام متوسط سعر صرف الدولار خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٢ (٦,٠٣ جم) وأول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ (٦,٧٤ جم).

*** تتضمن النتائج المالية الخاصة بشركة فاينانس أنليميتد عن الربع الثاني من عام ٢٠١٢ أرباحاً استثنائية من عمليات البنك السوداني المصري.

^٨ تنطع شركة القلعة استخدام الحصيلة النقدية من زيادة رأس المال المرتقبة بقيمة ٣,٦ مليار جم من أجل الاستحواذ على حصص تتراوح بين ٥١٪ و ١٠٠٪ في أغلب الشركات التابعة. ومن المحتمل أن يطرأ تغيير على حصص الملكية المذكورة أعلاه في إطار خطة التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية قابضة بعد مسيرة ناجحة انتهجت القلعة خلالها نموذج الاستثمار المباشر الذي جعل أكبر كيان استثماري في أفريقيا والشرق الأوسط.

قطاع الطاقة

تضم استثمارات شركة القلعة في قطاع الطاقة: شركة طاقة عربية (توزيع الطاقة) وشركة توازن (تدوير المخلفات الزراعية والمنزلية واستخدام المخلفات لإنتاج الطاقة). إلى جانب المشروعات التي مازالت في حيز التطوير مثل الشركة المصرية للتكرير (تكرير البترول) وشركة مشرق (مستودعات بترولية وخدمات تويين السفن)

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع الطاقة (المشروعات القائمة)

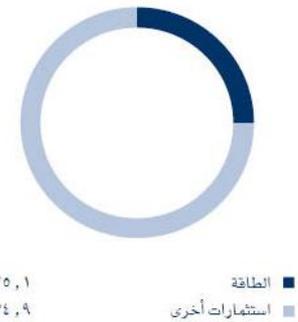
مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الثالث ٢٠١٢	الربع الثالث ٢٠١٣	نسبة التغيير	تسعة أشهر ٢٠١٢	تسعة أشهر ٢٠١٣	نسبة التغيير
الإيرادات	٣١٢,٣	٣٤٢,١	%٩,٥	٩٣٨,٨	٩٦٥,٧	%٢,٩
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤٠,٨	٥٧,٣	%٤٠,٣	١١٠,٥	١٠٣,٩	%-٦,٠
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	%٢٦,٦	%٢٥,١		%٢٣,٢	%٢٢,٨	
شركة طاقة عربية إيرادات	٢٨٨,١	٣٢١,٦	%١١,٦	٨٦٠,٥	٩٠٥,٧	%٥,٢
شركة طاقة عربية الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤٢,٨	٦٢,٧	%٤٦,٦	١٢٠,٩	١١٩,١	%-١,٥
شركة توازن إيرادات	٢٤,٢	٢٠,٤	%-١٥,٦	٧٨,٢	٦٠,٠	%-٢٣,٣
شركة توازن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٢,٠)	(٥,٥)	%-١٧٨,١	(١٠,٤)	(١٥,١)	%-٤٥,٩
توليد الطاقة الكهربائية إيرادات	٨٦,٥	٧٥,١	%-١٣,١	٢٣٣,٤	٢٠٥,٠	%-١٢,٢
توليد الطاقة الكهربائية الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٣,٤	٣٧,٩	%٦١,٩	٦٣,٧	٦٥,٠	%٢,١
توزيع الغاز الطبيعي إيرادات	٤٢,٢	٥٨,٧	%٣٩,١	١٢٨,٠	١٤٦,٢	%١٤,٢
توزيع الغاز الطبيعي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٥,٦	٢٠,٤	%-٢٠,٢	٦٥,٥	٦٣,٥	%-٣,٠
إنشاءات الغاز الطبيعي إيرادات	٣٧,١	٤٣,٤	%١٧,٠	١٤١,٤	١٥٩,٤	%١٢,٧
إنشاءات الغاز الطبيعي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	-٤,٥	٩,٨	%٣١٩,١	٢,٢	٩,٣	%٣١٩,٦
تسويق المواد البترولية إيرادات	١٢١,٩	١٣٦,٣	%١١,٨	٣٧٢,٩	٣٧٧,٦	%١,٣
تسويق المواد البترولية الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٥	٣,٣	%١١٩,٥	٤,٦	٣,٨	%-١٨,٦
شركة إيكارو إيرادات	٢٣,٨	١٨,٥	%-٢٢,٠	٧١,٣	٥٧,١	%-٢٠,٠
شركة إيكارو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢,٧	(٤,٧)	%-٢٧١,٢	(٥,٩)	(١١,٠)	%-٨٦,٦
مجموعة إنتاج إيرادات	٢,٢٨	١,٥٤	%-٣٢,٣	٩,١	٤,٢	%-٥٣,٩
مجموعة إنتاج الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٤,٩)	(٠,٨)	%٨٤,٠	(٤,٨)	(٤,٠)	%١٦,٠
توليد الطاقة الكهربائية (مليون كيلو وات / ساعة)	٥٨,٥	٣٢,٥	%-٤٤,٤	١٦٩,٤	١٠٢,٠	%-٣٩,٨
توزيع الطاقة الكهربائية (مليون كيلو وات / ساعة)	١١٩,٢	١١٤,٧	%-٣,٧	٢٧٣,٩	٢٨٧,٧	%٥,١
توزيع الغاز الطبيعي (توزيع الغاز الطبيعي المضغوط بالمليار قدم مكعب)	١,٤	١,٢	%-١٥,٣	٤,٣	٣,٦	%-١٥,٢
إنشاءات الغاز الطبيعي (عدد العملاء الجدد من المنشآت السكنية والصناعية)	١٧,٦٢٩	١٠,٩٠٨,٠	%-٣٨,١	٦١,٩٨٠	٤٢,٨٩١	%-٣٠,٨
توزيع الوقود بنزين - سولار (ألف لتر)	٧٩,٠٧٨	٩١,٨٨٨,٠	%١٦,٢	٢٣٤,٨٣٧	٢٤٨,٤٤٢	%٥,٨
توزيع الوقود مازوت (ألف لتر)	١١,١٧٤	١٢,٣٣٠,٠	%٥,٦	٤٩,٨٣٨	٣٧,٣٠٠	%-٢٥,٢
توزيع زيوت التشحيم (بالطن)	٩٠٢	٢٩٣,٠	%-٦٧,٥	٢,٨٨٣	١,٣٥٦	%-٥٣,٠
عدد محطات الوقود	٢	٣,٠	%٥٠,٠	٢٢	٢٥	%١٣,٦
عدد العملاء من المشروعات الصناعية (كهرباء وغاز طبيعي)	٤	٢١,٠	%٤٢٥,٠	٢٥٧	٣١٣	%٢١,٨
عدد العملاء من المنشآت السكنية (كهرباء وغاز طبيعي)	١١,٥٢٠	٣,٥٨١,٠	%-٦٨,٩	٤٢١,٣٩٨	٥٢١,٢٢٧	%٢٣,٧
شركة توازن المخلفات الزراعية المتعاقد التي تم جمعها (طن)	١٠٥,٤١٦	٢٢,٠٧٩	%-٧٩,١	٢٠٨,٥٨٥	١٤٦,٧١٣	%-٢٩,٦

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع الطاقة

بلغت إيرادات قطاع الطاقة ٣٤٢,١ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٩,٥%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٥٧,٣ مليون جم خلال نفس الفترة، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٠,٣% فيما يعكس تحسن أداء شركة طاقة عربية، وتحديدًا أنشطة ومشروعات توليد الطاقة الكهربائية.

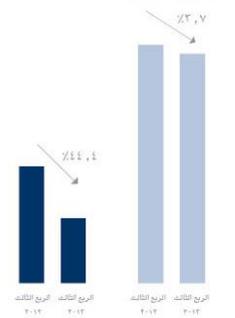
وبلغت إيرادات قطاع الطاقة ٩٦٥,٧ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٢,٩% مقابل ٩٣٨,٨ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق. وانخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٦% خلال نفس الفترة نظرًا لتأثر نتائج شركة توازن بانخفاض نشاط جمع المخلفات خلال الربع الثالث.

الوزن النسبي لقطاع الطاقة من إجمالي الإيرادات - الربع الثالث ٢٠١٣



شركة طاقة عربية

توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية
(مليون كيلو وات / ساعة)



الربع الثالث	٢٠١٢	٢٠١٣
توليد الطاقة الكهربائية	٥٨,٥	٢٢,٥
توزيع الطاقة الكهربائية	١١٩,٢	١١٤,٧

توزيع الغاز الطبيعي
والغاز الطبيعي المضغوط
(مليار متر مكعب)



الربع الثالث	٢٠١٢	٢٠١٣
توزيع الغاز الطبيعي	١,٤	١,٢
الغاز الطبيعي المضغوط	١,٤	١,٢

بلغت إيرادات الشركة ٣٢١,٦ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ١١,٦%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٦٢,٧ مليون جم، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٦,٦%. فيما بلغت الإيرادات ٩٠٥,٧ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من هذا العام، وهو نمو سنوي بمعدل ٥,٢%، وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١١٩,١ مليون جم خلال نفس الفترة دون تغيير ملحوظ عن نتائج العام السابق نظرًا لانتهاء عمليات الشركة بمشروع أسمنت جنوب الوادي خلال الربع الأول من العام، وهو ما قلص جزئيًا من المردود الإيجابي لأنشطة توزيع الطاقة الكهربائية والغاز الطبيعي خلال الربعين الثاني والثالث من عام ٢٠١٣.

تراجعت معدلات توزيع الطاقة الكهربائية من محطتي نبق ومرسى علم خلال الربع الثالث، بينما ارتفع نشاط التوزيع بمعدل ٣% خلال أول تسعة أشهر من العام بفضل التعافي النسبي في إشغال الفنادق عن العام الماضي. وقابل ذلك الانخفاض الملحوظ بنشاط توليد الطاقة خلال أول تسعة أشهر من هذا العام على خلفية انتهاء عمليات الشركة بمشروع أسمنت جنوب الوادي في الربع الأول علمًا بأن الشركة تناولت تلك التفاصيل في تقرير النتائج المالية للربع الأول من عام ٢٠١٣ والمتاح للتحميل عبر الموقع الإلكتروني لشركة القلعة. وبلغت إيرادات توزيع الطاقة الكهربائية ٢٠٥ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ١٢,٢%، بينما سجلت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ارتفاعًا طفيفًا بمعدل ٢,١% لتبلغ ٦٥ مليون جم خلال نفس الفترة، ويتضمن ذلك أرباح قدرها ٣٧,٩ مليون جم تم تحقيقها خلال الربع الثالث منفردًا، فيما يعد زيادة سنوية بمعدل ٦١,٩%.

ي تصدر نشاط توزيع الغاز الطبيعي قطاعات الشركة من حيث التدفقات النقدية، حيث بلغت الإيرادات ١٤٦,٢ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من العام، وهو نمو بمعدل ١٤,٢% مدعومًا بالزيادة السنوية البالغة ٣٩,١% في إيرادات الربع الثالث. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٠,٤ مليون جم خلال الربع الثالث من هذا العام، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٢٠,٢%. في حين بلغت الأرباح التشغيلية ٦٣,٥ مليون جم خلال

أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٣% نظرًا لانخفاض نشاط توزيع الغاز بنسبة ١٥,٢% تأثرًا بارتفاع أسعار البيع للمشروعات الصناعية ونقص الإمدادات بكافة أنحاء الجمهورية.

- بلغت إيرادات نشاط الإنشاءات ١٥٩,٤ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ١٢,٧%. وتضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ثلاث مرات مقارنة بنتائج العام الماضي لتبلغ ٩,٣ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، ويتضمن ذلك أرباح قدرها ٩,٨ مليون جم تم تحقيقها خلال الربع الثالث منفردًا بفضل ابتداء العمل في أحد المشروعات الصناعية خلال الربع الثالث، وذلك مقابل خسائر قدرها ٠,٧ مليون جم خلال الربع الثاني من هذا العام.
- ارتفعت إيرادات تسويق المواد البترولية بمعدل سنوي ١١,٨% خلال الربع الثالث بعد زيادة أسعار زيوت التشحيم لتغطية ارتفاع تكاليف التوريد، فضلاً عن توفير إمدادات الدولار في أعقاب ثورة ٣٠ يونيو. وبناء على ذلك تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لتبلغ ٣,٣ مليون جم خلال نفس الفترة على الرغم من تراجع مبيعات زيوت التشحيم على خلفية التباطؤ الاقتصادي بالبلاد، غير أن التحسن المسجل خلال الربع الثالث لم يكف لتعويض انخفاض الإيرادات والأرباح التشغيلية لأول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ بسبب نقص الوقود خلال النصف الأول من العام.

شركة توازن

- شهدت إيرادات شركة توازن المتخصصة في مشروعات إدارة المخلفات الزراعية والمنزلية انخفاضًا بمعدل ١٥,٦% مصحوبًا بتراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك نتيجة انخفاض إيرادات الشركة المصرية لتدوير المخلفات الزراعية (إيكارو).
- وانخفضت إيرادات شركة توازن بمعدل سنوي ٢٣,٣% خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، نظرًا لغياب الإيرادات غير المتكررة التي حققتها شركة إيكارو خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢ والتي أدت إلى ارتفاع إيرادات الشركة بصورة ملحوظة خلال النصف الأول من ذلك العام كما أشارت القلعة في تقرير النتائج المالية للربع الأول من عام ٢٠١٣ والمناخ للتحميل عبر الموقع الإلكتروني للشركة.
- يرجع الانخفاض البالغ ٢٢% في إيرادات شركة إيكارو خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣ إلى العوامل الآتية:
 - غياب أتعاب إعدام المخلفات الزراعية المستحقة من جهاز شئون البيئة بوزارة الدولة لشئون البيئة، علمًا بأن هناك مجموعة من العوامل أدت إلى توقف الشركة عن جمع المخلفات الزراعية خلال الربع الثالث ومنها عدم قيام الجهاز بسداد مستحقات الشركة البالغة ٣٠ مليون جم شاملة الفائدة المتأخرة، بالإضافة إلى عدم وضوح الرؤية بشأن تجديد التعاقد وغياب التوافق فيما يتعلق برسوم الشركة وأتعابها المستقبلية. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة جمعت ٧٤ ألف طن من المخلفات الزراعية خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢، وترتب على ذلك تحقيق إيرادات بقيمة ٥,٤ مليون جم.
 - انخفاض المخلفات الزراعية الموردة إلى شركة Cemex إلى ١٨,١ ألف طن خلال الربع الثالث، وهو تراجع بحوالي ٤٩% مقابل ٣٥,٦ ألف طن خلال الربع السابق، نظرًا لإجراء أعمال الصيانة في أنظمة التغذية بالوقود في شركة الأسمت الدولية.
- حققت شركة إيكارو خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك قدرها ٤,٧ مليون جم خلال الربع الثالث، حيث اضطرت الشركة إلى تحميل جميع التكاليف الثابتة على بند تكلفة البضائع المباعة بدلاً من بند المخزون بسبب انخفاض معدلات جمع المخلفات الزراعية، وهو ما يوضح أسباب ارتفاع تكلفة البضائع المباعة على الرغم من انخفاض الإيرادات.
- وخلال الربع الثالث أيضًا، قامت الشركة بتوريد ٣,١ ألف طن من المخلفات الزراعية (قش الأرز وتقليم الفاكهة) إلى شركة Italcementi، وذلك على سبيل التجربة في إطار العقد طويل الأجل المبرم مع شركة الأسمت الدولية والذي يقضي بزيادة حجم التوريد إلى ١٠٠ ألف طن سنويًا بحلول عام ٢٠١٤. ومن المخطط أن تفي شركة إيكارو بالتزاماتها التعاقدية مع شركات Cemex و Italcementi عبر التوسع في أنشطة جمع المخلفات من تقليم الفاكهة بمناطق وادي الملاك والنوبارية وغيرها من المواقع الجديدة غير الواردة ضمن نطاق عقود

جمع المخلفات الحالية. وقامت شركة إيكارو بجمع ١٤٦ ألف طن من المخلفات الزراعية خلال أول تسعة أشهر من العام مع تخصيص جزء منها للمساهمة في إمدادات عام ٢٠١٤.

- تتسم عمليات مجموعة إنتاج بالتقلبات النسبية نظرًا لاعتمادها على عقود المقاولات غير المتكررة، حيث تراجعت الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك فيما يعد استمرارًا لاضطراب المشهد وإحجام دول الربيع العربي عن مواصلة الاتفاق الاستثماري منذ عام ٢٠١١. وتجدر الإشارة إلى أن المجموعة حققت إيرادات بقيمة ١,٥ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣ من توريد بعض المعدات إلى القوات المسلحة المصرية مع تسجيل باقي إيرادات الفترة عبر القيام بأعمال الصيانة اللازمة بشركتها الشقيقة إيكارو. وتتطلع مجموعة إنتاج إلى الحصول على المزيد من المشروعات الجديدة لتلبية الطلب الإقليمي على معدات تدوير المخلفات وتوفير بدائل للطاقة.

آخر تطورات الاستثمارات الجديدة والمشروعات تحت التنفيذ في قطاع الطاقة

الشركة المصرية للتكرير

- تعمل الشركة المصرية للتكرير على إقامة أحدث منشأة لتكرير البترول في القاهرة الكبرى بتكلفة استثمارية ٣,٧ مليار دولار أمريكي. بلغ معدل تنفيذ المشروع ٢٠,٢% اعتبارًا من سبتمبر ٢٠١٣، مقارنة مع ٢١,٩% المستهدف خلال فترة التقرير، كما تم تنفيذ أكثر من ٦٥% من الأعمال الهندسية بالمشروع. تلقت الشركة المصرية للتكرير في أكتوبر ٢٠١٣ خطاب طمأنة من الحكومة المصرية للبنوك والجهات المقرضة التي تمويل المشروع، وذلك في إطار الدعم الحكومي لمشروع الشركة المصرية للتكرير في ضوء أهميته الاستراتيجية وأبعاده الوطنية المتعددة.

شركة مشرق

- قامت شركة مشرق في مايو ٢٠١٣ بتوقيع اتفاقية امتياز مع هيئة ميناء بورسعيد تبدأ بمقتضاها تنفيذ أول مشروع من نوعه في مصر لإقامة محطة متكاملة لتخزين وتداول منتجات الصب السائل وتموين السفن بالوقود. ويندرج هذا العقد تحت نظام BOT لمدة ٢٥ عام 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 عام بخلاف فترة سماح ثلاث سنوات لإنشاء المشروع. وتعقد شركة القلعة حاليًا محادثات ومفاوضات مفتوحة مع عدة شركاء محتملين في المشروع.

قطاع النقل

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

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع النقل

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الثالث ٢٠١٢	الربع الثالث ٢٠١٣	نسبة التغيير	أول تسعة أشهر ٢٠١٢	أول تسعة أشهر ٢٠١٣	نسبة التغيير
الإيرادات*	١٠٨,٢	١٤٣,٧	٪٣٢,٨	٣٥٥,٠	٣٨٦,٥	٪٨,٩
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٣٠٠,٠)	(٢,٤)	٪٩٢,٠	(٩٤,٥)	(٤٣,٠)	٪٥٤,٥
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	٪٩,٢	٪١٠,٦		٪٨,٨	٪٩,١	
شركة نايل لوجيستيكس إيرادات	١٢,٤٥	٥,٧٢	٪-٥٤,٢	٣٧,٢	٢٠,٢	٪-٤٥,٦
شركة نايل لوجيستيكس الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(١٢,١)	(٩,٠)	٪٢٥,٩	(٣٣,٣)	(٢٥,٤)	٪-٢٣,٧
جنوب السودان للنقل النهري إيرادات (مليون دولار)	غير متاح	٠,٧	-	غير متاح	٢,٠	-
جنوب السودان للنقل النهري الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	غير متاح	٠,٠	-	غير متاح	٠,٣	-
شركة أفريقيا ريل وايز إيرادات (مليون دولار)	١٥,٨	١٩,٥	٪٢٢,٨	٥٢,٧	٥٢,٣	٪-٠,٩
شركة أفريقيا ريل وايز الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	(٣,٠)	١,٠	٪١٣٢,٦	(١٠,٢)	(٢,٩)	٪٧١,٢
المؤشرات الرئيسية لنشاط النقل النهري في مصر						
مليون طن / كم نقل نهري	٤٥,٦	٩,٧	٪-٧٨,٩	١٦٥,٣	٢٧,٤	٪-٨٣,٤
بارجات النقل النهري التي دخلت الخدمة	٣٧	٤٣	٪١٦,٢	٣٧	٤٣	٪١٦,٢
ألف طن البضائع المنقولة	١٤١,٥	٩٤,٤	٪-٣٣,٣	٤٩٤,٥	٢١٣,٨	٪-٥٦,٨
المؤشرات الرئيسية لنشاط الشحن والتفريغ في مصر						
ألف طن البضائع المناولة	غير متاح	٦٠,٧	-	غير متاح	١٥٧,٥	-
عدد المواقع	غير متاح	١	-	غير متاح	١	-
عدد الناقلات المستخدمة	غير متاح	١٩	-	غير متاح	١٩	-
المؤشرات الرئيسية لنشاط النقل بالسكك الحديدية في كينيا						
مليون طن / كم نقل بالسكك الحديدية	٢٤٥,٩	٣١٣,٠	٪٢٧,٣	٨٦٠,١	٨٤٢,٤	٪-٢,١
إيرادات النقل بالاصافي (سنت أمريكي لكل طن / كم)	٦,٣	٦,١	٪-٢,٩	٦,١	٦,٢	٪١,٢

* تم تحويل نتائج شركة أفريقيا باستخدام متوسط سعر صرف الدولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ (٦,٠٤ جم) والربع الثالث من عام ٢٠١٣ (٦,٨٤ جم). وذلك لحساب الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك المحققة من استثمارات قطاع النقل.

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع النقل

بلغت إيرادات قطاع النقل ١٤٣,٧ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٣٢,٨% مقابل ١٠٨,٢ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق. ونجحت الشركة في تقليص الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك بإهلاك بمعدل سنوي ٩٢% لتبلغ ٢,٤ مليون جم فقط خلال الربع الثالث بفضل تحسن الأداء التشغيلي لشركة سكك حديد ريفت فالي.

وانخفضت كذلك الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة نايل لوجيستيكس حيث بلغت ٩ مليون جم مقارنة مع ١٢,١ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢، غير أنها مازالت تمثل نصيب الأسد من الخسائر التشغيلية لقطاع النقل نتيجة التأجيل المتكرر لإلغاء دعم الدولار في مصر – أبرز المحاور الكلية الداعمة لاستثمارات النقل النهري – مما غطى على التحسن المسجل بأداء شركة جنوب السودان للنقل النهري.

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -
الربع الثالث ٢٠١٣



شركة نايل لوجيستيكس

- بلغت إيرادات الشركة ٢٠,٢٣ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بنسبة ٤٥,٦% نتيجة تراجع حجم الشحنات المنقولة بنسبة ٨٣% لتبلغ ٢٧,٤ مليون طن / كم بعد أن سجلت ١٦٥,٣٤ مليون طن / كم خلال نفس الفترة من العام الماضي. ويرجع ذلك إلى توجه الإدارة نحو تقليل عمليات البارجات من أجل تقليص الخسائر، إلى جانب التوقف التام للعمليات التشغيلية في الربع الأول من العام الجاري لإجراء أعمال الصيانة بالأهوسة النيلية.
- وساهمت الإيرادات المسجلة من عمليات الشحن والتفريغ باستخدام الأوناش العائمة التي بدأت النشاط في أواخر عام ٢٠١٢ في تعويض خسائر الشركة من نشاط النقل النهري. وشهدت عمليات الأوناش العائمة نموًا مضطربًا على مدار العام الجاري، حيث بلغ حجم عمليات مناولة البضائع ٤٢ ألف طن في الربع الأول، ثم ارتفع إلى ٥٤ ألف طن في الربع الثاني، قبل أن يصل إلى ٦٠ ألف طن خلال الربع الثالث حيث أصبحت عمليات الأوناش العائمة خلال فترة وجيزة مصدرًا رئيسيًا لإيرادات الشركة.
- تراجعت الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٢٥,٤ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، مقابل ٣٣,٣ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي، على خلفية انخفاض تكلفة تشغيل الأوناش العائمة وتقليص المصروفات العمومية والإدارية إلى ١١,٢ مليون جم مقابل ١٤,٦ مليون جم، بالإضافة إلى تضاعف العائدات المسجلة من الأنشطة غير التشغيلية (مثل نشاط تأجير البارجات لأطراف أخرى) لتبلغ ٠,٣ مليون جم خلال نفس الفترة.
- 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 تدريجيًا عن الدولار، مما يترتب عليه زيادة معدلات تشغيل البارجات النهريّة المملوكة للشركة.

شركة أفريكا ريل وايز

- بلغت إيرادات شركة سكك حديد ريفت فالي ١٩,٥ مليون دولار أمريكي خلال الربع الثالث، فيما يعد ارتفاعًا سنويًا بمعدل ٢٣%.

- حققت الشركة أرباحًا تشغيلية فصلية قدرها مليون دولار أمريكي خلال الربع الثالث في سابقة هي الأولى من نوعها بتاريخ الشركة وأحد الإنجازات الرئيسية بخطة إعادة التأهيل المزمع تنفيذها في غضون خمس سنوات.
- ساهمت الخطة الاستثمارية لتأهيل السكك الحديدية والتطورات التشغيلية في تحسن الأداء المالي للشركة، وتشمل أبرز هذه التطورات:
 - زيادة طاقة الجر بمعدل ١٤% مقارنة بالربع السابق
 - زيادة عربات الحاويات بنسبة ٧% مقارنة بالربع السابق
 - ترشيد الوقود المستهلك لتر/ طن بمعدل ٩,٦% مقارنة بالربع السابق
 - انخفاض معدل الحوادث / كيلو متر بنسبة ٢٨% مقارنة بالربع السابق بفضل برنامج تأهيل القضبان وتحسن معايير الأمن والسلامة
- وتتوقع الإدارة أن يزداد نشاط الشركة خلال المرحلة المقبلة في ضوء الإنجازات الأخرى المحققة خلال الربع الثالث:
 - شراء ٢٠ جرار جديد من الشركة الأمريكية NREC الرائدة في توريد الجرارات المستخدمة بخطوط السكك الحديدية، وذلك من أجل مضاعفة قدرة الجر في غضون اثني عشر شهر ضمن خطة إعادة التأهيل الجاري تنفيذها.
 - إتمام المرحلة الأولى من وحدة التحكم المركزي الجديدة، والتي تتضمن إجراء التجديدات الشاملة لعربات القطارات وأنظمة إدارة العمليات، إلى جانب توفير أنظمة الإشارات والتحكم الآلي والأنظمة التكنولوجية المتطورة لإدارة حركة القطارات بدلاً من الأنظمة اليدوية العتيقة التي تعمل منذ ما يربو على ١٠٠ عام.

قطاع الأغذية

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

نسبة التغيير	أول تسعة أشهر ٢٠١٣	أول تسعة أشهر ٢٠١٢	نسبة التغيير	الربع الثالث ٢٠١٣	الربع الثالث ٢٠١٢	مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك
٪٩٠,٢	٩٢٣,٧	٨٤٦,٠	٪١٥,٥	٢٧٥,٨	٢٣٨,٧	إيرادات
٪١٠٥١,١	٧٠,٨	٦,٢	٪٣١١,٣	٩,٣	(٤,٤)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
	٪٢١,٨	٪٢٠,٩		٪٢٠,٣	٪٢٠,٣	النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة
٪٨,٦	٩١٤,٦	٨٤١,٩	٪١٤,٨	٢٧٤,٣	٢٣٨,٩	مجموعة جذور إيرادات
٪٥٨,٩	٨٨,٣	٥٥,٦	٪٥٤٠,٢	١٤,٤	٢,٢	مجموعة جذور الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٪١٢١,٩	٩,١	٤,١	٪١٢٧,٤	١,٥	-٠,٣	شركة وبرة إيرادات
٪٦٤,٦	-١٧,٥	-٤٩,٤	٪٢٣,٢	-٥,١	٦,٦	شركة وبرة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٪٤,٣	٣٦٢,٣	٣٤٧,٢	٪-٠,٣	١١٣,٦	١١٣,٩	الرشيدى الميزان إيرادات
٪-٦,٠	٤٣,٧	٤٦,٤	٪-٢٤,٠	١٢,٠	١٥,٨	الرشيدى الميزان الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٪٣٧,٤	٨٨,٤	٦٤,٣	٪١٣٨,٤	٢١,٦	٩,١	الرشيدى للحلول المتكاملة إيرادات
٪-٢٢,٠	٢,١	٢,٧	٪٩٠,٣	(٠,١)	(١,٠)	الرشيدى للحلول المتكاملة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٪٣١,١	٢٧٥,٦	٢١٠,٣	٪٣٦,٨	٧٧,٦	٥٦,٧	مزارع دينا إيرادات
٪٣٥,٩	٧٦,٤	٥٦,٣	٪١٢٦,٤	١٩,٦	٨,٧	مزارع دينا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٪٢٩,٦	١٩٩,٢	١٥٣,٧	٪٤٥,٤	٥٧,٨	٣٩,٨	إنجوي إيرادات
٪-٣,٥	(١٧,٦)	(١٧,٠)	٪١٢,١	(١٠,١)	(١١,٥)	إنجوي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٪١٨,٨	٦٣,٢	٥٣,٢	٪٦,٧	٢١,٨	٢٠,٥	الاستثمارية لمنتجات الألبان إيرادات
٪-٤٦,٨	٢,٤	٤,٥	٪-١٣٠,٥	(٠,٧)	٢,٤	الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٪-٥٩,٨	١٧,٨	٤٤,٣	٪-٤٥,٢	٤,١	٧,٤	الإيرادات من العمليات غير الرئيسية
٪-٥٠,٠	(١٨,٧)	(٣٧,٣)	٪-٤٧,٥	(٦,٣)	(١٢,١)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك من العمليات غير الرئيسية
٪-٨,٨	٢١,٦٢٧,٣	٢٣,٧٢١,٩	٪-١٣,٤	٦٤٥٤,٣	٧٤٥١,٦	مبيعات شركة الرشيدى الميزان (بالطن)
٪٥٦,٩	٦,٠٣٢,٧	٣,٨٤٤,٤	٪٢٩,٩	٩٨٠,٩	٧٥٤,٩	مبيعات شركة الرشيدى للحلول المتكاملة السودانية (بالطن)
٪١٣,٥	٤٤,٠٥٢,٧	٣٨,٨٠٣,٦	٪٣٣,٨	١٣,٩٤٩,٠	١٠,٤٢٣,٥	مبيعات مزارع دينا ألبان (بالطن)
٪٢١,٦	٤٠,٥٩٨,٩	٣٣,٣٩٥,٥	٪-٤٨,١	٢,٦١٤,٠	٥,٠٣٥,٠	مبيعات مزارع دينا إنتاج زراعي (بالطن)
٪٢٠,٢	١٥,٣٥٢	١٢,٧٧٠	٪٢٠,٢	١٥,٣٥٢	١٢,٧٧٠	قطيع الأبقار الخاص بمزارع دينا
٪٣٣,٧	٧,٥٠٠	٥,٦٠٨	٪٣٣,٧	٧,٥٠٠	٥,٦٠٨	عدد الأبقار الحلابة بقطيع مزارع دينا
٪٢٦,٠	٣٧,٢١٤,٦	٢٩,٥٣٠,٦	٪٤٧,١	١٠,٩٠٢,٦	٧,٤١١,٦	مبيعات شركة إنجوي (بالطن)
٪٤,٧	٧,٦٤٧,٠	٧,٣٠١,٧	٪١,٩	٢,٥٨٤,٠	٢,٥٣٧,٠	مبيعات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان (بالطن)
٪-١,٦	١٣,٩٠٩	١٤,١٤٠	٪١٩,٢	٣,٧٢٤	٣,١٢٤	إجمالي الأراضي المزروعة في مصر خلال الفترة ^١
٪-٣,٨	١٢,٣٠١	١٢,٧٨٨	٪١٠,٢	٣,٢٧٧	٢,٩٧٣	محاصيل زراعية (فدان)
٪١٨,٩	١,٦٠٨	١,٣٥٢	٪١٩٦,٠	٤٤٧	١٥١	بساتين (فدان)
-	غير متاح	غير متاح	٪١٦,١	١٧,٠٣٣	١٤,١٧٧	إجمالي الأراضي المجهزة في السودان (فدان)
٪-١٠٠,٠	-	١٤,٢٠٠	٪-١٠٠,٠	-	٤,٨٠٠	الأراضي المزروعة في السودان خلال الفترة (فدان)
-	غير متاح	غير متاح	٪٢,٧	٧,٠٣٣	٦,٨٤٧	الأراضي الزراعية في السودان باستثناء المستصلحة لمنفعة المجتمع المحلي
-٤٠	٣٧٥	٦٢٥	n/m	-	٦٢٥	إجمالي الأراضي المجهزة في جنوب السودان خلال الفترة (فدان)
٪١٨٥,٠	٢,٨٥٠	١,٠٠٠	-	٣٥٠	-	الأراضي المزروعة في جنوب السودان (فدان)

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

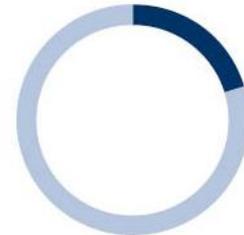
الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع الأغذية

بلغت إيرادات قطاع الأغذية ٢٧٥,٨ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ١٥,٥% مقارنة مع إيرادات قدرها ٢٣٨,٧ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٩,٣ مليون جم، وهو نمو يتجاوز ثلاثة أضعاف العام الماضي بفضل التطورات التشغيلية في مجموعة جذور بالسوق المصري وتقليص الخسائر المسجلة من عمليات شركة وفرة بالسودان وجنوب السودان.

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -

الربع الثالث ٢٠١٣



20.2%

79.7%

الأغذية
استثمارات أخرى

مجموعة جذور

بلغت إيرادات مجموعة جذور ٢٧٤,٣ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ١٤,٨%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٤,٤ مليون جم فيما يعد نمواً بمعدل خمسة أضعاف الأرباح التشغيلية المحققة خلال الربع الثالث من العام الماضي التي بلغت ٢,٢ مليون جم فقط. ويرجع ذلك التحسن إلى نمو المبيعات والمردود الإيجابي لسياسة خفض المصروفات العمومية بالمشروعات الرئيسية وغياب الخسائر المسجلة من المشروعات غير الرئيسية والمشروعات المتوقفة عن النشاط (شركات العجيزي ومامر فود والمصريين).

وارتفعت إيرادات مجموعة جذور بمعدل ٨,٣% خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ لتبلغ ٩١١ مليون جم، مصحوباً بنمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٥٨,٩% لتبلغ ٨٨,٣ مليون جم خلال نفس الفترة بفضل تحسن أداء مزارع دينا. وتجدر الإشارة إلى أن قطاع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران قد تأثر بشدة على مدار شهري أغسطس وسبتمبر من تداعيات فرض حظر التجوال في مصر، ولكن العمليات حالياً تسير بصورة طبيعية بعد انتهاء تلك الأوضاع الاستثنائية.

- بلغت إيرادات شركة الرشيد الميزان ١١٣,٦ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٠,٣% مقارنة مع ١١٣,٩ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق. وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٢٤% لتبلغ ١٢ مليون جم نتيجة ارتفاع تكلفة المواد الخام وتباطؤ حركة السوق على خلفية تقليص ساعات العمل بسبب الأوضاع الأمنية. وخلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ حققت إيرادات الشركة نمواً سنوياً بمعدل ٤,٣%، بينما انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٦% خلال نفس الفترة.

- بلغت إيرادات شركة الرشيد للحلول المتكاملة في السودان ٢١,٦ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ١٣٨,٤%، وصاحب ذلك تراجع الخسائر التشغيلية إلى ٠,١ مليون جم مقابل مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي بفضل ارتفاع الربحية وانتهاج سياسة خفض المصروفات. فيما ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل ٣٧,٤% خلال أول تسعة أشهر من هذا العام مقابل نفس الفترة من عام ٢٠١٢، وصاحب ذلك

الرشيد الميزان
(المبيعات بالطن)



عدد الأبقار الحلابة
بضلع مزارع دينا



انخفاض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة ٢٢% نتيجة المصروفات الخاصة بمشروع جديد لتجارة السمسم.

- بلغت إيرادات شركة إنجوي ٥٧,٨ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٤٥,٤% مقابل ٣٩,٨ مليون جم خلال الربع الثالث من العام الماضي، في ضوء نمو مبيعات العصائر منذ طرح العبوات الجديدة ذات التصميمات الفريدة والشعار المميز لشركة إنجوي وأول حملة إعلانات تلفزيونية منذ سبع سنوات خلال عام ٢٠١٢. ويمثل قطاع العصائر نصيب الأسد من مبيعات الشركة ومن ثم ركزت الإدارة على دعم القطاع لتعزيز الاستفادة من ارتفاع هوامش الربحية وسرعة الدوران في مواجهة تراجع مبيعات الحليب خلال الربع الثالث. وحقت شركة إنجوي خلال الربع الثالث تخفيضًا للخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لتبلغ ١٠,١ مليون جم مقارنة مع خسائر قدرها ١١,٥ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي بفضل جهود الإدارة لخفض المصروفات. وبلغت إيرادات الشركة ١٩٩,٢ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ بمعدل نمو سنوي ٢٩,٦%، بينما بلغت الخسائر التشغيلية ١٧,٦ مليون جم بمعدل انخفاض سنوي ٣,٥% عن ١٧ مليون جم خلال عام ٢٠١٢.
- ارتفعت إيرادات مزارع دينا بمعدل سنوي ٣٦,٨% لتبلغ ٧٧,٦ مليون جم خلال الربع الثالث بفضل زيادة أسعار الحليب وتحسن إنتاجية وريحية المشروعات الزراعية. وصاحب ذلك ارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٢٦,٤% لتبلغ ١٩,٦ مليون جم خلال نفس الفترة. وعلى صعيد أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، بلغت إيرادات الشركة ٢٧٥,٦ مليون جم، وهو نمو سنوي بمعدل ٣١,١% مقابل ٢١٠,٣ مليون جم خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٢، مصحوبًا بارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٣٥,٩%.
- بلغت مبيعات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان ٢١,٨ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٦,٧% حيث تقوم الشركة بتسويق الحليب الطازج الذي تنتجه مزارع دينا تحت علامتها التجارية الأكثر رواجًا في السوق المحلي. وتراجع هامش الربح الإجمالي للشركة إلى ٢٥,٣% على الرغم من ارتفاع مبيعات الشركة - مقارنة مع ٣٣,٩% خلال الربع الثالث من العام الماضي - تأثرًا بارتفاع أسعار الحليب. فيما سجلت عمليات الشركة كذلك خلال الربع الثالث من العام الجاري خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك قدرها ٠,٧ مليون جم خلال الربع الثالث مقابل أرباح قدرها ٢,٤ مليون جم خلال العام السابق. في حين بأن إيرادات الشركة بلغت ٦٣,٢ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ وهو نمو سنوي بمعدل ١٨,٨%، فضلًا عن نمو الأرباح التشغيلية بمعدل ٤٦,٨% خلال نفس الفترة لتبلغ ٢,٤ مليون جم.

الأراضي المستصلحة في السودان (بالفدان)



شركة وفرة

بلغت إيرادات الشركة ١,٥ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، مقابل خسائر قدرها ٠,٣ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق.

وتواصل الشركة تسجيل الخسائر التشغيلية المرتبطة بارتفاع تكاليف المشروعات الزراعية حديثة النشأة، علمًا بأن الشركة قامت بتقليص الخسائر التشغيلية بمعدل ٢٣,٢% خلال الربع الثالث مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٢، و٦٤,٦% خلال أول تسعة أشهر من هذا العام مقابل العام الماضي.

- بدأت شركة كونكورد تجهيز أراض زراعية تبلغ مساحتها ٤ آلاف فدان في دولة جنوب السودان منذ النصف الثاني من عام ٢٠١٢، وشملت أعمال التجهيز حتى الآن تسوية وحرث ٣٧٥ فدان باستخدام تقنيات الليزر المتطورة، والتجهيز الجزئي لقرابة ٦٢٥ فدان بأنظمة الصرف، وإزالة الأشجار والقيام بأعمال الحرث لمساحة ٣ آلاف فدان إضافية. وقامت الشركة بزراعة ٥٠ فدان بمحصول الذرة الرفيعة (السورجم) خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣ مع زراعة ٣٠٠ فدان إضافية بمحصول الذرة.

- وقامت شركة سايبنا بوقف النشاط مؤقتاً في مطلع ٢٠١٣ لإجراء دراسات التربة بغرض زيادة الإنتاجية حيث قامت بالتعاقد مع شركة *KETS* الدولية لإجراء دراسة الجدوى للمشروع وإعداد تقرير شامل عن تحليل التربة بحلول الربع الأول من عام ٢٠١٤. وتوسعت الشركة في إدارة المشروعات الزراعية لصالح الغير لتحقيق أغلب إيرادات الربع الثالث من هذا العام، حيث تتميز تلك الأنشطة بارتفاع هامش الربحية مما يتيح للشركة المساهمة الإيجابية في الإيرادات التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك الخاصة بشركة وفرة. وتقوم الشركة بتوظيف خبراتها والآلات غير المستغلة حالياً في إدارة هذه المشروعات من أجل تحقيق عائدات إضافية، على أن تتوقف عن مزاوله ذلك النشاط بمجرد استئناف الأعمال الزراعية بأراضي الشركة.

قطاع التعدين

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

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع التعدين

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الثالث ٢٠١٢	الربع الثالث ٢٠١٣	نسبة التغيير	أول تسعة أشهر ٢٠١٢	أول تسعة أشهر ٢٠١٣	نسبة التغيير
الإيرادات	١٢٨,٣	١٢٠,٥	%-٦,١	٣٩٢,٩	٤٠١,٦	%-٢,٢
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢,٧	-٨,٤	n/m	٢,٢	٥,٧	%-٦١,٤
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	%١٠,٩	%٨,٩		%٩,٣	%٩,٩	
شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات إيرادات (مليون دولار)	٣,٧	٤,٢	%١١,٩	١١,٩	١٠,١	%١٨,٣
شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	٠,٥	١,٠	%٩٦,٠	٢,٨	١,٥	%٨٤,٧
شركة جلاس روك للمواد العازلة إيرادات (مليون دولار)	٠,٣	١,٠	%٣٠٤,٤	٢,٧	٠,٣	%٩٧١,٩
شركة جلاس روك للمواد العازلة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	-٠,٩	-٠,٦	%٢٩,٤	-٢,٤	-٢,٠	%-٢١,٥
نشاط إدارة المحاجر في مصر إيرادات	٧٠,٦	٧٠,٨	%٠,٢	٢٢٨,٢	٢٣٠,٦	%-١,٠
نشاط إدارة المحاجر في مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٠,٥	٢,٦	%٤٦٠,٥	١٣,٨	٧,٣	%٨٩,٣
إيرادات أخرى من نشاط إدارة المحاجر خارج مصر* (مليون جم)	٢٤,٧	٨,٩	%-٦٣,٩	٤٢,١	٦٤,٢	%-٣٤,٥
أرباح تشغيلية أخرى من نشاط إدارة المحاجر خارج مصر* (مليون جم)	٧,٥	-٠,٨	%-١١٠,٢	٤,٤	٩,٥	%-٥٤,٠
مبيعات أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم والكيماويات (ألف طن)	٤٥,٤	٥٣,٩	١٨,٧	١٥٢,٩	١٣١,٧	١٦,١
مبيعات جلاس روك للمواد العازلة (ألف طن)	-	١,١	-	٢,٦	-	-
مبيعات نشاط إدارة المحاجر في مصر (مليون طن)	٨,١	٦,٦	-١٨,٥	٢٣,٤	٢٧,٣	-١٤,٢
معدل التصدير إلى مجمل الإنتاج: أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم والكيماويات	-	-	-	%٥٢	٠,٠	-
معدل التصدير إلى مجمل الإنتاج: جلاس روك للمواد العازلة	-	-	-	%٤٩	-	-

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع التعدين

• بلغت إيرادات شركة أسكوم ١٢٠,٥ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣ وهو انخفاض سنوي بمعدل ٦,١%، مصحوبًا بتسجيل خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٨,٤ مليون جم مقابل أرباح قدرها ٢,٧ مليون جم في الربع الثالث من العام الماضي، علمًا بأن الانخفاض الملحوظ في ربحية الشركة يرجع بصورة رئيسية إلى الخسائر المسجلة من نشاط إدارة المحاجر في السوقين الإماراتي والسوداني. فيما بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢,٢ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من هذا العام، وهو انخفاض بمعدل سنوي ٦١,٤٧% على خلفية زيادة حجم الخسائر المحققة من عمليات شركة جلاس روك للمواد العازلة (مشروع حديث النشأة)، إلى جانب المصروفات المسجلة بشركة أسكوم بريشيوس ميتالز (مشروع تحت التطوير) والصعوبات التي واجهت أنشطة إدارة المحاجر بكل من السودان والإمارات العربية المتحدة، وذلك مقابل نمو الأرباح التشغيلية بنشاط إدارة المحاجر في السوق المصري وشركة أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم والكيماويات.

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -
الربع الثالث ٢٠١٣



أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم
(المبيعات بالألف طن)



نشاط إدارة المحاجر في مصر
(المبيعات بالمليون طن)



• ارتفعت إيرادات شركة أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم والكيماويات خلال الربع الثالث من العام الجاري بمعدل سنوي ١١,٩%، وصاحب ذلك نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٩٦% خلال نفس الفترة، مدعومًا بتحسين الكفاءة الإنتاجية وتشغيل خط الإنتاج الجديد الذي يعمل بطاقة ٥ آلاف طن شهريًا. وعلى هذا الأساس ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٨٤,٧% خلال أول تسعة أشهر من العام لتبلغ ٢,٨ مليون دولار أمريكي. تجدر الإشارة إلى إرجاء التشغيل التجريبي لمحطة الطحن الرطب إلى نهاية العام بسبب الاضطرابات السياسية.

• بلغت إيرادات شركة جلاس روك للمواد العازلة ٢,٧ مليون دولار أمريكي خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ مقارنة مع ٠,٣ مليون دولار أمريكي خلال العام الماضي، غير أن الشركة لم تبلغ حتى الآن حيز الربحية - شأنها شأن جميع المشروعات حديثة النشأة - وسجلت خلال أول تسعة أشهر خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك على خلفية التكاليف المرتبطة ببدء تشغيل خط تصنيع الصوف الزجاجي (افتتاح نوفمبر ٢٠١٢) والصوف الصخري (افتتاح مايو ٢٠١٢). يرجى الاطلاع على تقرير نتائج الربع الأول من عام ٢٠١٣ لمزيد من المعلومات.

• تسير شركة أسكوم بريشيوس ميتالز وفقاً لأهداف الخطة المتكاملة لاستكشاف وإنتاج الذهب والمعادن الثمينة في اثنين من الامتيازات الاستكشافية في إثيوبيا (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. ويأتي ذلك بالتوازي مع المفاوضات الجارية لاكتساب حقوق المشاركة في المزيد من الامتيازات الاستكشافية الجذابة بالسودان وغيرها من بلدان المنطقة، علمًا بأن الشركة أصدرت مؤخرًا تقرير تفصيلي عن تقديرات الموارد المعدنية (في الامتيازات الاثيوبية) وتشير تقديرات التقرير إلى وصول إجمالي احتياطي الذهب بتلك الامتيازات إلى ١,٧ مليون أوقية بواقع ١,٥ جرام للطن.

جلاس روك
(المبيعات بالألف طن)



لا يوجد
١,١

الربع الثالث ٢٠١٢
الربع الثالث ٢٠١٣

- أدى انتهاء عقد الشركة مع مصنع أسمنت التكامل في السودان والصعوبات التشغيلية في الإمارات إلى انخفاض إيرادات نشاط إدارة المحاجر خارج السوق المصري بمعدل ٣٤,٥% خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، مصحوباً بتراجع الأرباح قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة ٥٤%.
- بلغت إيرادات نشاط إدارة المحاجر في السوق المصري ٢٢٨,٢ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، فيما يعد انخفاضاً طفيفاً بمعدل سنوي ١%. فيما سجلت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ارتفاعاً سنوياً بمعدل ٨٩,٣% لتبلغ ١٣,٨ مليون جم نظراً لمجموعة من العوامل الاستثنائية التي أدت إلى تقليص ربحية الشركة خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٢، علماً بأن استبعاد تلك العوامل يخفض الفارق السنوي بمعدل الأرباح التشغيلية إلى حدود ٠,٥ مليون جم فقط.

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 / في الجزائر: شركة زهانه 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

نسبة التغيير	أول تسعة أشهر ٢٠١٣	أول تسعة أشهر ٢٠١٢	نسبة التغيير	الربع الثالث ٢٠١٣	الربع الثالث ٢٠١٢	مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك
٪٣٣,٣	١٥٦٠,١	١٥٠٩,٦	٪٢٣,٣	٤٧٨,٧	٣٨٨,٣	إجمالي الإيرادات ^٨
٪٥٠,٥	٩٣,٤	٦٢,١	n/m	١٣,٣	-٢٥,٠	إجمالي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ^٨
٪١١,٧	١٤٤٤,٥	١٢٩٣,٠	٪٢٦,٤	٤٤٢,٥	٣٥٠,١	الإيرادات المجمعة*
٪٨٤,٢	(٨,٤)	(٥٣,٣)	٪٨٥,٤	(١٠,٠)	(٦٨,٣)	الأرباح التشغيلية المجمعة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*
	٪٣٦,٩	٪٣٧,٣		٪٣٥,٢	٪٣٣,٠	النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة
٪٥,٨	٦٧٦,٦	٦٣٩,٤	٪٣٧,٧	٢٢٩,٣	١٦٦,٥	نشاط صناعة الأسمنت إيرادات**
٪٦,١	٧٤,١	٦٩,٩	٪١٦,٣	٢٣,٧	٢٠,٤	نشاط صناعة الأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك**
٪٢٠,٧	٦٧٧,٣	٥٦١,٣	٪٣٣,٤	٢٣١,٥	١٧٣,٥	مصر للأسمنت - قنا إيرادات ()
٪١٦,٣	٢٧١,٣	٢٣٣,٣	٪١٣,٤	٨١,١	٧١,٥	مصر للأسمنت - قنا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ()
٪٢٣,٣	٣٤١,٣	٢٧٦,٩	٪١٩,٥	١٠٧,٩	٩٠,٢	التكامل إيرادات ^{٨٨}
٪٣٣٩,٧	١٧,١	-٧,١	٪٢٠٢,٧	٧,٠	-٦,٨	التكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ^{٨٨}
٪٦,٢	٢٤٧,٥	٢٣٣,٠	٪٣٣,٣	١٠٢,٢	٧٦,٧	زهانه إيرادات ^{٨٨}
٪-١٣,١	٦٨,٢	٧٨,٥	٪٥,٠	٣١,٥	٣٠,٠	زهانه الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ^{٨٨}
٪١١,٢	٤٥,٠	٤٠,٥	٪-١١,٧	١٢,٢	١٣,٨	أسيك للخرسانة الجاهزة إيرادات
٪-٦,٢	٤,١	٤,٤	٪-٤٤,٩	-٠,٨	١,٤	أسيك للخرسانة الجاهزة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٪١,٥	٨٨٣,٥	٨٧٠,٢	٪١٢,٤	٢٤٩,٤	٢٢١,٨	نشاط الإنشاءات والإدارة إيرادات
٪٣٤٨,٣	١٩,٣	-٧,٨	٪٧٧,٢	-١٠,٤	-٤٥,٤	نشاط الإنشاءات والإدارة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

^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. ولكنها لا تعكس تأثير صفقة الاستحواذ على محطة بربر للطاقة الكهربائية نظراً لعدم اكتمالها حتى نهاية الربع الثالث من عام ٢٠١٣.

** تم إعادة تويب القوائم المالية لأول تسعة أشهر من عام ٢٠١٢ وأول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ حتى ينعكس تأثير صفقة الاستحواذ على محطة بربر للطاقة الكهربائية على الإيرادات والأرباح التشغيلية. وجدر الإشارة إلى أن سعر صرف الجنيه السوداني بلغ ١,٢٣ جم في أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ مقابل ١,٦٩ جم في أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٢. بينما بلغ سعر صرف الدينار الجزائري ٠,٠٨٧ جم في أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ مقابل ٠,٠٧٨ جم في أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٢. وهو ما غطى جزئياً على المردود الإيجابي من التطورات المسجلة لمشروعات صناعة الأسمنت.

^{٨٨} استخدمت الشركة سعر الصرف الاسمي التالي للدينار الجزائري (٠,٠٨٧ جم) والجنيه السوداني (١,٢٣٠ جم) وذلك لتسهيل المقارنات بين فترتي أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٢ وما يقابلها من عام ٢٠١٣.

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

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع الأسمنت

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

بلغ إجمالي إيرادات قطاع الأسمنت ٤٧٨,٧ مليون جم خلال الربع الثالث، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٢٣,٣% عن ٣٨٨,٣ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢، مدعوماً بتعافي إيرادات القطاع مقارنة بالانخفاض القياسي خلال العام الماضي. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٣,٣ مليون جم خلال الربع الثالث مقارنة بخسائر تشغيلية قدرها ٢٥ مليون جم خلال العام الماضي. ويرجع هذا التطور إلى تحسن أداء قطاع الإنشاءات خلال فترة التقرير.

وارتفع إجمالي الإيرادات بمعدل ٣,٣% خلال أول تسعة أشهر من العام لتبلغ ١,٦ مليار جم بدعم من نمو إيرادات مصانع الأسمنت. وبلغ إجمالي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٩٣,٤ مليون جم خلال نفس الفترة فيما يعد ارتفاعاً سنوياً بمعدل ٥٠,٥% بفضل تحسن مشروعات الإنشاءات على خلفية اكتمال برنامج إعادة الهيكلة لشركة أرسكو المتخصصة في مجال المقاولات، والتي كانت المساهم الرئيسي في الخسائر التشغيلية لقطاع الأسمنت خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٢ والتي بلغت ٧,٨ مليون جم.

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -
الربع الثالث ٢٠١٣



نشاط إنتاج الأسمنت

- تعمل شركة أسيك للأسمنت على زيادة قدرتها الإنتاجية إلى ١٠ مليون طن سنوياً بحلول عام ٢٠١٦. وقد حققت أغلب مصانع الأسمنت تحسناً ملحوظاً في النتائج المالية والتشغيلية لأول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، حيث ارتفعت الإيرادات المجمعة لقطاع الأسمنت بمعدل سنوي ٥,٨% لتبلغ ٦٧٦,٦ مليون جم في ضوء ارتفاع أسعار الأسمنت في أسواق الجزائر والسودان ومصر. وصاحب ذلك ارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٦,١% خلال نفس الفترة لتبلغ ٧٤,١ مليون جم، حيث ساهم تحسن إيرادات وأرباح شركة أسمنت التكامل في تعويض انخفاض الأرباح التشغيلية لأسمنت زهانه على خلفية ارتفاع المصروفات الثابتة المرتبطة بأعمال الصيانة والتجديد الشامل لأحد خطوط الإنتاج خلال الربع الثاني، وتراجع الأرباح التشغيلية لشركة أسيك للخرسانة الجاهزة تأثراً بالاضطرابات السياسية التي شهدتها محافظات صعيد مصر خلال الربع الثالث من العام الجاري.
- لا تعكس النتائج المالية المجمعة انطباقاً دقيقاً عن تحسن الأداء بغالبية المشروعات التابعة لشركة أسيك للأسمنت خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، وذلك تأثراً بالعوامل المبيّنة على النحو التالي:
 - إعادة تبويب النتائج المالية الخاصة بمصنع أسمنت التكامل لأول تسعة أشهر من عام ٢٠١٢ وفقاً للأسلوب المعتمد في الربع الأول من عام ٢٠١٣، ويعكس ذلك هيكل المصروفات الجديد للشركة مما أدى إلى تحسن ملحوظ في نتائج أول تسعة أشهر من العام الماضي.
 - ترجمة النتائج المالية المجمعة من الجنيه السوداني والدينار الجزائري إلى الجنيه المصري بغرض إعداد القوائم المالية المجمعة لشركة القلعة، وهو ما قلص المردود الإيجابي الظاهر بالقوائم المالية المقومة بالعملة المحلية لمصنع أسمنت التكامل في السودان وشركة زهانه بالجزائر. وتجدر الإشارة إلى أن سعر صرف الجنيه السوداني بلغ ١,٦٩ جم في أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٢ مقابل ١,٢٣ جم في نفس الفترة من هذا العام، بينما بلغ سعر صرف الدينار الجزائري ٠,٠٧٨ جم في أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٢ مقابل ٠,٠٨٧ جم في نفس الفترة من هذا العام.
- بلغ صافي أرباح شركة أسيك للأسمنت ٥٤,٩ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ بفضل تحسن قيمة الجنيه السوداني مقابل الدولار الأمريكي والجنيه المصري، مع انخفاض قيمة الأخير مقابل الدولار

الأمريكي. وبلغت الأرباح من فروق أسعار الصرف ٩٦,١ مليون جم بنهاية الأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٣، مقابل ١٣٦,٤ مليون جم في النصف الأول من هذا العام، والذي اتسم بارتفاع قيمة الجنيه السوداني مقابل الدولار الأمريكي، فضلاً عن أن الأصول النقدية المقومة بالعملة الأجنبية في الفوائم المالية المستقلة لشركة أسيك للأسمت استفادت من تراجع قيمة الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي خلال تلك الفترة. وتجدر الإشارة إلى أن الخسائر البالغة ٤٨٦,٧ مليون جم والمسجلة من فروق أسعار الصرف في نهاية عام ٢٠١٢ ترجع بالأساس إلى الانخفاض الحاد في قيمة الجنيه السوداني مقابل الدولار الأمريكي مطلع ذلك العام.

مشروعات أسيك للأسمت

- بلغت إيرادات شركة مصر للأسمت - قنا ٦٧٧,٣ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٢٠,٧% مدعوماً بزيادة أسعار البيع بمعدل ٢٠% لمواجهة ارتفاع تكلفة الوقود. ولم يطرأ تغيير ملحوظ على حجم المبيعات خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ مقارنة بالعام السابق، وذلك على الرغم من انخفاض الطلب بنسبة ٣,٤% وتراجع الصادرات إلى السوق الليبي بسبب إغلاق الحدود أثناء فترة التقرير. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ١٦,٣% لتبلغ ٢٧١,٣ مليون جم خلال نفس الفترة، وذلك التوازي مع استقرار هامش الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك عند مستوى ٤٠% مقابل ٤٢% خلال أول تسعة أشهر من العام الماضي. فيما تنتظر الشركة استخراج الموافقات البيئية اللازمة لاستيراد واستخدام الفحم من في تشغيل خطوط الإنتاج في إطار خطة تقليل الاعتماد على المازوت.
- تعد شركة أسيك للخرسانة الجاهزة أول مشروع من نوعه متخصص في تغطية أسواق الوجه القبلي بمصر حيث تقوم بتشغيل خطوط الإنتاج في محافظات أسيوط وسوهاج وقنا وأسوان، وتعتمد افتتاح محطات الخلط الجديدة في محافظات المنيا وبني سويف خلال العام الجاري. وبلغت إيرادات الشركة ٤٥ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ١١,٢% نتيجة ارتفاع متوسط الأسعار بنسبة ٦% في مواجهة الانخفاض الطفيف للمبيعات (تراجع سنوي بمعدل ٢%) نتيجة الاضطرابات السياسية التي خيمت على محافظات الصعيد. فيما انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٦,٢% لتبلغ ٤,١ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري بسبب شح الوقود وارتفاع تكلفته خلال الربع الثالث إلى جانب الأوضاع السوقية غير المواتية التي تصدرت المشهد بصعيد مصر.
- تمثل شركة أسمنت زهانة واحدة من أبرز المشروعات الاستثمارية التابعة لشركة أسيك للأسمت في غرب الجزائر على بعد ٤٠ كم من مدينة وهران. وقد واجهت الشركة تحديات كبيرة خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، حيث قامت الإدارة بتعليق العمل لمدة أسبوعين بسبب هطول الأمطار بغزارة في نطاق المصنع فضلاً عن إجراء التجديدات الشاملة بالفرن الرطب وبعض الاحتجاجات العمالية. وأسفرت هذه العوامل عن اقتصار حجم الإنتاج على ٦٥١ ألف طن خلال أول عشرة أشهر من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٢%. وارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٦,٢% خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري لتبلغ ٢٤٧,٥ مليون جم بفضل ارتفاع أسعار البيع بنسبة ٦%. بينما بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٦٨,٢ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من العام الجاري وهو انخفاض سنوي بمعدل ١٣,١% مقارنة مع ٧٨,٥ مليون جم، على خلفية ارتفاع المصروفات الثابتة بنسبة ٤٥% في إطار إجراء التجديدات بالفرن الرطب.
- انتهت شركة زهانة من تنفيذ الإنشاءات الخاصة بطاحونة الخامات الجديدة، وبدأت استلام الآلات والأجزاء الأساسية من ميناء وهران سعياً لإتمام المشروع وفقاً للجدول الزمني المحدد في يناير ٢٠١٤ لزيادة الطاقة الإنتاجية بالمصنع إلى قرابة مليون طن كلنكر و ١,٢ مليون طن أسمنت سنوياً.
- بلغت إيرادات مصنع أسمنت التكامل في السودان ٣٤١,٣ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٣,٣% مدعوماً بالزيادة البالغة ٣٠% بأسعار البيع خلال نفس الفترة. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٧,٥ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، مقابل خسائر بقيمة ٧,١ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق. وجاء ذلك مدعوماً بقدرة مصنع التكامل على مواصلة تحقيق الأرباح التشغيلية منذ مطلع هذا العام عبر توظيف التعافي السوقي المستقر (حيث ارتفع الطلب على الأسمت بمعدل ٤% منذ بداية عام ٢٠١٣ عقب ارتفاعه بمعدل ١٢% على مدار عام

(٢٠١٢). وقابلت هذه التطورات تأثير الزيادة السنوية البالغة ٥٦% بأسعار توريد المازوت من ١٠٦٠ جم للطن في نهاية ٢٠١٢ إلى ١٦٥٩ جم للطن في نهاية سبتمبر ٢٠١٣.

• نجح مصنع أسمنت التكامل في الوصول بمعدلات إنتاج الكلنكر إلى ١٠٠% من طاقة المصنع بفضل استقرار إمدادات الوقود خلال النصف الأول من العام، علمًا بأن النقص الحالي مصحوبًا بارتفاع أسعار الوقود قد يؤثر على حجم الطلب خلال الربع الأخير من هذا العام، مما سيؤدي إلى ازدياد ظاهرة حرق الأسعار وخاصة من جانب المصانع الأقل اعتمادًا على وقود المازوت الثقيل.

• وتؤكد الإدارة ثقتها في مكانة مصنع أسمنت التكامل التي تؤهله لتحقيق نمو قوي خلال عام ٢٠١٤ نظرًا للتحسن المرتقب بهيكل المصروفات على خلفية الاستحواذ على محطة بربر للطاقة الكهربائية سعيًا لقصر تكاليف الطاقة على الاستهلاك الفعلي للمصنع بخلاف نظام (Take or Pay) المعمول به في السابق والذي كانت الشركة تدفع بموجبه القيمة الكاملة لإنتاج محطة بربر للطاقة الكهربائية بغض النظر عن حجم الاستهلاك الفعلي للمصنع. وتجدر الإشارة إلى أن مصنع أسمنت التكامل كان يمثل نصيب الأسد من حجم الخسائر غير النقدية المسجلة بنتائج مجموعة أسيك القابضة، وبالتالي الخسائر المسجلة بالنتائج المالية المجمعة لشركة القلعة.

• قامت شركة أسيك المنيا (الشركة العربية الوطنية للأسمنت سابقاً) بافتتاح مصنع أسمنت جديد تبلغ طاقته الإنتاجية ٢ مليون طن سنويًا في محافظة المنيا بصعيد مصر، وذلك بتكلفة استثمارية بلغت ٣٦٠ مليون دولار أمريكي. وبدأت الشركة إنتاج الكلنكر في ١٠ يونيو، والأسمنت في ٢٧ يونيو ٢٠١٣. وشهدت مبيعات الشركة زيادة ملحوظة منذ بدء الإنتاج حيث بلغ متوسط المبيعات اليومية ٣ آلاف طن في الربع الثاني، ارتفعت إلى ٤ آلاف طن في خلال شهر سبتمبر، ثم وصلت إلى ٥٥٤٠ طن في أواخر نوفمبر ٢٠١٣. 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، علمًا بأن الشركة ستقوم بإصدار نتائجه المالية بصورة كاملة ابتداءً من الربع الأخير من هذا العام.

المشروعات والشركات الجديدة (تحت الإنشاء):

• قامت شركة زهانه بطرح مناقصة تشييد خط الإنتاج الجديد بطاقة ٤٥٠٠ طن يوميًا للمرة السادسة، حيث تمت تصفية قائمة الشركات المتنافسة إلى ٧ شركات من قبل شركة المجمع الصناعي لإسمنت الجزائر (الهيئة الحكومية المختصة بتنظيم مشروعات القطاع العام في صناعة مواد البناء، وهي أحد الشركاء الرئيسيين في شركة زهانه للأسمنت بحصة حاکمة تبلغ ٦٥%). وضمت قائمة الشركات المتنافسة التي تقدمت بعروض حتى الآن وهي شركات *CBMI*، و *FCB*، و *Polysius*.

• 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 سنويًا وتكلفة استثمارية تبلغ ٥٧٩ مليون دولار أمريكي. 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. وقامت الشركة بتقديم خطة العمل الجديدة إلى لجنة الائتمان ببنك الجزائر الخارجي، وهو الجهة المصرفية الرئيسية للمشروع، وتجري حاليًا المحادثات بشأن القرض النهائي للمشروع وما يرتبط به من مستندات وشروط وأحكام.

نشاط الإنشاءات:

• حقق قطاع الإنشاءات أرباحًا تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك قدرها ١٩,٣ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ مقارنة مع خسائر بقيمة ٧,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، بفضل تحسن الأداء التشغيلي لشركة أرسكو المتخصصة في المقاولات الصناعية المتكاملة.

• وخلال الربع الثالث منفردًا، حقق قطاع الإنشاءات خسائر تشغيلية قدرها ١٠,٤ مليون جم، فيما يعد تحسنًا كبيرًا عن خسائر نفس الفترة من العام السابق والتي بلغت ٤٥,٤ مليون جم، فيما يعكس صعوبة الربع الثالث بسبب

مجموعة من العوامل أبرزها ضعف التعاقدات الجديدة وإرجاء تشغيل عدد من المشروعات لمراعاة الأوضاع الأمنية والصعوبات السياسية وتأثير فرض حظر التجوال.

• بلغت إيرادات قطاع الإنشاءات ٨٨٣,٥ مليون جم في أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، فيما يعد معدل نمو سنوي ١,٥%.

• وتجدر الإشارة إلى قيام شركة أسيك للهندسة بإعادة التفاوض في ثلاثة عقود قائمة من أجل زيادة قيمتها وهو ما تتوقع الشركة أن يأتي بمردود إيجابي على إيرادات وأرباح عام ٢٠١٤. وقامت الشركة كذلك بخفض العمالة سعياً لدعم هامش الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك في الفترة المقبلة.

أبرز مؤشرات الشركات التابعة غير الرئيسية

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الثالث ٢٠١٢	الربع الثالث ٢٠١٣	نسبة التغيير	أول تسعة أشهر ٢٠١٢	أول تسعة أشهر ٢٠١٣	نسبة التغيير
مينا جلاس (نتائج مجمعة)*						
الإيرادات (دولار أمريكي)	١٥,٥	١٦,٤	٪٦,٠	٤٢,٥	٤٠,٧	٪٤,٥
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (دولار أمريكي)	٢,١	٥,٢	٪١٤٤,٧	١٥,٣	٨,٢	٪٨٦,٩
الإيرادات (جم)	٩٣,٤	١١٢,١	٪٢٠,٠	٢٨٧,٠	٢٤٥,٣	٪١٧,٠
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (جم)	١٢,٧	٣٥,٣	٪١٧٧,١	١٠٣,٤	٤٩,٣	٪١٠٩,٧
سفنكس للزجاج						
الإيرادات	٩٣,٨	١١١,٥	٪١٨,٩	٢٩٠,٨	٢٤٥,٧	٪١٨,٣
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٠,١	٣٨,٨	٪٩٢,٧	٨٩,٠	٥٤,٧	٪٦٢,٩
حجم المبيعات بالطن	٥٣,٤١٤	٤٨,٢٥٣	٪-٩,٧	١٣٣,٦٥٥,٧	١٣٤,٩٨٩,٥	٪-١,٠
مبيعات محلية	٢١,٤١٨	٢٥,٤١٠	٪١٨,٦	٧١,٢٠١,٣	٥٣,١٣١,٩	٪٣٤,٠
مبيعات تصديرية	٣١,٩٩٧	٢٢,٨٤٤	٪-٢٨,٦	٦٢,٤٥٤,٥	٨١,٨٥٧,٦	٪-٢٣,٧
مصر لصناعة الزجاج						
الإيرادات	٦٠,٢	٨١,٦	٪٣٥,٦	٢٤٦,٥	١٩٠,٨	٪٢٩,٢
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك***	٢١,٨	٣٠,٩	٪٤٢,٠	٩٦,٧	٦٨,٨	٪٤٠,٧
حجم المبيعات بالطن	٢٠,٤٤٠	٢٥,٦٩٩	٪٢٥,٧	٧٦,٣٠٠,١	٦٢,٤٢٤,٣	٪٢٢,٢
مبيعات محلية	١٤,٢٤٩	٢٠,٥٤٦	٪٤٤,٢	٥١,٤٢٩,٨	٤٠,٣٥٠,٣	٪٢٧,٥
مبيعات تصديرية	٦,١٩١	٥,١٥٣	٪-١٦,٨	٢٤,٨٧٠,٤	٢٢,٠٧٤,٠	٪-١٢,٧
المتحدة للمسابك (نتائج مجمعة)						
الإيرادات (بعد إعادة التوبيغ)**	٢٥٠,٤	٢٧٩,٠	٪١١,٤	٩٨,٤	١١١,٣	٪١١,٦
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (بعد إعادة التوبيغ)**	(١,٧٩)	٤,٦١	٪-٣٥٨,٠	١٥,١	٨,٥	٪٧٨,٠
المتحدة للمسابك (مصانع)						
الإيرادات	٢٥٠,٤	٢٧٩,٠	٪١١,٤	٩٨,٤	١١١,٣	٪١١,٦
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(١,٧٩)	٤,٦١	٪-٣٥٨,٠	١٥,١	٨,٥	٪٧٨,٠
العامرية للصناعات المعدنية						
الإيرادات	٩,٧٦	٥,٦٦	٪-٤٢,٠	٢٨,٧	٢٧,٧	٪-٣,٨
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٣,٠٠)	(٢,٨٥)	٪-٥,٠	-٥,١	-٧,٩	٪-٣١,٠
الإسكندرية لمسيوكات السيارات (مليون يورو)						
الإيرادات	٣,١٦	٣,٣٠	٪٤,٦	٩,٢	٨,٨	٪٥,٠
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(١,١١)	(٠,٧١)	٪-٣٥,٧	-٢,٢	-٣,٥	٪-٣٦,٦
فاينانس أنليميتد (إجمالي)						
الإيرادات	٤٩,٧	٥١,٦	٪٣,٩	١٤٥,١	٢٠٢,٦	٪-٢٨,٤
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٦,٩	١٨,٣	٪٨,٣	١٥,٦	٨٩,٤	٪-٨٢,٦
فاروس القابضة						
الإيرادات	١٠,٥	١١,٨	٪١٢,٦	٣٤,٣	٣٣,٧	٪١,٨
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٥	٢,٨	٪٩٤,٠	٧,٤	٣,٣	٪١٢٥,٩
تنمية						
الإيرادات	١٦,٨	١٦,٠	٪-٤,٧	٤٧,٨	٥٠,٧	٪-٥,٦
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٢	٣,٣	٪١٧٧,٦	٣,٦	١,٣	٪١٨٣,٣
البنك السوداني المصري (مليون جنيه سوداني)						
الإيرادات	٢٠,٦	١٩,٧	٪-٤,٣	٥١,٢	٨٤,٠	٪-٣٩,٠
الربح التشغيلي	١٣,٢	١٠,١	٪-٢٣,٤	٢٣,٢	٦١,٣	٪-٦٢,١

* 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 لمسيوكات السيارات وشركة العامرية للصناعات المعدنية باعتبارها استثمارات متاحة للبيع اعتبارًا من ديسمبر ٢٠١٢، وبناء عليه قامت الشركة بإعادة توبيغ النتائج المالية الخاصة بالربع الثالث من عام ٢٠١٢ حتى تعكس ذلك التوجه.

*** تنوه الشركة أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لا تشمل الأرباح غير المتكررة بقيمة ٣ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ ولا تشمل كذلك الأرباح غير المتكررة بقيمة ٢,٣٧ مليون جم في الربع الثالث من عام ٢٠١٣.

النتائج المالية غير المجمعة

سجلت النتائج المالية غير المجمعة صافي أرباح بقيمة ٠,٤٣ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣ على إيرادات بقيمة ٣٢,٩ مليون جم، وذلك مقابل صافي خسائر قدرها ٢,٩ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي. ويعد ذلك الربع الثالث على التوالي الذي تحقق الشركة خلاله أرباحًا في ضوء استقرار أتعاب الاستشارات وتراجع المصروفات التشغيلية مع تحقيق صافي أرباح تمويلية ومكاسب من فروق أسعار الصرف.

وبلغ صافي أرباح الشركة ٩,٣ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ مقارنة مع خسائر بقيمة ٤٢,٦ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق.

الإيرادات

بلغت إيرادات شركة القلعة ٣٢,٩ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٦٦,٢%، علمًا بأن الشركة قامت باحتساب أتعاب الاستشارات المستحقة بأثر رجعي من شركة *Cron dall* وهي الكيان المتحكم بمشروع البنك السوداني المصري.

وحققت أتعاب الاستثمارات زيادة سنوية بمعدل ١٧% خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، علمًا بأن فترة النصف الأول من عام ٢٠١٢ تضمنت أتعاب استثنائية حصلت عليها الشركة وتشمل أتعاب إضافية مستحقة من شركة أفريكا ريل وايز عن عام ٢٠١١ وكذلك الأتعاب المستحقة من صندوق الاستثمار *Orient Fund*.

المصروفات التشغيلية

بلغت المصروفات التشغيلية ٢٣,٨ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٧,٨% في ضوء التزام الإدارة بتطبيق سياسة خفض المصروفات.

وسجلت المصروفات التشغيلية المتكررة انخفاضًا سنويًا بمعدل ١٠,٨% خلال أول تسعة أشهر من العام، فيما يعكس إجراءات خفض المصروفات، علمًا بأن تلك الفترة تضمنت مصروفات استثنائية بقيمة ١٤ مليون جم على خلفية إعداد تقارير التقييم لبعض الشركات التابعة في إطار خطط القلعة للتحويل إلى شركة استثمارية قابضة.

المصروفات التشغيلية (مليون جم)

الربع الثالث ٢٠١٣	الربع الثالث ٢٠١٢	تسعة أشهر ٢٠١٣	تسعة أشهر ٢٠١٢
١٦,٥	١٥,٤	٤٦,٤	٤٥,٥
١,٧	١,٣	٤,٣	٤,٠
٣,٠	٥,٩	٢٤,٢	١٥,٥
٢,٦	٣,٢	٧,٩	٩,٨
٢٣,٨	٢٥,٨	٨٢,٨	٧٤,٧
١,٣	-	١٤,٠	-
٢٢,٥	٢٥,٨	٦٨,٨	٧٤,٧

أرباح (خسائر) فروق أسعار العملة وبنود أخرى

بلغت خسائر شركة القلعة من فروق أسعار الصرف ١١,٧ مليون جم خلال الربع الثالث، مقارنة مع خسائر بقيمة ٠,٦ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق، على خلفية انخفاض قيمة الجنيه المصري. فيما بلغت أرباح الشركة من فروق أسعار الصرف ٩,٢ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، حيث تضمنت أرباح استثنائية بقيمة ١٩,١ مليون جم تم تسجيلها خلال الربع الأول نتيجة إعادة تقييم الأرصدة الدولارية المستحقة من الأطراف ذات العلاقة.

الأرباح (الخسائر) التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

بلغت الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣,٦ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، مقارنة بخسائر بلغت ٦,٦ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي وهو ما يرجع إلى خفض المصروفات التشغيلية وتغيير أسعار صرف العملات الأجنبية.

دخل / تكلفة الفوائد

بلغ صافي العائدات التمويلية ٤,٦ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، مقابل عائدات قدرها ٤,٩ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي، وذلك في ضوء زيادة التمويل المقدم من شركة القلعة إلى شركات المجموعة.

وبلغ صافي العائدات التمويلية ١٢ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣ مقابل مصروفات بقيمة ٣٢,٥ مليون جم خلال النصف الأول من العام الماضي، والتي تضمنت سداد صافي رسوم بنكية مدفوعة مقدماً بقيمة ٩ مليون دولار أمريكي (٥٤,٣ مليون جم) لإعادة هيكلة ديون شركة القلعة البالغة ١٧٥ مليون دولار أمريكي وترتيب حزمة التمويل الجديدة من مؤسسة أوبيك بقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي. وتمثل المصروفات الخاصة بحزمة التمويل ١٠٠% من رسوم استخدام القرض الذي تعد بنوده وشروطه أكثر مناسبة لتوفير استثمارات القلعة.

الاستثمارات الرئيسية من موارد شركة القلعة

بلغت الاستثمارات الرئيسية من موارد شركة القلعة ١١٣٦,٨ مليون دولار أمريكي (٦٩٦٦,١ مليون جم) خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، دون تغيير ملحوظ مقارنة بالربع السابق.

ديون القلعة

وصل إجمالي ديون شركة القلعة (بخلاف ديون شركات المجموعة) إلى ٣٠٠ مليون دولار أمريكي (٢,١ مليار جم) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣، علمًا بأن نسبة الدين إلى حقوق الملكية تبلغ ٤٩,٢%.

النتائج المالية المجمعة

قامت شركة القلعة بإعداد النتائج المالية المجمعة وفقاً لأسلوب حقوق المساهمين لتجميع الأرباح والخسائر المحققة من الشركات التابعة الرئيسية التالية، وهي شركة طاقة عربية (الطاقة) وشركة توازن (الطاقة) وشركة نايل لوجيستيكس (النقل) وشركة أسكوم (التعدين) ومجموعة أسيك القابضة (الأسمت)، فضلاً عن الشركات التابعة غير الرئيسية والتمثلة في شركات جلاس وركس وفاينانس أنليميتد وبنيان للتنمية والتجارة والمتحدة للمسابك وتنوير، علماً بأن شركة القلعة تقوم بتجميع النتائج المالية بالكامل من عمليات شركة وفرة (الأغذية) وغيرها من الشركات ذات الأغراض الخاصة *SPVs*.

سجلت النتائج المالية المجمعة لشركة القلعة صافي خسائر بقيمة ٨٢,٧ مليون جم خلال الربع الثالث، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٣٨,٣% نظراً لتوقف القلعة عن تجميع حصتها من نتائج مجموعة أسيك القابضة والشركة المتحدة للمسابك وفقاً للقواعد المحاسبية المتبعة في إعداد هذا التقرير.

يبلغ صافي الخسائر المجمعة ١٢٨,٢ مليون جم في حالة إعادة تويبب النتائج المالية المجمعة لإدراج حصة القلعة من نتائج مجموعة أسيك القابضة والشركة المتحدة للمسابك. وبعد ذلك تحسناً سنوياً بمعدل ٤,٤% فيما يعكس الالتزام بسياسة خفض المصروفات وتحسن الأداء التشغيلي للشركات التابعة الرئيسية وغير الرئيسية رغم تسجيل صافي اضمحلال قدره ٣٠,٧ مليون دولار أمريكي خلال الربع الثالث على أحد استثمارات البترول والغاز الطبيعي، فضلاً عن التداعيات الاقتصادية التي سادت المشهد عقب ثورة ٣٠ يونيو وخاصة مع فرض حظر التجوال على مدار شهري أغسطس وسبتمبر وتأثير ذلك على النشاط الإنتاجي وشبكة النقل والدعم اللوجستي.

وسجلت النتائج المالية المجمعة بعد إعادة التويبب صافي خسائر بقيمة ٣٨٨,٤ مليون جم خلال أول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣، وهو تراجع سنوي بمعدل ٧% مقابل ٤١٧ مليون جم خلال عام ٢٠١٢، فيما يعكس تطور أداء الشركات التابعة الرئيسية، وذلك على الرغم من تسجيل اضمحلال بقيمة ١٣٦,٤ مليون جم خلال العام الجاري للمستحقات المتأخرة من أحد المشروعات غير الرئيسية في قطاع البترول والغاز الطبيعي.

تم استبعاد الخسائر الخاصة بمجموعة أسيك القابضة (شركة تابعة رئيسية) والشركة المتحدة للمسابك (شركة تابعة غير رئيسية) اعتباراً من الربع الأول من عام ٢٠١٣، وذلك طبقاً للقواعد المحاسبية التي تقضي بعدم تسجيل خسائر إضافية من أحد الأطراف ذات العلاقة لو أن تلك الخسائر تجاوزت التكلفة الاستثمارية الأصلية، علماً بأن أغلب الخسائر الخاصة بمجموعة أسيك القابضة ترجع إلى تسجيل خسائر غير نقدية من فروق أسعار العملة بشركة أسمنت التكامل في السودان وتجميع تلك الخسائر ضمن نتائج مجموعة أسيك القابضة على مدار العامين الماضيين عقب انخفاض قيمة الجنيه السوداني. وقد قررت إدارة الشركة أن تقوم بإجراء إعادة التويبب من أجل إظهار النتائج الخاصة بمجموعة أسيك القابضة والشركة المتحدة للمسابك سعياً لتقديم صورة أكثر دقة عن أداء استثمارات المجموعة في الربع الثاني والربع الثالث وأول تسعة أشهر من عام ٢٠١٣.

ويرجع أداء الشركة خلال فترة التقرير إلى عدة عوامل نتناولها على النحو التالي:

- **صافي الخسائر من الشركات التابعة الرئيسية:** بلغ صافي الخسائر بعد إعادة التويبب ٥٩,٧ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣، وهو تحسن بنسبة ٢٥% عن خسائر نفس الربع من العام الماضي والتي بلغت ٨٠,١ مليون جم. ويرجع ذلك إلى تحسن مستويات الربحية بمجموعة أسيك القابضة.
- **صافي أرباح الشركات التابعة غير الرئيسية:** بلغ صافي الأرباح ٣,١ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣ مقارنة مع خسائر بقيمة ١٠,٢ مليون جم في الربع الثالث من عام ٢٠١٢. ويعكس هذا التحسن المساهمة الإيجابية من شركة فاينانس أنليميتد على خلفية تحسن أداء مجموعة فاروس القابضة في مجال بنوك الاستثمار، وشركة تنمية في مجال التمويل متناهي الصغر، وعمليات شركة جلاس وركس التي شهدت وصول الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٣ مرات بفضل التوسعات الأخيرة في تصنيع الزجاج المسطح، فضلاً عن إلغاء جزء من الاضمحلال المسجل على الشركات التابعة غير الرئيسية.
- **صافي الاضمحلال:** سجلت الشركة خسائر بقيمة ٣٠,٦ مليون جم تمثل أغلبها في تكلفة الاضمحلال الإضافي المقرر على مستحقاتها من الأطراف ذات العلاقة على خلفية تسجيل اضمحلال كامل لأصول مشروع الشركة الوطنية للبترول، وهي إحدى الشركات التابعة غير الرئيسية في قطاع البترول والغاز الطبيعي.

- **حسابات متفرقة أخرى:** تشمل هذه الحسابات الأرباح والخسائر من فروق أسعار العملة علمًا بأن نتائج الربع الثالث من عام ٢٠١٣ تتضمن خسائر بقيمة ١٧,٥ مليون جم، مقابل خسائر بقيمة ٩,١ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ نتيجة تغير أسعار صرف العملات الأجنبية وتأثير ذلك على الحسابات المقومة بالدولار واليورو بين الأطراف ذات العلاقة والشركات التابعة والشقيقة.

يهدف الجدول التالي إلى تيسير قراءة النتائج المالية المجمعة لشركة القلعة من خلال عرض التسويات بين النتائج المالية غير المجمعة والنتائج المالية المجمعة. وذلك على النحو التالي:

تحليل القوائم المالية المجمعة

٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٣	
تسعة أشهر	تسعة أشهر	الربع الثالث	الربع الثالث	الربع الثاني	
٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٣	
	(بعد إعادة التبيويب)*		(بعد إعادة التبيويب)*	(بعد إعادة التبيويب)*	
(٤٢,٥٩)	٩,٣٠	(٢,٨٥)	٠,٤٣	٣,٥٤	صافي الأرباح غير المجمعة
(٥٢,٧٨)	(٥٨,٩٣)	(١٧,٨٠)	(٢٣,٧٣)	(١٨,٠٤)	خصومات بين الأطراف ذات العلاقة**
(٩٥,٣٧)	(٤٩,٦٣)	(٢٠,٦٥)	(٢٣,٣٠)	(١٤,٥٠)	صافي الأرباح غير المجمعة بعد إعادة التبيويب
(١٧,٢٩)	(٢٣,٠٩)	(٥,٤٥)	(٨,٦٧)	(٧,١٦)	شركة نايل لوجيستيكس
(٣,١١)	(٣,٩٦)	(٠,٧٨)	(١,٤٦)	(١,٤٢)	شركة توازن
(٢,٧٨)	(٣,٤٣)	(٠,٨٠)	(٠,٧٤)	(١,٨٧)	شركة مشرق
(١٨٩,٦٨)	(١١٣,٨٠)	(٥٨,٦٣)	(٤١,٤٣)	(٣٣,٢٠)	مجموعة أسيك القابضة
(١,٣٦)	(١٤,١٥)	٣,٣٤	(١٠,٢٥)	(٧,٦٨)	شركة أسكوم
٣١,٤٢	٢٠,٢٩	٤,١٢	٧,٧٦	٨,٣٢	شركة طاقة عربية
(٤٣,٧٠)	(١٧,٥٨)	(٢١,٤٨)	(٥,٢٥)	(٤,٥٧)	شركة وفرة
(٢,١١)	(٢,٠٠)	(١,١٢)	(٠,٥٧)	(٠,٦٩)	شركة أفريكا ريل وايز
(٠,٩٤)	٣,٢١	٠,٧٤	٠,٨٩	٠,٩٧	استثمارات أخرى
(٢٢٩,٥٣)	(١٥٤,٥٢)	(٨٠,٠٥)	(٥٩,٧٣)	(٤٧,٢٨)	صافي الأرباح / الخسائر من الشركات التابعة الرئيسية
٢١,٦٠	٣,٢٣	٤,٥٧	١١,١٥	٠,١٩	شركة فاينانس أنليميتد
(١٣,٨٩)	(١٥,٩٣)	(٤,٧٦)	(٥,٧٨)	(٥,٢٨)	شركة بنيان
(٨,٣٢)	(٩,٤٧)	(٠,٧٢)	٠,٧٠	(٥,٠٤)	شركة تنوير
(٢٣,٧٩)	(١٨,٢١)	(٧,١٤)	(٤,٠٦)	(٥,٢٠)	الشركة المتحدة للمسابك
(٤,٠٠)	٤,١٩	(١,٧٨)	١,٤٢	٢,٩٢	شركة جلاس وركس
(١,١١)	(١,٠٤)	(٠,٣٧)	(٠,٣٩)	(٠,٣٤)	استثمارات أخرى
(٢٩,٥١)	(٣٧,٢٤)	(١٠,٢٠)	٣,٠٦	(١٢,٧٥)	صافي الأرباح / الخسائر من الشركات التابعة غير الرئيسية
(٢٠,٦٤)	(١٣٦,٤١)	(١٤,٠٥)	(٣٠,٦٧)	(٥,٨٦)	صافي الاضمحلال
(٤٢,٤٤)	(١٠,٦٢)	(٩,٠٦)	(١٧,٥٤)	(٥,٣٠)	متفرقات (أخرى)***
(٤١٧,٤٩)	(٣٨٨,٣٥)	(١٣٤,٠١)	(١٢٨,١٧)	(٨٥,٧٠)	الخسائر المجمعة

* يهدف إعادة التبيويب إلى إدراج مجموعة أسيك القابضة إلى صافي الأرباح / الخسائر من الشركات التابعة الرئيسية. وإدراج الشركة المتحدة للمسابك إلى صافي الأرباح / الخسائر من الشركات التابعة غير الرئيسية.

** تمثل الخصومات أتعاب الاستثمارات والفائدة الدائنة بين الشركات الشقيقة والأطراف ذات العلاقة.

*** تتضمن المتفرقات الخسائر من فروق أسعار الصرف وصافي المصروفات التمويلية المستحقة من بعض الشركات التابعة.

ملخص استثمارات القلعة في الشركات التابعة الرئيسية وغير الرئيسية (في نهاية الربع الثالث من عام ٢٠١٣) ‡

القطاع الصناعي	الشركة التابعة	القيمة الاستثمارية كما ورد بالميزانية (مليون جم)	إعادة تبيويب	القيمة الاستثمارية الإجمالية (مليون جم)	إجمالي استثمارات القلعة (مليون دولار أمريكي)*	النسبة من إجمالي استثمارات القلعة (%)	نسبة ملكية شركة القلعة (%)**
القطاعات الرئيسية							
الطاقة	طاقة عربية	٢٣٥,١	١٤٧,٠	٣٨٢,١	٦٤,١	٥,٦	٣٣,٨
	المصرية للتكرير	٣٥٠,١	٥٤١,٧	٨٩١,٨	١٥٤,٨	١٣,٦	١١,٧
	مشرق للبترول	٣٩,٤	-	٣٩,٤	٦,٨	٠,٦	٢٤,٥
	توازن	٥٩,٩	-	٥٩,٩	١٠,٦	٠,٩	٤٧,٩
النقل	نايل لوجيستيكس	٢٢١,٦	-	٢٢١,٦	٣٨,٩	٣,٤	٣٢,١
	أفريكا ريل وايز	١٥٢,٥	-	١٥٢,٥	٢٧,٠	٢,٤	٢٨,٢
الأغذية	جدور	٢٩٥,٠	-	٢٩٥,٠	٥٣,١	٤,٧	٢٠,٠
	وفرة	١٨٦,٢	-	١٨٦,٢	٣٢,٧	٢,٩	١٠,٠
التعدين	أسكوم	١٨٣,١	-	١٨٣,١	٢٦,٦	٢,٣	٣٩,٢
الأسمت	أسيك القابضة	٨٣٧,٤	-	٨٣٧,٤	١٢١,٥	١٠,٧	٥٤,٨
	أسيك للأسمت	١٣٣٣,٧	-	١٣٣٣,٧	١٩٣,٦	-	٥٤,٨
	الخصومات ^٨	(١٣٣٣,٧)	-	(١٣٣٣,٧)	(١٩٣,٧)	-	-
القطاعات غير الرئيسية							
صناعة الزجاج	جلاس وركس	١٣٦,٦	٨,٣	١٤٤,٩	٢٥,٩	٢,٣	٢١,٠
الصناعات المعدنية	المتحدة للمسابك	١٠٦,٥	-	١٠٦,٥	١٥,٥	١,٤	٣٠,٠
الخدمات المالية	فاينانس أنليميتد	١٧٨,٠	-	١٧٨,٠	٣٢,٦	٢,٩	٩٩,٩
الدمج والاستحواذ (شركات متوسطة)	جرانديفو	٧٠,١	-	٧٠,١	١٢,٤	١,١	١٣,٠
العقارات المتخصصة	بنيان	١٥٤,١	-	١٥٤,١	٢٨,١	٢,٥	٣٢,١
النشر والإعلام	تنوير	١٦٥,٠	-	١٦٥,٠	٣٠,٤	٢,٧	٩٩,٩
البترول والغاز الطبيعي	الوطنية للبترول	٣٢٣,٢	٣١,٠	٣٥٤,٢	٦٣,٤	٥,٦	١٥,٠
البترول والغاز الطبيعي	وادي النيل للبترول المحدودة	١٥٤,٠	-	١٥٤,٠	٢٧,٦	٢,٤	١٥,٠
البترول والغاز الطبيعي	الوطنية لإنتاج الزيت / رالي	٣٥٩,١	-	٣٥٩,١	٦٥,٠	٥,٧	١١,٧
استثمارات أخرى		١٠٨,٠	-	١٠٨,٠	١٥,٧	١,٤	-
	إجمالي الاستثمارات الرأسمالية	٤٣١٤,٨	٧٢٧,٩	٥٠٤٢,٧	٨٥٢,٧	٧٥,٠	-
	سندات - أسمت	٥٠٢,٦	(١٦٤,٨)	٣٣٧,٨	٤٩,٠	٤,٣	-
	سندات- البترول والغاز الطبيعي GC Finco (NPC)	٥٢,٤	-	٥٢,٤	٩,٨	٠,٩	-
	سندات- البترول والغاز الطبيعي EFSL (Rally)	٨١,٥	-	٨١,٥	١٤,٦	١,٣	-
	إجمالي السندات	٦٣٦,٥	(١٦٤,٨)	٤٧١,٧	٧٣,٤	٦,٥	-
	قروض معبرة إلى شركات المجموعة	٥٥٦,٦	-	٥٥٦,٦	٨٠,٨	٧,١	-
	قرض مؤسسة أوبك الأمريكية والتمويل طويل الأجل لشركات المجموعة	٨٩٥,٠	-	٨٩٥,٠	١٣٠,٠	١١,٤	-
	الإجمالي	٦٤٠٢,٩	٥٦٣,٢	٦٩٦٦,١	١١٣٦,٨	١٠٠,٠	-

** تعكس الحصة القانونية لشركة القلعة
٨ الخصومات تمثل الملكية المتبادلة بين شركة القلعة وشركات المجموعة

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

* تعكس التكلفة الاستثمارية التي تحملتها شركة القلعة

قائمة الدخل غير المجمعة

مليون جنيه مصري	الربع الثالث ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الأول ٢٠١٣	تسعة أشهر ٢٠١٢	الربع الثالث ٢٠١٢	تسعة أشهر ٢٠١٣
أتعاب الاستشارات	١٩,٧٨	٢١,٠٥	٢٠,٢٠	٦٣,٤٥	٣٢,٨٧	٧٤,١٢
إجمالي الإيرادات	١٩,٧٨	٢١,٠٥	٢٠,٢٠	٦٣,٤٥	٣٢,٨٧	٧٤,١٢
مصروفات التشغيل	- ٢٥,٧٩	- ٢٣,٢٥	- ٣٥,٨٠	- ٧٤,٦٥	- ٢٣,٧٨	- ٨٢,٨٣
مستحقات مقابل الإدارة*	-	-	-	-	- ١,٠٣	- ١,٠٣
فرق سعر العملة وغيرها	- ٠,٦٠	١,٧٧	١٩,١١	٤,٤٢	- ١١,٦٨	٩,٢٠
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	- ٦,٦٢	- ٠,٤٣	٣,٥١	- ٦,٧٨	- ٣,٦٢	- ٠,٥٤
الإهلاك	- ٠,٨٠	- ٠,٧٧	- ٠,٧٨	- ٢,٥٤	- ٠,٥٤	- ٢,١٠
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد	- ٧,٤٢	- ١,٢٠	٢,٧٣	- ٩,٣٢	- ٤,١٦	- ٢,٦٤
صافي الفائدة	٤,٨٦	٤,٧٣	٢,٥٨	- ٣٢,٥١	٤,٦٤	١١,٩٥
الأرباح / الخسائر قبل خصم الضرائب	- ٢,٥٦	٣,٥٣	٥,٣١	- ٤١,٨٣	- ٠,٤٨	٩,٣١
الضرائب المؤجلة	- ٠,٢٩	٠,٠١	٠,٠٢	- ٠,٧٦	- ٠,٠٤	- ٠,٠١
الأرباح / الخسائر بعد خصم الضرائب	- ٢,٨٥	٣,٥٤	٥,٣٣	- ٤٢,٥٩	- ٠,٤٣	٩,٣٠

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

الميزانية غير المجمعة

مليون جنيه مصري	العام المالي ٢٠١٢	الربع الثالث ٢٠١٢	الربع الثالث ٢٠١٣
أصول ثابتة (صافي)	٢٤,٦٨	٢٥,٤٧	٢٢,٦٣
استثمارات*	٤٤٦٨,٠٠	٤٥٩٥,١٦	٤٣١٤,٧٩
سندات	٥٥٦,٥٧	٥٢٨,٨٢	٦٣٦,٥١
مستحقات طويلة الأجل	١٢٧,٣٨	١٢١,٣٧	١٤٥,٧٩
ضرائب مؤجلة على الأصول	٠,٦٩	١,٠٠	٠,٦٨
إجمالي الأصول غير المتداولة	٥١٧٧,٣٣	٥٢٧١,٨١	٥١٢٠,٤٠
مستحق على أطراف ذات العلاقة	١٨٤,٢٢	١٢٣,٢١	١٨٥,٠٦
الأطراف ذات العلاقة - القروض	٣٩٠,٥١	٢٩٦,٣٤	٥٥٦,٦٣
الأطراف ذات العلاقة (حزمة تمويل أوبيك)	٦٧٠,٣٦	٦٢٩,٤٠	٧٤٩,١٧
النقدية وما في حكمها	٢٢٢,٧١	١٧٩,٨٩	٢٥١,٩٣
إجمالي الأصول المتداولة	١٤٦٧,٨٠	١٢٢٨,٨٤	١٧٤٢,٧٩
إجمالي الأصول	٦٦٤٥,١٢	٦٥٠٠,٦٥	٦٨٦٣,٢٠
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	-٦٦,٤٠	-٤٢,٥٩	٩,٣٠
توزيعات الأرباح	-	-	-
إجمالي حقوق الملكية	٤١٩٥,٧٧	٤٢١٩,٥٩	٤٢٠٥,٠٨
قروض طويلة الأجل	١٣٥٩,٣٤	١٦١١,٢٠	١٤٨٩,٠١
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	١٣٥٩,٣٤	١٦١١,٢٠	١٤٨٩,٠١
الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل	٥٢٧,٦٦	٢١٢,٨٠	٥٧٧,٩٩
مستحق لشركة CCP	٢٥٥,٩٨	٢٢٣,٠٢	٢٦٧,٢٩
مخصصات والتزامات أخرى	٣٠٦,٣٧	٢٣٤,٠٤	٣٢٣,٨٣
إجمالي الالتزامات المتداولة	١٠٩٠,٠١	٦٦٩,٨٦	١١٦٩,١١
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	٦٦٤٥,١٢	٦٥٠٠,٦٥	٦٨٦٣,٢٠

* تصنف إستثمارات شركة الفلعة في القوائم المالية الغير مجمعة والمراجعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ تحت البنود التالية: الإستثمارات المتاحة للبيع ٢٣,٨ مليون جم، الإستثمارات في شركات المجموعة ٢,٦٩٨ مليار جم، و١,٧٢٧ مليار جم Payment for Investments، إستثمارات أخرى ٦٤٨ مليون جم، وينتج عن هذا إجمالي إستثمارات بقيمة ٥,٠٩٧ مليار جم (إستثمارات + سندات + مستحقات طويلة الأجل).

قائمة الدخل المجمعة

مليون جنيه مصري	الربع الثالث ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٢	تسعة أشهر ٢٠١٢	الربع الثالث ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الأول ٢٠١٣	تسعة أشهر ٢٠١٣
أتعاب الاستشارات	١٤,٦٢	١٥,٥٢	١٤,٩١	٤٧,٦٤	٢١,٧٣	١٥,٥٢	١٤,٩١	٤٧,٦٤
حصة الشركة من أرباح (خسائر) شركات شقيقة	(٦٥,٦٠)	(١٢,٥٣)	(١١,٤٦)	(٢٠٠,٨٣)	(٥,٨٤)	(١٢,٥٣)	(١١,٤٦)	(٢٠٠,٨٣)
إيرادات (خسائر) أخرى	٠,٢٧	٢,١٤	٢,٠٠	(١٥,٩٥)	(١,٠٦)	٢,١٤	٢,٠٠	(١٥,٩٥)
إجمالي الإيرادات	(٥٠,٧٢)	٥,١٣	٥,٤٤	(١٦٩,١٤)	١٤,٨٢	٥,١٣	٥,٤٤	(١٦٩,١٤)
مصروفات التشغيل	(٤١,١٨)	(٤١,٨٩)	(٥٣,٠٣)	(١٣١,٢٨)	(٣٧,٣٦)	(٤١,٨٩)	(٥٣,٠٣)	(١٣١,٢٨)
مصروفات أخرى	(١٧,٩٧)	٥,٨٠	(٨٣,٢٦)	(٤٠,٤٤)	(٢٩,٨٧)	٥,٨٠	(٨٣,٢٦)	(٤٠,٤٤)
الأرباح قبل خصم الضرائب والفائدة والإهلاك والاستهلاك	(١٠٩,٨٧)	(٣٠,٩٦)	(١٣٠,٨٥)	(٣٤٠,٨٥)	(٥٢,٤١)	(٣٠,٩٦)	(١٣٠,٨٥)	(٣٤٠,٨٥)
الإهلاك	(٢,٠٠)	(٣,٥٧)	(٣,٤٠)	(١٠,٨٠)	(٣,٣٨)	(٣,٥٧)	(٣,٤٠)	(١٠,٨٠)
الأرباح قبل خصم الضرائب والفائدة	(١١١,٨٧)	(٣٤,٥٣)	(١٣٤,٢٥)	(٣٥١,٦٥)	(٥٥,٧٩)	(٣٤,٥٣)	(١٣٤,٢٥)	(٣٥١,٦٥)
إيرادات (تكلفة) التمويل	(٢١,٨١)	(١٢,٧٦)	٧,٨١	(٦٥,٠٥)	(٢٦,٨٤)	(١٢,٧٦)	٧,٨١	(٦٥,٠٥)
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب	(١٣٣,٦٨)	(٤٧,٢٩)	(١٢٦,٤٤)	(٤١٦,٧٠)	(٨٢,٦٣)	(٤٧,٢٩)	(١٢٦,٤٤)	(٤١٦,٧٠)
ضرائب مؤجلة	(٠,٢٩)	(٠,٠١)	٠,٠٢	(٠,٧٦)	(٠,٠٥)	(٠,٠١)	٠,٠٢	(٠,٧٦)
ضرائب على الدخل الحالية	(٠,٠٤)	-	-	(٠,٠٤)	-	-	-	(٠,٠٤)
الأرباح (الخسائر) بعد خصم الضرائب	(١٣٤,٠١)	(٤٧,٣٠)	(١٢٦,٤٢)	(٤١٧,٥٠)	(٨٢,٦٨)	(٤٧,٣٠)	(١٢٦,٤٢)	(٤١٧,٥٠)
حقوق الأغلبية	١٣٠,٧٣	٤٣,٩٧	١٢٤,٣٥	٤٠٩,٨١	٨٠,٧٤	٤٣,٩٧	١٢٤,٣٥	٤٠٩,٨١
حقوق الأقلية	٣,٢٨	٣,٣٣	٢,٠٧	٧,٦٩	١,٩٤	٣,٣٣	٢,٠٧	٧,٦٩
صافي أرباح (خسائر) الفترة	١٣٤,٠١	٤٧,٣٠	١٢٦,٤٢	٤١٧,٥٠	٨٢,٦٨	٤٧,٣٠	١٢٦,٤٢	٤١٧,٥٠

الميزانية المجمعة

٢٠١٣ الربع الثالث	٢٠١٢ الربع الثالث	٢٠١٢ العام المالي	مليون جنيه مصري
٢٩٠,٩٣	٢٦٨,١٩	٢٩٠,٦١	أصول ثابتة (صافي)
٣٤٦٤,٧٧	٣٢٦٧,٦٥	٣٣٣٦,٣٤	إستثمارات
٩٤٤,٧٠	٧٩٨,٥٦	٨٢٢,١٥	سندات
٠,٦٨	١,٠٠	٠,٦٩	ضرائب مؤجلة
٤٧٠١,٠٨	٤٣٣٥,٤	٤٣٢٢,٠٤	إجمالي الأصول غير المتداولة
٣,٦٢	١٨,٥٧	٣,٨٩	إستثمارات
١٧٢,٣٣	١٠٥,٥٦	١٧١,١٠	مستحق على أطراف ذات العلاقة
١٠٧٩,٦٠	٩٠٦,٥٤	١٠٢٢,١	الأطراف ذات العلاقة - القروض
٢٦٦,٠٣	٢٠٩,٠١	٢٥٥,٢	النقدية وما في حكمها
١٥٢١,٥٨	١٢٣٩,٦٨	١٤٥٢,٣٢	إجمالي الأصول المتداولة
٦٢٢٢,٦٦	٥٥٧٥,٠٨	٥٧٧٤,٣٦	إجمالي الأصول
٤٣٥٨,١٣	٤٣٥٨,١٣	٤٣٥٨,١٣	رأس المال المدفوع
٣٤٩,٧٦	٨٤,٩٩	٢٠٧,٤٦	احتياطات
(٢٧٢٤,٧٥)	(١٩٤٢,٣٥)	(٢٠٢٢,٩١)	أرباح محتجزة
(٢٤٩,٠٦)	(٤٠٩,٨١)	(٦٩١,٧٤)	صافي (خسائر) أرباح الفترة
١٧٣٤,٠٨	٢٠٩٠,٩٥	١٨٥٠,٩٤	إجمالي حقوق الملكية (حقوق الأغلبية)
٥٢١,٠٥	٣٨٢,٧٧	٤٣٨,٢٥	إجمالي حقوق الملكية (حقوق الأقلية)
٢٢٥٥,١٣	٢٤٧٣,٧٣	٢٢٨٩,١٩	إجمالي حقوق الملكية
٢١٢٤,٧٧	١٩٩٥,٣٤	١٩٢٣,٠٢	قروض طويلة الأجل
١٠,٧٩	١٠,٧٩	١٠,٧٩	التزامات طويلة الأجل
٢١٣٥,٥٦	٢٠٠٦,١٣	١٩٣٣,٨١	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٨١٩,٢٣	٢٩٤,٥٨	٥٤٣,٢٧	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٢٦٧,٢٩	٢٢٣,٠٢	٢٥٥,٩٨	مستحق لشركة CCP
٥٤٨,٢٠	٣٧٠,١٤	٥٣٩,٢٢	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٩٧,٢٥	٢٠٧,٤٩	٢١٢,٩٠	مخصصات ومطالبات متوقعة
١٨٣١,٩٧	١٠٩٥,٢٢	١٥٥١,٣٦	إجمالي الالتزامات المتداولة
٦٢٢٢,٦٦	٥٥٧٥,٠٨	٥٧٧٤,٣٦	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

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

قائمة الدخل غير المجمعة				
المبالغ مدرجة بالمليون جم	٣٠ سبتمبر ٢٠١٣	٣٠ سبتمبر ٢٠١٣	فروق التبويب	تفسير فروق التبويب
	كما هو وارد بالميزانية	كما هو وارد بتقرير مجلس الإدارة		
أتعاب الاستشارات	٧٤,١٢	٧٤,١٢	٠٠	
إجمالي إيرادات النشاط	٧٤,١٢	٧٤,١٢	٠٠	
مصروفات التشغيل/ إدارية وعمومية أتعاب الإدارة	- ٨٣,٨٦ ٠٠	- ٨٢,٨٣ - ١,٠٣	١,٠٣	
مخصصات فروق سعر العملة وغيرها	٠٠ ٠٠	٠٠ ٩,٢٠	٠٠ ٩,٢٠	تم اعادة تبويب فرق سعر العملة وغيرها من تكلفة التمويل بالصافي
صافي (الخسائر) الأرباح النشاط قبل الإهلاك	- ٩,٧٤	- ٠,٥٤	١٠,٢٤	
الإهلاك	- ٢,١٠	- ٢,١٠	٠٠	
صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب وتكلفة التمويل	- ١١,٨٤	- ٢,٦٤	١٠,٢٤	
صافي الفائدة	٠٠	١١,٩٥	١١,٩٥	تم اعادة تبويب صافي الفائدة من تكلفة التمويل بالصافي
(تكلفة) إيرادات التمويل - بالصافي	٢١,١٥	٠٠	- ٢١,١٥	
صافي الأرباح قبل الضرائب	٩,٣١	٩,٣١	٠٠	
الضريبة المؤجلة	- ٠,٠١	- ٠,٠١	٠٠	
صافي أرباح الفترة	٩,٣٠	٩,٣٠	٠٠	

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

الميزانية غير المجمعة				
المبالغ مدرجة بالمليون جم	٣٠ سبتمبر ٢٠١٣	٣٠ سبتمبر ٢٠١٣	فروق	تفسير فروق التثبيت
	كما هو وارد بالميزانية	كما هو وارد بتقرير مجلس الإدارة		
أصول ثابتة (صافي) إجمالي الاستثمارات	٢٢,٦٣	٤٣١٤,٧٩	٢٢,٦٣	يتم إعادة تثبيت جزء من استثمارات مالية في شركات تابعة إلى الاستثمارات الأخرى وقروض طويلة الأجل
استثمارات أخرى (سندات)	٦٤٨,٣٩	٦٣٦,٥١	-١١,٨٨	يتم إعادة تثبيت جزء من استثمارات مالية في شركات تابعة إلى الاستثمارات الأخرى
الأطراف ذات العلاقة - قروض طويلة الأجل	٠٠	١٤٥,٧٩	١٤٥,٧٩	يتم إعادة تثبيت جزء من استثمارات مالية في شركات تابعة إلى قروض طويلة الأجل
الضريبة المؤجلة	٠,٦٨	٠,٦٨	٠٠	
الأصول غير المتداولة	٥١٢٠,٤٠	٥١٢٠,٤٠	٠٠	
المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي)	١٤٨٨,٤٠	٠٠	١٤٨٨,٤٠	يتم تقسيم المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي) الي بند مستحق على أطراف ذات العلاقة و أرصدة مدينة أخرى وبند الأطراف ذات العلاقة - القروض
مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى	٠٠	١٨٥,٠٦	١٨٥,٠٦	يتم تقسيم المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي) الي بند مستحق على أطراف ذات العلاقة و أرصدة مدينة أخرى وبند الأطراف ذات العلاقة - القروض
الأطراف ذات العلاقة - القروض - أوبيك	٠٠	٧٤٩,١٧	٧٤٩,١٧	يتم تقسيم المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي) الي بند مستحق على أطراف ذات العلاقة و أرصدة مدينة أخرى وبند الأطراف ذات العلاقة - القروض
الأطراف ذات العلاقة - القروض	٠٠	٥٥٦,٦٣	٥٥٦,٦٣	يتم تقسيم المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي) الي بند مستحق على أطراف ذات العلاقة و أرصدة مدينة أخرى وبند الأطراف ذات العلاقة - القروض
أرصدة مدينة أخرى	٢,٤٦	٠٠	-٢,٤٦	يتم فصل مستحق أرصدة مدينة أخرى عن بند مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى
النقدية وما في حكمها	٢٥١,٩٣	٢٥١,٩٣	٠٠	
الأصول المتداولة	١٧٤٢,٧٩	١٧٤٢,٧٩	٠٠	
إجمالي الأصول	٦٨٦٣,٢٠	٦٨٦٣,٢٠	٠٠	
رأس المال المصدر والمدفوع	٤٣٥٨,١٣	٤٣٥٨,١٣	٠٠	
احتياطي قانوني	٨٩,٥٨	٨٩,٥٨	٠٠	
(خسائر) أرباح مرحلة	-٢٥١,٩٣	-٢٥١,٩٣	٠٠	
صافي أرباح الفترة	٩,٣٠	٩,٣٠	٠٠	
صافي حقوق الملكية	٤٢٠٥,٠٨	٤٢٠٥,٠٨	٠٠	
قروض طويلة الأجل	١٤٨٩,٠١	١٤٨٩,٠١	٠٠	
الالتزامات غير المتداولة	١٤٨٩,٠١	١٤٨٩,٠١	٠٠	
الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل	٥٧٧,٩٩	٥٧٧,٩٩	٠٠	
المستحق للأطراف ذات العلاقة (سيئادل كابيتال بارتنرس)	٢٦٧,٢٩	٢٦٧,٢٩	٠٠	
مصرفات مستحقة و أرصدة دائنة أخرى	٠٠	٣٢٣,٨٣	٣٢٣,٨٣	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	١٢٨,٥٠	٠٠	-١٢٨,٥٠	تم جمع بند أرصدة دائنة أخرى والمخصصات في البند المجمع أرصدة دائنة أخرى ومصرفات مستحقة
الالتزامات المتداولة	١١٦٩,١١	١١٦٩,١١	٠٠	
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية	٦٨٦٣,٢٠	٦٨٦٣,٢٠	٠٠	

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

قائمة الدخل المجمعة				
المبالغ مدرجة بالمليون جم	الربع المالي المنتهي في ٢٠١٣/٩/٣٠	الربع المالي المنتهي في ٢٠١٣/٩/٣٠	فروق التبويب	تفسير فروق التبويب
	كما هو وارد بالميزانية	كما هو وارد بتقرير مجلس الإدارة		
أتعاب الاستشارات	٥٢,١٥	٥٢,١٥	٠٠	
حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة	-٢٩,٨٣	-٢٩,٨٣	٠٠	
إيرادات أخرى	٢,٧١	٣,٠٨	٠,٣٧	
إجمالي الإيرادات	٢٥,٠٣	٢٥,٤٠	٠,٣٧	
مصروفات التشغيل	-١٤٢,٢٦	-١٣٢,٢٨	٩,٩٨	تم فصل مصروف الإهلاك الخاص بالأصول الثابتة في بند منفصل
مصروفات أخرى	-١٠٧,٣٣	-١٠٧,٣٣	٠٠	
الخسائر قبل خصم الضرائب والفائدة والإهلاك والاستهلاك	-٢٢٤,٥٧	-٢١٤,٢١	١٠,٣٥	
الإهلاك	٠٠	-١٠,٣٥	-١٠,٣٥	تم فصل مصروف الإهلاك الخاص بالأصول الثابتة في بند منفصل
الخسائر قبل خصم الضرائب والفائدة	-٢٢٤,٥٧	-٢٢٤,٥٧	٠٠	
إيرادات (تكلفة) التمويل - بالصافي	-٣١,٧٩	-٣١,٧٩	٠٠	
الخسائر قبل خصم الضرائب	-٢٥٦,٣٦	-٢٥٦,٣٦	٠٠	
ضرائب مؤجلة	-٠,٠٤	-٠,٠٤	٠٠	
صافي خسائر العمليات المستمرة بعد الضرائب	-٢٥٦,٤٠	-٢٥٦,٤٠	٠٠	
حقوق الأغلبية	-٢٤٩,٠٦	-٢٤٩,٠٦	٠٠	
حقوق الأقلية	-٧,٣٤	-٧,٣٤	٠٠	
خسائر الفترة	-٢٥٦,٤٠	-٢٥٦,٤٠	٠٠	

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

المبالغ مدرجة بالمليون جم	٢٠١٣/٩/٣٠	٢٠١٣/٩/٣٠	تفسير فروق التنبؤ	فروق التنبؤ
	كما هو وارد	كما هو وارد بميزانية		
أصول ثابتة (صافي)	٩٧,٦١	٢٩٠,٤٩٣	تم إضافة استثمارات عقارية ومشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة	١٩٣,٣٢
استثمارات عقارية	٢٤,٠٠	٠٠	تم إدراج هذا المبلغ ضمن بند الأصول الثابتة	-٢٤,٠٠
مشروعات تحت التنفيذ	١٦٩,٣٢	٠٠	تم إدراج هذا المبلغ ضمن بند الأصول الثابتة	-١٦٩,٣٢
قروض لشركات ذات علاقة	٩٤٤,٧٠	٩٤٤,٧٠		٠٠
اجمالي الاستثمارات	٣٤٦٤,٧٧	٣٤٦٤,٧٧		٠٠
أصول ضريبية مؤجلة	٠,٦٨	٠,٦٨		٠٠
إجمالي الأصول غير المتداولة	٤٧٠١,٠٨	٤٧٠١,٠٨		٠٠
استثمارات أخرى	٣,٦٢	٣,٦٢	تم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والمتمثلة طبيعتها في تمويل لتلك الشركات في بند مستقل وتم إضافة مدينون وأرصدة مدينة أخرى	١٧٢,٣٣
مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى	٠٠	١٧٢,٣٣		١٧٢,٣٣
مستحق على أطراف ذات العلاقة	١١٨٠,٠٩	٠٠	تم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والمتمثلة طبيعتها في تمويل لتلك الشركات في بند مستقل	-١١٨٠,٠٩
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	٦٢,٦٧	٠٠	يتم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والمتمثلة طبيعتها في تمويل لتلك الشركات في بند مستقل	-٦٢,٦٧
قروض للأطراف ذات العلاقة	٠٠	١٠٧٩,٦٠	تم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والمتمثلة طبيعتها في تمويل لتلك الشركات في بند مستقل	١٠٧٩,٦٠
أصول أخرى	٩,١٧	٠٠	تم إدراج هذا المبلغ ضمن بند مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى	-٩,١٧
النقدية وما في حكمها	٢٦٦,٠٣	٢٦٦,٠٣		٠٠
إجمالي الأصول المتداولة	١٥٢١,٥٨	١٥٢١,٥٨		٠٠
إجمالي الأصول	٦٢٢٢,٦٦	٦٢٢٢,٦٦		٠٠
رأس المال المدفوع	٤٣٥٨,١٣	٤٣٥٨,١٣		٠٠
احتياطيات	٣٤٩,٧٦	٣٤٩,٧٦		٠٠
أرباح محتجزة	-٢٧٢٤,٧٥	-٢٧٢٤,٧٥		٠٠
صافي (خسائر) أرباح الفترة	-٢٤٩,٠٦	-٢٤٩,٠٦		٠٠
إجمالي حقوق الملكية (حقوق الأغلبية)	١٧٣٤,٠٨	١٧٣٤,٠٨		٠٠
إجمالي حقوق الملكية (حقوق الأقلية)	٥٢١,٠٥	٥٢١,٠٥		٠٠
إجمالي حقوق الملكية	٢٢٥٥,١٣	٢٢٥٥,١٣		٠٠
قروض طويلة الأجل	٢١٢٤,٧٧	٢١٢٤,٧٧		٠٠
التزامات طويلة الأجل	١٠,٧٩	١٠,٧٩		٠٠
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	٢١٣٥,٥٦	٢١٣٥,٥٦		٠٠
بنوك - سحب على المكشوف	٦,٧٣	٠٠	تم إدراج هذا المبلغ ضمن بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-٦,٧٣
الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل	٨١٩,٢٣	٨١٩,٢٣		٠٠
مستحق لشركة CCP	٠٠	٢٦٧,٢٩	تم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة - شركة CCP والمتمثلة طبيعتها في تمويل للشركة - في بند مستقل	٢٦٧,٢٩
المستحق للأطراف ذات العلاقة ودائنون وأرصدة دائنة أخرى	٨٠٨,٧٥	٥٤٨,٢٠	تم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة - شركة CCP والمتمثلة طبيعتها في تمويل للشركة في بند مستقل؛ تم إضافة بنوك - سحب على المكشوف إلى بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-٢٦٠,٥٦
مخصصات لمطالبات متوقعة	١٩٧,٢٥	١٩٧,٢٥		٠٠
إجمالي الالتزامات المتداولة	١٨٣١,٩٧	١٨٣١,٩٧		٠٠
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	٦٢٢٢,٦٦	٦٢٢٢,٦٦		٠٠



البيانات المستقبلية (إبراء الذمة)

البيانات الواردة في هذه الوثيقة لا تعد حقائق تاريخية، حيث تم تأسيسها على التوقعات والتقييمات 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 جوهريا 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

gammouda@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