

تقرير مجلس الإدارة

شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

المؤشرات الرئيسية قائمة الدخل المجمعة	
الربع الثاني من عام ٢٠١٦	
الإيرادات ١,٨ مليار جنيه (١,٦ مليار جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥ – بعد إعادة التبيويب)	هامش المساهمة ٣٩%
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٩٢,٩ مليون جنيه (١٥٥,٦ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥ – بعد إعادة التبيويب)	صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ٢٨٧,١ مليون جنيه (٤ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥)
النصف الأول من عام ٢٠١٦	
الإيرادات ٣,٥ مليار جنيه (٣,١ مليار جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٥)	هامش المساهمة ٣٩%
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٣٦,١ مليون جنيه (٣٠٠,٤ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٥)	صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ٥٢٩,٨ مليون جنيه (١٢٣,١ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٥)

المؤشرات الرئيسية الميزانية المجمعة (٣٠ يونيو ٢٠١٦)	
إجمالي الأصول ٤١,٩٦ مليار جنيه (٣٧,١٧ مليار جم نهاية عام ٢٠١٥)	إجمالي حقوق الملكية ١١,٠٧ مليار جنيه (مقابل ١٠,٩٥ مليار جم نهاية عام ٢٠١٥)

انعقد مساء اليوم اجتماع مجلس إدارة شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA) – وهي شركة رائدة في استثمارات الطاقة والبنية الأساسية بمصر وأفريقيا. وقام مجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية المجمعة والمستقلة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦، حيث بلغت الإيرادات المجمعة ١,٨ مليار جنيه خلال الربع الثاني منفرداً، و٣,٥ مليار جنيه خلال أول ٦ أشهر من العام الجاري، بينما بلغ صافي الخسائر ٢٨٧,١ مليون جنيه خلال الربع الثاني و٥٢٩,٨ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠١٦.

وفيما يلي عرض أبرز المؤشرات المالية والتشغيلية وتعليق الإدارة على النتائج المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦، ثم عرض إضافي للإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الثاني من عام ٢٠١٦. ويمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني ir.qalaaholdings.com.

المؤشرات المالية والتشغيلية

- ارتفعت إيرادات شركة القلعة بمعدل سنوي ١١% لتبلغ ١,٨ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦ مقابل ١,٦ مليار جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥ (بعد إعادة التبيويب).

قامت شركة القلعة بإعادة تبيويب نتائج الربع الثاني من عام ٢٠١٥ لتسهيل مقارنة الأداء المالي للشركة، حيث تم استبعاد نتائج الشركات التي تم التخرج منها، وهي شركات أسيك المنيا، وأسيك للخرسانة الجاهزة، ومصر للأسمنت - قنا، والرشيدي الميزان، والرشيدي للحلول المتكاملة، ومشرق للبترول، وتنمية للتمويل متناهي الصغر، وكذلك الاستثمارات المحتفظ بها لغرض البيع وتتضمن أفريكا ريل وايز، فضلاً عن إضافة نتائج عام ٢٠١٦ لشركة أسكوم والتي بدأ تجميعها بالكامل اعتباراً من الربع الثالث لعام ٢٠١٥.

وقد احتل قطاع الطاقة صدارة إيرادات شركة القلعة خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، حيث بلغت مساهمته ٤١% ويليه قطاع الأسمنت بنسبة ٣٢%، وذلك على خلفية ارتفاع إيرادات شركة طاقة عربية ومجموعة أسيك القابضة بنسبة ١٨% و ١٣% على التوالي. ومن جانب آخر تراجعت مساهمة قطاع النقل إلى ٢% من إجمالي الإيرادات، مقابل ٩% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥، وهو ما يعكس إضافة شركة سكك حديد ريفت فالي إلى بند العمليات غير المستمرة على قوائم شركة القلعة.

- بلغت حصة القلعة من أرباح الشركات التابعة والشقيقة ٣,٨ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٨٢% مقابل ٢١,٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥.

ويرجع انخفاض حصة القلعة من أرباح الشركات التابعة والشقيقة إلى التراجع الملحوظ بمساهمة شركة أسمنت زهانة بالجزائر نظراً لتراجع حجم الإنتاج وارتفاع المصروفات الناشئة عن إجراء أعمال الصيانة خلال شهر أبريل الماضي.

- ارتفعت المصروفات العمومية والإدارية بمعدل سنوي ٩% لتبلغ ٢٢٠,٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦.

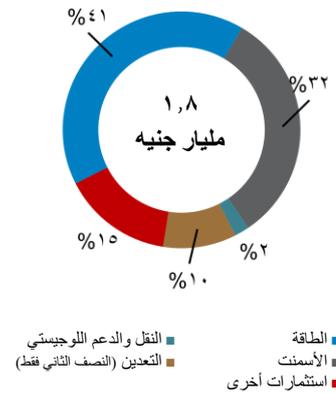
ويعكس ارتفاع المصروفات العمومية والإدارية تسجيل مصروفات تطبيق حلول البرمجيات الجديدة على مستوى شركة طاقة عربية بقيمة ١٠,٢ مليون جنيه، علماً بأن تلك المصروفات تم إعادة تبويبها جزئياً من بند المصروفات الأخرى، بالإضافة إلى ارتفاع تكاليف العمالة الخاصة بالمشروعات الجديدة في مجال الطاقة الكهربائية.

- بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٩٢,٩ مليون جنيه، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٤٠% مقابل ١٥٥,٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥.

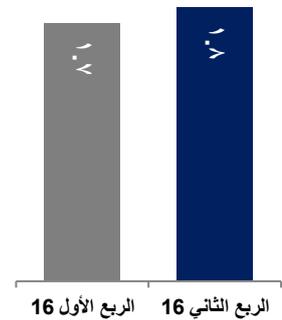
يرجع انخفاض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى تأثير التراجع البالغ ٤١% بمستوى الأرباح التشغيلية لمجموعة أسيك القابضة، والناتج بصفة رئيسية عن انخفاض مساهمة شركة أسمنت زهانة في الجزائر كما هو موضح أعلاه، فضلاً عن تأثير حالة التباطؤ العام التي تمر بها استثمارات قطاع الأسمنت نتيجة أزمة نقص السيولة الدولية والأعطال المتكررة في مصنع أسمنت التكامل بالسودان، والتي نجحت الشركة في تجاوزها لاحقاً، وكذلك ضعف الأداء التشغيلي بشركتي أرسكو وأسيك للهندسة.

- بلغت الأعباء المؤجلة لصالح المساهمين ٤٤,٩ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ١٨% مقابل ٣٧,٩ مليون جنيه خلال العام الماضي، ويعكس ذلك مصروفات القرض القابل للتحويل الذي حصلت عليه مجموعة أسيك القابضة.

الإيرادات المجمعة | الربع الثاني ٢٠١٦



الإيرادات
(مليار جنيه)



تقرير نتائج الأعمال
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦
القاهرة في ٥ أكتوبر ٢٠١٦

- سجلت شركة القلعة مصروفات غير نقدية بقيمة ٣١٥,١ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦ ويمثل ذلك ارتفاعاً بنحو ٨ أضعاف مقابل ٤٠,٥ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥. وخلال أول ٦ أشهر من العام الجاري بلغت المصروفات غير النقدية ٣٩١ مليون جنيه مقابل ٨٦,١ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠١٥.

ويتضمن ذلك تكاليف اضمحلال بقيمة ٢٥٥,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، حيث قامت القلعة بتسجيل اضمحلال جزئي بقيمة ٢٤٩,١ مليون جنيه على مشروع أسمنت دجلفا التابع لشركة أسيك للأسمت بالجزائر، بالإضافة إلى ٣,٣ مليون جنيه على مشروعات طاقة عربية في ليبيا وفرنسا، وكذلك تأثير خسائر فروق أسعار الصرف بقيمة ٣٩,١ مليون جنيه. وخلال أول ٦ أشهر من عام ٢٠١٦ بلغت تكاليف الاضمحلال ٢٦٠,٤ مليون جنيه وبلغت خسائر فروق أسعار الصرف ٨٤,١ مليون جنيه.

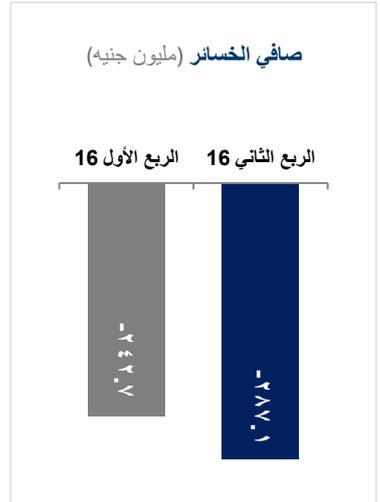
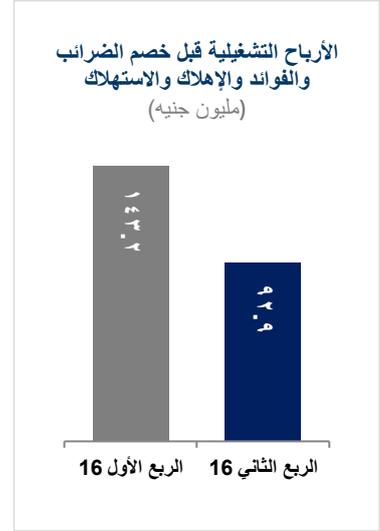
ومن جانب آخر انخفضت المخصصات بمعدل سنوي ٨% لتبلغ ٢٠,٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦ (٤٦,٥ مليون جنيه خلال النصف الأول من العام الجاري)، وذلك في ضوء استئناف شركة طاقة عربية لأنشطة الإنتاج في مشروع E-Styrenics خلال مارس ٢٠١٦ وبالتالي انتفاء الحاجة لتكوين مخصصات مقابل المستحقات المشكوك في إمكانية تحصيلها من ذلك المشروع بعد فتح باب التفاوض على تحصيل المستحقات المتأخرة للشركة.

- سجلت النتائج المالية المجمعة لشركة القلعة صافي خسائر بقيمة ٢٨٧,١ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦ مقابل ٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥، بينما بلغ صافي الخسائر ٥٢٩,٨ مليون جنيه خلال أول ٦ أشهر من عام ٢٠١٦ مقابل ١٢٣,١ مليون جنيه خلال العام الماضي.

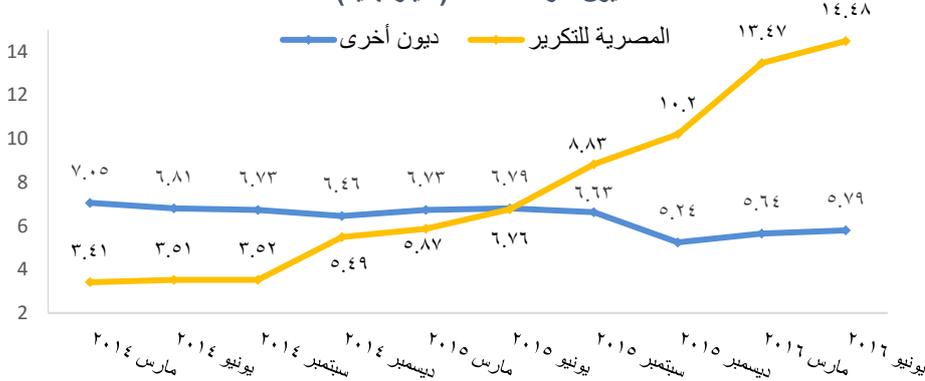
وتجدر الإشارة إلى أن شركة القلعة كانت ستحقق صافي أرباح بقيمة ٢٨ مليون جنيه لولا تأثير المصروفات غير النقدية الموضحة أعلاه على نتائج الربع الثاني من عام ٢٠١٦، بينما ينخفض صافي الخسائر إلى ١٣٨,٨ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠١٦ في حالة استبعاد تلك المصروفات غير النقدية.

- بلغ إجمالي الديون المجمعة لشركة القلعة ٥,٧٩ مليار جنيه في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (باستثناء ديون الشركة المصرية للتكرير).

وقد ارتفعت ديون الشركة المصرية للتكرير بواقع مليار جنيه تقريباً لتبلغ ١٤,٤٨ مليار جنيه في نهاية يونيو ٢٠١٦، حيث يعكس ذلك تأثير مسحوبات الشركة من حزمة القروض المتفق عليها، علماً بأن الشركة قامت باستكمال ٩٠% من المشروع بحلول سبتمبر ٢٠١٦.



ديون شركة القلعة* (مليار جنيه)



* لسهولة المقارنة تم استبعاد ديون شركة سكك حديد ريفت فالي من الرسم البياني أعلاه عقب إعادة تبويبها ضمن بند الالتزامات المحتفظ بها لغرض البيع اعتباراً من الربع الأول من عام ٢٠١٦.

تعليق الإدارة على نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

عكفت إدارة شركة القلعة على تعزيز كفاءة ومرونة الشركات التابعة في إطار الجهود الحثيثة لزيادة التركيز على تنمية الاستثمارات الرئيسية والاستفادة من قدرتها المتزايدة على النمو، وهو ما يعكس في نمو الإيرادات بصورة مستقرة رغم اضطراب الأوضاع الاقتصادية على الساحة المحلية والإقليمية، وذلك بالتزامن مع إحراز تقدم ملموس في خطة التخارج من المشروعات غير الرئيسية من أجل تسريع وتيرة النمو باستثمارات القيمة المضافة في إطار استراتيجية النمو طويلة الأجل التي تتبناها شركة القلعة.

وتتوقع الإدارة أن تشهد الفترة المقبلة تعافي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، ولا سيما بعد تجاوز موجة الاضطرابات التي واجهت استثمارات قطاع الأسمنت، وخاصة مصنع أسمنت التكامل في السودان، حيث نجح المصنع مؤخرًا في التغلب على التحديات التشغيلية مما أثمر عن استئناف النشاط الإنتاجي بالمعدلات الطبيعية بعد سلسلة من الأعطال المتكررة التي أدت إلى انخفاض الأرباح التشغيلية بصورة ملحوظة خلال الفترة الأخيرة.

وعلى هذه الخلفية تجدد شركة القلعة التزامها بتخصيص التدفقات النقدية المتاحة في الوقت الحالي لتقليص المديونيات وتحميم المخاطر التشغيلية على مستوى الشركات التابعة، علمًا بأن حصيله العائدات الناتجة عن عمليات التخارج المستقبلية سوف يتم استخدامها في تقليص المديونيات على مستوى شركة القلعة. وعلاوة على ذلك مازالت الشركة منفتحة على إمكانية استخدام فوائض النقدية لشراء أسهم خزينة حيث ترى الإدارة أن سعر التداول الحالي لسهم القلعة يقل كثيرًا عن قيمته العادلة، وأنها بشرائها أسهم خزينة باستخدام فوائض عائدات التخارج من بعض المشروعات ستعظم العائد الاستثماري للمساهمين.

وتجدر الإشارة إلى أن شركة القلعة بدأت في جني ثمار استراتيجية التخارج من المشروعات غير الرئيسية، إذ أنه في حالة استبعاد تأثير المصروفات غير النقدية المذكورة أعلاه كانت نتائج الشركة ستحقق صافي أرباح خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وبالتالي فإن الإدارة تعتزم المضي قدمًا بإقرار كافة المصروفات غير النقدية المرتبطة بتكاليف الاضمحلال والمخصصات اللازمة لإتمام عملية إعادة الهيكلة المالية لشركة القلعة، سعياً لتعزيز مركزها المالي قبل بدء العمليات الإنتاجية بمشروع الشركة المصرية للتكرير.

وتدرك الإدارة في الوقت ذاته أن بعض المصروفات سوف يكون لها تأثير سلبي على أرباح الشركة، بما في ذلك التأثير الحتمي لفروق أسعار الصرف في ظل التخفيض المرتقب لقيمة الجنيه المصري وتأثير ذلك على مديونيات الشركة المقومة بعملة الدولار الأمريكي، وهي المديونيات التي تسعى الشركة إلى تخفيضها بصورة ملحوظة خلال الفترة المقبلة.

وختامًا تتطلع إدارة الشركة إلى إتمام عملية إعادة الهيكلة المالية قبل نهاية العام المقبل، وذلك بالتزامن مع بدء النشاط الإنتاجي بمشروع الشركة المصرية للتكرير، والذي تعتبره الإدارة بمثابة نقلة رئيسية بمسيرة شركة القلعة من الناحيتين التشغيلية والمالية، علمًا بأن معدل تنفيذ المشروع بلغ ٩٠% تقريبًا، ومن المتوقع بدء اختبارات التشغيل خلال الأشهر المقبلة واستكمال الأعمال الميكانيكية بحلول النصف الثاني من عام ٢٠١٧، بالإضافة إلى رصد مؤشرات النمو المستقر بإيرادات وأرباح شركة طاقة عربية.

وفيما يلي استعراض إضافي لأداء شركة القلعة والنتائج المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الثاني من عام ٢٠١٦. يمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني ir.qalaaholdings.com

أسلوب تجميع نتائج استثمارات شركة القلعة



tawazeen



الطاقة



النقل والدعم اللوجيستي



التعدين



الأسمنت

WAFRA



الأغذية

BONYAN
DEVELOPMENT AND TRADE

العقارات المتخصصة



الصناعات المعدنية

شركات خاضعة لأسلوب التجميع الكامل



مشروعات متوسطة



النشر والإعلام

شركات خاضعة لأسلوب حقوق الملكية
(تجميع الحصص من الأرباح والخسائر)

قائمة الدخل المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (مليون جنيه مصري)

	بعد إعادة التويب (١) (٢)			نتائج فعلية		
	الربع الأول ٢٠١٥	الربع الثاني ٢٠١٥	الربع الأول ٢٠١٥	الربع الأول ٢٠١٦	الربع الثاني ٢٠١٦	الربع الأول ٢٠١٦
الإيرادات	١,٩٤٧.٥	١,٦٢٠.٥	٣,٠١١.٥	١,٧٩٩.٠	١,٧٣١.٨	١,٧٣١.٨
تكاليف المبيعات	(١,٤٧٣.١)	(١,٢٨٤.٨)	(٢,٤١١.٣)	(١,٤٩٢.٢)	(١,٣٨٨.٥)	(١,٣٨٨.٥)
مجمل الربح	٤٧٤.٤	٣٣٥.٨	٦٥٠.٢	٣٠٦.٨	٣٤٣.٣	٣٤٣.٣
أتعاب الاستثمارات	٣.٢	٣.٢	٣.٢	٥.٠	٢.٦	٢.٤
الحصة من أرباح (خسائر) شركات شقيقة	٣٤.٨	٢١.٦	٢٨.٧	٣.٨	١٤.١	١٤.١
إجمالي الأرباح التشغيلية	٥١٢.٤	٣٦٠.٦	٦٨٥.٣	٣١٣.٢	٣٥٩.٨	٣٥٩.٨
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٤١.٢)	(٢٠٢.٥)	(٣٩٠.٨)	(٢٢٠.٦)	(٢١٠.٨)	(٢١٠.٨)
صافي الإيرادات (المصروفات) الأخرى	٢.٧	(٤.٤)	٦.٣	١٢.٢	٣.٤	٣.٤
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)	٢٧٣.٨	١٥٣.٦	٣٠٠.٩	١٠٤.٨	١٥٢.٤	١٥٢.٤
مصروفات عمومية وإدارية (مصروفات استثنائية غير متكررة)	٢.٠	(٢.٥)	(٠.٥)	(١١.٩)	(٩.٢)	(٩.٢)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٧٥.٨	١٥٥.٦	٣٠٠.٤	٩٢.٩	١٤٣.٢	١٤٣.٢
الإهلاك والاستهلاك	(١٠٥.٥)	(٩٠.٦)	(١٧٨.١)	(١٠٠.٢)	(٨٣.٦)	(٨٣.٦)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد	١٧٠.٣	٦٥.٠	١٢٢.٣	(٧.٣)	٥٩.٦	٥٩.٦
فائدة مصرفية مدينة	(١٦٥.٨)	(١٤٠.٧)	(٢٥٧.٧)	(١٣٨.٨)	(١٣٠.٠)	(١٣٠.٠)
أعباء مصرفية مؤجلة - رسوم بنكية غير متكررة	(٣٥.٧)	(١٥.٥)	(٣١.٨)	(٤.٠)	(١٨.١)	(١٨.١)
أعباء مؤجلة لصالح المساهمين	(١.٩)	(٣٧.٩)	(٣٩.٥)	(٤٤.٩)	(٠.٥)	(٠.٥)
دخل الفائدة	٢١.٤	١٣.٧	٣٢.٤	٢٢.٥	٢١.٠	٢١.٠
مصروفات التأجير التمويلي	(٣.٨)	(٣.٤)	(٥.٥)	(١.٧)	(١.٧)	(١.٧)
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية	(١٢.١)	(١١٨.١)	(١٧٩.٨)	(١٧٤.٤)	(١٦٩.٧)	(١٦٩.٧)
أرباح (خسائر) من بيع استثمارات	١٧.٥	(١٠.٥)	٥٧.١	(٠.٠)	١٩.٥	١٩.٥
اضمحلال	(٥.٠)	(٥.٤)	(٥.٤)	(٢١١.٠)	(٢٥٦.٠)	(٥.٠)
مصروفات إعادة هيكلة	(١٧.٥)	-	-	(٢٤.٢)	(٦.٧)	(١٧.٥)
مكافآت نهاية الخدمة	(١٢.٣)	(١.٧)	(١.٧)	(١٤.٨)	(٢.٥)	(١٢.٣)
الشهرة (سالب)	-	-	-	-	-	-
مبادرات المسؤولية الاجتماعية	(١.٣)	(٣.٦)	(٦.٩)	(٢.٨)	(١.٣)	(١.٣)
مخصصات	(٢٥.٩)	(١٤.٢)	(٣٦.٦)	(٤٢.٥)	(٢٠.٦)	(٢٥.٩)
عمليات غير مستمرة*	(٩٣.٩)	(٧٣.٤)	(٩٧.٠)	(٢٢٥.٣)	(١٣١.٤)	(٩٣.٩)
عائدات (مصروفات) فروق أسعار الصرف	(٤٥.٠)	(٢٥.٩)	(٤٤.١)	(٣٩.١)	(٤٥.٠)	(٤٥.٠)
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب	(٢٥١.١)	(١٩٦.٤)	(١٩٨.٥)	(٨٨٤.٧)	(٦٣٣.٦)	(٢٥١.١)
الضرائب	(٤١.٨)	(٢٤.٦)	(٥٤.٨)	(٢٢.٥)	(٤١.٨)	(٤١.٨)
الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية	(٢٩٢.٩)	(٢٢٠.٩)	(٢٥٣.٣)	(٩٠٧.٢)	(٦٧٥.١)	(٢٩٢.٩)
حقوق الأقلية	(٥٠.٢)	(١٠١.٩)	(١٣٠.٣)	(٣٦٩.٠)	(٥٠.٢)	(٥٠.٢)
صافي أرباح (خسائر) الفترة	(٢٤٢.٧)	(١١٩.١)	(٤٠٠.٠)	(٥٢٩.٨)	(٢٨٧.١)	(٢٤٢.٧)

(١) تم إعادة التويب لاستبعاد الشركات التي تم الترخار منها. وهي شركات أسيك المنيا وأسيك للخرسانة المجهزة (أسيك للأسمنت) والرشيدى الميزان والرشيدى للحلول المتكاملة (جدور) وتنمية للتمويل متناهي الصغر ومشرك للبتترول (ليدمور) - بالإضافة إلى الاستثمارات المحتفظ بها لغرض البيع وهي شركة أفريقيا ريل وايز (KURH) وشركة وديزاينبوليس (ميننا هومز)

(٢) قامت شركة القلعة بزيادة حصتها في أسكوم خلال يونيو ٢٠١٥. وبالتالي تم إضافة نتائج شركة أسكوم للربعين الأول والثاني من عام ٢٠١٦ إلى فترة المقارنة من عام ٢٠١٥. وذلك لتسهيل مقارنة الأداء المالي لشركة القلعة. * تتضمن العمليات غير المستمرة:

- (١) أصولاً مملوكة للشركة خلال ٢٠١٥ و٢٠١٦: إيزاكو. دجلفا (الوطنية للتنمية والتجارة). وديزاينبوليس (ميننا هومز)
- (٢) أصولاً تم بيعها خلال عام ٢٠١٦ دون تأثير على النتائج المالية: العجيزي. الجوي. مامز فودز (جدور)
- (٣) أصولاً تم إعادة توبيبه وبيعها خلال ٢٠١٦: مشرق للبتترول وتنمية للتمويل متناهي الصغر
- (٤) أصولاً محتفظ بها لغرض البيع خلال ٢٠١٦: أفريقيا ريل وايز

قائمة الدخل المجمعة (تفصيلية) للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (مليون جنيه مصري)

التصنيف الأول ٢٠١٦	خصومات	الأغذية		التعدين	النقل والدعم اللوجستي	الأسمنت	الطاقة			SPVs	QH
		أخرى	جذور				مترقات	التوازن	طاقة عربية		
٣,٥٣٠.٨		٨٧.٦	٤٠٢.٨	٣٦٣.٥	٥٢.٧	١,٢٥٦.٧	٧٦.٠	١,٢٩٠.٦			الإيرادات
(٢,٨٨٠.٧)		(٥٧.٠)	(٢٩٩.١)	(٢٨٩.٢)	(٣٧.٧)	(١,٠٠٥.١)	(١٣.٣)	(١,١٢٨.٢)			تكلفة المبيعات
٦٥٠.١	-	٣٠.٦	١٠٣.٧	٧٤.٣	١٥.٠	٢٥١.٦	١٢.٧	١٦٢.٥	-	-	مجمول الربح
٥.٠	(٣٦.٤)								٦.٧	٣٤.٧	أنعاب الاستثمارات
١٧.٩	(٢.٣)				١.٩	١٨.٢			-		الحصة من أرباح (خسائر) شركات شقيقة
١٧٣.٠	(٣٨.٧)	٣٠.٦	١٠٣.٧	٧٤.٣	١٦.٩	٢١٩.٨	١٢.٧	١٦٢.٥	٦.٧	٣٤.٧	إجمالي الأرباح التشغيلية
(٤٣١.٥)	٣٢.٧	(١٠.٧)	(٨٠.٣)	(٥١.٢)	(١٣.٨)	(١١٦.٨)	(٤.٩)	(٥٤.٨)	(٢١.٤)	(٩٠.٢)	مصرفات عمومية وإدارية
١٥.٦		٠.٠	(٥.٢)	٩.١	(٠.١)	٨.٥	٠.١	٤.٤	(١.٨)	١.٧	صافي الإيرادات للصرافات الأخرى
٢٥٧.٢	(٥.٩)	١٩.٩	١٨.٢	٢٧.٢	٣.١	١٦١.٥	٧.٩	١١٢.٠	(١٤.٨)	(١٦.٥)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
											(قبل خصم التكاليف الاستثنائية)
(٢١.١)						(٥.٠)			(٢.٥)	(١٣.٦)	مصرفات عمومية وإدارية (مصرفات استثنائية غير متكررة)
٢٣٦.١	(٥.٩)	١٩.٩	١٨.٢	٢٧.٢	٣.١	١٥٦.٥	٧.٩	١١٢.٠	(١٩.٠)	(١٧.٣)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(١٨٣.٨)	(١٤.٧)	(٥.٩)	(٢٥.٨)	(٤٣.٧)	(١١.٠)	(٤١.١)	(٥.٦)	(٢٣.٢)	-	(١.٠)	الإهلاك والاستهلاك
٥٢.٣	(٢٠.٧)	١٤.٠	(٧.٦)	(١٦.٥)	(١٢.٩)	١١٥.٤	٢.٣	٨٨.٩	(١٤.٩)	(١٩.٠)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد
(٢١٨.٨)		(٦.٣)	(١٢.٦)	(١٨.٦)	(٣٠.٧)	(١٣.٠)	(٠.٩)	(٢١.٦)	(٣٧.٧)	(٧١.٨)	فائدة مصرفية مدينة
(٢٢.١)									(١.٢)	(١٥.٩)	أعباء مصرفية مؤجلة - رسوم بنكية غير متكررة
(٤٥.٥)	١٢٨.١	(٨.٥)	-	(٢.٢)	(٨.٢)	(٩٥.١)			(٥٩.١)	(٥٩.١)	أعباء مؤجلة لصالح المساهمين
٤٣.٥	(١٣٤.٥)	٠.٠	٠.٢		٠.١	٦.٥	٠.٠	٥٢.٣	١.٣	٥١.٠	دخل الفائدة
(٣.٥)			(١.٣)		(٢.٢)						مصرفات التأجير التمويلي
(٢٤٤.١)	(٢٧.٠)	(٠.٨)	(٢١.٢)	(٣٧.٣)	(٥٣.٩)	(٣٦.٨)	١.٤	١١٩.٦	(١٩.٩)	(٧٥.٦)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية
١٩.٥	(١٧٦.٥)		٢٤.٦		-	-	-	-	١٧١.٤	-	أرباح (خسائر) من بيع استثمارات
(٢١١.٠)	٣.٧	-	-	(١.٤)	-	(٢٤٩.١)	(٠.١)	(٤.٠)	(١٥.١)	٥.٠	اضمحلالات
(٢٤.٢)										(٢٤.٢)	مصرفات إعادة الهيكلة
(١٤.٨)						(٩.٢)				(٥.٦)	مكافآت نهاية الخدمة
(٤.٢)								(٢.٣)		(١.٨)	مبادرات المسؤولية الاجتماعية
(٤٦.٥)		(٠.٥)	(٠.٣)	(٢.١)	(٠.٣)	(١٤.٩)	-	(١٤.٢)	(١٤.٢)	-	مخصصات
(٢٢٥.٣)	١٠.٠	(٢٣٥.٩)	-		٠.٦					-	عمليات غير مستمرة**
(٨٤.١)	٢٧.٠	(١٩.٥)	٢.٢	٢٠.٧	١.٩	(١٣٢.٤)	(٠.٥)	(١.٠)	(٣٣.٥)	٦٣.٣	عائدات (مصرفات) فروق أسعار الصرف
(٨٨٤.٧)	(١٦٢.٧)	(٢٥٦.٧)	٥.٣	(٢٠.٢)	(٥٢.٣)	(٤٤١.٧)	٠.٨	٨٨.٥	(٢١.٠)	٣٣.٠	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب
(٦٤.٢)	٣.١	٠.٩	(٥.٣)	(٢.٨)	(٠.٩)	(١٤.٩)	(٠.٥)	(٣٥.٨)	(٨.٠)	٠.٠	الضرائب
(٩٤٨.٩)	(١٥٩.٦)	(٢٥٥.٩)	٠.٠	(٢٣.٠)	(٥٣.٢)	(٤٥٦.٦)	٠.٤	٥٢.٧	(٢١.٠)	٢٥.٠	الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية
(٤١٩.٢)	(٢١٣.٢)	(٢.٣)	٠.٠	(٣.٤)	(٢٥.١)	(١٣٤.٤)	٠.٤	١٦.٩	(٧.١)	-	حقوق الأقلية
(٥٢٩.٨)	١٠٣.٦	(٢٥٣.٦)	٠.٠	(١٩.٦)	(٢٨.٠)	(٣٢٢.٢)	(٠.٠)	٣٥.٨	(١٣.٤)	٢٥.٠	صافي أرباح (خسائر) الفترة

** تتضمن العمليات غير المستمرة:

(١) أصولاً ملوكة للشركة خلال ٢٠١٥ و ٢٠١٦: إيزاكو، دلغا (الوطنية للتنمية والتجارة)، وشركة ديزاينبوليس (مينا هومز)

(٢) أصولاً تم بيعها خلال عام ٢٠١٦ دون تأثير على النتائج المالية: العجيزي، إيجوي، مامز فودز (جذور)

(٣) أصولاً تم إعادة توبيهها وبيعها خلال ٢٠١٦: مشرق للبترول وتنمية للتمويل متناهي الصغر

(٤) أصولاً محتفظ بها لغرض البيع خلال ٢٠١٦: أفريكا ريل وايز

تتضمن المترقات كل من الشركة المتحدة للمسابك ومشروع ديزاينبوليس مول (مينا هومز) وشركة كرونال، وشركة سفنكس إيجيبتي، ومشرق وأفريكا ريل وايز وتنمية للتمويل متناهي الصغر.

الميزانية المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (مليون جنيه مصري)

العام المالي ٢٠١٥	النصف الأول ٢٠١٦	خصومات / SPVs	متفرقات ٨٨	الأغذية جذور	الطاقة			OH	المصرية للتكرير طاقة عربية توازن	الأسمنت	النقل والدعم اللوجيستي نايل لوجيستكس	التعدين أسكوم
					أنيسك القابضة	أنيسك القابضة	أنيسك القابضة					
الأصول المتداولة												
٣,١٣١,٦	٣,٢٨٣,٥	(١,٣١٥,٤)	٢٨١,٧	١٤٨,٢	٢٥٠,٩	٦٢,٧	١,٣٤٩,٢	١١٥,٢	١,٠١٧,٠	٢٥٠,٣	١,١١٠,٢	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١,٠١٦,٨	٩٧٨,٥	(٠,٠)	٢٨,٤	٦٢,٤	٥١,٢	١٤,٩	٦٠٣,٦	٥٣,٧	١٥٧,٣	-	-	مخزون
٢,٤٧٣,٥	٤,٠١٤,٧	٦٧٤,١	٢,٣٤٦,٢	١٠٩,٠	-	-	٨٨٥,٥	-	-	-	-	أصول محتفظ بها لغرض البيع
٣,٣٥٣,٠	٢,٦٢٨,٧	١٥,٤	٣,٢	١٤,٣	١٢,٩	٨,٤	٧٦,٨	٤,٤	٧٦٠,٥	١,٥١٢,٥	٢١٨,١	النقدية وما في حكمها
٧٦,٦	٥٢,٢	١,٢	-	١٦,٦	-	-	٣٣,٢	-	-	-	-	أصول أخرى
١,٠٠٥١,٥	١,٠٩٥٧,٦	(٦٢٤,٧)	٢,٦٥٩,٥	٣٥٠,٤	٣١٥,٠	٨٦,٠	٢,٩٤٨,٤	١٧٣,٣	١,٩٣٤,٧	١,٧٦٢,٧	١,٣٢٨,٣	إجمالي الأصول المتداولة
الأصول غير المتداولة												
٢٢,٠٥٣,٢	٢٦,٦٥٣,٢	٧٥٤,٨	٥٣,٧	٧٨٥,٨	٦٥٢,٨	٥٩٢,٥	١,١٨٢,٣	٩٧,٢	٥٤٢,٧	٢١,٦٩٥,٨	٢٨,٠	أصول ثابتة
١,٠٣٥,٣	٩٢٥,٩	(٨,٥١١,١)	٣,٣	-	-	١٥,٥	٤١٧,١	-	-	-	٩,٠٠٠,٣	استثمارات عقارية
٢,٥١٤,٩	١,٦٧٣,٧	٩٥١,٨	-	-	٢٨١,٢	-	٢,٤	٣٢,٦	٤٠٥,٦	-	-	الشهيرة / أصول غير ملموسة
١,٥٢١,٧	١,٧٥٣,٠	(٩٢٦,٧)	١٢٩,٠	٢٥٥,٧	-	-	٢٦,٩	-	٣٢,١	١,٣٠٩,٣	٩٢٦,٧	أصول أخرى
٢٧,١٢٥,١	٣١,٠٠٥,٧	(٧,٧٣١,٢)	١٨٦,٠	١,٠٤١,٤	٩٣٤,١	٦٠٨,٠	١,٦٢٨,٧	١٢٩,٨	٩٨١,١	٢٣,٠٠٥,٢	٩,٩٥٥,٠	إجمالي الأصول غير المتداولة
٣٧,١٧٦,٧	٤١,٩٦٣,٤	(٨,٣٥٥,٩)	٢,٨٤٥,٥	١,٣٩١,٨	١,٢٤٩,١	٦٩٤,٠	٤,٥٧٧,٠	٣٠٣,١	٢,٩١٥,٩	٢٤,٧٦٧,٩	١١,٢٨٣,٣	إجمالي الأصول
حقوق الملكية												
٢,٧٩٧,٩	٢,٤٩١,٧	(٩,٨٩٩,٤)	(٦٧٨,٣)	٤٧٥,٢	٣٢٤,٤	(١٧٩,٤)	(١,١٨٨,٠)	١٠٢,٠	١,٠٤٢,٦	٤,٤٨٨,١	٨,٣٨٦,٧	حقوق مساهمي الشركة القابضة
٨,١٥٢,٥	٨,٥٧٩,٩	٢,٧٢١,٥	٨,٦	-	(٣٨,٩)	(١٢,٧)	١,٠٤٤,١	٥٦,١	٣٠٠,٢	٤,٥١٢,٢	-	حقوق الأقلية
١٠,٩٥٠,٤	١١,٠٧١,٧	(٧,١٧٧,٩)	(٦٦٩,٧)	٤٧٥,٢	٢٨٥,٥	(١٩٢,٢)	(١,٤٣,٩)	١٥٨,٠	١,٣٤٢,٨	٩,٠٠٠,٢	٨,٣٨٦,٧	إجمالي حقوق الملكية
الالتزامات المتداولة												
٣,٤٤١,٨	٣,٣٠٤,١	٤٠٣,٧	٥٣,٤	٤٨,٠	١٩٧,٦	٤٨٧,٨	٢٩٢,٥	٢٩,٤	٢٤٢,٠	-	١,٥٢٥,٦	اقتراض
٦,٣٩٦,١	٥,٣٤٨,٠	(١,٦٤٤,٢)	١٤٩,٠	٤٥٣,٥	٣٣٦,٤	٣٠٣,٢	٣,٠٤٤,٦	٦٦,٠	٨٤١,٤	٦١٧,٩	٥٢٦,٧	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٦٢٠,٥	٦٣٣,٧	٣٤,٤	١٠,٤	٩,٢	٢٠,٠	٨,٢	١٩٧,٣	٣٤,٤	٨٩,٢	-	٢٢٨,٣	مخصصات
١,٠١٣,٤	٣,٢٣٣,٤	(٥٤٣,١)	٢,٩٩٧,١	٢٥٣,٤	-	-	٥٢٦,١	-	-	-	-	التزامات محتفظ بها لغرض البيع
١١,٤٧١,٨	١٢,٥١٩,٢	(١,٧٤٩,٣)	٣,٢٠٩,٩	٧٦٤,١	٥٥٤,٠	٧٩٩,٢	٤,٠٦٠,٤	١٢٩,٨	١,١٧٢,٦	٦١٧,٩	٢,٢٨٠,٦	إجمالي الالتزامات المتداولة
الالتزامات غير المتداولة												
١٣,٦٧١,٨	١٦,٩٦٧,٦	٥٩٩,٤	٤,٨	١٢٠,٧	٣٢١,٦	-	٦٢٣,٢	-	١٩٨,٠	١٤,٤٧٨,٩	٦٦٠,٠	اقتراض
٢٤,٥	٦٠,١	(٣٩٥,٩)	٢٩٤,٠	-	٧٥,٠	٨٦,٩	-	-	-	-	-	قروض المساهمين
١,٠٥٨,٢	١,٣٤٤,٨	٣١٧,٨	٦,٤	٣١,٨	١٣,٠	-	٣٧,٣	١٥,٣	٢٠٢,٤	٦٧٠,٨	-	التزامات طويلة الأجل
١٤,٧٥٤,٥	١٨,٣٧٢,٥	٥٧١,٣	٣٠٥,٣	١٥٢,٥	٤٠٩,٦	٨٦,٩	٦٦٠,٥	١٥,٣	٤٠٠,٤	١٥,١٤٩,٨	٦٦٠,٠	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٢٦,٢٢٦,٣	٣٠,٨٩١,٧	(١,١٧٨,٠)	٣,٥١٥,٢	٩١٦,٦	٩٦٣,٦	٨٨٦,١	٤,٧٢٠,٩	١٤٥,١	١,٥٧٣,١	١٥,٧٦٧,٧	٢,٨٩٦,٦	إجمالي الالتزامات
٣٧,١٧٦,٧	٤١,٩٦٣,٤	(٨,٣٥٥,٩)	٢,٨٤٥,٥	١,٣٩١,٨	١,٢٤٩,١	٦٩٤,٠	٤,٥٧٧,٠	٣٠٣,١	٢,٩١٥,٩	٢٤,٧٦٧,٩	١١,٢٨٣,٣	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

٨٨ تتضمن المتفرقات كل من شركة مشرق وشركة أفريكا ريل وايز الشركة المتحدة للمسابك ومشروع ديزنابوليس (شركة مينا هومز) وشركة كرونال وسفنكس إيجيبتي.

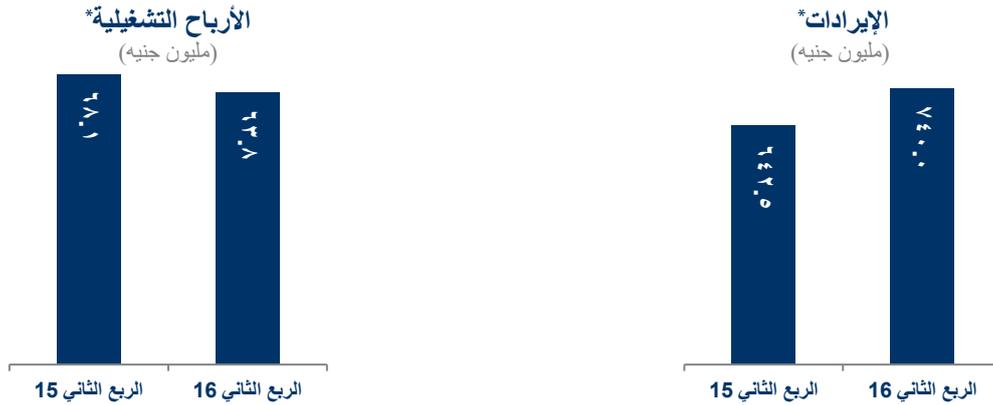
قطاع الطاقة



تضم استثمارات الطاقة مشروعات توليد وتوزيع الكهرباء وتوزيع الغاز الطبيعي وتسويق المنتجات البترولية (شركة طاقة عربية)، وتدوير المخلفات الزراعية والمنزلية وإنتاج الوقود المشتق من المخلفات (شركة توازن)، إلى جانب مشروعات لا تزال في حيز التطوير مثل الشركة المصرية للتكرير (تكرير البترول).

الأداء المالي والتشغيلي

بلغت إيرادات قطاع الطاقة ٧٤٠ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ١٥% مقابل ٦٤٢,٥ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٦٣,٨ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو انخفاض سنوي بنسبة ٦% نظرًا لتأثير التوسع في استخدام الفحم كمصدر للطاقة على أسعار المخلفات الزراعية التي توفرها شركة توازن لتغذية المصانع والمشروعات كثيفة استهلاك الطاقة، بالإضافة إلى تباطؤ نشاط توزيع الطاقة الكهربائية تحت مظلة شركة طاقة عربية تأثرًا باضطرابات القطاع السياحي في مصر.



التغيير	الربع الثاني ٢٠١٦	الربع الثاني ٢٠١٥	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
١٨%	٦٩٧,٥	٥٨٨,٨	طاقة عربية إيرادات
(٠,٠٠٥%)	٦٠,٢	٦٠,٥	طاقة عربية أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(٢١%)	٤٢,٤	٥٣,٧	توازن إيرادات
(٥٣%)	٣,٦	٧,٦	توازن أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

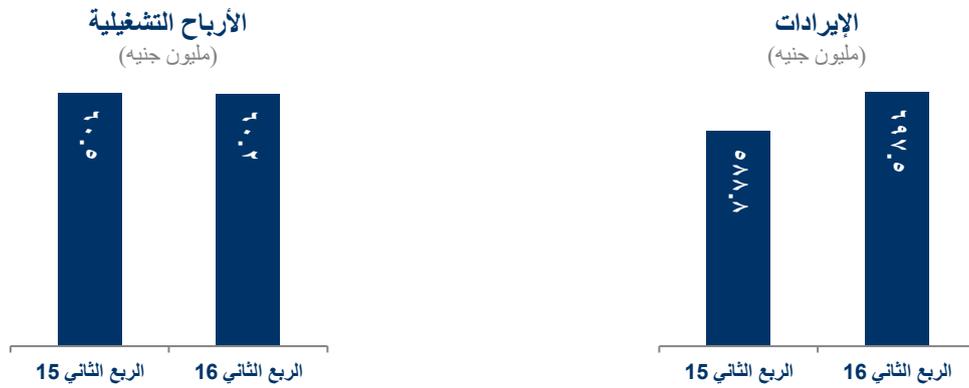
* تمثل الإيرادات والأرباح التشغيلية لقطاع الطاقة الإجمالي العام لنتائج شركتي طاقة عربية وتوازن، وهي المشروعات العاملة الوحيدة في قطاع الطاقة.

ملكية شركة القلعة - ٢٢,٥%

TAQA

نمو إيرادات طاقة عربية بمعدل سنوي ١٨% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦

بلغت إيرادات شركة طاقة عربية ٦٩٧,٥ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ١٨% في ضوء الأداء القوي لقطاعي الغاز الطبيعي وتسويق وتوزيع المنتجات البترولية، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٨% و ٢٥% على التوالي. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٦٠,٢ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، دون تغيير ملحوظ مقابل ٦٠,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٥.



استحوذ نشاط تسويق وتوزيع المنتجات البترولية منفردًا على حصة ٥٦% من إجمالي إيرادات طاقة عربية، ليجتدل بذلك صدارة إيرادات الشركة خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، حيث ارتفعت إيرادات النشاط بمعدل سنوي ٢٥% لتبلغ ٣٩٣,٥ مليون جنيه. ويعكس ذلك المردود الإيجابي لتشغيل ٣ محطات جديدة لتموين السيارات بالوقود والغاز الطبيعي خلال النصف الأول من عام ٢٠١٦، حيث ارتفع إجمالي عدد المحطات إلى ٤٥ محطة، بما في ذلك ٧ محطات غاز طبيعي و ٣٨ محطة وقود، وبالتالي ارتفعت مبيعات البنزين والسولار بمعدل سنوي ٢٤% لتبلغ ٢٠١ مليون لتر خلال الربع الثاني، مع نمو مبيعات زيوت التشحيم بنسبة ١٩% لتبلغ ١٠٣٦ طن مقابل ٨٦٧ طن خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥. وتعكف الشركة في الوقت الحالي على إتمام الدراسات الخاصة بإنشاء مستودع جديد قرب مدينة الإسكندرية.

بلغت إيرادات قطاع الكهرباء ١١١,٩ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو انخفاض سنوي بنسبة ٧% مقابل ١٢٠,٨ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥، وانخفضت كذلك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٧% لتبلغ ١٨,٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، حيث تعكس نتائج الربع الثاني تأثير اضطرابات القطاع السياحي، ولا سيما في منطقة نيق بجنوب سيناء، حيث قامت الشركة بتوليد وتوزيع ٨٣,١ مليون كيلو وات / ساعة خلال الربع الثاني من العام الجاري، وهو تراجع سنوي بنسبة ٢٧%، غير أن توقعات المسؤولين الحكوميين تشير إلى احتمالية تعافي النشاط السياحي بحلول نهاية العام الجاري مع استئناف رحلات الطيرات الدولي من وإلى شرم الشيخ. وتسعى الشركة حاليًا لتنمية أعمال قطاع الكهرباء من خلال إبرام العقود الجديدة لخدمات التشغيل والإدارة، بما في ذلك عقد مول العرب الذي تبلغ مدته ١٠ سنوات، بينما أثمر استئناف أنشطة الإنتاج في مارس ٢٠١٦ بمشروع E-Styrenics الذي يستهلك حوالي ٤ ميجاوات، عن فتح باب التفاوض على تحصيل المستحقات المتأخرة للشركة والتي أثرت بصورة ملحوظة على أرباح طاقة عربية خلال أول ٦ أشهر من العام الجاري نظرًا لزيادة المخصصات المسجلة مقابل بعض المستحقات المشكوك في إمكانية تحصيلها من ذلك المشروع.

ومن جهة أخرى شهدت الشركة ارتفاعًا ملحوظًا في أنشطة توزيع الغاز الطبيعي إلى العملاء الصناعيين، وخاصة مصانع الأسمدة، وكذلك المنشآت السكنية، في ضوء تحسن وزيادة إمدادات الغاز الطبيعي المستورد، حيث أثمر ذلك عن نمو إيرادات قطاع الغاز الطبيعي بمعدل سنوي ١٨% لتبلغ ١٦١,٧ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، فضلًا عن نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة ٢٢% لتبلغ ٢٩,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة. وتجدر الإشارة إلى أن معدلات التوزيع ارتفعت بنسبة ٥% لتبلغ ٠,٩ مليار متر مكعب خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، مصحوبًا بالزيادة السنوية البالغة ٦٤% في عدد المنشآت السكنية التي تم ربطها بشبكة الغاز الطبيعي، والذي بلغ ٢١ ألف منشأة سكنية خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وبالتالي ارتفعت إيرادات خدمة العملاء بنسبة ٣٢% مقابل الربع الثاني من عام ٢٠١٥.

التغيير	الربع الثاني ٢٠١٦	الربع الثاني ٢٠١٥	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
(%)٧	١١١,٩	١٢٠,٨	طاقة باور إيرادات
(%)٣٧	١٨,٦	٢٩,٦	طاقة باور أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
%١٨	١٦١,٧	١٣٧,١	طاقة غاز إيرادات
%٢٢	٢٩,٧	٢٤,٣	طاقة غاز أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
%٣٥	٣٩٣,٥	٣١٤,٨	طاقة تسويق إيرادات
%٤٩	١٥,٠	١٠,١	طاقة تسويق أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

توزيع المنتجات البترولية
الربع الثاني ٢٠١٦



توزيع الغاز الطبيعي
الربع الثاني ٢٠١٦



توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية*
الربع الثاني ٢٠١٦



عدد محطات الوقود
الربع الثاني ٢٠١٦



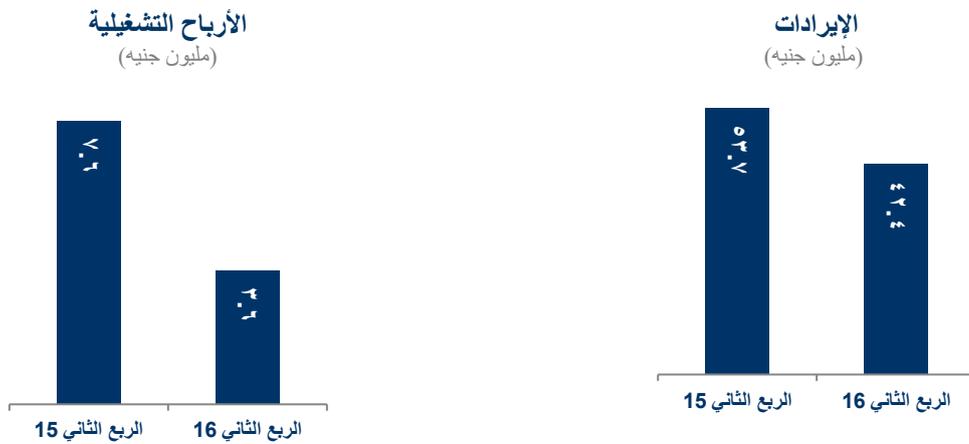
إنشاءات الغاز الطبيعي
الربع الثاني ٢٠١٦



* ٥٣% من الإجمالي لأنشطة التوزيع والنسبة المتبقية لأنشطة التوليد.

انخفاض إيرادات شركة توازن ٢١% لتبلغ ٤٢,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦

بلغت إيرادات شركة توازن ٤٢,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو انخفاض سنوي بنسبة ٢١% نظرًا لتراجع إيرادات مجموعة الأنشطة الهندسية «إنتاج» وعدم تحقيق أي زيادة تذكر بإيرادات شركة «إيكارو». وانخفضت كذلك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٥٣% لتبلغ ٣,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة، ويرجع ذلك بصفة أساسية إلى تأثير هامش أرباح شركة «إيكارو» في ظل تخفيض أسعار المخلفات الزراعية لزيادة جاذبيتها في مواجهة التوسع في استخدام الفحم كمصدر للطاقة بين غالبية عملاء الشركة من المشروعات الصناعية كثيفة الاستهلاك.



بلغت إيرادات شركة «إيكارو» ٤١,٧ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ٥% رغم تراجع إيرادات توريد المخلفات الزراعية بنسبة ٩%، حيث ساهم في تعويض هذا التراجع الزيادة السنوية البالغة ٧١% بإيرادات توريد الوقود البديل المشتق من المخلفات في ضوء زيادة الإنتاج وكذلك نمو المبيعات خلال الربع الثاني، بالإضافة إلى ارتفاع رسوم جمع ومعالجة المخلفات المنزلية في عقد مدينة ١٥ مايو، وكذلك زيادة حجم المخلفات بالطن في محافظة الدقهلية.

ومن جانب آخر انخفضت إيرادات مجموعة «إنتاج» بمعدل سنوي ٨٣% لتبلغ ٢,٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦ مقابل ١٥,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٥، ويرجع ذلك إلى انخفاض إيرادات الخدمات والمعدات الموردة لشركتها الشقيقة «إيكارو» مقارنة بعام ٢٠١٥، وكذلك انتهاء مساهمة مشروع تصميم وإنشاء مدفن صحي للمخلفات في مدينة صلالة بسلطنة عمان بعد اكتماله. وقد بلغت إيرادات المشروع ١٠,٥ مليون جنيه، أو ما يعادل قرابة ٧٠% من إيرادات الربع الثاني من عام ٢٠١٥.

إجمالي توريدات المخلفات الزراعية (الربع الثاني ٢٠١٦)



استكمال ٨٧,٧% من مشروع المصرية للتكرير في يونيو ٢٠١٦



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 سنويًا من منتجات الوقود، منها ٢,٣ مليون طن سنويًا من السولار المطابق لمواصفات الجودة الأوروبية *Euro-V*. وقد تم تسليم أرض المشروع بالكامل في مطلع ٢٠١٤ إلى المقاول العام شركة *GS Engineering & Construction Corp*، وبلغ معدل تنفيذ الأعمال الإنشائية ٨٨% في نهاية يونيو ٢٠١٦، وارتفع ذلك إلى ٩٠% بحلول سبتمبر الماضي، حيث تم تركيب جميع المعدات الثقيلة في موقع المشروع ويتم حاليًا تفكيك الأوناش التي تم استخدامها خلال مراحل الإنشاء.



وتتطلع الشركة إلى بدء الإنتاج بصورة تجريبية خلال النصف الثاني من عام ٢٠١٦ على أن يتم استكمال الأعمال الميكانيكية تدريجيًا بين أواخر ٢٠١٦ ومطلع ٢٠١٧، علمًا بأن الشركة قامت بسحب مبالغ قدرها ١,٨ مليار دولار من إجمالي حزمة القروض المتفق عليها (٢,٥ مليار دولار) حتى يونيو ٢٠١٦.

قطاع النقل والدعم اللوجستي



تضم استثمارات النقل والدعم اللوجستي مشروعات إدارة الموانئ البحرية في مصر ومشروعات النقل النهري والدعم اللوجستي في مصر والسودان وجنوب السودان (شركة نايل لوجستيكس)، وشبكة السكك الحديدية في كينيا وأوغندا (سكك حديد ريفت فالي). وقد تم تصنيف شركة ريفت فالي ضمن العمليات غير المستمرة اعتبارًا من الربع الأول من عام ٢٠١٦.

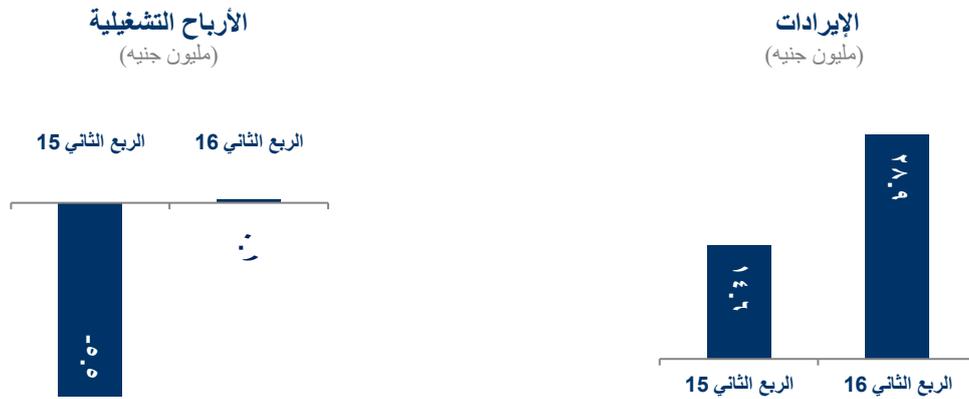
الأداء المالي والتشغيلي

تضاعفت إيرادات شركة نايل لوجستيكس لتبلغ ٢٨,٩ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وذلك بفضل ارتفاع مساهمة شركة جنوب السودان للنقل النهري إلى ٠,٦٣ مليون دولار (٥,٥ مليون جنيه) مقابل لا شيء خلال العام الماضي. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٠,١ مليون جنيه مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ٥,٥ مليون جنيه خلال الفترة نفسها من العام الماضي.

ملكية شركة القلعة - ٦٧,٦%



نمو إيرادات شركة نايل لوجستيكس بمعدل سنوي ٩٨% لتبلغ ٢٨,٩ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦



بلغ حجم أنشطة التحميل والتفريغ ٤٩٩ ألف طن خلال النصف الأول من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٧% مقابل أول ٦ أشهر من العام الماضي. وخلال الربع الثاني منفردًا تضاعف حجم أنشطة التحميل والتفريغ بنحو ٣ مرات ليبلغ ٢٢٧ ألف طن، مقابل ٨٣ ألف طن فقط خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥. ويعكس ذلك قدرة الشركة على تجاوز تباطؤ حركة الواردات في ظل نقص السيولة الدولارية، إلى جانب المردود الإيجابي لبدء الأنشطة التشغيلية في ميناء الأدبية اعتبارًا من يونيو ٢٠١٥، فضلاً عن سعي الشركة بصفة مستمرة إلى تنويع قاعدة العملاء، حيث تم التعاقد مع عملاء جدد على مدار أشهر النصف الأول من العام الجاري.

ومن جهة أخرى شهدت نايل لوجستيكس تباطؤ أنشطة نقل الحاويات بميناء بورسعيد، حيث انخفض عدد الحاويات المنقولة بنسبة ٢٨% ليبلغ ١١,٣ ألف حاوية خلال النصف الأول من عام ٢٠١٦، رغم تحقيق زيادة قياسية بعدد الحاويات المنقولة خلال شهر يناير ٢٠١٦ (٤٣٣٥ حاوية)، غير أن حجم أعمال

الشركة تأثرت لاحقاً باضطراب حركة الواردات في ظل نقص السيولة الدولارية. ومن جهة أخرى فإن وقوع حادث تصادم كبير بين إحدى سفن الشحن وأحد الأوناش بميناء بورسعيد أدى إلى تعطيل العمل في الميناء وبالتالي حدوث حالة التكدس ونقص المراسي المتاحة للسفن وصنادل نقل الحاويات. وخلال الربع الثاني منفرداً بلغ عدد الحاويات المنقولة ٢٦٩٩ ألف حاوية وهو انخفاض بنسبة ٧١% مقابل ٩٤٣٧ حاوية خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥.

عدد الحاويات المنقولة
(الربع الثاني ٢٠١٦)



نشاط التحميل والتفريغ
إجمالي الحمولة بالطن
(الربع الثاني ٢٠١٦)



قطاع التعدين



تضم استثمارات قطاع التعدين شركة أسيك للتعدين والخدمات الجيولوجية، والتي تضم تحت مظلتها مشروعات شركة أسكوم (نشاط إدارة المحاجر)، وشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، وشركة أسكوم بريشبيوس ميتالز، وشركة جلاس روك للمواد العازلة، وشركة أسكوم السودان. وبدأت شركة القلعة تجميع ميزانية أسكوم بالكامل ضمن نتائجها المالية اعتبارًا من الربع الثاني من عام ٢٠١٥، بينما بدأت تجميع قائمة الدخل أيضًا ابتداءً من الربع الثالث من العام نفسه.

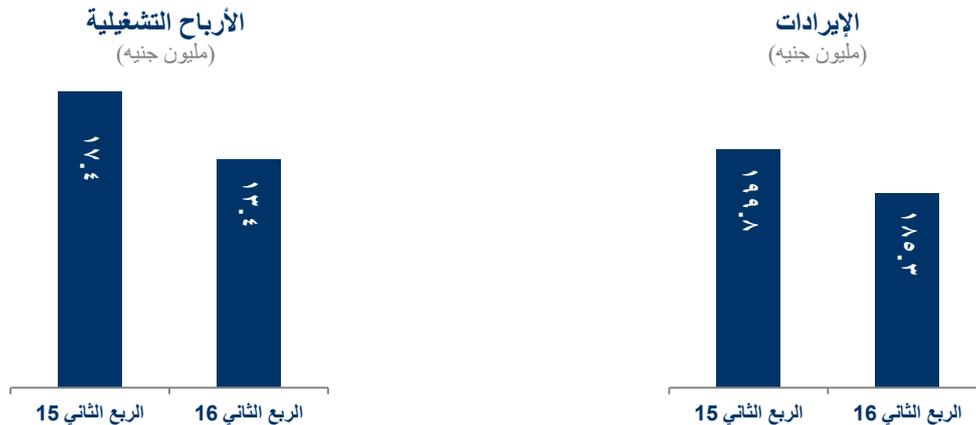
الأداء المالي والتشغيلي

بلغت إيرادات شركة أسكوم ١٨٥,٣ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو انخفاض سنوي بنسبة ٧% مقابل ١٩٩,٨ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٣,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، مقابل ١٧,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وتجدد الإشارة إلى أن مبيعات شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات ارتفعت بنسبة ٢٣% لتبلغ ٧٨,٩ ألف طن خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦ مقابل ٦٤,٢ ألف طن خلال العام الماضي، بينما تراجع مبيعات نشاط إدارة المحاجر في مصر لتبلغ ٧,٥ مليون طن مقابل ٨,٣ مليون طن خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥، وهو انخفاض سنوي بنسبة ١٠%.

ملكية شركة القلعة – ٥٤,٧%

ASCOM
GEOLOGY & MINING

بلغت إيرادات أسكوم ١٨٥,٣ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٧%



التغيير	الربع الثاني ٢٠١٦	الربع الثاني ٢٠١٥	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
٢٢%	٥,٢	٤,٣	أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الإيرادات (مليون دولار أمريكي)
٩٣%	١,٢	٠,٦	أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار أمريكي)
٢٧%	١,٧	١,٤	جلاس روك الإيرادات (مليون دولار أمريكي)
١٩٣%	(٠,٤)	(٠,١)	جلاس روك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار أمريكي)
(١٨%)	٩٠,٠	١٠٩,٤	نشاط إدارة المحاجر في مصر الإيرادات
(٧٠%)	٣,٤	١١,٢	نشاط إدارة المحاجر في مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(١٠%)	٣٤,٥	٣٨,٥	نشاط إدارة المحاجر خارج مصر الإيرادات
-	٠,٥	(٦,٣)	نشاط إدارة المحاجر خارج مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

بلغت إيرادات شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات ٥,٢ مليون دولار خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٢% مقابل ٤,٣ مليون دولار خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٥، فيما يعكس نمو المبيعات بأسواق التصدير حيث تركزت الشركة على استغلال النمو المرتفع للطلب بمنطقة الخليج وأسواق جنوب أفريقيا. وعلى هذه الخلفية بلغت مبيعات الشركة ٧٨,٩ ألف طن خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، بزيادة سنوية قدرها ٢٣%.

وبلغت إيرادات خدمات إدارة المحاجر في مصر ٩٠ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو انخفاض سنوي بمعدل ١٨%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة، وهو انخفاض سنوي بنسبة ٧٠% مقابل ١١,٢ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥. ومن جانب آخر انخفضت إيرادات أنشطة وخدمات إدارة المحاجر خارج السوق المصري بمعدل سنوي ١٠% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، غير أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ارتفعت لتبلغ ٠,٥ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الجاري مقابل خسائر تشغيلية قدرها ٦,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. ويعكس نمو الأرباح التشغيلية تغير أسلوب احتساب الأرباح الناتجة عن فروق سعر الصرف بالسودان، والتي يعتبرها مراقب الحسابات جزءاً من أرباح النشاط وبالتالي تم احتسابها ضمن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك اعتباراً من الربع الأخير من عام ٢٠١٥.

وفيما يتعلق بأنشطة التعدين، تمتلك شركة أسكوم عدة امتيازات في السودان وأثيوبيا للتنقيب عن الذهب والفضة والنحاس. وقد أثمرت أعمال الحفر والاستكشاف في امتياز غرب أثيوبيا عن تحقيق نتائج واعدة جداً، حيث قامت الشركة بإصدار تقرير الثروة المعدنية والذي يبرز إمكانية تحقيق اكتشاف من الذهب يربو على ١,٥ مليون أوقية بواقع ١,٥ جرام للطن. وتعمل أسكوم كذلك على مواصلة الأنشطة الاستكشافية وكذلك إعداد دراسات الجدوى الوافية من أجل الحصول على تراخيص التنقيب وإطلاق مشروعها لإنتاج الذهب.

مبيعات نشاط إدارة المحاجر في مصر
(الربع الثاني ٢٠١٦)



مبيعات أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات
(الربع الثاني ٢٠١٦)



قطاع الأسمنت والإنشاءات



تضم استثمارات قطاع الأسمنت والإنشاءات مجموعة أسيك القابضة، والتي تشمل مشروعات إنتاج الأسمنت من خلال شركة أسيك للأسمنت (في السودان: أسمنت التكامل / في الجزائر: شركة زهانة، وشركة دجلفا – تحت الإنشاء) ومشروعات الإنشاءات (شركة أرسكو / شركة أسيك للتحكم الآلي) ومشروعات الإدارة الهندسية (شركة أسيك للهندسة / شركة أسنبرو).

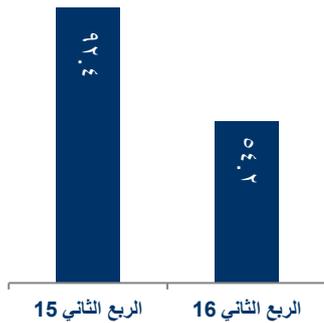
الأداء المالي والتشغيلي

تضم استثمارات الأسمنت ثلاثة قطاعات رئيسية، وهي مشروعات إنتاج الأسمنت ومشروعات الإنشاءات ومشروعات الإدارة الهندسية. وقد بلغت إيرادات مجموعة أسيك القابضة ٥٧٩,٣ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ١٣%، مقابل ٥١١,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥، غير أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك انخفضت بمعدل سنوي ٤١% لتبلغ ٥٤,٢ مليون جنيه مقابل ٩٢,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. ويرجع انخفاض الأرباح التشغيلية رغم نمو إيرادات الربع الثاني إلى تأثير الأعطال المتكررة بخطوط الإنتاج في مصنع أسمنت التكامل، وكذلك ارتفاع تكلفة الطاقة في السودان، إلى جانب إجراء الترميمات وأعمال الصيانة في مصنع زهانة بالجزائر، علمًا بأن شركة القلعة قامت بتقليص استثماراتها في قطاع الأسمنت خلال عام ٢٠١٥، حيث قامت مجموعة أسيك القابضة ببيع حصتها في شركة «مصر للأسمنت – قنا» مقابل ٧٠٠ مليون جنيه تقريبًا، وكذلك التخرج من شركتي «أسيك المنيا» و«أسيك للخرسانة الجاهزة» مقابل مليار جنيه تقريبًا.

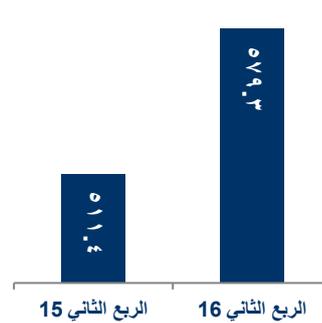
ملكية شركة القلعة – ٦٩,٢%

ASSEC
السيك
القابضة
holding

الأرباح التشغيلية | أسيك القابضة (مليون جنيه)



الإيرادات | أسيك القابضة (مليون جنيه)

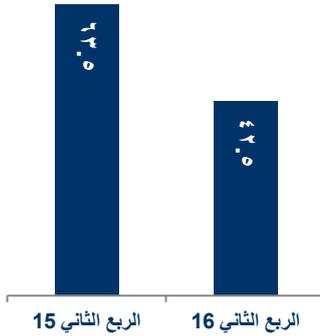


ملكية أسيك القابضة - ٥٩,٩%

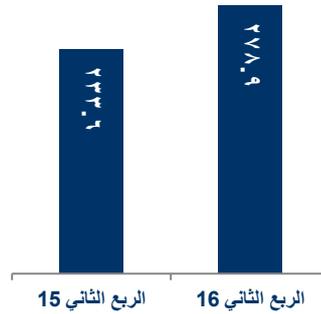


إيرادات أسيك للأسمنت ترتفع بمعدل سنوي ١٩% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦ بفضل زيادة الإنتاج في مصنع أسمنت التكامل

الأرباح التشغيلية | أسيك للأسمنت
(مليون جنيه)



الإيرادات | أسيك للأسمنت
(مليون جنيه)



لقياس الأداء المالي والتشغيلي لشركة أسيك للأسمنت بشكل دقيق وتيسير مقارنتها بنتائج الربع الثاني من العام الماضي، تم استيعاد نتائج شركتي أسيك المنيا وأسيك للخرسانة الجاهزة ومصر للأسمنت - قنا من نتائج الربع الثاني من عام ٢٠١٥، في ضوء قيام شركة القلعة بإتمام عمليات التخارج منهم خلال النصف الثاني من عام ٢٠١٥. وبالتالي أصبحت القوائم المالية لشركة أسيك للأسمنت تتضمن نتائج شركة أسمنت التكامل في السودان وشركة زهانة للأسمنت في الجزائر فقط، علماً بأن نتائج شركة زهانة ستعكس في حصة شركة القلعة من أرباح الشركات التابعة.

بلغت إيرادات مصنع أسمنت التكامل ٢٦٥,٧ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ٤%، بفضل ارتفاع حجم الإنتاج بنسبة سنوية ١٣%، ورغم ذلك انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة ٣٢% لتبلغ ٤٠,٥ مليون جنيه، نظراً لتأثر هيكل التكاليف بنقص السيولة الدولارية وبالتالي عدم القدرة على شراء قطع الغيار مما أدى إلى توقف خطوط الإنتاج بشكل متكرر، بالإضافة إلى ارتفاع تكلفة الوقود لكل طن خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦ نتيجة تقليص الاعتماد على فحم الكوك كوقود بديل وكذلك تكرار عمليات تسخين الأفران بعد توقف خطوط الإنتاج مما أدى إلى زيادة استهلاك الوقود وارتفاع تكلفة الصيانة. وقد نجح مصنع أسمنت التكامل في التغلب على بعض المشكلات الفنية بخطط إنتاج الكلنكر، ويتم حالياً إجراء الصيانات لطاحونة الأسمنت بالمصنع.

ومن جهة أخرى تراجع إيرادات مصنع زهانة للأسمنت في الجزائر بمعدل سنوي ٢٥% لتبلغ ٨٧,٣ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وصاحب ذلك انخفاض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة ٦٢% لتبلغ ٢٣,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة، نظراً لإجراء الترميمات وأعمال الصيانة خلال أبريل الماضي، مما أدى إلى تراجع حجم الإنتاج وارتفاع مصروفات الصيانة.

التغيير	الربع الثاني ٢٠١٦	الربع الثاني ٢٠١٥	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
٤%	٢٦٥,٧	٢٥٦,٢	أسمنت التكامل الإيرادات
(٣٢%)	٤٠,٥	٥٩,٦	أسمنت التكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(٢٥%)	٨٧,٣	١١٦,٩	زهانة للأسمنت الإيرادات*
(٦٢%)	٢٣,٨	٦٣,١	زهانة للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*

*تقوم الشركة بتجميع حصتها من أرباح / خسائر شركة زهانة للأسمنت باستخدام أسلوب حقوق الملكية

إجمالي مبيعات الأسمت | التكامل
(الربع الثاني ٢٠١٦)



إجمالي مبيعات الأسمت | زهانه
(الربع الثاني ٢٠١٦)

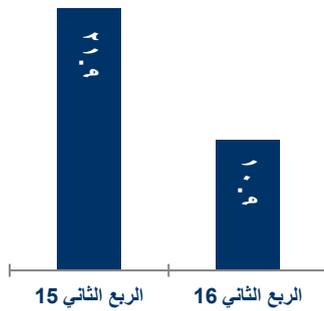


ملكية أسيك القابضة – ٩٩,٩%

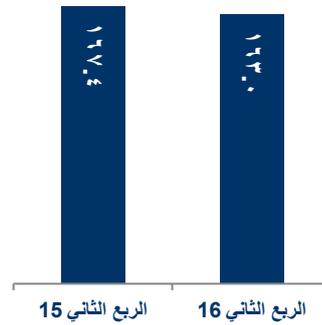
asec
الاسيك
ENGINEERING & MANAGEMENT

١٦٣ مليون جنيه إيرادات شركة أسيك للهندسة، بمعدل انخفاض سنوي ٣% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦

الأرباح التشغيلية | أسيك للهندسة
(مليون جنيه)



إيرادات | أسيك للهندسة
(مليون جنيه)



تدير شركة أسيك للهندسة مصانع أسمنت تبلغ طاقتها الإنتاجية ١٣,٥ مليون طن سنويًا في السوق المصري وبما يعادل ٣,٤ مليون طن خلال كل ثلاثة أشهر. وقد قامت الشركة بإنتاج ٢,٦ مليون طن أسمنت خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو انخفاض سنوي بمعدل ١٣% مقابل ٣ مليون طن خلال الربع الثاني من العام الماضي نظرًا لتوقف أحد خطوط الإنتاج بواحد من المشروعات التي تديرها، وبالتالي تراجع حجم الإنتاج بما يتراوح بين ٤٠٠ و ٤٥٠ ألف طن، علمًا بأن الشركة غير مسؤولة عن توقف خط الإنتاج ولكنها في الوقت ذاته لا تستحق التعويض عن توقف الإنتاج، والمتوقع استمراره حتى نهاية سبتمبر ٢٠١٦. وعلى هذه الخلفية تراجعت إيرادات أسيك للهندسة بمعدل سنوي ٣% خلال الربع الثاني من العام الجاري، ويمثل ذلك انخفاضًا بنسبة ٨% عن إيرادات الربع السابق، وبالتالي تأثر هامش الأرباح بصورة ملحوظة نظرًا لطبيعة هيكل التكاليف الذي يستند إلى مجموعة من العناصر الثابتة، بالإضافة إلى ارتفاع تكلفة المبيعات منذ مطلع العام الجاري، ولا سيما في ظل زيادة الأجور وارتفاع أسعار قطع الغيار في ظل تراجع قيمة الجنيه أمام الدولار.

مشروعات إنتاج الكنكر
(الربع الثاني من عام ٢٠١٦)

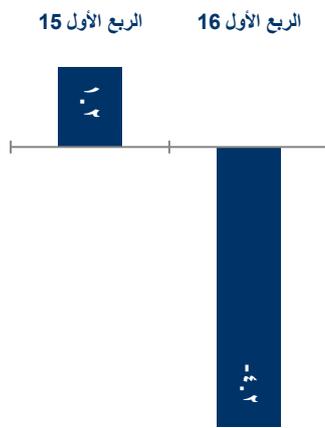


ملكية أسيك القابضة – ٩٩,٩%

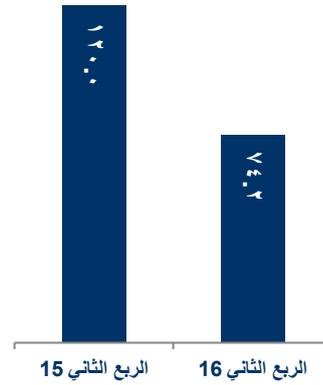
ARESCO
MANUFACTURING & INDUSTRIAL PROJECTS

تراجع إيرادات أرسكو بمعدل سنوي ٣٨% لتبلغ ٧٤,٢ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦

الأرباح التشغيلية | أرسكو
(مليون جنيه)



الإيرادات | أرسكو
(مليون جنيه)



بلغت إيرادات شركة أرسكو ٧٤,٢ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو انخفاض سنوي بنسبة ٣٨% نظرًا لأن غالبية أعمال الربع الثاني اقتصرت على تعاقدات تنفيذ المشغولات المعدنية لصالح عدد من محطات توليد الكهرباء، علمًا بأن تلك المشروعات عادة ما تتسم بالتعقيد وتتطلب تركيب العديد من الأجزاء المعدنية وبالتالي استهلاك المزيد من الوقت مع انخفاض الإيرادات لكل طن. وتجدر الإشارة إلى أن انخفاض الإيرادات وارتفاع التكاليف مصحوبًا بتعطل إنشاء طاحونة الفحم في مصنع أسيك المنيا، قد أدى إلى تراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بشكل ملحوظ خلال الربع الثاني من العام الجاري، غير أن الشركة غير مسؤولة عن التأخيرات وإطالة المدة الزمنية للمشروع بمصنع أسيك المنيا كما تعترض المطالبة بالتعويض عن فارق التكاليف عند الانتهاء من تنفيذ المشروع.

المشروعات المتعاقد على تنفيذها
(الربع الثاني من عام ٢٠١٦)



مشروعات في حيز التخارج: الأغذية

تضم استثمارات قطاع الأغذية مجموعة جذور في مصر (الزراعة والأغذية) وشركة وفرة في السودان وجنوب السودان (الإنتاج الزراعي). وتجدر الإشارة إلى قيام شركة القلعة باستبعاد نتائج شركة وفرة من هذا التقرير نظراً للتحديات التشغيلية التي تواجه الشركة نتيجة الأزمة السياسية والأوضاع الداخلية المتدهورة بجنوب السودان إلى جانب المشكلات الفنية بمشروعات الشركة في السودان.

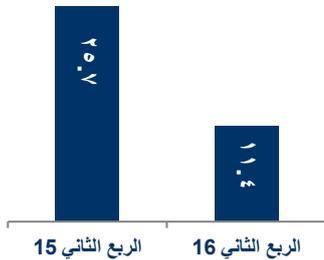
في ضوء قرار إدارة شركة القلعة باعتبار قطاع الأغذية من الاستثمارات في حيز التخارج، أعلنت القلعة خلال عام ٢٠١٥ عن قيامها بالتخارج من عدة مشروعات تابعة لمجموعة جذور، بما في ذلك شركة الرشيد للحلول المتكاملة في السودان، وشركة مصر أكتوبر للصناعات الغذائية «المصريين» وشركة مصانع حلويات الرشيد الميزان. كما أبرمت مجموعة جذور اتفاق لبيع كامل حصتها البالغة ١٠٠% من أسهم شركة النيل للصناعات الغذائية «إنجوي» المتخصصة في إنتاج الحليب والعصائر، وشركة «العجيزي الدولية للتنمية الاقتصادية» المتخصصة في تصدير المنتجات الزراعية.



ملكية شركة القلعة - ٥٤,٩%

بلغت إيرادات مجموعة جذور ٢٢٦ مليون جنيه والأرباح التشغيلية تبلغ ١١,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦

الأرباح التشغيلية المجمعة | جذور (مليون جنيه)



الإيرادات المجمعة | جذور (مليون جنيه)



بلغت إيرادات مجموعة جذور ٢٢٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، ودون تغيير ملحوظ مقابل ٢٢٦,٨ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥، بينما أدى ارتفاع تكلفة الأعلاف الحيوانية وغيرها من مدخلات الإنتاج إلى انخفاض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٥٦% لتبلغ ١١,٤ مليون جنيه مقابل ٢٥,٧ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥. وبما أن الألبان تمثل أكثر من ٧٠% من إيرادات مزارع دينا، فإن الشركة تخطط إلى استزراع الأعلاف الحيوانية خلال موسمي الشتاء والصيف، بدلاً من الاكتفاء بالموسم الصيفي، وبالتالي زيادة قدرتها على تحقيق الاكتفاء الذاتي والحد من تأثرها باضطرابات الأسعار والتوريدات.

التغيير	الربع الثاني ٢٠١٦	الربع الثاني ٢٠١٥	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
٨%	١٣٢,٣	١٢٢,٥	مزارع دينا الإيرادات
(٣٩%)	٢٠,٢	٣٣,٢	مزارع دينا الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
١٤%	٤٢,١	٣٦,٩	الاستثمارية لمنتجات الألبان الإيرادات
٦%	٧,٢	٦,٨	الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(٢١%)	٥٨,٤	٧٣,٨	العربية للخدمات والتجارة الإيرادات
--	(٥,٢)	٢,٥	العربية للخدمات والتجارة الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

- بلغت إيرادات مزارع دينا ١٣٢,٣ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ٨% مقابل ١٢٢,٥ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام السابق، غير أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك انخفضت بمعدل سنوي ٣٩% لتبلغ ٢٠,٢ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الجاري، نظرًا لارتفاع أسعار الأعلاف الحيوانية بسبب نقص السيولة الدولارية، مما دفع الشركة إلى زيادة نسبة الاعتماد على الأعلاف المستزرعة محليًا وتقليص حصة الأعلاف المستوردة.
- تقوم الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بتسويق الحليب الذي تنتجه مزارع دينا تحت علامتها الأكثر رواجًا بالسوق المحلي. وقد بلغت الإيرادات ٤٢,١ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ١٤%، وارتفعت كذلك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٦% لتبلغ ٧,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة تقوم بتنويع باقة المنتجات وبدأت بالفعل اختراق أسواق جديدة بعد التوسع في إنتاج الجبن، علمًا بأن مبيعات الجبن مثلت ٣% من إجمالي إيرادات الشركة خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، مقابل ١% فقط خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٥، وهو ما يعكس الميزة التنافسية التي تحظى بها الشركة حيث تقدم البديل المحلي عالي الجودة في حين يتعثر مستوردو الجبن بأزمة نقص السيولة الدولارية في السوق.
- تقوم الشركة العربية للخدمات والتجارة بإدارة سلسلة سوپرماركت مزارع دينا. وقد انخفضت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٢١% لتبلغ ٥٨,٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦، كما تكبدت الشركة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٥,٢ مليون جنيه مقابل أرباح تشغيلية قدرها ٢,٥ مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥.

قطيع مزارع دينا*
(الربع الثاني من عام ٢٠١٦)



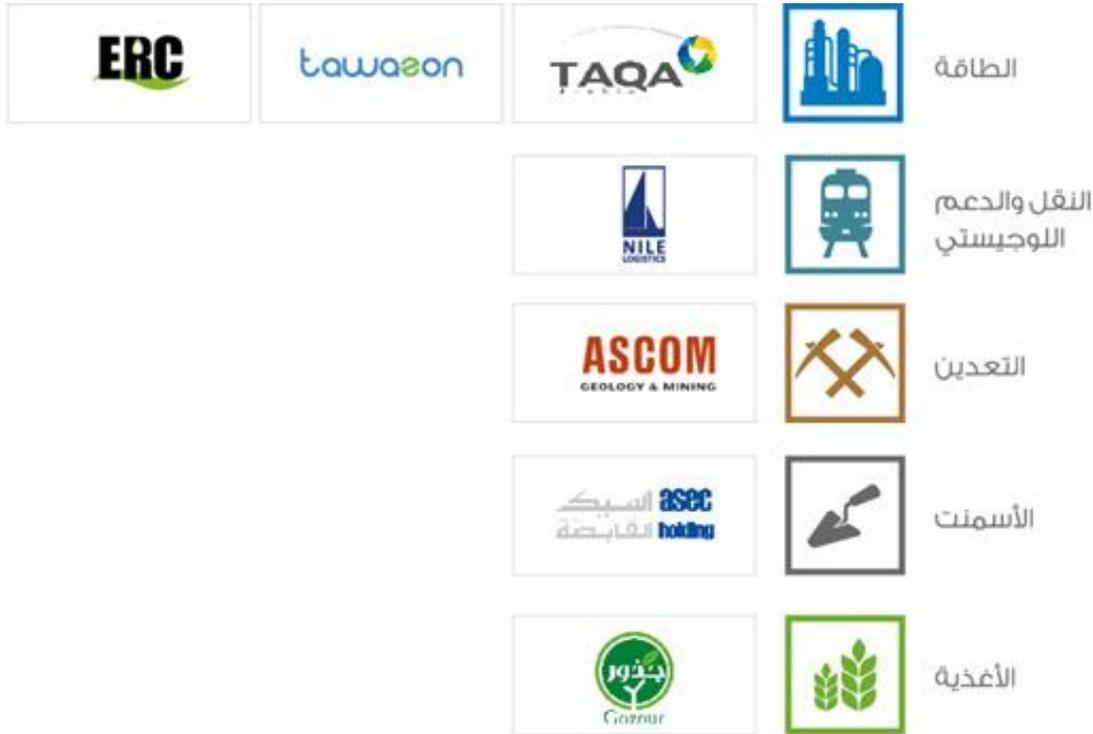
مبيعات مزارع دينا
(الربع الثاني من عام ٢٠١٦)



مبيعات الاستثمارية لمنتجات الألبان
(الربع الثاني من عام ٢٠١٦)



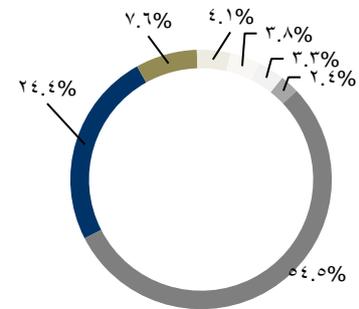
* تشمل ٧٥١٨ بقرة حلوب.



البيانات التطلعية (إبراء الذمة القانونية)

البيانات الواردة في هذه الوثيقة لا تعد حقائق تاريخية، حيث تم تأسيسها على التوقعات والتقدير 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"، "يلتمس"، "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.

هيكل مساهمي شركة القلعة (اعتبارًا من ٣٠ يونيو ٢٠١٦)



كود التداول في البورصة المصرية CCAP.CA

أرقام علاقات المستثمرين

الأستاذ / عمرو القاضي	الأستاذ / تامر درويش
رئيس علاقات المستثمرين	مسئول علاقات المستثمرين
akadi@qalaaholdings.com	tdarwish@qalaaholdings.com
ت : ٢٠٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠	ت : ٢٠٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠
ف : ٢٠٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨	ف : ٢٠٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨

■ CCP	■ EIIC
■ Coronation	■ DH Investors LTD
■ Fidelity	■ Olayan
■ Others	

كود البورصة المصرية CCAP.CA

١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم
٤٠١,٧٣٨,٦٤٩	أسهم ممتازة
١,٤١٨,٢٦١,٣٥١	أسهم عادية
٩,١ مليار جنيه	رأس المال المدفوع