

تقرير مجلس الإدارة

شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

المؤشرات الرئيسية قائمة الدخل المجمعة	
الربع الثالث من عام ٢٠١٦	
الإيرادات ١,٨ مليار جنيه (١,٥ مليار جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥ – بعد إعادة التبيوب)	هامش المساهمة ٣٩%
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٨٥,٧ مليون جنيه (١٢٥,٩ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥ – بعد إعادة التبيوب)	صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ٢٠٧,٦ مليون جنيه (١٣٥,٧ مليون جم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥)
أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٦	
الإيرادات ٥,٣ مليار جنيه (٤,٥ مليار جم خلال أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٥)	هامش المساهمة ٣٩%
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣٢١,٨ مليون جنيه (٤٢٦,٣ مليون جم خلال أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٥)	صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ٧٣٧,٤ مليون جنيه (٢٥٨,٨ مليون جم خلال أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٥)
المؤشرات الرئيسية الميزانية المجمعة (٣٠ سبتمبر ٢٠١٦)	
إجمالي الأصول ٤٢,٤ مليار جنيه (٣٦,٩٧ مليار جم نهاية عام ٢٠١٥)	إجمالي حقوق الملكية ١٠,٩٢ 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 سبتمبر ٢٠١٦، حيث بلغت الإيرادات المجمعة ١,٨ مليار جنيه خلال الربع الثالث منفرداً، و٥,٣ مليار جنيه خلال أول ٩ أشهر من العام الجاري، بينما بلغ صافي الخسائر ٢٠٧,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث و٧٣٧,٤ مليون جنيه خلال أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٦.

وفيما يلي عرض أبرز المؤشرات المالية والتشغيلية وتعليق الإدارة على النتائج المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦، ثم عرض إضافي للإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الثالث 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 ٢١% لتبلغ ١,٨ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ مقابل ١,٥ مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥ (بعد إعادة التبيويب).

قامت شركة القلعة بإعادة تبيويب نتائج الربع الثالث من عام ٢٠١٥ لتسهيل مقارنة الأداء المالي للشركة، حيث تم استبعاد نتائج الشركات التي تم التخلي عنها، 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 ٤٥% ويليه قطاع الأسمنت بنسبة ٣٢%، وذلك على خلفية ارتفاع إيرادات شركة طاقة عربية ومجموعة أسيك القابضة بنسبة ٢٥% و ٢٧% على التوالي خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. ومن جانب آخر تراجع مساهمة قطاع النقل إلى ١% من إجمالي الإيرادات، مقابل ٨% خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥، وهو ما يعكس إضافة شركة سكك حديد ريفت فالي إلى بند العمليات غير المستمرة على قوائم شركة القلعة.

- بلغ مجمل الربح ٢٧٣,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، وبلغ هامش الربح الإجمالي ١٥,٣% في مقابل ١٨,٥% خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥.

يعكس انخفاض مجمل الربح حالة التضخم التي يمر بها الاقتصاد المصري وتأثيرها على هيكل المصروفات والتكاليف، ولا سيما في ظل تخفيض قيمة الجنيه مما أدى إلى ارتفاع أسعار الخامات ومدخلات الإنتاج الخاصة بجميع استثمارات القلعة.

- ارتفعت المصروفات العمومية والإدارية بمعدل سنوي ١١% لتبلغ ٢٠٣,٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، ويمثل ذلك ١١,٤% من إجمالي الإيرادات مقابل ١٢,٥% خلال العام الماضي.

- بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٨٥,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من ٢٠١٦، وهو انخفاض بمعدل سنوي ٣٢%.

- ارتفعت الأعباء المؤجلة لصالح المساهمين بمعدل سنوي ١٤% لتبلغ ٢٣ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ مقابل ٢٠,١ مليون جنيه خلال العام الماضي، ويرجع ذلك بصفة أساسية إلى مصروفات القرض القابل للتحويل الذي حصلت عليه مجموعة أسيك القابضة.

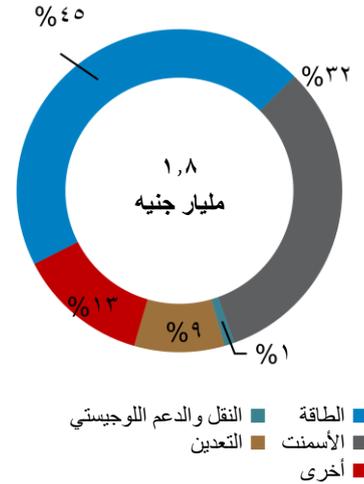
- بلغت خسائر بيع المشروعات ١٥,٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، مقابل مكاسب بقيمة ٣٣,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وترجع تلك الخسائر جزئياً إلى عملية التخلي عن شركة العجيزي الدولية المتخصصة في تعبئة وتصدير المنتجات الغذائية، حيث تم نقل ملكية أسهم الشركة خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦.

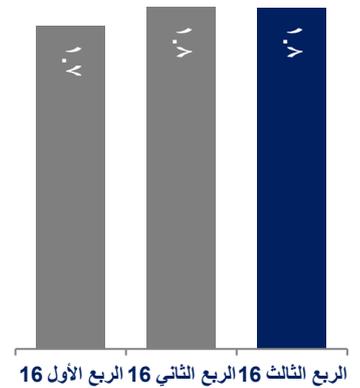
- سجلت تكاليف الإضمحلال ١٩,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، وهو انخفاض ملحوظ مقابل ٢٥٦ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الجاري، غير أن ذلك يمثل ارتفاعاً بمعدل خمسة أضعاف مقابل ٣,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من ٢٠١٥.

وكان لشركة أسيك القابضة نصيب الأسد من تكاليف الإضمحلال خلال الربع الثالث (١٨,٢ مليون جنيه) نظراً لقيامها بشطب بعض المستحقات المرتبطة بأحد مشروعاتها على الساحة الإقليمية.

الإيرادات المجمعة | الربع الثالث ٢٠١٦



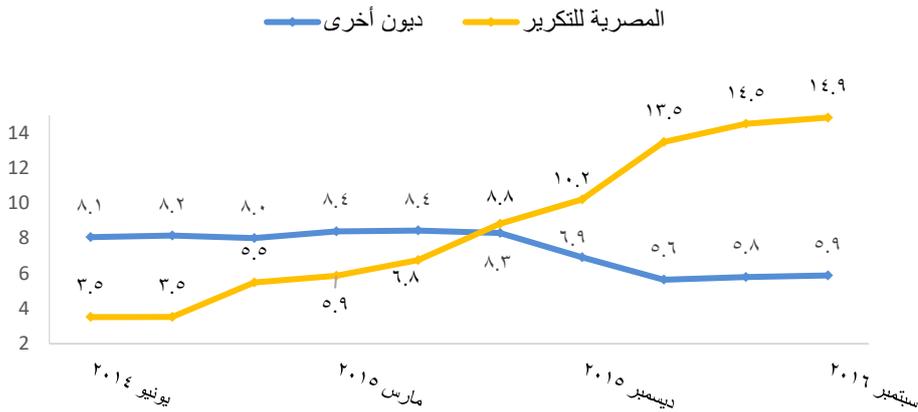
الإيرادات
(مليار جنيه)



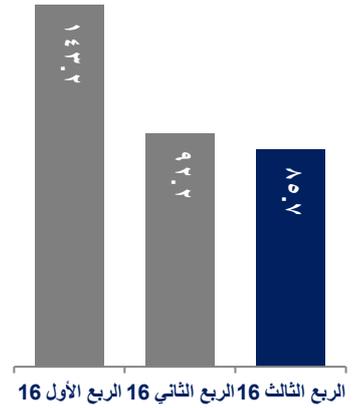
- بلغت المخصصات ٣٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ مقابل ٣٠,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.
- تعكس هذه الزيادة قيام شركة طاقة عربية بتكوين مخصص بقيمة ١٥,٦ مليون جنيه (٥٠% من إجمالي مخصصات الربع الثالث) جزئياً نظراً للعقبات التي تواجهها في تحصيل مستحقاتها من مشروع E-styrenics بقطاع الكهرباء في ظل العقبات التشغيلية التي تواجه ذلك المشروع.
- حققت شركة القلعة مكاسب بقيمة ١٩,٩ مليون جنيه في صورة أرباح فروق أسعار الصرف مقابل خسائر قدرها ٥,١ مليون جنيه خلال العام الماضي.
- نجحت شركة القلعة في تقليص خسائر العمليات غير المستمرة، حيث بلغت ١٠١,٣ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، مقابل ١٣١,٤ مليون جنيه خلال الربع السابق، ويأتي ذلك في إطار خطة الإدارة للتقليل المستمر لتلك الخسائر، علماً بأن حوالي ٨٣% من تلك الخسائر ترجع لشركة أفريكا ريل وايز في كلا الربعين.
- سجلت النتائج المالية المجمعة لشركة القلعة صافي خسائر بقيمة ٢٠٧,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ مقابل ١٣٥,٧ مليون جنيه خلال العام الماضي، بينما بلغ صافي الخسائر ٧٣٧,٤ مليون جنيه خلال أول ٩ أشهر من العام الجاري مقابل ٢٥٨,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٥.
- بلغ إجمالي الديون المجمعة لشركة القلعة ٥,٨٨ مليار جنيه في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (باستثناء ديون الشركة المصرية للتكرير).

وقد ارتفعت ديون الشركة المصرية للتكرير بواقع ٠,٤ مليار جنيه تقريباً لتبلغ ١٤,٨٥ مليار جنيه في نهاية سبتمبر ٢٠١٦، حيث يعكس ذلك تأثير مسحوبات الشركة من حزمة القروض المتفق عليها، علماً بأن الشركة قامت باستكمال نحو ٩١% من المشروع بنهاية سبتمبر ٢٠١٦.

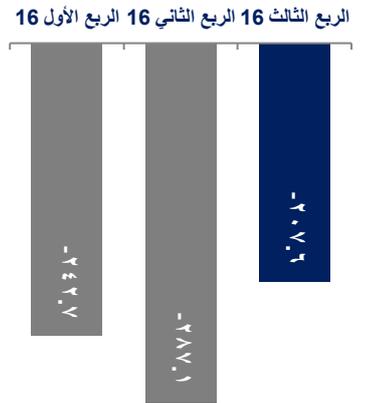
ديون شركة القلعة* (مليار جنيه)



الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون جنيه)



صافي الخسائر (مليون جنيه)



* تم استبعاد ديون شركة سكك حديد ريفت فالي من الرسم البياني أعلاه عقب إعادة توبييها ضمن بند الائتمانات المحفوظ بها لغرض البيع اعتباراً من الربع الأول من عام ٢٠١٦.

تعليق الإدارة على نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

يعكس الأداء التشغيلي لاستثمارات القلعة سلامة الاستراتيجية التي تنتبها الإدارة وتنبولر محاورها الأساسية في تنمية الاستثمارات التابعة الرئيسية والتعجيل بعملية التخارج من المشروعات الأخرى سعياً لزيادة التركيز على استثمارات القيمة المضافة والاستفادة من قدرتها المتزايدة على النمو، وهو ما يتجلى مردوده الإيجابي في نمو إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٢١% بفضل المساهمة القوية لاستثمارات قطاعي الطاقة والأسمنت رغم اضطرابات المشهد الاقتصادي خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦.

ولا تتصور الإدارة أن شركة القلعة سوف تكون بمنأى عن تأثير السياسات الاقتصادية التي أقرتها الحكومة المصرية خلال الفترة الماضية - شأنها شأن جميع الشركات والمؤسسات على الساحة المصرية - ولكن دون أن ينال ذلك من تفاؤلها تجاه مستقبل الاقتصاد المصري ولا سيما في ضوء تحرير قيمة الجنيه مقابل الدولار والاتجاه إلى تخفيض دعم الطاقة واستبداله بالدعم المباشر للمستحقين الحقيقيين. ويعكس ذلك قناعتنا التامة بأن تلك الخطوات الحاسمة سوف يكون لها مردود إيجابي طويل الأجل على القطاعات الاقتصادية التي تستثمر بها شركة القلعة.

تتوقع إدارة القلعة أن يصب تعويم الجنيه في صالح الاستثمارات التابعة التي تسجل إيراداتها بالدولار الأمريكي، وأبرزها الشركة المصرية للتكرير في قطاع الطاقة التي ستثمر عن نفلة هائلة بالنتائج المالية المجمع لشركة القلعة عند افتتاح المشروع، وكذلك استثمارات قطاع التعدين شركتي أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات وجلاس روك، حيث تقوم كلا الشركتين بتصدير جزء كبير من إنتاجهما إلى الخارج، فضلاً عن أن شركة جلاس روك سوف تسنح لها فرصة فريدة لتنمية حصتها السوقية محلياً عن طريق طرح بدائل عالية الجودة للمنتجات المستوردة.

ومن ناحية تخفيض دعم المنتجات البترولية، تتوقع الإدارة أن تستفيد شركة طاقة عربية من زيادة أسعار الوقود وبالتالي تحسين هامش الأرباح الخاصة بأنشطة تسويق وتوزيع المنتجات البترولية، وكذلك مشروعات قطاع الغاز الطبيعي التي تستفيد أيضاً من استكمال تحرير قطاع الطاقة عبر السماح باستيراد وتداول الغاز الطبيعي بصورة مباشرة.

وفي السياق نفسه تتوقع الإدارة أن تستفيد استثمارات النقل والدعم اللوجستي من تخفيض دعم المنتجات البترولية بما في ذلك وقود السولار، الأمر الذي سيؤدي إلى زيادة تكلفة النقل البري وبالتالي سرعة التحول إلى استخدام وسائل بديلة أقل تكلفة وأهمها حلول النقل النهري التي تقدمها شركة نايل لوجستيكس.

وترى الإدارة على جانب آخر، أن نشاط إدارة المحاجر تحت مظلة شركة أسكوم في قطاع التعدين من المحتمل أن يواجه ضغوطاً خلال المرحلة المقبلة في ظل ارتفاع تكلفة الوقود، وتدرس الشركة في الوقت الحالي إمكانية تمرير تلك الزيادة بصورة تدريجية على المدى المتوسط.

والأمر نفسه بالنسبة لقطاع الأغذية حيث الزيادة الملحوظة في تكلفة تشغيل الماكينات الزراعية الخاصة بشركة مزارع دينا بعد زيادة تكاليف الطاقة، ولكن يقابل ذلك توقعات نمو الطلب على الحليب الطازج الذي تحتفظ فيه مزارع دينا بميزة تنافسية، وأيضاً نمو الحصة السوقية للشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان، والتي تتوسع بقوة في سوق الجبن وتسعى لتوفير بديل محلي عالي الجودة للمنتجات المستوردة، وهو ما سينعكس في تعزيز مبيعات وأرباح الشركة خلال المرحلة القادمة.

ومن جهة أخرى ترى الإدارة أن إعلان الحكومة عن إصدار التراخيص الجديدة لمصانع الأسمنت من المتوقع أن يكون له مردود إيجابي مباشر على شركتي التشييد أرسكو وإيزاكو

"شركة القلعة متفائلة من مستقبل الاقتصاد المصري في ضوء اتجاه الحكومة مؤخراً إلى تحرير قيمة الجنيه مقابل الدولار والاتجاه إلى تخفيض دعم الطاقة واستبداله بالدعم المباشر للمستحقين الحقيقيين".

للهندسة التابعتين لشركة أسيك القابضة، كما يمكن أن ستستفيد أيضا شركة أسيك للهندسة من ارتفاع الطلب على خدمات الاستشارات الفنية والإدارية لتلك المصانع الجديدة المزمع إنشائها وتشغيلها خلال الفترة القادمة.

وعلى هذه الخلفية تتطلع إدارة القلعة إلى تعزيز آليات إدارة مخاطر العملة خلال المرحلة القادمة، وخاصة المديونيات المقومة بالدولار الأمريكي على مستوى شركة القلعة واستثماراتها التابعة، وذلك من خلال المضي قدما في تنفيذ استراتيجية التخارج من الأصول غير الرئيسية وتحديد الأصول التي ستدر عائدات دولارية لاستخدامها في سداد المديونيات المقومة بالعملة الأجنبية، ومن بين تلك الأصول مصنعي أسمنت دجلفا بالجزائر وأسمنت التكامل في السودان.

وفيما يلي استعراض إضافي لأداء شركة القلعة والنتائج المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الثالث 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



العقارات المتخصصة



الصناعات المعدنية



مشروعات متوسطة



النشر والإعلام

شركات خاضعة لأسلوب التجميع الكامل

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

قبل إعادة التقييم				بعد إعادة التقييم (١) (٢)				النتائج الفعلية				
٩ أشهر ٢٠١٥	الربع الثالث ٢٠١٥	الربع الثاني ٢٠١٥	الربع الأول ٢٠١٥	٩ أشهر ٢٠١٥	الربع الثالث ٢٠١٥	الربع الثاني ٢٠١٥	الربع الأول ٢٠١٥	٩ أشهر ٢٠١٦	الربع الثالث ٢٠١٦	الربع الثاني ٢٠١٦	الربع الأول ٢٠١٦	
٦,٠٨٥,٥	٢,٠٥١,٢	٢,٠٨٦,٨	١,٩٤٧,٥	٤,٥٤٢,٨	١,٤٨١,٣	١,٦٢٠,٥	١,٤٤١,٠	٥,٣٢٣,٧	١,٧٩٢,٩	١,٧٩٩,٠	١,٧٣١,٨	الإيرادات
(٤,٦٧١,٢)	(١,٦٠٧,١)	(١,٥٩١,٠)	(١,٤٧٣,١)	(٣,٦١٨,٧)	(١,٢٠٧,٤)	(١,٢٨٤,٨)	(١,١٢٦,٥)	(٤,٣٩٩,٨)	(١,٥١٩,١)	(١,٤٩٢,٢)	(١,٣٨٨,٥)	تكلفة المبيعات
١,٤١٤,٣	٤٤٤,١	٤٩٥,٥	٤٧٤,٥	٩٢٤,١	٢٧٣,٩	٣٣٥,٨	٣١٤,٥	٩٢٣,٩	٢٧٣,٨	٣٠٦,٨	٣٤٣,٣	مجمل الربح
١٠٠	٣,٦	٣,٢	٣,٢	١٠٠	٣,٦	٣,٢	٣,٢	٧,٦	٢,٦	٢,٦	٢,٤	أرباح الاستثمارات
٩٨,٠	١٨,٥	٤٤,٨	٣٤,٨	٤٧,٣	١٨,٦	٢١,٦	٧,١	٢٦,٧	٨,٩	٣,٨	١٤,١	الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة وشقيقة
١,٥٢٢,٣	٤٦٦,٢	٥٤٣,٧	٥١٤,٤	٩٨١,٣	٢٩٦,٠	٣٦٠,٦	٣٢٤,٧	٩٥٨,٣	٢٨٥,٣	٣١٣,٢	٣٥٩,٨	إجمالي الأرباح التشغيلية
(٧٥٦,٩)	(٢٦٦,٣)	(٢٤٩,٤)	(٢٤١,٢)	(٥٧٥,٢)	(١٨٤,٤)	(٢٠٢,٥)	(١٨٨,٢)	(٦٣٥,٤)	(٢٠٣,٩)	(٢٢٠,٦)	(٢١٠,٨)	مصروفات عمومية وإدارية
٢٤,٦	٢٤,٧	(٢,٧)	٢,٧	٣٠,٥	٢٤,٢	(٤,٤)	١٠,٨	٢١,٦	٦,٠	١٢,٢	٣,٤	صافي الإيرادات الأخرى
٧٨٩,٩	٢٢٤,٥	٢٩١,٦	٢٧٣,٨	٤٣٦,٧	١٣٥,٨	١٥٣,٦	١٤٧,٣	٣٤٤,٥	٨٧,٣	١٠٤,٨	١٥٢,٤	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)
(١٠,٣)	(١٠,٠)	(٢,٣)	٢,٠	(١٠,٣)	(٩,٩)	٢,٠	(٢,٥)	(٢٢,٧)	(١,٦)	(١١,٩)	(٩,٢)	مصروفات عمومية وإدارية (مصروفات استثنائية غير متكررة)
٧٧٩,٦	٢١٤,٥	٢٨٩,٣	٢٧٥,٨	٤٢٦,٣	١٢٥,٩	١٥٥,٦	١٤٤,٨	٣٢١,٨	٨٥,٧	٩٢,٩	١٤٣,٢	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(٣١٦,٩)	(١٢٠,٨)	(٩٠,٦)	(١٠٥,٥)	(٢٧٥,٧)	(٩٧,٧)	(٩٠,١)	(٨٧,٥)	(٢٨٠,٩)	(٩٧,٢)	(١٠٠,٢)	(٨٣,٦)	الإهلاك والاستهلاك
٤٦٢,٧	٩٣,٧	١٩٨,٧	١٧٠,٣	١٥٠,٦	٢٨,٣	٦٥,٠	٥٧,٣	٤٠,٨	(١١,٥)	(٧,٣)	٥٩,٦	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد
(٥٦٦,٢)	(٢١٤,٤)	(١٨٥,٩)	(١٦٥,٨)	(٤٠٨,٦)	(١٥٠,٩)	(١٤٠,٧)	(١١٦,٩)	(٤١٦,٣)	(١٤٧,٥)	(١٣٨,٨)	(١٣٠,٠)	فائدة مصرفية مدينة
(١٠٥,٣)	(٣٣,٩)	(٣٥,٧)	(٣٥,٧)	(٤٨,٤)	(١٦,٦)	(١٥,٥)	(١٦,٤)	(٣٨,٨)	(١٦,٧)	(٤,٠)	(١٨,١)	أعباء مصرفية مؤجلة - رسوم بنكية غير متكررة
(٤,٦)	(١,٠)	(١,٨)	(١,٩)	(٥٩,٦)	(٢٠,١)	(٣٧,٩)	(١,٧)	(٦٨,٤)	(٢٣,٠)	(٤٤,٩)	(٠,٥)	أعباء مؤجلة لصالح المساهمين
١٩,٠	٣١,٢	١٦,٤	٢١,٤	٥٩,٨	٢٧,٤	١٣,٧	١٨,٧	٧٦,٥	٣٣,٠	٢٢,٥	٢١,٠	دخل الفائدة
(١٠,٨)	(٣,٧)	(٣,٨)	(٣,٤)	(٨,٣)	(٢,٨)	(٢,٨)	(٢,٨)	(٥,٢)	(١,٧)	(١,٧)	(١,٧)	مصروفات التأجير التمويلي
(١٥٥,٢)	(١٢٨,٠)	(١٢,١)	(١٥,١)	(٣١٤,٤)	(١٣٤,٦)	(١١٨,١)	(٦١,٧)	(٤١١,٥)	(١٦٧,٤)	(١٧٤,٤)	(١٩,٧)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية
٩٠,٢	٣٣,١	١٧,٥	(١٠,٥)	٩٠,٢	٣٣,١	١٧,٥	(١٠,٥)	٣,٦	(١٥,٩)	(٠,٠)	١٩,٥	أرباح (خسائر) من بيع استثمارات
(٨,٥)	(٢,٣)	(٢,٠)	(٤,١)	(٨,٤)	(٣,١)	٠,٠	(٥,٤)	(٢٨٠,٦)	(١٩,٦)	(٢٥٦,٠)	(٥,٠)	اضمحلالات
-	-	-	-	-	-	-	-	(٢٥,٣)	(١,١)	(١,٧)	(١٧,٥)	مصروفات إعادة هيكلة
(١٢,٠)	(٢,١)	(٠,٥)	(٩,٤)	(١,٧)	-	-	(١,٧)	(١٧,٣)	(٢,٤)	(٢,٥)	(١٧,٣)	مكافآت نهاية الخدمة
-	-	-	-	١١٥,٨	-	١١٥,٨	-	-	-	-	-	الشهرة (سالب)
(١٦,٨)	(٤,٢)	(٦,٢)	(٦,٤)	(١٠,٣)	(٣,٤)	(٣,٣)	(٣,٦)	(٧,٤)	(٣,٢)	(٢,٨)	(١,٣)	مبادرات المسؤولية الاجتماعية
(٧٤,٤)	(٣٧,٧)	(٢٢,٩)	(١٣,٨)	(١٧,٣)	(٣٠,٧)	(٢٢,٤)	(١٤,٢)	(٨١,٥)	(٣٥,٠)	(٢٠,٦)	(٢٥,٩)	مخصصات
(١٢٠,٥)	(١٨,٠)	(٤٣,٩)	(٥٨,٦)	(١٨١,٥)	(٨٤,٥)	(٢٣,٦)	(٧٣,٤)	(٣٢٦,٦)	(١٠١,٣)	(١٣١,٤)	(٩٣,٩)	عمليات غير مستمرة*
(٩٢,٧)	(٢٩,٥)	(١٠,١)	(٥٣,١)	(٤٩,٢)	(٥,١)	(١٨,٢)	(٢٥,٩)	(٦٤,١)	١٩,٩	(٣٩,١)	(٤٥,٠)	عائدات (مصروفات) فروق أسعار الصرف
(٣٨٩,٩)	(١٨٨,٨)	(٣٠,٢)	(١٧٠,٩)	(٤٢٦,٨)	(٢٢٨,٢)	(٢,٢)	(١٩٦,٤)	(١,٢١٠,٧)	(٣٢٦,٠)	(٦٣٣,٦)	(٢٥١,١)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب
(١١٧,٧)	(١٧,٤)	(٥٩,١)	(٤١,٢)	(٥٦,٦)	(١,٨)	(٣٠,٢)	(٢٤,٦)	(٨٠,٥)	(١٦,٣)	(٢٢,٥)	(٤١,٨)	الضرائب
(٥٠٧,٥)	(٢٠٦,٢)	(٨٩,٣)	(٢١٢,٠)	(٤٨٣,٤)	(٢٣٠,٠)	(٣٢,٤)	(٢٢٠,٩)	(١,٢٩١,٢)	(٣٤٢,٣)	(٦٥٦,٠)	(٢٢٩,٩)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية
(١٨٥,١)	(٨٠,١)	(٤,٦)	(٩٩,٩)	(٢٢٤,٦)	(٩٤,٣)	(٢٨,٤)	(١٠,٩)	(٥٥٣,٨)	(١٣٤,٦)	(٣١٩,٠)	(٥٠,٢)	حقوق الأقلية
(٣٢٢,٤)	(١٢٥,٥)	(٨٤,٧)	(١١٢,٢)	(٢٥٨,٨)	(١٣٥,٧)	(٤,٠)	(١١٩,١)	(٧٣٧,٤)	(٢٠٧,٦)	(٢٨٧,٠)	(٢٤٢,٧)	صافي أرباح (خسائر) الفترة

(١) تم إعادة التقييم لاستبعاد الشركات التي تم الترخار منها. وهي شركات أسبك المنبا وأسبك للخرسانة الجاهزة (أسبك للأسمنت) والرشيدي الميزان والرشيدي للحلول المتكاملة (جذور) وتنمية التمويل متناهي الصغر ومشرك للبتروك (ليدمور) - بالإضافة إلى الاستثمارات المحتفظ بها لغرض البيع وهي شركة أفريكا ريل وايز (KURH) وشركة ديزاينوليس (مينيا 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). وديزايينوليس (مينيا هومز)

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

(٣) أصولاً تم إعادة تقييمها وبيعها خلال ٢٠١٦: مشرق للبتروك وتنمية التمويل متناهي الصغر

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

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

٩ أشهر ٢٠١٦	خصومات	الأغذية			التعدين	النقل والدعم اللوجستي	الأسمت	الطاقة			SPVs	QH	
		أخرى	وجرة	جذور				المصرية للتكرير طاقة عربية	توازن	أسيك القابضة ^١			نايل لوجستيكس
٥,٣٢٣,٧		١١٥,٦	-٩	٦٠٦,٥	٥٣٦,٣	٦٥,٣	١,٨٣٠,٤	١٢٨,٥	٢,٠٤٠,٤				الإيرادات
(٤,٣٩٩,٨)		(٧٧,٧)	(٠,٣)	(٤٥٨,٧)	(٤٢٣,٤)	(٥٠,٩)	(١,٥٠١,٢)	(١٠٧,٩)	(١,٧٧٩,٧)				تكلفة المبيعات
٩٢٣,٩	-	٣٧,٩	-٦	١٤٧,٧	١١٢,٩	١٤,٣	٣٢٩,٢	٢٠,٦	٢٦٠,٧	-	-	-	محمل الربح
٧,٦	(٥٨,٢)										١٢,٧	٥٣,١	أنعاب الاستشارات
٢٦,٧	(٥,٢)					٢,٨	٢٩,١						الحصة من أرباح (خسائر) شركات شقيقة
٩٥٨,٣	(٦٣,٤)	٣٧,٩	-٦	١٤٧,٧	١١٢,٩	١٧,٢	٣٥٨,٣	٢٠,٦	٢٦٠,٧	-	١٢,٧	٥٣,١	إجمالي الأرباح التشغيلية
(٦٣٥,٤)	٥٢,٦	(١٤,٤)	(٠,٩)	(١٢١,٦)	(٨٦,٤)	(٢٢,٨)	(١٦٨,٩)	(٨,٧)	(٨١,١)	(١٩,٩)	(٣٢,٩)	(١٣٠,٢)	مصروفات عمومية وإدارية
٢١,٦		٠,٠	(٢,٣)	(١٤,٣)	١٢,٩	٠,٠	٢٣,٤	٠,٢	١,٩	-	(٢,٠)	١,٧	صافي الإيرادات (المصروفات) الأخرى
٣٤٤,٥	(١٠,٩)	٢٣,٦	(٢,٦)	١١,٩	٣٩,٥	(٥,٧)	٢١٢,٧	١٢,١	١٨١,٤	(١٩,٩)	(٢٢,١)	(٧٥,٣)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(٢٢,٧)							(٥,٠)				(٢,٥)	(١٥,٢)	(قبل خصم التكاليف الاستثنائية)
													مصروفات عمومية وإدارية
													(مصروفات استثنائية غير متكررة)
٣٢١,٨	(١٠,٩)	٢٣,٦	(٢,٦)	١١,٩	٣٩,٥	(٥,٧)	٢٠٧,٧	١٢,١	١٨١,٤	(١٩,٩)	(٢٤,٦)	(٩٠,٦)	الأرباح التشغيلية قبل خصم
(٢٨٠,٩)	(٢٢,١)	(٨,٨)	(١٠,٠)	(٤١,٢)	(٦٤,٧)	(٢٤,٢)	(٦٤,٠)	(٨,٦)	(٣٥,٦)	(٠,٣)	-	(١,٥)	الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٤٠,٨	(٣٢,٩)	١٤,٨	(١٢,٦)	(٢٩,٣)	(٢٥,٢)	(٢٩,٩)	١٤٣,٧	٣,٤	١٤٥,٨	(٢٠,٢)	(٢٤,٦)	(٩٢,١)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد
(٤١٦,٣)		(٩,٩)	(٢,٧)	(١٩,٢)	(٢٩,٢)	(٥٠,١)	(١٠٢,١)	(١,٩)	(٣٧,٧)	(٥٠,٥)	(٥٠,٥)	(١١٣,١)	فائدة مصرفية مدينة
(٣٨,٨)										(١٤,٠)	(٢٤,٨)		أعباء مصرفية مؤجلة - رسوم بنكية غير متكررة
(٦٨,٤)	١٩٩,٥	(١٢,٨)		-	(٣,٣)	(١٢,٨)	(١٤٤,٧)			(٩٤,٣)			أعباء مؤجلة لصالح المساهمين
٧١,٥	(٢٠٩,٣)	١٤,٦		٠,٥		٠,١	٧,٤	٠,٠	٨٢,٨	٢,٢	٨٤,٧	٩٣,٤	دخل الفائدة
(٥,٢)				(١,٩)		(٣,٣)							مصروفات التأجير التمويلي
(٤١١,٥)	(٤٢,٧)	٦,٧	(١٥,٣)	(٤٩,٩)	(٥٧,٧)	(٩٥,٩)	(٩٥,٧)	١,٦	١٩٠,٩	(٣٢,٠)	(١٠٩,٥)	(١١١,٩)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية
٣,٦	(١٨٥,٦)			١٧,٨							١٧١,٤	-	أرباح (خسائر) من بيع استثمارات
(٢٨٠,٦)	٣,٩	-		-	(٢,٢)		(٢٦٧,٣)	-	(٤,٧)		(١٥,٤)	٥,٠	اضمحلال
(٢٥,٣)												(٢٥,٣)	مصروفات إعادة الهيكلة
(١٧,٣)							(٩,٢)					(٨,١)	مكافآت نهاية الخدمة
(٧,٤)									(٣,٨)			(٣,٦)	مبادرات المسؤولية الاجتماعية
(٨١,٥)		(١,٢)	(٠,٣)		(٢,١)	(٠,٥)	(٢٧,٧)	-	(٢٩,٨)		(١٩,٩)		مخصصات
(٣٢٦,٦)	١٥,٤	(٣٤٠,٧)		-			(١,٤)						عمليات غير مستمرة**
(٦٤,١)	٢٤,٢	(١٥,٨)	٢٧,٨	٣,٥	٢١,٥	٢,١	(١٤٣,٩)	٣,٢	(١٣,١)	(١,٢)	(٣٤,١)	٦١,٧	عائدات (مصروفات) فروق أسعار الصرف
(١,٢١٠,٧)	(١٨٤,٨)	(٣٥١,٠)	١٢,٤	(٢٨,٨)	(٤٠,٥)	(٩٤,٣)	(٥٤٥,٢)	٤,٧	١٣٩,٦	(٣٣,١)	(٧,٥)	(٨٢,٢)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب
(٨٠,٥)	٤,٦	١,٢		(٤,٦)	(٢,٩)	(٠,٥)	(١٧,٢)	(١,١)	(٥٢,٢)		(٨,٠)	٠,٢	الضرائب
(١,٢٩١,٢)	(١٨٠,٢)	(٣٤٩,٩)	١٢,٤	(٣٣,٥)	(٤٣,٤)	(٩٤,٨)	(٥٦٢,٤)	٣,٧	٨٧,٤	(٣٣,١)	(١٥,٥)	(٨٢,٠)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية
(٥٥٣,٨)	(٣٧٠,٨)	(٢,٤)	(٠,٦)	(٠,٠)	(٥,٦)	(٣٧,٣)	(١٥٥,١)	١,٨	٢٥,٨	(٩,٧)			حقوق الأقلية
(٧٣٧,٤)	١٩٠,٦	(٣٤٧,٥)	١٣,٠	(٣٣,٥)	(٣٧,٧)	(٥٧,٥)	(٤٠٧,٣)	١,٩	٦١,٦	(٢٣,٥)	(١٥,٥)	(٨٢,٠)	صافي أرباح (خسائر) الفترة

** تتضمن العمليات غير المستمرة:

(١) أصولًا ملوكة للشركة خلال ٢٠١٥ و ٢٠١٦: إيزاكو، دجلفا (الوطنية للتنمية والتجارة)، وشركة ديزابنوليس (مينا هومز)

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

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

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

٨٨ تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك ومشروع ديزابنوليس مول (مينا هومز) وشركة كرونالدال وشركة سفنكس إيجيبث، ومشرق وأفريكا ريل وايز وتنمية للتمويل متناهي الصغر.

العام المالي ٢٠١٥	٩ أشهر ٢٠١٦	خصومات / SPVs	الربع الثالث ٢٠١٦ الإجمالي العام	متفرقات ٨٨	الأغذية		التعدين أسكوم	النقل والدعم اللوجستي نايل لوجيستيكس	الأسمت أسك القابضة	الطاقة		QH		
					جذور	وفرة				توازن	المصرية للتكرير			طاقة عربية
الأصول المتداولة														
٣,١٣١,٦	٣,١٦٧,٠	(١,٤٠٩,٣)	٤,٥٧٦,٤	٢٩٢,٧	١٢,٩	١٢٤,٢	٢٦١,٣	٥٩,٧	١,٣٤١,٠	١٢٥,٨	١,١٣٦,٠	٨٧,١	١,١٣٥,٦	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
١,٠١٦,٨	١,٠١٦,٠	٠,٠	١,٠١٦,٠	٤١,٣	٧,١	٦٧,٧	٥٣,٦	١٤,٨	٦٠٤,٩	٤٥,٠	١٨١,٤	-	٩,٠٠٢,٣	مخزون
٢,٤٧٣,٥	٣,٩٦٢,٦	٦٥٢,٤	٣,٣١٠,٢	٢,٣٨٧,٢	-	٨٦,٦	-	-	٨٣٦,٤	-	-	-	-	أصول محتفظ بها لغرض البيع
٣,٣٥٣,٠	١,٥٩٧,٣	٧,٤	١,٥٨٩,٩	١,٤	٠,١	١٢,٢	١٠,٤	٨,٢	٧٤,٩	٤,٣	٨١١,٢	٤٨٢,١	١٨٥,٢٤	النقدية وما في حكمها
٧٦,٦	٣٩,٥	١,٠	٣٨,٥	-	١,٢	٧,٣	-	-	٣٠,٠	-	-	-	-	أصول أخرى
١٠,٠٥١,٥	٩,٧٨٢,٤	(٧٤٨,٦)	١٠,٥٣١,٠	٢,٧٢٢,٦	٢١,٣	٢٩٨,٠	٣٢٥,٣	٨٢,٨	٢,٨٨٧,٣	١٧٥,١	٢,١٢٨,٦	٥٦٩,٣	١,٣٢٠,٨	إجمالي الأصول المتداولة
الأصول غير المتداولة														
٢٢,٠٥٣,٢	٢٨,٢٦٦,٦	٧٤٧,٣	٢٧,٥١٩,٣	٥٠,٨	٢٦٥,٧	٧٨٢,٥	٦٢٩,٦	٥٨٥,٦	١,١٩٢,٧	٩٤,٤	٥٤٢,٩	٢٣,٣٤٨,٦	٢٦,٥	أصول ثابتة
١,٠٣٥,٣	٩٣١,٧	(٨,٥١٨)	٩,٤٤٩,٤	٣,٣	-	-	-	١٦,٣	٤٢٦,٨	-	-	-	٩,٠٠٢,٣	استثمارات عقارية
٢,٥١٤,٩	١,١٨٣,٠	٩٥١,٧	٧٣١,٣	-	-	-	٢٩١,٠	-	٢,١	٣٢,٦	٤٠٥,٥	-	-	الشهرة / أصول غير ملموسة
١,٣٢٣,٢	١,٧١١,٢	(٩٤٧,٣)	٢,٦٥٨,٤	١٢١,٢	-	٢٥٩,٤	-	-	٢٥,٧	-	٣٥,٧	١,٢٦٩,٢	٩٤٧,٣	أصول أخرى
٢٦,٩٢٦,٧	٣٢,٥٩٢,٥	(٧,٧٦٥,٩)	٤٠,٣٥٨,٥	١٧٥,٣	٢٦٥,٧	١,٠٤١,٩	٩٢٠,٦	٦٠١,٩	١,٦٤٧,٣	١٢٧,٠	٩٨٤,٩	٢٤,٦١٧,٨	٩,٩٧٦,٠	إجمالي الأصول غير المتداولة
٣٦,٩٧٨,٢	٤٢,٣٧٥,٠	(٨,٥١٤,٥)	٥٠,٨٨٩,٥	٢,٨٩٧,٩	٢٨٧,٠	١,٣٣٩,٩	١,٢٤٥,٩	٦٨٤,٧	٤,٥٣٤,٦	٣٠٢,١	٣,١١٣,٤	٢٥,١٨٧,١	١١,٢٩٦,٨	إجمالي الأصول
حقوق الملكية														
٢,٧٩٧,٩	٢,٣٠٩,٦	(٩,٩٠٣,٦)	١٢,٢١٣,٢	(٧٣٣,١)	(٣٨٥,٨)	٤٤٠,٠	٣٠٥,٩	(٢٠٧,٦)	(١,٢٧٣,٧)	١٠٣,٨	١,٠٦٨,٨	٤,٥٤٦,٥	٨,٣٥٠,٤	حقوق مساهمي الشركة القابضة
٨,١٥٢,٥	٨,١١٦,٦	٢,١٤٣,٦	٥,٩٧٣,٠	٨,٦	(١١,٣)	٠,٠	(٤١,٠)	(٢٤,٩)	١,٠٢٠,٤	٥٧,٤	٣٠٨,١	٤,٦٥٥,٧	-	حقوق الأقلية
١٠,٩٥٠,٤	١٠,٩٢٦,٣	(٧,٢٦٠,٠)	١٨,١٨٦,٢	(٧٢٤,٥)	(٣٩٧,١)	٤٤٠,٠	٢٦٥,٠	(٢٣٢,٤)	(٢٥٣,٣)	١٦١,٢	١,٣٧٤,٩	٩,٢٠٢,٢	٨,٣٥٠,٤	إجمالي حقوق الملكية
الالتزامات المتداولة														
٣,٤٤١,٨	٣,٣٣٤,٢	٤١٠,٢	٢,٩٢٤,١	٥٩,١	٢٥,٥	٤٧,٥	١٨٧,٤	٥٠٦,٢	٢٦٣,٠	٢٣,٢	٢٨٦,٦	-	١,٥٢٥,٦	افتراض
٦,٣٩٦,١	٥,٧٩٨,٤	(٧٨١,٨)	٦,٥٨٠,١	٣٤١,١	٦٥٣,٩	٤٥٨,٨	٣٥٩,٧	٣١٥,٥	٢,٢٠٨,٣	٦٨,٩	٩٥٤,٩	٦٤٢,٤	٥٧٦,٦	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٦٢٠,٥	٧١٢,٣	٣٤,٤	٦٧٧,٩	١١,١	٢,٣	٨,٩	٢٠,١	٨,٤	٢٥٩,٨	٣٤,٥	١٠٤,٦	-	٢٢٨,٣	مخصصات
١,٠١٣,٤	٣,٠٢٣,١	(٥١٢,١)	٣,٥٣٥,٢	٢,٩٤١,٧	-	٢٣٨,٩	-	-	٣٥٤,٦	-	-	-	-	التزامات محتفظ بها لغرض البيع
١١,٢٤١,٨	١٢,٨٦٨,٠	(٨٤٩,٣)	١٣,٧١٧,٣	٣,٣٥٢,٩	٦٨١,٧	٧٥٤,١	٥٦٧,٢	٨٣٠,٢	٣,٠٨٥,٦	١٢٦,٦	١,٣٤٦,١	٦٤٢,٤	٢,٣٣٠,٥	إجمالي الالتزامات المتداولة
الالتزامات غير المتداولة														
١٣,٦٧١,٨	١٧,٣٩٨,٨	٦٠٨,٤	١٦,٧٩٠,٤	٣,٦	٢,٤	١١٢,٦	٣٣٢,٤	-	٦٧١,٩	-	١٩١,٧	١٤,٨٥٤,٩	٦٦٠,٠	افتراض
٢٤,٥	٢٣,١	(١,٣٨٢,٣)	١,٤٠٥,٥	٢٦٠,٥	-	-	٧٥,٢	٨٦,٩	٩٨٢,٩	-	-	-	-	قروض المساهمين
٨٥٩,٧	١,١٥٨,٨	٣٦٨,٧	٧٩٠,٠	٥,٥	-	٣٣,٢	٦,٢	-	٤٢,٦	١٤,٣	٢٠٠,٧	٤٨٧,٦	-	التزامات طويلة الأجل
١٤,٥٥٦,٠	١٨,٥٨٠,٧	(٤٠٥,٢)	١٨,٩٨٥,٩	٢٦٩,٥	٢,٤	١٤٥,٨	٤١٣,٨	٨٦,٩	١,٧٠٢,٣	١٤,٣	٣٩٢,٤	١٥,٣٤٢,٤	٦٦٠,٠	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٢٦,٠٢٧,٨	٣١,٤٤٨,٧	(١,٢٥٤,٥)	٣٣,٧٠٣,٢	٣,٦٢٢,٥	٦٨٤,١	٨٩٩,٩	٩٨١,٠	٩١٧,١	٤,٧٨٧,٩	١٤٠,٩	١,٧٣٨,٥	١٥,٩٨٤,٩	٢,٩٤٦,٥	إجمالي الالتزامات
٣٦,٩٧٨,٢	٤٢,٣٧٥,٠	(٨,٥١٤,٥)	٥٠,٨٨٩,٥	٢,٨٩٧,٩	٢٨٧,٠	١,٣٣٩,٩	١,٢٤٥,٩	٦٨٤,٧	٤,٥٣٤,٦	٣٠٢,١	٣,١١٣,٤	٢٥,١٨٧,١	١١,٢٩٦,٨	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

٨٨ تتضمن المتفرقات كل من شركة مشرق وشركة أفريكا ريل وايز الشركة المتحدة للمسابك ومشروع ديزينابوليس (شركة مينا هومز) وشركة كرونال وسفنتكس إيجيبت.

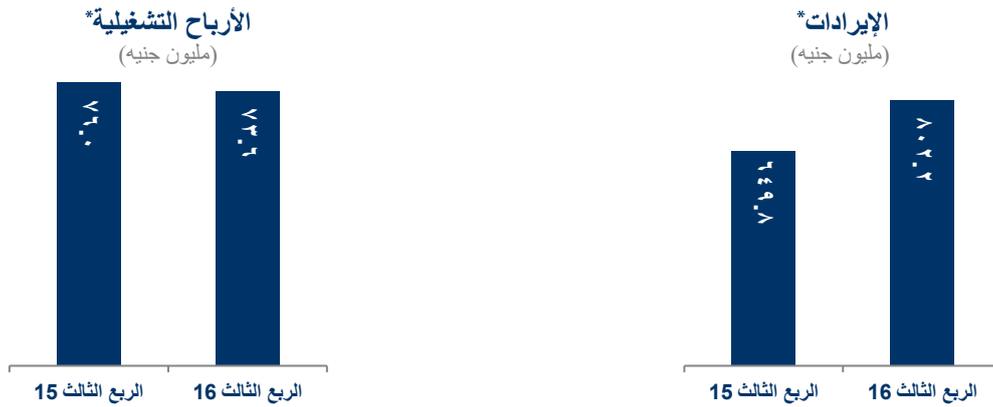
قطاع الطاقة



تضم استثمارات قطاع 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 ٨٠٢,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٣% مقابل ٦٤٩,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥. ويعكس ذلك الأداء المتميز لشركة طاقة عربية ولا سيما أنشطة تسويق وتوزيع المنتجات البترولية ومشروعات قطاع الكهرباء، حيث ارتفعت إيرادات كل منهما بنسبة ٣٣% و ١٠% على التوالي. غير أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك انخفضت بمعدل ٢% خلال الربع الثالث لتبلغ ٧٣,٦ مليون جنيه، وهو ما يرجع إلى غياب التعاقدات الجديدة على المشروعات المتكاملة التي تنفذها شركة توازن وكذلك تراجع أسعار المخلفات الزراعية التي توفرها الشركة لتغذية المصانع والمشروعات كثيفة استهلاك الطاقة، وانخفاض حجم أعمال قطاع الكهرباء تأثرًا بتباطؤ القطاع السياحي خلال الفترة الراهنة.



التغيير	٩ أشهر ٢٠١٦	٩ أشهر ٢٠١٥	التغيير	الربع الثالث ٢٠١٦	الربع الثالث ٢٠١٥	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
١٩%	٢٠٤٠,٤	١٧١٣,٢	٢٥%	٧٤٩,٨	٥٩٧,٩	طاقة عربية إيرادات
(٤%)	١٨١,٤	١٨٩,٤	(٥%)	٦٩,٤	٧٢,٧	طاقة عربية أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(١١%)	١٢٨,٥	١٤٣,٧	١%	٥٢,٤	٥١,٨	توازن إيرادات
(٢٤%)	١٢,٢	١٥,٩	٦٨%	٤,٢	٢,٥	توازن أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

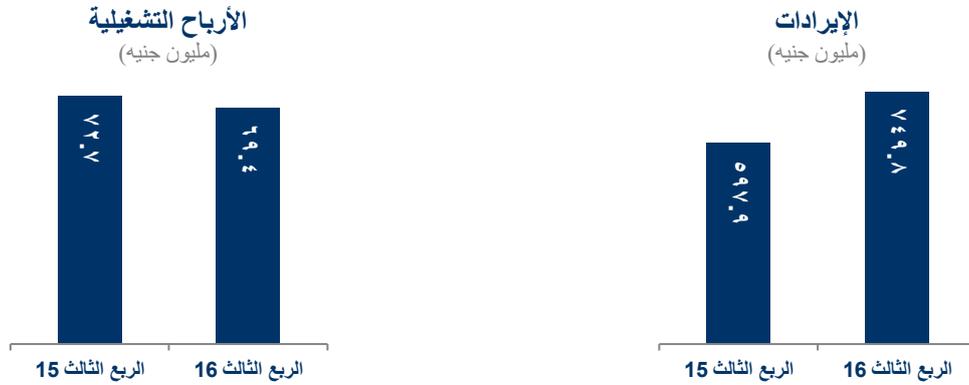
* تمثل الإيرادات والأرباح التشغيلية لقطاع الطاقة الإجمالي العام لنتائج شركتي طاقة عربية وتوازن، وهي المشروعات العاملة في قطاع الطاقة.

ملكية شركة القلعة - ٦٢,٥%

TAQA

٧٤٩,٨ مليون جنيه إيرادات طاقة عربية خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، بمعدل نمو ٢٥% مقابل العام الماضي

ارتفعت إيرادات شركة طاقة عربية بمعدل سنوي ٢٥% لتبلغ ٧٤٩,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ بفضل نمو إيرادات قطاع تسويق وتوزيع المنتجات البترولية بمعدل ٣٣% وقطاع الكهرباء بمعدل ١٠%. ولكن لم ينعكس ذلك على الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، حيث تراجعت بواقع ٥% لتبلغ ٦٩,٤ مليون جنيه مقابل ٧٢,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥.



احتل نشاط تسويق وتوزيع المنتجات البترولية صدارة الإيرادات خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، حيث بلغت مساهمته ٤٢٤,١ مليون جنيه، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٣%، وبما يمثل منفردًا حصة ٥٧% من إجمالي إيرادات طاقة عربية خلال الربع الثالث. ويعكس ذلك ارتفاع مبيعات البنزين والسيارات بمعدل سنوي ٣٣% وزيوت التشحيم بنسبة ٣١% بفضل المردود الإيجابي لتشغيل ٣ محطات جديدة لتموين السيارات بالوقود والغاز الطبيعي خلال النصف الأول من العام (إجمالي ٤٥ محطة: ٧ محطات غاز طبيعي و٣٨ محطة وقود).

ارتفعت إيرادات قطاع الكهرباء بنسبة ١٠% لتبلغ ١٧٠,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، مقابل ١٥٥,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. ولكن لم ينعكس ذلك على الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، والتي انخفضت بمعدل سنوي ١٣% لتبلغ ٣١ مليون جنيه، نظرًا لتأثر مشروعات الشركة بتباطؤ القطاع السياحي خلال الربع الثالث ولا سيما في منطقة نيق بجنوب سيناء، مما أسفر عن تراجع معدلات التوليد والتوزيع بنسبة ٢٥% مقارنة بالعام الماضي، إلا أنه عند المقارنة بالربع الثاني من عام ٢٠١٦، ترتفع معدلات توليد وتوزيع الطاقة بفضل تحسن الأداء التشغيلي للمشروعات التي تغذيها الشركة مثل الفطيم والنخيل وأيضًا المشروع الذي تم التعاقد عليه مؤخرًا مع شركة إعمار.

شهدت إيرادات قطاع الغاز الطبيعي نموًا طفيفًا بنسبة ١% لتبلغ ١١٧,٣ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، وصاحب ذلك ارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة ٣% لتبلغ ٢٤,٨ مليون جنيه. ويعكس ذلك ارتفاع معدلات التوزيع لتبلغ مليار متر مكعب (زيادة ٣١%) وتحسن إيرادات خدمة العملاء خلال الربع الثالث، وذلك رغم تراجع إيرادات إنشاءات الغاز الطبيعي نظرًا لانخفاض عدد المنشآت السكنية التي تم ربطها بشبكة الغاز الطبيعي بمعدل ١٧% لتبلغ ١٣,٥٥٦ ألف منشأة مقابل ١٦,٢٧٨ ألف منشأة خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥. وخلال أول ٩ أشهر من ٢٠١٦، ارتفعت إيرادات قطاع الغاز الطبيعي بمعدل ١٢% لتبلغ ٤٢٨,٧ مليون جنيه.

التغيير	٩ أشهر ٢٠١٦	٩ أشهر ٢٠١٥	التغيير	الربع الثالث ٢٠١٦	الربع الثالث ٢٠١٥	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
						طاقة باور إيرادات
٣%	٣٨٩,٧	٣٧٨,٥	١٠%	١٧٠,٨	١٥٥,٢	
(٢٠%)	٧١,٣	٨٨,٩	(١٣%)	٣١,٠	٣٥,٧	طاقة باور أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
١٢%	٤٢٨,٧	٣٨٢,٦	١%	١١٧,٣	١١٦,٠	طاقة غاز إيرادات
١%	٧٩,٧	٧٩,٢	٣%	٢٤,٨	٢٤,١	طاقة غاز أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٢٧%	١,١٧٣,٧	٩٢١,١	٣٣%	٤٢٤,١	٣١٨,٥	طاقة تسويق إيرادات
٤١%	٤١,٧	٢٩,٦	٤٠%	١٧,٥	١٢,٥	طاقة تسويق أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

توزيع المنتجات البترولية
الربع الثالث ٢٠١٦



توزيع الغاز الطبيعي
الربع الثالث ٢٠١٦



توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية*
الربع الثالث ٢٠١٦



عدد محطات الوقود
الربع الثالث ٢٠١٦



إنشاءات الغاز الطبيعي
الربع الثالث ٢٠١٦



* ٥٦,٤% من الإجمالي لأنشطة التوزيع والنسبة المتبقية لأنشطة التوليد.

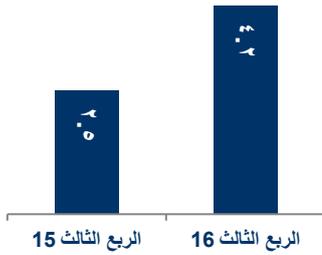
ملكية شركة القلعة – ٦٨,١%

tawaeon

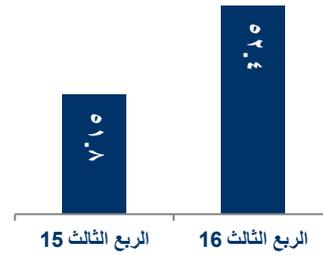
٥٢,٤ مليون جنيه إيرادات شركة توازن خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦

لم يطرأ تغيير ملحوظ على إيرادات شركة توازن خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ حيث بلغت ٥٢,٤ مليون جنيه مقابل ٥١,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، وذلك على الرغم من تراجع إيرادات مجموعة الأنشطة الهندسية – إنتاج بنسبة ٣١% (٥,٩ مليون جنيه مقابل ٨,٥ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥) تأثرًا بغياب التعاقدات الجديدة بمحظة المشروعات المتكاملة التي تنفذها الشركة.

الأرباح التشغيلية
(مليون جنيه)



الإيرادات
(مليون جنيه)



ارتفعت إيرادات شركة إيكارو بمعدل سنوي ٤% لتبلغ ٤٦,٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث، حيث يعكس ذلك ارتفاع توريدات المخلفات الزراعية بنسبة ١% مما ساهم جزئيًا في تعويض انخفاض الأسعار بمتوسط ٦% تقريبًا. وتعكف الشركة حاليًا على زيادة إنتاجية وأسعار الوقود البديل المشتق من المخلفات (RDF)، حيث رصدت ارتفاع إيرادات ذلك النشاط الواعد بنسبة ٥٩% لتبلغ ٨,٧ ملايين جنيه مقابل ٥,٥ ملايين جنيه خلال عام ٢٠١٥.

وعلى هذه الخلفية شهدت توازن نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٦٨%، وهو ما يعكس بصفة أساسية تقليص الخسائر التشغيلية لشركة إنتاج بنسبة ٤٩% لتبلغ ١,٨ مليون جنيه مقابل ٣,٦ ملايين جنيه خلال العام الماضي، إذ أن نتائج الربع الثالث من عام ٢٠١٥ تضمنت التكاليف الخاصة بمشروع تصميم وإنشاء مدفن صحي للمخلفات في مدينة صلالة بسلطنة عمان.

إجمالي توريدات المخلفات الزراعية
(الربع الثالث ٢٠١٦)



استكمال ٩١% من مشروع المصرية للتكرير بنهاية سبتمبر ٢٠١٦



تعمل الشركة المصرية للتكرير على إقامة منشأة تكرير متطورة في القاهرة الكبرى بتكلفة استثمارية ٣,٧ مليار دولار أمريكي. وقد تم تسليم أرض المشروع بالكامل في مطلع ٢٠١٤ إلى المقاول العام شركة GS Engineering & Construction Corp، وبلغ معدل تنفيذ المشروع ٩١% في نهاية سبتمبر ٢٠١٦.



وقد قامت الشركة حتى الآن بإتمام تركيب المعدات الثقيلة في موقع المشروع، علماً بأن الشركة قامت بسحب مبالغ قدرها ١,٨ مليار دولار من إجمالي حزمة القروض المتفق عليها (٢,٥ مليار دولار) حتى سبتمبر 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 لوجيستيكس)، 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.

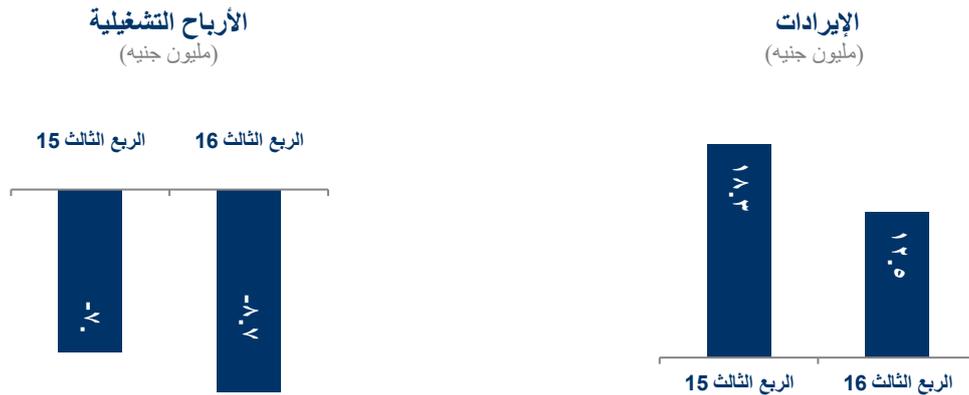
الأداء المالي والتشغيلي

ارتفعت إيرادات شركة نايل لوجيستيكس بمعدل سنوي ١٨% لتبلغ ٦٥,٣ مليون جنيه خلال أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٦، ونجحت الشركة في تقليص الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لتبلغ ٥,٧ ملايين جنيه مقابل ١٠ ملايين جنيه خلال عام ٢٠١٥، وذلك في ظل تباطؤ حركة الواردات تأثرًا بنقص السيولة الدولارية والتي تنال بصورة ملحوظة من ربحية الشركة خلال المرحلة الراهنة.

ملكية شركة القلعة – ٦٧,٦%



نمو إيرادات شركة نايل لوجيستيكس بمعدل سنوي ١٨% لتبلغ ٦٥,٣ مليون جنيه خلال أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٦



تجلت تداعيات أزمة الدولار وتباطؤ حركة الواردات، وخاصة واردات الفحم التي تمثل أكثر من ٦٠% من محفظة أنشطة التحميل والتفريغ تحت مظلة شركة نايل لوجيستيكس، في تراجع حجم أنشطة التحميل والتفريغ بمعدل ٢٦% ليبلغ ١٧٨ ألف طن خلال الربع الثالث منفردًا. وقد انحسر معدل انخفاض حجم النشاط في ٧% فقط خلال أول ١٠ أشهر من عام ٢٠١٦ (٧٤٢ ألف طن مقابل ٧٩٥ ألف طن خلال عام ٢٠١٥) نظرًا للمردود الإيجابي لعمليات ميناء الأدبية التي تم إطلاقها خلال يونيو ٢٠١٥، إلى جانب استئناف أنشطة الشركة في ميناء النوبارية بالإسكندرية بعد توقف دام لأشهر استعدادًا لتشغيل مستودع الحاويات الجديد والذي تم تشغيله في أغسطس ٢٠١٦.

ومن جهة أخرى تأثر نشاط نقل الحاويات في ميناء بورسعيد بتباطؤ حركة الواردات منذ بداية العام الجاري، حيث انخفض عدد الحاويات المنقولة بنسبة ٧٤% ليبلغ ١٥٧٥ حاوية خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، رغم تحقيق زيادة قياسية خلال يناير ٢٠١٦ (٤٣٣٥ حاوية) قيل أن يصل أدنى مستوى عند ٣٤٢ حاوية خلال يوليو الماضي.

جدير بالذكر أن عمليات نقل البضائع عبر نهر النيل سوف تستفيد من الخطوة التي قامت بها الحكومة بتقليل دعم المنتجات البترولية بما في ذلك وقود السولار، وهو ما سينعكس أثره في زيادة أسعار النقل بالشاحنات بشكل ملحوظ وبالتالي التحول إلى استخدام الوسائل البديلة ومن بينها النقل النهري.

عدد الحاويات المنقولة
(الربع الثالث ٢٠١٦)



نشاط التحميل والتفريغ
إجمالي الحمولة بالطن
(الربع الثالث 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 بريشيبوس ميتالز، وشركة جلاس روك للمواد العازلة، وشركة أسكوم السودان. وبدأت شركة القلعة تجميع ميزانية أسكوم بالكامل ضمن نتائجها المالية اعتباراً من الربع الثاني من عام ٢٠١٥، بينما بدأت تجميع قائمة الدخل أيضاً ابتداءً من الربع الثالث من العام نفسه.

الأداء المالي والتشغيلي

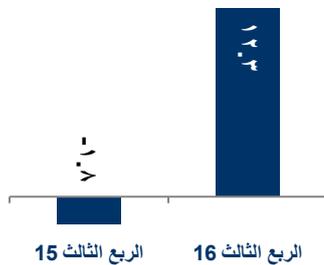
بلغت إيرادات شركة أسكوم ١٧٢,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، وهو ارتفاع سنوي بنسبة ٧% مقابل ١٦١,٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٢,٣ مليون جنيه، مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ١,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وتجدر الإشارة إلى أن حجم مبيعات شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات ارتفع بنسبة ١٤% ليبلغ ٦٨,٩ ألف طن خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ مقابل ٦٠,٤ ألف طن خلال العام الماضي، في حين ارتفعت مبيعات نشاط المحاجر في مصر لتبلغ ٧,٥ مليون طن مقابل ٦,٨ مليون طن خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥، وهو ارتفاع سنوي بنسبة ١٠%.

ملكية شركة القلعة - ٥٤,٧%

ASCOM
GEOLOGY & MINING

بلغت إيرادات أسكوم ١٧٢,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٧%

الأرباح التشغيلية (مليون جنيه)



الإيرادات (مليون جنيه)



تقرير نتائج الأعمال
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
القاهرة في ١٥ ديسمبر ٢٠١٦

التغيير	٩ أشهر ٢٠١٦	٩ أشهر ٢٠١٥	التغيير	الربع الثالث ٢٠١٦	الربع الثالث ٢٠١٥	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
%٢٠	١٥,٢	١٢,٧	%١٨	٥,١	٤,٣	أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الإيرادات (مليون دولار أمريكي)
%١١٣	٣,١	١,٥	مرتفع	٠,٩	٠,١	أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار أمريكي)
%٣٥	٤,٢	٣,١	%٢٠	٠,٩	٠,٨	جلاس روك الإيرادات (مليون دولار أمريكي)
(%٨)	(٠,٩)	(١,٠)	(%٢٧)	(٠,٣)	(٠,٤)	جلاس روك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار أمريكي)
(%٩)	٢٧٠,٩	٢٩٨,٩	%٨	٩٢,٠	٨٤,٩	نشاط إدارة المحاجر في مصر الإيرادات
(%٤٧)	١١,٦	٢١,٩	%١٢١	٦,١	٢,٨	نشاط إدارة المحاجر في مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
%١	٩٨,٤	٩٧,٥	%١٢	٢٧,٥	٢٤,٦	نشاط إدارة المحاجر خارج مصر الإيرادات
-	١٤,٥	(٣٠,٥)	-	٨,٤	(١٤,٧)	نشاط إدارة المحاجر خارج مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

بلغت إيرادات شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات ٥,١ مليون دولار خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، وهو نمو بمعدل سنوي ١٨% مقابل ٤,٣ مليون دولار خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٥، وهو ما يعكس نمو المبيعات بأسواق التصدير حيث تركزت الشركة على استغلال الطلب المرتفع بمنطقة الخليج وأسواق جنوب أفريقيا. وعلى هذه الخلفية بلغت مبيعات الشركة ٦٨,٩ ألف طن خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، بزيادة سنوية قدرها ١٤%. وخلال أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٦، بلغت إيرادات شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات ١٥,٢ مليون دولار وهو نمو سنوي بنسبة ٢٠% مقابل ١٢,٧ مليون دولار خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٥، مصحوبًا بارتفاع المبيعات بمعدل سنوي ١٩% لتصل إلى ٢١٦,٧ ألف طن. وقد ساهم نمو الإيرادات في تعزيز معدلات الربحية بشكل ملحوظ حيث ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٠,٩ مليون دولار خلال الربع الثالث من ٢٠١٦ وبلغ هامش ربح ١٨% مقابل ٠,١ مليون دولار وهامش ربح ٢% خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٥. ومن ناحية أخرى حققت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك نموًا بأكثر من الضعف خلال أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٦ لتصل إلى ٣,١ مليون دولار.

وبلغت إيرادات خدمات إدارة المحاجر في مصر ٩٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٨%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٦,١ مليون جنيه، وهو ارتفاع سنوي بأكثر من الضعف مقابل ٢,٨ مليون جنيه خلال العام الماضي. وبلغت مبيعات نشاط المحاجر في مصر ٧,٥ مليون طن مقابل ٦,٨ مليون طن خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥، وهو ارتفاع سنوي بنسبة ١٠%. ومن جانب آخر ارتفعت إيرادات أنشطة وخدمات إدارة المحاجر خارج السوق المصري بمعدل سنوي ١٢% خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ لتصل إلى ٢٧,٥ مليون جنيه، وارتفعت كذلك الأرباح التشغيلية إلى ٨,٤ ملايين جنيه مقابل خسائر تشغيلية قدرها ١٤,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من العام الماضي.

مبيعات نشاط إدارة المحاجر في مصر
(الربع الثالث ٢٠١٦)



مبيعات أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات
(الربع الثالث 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).

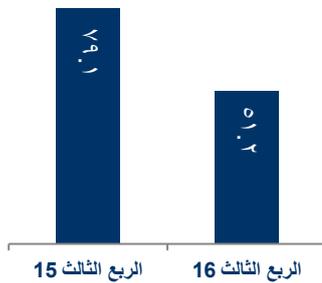
الأداء المالي والتشغيلي

تضم استثمارات الأسمنت ثلاثة قطاعات رئيسية، وهي مشروعات إنتاج الأسمنت ومشروعات الإنشاءات ومشروعات الإدارة الهندسية. وقد بلغت إيرادات مجموعة أسيك القابضة ٥٧٣,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٧%، مقابل ٤٥٠,٥ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥، غير أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك انخفضت بمعدل سنوي ٣٥% لتبلغ ٥١,٢ مليون جنيه مقابل ٧٩,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. ويرجع انخفاض الأرباح التشغيلية إلى التأثير السلبي للأعطال المتكررة بخطوط الإنتاج في مصنع أسمنت التكامل بالسودان نظرًا لصعوبة توفير قطع الغيار في السوق المحلي، وكذلك ارتفاع تكلفة 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. إضافة إلى ذلك، قامت القلعة بإعادة ضم نتائج أعمال شركة إيزاكو للهندسة والإنشاءات المعدنية إلى القوائم المالية لشركة أسيك القابضة خلال الربع الثالث من ٢٠١٦.

ملكية شركة القلعة – ٦٩,٢%

ASIK
القابضة
holding

الأرباح التشغيلية | أسيك القابضة (مليون جنيه)



الإيرادات | أسيك القابضة (مليون جنيه)

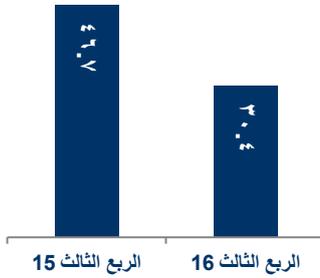


ملكية أسيك القابضة - ٥٩,٩%

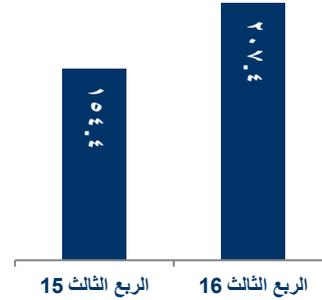


إيرادات أسيك للأسمنت ترتفع بمعدل سنوي ٣٤% خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ بفضل زيادة الإنتاج في مصنعي التكامل وزهانة

الأرباح التشغيلية | أسيك للأسمنت
(مليون جنيه)



الإيرادات | أسيك للأسمنت
(مليون جنيه)



قامت الإدارة باستبعاد نتائج شركات أسيك المنيا وأسيك للخرسانة الجاهزة ومصر للأسمنت - قنا من نتائج أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٥ لتيسير قياس الأداء المالي والتشغيلي لشركة أسيك للأسمنت بشكل دقيق مقابل العام الماضي وذلك في ضوء قيام شركة القلعة بإتمام عمليات التخارج من هذه الشركات خلال النصف الثاني من عام ٢٠١٥. وبالتالي أصبحت القوائم المالية لشركة أسيك للأسمنت تتضمن شركة أسمنت التكامل في السودان وشركة زهانة للأسمنت في الجزائر فقط، علمًا بأن نتائج شركة زهانة ستعكس في حصة شركة القلعة من أرباح الشركات التابعة. وعلى هذه الخلفية بلغت إيرادات شركة أسيك للأسمنت ٢٠٧,٤ مليون جنيه خلال الربع الثالث من ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٤% بفضل ارتفاع مبيعات مصنعي التكامل وزهانة للأسمنت، غير أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك تراجمت بمعدل سنوي ٣٥% خلال الربع الثالث نظرًا لارتفاع تكاليف أعمال الصيانة والعمليات الصناعية في مصنع التكامل وزهانة للأسمنت. وخلال أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٦ بلغت إيرادات الشركة ٧٩٥ مليون جنيه بمعدل نمو سنوي ٣٢%، بينما تراجمت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٧% خلال نفس الفترة.

بلغت إيرادات مصنع أسمنت التكامل ٢٠٠,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ١٨%، حيث يعكس ذلك ارتفاع حجم المبيعات بنسبة ١١% لتبلغ ١٥٠ ألف طن. وخلال أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٦ بلغت الإيرادات ٧٩٥,١ مليون جنيه، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ١٩% نتيجة نمو المبيعات بمعدل ١٦% لتبلغ حوالي ٦٤٠ ألف طن خلال نفس الفترة. ورغم ذلك انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة ٤٣% لتبلغ ٢٧,٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث، وتراجعت أيضًا بنسبة ١٧% لتبلغ ٤١,٣ مليون جنيه خلال أول ٩ أشهر من ٢٠١٦، نظرًا لتأثرها بارتفاع تكلفة الوقود بالإضافة إلى التوقف المتكرر لخطوط الإنتاج إلى حين استلام قطع الغيار المستوردة من الخارج نظرًا لعدم توافرها بالسوق المحلي. وبالإضافة إلى ذلك، أدى التوقف المتكرر لخطوط الإنتاج خلال فترتي الربع الثاني والثالث من العام الحالي إلى تقليص القدرة على استخدام فحم الكوك كوقود بديل مما أدى إلى ارتفاع تكلفة الإنتاج. ولم تسجل الشركة أية حالات توقف بخطط الإنتاج خلال الربع الأخير، كما تسعى لتعزيز حصتها السوقية وزيادة أسعار البيع وسط قلة المعروض في السوق الأسمنت بالسودان على خلفية استمرار الأعطال بأفران مصنع عطبرة، وهو أكبر منتج الأسمنت في السودان، بما يبشر بإمكانية تعويض التراجع الذي شهدته ربحية الشركة خلال الفترة الماضية.

ومن جهة أخرى قام مصنع زهانة للأسمنت بزيادة الإنتاج لتعويض فترة التوقف لإجراء أعمال الصيانة والترميمات خلال أبريل الماضي، حيث أثمر ذلك عن ارتفاع حجم المبيعات بمعدل سنوي ١٠%، مصحوبًا بنمو الإيرادات بنسبة ١٠% أيضًا لتبلغ ١٠٧,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٤٦,١ مليون جنيه دون تغيير ملحوظ مقارنة بالعام الماضي نظرًا

لارتفاع تكلفة الصيانة. وخلال أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٦ بلغت الإيرادات ٣٠٦,١ مليون جنيه بمعدل نمو سنوي ١١% كما بلغت الأرباح التشغيلية ١٠٢,٣ مليون جنيه وهو ارتفاع سنوي بنسبة ١٧% نظرًا لارتفاع حجم المبيعات بنسبة ١٤% ليبلغ ٦٧٠ ألف طن.

		(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)		الربع الثالث ٢٠١٥	الربع الثالث ٢٠١٦	التغيير
٩ أشهر ٢٠١٦	٩ أشهر ٢٠١٥			الربع الثالث ٢٠١٥	الربع الثالث ٢٠١٦	التغيير
٧٩٥,١	٦٦٨,٩	أسمنت التكامل الإيرادات		١٧٠,٢	٢٠٠,٧	١٨%
١٣٥,٤	١٦٢,٤	أسمنت التكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك		٤٨,٠	٢٧,٢	(٤٣%)
٣٠٦,١	٢٧٦,٤	زهانه للأسمنت الإيرادات*		٩٧,٠	١٠٧,١	١٠%
١٠٢,٣	١٢٣,٣	زهانه للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*		٤٥,٩	٤٦,١	٠%

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

إجمالي مبيعات الأسمنت | التكامل
(الربع الثالث ٢٠١٦)

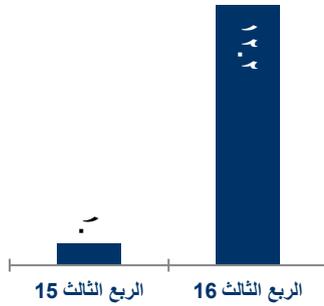


إجمالي مبيعات الأسمنت | زهانه
(الربع الثالث ٢٠١٦)

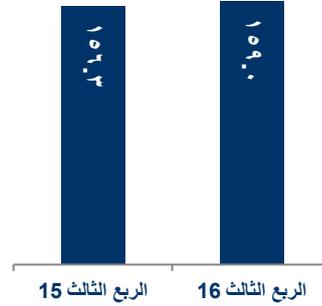


١٢,٢ مليون جنيه الأرباح التشغيلية لشركة أسيك للهندسة خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦

الأرباح التشغيلية | أسيك للهندسة
(مليون جنيه)



إيرادات | أسيك للهندسة
(مليون جنيه)



ارتفعت إيرادات أسيك للهندسة بمعدل سنوي ٢% لتبلغ ١٥٩ مليون جنيه خلال الربع الثالث من العام الجاري، وحققت الشركة قفزة قياسية في الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، حيث ارتفعت بأكثر من ١٢ ضعفاً لتبلغ ١٢,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الحالي مقابل مليون جنيه خلال الربع الثالث من ٢٠١٥. وعلى الرغم من الثبات النسبي بمعدلات إنتاج الكلنكر ارتفعت إيرادات الشركة بنسبة ٦% كما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة ٦٧% خلال أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٦. جدير بالذكر أن الشركة تعكف حالياً على تنفيذ خطة إعادة هيكلة كاملة والتي من المتوقع أن توفر للشركة حوالي ١٧ مليون جنيه سنوياً بالإضافة إلى استئناف عمليات الإنتاج في خط إنتاج شركة صناعات مواد البناء (BMIC) وهي أكبر عملاء شركة أسيك للهندسة، بعد فترة توقف دامت ٦ أشهر للقيام بأعمال الصيانة. كما نجحت الشركة في تخفيض مديونياتها لدى البنوك لتصل إلى ١٥٤ مليون جنيه في مقابل ٢٠٤ مليون جنيه في سبتمبر من العام الماضي. ومن ناحية أخرى تساهم مشروعات الشركة الخارجية بحوالي ٢١% من مجمل الأرباح، مقابل ١٨% خلال سبتمبر ٢٠١٥، وهو ما يعكس نجاح استراتيجية الشركة في توسيع قاعدة عملائها على الساحة الدولية.

مشروعات إنتاج الكلنكر
(الربع الثالث من عام ٢٠١٦)

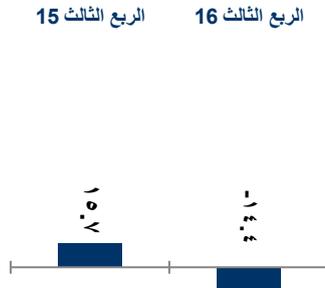


ملكية أسيك القابضة – ٩٩,٩%

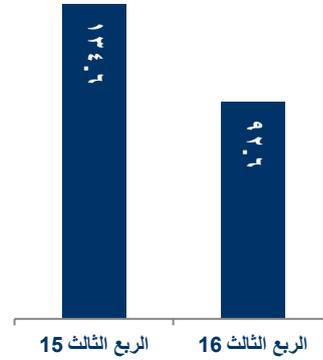
ARESCO
MANUFACTURING & INDUSTRIAL PROJECTS

تراجع إيرادات أرسكو بمعدل سنوي ٣١% لتبلغ ٩٢,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦

الأرباح التشغيلية | أرسكو
(مليون جنيه)



الإيرادات | أرسكو
(مليون جنيه)



بلغت إيرادات شركة أرسكو ٩٢,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، وهو انخفاض سنوي بنسبة ٣١% نظرًا لغياب التعاقدات الجديدة واقتصار أعمال الربع الثالث على تنفيذ تعاقدات المشروعات الحالية، علمًا بأن تلك المشروعات تتسم بالتعقيد وتتطلب تركيب العديد من الأجزاء المعدنية الخفيفة وبالتالي استهلاك المزيد من الوقت مع انخفاض الإيرادات لكل طن. وتجدر الإشارة إلى أن غياب التعاقدات الجديدة منذ بداية العام أسفر عن تراجع حجم المشروعات تحت التنفيذ لتصل إلى ٢٧٢,٧ مليون جنيه بنهاية سبتمبر ٢٠١٦ مقابل ٤٢٧,٧ مليون جنيه خلال العام الماضي. وتعكف الشركة حاليًا على التعاقد لتنفيذ مشروعات جديدة بقيمة إجمالية مليار جنيه، على أن تبدأ في تنفيذها خلال الربع الأول من عام ٢٠١٧ وبالتالي تنمية حجم أعمال الشركة إلى ما يتراوح بين ٤٠٠ و ٥٠٠ مليون جنيه.

المشروعات المتعاقد على تنفيذها
(الربع الثالث 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 نظرًا للتحديات التشغيلية التي تواجه الشركة نتيجة الأزمة السياسية والأوضاع الداخلية المتدهورة بجنوب السودان إلى جانب المشكلات الفنية بمشروعات الشركة في السودان.

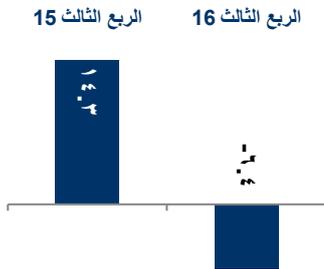
في ضوء قرار إدارة شركة القلعة باعتبار قطاع الأغذية من الاستثمارات في حيز التخارج، أعلنت القلعة خلال عام ٢٠١٥ عن قيامها بالتخارج من عدة مشروعات تابعة لمجموعة جذور، بما في ذلك شركة الرشيد للحلول المتكاملة في السودان، وشركة مصر أكتوبر للصناعات الغذائية «المصريين» وشركة مصانع حلويات الرشيد الميزان. كما أبرمت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



ملكية شركة القلعة - ٥٤,٩%

مجموعة جذور تسجل إيرادات بقيمة ٢٠٣,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ بزيادة قدرها ١٨%

الأرباح التشغيلية المجمعة | جذور (مليون جنيه)



الإيرادات المجمعة | جذور (مليون جنيه)



بلغت إيرادات مجموعة جذور ٢٠٣,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ١٨% مقابل ١٧٣ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥. وتكبدت الشركة خسائر تشغيلية بقيمة ٦,٤ مليون جنيه مقابل أرباح تشغيلية قدرها ١٤,٣ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥، وهو ما يعكس ارتفاع تكلفة مدخلات الإنتاج بعد تخفيض قيمة الجنيه أمام الدولار. وتعكف الشركة حالياً على تجاوز تأثير ارتفاع التضخم خلال المرحلة الماضية وذلك عبر دراسة وتطبيق مجموعة من المبادرات والتدابير الرامية إلى تعزيز الكفاءة التشغيلية وتعديل هيكل الأسعار لتمير بعض الزيادات إلى المستهلك النهائي.

التغيير	٩ أشهر ٢٠١٦	٩ أشهر ٢٠١٥	التغيير	الربع الثالث ٢٠١٦	الربع الثالث ٢٠١٥	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
						مزارع دينا الإيرادات
٦%	٣٢٢,١	٣٠٣,٩	١٠%	٨٥,٧	٧٧,٨	
(٣٥%)	٥٦,٠	٨٥,٧	(٥٦%)	٩,٣	٢١,٢	مزارع دينا الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
١٣%	١١٣,٨	١٠١,٠	٥%	٣٦,٨	٣٥,٢	الاستثمارية لمنتجات الألبان الإيرادات
٣%	١٧,٤	١٧,٠	(٢٢%)	٤,٤	٥,٦	الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(١٢%)	١٧٧,٧	٢٠١,٠	(١٢%)	٦٧,٧	٧٦,٥	العربية للخدمات والتجارة الإيرادات
-	(١٦,٧)	٥,٠	-	(٦,٦)	٠,٦	العربية للخدمات والتجارة الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

- بلغت إيرادات مزارع دينا ٨٥,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ١٠% مقابل ٧٧,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥، غير أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك تراجمت بمعدل سنوي ٥٦% لتبلغ ٩,٣ مليون جنيه. ويعكس ذلك تأثير زيادة أسعار مدخلات الإنتاج في ظل انخفاض قيمة الجنيه أمام الدولار، مما دفع الشركة إلى تنفيذ برنامج لخفض المصروفات وزيادة معدلات الربحية مع تقليص آثار الضغوط التضخمية الحالية، عبر زيادة معدلات الاكتفاء الذاتي من مدخلات الإنتاج، وتحسين مستوى عنابر حلب الأبقار لتنمية قدرتها الاستيعابية وبالتالي خفض تكلفة كل عنبر، بالإضافة إلى بحث إمكانية تصدير المحاصيل الزراعية التي تقوم الشركة بإنتاجها.
- تقوم الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بتسويق الحليب الذي تنتجه مزارع دينا تحت علامتها الأكثر رواجًا بالسوق المحلي. وقد بلغت الإيرادات ٣٦,٨ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، وهو نمو سنوي بمعدل ٥%، بينما تراجمت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٢% لتبلغ ٤,٤ مليون جنيه، مقابل ٥,٦ ملايين جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٥. وتعكس نتائج الربع الثالث تأثير انخفاض قيمة الجنيه وبالتالي زيادة أسعار الحليب الخام بنسبة ١٣% (تمثل نحو ٧٠% من إجمالي تكلفة مدخلات الإنتاج). وتجدر الإشارة إلى أن الشركة لم تقم بتمرير كامل الزيادة بأسعار الحليب الخام إلى السعر النهائي للمنتجات، إلا أنها اضطرت إلى تمرير جزء من تلك الزيادة مرتين خلال الربع الثالث، أحدهما بنسبة ٣% في يونيو والأخرى بنسبة ٧% في منتصف سبتمبر، علمًا بأن تلك الزيادة لم تشمل جميع منتجات الشركة. وعلى هذه الخلفية تستهدف الشركة استعادة معدلات الربحية وتعويض آثار ارتفاع تكاليف مدخلات الإنتاج عبر تمرير الزيادة في الأسعار على عدة مرات خلال عام ٢٠١٧.
- تقوم الشركة العربية للخدمات والتجارة بإدارة سلسلة سوبرماركت مزارع دينا. وقد انخفضت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ١٢% لتبلغ ٦٧,٧ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦، كما تكبدت الشركة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٦,٦ مليون جنيه مقابل أرباح تشغيلية قدرها ٠,٦ مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥. وتبلغ فروع سوبرماركت مزارع دينا حاليًا ١٩ فرعًا، وتقوم الإدارة بتنفيذ عدد من المبادرات التشغيلية بهدف تعزيز العلامة التجارية للشركة وبالتالي زيادة معدلات الربحية.

قطيع مزارع دينا*
(الربع الثالث من عام ٢٠١٦)



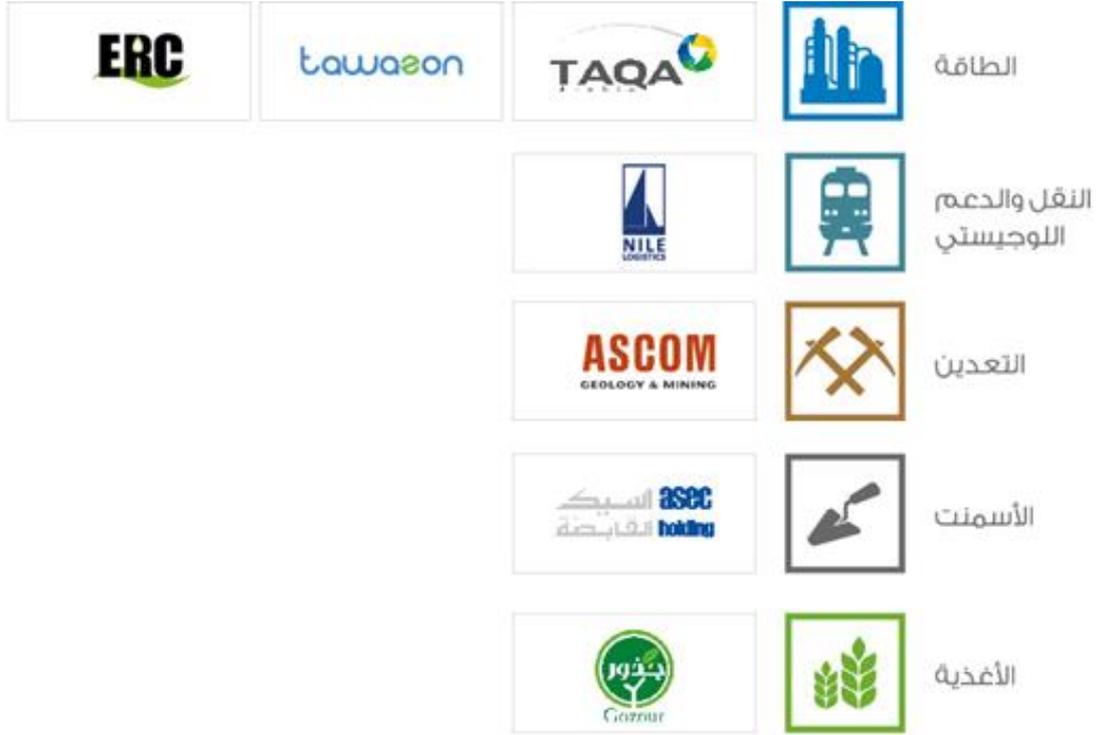
مبيعات مزارع دينا
(الربع الثالث من عام ٢٠١٦)



مبيعات الاستثمارية لمنتجات الألبان
(الربع الثالث من عام ٢٠١٦)



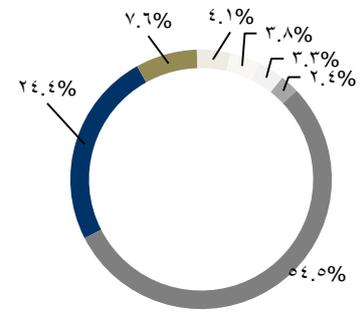
* تشمل ٦٨٥٠ بقرة حلوب.



البيانات التطلعية (إبراء الذمة القانونية)

البيانات الواردة في هذه الوثيقة لا تعد حقائق تاريخية، حيث تم تأسيسها على التوقعات والتقديرية 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 سبتمبر ٢٠١٦)



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

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

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