

تقرير مجلس الإدارة

شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

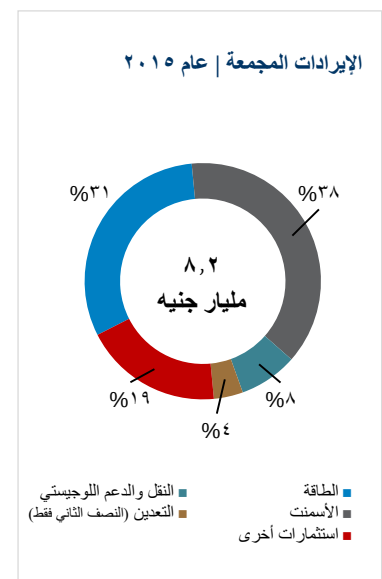
المؤشرات الرئيسية قائمة الدخل المجمعة*	
الربع الأخير من عام ٢٠١٥	
الإيرادات (بعد إعادة التوزيع) ٢,١ مليار جنيه (مقابل ١,٨ مليار جنيه خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٤)	هامش المساهمة ٣٨% صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ٨٨٣ مليون جنيه (مقابل ٣٧٧,٥ مليون جنيه خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٤)
العام المالي ٢٠١٥	
الإيرادات (بعد إعادة التوزيع) ٨,٢ مليار جنيه (مقابل ٦,٥ مليار جنيه خلال عام ٢٠١٤)	هامش المساهمة ٣٨% صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ١,١٥ مليار جنيه (مقابل ٨٥٥,٦ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (بعد إعادة التوزيع) ٦٧,٥ مليون جنيه (مقابل ٢٠٥,٩ مليون جنيه خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٤)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (بعد إعادة التوزيع) ٨٤٧,١ مليون جنيه (مقابل ٦٥٢ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤)

المؤشرات الرئيسية الميزانية المجمعة (٣١ ديسمبر ٢٠١٥)	
إجمالي الأصول ٣٧,٢ مليار جنيه (مقابل ٣٢,٤ مليار جنيه نهاية عام ٢٠١٤)	إجمالي حقوق الملكية ١٠,٩ مليار جنيه (مقابل ١٢,٢ مليار جنيه نهاية عام ٢٠١٤)

المؤشرات المالية والتشغيلية

- بلغت إيرادات شركة القلعة ٨,٢ مليار جنيه بعد إعادة تنويب القوائم المالية لعام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٧%. وبلغت الإيرادات ٢,١ مليار جنيه خلال الربع الأخير منفرداً، بزيادة ١٨% مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٤.
- احتل قطاع الأسمنت والإنشاءات صدارة إيرادات شركة القلعة خلال عام ٢٠١٥ (بعد إعادة التوزيع)، حيث بلغت مساهمته ٣٨%، ويليه قطاع الطاقة بنسبة ٣١%.

* لتسهيل مقارنة الأداء المالي مقابل عام ٢٠١٤، قامت الإدارة بإضافة الإيرادات والأرباح التشغيلية الناتجة عن أنشطة شركات أسبك المنيا وأسبك للخرسانة الجاهزة حتى نهاية أكتوبر والرشيدي الميزان حتى نهاية نوفمبر، وذلك على عكس القوائم المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والتي تحسب نتائج الشركات المذكورة ضمن بند العمليات غير المستمرة نظراً للتخارج منها خلال نوفمبر ٢٠١٥، وذلك لأسلوب إعداد النتائج المالية باستخدام معايير المحاسبة المصرية.



وتتوقع الإدارة أن ترتفع مساهمة قطاع الطاقة خلال المرحلة المقبلة على خلفية إتمام عملية التخارج من مشروعات أسيك المنيا وأسيك للخرسانة الجاهزة خلال نوفمبر ٢٠١٥.

- بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٨٤٧,١ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥ (بعد إعادة التوبيغ)، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٠% مقابل ٦٥٢ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤.
- بلغ إجمالي المصروفات غير النقدية ١,١ مليار جنيه تقريبًا خلال عام ٢٠١٥، ويتضمن ذلك ٦٨٧ مليون جنيه في صورة تكاليف الاضمحلال الناتج عن خفض قيمة استثمارات القلعة بعدة مشروعات غير رئيسية، فضلاً عن تسجيل مخصصات بقيمة ١٧١,٤ مليون جنيه، وكذلك تسجيل خسائر من العمليات غير المستمرة بقيمة ٢٢٠ مليون جنيه.
- بلغ صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ١,١٥ مليار جنيه خلال عام ٢٠١٥ مقابل ٨٥٥,٦ مليون جنيه خلال العام السابق. في حالة استبعاد تأثير المصروفات غير النقدية المذكورة، فإن صافي الخسائر المجمعة ينخفض إلى نحو ٧٧ مليون جنيه فقط خلال عام ٢٠١٥.
- قامت شركة القلعة بتنفيذ ٨ عمليات تخارج من مشروعات غير رئيسية خلال عام ٢٠١٥ بلغت حصيلاتها الإجمالية ٢,٤ مليار جنيه تقريبًا، وهو نمو ملحوظ مقابل حصيلة تخارجات العام السابق بقيمة ٩٠٠ مليون جنيه. وبلغت مكاسب القلعة ٦١٨,٣ مليون جنيه من تخارجات عام ٢٠١٥.
- انخفضت الديون المجمعة لشركة القلعة إلى ٥,٢٤ مليار جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (باستثناء ديون الشركة المصرية للتكرير وشركة سكك حديد ريفت فالي). ويمثل ذلك انخفاضًا بواقع ١,٤ مليار جنيه عن نهاية سبتمبر ٢٠١٥. وفي حالة احتساب ديون الشركة المصرية للتكرير وشركة سكك حديد ريفت فالي، فإن إجمالي الديون المجمعة لشركة القلعة سيبلغ ١٧,١ مليار جنيه بنهاية ديسمبر ٢٠١٥، دون تغيير ملحوظ عن الربع السابق، فيما يعكس تأثير مسحوبات الشركة المصرية للتكرير من حزمة القروض المتفق عليها.

" أحرزت القلعة تقدمًا ملحوظاً في تنفيذ الخطة الاستراتيجية لعام ٢٠١٥ باعتبارها حجر الزاوية بمسيرة النمو المرتقب خلال المرحلة القادمة. وتقوم الشركة حالياً بتنفيذ عمليات التخارج من عدة مشروعات سعياً لزيادة التركيز على تنمية الاستثمارات الرئيسية والاستفادة من قدرتها المتزايدة على النمو".

انعقد مساء اليوم اجتماع مجلس إدارة شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA) – وهي شركة رائدة في استثمارات الطاقة والبنية الأساسية بمصر وأفريقيا. وقام المجلس باعتماد القوائم المالية المجمعة والمستقلة للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، حيث بلغت الإيرادات ٨,٢ مليار جنيه، مع تسجيل أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٨٤٧,١ مليون جنيه بعد إعادة تبويب النتائج المالية لعام ٢٠١٥.

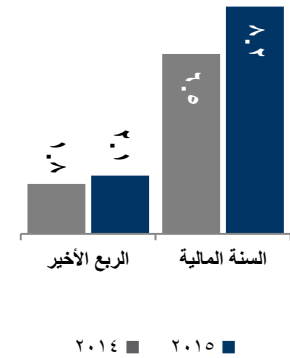
وسجلت النتائج المالية المجمعة لشركة القلعة صافي خسائر بقيمة ١,١٥ مليار جنيه خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. ويعكس ذلك تأثير تكاليف الاضمحلال المسجلة خلال الربع الأخير منفرداً بقيمة ٦٨٧ مليون جنيه نظراً لانخفاض قيمة استثمار القلعة بعدة مشروعات غير رئيسية في إطار الاتجاه إلى التركيز على الشركات التابعة بقطاعي الطاقة والبنية الأساسية. كما تأثرت النتائج المجمعة بتسجيل مخصصات بقيمة ١٧١,٤ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، وكذلك تسجيل ٢٢٠ مليون جنيه في صورة خسائر من العمليات غير المستمرة، علماً بأنه في حالة استبعاد تأثير المصروفات غير النقدية المذكورة، فإن صافي الخسائر المجمعة ينخفض إلى نحو ٧٧ مليون جنيه فقط خلال عام ٢٠١٥.

وبلغت الإيرادات المجمعة ٢,١ مليار جنيه خلال الربع الأخير منفرداً، بينما بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٦٧,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة، وهو انخفاض ملحوظ عن الربع الأخير من عام ٢٠١٤ نظراً لعدة عوامل أبرزها غياب المساهمة الإيجابية من المشروعات التي تم التخارج منها وكذلك ارتفاع المصروفات العمومية والإدارية غير المتكررة نظير أتعاب الخدمات الاستشارية والقانونية لعمليات التخارج التي تم تنفيذها خلال الربع الأخير، وكذلك تكبد خسائر من فروق أسعار الصرف خلال الربع الأخير. وعلى هذه الخلفية حققت الشركة صافي خسائر بقيمة ٨٣٣ مليون جنيه خلال الربع الأخير منفرداً.

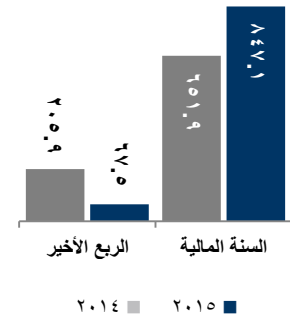
وقد عكفت القلعة خلال عام ٢٠١٥ على إتمام خطة التحول إلى شركة استثمارية، حيث تتبلور استراتيجية الشركة في أربعة محاور أساسية لتحقيق ذلك المقصد، وهي استخدام حصيلة التخارج من المشروعات غير الرئيسية في تخفيض المديونيات على مستوى القلعة وشركاتها التابعة، وزيادة حصص القلعة ببعض الشركات التابعة الرئيسية، مع استكمال مشروع الشركة المصرية للتكرير تمهيداً لبدء الإنتاج خلال عام ٢٠١٧، وضخ استثمارات إضافية مختارة في مجموعة من الشركات التابعة، وأخيراً دراسة شراء أسهم خزينة حيث ترى الإدارة أن سعر التداول الحالي لسهم القلعة يقل كثيراً عن قيمته العادلة، وأنها بشرائها أسهم خزينة باستخدام فوائض عائدات التخارج من بعض المشروعات ستعظم العائد الاستثماري للمساهمين.

وترى إدارة القلعة أن الشركة أحرزت تقدماً ملحوظاً في تنفيذ الخطة الاستراتيجية لعام ٢٠١٥ باعتبارها حجر الزاوية بمسيرة النمو المرتقب خلال المرحلة القادمة، حيث تقوم الشركة حالياً بتنفيذ عمليات التخارج من عدة مشروعات سعياً لزيادة التركيز على تنمية الاستثمارات الرئيسية والاستفادة من قدرتها المتزايدة على النمو، وهو ما أثمر بدوره عن الانخفاض الملحوظ بمديونيات القلعة وشركاتها التابعة. ومن جهة أخرى نتوقع خلال العام الجاري أن تكتمل كافة الأعمال الميكانيكية بمشروع المصرية للتكرير، وهو أكبر مشروع قطاع خاص تحت التنفيذ في مصر، فضلاً عن اضطلاع شركة طاقة

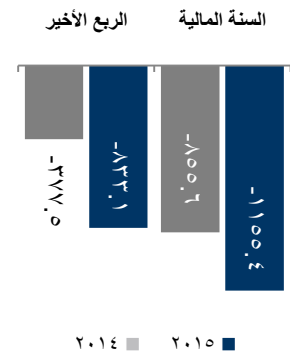
الإيرادات المجمعة (مليار جنيه)



الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون جنيه)



صافي الخسائر (مليون جنيه)



عربية بتنفيذ الإقفال المالي لاثنتين من مشروعات توليد الطاقة الشمسية بقدرة ٥٠ ميجاوات إلى جانب تنفيذ التوسعات المخططة ودراسة فرص الاستثمار الجديدة بمشروعات توزيع الغاز الطبيعي وتوليد الكهرباء.

جدير بالذكر أن مشروع الشركة المصرية للتكرير اكتمل إنشاؤه بنسبة تتجاوز ٨٤% وتتوقع الإدارة بدء التشغيل خلال عام ٢٠١٧، حيث يعمل بالموقع حالياً أكثر من ٨١٠٠ عامل و٩٦ رافعة. وتتضمن أبرز المستجدات الإنشائية تركيب أكثر من ٦٠٠ معدة وتشبيد ١٤,٣ ألف طن من المنشآت المعدنية فضلاً عن صب أكثر من ٨٠ ألف متر مكعب من المنشآت الخرسانية وتركيب أكثر من ٧١٠٠ أساس غائر (خوازيق). وبلغ الإجمالي العام لعدد ساعات العمل بالمشروع حتى تاريخه ١٩,٥ مليون ساعة – بما يعادل نحو ٢,٢ سنة من العمل دون انقطاع.

وفي هذا السياق أعلنت القلعة خلال عام ٢٠١٥ عن زيادة حصتها بمشروع المصرية للتكرير إلى ١٨,٩%، وهي زيادة بواقع ٣,٧%، وذلك باستخدام جزء من حصيلة زيادة رأس المال الأخيرة بقيمة ١,١ مليار جنيه. وعلاوة على ذلك سستمر سلسلة الصفقات التي أبرمتها القلعة ضمن اتفاقها مع شركة فابنانشال هولدينج انترناشونال – أحد الشركاء المستثمرين في مشروعات القلعة – عن زيادة حصتنا بصورة ملحوظة في شركة طاقة عربية وغيرها من الشركات المختارة خلال عام ٢٠١٦، وذلك بالتوازي مع تقليص المديونيات من خلال التخارج من اثنتين من المشروعات غير الرئيسية بمقتضى ذلك الاتفاق.

وتوضح الإدارة أن التخارجات الأخيرة من شركة الرشيد الميزان ومشروعات أسيك للأسمت في مصر، وغيرها من عمليات التخارج المرتقب تنفيذها قريباً، سيكون لها مردوداً إيجابياً كبيراً على القوائم المالية لشركة القلعة من خلال تعظيم الوزن النسبي للمشروعات الحالية بقطاعات الطاقة والنقل والدعم اللوجستي والتعدين، تمهيداً لنقله أخرى مرتقبة عند تشغيل الشركة المصرية للتكرير.

وقد أثمرت تخارجات القلعة المنفذة خلال عام ٢٠١٥ عن تحقيق صافي مكاسب بقيمة ٦١٨,٣ مليون جنيه من الحصيلة الإجمالية البالغة ٢,٤ مليار جنيه تقريباً، علماً بأن شركة القلعة قامت باستبعاد وسداد مديونيات تتجاوز قيمتها الإجمالية ٢,٤ مليار جنيه خلال عام ٢٠١٥، بما في ذلك نحو ١,٤ مليار جنيه مديونيات مجمعة بالقوائم المالية للشركة. فيما بلغت الحصيلة الناتجة عن عمليات التخارج التي نفذتها القلعة منذ بداية عام ٢٠١٦ حتى تاريخه أكثر من ٤٤٠ مليون جنيه.

وترى الإدارة أن تأخر تنفيذ بعض التخارجات المخططة من المشروعات غير الرئيسية، وبالتالي تعطل التحول إلى الربحية وفقاً للتقديرات السابقة، جعل من الربع الأخير لعام ٢٠١٥ توقيتاً مثالياً لإقرار كافة المصروفات غير النقدية المرتبطة بتكاليف الاضمحلال والمخصصات اللازمة لإتمام عملية إعادة الهيكلة المالية للشركة سعياً لتعزيز مركزها المالي خلال عام ٢٠١٦، ولا سيما قبل بدء العمليات الإنتاجية بمشروع الشركة المصرية للتكرير وتنفيذ التوسعات المستقبلية في شركة طاقة عربية التي نتوقع أن تساهم بشكل ملحوظ في نمو الإيرادات وصافي الربح خلال الفترات المقبلة.

نبذة عن نتائج العام المالي ٢٠١٥:

الإيرادات

بلغت الإيرادات ٨,٢ مليار جنيه بعد إعادة تبويب النتائج المالية لعام ٢٠١٥، وهو نمو بمعدل ٢٧% بنتائج العام السابق (٢,٢ مليار جنيه خلال الربع الأخير منفردًا بزيادة سنوية ١٨%). فيما بلغت الإيرادات المجمعة ٦,٦ مليار جنيه عند استبعاد المساهمة الإيجابية للأصول والاستثمارات المباعة خلال عام ٢٠١٥ واحتسابها ضمن العمليات غير المستمرة وفقاً لأسلوب إعداد النتائج المالية المجمعة باستخدام معايير المحاسبة المصرية.

وقد احتلت مشروعات توزيع الطاقة (شركة طاقة عربية) ومشروعات إنتاج الأسمنت (شركة أسيك للأسمنت) صدارة الإيرادات المجمعة خلال عام ٢٠١٥، حيث ارتفعت إيرادات طاقة عربية بمعدل سنوي ٢٨% لتبلغ ٢,٣ مليار جنيه خلال عام ٢٠١٥ (٥٨٩,٦ مليون جنيه خلال الربع الأخير منفردًا)، بينما ارتفعت إيرادات شركة أسيك للأسمنت بنسبة ٢٠% خلال عام ٢٠١٥ لتبلغ ٣,١ مليار جنيه (٧٩٧,٣ مليون جنيه خلال الربع الأخير منفردًا)، علماً بأن مشروعات أسيك المنيا وأسيك للخرسانة الجاهزة التابعة لشركة أسيك للأسمنت تم بيعهما خلال نوفمبر ٢٠١٥ وبالتالي ساهمت تلك المشروعات في إيرادات شركة القلعة حتى نهاية أكتوبر ٢٠١٥ فقط.

وبدأت شركة القلعة تجميع نتائج أسكوم للتعدين بالكامل ضمن نتائجها المالية اعتباراً من الربع الثالث لعام ٢٠١٥، حيث ساهمت الأخيرة بمبلغ ٣٢٥,٥ مليون جنيه ضمن إيرادات عام ٢٠١٥ (١٦٣,٥ مليون جنيه خلال الربع الأخير منفردًا)، علماً بأن التجميع الكامل لنتائج شركة أسكوم أدى كذلك إلى ارتفاع مصروفات الإهلاك بواقع ٤٠ مليون جنيه خلال النصف الثاني من عام ٢٠١٥.

وتتوقع الإدارة أن تشهد الإيرادات المجمعة انخفاضاً ملحوظاً خلال عام ٢٠١٦ في ظل تنفيذ عمليات التخارج من أسيك المنيا وأسيك للخرسانة الجاهزة والرشيدي الميزان أواخر عام ٢٠١٥، وكذلك بيع كامل حصة القلعة بشركة تنمية لخدمات التمويل متناهي الصغر مطلع العام الجاري. كما تتوقع الإدارة أن تتأثر حصة القلعة من أرباح الشركات التابعة بشكل ملحوظ في ضوء بيع كامل حصتها بشركة مصر للأسمنت - قنا، غير أن الإيرادات المجمعة ستنعافى تماماً بحلول النصف الثاني من عام ٢٠١٧، ولا سيما بالتزامن مع نمو مساهمة قطاع الطاقة وتشغيل مشروع المصرية للتكرير الذي تبلغ تكلفته الاستثمارية ٣,٧ مليار دولار.

الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (بعد إعادة التبويب) ٨٤٧,١ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، مقابل ٦٥٢ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤. فيما بلغت الأرباح التشغيلية المجمعة ٤٤٧,٢ مليون جنيه بعد استبعاد مساهمة الشركات التي تخارجت منها القلعة خلال عام ٢٠١٥.

وتجدر الإشارة إلى أن الزيادة المحدودة بمستوى الأرباح التشغيلية بعد إعادة تبويب ترجع إلى غياب المساهمة الإيجابية من شركات أسيك المنيا وأسيك للخرسانة الجاهزة

خلال شهر نوفمبر والرشيدي الميزان خلال ديسمبر، فضلاً عن زيادة المصروفات الإدارية والعمومية غير المتكررة، والتي بلغت ٨١,٧ مليون جنيه خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٥ مقابل ١٠ مليون جنيه خلال الربع السابق. وترجع هذه الزيادة إلى أتعاب الخدمات الاستشارية والقانونية لعمليات التخارج خلال الربع الأخير أيضاً.

ومن جانب آخر بلغت حصة شركة القلعة من أرباح الشركات التابعة ١٠٧ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥ مقابل ٩٨,٥ مليون جنيه خلال العام السابق، علماً بأن المشروعات التابعة لشركة أسيك للأسمنت ساهمت منفردة بمبلغ ١٠٣ مليون جنيه من نصيب القلعة في أرباح الشركات التابعة، بما في ذلك شركة مصر للأسمنت - قنا (٦٠ مليون جنيه) وشركة أسمنت زهانة بالجزائر (٤٣ مليون جنيه).

برنامج التخارج من المشروعات غير الرئيسية

قامت شركة القلعة بتنفيذ ٨ عمليات تخارج خلال عام ٢٠١٥ بلغت حصيلاتها الإجمالية ٢,٤ مليار جنيه تقريباً، وهو تضاعف بأكثر من ٢,٥ مرة عن قيمة التخارجات الثلاثة التي تمت خلال العام السابق، حيث يهدف برنامج التخارج من المشروعات غير الرئيسية إلى تحقيق هدفين رئيسيين وهما التعجيل بسداد وتقليص الديون على مستوى القلعة وشركاتها التابعة، ومن ناحية أخرى زيادة التركيز على تنمية الاستثمارات الرئيسية والاستفادة من قدرتها المتزايدة على النمو.

وقد أثمرت تخارجات القلعة المنفذة خلال الربع الأخير منفرداً عن تحقيق صافي مكاسب بقيمة ٥٢٨,١ مليون جنيه، ويتضمن ذلك صفقات التخارج من شركات أسيك المنيا، وأسيك للخرسانة الجاهزة، والرشيدي الميزان.

كما عكفت الإدارة على إتمام الترتيبات اللازمة لتنفيذ مجموعة إضافية من صفقات التخارج المخططة خلال عام ٢٠١٦ - ويتضمن ذلك عدداً من التخارجات التي تمت بالفعل مطلع ٢٠١٦، ومن بينها شركة تنمية وشركة مصر للزجاج اللتان حققنا عائداً تتجاوز ٤٤٠ مليون جنيه تقريباً لشركة القلعة.

وتتطلع شركة القلعة إلى تنفيذ تخارجات أخرى خلال الفترة القادمة، بما في ذلك التخارج من استثمارات مجموعة أسيك القابضة في الجزائر (شركة زهانة ومصنع دجلفا للأسمنت)، وكذلك شركة مزارع دينا الرائدة في قطاع الصناعات الغذائية. كما تعتزم القلعة إتمام تنفيذ اتفاقها مع شركة فاينانشال هولدينج انترناشونال والذي يتضمن التخارج من شركة مينا هومز (ديزاينبوليس مول) ومجموعة جراند فيو.

وفيما يتعلق بالعمليات غير المستمرة، أتمت القلعة اتفاق التخارج من شركة المصريين أواخر عام ٢٠١٥، بينما أبرمت مؤخراً اتفاقاً آخر لبيع حصتها من أسهم شركة النيل للصناعات الغذائية «إنجوي» وشركة «العجيزي الدولية للتنمية الاقتصادية». وتتوقع الشركة أن ينعكس مردود هذه الصفقات الجديدة على نتائج شركة القلعة خلال عام ٢٠١٦ في ضوء التوقف عن تجميع خسائر الشركتين باعتبارهما عمليات غير مستمرة.

وتجدر الإشارة إلى أن شركة القلعة حققت صافي عائداً بقيمة ٣,٧ مليار جنيه من عمليات التخارج التي تم تنفيذها منذ انطلاق برنامج التحول الاستراتيجي عام ٢٠١٤ وحتى نهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦.

يعرض جدول التالي بإيجاز صفقات التخارج التي تم تنفيذها منذ عام ٢٠١٤ حتى تاريخه:

تخارجات القلعة من المشروعات غير الرئيسية (٢٠١٤ - ٢٠١٦ حتى تاريخه)

٢٠١٦	اسم الشركة	حصيلة التخارج
الربع الأول	مصر لصناعة الزجاج	٤٤٠ مليون جنيه تقريباً
	تنمية	
الربع الثاني	إنجوي والعجيزي*	
٢٠١٥	اسم الشركة	حصيلة التخارج
الربع الأول	فاروس القابضة	٢,٤ مليار جنيه تقريباً
الربع الثاني	مصر للأسمنت - قنا (تخارج جزئي)	
الربع الثالث	مصر للأسمنت - قنا (تخارج جزئي)	
	امتياز مشرق	
الربع الأخير	أسيك المنيا للأسمنت	
	أسيك للخرسانة الجاهزة	
	الرشيدي الميزان	
	أصول شركة RIS في السودان	
	المصريين	
٢٠١٤	اسم الشركة	حصيلة التخارج
الربع الأول	البنك السوداني المصري	٩٠٠ مليون جنيه تقريباً
الربع الثالث	سفنكس للزجاج	
الربع الأخير	شركتي الإسكندرية لمسبوكات السيارات والعامرية للصناعات المعدنية (المسبوكات المعدنية)	
الحصيلة الإجمالية		٣,٧ مليار جنيه تقريباً

* قامت الشركة مؤخراً بتوقيع اتفاق لبيع الشركتين

المصروفات غير النقدية وتكلفة الاضمحلال

قامت شركة القلعة بتسجيل خسائر غير نقدية خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٥ على خلفية احتساب تكلفة الاضمحلال وخفض قيمة استثمارات القلعة في عدة مشروعات تابعة، وكذلك تسجيل المخصصات المرتبطة بإتمام عملية التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية رائدة في مشروعات الطاقة والبنية الأساسية. وتعرض النقاط التالية أهم عناصر تلك الخسائر غير النقدية:

١. بلغت تكلفة اضمحلال مشروعات استكشاف البترول والغاز الطبيعي ٢٧٣ مليون جنيه، ويرجع ذلك بصورة رئيسية إلى شركة وادي النيل للبترول المحدودة التي تمتلك امتيازات استكشافية في دولتي السودان وجنوب السودان. ويعكس ذلك تأثير هبوط أسعار النفط وحالة اضطراب العلاقات بين السودان وجنوب السودان. وتجدر الإشارة إلى أن شركة القلعة كانت قد أقرت في وقت سابق باضمحلال استثمارها في الشركة الوطنية لإنتاج الزيت والشركة الوطنية للبترول بنسبة ١٠٠% من قيمة تلك الاستثمارات.
٢. تم تسجيل اضمحلال بقيمة ٥١ مليون جنيه تقريباً على مستوى النتائج المالية لعدة شركات تابعة منها شركة أسكوم ومجموعة أسيك القابضة والشركة المتحدة للمسابك. ويأتي ذلك الاضمحلال كجزء طبيعي من أعمال الشركات الثلاثة في مشروعات التعدين وإدارة المحاجر والأشغال المعدنية.
٣. تأثر هامش الربح بتراجع أسعار بيع الأسمت بصورة ملحوظة في ظل حالة التشبع التي يمر بها السوق مع زيادة فوائض الإنتاج وتحسن إمدادات الطاقة لمصانع الأسمت خلال الفترة الماضية، وبالتالي قامت الشركة بتسجيل اضمحلال آخر بقيمة ٢٦٣ مليون جنيه على الشهرة والاسم التجاري لعدة مشروعات ذات أنشطة وثيقة الصلة بصناعة الأسمت، ومن بينها مجموعة أسيك القابضة (١٠٧ مليون جنيه) والشركة المتحدة للمسابك (١٢٨ مليون جنيه).
٤. قامت شركة القلعة بتخفيض قيمة استثمارها في شركة تنوير بواقع ١٠٠ مليون جنيه في إطار عملية إعادة الهيكلة المالية.

المصروفات غير النقدية وتكلفة الاضمحلال

تكاليف الاضمحلال والمصروفات غير النقدية	
٢٧٣ مليون جنيه	مشروعات استكشاف البترول والغاز الطبيعي
٥١ مليون جنيه	تكاليف اضمحلال مجمعة من نتائج الشركات التابعة
٢٦٣ مليون جنيه	الشهرة / الاسم التجاري
١٠٠ مليون جنيه	خفض قيمة استثمار القلعة في شركة تنوير
٦٨٧ مليون جنيه	الإجمالي

تخفيض المديونيات

تواصل شركة القلعة سعيها لخفض المديونيات كمحور رئيسي من محاور الاستراتيجية التي تتبناها خلال هذه المرحلة، مثلما كان الحال خلال عام ٢٠١٥ حيث عكفت الشركة على خفض الديون باستخدام عائدات التخارج من المشروعات غير الرئيسية وكذلك تقليص المديونيات التي يتم تجميعها في ضوء عمليات التخارج المذكورة.

وتعرض النقاط التالية عناصر خفض مديونيات قدرها ٢,٤ مليار جنيه ابتداءً من الربع الأول من عام ٢٠١٥ وحتى نهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦:

١. تخفيض مديونيات قطاع الأسمنت بأكثر من ١,٣ مليار جنيه خلال النصف الثاني من عام ٢٠١٥.
٢. تخفيض مديونيات مجموعة جذور بأكثر من ٢٦٠ مليون جنيه خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٥.
٣. سداد قروض دولارية تعادل قيمتها ٢٨٠ مليون جنيه منذ الربع الأخير من عام ٢٠١٥ حتى تاريخه.
٤. تسوية مديونيات شركة إيزاكو بقيمة ٢٦٠ مليون جنيه في إطار اتفاق المبادلة ضمن عملية زيادة رأس المال الأخيرة.
٥. سداد مديونيات شركة إنجوي بقيمة ١٤٥ مليون جنيه، علمًا بأن المديونيات الخاصة بشركة إنجوي تظهر على ميزانية شركة القلعة ضمن بند الالتزامات المحتفظ بها لغرض البيع.

عناصر خفض المديونيات (الربع الأول ٢٠١٥ - الربع الأول ٢٠١٦)

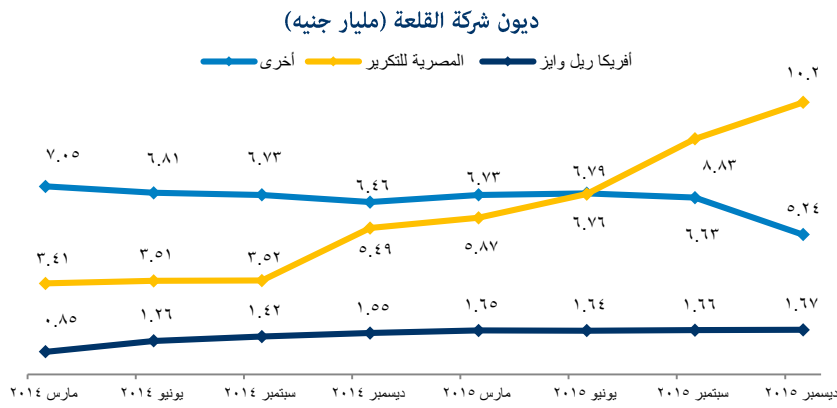
استبعادات ناتجة عن عمليات التخارج

٢٣٧ مليون جنيه	الرشيدي الميزان
١٠٣٥ مليون جنيه	أسيك المنيا للأسمنت
١ مليون جنيه	أسيك للخرسانة الجاهزة
١,٢٧ مليار جنيه	إجمالي المديونيات المستبعدة
سداد المديونيات	
٢٦٠ مليون جنيه	اتفاق مبادلة ديون إيزاكو بأسهم شركة القلعة (عمليات غير مستمرة)
١٤٥ مليون جنيه	شركة النيل للصناعات الغذائية (إنجوي)
٦٣ مليون جنيه	أسيك القابضة
٣٦٥ مليون جنيه	أسيك للأسمنت
٣١ مليون جنيه	رويال فودز
٢٨٣ مليون جنيه	سداد قروض دولارية على مستوى شركة القلعة
١,١٥ مليار جنيه	إجمالي سداد المديونيات
٢,٤٢ مليار جنيه	الإجمالي العام

وقد تراجع إجمالي الديون المجمعة لشركة القلعة بواقع ١,٣٩ مليار جنيه عن نهاية سبتمبر ٢٠١٥ (باستثناء ديون الشركة المصرية للتكرير وشركة سكك حديد ريفت فالي) ويعكس ذلك خفض مديونيات مجموعة أسيك القابضة بواقع ٩٦٨,٢ مليون جنيه خلال الربع الأخير منفردًا. وقد أثمر هذا الانخفاض عن تراجع مصروفات الفائدة إلى ١٦٣ مليون جنيه خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٥ مقابل ٢١٤ مليون جنيه خلال الربع السابق. وتتوقع الإدارة أن يستمر الانخفاض خلال الفترة المقبلة.

وفي حالة احتساب ديون الشركة المصرية للتكرير وشركة سكك حديد ريفت فالي، فإن إجمالي الديون المصرفية سيبلغ ١٧,١ مليار جنيه بنهاية ديسمبر ٢٠١٥، دون تغيير ملحوظ عن الربع السابق، فيما يعكس تأثير مسحوبات الشركة المصرية للتكرير من حزمة القروض المتفق عليها.

وتتطلع القلعة إلى تنفيذ اتفاقها مع شركة فاينانشال هولدينج انترناسيونال بعد تلبية الشروط والمتطلبات التنظيمية ليثمر ذلك عن استبعاد المزيد من المديونيات الخاصة بالمشروعات المقرر التخارج منها ضمن هذا الاتفاق.



وفيما يلي استعراض إضافي لأداء شركة القلعة والنتائج المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الأخير من عام ٢٠١٥. يمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني ir.qalaa Holdings.com.

أسلوب تجميع نتائج استثمارات شركة القلعة

  	الطاقة	شركات خاضعة لأسلوب التجميع الكامل
 	النقل والدعم اللوجستي	
	التعدين	
	الأسمنت	
 	الأغذية	
	التمويل متناهي الصغر	
	العقارات المتخصصة	
	الصناعات المعدنية	
	مشروعات متوسطة	شركات خاضعة لأسلوب حقوق الملكية (تجميع الحصة من الأرباح والضرائب)
	النشر والإعلام	

قائمة الدخل المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مليون جنيه مصري)

	٢٠١٤					٢٠١٥					
	العام المالي ٢٠١٤	الربع الأخير	الربع الثالث	الربع الثاني	الربع الأول	العام المالي ٢٠١٥	الربع الأخير	الربع الثالث	الربع الثاني	الربع الأول	
الإيرادات	٦,٤٥٢.٧	١,٧٩٨.٦	١,٧٢٦.٦	١,٥٦٠.٦	١,٣٦٦.٩	٨,٢١٤.٦	٢,١٢٩.١	٢,٠٥١.٢	٢,٠٨٦.٨	١,٩٤٧.٥	
تكلفة المبيعات	(٤,٩٩٢.٠)	(١,٤١٦.١)	(١,٣١٢.٩)	(١,١٣٤.٣)	(١,١٢٨.٨)	(٦,٣٣١.١)	(١,٦٥٩.٩)	(١,٦٠٧.١)	(١,٥٩١.٠)	(١,٤٧٣.١)	
مجمول الربح	١,٤٦٠.٧	٣٨٢.٥	٤١٣.٨	٤٢٦.٣	٢٣٨.١	١,٨٨٣.٥	٤٦٩.٢	٤٤٤.١	٤٩٥.٧	٤٧٤.٥	
أتعاب الاستشارات	٩.٩	(٤.٠)	٦.٠	٣.٦	٤.٤	١٣.٦	٣.٦	٣.٦	٣.٢	٣.٢	
الحصة من أرباح (خسائر) شركات شقيقة	٩٨.٥	٢٨.٧	١١.٥	٣٨.٢	٢٠.١	١٠٦.٩	٨.٩	١٨.٥	٤٤.٨	٣٤.٨	
إجمالي الأرباح التشغيلية	١,٥٦٩.١	٤٠٧.٢	٤٣١.٢	٤٦٨.١	٢٦٢.٦	٢,٠٠٤.٠	٤٨١.٧	٤٦٦.٢	٥٤٣.٧	٥١٢.٤	
مصروفات عمومية وإدارية	(٨٧٥.٠)	(٢٣٠.٧)	(٢١٥.٤)	(٢١٠.٠)	(٢١٩.٠)	(١,٠٤٦.٢)	(٢٨٩.٣)	(٢٦٦.٣)	(٢٤٩.٤)	(٢٤١.٢)	
صافي الإيرادات (المصروفات) الأخرى	١٣.٦	٢١.١	٥٠.١	(٧٢.٦)	١٥.٠	(١٨.٦)	(٤٣.٢)	٢٤.٧	(٢.٧)	٢.٧	
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)	٧٠٧.٧	١٩٧.٦	٢٦٦.٠	١٨٥.٥	٥٨.٦	٩٣٩.٢	١٤٩.٢	٢٢٤.٥	٢٩١.٦	٢٧٣.٨	
مصروفات عمومية وإدارية (مصروفات استثنائية غير متكررة)	(٥٥.٧)	٨.٣	(٣٠.١)	(٤.٣)	(٢٩.٦)	(٩٢.٠)	(٨١.٧)	(١٠.٠)	(٢.٣)	٢.٠	
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٦٥١.٩	٢٠٥.٩	٢٣٥.٩	١٨١.٢	٢٩.٠	٨٤٧.١	٦٧.٥	٢١٤.٥	٢٨٩.٣	٢٧٥.٨	
الإهلاك والاستهلاك	(٣٨٨.٩)	(٧٤.٤)	(٩١.٧)	(١١٩.٣)	(١٠٣.٥)	(٤٣٦.٩)	(١٢٠.٠)	(١٢٠.٨)	(٩٠.٦)	(١٠٥.٥)	
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد	٢٦٣.٠	١٣١.٥	١٤٤.١	٦١.٩	(٧.٥)	٤١٠.٢	(٥٢.٥)	٩٣.٧	١٩٨.٧	١٧٠.٣	
فائدة مصرفية مدبنة	(٧٢٨.٩)	(٢١٥.١)	(١٦٤.٣)	(١٧٨.٣)	(١٧١.١)	(٧٢٩.٦)	(١٦٣.٥)	(٢١٤.٤)	(١٨٥.٩)	(١٦٥.٨)	
أعباء مصرفية مؤجلة	(٩٦.٠)	(٢٤.٠)	(٢٤.٠)	(٢٤.٠)	(٢٤.٠)	(١٠٣.٤)	(٢٨.٦)	(٢٣.٥)	(٢٦.٢)	(٢٥.٠)	
رسوم بنكية غير متكررة	(٨٠.٠)	(٨٠.٠)	-	-	-	(٤١.١)	(١٠.٥)	(١٠.٤)	(٩.٦)	(١٠.٦)	
أعباء مؤجلة لصالح المساهمين	(٧٨.٤)	(٢٧.٠)	(١٨.١)	(١٩.٦)	(١٣.٦)	(٥.٢)	(٠.٦)	(١.٠)	(١.٨)	(١.٩)	
دخل الفائدة	٧٦.٣	١٧.٥	١٧.٩	١٩.٧	٢١.٢	٨٧.٩	١٨.٩	٣١.٢	١٦.٤	٢١.٤	
مصروفات التأجير التمويلي	(٢٢.٠)	(٢٢.٠)	-	-	-	(١٣.٦)	(٢.٨)	(٣.٧)	(٣.٨)	(٣.٤)	
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية	(٦٦٥.٩)	(٢١٩.١)	(٤٤.٣)	(١٤٠.٥)	(٢٦٢.٠)	(٣٩٤.٨)	(٢٣٩.٦)	(١٢٨.٠)	(١٢.١)	(١٥.١)	
أرباح (خسائر) من بيع استثمارات	٧٠.٠	(١٥.٠)	٨٥.٠	-	-	٦١٨.٣	٥٢٨.١	٣٣.١	٦٧.٥	(١٠.٥)	
اضمحلالات	-	-	-	-	-	(٦٨٧.٠)	(٦٧٨.٥)	(٢.٣)	(٢.٠)	(٤.١)	
مصروفات إعادة هيكلة ومكافآت نهاية الخدمة	(٢٧.٣)	(١٧.٧)	-	(٩.٦)	-	(٢١.٥)	(٩.٥)	(٢.١)	(٠.٥)	(٩.٤)	
مبادرات المسؤولية الاجتماعية	(٢٣.٥)	-	(٢٣.٥)	-	-	(١٦.٣)	٠.٥	(٤.٢)	(٦.٢)	(٦.٤)	
مخصصات	(٨٥.٩)	(٧٥.٢)	(١٠.٧)	-	-	(١٧١.٤)	(٩٧.٠)	(٣٧.٧)	(٢٢.٩)	(١٣.٨)	
عمليات غير مستمرة *	(٢٠.٤٠)	(١٠.٢)	(٩.٣)	(٣٧.٣)	(٩٧.٢)	(٢٢.٠)	(٩٩.٥)	(١٨.٠)	(٤٣.٩)	(٥٨.١)	
عائدات (مصروفات) فروق أسعار الصرف	(١٩٩.٠)	(١٠.٧٨)	(٦٨.٨)	(٣٥.٨)	١٣.٤	(١٧٥.٩)	(٨٣.٢)	(٢٩.٥)	(١٠.١)	(٥٣.١)	
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب	(١,٢٢٨.٤)	(٥٨٧.٧)	(٧١.٧)	(٢٢٣.٢)	(٣٤٥.٨)	(١,٠٦٨.٥)	(٦٧٨.٧)	(١٨٨.٨)	(٣٠.٢)	(١٧٠.٩)	
الضرائب	(١١٧.٦)	(٦٣.٥)	(٢٥.٧)	(١٩.٣)	(٩.٢)	(١٥٧.٠)	(٣٩.٣)	(١٧.٤)	(٥٩.١)	(٤١.٢)	
الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية	(١,٣٤٥.٩)	(٦٥١.١)	(٩٧.٤)	(٢٤٢.٤)	(٣٥٥.٠)	(١,٢٢٥.٥)	(٧١٨.٠)	(٢٠٦.٢)	(٨٩.٣)	(٢١٢.٠)	
حقوق الأقلية	(٤٩٠.٤)	(٢٧٣.٦)	(٣٩.٦)	(٥٤.١)	(١٢٣.١)	(٧٠.١)	١١٥.٠	(٨٠.٦)	(٤.٦)	(٩٩.٩)	
صافي أرباح (خسائر) الفترة	(٨٥٥.٦)	(٣٧٧.٥)	(٥٧.٨)	(١٨٨.٣)	(٢٣١.٩)	(١,١٥٥.٤)	(٨٣٣.٠)	(١٢٥.٥)	(٨٤.٧)	(١١٢.٢)	

* العمليات غير المستمرة تتضمن شركتي إيزاكو ودجلفا (أسيك للأسمنت) | وشركات العجيزي والمصريين وإيجوي ومامز قودز (جذور) | ديزاينوليس مول (ميناء هومز)

قائمة الدخل المجمعة (تفصيلية) للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مليون جنيه مصري)

			Non Core			شركات تابعة رئيسية										
			أخرى	التمويل متناهي الصغر	الأغذية	التعدين	النقل والدعم اللوجستي	الأسمنت	الطاقة							
عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٤	خصومات	متفرقات ٨	تنمية	وفرة جذور ٢	أسكوم ١	نابل لوجستيكس وأفريكا ريل وايز	أسيك القابضة ١	مشرق	المصرية للتكرير	توازن	طاقة عربية	SPVs	QH		
٦,٤٥٢,٧	٨,٢١٤,٦	-	١٦١,٠	١٣٢,٥	٠,٩	١٢٥١,١	٣٢٥,٥	٦٨٩,٢	٣,١٣٥,٩	-	٢١٥,٧	٢,٣٠٢,٩	-	-	الإيرادات	
(٤,٩٩٢,٠)	(٦,٣٣١,١)	-	(١٢٢,٤)	-	(٥,٥)	(٨٦٩,٤)	(٢٣٢,٧)	(٦١٠,٩)	(٢,٣٦٥,٩)	-	(١٧١,٥)	(١,٩٥٢,٧)	-	-	تكلفة المبيعات	
١,٤٦٠,٧	١,٨٨٣,٥	-	٣٨,٦	١٣٢,٥	(٤,٧)	٣٨١,٧	٩٢,٧	٧٨,٣	٧٧٠,٠	-	٤٤,٢	٣٥٠,١	-	-	مجمعل الربح	
٩,٩	١٣,٦	(٩٠,٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٥,٠	٨٨,٨	أنعاب الاستشارات	
٩٨,٥	١٠٦,٩	٩,٩	-	-	-	-	-	٣,٦	٩٣,٥	-	-	-	-	-	الحصة من أرباح (خسائر) شركات شقيقة	
١,٥٦٩,١	٢,٠٠٤,٠	(٨٠,٣)	٣٨,٦	١٣٢,٥	(٤,٧)	٣٨١,٧	٩٢,٧	٨١,٩	٨٦٣,٥	-	٤٤,٢	٣٥٠,١	١٥,٠	٨٨,٨	إجمالي الأرباح التشغيلية	
(٨٧٥,٠)	(١,٠٤٦,٢)	٧٩,١	(١٩,١)	(٧٩,٢)	٠,٦	(٢٤٣,٢)	(٤٣,٠)	(٩٢,٢)	(٢٦٧,٠)	(١٧,٢)	(٢٤,١)	(٩٣,٠)	(٥٨,٩)	(١٧٧,٦)	مصروفات عمومية وإدارية	
١٣,٦	(١٨,٦)	-	٠,٢	٢,٨	(٠,٧)	(١٠,٤)	٢,١	-	٣,٥	(٢,٤)	٠,٥	(٧,٦)	(٧,٠)	٠,١	صافي الإيرادات (المصروفات) الأخرى	
٧٠٧,٧	٩٣٩,٢	(١,٢)	١٩,٦	٥٦,٠	(٤,٧)	١٢٨,٢	٥١,٨	(١٠,٤)	٦٠٠,٠	(١٩,٦)	(٢٣,٦)	٣٣,٢	٢٤٩,٥	(٥٠,٩)	(٨٨,٧)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)
-	-	(٣١,١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٣١,١	-	مصروفات عمومية وإدارية (مصروفات استثنائية غير متكررة)	
(٥٥,٧)	(٩٢,٠)	-	-	-	-	(١٤,٥)	-	-	-	-	-	-	(٣,٠)	(٧٤,٥)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	
٦٥١,٩	٨٤٧,١	(٣٢,٣)	١٩,٦	٥٦,٠	(٤,٧)	١١٣,٧	٥١,٨	(١٠,٤)	٦٠٠,٠	(١٩,٦)	(٢٣,٦)	٣٣,٢	٢٤٩,٥	(٢٢,٨)	(١٦٣,٣)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(٣٨٨,٩)	(٤٣٦,٩)	(٨,٨)	(١٢,٦)	(٤,٢)	(١١,٤)	(٥٨,١)	(٤٠,٨)	(١٠٥,٣)	(١٣٩,٢)	(٠,١)	(٠,٥)	(١٠,٥)	(٤٣,٤)	-	(٢,١)	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد
٢٦٣,٠	٤١٠,٢	(٤١,١)	٧,١	٥١,٨	(١٦,١)	٥٥,٥	١١,٠	(١١٥,٧)	٤٦٠,٨	(١٩,٧)	(٢٤,١)	٢٢,٧	٢٠٦,١	(٢٢,٨)	(١٦٥,٣)	فائدة مصرفية مدينة
(٧٢٨,٩)	(٧٢٩,٦)	-	(٧,٩)	(٠,٢)	(٠,٦)	(٥٩,٧)	(١٧,٨)	(٢١٣,٢)	(٢٠٧,١)	-	-	(٢,٢)	(٣١,٨)	(٥٩,٣)	(١٢٩,٨)	أعباء مصرفية مؤجلة
(٩٦,٠)	(١٠٣,٤)	-	-	-	-	-	-	-	(٧٩,٤)	-	-	-	-	(٢٤,٠)	-	رسوم بنكية غير متكررة
(٨٠,٠)	(٤١,١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٤١,١)	-	-	-	-	أعباء مؤجلة لصالح المساهمين
(٧٨,٤)	(٥,٢)	٢٣٠,٩	(١٨,٧)	-	-	(١٨,٤)	(٢,١)	(١٤,٠)	(٩,٩)	-	(٤,١)	-	-	(١٦٨,٩)	-	دخل الفائدة
٧٦,٣	٨٧,٩	(٢٤٧,١)	٠,١	٤,٦	-	٤,٥	-	٠,١	١٤,٣	٠,٢	١,٣	-	٩٣,٨	١٢٦,٠	٩٠,١	مصروفات التأجير التمويلي
(٢٢,٠)	(١٣,٦)	-	-	-	(٥,١)	-	-	(٨,٤)	-	-	-	-	-	-	-	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية
(٦٦٥,٩)	(٣٩٤,٨)	(٥٧,٣)	(١٩,٥)	٥٦,٣	(١٦,٧)	(٢٣,٢)	(٨,٨)	(٣٥١,٢)	١٧٨,٧	(١٩,٦)	(٦٨,١)	٢٠,٦	٢٦٨,٢	(١٤٩,١)	(٢٠٥,٠)	أرباح (خسائر) من بيع استثمارات اضمحلالات
٧٠,٠	٦١٨,٣	(٣٩,٨)	-	-	-	٢٤٦,٤	-	-	٥٠٨,١	(٢٣,١)	-	-	-	(٦٨,١)	(٥,٣)	مصروفات إعادة الهيكلة ومكافآت نهاية الخدمة
(٢٤,٠)	(١٨٧,٠)	(٣٢,٧)	(٩,٥)	-	-	(٠,٥)	(١١,٤)	-	(١٢,٨)	-	-	(١,٠)	-	(٥٥٣,٩)	(٦٥,٢)	مبادرات المسؤولية الاجتماعية
(٢٧,٣)	(٢١,٥)	-	-	-	-	(٠,٦)	-	(٩,٩)	-	(٨,٤)	-	-	(٢,٦)	-	-	مخصصات
(٢٣,٥)	(١٦,٣)	-	-	(١,٠)	-	-	-	-	(٥,٥)	-	-	-	(٤,٣)	-	(٥,٥)	عمليات غير مستمرة **
(٨٥,٩)	(١٧١,٤)	٦٤,٣	(٠,٦)	٠,٧	-	(٦,٦)	(٢,٠)	(٣,٦)	(١٩,١)	-	-	(٢,٣)	(٤٤,٤)	(١١٧,٢)	(٤٠,٥)	عائدات (مصروفات) فروق اسعار الصرف
(٢٠٤,٠)	(٢٢٠,٠)	(٤٩,٢)	(٥٤,٥)	-	-	(٩٨,٣)	-	-	(١٧,٩)	-	-	-	-	-	-	الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب
(١٩٩,٠)	(١٧٥,٩)	٢٨,٨	(٢٧,٠)	-	١,١	١٧,١	(٢٣,٠)	(٤٠,١)	(١٥٨,٧)	١,٤	(١,٥)	٢,٥	(٢,٤)	٣,٦	٢٢,٤	الضرائب
(١,٢٥٢,٤)	(١,٠١٨,٥)	(٨٥,٩)	(١١١,١)	٥٥,٩	(١٥,٦)	١٣٤,٢	(٤٥,٣)	(٤٠٤,٨)	٤٧٢,٩	(٤٩,٧)	(٦٩,٦)	١٩,٨	٢١٤,٤	(٨٨٤,٦)	(٢٩٩,١)	الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية
(١١٧,٦)	(١٥٧,٠)	٧٣,٣	٢,٤	(١٤,٢)	-	(٢٧,٦)	١,٥	-	(١٣٠,٨)	-	(١,٧)	(٦٧,٧)	٨٠	(٠,٢)	(٢٩,٣)	حقوق الأقلية
(١,٣١٩,٩)	(١,٢٢٥,٥)	(١٢,٧)	(١٠٨,٦)	٤١,٧	(١٥,٦)	١٠٦,٦	(٤٣,٨)	(٤٠٤,٨)	٣٤٢,٠	(٤٩,٧)	(٦٩,٦)	١٨,٢	١٤٦,٧	(٨٧٦,٦)	(٢٩٩,٣)	صافي أرباح (خسائر) الفترة
(٤٩٠,٤)	(٧٠,١)	(٢٦٠,٦)	(٠,٣)	-	(٠,٦)	-	(٣,٢)	(٤٣,١)	٢١٥,٩	(١٠,٧)	(١٢,٦)	٨٠	٣٦,٩	-	-	
(٨٧٩,٦)	(١,١٥٥,٤)	٢٤٧,٩	(١٠٨,٣)	٤١,٧	(١٥,١)	١٠٦,٦	(٤٠,٦)	(٣٦١,٧)	١٢٦,١	(٣٩,٠)	(٥٧,١)	١٠,١	١٠٩,٨	(٨٧٦,٦)	(٢٩٩,٣)	

(١) قامت أسيك للأسمنت ببيع حصتها في شركتي أسيك المنيا وأسيك للخرسانة الجاهزة في نوفمبر ٢٠١٥.

(٢) تعكس نتائج النصف الثاني فقط لأن شرك القلعة بدأت بجميع نتائج أسكوم اعتبارًا من يونيو ٢٠١٥.

(٣) قامت شركة فالكون ببيع حصتها في شركة الرشيدى الميزان في ديسمبر ٢٠١٥.

** تتضمن العمليات غير المستمرة كل من شركة إيزاكو ومشروع جلفا (أسيك القابضة). وشركات العجيزي والمصريين وإيجوي ومامز فودز (جذور) وديزاينبوليس مول (مينا هومز) وكذلك شركة كرونال (متفرقات)

٨ تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك ومشروع ديزاينبوليس مول (مينا هومز) وشركة كرونال.

الميزانية المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مليون جنيه مصري)

			مشروعات غير رئيسية			شركات تابعة رئيسية									
					الأغذية	التعدين			الطاقة						
العام المالي ٢٠١٤	العام المالي ٢٠١٥	SPVs /	متفرقات *	تنمية	وفرة	جنور	أسكوم	أفريكا ريل وايز	نايل لوجيستيكس	أسيك القابضة	مشرق	توازن	طاقة عربية	المصرية للتكرير	QH
أصول المتداولة															
٣,١٦٣,٥	٣,١٣١,٦	(١,٥٥٨,٣)	٢٤٥,٤	٤٠,٢	١٢,٣	٩٥,٥	٢١٢,٠	٢٣٨,٢	٤٩,٦	١,٢٦٠,٨	١٥٠,٣	١٠٨,٢	٩٣٤,٦	١٦٩,١	١,١٧٣,٧
١,٠٤٧,٢	١,٠١٦,٨	٠,٠	٢٩,٤	-	٦,٢	٧٩,١	٤٥,٣	١٠٩,٦	١٣,٠	٥٦٥,٨	-	٤٧,٥	١٢٠,٨	-	-
١,٣٨٢,٩	٢,٤٧٣,٥	٦٨٧,٠	٥٥٦,٦	-	-	٢٥٤,٨	-	-	-	٩٧٥,٢	-	-	-	-	-
٢,١٨٢,١	٣,٣٥٣,٠	٨٧,٨	٠,٩	٨١,٨	٥,٠	٨,٦	٩,٦	٦٠,٤	٥,٧	٣٨١,٢	١٨,٩	٨,٢	٦٨٦,٦	١,٧٧٥,١	٢٢٣,٢٩
٢٠٧,٨	٧٦,٦	١,١	-	-	١,١	٢٤,٠	-	-	-	١٧,٨	٠,٨	-	٣١,٨	-	-
٧,٩٨٣,٥	١٠,٠٥١,٥	(٧٨٢,٤)	٨٣٢,٢	١٢٢,٠	٢٤,٦	٤٦٢,٠	٢٦٦,٩	٤٠٨,٢	٦٨,٣	٣,٢٠٠,٨	١٧٠,٠	١٦٣,٩	١,٧٧٣,٨	١,٩٤٤,٣	١,٣٩٧,٠
أصول غير المتداولة															
١٧,٨٦٦,٩	٢٢,٠٥٣,٢	٥٠٣,٣	٥٨,١	١٣,٠	٢٣٧,٢	٧٩٠,٧	٦٢٤,٠	٢٥١,٠	٥٩١,٣	١,١٣٢,٧	٠,٢	٩٢,٩	٥١٠,٥	١٧,٢٢١,٩	٢٦,٥
٢,٥١٧,٥	١,٠٣٥,٣	(٨,٣٨٣,٩)	٠,٠	-	-	-	٠,١	-	٩,٧	٤١٤,٩	-	-	٢,٣	-	٨,٩٩٢,٢
٢,٩٨٦,٩	٢,٥١٤,٩	١,٠٣٥,٥	-	-	-	-	٢٤٦,٥	٧٩٢,٤	-	٢,٩	-	٣٢,٦	٤٠٥,٠	-	-
١,٠٦٠,٥	١,٥٢١,٧	(٧١٠,٤)	١١٤,٧	-	-	٢٤٧,٨	-	٢٣٩,٠	-	٣,٩	-	-	٣٤,٨	٨٤٦,٣	٧١٨,٦
٢٤,٤٣١,٨	٢٧,١٢٥,١	(٧,٥٥٥,٥)	١٧٢,٧	١٣,٠	٢٣٧,٢	١,٠٣٨,٦	٨٧٠,٥	١,٢٨٢,٤	٦٠١,٠	١,٥٨١,٥	٠,٢	١٢٥,٥	٩٥٢,٦	١٨,٠٦٨,٢	٩,٧٣٧,٢
٣٢,٤١٥,٢	٣٧,١٧٦,٧	(٨,٣٣٧,٨)	١,٠٠٤,٩	١٣٥,٠	٢٦١,٩	١,٥٠٠,٦	١,١٣٧,٤	١,٢٩٠,٦	٦٦٩,٢	٤,٧٨٢,٢	١٧٠,٢	٢٨٩,٣	٢,٧٢٦,٤	٢٠,٠١٢,٤	١١,١٣٤,٢
حقوق الملكية															
٣,٤٢١,٤	٢,٧٩٧,٩	(٩,٩١٣,١)	(٠,٢)	٦٤,٧	(٣٣١,٩)	٤٧٨,٤	٣٢٨,٠	(٥٥٦,٩)	(١٢٩,٨)	(٧٥١,١)	١١٢,٧	١٠٢,٩	١,٠١١,٤	٣,٩٩٩,٥	٨,٣٨٣,٣
٨,٨٠٤,٨	٨,١٥٢,٥	٢,٦٦٦,٨	-	-	(٩,٤)	٠,٠	(٣٤,٧)	-	١٢,١	١,٣٤٧,٩	١٦,٤	٥٦,٣	٢٨١,٣	٣,٨٦٥,٧	-
١,٢,٢٢٦,٢	١٠,٩٥٠,٤	(٧,٢٩٦,٣)	(٠,٢)	٦٤,٧	(٣٤١,٤)	٤٧٨,٤	٢٩٣,٣	(٥٥٦,٩)	(١١٧,٧)	٥٩٦,٩	١٢٩,٢	١٥٩,٢	١,٢٩٢,٨	٧,٨٦٥,٢	٨,٣٨٣,٣
الالتزامات المتداولة															
٢,٧٥٣,٣	٣,٤٤١,٨	٣٥١,٥	٥٨,٧	-	١٩,٥	٤٢,٩	٤٣٦,٥	٢٨٤,٥	٤٥٧,٧	٢٦٠,٢	-	١٦,٣	١٠٣,٦	-	١,٤١٠,٤
٣,٩٨٧,٧	٦,٣٩٦,١	(٧١١,٨)	١٦٩,٠	٧٠,٠	٥٧٠,٧	٣٥٠,٧	٢٧٣,٦	٣٧٦,٨	٢٤٤,٩	١,٨٤٧,٥	٢٨,٣	٦٧,٥	٨٦٣,٣	١,٦٧٨,١	٥٦٧,٦
٤٨٩,٦	٦٢٠,٥	٥٩,٠	٦,٠	-	٢,٠	٩,١	١٨,٤	-	٧,٩	١٧٦,٣	١٢,٨	٣٣,٤	٦٤,٣	-	٢٣١,٢
٩٣٧,٩	١,٠١٣,٤	(٥١٣,٧)	٥٤١,٢	-	-	٤٦٠,٤	-	-	-	٥٢٥,٦	-	-	-	-	-
٨,١٦٨,٥	١١,٢٤٧,١	(٨١٥,٠)	٧٧٤,٨	٧٠,٠	٥٩٢,٣	٨٦٣,١	٧٢٨,٥	٦٦١,٣	٧١٠,٥	٢,٨٠٩,٦	٤١,٠	١١٧,١	١,٠٣١,٢	١,٢٧٨,١	٢,٢٠٩,٢
الالتزامات غير المتداولة															
١٠,٨٢٨,٩	١٣,٦٧١,٨	٥١٢,٤	-	-	١٠,٩	١٢٨,٧	٤٠,٠	١,٣٨٧,٥	-	٦٢٩,٨	-	-	٢٢٠,٠	١٠,٢٠٠,٧	٥٤١,٧
٧٩٢,٨	٢٤,٥	(١,٠٥٣,١)	٢٢٤,٨	-	-	-	٦٥,٦	-	٧٦,٤	٧١٠,٧	-	-	-	-	-
٣٩٩,٠	١,٠٥٨,٢	٣١٤,١	٥,٥	٠,٣	-	٣٠,٤	١٠,٠	١٩٨,٨	-	٣٥,٣	-	١٣,٠	١٨٢,٥	٢٦٨,٥	-
١٢,٠٢٠,٦	١٤,٧٥٤,٥	(٢٢٦,٦)	٢٣٠,٣	٠,٣	١٠,٩	١٥٩,١	١١٥,٦	١,٥٨١,٣	٧٦,٤	١,٣٧٥,٨	-	١٣,٠	٤٠٢,٥	٢,٤٦٩,١	٥٤١,٧
٢٠,١٨٩,٠	٢٦,٢٢٦,٣	(١,٠٤١,٦)	١,٠٠٥,٢	٧٠,٣	٦٠٣,٢	١,٠٢٢,٢	٨٤٤,١	٢,٢٤٧,٦	٧٨٧,٠	٤,١٨٥,٤	٤١,٠	١٣٠,١	١,٢٣٣,٧	١,٢,١٤٧,٢	٢,٧٥٠,٩
٣٢,٤١٥,٢	٣٧,١٧٦,٧	(٨,٣٣٧,٩)	١,٠٠٤,٩	١٣٥,٠	٢٦١,٩	١,٥٠٠,٦	١,١٣٧,٤	١,٢٩٠,٧	٦٦٩,٢	٤,٧٨٢,٢	١٧٠,٢	٢٨٩,٣	٢,٧٢٦,٤	٢٠,٠١٢,٤	١١,١٣٤,٢

* تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك وشركة مينا هومز وشركة كرونال وسفنكس إيجيبتي.

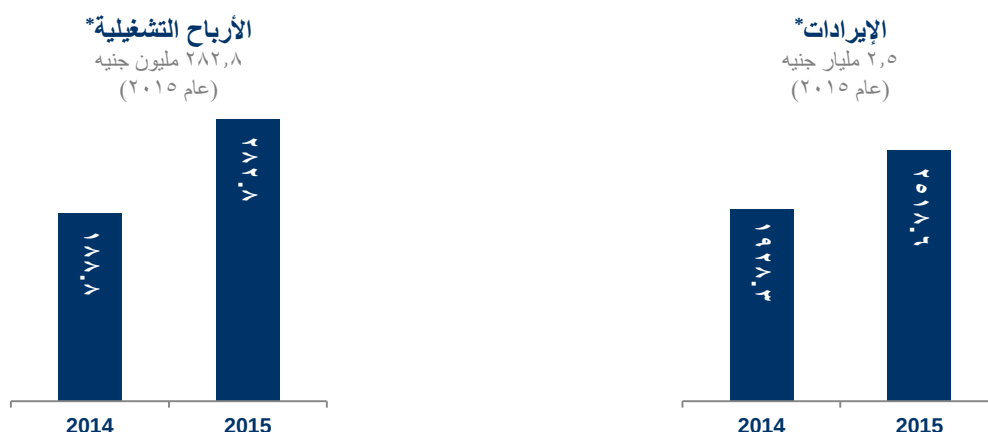
قطاع الطاقة



تتضمن 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 لاتزال في حيز التطوير مثل الشركة المصرية للتكرير (تكرير البترول).

الأداء المالي والتشغيلي

بلغت إيرادات قطاع الطاقة ٢,٥ مليار جنيه تقريبًا خلال عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٣١% مقابل ١,٩ مليار جنيه خلال عام ٢٠١٤. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٨٢,٨ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥ بزيادة سنوية قدرها ٥٠%، فيما يعكس تحسن أداء شركتي طاقة عربية وتوازن.



(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)					
التغيير	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٤	التغيير	الربع الأخير ٢٠١٥	الربع الأخير ٢٠١٤
طاقة عربية إيرادات	٢٣٠٢,٩	١٧٩٨,٠	١٠%	٥٨٩,٦	٥٣٦,٢
طاقة عربية أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٤٩,٥	١٧٢,٨	٣٦%	٦٠,١	٤٤,٢
توازن إيرادات	٢١٥,٧	١٣٠,٣	٥٣%	٧٢,٠	٤٧,١
توازن أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣٣,٢	١٥,٩	٣٦٥%	١٦,٢	٣,٥

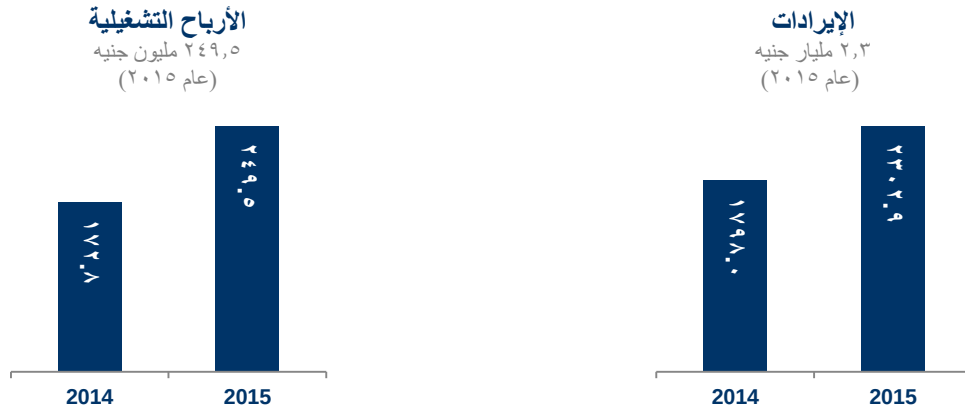
* تمثل الإيرادات والأرباح التشغيلية لقطاع الطاقة الإجمالي العام لنتائج شركتي طاقة عربية وتوازن، وهي المشروعات العاملة الوحيدة في قطاع الطاقة.

ملكية شركة القلعة - ٦٢,٥%



نمو إيرادات طاقة عربية بمعدل سنوي ٢٨% خلال عام ٢٠١٥

حققت شركة طاقة عربية نتائج مالية وتشغيلية قوية خلال عام ٢٠١٥، حيث بلغت إيرادات الشركة ٢,٣ مليار جنيه، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٨%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٤٩,٥ مليون جنيه، وهي زيادة سنوية بنسبة ٤٤% مقابل ١٧٢,٨ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤. ويعكس ذلك قوة الأداء المالي لقطاعات الكهرباء والغاز الطبيعي وتوزيع المنتجات البترولية، حيث ارتفعت إيراداتهم بمعدل سنوي ٣٢% و ١٦% و ٣٢% على التوالي.



احتل نشاط تسويق وتوزيع المنتجات البترولية صدارة إيرادات الشركة، مستحوذاً على حصة ٥٥% من إجمالي الإيرادات خلال عام ٢٠١٥. وقد ارتفعت إيرادات النشاط بمعدل سنوي ٣٢% لتبلغ ١,٣ مليار جنيه، وهو ما يعكس المردود الإيجابي لتشغيل محطات الوقود الجديدة التي قامت الشركة بإضافتها مؤخراً ليرتفع عدد المحطات إلى ٤٢ محطة في نهاية عام ٢٠١٥، مصحوباً بارتفاع مبيعات الوقود بمعدل سنوي ١٣% لتبلغ ٦٥٥ مليون لتر خلال عام ٢٠١٥، مع وصول مبيعات زيوت التشحيم إلى ٣٤٦٣ طن، بزيادة قدرها ٥٨%.

وارتفعت إيرادات قطاع الكهرباء بمعدل سنوي ٣٢% لتبلغ ٥١٣,٣ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، وصاحب ذلك نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٤٠% لتبلغ ١١٦,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة. ويعكس ذلك نمو معدلات توليد وتوزيع الكهرباء بنسبة ٢٤% لتبلغ ٧٣١ مليون كيلو وات / ساعة خلال عام ٢٠١٥، نظراً لزيادة معدلات الاستهلاك بمشروعات كابرو فيستيفال سيتي ونخيل وأسبك ومسبك. وبالإضافة إلى ذلك تعمل الشركة على إنشاء محطتين للطاقة الشمسية بقدرة ٥٠ ميغا وات لكل منهما، على أن يتم تشغيلهما أواخر عام ٢٠١٧. ومن المتوقع أن تساهم المحطات الجديدة في زيادة الطاقة الإنتاجية لتوليد الكهرباء بالتوازي مع تنمية إيرادات القطاع.

وشهدت الشركة نمو إيرادات قطاع الغاز الطبيعي بمعدل سنوي ١٦% لتبلغ ٥١١,٧ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، مصحوباً بارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٢١% لتبلغ ١٠٧,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة. وتجدر الإشارة إلى أن معدلات التوزيع انخفضت بنسبة ٢٠% لتبلغ ٣,١ مليار متر مكعب مقابل ٣,٩ مليار متر مكعب خلال عام ٢٠١٤، غير أن الشركة نجحت في تعويض هذا التراجع من خلال زيادة أسعار الغاز الطبيعي وكذلك زيادة رسوم التوزيع التي تتقاضاها الشركة، وبالتالي ارتفعت إيرادات توزيع الغاز الطبيعي بمعدل سنوي ٢١% خلال عام ٢٠١٥. وتتوقع الشركة أن تستقر معدلات توزيع الغاز الطبيعي عند المستوى الحالي إلى حين تشغيل حقل ظهر بنهاية عام ٢٠١٨. وقد ارتفع عدد إجمالي المنشآت السكنية التي تم ربطها بشبكة الغاز الطبيعي بمعدل ١٥% لتبلغ ٧٢٣ ألف منشأة سكنية خلال عام ٢٠١٥.

(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)					
التغيير	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٤	الربع الأخير ٢٠١٥	الربع الأخير ٢٠١٤	التغيير
طاقة باور إيرادات	٥١٣,٣	٣٨٩,٣	١٣٤,٨	١١٥,٤	%١٧
طاقة باور أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١١٦,٢	٨٣,١	٢٧,٤	٢٧,١	%١
طاقة غاز إيرادات	٥١١,٧	٤٣٩,٤	١٢٩,١	٩٨,٩	%٣٠
طاقة غاز أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٠٧,٣	٨٩,٠	٢٨,١	١٦,٧	%٦٨
طاقة تسويق إيرادات	١٢٧٦,٣	٩٦٧,٤	٣٥٥,٢	٣٢١,٩	%١٠
طاقة تسويق أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤١,٣	٢٧,٥	١١,٧	٩,١	%٢٨

توزيع المنتجات البترولية عام ٢٠١٥



توزيع الغاز الطبيعي عام ٢٠١٥



توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية* عام ٢٠١٥



محطات الوقود ديسمبر ٢٠١٥



إنشاءات الغاز الطبيعي عام ٢٠١٥



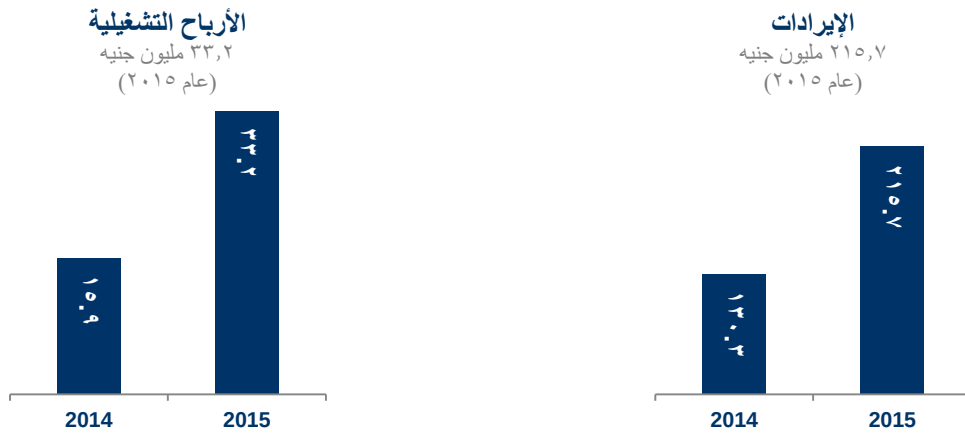
* ٦٤,٦% من الإجمالي لأنشطة التوزيع والنسبة المتبقية لأنشطة التوليد.

ملكية شركة القلعة - ٦٨,١%

tawaeon

شركة توازن تشهد نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٠,٩% لتبلغ ٣٣,٢ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥

حققت شركة توازن نتائج قوية خلال عام ٢٠١٥، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٦٦% لتبلغ ٢١٥,٧ مليون جنيه، وصاحب ذلك تضاعف الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لتبلغ ٣٣,٢ مليون جنيه. وخلال الربع الأخير منفردًا بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٦,٢ مليون جنيه، وهو نمو سنوي ملحوظ بمعدل ٣٦٥% مقابل ٣,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٤، بما يعكس الأداء القوي لشركة «إيكارو» وارتفاع مساهمة شركة «إنتاج» بإجمالي الإيرادات.



بلغت إيرادات شركة «إيكارو» ١٦٩,٥ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٠% رغم توقف نشاط عملائها من مصانع الأسمنت لتكوين أنظمة التغذية بالفحم في وقت سابق من العام. وخلال الربع الأخير منفردًا بلغت الإيرادات ٦٠,١ مليون جنيه بزيادة ٣٥% مقابل ٤٥,١ مليون جنيه خلال الربع الثالث، وهي أيضًا زيادة بنسبة سنوية ١١٨% مقارنة بالربع الأخير من عام ٢٠١٤، وتعكس تلك الزيادة نمو معدلات استهلاك المخلفات الزراعية بنسبة ٣٠٠% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق وكذلك زيادة أسعار البيع نتيجة انخفاض قيمة الجنيه مقابل الدولار.

وعلاوة على ذلك شهد الربع الأخير تحصيل مكاسب استثنائية بقيمة ١٠,٨ مليون جنيه في ضوء قيام الحكومة بإقرار زيادة بأثر رجعي على متأخرات الرسوم المستحقة للشركة عن جمع ومعالجة المخلفات. وفي ضوء ذلك بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٥,١ مليون جنيه خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بأكثر من ثمانية أضعاف مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. وقد قامت شركة «إيكارو» بتوريد ١٣٢ ألف طن من المخلفات الزراعية خلال عام ٢٠١٥، وبدون تغيير ملحوظ عن العام السابق نتيجة لتوقف مصانع الأسمنت كما هو موضح أعلاه، علمًا بأن الشركة قامت بتوريد ٣٨,٩ ألف طن من المخلفات الزراعية خلال الربع الأخير منفردًا بزيادة سنوية ٦٩%.

ومن ناحية أخرى بلغت إيرادات مجموعة «إنتاج» ٥٣,٢ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٠% مقابل ٤٠,٧ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤، غير أن الشركة تكبدت خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٣,٤ مليون جنيه نظرًا لارتفاع التكاليف الخاصة بمشروع تصميم وإنشاء مدفن صحي للمخلفات في مدينة صلالة بسلطنة عمان، وهو ما أثمر بدوره عن تسجيل صافي خسائر بقيمة ٤,٩ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥.

إجمالي توريدات المخلفات الزراعية (عام ٢٠١٥)



الشركة المصرية للتكرير تعلن اكتمال المشروع بنسبة ٨٤% في مارس 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 سنوياً من منتجات الوقود، منها ٢,٣ مليون طن سنوياً 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 ٨٤% في مارس ٢٠١٦. وتتوقع شركة القلعة أن يحقق مشروع المصرية للتكرير ما يقرب من ٦٥٠ مليون دولار في صورة أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال عامه الأول من التشغيل. وتجدر الإشارة إلى أن شركة القلعة قامت بزيادة حصتها في الشركة المصرية للتكرير من ١٥,٢% إلى ١٨,٩% في إطار عملية زيادة رأس المال الأخيرة في عام ٢٠١٥.





وتواصل الشركة المصرية للتكرير تركيب المعدات الثقيلة بموقع المشروع، حيث شهدت نموًا كبيرًا في حجم الخرسانة المصبوبة وعدد المنشآت المعدنية التي تم تركيبها خلال الشهور الأخيرة. وقد قامت الشركة بسحب مبالغ قدرها ٣٣٠ مليون دولار بين أكتوبر ٢٠١٥ ومارس ٢٠١٦ ليبلغ بذلك إجمالي القروض المسحوبة حوالي ١,٦٨ مليار دولار من إجمالي حزمة القروض المتفق عليها (٢,٥ مليار جنيه). وتتضمن أبرز المستجدات الإنشائية بمشروع الشركة المصرية للتكرير الآتي:

أبرز المستجدات الإنشائية بمشروع الشركة المصرية للتكرير

٧,١٤٠ أساسات غائرة (خوازيق)	٦٠٠ معدة تم تركيبها بالموقع	٩٦ رافعة تعمل بالموقع	١٩,٤٦٦,٥٩٣ العدد الإجمالي لساعات العمل	٨١٢٢ عدد العاملين بالموقع
	١٤,٣ ألف طن منشآت معدنية		٨٠ ألف متر مكعب خرسانات مصبوبة	

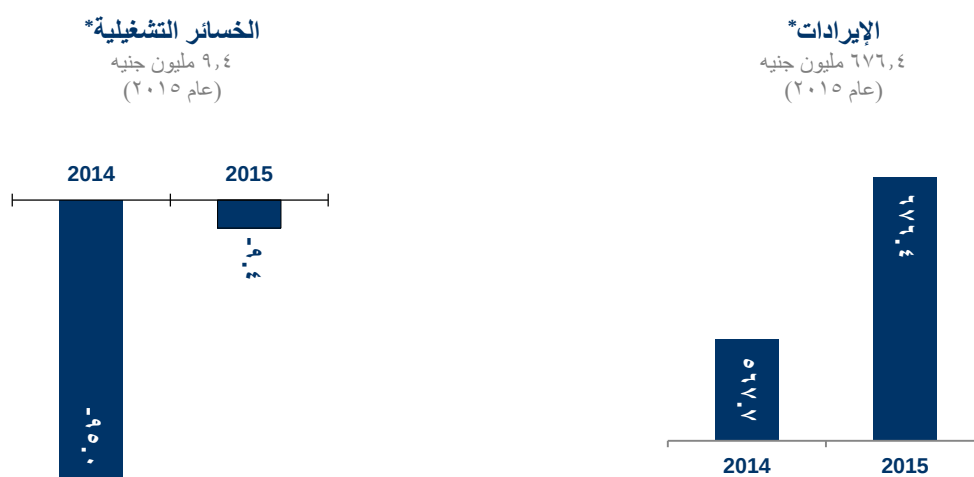
قطاع النقل والدعم اللوجستي



تضم استثمارات النقل والدعم اللوجستي مشروعات النقل النهري والدعم اللوجستي في مصر والسودان وجنوب السودان (شركة نايل لوجستيكس)، وشبكة السكك الحديدية في كينيا وأوغندا (شركة سكك حديد ريفت فالي).

الأداء المالي والتشغيلي

بلغت إيرادات قطاع النقل والدعم اللوجستي ٦٧٦,٤ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ١٩% مقابل ٥٦٧,٧ مليون جنيه خلال العام السابق. وبلغ إجمالي الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٩,٤ مليون جنيه، وهو تحسن ملحوظ مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ٩٥ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤.



(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)					
التغيير	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٤	التغيير	الربع الأخير ٢٠١٥	الربع الأخير ٢٠١٤
%٩	٦٥,٦	٦٠,٤	%٧	١٥,٦	١٤,٦
-	(٧,٨)	(٠,٦)	%٩٩٦	(٨,٣)	(٠,٨)
نايل لوجستيكس الإيرادات نايل لوجستيكس الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك					

* تمثل الإيرادات والأرباح التشغيلية لقطاع النقل الإجمالي العام لنتائج شركتي نايل لوجستيكس وأفريكا ريل وايز

نمو إيرادات نايل لوجيستيكس بمعدل سنوي ٩% خلال عام ٢٠١٥ لتبلغ ٦٥,٦ مليون جنيه



بلغت إيرادات شركة نايل لوجيستيكس ٦٥,٦ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٩% مقابل ٦٠,٤ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤. وبعكس ذلك تحسن سياسة التسعير التي تنتهجها الشركة، غير أن نقص العملة الأجنبية أدى إلى تباطؤ حركة الواردات مع لجوء عدد من عملاء الشركة من مصانع الأسمنت إلى إلغاء طلبات الكنكر والفحم وبالتالي انخفاض حجم أنشطة التحميل والتفريغ إلى ٧٩٥ ألف طن خلال عام ٢٠١٥ مقابل ٩٥٨ ألف طن خلال العام السابق، وهو انخفاض بنسبة ١٧%. وقد تكبدت الشركة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٧,٨ مليون جنيه، نتيجة تراجع الإيرادات خلال الربع الأخير مصحوبًا بزيادة التكاليف المتعلقة برواتب وأجور العاملين والمصروفات الإيجارية.

ومن جانب آخر شهدت الشركة نمو أنشطة نقل الحاويات في ميناء بورسعيد، حيث بلغ عدد الحاويات المنقولة ٢٨,٥ ألف حاوية خلال عام ٢٠١٥ مقابل ٢٠ ألف حاوية تقريبًا خلال العام السابق. ولكن تجدر الإشارة إلى أن هيئة ميناء بورسعيد تفرض قيودًا على المدة الزمنية الخاصة بأعمال التحميل والتفريغ بالميناء، وبالتالي قامت الشركة بزيادة عدد الحاويات المنقولة عبر زيادة عدد الرحلات من وإلى الميناء مقابل رسوم ثابتة مقابل كل رحلة، وهو ما أدى إلى زيادة مصروفات الشركة بشكل استثنائي وبالتالي الضغط على الأرباح التشغيلية وهامش الربح.

وقد قامت الشركة بإخلاء قطعة الأرض المملوكة لها بالنوبارية والبالغ مساحتها ١٠٠ ألف متر مربع، من أجل تركيب صوامع الحبوب ومنشآت تخزين الحاويات، سعياً لتنويع مصادر إيرادات نشاط التحميل والتفريغ. كما تعمل الشركة على تنفيذ استراتيجيتها الرامية إلى تنويع قاعدة العملاء وإضافة خطوط شحن جديدة لتقليل المخاطر وضمان استقرار الأنشطة التشغيلية وكذلك التحوط من الاضطرابات المحتملة بأي من الصناعات التي تخدمها الشركة بالسوق المحلي.

عدد الحاويات المنقولة
(عام ٢٠١٥)



نشاط التحميل والتفريغ
إجمالي الحمولة بالطن
(عام ٢٠١٥)



سكك حديد ريفت فالي تتسلم الدفعة الأخيرة من قاطرات GE الجديدة

استلمت شركة سكك حديد ريفت فالي ٢٠ قاطرة جديدة من الشركة الأمريكية GE خلال عام ٢٠١٥ ضمن خطة مضاعفة أسطول القاطرات، علماً بأن القاطرات الجديدة تعد الأولى من نوعها التي تدخل أسواق شرق أفريقيا منذ عام ١٩٨٧. وقد شهدت الشركة نمو قدرات الشحن بنسبة ١٠% لتبلغ ١,٣٥ مليون طن خلال عام ٢٠١٥، ومن المتوقع أن تتضاعف قدرة النقل بعد تشغيل القاطرات الجديدة. كما قامت الشركة بالتعاقد على شراء ٢٤٠ عربة سكك حديد جديدة، حيث استلمت نصف الكمية المتعاقد عليها خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٥ وتسلمت النصف الآخر خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦.

وتواصل الشركة جني ثمار برنامج إعادة التأهيل المكون من ثلاث مراحل، ويتجلى ذلك في نمو حجم البضائع المنقولة، وكذلك سرعة عمليات النقل، فضلاً عن تطوير وزيادة عدد عربات السكك الحديدية. قد نجحت الشركة في تقليل مدة الرحلات نتيجة الاستثمار في البنية الأساسية للسكك الحديدية مع تحسين كفاءة استخدام الأصول، إلى جانب زيادة حجم الشحنات المنقولة من خلال شراء قاطرات جديدة وتجديد القاطرات الحالية.

وقد رصدت الشركة نمو قدرة الشحن (طن / كم) بمعدل سنوي ١٢% خلال عام ٢٠١٥ لتبلغ قرابة ١,٣ مليار طن / كم. كما نجحت الشركة في تقليل متوسط المدة الزمنية التي تستغرقها الرحلة على خط (مومباسا – نيروبي – مومباسا) بنسبة سنوية ٤% ليبلغ ٢,٣ يوماً، في حين ارتفع متوسط مدة الرحلة على خط (مومباسا – كامبالا – مومباسا) بنسبة ٦% لتبلغ ٩,٤ يوم خلال عام ٢٠١٥، علماً بأن مدة الرحلة تمثل الوقت المستغرق لنقل البضائع ذهاباً وعودة.

قدرة الشحن بالصافي (طن / كم) (عام ٢٠١٥)



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 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 ٧٠٢,٣ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ١١%، وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٥٦,٦ مليون جنيه، بزيادة سنوية ٢٣% مقابل ٤٦,٢ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤. ويعكس نمو الأرباح التشغيلية المردود الإيجابي لسياسة التسعير وكفاءة سياسة خفض المصروفات التي تنتهجها الشركة.

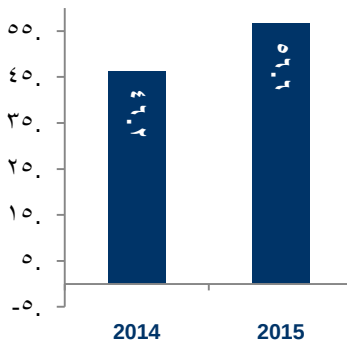
ملكية شركة القلعة — ٥٤,٧%

ASCOM
GEOLOGY & MINING

نمو إيرادات أسكوم بمعدل سنوي ١١% خلال عام ٢٠١٥

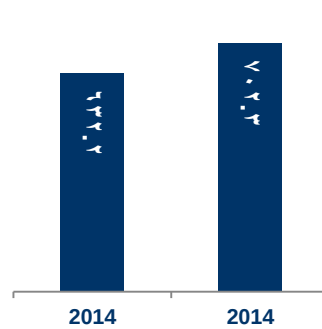
الأرباح التشغيلية

٥٦,٦ مليون جنيه
(عام ٢٠١٥)



الإيرادات

٧٠٢,٣ مليون جنيه
(عام ٢٠١٥)



(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)	الربع الأخير ٢٠١٤	الربع الأخير ٢٠١٥	التغيير	عام ٢٠١٤	عام ٢٠١٥	التغيير
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الإيرادات (مليون دولار أمريكي)	٤,٧	٤,٧	١%	١٩,٦	١٨,٥	(٥%)
أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك (مليون دولار أمريكي)	٠,٧	(٠,٢)	-	٣,٧	٢,٢	(٤١%)
جلاس روك الإيرادات (مليون دولار أمريكي)	١,٠	١,٨	٧٢%	٤,٠	٤,٩	٢١%
جلاس روك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار أمريكي)	(٠,٤)	(٠,٥)	١٢%	(١,٢)	(١,٦)	٢٦%
نشاط إدارة المحاجر في مصر الإيرادات	٨٥,١	٩٩,٧	١٧%	٣٤٣,٣	٣٩٨,٦	١٦%
نشاط إدارة المحاجر في مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤,٧	٤,١	(١٣%)	٢٦,٨	٢٥,٩	(٣%)
نشاط إدارة المحاجر خارج مصر الإيرادات	٥٤,١	٥٠,١	(٧%)	١٢٠,٢	١٤٧,٦	٢٣%
نشاط إدارة المحاجر خارج مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٧,٦	٦٨,٦	٨٠٢%	٤,٣	٣٨,١	٧٨٦%

بلغت إيرادات شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات ١٨,٥ مليون دولار خلال عام ٢٠١٥، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٥% مقابل ١٩,٦ مليون دولار خلال عام ٢٠١٤. ويعكس ذلك تأثير تباطؤ الأنشطة التصديرية نتيجة التحديات التي هيمنت على الأسواق الأفريقية، ولاسيما تراجع عملة جنوب أفريقيا – الراند، ونقص الدولار الأمريكي في أسواق غانا ونيجيريا، حيث بلغت مبيعات الشركة ٢٤٧,٥ ألف طن خلال عام ٢٠١٥ ودون تغيير عن العام السابق. وتواصل الشركة تنمية أعمالها في الهند رغم أن احتدام المنافسة هناك لها تأثير سلبي على هوامش الربح.

وبلغت إيرادات أنشطة وخدمات إدارة المحاجر في مصر ٣٩٨,٦ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ١٦%، بينما انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣% لتبلغ ٢٥,٩ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥ مقابل ٢٦,٨ مليون جنيه خلال العام السابق. ويعكس نمو الإيرادات تحسن الأسعار خلال العام – رغم تراجع حجم المبيعات بنسبة ٦% خلال عام ٢٠١٥ ليبلغ ٣٠,٣ مليون طن مقابل ٣٢,٣ مليون طن خلال العام السابق.

ومن ناحية أخرى تأثرت أنشطة وخدمات إدارة المحاجر خارج السوق المصري بتعطل الطاحونة الرئيسية في السوق السوداني خلال الفترة من أغسطس إلى أكتوبر ٢٠١٥، ولكنها خضعت لأعمال الصيانة ودخلت الخدمة مجدداً في منتصف أكتوبر وبدأت تعويض خسائر الفترة الماضية، وهو ما أثمر عن تضاعف الإيرادات خلال الربع الأخير مقارنة بالربع السابق مع وصول إجمالي إيرادات عام ٢٠١٥ إلى ١٤٧,٦ مليون جنيه. وتجدر الإشارة إلى نمو الأرباح التشغيلية إلى ٣٨,١ مليون جنيه مقابل ٤,٣ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤، حيث يعكس ذلك تغير أسلوب احتساب الأرباح الناتجة عن فروق سعر الصرف بالسودان، والتي يعتبرها مراقب الحسابات جزءاً من أرباح النشاط وبالتالي يتم احتسابها ضمن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك.

في مجال 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 أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات
(عام ٢٠١٥)



مبيعات أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات
(عام ٢٠١٥)



قطاع الأسمنت والإنشاءات



تضم استثمارات قطاع الأسمنت والإنشاءات مجموعة أسيك القابضة، والتي تشمل مشروعات إنتاج الأسمنت من خلال شركة أسيك للأسمنت (في السودان: شركة التكامل / في مصر: شركة أسيك المنيا وشركة مصر للأسمنت - قنا وشركة أسيك للخرسانة الجاهزة (تم التخرج منها) / 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 قطاع الأسمنت ثلاثة قطاعات رئيسية، وهي مشروعات إنتاج الأسمنت ومشروعات الإنشاءات ومشروعات الإدارة الهندسية. وقد بلغت إيرادات مجموعة أسيك القابضة ٣,١ مليار جنيه خلال عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٠%.

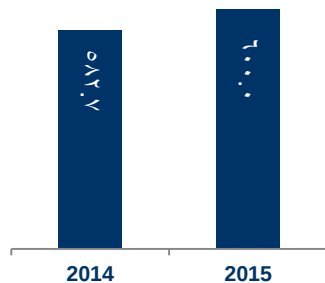
جدير بالذكر أن شركة القلعة قامت بتقليص استثماراتها في قطاع الأسمنت على مدار أول ٩ أشهر من عام ٢٠١٥، حيث قامت مجموعة أسيك القابضة ببيع حصتها في شركة «مصر للأسمنت - قنا» في صفقة بلغت قيمتها ٧٠٠ مليون جنيه تقريباً، وأعقب ذلك بيع شركتي «أسيك المنيا» و«أسيك للخرسانة الجاهزة» مقابل مليار جنيه تقريباً. وعلى هذه الخلفية، ولتيسير المقارنة مع نتائج العام السابق، قامت الإدارة بإضافة الإيرادات والأرباح التشغيلية الناتجة عن أنشطة شركات أسيك المنيا وأسيك للخرسانة الجاهزة حتى نهاية أكتوبر ٢٠١٥، كما قامت بإضافة الأرباح التشغيلية بقائمة الدخل بما يعكس حصتها من أرباح شركة مصر للأسمنت - قنا حتى إتمام عملية التخرج من تلك الشركة في نهاية النصف الأول من عام ٢٠١٥، وذلك على عكس القوائم المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والتي تحتسب نتائج الشركات المذكورة ضمن بند العمليات غير المستمرة نظراً للتخرج منها خلال نوفمبر ٢٠١٥، وذلك وفقاً لأسلوب إعداد النتائج المالية باستخدام معايير المحاسبة المصرية.

ملكية شركة القلعة - ٦٩,٢%

ASSEC
السيك القابضة
holding

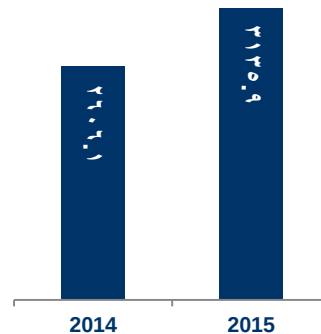
الأرباح التشغيلية | أسيك القابضة

٦٠٠ مليون جنيه
(عام ٢٠١٥)



الإيرادات | أسيك القابضة

٣,١٤ مليار جنيه
(عام ٢٠١٥)



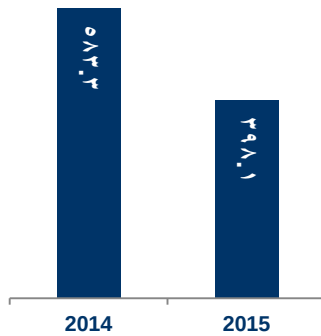
ملكية أسيك القابضة – ٥٩,٩%



إيرادات أسيك للأسمنت ترتفع بمعدل سنوي ١٠% خلال عام ٢٠١٥ رغم غياب مساهمة أصولها المصرية التي تم التخرج منها

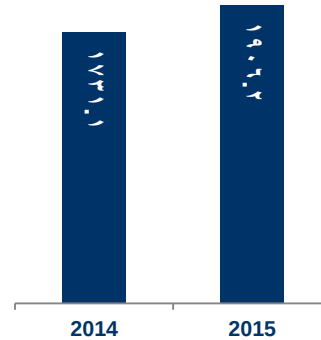
الأرباح التشغيلية | أسيك للأسمنت

٣٩٨,١ مليون جنيه
(عام ٢٠١٥)



الإيرادات | أسيك للأسمنت

١,٩ مليار جنيه
(عام ٢٠١٥)



حققت شركة أسيك للأسمنت نتائج قوية خلال عام ٢٠١٥، حيث بلغت الإيرادات ١,٩ مليار جنيه بزيادة سنوية قدرها ١٠%، رغم غياب مساهمة الأصول المصرية اعتبارًا من يونيو ٢٠١٥ (حصة القلعة من أرباح مصر للأسمنت – قنا) وأكتوبر ٢٠١٥ (إيرادات أسيك المنيا وأسيك للخرسانة الجاهزة). كما تعكس هذه النتائج المساهمة القوية لمصنع أسمنت التكامل بالسودان، والذي ارتفعت إيراداته بمعدل سنوي ٨٢% خلال عام ٢٠١٥ لتبلغ ٨٢١,٩ مليون جنيه مقابل ٤٥٠,٥ مليون جنيه خلال العام السابق.

وقد تضاعفت إيرادات مصنع أسمنت التكامل خلال عام ٢٠١٥، وتضاعفت كذلك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنحو أربع مرات لتبلغ ١٩٥,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة، بما يعكس المردود الإيجابي للسياسة التشغيلية التي تتبناها الإدارة وكذلك توظيف أحدث ما وصلت إليه تكنولوجيا صناعة الأسمنت بالتعاون مع شركة FLS العالمية. وقد ارتفع حجم الإنتاج بمعدل سنوي ٧٣% ليبلغ ٧٦٠ ألف طن خلال عام ٢٠١٥ رغم تعرض المصنع لأزمة نقص الوقود خلال الربع الثالث من العام، علمًا بأن مصانع الأسمنت تأثرت بالعديد من التحديات الفنية المتعلقة بتنمية الطاقة الإنتاجية والتي امتدت إلى عام ٢٠١٦ وأسفرت عن نقص المعروض وارتفاع الأسعار في السودان، غير أن مصنع أسمنت التكامل نجح في تجاوز تلك التحديات وتنمية حصته السوقية من ٢٤% خلال عام ٢٠١٤ إلى ٣٣% خلال عام ٢٠١٥، مع ترسيخ مقوماته التنافسية من أجل مواصلة النمو وتنمية الحصة السوقية والحفاظ على الأداء المتميز خلال المرحلة المقبلة.

وتتوقع الإدارة أن تتأثر الأصول المصرية التي تخرجت منها شركة القلعة بارتفاع معدلات التشغيل في جميع مصانع الأسمنت العاملة في السوق المحلي وبالتالي زيادة المعروض وانخفاض أسعار البيع، حيث تحظى حاليًا جميع مصانع الأسمنت بالقدرة على تنمية الطاقة الإنتاجية في ضوء استقرار امدادات المازوت والسيولر وتحول بعض المصانع إلى أنظمة التغذية باستخدام الفحم. وعلى هذه الخلفية ترى الإدارة أن التخرج من شركة مصر للأسمنت قنا (حصة ٢٧,٥% مقابل ٧٠٠ مليون جنيه) وشركتي أسيك المنيا وأسيك للخرسانة الجاهزة (حصة ٤٦,٥% و ٥٥% على التوالي مقابل مليار جنيه تقريبًا) جاء في التوقيت المناسب ومقابل العائد الأمثل نظرًا لتراجع هامش الأرباح التشغيلية في السوق منذ ذلك الحين. وتجدر الإشارة إلى أن شركة القلعة استخدمت عائدات التخرج من شركة مصر للأسمنت – قنا في تسوية كامل مديونيات شركة أسيك للأسمنت وكذلك مديونيات الشركات التابعة والشقيقة، بالإضافة إلى توزيع النسبة المتبقية من حصيلة البيع على مساهمي الشركة، بينما قامت باستخدام عائدات التخرج من شركتي أسيك المنيا وأسيك للخرسانة الجاهزة لتخفيض جزء كبير من مديونيات القلعة وشركاتها التابعة.

وعلى هذه الخلفية شهدت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك انخفاضًا سنويًا بمعدل ٣٢% لتبلغ ٣٩٨,١ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥ نتيجة الأوضاع السوقية الموضحة أعلاه إلى جانب غياب المساهمة الإيجابية من الأصول المصرية التي تم بيعها خلال عام ٢٠١٥.

(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)	الربع الأخير ٢٠١٤	الربع الأخير ٢٠١٥	التغيير	عام ٢٠١٤	عام ٢٠١٥	التغيير
أسيك المنيا الإيرادات	٣٤٦,٨	٧٩,٩	(%)١٧٧	١١٧٦,٦	٩٢٢,٩	(%)٢٢
أسيك المنيا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٩٤,٠	١١,٤	(%)٨٨	٣٦٥,٢	١٩٩,٢	(%)٤٥
أسمنت التكامل الإيرادات	١١٠,٣	٢١٦,١	%٩٦	٤٥٠,٥	٨٢١,٩	%٨٢
أسمنت التكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٣,٤	٤٩,٧	%٢٧١	٦٤,٣	١٩٥,٥	%٢٠٤
أسيك للخرسانة الجاهزة الإيرادات	٤٩,٩	١٦,٣	(%)٢٧	١٤٦,٥	١٦١,٤	%١٠
أسيك للخرسانة الجاهزة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٧,٥	٢,٥	(%)٦٧	١٩,٤	٢١,٧	%١٢
زهانة للأسمنت الإيرادات*	٩٩,٨	١٢٧,٩	%٢٨	٣٢٩,١	٣٩٥,٩	%٢٠
زهانة للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	٤٠,٨	٥٨,٦	(%)٤٤	١٢٤,٠	١٨٠,١	%٤٥

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

إجمالي مبيعات الأسمنت | التكامل
(عام ٢٠١٥)



إجمالي مبيعات الأسمنت | أسيك المنيا
(يناير – أكتوبر ٢٠١٥)

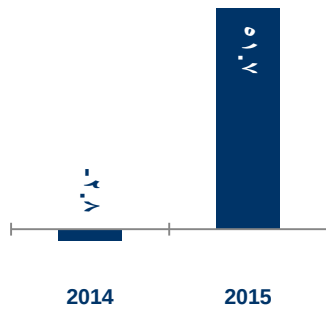


ملكية أسيك القابضة - ٩٩,٩%

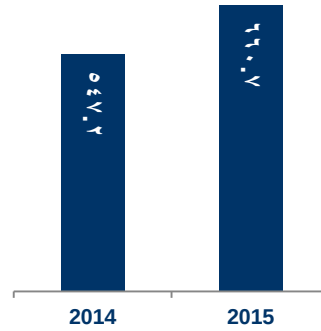
asec
الاسيك
ENGINEERING & MANAGEMENT

نمو إيرادات أسيك للهندسة بمعدل سنوي ٢١% مع تحقيق أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٥١,٧ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥

الأرباح التشغيلية | أسيك للهندسة
٥١,٧ مليون جنيه
(عام ٢٠١٥)



إيرادات | أسيك للهندسة
٦٦٠,٧ مليون جنيه
(عام ٢٠١٥)



تقوم شركة أسيك للهندسة بإدارة مصانع أسمنت تبلغ طاقتها الإنتاجية ١٣,٥ مليون طن سنوياً في السوق المصري. وقد قامت الشركة بإنتاج ١١,٩ مليون طن أسمنت خلال عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ١٦% بما يعكس مردود التحسينات التشغيلية واستقرار إمدادات الطاقة إلى جميع المشروعات التي تتولى الشركة إدارتها. وعلى هذه الخلفية بلغت إيرادات أسيك للهندسة ٦٦٠,٧ مليون جنيه بزيادة سنوية ٢٠% مقابل ٥٤٧,٢ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤. وأثمر ذلك عن تحول الشركة إلى حيز الربحية حيث بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٥١,٧ مليون جنيه، مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ٢,٨ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤، وهو ما يعكس تحسن الكفاءة التشغيلية وخفض المصروفات الثابتة إلى جانب زيادة الرسوم المحصلة عن الطن وارتفاع المساهمة الإيجابية من عدة مشروعات خارج السوق المصري.

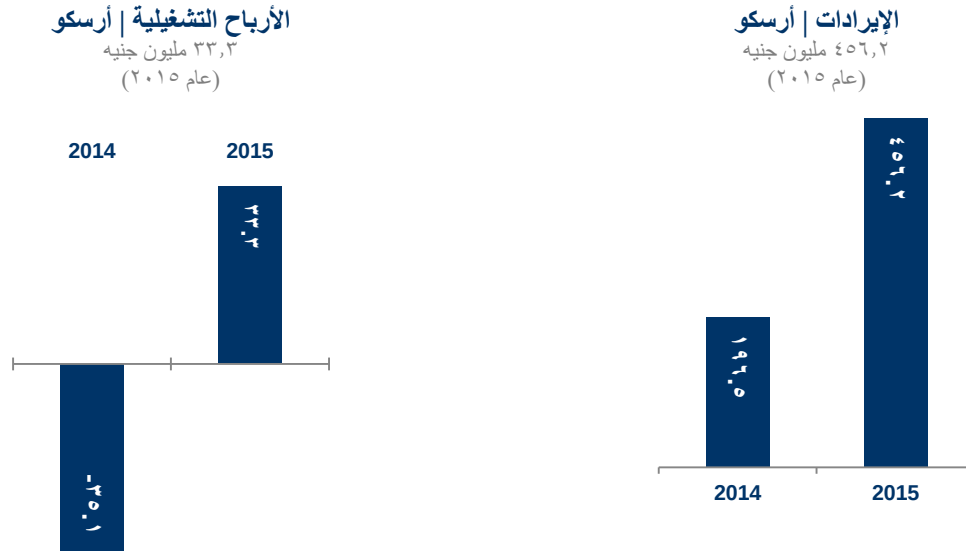
مشروعات إنتاج الكلنكر
(عام ٢٠١٥)



ملكية أسيك القابضة – ٩٩,٩%

ARESCO
MANUFACTURING & INDUSTRIAL PROJECTS

إيرادات أرسكو تتضاعف لتبلغ ٤٥٦,٢ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥



بلغت إيرادات شركة أرسكو ٤٥٦,٢ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ١٣٢% مقابل ١٩٦,٥ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤. وصاحب ذلك تحقيق أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٣٣,٣ مليون جنيه مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ٣٥,١ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤. ويعكس الأداء المالي القوي نمو إجمالي تعاقدات الشركة لـ ٤٧٣,١ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، بزيادة سنوية ١٥% مقابل ٤٠٩,٩ مليون جنيه تقريبًا خلال العام السابق.

المشروعات المتعاقد على تنفيذها
(عام ٢٠١٥)



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 الربع الأخير من عام ٢٠١٥ عن قيامها بالتخارج من عدة مشروعات تابعة لمجموعة جذور، حيث قامت شركة الرشيدى للحلول المتكاملة في ديسمبر ٢٠١٥ بتوقيع اتفاق مع مستثمر سوداني لبيع مصنعها للحلاوة الطحينية والبسكويت في السودان بقيمة إجمالية ٤,٣ مليون دولار تقريبًا. كما قامت مجموعة جذور بإتمام عملية بيع شركة مصر أكتوبر للصناعات الغذائية «المصريين» إلى مستثمر مصري بقيمة إجمالية تبلغ ٥٠ مليون جنيه، وأتمت كذلك في ديسمبر بيع كامل حصتها من أسهم شركة مصانع حلويات الرشيدى الميزان إلى شركة العليان المالية المحدودة، في عملية تقدر القيمة الإجمالية لحقوق الملكية بالشركة بنحو ٥١٨ مليون جنيه.

وفي سياق متصل أبرمت مجموعة جذور مؤخرًا 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 إنتاج وتصدير الأغذية الزراعية. وتجدر الإشارة إلى أن شركة «إنجوي» كانت قد توقفت عن النشاط في عام ٢٠١٣ وقامت القلعة بشطب قيمة استثماراتها بها، وكذلك الحال بالنسبة لشركة «العجيزي الدولية» التي توقفت عن النشاط خلال عام ٢٠١٥، علمًا بأن شركة القلعة قامت في وقت سابق بشطب استثماراتها في شركة مصر أكتوبر للصناعات الغذائية «المصريين» بعد توقف عملياتها التشغيلية عام ٢٠١٢. وعلى هذه الخلفية تظهر الشركات الثلاثة ببند العمليات غير المستمرة على القوائم المالية المجمعة لشركة القلعة.

وقد قامت شركة القلعة بتكليف المجموعة المالية هيرميس للقيام بدور مستشارها المالي في التخارج من مزارع ديناء، علمًا بأن القلعة أعلنت مسبقًا أنها تنوي الاحتفاظ بنشاط السوبرماركت.

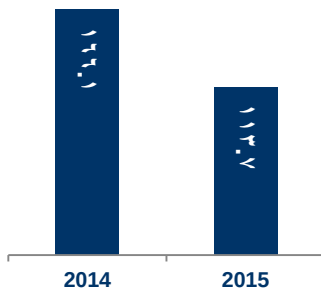
ملكية شركة القلعة – ٣,١%



إيرادات مجموعة جذور ترتفع بمعدل سنوي ٢٤% خلال عام ٢٠١٥

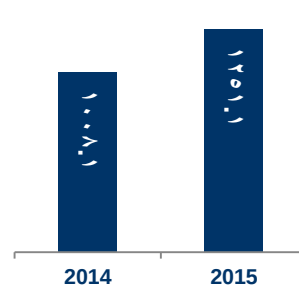
الأرباح التشغيلية المجمعة | جذور

١١٣,٧ مليون جنيه
(عام ٢٠١٥)



الإيرادات المجمعة | جذور

١,٢٥ مليار جنيه
(عام ٢٠١٥)



بلغت إيرادات مجموعة جذور ١,٢٥ مليار جنيه خلال عام ٢٠١٥، بزيادة سنوية قدرها ٢٤% مقابل مليار جنيه تقريبًا خلال عام ٢٠١٤. وتجدر الإشارة إلى أن نتائج عام ٢٠١٥ تعكس مساهمة شركة الرشيدى الميزان حتى نوفمبر ٢٠١٥ فقط، كما أنها لا تتضمن مساهمة الشركة العربية للخدمات والتجارة التي تقوم بإدارة سلسلة سوبرماركت مزارع ديناء، حيث تم فصلها تحت كيان مستقل تمهيدًا للتخارج من شركة مزارع ديناء. وقد انعكست هذه التطورات في تراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٢% خلال عام ٢٠١٥ لتبلغ ١١٣,٧ مليون جنيه.

(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)	الربع الأخير ٢٠١٤	الربع الأخير ٢٠١٥	التغيير	عام ٢٠١٤	عام ٢٠١٥	التغيير
الرشيدي الميزان الإيرادات	١٣٧,٤	٤٧,٨	(%٦٥)	٤٨٠,٢	٤٧٧,٧	(%٠,٥)
الرشيدي الميزان الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢١,٣	٩,٠	(%٥٨)	٦٧,١	٦٢,٨	(%٦)
مزارع دينا الإيرادات	٧٣,٦	٧٩,٧	%٨	٣٦٥,٦	٣٨٣,٦	%٥
مزارع دينا الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٧,٠	٢٦,٢	(%٣)	١٠٩,٤	١١٢,٧	%٣
الاستثمارية لمنتجات الألبان الإيرادات	٢٨,٧	٣٤,٨	%٢١	١١٠,٧	١٣٥,٨	%٢٣
الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤,٥	٥,٠	%١١	٢١,٩	٢٢,٠	-
العربية للخدمات والتجارة الإيرادات	٤٠,٨	٦٢,٥	%٥٣	١٢٧,٤	٢٦٣,٧	%١٠٧
العربية للخدمات والتجارة الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٠,١)	(٢٢,٩)	-	١,٦	(١٧,٨)	-

- بلغت إيرادات الرشيدي الميزان ٤٧٧,٧ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥ باستثناء شهر ديسمبر، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٠,٥%، وتراجعت كذلك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٦% لتبلغ ٦٢,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة مقابل ٦١,٧ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤.
- بلغت إيرادات مزارع دينا ٣٨٣,٦ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٥%، وصاحب ذلك ارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣% لتبلغ ١١٢,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة.
- تقوم الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بتسويق الحليب الذي تنتجه مزارع دينا تحت علامتها الأكثر رواجًا بالسوق المحلي. وقد بلغت الإيرادات ١٣٥,٨ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، وهو نمو بمعدل سنوي ٢٣%، غير أن ارتفاع المصروفات التشغيلية نال من نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، والتي بلغت ٢٢ مليون جنيه دون تغيير ملحوظ عن عام ٢٠١٤. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة تقوم بتنوع باقة المنتجات وبدأت بالفعل اختراق أسواق جديدة بعد التوسع في إنتاج الجبن.
- تقوم الشركة العربية للخدمات والتجارة بإدارة سلسلة سوبرماركت مزارع دينا. وقد حققت الشركة أداءً قوياً خلال عام ٢٠١٥، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٠٧% لتبلغ ٢٦٣,٧ مليون جنيه بفضل زيادة عدد الفروع بنسبة ٥٣% لتبلغ ٢٣ فرعاً. وقد تكبدت الشركة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ١٧,٨ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، نظراً لحدوث عطل فني بأنظمة إدارة المخزون وبالتالي اكتشاف فروقات ملحوظة عند جرد المخزون الفعلي مما أدى إلى تسجيل هذا الفارق تحت بند مصروفات استثنائية (غير متكررة).

قطيع مزارع دينا* (عام ٢٠١٥)



مبيعات مزارع دينا (عام ٢٠١٥)



مبيعات الاستثمارية لمنتجات الألبان (عام ٢٠١٥)



فروع التجزئة ومساحتها الإجمالية (عام ٢٠١٥)



* تشمل ٧١٠٨ بقرة عُشر.

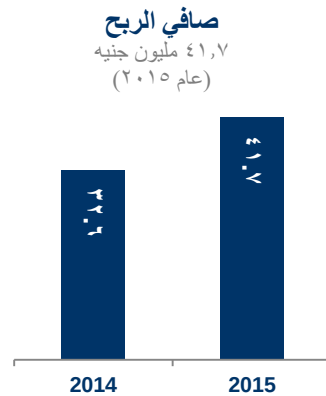
مشروعات في حيز التخارج: التمويل متناهي الصغر

تأسست شركة تنمية في مارس ٢٠٠٩ بغرض توفير القروض وحلول التمويل فيما يتراوح بين ألف و ٣٠ ألف جنيه للمشروعات متناهية الصغر في السوق المصري، وكذلك تلبية احتياجات شريحة واسعة من المشروعات والأفراد الذين لا يحظون بتغطية القطاع المصرفي.



إيرادات شركة تنمية ترتفع بمعدل سنوي ٤٤% خلال عام ٢٠١٥

حققت شركة تنمية نتائج قوية خلال عام ٢٠١٥، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٤٤% لتبلغ ١٣٢,٥ مليون جنيه بفضل نمو محفظة قروض الشركة وقيمة القروض المصدرة للعملاء.



بلغت أرباح النشاط ٥٣,٢ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، بزيادة سنوية قدرها ٦٢%، وصاحب ذلك ارتفاع صافي الربح بمعدل سنوي ٢٨% ليبلغ ٤١,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة، مقابل ٣٢,٦ مليون جنيه خلال العام السابق.

وقد قامت شركة تنمية بتوفير قروض بقيمة ٨٦٨,٢ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٩% مقابل ٦٢٣,٣ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٤. ويعكس ذلك التوسعات الأخيرة بشبكة الفروع لتبلغ ١١٤ فرعًا في جميع أنحاء الجمهورية، إلى جانب نمو قاعدة العملاء النشطة إلى حوالي ١١٠ ألف عميل بنهاية عام ٢٠١٥ مقابل ٨٧ ألف عميل تقريبًا بنهاية عام ٢٠١٤. وبلغ الرصيد القائم للشركة ٤٩٣,٩ مليون جنيه في نهاية ديسمبر ٢٠١٥ بزيادة سنوية قدرها ٣٠%، علمًا بأن نسبة القروض المتعثرة انخفضت إلى ٤,٥% مقابل ٦,٩% في نهاية عام ٢٠١٤.



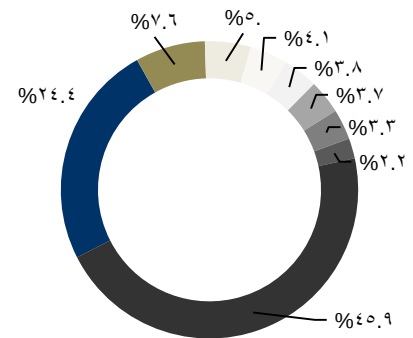


البيانات التطلعية (إبراء الذمة القانونية)

البيانات الواردة في هذه الوثيقة لا تعد حقائق تاريخية، حيث تم تأسيسها على التوقعات والتقديرات الحالية، وآراء ومعتقدات شركة القلعة. وقد ينطوي هذا البيان على مخاطر معروفة وغير معروفة، ومخاطر مؤكدة وغير مؤكدة، وعوامل أخرى، ولا ينبغي الاعتماد عليه بشكل مفرط. ويجب الإشارة إلى أن بعض المعلومات الواردة في هذه الوثيقة تشكل "الأهداف" أو "البيانات المستقبلية" ويمكن تحديدها من خلال استخدام مصطلحات تطلعية مثل "ربما"، "سوف"، "يلتزم"، "ينبغي"، "يتوقع"، "يشرع"، "يقدر"، "ينوي"، "يوصل" أو "يعتقد" أو ما هو منفي منها أو غيرها من المصطلحات المشابهة. وكذلك الأحداث الفعلية أو النتائج أو الأداء الفعلي لشركة القلعة قد تختلف 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 ٣١ مارس ٢٠١٦)



كود التداول في البورصة المصرية CCAP.CA

أرقام علاقات المستثمرين

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

نموذج تقرير مجلس الادارة السنوي المرفق بالقوائم المالية

(معد وفقا لاحكام المادة ٤٠ من قواعد القيد)

تلتزم الشركة في إعداد تقرير مجلس إدارتها المعد للعرض على الجمعية العامة بالبيانات الواردة بالملحق رقم ١ المرفق باللائحة التنفيذية للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بالإضافة الى ماورد بالنموذج التالي:

اسم الشركة	شركة القلعة للاستشارات المالية ش.م.م
------------	--------------------------------------

البيانات الاساسية :

غرض الشركة	- تقديم الاستشارات في المجالات المالية و التمويلية للشركات والمشروعات على إختلاف انواعها. - إعداد وتقديم دراسات الجدوي الإقتصادية و الهندسية و التكنولوجية و التسويقية و الإدارية و المالية و ترتيبات عقود الاقتراض و دراسات التمويل بصفة عامة. - إعداد وتقديم الدراسات والاستشارات بشأن الترويج للمشروعات و تقديم الدعم الفني اللازم في هذا الشأن فيما عدة الاستشارات القانونية. - الوكاله عن الشركات و المشروعات في عمليات التفاوض و التعاقد بمختلف انواعها و مراحلها و بوجه خاص مفاوضات عقود الادارة و المشاركة و المعونة الفنية. - إدارة و تنفيذ و إعادة تأهيل و هيكلة المشروعات.		
المدة المحددة للشركة	٢٥ عاما	تاريخ القيد بالبورصة	٢٠٠٩ / ١٢ / ٢
القانون الخاضع له الشركة	رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١	القيمة الاسمية للسهم	٥ جم للسهم
آخر رأس مال مرخص به	١٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جم	آخر رأس مال مصدر	٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جم
آخر رأس مال مدفوع	٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جم	رقم وتاريخ القيد بالسجل التجاري	١١١٢١ في ٢٠٠٤ / ٤ / ١٣

علاقات المستثمرين :

اسم مسئول الاتصال	عمرو محمد القاضي		
عنوان المركز الرئيسي	١٠٨٩ كورنيش النيل-جاردن سيتي		
ارقام التليفونات	٢٧٩١٤٤٤٠	ارقام الفاكس	٢٧٩١٤٤٤٨
الموقع الالكتروني	www.galaaholdings.com		
البريد الالكتروني	akadi@galaaholdings.com		

مراقب الحسابات :

حسن بسبوني البشة			اسم مراقب الحسابات
٢٠١٥/٥/٢٦			تاريخ التعيين
٢٠٠٦ / ٨ / ٢٢	تاريخ قيده بالهيئة	٩٨	رقم القيد بالهيئة

هيكل المساهمين و نسبة ملكية اعضاء مجلس الادارة :

النسبة %	عدد الاسهم في تاريخ القوائم المالية	حصة % من اسهم الشركة فأكثر
24.36%	443,295,671	Citadel Capital Partners Ltd.
7.62%	138,767,960	شركة الامارات الدوليہ للاستثمار ذ م م
5.70%	١٠٣,٦٧٥,٠٠٠	THE CARAVEL FUND INTERNATIONAL LTD
37.68%	685,738,631	الاجمالي

النسبة %	عدد الاسهم في تاريخ القوائم المالية	ملكية اعضاء مجلس الادارة في اسهم الشركة
0.12%	2,200,000	د / احمد محمد حسنين هيكل
0.12%	2,200,000	اجمالي ملكية اعضاء مجلس الادارة

النسبة %	عدد الاسهم وفقا لآخر بيان افصاحي سابق	اسهم الخزينة لدى الشركة وفقا لتاريخ الشراء
لا يوجد	لا يوجد	
لا يوجد	لا يوجد	اجمالي اسهم الخزينة

مجلس الادارة :

آخر تشكيل لمجلس الادارة :

الاسم	الوظيفة	جهة التمثيل	الصفة (تنفيذي – غير تنفيذي – مستقل)
د / احمد محمد حسنين هيكل	رئيس مجلس الادارة	ممثلا لشركة Citadel Capital Partners LTD	تنفيذى
هشام حسين الخازندار	عضو مجلس الإدارة المنتخب	ممثلا لشركة Citadel Capital Partners LTD	تنفيذى
كريم حسن صادق	عضو مجلس إدارة	ممثلا لشركة Citadel Capital Partners LTD	تنفيذى
معتر فاروق عياد	عضو مجلس إدارة	ممثلا لشركة Citadel Capital Partners LTD	تنفيذى
جوزيف إسكندر	عضو مجلس إدارة	ممثلا لشركة Citadel Capital Partners LTD	غير تنفيذى
عضو مجلس إدارة ممثلا لشركة Citadel Capital Partners LTD يحدد إسمه لاحقا	عضو مجلس إدارة	ممثلا لشركة Citadel Capital Partners LTD	-
عضو مجلس إدارة ممثلا لشركة Citadel Capital Partners LTD يحدد إسمه لاحقا	عضو مجلس إدارة	ممثلا لشركة Citadel Capital Partners LTD	-
رغيد شنطي (قد قدم استقالته من مجلس الإدارة و سيتم البت فيها في أقرب جمعية عامة للشركة)	عضو مجلس إدارة	ممثلا لشركة الامارات الدولية للاستثمار ذ م م	غير تنفيذى
السيد/ روبرت ويدجز (قد قدم استقالته من مجلس الإدارة و سيتم البت فيها في أقرب جمعية عامة للشركة)	عضو مجلس إدارة	ممثلا لشركة الامارات الدولية للاستثمار ذ م م	غير تنفيذى
اسامة حسن حافظ	عضو مجلس إدارة	_____	غير تنفيذى

السيد/ مجدى كمال ابراهيم الدسوقي	عضو مجلس إدارة	_____	غير تنفيذى
السيد / فيليب بلير داندس	عضو مجلس إدارة	_____	غير تنفيذى

* يذكر التغييرات التي طرأت علي تشكيل المجلس خلال العام

التغييرات في مجلس ادارة الشركة :

البيان الحالي		البيان السابق	
اسم عضو مجلس الادارة	الوظيفة	اسم عضو مجلس الادارة	الوظيفة
عضو مجلس إدارة ممثلاً لشركة Citadel Capital Partners LTD يحدد إسمه لاحقاً	عضو مجلس إدارة	محمد شعيب محمد خليفة*	عضو مجلس إدارة
عضو مجلس إدارة ممثلاً لشركة Citadel Capital Partners LTD يحدد إسمه لاحقاً	عضو مجلس إدارة	عمرو على الجارحي*	عضو مجلس إدارة
جوزيف إسكندر	عضو مجلس إدارة	عضو مجلس إدارة ممثلاً لشركة Citadel Capital Partners LTD يحدد إسمه لاحقاً	عضو مجلس إدارة

* تمت هذه التغييرات في الربع الأول من ٢٠١٦

اجتماعات مجلس الادارة :

إنعقد مجلس الإدارة خلال العام ٥ مرات

م	نوع الاجتماع	تاريخ الاجتماع
١	مجلس إدارة	٢٠١٥/٢/١٩
٢	مجلس إدارة	٢٠١٥/4/29
3	مجلس إدارة	٢٠١٥/6/11
4	مجلس إدارة	٢٠١٥/٩/١٧
5	مجلس إدارة	٢٠١٥/١٢/٧

لجنة المراجعة :

آخر تشكيل للجنة المراجعة :

الاسم	جهة التمثيل
فيليب بليير داندس	رئيس اللجنة - مستقل
مجدى كمال ابراهيم الدسوقي	مستقل
اسامة حسن حافظ	مستقل

بيان اختصاصات اللجنة والمهام الموكلة لها :

- الرقابة على الحسابات والمراجعة والتقارير المالية والأمور المتعلقة بالرقابة المالية الداخلية في الشركة.
- الرقابة على نزاهة الإدارة العليا بالشركة وسياساتها والتزامها القانوني وممارسات تقديم التقارير ونظم الرقابة الداخلية فيما يتعلق بالمالية والحسابات.
- مراجعة فاعلية المراجعة الداخلية والرقابة الداخلية ونظم الرقابة الداخلية وإدارة الأزمات بالشركة.
- التوصية بتعيين المراجعين الخارجيين وتحديد أتعابهم واستبقائهم.
- الرقابة على استقلالية ومؤهلات وأداء المراجعين الخارجيين والداخليين للشركة.
- إنشاء والمحافظة على إجراءات معالجة الاحتيال والإبلاغ عنه (صافرة الإنذار).
- مراجعة أي موضوعات تتعلق بتضارب المصالح أو السلوك الأخلاقي أو الالتزام بالقانون.
- توفير قناة موحدة للتواصل بين المراجعين الخارجيين والمراجعين الداخليين والإدارة العليا والمجلس فيما يتعلق بالحسابات والمراجعة والتقارير المالية والرقابة.
- القيام بأي واجبات ملائمة أو مسؤوليات قد يسندة إليها مجلس الإدارة.
- القيام بأي مهام أخرى تحددها قواعد الإدراج بالبورصة.

اعمال اللجنة خلال العام :

عدد مرات إنعقاد لجنة المراجعة	أربعة مرات في العام
هل تم عرض تقارير اللجنة علي مجلس ادارة الشركة	نعم
هل تضمنت تقارير اللجنة ملاحظات جوهرية وجب معالجتها	لا
هل قام مجلس الادارة بمعالجة الملاحظات الجوهرية	لا يوجد

بيانات العاملين بالشركة :

متوسط عدد العاملين بالشركة خلال السنة	١٦,٤٩٣
متوسط دخل العامل خلال السنة	45,270 جم

نظام الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين بالشركة (ان وجد) :

اجمالي الأسهم المتاحة وفقاً لنظام الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين	لم يتم اصدار او تخصيص اي اسهم لصالح نظام الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين حتى تاريخه.
اجمالي ما تم منحه من أسهم الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين خلال العام	لا يوجد
عدد المستفيدين من نظام الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين	لا يوجد
اجمالي ما تم منحه من أسهم الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين منذ تطبيق النظام	لا يوجد
أسماء وصفات كل من حصل على ٥% أو أكثر من إجمالي الأسهم المتاحة (أو ١% من رأسمال الشركة) وفقاً للنظام	لا يوجد

المخالفات و الاجراءات التي تتعلق بقانون سوق المال و قواعد القيد :

(عرض ما اتخذ ضد الشركة من اجراءات ضد الشركة أو أعضاء مجلس إدارتها أو مديريها من قبل الهيئة أو البورصة والتي تتعلق بمخالفات لقانون سوق المال ولائحته التنفيذية وقواعد القيد خلال العام مع بيان اسبابها و كيفية معالجتها و تجنب تكرارها مستقبلا " ان وجدت ") .

نظراً لتنوع نشاط الشركة الاستثماري في قطاعات متنوعة منتشرة إقليمياً و إفريقياً، تعددت الشركات التابعة و الشقيقة بصورة مباشرة و غير مباشرة بما يوجب إعداد قوائم مالية لها والتي بدورها يتم استخدامها في إعداد القوائم المالية المجمعة لشركة القلعة. ونظراً لكثرة هذه الشركات و تباعدها جغرافياً تم التأخر في موافاة الهيئة بالقوام المالية عن الفترات ٣١ مارس ٢٠١٥ و ٣٠ يونيو ٢٠١٥ و ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥.

وبناءً على تأخر الشركة في موافاة الهيئة بالقوام المالية عن تلك الفترات تم تطبيق المادة ٦٥ مكرر من قانون سوق راس المال - والتي تنص على إنه يعاقب بغرامة قدرها ألفا جنيه على كل يوم من أيام التأخير في تسليم القوائم المالية وفقاً لقواعد الإفصاح.

وتقوم إدارة الشركة بالتواصل مع الشركات التابعة و الشقيقة لتدارك أسباب التأخير ولتقديم الدعم اللازم إن تطلب الامر لذلك، وتلمس الشركة تقدماً ملحوظاً في هذا الصدد سينعكس في تحسن تدريجي في موافاة الهيئة بالقوام المالية عن الفترة المستقبلية.

جدير بالذكر أن شركة القلعة تعمل حالياً على تطبيق نظام تخطيط الموارد (ERP) سعياً لتعزيز كفاءة توظيف الموارد على جميع المستويات، علماً بأن البيانات التي حصلت عليها الإدارة من نظم المعلومات الإدارية (MIS) ستثمر مستقبلاً عن الالتزام بمواعيد نشر القوائم المالية المقررة من قبل الهيئة.

بيان بتفاصيل التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة

(يجب ان تتضمن كافة عقود المعاوضة التي ابرمتها الشركة مع احد مؤسسيها او المساهمين الرئيسيين بها و المجموعات المرتبطة بهم خلال العام السابق و قيمة كل عقد و شروطه و تفاصيله و تاريخ موافقة الجمعية العامة المسبقة لكل عقد من العقود)

لا يوجد

مساهمة الشركة خلال العام في تنمية المجتمع والحفاظ على البيئة

استثمارات ذات مردود اجتماعي وبيئي

- قامت شركة القلعة برصد تبرعات مالية تتجاوز ٦٠ مليون دولار أمريكي لتمويل مبادرات التنمية المجتمعية منذ نشأتها في عام ٢٠٠٤
- مؤسسة القلعة للمنح الدراسية قامت بتوفير ١٢٢ منحة منذ نشأتها عام ٢٠٠٧
- تلتزم شركة القلعة بتخصيص ٣٠ ألف دولار أمريكي سنوياً لتغطية مصروفات مركز القلعة للخدمات المالية بالجامعة الأمريكية بالقاهرة
- إنشاء صندوق بقيمة ١,٥٨ مليون دولار بغرض تطوير البنية الاجتماعية في ولاية النيل الأبيض السودانية

تحرص شركة القلعة – وجميع شركاتها التابعة – على المشاركة الفعالة في تشجيع مبادرات العمل الابتكاري وخلق وتعظيم القيمة وكذلك إرساء قواعد التنمية المستدامة بالمجتمعات المحيطة باستثماراتها. وشركة القلعة إذ تتطلع إلى تحقيق العائدات النقدية التي تتناسب مع حجم وطبيعة المخاطر المحتملة، فهي دائمة الحرص أيضاً على تحقيق أهداف تنموية محددة ترجع بالمردود الإيجابي المباشر على أبناء المجتمع المحلي بالبلدان والأسواق التي تستثمر بها.

ويترسخ إقامة المشروعات الاستثمارية ذات المردود الاجتماعي والبيئي في عقيدة شركة القلعة، التزاماً بالمسؤولية الأصلية لمؤسسات ومنظمات القطاع الخاص في بناء مستقبل أفضل لجيل الشباب الواعد في مصر والمنطقة عبر رعاية مشروعات ومبادرات التنمية المجتمعية والمساهمة الفعالة في تطوير المجتمعات التي نستثمر بها وتركها في حال أفضل مما كانت عليه.

منذ نشأتها في عام ٢٠٠٤ قامت شركة القلعة بتوفير منح وتبرعات مالية تتجاوز ٦٠ مليون دولار أمريكي من أجل تمويل مبادرات تطوير المنظومة التعليمية وبرامج التدريب المهني وكذلك مشروعات تنمية الموارد البشرية.

وينعكس حرص شركة القلعة على دعم المبادرات التعليمية من واقع مشروعاتها المتنوعة في مجال التنمية والمسؤولية الاجتماعية والتي تمتد من مبادرات استكمال التعليم العالي وتنمية رأس المال البشري في مصر، إلى برامج المشاركة المجتمعية وتوفير فرص التدريب المهني للعمالة المصرية والجزائرية، ومساعدة المجتمعات الريفية في الحصول على خدمات التعليم الأساسي والتدريب المهني بالسودان.

وتؤمن شركة القلعة أن الاهتمام بتطوير المنظومة التعليمية سيساهم في الارتقاء بالبنية البشرية في شتى بلدان المنطقة ومن ثم استحداث إطار تنموي جديد لا يتطلب الحاجة إلى استقطاب الخبرات والكوادر الأجنبية.

انضمت شركة القلعة في ٢٠١٤ إلى مبادرة الاتفاق العالمي للأمم المتحدة (UNGC) وهي أكبر مبادرة تطوعية تهدف إلى تعزيز المسؤولية الاجتماعية للشركات وتضم أكثر من ١٢ ألف عضو من الشركات والمنظمات غير الهادفة للربح من ١٤٥ دولة حول العالم.

وتعمل شركة القلعة باعتبارها من الأعضاء الناشطين بمبادرة الاتفاق العالمي للأمم المتحدة بتنفيذ المبادئ العشرة التي تعتمدها المبادرة ودمج تلك المبادئ ضمن أعمال الشركة واستراتيجيتها وصولاً إلى آليات التعامل اليومي على مستوى شركة القلعة وجميع استثماراتها التابعة.

بيان بالتبرعات

منذ نشأتها في عام ٢٠٠٤ قامت شركة القلعة بتوفير منح وتبرعات مالية تتجاوز ٦٠ مليون دولار أمريكي من أجل تمويل مبادرات تطوير المنظومة التعليمية وبرامج التدريب المهني وكذلك مشروعات تنمية الموارد البشرية. جدير بالذكر أن حجم التبرعات بلغ حوالي ٢٥ مليون جنيه مصري في ٢٠١٥.

بيان الاسهم والسندات التي تم اصدارها خلال السنة

إجمالي عدد الاسهم ٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠ منقسمين إلى:

١,٧٣٨,٦٤٩ أسهم ممتازة و ٢١٨,٢٦١,٣٥١ أسهم عادية .