

تقرير مجلس الإدارة

شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

المؤشرات الرئيسية قائمة الدخل المجمعة (الربع الأول ٢٠١٨)	
الإيرادات ٣,١ مليار جنيه (٢,١ مليار جم خلال الربع الأول ٢٠١٧)	
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣٢٤,٢ مليون جنيه (١٧٥,٩ مليون جم خلال الربع الأول ٢٠١٧)	صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ١٨٦,٧ مليون جنيه (٤٠٢,٤ مليون جم خلال الربع الأول ٢٠١٧)
المؤشرات الرئيسية الميزانية المجمعة (٣١ مارس ٢٠١٨)	
إجمالي الأصول ^١ ٨٠,٣ مليار جنيه (٧٣,٢ مليار جم نهاية عام ٢٠١٧)	إجمالي حقوق الملكية ١٠,٩ مليار جنيه (مقابل ١٠,٢ مليار جم نهاية عام ٢٠١٧)

انعقد مساء اليوم اجتماع مجلس إدارة شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA) – وهي شركة رائدة في استثمارات الطاقة والبنية الأساسية. وقام مجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية المجمعة والمستقلة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨، حيث بلغت الإيرادات ٣,١ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٨% بفضل الأداء القوي لشركتي طاقة عربية وتوازن في قطاع الطاقة، وكذلك المردود الإيجابي لتجميع نتائج مجموعة جرانديو القابضة^٢ ضمن القوائم المالية لشركة القلعة، علماً بأنها ساهمت منفردة بمبلغ ٥٢٠,٥ مليون جنيه في إجمالي إيرادات القلعة خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨.

وخلال نفس الفترة، بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣٢٤,٢ مليون جنيه بزيادة سنوية قدرها ٨٤%. وتكبدت الشركة صافي خسائر بقيمة ١٨٦,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة، وهو تحسن سنوي ملحوظ بنسبة ٥٤%.

وفيما يلي عرض أبرز المؤشرات المالية والتشغيلية وتعليق الإدارة على النتائج المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، ثم عرض إضافي للإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الأخير من عام ٢٠١٧. ويمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني: ir.qalaaholdings.com

^١ تم استعراض نتائج العام المالي ٢٠١٧ سابقاً بالميزانية المجمعة لشركة القلعة
^٢ مجموعة جرانديو القابضة تمتلك شركات متوسطة الحجم وتبلغ ملكية القلعة بها ٤٨% بصورة غير مباشرة ولها سيطرة إدارية عليها

المؤشرات المالية والتشغيلية

- بلغت الإيرادات ٣,١ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٨% مقابل ٢,٢ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٧.

وقد احتل قطاع الطاقة صدارة إيرادات شركة القلعة خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، حيث بلغت مساهمته ٤٢% من إجمالي الإيرادات، ويليه قطاع الأسمنت بحصة ٢٤% من إجمالي إيرادات القلعة خلال نفس الفترة.

وفي قطاع الأسمنت، بلغت إيرادات مجموعة أسيك القابضة ٧٢٦,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، بفضل الأداء القوي لشركة أسمنت التكامل في السودان، حيث رصدت الشركة نمو حجم المبيعات وارتفاع الإيرادات بمعدل سنوي ٤٨% خلال الربع الأول من العام الجاري.

ومن جانب آخر تعكس القوائم المالية لشركة القلعة المردود الإيجابي لتجميع نتائج مجموعة جرانديو القابضة، حيث ساهمت الشركة بمبلغ ٥٢٠,٥ مليون جنيه في إيرادات الربع الأول، وهو ما يمثل حوالي ٥٢% من معدل نمو إيرادات القلعة خلال نفس الفترة.

- بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣٢٤,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بمعدل ٨٤% مقابل ١٧٥,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي بفضل الأداء القوي لاستثمارات قطاعي الطاقة والأسمنت.

وقد ساهم قطاع الأسمنت بنسبة ٥٨% تقريباً من معدل نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال الربع الأول من العام الجاري على خلفية الأداء القوي لمصنع أسمنت التكامل في السودان، والذي ارتفعت أرباحه التشغيلية بمعدل يتجاوز عشرين ضعفاً بفضل مواصلة تنمية الطاقة الإنتاجية منذ بداية العام الجاري. وفي المركز الثاني بحصة ٤٩% من معدل نمو الأرباح التشغيلية يأتي المردود الإيجابي لتجميع نتائج مجموعة جرانديو القابضة ضمن القوائم المالية لشركة القلعة. ومن جانب آخر ساهم قطاع الطاقة في نمو الأرباح التشغيلية لشركة القلعة خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ بفضل ارتفاع الإيرادات وأرباح النشاط بشركة طاقة عربية خلال نفس الفترة.

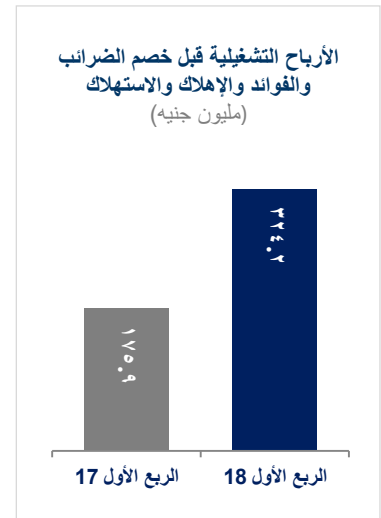
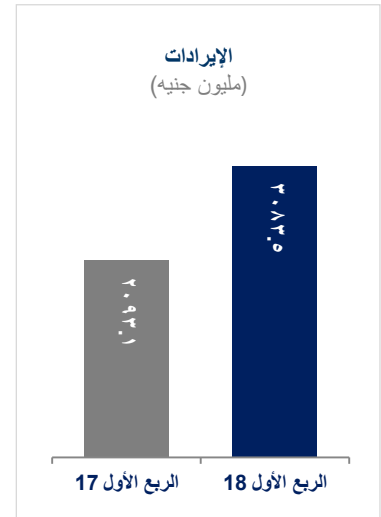
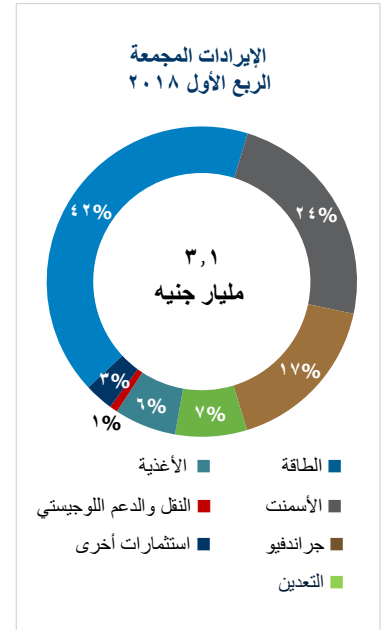
- ارتفعت مصروفات الفوائد البنكية بمعدل سنوي ٥٠% لتبلغ ٣١١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، مقابل ٢٠٧,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام السابق.

وتمثل مجموعة جرانديو القابضة ٣٨,٤ مليون جنيه من إجمالي مصروفات الفوائد البنكية، حيث ساهمت وحدها بنسبة ٣٨% من معدل زيادة تلك المصروفات خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨.

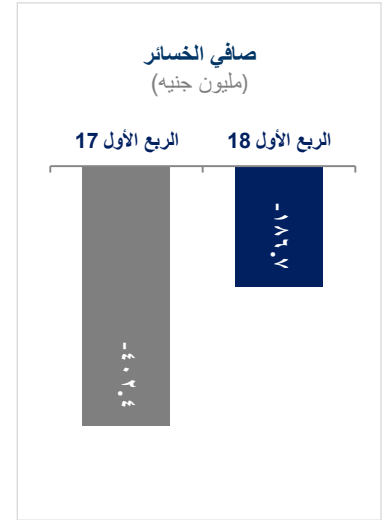
- قامت شركة القلعة برد الاضمحلال المسجل على أحد استثمارات قطاع استكشاف وإنتاج البترول، وهو ما أثمر عن مساهمة إيجابية بقيمة ٩٣,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ مقارنة بخسائر قدرها ٦٦,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٧.

- انخفضت خسائر القلعة من العمليات غير المستمرة بمعدل سنوي ٨٩% لتبلغ ٢٥,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، مقابل ٢٣٧,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

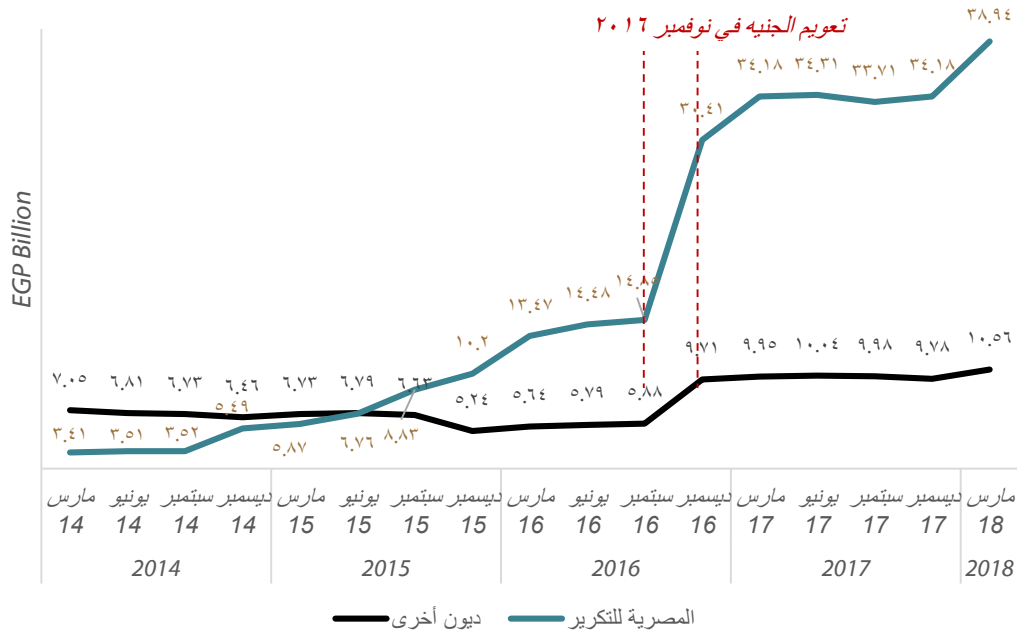
وترجع خسائر العمليات غير المستمرة خلال الربع الأول من العام الجاري إلى تسجيل خسائر مشروع (ديز إينوبليس مول). وتجدر الإشارة إلى قيام شركة القلعة بإتمام تخارجها من مشروع ديز إينوبليس مول في يونيو ٢٠١٨.



- سجلت النتائج المالية لشركة القلعة صافي خسائر بقيمة ١٨٦,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو تحسن ملحوظ مقابل ٤٠٢,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٧.
- بلغ إجمالي الديون المجمعة ١٠,٦ مليار جنيه في ٣١ مارس ٢٠١٨ (باستثناء ديون الشركة المصرية للتكرير) مقابل ٩,٨ مليار جنيه في نهاية ديسمبر ٢٠١٧، حيث يعكس ذلك تأثير تسجيل التزامات مجموعة جرانديفو القابضة بعد تجميع نتائجها على القوائم المالية لشركة القلعة. وبلغت ديون الشركة المصرية للتكرير ٣٨,٩٥ مليار جنيه بنهاية ديسمبر ٢٠١٧ مقابل ٣٤,١٨ مليار جنيه في نهاية ديسمبر ٢٠١٦. وبلغ إجمالي الديون (باستثناء ديون شركة سكك حديد ريفت فالي) ٤٩,٥ مليار جنيه بنهاية مارس ٢٠١٨، علماً بأن التزامات الشركة المصرية للتكرير مثلت حوالي ٧٩% من إجمالي التزامات شركة القلعة في نهاية مارس ٢٠١٨.



ديون شركة القلعة



* تم استبعاد ديون شركة سكك حديد ريفت فالي من الرسم البياني أعلاه.

تعليق الإدارة على نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

انطلق عام ٢٠١٨ على بداية قوية لشركة القلعة واستثماراتها التابعة، حيث نجحت الإدارة في توظيف معطيات المشهد الاقتصادي الراهن مما انعكس في نمو الإيرادات المجمعة بنسبة ٤٨% لتسجل ٣,١ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، مصحوبًا بتحسين مستويات الكفاءة التشغيلية وتنمية محفظة الاستثمارات التابعة وبالتالي التراجع الملحوظ في الخسائر المجمعة خلال الربع الأول من العام الجاري.

وقد واصلت استثمارات الطاقة جني ثمار سياسات الإصلاح الاقتصادي التي تتبناها الحكومة المصرية وانعكس مردودها المباشر على مؤشرات الأداء المالي لمشروعات الطاقة، التقليدية والبديلة على حد سواء، ويشمل ذلك أعمال ومشروعات شركتي طاقة عربية وتوازن. فقد استفادت الاستثمارات التابعة من تخفيض دعم الطاقة مؤخرًا، كما تسعى الشركتان لترسيخ مكانتهما في سوق الطاقة المتجددة والبديلة، وذلك من خلال عدة مشروعات جديدة أبرزها مساهمة شركة طاقة عربية في إنشاء محطة طاقة شمسية بمجمع بنبان في أسوان وأيضًا توسعات شركة توازن في إنتاج الوقود البديل المشتق من المخلفات (RDF). ومن جهة أخرى، يجري العمل على قدم وساق بمشروع الشركة المصرية للتكرير بعد أن توصلت القلعة إلى اتفاق إعادة الهيكلة مع جميع الأطراف ذات العلاقة، وتم توصيل المشروع بشبكة الكهرباء وتشغيل شبكة الكهرباء الداخلية وكذلك توصيل الغاز الطبيعي وتدفيعه في الشبكة الداخلية وبدء تجارب تشغيل الغلايات تمهيدًا لبدء التشغيل التجاري للمشروع مطلع عام ٢٠١٩. كما تدرس الإدارة حاليًا زيادة حصتها في ذلك المشروع الحيوي وترسيخ ريادتها في استثمارات الطاقة والبنية الأساسية.

ومن ناحية أخرى، تتوقع الإدارة تحسن مؤشرات الأداء لاستثمارات القلعة في قطاعي التعدين والنقل، حيث أصبحت صادرات شركة أسكوم أكثر تنافسية، مصحوبةً بنمو الطلب على خدمات النقل النهري التي تقدمها شركة نايل لجيستكس باعتبارها البديل الأكثر كفاءة والأقل تكلفةً مقارنةً بوسائل النقل البري مثل الشاحنات.

وإلى جانب تعزيز الأداء المالي والتشغيلي على مستوى الشركات التابعة، تعزز الإدارة مواصلة خطتها لإعادة هيكلة محفظة الاستثمارات التابعة، حيث قامت الشركة مؤخرًا بإتمام التخرج من عدة مشروعات غير رئيسية، علمًا بأن تجميع النتائج المالية لمجموعة جرانديو القابضة التابعة للقلعة في مجال الاستثمار قد ساهم بشكل ملحوظ في تنمية الإيرادات والأرباح التشغيلية للشركة خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨. وقد بدأت الشركة في جني ثمار خطة تحسين الكفاءة التشغيلية لمحفظة الاستثمارات التابعة وهو ما انعكس على القوائم المالية للقلعة، حيث نجحت الشركة في تقليص خسائر العمليات غير المستمرة مع خفض صافي خسائر الربع الأول من عام ٢٠١٨ بمعدل سنوي ٥٤% تقريبًا على الرغم من تضاعف مصروفات الفائدة. وتؤمن الإدارة بأن الجهود المبذولة لتعزيز الكفاءة التشغيلية وتنمية الأرباح على مستوى الشركات التابعة بالتزامن مع افتتاح وتشغيل مشروع الشركة المصرية للتكرير وقدرتنا على تخفيف الالتزامات المالية للشركة، سوف تساهم بشكل كبير في تحسين النتائج المالية للقلعة ودفعها تدريجيًا للربحية المستهدفة بالتوازي مع تعظيم العائد الاستثماري للمساهمين خلال الفترة المقبلة.

فيما يلي استعراض إضافي لأداء شركة القلعة والنتائج المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لنتائج ومستجدات الربع الأول من عام ٢٠١٨. يمكن تحميل القوائم المالية الكاملة لشركة القلعة عبر زيارة الموقع الإلكتروني ir.qalaaholdings.com

" تعكس نتائج القلعة
قدرة استثماراتها على
توظيف معطيات المشهد
الاقتصادي الراهن
والمردود الإيجابي لتنمية
محفظة الاستثمارات
التابعة "

أسلوب تجميع نتائج استثمارات شركة القلعة



tawazeen



WAFRA



BONYAN
DEVELOPMENT AND TRADE



UNITED

الطاقة

النقل والدعم اللوجستي

التعدين

الأسمنت

الأغذية

العقارات المتخصصة

استثمارات متوسطة

الصناعات المعدنية

شركات خاضعة لأسلوب التجميع الكامل

زهانة للأسمنت



الأسمنت

النشر والإعلام

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

قائمة الدخل المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ (مليون جنيه مصري)

الربع الأول ٢٠١٨	الربع الأول ٢٠١٧ - بعد إعادة التقييم (١)	الربع الأول ٢٠١٧ (كما تم استعراضه سابقاً)
الإيرادات	٣,٠٨٣,٥	٢,١١٤,٦
تكلفة المبيعات	(٢,٤٧٣,٢)	(١,٧٠٧,٩)
مجمول الربح	٦١٠,٣	٤٠٦,٧
أنعاب الاستشارات	-	٤,٧
الحصة من أرباح (خسائر) شركات تابعة وشقيقة	(٣,٥)	(١٣,٤)
إجمالي أرباح النشاط	٦٠٦,٨	٣٩٨,٠
صافي الإيرادات (المصروفات) الأخرى	١٢,٦	٢٩,٦
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)	٣٢٥,٥	١٨٠,٦
مصرفات عمومية وإدارية - (مصرفات استثنائية غير متكررة)	(١,٣)	(٤,٧)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣٢٤,٢	١٧٥,٩
الإهلاك والاستهلاك	(١١٦,٢)	(١١٩,٩)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد	٢٠٨,٠	٥٦,٠
فائدة مصرفية مدينة	(٣١١,٠)	(٢٠٧,١)
أعباء مصرفية مؤجلة - رسوم بنكية غير متكررة	(٢٨,٣)	(٧١,٥)
فوائد قروض من المساهمين	(٥٠,٨)	(٥٥,١)
دخل الفائدة	٤٥,٩	٢٥,٣
مصرفات التأجير التمويلي	(١,١)	(١,١)
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية	(١٣٧,٢)	(٢٥٣,٦)
اضمحلالات	٩٣,١	(١٦,٦)
مكافآت نهاية الخدمة	(١٠,٦)	(٨,٥)
مبادرات المسؤولية الاجتماعية	(١,٧)	(٢,٤)
مخصصات	(٧٨,٩)	(٣٩,٥)
عمليات غير مستمرة*	(٢٥,٦)	(٢٣٧,٨)
عائدات (مصرفات) فروق أسعار الصرف	٤٣,٣	١١,١
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب	(١١٧,٦)	(٥٤٧,٣)
الضرائب	(٦٦,٤)	(٤٨,٦)
الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية	(١٨٤,٠)	(٥٩٥,٩)
حقوق الأقلية	٢,٧	(١٩٣,٥)
صافي أرباح (خسائر) الفترة	(١٨١,٣)	(٤٠٢,٤)

(١) تم تعديل أرقام المقارنة لاحتساب الاضمحلال الخاص باستثمارات شركة أسكوم في الجزائر (الجزيرة)
* تتضمن العمليات غير المستمرة:

- (١) أصولاً مملوكة للشركة خلال ٢٠١٧ و ٢٠١٨: أفريكا ريل وايز، وديزايينوليس (ميناء هومز)
(٢) أصولاً ليست ذات تأثير على النتائج المالية خلال ٢٠١٨: إيجوي، مامز فودز (جذور)

قائمة الدخل المجمعة (تفصيلية) لفترة ثلاثة أشهر منتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ (مليون جنيه مصري)

الربع الأول ٢٠١٧	الربع الأول ٢٠١٨	خصومات	الأغذية		أخرى	الطاقة		الأسمنت	النقل والدعم اللوجستي نايل	التعدين	QH	SPVs
			جذور	وفرة	متفرقات ٨٨	جراتر فيو *	توازن	أسيك القابضة	أسكوم	المصرية للتكرير طاقة عربية		
٢,٠٩٠,٤	٣,٠٨٣,٥	-	١٩٨,٧	٠,٨	٩٢,٠	٥٢٠,٥	٩٧,٠	٧٢٦,٥	٢٣٠,٤	-	-	-
(١,١٨٧,٤)	(٢,٤٧٣,٢)	-	(١٣٨,٨)	(٠,٤)	(١٨,٩)	(٤١١,١)	(٧٦,٢)	(٥٣٠,٧)	(١١٣,٠)	-	-	-
٤٠٣,١	٦١٠,٣	-	٦٠,٠	٠,٤	٢٣,٠	١٠٩,٠	٢٠,٨	١٩٥,٨	٦٧,٥	-	-	-
٤,٧	-	(٢١,٩)	-	-	-	-	-	-	-	-	٢١,٩	-
(١٣,٤)	(٣,٥)	(٠,٦)	-	-	-	-	-	(٢,٩)	-	-	-	-
٣٩٤,٣	٦٠٦,٨	(٢٧,٥)	٦٠,٠	٠,٤	٢٣,٠	١٠٩,٠	٢٠,٨	١٩٢,٩	٦٧,٥	-	٢٦,٩	-
(٢٤٢,٨)	(٢٩٣,٨)	٢٣,١	(٤٠,٨)	(١,١)	(١٠,٠)	(٣٦,٧)	(٥,٣)	(١١,٩)	(٤٨,٧)	(١٧,٤)	(١,٨)	(٤١,٤)
٢٩,١	١٢,٦	-	(١,٨)	-	(٢,٥)	(٠,٥)	٠,٩	٣,٨	٦,١	-	٥,٧	-
١٨٠,٦	٣٢٥,٥	(٤,٤)	١٧,٤	(٠,٧)	١٠,٥	٧١,٧	١٥,٩	١٣٤,٩	٢٤,٩	(١٧,٤)	٣,٩	(١٤,٥)
-	-	(٤٥,٤)	-	-	-	-	-	-	-	-	٤٥,٤	-
(٤,٧)	(١,٣)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٣)	-
١٧٥,٩	٣٢٤,٢	(٤٩,٨)	١٧,٤	(٠,٧)	١٠,٥	٧١,٧	١٥,٩	١٣٤,٩	٢٤,٩	(١٧,٤)	٤٩,٢	(١٥,٩)
(١١٩,٩)	(١١٦,٢)	(١١,٢)	(١١,٧)	(٠,٠)	(٢,٠)	(٩,٥)	(٣,٣)	(١٥,٤)	(٢٩,٧)	(٢,٠)	-	(٠,١)
٥٦,٠	٢٠٨,٠	(٦٦,٠)	٥,٨	(٠,٧)	٨,٥	٦٢,٢	١٢,٦	١١٩,٤	(٤,٩)	(١٩,٥)	٤٩,٢	(١٦,٤)
(٢٠٧,١)	(٣١١,٠)	-	(٧,٦)	-	(٤,١)	(٣٩,٥)	(١,٥)	(٤٩,٧)	(١١,١)	-	(٣١,١)	(١٠١,٥)
(٧١,٥)	(٢٨,٣)	-	-	-	-	-	-	-	-	(٢٨,٣)	-	-
(٥٥,١)	(٥٠,٨)	١٤٧,١	-	-	(٩,٤)	-	-	(١١١,٦)	(٢,٣)	-	(١٣,١)	-
٢٥,٣	٤٥,٩	(١٥٤,٧)	٠,٥	-	٠,٤	-	٢,١	٥١,٨	-	٢,١	٦٨,٢	٧٣,٤
(١,١)	(١,١)	-	-	-	-	-	-	-	(١,١)	-	-	-
(٢٥٣,٦)	(١٣٧,٢)	(٧٣,٥)	(١,٣)	(٠,٧)	(٥,٢)	٢٢,٧	١١,١	(٣٧,٧)	(٢٣,٧)	(٤٥,٧)	٢٢,٧	(٤٩,٦)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(١٧,٢)	٩٣,١	(١٠٦,٥)	(٠,٣)	-	-	-	-	٠,٠	(٠,٤)	-	٢٠٠,٤	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(٨,٥)	(١٠,٦)	-	-	-	-	-	-	(٧,١)	-	-	(٣,٥)	-
(٢,٤)	(١,٧)	-	-	-	-	-	(١,٢)	-	-	-	(٠,٥)	-
(٣٩,٥)	(٧٨,٩)	-	(٠,١)	-	-	-	(١٨,٦)	(٩,٩)	(٠,٣)	-	(٥٠,٠)	-
(٢٢٥,٦)	(٢٥,٦)	١١,٤	-	-	(٣٧,٠)	-	-	-	-	-	-	-
٦١,١	٤٣,٣	-	٤٨,٠	(٢,٣)	٣,٧	-	(١,١)	(٠,٧)	٩,٦	(١,١)	(٠,٦)	(٩,٨)
(٤٩٨,٠)	(١١٧,٦)	(١٦٨,٦)	٤٦,٢	(٣,٠)	(٣٨,٥)	٢٢,٧	١٠,٤	(٥٦,٦)	(١٤,٩)	(٤٧,٢)	١٧٢,٥	(١٣,٤)
(٤٨,٦)	(٦٦,٤)	٣,٧	(٤,١)	-	٠,٤	(٧,٠)	(٢,٧)	(١٨,٨)	(٠,٢)	(٣٧,٥)	-	-
(٥٤٦,٦)	(١٨٤,٠)	(١٦٥,٠)	٤٢,١	(٣,٠)	(٣٨,٠)	١٥,٦	٧,٧	(٣٨,٤)	(١٥,١)	(٤٧,٢)	١٧٢,٥	(١٣,٤)
(١٦٣,٠)	٢,٧	(٨٤,٥)	-	(٠,١)	-	٨,١	٤,٠	٩٢,٤	(٣,٦)	(١٠,٣)	-	-
(٣٨٣,٥)	(١٨٦,٧)	(٨٠,٥)	٤٢,١	(٢,٨)	(٣٨,٠)	٧,٦	٣,٧	(١٦٧,٨)	(١١,٥)	(٣٧,٠)	١٧٢,٥	(١٣,٤)

* بدأت القلعة جميع نتائج جراتر فو اعتبارًا من الربع الأول ٢٠١٨

** تتضمن العمليات غير المستمرة:

(١) أصولاً مملوكة للشركة خلال ٢٠١٧ و ٢٠١٨: أفريكا ريل وايز. وديزابنوليس (مينا هومز)

(٢) أصولاً ليست ذات تأثير على النتائج المالية خلال ٢٠١٨: إيجوي. مامز فودز (جذور)

٨٨ تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك. ومشروع ديزابنوليس مول (مينا هومز). وشركة كرونال. وشركة سفتكس إيجيب. ومشرق. وأفريكا ريل وايز

الميزانية المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ (مليون جنيه مصري)

الطاقة		الأسمنت	النقل والدعم اللوجيستي	التعدين	الأغذية		أخرى		QH					
المصرية للتكرير	طاقة عربية	توازن	أسيك القابضة	نايل لوجيستيكس	أسكوم	جذور	وفرة	متفرقات ٨٨		جرائد فيو*				
الربع الأول ٢٠١٨	الربع الأول ٢٠١٨	الربع الأول ٢٠١٨	الربع الأول ٢٠١٨	الربع الأول ٢٠١٨	الربع الأول ٢٠١٨	الربع الأول ٢٠١٨	الربع الأول ٢٠١٨	الربع الأول ٢٠١٨	الربع الأول ٢٠١٨					
١,١٩٦,٦	٧٧,٤	١,٥٢٧,١	٢٠٠,٦	٢,٢٧٦,٤	٧٤,٦	٤١٤,٥	١٧٢,٠	-	٤٣٠,٠	٥٥٩,٨	٧,٤٢٩,٠	(٢,٧٦٣,٢)	٤,٦٦٥,٨	٣,٩٠٩,٩
-	-	٢٤٤,١	٤٧,٧	٦٤٠,٠	١٦,٢	١٠٢,٤	١١٣,٨	-	٤١,٦	٢٩٦,٦	١,٥٠٢,٢	-	١,٥٠٢,٢	١,٢١٨,٢
-	-	-	-	-	-	-	٨٦,٦	-	٦٣٧,٣	-	٧٢٣,٩	(١١٤,٥)	٦٠٩,٤	٦١٧,٢
٣٥,٧	٣,١١٣,٩	١,٢٨٣,٩	٣٨,٣	١٦٠,١	٤,٥	١٣,٨	١٥,٥	-	١٤,٩	٨٤,٣	٤,٧٦٥,١	٢٥,٠	٤,٧٩٠,١	٢,٣٥٣,٥
-	-	-	-	٦٥,٢	-	-	٦,٢	-	-	-	٧١,٤	٤,٤	٧٥,٩	٩٢,٦
١,٧٣٢,٣	٣,١٩١,٣	٣,٠٥٥,١	٢٨٦,٦	٣,١٤١,٧	٩٥,٢	٥٣٠,٧	٣٩٤,١	-	١,١٢٣,٨	٩٤٠,٧	١٤,٤٩١,٧	(٢,٨٤٨,٤)	١١,٦٤٣,٣	٨,١٩١,٤
الأصول المتداولة														
٣٥,٩	٥٨,٤٥٩,٤	٦٧٧,٢	٨٩,٠	٦٨٧,٤	٦٨٨,٩	٩٩٥,٢	٧٠١,٩	-	٣٥,٣	٧٧٣,٩	٦٣,١٤٤,١	٦٦٠,٢	٦٣,٨٠٤,٤	٦٠,٣٤٥,٢
٨,٢٦٩,٢	-	٠,٧	-	٤٤٩,١	-	١٤٣,٦	-	-	-	٣٠٢,٥	٩,١٦٥,٢	(٨٠,٣٥,٩)	١,١٢٩,٣	١,٢١٠,٤
-	-	٤٠٨,٩	٣٢,٦	٥,١	-	-	-	-	-	-	٤٤٦,٥	٧٢٧,٤	١,١٧٣,٩	١,٠٢٨,٨
٢,٠٥٠,١	٢,١٨٨,٨	٣٣,٥	-	٢٤,١	-	-	٢٥٨,٠	-	-	٥,٣	٤,٥٥٩,٨	(٢,٠٥٢,١)	٢,٥٠٧,٧	٢,٣١٦,٤
١٠,٣٥٥,٣	٦٠,٦٤٨,٢	١,١٢٠,٣	١٢١,٦	١,١٦٥,٦	٦٨٨,٩	١,١٣٨,٨	٩٥٩,٩	-	٣٥,٣	١,٠٨١,٧	٧٧,٣١٥,٧	(٨,٦٩٨,٣)	٦٨,٦١٥,٤	٦٤,٩٠٠,٨
١٢,٠٨٧,٦	٦٣,٨٣٩,٥	٤,١٧٥,٤	٤٠٨,٢	٤,٣٠٧,٣	٧٨٤,١	١,٦٦٩,٥	١,٣٥٤,٠	-	١,١٥٩,١	٢,٠٢٢,٤	٩١,٨٠٧,٤	(١١,٥٤٦,٧)	٨٠,٢٥٨,٦	٧٣,٠٩٢,٢
الأصول غير المتداولة														
٥,٨٢٦,٠	١٤,٨٦٩,٥	١,٠٠٩,٥	٩٨,٩	(٣,٥٥٤,٢)	(٥١٨,٨)	١١٤,٩	١٦٨,٠	(١,٢٣١,٠)	(٦,٣٣٢,١)	٣٦٢,٣	١٠,٨١٣,٠	(١٧,٤٩٨,٥)	(٦,٦٨٥,٥)	(٦,٤٥١,٧)
-	٨,٣١٨,٦	٤٤٧,١	٦٥,٦	٧٣٩,١	(٢١٠,١)	(٦٦,٤)	-	(١٢,٥)	١١,٢	٢٢٧,٣	٩,٥٦٩,٨	٧,٩٨٥,٩	١٧,٥٥٥,٧	١٦,٧٠٩,٤
٥,٨٢٦,٠	٢٣,٢٣٨,٠	١,٤٥٦,٥	١٦٤,٤	(٢,٨١٥,١)	(٧٢٨,٨)	٤٨,٥	١٦٨,٠	(١,٢٤٣,٥)	(٦,٣٢٠,٩)	٥٨٩,٦	٢٠,٣٨٢,٧	(٩,٥١٢,٦)	١٠,٨٧٠,١	١٠,٢٥٧,٧
حقوق الملكية														
٥,٨٢٦,٠	١٤,٨٦٩,٥	١,٠٠٩,٥	٩٨,٩	(٣,٥٥٤,٢)	(٥١٨,٨)	١١٤,٩	١٦٨,٠	(١,٢٣١,٠)	(٦,٣٣٢,١)	٣٦٢,٣	١٠,٨١٣,٠	(١٧,٤٩٨,٥)	(٦,٦٨٥,٥)	(٦,٤٥١,٧)
-	٨,٣١٨,٦	٤٤٧,١	٦٥,٦	٧٣٩,١	(٢١٠,١)	(٦٦,٤)	-	(١٢,٥)	١١,٢	٢٢٧,٣	٩,٥٦٩,٨	٧,٩٨٥,٩	١٧,٥٥٥,٧	١٦,٧٠٩,٤
٥,٨٢٦,٠	٢٣,٢٣٨,٠	١,٤٥٦,٥	١٦٤,٤	(٢,٨١٥,١)	(٧٢٨,٨)	٤٨,٥	١٦٨,٠	(١,٢٤٣,٥)	(٦,٣٢٠,٩)	٥٨٩,٦	٢٠,٣٨٢,٧	(٩,٥١٢,٦)	١٠,٨٧٠,١	١٠,٢٥٧,٧
الالتزامات المتداولة														
٤,٢٤٠,٥	-	٩٩,٤	٧٨,٥	٩٠١,٨	٢٥٧,١	٩١٣,٠	٥٥,٢	-	٤,١٨٣,٩	٤٧٤,٢	١١,٢٠٣,٤	١,٨٤٧,٥	١٣,٠٥١,٠	١٢,٥٦٧,٦
١,٩٦٧,٦	١,٥٩٢,٧	١,٧٣٦,٣	١٠٧,٣	٣,٣٢٤,٩	٧١٧,٦	٥٠٠,٨	٨٧٧,٨	١,٢٤٢,٤	١,٧٨٦,٧	٤٤٠,٦	١٤,٣٤٤,٦	(١,٤٤٣,٨)	١٢,٩٠٠,٨	١٢,١١٧,٠
٥٣,٥	-	٣١٥,٢	٤٩,٠	٣٧٦,٦	١٦,٦	٢٧,٤	١٨,٦	١,٢	٧,٦	١٠٧,٣	٩٧٣,٠	٢٩,٩	١,٠٠٢,٩	٨٨٣,٠
-	-	-	-	٢٥٥,٠	-	-	١٢٤,٣	-	٩٥٩,١	-	١,٣٤٨,٤	(٣٩٠,٨)	٩٥٧,٦	٩٤٢,٨
٦,٢٦١,٥	١,٥٩٢,٧	٢,١٥٠,٩	٢٣٤,٧	٤,٨٥٨,٢	١,٠٤١,٣	١,٤٤١,١	١,٠٨٥,٩	١,٢٤٣,٧	٦,٩٣٧,٣	١,٠٢٢,٠	٢٧,٨٦٩,٤	٤٢,٩	٢٧,٩١٢,٣	٢٦,٥١٠,٤
إجمالي الالتزامات المتداولة														
الالتزامات غير المتداولة														
-	٣٨,٩٣٨,٠	٣٢٤,٤	-	٤٣,٨	٣٦٦,٤	٢١,٨	٦٤,٤	-	-	٣٠٦,٥	٤٠,٦٥,١	٥٧٠,٨	٤٠,٦٣٥,٩	٣٥,٦٠٣,٥
-	-	-	-	٢,١٦٢,٣	١٠٥,٢	١٥٢,٤	-	-	٥٤٠,٩	١٠٤,٣	٣,٠٦٥,١	(٢,٩٣٣,٤)	١٣١,٧	٣٦,٩
-	٧٠,٩	٢٤٣,٦	٩,١	٥٨,٢	-	٥,٨	٣٥,٨	-	١,٨	-	٤٢٥,١	٢٨٣,٥	٧٠٨,٦	٦٨٣,٦
-	٣٩,٠٠٨,٨	٥٦٨,٠	٩,١	٢,٢٦٤,٣	٤٧١,٦	١٧٩,٩	١٠٠,١	-	٥٤٢,٧	٤١٠,٨	٤٣,٥٥٥,٣	(٢,٠٧٧,٠)	٤١,٤٧٦,٢	٣٦,٣٢٤,١
٦,٢٦١,٥	٤٠,٦٠١,٥	٢,٧١٨,٩	٢٤٣,٨	٧,١٢٢,٥	١,٥١٢,٩	١,٦٢١,٠	١,١٨٦,٠	١,٢٤٣,٧	٧,٤٨٠,٠	١,٤٣٢,٨	٧١,٤٢٤,٧	(٢,٠٣٤,١)	٦٩,٣٨٨,٥	٦٢,٨٣٤,٥
١٢,٠٨٧,٦	٦٣,٨٣٩,٥	٤,١٧٥,٤	٤٠٨,٢	٤,٣٠٧,٣	٧٨٤,١	١,٦٦٩,٥	١,٣٥٤,٠	-	١,١٥٩,١	٢,٠٢٢,٤	٩١,٨٠٧,٤	(١١,٥٤٦,٧)	٨٠,٢٥٨,٦	٧٣,٠٩٢,٢
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية														

* بدأت القلعة جميع نتائج جرانند فيو اعتبارًا من الربع الأول ٢٠١٨
٨٨ تتضمن المتفرقات كل من شركة مشرق وشركة أفريقيا ريل وايز الشركة المتحدة للمسابك ومشروع ديزينابوليس (شركة مينا هومز) وشركة كرونال وسفنتسكس إيجيبت..

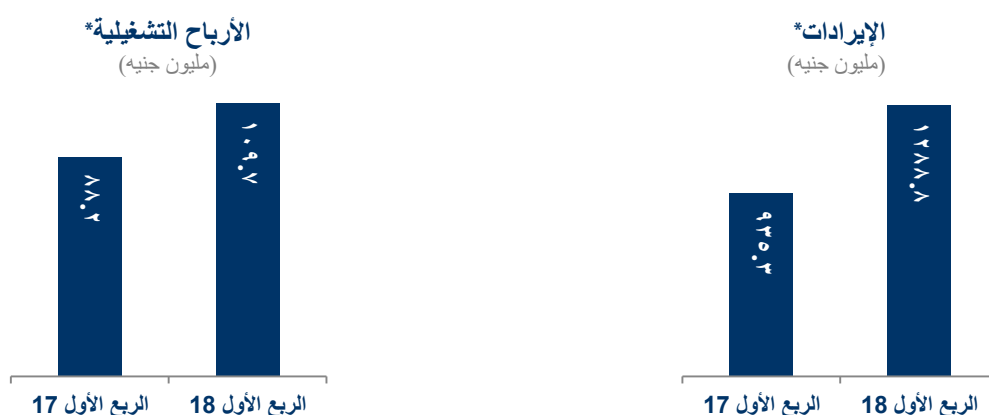
قطاع الطاقة



تضم استثمارات الطاقة مشروعات توليد وتوزيع الكهرباء وتوزيع الغاز الطبيعي وتسويق المنتجات البترولية (شركة طاقة عربية)، وتدوير المخلفات الزراعية والمنزلية (شركة توازن)، إلى جانب المشروعات قيد الإطلاق في مجال تكرير البترول (الشركة المصرية للتكرير).

الأداء المالي والتشغيلي

بلغت إيرادات قطاع الطاقة ١,٣ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٨% مقابل ٩٣٥,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٧، ويعكس ذلك قوة الأداء المالي والتشغيلي لشركة طاقة عربية، والتي ارتفعت إيراداتها بمعدل سنوي ٤٢% خلال نفس الفترة. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٠٩,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، بزيادة سنوية قدرها ٢٤% مقابل ٨٨,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.



التغيير	الربع الأول ٢٠١٨	الربع الأول ٢٠١٧	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
٤٢%	١١٩١,٧	٨٤٢,١	طاقة عربية إيرادات
٣٣%	٩٣,٧	٧٠,٢	طاقة عربية أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٤%	٩٧	٩٣,٢	توازن إيرادات
(١١%)	١٥,٩	١٨	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.

ارتفاع إيرادات طاقة عربية بمعدل سنوي ٤٢% لتبلغ ١,٢ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨

بلغت إيرادات شركة طاقة عربية ١,٢ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٢% في ضوء الأداء القوي القوي لنشاط تسويق وتوزيع المنتجات البترولية وكذلك مشروعات قطاعي الغاز الطبيعي والكهرباء. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٩٣,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري بزيادة سنوية قدرها ٣٣% مقابل ٧٠,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٧.



بلغت إيرادات نشاط تسويق وتوزيع المنتجات البترولية ٧٥٢,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بمعدل ٤١% مقابل ٥٣٢,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الماضي، حيث مثلت إيرادات النشاط ٦٣% من إجمالي إيرادات شركة طاقة عربية خلال الربع الأول من العام الجاري. ويعكس نمو الإيرادات ارتفاع حجم المبيعات مع زيادة أسعار الوقود وفقاً للخطة التي تتبناها الحكومة المصرية لتحرير قطاع الطاقة تدريجياً، حيث تم تمرير آخر زيادة خلال يونيو ٢٠١٨. وقد بلغت مبيعات البنزين والسولار ١٨٩ مليون لتر خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٧%، في حين تراجعت مبيعات زيوت التشحيم بمعدل سنوي ٢% لتبلغ ٨٨٥ طن خلال نفس الفترة. وعلى الصعيد التشغيلي بلغ عدد المحطات التابعة للشركة ٥١ محطة في نهاية الربع الأول من عام ٢٠١٨، حيث قامت الشركة بتشغيل ٢ من أصل ٦ محطات تم إنشاؤها، على أن يتم افتتاح أربعة محطات إضافية فور الحصول على كامل الموافقات الحكومية.

بلغت إيرادات قطاع الغاز الطبيعي ٢٤٦,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٢% في ضوء إقرار الحكومة لزيادة رسوم التوصيل من ٢٥٠٠ جنيه للعميل إلى ٣٥٠٠ جنيه للعميل خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٧، بالإضافة إلى نمو عدد المنشآت التي قامت الشركة بتوصيلها بأسعار السوق المفتوحة (في المناطق التي تم ربطها سابقاً بشبكة الغاز الطبيعي) بمعدل يتجاوز الضعف لتبلغ ٨,٥١٢ منشأة. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٥٧,١ مليون جنيه بزيادة سنوية قدرها ١٨٩% مقابل ١٩,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٧، بفضل ارتفاع هامش ربح أنشطة توصيل الغاز الطبيعي بأسعار السوق. وقد بلغ عدد المنشآت السكنية التي قامت الشركة بربطها بشبكة الغاز الطبيعي ٩٢٨ ألف منشأة بنهاية مارس ٢٠١٨، وبلغ معدل توزيع الغاز الطبيعي ١,٠٥ مليار متر مكعب خلال الربع الأول من العام الجاري بزيادة سنوية ٩%.

بلغت إيرادات قطاع الكهرباء ١٩٢,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ بزيادة سنوية قدرها ٥٤%، حيث يعكس ذلك تأثير زيادة أسعار الطاقة الكهربائية وارتفاع معدلات توزيع الطاقة الكهربائية بنسبة ١٧%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٨,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو انخفاض سنوي بنسبة ٢٣% مقابل ٢٣,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بسبب تراجع معدلات توليد الطاقة الكهربائية بنسبة ٢٤% خلال نفس الفترة بالإضافة إلى قيام الحكومة بزيادة أسعار الكهرباء في إطار خطتها لرفع دعم الطاقة تدريجياً، وهو ما أدى إلى تقليص هامش ربح أنشطة توزيع الكهرباء. ويرجع انخفاض معدل توليد الكهرباء إلى انتهاء عقد الشركة مع أحد مصانع الأسمنت، حيث تم ربط المصنع بشبكة الكهرباء العمومية وبالتالي تفكيك معدات التوليد المستخدمة سابقاً ونقلها إلى موقع جديد على أن يتم تشغيلها مرة أخرى خلال العام الجاري. وتعكف الشركة حالياً على دراسة فرص تنويع مصادر الدخل من خلال التوسع بقطاعات تشغيلية جديدة، ولا سيما خدمات زيادة كفاءة الطاقة عبر تصميم وتنفيذ حلول ومشروعات ترشيد استهلاك الطاقة، إلى جانب توليد الكهرباء من الطاقة الشمسية وأيضاً التوسع في إنتاج "الطاقة المشتقة من المخلفات" مثل توليد الكهرباء من المخلفات الزراعية والمنزلية. وتجدر الإشارة إلى دخول الشركة في مشروع

مشارك لإنشاء محطة طاقة شمسية بمجمع بنبان في أسوان، والمقرر تشغيله خلال النصف الأول من عام ٢٠١٩، علمًا بأنه تم تأمين التمويل اللازم وبدء الأعمال الإنشائية بالمشروع.

(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)	الربع الأول ٢٠١٧	الربع الأول ٢٠١٨	التغيير
طاقة باور إيرادات	١٢٥	١٩٢,٩	٥٤%
طاقة باور أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٣,٦	١٨,٢	(٢٣%)
طاقة غاز إيرادات	٢٠٢,١	٢٤٦,٥	٢٢%
طاقة غاز أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٩,٨	٥٧,١	١٨٩%
طاقة تسويق إيرادات	٥٣٢,٤	٧٥٢,٤	٤١%
طاقة تسويق أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٣,٩	٢٢,٩	(٤%)

توزيع الغاز الطبيعي
الربع الأول ٢٠١٨



توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية*
الربع الأول ٢٠١٨



عدد محطات الوقود**
الربع الأول ٢٠١٨



توزيع المنتجات البترولية
الربع الأول ٢٠١٨



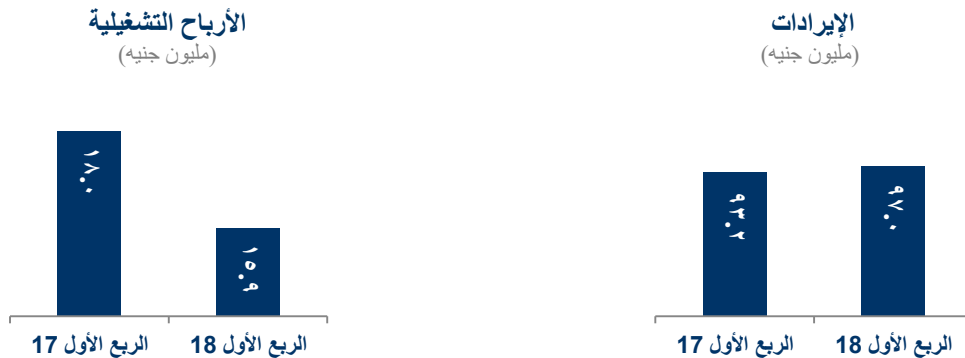
* ٥٨,٢% من إجمالي الأنشطة التوزيع والنسبة المتبقية لأنشطة التوليد.
** من بينها ٧ محطات غاز طبيعي

ملكية شركة القلعة - ٦٨,١%

tawaseon

نمو إيرادات توازن بمعدل سنوي ٤% لتبلغ ٩٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨

بلغت إيرادات شركة توازن ٩٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بمعدل ٤% بفضل الأداء القوي لشركة إيكارو وقدرتها على تجاوز الضغوط التضخمية وتمير زيادات الأسعار. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٥,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة، وهو تراجع سنوي بمعدل ١١%، نظرًا لتراجع الأرباح التشغيلية لأنشطة شركة إنتاج في السوق المصري.



بلغت إيرادات شركة إيكارو ٧٧,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بمعدل ١٦% نظرًا لزيادة الإقبال على حلول الطاقة البديلة بعد تحرير سعر الصرف وتخفيض دعم الطاقة. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٧% لتبلغ ١٣,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ مقابل ١٢,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٧، حيث ارتفعت مبيعات الوقود البديل المشتق من المخلفات بمعدل يتجاوز الضعف لتبلغ ٢٦,٦٤٢ طن خلال الربع الأول من العام الجاري على خلفية نمو الطلب من جانب مصانع الأسمنت، في حين تراجعت مبيعات الوقود المشتق من المخلفات الزراعية (Biomass) بمعدل سنوي ٢٤% لتبلغ ٥١,١٩٢ طن بسبب توقف أحد أكبر مصانع الأسمنت منذ مطلع العام الجاري لإجراء بعض التحديثات الرئيسية.

تراجع الأداء المالي لمجموعة إنتاج خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، حيث انخفضت إيرادات الشركة في السوق المصري إلى ٣ مليون جنيه أو ما يعادل ثلث الإيرادات المحققة خلال نفس الفترة من العام الماضي بسبب انتهاء المشروعات المتعاقدة عليها، كما سجلت خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٢ مليون جنيه عن أنشطة الشركة في مصر بسبب ارتفاع التكاليف الثابتة. وعلى صعيد السوق العماني، حيث تمتلك توازن حصة ٧٠% من شركة «إنتاج عمان»، بلغت إيرادات الشركة ١٩,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ ودون تغير سنوي ملحوظ عن العام الماضي، وصاحب ذلك تسجيل أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة، حيث يعكس ذلك مردود بدء تنفيذ ثاني مشروعاتها لإنشاء مدفن صحي للمخلفات بسلطنة عمان خلال يناير ٢٠١٨ بعد الحصول على الموافقات الحكومية، علمًا بأن الشركة استكملت تنفيذ المشروع الأول خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٧.

إجمالي توريدات الوقود المشتق من المخلفات (RDF)
(الربع الأول ٢٠١٨)



إجمالي توريدات المخلفات الزراعية
(الربع الأول ٢٠١٨)



استكمال ٩٧,٢% من مشروع المصرية للتكرير في يونيو ٢٠١٨



تعمل الشركة المصرية للتكرير على إقامة منشأة تكرير متطورة في القاهرة الكبرى بتكلفة استثمارية ٤,٣ مليار دولار أمريكي. وقد تم تسليم أرض المشروع بالكامل في مطلع ٢٠١٤ إلى المقاول العام تحالف شركتي *GS Engineering & Construction Corp* و *Mitsui & Co Ltd*، وبلغ معدل تنفيذ الأعمال الإنشائية ٩٧,٢٤% في يونيو ٢٠١٨.



وقد بلغ إجمالي القروض المسحوبة حوالي ٢,٤٤٨ مليون دولار من إجمالي حزمة القروض المتفق عليها (٢,٨٨٧ مليار دولار)، وذلك بحلول يونيو ٢٠١٨، ومن المنتظر استخدام الجزء المتبقي من حزمة القروض البالغ حوالي ٤٤٠ مليون دولار خلال الفترة حتى نهاية الربع الأول من عام ٢٠١٩.

قطاع النقل والدعم اللوجستي



تضم استثمارات النقل والدعم اللوجستي مشروعات خدمات الموانئ البحرية في مصر ومشروعات النقل النهري والدعم اللوجستي في مصر وجنوب السودان من خلال شركة نايل لوجستيكس.

الأداء المالي والتشغيلي

بلغت إيرادات شركة نايل لوجستيكس ٢٥,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بمعدل ٩% مقابل ٢٣,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٧، وهو ما يعكس ارتفاع المساهمة الإيجابية لأنشطة مستودع الحاويات الجديد في النوبارية بالإسكندرية، والذي افتتحته الشركة خلال أغسطس ٢٠١٦، علماً بأن إيرادات تشغيل المستودع بلغت ١٠,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو ارتفاع سنوي ملحوظ بنسبة ١٥٤% وزيادة بمعدل ٢٥% مقابل ٨,٤ مليون جنيه خلال الربع السابق.

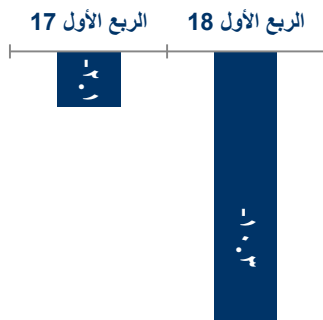
وتكبدت الشركة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ١٠,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، مقابل ٢,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، حيث يرجع ذلك إلى ارتفاع مصروفات تعهيد خدمات التخزين وارتفاع تكاليف صيانة أسطول بارجات الشركة، بالإضافة إلى توقف رحلات شركة جنوب السودان للنقل النهري خلال نفس الفترة. وتسعى شركة نايل لوجستيكس إلى تقليص الضغوط التشغيلية وتعظيم معدلات الربحية مع خلال التوسع في أنشطة ومجالات جديدة، حيث قامت الشركة بتوفير التمويل اللازم لإنشاء مستودع تخزين الحبوب في ميناء النوبارية سعياً لتوفير تلك الخدمات دون الحاجة للجوء إلى أطراف أخرى وبالتالي توفير مصروفات خدمات التعهيد وتنمية هامش الربح الذي تحققه الشركة من أنشطة التخزين. ومن المتوقع الانتهاء من إنشاء مستودع التخزين الجديد وتشغيله بحلول نهاية عام ٢٠١٨ وبطاقة تخزينية تتراوح بين ١٠٠ و ١٢٠ ألف طن. كما قامت الشركة بإبرام عقود خدمات التخزين مع إحدى الشركات الدولية الرائدة في تداول السلع والحبوب وبما يغطي نصف المساحة الإجمالية لمستودع التخزين الجديد.



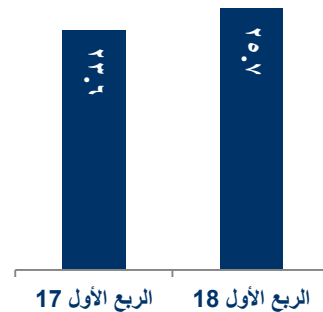
ملكية شركة القلعة - ٦٧,٦%

ارتفاع إيرادات نايل لوجستيكس بمعدل سنوي ٩% لتبلغ ٢٥,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨

الأرباح التشغيلية (مليون جنيه)



الإيرادات (مليون جنيه)



حقق نشاط الشحن والتفريغ ارتفاعاً سنوياً بنسبة ١% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، حيث بلغ حجم الشحنات المنقولة ١٩٩ ألف طن تقريباً مقابل ١٩٦ ألف طن تقريباً خلال الربع الأول من عام ٢٠١٧، علماً بأن تفريغ وتخزين الفحم مثل كامل أنشطة الشحن والتفريغ المقدمة من خلال خدمات الشركة في موانئ الإسكندرية والنوبارية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨. كما رصدت الشركة نمو أعمال مستودع الحاويات الجديد في النوبارية

بالإسكندرية الذي تم إطلاقه في أغسطس ٢٠١٦، حيث حقق إيرادات بقيمة ١٠,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، ويعكس ذلك بصورة رئيسية المردود الإيجابي لتقديم خدمة الحاويات المبردة اعتبارًا من أكتوبر ٢٠١٧.



وقد نجحت الشركة خلال الأشهر الأخيرة في توظيف الطلب المتنامي على خدمات النقل النهري باعتبارها من البدائل الأقل تكلفة عن النقل بالشاحنات، نظرًا لارتفاع أسعار النقل بالشاحنات في إطار خطة الحكومة لتحرير أسعار الطاقة. وقد قامت نابل لوجيستيكس بتوقيع اتفاقية لنقل الحبوب من ميناء الإسكندرية إلى صوامع الشركة العامة للصوامع والتخزين، والتي تم بمقتضاها تنفيذ عددٍ من عمليات الشحن خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨. وتعكف الشركة على تعزيز الأنشطة التشغيلية وتنمية الإيرادات وصافي الأرباح عبر تنويع الخدمات المقدمة وطرح باقة متكاملة من حلول النقل والدعم اللوجستي والتوسع بأسطول بارجات الشركة، وذلك بالتوازي مع تنمية عمليات الشركة من خلال التوسع بأنشطة النقل والمناولة والتخزين وتعزيز الاستفادة من الارتفاع المرتقب بالطلب على خدمات النقل النهري.

نشاط التحميل والتفريغ (الربع الأول ٢٠١٨)



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 جلاس روك للمواد العازلة وشركة أسكوم بريشيوس ميتالز التي يتم تجميع حصتها من الأرباح / الخسائر باستخدام أسلوب حقوق الملكية.

الأداء المالي والتشغيلي

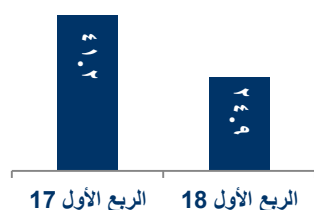
بلغت الإيرادات المجمعة لشركة أسكوم ٢٣٠,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو تراجع سنوي بمعدل ١٤% نظرًا لتراجع مساهمة نشاط إدارة المحاجر في مصر والأسواق الأخرى. وانعكس ذلك التراجع على الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك التي انخفضت بمعدل سنوي ٤٠% لتبلغ ٢٤,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، نتيجة تباطؤ مؤشرات الأداء المالي بشركاتها التابعة.

ملكية شركة القلعة - ٥٤,٧%

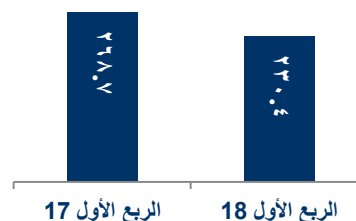
ASCOM
GEOLOGY & MINING

انخفاض إيرادات أسكوم بمعدل سنوي ١٤% لتبلغ ٢٣٠,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨

الأرباح التشغيلية (مليون جنيه)



الإيرادات (مليون جنيه)



التغيير	الربع الأول ٢٠١٨	الربع الأول ٢٠١٧	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
٤%	٤,٩	٤,٧	أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الإيرادات (مليون دولار أمريكي)
(٤٢%)	١,٠	١,٧	أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار أمريكي)
١٧%	٢,٤	٢,١	جلاس روك الإيرادات (مليون دولار أمريكي)
٥٨%	(٠,١)	(٠,٢)	جلاس روك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار أمريكي)
(٢٠%)	٩٥,٧	١١٨,٩	نشاط إدارة المحاجر في مصر الإيرادات
(٣٦%)	٩,٧	١٥,٢	نشاط إدارة المحاجر في مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
(٦٩%)	١٤,٣	٤٦,٣	نشاط إدارة المحاجر خارج مصر الإيرادات
(١١٥%)	(٠,٩)	٥,٩	نشاط إدارة المحاجر خارج مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

بلغت إيرادات شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات ٤,٩ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو ارتفاع سنوي قدره ٤% مقابل ٤,٧ مليون دولار خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٧، حيث يعكس ذلك مردود زيادة أسعار البيع ومساهمتها في الحد من تأثير تراجع حجم المبيعات بمعدل سنوي ٧% ليبلغ ٦٦,٦ ألف طن في الربع الأول من عام ٢٠١٨. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١,٥ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ وهو تراجع بمعدل سنوي ٤٢%.

ارتفعت إيرادات شركة جلاس روك للمواد العازلة بمعدل سنوي ١٧% لتبلغ ٢,٤ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ بفضل استمرار تحسن القدرة التنافسية لصادرات الشركة، وذلك على الرغم من تراجع مبيعات الشركة بمعدل سنوي ٥% لتبلغ ٢,٥ ألف طن. وقد ساهم نمو الإيرادات في تقليص الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بنسبة سنوية ٥٨% لتبلغ ٠,١ مليون دولار خلال الربع الأول من العام الجاري مقابل ٠,٢ مليون دولار خلال نفس الفترة من العام السابق.

بلغت إيرادات نشاط إدارة المحاجر في السوق المصري ٩٥,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٢٠% مقابل ١١٨,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بسبب تراجع مبيعات الشركة بنسبة ٣٠% لتبلغ ٥,٥ مليون طن خلال نفس الفترة على خلفية التحديات الأمنية بمنطقة سيناء، والتي أدت إلى توقف مصانع الأسمنت هناك بشكل متكرر. وعلى هذه الخلفية سجلت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك انخفاضاً سنوياً بنسبة ٣٦% لتبلغ ٩,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري.

مبيعات نشاط إدارة المحاجر في مصر
(الربع الأول ٢٠١٨)



مبيعات أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات
(الربع الأول ٢٠١٨)



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)، ومشروعات الإنشاءات (شركة أرسكو / شركة أسيك للتحكم الآلي)، ومشروعات الإدارة الهندسية (شركة أسيك للهندسة / شركة أسنبرو).

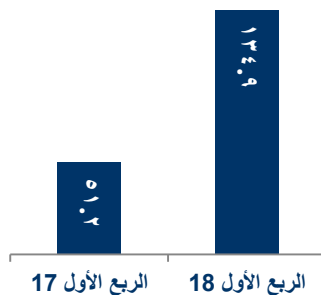
الأداء المالي والتشغيلي

بلغت إيرادات مجموعة أسيك القابضة ٧٢٦,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بمعدل ٧٪، وبما يمثل ٢٤٪ من إجمالي إيرادات القلعة خلال نفس الفترة. ويعكس نمو الإيرادات الأداء القوي لشركة أسيك للأسمنت، والتي ارتفعت إيراداتها بمعدل سنوي ٧٩٪ لتبلغ ٤٤٣,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ مقابل ٢٤٧,٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي، إلى جانب نمو إيرادات مصنعي أسمنت التكامل وزهانة للأسمنت بنسبة ٤٨٪ و ٣١٪ على التوالي. كما أدى الأداء القوي للشركتين إلى ارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بشركة أسيك للأسمنت لتسجل ١٦٣,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري مقابل خسائر تشغيلية قدرها ٢٤,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وعلى هذه الخلفية سجلت مجموعة أسيك القابضة أرباحاً تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ١٣٤,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، مقابل ٥١,٢ مليون جنيه فقط خلال نفس الفترة من العام الماضي.

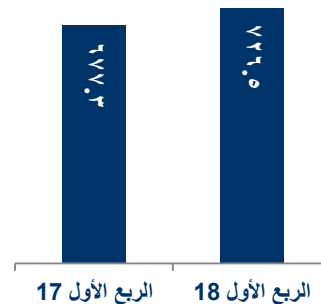
ملكية شركة القلعة - ٦٩,٢٪

ASIC
الأسيك
القابضة
holding

الأرباح التشغيلية | أسيك القابضة (مليون جنيه)



الإيرادات | أسيك القابضة (مليون جنيه)

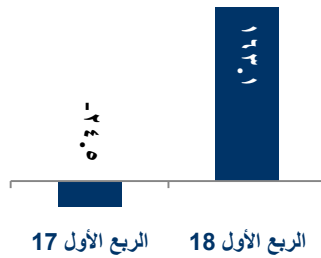


ملكية أسيك القابضة - ٥٩,٩%

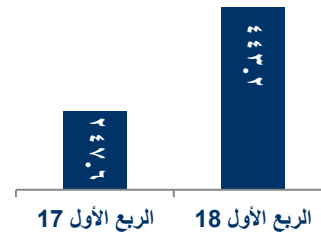


أسيك للأسمنت تسجل أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ١٦٣,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ مقابل خسائر تشغيلية قدرها ٢٤,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٧

الأرباح التشغيلية | أسيك للأسمنت
(مليون جنيه)



الإيرادات | أسيك للأسمنت
(مليون جنيه)



بلغت إيرادات شركة أسيك للأسمنت ٤٤٣,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بمعدل ٧٩%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٦٣,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة، حيث نجحت الشركة في الخروج من حيز الخسائر التشغيلية التي تكبدتها خلال نفس الفترة من العام الماضي، كما يمثل ذلك نموًا بمعدل يتجاوز الضعف على أساس ربع سنوي مقابل ٧٣,٩ مليون جنيه خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٧. وتعكس هذه النتائج المردود الإيجابي للتحسينات المستمرة بأداء مصنع أسمنت التكامل في السودان، مصحوبًا بعودة مصنع زهانة للأسمنت بالجزائر إلى تحقيق أرباحًا تشغيلية.

بلغت إيرادات مصنع أسمنت التكامل ٣٦٣,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بنسبة ٤٨% بفضل ارتفاع حجم الإنتاج وزيادة أسعار البيع، حيث ارتفع حجم الإنتاج بمعدل سنوي ٤٢% ليلبلغ ٢٨٠ ألف طن تقريبًا، كما يمثل ذلك نموًا بنسبة ٢٩% مقارنة بالربع الأخير من عام ٢٠١٧. وانعكس نمو الإيرادات في ارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من عشرين ضعفًا لتبلغ ١٥٠,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ مقابل ٧,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع الفضل في تحسن أداء الشركة خلال الربع أول إلى ارتفاع الكفاءة التشغيلية للمصنع بعد تأمين احتياجاته من الطاقة عن طريق ربطه بالشبكة القومية للكهرباء منذ سبتمبر ٢٠١٧. وتجدر الإشارة إلى أن أسعار الأسمنت شهدت ارتفاعًا كبيرًا منذ بداية العام الجاري رغم انخفاض قيمة العملة، كما استفادت الشركة من توقف العديد من مصانع الأسمنت في السودان مما انعكس على نمو حصتها السوقية. وتستهدف الشركة تنمية الطاقة الإنتاجية للمصنع إلى أكثر من مليون طن سنويًا على الأقل بنهاية العام الجاري، علمًا بأن المصنع قام بإنتاج ٨٤٠ ألف طن خلال عام ٢٠١٧.

بلغت إيرادات مصنع زهانة للأسمنت ١٦٠,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بمعدل ٣١% بفضل ارتفاع حجم الإنتاج بمعدل سنوي ٣٧% ليلبلغ ١٨٠ ألف طن خلال نفس الفترة، وذلك بعد نجاح الشركة في تجاوز التحديات الفنية التي واجهتها خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٧. وعلى هذه الخلفية بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣٤,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ٢١,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٧. وتعمل الشركة حاليًا على إنشاء وتركيب خط إنتاج جديد بطاقة إنتاجية ١,٧ مليون طن سنويًا على أن يتم تشغيله بنهاية عام ٢٠١٩.

(مشروعات أسيك للأسمنت -- مليون جنيه مصري)	الربع الأول ٢٠١٧	الربع الأول ٢٠١٨	التغيير
أسمنت التكامل الإيرادات	٢٤٦,٥	٣٦٣,٧	٤٨%
أسمنت التكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٧,٣	١٥٠,٣	مرتفع
زهانة للأسمنت الإيرادات*	١٢٢,١	١٦٠,٣	٣١%
زهانة للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*	(٢١,٢)	٣٤,١	مرتفع

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

إجمالي مبيعات الأسمنت | زهانة
(الربع الأول ٢٠١٨)

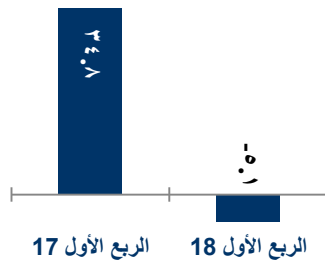


إجمالي مبيعات الأسمنت | التكامل
(الربع الأول ٢٠١٨)

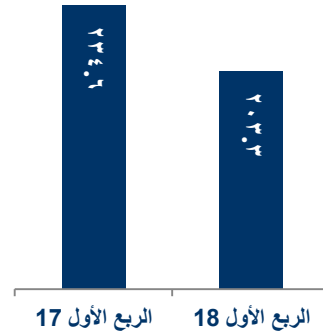


انخفاض إيرادات أسيك للهندسة بنسبة سنوية ١٣% لتبلغ ٢٠٣,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨

الأرباح التشغيلية | أسيك للهندسة
(مليون جنيه)



إيرادات | أسيك للهندسة
(مليون جنيه)

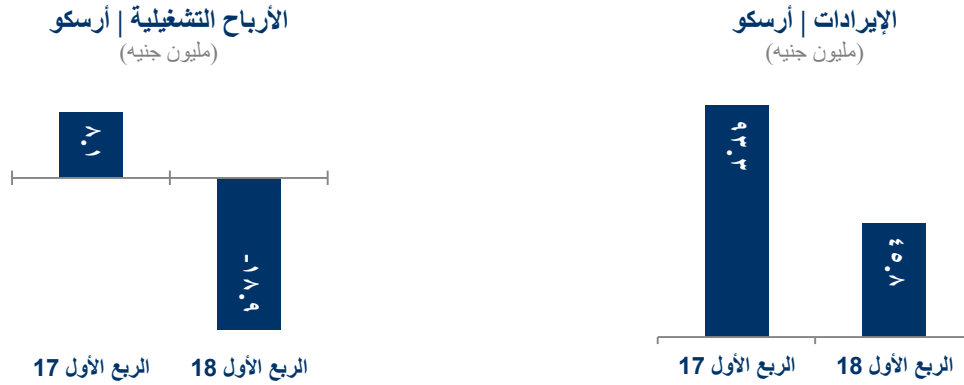


بلغت إيرادات شركة أسيك للهندسة ٢٠٣,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو تراجع سنوي بمعدل ١٣%، نظرًا لتباطؤ أنشطة السوق وتوقف الإنتاج بواحد من أكبر المصانع التي تديرها. وتكبدت الشركة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٥,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري مقابل أرباح تشغيلية بقيمة ٣٤,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٧. وعلى الصعيد التشغيلي، بلغت الطاقة الإجمالية لمصانع الأسمنت التي تديرها الشركة ٢,٥ مليون طن خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو انخفاض سنوي بنسبة ١٨%.

مشروعات إنتاج الكلنكر
(الربع الأول ٢٠١٨)



تراجع إيرادات أرسكو بمعدل سنوي ٥١% لتبلغ ٤٥,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨



بلغت إيرادات شركة أرسكو ٤٥,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٥١% بسبب انتهاء المشروعات المتعاقد عليها. وبالتالي تكبدت الشركة خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٨,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري مقابل أرباح تشغيلية بقيمة ٨,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٧. وقد بلغ إجمالي المشروعات المتعاقد عليها ٣٠,٦ مليون جنيه بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٨ مقابل ١٥٩,٨ مليون جنيه بنهاية ديسمبر ٢٠١٧، في ضوء التعاقد على أحد المشروعات الجديدة في إطار خطة الشركة لتنمية محفظة أعمالها.

المشروعات المتعاقد على تنفيذها
(في ٣١ مارس ٢٠١٨)



قطاع الأغذية

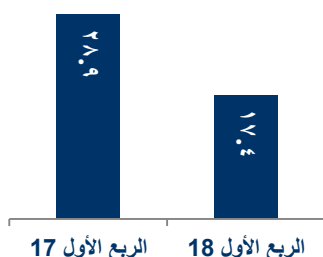
تضم استثمارات قطاع الأغذية مجموعة جذور في مصر (الزراعة والأغذية) والتي تضم تحت مظلتها شركة دينا للاستثمارات الزراعية (مزارع دينا) والشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان (تسويق الحليب المبستر الذي تنتجه مزارع دينا).



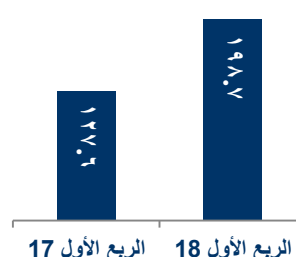
ملكية شركة القلعة - ٥٤,٩%

إيرادات مجموعة جذور ترتفع بمعدل سنوي ٥٦% لتبلغ ١٩٨,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨

الأرباح التشغيلية المجمعة | جذور (مليون جنيه)



الإيرادات المجمعة | جذور (مليون جنيه)



بلغت إيرادات مجموعة جذور ١٩٨,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو بمعدل سنوي ٥٦% مقابل ١٢٧,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٧ بفضل ارتفاع إيرادات كلاً من الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان ومزارع دينا. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٧,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو انخفاض سنوي بنسبة ٤٠% مقابل ٢٨,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق نظراً لتراجع هامش الأرباح التشغيلية للشركة بسبب ارتفاع أسعار الأعلاف الحيوانية بصورة ملحوظة بين فترتي المقارنة.

وتجدر الإشارة إلى قيام شركة القلعة بالتخارج من الشركة العربية للخدمات والتجارة (سلسلة سوبر ماركت مزارع دينا) في نهاية عام ٢٠١٧ مع توظيف حصيلة البيع في تسوية جزء من التزامات الشركة محل التخارج.

(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)	الربع الأول ٢٠١٨	الربع الأول ٢٠١٧	التغيير
مزارع دينا الإيرادات	١٦٩,٧	١٥٨,٦	٧%
مزارع دينا الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣٩,٧	٤٦,٢	(١٤%)
الاستثمارية لمنتجات الألبان الإيرادات	٥٢,٦	٤٠,٧	٢٩%
الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٦,٣	١,٨	٢٤١%

- بلغت إيرادات مزارع دينا ١٦٩,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو نمو سنوي بمعدل ٧%، حيث ساهم ارتفاع أسعار البيع في الحد من تأثير تراجع حجم الإنتاج بنسبة سنوية ٨% إلى ٢٠,٦ ألف طن خلال الربع الأول من العام الجاري مقابل ٢٢,٤ ألف طن خلال نفس الفترة من العام السابق. وقد قامت الشركة بخفض حجم إنتاج الحليب الخام تماشيًا مع استراتيجيتها لإدارة إمدادات الحليب الخام خلال أشهر الشتاء التي تتسم بارتفاع الإنتاج من خلال التحكم في موعد تزاوج الأبقار من أجل تنمية إنتاجية القطيع خلال الصيف الذي يتسم بارتفاع أسعار الحليب الخام وتراجع حجم الإنتاج. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣٩,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨، وهو انخفاض سنوي بنسبة ١٤% مقابل ٤٦,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٧ نتيجة لارتفاع أسعار الأعلاف الحيوانية.
- تقوم الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بتسويق الحليب الذي تنتجه مزارع دينا. وقد ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل سنوي ٢٩% لتبلغ ٥٢,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ وعلى الرغم من تراجع حجم المبيعات بنسبة سنوية ٣% لبلغ ٣ آلاف طن على خلفية التحديات الاقتصادية التي أدت إلى تباطؤ أسواق الحليب والعصائر. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل يتجاوز ثلاثة أضعاف لتبلغ ٦,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ بفضل تنوع تشكيلة المنتجات وزيادة أسعار البيع. وصاحب ذلك نمو هامش الأرباح التشغيلية بواقع ٧ نقاط مئوية لبلغ ١٢% في ضوء استقرار تكاليف المواد الخام بعد ارتفاعها بشكل ملحوظ خلال عام ٢٠١٧.

مبيعات الاستثمارية لمنتجات الألبان
(الربع الأول ٢٠١٨)



قطيع مزارع دينا*
(بنهاية الربع الأول ٢٠١٨)



مبيعات مزارع دينا
(الربع الأول ٢٠١٨)



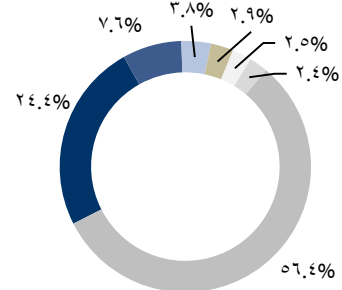
* تشمل ٧٣٧٤ بقرة حلب.



البيانات المستقبلية (إبراء الذمة القانونية)

البيانات الواردة في هذه الوثيقة لا تعد حقائق تاريخية، حيث تم تأسيسها على التوقعات والتقديرية الحالية، وأراء ومعتقدات شركة القلعة. وقد ينطوي هذا البيان على مخاطر معروفة وغير معروفة، ومخاطر مؤكدة وغير مؤكدة، وعوامل أخرى، ولا ينبغي الاعتماد عليه بشكل مفرط. ويجب الإشارة إلى أن بعض المعلومات الواردة في هذه الوثيقة تشكل "الأهداف" أو "البيانات المستقبلية" ويمكن تحديدها من خلال استخدام مصطلحات تطلعيه مثل "ربما"، "سوف"، "يلتمس"، "ينبغي"، "يتوقع"، "يشعر"، "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 مارس ٢٠١٨)



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

كود التداول في البورصة المصرية CCAP.CA

أرقام علاقات المستثمرين

الأستاذ / عمرو القاضي	الأستاذ / تامر درويش
رئيس علاقات المستثمرين	مدير 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