

تقرير مجلس الإدارة

شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

المؤشرات الرئيسية | قائمة الدخل المجمعة | الربع الأول ٢٠١٥

الإيرادات ١,٩ مليار جنيه (مقابل ١,٣ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٤)	هامش المساهمة ٣٩%
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٧٥,٨ مليون جنيه (مقابل ٢٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٤)	صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ١١٢,٢ مليون جنيه (مقابل ٢٣١,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٤)

المؤشرات الرئيسية | الميزانية المجمعة | الربع الأول ٢٠١٥

إجمالي الأصول ٣٤,٢٥ مليار جنيه (مقابل ٣٢,٤١ مليار جنيه نهاية عام ٢٠١٤)	إجمالي حقوق الملكية ١١,٧٧ مليار جنيه (مقابل ١٢,٢٢ مليار جنيه نهاية عام ٢٠١٤)
--	--

المؤشرات المالية والتشغيلية | الربع الأول من عام ٢٠١٥

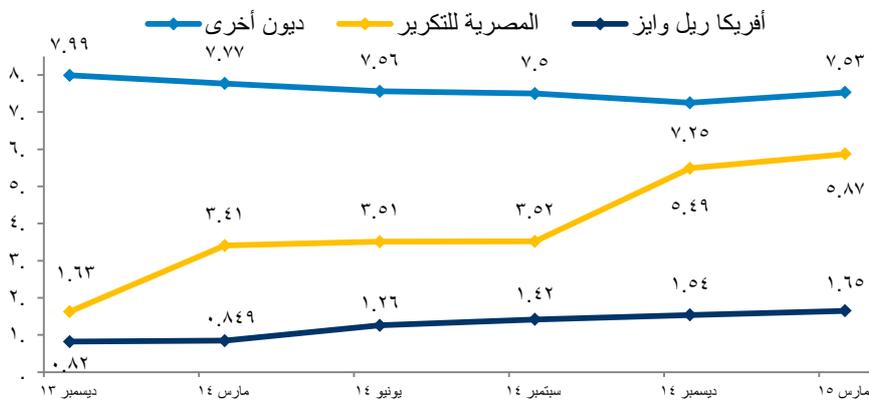
- بلغت إيرادات شركة القلعة ١,٩ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٢,٥%.
- احتل قطاع الأسمنت والإنشاءات صدارة الإيرادات المجمعة لشركة القلعة، حيث بلغت مساهمته ٤٢%، ويليه قطاع الطاقة بنسبة ٢٩%، بفضل التطورات التشغيلية بمشروعات أسبك للأسمنت وطاقة عربية.
- بلغ هامش المساهمة ٣٩% تقريبًا، دون تغيير ملحوظ عن العام الماضي.
- بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٧٥,٨ مليون جنيه، وهو نمو بمعدل ٨ أضعاف مقابل ٢٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٤. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب ١٧٠,٩ مليون جنيه، بزيادة سنوية تتجاوز ٥٠% خلال نفس الفترة.
- بلغ صافي الخسائر بعد خصم حقوق الأقلية ١١٢,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٥١,٦% رغم تكبد خسائر من فروق أسعار الصرف بقيمة ٥٣ مليون جنيه.
- تتوقع الإدارة أن تبلغ الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك حوالي ١,٢ مليار جنيه خلال عام ٢٠١٥ مع تحقيق صافي أرباح بنهاية العام.

"يمثل عام ٢٠١٥ انطلاقة قوية لأعمال شركة القلعة، حيث يعكس الأداء المالي للشركة التطورات التشغيلية الأخيرة وكذلك مردود برنامج التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية قابضة."

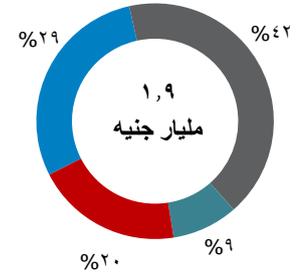
تقرير نتائج الأعمال
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥
القاهرة في ١١ يونيو ٢٠١٥

بلغ إجمالي الدين المصرفي ١٥,٠٥ مليار جنيهه (يشمل ٥,٨٧ مليار جنيهه خاصة بمشروع الشركة المصرية للتكرير و ١,٦٥ مليار جنيهه خاصة بشركة سكك حديد ريفت فالي) مقابل إجمالي حقوق ملكية بقيمة ١١,٧٧ مليار جنيهه. تجدر الإشارة إلى أن الزيادة بديون شركتي المصرية للتكرير و ريفت فالي خلال الربع الأول ترجع في المقام الأول لانخفاض قيمة الجنيه مقابل الدولار الأمريكي، حيث أن ديون الشركتين يتم تقييمها بالدولار. كما أن الشركة أشارت مسبقاً إلى أن ديون المصرية للتكرير سترتفع بالتوازي مع سحب مبالغ إضافية من حزمة القروض لتمويل مراحل الإنشاء، علماً بأن الشركة قامت بسحب حوالي ١٠٠ مليون دولار في مايو ٢٠١٥، بينما لن تشهد ديون ريفت فالي أية تغيرات ملحوظة إلى حين انقضاء فترة السماح في عام ٢٠١٦.

ديون شركة القلعة (مليار جنيهه)



الإيرادات المجمعة | عام ٢٠١٤



١,٩ مليار جنيهه

٤٢%

٢٩%

٩%

٢٠%

الطاقة

النقل والدعم اللوجيستي

الأسمنت

مشروعات غير رئيسية

تقرير نتائج الأعمال عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ القاهرة في ١١ يونيو ٢٠١٥

انعقد مساء اليوم اجتماع مجلس إدارة شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA) – وهي شركة رائدة في استثمارات الصناعة والبنية الأساسية بمصر وأفريقيا – حيث قام مجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية المجمعة والمستقلة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥.

بلغت الإيرادات المجمعة ١,٩ مليار جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٢,٥%. فيما تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٨ مرات لتبلغ ٢٧٥,٨ مليون جنيه، مقابل ٢٩ مليون جنيه فقط خلال الربع الأول من عام ٢٠١٤، وذلك على خلفية خطوات القلعة لتنمية الأرباح التشغيلية إلى نحو ١,٢ مليار جنيه بنهاية العام الجاري، مقابل ٦٥٠ مليون جنيه في نهاية العام الماضي.

وتعكس نتائج الربع الأول مردود التطورات التشغيلية والمتابعة الإدارية الحثيثة بجميع القطاعات الاستثمارية الرئيسية، ولا سيما قطاعي الطاقة والأسمت للذان يمثلان ٧١% من إجمالي الإيرادات المجمعة لشركة القلعة خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، بفضل ارتفاع إيرادات شركة أسمت التكامل التابعة لأسيك للأسمت في السوق السوداني بمعدل ١٥٧% – بزيادة ١٣١,٧ مليون جنيه عن الربع الأول من العام الماضي – مصحوبًا بنمو إيرادات شركة طاقة عربية بمعدل سنوي ٥٧% لتبلغ ٥٢٦,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥.

ولم يطرأ تغير ملحوظ على هامش المساهمة مقارنة بالفترة الماضية، حيث بلغ ٣٩% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، غير أن هامش المساهمة سينخفض بمرور الوقت نظرًا لتوسعات القلعة في مشروعات السوبرماركت ومحطات الوقود وغيرها من المشروعات المتميزة بارتفاع العائد على حقوق الملكية وانخفاض هامش المساهمة.

ورصدت الإدارة انخفاض صافي الخسائر المجمعة بنتائج الربع الأول تمهيدًا للانتقال إلى حيز الربحية نهاية هذا العام في ضوء الإتمام المرتقب لصفقات التخارج من عدة شركات تابعة، إلى جانب تقليص الفوائد المدفوعة نتيجة لبرنامج خفض الديون. وتعمل الإدارة بالتوازي على التعجيل بإكمال وتشغيل المشروعات تحت الإنشاء، والتي تتضمن الشركة المصرية للتكرير وشركة مشرق للبتترول، علمًا بأنه قد اكتمل إنشاء برج التقطير لوحدة الفحم البترولي بالشركة المصرية للتكرير. وتتوق الإدارة أن اكتمال تلك المشروعات سيثمر عن تحقيق طفرة ملحوظة بإيرادات وأرباح الشركة خلال المرحلة المقبلة.

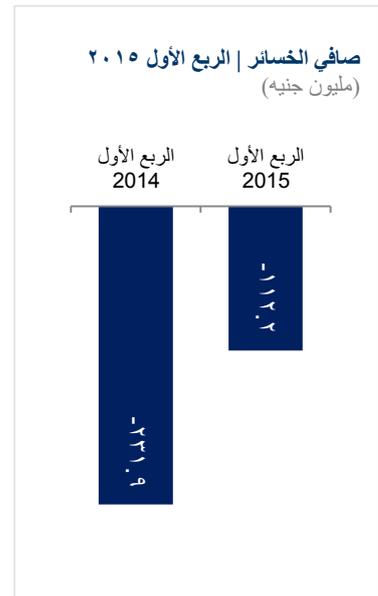
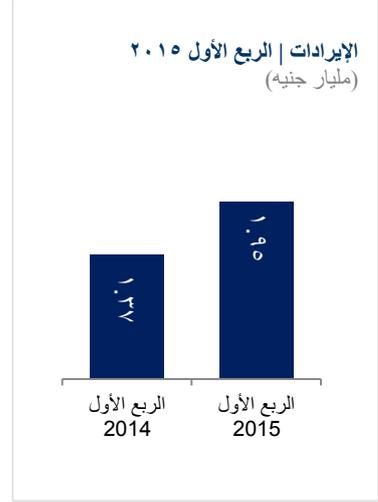
وقد بلغت الخسائر من العمليات غير المستمرة ٥٨,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٣٩,٧% رغم استمرار المساهمة السلبية لشركات إيزاكو والمصريين وإنجوي. وتقدر الإدارة أن ٩٥% تقريبًا من خسائر العمليات غير المستمرة ستكون خسائر غير نقدية نظرًا لأن مصروفات الفائدة والإهلاك الناشئة عن تلك العمليات تعد هي الأخرى مصروفات غير نقدية.

وبلغ صافي الخسائر بعد خصم الضرائب وحقوق الأقلية ١١٢,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو انخفاض بنسبة ٥١,٦% مقابل صافي خسائر قدرها ٢٣١,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي. وقد تراجعت خسائر القلعة بالرغم من انخفاض قيمة الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي بنسبة ٦,٧% إلى ٧,٦٣ جم على مدار الربع الأول – الأمر الذي أدى إلى تسجيل مصروفات من فروق أسعار الصرف قدرها ٥٣ مليون جنيه مقابل ١٣ مليون جنيه فقط خلال الربع الأول من عام ٢٠١٤ – مصحوبًا بارتفاع مصروفات الفائدة نظرًا لأن جزء من ديون القلعة يتم تقييمها بالدولار الأمريكي، حيث تكبدت مجموعة أسيك القابضة خسائر من فروق أسعار العملة بقيمة ٧٨ مليون جنيه على خلفية القرض الدولار القابل للتحويل بمجموعة أسيك القابضة.

تجدر الإشارة إلى أن شركة القلعة قامت مؤخرًا بالاكتتاب في زيادة رأسمال شركة أسكوم للتعددين، وبناء على ذلك ستبدأ تجميع نتائج أسكوم بالكامل اعتبارًا من الربع الثاني من عام ٢٠١٥، مقابل أسلوب حقوق الملكية الذي كان معمولًا به في السابق لتجميع حصة القلعة من أرباح أو خسائر شركة أسكوم.

الاستراتيجية: تحجيم المخاطر المالية والتشغيلية

أوضحت الإدارة مسبقًا أن استراتيجية عام ٢٠١٥ ستركز على تحجيم المخاطر المالية والتشغيلية عبر تقليل ديون القلعة وشركاتها التابعة مع تقليل المخاطر التشغيلية من خلال بيع بعض المشروعات والأصول سعيًا لزيادة التركيز على الاستثمارات الرئيسية الناجحة وتوفير ما يلزم من متطلبات تمويلية للاستفادة من قدرتها المتزايدة على النمو.



أبرز محاور الاستراتيجية التي تتبناها إدارة القلعة خلال عام ٢٠١٥:

- **زيادة حصص ملكية القلعة في الشركات التابعة بالقطاعات الاستثمارية الرئيسية:** تسير الشركة في تنفيذ زيادة رأس المال بقيمة ١,٧ مليار جنيه لتمويل الأرصدة الدائنة الناشئة عن عمليات الاستحواذ على حصص إضافية بالاستثمارات التابعة الرئيسية مقابل مليار جنيه تقريباً. وتنوي القلعة زيادة رأسمالها المصدر من ٨ مليار جنيه حالياً إلى ٩,٧ مليار جنيه، عبر إصدار ٣٤٠ مليون سهم جديد مقسمة إلى ٨٥ مليون سهم ممتاز و ٢٥٥ مليون سهم عادي، وتتوقع إتمام الزيادة بحلول يوليو المقبل.
 - **التخارج من عدة مشروعات تابعة:** بلغت الشركة مراحل متقدمة في مفاوضات التخارج من شركة مصر لصناعة الزجاج. وتقوم شركة القلعة أيضاً بتعزيز كفاءة الشركات التابعة في القطاعات الاستثمارية الرئيسية وتخفيض ديونها من خلال بيع بعض الأصول والأنشطة مثل مشروعات أسيك للأسمنت بالجزائر، حيث تتفاوض الشركة حالياً على بيع مشروع زهانه لمجمع أسمنت الجزائر الذي يمتلك حصة ٦٥% في المشروع، إلى جانب التفاوض على بيع مشروع دجلفا (تحت التأسيس) بمقتضى عرضين محتملين من شركات جزائرية. وتتوقع شركة القلعة إتمام التخارج من شركة الرشيد الميزان ومشروعات الإنتاج الزراعي وصناعة الألبان تحت مظلة مزارع دينا بحلول الربع الثالث من هذا العام، فضلاً عن بيع أرض ميناء التين المملوكة لشركة نايل لوجيستكس في مصر خلال النصف الثاني من العام. وتدرس الشركة أيضاً فرص التخارج من مشروعات أخرى تتضمن شركة تنمية. ومن المقرر أن يثمر إتمام تلك الصفقات المرتقبة عن تخفيض الديون بصورة ملحوظة، وهو ما سيكون له مردود إيجابي كبير على القوائم المالية المجمعة لشركة القلعة.
 - **شراء أسهم خزينة:** ترى الإدارة أن سعر التداول الحالي لسهم القلعة يقل كثيراً عن قيمته العادلة، وأن الاتجاه لشراء أسهم خزينة باستخدام عائدات التخارج من بعض المشروعات سيؤدي إلى تعظيم العائد الاستثماري للمساهمين، لأن العائد على استثمار القلعة في أسهم الخزينة بالسعر الحالي للسهم يفوق العائد المحتمل من أي استثمار آخر.
- وتتوقع شركة القلعة أن تثمر محاور ومبادرات هذه الاستراتيجية عن تنمية الأصول الحالية دون الالتجاء إلى عمليات زيادة رأسمال أخرى بخلاف العملية الجارية لزيادة رأسمال الشركة إلى ٩,٧ مليار جنيه. وتنوي الشركة استخدام جزء من عائدات التخارج المرتقبة لتخفيض الديون المجمعة - باستثناء مديونيات الشركة المصرية للتكرير وأفريكا ريل وايز - من حوالي ٧,٥ مليار جنيه حالياً إلى أقل من ٥ مليار جنيه نهاية العام الجاري، فضلاً عن التعجيل بتحول شركة القلعة إلى حيز الربحية بنهاية هذا العام، إذ تتطلع الشركة إلى إتمام برنامج التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية قابضة سعياً لتعظيم قدرة الشركة على توظيف المقومات الكلية الجذابة التي طرأت على المشهد الاقتصادي بالسوق المصرية خلال الآونة الأخيرة.

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

أسلوب تجميع نتائج استثمارات شركة القلعة

				الطاقة	شركات تابعة رئيسية	شركات خاضعة لأسلوب التجميع الكامل
				الأسمنت والإنشاءات		
				النقل والدعم اللوجستي		
	WAFRA			الأغذية	مشروعات غير رئيسية	
				التمويل متناهي الصغر		
			BONYAN DEVELOPMENT AND TRADE	العقارات المتخصصة		
				الصناعات المعدنية		
				التعدين	شركات تابعة رئيسية	
				صناعة الزجاج	مشروعات غير رئيسية	
				مشروعات متوسطة		
				النشر والإعلام		

قائمة الدخل المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

مليون جنيه	الربع الأول ٢٠١٥	الربع الأول ٢٠١٤
الإيرادات	١٩٤٧,٥	١٣٦٦,٩
تكلفة المبيعات	(١٤٧٣,١)	(١١٢٨,٨)
مجمّل الربح	٤٧٤,٥	٢٣٨,١
أتعاب الاستشارات	٣,٢	٤,٤
الحصة من أرباح (خسائر) شركات شقيقة	٣٤,٨	٢٠,١
إجمالي الأرباح التشغيلية	٥١٢,٤	٢٦٢,٥
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٤١,٢)	(٢١٩,٠)
صافي الإيرادات (المصروفات) الأخرى	٢,٧	١٥,٠
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (قبل خصم التكاليف الاستثنائية)	٢٧٣,٨	٥٨,٦
مصروفات عمومية وإدارية (مصروفات استثنائية غير متكررة)	٢,٠	(٢٩,٦)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٧٥,٨	٢٩,٠
الإهلاك والاستهلاك	(١٠٥,٥)	(١٠٣,٥)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد	١٧٠,٣	(٧٤,٤)
فائدة مصرفية مدينة	(١٦٥,٨)	(١٧١,١)
أعباء مصرفية مؤجلة	(٢٥,٠)	(٢٤,٠)
رسوم بنكية غير متكررة (أعباء مصرفية مؤجلة لمشروع المصرفية للتكرير)	(١٠,٦)	-
أعباء مؤجلة لصالح المساهمين (قرض قابل للتحويل أسيك القابضة)	(١,٩)	(١٣,٦)
دخل الفائدة	٢١,٤	٢١,٢
مصروفات التأجير التمويلي	(٣,٤)	-
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب - قبل البنود الاستثنائية	(١٥,١)	(٢٦٢,٠)
أرباح (خسائر) من بيع استثمارات	(١٠,٥)	-
اضمحلالات	(٤,١)	-
مصروفات إعادة هيكلة ومكافآت نهاية الخدمة	(٩,٤)	-
مبادرات المسؤولية الاجتماعية	(٦,٤)	-
مخصصات	(١٣,٨)	-
عمليات غير مستمرة	(٥٨,٦)	(٩٧,٢)
عائدات (مصروفات) فروق أسعار الصرف	(٥٣,١)	١٣,٤
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب	(١٧٠,٩)	(٣٤٥,٨)
الضرائب	(٤١,٢)	(٩,٢)
الأرباح (الخسائر) قبل خصم حقوق الأقلية	(٢١٢,٠)	(٣٥٥,٠)
حقوق الأقلية	(٩٩,٩)	١٢٣,١
صافي أرباح (خسائر) الفترة	(١١٢,٢)	(٢٣١,٩)

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

الربع الأول ٢٠١٥	خصومات	مشروعات غير رئيسية محددة			شركات تابعة رئيسية							SPVs	QH	
		أخرى	التمويل متناهي الصغر	الأغنية	التعدين	النقل والدعم اللوجستي	الأسمنت	الطاقة						
								مشرق	المصرية للتكرير	توازن	طاقة عربية			
متفرقات ٨	تنمية	وفرة	جذور	أسكوم*	نايل لوجستيكس وأفريكا ريل وايز	أسيك القابضة	مشرق	المصرية للتكرير	توازن	طاقة عربية				
١,٩٤٧,٥	-	٤٢,٧	٢٨,٢	٠,٨	٣١٨,٧	-	١٧٩,٤	٨٠٩,٤	-	-	٣٨,١	٥٢٦,٥	٣,٦	-
(١,٤٧٣,١)	-	(٣٦,٣)	-	٠,٦	(٢٠٩,٤)	-	(١٥٤,٦)	(٥٩٦,٧)	-	-	(٢٨,٨)	(٤٤٥,١)	(٢,٧)	-
٤٧٤,٥	-	٦,٤	٢٨,٢	١,٥	١٠٩,٣	-	٢٤,٨	٢١٢,٧	-	-	٩,٣	٨١,٤	٠,٩	-
٣,٢	(٢٠,٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢,٠	٢١,٨
٣٤,٨	٢,٥	-	-	-	٣,٥	١,٠	٢٧,٨	-	-	-	-	-	-	-
٥١٢,٤	(١٨,٢)	٦,٤	٢٨,٢	١,٥	١٠٩,٣	٣,٥	٢٥,٨	٢٤٠,٥	-	٩,٣	٨١,٤	٣,٠	٢١,٨	
(٢٤١,٢)	١٩,٦	(٧,١)	(١٧,٧)	(٣,٤)	(٥٧,٨)	-	(٢٢,٩)	(١٣,٣)	(٣,٦)	(٨,٥)	(٢٦,٣)	(١٠,٠)	(٣٧,٠)	
٢,٧	-	-	١,٠	٠,٤	٠,٣	-	-	٤,٣	-	-	٠,١	١,١	(٠,٣)	-
٢٧٣,٨	١,٤	(٠,٧)	١١,٥	(١,٥)	٥١,٧	٣,٥	٢,٩	١٨١,٥	(٣,٦)	(٨,٥)	٦,١	٥٦,٢	(٧,٣)	(١٥,١)
٢,٠	-	-	٠,١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٢,٥)
٢٧٥,٨	١,٤	(٠,٧)	١١,٧	(١,٥)	٥١,٧	٣,٥	٢,٩	١٨١,٥	(٣,٦)	(٨,٥)	٦,١	٥٦,٢	(٧,٣)	(١٧,٦)
(١٠٥,٥)	(١,٩)	(٣,٥)	(١,٢)	(١,٧)	(٢١,٨)	-	(٢٥,٤)	(٣٧,٤)	-	(٠,١)	(٢,٥)	(٩,٤)	-	(٠,٥)
١٧٠,٣	(٠,٥)	(٤,٣)	١٠,٥	(٣,٢)	٢٩,٩	٣,٥	(٢٢,٥)	١٤٤,٢	(٣,٦)	(٨,٦)	٣,٦	٤٦,٨	(٧,٣)	(١٨,١)
(١٦٥,٨)	١,٢	(٩,٨)	-	-	(١٥,١)	-	(٢٤,٨)	(٦٥,٦)	-	-	(٠,٥)	(١٤,٠)	(٦,٢)	(٣١,٠)
(٢٥,٠)	-	-	-	-	-	-	-	(١٩,٣)	-	-	-	-	(٥,٨)	-
(١٠,٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١٠,٦)	-	-	-	-
(١,٩)	٣٧,٢	(٧,٣)	-	-	(٤,٤)	-	(٣,٣)	(٢,٩)	-	(١,٧)	-	-	(١٩,٤)	-
٢١,٤	(٣١,٠)	٠,١	١,٤	-	٠,١	-	-	١,٨	-	٠,٧	-	١٥,٨	٨,٧	٢٣,٨
(٣,٤)	-	-	-	-	(١,٣)	-	(٢,١)	-	-	-	-	-	-	-
(١٥,١)	٦,٩	(٢١,٣)	١١,٩	(٣,٢)	٩,٣	٣,٥	(٥٢,٧)	٥٨,٢	(٣,٦)	(٢٠,٣)	٣,١	٤٨,٥	(٣٠,٠)	(٢٥,٣)
(١٠,٥)	١٣,٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١٨,٥)	(٥,٣)
(٤,١)	١,١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٠,٣)	(٠,٧)	(٤,٢)	-
(٩,٤)	-	-	-	-	-	-	(٧,٧)	-	-	-	-	(١,٧)	-	-
(٦,٤)	-	-	(٠,٣)	-	-	-	-	(٢,٥)	-	-	-	(١,٦)	-	(٢,٠)
(١٣,٨)	-	-	-	(١,٦)	-	-	(٠,٢)	(٧,١)	-	-	-	(٢,١)	(٢,٩)	-
(٥٨,٦)	-	-	-	(٥١,١)	-	-	-	(٧,٤)	-	-	-	-	-	-
(٥٣,١)	٢٠,٨	(١٥,١)	-	١,٧	١٠,٤	-	(٣٣,٥)	(٧٨,٨)	١,٢	(٠,٣)	(٠,٣)	-	(١,٣)	٤٠,٢
(١٧٠,٩)	٩٢,٠	(٣٦,٩)	١١,٦	(١,٥)	(٣٣,١)	٣,٥	(٩٤,١)	(٣٧,٦)	(٢,٤)	(٢٠,٦)	٢,٥	٤٢,٤	(١٠,٤,٣)	(٧,٦)
(٢١٢,٢)	(١,٣)	(٤,١)	(١,٣)	-	(٥,٠)	-	-	(١٨,٢)	-	-	٠,٣	(١٨,٥)	(٠,١)	(٠,١)
(٢١٢,٠)	٩٣,٣	(٣٦,٥)	١٠,٣	(١,٥)	(٣٨,١)	٣,٥	(٩٤,١)	(٥٥,٨)	(٢,٤)	(٢٠,٦)	٢,٨	٢٣,٩	(١٠,٤,٣)	(٧,٥)
(٩٩,٨)	(١٢١,٨)	(٢,١)	-	٠,٠٠١	-	-	(١١,٣)	٣١,٤	(٠,٨)	(٤,٤)	١,٤	٧,٩	-	-
(١١٢,٣)	٢١٥,٢	(٣٤,٤)	١٠,٣	(١,٤٨)	(٣٨,١)	٣,٥	(٨٢,٨)	(٨٧,٢)	(١,٦)	(١٦,٢)	١,٤	١٦,٠	(١٠,٤,٣)	(٧,٥)

* شركة القلعة لا تقوم بتجميع نتائج شركة أسكوم بالكامل على الرغم من أنها تمثل إحدى الشركات التابعة الرئيسية. حيث تقوم شركة القلعة بتجميع حصتها من أرباح (خسائر) شركة أسكوم وفقاً لأسلوب حقوق الملكية.
** تتضمن العمليات غير المستمرة كل من شركة إيزاكو ومشروع جلفا (أسيك للأسمنت)، وشركات العجيزي والمصريين وإيجوي ومامر فودز (مجموعة جذور) وكذلك مشروعات العامرية للمعادن والإسكندرية لسبوكات السيارات وكروندال (متفرقات).
٨ تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك ومشروع ديزاينبوليس مول وشركة كرونال

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

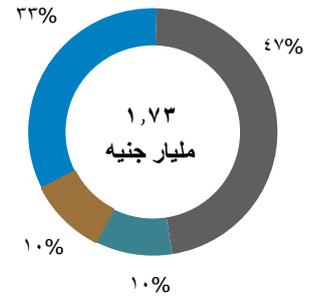
العام المالي ٢٠١٥	الربع الأول ٢٠١٥	خصومات / SPVs	مشاريع غير رئيسية				شركات تابعة رئيسية						QH		
			متفرقات*	تنمية	الأغذية		النقل والدعم اللوجستي		الطاقة						
					جذور	وفرة	أفريكا ريل وايز	نايل لوجيستكس	أسمنت القابضة	أسك	مشرق	توازن		طاقة عربية	المصرية للتكرير
الأصول المتداولة															
٣,١٦٣.٥	١,٠٥٥.٦	٥٤.٢	٤٨.٦	٢٢.٠	٠.١	١٠٩.٤	١٨٢.٠	١٩.٣	١٦٤.٧	-	٥١.٤	٣٩٨.٨	-	٥.١	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
١,٠٤٧.٢	١,١٠٩.٤	-	٣٧.١	-	٧.٢	١٨٠.٥	١١٦.٩	١٠.٧	١١٥.٣	-	٤٦.٤	٩٥.٢	-	-	مخزون
١,٣٨٢.٩	١,٣٤٣.٥	١٣٨.٧	-	-	-	١٣٤.٢	-	-	١,٠١٥.٦	-	-	٥.٠	-	-	أصول محتفظ بها لغرض البيع
٢,١٨٢.١	٢,٠٤٥.٤	١١.٤	٤.٤	١٧.٢	٠.٧	٢٦.٦	٢١٨.٧	٣.١	١١٢.٣	١٨.٠	٥.٣	٤٩٥.٨	٧٤٩.٥	٢٨٢.٣	النقدية وما في حكمها
٢٠٧.٨	٢,٢٠٩.٠	(١,٤٢٧.١)	١٦٧.١	٨.١	١٨.٠	٢٠.٥٣	١٦٥.٦	٥٣.١	-٥٨٢.٥	٠.٩	٣٤.٤	٥٧٥.٨	١١.٩	١,٨١٣.٥	أصول أخرى
٧,٩٨٣.٥	٧,٧٦٢.٩	(١,٢٢٢.٨)	٢٥٧.٢	٩٧.٣	٢٦.١	٦٥٦.٠	٧٣٣.١	٨٦.٢	٢,٥٤٠.٤	١٨.٩	١٣٧.٥	١,٥٧٠.٦	٧٦١.٤	٢,١٠٠.٩	إجمالي الأصول المتداولة
الأصول غير المتداولة															
١٧,٨٦٦.٩	١٩,١١٩.٣	٥٨٦.٣	٢٥٦.٠	٩.٦	٢٣٣.٦	٩٦٥.٧	١٢٩.٧	٦٠٥.٩	٢,٨٨٩.٥	١١٧.٤	٩١.٧	٤٩٣.٩	١٢,٧١٧.٠	٢٣.٠	أصول ثابتة
٢,٥١٧.٥	٢,٥٤٢.١	(٧,٦٠٥.٩)	٣٤٢.٦	-	-	٣.٤	-	٧.٢	٩٥٠.٠	١.٤	-	-	-	٨,٨٤٣.٥	استثمارات عقارية
٢,٩٨٦.٩	٣,١٧٩.٧	١,٤٤٥.٣	٢٤.٦	-	-	٢٧٦.٣	٧٥٤.٦	-	١٩٨.٠	٤٦.٧	٣٢.٦	٤٠١.٦	-	-	الشهرة / أصول غير ملموسة
١,٠٦٠.٥	١,٦٤٣.٥	(٤٨١.٣)	١٢٧.٠	٦.٣	-	١٩٧.٢	-	-	٤٦.٨	-	-	٣١.٦	١,٠٩٣.٤	٦٢٢.٥	أصول أخرى
٢٤,٤٣١.٨	٢٦,٤٨٤.٦	(٦,٠٥٥.٧)	٧٥٠.٢	١٥.٩	٢٣٣.٦	١,٤٤٢.٥	٨٨٤.٣	٦١٣.١	٤,٠٨٤.٣	١٦٥.٥	١٢٤.٣	٩٢٧.١	١٣,٨١٠.٤	٩,٤٨٩.٠	إجمالي الأصول غير المتداولة
٣٢,٤١٥.٢	٣٤,٢٤٧.٥	(٧,٢٧٨.٤)	١,٠٠٧.٤	١١٣.٣	٢٥٩.٦	٢,٠٩٨.٥	١,٦١٧.٤	٦٩٩.٢	٦,٦٤٨.٨	١٨٤.٤	٢٦١.٧	٢,٤٩٧.٧	١٤,٥٧١.٨	١١,٥٨٩.٩	إجمالي الأصول
حقوق الملكية															
٣,٤٢١.٤	٣,٥٨٧.١	(٨,٧٣٨.٧)	٦٦.٠	٣٩.٦	(٣٣١.٢)	-٣٥٣.٢	(٢١٨٨)	(٥٦.١)	(٨٦٦.٦)	١٤٧.٢	٩٤.٣	٩٢٦.٥٦	٣,٦١٤.٥	٨,٥٥٧.١	حقوق مساهمي الشركة القابضة
٨,٨٠٤.٨	٨,١٨١.٧	٢,٥١٢.٦	-	-	(٨.٦)	-	-	٤٣.٠	١,٩١٣.٢	٢٥.٩	٤٩.٧	٢١٦.٠	٣,٣٧٩.٩	-	حقوق الأقلية
١٢,٢٢٦.٢	١١,٧٦٨.٩	(٦,٢٢٦.١)	٦٦.٠	٣٩.٦	(٣٣٩.٨)	٣٥٣.٢	(٢١٨٨)	(١٣.١)	١,٠٤٦.٦	١٧٣.١	١٤٤.٠	١,١٩٢.٥٧	٦,٩٩٤.٤	٨,٥٥٧.١	إجمالي حقوق الملكية
الالتزامات المتداولة															
٢,٧٥٣.٣	٣,٤١٩.١	٦١٤.٥	٩٩.٤	-	٢٧.٨	٣٨٦.٨	٢٥٤.٩	٢٨٦.٢	٤٤٤.٤	-	٢٠.١	١٢٦.٦	-	١,١٥٨.٢	افتراض
٣,٩٨٧.٧	٤,٧١٧.٣	(١,١٧٣.٤)	٤١٠.٢	٧٢.٦	٥٤٧.٩	٧٧١.٢	٢٤٤.٢	٢٨٦.٤	١,١٦٤.٤	٧.٥	٥٧.٨	٨٣٧.٧	١,٢٠٧.٦	٧٨٢.٢	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤٨٩.٦	٤٩١.٢	٢١.٨	٨.٧	١.١	٢.٠	٢١.٥	-	٧.٣	١٧٤.٦	٣.٨	٣١.٠	٢٨.٥	-	١٩٠.٧	مخصصات
٩٣٧.٩	٩٧٠.٤	-	-	-	-	٤٥٤.٢	-	-	٥١٦.٢	-	-	-	-	-	الالتزامات محتفظ بها لغرض البيع
٨,١٦٨.٥	٩,٥٩٨.٠	(١,٠٣٧.٠)	٥١٨.٣	٧٣.٧	٥٧٧.٨	١,٦٣٣.٦	٤٩٩.٢	٥٧٩.٩	٢,٣٠٠.٦	١١.٣	١٠٨.٩	٩٩٢.٩٧	١,٢٠٧.٦	٢,١٣١.١	إجمالي الالتزامات المتداولة
الالتزامات غير المتداولة															
١٠,٨٢٨.٩	١٠,٨٣٥.٤	٢٠.١	١٨٠.٦	-	٢١.٦	٨٦.٦	١,٣٩٨.٦	١٣١.٣	١,٩١٦.٠	-	-	١٢٨.٤	٥,٨٦٩.٤	٩٠.١٧	افتراض
٧٩٢.٨	٧٩٦.٩	(٧٢٨.٩)	٢٣٤.٩	-	-	-	-	-	١,٢٩٠.٩	-	-	-	-	-	قروض المساهمين
٣٩٩.٠	١,٢٤٨.٤	٥١٢.٥	٧.٦	-	-	٢٥.١	(٦١.٦)	١.٢	٧٠.٦	-	٨.٨	١٨٣.٨	٥٠٠.٣	-	الالتزامات طويلة الأجل
١٢,٠٢٠.٦	١٢,٨٨٠.٦	(١٥.٢)	٤٢٣.١	-	٢١.٦	١١١.٧	١,٣٣٧.١	١٣٢.٤	٣,٢٧٧.٥	-	٨.٨	٣١٢.١٩	٦,٣٦٩.٨	٩٠.١٧	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٢٠,١٨٩.٠	٢٢,٤٧٨.٦	(١,٠٥٢.٣)	٩٤١.٤	٧٣.٧	٥٩٩.٤	١,٧٤٥.٣	١,٨٣٦.٢	٧١٢.٣	٥,٥٥٨.١	١١.٣	١١٧.٧	١,٣٠٥.١٦	٧,٥٧٧.٤	٣,٠٣٢.٨	إجمالي الالتزامات
٣٢,٤١٥.٢	٣٤,٢٤٧.٥	(٧,٢٧٨.٤)	١,٠٠٧.٥	١١٣.٣	٢٥٩.٦	٢,٠٩٨.٥	١,٦١٧.٤	٦٩٩.٢	٦,٦٤٨.٨	١٨٤.٤	٢٦١.٧	٢,٤٩٧.٧٢	١٤,٥٧١.٨	١١,٥٨٩.٩	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

* تتضمن المتفرقات كل من الشركة المتحدة للمسابك ومشروع ديزاينبوليس مول وشركة كرونال

التطورات التشغيلية



إيرادات الشركات التابعة بالقطاعات
الرئيسية | الربع الأول ٢٠١٥
(مليون جنيه)



٥٦٤,٦
٨٠٩,٤
١٧٩,٤
١٧٦,٩

الطاقة
الأسمنت
النقل والدعم اللوجستي
التعدين

١,٧٣
مليار جنيه

قطاع الطاقة



تضم استثمارات قطاع الطاقة مشروعات توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية 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)، وشركة مشرق (مستودعات بترولية وخدمات تموين السفن).

الوزن النسبي لقطاع الطاقة من إجمالي الإيرادات (الربع الأول ٢٠١٥)

الأداء المالي والتشغيلي

بلغت إيرادات قطاع الطاقة ٥٦٤,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٥٥% مقابل ٣٦٣,٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٤.

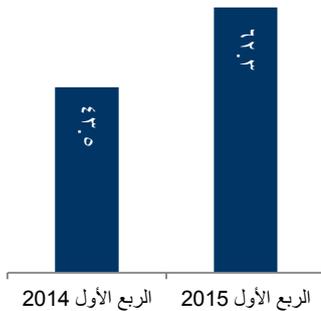
وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٤٣% لتبلغ ٦٢,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول، فيما يعكس تحسن أداء شركتي طاقة عربية وتوازن.



قطاع الطاقة | الاستثمارات الأخرى

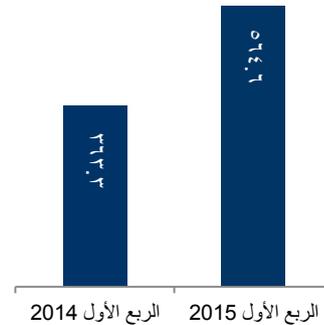
الأرباح التشغيلية*

٢٢,٣ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



الإيرادات*

٥٦٤,٦ مليار جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



التغيير	الربع الأول ٢٠١٥	الربع الأول ٢٠١٤	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
%٥٧	٥٢٦,٥	٣٣٤,٩	طاقة عربية إيرادات
%٤٥	٥٦,٢	٣٨,٧	طاقة عربية أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
%٣٤	٣٨,١	٢٨,٤	توازن إيرادات
%٢٧	٦,١	٤,٨	توازن أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

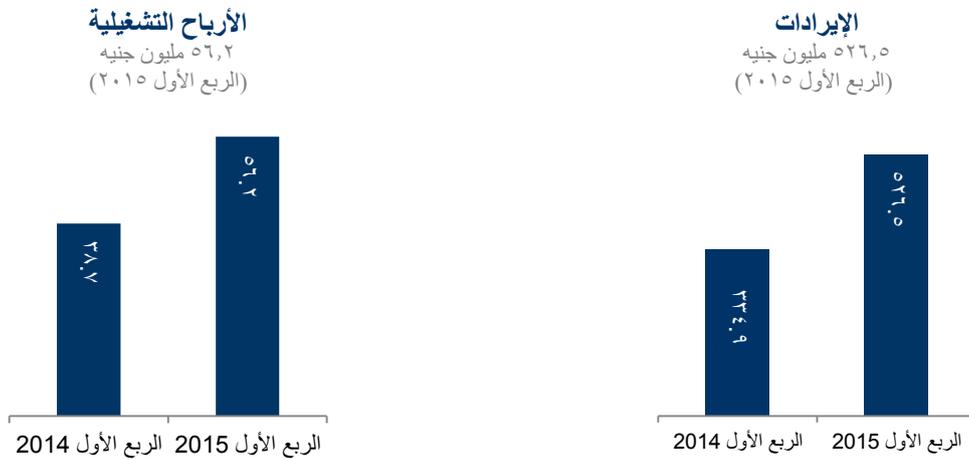
* تمثل الإيرادات والأرباح التشغيلية لقطاع الطاقة الإجمالي العام لنتائج شركتي طاقة عربية وتوازن، وهي المشروعات العاملة الوحيدة في قطاع الطاقة.

ملكية شركة القلعة - ٦٢,٥%

TAQA

إيرادات طاقة عربية ترتفع بمعدل سنوي ٥٧% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥

حققت شركة طاقة عربية عدة تطورات إيجابية على الصعيد المالي والتشغيلي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ بفضل الأداء القوي لجميع أنشطة الشركة. وينعكس ذلك في ارتفاع إيرادات توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية بمعدل ٦٥%، ونمو إيرادات إنشاءات وتوزيع الغاز الطبيعي بمعدل ١٨%، فضلاً عن ارتفاع إيرادات تسويق وتوزيع المنتجات البترولية بمعدل سنوي ٧٥%.



بلغت إيرادات شركة طاقة عربية ٥٢٦,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي ملحوظ بمعدل ٥٧% مقابل ٣٣٤,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٤. وارتفعت كذلك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٥٦,٢ مليون جنيه، بزيادة سنوية ٤٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

احتلت أنشطة تسويق المنتجات البترولية صدارة الأداء المالي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٧٥% لتبلغ ٢٨٧,٨ مليون جنيه على خلفية زيادة أسعار المنتجات البترولية بعد تقليل الدعم عليها في يوليو ٢٠١٤. وارتفعت كذلك مبيعات الوقود بمعدل سنوي ٢٠% رغم نقص إمدادات البنزين والسولار، بينما أثمرت التحسينات المستمرة بآليات التسويق عن نمو مبيعات زيوت التشحيم بمعدل سنوي ٢٧% لتبلغ ٦٥٠ طن خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥. وتعكس تلك التطورات المردود الإيجابي لافتتاح ٤ محطات وقود جديدة خلال الفترة الماضية.

ومن جانب آخر بلغت إيرادات أنشطة توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية ١٠٢,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، بزيادة سنوية قدرها ٦٥%، وصاحب ذلك ارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٢٣,٥ مليون جنيه، وهو نمو سنوي بمعدل ٧٨% مقابل ١٣,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويعكس ذلك نمو معدلات توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية بنسبة ١٨% لتبلغ ١٣٤,١ مليون كيلو وات / ساعة نظراً لزيادة معدلات الاستهلاك بمشروعات كابرو فيستيفال سيتي ونخيل. وتعمل الشركة علاوة على ذلك على إنشاء محطة كهرباء جديدة تعمل بالغاز الطبيعي وبقدرة ٢٠٠ ميجاوات، وتتوقع أن يبلغ المشروع مرحلة الإقفال المالي بنهاية عام ٢٠١٥ تمهيداً لبدء الأعمال الإنشائية مطلع عام ٢٠١٦. كما تدرس الشركة حالياً فرص الاستثمار بمشروعات الطاقة الشمسية في ضوء إعلان الحكومة عن تعريفة التغذية لمشروعات الطاقة الشمسية.

ورصدت الشركة نمو إيرادات قطاع الغاز الطبيعي إلى ١٢٩,٥ مليون جنيه، بزيادة سنوية ١٨% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ رغم تراجع معدلات توزيع الغاز الطبيعي إلى ٠,٧ مليار متر مكعب نتيجة انخفاض الطلب الصناعي. ويعكس الأداء القوي حجم الزيادة بعدد المنشآت السكنية التي تم تحويلها للعمل بالغاز الطبيعي خلال الربع الأول من العام الجاري، حيث تم توصيل الغاز الطبيعي إلى ١٦,٥ ألف عميل مقابل ١٢,٧٥ ألف عميل خلال نفس الفترة

من العام السابق، وكذلك زيادة الرسوم التي تتقاضاها الشركة من ١,٧٥ جنيه إلى ٢,٥ جنيه لكل فاتورة، وهو ما أثمر عن نمو إيرادات أنشطة توزيع الغاز الطبيعي إلى ٨٣,٦ مليون جنيه بزيادة قدرها ٢١%.

التغيير	الربع الأول ٢٠١٥	الربع الأول ٢٠١٤	مشروعات طاقة عربية (مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
%٦٥	١٠٢,٥	٦٢,٠	طاقة باور إيرادات
%٧٨	٢٣,٥	١٣,٢	طاقة باور أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
%١٨	١٢٩,٥	١١٠,٠	طاقة غاز إيرادات
%١٨	٣١,٩	٢٧,٠	طاقة غاز أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
%٧٥	٢٨٧,٨	١٦٤,١	طاقة تسويق إيرادات
%٧٣	٧,١	٤,١	طاقة تسويق أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

توزيع المنتجات البترولية
الربع الأول ٢٠١٥



توزيع الغاز الطبيعي
الربع الأول ٢٠١٥



توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية*
الربع الأول ٢٠١٥



إنشاءات الغاز الطبيعي
الربع الأول ٢٠١٥



* ٦٣,١% من إجمالي الأنشطة التوزيع والنسبة المتبقية لأنشطة التوليد

ملكية شركة القلعة - ٦٨,١%

tawawoon

إيرادات شركة توازن ترتفع بمعدل ٣٤% لتبلغ ٣٨,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥

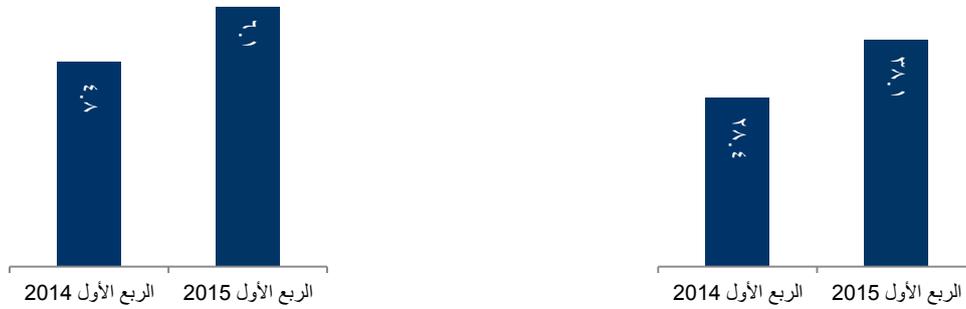
بلغت إيرادات شركة توازن ٣٨,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٤%، رغم تباطؤ أداء شركة إيكارو وانخفاض إيراداتها بمعدل سنوي ١٧%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٦,١ مليون جنيه بزيادة سنوية قدرها ٢٧% خلال الربع الأول من العام الجاري. وقامت شركة القلعة بزيادة حصتها في شركة توازن من ٥٣,٤% إلى ٦٨,١% في إطار عملية زيادة رأس المال الجارية.

الأرباح التشغيلية

٦,١ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)

الإيرادات

٣٨,١ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



بلغت إيرادات شركة «إيكارو» ٢٣,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو انخفاض سنوي بمعدل ١٧% مقابل ٢٨,٤ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وصاحب ذلك انخفاض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٧% لتبلغ ٥,٢ مليون جنيه. ويعكس ذلك تباطؤ أنشطة توريدات المخلفات الزراعية، حيث قامت الشركة بتوريد ١٣ ألف طن خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٥٩% مقابل ٣٣ ألف طن خلال الربع الأول من العام السابق، نتيجة تنفيذ أعمال الصيانة وتركيب طواحين الفحم بالعديد من مصانع الأسمنت. وتجدر الإشارة إلى استئناف توريدات المخلفات الزراعية لأحد عملاء الشركة اعتباراً من منتصف شهر مارس، وتتوقع الشركة استئناف بقية العقود خلال الربع الثاني من العام الجاري. وتتطلع الشركة خلال الفترة المقبلة إلى زيادة إنتاج الوقود المشتق من المخلفات لتلبية الطلب المتزايد وخاصة مع اتجاه مصانع الأسمنت إلى استخدام الوقود المشتق من المخلفات كأحد بدائل الوقود التقليدي. وتجدر الإشارة إلى أن شركة إيكارو بدأت توريد الوقود المشتق من المخلفات إلى شركة لافارج بمقتضى طلبيات صغيرة تمهيداً لإبرام عقد توريدات طويل الأجل بنهاية العام الجاري.

ومن ناحية أخرى تضاعفت إيرادات مجموعة إنتاج بأكثر من ٢١ مرة لتبلغ ١٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، مقابل ٠,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام السابق، ويرجع ذلك إلى تحصيل ١١,٣ مليون جنيه من عقد أبرمته مجموعة إنتاج في يناير ٢٠١٤ لتصميم وإنشاء مدفن صحي للمخلفات بسلطنة عمان. وحققت الشركة أرباحاً تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٠,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ١,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.

إجمالي توريدات المخلفات الزراعية (الربع الأول ٢٠١٥)



ملكية شركة القلعة ١٨,٩%

ERC

الشركة المصرية للتكرير تعلن اكتمال أكثر من ٥٤% من المشروع

تعمل الشركة المصرية للتكرير على إقامة منشأة تكرير متطورة في القاهرة الكبرى بتكلفة استثمارية ٣,٧ مليار دولار أمريكي. وتهدف الشركة إلى بدء التشغيل خلال عام ٢٠١٧ بطاقة إنتاجية تتجاوز ٤ مليون طن سنويًا من منتجات الوقود، منها ٢,٣ مليون طن سنويًا من السولار المطابق لمواصفات الجودة الأوروبية Euro-V.

بلغ معدل تنفيذ الأعمال الإنشائية ٥١,٨٦% نهاية مارس ٢٠١٥، قبل أن يبلغ ٥٤,٩٤% في نهاية أبريل الماضي. وتتوقع شركة القلعة أن يحقق مشروع المصرية للتكرير ما يقرب من ٧٠٠ مليون دولار في صورة أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال عامه الأول من التشغيل. وقامت شركة القلعة بزيادة حصتها في الشركة المصرية للتكرير من ١٥,٢% إلى ١٨,٩% في إطار عملية زيادة رأس المال الجارية.

وتواصل الشركة المصرية للتكرير استلام المعدات الثقيلة من ميناء الأدبية بخليج السويس، بما في ذلك المفاعلات الكيماوية ومعدات التكسير وأوعية وخزانات الفصل والتخزين. وبدأت الشركة كذلك نقل المعدات إلى موقع المشروع علمًا بأن الشركة استكملت إنشاء برج التقطير لوحدة الفحم البترولي. وقد قامت الشركة المصرية للتكرير بسحب حوالي ١٠٠ مليون دولار من حزمة القروض بنهاية مايو الماضي.



ملكية شركة القلعة ٧١,٣%

Mashreq
PETROLEUM

شركة القلعة تتفاوض حاليًا لتوفير التمويل الائتماني لأعمال المرحلة الأولى من المشروع



في إطار الجهود الرامية لتنمية محور قناة السويس أعلنت شركة مشرق خلال عام ٢٠١٣ عن توقيع اتفاقية امتياز مع هيئة ميناء بورسعيد، تبدأ بمقتضاها تنفيذ أول مشروع من نوعه في مصر لإقامة محطة متكاملة لتخزين وتداول منتجات الصب السائل وتموين السفن بالوقود. سيقع المشروع على مساحة ٢١٠ ألف متر مربع حصلت عليها الشركة بنظام حق الانتفاع لمدة ٣٠ عامًا بميناء شرق بورسعيد، شمال قناة السويس. ويهدف المشروع إلى خدمة حركة التجارة العالمية وتموين السفن وتعظيم عائدات قناة السويس. وقامت شركة القلعة بزيادة حصتها في شركة مشرق من ٦٠,٢% إلى ٧١,٣% في إطار عملية زيادة رأس المال الجارية. وأبرمت الشركة عقد بتكليف إحدى المؤسسات المالية الرائدة من أجل توفير التمويل الائتماني لأعمال المرحلة الأولى من المشروع تمهيدًا لبدء التشغيل في نهاية عام ٢٠١٦.

قطاع الأسمنت والإنشاءات

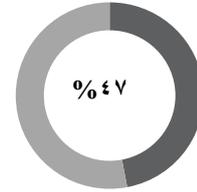


تضم استثمارات قطاع الأسمنت والإنشاءات مجموعة أسيك القابضة، والتي تشمل مشروعات تصنيع الأسمنت من خلال شركة أسيك للأسمنت (في السودان: شركة التكامل / في مصر: شركة أسيك المنيا وشركة مصر للأسمنت - قنا وشركة أسيك للخرسانة الجاهزة / في الجزائر: شركة زهانه وشركة دجلفا - تحت الإنشاء) ومشروعات الإنشاءات (شركة أرسكو / شركة أسيك للتحكم الآلي) ومشروعات الإدارة الهندسية (شركة أسيك للهندسة / شركة أسنيرو).

الوزن النسبي لقطاع الأسمنت من إجمالي الإيرادات (الربع الأول ٢٠١٥)

الأداء المالي والتشغيلي

رصدت مجموعة أسيك القابضة نمو الإيرادات المجمعة بمعدل سنوي ٣٦% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، حيث مثلت مساهمة مشروعات تصنيع الأسمنت ٧٢% من إجمالي الإيرادات، وساهمت مشروعات الإدارة الهندسية بنسبة ١٧%، في حين مثلت مشروعات الإنشاءات ١١% من إجمالي إيرادات أسيك القابضة.



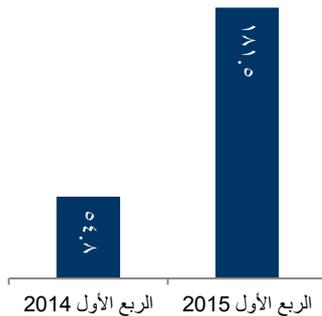
■ قطاع الأسمنت ■ الاستثمارات الأخرى

ملكية شركة القلعة - ٦٩,٢%

ASSEC
السيك القابضة
holding

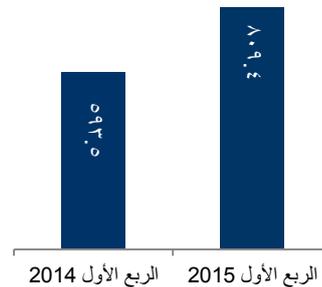
الأرباح التشغيلية | أسيك القابضة

١٨١,٥ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



الإيرادات | أسيك القابضة

٨٠٩,٤ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



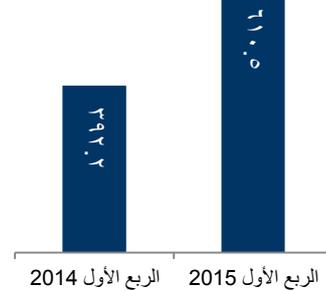
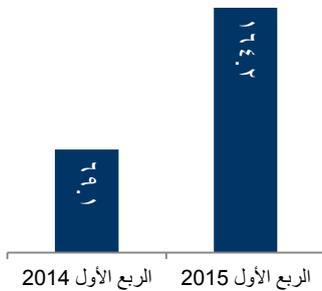
ملكية أسيك القابضة - ٥٩,٩%



نمو إيرادات أسيك للأسمنت بمعدل سنوي ٥٦% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ مع تضاعف الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

الأرباح التشغيلية | أسيك للأسمنت
١٦٤,٢ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)

الإيرادات | أسيك للأسمنت
٦١٠,٥ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



بلغت إيرادات شركة أسيك للأسمنت ٦١٠,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٥٦% مقابل ٣٩٢,٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، بفضل نمو مبيعات أسيك المنيا وزيارة أسعار البيع بشركة مصر للأسمنت - قنا وتحسن مساهمة مصنع أسمنت التكامل بالسودان نتيجة توافر الوقود. وارتفعت كذلك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بأكثر من ضعف العام الماضي لتبلغ ١٦٤,٢ مليون جنيه مع وصول متوسط هامش الأرباح التشغيلية إلى ٢٧%. وقامت شركة القلعة بزيادة حصتها في شركة أسيك للأسمنت ٤,٨٥% إلى ١٠,٣% في إطار عملية زيادة رأس المال الجارية.

الطبيعة الموسمية لسوق الأسمنت في مصر حالت دون ارتفاع معدلات الطلب، ومن ثم لم يطرأ تغيير ملحوظ على معدلات إنتاج الأسمنت خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥. ومن جانب آخر انخفضت معدلات استيراد الكنكر بصورة ملحوظة خلال الربع الأول من العام الجاري، مصحوبًا بارتفاع الإنتاج المحلي بفضل تحسن إمدادات الوقود، لترتفع معدلات الطاقة التشغيلية إلى ٧٤% مقابل ٦٤% فقط خلال الربع الأول من عام ٢٠١٤.

بلغت إيرادات شركة أسيك المنيا ٣٣١,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، بزيادة سنوية قدرها ٤١% مقابل ٢٣٥,١ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وصاحب ذلك نمو معدلات الإنتاج بنسبة ٣١% لتبلغ ٥٥٢ ألف طن بفضل زيادة معدلات الطاقة التشغيلية إلى ١٠٤%. وتعتزم الشركة تحويل مصنعها لاستخدام الفحم والوقود البديل سواء بصورة جزئية أو كلية بحلول الربع الثالث من عام ٢٠١٥، علمًا بأن المصنع نجح في الاعتماد جزئيًا على فحم الكوك بما يعادل نحو ١٠% من الوقود المستخدم نتيجة جهود فريق العمل بشركة أسيك للهندسة والذي نجح في ابتكار طريقة لتغذية الفرن بكميات صغيرة من فحم الكوك.

بلغت إيرادات شركة مصر للأسمنت - قنا ٢٩٥,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٢%، مدعومًا بزيادة أسعار البيع بنسبة ١٨% مقارنة بالربع الأول من العام السابق ونمو معدلات الإنتاج بنسبة ٦%. وتجدر الإشارة إلى نجاح المصنع في الحفاظ على معدلات الطاقة التشغيلية فوق ١٠٠% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، يرجع لاعتماده على وقود المازوت المتوفر بكميات كبيرة. وقد بدأ المصنع كذلك شأنه شأن أسيك المنيا في استخدام فحم الكوك لتغذية الفرن اعتبارًا من فبراير ٢٠١٥.

وعلى صعيد آخر رصد مصنع أسمنت التكامل في السودان تعافي معدلات الإنتاج ابتداءً من نوفمبر ٢٠١٤، في ضوء جهود الحكومة السودانية لتوفير إمدادات الوقود إلى جانب ارتفاع الطلب على إنتاج المصنع نتيجة تعثر العديد من منافسيه بالسوق السوداني. وانعكست هذه التطورات في تحسن إيرادات مصنع أسمنت التكامل بصورة ملحوظة لتبلغ ٢١٥,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، بزيادة سنوية ١٥٧%، نظرًا لوصول مبيعات المصنع إلى ٢٠٦ ألف طن خلال الربع الأول منفردًا مقابل ٤٣٨ ألف طن خلال عام ٢٠١٤ كاملاً. ومن جانب آخر تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد

تقرير نتائج الأعمال
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥
القاهرة في ١١ يونيو ٢٠١٥



والإهلاك والاستهلاك بمعدل ١١,٥ مرة لتبلغ ٤٨,٨ مليون جنيه، ومن المتوقع أن يستمر تحسن الأرباح التشغيلية حتى نهاية العام الجاري. ويحتل مصنع أسمنت التكامل المركز الثاني بسوق الأسمنت في السودان اعتبارًا من ديسمبر ٢٠١٤، علمًا بأنه يحظى بحصة سوقية تربو على ٢٥% من مبيعات الأسمنت في السودان.

بلغت إيرادات أسيك للخرسانة الجاهزة ٤٥,٨ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٥٩% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بفضل ارتفاع أسعار البيع بنسبة ١٥% مصحوبًا بنمو معدلات الإنتاج في الأربعة محطات الخاصة بخلط الأسمنت.

التغيير	الربع الأول ٢٠١٥	الربع الأول ٢٠١٤	مشروعات أسيك للأسمنت (مليون جنيه)
%٤١	٣٣١,٧	٢٣٥,١	أسيك المنيا الإيرادات
%٢٤	٨٢,١	٦٦,٤	أسيك المنيا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
%٢٢	٢٩٥,٥	٢٤٣,٠	مصر للأسمنت - قنا الإيرادات*
%١٠	١١١,٧	١٠١,٢	مصر للأسمنت - قنا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك*
%١٥٧	٢١٥,٨	٨٤,١	أسمنت التكامل الإيرادات
%١٠٤٨	٤٨,٨	٤,٢	أسمنت التكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
%٥٩	٤٥,٨	٢٨,٩	أسيك للخرسانة الجاهزة الإيرادات
%٤٠	٦,٤	٤,٦	أسيك للخرسانة الجاهزة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
%١٨٢	٦٢,٣	٢٢,١	زهانه للأسمنت الإيرادات
-	١٥,٨	(١٣,٥)	زهانه للأسمنت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

* تقوم الشركة بتجميع حصتها من أرباح / خسائر مصر للأسمنت قنا باستخدام أسلوب حقوق الملكية.

إجمالي مبيعات الأسمنت | مصر للأسمنت - قنا
(الربع الأول ٢٠١٥)



إجمالي مبيعات الأسمنت | التكامل
(الربع الأول ٢٠١٥)



إجمالي مبيعات الأسمنت | أسيك المنيا
(الربع الأول ٢٠١٥)

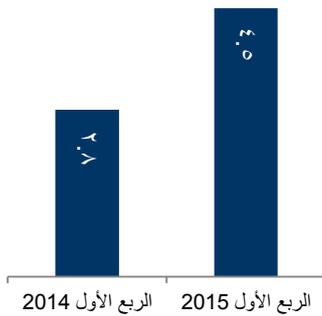


ملكية أسيك القاضة - ٩٩,٩%

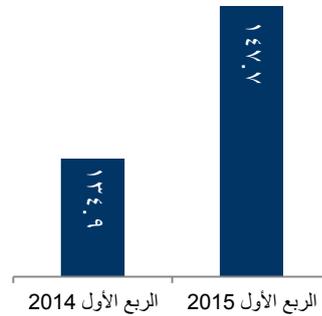
الاسيك asec
ENGINEERING & MANAGEMENT

أسيك للهندسة ترصد نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٦٤%

الأرباح التشغيلية | أسيك للهندسة
٤,٥ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



إيرادات | أسيك للهندسة
١٤٧,٧ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



تقوم شركة أسيك للهندسة بإدارة مصانع أسمنت تبلغ طاقتها الإنتاجية ١٣,٥ مليون طن سنويًا في السوق المصري. قامت شركة أسيك للهندسة بإنتاج حوالي ٢,٧٥ مليون طن خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، دون تغيير ملحوظ عن معدلات نفس الفترة من العام السابق رغم إلغاء عقد شركة أسمنت جنوب الوادي. ومن المتوقع أن ترتفع معدلات الإنتاج إلى ١١,٧ مليون طن خلال عام ٢٠١٥، وحوالي ١٣ مليون طن في عام ٢٠١٦.

وبلغت إيرادات الشركة ١٤٧,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، بزيادة سنوية قدرها ١٠%، وصاحب ذلك نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٤,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري، وهو نمو سنوي بمعدل ٦٤% مقابل ٢,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. ويعكس الأداء القوي تحسن الكفاءة التشغيلية وخفض المصروفات الثابتة إلى جانب زيادة الرسوم المحصلة عن الطن ونمو المساهمة الإيجابية من المشروعات بالخارج.

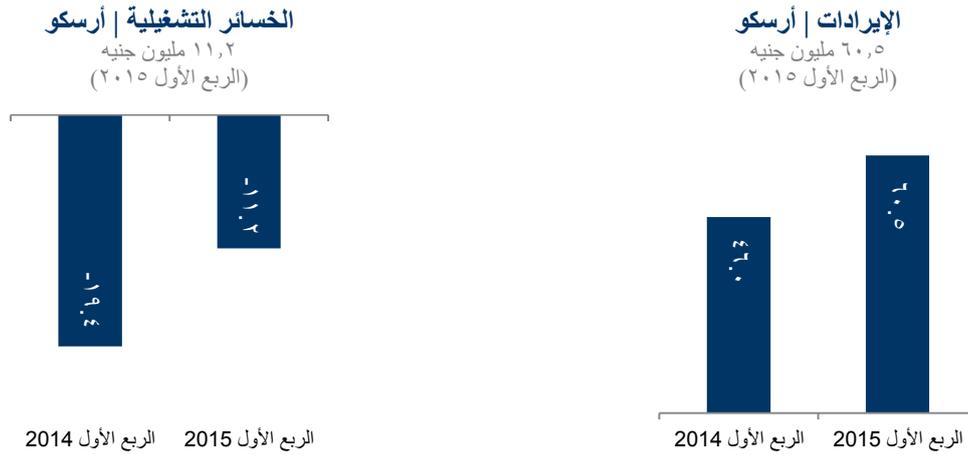
مشروعات إنتاج الكلنكر
(الربع الأول ٢٠١٥)



ملكية أسيك القابضة - ٩٩,٩%

ARESCO
MANUFACTURING & INDUSTRIAL PROJECTS

أرسكو ترصد نمو الإيرادات بمعدل سنوي ٣٢% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وتختتم الفترة بعقود جديدة قيمتها ١,٣ مليار جنيه



بلغت إيرادات شركة أرسكو ٦٠,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهي زيادة سنوية بمعدل ٣٢% مقابل ٤٦ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وصاحب ذلك انخفاض الخسائر التشغيلية من ١٩,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام السابق إلى ١١,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري بفضل توقيع عقود جديدة خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٤. وبلغ إجمالي تعاقدات الشركة ١,٣ مليار جنيه بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٥، وتمثل الإيرادات المحصلة حوالي ٦٠% من هذا المبلغ، على أن يتم تحصيل ٥٠٠ مليون جنيه المتبقية خلال فترة تتراوح بين ١٢ و١٨ شهرًا.

وتجدر الإشارة إلى أن تعطل تنفيذ بعض المشروعات خلال الفترة الماضية يرجع لتأخر الحصول على التمويل اللازم لتنفيذها، إلا أن الشركة قد بلغت مراحل متقدمة في إجراءات إصدار خطابات الضمان، سعيًا لتعزيز قدرتها على إبرام وتنفيذ مشروعات جديدة تبلغ قيمتها الإجمالية ٢ مليار جنيه.

المشروعات المتعاقد على تنفيذها (الربع الأول ٢٠١٥)



قطاع النقل والدعم اللوجستي

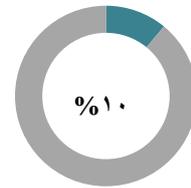


تضم استثمارات النقل والدعم اللوجستي مشروعات النقل النهري والدعم اللوجستي في مصر والسودان وجنوب السودان (شركة نايل لوجستيكس)، وشبكة السكك الحديدية القومية في كينيا وأوغندا (شركة سكك حديد ريفت فالي).

الوزن النسبي لقطاع النقل من إجمالي الإيرادات
(الربع الأول ٢٠١٥)

الأداء المالي والتشغيلي

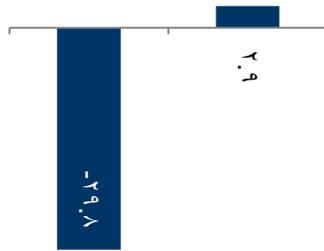
بلغت إيرادات قطاع النقل والدعم اللوجستي ١٧٩,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٢١% مقابل ١٤٨,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام السابق. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢,٩ مليون جنيه مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ٢٩,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.



قطاع النقل ■ الاستثمارات الأخرى ■

الأرباح التشغيلية*

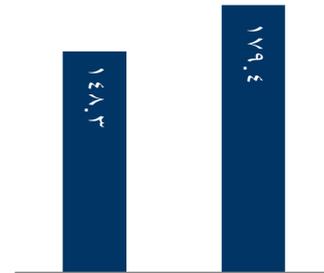
٢,٩ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



الربع الأول 2014 الربع الأول 2015

الإيرادات*

١٧٩,٤ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



الربع الأول 2014 الربع الأول 2015

التغيير	الربع الأول ٢٠١٥	الربع الأول ٢٠١٤	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
%٤٣	١٧,٧	١٢,٤	نايل لوجستيكس الإيرادات
--	٣,٢	(٣,١)	نايل لوجستيكس الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
--	٠,٦	-	نايل بارجز جنوب السودان الإيرادات (مليون دولار)
--	٠,١	(٠,٢)	نايل بارجز جنوب السودان الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)

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

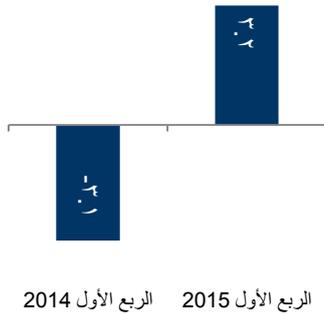


ملكية شركة القلعة - ٦٧,٦%

نايل لوجيستيكس تنتقل إلى حيز الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، وتنجح في زيادة الطاقة التشغيلية لخدمات الموانئ البحرية

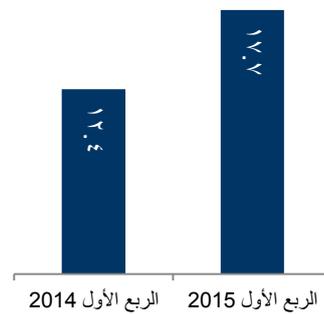
الخسائر التشغيلية

٣,٢ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



الإيرادات

١٧,٧ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



بلغت إيرادات شركة نايل لوجيستيكس ١٧,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٤٣%، مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. وصاحب ذلك تحقيق أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٣,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ٣,١ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام السابق و١٠,٧ مليون جنيه خلال الربع السابق منفردًا. ويعكس الأداء الهائل للشركة نمو حجم أنشطة التحميل والتفريغ بمعدل سنوي ٦٣% لتبلغ ٢٨٢ ألف طن، وهو ما يمثل نموًا بمعدل ٥٩% مقارنة بالربع الأخير من عام ٢٠١٤. جدير بالذكر أن سوء الأحوال الجوية قد أثر سلبيًا على حجم أنشطة التحميل والتفريغ خلال شهر يناير من العام الجاري، إلا أن الشركة قد نجحت في تعويض ذلك عبر تحقيق زيادة قياسية بحجم البضائع المتداولة بميناء النوبارية خلال شهر فبراير ليلعب ١٨٦ ألف طن، مدعومًا بتشغيل الونش العائم الثاني بكامل طاقته. وقامت شركة القلعة بزيادة حصتها في شركة نايل لوجيستيكس من ٦٢% إلى ٦٧,٦% في إطار عملية زيادة رأس المال الجارية.

وقد أدى سوء الأحوال الجوية بميناء بورسعيد مصحوبًا بعدم توفر مراسي ثابتة بقناة الخدمات الملاحية التابعة لقناة السويس إلى انخفاض متوسط عدد الحاويات المنقولة شهريًا خلال يناير وفبراير إلى ١٤٠٠ حاوية نمطية، مقابل ٢٥٠٠ حاوية نمطية شهريًا خلال الربع الأخير من العام الماضي، إلا أن تحسن الأحوال الجوية خلال شهر مارس مصحوبًا بتنفيذ استراتيجية تشغيلية للتغلب على مشكلة إرساء السفن قد أثمرت عن تحقيق معدلات تتجاوز ٣٠٠٠ حاوية نمطية خلال شهر مارس منفردًا، وبلغ بذلك إجمالي عدد الحاويات المنقولة ٦٢١٣ حاوية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ بزيادة سنوية قدرها ٤٨٩% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. وتتوقع الشركة أن يستقر معدل الشحنات المنقولة لتتجاوز ٣ آلاف حاوية شهريًا في ضوء تشغيل اثنين من البارجات البالغ طولها ١٠٠ متر في بورسعيد لتلبية الالتزامات التعاقدية مع العملاء الجدد، علمًا بأنه تم بالفعل تشغيل أحدهما خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥.

وتتوقع الإدارة أن يستمر تحسن الأداء المالي للشركة بالتزامن مع تنفيذ التوسعات المخططة في ضوء بدء مزاولة أنشطة الشركة بميناء الأدبية خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٥، وكذلك تشغيل الونش العائم الثاني وتشغيل بارجات جديدة. وتجدر الإشارة إلى مزاولة أنشطة نقل البضائع في جنوب السودان باستخدام واحد من البارجات، وأثمر ذلك عن تحقيق إيرادات بقيمة ٦٠٠ ألف دولار، مصحوبًا بأرباح تشغيلية قدرها ٨٠ ألف دولار خلال الربع الأول.

عدد الحاويات النمطية المنقولة

(الربع الأول ٢٠١٥)



نشاط التحميل والتفريغ

حجم البضائع المنقولة
(الربع الأول ٢٠١٥)



أفريكا ريل وايز ترصد نمو قياسي بأعمال سكك حديد ريفت فالي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥

أثمرت استراتيجية إعادة تأهيل شركة سكك حديد ريفت فالي عن تحقيق معدلات إنتاج قياسية، وتسريع حركة القطارات، فضلاً عن تنمية أسطول عربات السكك الحديدية.

وترجع زيادة معدلات الإنتاج خلال الفترة إلى عدة عوامل، أبرزها (١) تقليل فترات الرحلات نتيجة الاستثمار في البنية الأساسية للسكك الحديدية مع تحسين كفاءة استخدام الأصول، (٢) زيادة حجم الشحنات المنقولة من خلال شراء قاطرات جديدة وتجديد القطارات الأخرى. وقد ساهمت العوامل الآتية تحديداً في تحسين معدلات الإنتاج:

- نمو قدرة الشحن (مليون طن / كم) بمعدل سنوي ٢٧% تقريباً لتبلغ ٣٨٥ مليون طن / كم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥.
- نمو حجم الحمولات بمعدل سنوي ٢٢% إلى ٤٣٩ ألف طن، ويمثل ذلك أعلى المعدلات التي حققتها الشركة على مدار العامين الماضيين.
- نجاح شركة ريفت فالي خلال ديسمبر ٢٠١٤ في تلبية أهداف الاتفاقية المبرمة مع حكومتي كينيا وأوغندا بنقل ١٩٨٧ مليون طن / كم خلال مدة ٢١ شهراً تنتهي في مارس ٢٠١٥

ومن جانب آخر نجحت الشركة في تقليل المدة المستغرقة لكل رحلة، علماً بأن مدة الرحلة تمثل الوقت المستغرق لنقل البضائع ذهاباً وعودة.

- انخفضت متوسط مدة الرحلات مومباسا – نيروبي – مومباسا بنسبة ٢٥% خلال شهر مارس من العام الجاري لتبلغ ٢,٨ يوم.
- انخفض متوسط مدة الرحلات بين مومباسا – كامبالا – مومباسا بنسبة ١٣% خلال نفس الفترة لتبلغ ١٦ يوم.

وعلى صعيد المستجدات التشغيلية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، استلمت شركة أفريكا ريل وايز ١٣ قاطرة جديدة من أصل ٢٠ قاطرة تم التعاقد على شرائها من الشركة الأمريكية GE ضمن خطة ريفت فالي لمضاعفة أسطول القاطرات، علماً بأن القاطرات الجديدة تعد الأولى من نوعها التي تدخل أسواق شرق أفريقيا منذ عام ١٩٨٧. وتعززت الشركة استلام القاطرات المتبقية والبالغ عددها ٧ قاطرات خلال يونيو الجاري. وتتوقع الشركة أن تتضاعف قدرة النقل في ذلك التوقيت مقارنة بشهر يونيو ٢٠١٤ وأن ينعكس ذلك في زيادة إيرادات ريفت فالي خلال المرحلة المقبلة.

قدرة الشحن بالصافي (طن / كم) (الربع الأول ٢٠١٥)



قطاع التعدين

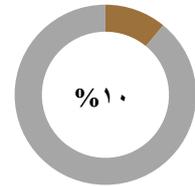


تضم استثمارات قطاع التعدين شركة أسيك للتعدين والخدمات الجيولوجية، والتي تضم تحت مظلتها مشروعات شركة أسكوم (نشاط إدارة المحاجر)، وشركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات، وشركة أسكوم بريشيبوس ميتالز، وشركة جلاس روك للمواد العازلة، وشركة أسكوم السودان.

الوزن النسبي لقطاع التعدين من إجمالي الإيرادات (عام ٢٠١٤)

الأداء المالي والتشغيلي

بلغت إيرادات شركة أسكوم ١٧٦,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ١٩%. وبلغت الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٠,٥ مليون جنيه فقط خلال نفس الفترة، مقابل خسائر قدرها ١٢,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٤. وتقوم شركة القلعة بتجميع حصتها من أرباح وخسائر شركة أسكوم باستخدام أسلوب حقوق الملكية.



قطاع التعدين ■ الاستثمارات الأخرى ■

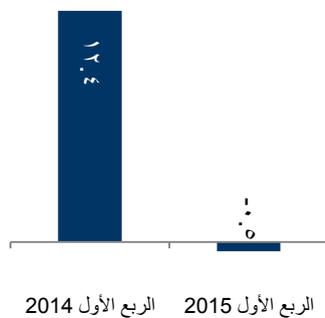
ملكية شركة القلعة – ٣٩,٢%

ASCOM
GEOLOGY & MINING

نمو إيرادات شركة أسكوم بمعدل سنوي ١٩% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥

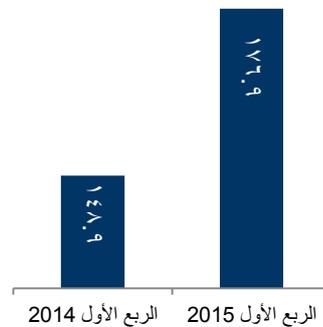
الخسائر التشغيلية

٠,٥ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



الإيرادات

١٧٦,٩ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



تقرير نتائج الأعمال
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥
القاهرة في ١١ يونيو ٢٠١٥



التغيير	الربع الأول ٢٠١٥	الربع الأول ٢٠١٤	استثمارات شركة أسكوم (مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
(%١١)	٤,١	٤,٦	أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الإيرادات (مليون دولار أمريكي)
(%٢٤)	٠,٧	١,٠	أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار أمريكي)
%٢	١,٠	١,٠	جلاس روك الإيرادات (مليون دولار أمريكي)
%٢٨	(٠,٥)	(٠,٤)	جلاس روك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار أمريكي)
%٨	١٠٤,٧	٩٦,٥	نشاط إدارة المحاجر في مصر الإيرادات
(%٢٤)	٨,٠	١٠,٥	نشاط إدارة المحاجر في مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
%١٧٦	٣٤,٥	١٢,٥	نشاط إدارة المحاجر خارج مصر الإيرادات
%٤٠٢	(٩,٤)	(١,٩)	نشاط إدارة المحاجر خارج مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

بلغت إيرادات شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات ٤,١ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو انخفاض سنوي بمعدل ١١% مقابل ٤,٦ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠١٤ نتيجة انخفاض حجم الأنشطة التصديرية في ظل التحديات التي تواجه الشركة في الأسواق الأفريقية، بالإضافة إلى انخفاض حجم إنتاج كربونات الكالسيوم خلال الربع الأول إلى ٥٦,٨ مليون طن مقابل ٥٧,٧ مليون طن خلال نفس الفترة من العام السابق. ومن ناحية أخرى بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٠,٧ مليون دولار خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ وهو انخفاض سنوي بمعدل ٢٤% مقابل مليون دولار خلال نفس الفترة من العام السابق. ويرجع انخفاض الأرباح التشغيلية خلال الربع الأول من العام الجاري إلى تباطؤ الإيرادات مصحوبًا بارتفاع المصروفات التشغيلية في ظل زيادة أسعار الكهرباء والوقود نظرًا لتقليل الدعم خلال النصف الثاني من عام ٢٠١٤.

وتعد شركة أسكوم واحدة من كبرى الشركات المتخصصة في خدمات وأنشطة إدارة المحاجر، وهي كذلك من كبار موردي الحجر الجيري والحصى والسيليكات والجبس وتحظى بحصة سوقية تتجاوز ٤٠% من احتياجات صناعة الأسمنت في السوق المصري. وقد بلغت إيرادات أنشطة المحاجر ١٠٤,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، بزيادة سنوية قدرها ٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. وتجدر الإشارة إلى انخفاض حجم أنشطة إدارة المحاجر بنسبة سنوية ٨% خلال الربع الأول من العام الجاري لتبلغ ٧,٩ مليون طن نتيجة إلغاء بعض العقود، إلا أن ارتفاع الأسعار قد ساهم في تعويض انخفاض الإيرادات. وارتفعت كذلك إيرادات إدارة المحاجر في السودان والجزائر (عمليات أخرى) إلى ٣٤,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ وهو نمو بمعدل ثلاثة أضعاف تقريبًا مقابل ١٢,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

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 جدًا، حيث قامت الشركة بإصدار تقرير الثروة المعدنية والذي يبرز إمكانية تحقيق اكتشاف من الذهب يربو على ١,٧ مليون أوقية بواقع ١,٥ جرام للطن. وتعمل أسكوم كذلك على مواصلة الأنشطة الاستكشافية وكذلك إعداد دراسات الجدوى الوافية من أجل الحصول على تراخيص التنقيب وإطلاق مشروعها لإنتاج الذهب.

مبيعات نشاط إدارة المحاجر في مصر
(الربع الأول ٢٠١٥)



مبيعات أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات
(الربع الأول ٢٠١٥)



مشروعات غير رئيسية: الأغذية

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

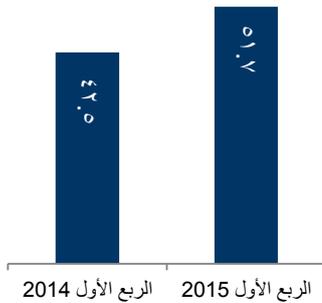


ملكية شركة القلعة - ٤٣,١%

مجموعة جذور ترصد نمو الإيرادات بمعدل سنوي ٣٠% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥

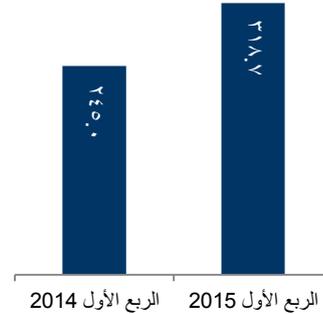
الأرباح التشغيلية المجمعة | جذور

٥١,٧ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



الإيرادات المجمعة | جذور

٣١٨,٧ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



تشمل الشركات التابعة لمجموعة جذور شركة الرشيد الميزان وكذلك مشروعات الإنتاج وتصنيع منتجات الألبان تحت علامة مزارع دينا، إلى جانب الشركة العربية للخدمات والتجارة التي تقوم بتشغيل سلسلة سوبر ماركت مزارع دينا. وبلغت إيرادات مجموعة جذور ٣١٨,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، بزيادة سنوية قدرها ٣٠% مقابل ٢٤٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الماضي. وأثمر نمو الإيرادات خلال الربع الأول عن ارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لتبلغ ٥١,٧ مليون جنيه، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

في ضوء قرار إدارة شركة القلعة باعتبار قطاع الأغذية من الاستثمارات غير الرئيسية، قامت القلعة بتكليف المجموعة المالية هيرميس بدراسة إمكانية التخرج كلياً من شركتي مزارع دينا والرشيد الميزان، علماً بأن شركة القلعة تقوم حالياً بالتخارج من شركتي إنجوي والمصريين. وقد أعلنت شركة القلعة مسبقاً أنها تنوي الاحتفاظ بمشروعات سلسلة سوبرماركت مزارع دينا.

التغيير	الربع الأول ٢٠١٥	الربع الأول ٢٠١٤	(مليون جنيه بخلاف ما يشير إلى غير ذلك)
%٢٠	١٢٧,٩	١٠٦,٤	الرشيد الميزان الإيرادات
%١٨	١٦,٣	١٣,٨	الرشيد الميزان الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
%٩	١٠٣,٦	٩٤,٨	مزارع دينا الإيرادات
%١٦	٣١,٣	٢٧,٠	مزارع دينا الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
%٢٢	٢٩,٠	٢٣,٧	الاستثمارية لمنتجات الألبان الإيرادات
%٩٢	٤,٦	٢,٤	الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
%١٣٨	٥٠,٧	٢١,٣	العربية للخدمات والتجارة الإيرادات
--	٢,٠	(٠,٤)	العربية للخدمات والتجارة الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

- بلغت إيرادات شركة الرشيدى الميزان ١٢٧,٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٠% مقارنة بالربع الأول من العام السابق. وارتفعت كذلك الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٨% خلال نفس الفترة لتبلغ ١٦,٣ مليون جنيه. ويرجع الفضل في الأداء القوي خلال الربع الأول إلى عودة أسعار السمسم إلى معدلاتها الطبيعية وهو ما انعكس على زيادة المبيعات بنسبة ٣٠% مقارنة بالربع الأول من العام السابق، إلى جانب ارتفاع الطلب على منتجات المربى وصلصة الطماطم.
- بلغت إيرادات مزارع دينا ١٠٣,٦ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ بزيادة سنوية قدرها ٩%، مصحوبًا بنمو مبيعات الألبان بمعدل سنوي ٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.
- حققت الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان نموًا ملحوظًا خلال الربع الأول من عام ٢٠١٤، حيث تقوم الشركة بتسويق الحليب الذي تنتجه مزارع دينا تحت علامتها الأكثر رواجًا بالسوق المحلي. وقد بلغت إيرادات الشركة ٢٩ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٢%. وارتفعت كذلك الحصة السوقية للشركة إلى ٧٨% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ مقابل ٧٦% خلال نهاية العام السابق.
- تقوم الشركة العربية للخدمات والتجارة بإدارة سلسلة سوبرماركت مزارع دينا. وحققت الشركة أداءً مذهلاً خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، حيث تضاعفت الإيرادات من ٢١,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام السابق إلى ٥٠,٧ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الجاري. وصاحب ذلك تحقيق أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٢ مليون جنيه مقابل خسائر تشغيلية قدرها ٠,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من العام الماضي. وقد نجحت الشركة في مضاعفة عدد فروع سلسلة سوبر ماركت مزارع دينا إلى ١٨ فرع خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ تبلغ مساحتهم الإجمالية ٦٦١٥ متر مربع، وهي زيادة سنوية بنسبة ١٩٧% مقابل ٨ فروع فقط في الربع الأول من العام السابق. وبلغ متوسط المبيعات لكل متر مربع ٣٦٤٠ جنيه شهريًا بزيادة سنوية ١٤% مقابل ٣١٩٠ جنيه للمتر خلال نفس الفترة من العام السابق.

قطيع مزارع دينا*
(الربع الأول ٢٠١٥)



مبيعات مزارع دينا
(الربع الأول ٢٠١٥)



مبيعات الرشيدى الميزان
(الربع الأول ٢٠١٥)



متوسط المبيعات الشهرية لكل متر مربع
(الربع الأول ٢٠١٥)



فروع التجزئة ومساحتها الإجمالية
(الربع الأول ٢٠١٥)



مبيعات الاستثمارية لمنتجات الألبان
(الربع الأول ٢٠١٥)



* تشمل ٧١٠٨ بقرة عُشر.

مشروعات غير رئيسية: 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.



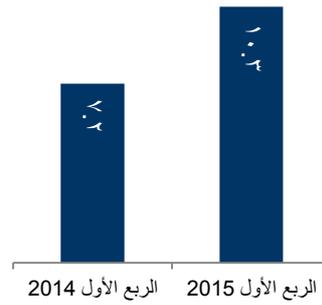
ملكية شركة القلعة - ٧٠%

نمو إيرادات شركة تنمية بمعدل سنوي ٤٢% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥

بلغت إيرادات الشركة ٢٨,٢ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، ويتضمن ذلك صافي دخل الفائدة وكذلك رسوم وأتعاب التأمين، ويمثل ذلك نموًا بمعدل ٣٥% مقابل ٢٠,٩ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق. وصاحب ذلك نمو صافي الأرباح بمعدل سنوي ٤٢% ليبلغ ١٠,٣ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، مقابل ٧,٢ مليون جنيه خلال نفي الفترة من العام السابق.

صافي الربح

١٠,٣ مليون جنيه
(الربع الأول ٢٠١٥)



ومن ناحية أخرى واصلت الشركة جهودها الرامية إلى تحسين الكفاءة التشغيلية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، حيث قامت الشركة بتقليل عدد مسنولي الائتمان والموظفين الإداريين بجميع الفروع إلى جانب تنمية محفظة القروض، وأثمر ذلك عن انخفاض نسبة المصروفات للدخل من ٨١% خلال عام ٢٠١٣ إلى ٦٤% في عام ٢٠١٤ ووصولاً إلى ٦٠% اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠١٥، علماً بأن مصروفات الشركة تتضمن النفقات العامة والمخصصات وتكلفة الإهلاك، ويتم حساب الدخل بعد خصم تكلفة الإقراض.

وقد قامت شركة تنمية بتوفير قروض بقيمة ١٨٥,٥ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥، وهو نمو سنوي بمعدل ٣٤% مقابل ١٣٥,٤ مليون جنيه خلال الربع الأول من عام ٢٠١٤. وبلغ الرصيد القائم للشركة ٤٠٣ مليون جنيه في نهاية مارس ٢٠١٥ بزيادة نسبتها ٣٤% مقابل ٣٠١,٤ مليون جنيه خلال نهاية الربع الأول من العام السابق. وبلغت قاعدة العملاء النشطة ٩٢,١ ألف عميل بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٥ بزيادة سنوية ٢٠% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

عملاء نشطون
(الربع الأول ٢٠١٥)



القروض المقدمة خلال الفترة
(الربع الأول ٢٠١٥)



الرصيد الحالي
(الربع الأول ٢٠١٥)



Mashreq
PETROLIUM

ERC

tawaeon

TAQA
Arabia



الطاقة

asec
السيك
holding القابضة



الأسمت

AFRICA
RAILWAYS

NILE
LOGISTICS



النقل والدعم
اللوجيستي

ASCOM
GEOLOGY & MINING



التعدين

البيانات التطلعية (إبراء الذمة القانونية)

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

كود التداول في البورصة المصرية CCAP.CA

أرقام علاقات المستثمرين

الأستاذ / تامر درويش

الأستاذ / عمرو القاضي

مسئول علاقات المستثمرين

رئيس علاقات المستثمرين

tdarwish@qalaaholdings.com

akadi@qalaaholdings.com

ت : ٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠

ت : ٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠

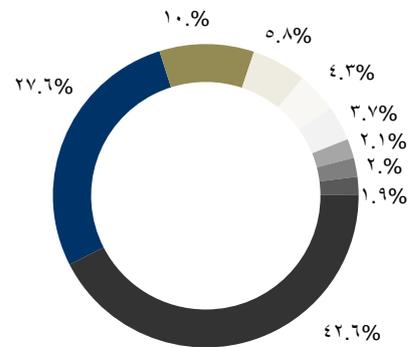
ف : ٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨

ف : ٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨

م : ٢٠ ١٠ ٦٦٦٥ ٩٨٨٩

هيكل مساهمي شركة القلعة

(اعتبارًا من ٣١ مارس ٢٠١٥)



- CCP
- EIIC
- Abanumay Family
- DH Investors LTD
- Fidelity
- Olayan
- Mansour & Maghraby
- Caravel
- Others