

تقرير مجلس الإدارة

شركة القلعة تعلن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

القاهرة في ٩ أكتوبر ٢٠١٣

انعقد مساء اليوم اجتماع مجلس إدارة شركة القلعة للاستشارات المالية (كود التداول في البورصة المصرية CCAP.CA) – الشركة الاستثمارية الرائدة في أفريقيا والشرق الأوسط وتبلغ قيمة استثماراتها ٩,٥ مليار دولار أمريكي – حيث قام مجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية المجمعة وغير المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣.

حققت الشركات الاستثمارية التابعة تطورات تشغيلية ملحوظة خلال الأشهر الماضية، وصاحب ذلك تحسن الأداء المالي بالاستثمارات التابعة في أربعة قطاعات من بين خمسة قطاعات إستراتيجية تمثل الركيزة الأساسية لاستثمارات شركة القلعة، وهي الطاقة والنقل والأغذية والتعدين والأسمت.

وبلغ إجمالي الإيرادات من الشركات التابعة الرئيسية التي بدأت النشاط ١,٤٦ مليار جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، بزيادة ١,٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

بلغ إجمالي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك للشركات التابعة والشقيقة ١١٩,٩ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ١٢,٩% مقابل ١٠٦,٢ مليون جم خلال الربع الثاني من العام السابق. ويرجع ذلك بصورة أساسية إلى نمو الأرباح التشغيلية الخاصة بشركة أسكوم (١٨٠,٣%) وشركة أفريكا ريل وايز (٩٧,٤%) ومجموعة جنور (٥٠,٢%).

سجلت النتائج المالية المجمعة لشركة القلعة صافي خسائر بقيمة ٤٧,٣ مليون جم خلال الربع الثاني، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٦١,٩% نظراً لتوقف القلعة عن تجميع حصتها من نتائج مجموعة أسيك القابضة والشركة المتحدة للمسابك اعتباراً من الربع الأول من العام الجاري وفقاً للقواعد المحاسبية المتبعة في إعداد هذا التقرير، علماً بأنه في حالة إدراج حصة القلعة من نتائج مجموعة أسيك القابضة والشركة المتحدة للمسابك لوصل صافي الخسائر المجمعة إلى ٨٥,٧ مليون جم وهو انخفاض سنوي بمعدل ٣١% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣.

ولم يطرأ تغيير ملحوظ على الاستثمارات الرئيسية من الموارد الذاتية لشركة القلعة حيث بلغت ١١٣٢,١ مليون دولار أمريكي بنهاية الربع الثاني من عام ٢٠١٣.

وعلى صعيد النتائج المالية غير المجمعة سجلت شركة القلعة صافي أرباح بقيمة ٣,٥ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ على إيرادات بقيمة ٢١,١ مليون جم، وذلك مقابل صافي خسائر بقيمة ٩,٢ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي. ويعد ذلك الربع الثاني على التوالي الذي تحقق خلاله الشركة أرباحاً على خلفية استقرار أتعاب الاستشارات وغياب المصروفات غير المتكررة وتسجيل صافي أرباح تمويلية ومكاسب من فروق أسعار الصرف. وبلغ صافي أرباح الشركة ٨,٩ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣ مقارنة مع خسائر بقيمة ٣٩,٧ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق.

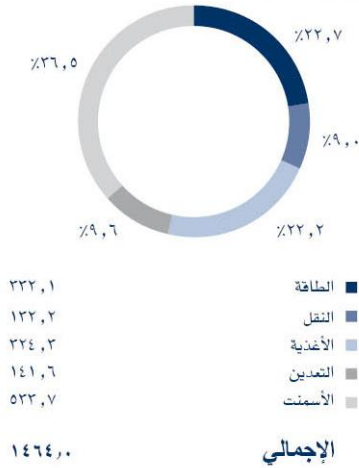
وشهدت المصروفات التشغيلية انخفاضاً سنوياً بمعدل ١٠,١% لتبلغ ٢٣,٣ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، مصحوباً بالانخفاض السنوي البالغ ٥,١% بالمصروفات التشغيلية المتكررة خلال النصف الأول من العام، فيما يعكس التزام الإدارة بتطبيق سياسة خفض المصروفات.

وتتطلع شركة القلعة حالياً إلى زيادة حصتها في بعض الشركات الاستثمارية التابعة إلى ما يتراوح بين ٥١% و ١٠٠%، ويأتي ذلك في إطار برنامج التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية قابضة، ومد أجل تلك الاستثمارات سعياً لتحقيق أفضل مردود استثماري للشركاء المحدودين والمستثمرين في أسهم القلعة على حد سواء.

وفيما يلي استعراض إضافي لأداء شركة القلعة والنتائج المالية المجمعة وغير المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣، بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لأحداث ونتائج الربع الثاني من العام.

أهم مؤشرات الربع الثاني / النصف الأول من عام ٢٠١٣

إجمالي الإيرادات حسب القطاع الصناعي -
الربع الثاني ٢٠١٣
(مليون جم)



• استثمارات قطاع الطاقة:

بلغت إيرادات قطاع الطاقة ٣٣٢,١ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٨,٧%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٧,٩ مليون جم خلال نفس الفترة، فيما يعد نمواً سنوياً بمعدل ٦,٦% ونمواً بمعدل ٤٩% مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٣، ويأتي ذلك على خلفية تحسن أداء شركتي طاقة عربية وتوازن خلال الربع الثاني.

ولم يطرأ تغيير ملحوظ على إيرادات قطاع الطاقة خلال النصف الأول من العام، حيث بلغت ٦٢٣,٦ مليون جم، مقابل ٦٢٦,٥ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٢، بينما انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٣,١% نظراً لانخفاض معدلات توليد وتوزيع الطاقة وتراجع هامش الربحية خلال الربع الأول مقابل تحقيق أرباح تشغيلية طفيفة في الربع الثاني.

• استثمارات قطاع النقل:

بلغت إيرادات قطاع النقل ١٣٢,٢ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ١٢,٦% مقابل إيرادات قدرها ١١٧,٤ مليون جم خلال الربع الثاني من العام السابق.

وبلغت الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك ٩,٣ مليون جم، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٧١,٥% خلال نفس الفترة، بفضل تحسن الأداء التشغيلي لشركة سكك حديد ريفت فالي التي حققت أول أرباح تشغيلية شهرية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك في الربع الثاني، وقامت بتقليص الخسائر التشغيلية المسجلة خلال الربع الثاني من العام الجاري إلى ٠,١ مليون دولار أمريكي مقابل ٣,٨ مليون دولار أمريكي خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وانخفضت الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة نابل لوجيستيكس مقارنة بالربع السابق، حيث بلغت ٩,٢ مليون جم، غير أنها مازالت تمثل نصيب الأسد في خسائر قطاع النقل وذلك بسبب التأجيل المتكرر لإلغاء دعم السولار في مصر – أبرز المحاور الكلية الداعمة لاستثمارات النقل النهري – مما غطى على التحسن المسجل بأداء شركة جنوب السودان للنقل النهري.

• استثمارات قطاع الأغذية:

بلغت إيرادات قطاع الأغذية ٣٢٤,٣ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٦,٥% على خلفية تحسن إيرادات مجموعة جذور في مصر وشركة وفرة صاحبة المشروعات الزراعية حديثة النشأة بدولتي السودان وجنوب السودان. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣٥,٤ مليون جم فيما يعد نمواً سنوياً بمعدل ٦٨,٣% خلال نفس الفترة، بفضل تطورات مجموعة جذور في السوق المصري وتقليص الخسائر المسجلة من عمليات شركة وفرة بالسودان وجنوب السودان.

وبلغت إيرادات قطاع الأغذية ٦٤٩,١ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٦,٩% مقارنة مع إيرادات قدرها ٦٠٧,٤ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٦٣,٦ مليون جم فيما يعد نمواً سنوياً بمعدل ٩٧,٣% خلال نفس الفترة.

• استثمارات قطاع التعدين:

بلغت إيرادات شركة أسكوم ١٤١,٦ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٦,٦%، في حين بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٤,٩ مليون جم، مقارنة مع خسائر تشغيلية قدرها ٦,١ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٢، بفضل التحسن الملحوظ في عمليات شركة أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم والكيماويات ونشاط إدارة المحاجر بالسوق المصري.

وبلغت إيرادات الشركة ٢٧٣,٤ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ١,٧%، بينما بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٠,٧ مليون جم، وهو نمو سنوي بمعدل ٧١,٨% مقارنة مع ٦,٢ مليون جم خلال النصف الأول من العام الماضي.

• استثمارات قطاع الأسمنت:

بلغت إيرادات قطاع الأسمنت ٥٣٣,٧ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٧,٩% مقابل ٥٧٩,٣ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٢، نظراً لانخفاض إيرادات قطاع الإنشاءات بمعدل ١٦% مما غطى على تحسن إيرادات إنتاج الأسمنت بمعدل ٢,٥%.

وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٦١ مليون جم فيما يعد انخفاضاً سنوياً بمعدل ٣٧,٦% نتيجة إجراء التجديدات الشاملة وتوقف العمل بصورة مؤقتة في مصنع أسمنت زهانة بالجزائر، إلا أن نتائج الربع الثاني تمثل نمواً ملحوظاً يتجاوز ثلاثة أضعاف الأرباح التشغيلية المسجلة خلال الربع الأول، والتي بلغت ١٨,٣ مليون جم، بفضل التطورات التشغيلية في مصنع أسمنت التكامل بالسودان والمردود الإيجابي لإعادة هيكلة شركة أرسكو.

وبلغت الإيرادات المجمعة ١,١ مليار جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٣,٨%. وصاحب ذلك تراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٢٢,٨% لتبلغ ٨٠,١ مليون جم خلال نفس الفترة.

ملخص أداء الشركات الاستثمارية التابعة

حصة ملكية شركة القلعة (بعد الزيادة) ^٨	حصة ملكية شركة القلعة (حاليًا)	معدل نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	معدل نمو الإيرادات	الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك		الإيرادات		(مليون جم)**
				الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٢	
الشركات التابعة الرئيسية								
الطاقة								
	٪٣٣,٨٤	٪٠,١	٪٧,٤	٣٣,٦	٣٣,٦	٣٠٩,٧	٢٨٨,٣	طاقة عربية
	٪٤٧,٨٨	٪٢٢,٧	٪٣٠,٣	(٥,٧)	(٧,٤)	٢٢,٥	١٧,٢	توازن
	٪١١,٦٨	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	المصرية للتكرير
	٪٢٥,٠٤	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	مشرق
		٪٦,٦	٪٨,٧	٢٧,٩	٢٦,٢	٣٣٢,١	٣٠٥,٥	الإجمالي
النقل								
	٪٣٧,٨٩	٪٢٣,٧	٪-٥١,٥	(٩,٢)	(١٢,٠)	٧,٨	١٦,١	نايل لوجيستيكس
		-	-	٠,٤	لا يوجد	٤,٠	لا يوجد	جنوب السودان للنقل النهري
	٪٢٨,١٩	٪٩٧,٤	٪١٨,٩	(٠,٥)	(٢٠,٦)	١٢٠,٥	١٠١,٤	أفريكا ريل وايز
		٪٧١,٥	٪١٢,٦	(٩,٣)	(٣٢,٦)	١٣٢,٢	١١٧,٤	الإجمالي
الأغذية								
	٪١٩,٩٥	٪٥٠,٢	٪٥,٣	٣٩,٨	٢٦,٥	٣١٩,١	٣٠٣,١	جذور
	٪١٠٠,٠٠	٪١٩,٢	٪٢٧٢,٧	(٤,٤)	(٥,٥)	٥,٢	١,٤	وفرة
		٪٦٨,٣	٪٦,٥	٣٥,٤	٢١,٠	٣٢٤,٣	٣٠٤,٥	الإجمالي
التعدين								
	٪٣٩,٢٢	٪١٨٠,٣	٪٦,٦	٤,٩	(٦,١)	١٤١,٦	١٣٢,٨	أسكوم
		٪١٨٠,٣	٪٦,٦	٤,٩	(٦,١)	١٤١,٦	١٣٢,٨	الإجمالي
الأسمنت								
		٪-٣٦,٧	٪٢,٥	٣٦,٩	٥٨,٤	٢٦١,٠	٢٥٤,٧	أسيك للأسمنت*
		٪-٣٨,٨	٪-١٦,٠	٢٤,١	٣٩,٣	٢٧٢,٧	٣٢٤,٦	الإنشاءات / إدارة مصانع الأسمنت
	٪٥٤,٧٨	٪-٣٧,٦	٪-٧,٩	٦١,٠	٩٧,٧	٥٣٣,٧	٥٧٩,٣	الإجمالي
		٪١٢,٩	٪١,٧	١١٩,٩	١٠٦,٢	١٤٦٤,٠	١٤٣٩,٦	الإجمالي العام من الشركات التابعة الرئيسية
الشركات التابعة غير لرئيسية								
	٪٢١,٠٣	٪٩٧,٠	٪-٢,٨	٤٦,٩	٢٣,٨	٨٢,٩	٨٥,٣	جلاس وركس
	٪٢٩,٩٥	٪٤٨,٩	٪-١٧,٨	٦,٧	٤,٥	٣٤,٠	٤١,٣	المتحدة للمسابك
	٪١٠٠,٠٠	٪-٦١,٤	٪-٣٧,٢	١٨,٤	٤٧,٦	٥٣,٩	٨٥,٨	فاينانس أنليميتد***
		٪-٥,٢	٪-١٩,٦	٧٢,٠	٧٥,٩	١٧٠,٧	٢١٢,٤	الإجمالي العام من الشركات التابعة غير الرئيسية
		٪٥,٤	٪-١,٠	١٩١,٩	١٨٢,١	١٦٣٤,٧	١٦٥٢,٠	الإجمالي العام

* أدت عملية الاستحواذ على محطة بربر للطاقة الكهربائية من جانب مصنع أسمنت التكامل إلى تغيير هيكل مصروفات المصنع. وهو ما ينعكس في النتائج الخاصة بفترتي الربع الثاني من عام ٢٠١٢ والربع الثاني من عام ٢٠١٣ لأغراض المقارنة.

** تم تحويل نتائج شركة أفريكا ريل وايز وشركة وفرة وشركة جنوب السودان للنقل النهري وشركة جلوس وركس إلى الجنيه المصري باستخدام متوسط سعر صرف الدولار خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٢ (٦,٠٣ جم) والربع الثاني من عام ٢٠١٣ (٦,٧٧ جم).

*** تتضمن النتائج المالية الخاصة بشركة فاينانس أنليميتد عن الربع الثاني من عام ٢٠١٢ أرباحًا استثنائية من عمليات البنك السوداني المصري.

^٨ تنطلق شركة القلعة استخدام الحصيلة النقدية بقيمة ٣,٦ مليار جم من زيادة رأس المال المرتقبة من أجل الاستحواذ على حصص تتراوح بين ٥١٪ و ١٠٠٪ في أغلب الشركات التابعة. وذلك في إطار خطة التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية بعد مسيرة ناجحة انتهت القلعة خلالها نموذج الاستثمار المباشر الذي جعل أكبر كيان استثماري في أفريقيا والشرق الأوسط.

قطاع الطاقة

تضم استثمارات شركة القلعة في قطاع الطاقة: شركة طاقة عربية (توزيع الطاقة) وشركة توازن (تدوير المخلفات الزراعية والمنزلية واستخدام المخلفات لإنتاج الطاقة). إلى جانب المشروعات التي مازالت في حيز التطوير مثل الشركة المصرية للتكرير (تكرير البترول) وشركة مشرق (مستودعات بترولية وخدمات تموين السفن)

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع الطاقة (المشروعات القائمة)

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣	نسبة التغير	النصف الأول ٢٠١٢	النصف الأول ٢٠١٣	نسبة التغير
الإيرادات	٣٠٥,٥	٣٣٢,١	٪٨,٧	١٢٦,٥	١٢٣,٦	٪-٠,٥
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٦,٢	٢٧,٩	٪٦,٦	٦٩,٧	٤٦,٧	٪-٣٣,١
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	٪٢١,٢	٪٢٢,٧		٪٢١,٨	٪٢١,٧	
شركة طاقة عربية إيرادات	٢٨٨,٣	٣٠٩,٧	٪٧,٤	٥٧٢,٥	٥٨٤,١	٪٢,٠
شركة طاقة عربية الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣٣,٦	٣٣,٦	٪٠,١	٧٨,١	٥٦,٣	٪-٢٧,٩
شركة توازن إيرادات	١٧,٢	٢٢,٥	٪٣٠,٣	٥٤,٠	٣٩,٥	٪-٢٦,٨
شركة توازن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٧,٤)	(٥,٧)	٪٢٢,٧	(٨,٤)	(٩,٧)	٪-١٥,٠
توليد الطاقة الكهربائية إيرادات	٧٩,٢	٧٢,٥	٪-٨,٤	١٤٦,٩	١٢٩,٩	٪-١١,٦
توليد الطاقة الكهربائية الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٩,٤	٢٢,٠	٪١٣,٣	٤٠,٣	٢٧,١	٪-٣٢,٧
توزيع الغاز الطبيعي إيرادات	٤٣,٧	٤٠,٨	٪-٦,٥	٨٥,٨	٨٧,٥	٪١,٩
توزيع الغاز الطبيعي الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٧,٠	١٩,٢	٪١٣,٠	٣٩,٩	٤٣,١	٪٨,١
إنشاءات الغاز الطبيعي إيرادات	٤٩,٤	٦١,٣	٪٢٤,١	١٠٤,٣	١١٦,٠	٪١١,٢
إنشاءات الغاز الطبيعي الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٤	-٠,٧	٪-١٥٠,٨	٦,٧	-٠,٥	٪-١٠٦,٨
تسويق المواد البترولية إيرادات	١٢٣,٢	١٢٩,١	٪٤,٨	٢٥١,٠	٢٤١,٤	٪-٣,٨
تسويق المواد البترولية الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٣	-٠,٩	٪-٣٠,١	٣,٢	-٠,٥	٪-٨٣,٦
شركة إيكارو إيرادات	١٧,١	٢٢,٠	٪٢٨,٧	٤٧,٦	٣٨,٥	٪-١٩,٠
شركة إيكارو الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٥,٧)	(٤,٠)	٪٢٩,٢	(٨,٦)	(٦,٣)	٪٢٦,٦
مجموعة إنتاج إيرادات	-٠,٢٩٥	١,٩٣	٪٥٥٣,٣	٦,٨	٢,٦	٪-٦١,١
مجموعة إنتاج الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(١,٨)	(١,٦)	٪-٩,٣	-٠,١	(٣,٣)	٪-٣٥١٣,٤
توليد الطاقة الكهربائية (مليون كيلو وات / ساعة)	٥٦,٦	٣٢,١	٪-٤٣,٣	١١٠,٩	٦٩,٥	٪-٣٧,٣
توزيع الطاقة الكهربائية (مليون كيلو وات / ساعة)	٩٤,٩	١٠٤,٦	٪١٠,٢	١٥٤,٧	١٧٣,٠	٪١١,٨
توزيع الغاز الطبيعي (توزيع الغاز الطبيعي المضغوط بالملليار قدم مكعب)	١,٥	١,٣	٪-١٢,٣	٢,٩	٢,٤	٪-١٥,٢
إنشاءات الغاز الطبيعي (عدد العملاء الجدد من المنشآت السكنية والصناعية)	٢٠,٠١٧	١٥,٦٢٤	٪-٢١,٩	٤٤,٣٥١	٣١,٩٨٣	٪-٢٧,٩
توزيع الوقود بنزين - سولار (ألف لتر)	٧٥,٨٣٤	٨٣,٥١٦	٪١٠,١	١٥٥,٧٥٩	١٥٦,٥٥٤	٪٠,٥
توزيع الوقود مازوت (ألف لتر)	١٩,٦٠٥	١٠,٣٩٧	٪-٤٧,٠	٣٨,١٦٤	٢٤,٩٧٠	٪-٣٤,٦
عدد محطات الوقود	٢	٠	-	٢٠	٢٢	٪١٠,٠
عدد العملاء من المشروعات الصناعية (كهرباء وغاز طبيعي)	٢٥٣	٢٩٢	٪١٥,٤	٢٥٣	٢٩٢	٪١٥,٤
عدد العملاء من المنشآت السكنية (كهرباء وغاز طبيعي)	٤٠٩,٨٧٨	٥١٧,٦٤٦	٪٢٦,٣	٤٠٩,٨٧٨	٥١٧,٦٤٦	٪٢٦,٣
شركة توازن المخلفات الزراعية المتعاقد التي تم جمعها (طن)	٤٣,٣٩٢	٣٦,٢٠٣	٪-١٦,٦	١٠٠,٦٣٦,٠	١٢٢,٣٨٤,٠	٪٢١,٦

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع الطاقة

الوزن النسبي لقطاع الطاقة من إجمالي الإيرادات - الربع الثاني ٢٠١٣



بلغت إيرادات قطاع الطاقة ٣٣٢,١ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٨,٧%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٧,٩ مليون جم خلال نفس الفترة، فيما يعد نموًا سنويًا بمعدل ٦,٦% ونموًا بمعدل ٤٩,٢% مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٣، ويأتي ذلك على خلفية تحسن أداء شركتي طاقة عربية وتوازن خلال الربع الثاني.

ولم يطرأ تغيير ملحوظ على إيرادات قطاع الطاقة خلال النصف الأول من العام، حيث بلغت ٦٢٣,٦ مليون جم، مقابل ٦٢٦,٥ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٢، بينما انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٣٣,١% نظرًا لانخفاض معدلات توليد وتوزيع الطاقة وترجع هامش الربحية خلال الربع الأول مقابل تحقيق أرباح تشغيلية طفيفة في الربع الثاني.

شركة طاقة عربية

توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية (مليون كيلووات / ساعة)



توزيع الغاز الطبيعي والغاز الطبيعي المضغوط (مليار متر مكعب)



بلغت إيرادات الشركة ٣٠٩,٧ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٧,٤% وارتفاع بمعدل ١٢,٩% مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٣. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣٣,٦ مليون جم، دون تغيير ملحوظ عن الربع الثاني من العام الماضي، وارتفاع ٤٨% مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٣. وخلال النصف الأول من العام، بلغت الإيرادات ٥٨٤,١ مليون جم، وهو نمو سنوي بمعدل ٢%, بينما بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٥٦,٣ مليون جم، فيما يعد انخفاضًا سنويًا بمعدل ٢٧,٩% نتيجة انتهاء عمليات الشركة بمشروع أسمنت جنوب الوادي خلال الربع الأول من العام، وهو ما قلص جزئيًا من المردود الإيجابي للتطورات المحققة بأنشطة توزيع الطاقة الكهربائية والغاز الطبيعي خلال الربع الثاني.

ارتفعت معدلات توزيع الطاقة الكهربائية من محطات نبق ومرسى علم بمعدل ١٠,٢% خلال الربع الثاني، بينما بلغ معدل الزيادة بنشاط التوزيع ١١,٨% خلال النصف الأول من العام. وتأتي هذه الزيادة في مواجهة الانخفاض الملحوظ بنشاط توليد الطاقة نظرًا لانتهاء عمليات الشركة بمشروع أسمنت جنوب الوادي خلال الربع الأول من العام، علمًا بأن الشركة تناولت تلك التفاصيل في تقرير النتائج المالية للربع الأول من عام ٢٠١٣. وبناء عليه بلغت إيرادات نشاط توزيع الطاقة الكهربائية ١٢٩,٩ مليون جم خلال النصف الأول من العام، وهو انخفاض سنوي بمعدل ١١,٦%, بينما انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٣٢,٧% لتبلغ ٢٧,١ مليون جم، ويتضمن ذلك مبلغ ٢٢ مليون جم تم تحقيقها خلال الربع الثاني منفردًا، فيما يعد زيادة سنوية بمعدل ١٣,٣% وأكثر من ثلاثة أضعاف الأرباح التشغيلية المحققة خلال الربع الأول من العام، وهو ما يرجع إلى ارتفاع معدلات التوزيع والربحية من محطات نبق ومرسى علم.

يحتل نشاط توزيع الغاز الطبيعي المركز الأول بين أنشطة طاقة عربية من حيث التدفقات النقدية، حيث بلغت الإيرادات ٨٧,٥ مليون جم خلال النصف الأول من العام، وهي زيادة بمعدل ١,٩% على الرغم من انخفاض إيرادات الربع الثاني بمعدل ٦,٥% نتيجة نقص الإمدادات. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١٩,٢ مليون جم خلال الربع الثاني، وهو نمو سنوي بمعدل ١٣%, في حين بلغت ٤٣,١ مليون جم خلال النصف الأول من العام بزيادة سنوية تبلغ ٨,١% على الرغم من انخفاض

معدلات توزيع الغاز بنسبة ١٥,٢% على خلفية ارتفاع أسعار البيع للمشروعات الصناعية ونقص الإمدادات بكافة أنحاء الجمهورية.

- تأثر نشاط الإنشاءات باستمرار الاضطرابات في السوق المحلي خلال الربع الثاني، حيث تراجع عدد العملاء الذين تم تحويلهم إلى الغاز الطبيعي بمعدل ٢١,٩% عن العام الماضي نتيجة تأخر التراخيص النهائية على خلفية الأوضاع السياسية والاقتصادية غير المواتية. وقد حققت إيرادات قطاع الإنشاءات ارتفاعاً سنوياً بمعدل ٢٤,١% خلال الربع الثاني، غير أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك تراجعت بصورة ملحوظة من ١,٤ مليون جم في الربع الثاني من عام ٢٠١٢ إلى خسائر تشغيلية بقيمة ٠,٧ مليون جم. ولا يختلف الوضع كثيراً بالنسبة للنصف الأول من العام، حيث ارتفعت الإيرادات على أساس سنوي بمعدل ١١,٢% مع تسجيل خسائر تشغيلية بقيمة ٠,٥ مليون جم نظراً لسداد مدفوعات بقيمة ٦,٨ مليون جم في شكل مكافآت نهاية الخدمة في إطار خطة تقليل العمالة.
- ارتفعت إيرادات نشاط تسويق المواد البترولية على أساس سنوي بمعدل ٤,٨% خلال الربع الثاني من العام، حيث قامت الشركة بزيادة أسعار زيوت التشحيم من أجل تغطية الزيادة في تكلفة التوريد، وصاحب ذلك انخفاض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٣٠,١% نتيجة تراجع مبيعات زيوت التشحيم على خلفية نقص الدولار وارتفاع الأسعار بشكل عام وغير ذلك من أوجه التباطؤ الاقتصادي بالبلاد.

شركة توازن

تحسن أداء شركة توازن المتخصصة في مشروعات إدارة المخلفات الزراعية والمنزلية خلال الربع الثاني، حيث ارتفعت إيرادات الشركة بمعدل ٣٠,٣% وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٢٢,٧% نتيجة الأداء القوي للشركة المصرية لتدوير المخلفات الزراعية (إيكارو).

وانخفضت إيرادات شركة توازن بمعدل سنوي ٢٦,٨% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، نظراً لغياب الإيرادات غير المتكررة التي حققتها شركة إيكارو خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢، وهو ما أشارت إليه شركة القلعة في تقرير النتائج المالية للربع الأول من عام ٢٠١٣.

وقد أشارت القلعة مسبقاً إلى أن شركة توازن تحقق أغلب أرباحها خلال النصف الثاني من العام، نظراً للطبيعة الموسمية التي ينتمى بها نشاط تدوير المخلفات الزراعية في أعقاب موسم حصاد الأرز والقطن والذرة.

- قامت شركة إيكارو بتوقيع عقد جديد لتدوير المخلفات المنزلية (MSW) بمحافظة الدقهلية فيما يمثل مصدرًا جديدًا لتحقيق الإيرادات منذ بدايته في الربع الأول من العام، حيث ساهم العقد بمبلغ ٢,٤ مليون جم ضمن الزيادة السنوية البالغة ٢٨,٧% بإيرادات الشركة خلال الربع الثاني. وارتفعت إيرادات عقد توريد المخلفات الزراعية إلى شركة إنتاج الأسمدة الدولية Cemex لتبلغ ٩,١ مليون جم في الربع الثاني من عام ٢٠١٣، مقابل ٦,٦ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق، وصاحب ذلك نمو ربحية العقد على الرغم من الزيادة الطفيفة في معدلات التوريد خلال الفترة الماضية نظراً لربطه بالأسعار الرسمية لوقود المازوت في السوق المحلي والتي ارتفعت إلى ١٦٢٠ جم للطن منذ مطلع ٢٠١٣، مقابل السعر القديم الذي لم يتجاوز ألف جنيه للطن. ومن جانب آخر شهدت الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك انخفاضاً سنوياً بمعدل ٢٩,٢% خلال الربع الثاني من العام الجاري. وانخفضت إيرادات شركة إيكارو بمعدل ١٩% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣ نظراً لغياب الإيرادات غير المتكررة التي تم تسجيلها خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢، وقابل ذلك التطورات التشغيلية الملحوظة خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ والتي ساهمت في خفض الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٢٦,٦% خلال نفس الفترة.

- وأعلنت الشركة مؤخرًا عن توقيع اتفاقية مدتها خمس سنوات مع شركة Italcementi لتوريد ١٣٥ ألف طن سنوياً من الوقود البديل إلى اثنين من مصانع الشركة في حلوان والسويس، علمًا بأن الاتفاقية تتضمن توريد ٣٥ ألف طن تقريبًا خلال الفترة المتبقية من عام ٢٠١٣ على أن يرتفع ذلك إلى ١٣٥ ألف طن بحلول عام ٢٠١٤.

- تتسم عمليات مجموعة إنتاج بالتقلبات النسبية بسبب اعتمادها على عقود المقاولات غير المتكررة، حيث انخفضت الإيرادات وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك، فيما يعد استمرارًا لاضطراب المشهد وإحجام دول الربيع العربي عن مواصلة الانفاق الاستثماري منذ عام ٢٠١١. وتجدر الإشارة إلى أن المجموعة حققت إيرادات بقيمة ١,٩ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهي زيادة ملحوظة مقارنة بالربع الثاني من العام الماضي، في ضوء توريد بعض المعدات إلى شركة إيكارو وأحد العملاء في السوق السوري. وتتطلع مجموعة إنتاج إلى الحصول على المزيد من المشروعات الجديدة لتلبية الطلب الإقليمي على معدات تدوير المخلفات وتوفير بدائل للطاقة.

آخر تطورات الاستثمارات الجديدة والمشروعات تحت التنفيذ في قطاع الطاقة

الشركة المصرية للتكرير

- تعمل الشركة المصرية للتكرير على إقامة أحدث منشأة لتكرير البترول في منطقة القاهرة الكبرى بتكلفة استثمارية ٣,٧ مليار دولار أمريكي.
- بلغ معدل تنفيذ المشروع ١٦,٤% اعتباراً من يوليو ٢٠١٣، مقارنة مع ١٦,٥% المستهدف خلال فترة التقرير، كما تم تنفيذ أكثر من ٥٠% من الأعمال الهندسية بالمشروع.
- تلقت الشركة المصرية للتكرير في أكتوبر ٢٠١٣ خطاب طمأننة من الحكومة المصرية للبنوك والجهات المقرضة التي تمويل المشروع، وذلك في إطار الدعم الحكومي لمشروع الشركة المصرية للتكرير في ضوء أهميته الاستراتيجية وأبعاده الوطنية المتعددة.

شركة مشرق

- قامت شركة مشرق في مايو ٢٠١٣ بتوقيع 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. ويندرج هذا العقد تحت نظام BOT لمدة ٢٥ عاماً تزداد بمعدل عام واحد لكل خمس أعوام يحقق فيها المشروع ما لا يقل عن ٩٠% من الخطة المستهدفة بحيث لا تزيد مدة الامتياز الكلية عن ٣٠ عام بخلاف فترة سماح ثلاث سنوات لإنشاء المشروع.
- وتوضح شركة القلعة أنها تعقد حالياً محادثات ومفاوضات مفتوحة مع عدة شركاء محتملين في المشروع.

قطاع النقل

تضم استثمارات شركة القلعة في قطاع النقل والدعم اللوجستي شركة سكك حديد ريفت فالي (شركة السكك الحديدية القومية بكينيا وأوغندا) وشركة نايل لوجستيكس (النقل النهري والدعم اللوجستي في مصر والسودان وجنوب السودان).

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع النقل

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣	النسبة التغير	النصف الأول ٢٠١٢	النصف الأول ٢٠١٣	نسبة التغير
الإيرادات*	١١٧,٤	١٣٢,٢	٪١٢,٦	٢٤٦,٨	٢٤٢,٨	٪-١,٦
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٣٢,٦)	(٩,٣)	٪٧١,٥	(٦٤,٥)	(٤٠,٦)	٪٣٧,٠
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	٪٨,٢	٪٩,٠		٪٨,٦	٪٨,٥	
شركة نايل لوجستيكس إيرادات	١٦,١	٧,٨	٪-٥١,٥	٢٤,٧	١٤,٥	٪-٤١,٣
شركة نايل لوجستيكس الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(١٢,٠)	(٩,٢)	٪٢٣,٧	(٢١,١)	(١٦,٤)	٪٢٢,٤
جنوب السودان للنقل النهري إيرادات (مليون دولار)	لا يوجد	٠,٦	لا يوجد	لا يوجد	١,٣	لا يوجد
جنوب السودان للنقل النهري الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	لا يوجد	٠,١	لا يوجد	لا يوجد	٠,٢	لا يوجد
شركة أفريقيا ريل وايز إيرادات (مليون دولار)	١٦,٨	١٧,٨	٪٥,٧	٣٦,٩	٣٢,٨	٪-١١,١
شركة أفريقيا ريل وايز الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	(٣,٤)	(٠,١)	٪٩٧,٧	(٧,٢)	(٣,٩)	٪٤٦,٠
مليون طن / كم سكك حديد	٢٩٧,٤	٢٧٠,٣	٪-٩,١	٦١٤,٢	٥٢٩,٤	٪-١٣,٨
ألف طن / كم نقل نهري في مصر	٧٠,٢	١٤,٩	٪-٧٨,٧	١١٩,٧	١٧,٧	٪-٨٥,٢
ألف طن / كم نقل نهري في جنوب السودان	-	٩,٠	لا يوجد	-	٢٠,٧	لا يوجد
صافي الإيرادات بالسنت الأمريكي عن كل طن / كم سكك حديد	٥,٥	٦,٥	٪١٦,٤	٦,٠	٦,٢	٪٣,٢
بارجات النقل النهري التي دخلت الخدمة في مصر	٣٧,٠	٤٣,٠	٪١٦,٢	٣٧,٠	٤٣,٠	٪١٦,٢
بارجات النقل النهري التي دخلت الخدمة في جنوب السودان	لا يوجد	٩,٠	لا يوجد	لا يوجد	٩,٠	لا يوجد

* تم تحويل نتائج شركة أفريقيا باستخدام متوسط سعر صرف الدولار خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٢ (٦,٠٣ جم) والربع الثاني من عام ٢٠١٣ (٦,٧٧ جم). وذلك لحساب الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك المحققة من استثمارات قطاع النقل.

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع النقل

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -
الربع الثاني ٢٠١٣



بلغت إيرادات قطاع النقل ١٣٢,٢ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ١٢,٦% مقابل ١١٧,٤ مليون جم خلال الربع الثاني من العام السابق.

وبلغت الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك ٩,٣ مليون جم خلال الربع الثاني، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٧١,٥% بفضل تحسن الأداء التشغيلي لشركة سكك حديد ريفت فالي التي حققت أول أرباح تشغيلية شهرية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك في الربع الثاني، وقامت بتقليص الخسائر التشغيلية إلى ٠,١ مليون دولار أمريكي خلال الربع الثاني مقابل ٣,٨ مليون دولار أمريكي خلال الربع الأول.

وانخفضت كذلك الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة نايل لوجيستكس مقارنة بالربع السابق، حيث بلغت ٩,٢ مليون جم، غير أنها مازالت تمثل نصيب الأسد في خسائر قطاع النقل وذلك بسبب التأجيل المتكرر لإلغاء دعم السولار في مصر - أبرز المحاور الكلية الداعمة لاستثمارات النقل النهري - مما غطى على التحسن المسجل بأداء شركة جنوب السودان للنقل النهري.

شركة نايل لوجيستكس

- بلغت إيرادات الشركة ٧,٨ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع بنسبة ١٦% مقارنة مع الربع السابق على خلفية إعادة نشاط البارجات النهرية تدريجيًا بعد توقفها في الربع الأول لإجراء أعمال الصيانة بالأهوسة النيلية. وانعكس ذلك أيضًا في زيادة حجم الشحنات المنقولة إلى ١٤,٩ مليون طن / كم مقابل ٢,٨ مليون طن / كم خلال الربع السابق، علمًا بأن حجم الشحنات المنقولة (طن / كم) انخفض بمعدل سنوي ٧٨,٧% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣.
- وشهدت إيرادات الشركة تراجعًا بمعدل ٥١,٥% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ عن ١٦,١ مليون جم نفس الفترة من العام الماضي على الرغم من الانخفاض السنوي الكبير في حجم البضائع المنقولة، وذلك بفضل الإيرادات المسجلة من عمليات الأوناش العائمة والتي بدأت النشاط خلال عام ٢٠١٢ (يرجى الاطلاع على تقرير نتائج أعمال الربع الأول للمزيد من التفاصيل في هذا الشأن). وتراجعت الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٣,٧% خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ على خلفية انخفاض تكلفة تشغيل الأوناش العائمة وتقليص المصروفات العمومية والإدارية إلى ٤,٤ مليون جم مقابل ٥,٤ مليون جم. كما تراجعت الخسائر التشغيلية بمعدل ٢٧% مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٣.
- تتوقع إدارة الشركة أن تزداد جاذبية النقل النهري باعتباره الوسيلة الأمثل من حيث الكفاءة الاقتصادية والتشغيلية مقارنة بالنقل البري، وخاصة مع اتجاه الحكومة المصرية إلى إلغاء الدعم تدريجيًا عن السولار، مما يترتب عليه زيادة معدلات تشغيل البارجات النهرية المملوكة للشركة.

شركة أفريكا ريل وايز

- بلغت إيرادات شركة سكك حديد ريفت فالي ١٧,٨ مليون دولار أمريكي، فيما يعد ارتفاعًا سنويًا بمعدل ٥,٧% وزيادة بمعدل ١٨% مقارنة بالربع السابق. وانخفضت الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ١٠٠ ألف دولار أمريكي مقارنة مع ٣,٨ مليون دولار في الربع الأول من العام الجاري و ٣,٤ مليون دولار في الربع الثاني من عام ٢٠١٢.
- وواصلت الشركة تحقيق أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك على أساس شهري منذ أن تمكنت من تسجيل أول أرباح شهرية خلال الربع الثاني من العام الجاري.
- أحرزت الشركة تقدمًا ملحوظًا في خطة إعادة التأهيل، وتشمل أبرز التطورات:
 - إتمام التجديد الشامل للجرار الأول في الورش الخاصة بالشركة خلال الربع الثاني، مع العمل على تجديد ثلاثة جرارات إضافية خلال الربع الثالث من العام؛
 - إضافة أكثر من ١٠٠ عربة حاويات لشبكة السكك الحديدية؛
 - زيادة طاقة الجر بمعدل ٢٥% عبر تزويد القطارات بأنظمة المعالجة (micro-processor system)؛
 - رصد المردود الإيجابي لبرنامج إعادة تأهيل القضبان وتحسن معايير الأمن والسلامة؛
 - استمرار خطة خفض المصروفات، علمًا بأن المصروفات الثابتة سجلت أقل مستوى شهري لها على الإطلاق خلال يونيو ٢٠١٣، على الرغم من نمو حركة النقل والإيرادات.

قطاع الأغذية

تضم استثمارات شركة القلعة في قطاع الزراعة والصناعات الغذائية مجموعة جذور في مصر (الزراعة والأغذية الاستهلاكية) وشركة وبرة في السودان وجنوب السودان (الإنتاج الزراعي)

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع الأغذية

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٢	النصف الأول ٢٠١٣	نسبة التغير
الإيرادات	٣٠٤,٥	٣٢٤,٣	٦٠٧,٤	٦٤٩,١	٪٦,٩
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ^١	٢١,٠	٣٥,٤	٣٢,٣	٦٣,٦	٪٩٧,٣
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	٪٢١,٢	٪٢٢,٢	٪٢١,١	٪٢٢,٦	
مجموعة جذور إيرادات	٣٠٣,١	٣١٩,١	٦٠٢,٩٩	٦٤١,٦	٪٦,٤
مجموعة جذور الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٦,٥	٣٩,٨	٥٣,٣٣	٧٣,٨	٪٣٨,٤
شركة وبرة إيرادات	١,٤	٥,٢	٤,٣٧	٧,٦	٪٧٣,١
شركة وبرة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٥,٥)	(٤,٤)	(٢١,١)	(١٠,٢)	٪٥١,٧
الرشيدي الميزان إيرادات	١١٨,٨	١٢١,٥	٢٣٣,٣١	٢٤٨,٧	٪٦,٦
الرشيدي الميزان الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١٥,٤	١٥,٢	٣٠,٦٢	٣١,٦	٪٣,٣
الرشيدي للحلول المتكاملة إيرادات	٢٤,٨	٣٥,٣	٥٥,٢٥	٦٦,٨	٪٢٠,٩
الرشيدي للحلول المتكاملة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٥	٠,٧	٣,٦٨	٢,٢	٪-٤٠,٩
مزارع ديننا إيرادات	٧٦,١	١٠٩,٣	١٥٣,٥٦	١٩٨,٠	٪٢٨,٩
مزارع ديننا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٣,٦	٣١,٥	٤٧,٥٩	٥٦,٨	٪١٩,٤
إيجوي إيرادات	٦١,٧	٧٤,٨	١١٣,٩١	١٤١,٤	٪٢٤,١
إيجوي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(١,١)	(٤,٩)	(٥,٥)	(٧,٥)	٪٣٦,٤
الاستثمارية لمنتجات الألبان إيرادات	١٧,٩	٢٢,١	٣٢,٧٢	٤١,٣	٪٢٦,٣
الاستثمارية لمنتجات الألبان الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٦	٢,٢	٢,١٧	٣,١	٪٤٤,٢
مبيعات شركة الرشيدي الميزان (بالطن)	٨١٨١	٧١٩٥	١٦٢٧٠,٢٥	١٥١٧٢,٩	٪-٦,٧
مبيعات شركة الرشيدي للحلول المتكاملة السودانية (بالطن)	١٢٧٣	٢٣١٣	٣٠٨٩	٤٧٥٢	٪٥٣,٨
مبيعات مزارع ديننا ألبان (بالطن)	١٢٤١٨	١٤٨٠٣	٢٨٣٨٠	٣٠١٠٤	٪٦,١
مبيعات مزارع ديننا إنتاج زراعي (بالطن)	١٤٦٨٠	٢٢١٤٩	٢٨٣٦١	٣٧٩٨٥	٪٣٣,٩
قطع الأبقار الخاص بمزارع ديننا	١٢٨٣٩	١٥٣٧٥	١٢٨٣٩	١٥٣٧٥	٪١٩,٨
عدد الأبقار الحلابة بقطع مزارع ديننا	٥٦٧٦	٦٨٠١	٥٦٧٦	٦٨٠١	٪١٩,٨
مبيعات شركة إيجوي (بالطن)	١٢٢٢٢	١٤٠٤٨	٢٢١٣٥	٢٦٣١٢	٪١٨,٩
مبيعات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان (بالطن)	٢٥٤٦	٢٦٧٠	٤٧٦٥	٥٠٦٣	٪٦,٣
إجمالي الأراضي المزروعة في مصر خلال الفترة ^١	٦٢٢٢	٥٩٥٥	٧٢٥٧	٧٢٥٠	٪-٠,١
محاصيل زراعية (فدان)	٥٤٥٤	٥٢٨٣	٦٤٦٩	٦٤٣٧	٪-٠,٥
بساتين (فدان)	٧٦٨	٦٧٢	٧٨٨	٨١٣	٪٣,٢
إجمالي الأراضي المجهزة في السودان (فدان)	١١٨٥٠	١٧٠٣٣	١١٨٥٠	١٧٠٣٣	٪٤٣,٧
الأراضي المزروعة في السودان خلال الفترة (فدان)	٥٤٠٠	-	٩٤٠٠	٠	٪-١٠٠,٠
الأراضي الزراعية في السودان باستثناء المستصلحة لمنفعة المجتمع المحلي	٤٠٠٠	٧٠٣٣	٤٠٠٠	٧٠٣٣	٪٧٥,٨
إجمالي الأراضي المجهزة في جنوب السودان خلال الفترة (فدان)	-	٧٥	-	٣٧٥	-
الأراضي المزروعة في جنوب السودان (فدان)	١٠٠٠	٢٥٠٠	١٠٠٠	٢٥٠٠	٪١٥٠,٠

^١ تختلف مساحة الأراضي المزروعة على مدار العام وفقاً للطبيعة الموسمية للنشاط الزراعي

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع الأغذية

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -
الربع الثاني ٢٠١٣



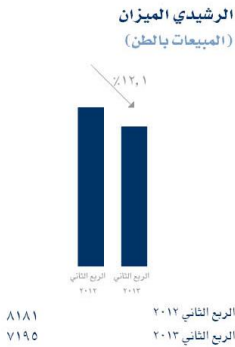
بلغت إيرادات قطاع الأغذية ٦٤٩,١ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٦,٩% مقارنة مع إيرادات قدرها ٦٠٧,٤ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٦٣,٦ مليون جم فيما يعد نموًا سنويًا بمعدل ٩٧,٣% خلال نفس الفترة، بفضل التطورات التشغيلية الأخيرة بمجموعة جذور في السوق المصري، وتقليص الخسائر المسجلة من عمليات شركة وفرة بالسودان وجنوب السودان.

مجموعة جذور

بلغت إيرادات مجموعة جذور ٦٤١,٦ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٦,٤%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٧٣,٨ مليون جم فيما يعد نموًا بمعدل ٣٨,٤% خلال نفس الفترة على خلفية نمو المبيعات وتأثير سياسة خفض المصروفات العمومية للشركة.

وارتفعت إيرادات مجموعة جذور بمعدل ٦% خلال الربع الثاني منفردًا مقارنة بالربع الأول من العام الجاري، مصحوبًا بنمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ١٧,١% خلال نفس الفترة.

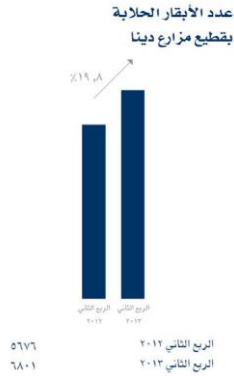


ارتفعت مبيعات شركة الرشيد الميزان بمعدل ٦,٦% مقارنة بالنصف الأول من عام ٢٠١٢، بفضل الحملات التسويقية الناجحة لمنتجات حلوة سبريد وشيكولاتة سبريد ومنتج الحلوة الجديد "بيج بار" والمرببات الطبيعية، فضلاً عن طرح منتجات جديدة تشمل العسل الأسود وعسل النحل. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٣,٣% خلال نفس الفترة بفضل قدرة الشركة على احتواء التكاليف الثابتة من مصروفات البيع والتوزيع والمصروفات الإدارية. وانخفضت إيرادات الشركة خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ بمعدل ٤,٤% مقارنة بالربع السابق، وتراجعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٧,٨% خلال نفس الفترة بسبب تباطؤ حركة البيع في السوق مقارنة بالربع الأول من العام.

ارتفعت إيرادات شركة الرشيد المتكاملة في السودان بمعدل ٢٠,٩% مقارنة بالنصف الأول من عام ٢٠١٢، بينما انخفضت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٤٠,٩% خلال نفس الفترة نتيجة انخفاض هامش الربحية بنشاط تجارة السمس مقابل تجارة السلع الاستهلاكية سريعة الدوران. وارتفعت إيرادات الشركة خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ بمعدل ١٢,٤% مقارنة بالربع السابق، وصاحب ذلك انخفاض الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٠,٧ مليون جم مقابل ١,٥ مليون جم خلال الربع الأول نظراً لانخفاض هامش الأرباح ونمو المصروفات الإدارية للشركة.

ارتفعت إيرادات شركة إنجوي بمعدل ٢٤,١% مقارنة بالنصف الأول من عام ٢٠١٢ نظراً لنمو مبيعات العصائر مع طرح العبوات الجديدة ذات التصميمات الفريدة والشعار المميز لشركة إنجوي خلال عام ٢٠١٢، غير أن الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ارتفعت إلى ٧,٥ مليون جم خلال النصف الأول، مقارنة مع ٥,٥ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق نتيجة ارتفاع المصروفات التسويقية المرتبطة بالحملات الإعلانية الجديدة خلال شهر يونيو ٢٠١٣، بالإضافة إلى ارتفاع المصروفات البيعية والإدارية. وقد تحسنت إيرادات الشركة خلال الربع الثاني من العام بمعدل ١٢,٣% مقارنة بالربع السابق، غير أن الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك انخفضت بنحو ٨٨,٥% تأثراً بالعوامل السابق ذكرها. وتواصل الشركة بذل الجهود اللازمة للتغلب على مجموعة من التحديات، أبرزها ارتفاع المصروفات الثابتة بصورة لا تتماشى مع حجم المبيعات الحالي، بالإضافة إلى المعوقات المرتبطة برأس المال العامل على خلفية برنامج إعادة الهيكلة.

قامت شركة إنجوي بإطلاق أول حملة إعلانية تلفزيونية منذ ٥ سنوات في شهر يونيو ٢٠١٣ لترويج منتجات العصائر التي تحمل علامة الشركة، وذلك في ضوء استراتيجيتها الرامية إلى خلق أرضية تسويقية جديدة عبر تطوير العلامة التجارية



للشركة من أجل زيادة الإقبال على منتجاتها المتنوعة. وتتوقع إدارة الشركة أن تثمر هذه الحملة الترويجية عن زيادة الطلب على المنتجات وتنمية قاعدة المستهلكين، وهو ما سيؤدي إلى نمو المبيعات خلال الفترة المقبلة.

- ارتفعت إيرادات مزارع دينا بمعدل سنوي ٢٨,٩% مقارنة بالنصف الأول من عام ٢٠١٢ بفضل زيادة أسعار الحليب وتحسن إنتاجية وربحية المشروعات الزراعية. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٩,٤% خلال نفس الفترة، وذلك بالتزامن مع استلام الدفعة الثانية من الأبقار العُشر المستوردة، والبالغ عددها ألف بقرة، بالإضافة إلى توفير ٣٦٠ رأس أخرى من الأبقار مقابل تكلفة جذابة. وارتفعت إيرادات الشركة خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ بمعدل ٢٣,٢% مقارنة بالربع السابق، مصحوبة بارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٢٤,٥% بفضل الطبيعة الموسمية التي يتميز بها النشاط الزراعي.



- تحسنت مبيعات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي ٢٦,٣% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، حيث تقوم الشركة بتسويق الحليب الطازج الذي تنتجه مزارع دينا تحت علامتها التجارية الأكثر رواجاً في السوق المحلي. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٤٤,٢% خلال نفس الفترة نتيجة نمو المبيعات وتحسن معدلات الربحية. وارتفع هامش الربح الإجمالي إلى ٣٤% مقابل ٣٢% خلال النصف الأول من العام السابق في ضوء زيادة الأسعار وترشيد المصروفات الإدارية. وارتفعت إيرادات الشركة خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ بمعدل ١٥% مقارنة بالربع السابق، مع ارتفاع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ١٤٤,٤% بفضل المردود الإيجابي لسياسة ترشيد المصروفات البيعية والتسويقية والإدارية.

شركة وفرة

ارتفعت إيرادات شركة وفرة بمعدل سنوي ٧٣,١% مقارنة بالنصف الأول من عام ٢٠١٢، مع تقليص الخسائر التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٥١,٧% خلال نفس الفترة، علماً بأن الخسائر التشغيلية المسجلة ضمن نتائج الشركة ترجع إلى ارتفاع التكاليف بالمشروعات الزراعية حديثة النشأة.

- بدأت شركة كوناكورد تجهيز أراض زراعية تبلغ مساحتها ٤ آلاف فدان في دولة جنوب السودان منذ النصف الثاني من عام ٢٠١٢، حيث انتهت من تجهيز ١٠٠٠ فدان بالكامل استعداداً للموسم الزراعي الجديد الذي يبدأ في النصف الثاني من عام ٢٠١٣.
- وشملت أعمال التجهيز تسوية وحرث ٣٧٥ فدان باستخدام تقنيات الليزر المتطورة، والتجهيز الجزئي لقرابة ٦٢٥ فدان بأنظمة الصرف، وإزالة الأشجار والقيام بأعمال الحرث لمساحة ٣ آلاف فدان إضافية.
- وقامت شركة سايبنا بوقف النشاط مؤقتاً لإجراء دراسات التربة، حيث تعاقدت مع شركة KETS الدولية لإجراء دراسة الجدوى للمشروع وإعداد تقرير شامل عن دراسات تحليل التربة بحلول الربع الثالث من عام ٢٠١٣ بغرض زيادة إنتاجية مشروعات الشركة، غير أن الشركة واصلت تحقيق الإيرادات خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ عبر بيع مخزون المحاصيل الزراعية المتاحة لديها فضلاً عن الإيرادات المستحقة عن إدارة المشروعات الزراعية لصالح الغير، وهي أنشطة تتميز بارتفاع هامش الربحية، مما مكنها من المساهمة الإيجابية في الإيرادات التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك الخاصة بشركة وفرة. وتقوم الشركة بتوظيف خبراتها والآلات غير المستغلة حالياً في إدارة هذه المشروعات من أجل تحقيق عائدات إضافية، على أن تتوقف عن مزاوله ذلك النشاط بمجرد استئناف الأعمال الزراعية بأراضي الشركة.

قطاع التعدين

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

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع التعدين

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣	النسبة التغير	النصف الأول ٢٠١٢	النصف الأول ٢٠١٣	نسبة التغير
الإيرادات	١٣٢,٨	١٤١,٦	٪٦,٦	٢٦٨,٨	٢٧٣,٤	٪١,٧
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٦,١)	٤,٩	٪١٨٠,٩	٦,٢	١٠,٧	٪٧١,٨
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	٪٩,٢	٪٩,٧		٪٩,٤	٪٩,٥	
شركة أسكوم لتصنيع الكاربونات والكيماويات إيرادات (مليون دولار)	٣,٥	٣,٦	٪٥,١	٦,٤	٧,٨	٪٢٢,٧
شركة أسكوم لتصنيع الكاربونات والكيماويات الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	٠,٤	٠,٩	٪١٣٢,٢	١,٠	١,٩	٪٩١,٦
شركة جلاس روك للمواد العازلة إيرادات (مليون دولار)	٠,٠	١,٠	٪٣٤١٣,٢	٠,٠	١,٧	٪٤٣٣٤,٦
شركة جلاس روك للمواد العازلة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (مليون دولار)	(٠,٦)	(١,٢)	٪-١٠٥,٨	(١,١)	(٢,٠)	٪-٨٠,٧
نشاط إدارة المحاجر في مصر إيرادات	٨٠,١	٨٤,٨	٪٥,٩	١٦٠,٠	١٥٧,٤	٪-١,٦
نشاط إدارة المحاجر في مصر الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢,٠	٦,٦	٪٢٢٢,٦	٦,٨	١١,٢	٪٦٤,٦
إيرادات أخرى من نشاط إدارة المحاجر خارج مصر * (مليون جم)	٣١,٨	٢٤,٧	٪-٢٢,٤	٧٠,٢	٥٠,٨	٪-٢٧,٧
أرباح تشغيلية أخرى من نشاط إدارة المحاجر خارج مصر * (مليون جم)	(٦,٩)	٠,٤	٪-١٠٦,١	٠,١٧	٠,٢٥	٪٤٢,١

حجم المبيعات

	الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣	النسبة التغير	النصف الأول ٢٠١٢	النصف الأول ٢٠١٣	نسبة التغير
أسكوم لتصنيع كاربونات الكالسيوم والكيماويات (ألف طن)	٤٣,١	٤٨,٨	٪١٣,١	٨٥,٩	٩٩,٠	٪١٥,٣
جلاس روك للمواد العازلة (ألف طن)	-	١,٥	-	-	١,٥	-
نشاط إدارة المحاجر في مصر (مليون طن)	٩,٩	٩,٢	٪-٧,٣	١٩,٢	١٧,٢	٪-١٠,٢

معدلات التصدير إلى مجمل الإنتاج (بالنسبة المئوية)

	الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣	النسبة التغير	النصف الأول ٢٠١٢	النصف الأول ٢٠١٣	نسبة التغير
أسكوم لتصنيع كاربونات الكالسيوم والكيماويات	٪٤٨,٩	٪٤٨,٩	٠	٪٤٨	٪٥٣	١
جلاس روك للمواد العازلة	-	٪٤٨,٦	-	-	٪٥٦	-

* الأسواق الأخرى تشمل الجزائر والسودان والإمارات

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات - الربع الثاني ٢٠١٣



الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع التعدين

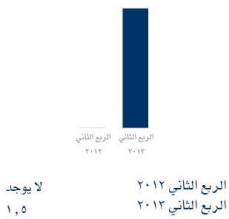
بلغت إيرادات شركة أسكوم ١٤١,٦ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ وهو نمو سنوي بمعدل ٦,٦%، علماً بأن التحسن الملحوظ في عمليات شركة أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم والكيماويات ونشاط إدارة المحاجر بالسوق المصري ساهم في تحقيق أرباح تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقيمة ٤,٩ مليون جم، مقارنة مع خسائر تشغيلية قدرها ٦,١ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٢.

وحققت إيرادات الشركة زيادة سنوية طفيفة بمعدل ١,٧% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، حيث بلغت ٢٧٣,٤ مليون جم، بينما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٧١,٨% لتبلغ ١٠,٧ مليون جم مقابل ٦,٢ مليون جم خلال النصف الأول من العام الماضي في ضوء التطورات التشغيلية خلال الربع الثاني من العام.

أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم (المبيعات بالآلاف طن)



جلاس روك (المبيعات بالآلاف طن)



نشاط إدارة المحاجر في مصر (المبيعات بالمليون طن)



تتخصص شركة أسكوم لتصنيع كربونات الكالسيوم والكيماويات في توفير مادة كربونات الكالسيوم لأسواق الدهانات والبوليمر وصناعة الورق العالمية. وبلغت إيرادات الشركة ٧,٨ مليون دولار أمريكي خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، فيما يعد نموًا سنويًا بمعدل ٢٢,٧%، بينما بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١,٩ مليون دولار أمريكي، وهو نمو سنوي بمعدل ٩١,٦% في ضوء نمو المبيعات بنسبة ١٥,٣% وزيادة الأسعار. وتجدر الإشارة إلى أن مبيعات الشركة خلال النصف الأول توزعت مناصفة بين أسواق التصدير والسوق المحلي. وقامت الشركة بتشغيل خط الإنتاج الجديد الذي يعمل بطاقة ٥ آلاف طن شهريًا خلال الربع الأول، وهو يعمل حاليًا بكامل طاقته الإنتاجية، كما قامت بتركيب محطة الطحن الرطب خلال شهر أغسطس الماضي وبدء التشغيل التجريبي بنهاية سبتمبر ٢٠١٣.

بلغت إيرادات شركة جلاس روك للمواد العازلة ١,٧ مليون دولار أمريكي خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣ مقارنة مع صفر خلال العام الماضي، غير أن الشركة لم تبلغ حتى الآن حيز الربحية - شأنها شأن جميع المشروعات حديثة النشأة - وسجلت خلال النصف الأول خسائر تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك على خلفية التكاليف المرتبطة ببدء تشغيل خط تصنيع الصوف الزجاجي (افتتاح نوفمبر ٢٠١٢) والصوف الصخري (افتتاح مايو ٢٠١٢). يرجى الاطلاع على تقرير نتائج الربع الأول من عام ٢٠١٣ لمزيد من المعلومات.

بلغت إيرادات نشاط إدارة المحاجر في السوق المصري ١٥٧,٤ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، فيما يعد انخفاضًا طفيفًا بمعدل سنوي ١,٦%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ١١,٢ مليون جم، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٦٤,٦% نظرًا لانحسار تكلفة البضائع المباعة في ٤,٧ مليون جم فقط خلال النصف الأول بدعم من بعض العوامل غير المتكررة، علماً بأن استبعاد هذا التأثير لا يؤدي إلى تغيير ملحوظ بمعدل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك.

أدى انتهاء عقد الشركة مع مصنع أسمنت التكامل في السودان إلى انخفاض إيرادات نشاط إدارة المحاجر خارج السوق المصري بمعدل ٢٧,٧% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، مع عدم تحقيق أرباح تشغيلية تذكر قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك.

تسير شركة أسكوم بريشيووس ميتالز وفقاً لأهداف الخطة المتكاملة لاستكشاف وإنتاج الذهب والمعادن الثمينة باثنتين من الامتيازات الاستكشافية في إثيوبيا (حيث انتهت الشركة من تنفيذ أعمال الحفر على مسافة ٤٢ ألف متر وأظهرت نتائج تحليل العينات الأولية إمكانية تحقيق اكتشاف اقتصادي هام بالمنطقة) وامتياز آخر في ولاية النيل الأزرق بالسودان. ويأتي ذلك بالتوازي مع المفاوضات الجارية لاكتساب حقوق المشاركة في المزيد من الامتيازات الاستكشافية الجاذبة بالسودان وغيرها من بلدان المنطقة، علماً بأن الشركة أصدرت مؤخراً تقرير تفصيلي عن تقديرات الموارد المعدنية (في الامتيازات الإثيوبية) وتشير تقديرات التقرير إلى وصول إجمالي احتياطي الذهب بتلك الامتيازات إلى ١,٧ مليون أوقية بواقع ١,٥ جرام للطن.

قطاع الأسمنت

تضم استثمارات شركة القلعة في قطاع الأسمنت والإنشاءات مجموعة أسيك القابضة، والتي تشمل مشروعات تصنيع الأسمنت من خلال شركة أسيك للأسمنت (في السودان: شركة التكامل / في مصر: شركة مصر للأسمنت - قنا وشركة أسيك للخرسانة الجاهزة وشركة أسيك المنيا / في الجزائر: شركة زهانة وشركة جلفا - تحت الإنشاء / في سوريا: رخصة تشييد مصنع أسمنت جديد) ومشروعات الإنشاءات (شركة أرسكو / شركة أسيك للتحكم الآلي) ومشروعات الإدارة الهندسية (شركة أسيك للهندسة / شركة أسنبرو).

المؤشرات الرئيسية لاستثمارات قطاع الأسمنت

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٢	النصف الأول ٢٠١٣	نسبة التغير
إجمالي الإيرادات ^٨	٥٧٩,٣	٥٣٣,٧	١١٢٣,٦	١٠٨١,٤	%-٣,٨
إجمالي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ^٨	٩٧,٧	٦١,٠	١٠٣,٨	٨٠,١	%-٢٢,٨
الإيرادات المجمعة *	٤٩٣,٣	٥٠١,٨	٩٤٢,٩	١٠٠١,٩	%٦,٣
الأرباح التشغيلية المجمعة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك *	٥٠,١	١٩,٨	١٥,٠	١,٥	%-٨٩,٨
النسبة من إجمالي إيرادات شركة القلعة	%٤٠,٢	%٣٦,٥	%٣٩,١	%٣٧,٧	
نشاط صناعة الأسمنت (أسيك للأسمنت) إيرادات **	٢٥٤,٧	٢٦١,٠	٤٧٥,٢	٤٤٧,٣	%-٥,٩
نشاط صناعة الأسمنت (أسيك للأسمنت) الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك **	٥٨,٤	٣٦,٩	٦٦,١	٥٠,٥	%-٢٣,٧
مصر للأسمنت - قنا إيرادات	١٩٥,٥	٢٢٢,٣	٣٨٧,٩	٤٤٥,٨	%١٤,٩
مصر للأسمنت - قنا الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٨٥,٨	٨٩,٩	١٦١,٧	١٩٠,٢	%١٧,٦
التكامل إيرادات ^{٨٨}	١٤٢,٠	١٣٢,٥	٢٢٩,٩	٢٣٥,٨	%٢,٦
التكامل الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ^{٨٨}	٨,٠	١٤,٣	٣,١	١٥,٤	%٣٩٤,٤
زهانة إيرادات ^{٨٨}	٩٥,٠	٨٧,٩	١٥٠,٦	١٤٩,٠	%-١,١
زهانة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ^{٨٨}	٤٤,٧	٢١,٩	٥٣,٠	٣٨,٣	%-٢٧,٨
أسيك للخرسانة الجاهزة إيرادات	١٣,٧	١٧,٣	٢٦,٧	٣٢,٨	%٢٣,٠
أسيك للخرسانة الجاهزة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,٧	١,٥	٣,٠	٣,٣	%١١,٨
نشاط الإنشاءات والإدارة إيرادات	٣٢٤,٦	٢٧٢,٧	٦٤٨,٤	٦٣٤,١	%-٢,٢
نشاط الإنشاءات والإدارة الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٣٩,٣	٢٤,١	٣٧,٧	٢٩,٦	%-٢١,٣

^٨ يمثل إجمالي الإيرادات والأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك مجموع العمليات باستثمارات قطاع الأسمنت والإنشاءات والإدارة.

* الإيرادات المجمعة والأرباح التشغيلية المجمعة تعكس الإيرادات والأرباح التشغيلية القانونية للشركة بعد استبعاد تأثير العمليات المتبادلة بين مشروعات الأسمنت والإنشاءات داخل المجموعة، ولكنها لا تعكس تأثير صفقة الاستحواذ على محطة بربر للطاقة الكهربائية نظراً لعدم اكتمالها حتى نهاية الثاني الأول من عام ٢٠١٣.

** تم إعادة تبويب القوائم المالية للنصف الأول من عام ٢٠١٢ والنصف الأول من عام ٢٠١٣ حتى ينعكس تأثير صفقة الاستحواذ على محطة بربر للطاقة الكهربائية على الإيرادات والأرباح التشغيلية، وتجدر الإشارة إلى أن سعر صرف الجنيه السوداني بلغ ١,٩٩ جم في الربع الثاني من عام ٢٠١٢ مقابل ١,٢٣ جم في الربع الثاني من عام ٢٠١٣. بينما بلغ سعر صرف الدينار الجزائري ٠,٠٨٠ جم في الربع الثاني من عام ٢٠١٢ مقابل ٠,٠٨٧ جم في الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو ما غطى جزئياً على المردود الإيجابي من التطورات المسجلة لمشروعات صناعة الأسمنت.

^{٨٨} استخدمت الشركة سعر الصرف الاسمي التالي للدينار الجزائري (٠,٠٨٦ جم) والجنيه السوداني (١,١٩٣ جم) وذلك لتسهيل المقارنات بين فترتي الربع الثاني من عام ٢٠١٢ والربع الثاني من عام ٢٠١٣.

الأداء المالي والتشغيلي لاستثمارات قطاع الأسمنت

تشمل استثمارات قطاع الأسمنت كل من مصانع الأسمنت ومشروعات الإنشاءات والهندسة والإدارة.

الوزن النسبي من إجمالي الإيرادات -
الربع الثاني ٢٠١٣



بلغت إجمالي إيرادات قطاع الأسمنت ١,١ مليار جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٣,٨%. وصاحب ذلك تراجع إجمالي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك للقطاع بمعدل ٢٢,٨% لتبلغ ٨٠,١ مليون جم خلال نفس الفترة.

وانخفض إجمالي الإيرادات بمعدل ٧,٩% خلال الربع الثاني من العام لتبلغ ٥٣٣,٧ مليون جم مقابل ٥٧٩,٣ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٢، نظرًا لانخفاض إيرادات قطاع الإنشاءات بمعدل ١٦% مما غطى على تحسن إيرادات نشاط إنتاج الأسمنت بمعدل ٢,٥%. وبلغ إجمالي الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٦١ مليون جم فيما بعد انخفاضًا سنويًا بمعدل ٣٧,٦%، إلا أن نتائج الربع الثاني تمثل نموًا ملحوظًا يتجاوز ثلاثة أضعاف الأرباح التشغيلية المسجلة خلال الربع الأول، والتي بلغت ١٨,٣ مليون جم، بفضل التطورات التشغيلية في مصنع أسمنت التكامل بالسودان والمردود الإيجابي لإعادة هيكلة شركة أرسكو.

نشاط إنتاج الأسمنت

- تعمل شركة أسيك للأسمنت على زيادة قدرتها الإنتاجية إلى ١٠ مليون طن سنويًا بحلول عام ٢٠١٦. وقد حققت جميع مصانع الأسمنت تحسنًا ملحوظًا في النتائج، باستثناء مصنع أسمنت زهانة بالجزائر حيث تقرر إجراء أعمال الصيانة والتجديد الشامل بأحد خطوط الإنتاج خلال الربع الثاني إلى جانب تعطل النشاط بالمصنع لمدة أسبوعين خلال شهر أبريل ٢٠١٣ بسبب هطول الأمطار بغزارة. وعلى هذه الخلفية بلغت الإيرادات المجمعة لقطاع الأسمنت ٤٤٧,٣ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٥,٩%، مصحوبًا بتراجع الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ٢٣,٧% خلال نفس الفترة لتبلغ ٥٠,٥ مليون جم. نسخت هذه العوامل تأثير التطورات الإيجابية الهائلة بباقي مشروعات أسيك للأسمنت ويشمل ذلك التالي:

- تضاعفت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك التي حققها مصنع أسمنت التكامل في السودان بمعدل ٤ أضعاف خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣
- ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة مصر للأسمنت قنا بمعدل زيادة ١٧,٦% خلال النصف الأول.
- ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك لشركة أسيك للخرسانة الجاهزة بمعدل زيادة ١١,٨% خلال النصف الأول.

- ولا يظهر تأثير الأداء المتميز بعدد من المشروعات التابعة في النتائج المالية المجمعة لشركة أسيك للأسمنت خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، وذلك تأثرًا بالعوامل المبيّنة على النحو التالي:

- إعادة تبويب النتائج المالية الخاصة بمصنع أسمنت التكامل عن فترة النصف الأول من عام ٢٠١٢ وفقًا للأسلوب المعتمد في الربع الأول من عام ٢٠١٣، ويعكس ذلك بدقة هيكل المصروفات الجديد للشركة مما أدى إلى تحسن ملحوظ في نتائج النصف الأول من العام الماضي.
- ترجمة النتائج المالية المجمعة من الجنيه السوداني والدينار الجزائري إلى الجنيه المصري بغرض إعداد القوائم المالية المجمعة لشركة القلعة، وهو ما قلص المردود الإيجابي الظاهر بالقوائم المالية المقومة بالعملة المحلية لمصنع أسمنت التكامل في السودان وشركة زهانة بالجزائر. وتجدر الإشارة إلى أن سعر صرف الجنيه السوداني بلغ ١,٩٩ جم في الربع الثاني من عام ٢٠١٢ مقابل ١,٢٣ جم في الربع الثاني من عام ٢٠١٣، بينما بلغ سعر صرف الدينار الجزائري ٠,٠٨٠ جم في الربع الثاني من عام ٢٠١٢ مقابل ٠,٠٨٧ جم في الربع الثاني من عام ٢٠١٣.

- حققت أسيك للأسمنت صافي أرباح بقيمة ١٠٠,٩ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣ بفضل تحسن قيمة الجنيه السوداني مقابل الدولار الأمريكي والجنيه المصري، مع انخفاض قيمة الأخير مقابل الدولار الأمريكي. وتجدر الإشارة إلى أن التزامات مصنع أسمنت التكامل للأطراف ذات العلاقة استقادت بشدة من ارتفاع قيمة الجنيه السوداني مقابل الدولار الأمريكي خلال النصف الأول من العام، فيما استقادت الأصول النقدية المقومة بالعملة الأجنبية من تراجع قيمة الجنيه المصري مقابل

الدولار الأمريكي، علمًا بأن الخسائر البالغة ٤٨٦,٧ مليون جم والمسجلة من فروق أسعار الصرف في نهاية عام ٢٠١٢ ترجع بالأساس إلى الانخفاض الحاد في قيمة الجنيه السوداني مقابل الدولار الأمريكي مطلع ذلك العام.

• مشروعات أسيك للأسمنت

○ بلغت إيرادات شركة مصر للأسمنت – قنا ٤٤٥,٨ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ١٤,٩% مدعومًا بزيادة أسعار البيع بمعدل ١٩% لمواجهة ارتفاع تكلفة الوقود. وانخفضت المبيعات بمعدل سنوي ٤% خلال النصف الأول من العام الجاري نتيجة انخفاض الطلب بنسبة ٣,١% وتراجع الصادرات إلى السوق الليبي بسبب إغلاق الحدود أثناء فترة التقرير. وارتفع هامش الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٤٣% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣ مقارنة مع ٣٨% في نفس الفترة من العام السابق نظرًا لارتفاع أسعار البيع، علمًا بأن الشركة تدرس حاليًا إمكانية استخدام الطاقة البديلة لتشغيل خطوط الإنتاج مع تقليل الاعتماد على المازوت في ظل النقص المستمر والارتفاع المرتقب في أسعار الطاقة. تجدر الإشارة إلى أن شركة القلعة لا تقوم بتجميع النتائج المالية الكاملة لشركة مصر للأسمنت – قنا (المقيدة في البورصة المصرية تحت كود MCQE) ولكنها تسجل العائد الاستثماري من هذه الشركة فوق بند الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بقائمة الدخل المجمعة للشركة.

○ تعد شركة أسيك للخرسانة الجاهزة أول مشروع من نوعه متخصص في تغطية أسواق الوجه القبلي بمصر، حيث تقوم بتشغيل خطوط الإنتاج في محافظات أسيوط وسوهاج وقنا وأسوان، وتعتزم افتتاح محطات الخلط الجديدة في محافظات المنيا وبني سويف خلال العام الجاري. وبلغت إيرادات الشركة ٣٢,٨ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٢٣% نتيجة ارتفاع متوسط الأسعار بنسبة ١٢% ونمو المبيعات بمعدل ١٠% في ضوء زيادة الإقبال على منتجات الشركة بمحافظة الصعيد، بينما ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل ١١,٨% لتبلغ ٣,٣ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣.

○ تمثل شركة أسمنت زهانة واحدة من أبرز المشروعات الاستثمارية التابعة لشركة أسيك للأسمنت في غرب الجزائر على بعد ٤٠ كم من مدينة وهران. وقد واجهت الشركة تحديات كبيرة خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، حيث قامت الإدارة بتعليق العمل لمدة أسبوعين بسبب هطول الأمطار بغزارة في نطاق المصنع فضلًا عن إجراء التجديدات الشاملة بالفرن الرطب وبعض الاحتجاجات العمالية. وأسفرت هذه العوامل عن انخفاض معدلات الإنتاج بنحو ٥% خلال النصف الأول من العام مما أدى إلى تراجع الإيرادات بمعدل سنوي ١,١% لتبلغ ١٤٩ مليون جم. فيما بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٣٨,٣ مليون جم خلال النصف الأول، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٢٧,٨% مقارنة مع ٥٣ مليون جم، على خلفية ارتفاع المصروفات الثابتة بنسبة ٣٤% في إطار إجراء التجديدات بالفرن الرطب وتراجع إيرادات المصنع خلال فترة التقرير.

○ انتهت شركة زهانة من تنفيذ الإنشاءات الخاصة بطاحونة الخامات الجديدة، وبدأت استلام الآلات والأجزاء الأساسية من ميناء وهران سعيًا لإتمام المشروع وفقًا للجدول الزمني المحدد في يناير ٢٠١٤ لزيادة الطاقة الإنتاجية بالمصنع إلى قرابة مليون طن كلنكر و ١,٢ مليون طن أسمنت سنويًا.

○ بلغت إيرادات مصنع أسمنت التكامل في السودان ٢٣٥,٨ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، وهو نمو سنوي بمعدل ٢,٦% نتيجة ارتفاع أسعار البيع بنسبة ٤٧% خلال نفس الفترة. ويأتي ذلك في ضوء تسجيل بواكر التعافي بالسوق السوداني، حيث ارتفع الطلب على الأسمنت بنسبة ٩% خلال النصف الأول من العام الجاري و ١٢% خلال عام ٢٠١٢. وأدت هذه العوامل إلى تحقيق الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك للمرة الثانية على التوالي خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، علمًا بأن الأرباح التشغيلية للمصنع بلغت ١٥,٤ مليون جم خلال النصف الأول من العام الجاري مقابل ٣,١ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق.

○ نجحت الشركة في تأمين إمدادات الوقود دون انقطاع خلال النصف الأول من العام، وهو ما ساهم في استمرار عمليات التشغيل دون توقف وارتفاع مستويات إنتاج الكلنكر إلى ١٠٠% تقريبًا من الطاقة الإنتاجية خلال شهر مايو ٢٠١٣. وتحسن هيكل المصروفات كذلك بعد الاستحواذ على محطة بربر للطاقة الكهربائية، مما أتاح اقتصار تكاليف الطاقة على الاستهلاك الفعلي للمصنع بخلاف نظام (Take or Pay) المعمول به في السابق والذي كانت الشركة تدفع بموجب القيمة الكاملة لإنتاج محطة بربر للطاقة الكهربائية بغض النظر عن حجم الاستهلاك الفعلي بالمصنع. وتجدر الإشارة إلى أن شركة أسمنت التكامل أصبحت في مركز يؤهلها لتحقيق نمو

قوي خلال الفترة المقبلة بعد أن كانت تمثل نصيب الأسد من الخسائر غير النقدية المسجلة بنتائج مجموعة أسيك القابضة وشركة القلعة.

○ قامت شركة أسيك المنيا (الشركة العربية الوطنية للأسمنت سابقاً) بافتتاح مصنع أسمنت جديد تبلغ طاقته الإنتاجية ٢ مليون طن سنوياً في محافظة المنيا بصعيد مصر، وذلك بتكلفة استثمارية بلغت ٣٦٠ مليون دولار أمريكي. وبدأت الشركة إنتاج الكلنكر في ١٠ يونيو والأسمنت في ٢٧ يونيو ٢٠١٣، علماً بأن إدارة الشركة اضطرت إلى تعليق العمل بالمصنع لمدة أسبوع على إثر الاضطرابات الأمنية التي سادت البلاد في نهاية يونيو وتساعد حدثها في منتصف شهر أغسطس، وعادت الشركة الإنتاج بمتوسط طاقة قدرها ٣ آلاف طن يومياً. وتجدر الإشارة إلى أن مصنع أسيك المنيا يعد أحدث إضافة إلى سوق الأسمنت في مصر خلال عام ٢٠١٣، وتستبعد الإدارة افتتاح أية مصانع أسمنت جديدة في السوق المصري خلال السنوات الأربع المقبلة.

المشروعات والشركات الجديدة تحت الإنشاء:

- قامت شركة زهانة بطرح مناقصة تشييد خط الإنتاج الجديد بطاقة ٤٥٠٠ طن يومياً للمرة السادسة، حيث تمت تصفية قائمة الشركات المتنافسة إلى ٧ شركات من قبل شركة المجمع الصناعي لإسمنت الجزائر (الهيئة الحكومية المختصة بتنظيم مشروعات القطاع العام في صناعة مواد البناء، وهي أحد الشركاء الرئيسيين في شركة زهانة للأسمنت بحصة حاكمية تبلغ ٦٥%). وضمت قائمة الشركات المتنافسة التي تقدمت بعروض حتى الآن وهي شركات *CBMI*، و *FCB*، و *Polysius*.
- وتعمل شركة أسيك الجزائر على إقامة مصنع أسمنت جديد في منطقة جلفا الواقعة على بعد ٣٠٠ كم جنوب العاصمة الجزائرية، وذلك بطاقة إنتاجية تبلغ ٣,٤ مليون طن سنوياً وتكلفة استثمارية تبلغ ٥٧٩ مليون دولار أمريكي. وقد أعلنت الشركة عن إرجاء الأعمال الإنشائية للمشروع بعد وضع حجر الأساس في عام ٢٠٠٩، علماً بأن هيئة الاستثمار الجزائرية قامت بتجديد الموافقات اللازمة للمشروع لمدة عام، قابل للتمديد سنوياً. وقامت الشركة بتقديم خطة العمل الجديدة إلى لجنة الائتمان ببنك الجزائر الخارجي، وهو الجهة المصرفية الرئيسية للمشروع، وتجري حالياً المحادثات بشأن القرض النهائي للمشروع وما يرتبط به من مستندات وشروط وأحكام.

نشاط الإنشاءات:

- حققت شركة أرسكو المتخصصة في المقاولات الصناعية المتكاملة – إحدى الشركات التابعة لمجموعة أسيك القابضة – أرباحاً تشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك قدرها ١٨,٧ مليون جم خلال النصف الأول من العام الجاري مقارنة مع خسائر تشغيلية قدرها ١٧,٣ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي، غير أن قطاع الإنشاءات والخدمات الاستشارية والإدارية مازال يواجه المعوقات المرتبطة بضعف التعاقدات الجديدة وإرجاء تشغيل عدد من المشروعات في ظل الأوضاع الراهنة في مصر والمنطقة.
- وعلى هذه الخلفية، بلغت إيرادات نشاط الإنشاءات ٦٣٤,١ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ٢,٢%. وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٢٩,٦ مليون جم خلال نفس الفترة، فيما يعد انخفاضاً بمعدل ٢١,٣% مقابل الأرباح التشغيلية البالغة ٣٧,٧ مليون جم خلال النصف الأول من العام الماضي. وتجدر الإشارة إلى أن الربع الثاني شهد نمو الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى أكثر من أربعة أضعاف الأرباح التشغيلية المحققة خلال الربع الأول التي بلغت ٥,٦ مليون جم بفضل تحسن أداء شركة أسيك للهندسة وشركة أرسكو.
- وتجدر الإشارة كذلك إلى قيام شركة أسيك للهندسة بإعادة التفاوض في ثلاثة عقود قائمة من أجل زيادة قيمتها وهو ما تتوقع الشركة أن يأتي بمردود إيجابي على الإيرادات والربحية الخاصة بعام ٢٠١٤. وقامت الشركة كذلك بخفض العمالة سعياً لدمج هامش الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك في الفترة المقبلة.

أبرز مؤشرات الشركات التابعة غير الرئيسية

مليون جم بخلاف ما يشير إلى غير ذلك	الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣	نسبة التغيير	النصف الأول ٢٠١٢	النصف الأول ٢٠١٣	نسبة التغيير
مينا جلاس (النتائج المجمعة بالدولار الأمريكي)*						
الإيرادات	١٤,١	١٢,٢	%-١٣,٥	٢٥,٢	٢٦,١	%٣,٧
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤,٠	٦,٩	%٧٥,٢	٦,١	١٠,١	%٦٦,٨
سفنكس للزجاج						
الإيرادات	٨٥,٤	٨٨,١	%٣,١	١٥٢,٠	١٧٩,٤	%١٨,٠
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢٠,٥	٢٧,٧	%٣٤,٩	٣٤,٥	٥٠,٢	%٤٥,٥
حجم المبيعات بالطن	٤٦٨٥٧	٣٨٣٧٦	%-١٨,١	٨١٥٧٥	٨٥٤٠٢	%٤,٧
مبيعات محلية	٢٠٧٢٣	٢٤٢٦٢	%١٧,١	٣١٧١٤	٤٥٧٩١	%٤٤,٤
مبيعات تصديرية	٢٦١٣٤	١٤١١٤	%-٤٦,٠	٤٩٨٦١	٣٩٦١١	%-٢٠,٦
مصر لصناعة الزجاج						
الإيرادات	٦٢,٣	٨٨,٤	%٤٢,٠	١٣٠,٦	١٦٤,٩	%٢٦,٣
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٢١,٧	٣٤,٣	%٥٧,٩	٤٧,٠	٦٥,٨	%٤٠,٠
حجم المبيعات بالطن	٢٠٢٣٠	٢٦٦٧٩	%٣١,٩	٤١٩٨٤	٥٠٦٠١	%٢٠,٥
مبيعات محلية	١٤٩٩٦	١٤٤٢٥	%-٣,٨	٢٦١٠٢	٣٠٨٨٤	%١٨,٣
مبيعات تصديرية	٥٢٣٤	١٢٢٥٤	%١٣٤,١	١٥٨٨٣	١٩٧١٧	%٢٤,١
المتحدة للمسابك (نتائج مجمعة)						
الإيرادات (بعد إعادة التقييم)**	٤١,٣	٣٤,٠	%-١٧,٨	٨٦,٣	٧٠,٥	%-١٨,٣
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك (بعد إعادة التقييم)**	٤,٥	٦,٧	%٤٨,٩	١٠,٣	١٠,٥	%١,٩
المتحدة للمسابك (مصانع)						
الإيرادات	٤١,٣	٣٤,٠	%-١٧,٨	٨٦,٣	٧٠,٥	%-١٨,٣
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤,٥	٦,٧	%٤٨,٩	١٠,٣	١٠,٥	%١,٩
العامرية للصناعات المعدنية						
الإيرادات	٧,٧	١٠,٥	%٣٦,١	١٧,٩	٢٣,١	%٢٨,٧
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٣,٢)	(٢,٦)	%-١٧,١	(٤,٩)	(٢,٢)	%-٥٥,٠
الإسكندرية لمسبوكات السيارات (مليون يورو)						
الإيرادات	٣,٢	٣,٢	%-١,٧	٥,٦	٥,٩	%٥,٣
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(١,٠)	(٠,٧)	%-٣٤,٩	(٢,٤)	(١,٥)	%-٣٧,٠
فاينانس أنليميتد (إجمالي)						
الإيرادات	٨٥,٨	٥٣,٩	%-٣٧,٢	١٥٣,٠	٩٣,٥	%-٣٨,٩
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٤٧,٦	١٨,٤	%-٦١,٤	٧٢,٥	-٢,٨	%-١٠٣,٨
فاروس القابضة						
الإيرادات	١١,٢	١٢,٣	%٩,٢	٢٣,٢	٢٢,٥	%-٣,١
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	٠,٩	٢,٤	%١٧٥,٧	١,٨	٤,٦	%١٥١,٤
تنمية						
الإيرادات	١٨,٢	١٦,٢	%-١٠,٩	٣٣,٩	٣١,٨	%-٦,٠
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	١,١	٢٦,٤	%٢٢٦٠,٨	٠,١	١٥,٥	%٢٥٠٥٤,٤
البنك السوداني المصري (مليون جنيه سوداني)						
الإيرادات	٤٥,٣	٢٠,١	%-٥٥,٧	٦٣,٣	٣١,٥	%-٥٠,٣
الربح التشغيلي	٣٦,٧	١٠,٥	%-٧١,٣	٤٨,١	١٣,٢	%-٧٢,٧

* تعد شركة مينا جلاس إحدى الشركات ذات الأغراض الخاصة (SPV) والتي تقوم بتجميع ١٠٠٪ من نتائج شركة سفنكس للزجاج و٣١,٨٪ من نتائج شركة مصر لصناعة الزجاج فوق بند الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك.

** توقفت الشركة عن جميع النتائج المالية من شركة الإسكندرية لمسبوكات السيارات وشركة العامرية للصناعات المعدنية باعتبارها استثمارات متاحة للبيع اعتبارًا من ديسمبر ٢٠١٢. وبناء عليه قامت الشركة بإعادة تبويب النتائج المالية الخاصة بالربع الثاني والنصف الأول من عام ٢٠١٢ حتى تعكس ذلك التوجه.

النتائج المالية غير المجمعة

سجلت النتائج المالية غير المجمعة صافي أرباح بقيمة ٣,٥ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ على إيرادات بقيمة ٢١,١ مليون جم، وذلك مقابل صافي خسائر بقيمة ٩,٢ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي. ويعد ذلك الربع الثاني على التوالي الذي تحقق خلاله أرباحاً في ضوء استقرار أتعاب الاستشارات وغياب المصروفات غير المتكررة وتسجيل صافي أرباح تمويلية ومكاسب من فروق أسعار الصرف.

وبلغ صافي أرباح الشركة ٨,٩ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣ مقارنة مع خسائر بقيمة ٣٩,٧ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق.

الإيرادات

بلغت إيرادات شركة القلعة ٢١,١ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٩,١%. وحققت أتعاب الاستشارات زيادة سنوية بمعدل ١١% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، وذلك عند استبعاد الأتعاب الاستثنائية التي حصلت عليها الشركة خلال النصف الأول من عام ٢٠١٢ وتشمل أتعاب إضافية مستحقة من شركة أفريكا ريل وايز عن عام ٢٠١١ وكذلك الأتعاب المستحقة من صندوق الاستثمار *Orient Fund*. أما في حالة إدراج تلك الأتعاب الاستثنائية، تسجل أتعاب الاستشارات انخفاضاً سنوياً بمعدل ٥,٧% لتبلغ ٤١,٣ مليون جم في النصف الأول من عام ٢٠١٣، مقابل ٤٣,٧ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق.

المصروفات التشغيلية

بلغت المصروفات التشغيلية ٢٣,٣ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو انخفاض بمعدل ١٠,١% في ضوء التزام الإدارة بتطبيق سياسة خفض المصروفات فضلاً عن غياب المصروفات الاستثنائية المرتبطة ببرنامج التحول الإستراتيجي بنموذج الأعمال.

وسجلت المصروفات التشغيلية المتكررة انخفاضاً سنوياً بمعدل ٥,١% خلال النصف الأول من العام، فيما يعكس إجراءات خفض المصروفات، علماً بأن النصف الأول تضمن مصروفات استثنائية بقيمة ١٢,٧ مليون جم على خلفية إعداد تقارير التقييم لبعض الشركات التابعة في إطار خطط القلعة لتطبيق نموذج الشركات الاستثمارية القابضة.

المصروفات التشغيلية (مليون جم)

الربع الثاني ٢٠١٢	العام المالي ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣	
١٤,٤	١١٥,٥	١٥,٧	رواتب وحوافز الموظفين
١,٦	٦,٠	١,٠	سفر
٦,٨	٢٢,٤	٣,٩	أتعاب الاستشارات والمراجعة والحسابات والمناسبات العامة والمؤتمرات
٣,١	١٧,٦	٢,٦	مصروفات أخرى
٢٥,٩	١٦١,٤	٢٣,٣	الإجمالي
-	٢٦,٢	-	مصروفات استثنائية
٢٥,٩	١٣٥,٢	٢٣,٣	الإجمالي بعد استبعاد المصروفات الاستثنائية

أرباح (خسائر) فروق أسعار العملة وبنود أخرى

بلغت أرباح شركة القلعة من فروق أسعار الصرف ١,٨ مليون جم خلال الربع الثاني، مقارنة مع خسائر بقيمة ٠,٢ مليون جم خلال نفس الفترة من العام السابق، على خلفية استمرار انخفاض قيمة الجنيه المصري.

وبلغت أرباح الشركة من فروق أسعار الصرف ٢٠,٩ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، منها أرباح استثنائية بقيمة ١٩,١ مليون جم تحققت خلال الربع الأول نتيجة إعادة تقييم الأرصدة الدلارية المستحقة من الأطراف ذات العلاقة.

الأرباح (الخسائر) التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك

بلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك ٠,٤ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، مقارنة بخسائر بلغت ٦,٧ خلال نفس الفترة من العام الماضي وهو ما يرجع إلى خفض المصروفات التشغيلية وتغير أسعار صرف العملات الأجنبية.

دخل / تكلفة الفوائد

بلغ صافي العائدات التمويلية ٤,٧ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وذلك مقابل مصروفات قدرها ١,٤ مليون جم خلال نفس الفترة من العام الماضي، وذلك في ضوء زيادة التمويل المقدم من شركة القلعة إلى شركات المجموعة.

وبلغ صافي العائدات التمويلية ٧,٣ مليون جم خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣ مقابل مصروفات بقيمة ٣٧,٤ مليون جم خلال النصف الأول من العام الماضي، والذي تضمن سداد صافي رسوم بنكية مدفوعة مقدماً بقيمة ٩ مليون دولار أمريكي (٥٤,٣ مليون جم) لإعادة هيكلة ديون شركة القلعة البالغة ١٧٥ مليون دولار أمريكي وترتيب حزمة التمويل الجديدة من مؤسسة أوبيك بقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي. وتمثل المصروفات الخاصة بحزمة التمويل ١٠٠% من رسوم استخدام القرض الذي تعد بنوده وشروطه أكثر مناسبة لتأثير استثمارات القلعة.

الاستثمارات الرئيسية من موارد شركة القلعة

بلغت الاستثمارات الرئيسية من موارد شركة القلعة ١١٣٢,١ مليون دولار أمريكي (٦٩٩٠,١ مليون جم) خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، دون تغيير ملحوظ مقارنة بالربع السابق.

ديون القلعة

وصل إجمالي ديون شركة القلعة (بخلاف ديون شركات المجموعة) إلى ٣٠٠ مليون دولار أمريكي (٢,١ مليار جم) في ٣٠ يونيو ٢٠١٣، وتبلغ نسبة الدين إلى حقوق الملكية ٥٠%.

النتائج المالية المجمعة

قامت شركة القلعة بإعداد النتائج المالية المجمعة وفقاً لأسلوب حقوق المساهمين لتجميع الأرباح والخسائر المحققة من الشركات التابعة الرئيسية التي تشمل شركة طاقة عربية (الطاقة) وشركة توازن (الطاقة) وشركة نابل لجيستيكس (النقل) وشركة أسكوم (التعدين) ومجموعة أسيك القابضة (الأسمنت)، فضلاً عن الشركات التابعة غير الرئيسية والمتمثلة في شركات جلاس وركس وفاينانس أنليميتد وبنيان للتنمية والتجارة والمتحدة للمسابك وتنوير، علماً بأن شركة القلعة تقوم بتجميع النتائج المالية بالكامل من عمليات شركة وفرة (الأغذية) وغيرها من الشركات ذات الأغراض الخاصة SPVs.

تم استبعاد الخسائر الخاصة بمجموعة أسيك القابضة (شركة تابعة رئيسية) والشركة المتحدة للمسابك (شركة تابعة غير رئيسية) اعتباراً من الربع الأول من عام ٢٠١٣، وذلك طبقاً للقواعد المحاسبية التي تقضي بعدم تسجيل خسائر إضافية من أحد الأطراف ذات العلاقة لو أن تلك الخسائر تجاوزت التكلفة الاستثمارية الأصلية، علماً بأن أغلب الخسائر الخاصة بمجموعة أسيك القابضة ترجع إلى تسجيل خسائر غير نقدية من فروق أسعار العملة بشركة أسمنت التكامل في السودان وتجميع تلك الخسائر ضمن نتائج مجموعة أسيك القابضة على مدار العامين الماضيين عقب انخفاض قيمة الجنيه السوداني. وقد قررت إدارة الشركة أن تقوم بإجراء إعادة التقييم من أجل إظهار النتائج الخاصة بمجموعة أسيك القابضة والشركة المتحدة للمسابك سعياً لتقديم صورة أكثر دقة عن أداء استثمارات المجموعة في الربع الثاني من عام ٢٠١٣.

سجلت النتائج المالية المجمعة لشركة القلعة - بعد إعادة التقييم - صافي خسائر بقيمة ٨٥,٧ مليون جم في الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو تحسن بنسبة ٣١% عن صافي الخسائر البالغة ١٢٤,٢ مليون جم في الربع الثاني من عام ٢٠١٢، وتحسن بمعدل ٥٠,٩% عن خسائر الربع الأول من العام الجاري التي بلغت ١٧٤,٦ مليون جم. وترجع الخسائر المسجلة إلى عدة عوامل نتناولها على النحو التالي:

- **صافي الخسائر من الشركات التابعة الرئيسية:** بلغ صافي الخسائر بعد إعادة التقييم ٤٧,٣ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣، وهو تحسن بنسبة ٣٤,٨% عن خسائر نفس الربع من العام الماضي والتي بلغت ٧٢,٥ مليون جم. ويرجع ذلك إلى تحسن مستويات الربحية بمجموعة أسيك القابضة.
- **صافي الخسائر من الشركات التابعة غير الرئيسية:** بلغ صافي الخسائر ١٢,٨ مليون جم خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٣ مقارنة مع خسائر بقيمة ٦,٧ مليون جم في الربع الثاني من عام ٢٠١٢ وخسائر بقيمة ٢٧,٦ مليون جم في الربع الأول من العام الجاري. وتعكس الزيادة السنوية بالخسائر تأثير الأرباح الاستثنائية المسجلة من عمليات البنك السوداني المصري التابع لشركة فاينانس أنليميتد في الربع الثاني من عام ٢٠١٢، بينما يرجع تحسن مؤشرات المقارنة بين الربعين الثاني والأول من العام الجاري إلى التطورات التشغيلية الملحوظة بالشركة المتحدة للمسابك وشركة جلاس وركس.

يهدف الجدول التالي إلى تيسير قراءة النتائج المالية المجمعة لشركة القلعة من خلال عرض التسويات بين النتائج المالية غير المجمعة والنتائج المالية المجمعة، وذلك على النحو التالي:

تحليل القوائم المالية المجمعة

الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣ (إعادة التويب)*	الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الأول ٢٠١٣ (إعادة التويب)*	(مليون جم)
(٩,٢١)	٣,٥٤	٣,٥٤	٥,٣٣	صافي الأرباح غير المجمعة
١٤,٩٤	٨,٣٢	٨,٣٢	٤,٢١	شركة طاقة عربية
(١,٦٦)	(١,٤١)	(١,٤١)	(١,٠٨)	شركة توازن
(١,٤٧)	(١,٨٧)	(١,٨٧)	(٠,٨٢)	شركة مشرق
(٦,٢٠)	(٧,١٦)	(٧,١٦)	(٧,٢٧)	شركة نايل لوجيستكس
(١,٦١)	(٠,٦٩)	(٠,٦٩)	(٠,٧٤)	شركة أفريكا ريل وايز
(٥,٥٤)	(٤,٥٧)	(٤,٥٧)	(٧,٨٥)	شركة وفرة
(١,٩١)	(٧,٦٨)	(٧,٦٨)	٣,٧٨	شركة أسكوم
(٦٦,٤٦)	(٣٣,٢٠)	--	(٣٩,١٧)	مجموعة أسيك القابضة
(٢,٥٧)	٠,٩٧	٠,٩٧	١,٣٥	استثمارات أخرى
(٧٢,٤٨)	(٤٧,٢٨)	(١٤,٠٨)	(٤٧,٥٩)	صافي الأرباح / الخسائر من الشركات التابعة الرئيسية
١١,٨١	٠,١٦	٠,١٦	(٨,٢٤)	شركة فاينانس أنليميتد
(٤,٥٨)	(٥,٢٨)	(٥,٢٨)	(٤,٨٨)	شركة بنيان
(٣,٤٣)	(٤,٨٣)	(٤,٨٣)	(٤,٤٤)	شركة تنوير
(٩,٢٦)	(٥,٢٠)	-	(٨,٩٥)	الشركة المتحدة للمسابك
(٠,٦٩)	٢,٩٢	٢,٩٢	(٠,١٦)	شركة جلاس وركس
(٠,٥٣)	(٠,٥٢)	(٠,٥٢)	(٠,٨٨)	استثمارات أخرى
(٦,٦٨)	(١٢,٧٥)	(٧,٥٥)	(٢٧,٥٥)	صافي الأرباح / الخسائر من الشركات التابعة غير الرئيسية
(١٢,٣٠)	(٥,٨٦)	(٥,٨٦)	(٩٩,٨٧)	صافي الاضمحلال
(١٢,٧٦)	(٥,٣٠)	(٥,٣٠)	١٢,٢٢	متفرقات (أخرى) **
(١٠,٨٠)	(١٨,٠٤)	(١٨,٠٤)	(١٧,١٦)	خصومات بين الأطراف ذات العلاقة ***
(١٢٤,٢٣)	(٨٥,٧٠)	(٤٧,٣٠)	(١٧٤,٦٣)	الخسائر المجمعة

* يهدف إعادة التويب إلى إدراج مجموعة أسيك القابضة إلى صافي الأرباح / الخسائر من الشركات التابعة الرئيسية، وإدراج الشركة المتحدة للمسابك إلى صافي الأرباح / الخسائر من الشركات التابعة غير الرئيسية.

** تتضمن المتفرقات الخسائر من فروق أسعار الصرف وصافي المصروفات التمويلية المستحقة من بعض الشركات التابعة.

*** تمثل الخصومات أتعاب الاستشارات والفائدة الدائنة بين الشركات الشقيقة والأطراف ذات العلاقة.

ملخص استثمارات القلعة في الشركات التابعة الرئيسية وغير الرئيسية (في نهاية الربع الثاني من عام ٢٠١٣)*

القطاع الصناعي	الشركة التابعة	القيمة الاستثمارية كما ورد بالميزانية (مليون جم)	إعادة تبويب	القيمة الاستثمارية الإجمالية (مليون جم)	إجمالي استثمارات القلعة (مليون دولار أمريكي)*	النسبة من إجمالي استثمارات القلعة (%)	نسبة ملكية شركة القلعة **(%)
القطاعات الرئيسية							
الطاقة	طاقة عربية	٢٣٥,١	١٤٧,٠	٣٨٢,١	٦٤,١	٥,٧%	٣٣,٨٤%
	المصرية للتكرير	٣٥٠,١	٥٤١,٧	٨٩١,٨	١٥٤,٨	١٣,٧%	١١,٦٨%
	مشرق للبترول	٣٩,٤	-	٣٩,٤	٦,٨	٠,٦%	٢٤,٥٣%
	توازن	٥٩,٩	-	٥٩,٩	١٠,٦	٠,٩%	٤٧,٨٨%
النقل	نايل لوجيستيكس	٢٢١,٦	-	٢٢١,٦	٣٨,٩	٣,٤%	٣٢,١٠%
	أفريكا ريل وايز	١٥٢,٥	-	١٥٢,٥	٢٧,٠	٢,٤%	٢٨,١٩%
الأغذية	جذور	٢٩٥,٠	-	٢٩٥,٠	٥٣,١	٤,٧%	١٩,٩٥%
	وفرة	١٨٦,٢	-	١٨٦,٢	٣٢,٧	٢,٩%	١٠,٠%
التعدين	أسكوم	١٨٣,١	-	١٨٣,١	٢٦,١	٢,٣%	٣٩,٢٢%
الأسمنت	أسيك القابضة	٨٣٧,٤	-	٨٣٧,٤	١١٩,٣	١٠,٥%	٥٤,٧٨%
	أسيك للأسمنت	١٣١٥,٨	-	١٣١٥,٨	١٩٣,٦	-	٥٤,٧٨%
الخصومات ^٨		(١٣١٥,٨)	-	(١٣١٥,٨)	(١٩٣,٦)	-	-
القطاعات غير الرئيسية							
صناعة الزجاج	جلاس وركس	١٣٦,٦	٨,٣	١٤٤,٩	٢٥,٩	٢,٣%	٢١,٠٣%
الصناعات المعدنية	المتحدة للمسابك	١٠٦,٥	-	١٠٦,٥	١٥,٢	١,٣%	٢٩,٩٦%
الخدمات المالية	فاينانس أنليميتد	١٧٨,٠	-	١٧٨,٠	٣٢,٦	٢,٩%	٩٩,٨٨%
الدمج والاستحواذ (شركات متوسطة)	جرانديفو	٧٠,١	-	٧٠,١	١٢,٤	١,١%	١٣,٠١%
العقارات المتخصصة	بنيان	١٥٤,١	-	١٥٤,١	٢٨,١	٢,٥%	٣٢,١٣%
النشر والإعلام	تنوير	١٦٥,٠	-	١٦٥,٠	٣٠,٤	٢,٧%	٩٩,٨٨%
البترول والغاز الطبيعي	الوطنية للبترول	٣٢٣,٢	٣١,٠	٣٥٤,٢	٦٣,٤	٥,٦%	١٥,٠٢%
البترول والغاز الطبيعي	وادي النيل للبترول المحدودة	١٥٢,٨	-	١٥٢,٨	٢٧,٥	٢,٤%	١٥,٠٠%
البترول والغاز الطبيعي	الوطنية لإنتاج الزيت / رالي	٣٥٩,١	-	٣٥٩,١	٦٥,٠	٥,٧%	١١,٦٨%
استثمارات أخرى		١٠٧,٥	-	١٠٧,٥	١٥,٣	١,٤%	-
إجمالي الاستثمارات الرأسمالية		٤٣١٣,١	٧٢٧,٩	٥٠٤١,١	٨٤٩,٢	٧٥,٠%	-
سندات - أسمنت		٤٩٨,٥	(١٥٤,٣)	٣٤٤,٢	٤٩,٠	٤,٣%	-
سندات - البترول والغاز الطبيعي		٥٢,٤	-	٥٢,٤	٩,٨	٠,٩%	-
سندات - البترول والغاز الطبيعي		٨١,٥	-	٨١,٥	١٤,٦	١,٣%	-
إجمالي السندات		٦٣٢,٤	(١٥٤,٣)	٤٧٨,١	٧٣,٤	٦,٥%	-
قروض معبرة إلى شركات المجموعة		٥٧٢,٦	-	٥٧٢,٦	٨١,٦	٧,٢%	-
قروض مؤسسة أوبيك الأمريكية والتمويل طويل الأجل لشركات المجموعة		٨٩٨,٣	-	٨٩٨,٣	١٢٨,٠	١١,٣%	-
الإجمالي		٦٤١٦,٥	٥٧٣,٧	٦٩٩٠,١	١١٣٢,١	١٠٠,٠%	-

* الاستثمارات الرئيسية من الموارد الذاتية لشركة القلعة تم تحويلها وفقاً لنفس سعر الصرف المستخدم في ميزانية الشركة.

** تعكس التكلفة الاستثمارية التي تحملتها شركة القلعة

٨ ** تعكس الحصة القانونية لشركة القلعة

٨ الخصومات تمثل الملكية المتبادلة بين شركة القلعة وشركات المجموعة

قائمة الدخل غير المجمعة

مليون جنيه مصري	الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الأول ٢٠١٣
أنعاب الاستثمارات	١٩,٢٩	٤٣,٦٧	٢٠,٢٠	٢١,٠٥
مكافآت حسن الأداء	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
أرباح بيع الاستثمارات	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
دخل توزيعات الأرباح	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
إيرادات أخرى	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
إجمالي الإيرادات	١٩,٢٩	٤٣,٦٧	٢٠,٢٠	٢١,٠٥
مصروفات التشغيل	(٢٥,٨٦)	(٤٨,٨٦)	(٣٥,٨٠)	(٢٣,٢٥)
مستحقات مقابل الإدارة*	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
أرباح بيع الأصول الثابتة	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
فرق سعر العملة وغيرها	(٠,١٥)	٥,٠٢	١٩,١١	١,٧٧
اضمحلال في استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
اضمحلال في المستحق على الأطراف ذات العلاقة	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
مخصصات	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	(٦,٧٣)	(٠,١٧)	٣,٥١	(٠,٤٣)
الإهلاك	(٠,٨٤)	(١,٧٣)	(٠,٧٨)	(٠,٧٧)
الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد	(٧,٥٧)	(١,٩٠)	٢,٧٣	(١,٢٠)
صافي الفائدة	(١,٤٠)	(٣٧,٣٧)	٢,٥٨	٤,٧٣
الأرباح / الخسائر قبل خصم الضرائب	(٨,٩٧)	(٣٩,٢٧)	٥,٣١	٣,٥٣
الضرائب على الدخل	-	-	-	-
الضرائب المؤجلة	(٠,٢٤)	(٠,٤٦)	٠,٠٢	٠,٠١
الأرباح / الخسائر بعد خصم الضرائب	(٩,٢١)	(٣٩,٧٤)	٥,٣٣	٣,٥٤

* تدفع شركة القلعة لشركة Citadel Capital Partners أنعاب إدارة بقيمة ١٠٪ من صافي أرباح الشركة تطبيقاً لإتفاق بتاريخ ١ يناير ٢٠٠٨ و سيظل سريان هذا الإتفاق في حالة إمتلاك CCP ١٥٪ أو أكثر من أسهم شركة القلعة الممتازة.

الميزانية غير المجمعة

مليون جنيه مصري	العام المالي ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣
أصول ثابتة (صافي)	٢٤,٦٨	٢٦,٢٦	٢٣,١٢
استثمارات*	٤٤٦٨,٠٠	٤٦١٩,٤٤	٤٣١٣,١٣
سندات	٥٥٦,٥٧	٥٠٩,٧٠	٦٣٢,٣٨
مستحقات طويلة الأجل	١٢٧,٣٨	٠,٠٠	١٤٦,٣٨
ضرائب مؤجلة على الأصول	٠,٦٩	١,٢٩	٠,٧٢
إجمالي الأصول غير المتداولة	٥١٧٧,٣٣	٥١٥٦,٦٩	٥١١٥,٧٤
مستحق على أطراف ذات العلاقة	١٨٤,٢٢	١١١,٤٣	١٦٣,٨٦
الأطراف ذات العلاقة - القروض	٣٩٠,٥١	٢٢٩,٠٢	٥٧٢,٦٠
الأطراف ذات العلاقة (حزمة تمويل أوبيك)	٦٧٠,٣٦	٦١٩,٣٦	٧٥١,٩٦
النقدية وما في حكمها	٢٢٢,٧١	٢١٠,٥٣	٢٥٣,٠١
إجمالي الأصول المتداولة	١٤٦٧,٨٠	١١٧٠,٣٥	١٧٤١,٤٤
إجمالي الأصول	٦٦٤٥,١٢	٦٣٢٧,٠٤	٦٨٥٧,١٨
رأس المال المدفوع	٤٣٥٨,١٣	٤٣٥٨,١٣	٤٣٥٨,١٣
الإحتياطي	٨٩,٥٨	٨٩,٥٨	٨٩,٥٨
أرباح محتجزة	(١٨٥,٥٣)	(١٨٥,٥٣)	(٢٥١,٩٣)
أرباح / خسائر الفترة	(٦٦,٤٠)	(٣٩,٧٤)	٨,٨٧
توزيعات الأرباح			
إجمالي حقوق الملكية	٤١٩٥,٧٧	٤٢٢٢,٤٤	٤٢٠٤,٦٤
قروض طويلة الأجل	١٣٥٩,٣٤	١٤٥٣,١١	١٥١٧,١٠
التزامات أخرى			
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	١٣٥٩,٣٤	١٤٥٣,١١	١٥١٧,١٠
الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل	٥٢٧,٦٦	٢١١,٦٠	٥٨٨,٩٠
مستحق لشركة CCP	٢٥٥,٩٨	٢٠٤,٨٧	٢٥٣,٠٩
مخصصات والتزامات أخرى	٣٠٦,٣٧	٢٣٥,٠٢	٢٩٣,٤٥
إجمالي الالتزامات المتداولة	١٠٩٠,٠١	٦٥١,٤٩	١١٣٥,٤٤
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	٦٦٤٥,١٢	٦٣٢٧,٠٤	٦٨٥٧,١٨

* تصنف إستثمارات شركة القلعة في القوائم المالية الغير مجمعة والمراجعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ تحت البنود التالية: الإستثمارات المتاحة للبيع ٢٣,٨ مليون جم. الاستثمارات في شركات المجموعة ٢,٦٩٨ مليار جم. و ١,٧٢٥ مليار جم Payment for Investments, استثمارات أخرى ٦٦٤ مليون جم. وينتج عن هذا إجمالي استثمارات بقيمة ٥,٠٩١ مليار جم (إستثمارات + سندات + مستحقات طويلة الأجل).

قائمة الدخل المجمعة

مليون جنيه مصري	الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٢	الربع الثاني ٢٠١٣	الربع الأول ٢٠١٣
أنعاب الاستشارات	١٦,٤١	٣٣,٠	١٤,٩١	١٥,٥٢
حصة الشركة من أرباح (خسائر) شركات شقيقة	(١٧,٥٨)	(١٣٥,٢)	(١١,٤٦)	(١٢,٥٣)
إيرادات (خسائر) أخرى	(١٢,٦٠)	(١٦,٢)	٢,٠٠	٢,١٤
إجمالي الإيرادات	(٦٣,٧٧)	(١١٨,٤)	٥,٤٤	٥,١٣
مصروفات التشغيل	(٥٠,٧٥)	(٩٠,٠)	(٥٣,٠٣)	(٤١,٨٩)
مصروفات أخرى	(١٢,٦١)	(٢٢,٥)	(٨٣,٢٦)	٥,٨٠
الأرباح قبل خصم الضرائب والفائدة والإهلاك والاستهلاك	(١٢٧,١٣)	(٢٣١,٠)	(١٣٠,٨٥)	(٣٠,٩٦)
الإهلاك	(٤,٣٥)	(٨,٨)	(٣,٤٠)	(٣,٥٧)
الأرباح قبل خصم الضرائب والفائدة	(١٣١,٤٩)	(٢٣٩,٨)	(١٣٤,٢٥)	(٣٤,٥٣)
إيرادات (تكلفة) التمويل	٧,٥٠	(٤٣,٢)	٧,٨١	(١٢,٧٦)
الأرباح (الخسائر) قبل خصم الضرائب	(١٢٣,٩٩)	(٢٨٣,٠)	(١٢٦,٤٤)	(٤٧,٢٩)
ضرائب مؤجلة	(٠,٢٤)	(٠,٥)	٠,٠٢	(٠,٠١)
ضرائب على الدخل الحالية	-	-	-	-
أرباح الفترة	(١٢٤,٢٣)	(٢٨٣,٥)	(١٢٦,٤٢)	(٤٧,٣٠)

الميزانية المجمعة

مليون جنيه مصري	الربع الثاني ٢٠١٢	الربع الأول ٢٠١٣	الربع الثاني ٢٠١٣
أصول ثابتة (صافي)	٢٩٠,٦١	٢٨١,٦٢	٢٩٦,٤٤
إستثمارات	٣٣٣٦,٣٤	٣٤٤٥,٤٩	٣٥٠٠,٠٩
سندات	٦٢٧,٨١	٩٤٠,٩٩	٩٥٢,٤٨
ضرائب مؤجلة	١,٢٩	٠,٧٢	٠,٧٢
إجمالي الأصول غير المتداولة	٤٢٥٦,٠	٤٦٦٨,٨٢	٤٧٤٩,٧٣
إستثمارات	١٧,٩٢	٣,٦٧	٣,٠٨
مستحق على أطراف ذات العلاقة	١٥٣,٤٢	١٦٣,٢	١٨٣,٢٣
الأطراف ذات العلاقة - القروض	٩١٦,٠١	١,٠٨٢,٦	١,١٤٧,٧٤
النقدية وما في حكمها	٢٣٨,٨٧	٣١٦,٩	٣٠٩,٤٥
إجمالي الأصول المتداولة	١٣٢٦,٢	١٥٦٦,٣٥	١٦٤٣,٥٦
إجمالي الأصول	٥٥٨٢,٣	٦٢٣٥,١٧	٦٣٩٣,٢٩
رأس المال المدفوع	٤٣٥٨,١٣	٤٣٥٨,١٣	٤٣٥٨,١٣
احتياطيات	١٠٧,٩٢	٣٣٦,١٤	٣٧١,١١
أرباح محتجزة	(١٩٤٥,٩٨)	(٢٧١٦,١١)	(٢٧١٦,٨٩)
صافي (خسائر) أرباح الفترة	(٢٧٩,٠٨)	(١٢٤,٣٥)	(١٦٨,٣٢)
إجمالي حقوق الملكية (حقوق الأغلبية)	٢٢٤٠,٩٩	١٨٥٣,٨١	١٨٤٩,٠٢
إجمالي حقوق الملكية (حقوق الأقلية)	٣٧٥,٨٩	٥١٩,٢١	٥٣٢,٥٩
إجمالي حقوق الملكية	٢٦١٦,٩	٢٣٧٣,٠٢	٢٣٨١,٦١
قروض طويلة الأجل	١٨٤٩,٣٦	٢٠٨٤,٥٧	٢١٦٠,٧٦
التزامات طويلة الأجل	١٠,٧٩	١٠,٧٩	١٠,٧٩
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	١٨٦٠,١٤	٢٠٩٥,٣٦	٢١٧١,٥٤
الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل	٢٣٧,٤٢	٧٤٩,١٠	٨٢٧,٣٤
مستحق لشركة CCP	٢٠٤,٨٧	٣١٢,٨٩	٢٥٣,٠٩
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٤٥٥,٠٨	٥٠٧,٥٧	٥٦٢,٣٥
مخصصات ومطالبات متوقعة	٢٠٧,٨٨	١٩٧,٢٤	١٩٧,٣٤
إجمالي الالتزامات المتداولة	١١٠٥,٢٥	١٧٦٦,٧٩	١٨٤٠,١٣
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	٥٥٨٢,٢٦	٦٢٣٥,١٧	٦٣٩٣,٢٩



تسويات الميزانية وقائمة الدخل (كما ورد بالميزانية مقابل تقرير مجلس الإدارة)

قائمة الدخل غير المجمعة

المبالغ مدرجة بالمليون جم	٣٠ يونيو ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٣	فروق التبويب	تفسير فروق التبويب
كما هو وارد بالميزانية	كما هو وارد بتقرير مجلس الإدارة			
أتعاب الاستشارات	٤١,٢٥	٤١,٢٥	٠٠	
إجمالي إيرادات النشاط	٤١,٢٥	٤١,٢٥	٠٠	
مصروفات التشغيل/ إدارية وعمومية المخصصات	- ٥٩,٠٥	- ٥٩,٠٥	٠٠	
فرق سعر العملة وغيرها	٠٠	٢٠,٨٨	٢٠,٨٨	تم اعادة تبويب فرق سعر العملة وغيرها من تكلفة التمويل بالصافي
صافي أرباح (خسائر) النشاط قبل الإهلاك	- ١٧,٨٠	٣,٠٨	٢٠,٨٨	
الإهلاك	- ١,٥٦	- ١,٥٦	٠٠	
صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب وتكلفة التمويل	- ١٩,٣٦	١,٥٢	٢٠,٨٨	
صافي الفائدة	٠٠	٧,٣١	٧,٣١	تم اعادة تبويب صافي الفائدة من تكلفة التمويل بالصافي
(تكلفة) إيراد التمويل - بالصافي	٢٨,٢٠	٠٠	- ٢٨,٢٠	
صافي الأرباح قبل الضرائب	٨,٨٤	٨,٨٤	٠٠	
الضريبة المؤجلة	٠,٠٣	٠,٠٣	٠٠	
صافي أرباح الفترة	٨,٨٧	٨,٨٧	٠٠	

تسويات الميزانية وقائمة الدخل (كما ورد بالميزانية مقابل تقرير مجلس الإدارة)

الميزانية غير المجمعة				
المبالغ مدرجة بالمليون جم	٣٠ يونيو ١٠١٣	٣٠ يونيو ١٠١٣	فروق	تفسير فروق التتويب
	كما هو وارد بالميزانية	كما هو وارد بتقرير مجلس الإدارة		
أصول ثابتة (صافي) إجمالي الاستثمارات	٢٣,١٢	٢٣,١٢	٠٠	يتم إعادة تتويب جزء من استثمارات مالية في شركات تابعة إلى الاستثمارات الأخرى
استثمارات أخرى (سندات)	٤٤٤٧,٠٤	٤٣١٣,١٣	-١٣٣,٩٠	يتم إعادة تتويب جزء من استثمارات مالية في شركات تابعة إلى الاستثمارات الأخرى
الضريبة المؤجلة	٠,٧٢	٠,٧٢	٠٠	
الأصول غير المتداولة	٥١١٥,٧٤	٤٩٦٩,٣٦	١٤٦,٣٨	
المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي)	١٤٨٥,٩٢	٠٠	١٤٨٥,٩٢	يتم تقسيم المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي) الي بند مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى وبند الأطراف ذات العلاقة - القروض
مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى	٠٠	١٦٣,٨٦	١٦٣,٨٦	يتم تقسيم المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي) الي بند مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى وبند الأطراف ذات العلاقة - القروض
الأطراف ذات العلاقة - القروض - أوبيك	٠٠	٨٩٨,٣٥	٨٩٨,٣٥	يتم تقسيم المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي) الي بند مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى وبند الأطراف ذات العلاقة - القروض
الأطراف ذات العلاقة - القروض	٠٠	٥٧٢,٦٠	٥٧٢,٦٠	يتم تقسيم المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي) الي بند مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى وبند الأطراف ذات العلاقة - القروض
أرصدة مدينة أخرى	٢,٥١	٠٠	-٢,٥١	يتم فصل مستحق أرصدة مدينة أخرى عن بند مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى
النقدية وما في حكمها	٢٥٣,٠١	٢٥٣,٠١	٠٠	
الأصول المتداولة	١٧٤١,٤٤	١٨٨٧,٨٢	١٤٦,٣٨	
اجمالي الأصول	٦٨٥٧,١٨	٦٨٥٧,١٨	٠٠	
رأس المال المصدر والمدفوع	٤٣٥٨,١٣	٤٣٥٨,١٣	٠٠	
احتياطي قانوني	٨٩,٥٨	٨٩,٥٨	٠٠	
(خسائر) أرباح مرحلة	-٢٥١,٩٣	-٢٥١,٩٣	٠٠	
صافي أرباح الفترة	٨,٨٧	٨,٨٧	٠٠	
صافي حقوق الملكية	٤٢٠٤,٦٤	٤٢٠٤,٦٤	٠٠	
قروض طويلة الأجل	١٥١٧,١٠	١٥١٧,١٠	٠٠	
الالتزامات غير المتداولة	١٥١٧,١٠	١٥١٧,١٠	٠٠	
الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل	٥٨٨,٩٠	٥٨٨,٩٠	٠٠	
المستحق للأطراف ذات العلاقة (سيتدل كابيتل بارتنرس)	٢٥٣,٠٩	٢٥٣,٠٩	٠٠	
مصرفات مستحقة و أرصدة دائنة أخرى	٠٠	٢٩٣,٤٥	٢٩٣,٤٥	تم جمع بند أرصدة دائنة أخرى والمخصصات في البند المجمع أرصدة دائنة أخرى ومصرفات مستحقة
مخصص مطالبات متوقعة	١٩٥,٣٣	٠٠	-١٩٥,٣٣	تم جمع بند أرصدة دائنة أخرى والمخصصات في البند المجمع أرصدة دائنة أخرى ومصرفات مستحقة
أرصدة دائنة أخرى	٩٨,١٢	٠٠	-٩٨,١٢	تم جمع بند أرصدة دائنة أخرى والمخصصات في البند المجمع أرصدة دائنة أخرى ومصرفات مستحقة
الالتزامات المتداولة	١١٣٥,٤٤	١١٣٥,٤٤	٠٠	
اجمالي الالتزامات وحقوق الملكية	٦٨٥٧,١٨	٦٨٥٧,١٨	٠٠	



تسويات الميزانية وقائمة الدخل (كما ورد بالميزانية مقابل تقرير مجلس الإدارة)

قائمة الدخل المجمعة				
المبالغ مدرجة بالمليون جم	الربع المالي المنتهي في ٢٠١٣/٦/٣٠	الربع المالي المنتهي في ٢٠١٣/٦/٣٠	فروق التبويب	تفسير فروق التبويب
	كما هو وارد بالميزانية	كما هو وارد بتقرير مجلس الإدارة		
أتعاب الاستشارات	٣٠,٤٢	٣٠,٤٢	٠٠	
حصة الشركة في (خسائر)	-٢٣,٩٩	-٢٣,٩٩	٠٠	
أرباح شركات شقيقة	٤,١٤	٤,١٤	٠٠	
إيرادات أخرى	١٠,٥٨	١٠,٥٨	٠٠	
إجمالي الإيرادات	-١٠١,٨٩	-٩٤,٩٢	٦,٩٧	تم فصل مصروف الإهلاك الخاص بالأصول الثابتة في بند منفصل
مصروفات التشغيل	-٧٧,٤٦	-٧٧,٤٦	٠٠	
مصروفات أخرى	-١٦٨,٧٨	-١٦١,٨١	٦,٩٧	
الخسائر قبل خصم الضرائب والفائدة والإهلاك والاستهلاك	٠٠	-٦,٩٧	-٦,٩٧	تم فصل مصروف الإهلاك الخاص بالأصول الثابتة في بند منفصل
الخسائر قبل خصم الضرائب والفائدة	-٤,٩٥	-٤,٩٥	٠٠	
إيرادات (تكلفة) التمويل – بالصافي	-١٧٣,٧٣	-١٧٣,٧٣	٠٠	
الخسائر قبل خصم الضرائب	٠,٠١	٠,٠١	٠٠	
ضرائب مؤجلة	-١٧٣,٧٢	-١٧٣,٧٢	٠٠	
صافي خسائر العمليات المستمرة بعد الضرائب	-١٦٨,٣٢	-١٦٨,٣٢	٠٠	
حقوق الأغلبية	-٥,٤٠	-٥,٤٠	٠٠	
حقوق الأقلية	-١٧٣,٧٢	-١٧٣,٧٢	٠٠	
خسائر الفترة				

تسويات الميزانية وقائمة الدخل (كما ورد بالميزانية مقابل تقرير مجلس الإدارة)

الميزانية المجمعة				
المبالغ مدرجة بالمليون جم	٢٠١٣/٦/٣٠	٢٠١٣/٦/٣٠	فروق	تفسير فروق التثبيت
	كما هو وارد بالميزانية	كما هو وارد بتقرير مجلس الإدارة	التثبيت	
أصول ثابتة (صافي) استثمارات	٢٩٦,٤٤	٢٩٦,٤٤	٠٠	تم إضافة الاستثمارات الأخرى فيما عدا بند القروض الى بند الاستثمارات
استثمارات أخرى	٣٢٦٥,٨٣	٠٠	-٣٢٦٥,٨٣	تم توزيع الرصيد فيما بين قروض قابلة للتحويل لأسهم واستثمارات
قروض قابلة للتحويل لأسهم	٠٠	٩٥٢,٤٨	٩٥٢,٤٨	تم إدراج الاستثمارات الأخرى والمتمثلة في صورة قروض قابلة للتحويل لأسهم في الشركات المستثمر بها في بند منفصل
أصول ضريبية مؤجلة	٠,٧٢	٠,٧٢	٠٠	
إجمالي الأصول غير المتداولة	٤٧٤٩,٧٣	٤٧٤٩,٧٣	٠٠	
استثمارات أخرى	٣,٠٨	٣,٠٨	٠٠	تم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والمتمثلة طبيعتها في تمويل لتلك الشركات في بند مستقل
مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى	١٣٢٣,٠٢	١٨٣,٢٩	-١١٣٩,٧٣	تم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والمتمثلة طبيعتها في تمويل لتلك الشركات في بند مستقل
قروض للأطراف ذات العلاقة	٠٠	١١٤٧,٧٤	١١٤٧,٧٤	تم إدراج هذا المبلغ ضمن بند مستحق على أطراف ذات العلاقة وأرصدة مدينة أخرى
أصول أخرى	٨,٠١	٠٠	-٨,٠١	
النقدية وما في حكمها	٣٠٩,٤٥	٣٠٩,٤٥	٠٠	
إجمالي الأصول المتداولة	١٦٤٣,٥٦	١٦٤٣,٥٦	٠٠	
إجمالي الأصول	٦٣٩٣,٢٩	٦٣٩٣,٢٩	٠٠	
رأس المال المدفوع	٤٣٥٨,١٣	٤٣٥٨,١٣	٠٠	
احتياطات	٣٧٦,١١	٣٧٦,١١	٠٠	
أرباح محتجزة	-٢٧١٦,٨٩	-٢٧١٦,٨٩	٠٠	
صافي (خسائر) أرباح الفترة	-١٦٨,٣٢	-١٦٨,٣٢	٠٠	
إجمالي حقوق الملكية (حقوق الأغلبية)	١٨٤٩,٠٢	١٨٤٩,٠٢	٠٠	
إجمالي حقوق الملكية (حقوق الأقلية)	٥٣٢,٥٩	٥٣٢,٥٩	٠٠	
إجمالي حقوق الملكية	٢٣٨١,٦١	٢٣٨١,٦١	٠٠	
قروض طويلة الأجل	٢١٦٠,٧٦	٢١٦٠,٧٦	٠٠	
التزامات طويلة الأجل	١٠,٧٩	١٠,٧٩	٠٠	
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	٢١٧١,٥٤	٢١٧١,٥٤	٠٠	
بنوك - سحب على المكشوف	٥,٣٨	٠٠	-٥,٣٨	تم اضافة بنوك - سحب على المكشوف الى بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى
الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل	٨٢٧,٣٤	٨٢٧,٣٤	٠٠	
مستحق لشركة CCP	٠٠	٢٥٣,٠٩	٢٥٣,٠٩	تم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة - شركة CCP والمتمثلة طبيعتها في تمويل للشركة في بند مستقل
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٨١٠,٠٦	٥٦٢,٣٥	-٢٤٧,٧١	تم فصل رصيد المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة - شركة CCP والمتمثلة طبيعتها في تمويل للشركة في بند مستقل؛ تم اضافة بنوك - سحب على المكشوف الى بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى
مخصصات لمطالبات متوقعة	١٩٧,٣٤	١٩٧,٣٤	٠٠	
إجمالي الالتزامات المتداولة	١٨٤٠,١٣	١٨٤٠,١٣	٠٠	
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	٦٣٩٣,٢٩	٦٣٩٣,٢٩	٠٠	



البيانات المستقبلية (إبراء الذمة)

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

كود البورصة المصرية
CCAP.CA

العلاقات الإعلامية

الأستاذة / غادة حمودة
رئيس قطاع التسويق والاتصالات والهوية
المؤسسية
ghammouda@citadelcapital.com
ت : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠
ف : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨
م : +٢٠ ١٠ ٦٦٦٢ ٠٠٠٢

لاستفسارات المساهمين والمحللين

الأستاذ / عمرو القاضي
رئيس علاقات المستثمرين
akadi@citadelcapital.com
ت : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٠
ف : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨

الأستاذة / هبة الطويل
مسئول علاقات المستثمرين
heltawil@citadelcapital.com
ت : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٣٩
ف : +٢٠ ٢ ٢٧٩١ ٤٤٤٨
م : +٢٠ ١٠ ٦٠٩٢ ١٧٠٠