

إعلان النتائج

التسعة أشهر من عام 2019

شركة أوراسكوم كونستراكتيون تسجل زيادة بنسبة 25.2٪ في قيمة المشروعات تحت التنفيذ المجمعة (Consolidated Backlog) لتصل إلى 5.2 مليار دولار أمريكي في التسعة أشهر الأولى من عام 2019، وزيادة بنسبة 10.7٪ في قيمة صافي الدخل (Net Income) إلى 32.2 مليون دولار أمريكي في الربع الثالث من عام 2019

أهم البيانات

- زيادة الأرباح المجمعة قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) بنسبة 16.9٪ لتبلغ 199.7 مليون دولار أمريكي، وارتفعت الأرباح المتوقعة قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بعد إضافة حصة 50٪ من مجموعة BESIX بنسبة 15.3٪ مقارنة بالعام الماضي لتصل إلى 253.5 مليون دولار في التسعة أشهر من عام 2019
- بلغ صافي الربح العائد على حقوق المساهمين مبلغ 32.2 مليون دولار أمريكي في الربع الثالث من عام 2019 و 93.7 مليون دولار أمريكي في التسعة أشهر من عام 2019
- بلغت قيمة النقد الصافي مبلغ 63.4 مليون دولار أمريكي في 30 سبتمبر 2019، كما بلغت قيمة التدفق النقدي التشغيلي الإيجابي مبلغ 79.1 مليون دولار أمريكي في الربع الثالث من عام 2019
- زيادة قيمة المشروعات تحت التنفيذ المجمعة بنسبة 25.2٪ مقارنة بالعام الماضي بقيمة 5.2 مليار دولار أمريكي، كما زادت قيمة المشروعات تحت التنفيذ بعد إضافة حصة 50٪ من مجموعة BESIX بنسبة 26.2٪ مقارنة بالعام الماضي إلى 7.7 مليار دولار أمريكي في 30 سبتمبر 2019
- زيادة قيمة العقود الجديدة المجمعة بنسبة 81.6٪ مقارنة بالعام الماضي إلى 2.8 مليار دولار أمريكي، وزادت العقود الجديدة المجمعة بعد إضافة حصة 50٪ من مجموعة BESIX بنسبة 48.4٪ مقارنة بالعام الماضي لتصل إلى 4.0 مليار دولار في التسعة أشهر من عام 2019
- حققت مجموعة BESIX إجمالي 4.5 مليار يورو لقيمة المشروعات تحت التنفيذ وإضافة عقود جديدة بقيمة 2.1 مليار يورو في التسعة أشهر من عام 2019

كلمة المهندس / اسامة بشاي

يظهر أدائنا خلال الأشهر التسعة الأولى من العام بالتقدم الملموس والاتجاه الكلي لأعمالنا.

حيث ارتفعت العقود الجديدة بنسبة 81.6٪ على أساس سنوي لتصل إلى 2.7 مليار دولار أمريكي في التسعة أشهر من عام 2019، مما أدى إلى توالي الارتفاع في قيمة المشروعات تحت التنفيذ حيث وصل إلى 5.2 مليار دولار أمريكي وتجاوز أهدافنا الأولية. وتتألف العقود الجديدة من مشروعات عالية الكفاءة من حيث الجودة والتمويل والموزعة على العديد من القطاعات الأساسية، بما في ذلك قطاع النقل والمياه ومراكز البيانات في جمهورية مصر العربية والولايات المتحدة الأمريكية ومع استمرارنا في مواصلة البحث عن المزيد من الفرص في الأسواق الجديدة والقائمة.

وتستمر أعمالنا في الشرق الأوسط وأفريقيا بتحقيق عائدات جيدة ومستقرة، بالإضافة إلى تحسن أداء الشركة في الولايات المتحدة، وقد قامت الشركة بتحقيق تدفق نقدي تشغيلي إيجابي في التسعة أشهر من عام 2019 وحافظنا على وضعنا النقدي على الرغم من ما واجهنا من تحديات خلال الربع الأول من العام.

خلال العام الماضي، قمنا بالعمل على زيادة محفظة استثمارنا في البنية التحتية ومشاريع التشغيل والصيانة (O&M) التي توفر عوائد متكررة طويلة الأجل. كما قمنا بالانتهاء من بناء أكبر مشروع للطاقة المتجددة في مصر – محطة إنتاج الكهرباء من طاقة الرياح والتي تبلغ 262.5 ميجاوات بمنطقة رأس غارب – وذلك قبل الموعد المحدد بـ 45 يومًا. بالإضافة إلى دورنا كمقاول عام للمشروع، فأنا نمتلك أيضًا حصة مساهمة قدرها 20٪، مما يؤكد استراتيجيتنا لبناء وتملك مشروعات البنية التحتية.

كما قمنا بتوقيع عقد لإنشاء خطوط القطر المعلق "المونوريل" الأولى في جمهورية مصر العربية وذلك خلال الربع الثالث من عام 2019 ، بالإضافة الى عقدا لتشغيل والصيانة المشروع لمدة 30 عامًا. لتضيف هذه الخطوات إلى محفظة مشاريع الشركة في الاستثمار والتشغيل والصيانة الأخرى التي تقوم الشركة بتنفيذها حاليا في مجالات معالجة مياه الصرف الصحي وتحلية المياه وإدارة المرافق.

وأخيرًا، فإن قيمة المشروعات تحت التنفيذ لمجموعة BESIX قد بلغت 4.5 مليار يورو في نهاية هذا الربع. كما نواصل أيضًا تقييم الفرص الجديدة للتعاون بيننا وشركة BESIX في أسواقنا الرئيسية بجمهورية مصر العربية ومنطقة الشرق الأوسط وأفريقيا.

قيمة المشروعات تحت التنفيذ (المجموعة)

USD million	9M 2019	9M 2018	Change	Q3 2019	Q3 2018	Change
Equity consolidation						
Backlog	5,249.7	4,193.1	25.2%			
New Awards	2,756.9	1,517.9	81.6%	1,341.5	519.9	158.0%
Pro forma inc. 50% of BESIX						
Backlog	7,720.7	6,119.7	26.2%			
New Awards	3,966.3	2,672.9	48.4%	1,608.7	741.9	116.8%

سجلت المشروعات تحت التنفيذ المجموعة بدون BESIX زيادة بنسبة 25.2% على أساس مقارنة سنوي تبلغ 5.2 مليار دولار أمريكي في 30 سبتمبر 2019. كما ارتفعت العقود الجديدة المجموعة بنسبة 158.0% على أساس مقارنة سنوي و43.5% على أساس مقارنة ربع سنوي إلى 1.3 مليار دولار أمريكي في الربع الثالث 2019 ونمو بنسبة 81.6% على أساس مقارنة سنوي إلى 2.8 مليار دولار أمريكي في التسعة أشهر من عام 2019.

بالإضافة حصة المجموعة البالغة 50% في BESIX، ارتفعت نسبة المشروعات تحت التنفيذ المجموعة اعتبارًا من 30 سبتمبر 2019 بمقدار 26.2% على أساس مقارنة سنوي إلى 7.7 مليار دولار أمريكي. زادت العقود الجديدة بنسبة 116.8% على أساس مقارنة سنوي إلى 1.6 مليار دولار أمريكي في الربع الثالث من عام 2019 و48.8% على أساس مقارنة سنوي إلى 4.0 مليار دولار أمريكي في التسعة أشهر من عام 2019.

منطقة الشرق الأوسط وإفريقيا (MEA)

وقعت شركة اوراسكوم حوالي 1.8 مليار دولار أمريكي من العقود الجديدة في الشرق الأوسط خلال التسعة أشهر من عام 2019، وتم إضافة 965 مليون دولار منها في الربع الثالث من عام 2019.

وقعت اوراسكوم تحالف مع شركة Bombardier للنقل وشركة المقاولين العرب لتصميم وبناء وتشغيل وصيانة مشروع القطر المعلق "المونوريل" في جمهورية مصر العربية بقيمة إجمالية تتجاوز 4.5 مليار دولار أمريكي على أساس (EPC + Finance). وتقدر حصة الشركة من هذا العقد مبلغ 900 مليون دولار أمريكي ويشمل نطاق اعمالنا التشغيل والصيانة (O&M) لمدة 30 عامًا. بالإضافة إلى ذلك، كما تقوم الشركة من خلال تحالف مشترك بتنفيذ جميع أعمال السكك الحديدية لمسافة 160 كم في مشروع القطر الكهربائي الجديد في جمهورية مصر العربية.

وبإضافة هذين المشروعين، تعزز الشركة من دورها الرئيسي في جميع القطاعات التقليدية والجديدة في قطاع النقل بما في ذلك مترو الأنفاق بالقاهرة والمطارات والطرق والأنفاق.

الولايات المتحدة الأمريكية (USA)

وواصلت الشركات التابعة في الولايات المتحدة بإضافة عقود جديدة بلغ مجموعها 380 مليون دولار في الربع الثالث من عام 2019. وبلغ إجمالي العقود الجديدة في التسعة أشهر من عام 2019 قيمة 910 مليون دولار ، بزيادة قدرها 71% على أساس سنوي.

ويرجع هذا النمو في العقود الجديدة جزئيًا إلى استراتيجية تطوير الأعمال التي تركز عليها المجموعة والتي تستفيد من

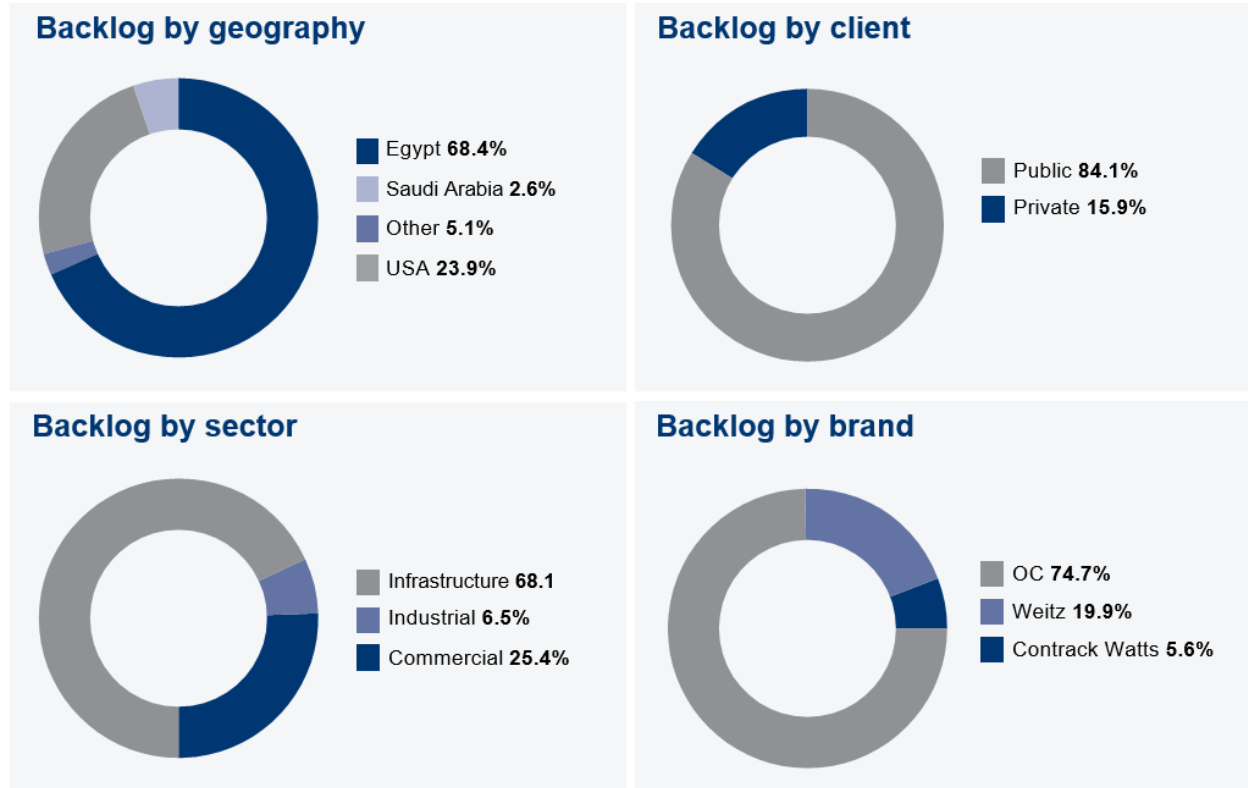
القطاعات الرئيسية للشركة مثل مشروعات المباني التجارية ومساكن للطلاب مع متابعة قطاعات جديدة مثل مراكز البيانات. علاوة على ذلك، نقوم حالياً ببناء كلا من مطاري Phoenix International و San Francisco International، كما تجدر الإشارة إلى أن المجموعة هي جزء من تحالف لبناء محطة جديدة بقيمة 1.5 مليار دولار في مطار Kansas City International Airport¹.

¹ المشروع غير مدرج في قيمة المشروعات تحت التنفيذ المجمعة وسيتم حسابه بموجب طريقة حقوق الملكية.

مجموعة بيسكس (BESIX)

ارتفعت قيمة المشروعات تحت التنفيذ المستقلة لشركة BESIX بنسبة 40.3% على أساس مقارنة سنوي إلى 4.5 مليار يورو في 30 سبتمبر 2019. كما ارتفعت العقود الجديدة بنسبة 24.4% على أساس مقارنة سنوي إلى 475.8 مليون يورو في الربع الثالث من عام 2019 و 8.4% على أساس مقارنة سنوي إلى 2.1 مليار يورو في التسعة أشهر من عام 2019. وباستثناء مساهمة Watpac، التي تم الاستحواذ عليها في ديسمبر 2018، ارتفعت قيمة المشروعات تحت التنفيذ لمجموعة BESIX بنسبة 10.0% إلى 3.5 مليار يورو في 30 سبتمبر 2019.

المشروعات تحت التنفيذ المجمعة - حسب القطاع



ملخص النتائج المالية

ملخص قائمة الدخل

USD million	9M 2019	9M 2018	Change	Q3 2019	Q3 2018	Change
Revenue	2,285.3	2,235.7	2.2%	789.6	728.8	8.3%
MEA	1,630.6	1,462.8	11.5%	513.9	497.7	3.3%
USA	654.7	772.9	(15.3)%	275.7	231.1	19.3%
EBITDA	199.7	170.9	16.9%	57.3	58.6	(2.2)%
MEA	215.6	205.4	5.0%	77.8	88.7	(12.3)%
USA	(15.9)	(34.5)	53.9%	(20.5)	(30.1)	31.9%
EBITDA margin	8.7%	7.6%		7.3%	8.0%	
MEA margin	13.2%	14.0%		15.1%	17.8%	
USA margin	(2.4)%	(4.5)%		(7.4)%	(13.0)%	
Net income attributable to shareholders	93.7	111.6	(16.0)%	32.2	29.1	10.7%
MEA	89.8	120.8	(25.7)%	43.3	52.8	(18.0)%
USA	(22.4)	(39.6)	43.4%	(21.4)	(29.7)	27.9%
BESIX	26.3	30.4	(13.5)%	10.3	6.0	71.7%
Net income margin	4.1%	5.0%		4.1%	4.0%	
MEA margin	5.5%	8.3%		8.4%	10.6%	
USA margin	(3.4)%	(5.1)%		(7.7)%	(12.9)%	

صافي المديونية (النقدي)

USD million	30 Sep 19	31 Dec 18	Change
Cash and cash equivalents	408.1	402.5	1.4%
Total debt	344.7	375.3	(8.2)%
Total equity	540.7	471.5	14.7%
Net debt (cash)	(63.4)	(27.2)	

ارتفعت الإيرادات المجمعة بنسبة 8.3% على أساس مقارنة سنوي إلى 789.6 مليون دولار في الربع الثالث من عام 2019 وبنسبة 2.2% إلى 2,285.3 مليون دولار في التسعة أشهر من عام 2019. شكلت منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا 71% و65% من إجمالي الإيرادات في الربع الثالث 2019 والتسعة أشهر من عام 2019، على التوالي، في حين شكلت عمليات الولايات المتحدة الأمريكية الرصيد المتبقي.

انخفضت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك المجمعة بنسبة 2.2% على أساس مقارنة سنوي في الربع الثالث من عام 2019، بينما ارتفعت بنسبة 16.9% لتصل إلى 199.7 مليون دولار على أساس مقارنة سنوي في التسعة أشهر من عام 2019. استمر هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا بالارتفاع في كل من الربع الثالث 2019 والتسعة أشهر من عام 2019، بنسبة 15.1% و13.2%، على التوالي، بينما سجلت القطاعات المتكررة بالولايات المتحدة الأمريكية (EBIDA) نتائج إيجابية خلال الربع الثالث من العام.

تأثر كل من الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك وصافي الدخل في الولايات المتحدة الأمريكية تأثيراً سلبياً في الربع الثالث من عام 2019، بتكلفة التسوية النهائية التي تمت مع أحد مقاولي الباطن (MEI) في مشروع Iowa Fertilizer و الذي تم الانتهاء منه وتسليمه للمالك، وهو أول مصنع لإنتاج الأسمدة النيتروجينية على مستوى العالم يتم بناؤه في الولايات المتحدة منذ حوالي 30 عامًا. تم الإعلان عن هذه التسوية في تقرير نتائج الأعمال عن النصف الأول من عام 2019 والذي تم الإفصاح عنه في 27 أغسطس 2019. كما تم دفع جميع المستحقات ولا يوجد الآن أي التزامات مستحقة متعلقة بهذا النزاع أو مشروع Iowa Fertilizer.

بإضافة حصة المجموعة بنسبة 50٪ في BESIX، ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك المتوقعة بنسبة 15.3٪ لتصل إلى 253.5 مليون دولار أمريكي في التسعة أشهر من عام 2019. ارتفعت مساهمة الدخل الصافي من BESIX بنسبة 70.7٪ على أساس مقارنة سنوي تبلغ 10.2 مليون دولار أمريكي في الربع الثالث من عام 2019، لتصل بإجمالي مساهمة الدخل الصافي من BESIX في التسعة أشهر من عام 2019 بقيمة 26.2 مليون دولار أمريكي.

ارتفع صافي الدخل العائد للمساهمين بنسبة 10.7٪ إلى 32.2 مليون دولار أمريكي في الربع الثالث من عام 2019 وانخفض بنسبة 16.0٪ إلى 93.7 مليون دولار أمريكي في التسعة أشهر من عام 2019. تأثر صافي الدخل بشكل أساسي بارتفاع تكاليف التمويل الصافية في مصر في النصف الأول من عام 2019. ومع ذلك، قامت المجموعة بالفعل بتخفيض ديونها في مصر بنجاح في نهاية الربع الثاني والربع الثالث من عام 2019.

قامت المجموعة بالحفاظ على مستوى صافي النقد حيث بلغ 63.4 مليون دولار أمريكي في 30 سبتمبر 2019، مقارنة بصافي النقد البالغ 27.2 مليون دولار أمريكي في 31 ديسمبر 2018. وقف مستوى التدفق النقدي التشغيلي على 79.1 مليون دولار أمريكي في التسعة أشهر من عام 2019، مقارنةً بمدفوعات التدفق النقدي التشغيلي بقيمة 64.3 مليون دولار أمريكي في التسعة أشهر من عام 2018. ارتفع إجمالي حقوق المساهمين بنسبة 14.7٪ ليصل إلى 540.7 مليون دولار أمريكي مقارنة بالمستوى في 31 ديسمبر 2018.

مسؤول علاقات المستثمرين

الأستاذ/ هشام الحلبي

hesham.elhalaby@orascom.com

ir@orascom.com

+971 4 318 0900

بورصة ناسداك دبي: OC

البورصة المصرية : ORAS

orascom.com