

2019/08/27

الاستاذة / هبة الله الصيرفي
رئيس قطاع الشركات المقيدة
بالبورصة المصرية

تحية طيبة و بعد ،،،

تتشرف شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي (اماراتية) و المؤسسة وفقاً لأحكام قانون شركات مركز دبي المالي العالمي رقم 5 لسنة 2018 بأن ترفق لكم طية الإفصاح الصادر من الشركة.

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،،،

شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي
مسؤول علاقات المستثمرين



هشام الحلبي



إعلان النتائج

النصف الأول من عام 2019

شركة أوراسكوم كونستراكتشون تسجل زيادة بنسبة 26.8% في الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) لتصل إلى 142.4 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2019، ونمو بنسبة 9.4% في قيمة المشروعات تحت التنفيذ المجمعة (Backlog) إلى 4.6 مليار دولار أمريكي

أهم البيانات

- زيادة الأرباح المجمعة قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) بنسبة 26.8% لتبلغ 142.4 مليون دولار أمريكي، وارتفعت الأرباح المتوقعة قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بعد إضافة حصة 50% من مجموعة BESIX بنسبة 15.6% على مقارنة بالعام الماضي لتصل إلى 176.0 مليون دولار في النصف الأول من عام 2019
- بلغ صافي الربح العائد على حقوق المساهمين مبلغ 31.3 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2019 و 61.5 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2019
- بلغت قيمة النقد الصافي مبلغ 69.2 مليون دولار أمريكي في 30 يونيو 2019، كما بلغت قيمة التدفق النقدي التشغيلي الإيجابي مبلغ 140.5 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2019
- زيادة قيمة المشروعات تحت التنفيذ المجمعة بنسبة 9.4% مقارنة بالعام الماضي بقيمة 4.6 مليار دولار أمريكي، كما زادت قيمة المشروعات تحت التنفيذ بعد إضافة حصة 50% من مجموعة BESIX بنسبة 19.3% مقارنة بالعام الماضي إلى 7.3 مليار دولار أمريكي في 30 يونيو 2019
- زيادة قيمة العقود الجديدة المجمعة بنسبة 41.8% مقارنة بالعام الماضي إلى 1.4 مليار دولار أمريكي، وزادت العقود الجديدة المجمعة بعد إضافة حصة 50% من مجموعة BESIX بنسبة 22.1% مقارنة بالعام الماضي لتصل إلى 2.4 مليار دولار في النصف الأول من عام 2019
- حققت مجموعة BESIX اجمالي 4.8 مليار يورو لقيمة المشروعات تحت التنفيذ وإضافة عقود جديدة بقيمة 1.7 مليار ون يورو في النصف الأول من عام 2019
- تم توزيع أرباح على المساهمين بقيمة 35 مليون دولار أمريكي (0.30 دولار أمريكي للسهم الواحد) في يوليو 2019

كلمة المهندس / اسامة بشاي

حققنا للربع الثاني على التوالي ارتفاع ونمو في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) وكذلك التعاقدات الجديدة المضافة، وهذا يعكس التنفيذ القوي لمشاريعنا إلى جانب جهودنا الناجحة للحصول على مشاريع جديدة. تبرز نتائج الربع الثاني أيضًا التقدم الذي أحرزته مبادراتنا المستمرة لإدارة النقد والتحويل، مما أدى إلى الارتفاع الإيجابي لصافي النقد والتدفق النقدي التشغيلي. كما قمنا بتوزيع أرباح سنوية على المساهمين للعام الثاني على التوالي في شهر يوليو بقيمة 0.30 دولار أمريكي للسهم الواحد، والتي تعكس زيادة بنسبة 15% عن أرباح العام السابق.

لقد شهدت النتائج ارتفاع قيمة المشروعات تحت التنفيذ المجمعة بنسبة 9.4% تبلغ 4.6 مليار دولار أمريكي، وارتفاع قيمة العقود الجديدة في النصف الأول من عام 2019 بنسبة 41.8%. تتضمن هذه المشروعات أكبر محطة لمعالجة المياه وأعمال الطرق والبنية التحتية في جمهورية مصر العربية ومشاريع مراكز البيانات (Data Center) في الولايات المتحدة الأمريكية. وبذلك يوفر لنا هذا المستوى من المشروعات الحالية عوائد وربحية عالية ونستمر في السعي للحصول على مشروعات ذات جودة عالية في أسواقنا الحالية والجديدة في المستقبل.

بالإضافة إلى ذلك، أعلننا في وقت سابق من هذا الشهر أننا قمنا بتوقيع عقد بالشراكة مع شركة Bombardier للنقل وشركة المقاولين العرب لتصميم وبناء وتشغيل وصيانة خطين أحاديين في جمهورية مصر العربية بقيمة إجمالية تتجاوز 4.5 مليار دولار

أمريكي. سيتم تنفيذ هذا المشروع على أساس (EPC + Finance)، مما يؤكد قدرتنا الثابتة على تقديم هذه الخدمة والتمويل من المؤسسات المالية الدولية ذات السمعة الطيبة نيابةً عن عملائنا. وتقدر حصتنا من هذا العقد بمبلغ 900 مليون دولار أمريكي وتشمل التشغيل والصيانة (O&M) لمدة 30 عامًا، مما يسلط الضوء على استراتيجيتنا لتطوير مصادر الدخل المتكررة إلى جانب أعمالنا الأساسية في EPC. لقد استحوذنا على عدد من عقود التشغيل والصيانة تشمل الطاقة ومعالجة المياه ومعالجة مياه الصرف الصحي وتحلية المياه وإدارة المرافق.

وتستمر جهودنا في الولايات المتحدة في الاستفادة من الإجراءات المتخذة لتحسين ربحيتنا التي بدأت في عام 2018، حيث سجلت زيادة في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك، كما سجل هذا الربع أعلى معدل طلب ربع سنوي منذ الربع الثالث من عام 2016. كما أننا متحمسون لزيادة تواجدها في قطاعات جديدة مثل مراكز البيانات (Data Center) والمطارات وذلك لاستكمال قطاعات السوق الأساسية الحالية.

أخيرًا، حافظت BESIX على المستوى القوي لقيمة مشروعاتها تحت التنفيذ والبالغ 4.8 مليار يورو، كما وقعت على عقود جديدة بقيمة 1.0 مليار يورو في الربع الثاني من عام 2019. كما واصلت BESIX بتوزيع أرباح قدرها 20 مليون يورو في يونيو والتي تمثل قيمة مساهمتنا والبالغ قدرها 50%.

قيمة المشروعات تحت التنفيذ (المجمعة)

USD million	H1 2019	H1 2018	Change	Q2 2019	Q2 2018	Change
Equity consolidation						
Backlog	4,602.1	4,207.4	9.4%			
New Awards	1,415.3	997.9	41.8%	934.7	665.1	40.5%
Pro forma inc. 50% of BESIX						
Backlog	7,338.0	6,150.8	19.3%			
New Awards	2,357.6	1,931.0	22.1%	1,500.3	1,004.4	49.4%

* يستثنى من المشروعات تحت التنفيذ المجمعة والعقود الجديدة للنصف الأول لسنة 2019 أي عقود موقعة بعد تاريخ 30 يونيو 2019.

سجلت المشروعات تحت التنفيذ المجمعة باستثناء BESIX زيادة بنسبة 9.4% على أساس مقارنة سنوي تبلغ 4.6 مليار دولار أمريكي في 30 يونيو 2019. ارتفعت العقود الجديدة المجمعة بنسبة 40.5% على أساس مقارنة سنوي إلى 934.7 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني 2019 و 41.8% على أساس مقارنة سنوي إلى 1.4 مليار دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2019.

بإضافة حصة المجموعة البالغة 50% في BESIX، ارتفعت نسبة المشروعات تحت التنفيذ المجمعة اعتبارًا من 30 يونيو 2019 بمقدار 19.3% على أساس مقارنة سنوي إلى 7.3 مليار دولار أمريكي. زادت العقود الجديدة بنسبة 49.4% على أساس مقارنة سنوي إلى 1.5 مليار دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2019 و 22.1% على أساس مقارنة سنوي إلى 2.4 مليار دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2019.

منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا (MENA)

وقعت المجموعة حوالي 880 مليون دولار أمريكي من العقود الجديدة في الشرق الأوسط خلال النصف الأول من عام 2018، وتم إضافة 525 مليون دولار منها في الربع الثاني من عام 2019.

تشمل أبرز العقود الجديدة في الربع الثاني من عام 2019 أكبر محطة لمعالجة المياه في جمهورية مصر العربية وأيضاً مشروعات جديدة في توسعات الطرق والطريق السريع في جمهورية مصر العربية، مما يؤكد على مكانة المجموعة الرائدة في تطوير البنية التحتية في جمهورية مصر العربية. المشروعات تحت التنفيذ الحالية لأوراسكوم كونستراكتشون في جمهورية مصر العربية والتي تشمل جميع قطاعات السوق الرئيسية بما في ذلك قطاعات الطاقة والنقل والمياه.

بالإضافة إلى ذلك، وقعت شركة Contrack Watts - شركة تابعة مقرها في الولايات المتحدة - عقدًا جديدًا في المملكة العربية السعودية مع عميل حكومي أمريكي، مؤكدة على جهود Contrack Watts للتحويل نحو المزيد من التركيز على مشروعات الحكومة الأمريكية في منطقة الشرق الأوسط.

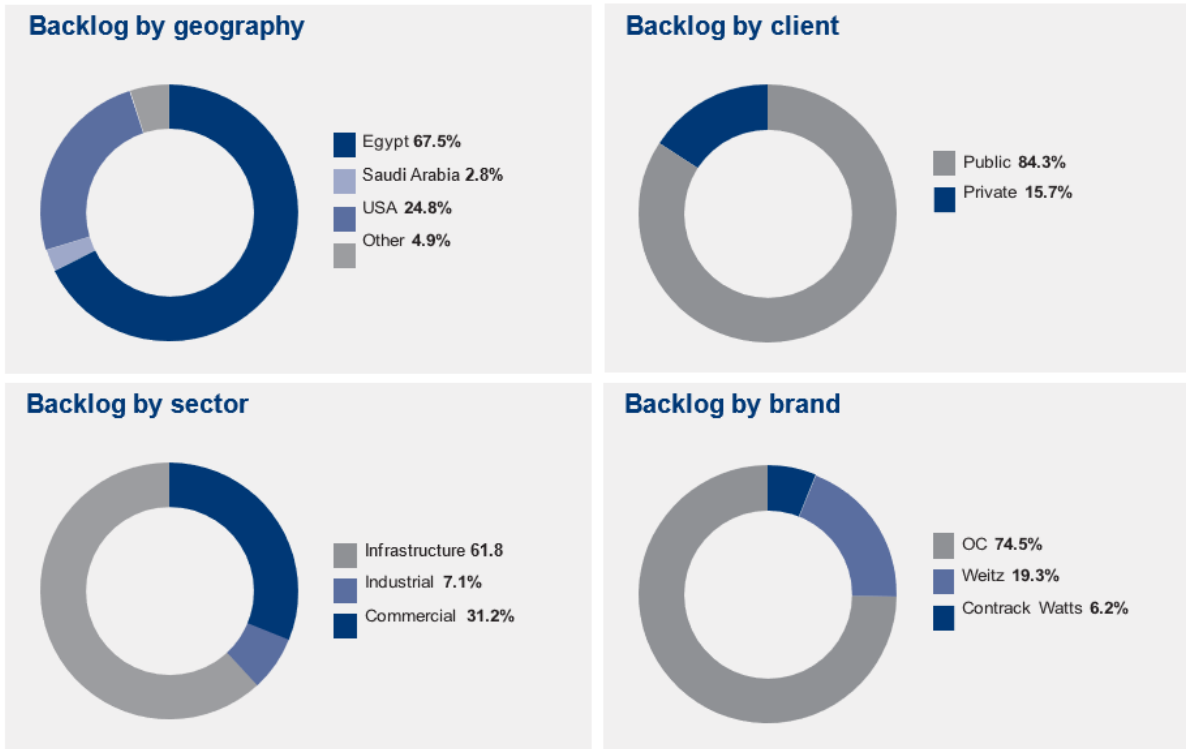
الولايات المتحدة الأمريكية (USA)

سجلت الشركات التابعة في الولايات المتحدة أعلى مستوى من الطلب الربع سنوي منذ الربع الثالث من عام 2016. بلغ إجمالي العقود الجديدة حوالي 410 ملايين دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2019 ، وبذلك وصل إجمالي العقود الجديدة حتى الآن في الولايات المتحدة إلى 535 مليون دولار. خلال الربع، كما أضافت المجموعة المزيد من الأعمال في قطاع مراكز البيانات المتنامي جنباً إلى جنب مع مشاريع جديدة في القطاعات الصناعية والتجارية الأساسية الحالية.

مجموعة بيسكس (BESIX)

ارتفعت قيمة المشروعات تحت التنفيذ المستقلة لشركة BESIX بنسبة 44.7% على أساس مقارنة سنوي إلى 4.8 مليار يورو في 30 يونيو 2019. ارتفعت العقود الجديدة بنسبة 77.6% على أساس مقارنة سنوي إلى 1.0 مليار يورو في الربع الثاني 2019 و 8.4% على أساس مقارنة سنوي إلى 1.7 مليار يورو في النصف الأول من عام 2019.

المشروعات تحت التنفيذ المجمعة - حسب القطاع



ملخص النتائج المالية

ملخص قائمة الدخل

USD million	H1 2019	H1 2018	Change	Q2 2019	Q2 2018	Change
Revenue	1,495.7	1,506.9	(0.7)%	790.1	750.1	5.3%
MENA	1,116.7	965.1	15.7%	579.3	477.7	21.3%
USA	379.0	541.8	(30.0)%	210.8	272.4	(22.6)%
EBITDA	142.4	112.3	26.8%	72.1	52.0	38.7%
MENA	137.8	116.7	18.1%	69.9	58.1	20.3%
USA	4.6	(4.4)	204.5%	2.2	(6.1)	136.1%
EBITDA margin	9.5%	7.5%		9.1%	6.9%	
MENA margin	12.3%	12.1%		12.1%	12.2%	
USA margin	1.2%	(0.8)%		1.0%	(2.2)%	
Net income attributable to shareholders	61.5	82.5	(25.5)%	31.3	50.6	(38.1)%
MENA	46.5	68.0	(31.6)%	23.9	42.9	(44.3)%
USA	(1.0)	(9.9)	89.9%	(1.1)	(9.5)	88.4%
BESIX	16.0	24.4	(34.4)%	8.5	17.2	(50.6)%
Net income margin	4.1%	5.5%		4.0%	6.7%	
MENA margin	4.2%	7.0%		4.1%	9.0%	
USA margin	(0.3)%	(1.8)%		(0.5)%	(3.5)%	

صافي المديونية (النقدي)

USD million	30 Jun 19	31 Dec 18	Change
Cash and cash equivalents	397.8	402.5	(1.2)%
Total debt	328.6	375.3	(12.4)%
Total equity	528.3	471.5	12.0%
Net debt (cash)	(69.2)	(27.2)	

ارتفعت الإيرادات المجمعة بنسبة 5.3% على أساس مقارنة سنوي إلى 790.1 مليون دولار في الربع الثاني من عام 2019 وقفت في 1,495.7 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2019، موازيةً المسار مع العام السابق. شكلت منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا 73% و 75% من إجمالي الإيرادات في الربع الثاني 2019 والنصف الأول من عام 2019، على التوالي، في حين شكلت عمليات الولايات المتحدة الأمريكية الرصيد المتبقي. ويرجع انخفاض الإيرادات في الولايات المتحدة مقارنة بالعام الماضي بشكل رئيسي إلى الانتهاء من مصنع الميثانول الكبير في تكساس في عام 2018.

ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك المجمعة بنسبة 38.7% على أساس مقارنة سنوي في الربع الثاني من عام 2019، حيث تحسن هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك إلى 9.1% من 6.9% مدفوعاً بارتفاع الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك في كل من الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والولايات المتحدة الأمريكية. وبالمثل، ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك المجمعة بنسبة 26.8% على أساس مقارنة سنوي في النصف الأول من عام 2019، بينما زاد هامش الأرباح قبل الفوائد

والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 9.5% من 7.5%. شهد كلا من الربع الثاني من عام 2019 والنصف الأول من عام 2019 زيادة في هوامش منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا إلى جانب الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك في الولايات المتحدة، مما يبرز الأداء الإيجابي للمجموعة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وتقدمها في تبسيط وتعزيز العمليات الأمريكية.

بإضافة حصة المجموعة بنسبة 50% في BESIX، ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 15.6% لتصل إلى 176.0 مليون دولار أمريكي. انخفضت مساهمة الدخل الصافي من BESIX بنسبة 50.6% على أساس مقارنة سنوي تبلغ 8.5 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2019 و 34.4% على أساس مقارنة سنوي بقيمة 16.0 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2019.

انخفض صافي الدخل العائد للمساهمين بنسبة 38.1% إلى 31.3 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2019 و 25.5% إلى 61.5 مليون دولار أمريكي في النصف الأول 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 من عام 2019 وستواصل هذه الجهود في المضي قدماً.

قامت المجموعة بتحسين مركزها النقدي الصافي إلى 69.2 مليون دولار أمريكي في 30 يونيو 2019. يقارن هذا بصافي الدين البالغ 78.6 مليون دولار أمريكي في 31 مارس 2019 والنقد الصافي البالغ 27.2 مليون دولار أمريكي في 31 ديسمبر 2018. ارتفع إجمالي حقوق المساهمين بنسبة 12.0% ليصل إلى 528.3 مليون دولار أمريكي مقارنة بالمستوى في 31 ديسمبر 2018.

التسوية مع شركة MEI

تم توصل لتسوية في النزاع الخاص بأحد مقاولي الباطن (MEI) في مشروع Iowa Fertilizer والذي تم الانتهاء منه وتسليمه للمالك وتم إنهاء جميع الامتيازات على المشروع.

وباستكمال هذه التسوية، أكملت أوراسكوم كونستراكشون جميع الالتزامات المتعلقة بمشروع Iowa Fertilizer، أول مصنع للأسمدة النيتروجينية على مستوى العالم يتم بناؤه في الولايات المتحدة فيما يقرب من 30 عاماً. وبالمثل، تم الانتهاء من Natgasoline - وهو أكبر مصنع للميثانول في الولايات المتحدة - وتم تسليمه في نوفمبر 2018 دون أي دعوى قضائية.

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