نتائج أعمال الربع الثاني من عام ٢٠١١

الإسكندرية في ١٥ أغسطس ٢٠١١: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم: LECIq.L; LECI LI; LCSW.CA; LECI EY) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الثاني من عام ٢٠١١.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الثاني من عام ٢٠١١

- انخفضت الإيرادات بنسبة ٢% لتبلغ ٢٤٩,٧ مليون جنيه مصري (٥٨ % من قطاع الصحي).
- مبيعات الصحي ارتفعت بنسبة ٤% لتبلغ ١٤٤,٨ مليون جنيه مصري، مع انخفاض حجم المبيعات بنسبة ١٧% ليبلغ ١,١ مليون قطعة (٤٩,٣ % تصدير).
- انخفضت مبيعات البلاط بنسبة ١٢% لتبلغ ١٠٢,٣ مليون جنيه مصري، متأثرة بانخفاض حجم المبيعات بنسبة ٧% لتبلغ ٥,٧ مليون متر مربع (١١,٤% تصدير).
- بلغت إيرادات خلاطات المياه ٢,٦ مليون جنيه مصري، مدفوعة بحجم مبيعات بلغ ٨٠٨٥ قطعة.
- انخفضت أرباح التشغيل بنسبة ٤٢% لتبلغ ٢٩,٢ مليون جنيه مصري، وانخفض هامش أرباح التشغيل بمقدار ٨,١ نقطة مئوية ليصل إلى ١١,٧%.
- صافي الربح انخفض بنسبة ٨٠% ليبلغ ٥,١ مليون جنيه مصري، وانخفض هامش صافي الربح بمقدار ٨,١ نقطة مئوية ليبلغ ٢,٠ % .

النصف الأول من عام ٢٠١١

- انخفضت الإيرادات بنسبة ١١% لتبلغ ٤٦٥,٢ مليون جنيه مصري (٥٨,١ % من قطاع الصحي).
- مبيعات الصحي انخفضت بنسبة ١٠% لتبلغ ٢٧٠,٤ مليون جنيه مصري، متأثرة بانخفاض حجم المبيعات بنسبة ٢٢% ليبلغ ٢,١ مليون قطعة (٥٦,٩ % تصدير).
- انخفضت مبيعات البلاط بنسبة ١٥% لتبلغ ١٩٠,٣ مليون جنيه مصري، متأثرة بانخفاض حجم المبيعات بنسبة ١٣% لتبلغ ١٠,٦ مليون متر مربع (١٤,٤% تصدير).
- بلغت إيرادات خلاطات المياه ٤,٥ مليون جنيه مصري، مدفوعة بحجم مبيعات بلغ ١٤١٠٠ قطعة.
- انخفضت أرباح التشغيل بنسبة ٤٠% لتبلغ ٥٨,٨ مليون جنيه مصري، وانخفض هامش أرباح التشغيل بمقدار ٦,١ نقطة مئوية ليصل إلى ١٢,٦%.
- صافي الربح انخفض بنسبة ٦٧% ليبلغ ١٧,٦ مليون جنيه مصري، وانخفض هامش صافي الربح بمقدار ٦,٢ نقطة مئوية ليبلغ ٣,٨ % .

وقد علق السيد / جلبرت غرغور– رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة بقوله : " يبدو أن هذا العام سيكون واحداً من أكثر الأعوام تحدياً في تاريخ ليسيكو الحديث ، مصر والمنطقة كلها تمر بتغيرات جذرية أدت إلى نتائج كان من المستحيل التكهن بها ، وعلى الرغم من ذلك فإننا سنظل واثقون من تحسن الأوضاع على المدى المتوسط. "

" وقد كان الطلب على منتجاتنا التقليدية في مصر مرناً حتى الآن ، بالرغم من الوضع السياسي الراهن ، ومع ذلك فعلينا أن نكون مستعدين لاحتمال تغير الوضع مع تزايد رغبة الناس في التغيير بشكل أكبر ، لا سيما مع اقتراب موعد الانتخابات. "

" الوضع الذي نشهده الآن تسبب في زيادة التكاليف العامة ، وسوف يستمر في ذلك ، حيث التضخم المصحوب باضطراب الأعمال فضلاً عن حالة واضحة من إحجام صناع القرار عن ممارسة السلطة أو تقديم أية التزامات ، وهو ما بدا واضحاً عندما اضطررنا لمواجهة حركة إضراب استمرت تسعة أيام في مصانعنا بخورشيد أواخر يوليو الماضي. "

" وفي الوقت نفسه ، فإن جميع أسواقنا التقليدية الرئيسية تقريباً – المحلية والخارجية – تواجه مشاكل اقتصادية أو سياسية تؤثر بشدة على الطلب ، وللتعويض عن انخفاض المبيعات في هذه الأسواق والاستفادة التامة من جميع طاقاتنا ، تبذل الشركة جهداً كبيراً في مشروع جديد لتطوير أسواق جديدة ، ولم يسبق للشركة أبداً أن اشتركت في مثل هذا المستوى العالي من التجريب والتجديد ، ومع أن هذا الأمر مفيد وضروري إلا أنه جاء نتيجة الزيادة الكبيرة في صعوبات التصنيع ، وانخفاض الطاقة الإنتاجية وزيادة متوسط التكلفة. "

" نتيجة لانخفاض الطلب على منتجاتنا التقليدية ، والتعقيدات الناشئة عن تعويض هذا الانخفاض بطرح منتجات جديدة ، فقد استهلك إنتاجنا بعضاً من وفورات الناتجة عن حجم التصنيع ، مما أدى لزيادة تكلفة الوحدة. "

" ونظراً لكل ما تقدم ، بالإضافة إلى بعض التكاليف الإضافية مثل ارتفاع أسعار الفائدة وتطبيق السعر الجديد للضريبة على الشركات بأثر رجعي ، فإننا نتوقع أن يكون عام ٢٠١١ هو الأسوأ لنا مالياً منذ عام ٢٠٠٤. "

وأضاف السيد / إيلي بارودي – عضو مجلس الإدارة المنتدب قائلاً : " في نهاية الربع الأول حددت أهدافنا لهذا العام ، وهي استعادة المبيعات المفقودة و تحسين الأسعار ومراقبة التكاليف ، وذلك للحد من أثر التضخم المتوقع في التكاليف ، ولقد أحرزنا بعض النجاح في هذا الصدد خلال الربع الثاني مع تزايد حجم المبيعات من ربع إلى آخر في جميع القطاعات على الرغم من صعوبة ظروف التشغيل ، وأنا متفائل بأننا سوف نضيف المزيد من الأعمال الجديدة تدريجياً خلال النصف الثاني عن طريق زيادة الصادرات الإقليمية من البلاط ، وصادرات الأدوات الصحية إلى الأسواق الأوروبية الجديدة ، ونأمل أن يؤدي ذلك إلى أكثر من مجرد التعويض عن البطء المستمر في أسواقنا القائمة وبعض مخاطر الطلب في مصر. "

" كما أحرزنا أيضاً بعض النجاح في الربع الثاني من خلال المزيد من تحسين الأسعار في قطاع الأدوات الصحية ، مما أدى إلى تحسن إجمالي الربح سواء على أساس سنوي أو ربع سنوي ، على الرغم من ارتفاع التكاليف وانخفاض هوامش الربح في هذا القطاع ، أما بالنسبة لقطاع البلاط فيحدوني الأمل في أن تساعد زيادة الأسعار المحلية في يوليو على تعويض جزء من تضخم التكاليف التي شهدناها هذا العام ، كما ينبغي أن تؤدي الطاقة الإنتاجية الإضافية في مصنع البلاط الجديد إلى زيادة وفورات الناتجة عن حجم التصنيع ، والحد من الضغوط التضخمية للتكاليف على هذا القطاع مع تطور العمل خلال النصف الثاني من العام. "

" وسوف نعمل على تحسين الكفاءة وضمان استمرار خفض النفقات العامة لمستويات مناسبة ، على الرغم من الضغوط التضخمية الناتجة عن استمرار ضعف الجنيه ، ونأمل أن يساعدنا هذا الجمع بين زيادة الأسعار واستمرار التحكم في التكلفة على تخفيف بعض من أثر تضخم التكاليف وضعف الطلب خلال الفترة المتبقية من هذا العام. "

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الثاني		%	النصف الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١
الصحي	١٤٤,٨	١٣٩,٩	%١٠٤	٢٧٠,٤	٣٠١,٥	%٩٠
البلاط	١٠٢,٣	١١٥,٨	%٨٨	١٩٠,٣	٢٢٣,٧	%٨٥
خلاطات المياه	٢,٦	٠,٠	%٠,٠	٤,٥	٠,٠	%٠,٠
صافي المبيعات	**٢٤٩,٧**	**٢٥٥,٧**	**%٩٨**	**٤٦٥,٢**	**٥٢٥,٢**	**%٨٩**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	%٥٨,٠	%٥٤,٧	%٣,٣	%٥٨,١	%٥٧,٤	%٠,٧
تكلفة المبيعات	(١٧٦,٧)	(١٦٤,٥)	%١٠٧	(٣٢١,٩)	(٣٤٠,٦)	%٩٥
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(%٧٠,٨)	(%٦٤,٣)	%٦,٤	(%٦٩,٢)	(%٦٤,٩)	%٤,٣
مجمل الربح	**٧٣,٠**	**٩١,١**	**%٨٠**	**١٤٣,٣**	**١٨٤,٦**	**%٧٨**
هامش مجمل الربح (%)	%٢٩,٢	%٣٥,٦	(%٦,٤)	%٣٠,٨	%٣٥,١	(%٤,٣)
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٤٢,٧)	(٤١,٣)	%١٠٣	(٨١,٧)	(٨٥,٨)	%٩٥
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	(%١٧,١)	(%١٦,٢)	%٠,٩	(%١٧,٦)	(%١٦,٣)	%١,٢
صافي إيرادات / (مصروفات) تشغيل أخرى	(١,٢)	٠,٩	(%١٣٣)	(٢,٧)	(٠,٧)	%٣٨٦
صافي إيرادات / (مصروفات) تشغيل أخرى (%)	(%٠,٥)	%٠,٤	(%٠,٨)	(%٠,٦)	(%٠,١)	(%٠,٤)
أرباح التشغيل	**٢٩,٢**	**٥٠,٧**	**%٥٨**	**٥٨,٨**	**٩٨,١**	**%٦٠**
هامش أرباح التشغيل (%)	%١١,٧	%١٩,٨	(%٨,١)	%١٢,٦	%١٨,٧	(%٦,٠)
صافي الربح	**٥,١**	**٢٥,٧**	**%٢٠**	**١٧,٦**	**٥٢,٦**	**%٣٣**
هامش صافي الربح (%)	%٢,٠	%١٠,١	(%٨,١)	%٣,٨	%١٠,٠	(%٦,٢)

نتائج الربع الثاني من عام ٢٠١١: انخفاض حجم المبيعات وتضخم التكاليف يؤديان إلى انخفاض الأرباح

واجهت ليسيكو بيئة تشغيل صعبة للغاية خلال الربع الثاني ، مع استمرار ضعف الطلب في أسواق التصدير الرئيسية إقليمياً وأوروبياً ، وانخفاض هوامش الربح نتيجة انخفاض وفورات الناتجة عن حجم التصنيع ، بالإضافة إلى زيادة أسعار الطاقة والأجور والتضخم العام في السلع والخدمات ومدخلات الإنتاج نتيجة لاستمرار حالة عدم الاستقرار السياسي والاقتصادي في مصر.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٢% خلال الربع مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢٤٩,٧ مليون جنيه ، وجاء الانخفاض في قيمة المبيعات متأثراً بانخفاض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ١٧% وانخفاض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٧% ، وذلك نتيجة للاضطرابات السياسية في كل من مصر وليبيا ، واستمرار ضعف الطلب في أوروبا وخاصة إنجلترا وفرنسا ، بالإضافة إلى انخفاض صافي الأسعار المحلية نتيجة لحوافز البيع المقدمة للموزعين في مصر.

أما في ليبيا – وهي أكبر أسواق التصدير لشركة ليسيكو إقليمياً – فقد أغلقت السوق بشكل تام منذ منتصف فبراير بسبب عدم الاستقرار السياسي والصراع في البلاد ، وقد شكلت ليبيا في الربع الثاني من عام ٢٠١٠ نسبة ٥,٣% و ١٦% من حجم مبيعات الشركة من الأدوات الصحية والبلاط على التوالي.

وقد استمرت الشركة خلال الربع الثاني في منح موزعيها المحليين خصماً إضافياً يبلغ ٥% لكل من البلاط والأدوات الصحية لتشجيع المبيعات المحلية نظراً لصعوبة الظروف المحيطة ، وساعدت هذه الخطوة على تقليل الانخفاض في حجم المبيعات لكل من القطاعين ، ولكنها استهلكت كثيراً من المكاسب التي تحققت خلال زيادة الأسعار المحلية في عام ٢٠١٠ ، وكان تأثير هذا الانخفاض حاداً على قطاع البلاط بشكل خاص حيث ٨٩% من مبيعات البلاط في الربع الثاني كانت في مصر ، وقامت الشركة ابتداء من يوليو بزيادة الأسعار المحلية لكل من الأدوات الصحية والبلاط بحوالي ٧% و ٣% على التوالي.

وانخفض مجمل الربح بنسبة ٢٠% ليصل إلى ٧٣,٠ مليون جنيه ، كما انخفض هامش مجمل الربح بمعدل ٦,٤ نقطة مئوية مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٢٩,٢% ، ويرجع الانخفاض في مجمل الربح في الأساس إلى انخفاض حجم المبيعات والإنتاج مما أدى إلى تقليل استفادة الشركة من وفورات حجم التصنيع ، بالإضافة إلى آثار انخفاض صافي السعر في مصر لتنشيط المبيعات ، وأيضاً ارتفاع أسعار الطاقة وتكلفة العمالة.

وقد أدت التسوية التي تم الاتفاق عليها مع العمال بعد إضراب دام يومين في فبراير الماضي إلى ارتفاع تكلفة العمالة بحوالي ٢٧% (وارتفعت تكلفة المبيعات بأقل من ٥%) اعتباراً من فبراير.

وبالمقارنة مع الربع الثاني من عام ٢٠١٠ فقد تأثرت هوامش ليسيكو أيضاً بسبب تطبيق الزيادات في أسعار الطاقة اعتباراً من أول يوليو ٢٠١٠ ، وهو ما يترجم بالنسبة إلى ليسيكو إلى زيادة حوالي ٣٣% في تكلفة الطاقة ، عند متوسط سعر الغاز الطبيعي بمعدل ٢,٢ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية بريطانية ، ومتوسط سعر الكهرباء يعادل ٠,٢٥ جنيه لكل كيلو واط ساعة ، ومن المتوقع أن يبلغ الأثر الكلي السنوي لهذه الزيادات في أسعار الطاقة حوالي ١٠ ملايين جنيه تمثل تكلفة إضافية.

وبصورة مطلقة فقد انخفضت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٤٢,٧ مليون جنيه ، وذلك على خلفية انخفاض قيمة الجنيه ، وبصورة نسبية فقد ارتفعت نسبة مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بمقدار ٠,٩ نقطة مئوية لتبلغ ١٧,١% من صافي المبيعات مقارنة بـــ ١٦,٢% في الربع الثاني من عام ٢٠١٠.

وانخفض الربح قبل الفائدة والضريبة بنسبة ٤٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٩,٢ مليون جنيه عن الربع الثاني من عام ٢٠١١ نتيجة انخفاض مجمل الربح ، مع انخفاض هامش الربح التشغيلي قبل الفائدة والضريبة بمقدار ٨,١ نقطة مئوية إلى ١١,٧% مقارنة بـــ ١٩,٨% خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٠.

مصروفات التمويل انخفضت بنسبة ٣% لتبلغ ١٦,٧ مليون جنيه عن الربع الثاني من عام ٢٠١١ ، مقارنة بمبلغ ١٧,٣ مليون جنيه عن نفس الفترة من عام ٢٠١٠.

أعباء الضرائب عن الربع الثاني من عام ٢٠١١ بلغت ٨,٥ مليون جنيه مقارنة بمبلغ ٧,٢ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام الماضي ، وقد شملت الأعباء ضرائب مؤجلة إضافية بمبلغ ٥,٤ مليون جنيه ناتج عن إعادة تقييم الالتزامات الضريبية المؤجلة وفقاً لمعدل الضريبة الجديد والذي ارتفع من ٢٠% إلى ٢٥% ، وتطبيق السعر الجديد بأثر رجعي من يناير الماضي.

انخفض صافي الربح بنسبة ٨٠% ليبلغ ٥,١ مليون جنيه ، مع انخفاض هامش صافي الربح بمعدل ٨,١ نقطة مئوية ليبلغ نسبة ٢,٠% ، مقارنة بنسبة ١٠,١% خلال نفس الربع من العام السابق.

نتائج النصف الأول من عام ٢٠١١: اضطرابات سياسية محلية ، وضعف أسواق التصدير ، وتضخم التكاليف

انخفضت الإيرادات بنسبة ١١% خلال النصف الأول من عام ٢٠١١ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٤٦٥,٢ مليون جنيه ، وجاء الانخفاض في الإيرادات متأثراً بانخفاض حجم وقيمة المبيعات في كل من الأدوات الصحية والبلاط ، وجاء انخفاض حجم المبيعات كنتيجة مباشرة للتعطل الكبير في عمليات التشغيل خلال الربع الأول نتيجة الأحداث المصاحبة للثورة المصرية ، والخصومات الإضافية المقدمة للموزعين في مصر ، والإغلاق الفعلي للسوق الليبية منذ منتصف فبراير ، واستمرار ضعف الطلب في أوروبا وخاصة إنجلترا وفرنسا اللتان تمثلان أكبر أسواق ليسيكو التصديرية في أوروبا.

وانخفض مجمل الربح بنسبة ٢٢% ليصل إلى ١٤٣,٣ مليون جنيه ، كما انخفض هامش مجمل الربح بمعدل ٤,٣ نقطة مئوية مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٣٠,٨% ، ويرجع الانخفاض في مجمل الربح في الأساس إلى انخفاض حجم المبيعات والإنتاج في كل من الأدوات الصحية والبلاط ، بالإضافة إلى ارتفاع تكلفة الإنتاج ، وأيضاً أثر انخفاض صافي السعر المحلي.

وبصورة مطلقة فقد انخفضت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٨١,٧ مليون جنيه ، رغم أن انخفاض قيمة الجنيه المصري تؤدي إلى تضخم المصروفات البيعية والإدارية للشركات الأجنبية التابعة لليسيكو عند تقييمها بالجنيه المصري ، إلا أن الإجراءات التي اتخذتها الإدارة للتحكم في المصروفات أثمرت عن هذا الانخفاض ، ومع ذلك فقد أدى انخفاض المبيعات إلى ارتفاع نسبة مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بمقدار ١,٢ نقطة مئوية لتبلغ ١٧,٦% من صافي المبيعات مقارنة بـــ ١٦,٣% في النصف الأول من عام ٢٠١٠.

وقد بلغ صافي مصروفات التشغيل الأخرى ٢,٨ مليون جنيه ، مقارنة بمبلغ ٠,٧ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وانخفض الربح قبل الفائدة والضريبة بنسبة ٤٠% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٥٨,٨ مليون جنيه عن النصف الأول من عام ٢٠١١ ، مع انخفاض هامش الربح التشغيلي قبل الفائدة والضريبة بمقدار ٦,٠ نقطة مئوية إلى ١٢,٦%.

صافى مصروفات التمويل انخفضت بنسبة ٦% لتبلغ ٢٥ مليون جنيه عن النصف الأول من عام ٢٠١١ ، مع ثبات إيراد الفائدة عند ٣,٢ مليون جنيه ، وانخفاض مصروفات التمويل بنسبة ٦% إلى ٢٨,٢ مليون جنيه ، حيث أن ارتفاع المصروفات البنكية نتيجة تزايد أرصدة الدين ، تم تعويضه من خلال مكاسب تقييم العملات الأجنبية خلال النصف الأول من عام ٢٠١١ والتي بلغت ٤,٣ مليون جنيه ، مقارنة بخسائر تقييم العملات الأجنبية خلال النصف الأول من عام ٢٠١٠ بلغت ٨,٦ مليون جنيه.

أعباء الضرائب عن النصف الأول من عام ٢٠١١ بلغت ١٢,٦ مليون جنيه مقارنة بمبلغ ١٤,٦ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام الماضي. وقد شملت الأعباء ضرائب مؤجلة إضافية بمبلغ ٥,٤ مليون جنيه بسبب زيادة سعر الضريبة من ٢٠% إلى ٢٥% ، وتطبيق السعر الجديد بأثر رجعي من يناير الماضي.

انخفض صافي الربح بنسبة ٦٧% ليبلغ ١٧,٦ مليون جنيه ، مع انخفاض هامش صافي الربح بمعدل ٦,٢ نقطة مئوية ليبلغ نسبة ٣,٨% ، مقارنة بنسبة ١٠% خلال النصف الأول من العام السابق.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الثاني		%	النصف الأول		%
	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٤٦٠	٥٢٧	%٨٧	٧٧٧	١٠٣٨	%٧٥
لبنان	٨٨	٥٨	%١٥٢	١٣٣	١٠٤	%١٢٨
تصدير	٥٣٣	٧٢١	%٧٤	١١٩٩	١٥٦٤	%٧٧
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١٠٨١**	**١٣٠٦**	**%٨٣**	**٢١٠٩**	**٢٧٠٦**	**%٧٨**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٤٩,٣	%٥٥,٢	(%٥,٩)	%٥٦,٩	%٥٧,٨	(%٠,٩)
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	١٤٤,٨	١٣٩,٩	%١٠٤	٢٧٠,٤	٣٠١,٥	%٩٠
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	١٣٤,٠	١٠٧,١	%١٢٥	١٢٨,٢	١١١,٤	%١١٥
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٩٤,٤	٧٧,٣	%١٢٢	٨٩,٦	٧٩,٣	%١١٣
تكلفة مبيعات الصحي	(١٠٢,٠)	(١٠٠,٩)	%١٠١	(١٨٨,٩)	(٢١٤,٥)	%٨٨
مجمل الربح لقطاع الصحي	٤٢,٨	٣٩,٠	%١١٠	٨١,٥	٨٧,٠	%٩٤
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%٢٩,٦	%٢٧,٩	%١,٧	%٣٠,١	%٢٨,٩	%١,٢

الربع الثاني من عام ٢٠١١: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ١٧% ما يعادل ٢٢٥,٠٠٠ قطعة ليبلغ ١,٠٨ مليون قطعة ، يأتي الانخفاض في حجم المبيعات أساساً من الانخفاض في الطلب في كل من مصر وليبيا نتيجة الاضطرابات السياسية وانخفاض الصادرات إلى أسواقنا الأوروبية الرئيسية.

وانخفضت المبيعات المحلية بنسبة ١٣% ما يعادل ٦٧,٠٠٠ قطعة ، بينما توقفت تماماً الصادرات إلى ليبيا ، وانخفضت الصادرات إلى أوروبا بنسبة ٢٦% ما يعادل ١٨٨,٠٠٠ قطعة.

متوسط أسعار الأدوات الصحية ارتفع بنسبة ٢٥% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ١٣٤,٠ جنيه مصري للقطعة ، ويرجع ذلك إلى تسعير أفضل للتصدير على خلفية زيادة الأسعار في ٢٠١٠ وانخفاض قيمة الجنيه المصري مقابل العملات الأجنبية.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٤% مقارنة بالعام الماضي لتبلغ ١٤٤,٨ مليون جنيه ، بلغت الصادرات نسبة ٤٩,٣% مقارنة بنسبة ٥٥,٢% في الربع الثاني من عام ٢٠١٠.

متوسط تكلفة تصنيع القطعة ارتفع بنسبة ٢٢% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٩٤,٤ جنيه للقطعة ، الزيادة في متوسط التكاليف ناتجة في الأساس من انخفاض حجم الإنتاج مما أدى إلى تقليل استفادة الشركة من وفورات حجم التصنيع ، بالإضافة إلى ارتفاع أسعار الطاقة والمرتبات.

هامش مجمل ربح الأدوات الصحية انخفض بمقدار ١,٧ نقطة مئوية ليصل إلى ٢٩,٦% ، بينما ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٠% ليبلغ ٤٢,٨ مليون جنيه نتيجة زيادة أسعار البيع.

النصف الأول من عام ٢٠١١: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٢٢% ما يعادل ٥٩٧,٠٠٠ قطعة ليبلغ ٢,١ مليون قطعة ، كنتيجة مباشرة للتعطل الكبير في عمليات التشغيل خلال الربع الأول نتيجة الأحداث المصاحبة للثورة المصرية ، والإغلاق الفعلي للسوق الليبية منذ منتصف فبراير ، واستمرار ضعف الطلب في أوروبا.

وانخفضت الإيرادات بنسبة ١٠% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ٢٧٠,٤ مليون جنيه ، بلغت الصادرات نسبة ٥٦,٩% مقارنة بنسبة ٥٧,٨% في النصف الأول من عام ٢٠١٠.

متوسط أسعار الأدوات الصحية ارتفع بنسبة ١٥% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ١٢٨,٢ جنيه مصري للقطعة ، ويرجع ذلك أساساً إلى أثر انخفاض قيمة الجنيه المصري على أسعار التصدير.

متوسط تكلفة تصنيع القطعة ارتفع بنسبة ١٣% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٨٩,٦ جنيه للقطعة.

هامش مجمل ربح الأدوات الصحية ارتفع بمقدار ١,٢ نقطة مئوية في النصف الأول من العام ليصل إلى ٣٠,١% ، بينما انخفض مجمل الربح بنسبة ٦% ليبلغ ٨١,٥ مليون.

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الثاني		%	النصف الأول		%
	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٤٥٤٨	٣٩٩٧	%١١٤	٨٠٧٦	٨١٣٢	%٩٩
لبنان	٤٨٥	٦٨٤	%٧١	٩٨١	١٢٣٩	%٧٩
تصدير	٦٥٠	١٤٣٨	%٤٥	١٥٢٩	٢٧٨٠	%٥٥
أجمالي مبيعات البلاط	**٥٦٨٣**	**٦١١٩**	**%٩٣**	**١٠٥٨٦**	**١٢١٥١**	**%٨٧**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%١١,٤	%٢٣,٥	(%١٢,١)	%١٤,٤	%٢٢,٩	(%٨,٥)
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**١٠٢,٣**	**١١٥,٨**	**%٨٨**	**١٩٠,٣**	**٢٢٣,٧**	**%٨٥**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	١٨,٠	١٨,٩	%٩٥	١٨,٠	١٨,٤	%٩٨
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	١٢,٩	١٠,٤	%١٢٤	١٢,٤	١٠,٤	%١١٩
تكلفة مبيعات البلاط	(٧٣,٤)	(٦٣,٦)	%١١٥	(١٣١,١)	(١٢٦,١)	%١٠٤
مجمل الربح القطاع البلاط	٢٨,٩	٥٢,٢	%٥٥	٥٩,٢	٩٧,٦	%٦١
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	%٢٨,٣	%٤٥,١	(%١٦,٨)	%٣١,١	%٤٣,٦	(%١٢,٥)

الربع الثاني من عام ٢٠١١: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٧% في الربع الثاني من عام ٢٠١١ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٥,٧ مليون متر مربع ، نتيجة الانخفاض في الطلب في كل من ليبيا ولبنان مقابل زيادة الطلب في مصر ، وبلغت الصادرات ١١,٤% من إجمالي حجم مبيعات البلاط خلال الربع مقارنة بنسبة ٢٣,٥% خلال الربع الثاني من ٢٠١٠.

وانخفض متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٥% ليصل إلى ١٨,٠ جنيه مصري للمتر المربع ، نتيجة انخفاض مبيعات بلاط التصدير عالي السعر ، وانخفاض السعر الصافي في مصر نتيجة منح الموزعين خصماً إضافياً ٥% لتشجيع المبيعات المحلية.

وانخفضت إيرادات البلاط بنسبة ١٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٠٢,٣ مليون جنيه في الربع الثاني من عام ٢٠١١.

متوسط تكلفة تصنيع المتر ارتفع بنسبة ٢٤% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ١٢,٩ جنيه للمتر المربع ، الزيادة في متوسط التكاليف ناتجة من انخفاض حجم الإنتاج مما أدى إلى تقليل استفادة الشركة من وفورات حجم التصنيع ، بالإضافة إلى ارتفاع أسعار الطاقة والمرتبات.

انخفض هامش مجمل ربح القطاع بمقدار ١٦,٨ نقطة مئوية ليبلغ ٢٨,٣% ، كما انخفض مجمل ربح البلاط بنسبة ٤٥,١% في الربع الثاني من عام ٢٠١١ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٨,٩ مليون جنيه.

النصف الأول من عام ٢٠١١: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ١٣% في النصف الأول من عام ٢٠١١ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٠,٦ مليون متر مربع ، كنتيجة مباشرة للتعطل الكبير في عمليات التشغيل خلال الربع الأول نتيجة الأحداث المصاحبة للثورة المصرية ، والإغلاق الفعلي للسوق الليبية منذ منتصف فبراير.

وانخفض متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٢% ليصل إلى ١٨,٠ جنيه مصري للمتر المربع.

وارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ١٩% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ١٢,٤ جنيه للمتر المربع.

وانخفضت إيرادات البلاط بنسبة ١٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٩٠,٣ مليون جنيه في النصف الأول من عام ٢٠١١.

انخفض هامش مجمل ربح القطاع بمقدار ١٢,٥ نقطة مئوية ليبلغ ٣١,١% ، كما انخفض مجمل ربح البلاط بنسبة ٣٩% في النصف الأول من عام ٢٠١١ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٥٩,٢ مليون جنيه.

خلاطات المياه

تحليل خلاطات المياه	٢٠١١		%	النصف الأول		%
	الربع الثاني	الربع الأول	ثاني/أول	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)						
مصر	٨٠٨٥	٦٠١٥	%١٣٤	١٤١٠٠	٠,٠	%٠
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٨٠٨٥**	**٦٠١٥**	**%١٣٤**	**١٤١٠٠**	**٠,٠**	**%٠**
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**٢,٦**	**١,٩**	**%١٣٨**	**٤,٥**	**٠,٠**	**%٠**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٣٢٤,٣	٣١٥,٦	%١٠٣	٣٢٠,٦	٠,٠	%٠
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	١٥٢,٧	١٠٦,٧	%١٤٣	١٣٣,٠	٠,٠	%٠
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(١,٢)	(٠,٦)	%١٩٢	(١,٩)	٠,٠	%٠
مجمل الربح لقطاع خلاطات المياه	١,٤	١,٣	%١١٠	٢,٦	٠,٠	%٠
هامش مجمل الربح لقطاع خلاطات المياه	%٥٢,٩	%٦٦,٢	(%١٣,٣)	%٥٨,٥	%٠,٠	%٥٨,٥

الربع الثاني من عام ٢٠١١: في أغسطس ٢٠١٠ بدأ تشغيل قطاع خلاطات المياه الذي يقوم بتصنيع الحنفيات وخلاطات المياه في مصنعه ببرج العرب.

بلغ حجم المبيعات خلال الربع الثاني من العام ٨٠٨٥ قطعة كلها في السوق المحلي ، بارتفاع ٣٤% عن الربع الأول من العام ، وذلك رغم تأثير الأحداث الجارية في مصر خلال الربع.

وبلغت إيرادات الربع الثاني ٢,٦ مليون جنيه بارتفاع ٣٨% عن إيرادات الربع الأول.

وبلغ مجمل الربح خلال الربع الثاني ١,٤ مليون جنيه بارتفاع ١٠% عن مجمل ربح الربع الأول ، على الرغم من انخفاض هامش مجمل ربح بمقدار ١٣,٣ نقطة مئوية عما كان عليه في الربع الأول ليصل إلى ٥٢,٩ % .

النصف الأول من عام ٢٠١١:

بلغ حجم المبيعات خلال النصف الأول من العام ١٤١٠٠ قطعة كلها في السوق المحلي ، وبلغت الإيرادات ٤,٥ مليون جنيه كما بلغ مجمل الربح ٢,٦ مليون جنيه بهامش ربح ٥٨,٥%.

الإيرادات وهامش الربح للفترة لا يعكسان بالضرورة القدرة الحقيقية لهذا القطاع حيث لا تزال عمليات التشغيل بكميات صغيرة منذ بداية النشاط.

واعتباراً من يوليو ٢٠١١ بدأت الشركة في تقديم مجموعة منتجات جديدة تحمل العلامة التجارية "ليسيكو" لاستكمال مجموعتها الحالية من المنتجات الفخمة التي تحمل العلامة التجارية "ساريزاين" ، والتي ينبغي أن تسرع نمو حجم المبيعات ، ولكنها أيضاً ستؤدي إلى انخفاض متوسط الأسعار والهوامش.

المركز المالي

قيمة أصول شركة ليسيكو إرتفعت بنسبة ٨% بنهاية يونيو ٢٠١١ لتبلغ ١٩٥٣,٥ مليون جنيه ، مدفوعة في الأساس بإرتفاع النقدية والمخزون ، إجمالي الالتزامات ارتفعت بنسبة ١٩% لتبلغ ١١٢٠,٧ مليون جنيه.

أظهر صافي الدين لحقوق الملكية زيادة ليصل إلى ٠,٧٤ بسبب الزيادة في الإقتراض من البنوك نتيجة التدفقات النقدية الخارجة لدفع توزيعات الأرباح النقدية عن ٢٠١٠ ، والتوسعات الرأسمالية الخاصة بمصانع البلاط وزيادة رأس المال العامل.

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١١:

من المؤكد أن يكون للأحداث السياسية الجارية في مصر والمنطقة تأثيراً على أنشطة الشركة خلال عام ٢٠١١ ، وعلى الرغم من أن الطلب في السوق المصرية بدأ يتعافى من انخفاضه إلى أدنى مستوياته ، ولم تعد الأعمال متأثرة بالمشاكل الأمنية والمسائل المتعلقة بسيادة القانون ، إلا أنه لا تزال الحالة لا يمكن التنبؤ بها ، ومن المرجح أن يظل الطلب محبطاً نتيجة للتباطؤ الكبير في النمو ، واستمرار فقدان ثقة المستهلك.

ولا زالت السوق الليبية مغلقة بشكل مؤثر ، ومن الممكن أن يستمر الوضع على ما هو عليه لفترة من الزمن.

كما تتوقع الشركة استمرار ضعف الطلب في أسواق التصدير الأوروبية ، ويرجع ذلك جزئيا لمخاطر انتشار عدوى الأزمة داخل منطقة اليورو.

وسوف تستطيع ليسيكو تعويض هذا الضعف في الأسواق الرئيسية جزئيا ، من خلال إطلاق عدد من المنتجات الجديدة وفتح أسواق جديدة وعملاء جدد اعتباراً من الربع الثاني من عام ٢٠١١.

وعلاوة على ذلك فالشركة واثقة من اكتساب المزيد من الحصة السوقية في الأسواق المحلية والإقليمية والتصديرية ، ولكنها عملية بطيئة ، ومن المرجح أن يتم تحقيق جزء منها فقط في العام المقبل.

ومن المنتظر أن تحقق الشركة استفادة من الطاقة الإنتاجية الإضافية التي يوفرها مصنع البلاط الجديد في برج العرب ، حيث تصل الطاقة الإنتاجية السنوية للمرحلة الأولى من هذا المصنع إلى ٦,٤ مليون متر مربع من البلاط يتوقع تشغيلها بالكامل خلال أغسطس الجاري.

ومع ذلك فمن المتوقع ألا يؤدي التحسن في أرقام الإنتاج والمبيعات خلال ما تبقى من العام إلى تحسن بنفس النسبة في صافي الربح نتيجة ضغوط تضخم التكلفة ، وخلال الربع الثالث نتوقع أن نشهد المزيد من انخفاض وفورات حجم التصنيع نتيجة توقف الإنتاج بمصانع خورشيد لمدة تسعة أيام بسبب إضراب العمال في يوليو.

وعلاوة على ذلك ، نتوقع أن نرى استمرار ارتفاع أسعار المواد الغذائية والأجور والتضخم في السلع والخدمات ومدخلات الإنتاج نتيجة لاستمرار حالة عدم الاستقرار السياسي والاقتصادي في مصر ، بالإضافة إلى ارتفاع المصروفات التمويلية وارتفاع معدلات الضرائب ، ولا تزال الحكومة المصرية تحاول الموازنة بين الخروج من حالة التباطؤ الاقتصادي و تحسين وتوسيع برامج الرعاية الاجتماعية.

ما يتعلق بليسيكو

ليسيكو (رمز الأسهم :LECIq.L; LECI LI; LCSW.CA; LECI EY) أحد الشركات الرائدة في إنتاج الأدوات الصحية وبالجودة التصديرية بالشرق الأوسط وأيضا واحدة من اكبر الشركات المنتجة للبلاط بمصر ولبنان، وبخبرة تزيد عن ٥٠ عاما في هذه الصناعة وبخبرة أيضا في أعمال التصدير إلى الأسواق المتطورة تزيد عن عشرات السنين.

تتمتع ليسيكو بمزايا تنافسية نتيجة الانخفاض الهام في تكلفة العمالة والطاقة والاستثمار الناتجة عن الحجم الاقتصادي للنشاط والموقع الجغرافي والاستراتيجي في مصر ولبنان. إن الإستراتيجية التسويقية لشركة ليسيكو تعتمد على استخدام مزايا التكلفة لاستهداف الحجم الأكبر من السوق بجودة عالية وبأسعار تنافسية.

تقوم ليسيكو بتصدير ما يزيد عن نصف إنتاجها من الأدوات الصحية، ولها تواجد هام بالمملكة المتحدة وبأسواق أخرى عديدة بأوروبا، وان معظم الكميات التي يتم تصديرها تحمل الاسم والعلامة التجارية الخاصة بليسيكو مع إنها تنتج أيضا بماركات وعلامات تجارية لشركات أوروبية.

لمزيد من المعلومات، نرجو الاتصال:

طاهر ج. غرغور
تليفون: ٠٠١١ ٥١٨ ٢٠٣ +
فاكس: ٠٠٢٩ ٥١٨ ٢٠٣ +
بريد الكتروني: tgargour@lecico.com

زوروا موقعنا على الانترنت : www.lecico.com

قوائم النظرة المستقبلية

هذه النشرة قد تحتوى بعض الألفاظ "قوائم النظرة المستقبلية" تتعلق بأعمال ووظائف الشركة والتي ربما تتطابق أو تتماثل مع استخدام احد مفردات علم المصطلحات مثل "سوف" "تخطيط" "توقعات" "تنبؤات" أو ما شابه ذلك من التعبيرات أو بمناقشة بعض الاستراتيجيات أو الخطط. مثل هذه القوائم قد تتضمن وصفا لخطط الاستثمارات أو بعض التطويرات الجارية بالشركة، وهذه القوائم أيضا قد تعكس وجهة نظر الشركة في الإصدارات المستقبلية أو الموضوعات التي تحمل نسبة من المخاطر أو عدم التأكد أو الفروض. كثير من العناصر قد تسبب النتائج الحالية أو الأداء أو التنفيذ لأهداف الشركة والتي قد تختلف مع النتائج المستقبلية التي ربما تعبر أو تكون مفهومة ضمنيا بمثل العبارات السابق الإشارة إليها "قوائم النظرة المستقبلية". لذلك لزم التنويه والتنبيه.

ليسيكو مصر – قائمة الدخل المجمعة

قائمة الدخل	الربع الثاني		%	النصف الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١
صافي المبيعات	**٢٤٩,٧**	**٢٥٥,٧**	**%٩٨**	**٤٦٥,٢**	**٥٢٥,٢**	**%٨٩**
تكلفة المبيعات	(١٧٦,٧)	(١٦٤,٦)	%١٠٧	(٣٢١,٩)	(٣٤٠,٦)	%٩٥
مجمل الربح	**٧٣,٠**	**٩١,١**	**%٨٠**	**١٤٣,٣**	**١٨٤,٦**	**%٧٨**
هامش مجمل الربح (%)	%٢٩,٢	%٣٥,٦	(%٦,٤)	%٣٠,٨	%٣٥,١	(%٤,٣)
مصاريف توزيع	(١٥,٧)	(١٦,٤)	%٩٦	(٣٠,٧)	(٣٣,١)	%٩٣
مصاريف إدارية	(٢٦,٩)	(٢٤,٩)	%١٠٨	(٥١,٠)	(٥٢,٧)	%٩٧
إيرادات تشغيل أخري	٠,٧	٢,٨	%٢٥	١,٣	٣,٢	%٤٠
مصروفات تشغيل أخري	(١,٩)	(١,٩)	%٩٩	(٤,٠)	(٣,٩)	%١٠٣
أرباح التشغيل	**٢٩,٢**	**٥٠,٧**	**%٥٨**	**٥٨,٨**	**٩٨,١**	**%٦٠**
هامش أرباح التشغيل(%)	%١١,٧	%١٩,٨	(%٨,١)	%١٢,٦	%١٨,٧	(%٦,١)
إيرادات الاستثمار	٢,٦	٠,٠	%٠	٢,٦	٠,١	%٠
إيرادات تمويلية	١,٧	١,٦	%١٠٦	٣,٢	٣,٢	%١٠٠
مصروفات تمويلية	(١٦,٧)	(١٧,٣)	%٩٧	(٢٨,٢)	(٢٩,٩)	%٩٤
الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**١٦,٨**	**٣٥,٠**	**%٤٨**	**٣٦,٤**	**٧١,٥**	**%٥١**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	%٦,٧	%١٣,٧	(%٧,٠)	%٧,٨	%١٣,٦	(%٥,٨)
ضرائب الدخل العام	(٣,٤)	(٧,٧)	%٤٤	(٨,٦)	(١٦,١)	%٥٣
ضرائب الدخل المؤجلة	(٥,١)	٠,٥	%٠	(٤,٠)	١,٥	%٠
الربح بعد الضريبة	**٨,٣**	**٢٧,٨**	**%٣٠**	**٢٣,٨**	**٥٦,٩**	**%٤٢**
هامش الربح بعد الضريبة	%٣,٣	%١٠,٩	(%٧,٦)	%٥,١	%١٠,٨	(%٥,٧)
حصة العاملين في الإرباح	(٣,١)	(٣,٠)	%١٠٣	(٦,٣)	(٥,٩)	%١٠٧
صافي الربح قبل حقوق الأقلية	**٥,٢**	**٢٤,٨**	**%٢١**	**١٧,٥**	**٥١,٠**	**%٣٤**
حقوق الأقلية	٠,١	٠,٩	(%١١)	٠,١	١,٦	%٠
صافي الربح	**٥,١**	**٢٥,٧**	**%٢٠**	**١٧,٦**	**٥٢,٦**	**%٣٣**
هامش صافي الربح(%)	%٢,٠	%١٠,١	(%٨,١)	%٣,٨	%١٠,٠	(%٦,٢)

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣٠ يونيو ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٦ شهور ٢٠١١ / عام ٢٠١٠ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	١٩٦,٣	١١٢,٤	%١٧٥
المخزون	٥٤١,٩	٤٧٣,٣	%١١٥
مدينون	٣٠٠,٢	٣١٨,٤	%٩٤
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٥٢,٥	٤٢,٦	%١٢٣
إجمالي الأصول المتداولة	**١٠٩١,٠**	**٩٤٦,٧**	**%١١٥**
الأصول الثابتة (صافي)	٦٣٣,٩	٦٦٣,٣	%٩٦
أصول غير ملموسة	٢٢,٩	٢٣,١	%٩٩
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	١,٥	١,٧	%٩٠
مشروعات تحت التنفيذ	١٧٦,٩	١٥٠,٠	%١١٨
استثمارات أخري	٤,٦	٤,٤	%١٠٥
أوراق قبض طويلة الأجل	٢٢,٨	٢٢,٨	%١٠٠
إجمالي الأصول الطويلة الأجل	**٨٦٢,٥**	**٨٦٥,٣**	**%١٠٠**
إجمالي الأصول	**١٩٥٣,٥**	**١٨١٢,٠**	**%١٠٨**
بنوك سحب علي المكشوف	٧٦٩,٢	٥٥٧,١	%١٣٨
أقساط تستحق السداد خلال العام	٣٧,٩	٥٦,٩	%٦٧
موردون و أوراق دفع	٩١,٨	٦٩,٣	%١٣٣
ارصده دائنة أخري	١٠٧,٢	١٢٨,١	%٨٤
مستحق لإطراف ذوي علاقة	٥,٨	٤,٤	%١٣١
مخصصات	١٦,٩	١٨,٨	%٩٠
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١٠٢٨,٨**	**٨٣٤,٦**	**%١٢٣**
قروض طويلة الأجل	٠,٠	١١,٥	%٠
التزامات طويلة الأجل أخري	٥٨,٠	٦٢,٤	%٩٣
مخصصات	١٠,٤	٩,٩	%١٠٥
ضريبة الدخل مؤجلة	٢٣,٥	١٩,٦	%١٢٠
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**٩١,٩**	**١٠٣,٤**	**%٨٩**
إجمالي الالتزامات	**١١٢٠,٧**	**٩٣٨,٠**	**%١١٩**
حقوق الأقلية	**١,٩**	**٢,٩**	**%٦٤**
رأس المال المصدر	٤٠٠,٠	٣٠٠,٠	%١٣٣
احتياطيات	٣٠٩,٦	٢٩٤,٣	%١٠٥
الإرباح المحتجزة	١٠٣,٧	١٨٢,٠	%٥٧
صافي أرباح العام	١٧,٦	٩٤,٨	%١٩
إجمالي حقوق الملكية	**٨٣٠,٩**	**٨٧١,١**	**%٩٥**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**١٩٥٣,٥**	**١٨١٢,٠**	**%١٠٨**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية	النصف الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١١	٢٠١٠	١١ / ١٠
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح الفترة	١٧,٦	٥٢,٦	%٣٣
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	٤٠,٧	٣٩,٦	%١٠٣
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	٠,٢	١,٠	%٢١
ضرائب الدخل عن الفترة	٨,٦	١٦,١	%٥٣
ضرائب الدخل المدفوعة	(٢٨,٠)	(١٨,٣)	%١٥٣
ضرائب الدخل المؤجلة	٤,٠	(١,٥)	%٠
إيجار مدفوع مقدماً	٠,٢	٠,٢	%٨٧
أرباح رأسمالية	(٠,٠)	(٠,٣)	%٥
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	٣,٨	٢,٥	%١٥٣
حصة العاملين في الأرباح	٦,٣	٥,٩	%١٠٦
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	(١,٠)	(٢,٨)	%٣٧
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	٢,٢	(٠,٩)	%٠
(الزيادة) / نقص بالمخزون	(٦٨,٩)	(١٩,٩)	%٣٤٦
(الزيادة) / نقص في المدينون	٧,٤	(٦٧,٠)	(%١١)
الزيادة / (نقص) في الدائنون	٢٨,٥	٣٤,٩	%٨٢
مخصصات مستخدمة	(٤,٢)	(٢,٥)	%١٦٨
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	(٤,٤)	(٢,٢)	%٢٠١
المدفوع في الاستثمارات قصيرة الأجل	٢,٤	(٧,١)	%٠
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**١٥,٤**	**٣٠,٤**	**%٥١**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(٣٨,٥)	(٦٩,٩)	%٥٥
الأصول غير الملموسة	٠,٠	(٠,٢)	%٠
صافى التغير فى الاستثمارات المتاحة للبيع	(٠,١)	(٠,٢)	%٦٠
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٠,٣	٠,٧	%٤٢
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	٠,٠	(٠,٠)	%٠
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(٣٨,٣)**	**(٦٩,٦)**	**%٥٥**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	(١١,٥)	(٢٣,٦)	%٤٩
زيادة / (نقص) في الجزء قصير الأجل من الالتزامات طويلة الأجل	(١٩,٠)	٧,٢	%٠
توزيعات أرباح	(٧٢,٤)	(٧٠,٢)	%١٠٣
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(١٠٢,٨)**	**(٨٦,٦)**	**%١١٩**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	**(١٢٥,٨)**	**(١٢٥,٩)**	**%١٠٠**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(٥١٨,٢)	(٣٠٠,٣)	%١٧٣
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(٦٤٤,٠)**	**(٤٢٦,٢)**	**%١٥١**