نتائج أعمال الربع الثانى من عام ٢٠١٣

الإسكندرية فى ١٤ أغسطس ٢٠١٣: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم: LECIq.L; LECI LI; LCSW.CA; LECI EY) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الثانى من عام ٢٠١٣.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الثانى من عام ٢٠١٣

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٣% لتبلغ ٤٠٠.٠ مليون جنيه (٥٠.١ % من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ١٤% لتبلغ ٢٠٠.٣ مليون جنيه ، مدفوعة بارتفاع حجم المبيعات بنسبة ٥% لتبلغ ١.٥٣ مليون قطعة (٥٠.٩ % تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٨% لتبلغ ١٨٨.٧ مليون جنيه ، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٤% لتبلغ ٨.٦٤ مليون متر مربع (٢٢.٦% تصدير).
- بلغت إيرادات خلاطات المياه ١١.٠ مليون جنيه ، مدفوعة بارتفاع حجم المبيعات لتبلغ ٣٧.٦٨٠ قطعة.
- ارتفع الربح التشغيلي بنسبة ٣٢% ليبلغ ٦٣.٨ مليون جنيه ، و ارتفع هامش الربح التشغيلي بمقدار ٢.٤ نقطة مئوية ليصل إلى ١٦.٠% .
- ارتفع صافي الربح بنسبة ٦٣% ليبلغ ٣٣.٦ مليون جنيه ، وارتفع هامش صافى الربح بمقدار ٢.٦ نقطة مئوية ليصل إلى ٨.٤% .

النصف الاول من عام ٢٠١٣

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٤% لتبلغ ٧٣١.٩ مليون جنيه مصري (٥٠.٤% من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ١٧% لتبلغ ٣٦٨.٨ مليون جنيه مصري، مدفوعة بارتفاع حجم المبيعات بنسبة ١٣% ليبلغ ٢.٨٩ مليون قطعة (٤٩.٦% تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٧% لتبلغ ٣٤١.١ مليون جنيه مصري، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٥% لتبلغ ١٥.٨٥ مليون متر مربع (٢٣.١% تصدير).
- بلغت إيرادات خلاطات المياه ٢٢.٠ مليون جنيه مصرى ، مدفوعة بحجم مبيعات بلغ ٧٦.٦٠١ قطعة.
- ارتفعت أرباح التشغيل بنسبة ٢٧% لتبلغ ١٠٦.٢ مليون جنيه مصري، وارتفع هامش أرباح التشغيل بمقدار ١.٤ نقطة مئوية ليصل إلى ١٤.٥%.
- ارتفع صافي الربح بنسبة ٥٠% ليبلغ ٤٩.٩ مليون جنيه مصري، وارتفع هامش صافي الربح بمقدار ١.٦ نقطة مئوية ليصل إلى ٦.٨ % .

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة بقوله : " لقد استمر النمو القوى فى الايرادات و الربحية و الأرباح المطلقة فى الربع الثانى من هذا العام مقارنة بنفس الفترة من العام السابق."

" ولاتزال المبيعات فى مصر هى المحرك الرئيسى للنمو ، وينبغى أن يستمر ذلك مع مبيعات التوسع الجديد بمصنع البلاط فى النصف الثانى من هذا العام مما سيساهم فى زيادة مبيعاتنا من الأدوات الصحية بالأسواق المحلية و الاقليمية."

"كما اننا نأمل فى ان يحل الوضع فى هذا البلد الجميل بطريقة سلمية و ايجابية ، كما اننا نشعر بارتياح فى غضون صمود السوق المحلية على مدار السنوات القليلة الماضية ، فى ظل التغيرات السياسية الكبيرة و الغموض الذى يخيم على الاجواء."

" وبشكل عام نأمل فى تحقيق مزيد من التقدم على مدار العام ، ولكننا يجب أن نكون حذرين بشأن تنبؤاتنا و توقعاتنا حيث أن الوضع العام السياسى و الاقتصادى فى مصر و غالبية أسواقنا التصديرية لايزال يسيطر عليه الغموض."

وأضاف السيد / طاهر غرغور – عضو مجلس الإدارة المنتدب قائلاً : " ان الربع الثانى من العام هو الأقوى موسميا لليسيكو ، كما أظهرت نتائجنا تحسنا كبيرا مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، ومن المتوقع أن يستمر ذلك على مدار الفصول القادمة، و بشكل عام أظهرت نتائج النصف الأول من العام استمرارا لتعافى الأداء المالى للشركة."

" فمبيعات وهوامش وارباح النصف الأول من هذا العام لاتظهر فقط تحسنا فى الاداء مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، بل أن النتائج ايضا أعلى من متوسط نتائج عام ٢٠١٢ ككل، كما اننا فى وضع جيد لتحقيق أرقام قياسية جديدة هذا العام من حيث المبيعات، ونحن فى الطريق لتحقيق تحسنا فى الأرباح و الهوامش مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. "

" إننى أؤمن بامكانية تحقيق هذا بالرغم من التحديات التى نواجهها فى النصف الثانى من العام، فبحلول شهر رمضان فى الربع الثالث من العام تنخفض الطاقة الانتاجية و ينخفض حجم المبيعات بينما ترتفع تكلفة العمالة، و إننى اتوقع أن يشكل الربع الثالث من هذا العام تحديا أكبر مقارنة بالربع الثانى، ولكن يجب أن نظل على وضعنا لتحقيق نتائج أفضل مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. "

" إن ضعف قيمة الجنيه المصرى التى شهدناها فى الربع الأول من العام و من المتوقع أن تستمر على مدار العام، ستساهم فى تحقيق عائد أكبر لمبيعات التصدير، كما اننا نتطلع نحو زيادة دورية فى الأسعار فى السوق المحلية لتعويض تضخم التكاليف نتيجة للحصول على مدخلات الانتاج بالعملة الصعبة. "

"و لقد تحسن مركزنا المالى خلال هذا الربع من العام، ولايزال هدفنا أن نستمر فى تخفيض الدين على مدار العام مما سيسمح لنا من تخفيض مصروفات الفوائد البنكية لتحقيق المزيد من النمو التشغيلى فى صافى الأرباح."

" بالرغم من أن الربع الثانى يكون عادة الأفضل فى النتائج بسبب موسمية المبيعات، فأننى لاأزال متفائلا بقدرتنا على المحافظة على تحقيق تحسنا فى النتائج مقارنة بنفس الفترة من العام السابق وعلى مدار الفصول القادمة، و بافتراض أن التغيرات السياسية والغموض الذى يخيم على الاجواء فى مصر لا يؤثر بشكل كبير على الطلب على منتجاتنا على مدار العام."

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الثاني		%	النصف الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١٣	٢٠١٢	١٢/١٣	٢٠١٣	٢٠١٢	١٢/١٣
الصحي	٢٠٠.٣	١٧٦.٤	%١١٤	٣٦٨.٨	٣١٤.٨	%١١٧
البلاط	١٨٨.٧	١٧٤.٦	%١٠٨	٣٤١.١	٣١٩.٧	%١٠٧
خلاطات المياه	١١.٠	٤.٣	%٢٥٥	٢٢.٠	٨.٣	%٢٦٥
صافي المبيعات	**٤٠٠.٠**	**٣٥٥.٣**	**%١١٣**	**٧٣١.٩**	**٦٤٢.٨**	**%١١٤**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	%٥٠.١	%٤٩.٦	%٠.٤	%٥٠.٤	%٤٩.٠	%١.٤
تكلفة المبيعات	(٢٨٢.٥)	(٢٥٦.٥)	%١١٠	(٥٢٣.٣)	(٤٦٧.١)	%١١٢
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(%٧٠.٦)	(%٧٢.٢)	(%١.٦)	(%٧١.٥)	(%٧٢.٧)	(%١.٢)
مجمل الربح	**١١٧.٥**	**٩٨.٨**	**%١١٩**	**٢٠٨.٦**	**١٧٥.٧**	**%١١٩**
هامش مجمل الربح (%)	%٢٩.٤	%٢٧.٨	%١.٦	%٢٨.٥	%٢٧.٣	%١.٢
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٥٥.٣)	(٤٦.١)	%١٢٠	(١٠٢.١)	(٨٧.٠)	%١١٧
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	(%١٣.٨)	(%١٣.٠)	%٠.٨	(%١٤.٠)	(%١٣.٥)	%٠.٥
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	١.٥	(٤.٤)	-	(٠.٣)	(٤.٨)	%٦
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (%)	%٠.٤	(%١.٢)	%١.٦	(%٠.٠)	(%٠.٧)	%٠.٧
أرباح التشغيل	**٦٣.٨**	**٤٨.٣**	**%١٣٢**	**١٠٦.٢**	**٨٣.٩**	**%١٢٧**
هامش أرباح التشغيل (%)	%١٦.٠	%١٣.٦	%٢.٤	%١٤.٥	%١٣.١	%١.٤
صافي الربح	**٣٣.٦**	**٢٠.٦**	**%١٦٣**	**٤٩.٩**	**٣٣.٣**	**%١٥٠**
هامش صافي الربح **(%)**	%٨.٤	%٥.٨	%٢.٦	%٦.٨	%٥.٢	%١.٦

الربع الثانى من عام ٢٠١٣: نمو في الايرادات و تحسن اجمالى الهوامش فى جميع القطاعات

شهدت ليسيكو نمواً فى الايرادات بنسبة ١٣% فى هذا الربع من العام مقارنة بنفس الفترة من العام السابق مدفوعة بالنمو القوى فى ايرادات جميع القطاعات على خلفية نمو حجم المبيعات فى مصر و رفع متوسط الأسعار فى السوق المحلية و الأسواق التصديرية، و ارتفعت مبيعات الصحى بنسبة ١٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق على خلفية رفع الأسعار و نمو حجم المبيعات بنسبة ٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، مدفوعة بزيادة فى حجم المبيعات بنسبة(٩%) فى السوق المحلية و بنسبة (٣%) فى الأسواق التصديرية.

و ارتفعت مبيعات البلاط بنسبة ٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، بالرغم من التراجع الطفيف فى أحجام المبيعات بنسبة (٤%) مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

ارتفعت ايرادات خلاطات المياه بنسبة ١٥٥% ،جاء هذا الارتفاع فى الأساس بسبب ارتفاع أحجام المبيعات بنسبة ١١٧% و الزيادة الملحوظة فى متوسط الأسعار.

كما ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٩% ليصل إلى ١١٧.٥ مليون جنيه ، و تحسن هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ١.٦ نقطة مئوية ليبلغ ٢٩.٤% محققا تحسنا كبيرا فى قطاعات الصحى و البلاط و خلاطات المياه مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

بصورة مطلقة ارتفعت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ٢٠% لتبلغ ٥٥.٣ مليون جنيه ، وبصورة نسبية فقد ارتفعت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بمقدار ٠.٨ نقطة مئوية بنسبة ١٣.٨% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٣.٠% في الربع الثانى من عام ٢٠١٢.

كما سجلت الشركة ايضا مبلغ ٦.٤ مليون جنيه فى صافى ايرادات التشغيل الآخرى بسبب مكاسب رأسمالية ناتجة عن بيع أرض فى القاهرة بمبلغ ٤.٢ مليون جنيه ، هذه الأرض كان قد تم شراءها فى الأساس لاستخدامها كصالة عرض للشركة وهى تمثل مكسب استثنائى.

وارتفع الربح التشغيلى (الربح قبل الفائدة و الضريبة) بنسبة ٣٢% ليبلغ ٦٣.٨ مليون جنيه عن هذا الربع من العام، و ارتفع هامش الربح التشغيلى بمقدار ٢.٤ نقطة مئوية بنسبة ١٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

وانخفضت مصروفات التمويل بنسبة ٢٢% خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٣ لتبلغ ٢١.٧ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٢ ، و ذلك بسبب ارباح تقييم العملات الأجنبية والتى بلغت ٦.٢ مليون جنيه فى هذا الربع من العام مقارنة بمبلغ ٦.٠ مليون جنيه خسائر تقييم عملات أجنبية فى الربع الثانى من عام ٢٠١٢، و كانت قد حصلت الشركة على مبلغ ٣.٤ مليون جنيه و الذى يمثل توزيعات أرباح من شركة تجارية لبنانية تابعة لنا، هذه التوزيعات عادة ما يتم دفعها فى الربع الثانى من كل عام.

وكنتيجة لهذه التحسينات التشغيلية الكبيرة و المكاسب الموسمية أو الاستثنائية،ارتفعت الأرباح قبل الضريبة وحقوق الأقلية بنسبة ٨٩% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٤٥.٤ مليون جنيه ، كما ارتفع هامش الأرباح قبل الضريبة وحقوق الملكية بمقدار ٤.٦ درجة مئوية بنسبة ١١.٤%.

وقد بلغت اعباء الضرائب عن الربع الثانى من هذا العام ٥.٠ مليون جنيه ، مقابل ٠.٩ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

وارتفعت حصة العاملين فى الأرباح بنسبة ١١٣% لتصل إلى ٦.٦ مليون جنيه كما هو مذكور فى النشرة الاخبارية السابقة ، مما يعكس الزيادة فى رواتب و أرباح العاملين على مدار السنوات القليلة الماضية، ومن المتوقع زيادة حصة العاملين فى الارباح مع زيادة المرتبات فى المستقبل ، ولكن بالمقارنة بالفترة السابقة فحصة العاملين فى الأرباح لم تتغير .

وارتفع صافى الربح بنسبة ٦٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليصل إلى ٣٣.٦ مليون جنيه ، مع تحسن فى هامش صافى الربح بمقدار ٢.٦ نقطة مئوية ليصل إلى ٨.٤% ، مقارنة بنسبة ٥.٨% فى نفس الفترة من العام السابق.

النصف الأول من عام ٢٠١٣: ارتفاع ايرادات المبيعات و تحسن مجمل هامش الربح يدفع بنمو صافى المبيعات

ارتفعت الايرادات بنسبة ١٤% فى النصف الأول من عام ٢٠١٣ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٧٣١.٩ مليون جنيه مع نمو فى ايرادات جميع القطاعات.

وارتفع مجمل الربح بنسبة ١٩% ليصل إلى ٢٠٨.٦ مليون جنيه ، كما تحسن هامش مجمل الربح بمقدار ١.٢ نقطة مئوية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليصل إلى ٢٨.٥% ، وأظهرت قطاعات الأدوات الصحية و البلاط و خلاطات المياه تحسنا فى الهوامش وذلك مع اتباع سياسة تسعيرية أفضل فى الأدوات الصحية و البلاط مما ساهم فى تعويض ارتفاع تكاليف الانتاج ، بينما ساهمت كل من وفورات الحجم و تشكيلة المنتجات المختلفة فى تخفيض متوسط التكاليف فى قطاع الخلاطات.

بصورة مطلقة ارتفعت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ١٧% لتبلغ ١٠٢.١ مليون جنيه ، وبصورة نسبية فقد ارتفعت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بمقدار ٠.٥ نقطة مئوية لتصل إلى ١٤.٠% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٣.٥% في النصف الثانى من عام ٢٠١٢.

وبلغت صافي مصروفات التشغيل الأخرى ٠.٣ مليون جنيه ، مقارنة بمبلغ ٤.٨ مليون جنيه تمثل صافى مصروفات أخرى فى نفس الفترة من العام السابق.

ارتفع الربح التشغيلي (الربح قبل الفائدة والضريبة) بنسبة ٢٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليصل إلى ١٠٦.٢ مليون جنيه عن النصف الأول من عام ٢٠١٣ ، مع ارتفاع هامش الربح التشغيلي بمقدار ١.٤ نقطة مئوية ليصل إلى ١٤.٥%.

وانخفضت مصروفات التمويل بنسبة ١٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق خلال النصف الأول من عام ٢٠١٣، لتبلغ ٣٦.٥ مليون جنيه مقارنة بمبلغ ٤٤.٥ مليون جنيه ، حيث بلغت مكاسب تقييم العملات الأجنبية ١٤.٤ مليون جنيه مما ساهم فى تعويض ارتفاع تكلفة الاقتراض بالجنيه المصرى.

بلغت أعباء الضرائب خلال النصف الأول ١٠.٦ مليون جنيه ، مقابل مبلغ ٣.٩ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق .

وارتفع صافي الربح بنسبة ٥٠% ليصل إلى ٤٩.٩ مليون جنيه ، مع ارتفاع هامش صافي الربح بمقدار ١.٦ نقطة مئوية ليبلغ ٦.٨% مقارنة بـ ٥.٢% فى نفس الفترة من العام السابق.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الثاني		%	النصف الأول		%
	٢٠١٣	٢٠١٢	١٢/١٣	٢٠١٣	٢٠١٢	١٢/١٣
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٦٦٨	٦١٣	%١٠٩	١٣٣٨	٩٩٤	%١٣٥
لبنان	٨٣	٨٦	%٩٧	١١٩	١٢٥	%٩٥
تصدير	٧٧٩	٧٥٧	%١٠٣	١٤٣٤	١٤٤٥	%٩٩
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١٥٣٠**	**١٤٥٦**	**%١٠٥**	**٢٨٩١**	**٢٥٦٤**	**%١١٣**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٥٠.٩	%٥٢.٠	(%١.١)	%٤٩.٦	%٥٦.٤	(%٦.٨)
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	٢٠٠.٣	١٧٦.٤	%١١٤	٣٦٨.٨	٣١٤.٨	%١١٧
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	١٣٠.٩	١٢١.٢	%١٠٨	١٢٧.٦	١٢٢.٨	%١٠٤
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	١٠٣.٢	٩٥.٦	%١٠٨	١٠١.٣	٩٨.٠	%١٠٣
تكلفة مبيعات الصحي	(١٥٧.٩)	(١٣٩.٢)	%١١٣	(٢٩٢.٩)	(٢٥١.٢)	%١١٧
مجمل الربح لقطاع الصحي	٤٢.٤	٣٧.٢	%١١٤	٧٥.٩	٦٣.٦	%١١٩
هامش مجمل الربح القطاع الصحي(%)	%٢١.٢	%٢١.١	%٠.١	%٢٠.٦	%٢٠.٢	%٠.٤

الربع الثانى من عام ٢٠١٣: ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٥% ما يعادل (٧٤٠٠٠) قطعة ليبلغ ١.٥٣ مليون قطعة ، على خلفية النمو القوي في مبيعات كل من السوق المحلية و ليبيا ، ارتفعت المبيعات المحلية بمقدار (٥٥.٠٠٠ قطعة) مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ، وارتفعت الصادرات لليبيا بمقدار (٤٢.٠٠٠ قطعة).

و ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٣٠.٩ جنيه للقطعة، بسبب زيادة الأسعار فى يناير و مايو بالسوق المحلية ، وانخفاض قيمة الجنيه المصرى أمام العملات الأجنبية و أثره على متوسط أسعار الصادرات.

و ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢٠٠.٣ مليون جنيه ، تمثل الصادرات نسبة ٥٠.٩% من أحجام المبيعات مقارنة بنسبة ٥٢.٠% فى الربع الثانى من عام ٢٠١٢.

و قد ارتفع متوسط تكلفة القطعة من الأدوات الصحية بنسبة ٨% ليبلغ ١٠٣.٢ جنيه للقطعة.

ارتفع هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ٠.١ نقطة مئوية بنسبة ٢١.٢% ، و ارتفع هامش مجمل الربح بنسبة ١٤% ليصل إلى ٤٢.٤ مليون جنيه على خلفية نمو الايرادات.

النصف الأول من عام ٢٠١٣: ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ١٣% ما يعادل (٣٢٧.٠٠٠) قطعة ليبلغ ٢.٨٩ مليون قطعة ، كنتيجة مباشرة لزيادة الطلب في مصر (٣٤٤.٠٠٠ قطعة).

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٢٧.٦ جنيه للقطعة.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٧% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ٣٦٨.٨ مليون جنيه ، تمثل الصادرات نسبة ٤٩.٦% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٦.٤% في النصف الأول من عام ٢٠١٢.

ارتفع متوسط تكلفة الأدوات الصحية بنسبة ٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٠١.٣ جنيه للقطعة.

ارتفع هامش مجمل ربح الأدوات الصحية خلال النصف الأول بمقدار ٠.٤ نقطة مئوية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ٢٠.٦% ، كما ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٩% ليبلغ ٧٥.٩ مليون جنيه.

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الثاني		%	النصف الأول		%
	٢٠١٣	٢٠١٢	١٢/١٣	٢٠١٣	٢٠١٢	١٢/١٣
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٥٩٩٢	٥٦٢٤	%١٠٧	١١٠٦٢	١٠٩٤٣	%١٠١
لبنان	٦٩٥	٤٠٦	%١٧١	١١١٩	٧١٩	%١٥٦
تصدير	١٩٥٥	٢٩٩١	%٦٥	٣٦٦٩	٤٩٤٤	%٧٤
أجمالي مبيعات البلاط	**٨٦٤٢**	**٩٠٢١**	**%٩٦**	**١٥٨٥٠**	**١٦٦٠٦**	**%٩٥**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٢٢.٦	%٣٣.٢	(%١٠.٦)	%٢٣.١	%٢٩.٨	(%٦.٧)
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**١٨٨.٧**	**١٧٤.٦**	**%١٠٨**	**٣٤١.١**	**٣١٩.٧**	**%١٠٧**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٢١.٨	١٩.٤	%١١٣	٢١.٥	١٩.٣	%١١٢
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	١٣.٥	١٢.٥	%١٠٨	١٣.٥	١٢.٥	%١٠٧
تكلفة مبيعات البلاط	(١١٦.٨)	(١١٣.١)	%١٠٣	(٢١٣.٤)	(٢٠٨.٣)	%١٠٢
مجمل الربح القطاع البلاط	٧١.٩	٦١.٥	%١١٧	١٢٧.٧	١١١.٤	%١١٥
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	%٣٨.١	%٣٥.٢	%٢.٩	%٣٧.٤	%٣٤.٨	%٢.٦

الربع الثانى من عام ٢٠١٣: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٤% في الربع الثانى من عام ٢٠١٣ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٨.٦ مليون متر مربع، بسبب الزيادة الملحوظة و الغير معتادة فى المبيعات إلى ليبيا فى نفس الفترة من العام السابق .

وارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ١٣% ليصل إلى ٢١.٨ جنيه للمتر المربع ، نتيجة رفع الأسعار فى بداية العام ورفعها مرة أخرى فى مايو بالسوق المحلية.

و ارتفعت ايرادات البلاط بنسبة ٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٨٨.٧ مليون جنيه فى الربع الثانى من عام ٢٠١٣.

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٣.٥ جنيه للمتر المربع.

تحسن هامش مجمل الربح بمقدار ٢.٩ نقطة مئوية بنسبة ٣٨.١% كما ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٧% فى هذا الربع من العام مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٧١.٩ مليون جنيه.

النصف الأول من عام ٢٠١٣: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٥% في النصف الأول من عام ٢٠١٣ ليصل إلى ١٥.٨٥ مليون متر مربع مقارنة بـ ١٦.٦ مليون متر مربع فى نفس الفترة من العام السابق كنتيجة مباشرة للمبيعات الغير معتادة من مخزون البلاط المتراكم خلال بداية تشغيل الخط الجديد لمصنع البلاط فى النصف الأول من عام ٢٠١٢.

وارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ١٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ، ليصل إلى ٢١.٥ جنيه للمتر المربع.

وارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٤١.١ مليون جنيه في النصف الأول من عام ٢٠١٣.

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٧% ليصل إلى ١٣.٥ جنيه للمتر المربع.

ارتفع هامش مجمل ربح البلاط فى النصف الأول من العام بمقدار ٢.٦ نقطة مئوية ليبلغ ٣٧.٤% ، وارتفع مجمل الربح بنسبة ١٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٢٧.٧ مليون جنيه.

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الثاني		%	النصف الأول		%
	٢٠١٣	٢٠١٢	١٢/١٣	٢٠١٣	٢٠١٢	١٢/١٣
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)						
مصر	٣٣١٠٣	١٧١١٠	%١٩٣	٧١٨٦٩	٢٧٩٩٩	%٢٥٧
تصدير	٤٥٧٧	٢٤٨	-	٤٧٣٢	٣٥٢	-
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٣٧٦٨٠**	**١٧٣٥٨**	**%٢١٧**	**٧٦٦٠١**	**٢٨٣٥١**	**%٢٧٠**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%١٢.١	%١.٤	%١٠.٧	%٦.٢	%١.٢	%٥.٠
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**١١.٠**	**٤.٣**	**%٢٥٥**	**٢٢.٠**	**٨.٣**	**%٢٦٥**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٢٩٠.٨	٢٤٧.٧	%١١٧	٢٨٦.٧	٢٩٢.١	%٩٨
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢٠٥.٩	٢٤٧.٢	%٨٣	٢٢٢.٢	٢٦٧.٠	%٨٣
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(٧.٨)	(٤.٣)	%١٨١	(١٧.٠)	(٧.٦)	%٢٢٥
مجمل الربح خلاطات المياه	٣.٢	٠.٠	-	٤.٩	٠.٧	%٦٩٥
هامش مجمل الربح خلاطات المياه	%٢٩.٢	%٠.٢	%٢٩.٠	%٢٢.٥	%٨.٦	%١٣.٩

الربع الثانى من عام ٢٠١٣:

ارتفع حجم المبيعات خلال الربع الثانى بنسبة ١١٧% ليبلغ (٣٧٦٨٠) قطعة ، مقارنة بـ (١٧٣٥٨) قطعة خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٢، تعكس هذه الزيادة الملحوظة فى مبيعات خلاطات المياه انتشارا فى السوق عن طريق مبيعات التجزئة أو تعاقدات مع مشروعات منذ بداية العام ، وارتفعت الايرادات بنسبة ١٥٥% فى هذا الربع من العام مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١١.٠ مليون جنيه.

كما ارتفع متوسط سعر القطعة بنسبة ١٧% ليصل إلى ٢٩٠.٨ جنيه للقطعة نتيجة لتنوع تشكيلة المنتجات المباعة.

انخفض متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٧% ليبلغ ٢٠٥.٩ جنيه للقطعة مما يعكس وفورات الحجم حيث يتم التشغيل عند الطاقة الانتاجية القصوى لوردية واحدة فى اليوم.

ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٢٩ نقطة مئوية ليبلغ نسبة ٢٩.٢% ، كما بلغ مجمل الربح ٣.٢ مليون جنيه فى هذا الربع من العام.

النصف الأول من عام ٢٠١٣: ارتفع حجم المبيعات خلال النصف الأول بنسبة ١٧٠% ليبلغ ٧٦.٦٠١ قطعة ، وارتفعت الإيرادات بنسبة ١٦٥% لتبلغ ٢٢.٠ مليون جنيه ، وانخفض متوسط سعر القطعة بنسبة ٢% ليصل إلى ٢٨٦.٧ جنيه للقطعة.

انخفض متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٧% ليبلغ ٢٢٢.٢ جنيه للقطعة .

ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ١٣.٩ نقطة مئوية بنسبة ٢٢.٥% ، كما بلغ مجمل الربح ٤.٩ مليون جنيه فى النصف الأول من العام.

المركز المالي

ارتفعت قيمة أصول شركة ليسيكو بنسبة ١٥% بنهاية يونية ٢٠١٣ لتبلغ ٢٣٢٧.٤ مليون جنيه ، وارتفع إجمالي الالتزامات بنسبة ٢٢% ليبلغ ١٤٣٢.٤ مليون جنيه ، كما تحسنت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكيةبمقدار ٧% لتصل ٠.٦٩ مقارنة بمعدل ٠.٧٤ فى نهاية عام ٢٠١٢ ، وانخفض صافى الدين بنسبة ٣% ليصل إلى ٦١٤.٢ مليون جنيه مقارنة بـ ٦٣٢.٩ مليون جنيه فى نهاية عام ٢٠١٢.

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١٣: لايزال عام ٢٠١٣ مستقرا إلى حد معقول من الناحية التجارية فى عدد من أسواق ليسيكو الاقليمية ، مما يؤثر ايجابيا على نمو الايرادات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ، وبشكل عام فقد كان الطلب على منتجات ليسيكو قويا جدا فى السوق المحلية و ليبيا ، و يستمر السوق المحلية فى أن يقود نمو أحجام مبيعات ليسيكو و الايرادت.

مما لاشك فيه أن الغموض السياسى و التغيرات الحكومية يشكلوا خطر على الأداء فى النصف الثانى من العام ، وبالرغم من هذا فلقد كان السوق مرن بشكل ملحوظ بالرغم من المخاوف الاقتصادية و السياسية المستمرة.

استمرار ضعف و غموض الأحوال الاقتصادية فى أوروبا كان قد أثر على حجم مبيعاتنا إلى هناك فى النصف الأول من هذا العام ، ولكن أحجام صادرات ليسيكو ثابتة مقارنة بنفس الفترة من العام السابق حيث نجحنا فى تعويض هذا الضعف فى الطلب بألأسواق الرئيسية عن طريق فتح أسواق جديدة خاصة فى الشرق الأوسط و فى نفس الوقت العمل على تقوية علاقتنا بعملائنا فى أوروبا لحماية و تحسين الحصة السوقية لنا هناك.

وبالرغم من أننا نتوقع تراجع النتائج فى الربع الثالث من العام بحلول شهر رمضان ، إلا اننا على الارجح سنواصل تحقيق نمو قوى فى مبيعات الأدوت الصحية فى عام ٢٠١٣ ككل مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ، و بالرغم من أن الأحداث الجارية لم تؤثر حتى الآن على مبيعاتنا إلا انها ستظل تشكل خطرا على أنشطة الشركة.

تأمل ليسيكو أن ترى نموا ملحوظا فى مبيعات البلاط فى النصف الثانى من هذا العام مع بدء اطلاق انتاج المرحلة الثانية من مصنع البلاط ببرج العرب ، و من المتوقع أن يتم التشغيل الكامل لهذا التوسع بعد شهر رمضان فى منتصف شهر أغسطس ، وسيساهم الخط الجديد فى زيادة القدرة الانتاجية للبلاط بـ ٦.٤ مليون متر مربع فى العام مما سيحقق ايرادات بحوالى ١١٨ مليون جنيه عند بيعها بالكامل ، حيث ترى الشركة ان الطلب الحالى على منتجاتها من البلاط أكثر من القدرة الانتاجية الحالية و لذلك فادارة الشركة متفائلة ولكن بحذر فى سرعة طرح مبيعات الخط الجديد.

يجب أن يستمر رفع متوسط الأسعار فى أن يقود نمو الايرادات فى النصف الثانى من هذا العام ، وذلك مع رفع الأسعار مرة أخرى بالسوق المحلية فى يوليو و ضعف قيمة الجنيه المصرى مما يحسن من متوسط أسعار الصادرات ايضا.

أما على جانب التكلفة فالشركة مستمرة - كما شهدنا فى النصف الأول من العام – فى تخفيض تضخم التكاليف من خلال تحقيق وفورات كبيرة فى الحجم بجميع القطاعات بافتراض السيناريو الجيد للطلب على منتجاتنا المختلفة ، ومع ذلك فالشركة تتوقع زيادة فى تكلفة العمالة و أسعار الطاقة و مدخلات أخرى مما سيؤدى لارتفاع تكلفة انتاج القطعة مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

وبالرغم من التحديات السياسية و الاقتصادية التى واجهت معظم أسواق ليسيكو ، فإن الشركة قد شهدت تحسنا على نحو جيد فى الطلب و الربحية مقارنة بعام ٢٠١٢ ، و تتوقع الشركة أن يستمر النمو فى الايرادات و الهوامش مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٣ بالرغم من استمرار حالة عدم الاستقرار السياسى فى مصر و المنطقة، فمن الواضح أن الغموض السياسى و الاقتصادى سيظل السمة التى تخيم على أغلب أسواق الشركة فى النصف الثانى من عام ٢٠١٣.

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)	٢٠١٣	٢٠١٢	١٢/١٣	٢٠١٣	٢٠١٢	١٢/١٣
صافي المبيعات	**٤٠٠.٠**	**٣٥٥.٣**	**%١١٣**	**٧٣١.٩**	**٦٤٢.٨**	**%١١٤**
تكلفة المبيعات	(٢٨٢.٥)	(٢٥٦.٥)	%١١٠	(٥٢٣.٣)	(٤٦٧.١)	%١١٢
مجمل الربح	**١١٧.٥**	**٩٨.٨**	**%١١٩**	**٢٠٨.٦**	**١٧٥.٧**	**%١١٩**
هامش مجمل الربح (%)	%٢٩.٤	%٢٧.٨	%١.٦	%٢٨.٥	%٢٧.٣	%١.٢
مصاريف توزيع	(٢٠.٦)	(١٨.٤)	%١١٢	(٣٧.٩)	(٣٤.٤)	%١١٠
مصاريف إدارية	(٣٤.٧)	(٢٧.٧)	%١٢٥	(٦٤.٢)	(٥٢.٦)	%١٢٢
إيرادات تشغيل أخري	٦.٤	٠.٨	%٧٦٥	٩.٧	٣.٤	%٢٨٥
مصروفات تشغيل أخري	(٤.٩)	(٥.٢)	%٩٤	(١٠.٠)	(٨.٢)	%١٢٢
أرباح التشغيل	**٦٣.٨**	**٤٨.٣**	**%١٣٢**	**١٠٦.٢**	**٨٣.٩**	**%١٢٧**
هامش أرباح التشغيل(%)	%١٦.٠	%١٣.٦	%٢.٤	%١٤.٥	%١٣.١	%١.٤
إيرادات تمويلية	٠.٥	١.٨	%٢٦	١.٠	٣.٥	%٣٠
مصروفات تمويلية	(٢٢.٢)	(٢٩.٣)	%٧٦	(٣٧.٥)	(٤٨.٠)	%٧٨
الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**٤٥.٥**	**٢٤.١**	**%١٨٩**	**٧٣.١**	**٤٢.٧**	**%١٧١**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	%١١.٤	%٦.٨	%٤.٦	%١٠.٠	%٦.٦	%٣.٣
ضرائب الدخل العام	(٤.٧)	(٢.٨)	%١٦٧	(٩.٨)	(٧.١)	%١٣٧
ضرائب الدخل المؤجلة	(٠.٣)	١.٩	-	(٠.٩)	٣.٢	-
الربح بعد الضريبة	**٤٠.٤**	**٢٣.٢**	**%١٧٤**	**٦٢.٤**	**٣٨.٨**	**%١٦١**
هامش الربح بعد الضريبة	%١٠.١	%٦.٥	%٣.٦	%٨.٥	%٦.٠	%٢.٥
حصة العاملين في الإرباح	(٦.٦)	(٣.١)	%٢١٣	(١٣.١)	(٦.٣)	%٢٠٩
صافي الربح قبل حقوق الأقلية	**٣٣.٩**	**٢٠.١**	**%١٦٩**	**٤٩.٣**	**٣٢.٥**	**%١٥٢**
حقوق الأقلية	(٠.٢)	٠.٦	-	٠.٦	٠.٨	%٨٠
صافي الربح	**٣٣.٦**	**٢٠.٦**	**%١٦٣**	**٤٩.٩**	**٣٣.٣**	**%١٥٠**
هامش صافي الربح(%)	%٨.٤	%٥.٨	%٢.٦	%٦.٨	%٥.٢	%١.٦

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣٠ يونيو٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٦ شهور ٢٠١٣ / عام ٢٠١٢ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	٣٧٨.٥	٢١٢.٧	%١٧٨
المخزون	٦٤١.٠	٥٧٦.١	%١١١
مدينون	٣٥٨.٩	٣٤١.٣	%١٠٥
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٩٤.٥	٧٠.٤	%١٣٤
إجمالي الأصول المتداولة	**١٤٧٢.٩**	**١٢٠٠.٥**	**%١٢٣**
الأصول الثابتة (صافي)	٦٨٢.٤	٧٣٢.٢	%٩٣
أصول غير ملموسة	٢٤.٦	٢٤.٣	%١٠١
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	١.٠	١.١	%٨٩
مشروعات تحت التنفيذ	٩٠.٣	٤١.٧	%٢١٧
استثمارات أخري	٥.٤	٤.٨	%١١٢
أوراق قبض طويلة الأجل	٥٠.٧	٢٥.٨	%١٩٧
إجمالي الأصول الطويلة الأجل	**٨٥٤.٤**	**٨٢٩.٩**	**%١٠٣**
إجمالي الأصول	**٢٣٢٧.٤**	**٢٠٣٠.٥**	**%١١٥**
بنوك سحب علي المكشوف	٩١٤.٣	٧٥٥.٤	%١٢١
أقساط تستحق السداد خلال العام	٢٥.٥	٢٥.٥	%١٠٠
موردون و أوراق دفع	١٧٢.٤	١٣١.٤	%١٣١
ارصده دائنة أخري	١٧٤.٦	١٠٥.٢	%١٦٦
مستحق لإطراف ذوي علاقة	١٠.٦	٠.٩	%١١٧٥
مخصصات	٤٤.٦	٥١.٨	%٨٦
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١٣٤١.٩**	**١٠٧٠.٢**	**%١٢٥**
قروض طويلة الأجل	٥٢.٩	٦٤.٧	%٨٢
التزامات طويلة الأجل أخري	١.٦	١.٧	%٩٥
مخصصات	١٤.٨	١٢.٨	%١١٥
ضريبة الدخل مؤجلة	٢١.٢	٢٠.٣	%١٠٤
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**٩٠.٥**	**٩٩.٥**	**%٩١**
إجمالي الالتزامات	**١٤٣٢.٤**	**١١٦٩.٧**	**%١٢٢**
حقوق الأقلية	**١.٦**	**١.٥**	**%١٠٦**
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	%١٠٠
احتياطيات	٣٤٩.٢	٣٢١.٢	%١٠٩
الإرباح المحتجزة	٩٤.٣	٧٥.٣	%١٢٥
صافي أرباح العام	٤٩.٩	٦٢.٨	%٧٩
إجمالي حقوق الملكية	**٨٩٣.٤**	**٨٥٩.٣**	**%١٠٤**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٢٣٢٧.٤**	**٢٠٣٠.٥**	**%١١٥**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م)	النصف الأول ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٢	% ١٢ / ١٣
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح الفترة	٤٩.٩	٣٣.٣	%١٥٠
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	٤٣.٧	٤٦.٢	%٩٥
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٠.٣)	٠.٢	-
ضرائب الدخل عن الفترة	٩.٨	٧.١	%١٣٨
ضرائب الدخل المدفوعة	(٣.٤)	(٧.٩)	%٤٣
ضرائب الدخل المؤجلة	٠.٩	(٣.٣)	-
إيجار مدفوع مقدماً	٠.١	٠.١	%٨٦
أرباح رأسمالية	(٤.٢)	(٠.١)	-
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	٨.٢	٣.٧	%٢٢٤
اضمحلال المخزون	٠.٠	٩.٢	-
إلغاء مخصصات انتهى الغرض منها	(٣.٥)	(٢.٠)	%١٧٣
حصة العاملين في الأرباح	١٣.١	٦.٣	%٢٠٩
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	٠.١	٠.٥	%١١
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	٢٤.٢	(١٠.٢)	-
(الزيادة) / نقص بالمخزون	(٦٦.١)	(٤.٦)	-
(الزيادة) / نقص في المدينون	(٤٥.١)	(٨٩.١)	%٥١
الزيادة / (نقص) في الدائنون	١١٥.٩	٩٠.٨	%١٢٨
مخصصات مستخدمة	(٥.٤)	(٥.٥)	%٩٨
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	(٠.١)	(٣.٢)	%٣
المدفوع في الاستثمارات الأخرى	(٤.٦)	(١.٧)	%٢٧٥
الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل	٤.٩	(١.٢)	-
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**١٣٨.٢**	**٦٨.٧**	**%٢٠١**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(٦٠.١)	(٢٤.٠)	%٢٥١
الأصول غير الملموسة	(٠.١)	(٠.٠)	%٧٢٩
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	(٠.٥)	(٠.٠)	-
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٢١.٨	٠.١	-
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	(٢٩.٩)	٣.٦	-
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(٦٨.٧)**	**(٢٠.٣)**	**%٣٣٨**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	(١١.٨)	(١٣.٢)	%٨٩
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	(٠.٠)	٧.٣	-
توزيعات أرباح	(٥٥.٣)	(١٢.٦)	%٤٣٩
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(٦٧.١)**	**(١٨.٦)**	**%٣٦١**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	**٢.٤**	**٢٩.٨**	**%٨**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(٥٩٩.٧)	(٦٣٤.٩)	%٩٤
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(٥٩٧.٣)**	**(٦٠٥.١)**	**%٩٩**