نتائج أعمال الربع الثالث من عام ٢٠١١

الإسكندرية في ١٤ نوفمبر ٢٠١١: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأســهم: LECIq.L; LECI LI; LCSW.CA; LECI EY) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الثالث من عام ٢٠١١.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الثالث من عام ٢٠١١

- انخفضت الإيرادات بنسبة ٦% لتبلغ ٢٣٩,٢ مليون جنيه مصري (٥٤,٨% من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ٧% لتبلغ ١٣١,٢ مليون جنيه مصري، مع انخفاض حجم المبيعات بنسبة ١٦% ليبلغ ١,٠ مليون قطعة (٥٥,٣% تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ٦% لتبلغ ١٠٥,٢ مليون جنيه مصري، متأثرة بانخفاض حجم المبيعات بنسبة ٣% لتبلغ ٥,٧ مليون متر مربع (٢٢% تصدير).
- بلغت إيرادات خلاطات المياه ٢,٩ مليون جنيه مصري، مدفوعة بحجم مبيعات بلغ ٨٢٩٠ قطعة.
- انخفضت أرباح التشغيل بنسبة ٦٠% لتبلغ ٢٠ مليون جنيه مصري، وانخفض هامش أرباح التشغيل بمقدار ١١,٢ نقطة مئوية ليصل إلى ٨,٤%.
- بلغ صافي خسارة الربع ٣ مليون جنيه مصري، حيث انخفض الهامش بمقدار ١٣,٤ نقطة مئوية ليصل إلى (١,٢%).

التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١١

- انخفضت الإيرادات بنسبة ١٠% لتبلغ ٧٠٤,٤ مليون جنيه مصري (٥٧,٠% من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ٩% لتبلغ ٤٠١,٦ مليون جنيه مصري، متأثرة بانخفاض حجم المبيعات بنسبة ٢٠% ليبلغ ٣,١ مليون قطعة (٥٦,٣% تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ١٢% لتبلغ ٢٩٥,٤ مليون جنيه مصري، متأثرة بانخفاض حجم المبيعات بنسبة ١٠% لتبلغ ١٦,٢ مليون متر مربع (١٧,١% تصدير).
- بلغت إيرادات خلاطات المياه ٧,٤ مليون جنيه مصري، مدفوعة بحجم مبيعات بلغ ٢٢٣٩٠ قطعة.
- انخفضت أرباح التشغيل بنسبة ٤٧% لتبلغ ٧٨,٧ مليون جنيه مصري، وانخفض هامش أرباح التشغيل بمقدار ٧,٨ نقطة مئوية ليصل إلى ١١,٢%.
- صافي الربح انخفض بنسبة ٨٢% ليبلغ ١٤,٦ مليون جنيه مصري، وانخفض هامش صافي الربح بمقدار ٨,٦ نقطة مئوية ليبلغ ٢,١ % .

وقد علق السيد / جلبرت غرغور– رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة – بقوله : " أعتقد أن هذا الربع هو الأسوأ بالنسبة لنا ، وآمل ونحن نبدأ في تخطي الأزمة ألا نراه مجدداً ، حيث بقيت كل العوامل السلبية التي واجهناها خلال الربع الثاني كما هي ، مع إضراب العمال لمدة تسعة أيام في مصنع الشركة بخورشيد ، بالإضافة إلى خسائر الصرف الأجنبي بسبب انخفاض أسعار اليورو والإسترليني على نحو غير عادي في نهاية سبتمبر ، مما أدى إلى تحقيق خسارة خلال الربع الثالث ، وكلها أحداث استثنائية جاءت في وقتٍ استثنائي بطبعه ، نتمنى أن لا نراها مرة أخرى. "

" وبينما نتطلع إلى المستقبل ، يمكننا أن نأمل في انتعاش السوق الليبية والنمو المستمر لأسواقنا في الشرق الأوسط ، وقد ظل الطلب في مصر مستقراً ومن المرجح أن يظل كذلك ، وإن كان ذلك دون أي نمو كبير حتى انتهاء الثورة وإجراء الانتخابات ووضع دستور جديد خلال الأشهر الستة أو التسعة القادمة ، وفي الوقت ذاته من المحتمل أن نواجه استمرار تضخم التكلفة أعلى من معدلاتها خلال العام المقبل ، حيث تعاني البلاد لتحقيق التوازن بين التغلب على انخفاض معدلات النمو وتحقيق المطالب الشعبية للثورة ، وسوف نتابع ذلك عن كثب ونقوم بتعديل أسعارنا في أقرب وقت ممكن. "

" ولا زلنا نتحمل تكاليف تمويلية مرتفعة بشكل غير عادي ، في بيئة يتم تحديد أسعار الفائدة فيها للدفاع عن العملة بدلا من تشجيع النمو ، إنها ليست معركة جيدة ولا يمكن الربح فيها ، وتعمل ليسيكو جاهدةً في أوقات صعبة للاقتصاد الكلي لتطوير عملاء جدد وتحسين الامتيازات الخاصة بها في الأسواق الدولية ، ونأمل أنه نتيجة لقدرتنا التنافسية سنرى بعض النجاحات الهامة ، حتى في هذه البيئة. "

" لكن الطريق أمامنا صعب ، وسوف يمر بعض الوقت قبل أن نستطيع العودة إلى المستويات الطبيعية من الربحية والنمو التي تستحقها الشركة والتي ستصل إليها ثانية ، وأنا شخصياً متفائل بأن تلك الأيام ستعود لنا مرة أخرى ، وربما عاجلاً وليس آجلاً. "

وأضاف السيد / إيلي بارودي – عضو مجلس الإدارة المنتدب – قائلاً : " تظهر نتائجنا تدهوراً في حجم المبيعات والإيرادات وهوامش الربح الإجمالي ، ليس فقط عند مقارنة سنة بسنة ، ولكن أيضاً بمقارنة الربع الثالث مع الربع الثاني الذي كان صعباً أساساً ، ومع ذلك ، ونظراً للاستقرار النسبي في بيئتنا التشغيلية ، فإنه يمكننا التعافي من هذا الانخفاض القياسي في الأداء والذي نتج عن عوامل محددة أدت إلى تراجع النتائج في هذا الربع. "

" في الأدوات الصحية ، تأثرت ربحيتنا هذا العام بسبب انكماش الطلب في أوروبا والشرق الأوسط ، مصحوباً بتضخم التكاليف واضطراب العمليات في مصر ، وخلال الأشهر التسعة الأولى من العام انخفض الإنتاج بنسبة ١٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ، وقد أدى انخفاض الإنتاجية – بالإضافة إلى تضخم تكلفة العمالة والتكاليف الأخرى خلال العام الماضي – إلى ارتفاع تكلفة إنتاج القطعة بنسبة ١٤% خلال العام الحالي ، أما بالنسبة للربع الثالث فقد تضاعف تأثير ذلك بانخفاض أسعار البيع مقارنة بالربع السابق نتيجة انخفاض أسعار العملات الأجنبية ، وانخفض حجم الإنتاج إلى أدنى مستوياته خلال العام بسبب الإضراب وحلول شهر رمضان خلال نفس الفترة. "

" وفي البلاط ، عانينا أيضاً هذا العام من انخفاض الإنتاجية ، مع تضخم التكاليف واضطراب العمليات في مصر ، وجاء ذلك مصحوباً بانخفاض متوسط السعر ، نتيجة تراجع الصادرات وسياسات التسعير الحادة في مصر ، وكذلك فقد أدى الإضراب الذي استمر تسعة أيام في مصنع خورشيد – الذي يمثل أكثر من ٧٥% من إنتاج البلاط – إلى انخفاض حجم الإنتاج مقارنة بالربع السابق ، كما أن البدء التدريجي في الإنتاج بالمصنع الجديد قد ساهم في زيادة تكلفة إنتاج الوحدة خلال الربع ، ومع تحسن الأسعار الذي شاهدناه هذا الربع والإنتاجية الكاملة في مصنع خورشيد ومصنع برج العرب الجديد ينبغي أن نرى تحسناً كبيراً عن هذا الربع في حجم المبيعات والإيرادات وإجمالي الربح خلال الأشهر الأخيرة من العام. "

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الثالث		%	التسعة أشهر		%
(مليون ج.م)	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١
الصحي	١٣١,٢	١٤٠,٤	%٩٣	٤٠١,٦	٤٤١,٨	%٩١
البلاط	١٠٥,٢	١١٢,٢	%٩٤	٢٩٥,٤	٣٣٥,٩	%٨٨
خلاطات المياه	٢,٩	١,٤	%٢٠١	٧,٤	١,٤	%٥١٣
صافي المبيعات	**٢٣٩,٢**	**٢٥٤,٠**	**%٩٤**	**٧٠٤,٤**	**٧٧٩,٢**	**%٩٠**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	%٥٤,٨	%٥٥,٣	(%٠,٥)	%٥٧,٠	%٥٦,٧	%٠,٣
تكلفة المبيعات	(١٧٣,٥)	(١٦٣,٠)	%١٠٦	(٤٩٥,٤)	(٥٠٣,٦)	%٩٨
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(%٧٢,٥)	(%٦٤,٢)	%٨,٤	(%٧٠,٣)	(%٦٤,٦)	%٥,٧
مجمل الربح	**٦٥,٧**	**٩١,٠**	**%٧٢**	**٢٠٩,٠**	**٢٧٥,٦**	**%٧٦**
هامش مجمل الربح (%)	%٢٧,٥	%٣٥,٨	(%٨,٣)	%٢٩,٧	%٣٥,٤	(%٥,٧)
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٤٣,٩)	(٤٢,٧)	%١٠٣	(١٢٥,٧)	(١٢٨,٤)	%٩٨
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	(%١٨,٤)	(%١٦,٨)	%١,٥	(%١٧,٨)	(%١٦,٥)	%١,٤
صافي إيرادات / (مصروفات) تشغيل أخرى	(١,٨)	١,٥	%٠,٠	(٤,٥)	٠,٨	(%٥٦٣)
صافي إيرادات / (مصروفات) تشغيل أخرى (%)	(%٠,٨)	%٠,٦	(%١,٤)	(%٠,٦)	%٠,١	(%٠,٧)
أرباح التشغيل	**٢٠,٠**	**٤٩,٨**	**%٤٠**	**٧٨,٧**	**١٤٨,٠**	**%٥٣**
هامش أرباح التشغيل (%)	%٨,٤	%١٩,٦	(%١١,٢)	%١١,٢	%١٩,٠	(%٧,٨)
صافي الربح	**(٣,٠)**	**٣٠,٩**	**–**	**١٤,٦**	**٨٣,٤**	**%١٨**
هامش صافي الربح (%)	(%١,٢)	%١٢,٢	(%١٣,٤)	%٢,١	%١٠,٧	(%٨,٦)

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

واصلت ليسيكو مواجهة بيئة تشغيل صعبة للغاية خلال الربع الثالث ، مع استمرار ضعف الطلب في أسواق التصدير الرئيسية إقليمياً وأوروبياً ، وتأثر الإنتاج سلباً بالإضراب الموسع الذي شهدته الشركة ، وانخفاض الإنتاجية خلال شهر رمضان ، وقد أدت هذه القيود على كل من الطاقة الإنتاجية والطلب إلى تآكل الهوامش نتيجة انخفاض وفورات الناتجة عن حجم التصنيع ، والتي جاءت مصحوبة بزيادة أسعار الطاقة والأجور والتضخم العام في السلع والخدمات ومدخلات الإنتاج نتيجة لاستمرار حالة عدم الاستقرار السياسي والاقتصادي في مصر والمنطقة.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٦% خلال الربع مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢٣٩,٢ مليون جنيه ، وجاء الانخفاض في قيمة المبيعات متأثراً بانخفاض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ١٦% وانخفاض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٣% ، ويرجع ذلك بنسبة كبيرة 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.

كما تأثر الربع الثالث سلباً بالعقبات الإنتاجية في مصر ، حيث أدى إضراب العمال في مصانع الشركة بخورشيد إلى توقف إنتاج الأدوات الصحية والبلاط لمدة تسعة أيام خلال الفترة من ٢٧ يوليو إلى ٣ أغسطس ، بالإضافة إلى انخفاض إنتاجية الأدوات الصحية في جميع مصانعنا بمصر خلال أغسطس لتزامنه مع شهر رمضان حيث يقل عدد مرات صب الأدوات الصحية.

أما في ليبيا – وهي أكبر أسواق التصدير لشركة ليسيكو إقليمياً – فقد أغلقت السوق بشكل كبير منذ منتصف فبراير بسبب عدم الاستقرار السياسي والصراع الدائر في البلاد ، وقد شكلت الصادرات إلى ليبيا في الربع الثالث من عام ٢٠١٠ نسبة ٨% من حجم مبيعات الشركة من الأدوات الصحية و ١٨% من حجم مبيعات الشركة من البلاط.

وانخفض مجمل الربح بنسبة ٢٨% ليصل إلى ٦٥,٧ مليون جنيه ، كما انخفض هامش مجمل الربح بمعدل ٨,٣ نقطة مئوية مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٢٧,٥% ، ويرجع الانخفاض في مجمل الربح في الأساس إلى انخفاض حجم المبيعات والإنتاج مما أدى إلى تقليل استفادة الشركة من وفورات الحجم الكبير ، بالإضافة إلى انخفاض صافي الأسعار المحلية ، وأيضاً ارتفاع أسعار الطاقة وتكلفة العمالة.

وبصورة مطلقة فقد ارتفعت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٤٣,٩ مليون جنيه ، وذلك على خلفية انخفاض قيمة الجنيه ، وبصورة نسبية فقد ارتفعت نسبة مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بمقدار ١,٥ نقطة مئوية لتبلغ ١٨,٣% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٦,٨% في الربع الثالث من عام ٢٠١٠.

وقد بلغت صافي مصروفات التشغيل الأخرى ١,٨ مليون جنيه ، مقارنة بإيراد بلغ ١,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق.

وانخفض الربح قبل الفائدة والضريبة بنسبة ٦٠% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٠,٠ مليون جنيه عن الربع الثالث من عام ٢٠١١ نتيجة انخفاض مجمل الربح ، مع انخفاض هامش الربح التشغيلي قبل الفائدة والضريبة بمقدار ١١,٢ نقطة مئوية إلى ٨,٤% مقارنة بـــ ١٩,٦% خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٠.

وارتفعت مصروفات التمويل بنسبة ٩٤% لتبلغ ٢٤,٨ مليون جنيه عن الربع الثالث من عام ٢٠١١ ، مقارنة بمبلغ ١٢,٨ مليون جنيه عن نفس الفترة من عام ٢٠١٠ ، وذلك نتيجة تحقيق خسائر تقييم عملات أجنبية تبلغ ٦,٣ مليون جنيه خلال هذا الربع مقارنة بمبلغ ٠,٢٣ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق ، وقد نشأت هذه الفروق في تقييم العملات الأجنبية نتيجة الانخفاض المفاجئ في قيمة اليورو والجنيه الإسترليني بسبب الأزمة المالية في منطقة اليورو.

كما سجلت ليسيكو خلال الربع الثالث من عام ٢٠١١ انخفاضاً ضريبياً بلغ ١,٩ مليون جنيه ، مقارنة بمصروف ضريبي بلغ ٧,٢ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام الماضي.

وقد بلغ صافي خسارة الربع الثالث ٣ مليون جنيه ، مع هامش صافي ربح سالب بلغ ١,٢% ، مقارنة بصافي ربح ٣٠,٩ مليون جنيه وهامش صافي ربح ١٢,٢% خلال نفس الربع من العام السابق.

نتائج التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١١: اضطرابات سياسية محلية ، وضعف أسواق التصدير ، وتضخم التكاليف

انخفضت الإيرادات بنسبة ١٠% خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١١ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٧٠٤,٤ 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 والإضرابات التي تلتها في فبراير وفي يوليو وأغسطس ، 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 ٢٤% ليصل إلى ٢٠٩,٠ مليون جنيه ، كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٥,٧ نقطة مئوية مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٢٩,٧% ، 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 ٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٢٥,٧ 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 ١,٤ نقطة مئوية لتبلغ ١٧,٨% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٦,٥% في التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٠.

وقد بلغت صافي مصروفات التشغيل الأخرى ٤,٥ مليون جنيه ، مقارنة بإيراد بلغ ٠,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وانخفض الربح قبل الفائدة والضريبة بنسبة ٤٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٧٨,٧ مليون جنيه عن التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١١ ، مع انخفاض هامش الربح التشغيلي قبل الفائدة والضريبة بمقدار ٧,٨ نقطة مئوية إلى ١١,٢%.

صافي مصروفات التمويل ارتفع بنسبة ٢٧% لتبلغ ٤٥,٧ مليون جنيه عن التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١١ ، نتيجة ارتفاع المصروفات البنكية على أرصدة الدين المتزايدة.

أعباء الضرائب عن التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١١ بلغت ١٠,٦ مليون جنيه مقارنة بمبلغ ٢١,٨ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام الماضي ، وتتضمن مبلغ ٥,٤ مليون جنيه زيادة في الالتزامات الضريبية المؤجلة نتيجة ارتفاع معدل الضريبة من ٢٠% إلى ٢٥% وتطبيق السعر الجديد بأثر رجعي اعتباراً من أول يناير ٢٠١١.

انخفض صافي الربح بنسبة ٨٢% ليبلغ ١٤,٦ مليون جنيه ، مع انخفاض هامش صافي الربح بمعدل ٨,٦ نقطة مئوية ليبلغ نسبة ٢,١% ، مقارنة بنسبة ١٠,٧% خلال التسعة أشهر الأولى من العام السابق.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الثالث		%	التسعة أشهر		%
	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٤١٧	٤٧٩	%٨٧	١١٩٤	١٥١٧	%٧٩
لبنان	٣٤	٥٨	%٥٩	١٦٧	١٦٢	%١٠٣
تصدير	٥٥٧	٦٦٧	%٨٤	١٧٥٦	٢٢٣٠	%٧٩
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١٠٠٨**	**١٢٠٤**	**%٨٤**	**٣١١٧**	**٣٩٠٩**	**%٨٠**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٥٥,٣	%٥٥,٤	(%٠,١)	%٥٦,٣	%٥٧,٠	(%٠,٧)
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	١٣١,٢	١٤٠,٤	%٩٣	٤٠١,٦	٤٤١,٨	%٩١
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	١٣٠,٢	١١٦,٦	%١١٢	١٢٨,٨	١١٣,٠	%١١٤
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٩٤,٣	٨٠,٩	%١١٧	٩١,١	٧٩,٨	%١١٤
تكلفة مبيعات الصحي	(٩٥,١)	(٩٧,٤)	%٩٨	(٢٨٤,١)	(٣١١,٨)	%٩١
مجمل الربح لقطاع الصحي	٣٦,١	٤٣,٠	%٨٤	١١٧,٥	١٣٠,٠	%٩٠
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%٢٧,٥	%٣٠,٦	(%٣,١)	%٢٩,٣	%٢٩,٤	(%٠,١)

الربع الثالث من عام ٢٠١١: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ١٦% ما يعادل ١٩٦,٠٠٠ قطعة ليبلغ ١,٠١ مليون قطعة ، يأتي الانخفاض في حجم المبيعات من الانخفاض في الطلب في كل من مصر وليبيا نتيجة الاضطرابات السياسية ، وانخفاض الصادرات إلى أسواقنا الأوروبية الرئيسية ، كما جاء الانخفاض في الطلب مصحوبا بانخفاض الإنتاجية ، تارة للإضراب الذي دام تسعة أيام في مصنع خورشيد الذي يمثل ثلث الطاقة الإنتاجية للشركة من الأدوات الصحية ، وتارة أخرى نتيجة انخفاض الصب خلال شهر رمضان.

وانخفضت المبيعات المحلية بنسبة ١٣% ما يعادل ٦٢,٠٠٠ قطعة ، بينما انخفضت الصادرات بنسبة ١٦% ما يعادل ١١٠,٠٠٠ قطعة.

متوسط أسعار الأدوات الصحية ارتفع بنسبة ١٢% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ١٣٠,٢ جنيه مصري للقطعة ، ويرجع ذلك إلى تسعير أفضل للتصدير على خلفية زيادة الأسعار في ٢٠١٠ وانخفاض قيمة الجنيه المصري مقابل العملات الأجنبية.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٧% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ١٣١,٢ مليون جنيه ، وتمثل الصادرات نسبة ٥٥,٣% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٥,٤% في الربع الثالث من عام ٢٠١٠.

متوسط تكلفة إنتاج القطعة ارتفع بنسبة ١٧% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٩٤,٣ جنيه للقطعة ، الزيادة في متوسط التكاليف ناتجة في الأساس من انخفاض حجم الإنتاج مما أدى إلى تقليل استفادة الشركة من وفورات الناتجة عن حجم التصنيع ، بالإضافة إلى ارتفاع أسعار الطاقة وتكلفة المرتبات.

هامش مجمل ربح الأدوات الصحية خلال الربع انخفض بمقدار ٣,١ نقطة مئوية ليصل إلى ٢٧,٥% ، كما انخفض مجمل الربح بنسبة ١٦% ليبلغ ٣٦,١ مليون جنيه ، نتيجة أثر ارتفاع متوسط تكلفة إنتاج القطعة.

التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١١: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٢٠% ما يعادل ٧٩٢,٠٠٠ قطعة ليبلغ ٣,١ 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 أسواق أوروبا.

وانخفضت الإيرادات بنسبة ٩% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ٤٠١,٦ مليون جنيه ، وتمثل الصادرات نسبة ٥٦,٣% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٧,٠% في التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٠.

متوسط أسعار الأدوات الصحية ارتفع بنسبة ١٤% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ١٢٨,٨ جنيه مصري للقطعة ، ويرجع ذلك بصورة كبيرة إلى أثر انخفاض قيمة الجنيه المصري على أسعار التصدير.

متوسط تكلفة تصنيع القطعة ارتفع بنسبة ١٤% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٩١,١ جنيه للقطعة.

هامش مجمل ربح الأدوات الصحية انخفض بمقدار ٠,١ نقطة مئوية في التسعة أشهر الأولى من العام مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليصل إلى ٢٩,٣% ، كما انخفض مجمل الربح بنسبة ١٠% ليبلغ ١١٧,٥ مليون جنيه.

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الثالث		%	التسعة أشهر		%
	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٣٩٠٥	٣٩٣٢	%٩٩	١١٩٨٠	١٢٠٦٥	%٩٩
لبنان	٥١١	٥٩٢	%٨٦	١٤٩٢	١٨٣١	%٨١
تصدير	١٢٤٨	١٣٣٧	%٩٣	٢٧٧٧	٤١١٧	%٦٧
أجمالي مبيعات البلاط	**٥٦٦٤**	**٥٨٦١**	**%٩٧**	**١٦٢٤٩**	**١٨٠١٢**	**%٩٠**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٢٢,٠	%٢٢,٨	(%٠,٨)	%١٧,١	%٢٢,٩	(%٥,٨)
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**١٠٥,٢**	**١١٢,٢**	**%٩٤**	**٢٩٥,٤**	**٣٣٥,٩**	**%٨٨**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	١٨,٦	١٩,١	%٩٧	١٨,٢	١٨,٦	%٩٧
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	١٣,٦	١١,١	%١٢٢	١٢,٨	١٠,٦	%١٢١
تكلفة مبيعات البلاط	(٧٦,٨)	(٦٤,٩)	%١١٨	(٢٠٧,٨)	(١٩١,٠)	%١٠٩
مجمل الربح القطاع البلاط	٢٨,٤	٤٧,٣	%٦٠	٨٧,٦	١٤٤,٩	%٦٠
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	%٢٧,٠	%٤٢,٢	(%١٥,٢)	%٢٩,٧	%٤٣,١	(%١٣,٤)

الربع الثالث من عام ٢٠١١: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٣% في الربع الثالث من عام ٢٠١١ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٥,٧ مليون متر مربع ، فالزيادة الإنتاجية التى حققها مصنع البلاط الجديد ببرج العرب قد طغى عليها خسارة إنتاج تسعة أيام خلال الإضراب في مصنع خورشيد خلال شهري يوليو وأغسطس ، وبلغت الصادرات ٢٢,٠% من حجم مبيعات البلاط خلال الربع مقارنة بنسبة ٢٢,٨% خلال الربع الثالث من ٢٠١٠.

وانخفض متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٣% ليصل إلى ١٨,٦ جنيه مصري للمتر المربع ، نتيجة انخفاض مبيعات بلاط التصدير عالي السعر.

وانخفضت إيرادات البلاط بنسبة ٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٠٥,٢ مليون جنيه في الربع الثالث من عام ٢٠١١.

متوسط تكلفة تصنيع المتر المربع ارتفع بنسبة ٢٢% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ١٣,٦ جنيه للمتر المربع ، الزيادة في متوسط التكاليف ناتجة من انخفاض حجم الإنتاج مما أدى إلى تقليل استفادة الشركة من وفورات الناتجة عن حجم التصنيع ، بالإضافة إلى ارتفاع أسعار الطاقة وتكلفة المرتبات ، بالإضافة إلى التكاليف الناتجة عن بدء تشغيل مصنع البلاط الجديد في برج العرب والذي تم افتتاحه في يوليو الماضي.

انخفض هامش مجمل ربح القطاع بمقدار ١٥,٢ نقطة مئوية ليبلغ ٢٧,٠% ، كما انخفض مجمل ربح البلاط بنسبة ٤٠% في الربع الثالث من عام ٢٠١١ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٨,٤ مليون جنيه.

التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١١: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ١٠% في التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١١ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٦,٢ 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 ٣% ليصل إلى ١٨,٢ جنيه مصري للمتر المربع.

وانخفضت إيرادات البلاط بنسبة ١٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢٩٥,٤ مليون جنيه في التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١١.

وارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر المربع بنسبة ٢١% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ١٢,٨ جنيه للمتر المربع.

انخفض هامش مجمل ربح القطاع خلال التسعة أشهر الأولى بمقدار ١٣,٥ نقطة مئوية ليبلغ ٢٩,٧% ، كما انخفض مجمل ربح البلاط بنسبة ٤٠% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٨٧,٦ مليون جنيه.

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الثالث		%	التسعة أشهر الأولى		%
	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)						
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	٨٢٩٠	٤٥٨٢	%١٨١	٢٢٣٩٠	٤٥٨٢	%٤٨٩
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	٢,٩	١,٤	%٢٠١	٧,٤	١,٤	%٥١٣
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٣٥١,٠	٣١٥,٩	%١١١	٣٣١,٨	٣١٥,٩	%١٠٥
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	١٩١,٤	١٦٧,٥	%١١٤	١٥٤,٦	١٦٧,٥	%٩٢
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(١,٦)	(٠,٨)	%٢٠٧	(٣,٥)	(٠,٨)	%٤٥١
مجمل الربح لقطاع خلاطات المياه	١,٣	٠,٧	%١٩٥	٤,٠	٠,٧	%٥٨٣
هامش مجمل الربح لقطاع خلاطات المياه	%٤٥,٥	%٤٧,٠	(%١,٥)	%٥٣,٤	%٤٧,٠	%٦,٤

الربع الثالث 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 الثالث من العام ٨٢٩٠ قطعة ، بارتفاع ٨١% عن نفس الربع من العام السابق.

وبلغت إيرادات الربع الثالث ٢,٩ مليون جنيه ، بارتفاع ١٠١% عما كانت عليه في الربع الثالث من العام السابق.

وبلغ مجمل الربح خلال الربع الثالث ١,٣ مليون جنيه ، مع انخفاض هامش مجمل ربح بمقدار ١,٥ نقطة مئوية عما كان عليه في الربع الثالث من العام السابق ليصل إلى ٤٥,٥ % .

التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١١: بلغ حجم مبيعات القطاع ٢٢٣٩٠ قطعة ، كما بلغت الإيرادات ٧,٤ مليون جنيه ، وبلغ مجمل الربح ٤,٠ مليون جنيه ، كما بلغ هامش مجمل الربح خلال الفترة ٥٣,٤%.

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" لإضافة مزيد من التنوع لمجموعتها الحالية من المنتجات الفخمة التي تحمل العلامة التجارية "ساردينزاين" ، والتي ينبغي أن تؤدي إل سرعة نمو حجم المبيعات ، ولكنها أيضاً ستؤدي إلى انخفاض متوسط الأسعار والهوامش.

المركز المالي

قيمة أصول شركة ليسيكو إرتفعت بنسبة ٦% بنهاية سبتمبر ٢٠١١ لتبلغ ١٩٢٨,٣ مليون جنيه ، مدفوعة في الأساس بارتفاع أرصدة النقدية والمخزون ، إجمالي الالتزامات ارتفعت بنسبة ١٨% لتبلغ ١١٠٣,١ مليون جنيه.

كما أظهرت نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية زيادة لتصل إلى ٠,٧٨ بسبب الزيادة في الإقتراض من البنوك نتيجة التدفقات النقدية الخارجة لدفع توزيعات الأرباح النقدية عن ٢٠١٠ ، والتوسعات الرأسمالية الخاصة بمصنع 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 ، ولم تعد الأعمال متأثرة بالمشاكل الأمنية والمسائل المتعلقة بسيادة القانون ، إلا أنه لا تزال الحالة لا يمكن التنبؤ بها ، ومن المرجح أن يكون الطلب عرضة للتأثر بتغيرات السوق وثقة المستهلك.

ولا زالت السوق الليبية مغلقة بشكل مؤثر رغم إننا شهدنا بعض عمليات البيع إلا أنها محدودة جداً من حيث الحجم ، ونتوقع أن يتحسن الوضع في ليبيا مستقبلاً ، إلا أنه لا يمكن التنبؤ بتوقيت وحجم هذا التحسن المنتظر.

كما تتوقع الشركة استمرار ضعف الطلب في أسواق التصدير الأوروبية ، حيث من المحتمل أن تستمر المخاوف بشأن الاستقرار الاقتصادي داخل منطقة اليورو في خفض ثقة المستهلك خلال المستقبل القريب.

في قطاع البلاط ، استطاعت الشركة أن تعوض جزءاً من ضعف أسواقها الأساسية عن طريق استقطاب عملاء جدد وتعظيم حصتها السوقية في الأسواق الإقليمية وخاصة في السعودية والمغرب والعراق ، وبالفعل فإن الشركة تأمل في أن تسجل زيادة في حجم المبيعات خلال الربع الرابع من العام مع الاستفادة من الطاقة الإنتاجية الإضافية التي يوفرها مصنع البلاط الجديد ببرج العرب.

أما في قطاع الأدوات الصحية ، فإن الشركة على يقين من أنها تستطيع تحقيق نمو من خلال المنتجات الجديدة التي تطلقها ومن خلال العملاء الجدد في الأسواق الأوروبية.

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.

ومع ذلك فإن التحسن الذي قد يتحقق في أرقام الإنتاج والمبيعات خلال الربع الأخير من العام سوف يتآكل جزء منه على الأقل نتيجة ضغوط تضخم التكلفة.

وعلاوة على ذلك ، نتوقع أن نرى استمرار ارتفاع أسعار المواد الغذائية والأجور والتضخم في السلع والخدمات ومدخلات الإنتاج ، بالإضافة إلى ارتفاع المصروفات التمويلية وارتفاع معدلات الضرائب ، بينما لا 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 الثالث		%	التسعة أشهر		%
(مليون ج.م)	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١
صافي المبيعات	**٢٣٩,٢**	**٢٥٤,٠**	**%٩٤**	**٧٠٤,٤**	**٧٧٩,٢**	**%٩٠**
تكلفة المبيعات	(١٧٣,٥)	(١٦٣,٠)	%١٠٦	(٤٩٥,٤)	(٥٠٣,٦)	%٩٨
مجمل الربح	**٦٥,٧**	**٩١,٠**	**%٧٢**	**٢٠٩,٠**	**٢٧٥,٦**	**%٧٦**
هامش مجمل الربح (%)	%٢٧,٥	%٣٥,٨	(%٨,٤)	%٢٩,٧	%٣٥,٤	(%٥,٧)
مصاريف توزيع	(١٦,٥)	(١٥,٥)	%١٠٧	(٤٧,٣)	(٤٨,٦)	%٩٧
مصاريف إدارية	(٢٧,٤)	(٢٧,٢)	%١٠١	(٧٨,٤)	(٧٩,٨)	%٩٨
إيرادات تشغيل أخري	٠,٦	٣,٤	%١٨	١,٩	٦,٦	%٢٩
مصروفات تشغيل أخري	(٢,٤)	(١,٩)	%١٢٣	(٦,٥)	(٥,٨)	%١١٢
أرباح التشغيل	**٢٠,٠**	**٤٩,٨**	**%٤٠**	**٧٨,٧**	**١٤٨,٠**	**%٥٣**
هامش أرباح التشغيل(%)	%٨,٤	%١٩,٦	(%١١,٢)	%١١,٢	%١٩,٠	(%٧,٩)
إيرادات الاستثمار	٠,٠	٢,٠	%٠	٢,٦	٢,١	%١٢٤
إيرادات تمويلية	١,٥	١,٦	%٩٤	٤,٧	٤,٧	%١٠٠
مصروفات تمويلية	(٢٤,٨)	(١٢,٨)	%١٩٤	(٥٣,٠)	(٤٢,٦)	%١٢٤
الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**(٣,٣)**	**٤٠,٦**	**–**	**٣٣,٠**	**١١٢,٢**	**%٢٩**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	(%١,٤)	%١٦,٠	(%١٧,٤)	%٤,٧	%١٤,٤	(%٩,٧)
ضرائب الدخل العام	٠,٦	(٧,٥)	(%٨)	(٨,٠)	(٢٣,٦)	%٣٤
ضرائب الدخل المؤجلة	١,٣	٠,٣	%٠	(٢,٦)	١,٨	–
الربح بعد الضريبة	**(١,٤)**	**٣٣,٤**	**–**	**٢٢,٤**	**٩٠,٤**	**%٢٥**
هامش الربح بعد الضريبة	(%٠,٦)	%١٣,١	(%١٣,٨)	%٣,٢	%١١,٦	(%٨,٤)
حصة العاملين في الإرباح	(٢,٩)	(٢,٩)	%١٠٠	(٩,٢)	(٨,٩)	%١٠٣
صافي الربح قبل حقوق الأقلية	**(٤,٣)**	**٣٠,٥**	**٠**	**١٣,٢**	**٨١,٥**	**%١٦**
حقوق الأقلية	١,٣	٠,٤	%٣٦٦	١,٤	١,٩	%٧٣
صافي الربح	**(٣,٠)**	**٣٠,٩**	**–**	**١٤,٦**	**٨٣,٤**	**%١٨**
هامش صافي الربح(%)	(%١,٢)	%١٢,٢	(%١٣,٥)	%٢,١	%١٠,٧	(%٨,٦)

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٩ شهور ٢٠١١ / عام ٢٠١٠ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	١٦٤,٨	١١٢,٤	%١٤٧
المخزون	٥٤٨,٢	٤٧٣,٣	%١١٦
مدينون	٣٠٤,١	٣١٨,٤	%٩٥
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٥٩,٧	٤٢,٦	%١٤٠
إجمالي الأصول المتداولة	**١٠٧٦,٨**	**٩٤٦,٧**	**%١١٤**
الأصول الثابتة (صافي)	٧١٥,٩	٦٦٣,٣	%١٠٨
أصول غير ملموسة	٢٢,٤	٢٣,١	%٩٧
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	١,٤	١,٧	%٨٥
مشروعات تحت التنفيذ	٨٦,٣	١٥٠,٠	%٥٨
استثمارات أخري	٤,٦	٤,٤	%١٠٥
أوراق قبض طويلة الأجل	٢٠,٩	٢٢,٨	%٩٢
إجمالي الأصول الطويلة الأجل	**٨٥١,٥**	**٨٦٥,٣**	**%٩٨**
إجمالي الأصول	**١٩٢٨,٣**	**١٨١٢,٠**	**%١٠٦**
بنوك سحب علي المكشوف	٧٥٦,٢	٥٥٧,١	%١٣٦
أقساط تستحق السداد خلال العام	٢١,٦	٥٦,٩	%٣٨
موردون و أوراق دفع	٨٩,٦	٦٩,٣	%١٢٩
ارصده دائنة أخري	١٠٨,٣	١٢٨,١	%٨٥
مستحق لإطراف ذوي علاقة	٧,٥	٤,٤	%١٧٠
مخصصات	١٨,١	١٨,٨	%٩٦
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١٠٠١,٣**	**٨٣٤,٦**	**%١٢٠**
قروض طويلة الأجل	٣٢,٨	١١,٥	%٢٨٥
التزامات طويلة الأجل أخري	٣٦,٤	٦٢,٤	%٥٨
مخصصات	١٠,٣	٩,٩	%١٠٤
ضريبة الدخل مؤجلة	٢٢,٣	١٩,٦	%١١٤
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**١٠١,٨**	**١٠٣,٤**	**%٩٨**
إجمالي الالتزامات	**١١٠٣,١**	**٩٣٨,٠**	**%١١٨**
حقوق الأقلية	**٢,٠**	**٢,٩**	**%٦٨**
رأس المال المصدر	٤٠٠,٠	٣٠٠,٠	%١٣٣
احتياطيات	٣٠٤,٩	٢٩٤,٣	%١٠٤
الإرباح المحتجزة	١٠٣,٧	١٨٢,٠	%٥٧
صافي أرباح العام	١٤,٦	٩٤,٨	%١٥
إجمالي حقوق الملكية	**٨٢٣,٢**	**٨٧١,١**	**%٩٤**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**١٩٢٨,٣**	**١٨١٢,٠**	**%١٠٦**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية	التسعة أشهر		%
(مليون ج.م)	٢٠١١	٢٠١٠	١١ / ١٠
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح الفترة	١٤,٦	٨٣,٥	%١٧
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	٦٥,٣	٥٧,٦	%١١٣
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	٠,٧	٠,٨	%٨٩
ضرائب الدخل عن الفترة	٨,٠	٢٣,٦	%٣٤
ضرائب الدخل المدفوعة	(٢٩,٣)	(١٩,٣)	%١٥٢
ضرائب الدخل المؤجلة	٢,٧	(١,٨)	–
إيجار مدفوع مقدماً	٠,٣	٠,٣	%٨٧
أرباح رأسمالية	(٠,١)	(٢,٥)	%٣
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	٤,٧	٤,٢	%١١١
حصة العاملين في الأرباح	٩,٢	٨,٩	%١٠٤
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	(٠,٩)	(٣,٤)	%٢٨
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	(٢,٤)	٦,٢	–
(الزيادة) / نقص بالمخزون	(٧٥,١)	(٦٦,٩)	%١١٢
(الزيادة) / نقص في المدينون	(٣,٤)	(٧٦,٦)	%٤
الزيادة / (نقص) في الدائنون	٢٨,٠	٤٥,٣	%٦٢
مخصصات مستخدمة	(٣,٩)	(٦,٢)	%٦٤
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	(٢٦,٠)	(١٩,٦)	%١٣٣
المدفوع في استثمارات قصيرة الأجل أخرى	٥,٢	٤,١	%٠
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**(٢,٧)**	**٣٨,٠**	–
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(٥٤,٦)	(١١٧,٢)	%٤٧
الأصول غير الملموسة	٠,٠	(٠,٢)	–
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	(٠,١)	(٠,٢)	%٦٠
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٠,٤	١٤,٤	%٣
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	١,٩	٠,٠	–
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(٥٢,٤)**	**(١٠٣,٢)**	**%٥١**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	٢١,٤	(٤١,٢)	(%٥٢)
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	(٣٥,٢)	١١,٠	–
توزيعات أرباح	(٧٢,٤)	(٧٠,٢)	%١٠٣
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(٨٦,٣)**	**(١٠٠,٤)**	**%٨٦**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	**(١٤١,٤)**	**(١٦٥,٧)**	**%٨٥**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(٥١٨,٢)	(٣٠٠,٣)	%١٧٣
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(٦٥٩,٦)**	**(٤٦٦,٠)**	**%١٤٢**