نتائج أعمال عام ٢٠١٠

الإسكندرية في ٩ مارس ٢٠١١: أعلنت ليسيكو مصر (رمـــز الأســـهم: LECIq.L; LECI LI; LCSW.CA; LECI EY) نتائج الأعمال المجمعة عن عام ٢٠١٠.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الرابع من عام ٢٠١٠

- انخفضت الإيرادات بنسبة ١٠% لتبلغ ٢٣٩,٩ مليون جنيه مصري (٥٤,٠ % من قطاع الصحي).
- مبيعات الصحي انخفضت بنسبة ٢٠% لتبلغ ١٢٩,٥ مليون جنيه مصري، متأثرة بانخفاض حجم المبيعات بنسبة ٢٦% ليبلغ ١,١ مليون قطعة (٦٣,٢ % تصدير).
- ارتفعت مبيعات البلاط بنسبة ٣% لتبلغ ١٠٨,٩ مليون جنيه مصري، مدفوعة بارتفاع حجم المبيعات بنسبة ١% لتبلغ ٥,٦ مليون متر مربع (١٩,٢% تصدير).
- بلغت إيرادات الأدوات النحاسية ١,٥ مليون جنيه مصري، مدفوعة بحجم مبيعات بلغ ٤٥٩٨ قطعة.
- انخفضت أرباح التشغيل بنسبة ١٢% لتبلغ ٣٩,٩ مليون جنيه مصري، وانخفض هامش أرباح التشغيل بمقدار ٠,٤ نقطة مئوية ليصل إلى ١٦,٦%.
- صافي الربح انخفض بنسبة ٦٠% ليبلغ ١١,٤ مليون جنيه مصري، وانخفض هامش صافي الربح بمقدار ٥,٩ نقطة مئوية ليبلغ ٤,٨ % ، بسبب مخصصات ومصروفات استثنائية بمبلغ ١١,٢ مليون جنيه.

عام ٢٠١٠

- مبيعات ليسيكو انخفضت بنسبة ٣% لتبلغ ١٠١٩,٢ مليون جنيه مصري (٥٦,١ % من قطاع الصحي).
- مبيعات الصحي انخفضت بنسبة ٨% لتبلغ ٥٧١,٤ مليون جنيه مصري، مع انخفاض حجم المبيعات بنسبة ١١% ليبلغ ٥,٠ مليون قطعة (٥٨,٤ % تصدير).
- مبيعات البلاط ارتفعت بنسبة ٣% لتبلغ ٤٤٤,٩ مليون جنيه مصري، مع ثبات حجم المبيعات عند ٢٣,٦ مليون متر مربع (٢٢,٠% تصدير).
- بلغت إيرادات الأدوات النحاسية ٢,٩ مليون جنيه مصري، مدفوعة بحجم مبيعات بلغ ٩١٨٠ قطعة.
- أرباح التشغيل ارتفعت بنسبة ٣% لتبلغ ١٨٨,٠ مليون جنيه مصري، وارتفع هامش أرباح التشغيل بمقدار ١,١ نقطة مئوية إلى ١٨,٤%.
- صافي الربح انخفض بنسبة ١٤% ليبلغ ٩٤,٨ مليون جنيه مصري، وانخفض هامش صافي الربح بمقدار ١,١ نقطة مئوية ليصل إلي ٩,٣% بسبب مخصصات ومصروفات استثنائية خلال الربع الأخير.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور– رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة بقوله : " لقد كان عام ٢٠١٠ عاماً صعباً نتيجة الآثار السلبية المترتبة على ضعف الطلب في أسواقنا الأوروبية في إنجلترا وفرنسا ، بالإضافة إلى احتراق المخازن وخسارة مخزون عدة أشهر من مخزون التصدير خلال ذروة موسم الصيف بالنسبة لنا ، لقد ثبت أن الربع الرابع يشكل تحديا من الناحية العملية ، مع انخفاض الطلب في اثنتين من أسواق التصدير الأوروبية الرئيسية بالنسبة لنا ، ويرجع ذلك جزئيا إلى المخاوف من انتشار عدوى الأزمة اليونانية والأيرلندية داخل منطقة اليورو ، كما تأثرت السوق المحلية أيضاً بالقيود التي وضعناها على الكميات الموردة لتجار الجملة من أجل تشجيع انضباط أفضل للأسعار في السوق ، وأدى ذلك إلى انخفاض كبير في مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع الرابع. "

" وعلى الرغم من البيئة المليئة بالتحديات فقد حققنا نمواً في الربح التشغيلي وهامش الربح التشغيلي عن السنة ككل ، وكنا سنحقق نمواً في الربع الرابع لولا المخصصات والمصروفات التمويلية الاستثنائية ، وآمل أن أستطيع الاستمرار في إبلاغكم بتحسين الأسعار ومراقبة التكاليف ، لتعويض أكبر قدر ممكن من الشكوك التي تحوم حول الفترة المقبلة من العام. "

" إن عام ٢٠١١ هو عام بالغ الأهمية ، إن إرادة التغيير التي ظهرت في مصر وبقية دول الشرق الأوسط هي دعوة مفيدة ونرحب بها ، ولكن التغيير المحتمل قد يجلب معه فترات من عدم الاستقرار والاضطراب ، فحتى كتابة هذه السطور فإن أسواقنا في مصر وفي ليبيا قد تأثرت تأثيراً مباشراً ، كما تم تلبية طلبات القوى العاملة لدينا بتعديل الأجور والمرتبات ، كما نشهد توتراً لدى عملائنا في التصدير ، ولذا فمن الصعب أن نتوقع تحسناً في وقت مبكر من العام الجاري. "

" إننا نأمل أنه مع مرور الوقت خلال العام الحالي والأعوام المقبلة واستقرار الأوضاع في مصر والمنطقة ، فسوف نحقق ازدهاراً ونمواً في الطلب الإقليمي ، ونحن في ليسيكو سنفعل كل ما بوسعنا في الوقت الحالي لازدهار شركتنا في شرق أوسط جديد ، أكثر انفتاحاً وأكثر جدارة. "

وأضاف السيد / إيلي بارودي – عضو مجلس الإدارة المنتدب قائلاً : " إن هدفنا خلال هذه الفترة من التغيير وعدم الاستقرار هو أن نفعل كل ما بوسعنا للحد من الأثر السلبي للأحداث الجارية على أعمالنا وربحيتنا ، وكما ذكر السيد رئيس مجلس الإدارة فسوف ينصب تركيزنا في الأشهر المقبلة على ثلاثة محاور ، الحصول على عملاء جدد وفتح أسواق جديدة لتعويض الضعف المتوقع في الأسواق المحلية والإقليمية ، وتحسين الأسعار ، واستمرار التركيز على مراقبة التكاليف. "

" لدينا عدداً من العملاء الجدد والأسواق الجديدة في أوروبا ممن نتوقع بدء النشاط معهم خلال النصف الأول من عام ٢٠١١ ، ولكن قد نرى مزيداً من الانخفاض في الإيرادات عن المستوى الذي تحقق في الربع الأخير ، وهو ما يعتمد أساساً على مدى التطور الذي سيحدث على الطلب في كل من أسواق مصر وليبيا. "

" كما أن ليسيكو ستظل تتطلع إلى تحسين الأسعار ومراقبة التكاليف ، لمواجهة الضغوط التضخمية المتوقعة وتعويض جزء من أي انخفاض في حجم المبيعات ، وأتوقع أن تأتي هذه الضغوط التضخمية من أسعار الغذاء العالمية وارتفاع الأجور المحلية والحاجة إلى تمويل العجز المتنامي في مصر ، وقد رفعت ليسيكو الأسعار خلال عام ٢٠١٠ وينبغي أن يؤدي ذلك إلى المزيد من الارتفاع في متوسط أسعار ليسيكو لعام ٢٠١١ ككل ، وقد نحصل أيضاً على بعض الدعم من ارتفاع قيمة العملات الأجنبية ، وسنعمل من أجل تحسين الكفاءة وضمان استمرار خفض النفقات العامة لمستويات مناسبة ، ونأمل أن يساعدنا هذا الجمع بين زيادة الأسعار واستمرار التحكم في التكلفة على تخفيف بعض من أثر تضخم التكاليف وضعف الطلب. "

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الرابع		%	السنة		%
(مليون ج.م)	٢٠١٠	٢٠٠٩	٠٩/١٠	٢٠١٠	٢٠٠٩	٠٩/١٠
الصحي	١٢٩,٥	١٦١,٤	%٨٠	٥٧١,٤	٦٢١,٥	%٩٢
البلاط	١٠٨,٩	١٠٥,٦	%١٠٣	٤٤٤,٩	٤٣٣,٧	%١٠٣
الخلاطات	١,٥	٠,٠	%٠,٠	٢,٩	٠,٠	%٠,٠
صافي المبيعات	**٢٣٩,٩**	**٢٦٧,٠**	**%٩٠**	**١٠١٩,٢**	**١٠٥٥,٢**	**%٩٧**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	%٥٤,٠	%٦٠,٤	(%٦,٥)	%٥٦,١	%٥٨,٩	(%٢,٨)
تكلفة المبيعات	(١٤٨,٣)	(١٦٧,٤)	%٨٩	(٦٥١,٩)	(٦٧٢,١)	%٩٧
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(%٦١,٨)	(%٦٢,٧)	(%٠,٩)	(%٦٤,٠)	(%٦٣,٧)	%٠,٣
مجمل الربح	**٩١,٦**	**٩٩,٦**	**%٩٢**	**٣٦٧,٣**	**٣٨٣,١**	**%٩٦**
هامش مجمل الربح (%)	%٣٨,٢	%٣٧,٣	%٠,٩	%٣٦,٠	%٣٦,٣	(%٠,٣)
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٤٣,٠)	(٤٧,٦)	%٩٠	(١٧١,٤)	(١٨٦,٠)	%٩٢
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	(%١٧,٩)	(%١٧,٨)	%٠,١	(%١٦,٨)	(%١٧,٦)	(%٠,٨)
صافي إيرادات / (مصروفات) تشغيل أخرى	(٨,٧)	(٦,٧)	%١٣٠	(٧,٩)	(١٤,٥)	%٥٤
صافي إيرادات / (مصروفات) تشغيل أخرى (%)	(%٣,٦)	(%٢,٥)	(%١,١)	(%٠,٨)	(%١,٤)	%٠,٦
أرباح التشغيل	**٣٩,٩**	**٤٥,٣**	**%٨٨**	**١٨٨,٠**	**١٨٢,٦**	**%١٠٣**
هامش أرباح التشغيل (%)	%١٦,٦	%١٧,٠	(%٠,٤)	%١٨,٤	%١٧,٣	%١,١
صافي الربح	**١١,٤**	**٢٨,٧**	**%٤٠**	**٩٤,٨**	**١١٠,٢**	**%٨٦**
هامش صافي الربح (%)	%٤,٨	%١٠,٧	(%٥,٩)	%٩,٣	%١٠,٤	(%١,١)

نتائج الربع الرابع من عام ٢٠١٠: انخفاض مبيعات قطاع الصحي والمصروفات الاستثنائية تؤثر على نتائج الربع

انخفضت الإيرادات خلال الربع الرابع بنسبة ١٠% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ٢٣٩,٩ مليون جنيه مصري. مدفوعة بانخفاض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٢٦% ، وتأثرت إيرادات قطاع الصحي سلبياً بانخفاض المبيعات المحلية والتصدير ، حيث جاء انخفاض المبيعات المحلية أساساً من الضغوط السعرية في السوق مما اضطر الشركة إلى الحد من توريداتها للعملاء ، وانخفضت مبيعات التصدير بسبب ضعف الطلب المستمر في أوروبا وخاصة في المملكة المتحدة وفرنسا اللتان تمثلان أكبر سوقين للصادرات الأوروبية بالنسبة لشركة ليسيكو ، وعليه فإن المزيج القطاعي للمبيعات يبين انخفاض مبيعات الأدوات الصحية إلى ٥٤,٠% من إيرادات الربع مقابل ٦٠,٤% خلال نفس الفترة من عام ٢٠٠٩.

وقد أظهر هذا الربع استمرار العمليات في قطاع الخلاطات الجديد الذي بدأ تشغيله في أغسطس، حيث بلغت إيرادات القطاع خلال الربع الرابع ١,٥ مليون جنيه تحققت من خلال حجم مبيعات بلغ ٤٥٩٨ قطعة.

انخفض مجمل الربح بنسبة ٨% ليبلغ ٩١,٦ مليون جنيه ، بينما ارتفع هامش مجمل الربح بمعدل ٠,٩ نقطة مئوية مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٣٨,٢% ، ويرجع الانخفاض في مجمل الربح في الأساس إلى انخفاض حجم مبيعات الأدوات الصحية على الرغم من تحسن الهامش القطاعي على خلفية زيادة الأسعار ، وكان انخفاض

هامش ربح البلاط عاملاً ثانوياً في انخفاض مجمل الربح ، ويرجع ارتفاع تكلفة البلاط بشكل كبير خلال هذا الربع أساساً إلى ارتفاع أسعار الطاقة.

مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية ارتفعت ٠,١ نقطة مئوية إلى ١٧,٩% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٧,٨% في الربع الرابع من عام ٢٠٠٩. وبصورة مطلقة فقد انخفضت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ١٠% لتبلغ ٤٣,٠ مليون جنيه ويرجع هذا الانخفاض في الأساس إلى الإجراءات التي اتخذتها إدارة الشركة لتقليل المصروفات في ليسيكو فرنسا وتأثير انخفاض سعر صرف اليورو على التكاليف العامة للشركة التابعة.

انخفض الربح قبل الفائدة والضريبة بنسبة ١٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٩,٩ مليون جنيه عن الربع الرابع من عام ٢٠١٠، مع انخفاض هامش الربح التشغيلي قبل الفائدة والضريبة إلى ١٦,٦% مقارنة بـــ ١٧,٠% خلال نفس الفترة من عام ٢٠٠٩ نتيجة وجود مخصص بقيمة ٧,٥ مليون جنيه.

وقد اتخذت إدارة ليسيكو مخصصات مقابل جزء من مطالبة التأمين المتعلقة بالجمارك والغرامات المستحقة على المكملات المستوردة بغرض إعادة تصديرها والتي دمرت في الحريق الذي شب بمخازننا ، حيث تطالب مصلحة الجمارك الشركة بدفع الرسوم الجمركية المستحقة عن هذه المكملات ودفع غرامة عن الفترة منذ أن تم استيرادها ، ونحن الآن في نزاع حول هذه الرسوم والغرامات ، ومع ذلك فقد قامت الشركة بتوفير مخصص ضد مخاطر عدم القدرة على استعادة هذه المطالبات.

وإذا استبعدنا هذه المخصصات الاستثنائية فإن الربح قبل الفائدة والضريبة للربع الرابع سيبلغ ٤٧,٤ مليون جنيه، بارتفاع ٤,٦% مقارنة بنفس الربع في العام السابق ، وسوف يبلغ هامش الربح قبل الفائدة والضريبة خلال الربع ١٩,٨% بارتفاع ٢,٨ نقطة مئوية.

مصروفات التمويل زادت بنسبة ٧٢% لتبلغ ١٧,٩ مليون جنيه عن الربع الرابع من عام ٢٠١٠، مقارنة بمبلغ ١٠,٤ مليون جنيه عن نفس الفترة من عام ٢٠٠٩ ، وقد تأثرت المصروفات التمويلية سلباً نتيجة تسجيل مبلغ ٣,٧ مليون جنيه كمخصص استثنائي للحسابات المدينة طويلة الأجل يتحتم علينا تسجيلها التزاما بالمعايير المحاسبية الدولية ، ويتم استعادتها خلال الفترات القادمة حين يتم تحصيل الأرصدة المدينة بالكامل.

أعباء الضرائب عن الربع الرابع من عام ٢٠١٠ بلغت ٦,٥ مليون جنيه مقارنة بمبلغ ٦,١ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام الماضي ، حيث أن الضريبة المؤجلة في العام السابق جاءت منخفضة نتيجة ضريبة مستردة.

انخفض صافي الربح بنسبة ٦٠% ليبلغ ١١,٤ مليون جنيه ، مع انخفاض هامش صافي الربح بمعدل ٥,٩ نقطة مئوية ليبلغ نسبة ٤,٨%، مقارنة بنسبة ١٠,٧% خلال نفس الربع من العام السابق.

وإذا استبعدنا المخصصات و مصروفات الفائدة الاستثنائية التي بلغت ١١,٢ مليون جنيه ، فإن صافي الربح للربع الرابع سيبلغ ٢٢,٦ مليون جنيه ، بانخفاض ٢١% مقارنة بنفس الربع في العام السابق ، وسوف يبلغ هامش صافي الربح خلال الربع ٩,٥% بانخفاض ١,٢ نقطة مئوية.

نتائج عام ٢٠١٠: ارتفاع الربح التشغيلي رغم احتراق المخازن وصعوبات الربع الرابع

الإيرادات انخفضت بنسبة ٣% مقارنة بالعام الماضي لتبلغ ١٠١٩,٢ مليون جنيه مصري ، مدفوعة بانخفاض حجم مبيعات الأدوات الصحية الناتج عن الحريق الذي أتلف مخزن التصدير في يونيو الماضي بالإضافة إلى ضعف الطلب في أسواق التصدير الأوروبية الناتج جزئياً عن مخاطر انتشار عدوى الأزمة اليونانية والأيرلندية داخل منطقة اليورو ، كما شهدت السوق المحلية أيضا ضعفا إلى حد ما ، ولكنه كان في جزء كبير منه نوعا من التقييد الاختياري على الكميات الموردة لتجار الجملة من أجل تشجيع انضباط أفضل للأسعار في السوق.

إن المزيج القطاعي للمبيعات خلال العام يبين انخفاض مبيعات الأدوات الصحية إلى ٥٦,١% من إيرادات العام ٢٠١٠ مقابل ٥٨,٩% لعام ٢٠٠٩.

انخفض مجمل الربح بنسبة ٤% ليبلغ ٣٦٧,٣ مليون جنيه ، كما انخفض هامش مجمل الربح بمعدل ٠,٣ نقطة مئوية مقارنة بالعام الماضي ليبلغ ٣٦,٠% ، ويعزى الانخفاض في مجمل الربح في الأساس إلى انخفاض إيرادات الأدوات الصحية وأثر ارتفاع أسعار الطاقة على جميع العمليات.

مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية تراجعت ٠,٨ نقطة مئوية إلى ١٦,٨% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٧,٦% في عام ٢٠٠٩ ، وبصورة مطلقة فقد انخفضت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ٨% لتبلغ ١٧١,٤ مليون جنيه ويرجع هذا الانخفاض إلى أثر الإجراءات التي اتخذتها إدارة الشركة لتوفير المصروفات بالإضافة إلى أثر تنامي قوة الجنيه المصري على النفقات العامة في الشركات الأجنبية التابعة.

وبلغ صافي مصروفات التشغيل الأخرى ٧,٩ مليون جنيه ، مقارنة بـــ ١٤,٥ مليون جنيه خلال عام ٢٠٠٩ ، حيث أن مخصص التأمين البالغ ٧,٥ مليون جنيه خلال الربع الرابع تم تعويضه جزئياً بإيرادات تشغيل أخرى تبلغ ٧,٤ مليون جنيه.

ارتفع الربح قبل الفائدة والضريبة بنسبة ٣% مقارنة بالعام السابق ليبلغ ١٨٨,٠ مليون جنيه ، مع ارتفاع هامش الربح التشغيلي قبل الفائدة والضريبة بمقدار ١,١ نقطة مئوية ليصل إلى ١٨,٤% ، وإذا استبعدنا مخصص التأمين البالغ ٧,٥ مليون جنيه فإن الربح قبل الفائدة والضريبة سيبلغ ١٩٥,٥ مليون جنيه، بارتفاع ٧,١ % مقارنة بالعام السابق ، وسوف يبلغ هامش الربح قبل الفائدة والضريبة ١٩,٢% بارتفاع ١,٩ نقطة مئوية.

صافي مصاريف التمويل زادت خلال ٢٠١٠ إلى ٦٠,٥ مليون جنيه ، وانخفض إيراد الفائدة بنسبة ٢٢% مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٥,٣ مليون جنيه.

أعباء الضرائب خلال عام ٢٠١٠ بلغت ٢٨,٤ مليون جنيه مقارنة بمبلغ ١٩,٧ مليون جنيه عن العام الماضي ، الزيادة في قيمة العبء الضريبي جاءت بسبب انتهاء فترة ١٠ سنوات إعفاء ضريبي لأحد مصانع الأدوات الصحية بالإسكندرية.

صافي الربح انخفض بنسبة ١٤% ليبلغ ٩٤,٨ مليون جنيه ، مع انخفاض هامش صافي الربح بمعدل ١,١ نقطة مئوية ليبلغ نسبة ٩,٣% ، مقارنة بنسبة ١٠,٤% خلال العام السابق ، وإذا استبعدنا المخصصات ومصروفات الفائدة الاستثنائية خلال الربع الرابع وقيمتها ١١,٢ مليون جنيه فإن صافي الربح سيبلغ ١٠٦,٠ مليون جنيه ، بانخفاض ٣,٨ % مقارنة بالعام السابق ، وسوف يثبت هامش صافي الربح على نفس مستواه في العام السابق عند ١٠,٤%.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الرابع		%	السنة		%
	٢٠١٠	٢٠٠٩	٠٩/١٠	٢٠١٠	٢٠٠٩	٠٩/١٠
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٣٤٨	٥١٣	%٦٨	١٨٦٦	٢٠٣٤	%٩٢
لبنان	٤١	٤٣	%٩٥	٢٠٢	١٧٩	%١١٣
تصدير	٦٦٩	٨٧٣	%٧٧	٢٨٩٩	٣٣٦٤	%٨٦
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١٠٥٨**	**١٤٢٩**	**%٧٤**	**٤٩٦٧**	**٥٥٧٧**	**%٨٩**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٦٣,٢	%٦١,١	%٢,١	%٥٨,٤	%٦٠,٣	(%١,٩)
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	١٢٩,٥	١٦١,٤	%٨٠	٥٧١,٤	٦٢١,٥	%٩٢
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	١٢٢,٤	١١٢,٩	%١٠٨	١١٥,٠	١١١,٤	%١٠٣
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٨٠,٠	٧٧,٥	%١٠٣	٧٩,٨	٧٧,٠	%١٠٤
تكلفة مبيعات الصحي	(٨٤,٦)	(١١٠,٧)	%٧٦	(٣٩٦,٤)	(٤٢٩,٥)	%٩٢
مجمل الربح لقطاع الصحي	٤٤,٩	٥٠,٧	%٨٩	١٧٥,٠	١٩٢,٠	%٩١
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%٣٤,٧	%٣١,٤	%٣,٣	%٣٠,٦	%٣٠,٩	(%٠,٣)

الربع الرابع من عام ٢٠١٠: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٢٦% ما يعادل ٣٧١,٠٠٠ قطعة لتبلغ ١,٠٦ مليون قطعة ، يأتي الانخفاض في حجم المبيعات أساساً من كل من السوق المحلية والتصدير نتيجة انخفاض الطلب في أسواقنا الأوروبية ، وانخفاض المبيعات المحلية نتيجة التقييد الاختياري على الكميات الموردة لتجار الجملة من أجل تشجيع انضباط أفضل للأسعار في السوق.

الإيرادات انخفضت بنسبة ٢٠% مقارنة بالعام الماضي لتبلغ ١٢٩,٥ مليون جنيه ، بلغت الصادرات نسبة ٦٣,٢% مقارنة بنسبة ٦١,١% في الربع الرابع من عام ٢٠٠٩.

متوسط أسعار الأدوات الصحية ارتفع بنسبة ٨% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ١٢٢,٤ جنيه مصري للقطعة ، ويرجع ذلك إلى تطبيق زيادة في الأسعار.

متوسط تكلفة تصنيع القطعة ارتفع بنسبة ٣% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٨٠,٠ جنيه للقطعة ، الزيادة في متوسط التكاليف ناتجة عن ارتفاع أسعار الطاقة.

هامش مجمل ربح الأدوات الصحية ارتفع بمقدار ٣,٣ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٤,٧%، ولكن انخفض مجمل الربح بنسبة ١١% ليبلغ ٤٤,٩ مليون جنيه نتيجة الانخفاض في حجم المبيعات.

عام ٢٠١٠: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ١١% ما يعادل ٦١٠,٠٠٠ قطعة ليبلغ ٤,٩٧ مليون قطعة ، ويأتي هذا الانخفاض من المبيعات المحلية والتصدير.

الإيرادات انخفضت بنسبة ٨% مقارنة بالعام الماضي لتبلغ ٥٧١,٤ مليون جنيه ، بلغت الصادرات نسبة ٥٨,٤% مقارنة بنسبة ٦٠,٣% في عام ٢٠٠٩.

متوسط أسعار الأدوات الصحية ارتفع بنسبة ٣% مقارنة بالعام الماضي لتبلغ ١١٥,٠ جنيه مصري للقطعة ، ويرجع ذلك في الأساس إلى زيادة الأسعار في السوق المحلية وأسواق التصدير.

متوسط تكلفة تصنيع القطعة ارتفع بنسبة ٤% مقارنة بالعام الماضي ليبلغ ٧٩,٨ جنيه مصري للقطعة ، الزيادة في متوسط التكلفة ناتجة عن الزيادة في أسعار الطاقة.

هامش مجمل ربح الأدوات الصحية انخفض بمقدار ٠,٣ نقطة مئوية مقارنة بعام ٢٠٠٩ ليبلغ نسبة ٣٠,٦%، وانخفض مجمل الربح بنسبة ٩% ليبلغ ١٧٥,٠ مليون جنيه.

صادرات الأدوات الصحية:

تحليل صادرات الصحي بالمنطقة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	% من الإجمالي	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	% من الإجمالي	% ٠٩/١٠
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)					
المملكة المتحدة	١١٣٦	%٣٩	١٣٥٥	%٤٠	%٨٤
سانيتاك	٥٥٠	%١٩	٦٢٣	%١٩	%٨٨
فرنسا	٣٤٥	%١٢	٥٣٢	%١٦	%٦٥
أيرلندا	٢٣	%١	٣١	%١	%٧٤
أوروبا	١٦٣	%٦	١٨٣	%٥	%٨٩
الشرق الأوسط	٥٣٥	%١٨	٤٨٧	%١٤	%١١٠
أخرى	١٤٧	%٥	١٥٢	%٥	%٩٦
إجمالي صادرات الصحي	**٢٨٩٩**	**%١٠٠**	**٣٣٦٤**	**%١٠٠**	**%٨٦**

انخفضت صادرات الأدوات الصحية في ٢٠١٠ بنسبة ١٤% مقارنة بعام ٢٠٠٩ ، ويأتي هذا الانخفاض في الصادرات من انخفاض الطلب في الأسواق الأوروبية والذي تم تعويض جزء منه بارتفاع الطلب في أسواق الشرق الأوسط ، كما تأثرت جميع عمليات التصدير بتعطل النشاط الذي واجهته شركة ليسيكو نتيجة الحريق الذي دمر مخزن التصدير وأكثر من ٤٠٠,٠٠٠ قطعة أدوات صحية من المخزون.

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الرابع		%	السنة		%
	٢٠١٠	٢٠٠٩	٠٩/١٠	٢٠١٠	٢٠٠٩	٠٩/١٠
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٤٠٣٧	٣٦٣٢	%١١١	١٦١٠٢	١٥٨١٧	%١٠٢
لبنان	٥٠٥	٥٠٥	%١٠٠	٢٣٣٦	٢٠٧١	%١١٣
تصدير	١٠٧٨	١٤٣٠	%٧٥	٥١٩٥	٥٧٤٣	%٩٠
أجمالي مبيعات البلاط	**٥٦٢٠**	**٥٥٦٧**	**%١٠١**	**٢٣٦٣٣**	**٢٣٦٣١**	**%١٠٠**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%١٩,٢	%٢٥,٧	(%٦,٥)	%٢٢,٠	%٢٤,٣	(%٢,٣)
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**١٠٨,٩**	**١٠٥,٦**	**%١٠٣**	**٤٤٤,٩**	**٤٣٣,٧**	**%١٠٣**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	١٩,٤	١٩,٠	%١٠٢	١٨,٨	١٨,٤	%١٠٣
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	١١,٣	١٠,٢	%١١١	١٠,٨	١٠,٣	%١٠٥
تكلفة مبيعات البلاط	(٦٣,٥)	(٥٦,٧)	%١١٢	(٢٥٤,٥)	(٢٤٢,٦)	%١٠٥
مجمل الربح القطاع البلاط	٤٥,٤	٤٨,٩	%٩٣	١٩٠,٤	١٩١,١	%١٠٠
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	%٤١,٧	%٤٦,٣	(%٤,٦)	%٤٢,٨	%٤٤,١	(%١,٣)

الربع الرابع من عام ٢٠١٠: حجم مبيعات البلاط ارتفع بنسبة ١% في الربع الرابع من عام ٢٠١٠ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٥,٦ مليون متر مربع ، مصنع البلاط مستمر في العمل عند مستوى الطاقة القصوى رغم بعض الانخفاض في حجم المبيعات نتيجة القيود الإنتاجية الناجمة عن تشكيلة المنتجات وأيام الإنتاج الفعلية.

متوسط صافي أسعار البيع ارتفع بنسبة ٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٩,٤ جنيه مصري للمتر المربع ويرجع السبب بصورة رئيسية إلى زيادة الأسعار في مصر مع تأثير إيجابي لسعر صرف الدولار الأمريكي.

وارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٠٨,٩ مليون جنيه في الربع الرابع من عام ٢٠١٠.

متوسط تكلفة تصنيع المتر ارتفع بنسبة ١١% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ١١,٣ جنيه للمتر المربع ، الزيادة في متوسط التكاليف ناتجة عن ارتفاع أسعار الطاقة وتكاليف أخرى.

مجمل ربح البلاط انخفض بنسبة ٧% في الربع الرابع من عام ٢٠١٠ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٤٥,٤ مليون جنيه ، كما انخفض هامش مجمل ربح القطاع بنسبة ٤,٦% ليبلغ ٤١,٧%.

عام ٢٠١٠: استمر حجم مبيعات البلاط خلال عام ٢٠١٠ ثابتاً مقارنة بالعام السابق حيث بلغ ٢٣,٦ مليون متر مربع ، وارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٣% مقارنة بالعام السابق لتبلغ ٤٤٤,٩ مليون جنيه في عام ٢٠١٠.

متوسط تكلفة تصنيع المتر ارتفع بنسبة ٥% مقارنة بالعام الماضي ليبلغ ١٠,٨ جنيه للمتر المربع نتيجة ارتفاع أسعار الطاقة.

متوسط صافي أسعار البيع ارتفع بنسبة ٣% مقارنة بالعام السابق ليبلغ ١٨,٨ جنيه مصري للمتر المربع بسبب زيادة الأسعار في مصر.

وظل مجمل ربح البلاط ثابتاً عند ١٩٠,٤ مليون جنيه في عام ٢٠١٠ مقارنة بالعام السابق ، مع انخفاض هامش مجمل ربح القطاع بنسبة ١,٣ نقطة مئوية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليصل ٤٢,٨%.

قطاع الخلاطات

تحليل قطاع الخلاطات	الربع الرابع ٢٠١٠	السنة ٢٠١٠
مبيعات الخلاطات (بالقطعة)		
مصر	٤٥٩٨	٩١٨٠
إجمالي مبيعات الخلاطات النحاسية (بالقطعة)	**٤٥٩٨**	**٩١٨٠**
إيراد مبيعات الخلاطات (مليون ج.م)	١,٥	٢,٩
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٣١٦,٢	٣١٦,٠
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٣٤,٥	١٠٠,٩
تكلفة مبيعات الخلاطات	(٠,٢)	(٠,٩)
مجمل الربح لقطاع الخلاطات	١,٣	٢,٠
هامش مجمل الربح لقطاع الخلاطات	%٨٩,١	%٦٨,١

الربع الرابع وإجمالي عام ٢٠١٠: في أغسطس ٢٠١٠ بدأ تشغيل قطاع الخلاطات الذي يقوم بتصنيع الحنفيات وخلاطات المياه في مصنعه ببرج العرب.

بلغ حجم المبيعات خلال الربع الرابع ٤٥٩٨ قطعة كلها في السوق المحلي ، كما بلغ حجم المبيعات خلال الفترة من بداية النشاط حتى نهاية ٢٠١٠ عدد ٩١٨٠ قطعة ، مع استهداف بدء التصدير في الربع الثاني من عام ٢٠١١ مع زيادة الطاقة الإنتاجية.

وبلغ مجمل ربح الفترة ١,٣ مليون جنيه، كما بلغ هامش مجمل الربح نسبة ٨٩,١ % خلال الربع الرابع ، أما بالنسبة للعام ككل فقد بلغ مجمل ربح الفترة ٢,٠ مليون جنيه، كما بلغ هامش مجمل الربح نسبة ٦٨,١ % ، الإيرادات وهامش ربح الفترة لا يعكسان القدرة الحقيقية لهذا القطاع حيث لا تزال العملية في مرحلة البداية.

المركز المالي

قيمة أصول شركة ليسيكو إرتفعت بنسبة ١٥% بنهاية ديسمبر ٢٠١٠ لتبلغ ١٨١٢,٠ مليون جنيه ، مدفوعة في الأساس بإرتفاع في المخزون ، أرصدة العملاء ، الأصول الثابتة ، والمشروعات تحت التنفيذ. إجمالي الالتزامات ارتفعت بنسبة ٢٧% لتبلغ ٩٣٨,٠ مليون جنيه.

أظهر صافي الدين لحقوق الملكية زيادة طفيفة ليصل إلى ٠,٥٩ بسبب الزيادة في الإقتراض من البنوك نتيجة التدفقات النقدية الخارجة لدفع توزيعات الأرباح النقدية عن ٢٠٠٩ 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 ، وبالفعل ففي الأشهر القليلة الأولى من عام ٢٠١١ واجهت ليسيكو اضطراب في عملياتها في مصر نتيجة للإغلاق الفعلي للاقتصاد الناتج عن الاضطرابات السياسية في مصر ، وموجة الإضرابات والاحتجاجات العمالية التي انتشرت في جميع أنحاء البلاد في أواخر شهر يناير وأوائل فبراير.

وقد تعرضت ليسيكو لإضراب عام في مصانعها لمدة يومين ، وتوقف العمل في يومي ١٢ و ١٣ فبراير ، وإن ظلت جميع مصانع ليسيكو مستمرة في التشغيل طوال الاحتجاجات والاضطرابات في الأسبوعين السابقين للإضراب ، على الرغم من انخفاض الإنتاجية بنحو ٣٠% خلال تلك الفترة ، وبسبب الإغلاق الفعلي للاقتصاد على مدى تلك الفترة تم إيقاف نشاط البيع بشركة ليسيكو المحلي والتصدير لمدة ثمانية أيام من ٢٩ يناير إلى ٦ فبراير.

وبالنظر للمستقبل تتوقع الشركة أن عملية التغيير السياسي في مصر ومنطقة الشرق الأوسط سوف تستمر في التأثير سلباً على الطلب والإنتاجية في الأشهر المقبلة.

في عام ٢٠١٠ شكلت السوق المصرية حوالي ٣٨% و ٦٨% من حجم مبيعات الشركة من الأدوات الصحية والبلاط على التوالي ، وشكلت ليبيا أكبر سوق تصدير للشركة في الشرق الأوسط بما يمثل ٦% و ١٦% من حجم مبيعات الشركة من الأدوات الصحية والبلاط على التوالي ، وتعتقد الشركة أنه سيكون من الصعب التنبؤ بالطلب في هذين السوقين ، وإن كان من المتوقع أن يكون أضعف من الطبيعي لبعض الوقت في المستقبل ، وبالإضافة إلى ذلك فمن المحتمل أن تتأثر ثقة المستهلكين في جميع أنحاء المنطقة ، ومن البديهي أن تكون الشركة غير قادرة على إعطاء أي مؤشرات بشأن مدة أو حجم هذا التأثير على الطلب المحلي والإقليمي.

كما تتوقع الشركة استمرار ضعف الطلب في أسواق التصدير الأوروبية ، ويرجع ذلك جزئيا لمخاطر انتشار عدوى الأزمة اليونانية والأيرلندية داخل منطقة اليورو ، وكانت المبيعات الأوروبية أضعف بشكل كبير في الربع الرابع من عام ٢٠١٠ ، ولا يوجد لدينا أية معلومات تشير إلى عدم استمرار هذا الوضع في ٢٠١١.

سوف تستطيع ليسيكو تعويض هذا الضعف في الأسواق الرئيسية جزئيا ، نظرا لعدد من الأسواق الجديدة والعملاء الجدد ومنتجات الشركة المقرر إطلاقها في النصف الأول من عام ٢٠١١. ومع ذلك فإن ليسيكو لا تستطيع إعطاء مؤشرات ثابتة بشأن نتيجة هذه الجهود.

في قطاع البلاط ستستمر ليسيكو في استهداف بدء الإنتاج في مصنع البلاط الجديد في برج العرب والذي تبلغ طاقته الإنتاجية ١٧ مليون متر مربع من البلاط ، سيتم افتتاح المصنع على مرحلتين ، وستكون كل مرحلة بطاقة إنتاجية سنوية قدرها ٦,٤ مليون متر مربع من البلاط و ٢,١ مليون متر مربع من البورسلين، وسيبدأ إنتاج الجزء الخاص بالبلاط من المرحلة الأولى في نهاية الربع الأول من ٢٠١١ وسيبدأ إنتاج الجزء الخاص بالبورسلين من المرحلة الأولى في الربع الأخير من نفس العام ، وخلال السنوات الماضية فقد كان الطلب على بلاط ليسيكو كبيراً سواء في مصر أو في أسواق التصدير إلا أنها لم تتمكن من تلبية هذا الطلب بسبب قيود الطاقة الإنتاجية ، وستعمل الشركة على تطوير هذه الأسواق في الأشهر المقبلة في محاولة لتعويض ضعف الطلب المتوقع.

مشروع توزيع الأرباح ، واجتماع الجمعية العامة العادية ، وغير العادية

سوف تعقد شركة ليسيكو اجتماع الجمعية العامة العادية في فندق ماريوت القاهرة بالزمالك – قاعة عايدة – يوم الثلاثاء ٢٩ مارس ٢٠١١ في تمام الساعة الثانية والنصف ظهراً ، وسوف يعقد في نفس اليوم اجتماع الجمعية العامة غير العادية للموافقة على بعض التغييرات على النظام الأساسي للشركة نتيجة اقتراح توزيع أسهم مجانية الذي تم تقديمه إلى هيئة سوق المال للموافقة عليه ، وتدعو شركة ليسيكو جميع مساهميها لحضور الاجتماعين.

وسوف تقوم الشركة باستعراض أدائها المالي السنوي وفقاً لما جاء في هذه النشرة خلال اجتماع الجمعية العامة العادية ، وسيواصل مجلس الإدارة مع إدارتكم استعراض احتياجات الأعمال بينما نمضي قدمًا من أجل تحديد واقتراح توزيع أرباح نقدية مناسبة. على أن يتم تقديم إقتراح توزيع نقدى على المساهمين فى إجتماع الجمعية العامة العادية .

وخلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية المقرر عقده مباشرة بعد اجتماع الجمعية العامة العادية ستطلب الشركة موافقة السادة المساهمين على إصدار ٢٠ مليون سهم تمثل ٣٣,٣٣% أسهم مجانية.

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 ٤٥ 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 الرابع		%	السنة		%
(مليون ج.م)	٢٠١٠	٢٠٠٩	٠٩/١٠	٢٠١٠	٢٠٠٩	٠٩/١٠
صافي المبيعات	**٢٣٩,٩**	**٢٦٧,٠**	**%٩٠**	**١٠١٩,٢**	**١٠٥٥,٢**	**%٩٧**
تكلفة المبيعات	(١٤٨,٣)	(١٦٧,٤)	%٨٩	(٦٥١,٩)	(٦٧٢,١)	%٩٧
مجمل الربح	**٩١,٦**	**٩٩,٦**	**%٩٢**	**٣٦٧,٣**	**٣٨٣,١**	**%٩٦**
هامش مجمل الربح (%)	%٣٨,٢	%٣٧,٣	%٠,٩	%٣٦,٠	%٣٦,٣	(%٠,٣)
مصاريف توزيع	(١٥,٧)	(١٧,١)	%٩٢	(٦٤,٣)	(٦٩,١)	%٩٣
مصاريف أداري	(٢٧,٣)	(٣٠,٥)	%٩٠	(١٠٧,١)	(١١٦,٩)	%٩٢
إيرادات تشغيل أخري	٠,٨	٠,٥	%١٧٣	٧,٤	٢,١	%٣٦٠
مصروفات تشغيل أخري	(٩,٥)	(٧,٢)	%١٣٢	(١٥,٣)	(١٦,٦)	%٩٢
أرباح التشغيل	**٣٩,٩**	**٤٥,٣**	**%٨٨**	**١٨٨,٠**	**١٨٢,٦**	**%١٠٣**
هامش أرباح التشغيل(%)	%١٦,٦	%١٧,٠	(%٠,٤)	%١٨,٤	%١٧,٣	%١,١
إيرادات الإستثمار	(٠,٠)	٠,٠	%٠	٢,١	١,٦	%١٣١
ايرادات تمويلية	٠,٦	١,٦	%٣٦	٥,٣	٦,٨	%٧٨
مصروفات تمويليه	(١٧,٩)	(١٠,٤)	%١٧٢	(٦٠,٥)	(٥١,٢)	%١١٨
الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**٢٢,٦**	**٣٦,٥**	**%٦٢**	**١٣٤,٩**	**١٣٩,٨**	**%٩٦**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	%٩,٤	%١٣,٧	(%٤,٢)	%١٣,٢	%١٣,٣	(%٠,١)
ضرائب الدخل العام	(٤,٣)	(٧,٢)	%٦٠	(٢٧,٩)	(١٩,٥)	%١٤٣
ضرائب الدخل مؤجلة	(٢,٢)	١,١	%٠	(٠,٥)	(٠,٢)	%٢٥٩
الربح بعد الضريبة	**١٦,١**	**٣٠,٤**	**%٥٣**	**١٠٦,٥**	**١٢٠,١**	**%٨٩**
هامش الربح بعد الضريبة	%٦,٧	%١١,٤	(%٤,٧)	%١٠,٤	%١١,٤	(%١,٠)
حصة العاملين في الإرباح	(٤,٣)	(٢,٨)	%١٥٤	(١٣,٢)	(١٠,٨)	%١٢٢
صافي الربح قبل حقوق الأقلية	**١١,٨**	**٢٧,٦**	**%٤٣**	**٩٣,٣**	**١٠٩,٣**	**%٨٥**
حقوق الأقلية	(٠,٤)	١,١	%٠	١,٥	٠,٩	%٠
صافي الربح	**١١,٤**	**٢٨,٧**	**%٤٠**	**٩٤,٨**	**١١٠,٢**	**%٨٦**
هامش صافي الربح(%)	%٤,٨	%١٠,٧	(%٥,٩)	%٩,٣	%١٠,٤	(%١,١)

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٢٠١٠ / ٢٠٠٩ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	١١٢,٤	٩٩,٦	%١١٣
المخزون	٤٧٣,٣	٤٠٨,٥	%١١٦
مدينون	٣١٨,٤	٢٣٧,٦	%١٣٤
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٤٢,٦	٣٢,٠	%١٣٣
إجمالي الأصول المتداولة	**٩٤٦,٧**	**٧٧٧,٧**	**%١٢٢**
الأصول الثابتة (صافي)	٦٦٣,٣	٦٧٢,١	%٩٩
أصول غير ملموسة	٢٣,١	٢٣,٩	%٩٧
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	١,٧	٢,١	%٨١
مشروعات تحت التنفيذ	١٥٠,٠	٩١,٦	%١٦٤
استثمارات أخري	٤,٤	٤,٢	%١٠٥
اوراق قبض طويلة الأجل	٢٢,٨	٠,٠	%٠
إجمالي الأصول الطويلة الأجل	**٨٦٥,٣**	**٧٩٣,٨**	**%١٠٩**
إجمالي الأصول	**١٨١٢,٠**	**١٥٧١,٥**	**%١١٥**
بنوك سحب علي المكشوف	٥٥٧,١	٣٣٣,٤	%١٦٧
أقساط تستحق السداد خلال العام	٥٦,٩	٥٣,٨	%١٠٦
موردون و أوراق دفع	٦٩,٣	٦٥,٩	%١٠٥
ارصده دائنة أخري	١٢٨,١	٩٦,٢	%١٣٣
مستحق لإطراف ذوي علاقة	٤,٤	٢,٦	%١٧٠
مخصصات	١٨,٨	١٤,٣	%١٣١
إجمالي الالتزامات المتداولة	**٨٣٤,٦**	**٥٦٦,٢**	**%١٤٧**
قروض طويلة الأجل	١١,٥	٥٧,٥	%٢٠
التزامات طويلة الأجل أخري	٦٢,٤	٨٦,١	%٧٣
مخصصات	٩,٩	١٠,٦	%٩٤
ضريبة الدخل مؤجلة	١٩,٦	١٩,٠	%١٠٣
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**١٠٣,٤**	**١٧٣,٢**	**%٦٠**
إجمالي الالتزامات	**٩٣٨,٠**	**٧٣٩,٤**	**%١٢٧**
حقوق الأقلية	**٢,٩**	**٣,٥**	**%٨٣**
رأس المال المصدر	٣٠٠,٠	٢٠٠,٠	%١٥٠
احتياطيات	٢٩٤,٣	٢٨٢,٩	%١٠٤
الإرباح المحتجزة	١٨٢,٠	٢٣٥,٥	%٧٧
صافي أرباح العام	٩٤,٨	١١٠,٢	%٨٦
إجمالي حقوق الملكية	**٨٧١,١**	**٨٢٨,٦**	**%١٠٥**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**١٨١٢,٠**	**١٥٧١,٥**	**%١١٥**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م)	السنة ٢٠١٠	السنة ٢٠٠٩	% ١٠ / ٠٩
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح الفترة	٩٤,٨	١١٠,٢	%٨٦
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	٧٧,٢	٧٦,٣	%١٠١
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	١,١	٠,٣	%٣٧٤
ضرائب الدخل عن الفترة	٢٧,٩	١٩,٥	%١٤٣
ضرائب الدخل المدفوعة	(٢١,٤)	(١١,٢)	%١٩١
ضرائب الدخل المؤجلة	٠,٥	٠,٢	%٢٥٩
إيجار مدفوع مقدماً	٠,٣	٠,٣	%١١٦
أرباح رأسمالية	(٢,٧)	(٠,١)	%٠
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	١٣,٤	١٢,٦	%١٠٦
حصة العاملين في الأرباح	١٣,٢	١٠,٨	%١٢٢
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	(٠,٦)	(٥,٩)	%١١
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	٧,٨	٤,٠	%١٩٤
(الزيادة) / نقص بالمخزون	(١٠٨,٧)	٢١,٨	%٠
(الزيادة) / نقص في المدينون	(٢٤,٤)	(٤٣,٢)	%٥٧
الزيادة / (نقص) في الدائنون	١٣,٣	(١٥,٢)	(%٨٧)
مخصصات مستخدمة	(٧,٥)	(٤,٥)	%١٦٧
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	(٢٣,٧)	(٢٧,١)	%٨٧
المدفوع في الاستثمارات الأخرى	(٧,٠)	٤٨,٠	(%١٥)
الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل	٣,٧	٠,٠	%٠
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**٥٧,١**	**١٩٦,٨**	**%٢٩**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(١٣٨,٧)	(٧٠,٧)	%١٩٦
الأصول غير الملموسة	(٠,٣)	(٦,٦)	%٥
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	(٠,٢)	٠,٣	(%٧٩)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٤,٠	٠,٩	%٤٤١
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	(٢٦,٥)	٠,٢	%٠
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(١٦١,٨)**	**(٧٦,٠)**	**%٢١٣**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	(٤٦,٠)	(٤٠,٣)	%١١٤
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	٣,٠	(٢٦,٥)	(%١١)
العائد من بيع أسهم الخزينة	٠,٠	(٤,٠)	%٠
توزيعات أرباح	(٧٠,٢)	(١٢,٣)	%٥٧١
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(١١٣,٢)**	**(٨٣,١)**	**%١٣٦**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	**(٢١٧,٩)**	**٣٧,٧**	**%٠**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(٣٠٠,٣)	(٣٣٨,٠)	%٨٩
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(٥١٨,٢)**	**(٣٠٠,٣)**	**%١٧٣**