

# ليسيكو

## نتائج أعمال الربع الثالث من عام ٢٠٠٨

الإسكندرية في ٥ نوفمبر ٢٠٠٨: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم : LECIq.L; LECI LI; LCSW.CA; LECIEY) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الثالث من عام ٢٠٠٨.

### لمحة علي نتائج الشركة

الربع الثالث ٢٠٠٨

- مبيعات ليسيكو ارتفعت بمعدل ١٥% لتبلغ ٢٩٥,٦ مليون جنيه مصري ( ٥٨,٢% من قطاع الصحي)
- مبيعات الصحي ثابتة لتبلغ ١٧٢,١ مليون جنيه مصري بحجم مبيعات ١,٤٠ مليون قطعة ( ٥٢,٧% تصدير)
- مبيعات البلاط ارتفعت بمعدل ٤٤% لتبلغ ١٢٣,٥ مليون جنيه مصري بينما زاد حجم المبيعات بمعدل ٢١% ليلبلغ ٦,٦ مليون متر مربع
- أرباح التشغيل ارتفعت بمعدل ٢١% لتبلغ ٤٨,٧ مليون جنيه مصري وارتفع الهامش لأرباح التشغيل بمقدار ٠,٨ نقطة مئوية إلى ١٦,٥%
- صافي الربح انخفض بمعدل ٦% ليلبلغ ٢٦,٢ مليون جنيه مصري وانخفض هامش صافي الربح بمقدار ١,٩ نقطة مئوية إلى ٨,٩%

٩ أشهر ٢٠٠٨

- مبيعات ليسيكو ارتفعت بمعدل ١٦% لتبلغ ٨٤٧,١ مليون جنيه مصري ( ٦٢,٠% من قطاع الصحي)
- مبيعات الصحي ارتفعت بمعدل ٧% لتبلغ ٥٢٥,٥ مليون جنيه مصري مدفوعة بزيادة قدرها ٦% في متوسط سعر البيع للقطعة ( ٥٧,٩% تصدير)
- مبيعات البلاط ارتفعت بمعدل ٣٤% لتبلغ ٣٢١,٦ مليون جنيه مصري مدفوعة بنمو ٢٤% بحجم المبيعات لتبلغ ١٩,٠ مليون متر مربع
- أرباح التشغيل ارتفعت بمعدل ١٩% لتبلغ ١٣٧,٣ مليون جنيه مصري و ارتفع الهامش لأرباح التشغيل بمقدار ٠,٣ نقطة مئوية إلى ١٦,٢%
- صافي الربح ارتفع بمعدل ١٩% ليلبلغ ٩٣,٧ مليون جنيه مصري و ارتفع هامش صافي الربح بمقدار ٠,٣ نقطة مئوية إلى ١١,١%

وقد علق السيد / جليبرت غرغور - رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة بقوله: " ليسيكو مستمرة في الأداء الجيد في ظل الظروف الصعبة. إن الاضطراب المالي العالمي الحالي لم يؤثر حتى الآن على نتائج أعمالنا. وقد شهد عام ٢٠٠٨ نموا لحجم المبيعات بالرغم من انخفاض المبيعات لسانيتك. ونحن نتلقى المزيد من الاستفسارات عن إمكانية زيادة التعاملات من جانب العملاء الحاليين وعملاء جدد. و في ظل الظروف الحالية فانا أتوقع أن ننهي العام بتقديم جيد علي الجانب التجاري."

"أرقام نتائج الأعمال في الربع الثالث أظهرت نموا جيدا بالمقارنة بالعام السابق. والاستثناء الوحيد كان في خسائر فروق إعادة تقييم أسعار العملات الأجنبية والتي بلغت ٦,٩ مليون في الربع الثالث لعام ٢٠٠٨ بالمقارنة بأرباح بلغت ٤,٩ مليون في الربع الثالث لعام ٢٠٠٧ وذلك بسبب الارتفاعات غير المتوقعة لسعر صرف الدولار الأمريكي كنتيجة غير مباشرة للأزمة المالية العالمية. ومنذ ذلك الحين فقد خفضنا بشكل جذري من إمكانية التعرض لمثل هذه التقلبات و نأمل أن تكون التحركات و الآثار اقل حدة بالمستقبل."

"من المتوقع أن تشهد الأسواق العالمية ركود عام الأمر الذي سوف يؤثر حتما علي الطلب.ولدينا الأمل في أن نقوم بتطوير و تنمية نشاطنا بأسواق التصدير بالرغم مما تحمله الفترة من تحديات. وقد نعاني من بعض الصعوبات في المستقبل القريب، و خاصة إذا تبين أن الركود عميق وطويل. ولكن شركتنا لديها القدرة التنافسية والمرونة الكافية و تستطيع أن تتحمل تخفيض حجم الإنتاج مع مواصلة تحقيق ربحية. أن اختراقنا للأسواق الخارجية لا يزال محدوداً وقدرتنا التنافسية ينبغي أن نتيج لنا كسب حصة أكبر في هذه الأسواق. والأهم من ذلك أننا نرى أن الضعف في الأسواق العالمية سوف يتيح لنا فرصة للنمو، حيث أن القدرات التصنيعية في أوروبا سوف تتخفف في هذه الأوقات الصعبة ونقوم نحن بزيادة حجم أعمال التصنيع للغير."

"التوقع العام هو أن الأسواق المحلية سوف تكون إلي حد ما بمنأى عن الركود الدولي. وأنا نأمل أن يكون هذا هو الحال، ونحن متشككون حيث أن أي الركود سوف يؤثر على السياحة والصادرات والاستثمارات المحلية. سوف نستغل هذه الفترة لتعزيز وجودنا في السوق ووضع المزيد من الأسس الصلبة للمستقبل."

"إن ليسيكو ذات أسس قوية الأمر الذي يمكننا من تجاوز أزمته الاقتصادية الحالية وأيضا الاستفادة من وضع المنافسين أصحاب المراكز المالية الضعيفة بأوروبا و المناطق الأخرى في العالم نتيجة لتعرضهم للضغوط. وأود التأكيد مجددا على أننا قمنا بشراء ٣١٥٧٨٩٥ سهم خزينة والتي نعتزم توزيعها على السادة المساهمين في عام ٢٠٠٩."

أضاف السيد / إيلي بارودي - عضو مجلس الإدارة المنتدب قائلاً " يسرني أن أبلغكم تحقيق نمو في إيرادات الربع الثالث بزيادة قدرها ١٥٪ مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي، مدفوعة بالطلب القوي على البلاط في الأسواق المحلية والإقليمية. وقد حقق قطاع الأدوات الصحية نتائج جيدة في مصر وغيرها من أسواق الشرق الأوسط ولكن صادراتنا لأوروبا ظلت تحت ضغط بسبب التباطؤ الاقتصادي في هذه الأسواق والانخفاض المتوقع لحجم مبيعاتنا لمجموعة سانيتك."

" أن إجمالي هامش الربح في الربع الثالث تأثر سلبا بارتفاع تكلفة الإنتاج، في المقام الأول تأتي الزيادة في أسعار تكاليف الطاقة والسارية في الأول من يوليو ٢٠٠٨ بزيادة بلغت ٧٠% تقريبا. قد تأثرت أيضا ألتكلفه بارتفاع تكاليف العمالة وغيرها من الزيادات التضخمية."

بينما واصلت أرباح التشغيل لإظهار نمو جيد بالرغم من الظروف الصعبة في الأسواق الدولية، انخفضت صافي الأرباح في الربع الثالث بسبب الآثار السلبية لأسعار صرف العملات الأجنبية نتيجة للفروق الناشئة عن قوة الدولار.لقد اتخذنا إجراءات لإعادة هيكلة التزاماتنا بالعملات الأجنبية للحد من الخسائر في المستقبل. أن ضعف الجنيه الإسترليني والبيورو سيكون له آثار سلبية على الإيرادات من أوروبا في الفترة المقبلة، و لكن هذه التأثيرات من الناحية الأخرى ستواجه بانخفاض في تكلفة مستلزمات الإنتاج والسلع المستوردة بوجه عام.

"أننا لا نزال نتوقع أن يتعرض أداءنا للضغوط بالربع الأخير متأثر بحجم مبيعات قطاع الأدوات الصحية و الآثار التضخمية. ومع ذلك، فإننا لا نزال على ثقة بأن ليسيكو سوف تواصل الحفاظ على مركزها التنافسي في الأسواق المحلية وأسواق التصدير الأمر الذي يسمح لنا بتحقيق نتائج مرضيه للعام ككل."

## إيرادات و ربحية ليسيكو

## لمحة من قائمة الإرباح و الخسائر

%	٩ أشهر		%	الربع الثالث		(ج.م مليون)
	٢٠٠٧	٢٠٠٨		٢٠٠٧	٢٠٠٨	
٠٧/٠٨			٠٧/٠٨			
%١٠٧	٤٨٨,٩	٥٢٥,٥	%١٠٠	١٧١,٦	١٧٢,١	الصحي
%١٣٤	٢٣٩,٣	٣٢١,٦	%١٤٤	٨٥,٦	١٢٣,٥	البلاط
%١١٦	٧٢٨,٢	٨٤٧,١	%١١٥	٢٥٧,٢	٢٩٥,٦	صافي المبيعات
(%٥,١)	%٦٧,١	%٦٢,٠	(%٨,٥)	%٦٦,٧	%٥٨,٢	الصحي/صافي المبيعات (%)
%١١٦	(٤٧٣,٥)	(٥٤٨,٨)	%١١٨	(١٦٥,٦)	(١٩٥,٥)	تكلفة المبيعات
(%٠,٢)	(%٦٥,٠)	(%٦٤,٨)	%١,٧	(%٦٤,٤)	(%٦٦,١)	تكلفة المبيعات /صافي المبيعات (%)
%١١٧	٢٥٤,٧	٢٩٨,٣	%١٠٩	٩١,٥	١٠٠,١	مجمل الربح
%٠,٢	%٣٥,٠	%٣٥,٢	(%١,٧)	%٣٥,٦	%٣٣,٩	هامش مجمل الربح (%)
%١١٣	(١٣٥,٧)	(١٥٣,٥)	%١٠٢	(٤٨,٩)	(٤٩,٩)	مصاريف توزيع و إداريه (م.ت.أ)
(%٠,٥)	(%١٨,٦)	(%١٨,١)	(%٢,١)	(%١٩,٠)	(%١٦,٩)	م.ت.أ / صافي المبيعات (%)
%٢٢٤	(٣,٣)	(٧,٥)	%٦٥	(٢,٣)	(١,٥)	صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى
(%٠,٤)	(%٠,٥)	(%٠,٩)	%٠,٤	(%٠,٩)	(%٠,٥)	صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى /صافي مبيعات%
%١١٩	١١٥,٧	١٣٧,٣	%١٢١	٤٠,٤	٤٨,٧	أرباح التشغيل
%٠,٣	%١٥,٩	%١٦,٢	%٠,٨	%١٥,٧	%١٦,٥	هامش أرباح التشغيل (%)
%١١٩	٧٨,٧	٩٣,٧	%٩٤	٢٧,٨	٢٦,٢	صافي الربح
%٠,٣	%١٠,٨	%١١,١	(%١,٩)	%١٠,٨	%٨,٩	هامش صافي الربح (%)

## نتائج الربع الثالث ٢٠٠٨: نمو الإيرادات ١٥% مدفوعة بأداء قوي لقطاع البلاط

نمو الإيرادات بنسبه ١٥% في الربع الثالث مقارنة بنفس الفترة عن ألعام الماضي لتصل إلي ٢٩٥,٦ مليون جنيه مصري مدفوعا بالطلب القوي علي البلاط في الأسواق المحلية و التصدير و أيضا الزيادة بأسعار البيع. أن الزيادات في أسعار الأدوات الصحية و أيضا حجم المبيعات القوي الأدوات الصحية في مصر و الشرق الأوسط أزال اثر الانخفاض في حجم المبيعات بأوروبا و سانيتك.

مجمل الربح ارتفع بمعدل ٩% ليصل إلي ١٠٠,١ مليون جنيه مصري. وانخفض هامش مجمل الربح ١,٧ نقطة مئوية بالمقارنة بنفس الفترة عن العام السابق ليصل إلي ٣٣,٩%. أن هذا الانخفاض في هامش مجمل الربح يرجع إلي حد كبير للزيادة الكبيرة في أسعار الطاقة في مصر وكذلك الآثار التضخمية في مصر والعالم على تكاليف الإنتاج الأخرى. و كنتيجة لذلك انخفض هامش قطاع الأدوات الصحية بنسبة ٦,٢%. ارتفع هامش قطاع البلاط بنسبة ٥,١% كنتيجة للزيادات في حجم وأسعار البيع وذلك بالرغم من ارتفاع تكاليف التشغيل .

مصروفات التوزيع و الإدارية كنسبة من صافي المبيعات قد انخفضت إلي ١٦,٩% مقارنة ١٩,٠% عن الربع الثالث من عام ٢٠٠٧. وقد ارتفعت مصاريف التوزيع و الإدارية بنسبه ٢,١% لتصل إلي ٤٩,٩ مليون جنيه.

صافي مصروفات التشغيل الأخرى انخفضت إلى ١,٥ مليون جنيه من ٢,٣ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام الماضي.

أرباح التشغيل ارتفعت بمعدل ٢١% مقارنة بالعام الماضي لتبلغ ٤٨,٧ مليون جنيه مصري في الربع الثالث لعام ٢٠٠٨ وارتفع هامش أرباح التشغيل بمقدار ٠,٨ نقطة مئوية إلى ١٦,٥%.

صافي المصاريف التمويلية انخفضت بمعدل ٢٤% بالمقارنة بالعام السابق خلال الربع الثالث لعام ٢٠٠٨ إلى ٨,١ مليون جنيه مصري. إيرادات الفوائد البنكية انخفضت ٤٧% بالمقارنة بالعام السابق و مصروفات الفوائد البنكية انخفضت أيضا ٣١% كنتيجة للتخفيض الكبير في كلا من النقدية والاقتراض.

حققت ليسيكو ٦,٩ مليون جنيه مصري خسائر فروق تقييم العملات الأجنبية خلال هذا الربع مقارنة بربح ٤,٩ مليون جنيه مصري عن نفس الفترة عام ٢٠٠٧ و يرجع ذلك بسبب ارتفاع سعر صرف الدولار أمام الجنيه المصري خلال شهري أغسطس و سبتمبر.

بلغت أعباء الضرائب عن الربع ٥,٧ مليون جنيه مصري بالمقارنة ٤,٨ مليون جنيه مصري لنفس الفترة من العام السابق.

صافي الربح انخفض بمعدل ٦% ليبلغ ٢٦,٢ مليون جنيه مصري و انخفض هامش صافي الربح بمقدار ١,٩ نقطة مئوية إلى ٨,٩% بالمقارنة ١٠,٨% لنفس الفترة عن العام السابق و لو تم استثناء أثر خسائر أسعار الصرف الأجنبي فإن هامش الربح الصافي كان سيصبح ١١,٢%.

#### ٩ أشهر ٢٠٠٨: نمو الإيرادات مدفوعة بزيادة في حجم المبيعات بقطاع البلاط وزيادة عامه في الأسعار

نمو الإيرادات بنسبة ١٦% في التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٠٨. ارتفعت إيرادات قطاع البلاط ٣٤% ، مدفوعة باستمرار الطلب القوي و عدة زيادات في الأسعار. كما ارتفعت الإيرادات بقطاع الأدوات الصحية بنسبة ٧% كنتيجة لزيادة أسعار بعض المنتجات.

نمو مجمل الربح بمعدل ١٧% ليصل إلى ٢٩٨,٣ مليون جنيه و نمو هامش مجمل الربح عن التسعة أشهر بمقدار ٠,٢ نقطة مئوية إلى ٣٥,٢%.

نسبة مصروفات التوزيع و الإدارية انخفضت ٠,٥ نقطة مئوية بالمقارنة بالعام السابق إلى ١٨,١% كنسبة من صافي المبيعات. صافي مصروفات التشغيل الأخرى بلغت ٧,٥ مليون جنيه مقارنة ٣,٣ مليون صافي لنفس الفترة عن العام السابق.

نمو أرباح التشغيل بمعدل ١٩% عن العام السابق لتصل إلى ١٣٧,٣ مليون جنيه بزيادة هامش أرباح التشغيل ٠,٣ نقطة مئوية إلى ١٦,٢%.

صافي مصاريف التمويل بلغت ٢٤,٩ مليون جنيه مقارنة ٢٨,٤ مليون لنفس الفترة من العام السابق. إجمالي مكاسب فروق أسعار العملة في تسعة شهور الأولى بلغت ٣,٥ مليون جنيه مقارنة ٦,٧ مليون جنيه عن نفس الفترة للعام السابق.

نمو صافي الربح ١٩% مقارنة بالعام الماضي ليبلغ ٩٣,٧ مليون جنيه بزيادة هامش صافي الربح للفترة بمقدار ٠,٣ نقطة مئوية لتصل إلى ١١,١%

## التحليل القطاعي

## الأدوات الصحية

**الربع الثالث:** انخفض حجم مبيعات الصحي بمعدل ٢% أو ٢٨٠٠٠ قطعة إلي ١,٤٠ مليون قطعة. شهدت الأسواق الإقليمية نمواً بالمقارنة بالعام السابق بينما انخفض حجم المبيعات لأوروبا قليلاً و انخفض حجم الإنتاج لصالح سانيتك بشكل كبير.

النمو القوي جاء من مصر حيث زاد حجم المبيعات ٢٢% أو ١٠٦٠٠٠ قطعة ليصل إلي ٥٨٨٠٠٠ قطعة. ثبات الإيرادات بالمقارنة بالعام الماضي لتبلغ ١٧٢,١ مليون جنيه مصري. انخفضت مبيعات التصدير إلى ٥٢,٧% من حجم المبيعات بالمقارنة ٦٢,٨% في الربع الثالث لعام ٢٠٠٧.

ارتفع متوسط سعر البيع للصحي بمعدل ٢% بالمقارنة بالعام الماضي ليبلغ ١٢٢,٨ ج.م/قطعة نتيجة لزيادة الأسعار وذلك بالرغم من الأثر العكسي لارتفاع الجنيه المصري أمام اليورو والجنيه الإسترليني والمزيج البيعي الجغرافية.

ارتفع متوسط تكلفة الإنتاج للصحي بمعدل ١٢% بالمقارنة بالعام الماضي لتبلغ ٨٥,٦ ج.م/قطعة بصورة أساسية كنتيجة للتضخم العام بمصر و خاصة الزيادة بأسعار الطاقة و تكلفة العمالة.

انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٦,٢% نقطه مئوية مقارنة بالربع الثالث للعام الماضي ليبلغ ٣٠,٣% وانخفض مجمل الربح ١٧% ليبلغ ٥٢,١ مليون جنيه مصري.

تحليل قطاع الصحي						
%	٩ أشهر		%	الربع الثالث		
	٢٠٠٧	٢٠٠٨		٢٠٠٧	٢٠٠٨	
٠٧/٠٨			٠٧/٠٨			
						مبيعات الصحي بالقطعة (ألف ٠٠٠)
						مصر
						لبنان
						تصدير
						أجمالي مبيعات الصحي بالقطعة
						تصدير / إجمالي المبيعات %
						إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)
						متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)
						متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)
						تكلفة إنتاج صحي
						مجمل الربح القطاع الصحي
						هامش مجمل الربح القطاع الصحي

٩ أشهر: ارتفع حجم المبيعات ١% بالمقارنة بالعام السابق نتيجة للنمو القوي في مصر و الشرق الأوسط مقابلا بهبوط في حجم المبيعات لسانيتك من ٩٨١٠٠٠ قطعة بعام ٢٠٠٧ إلي ٥٤٦٠٠٠ قطعة في ٢٠٠٨.

ارتفع متوسط سعر البيع للصحي بمعدل ٦% بالمقارنة بالعام الماضي ليبلغ ١٢٣,٧ ج.م/قطعة

ارتفع متوسط تكلفة الإنتاج للصحي بمعدل ٩% بالمقارنة بالعام الماضي لتبلغ ٨١,١ ج.م/قطعة

انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١,٩ نقطه مئوية مقارنة بالتسعة أشهر الأولي من ٢٠٠٨ ليبلغ ٣٤,٤% و ارتفاع مجمل الربح ٢% ليبلغ ١٨٠,٩ مليون جنيه مصري.

## البلاط

**الربع الثالث:** نمو حجم مبيعات البلاط ٢١% بالربع الثالث لعام ٢٠٠٨ مقارنا بالسنة السابقة ليصل إلي ٦,٦ مليون متر مربع. الزيادة بحجم المبيعات كانت مدفوعة بالطلب القوي بالسوق المحلي و التصدير.

متوسط سعر البيع ارتفع ١٩% مقارنا بالعام الماضي ليصل إلي ١٨,٧ ج.م/م<sup>٢</sup> و ليعكس نتيجة الزيادة بالأسعار لمعظم الأسواق.

ارتفاع ١٠% في متوسط تكلفة الإنتاج للمتر المربع نتيجة لزيادة بأسعار الطاقة و تكلفة العمالة بمصر.

مجمل الربح للربع ارتفع ٦٦% بالمقارنة بالعام السابق إلي ٤٨,٠ مليون و زيادة هامش مجمل الربح ٥,١ نقطه مئوية إلي ٣٨,٩%.

تحليل قطاع البلاط					
%	٩ أشهر		%	الربع الثالث	
	٢٠٠٧	٢٠٠٨		٢٠٠٧	٢٠٠٨
٠٧/٠٨			٠٧/٠٨		
	مبيعات البلاط م <sup>٢</sup> (الف ٠٠٠)				
١٢٧%	١٠٥٥٠	١٣٣٦٠	١٢٢%	٣٧٤١	٤٥٥٣
١٤٦%	٩٨٨	١٤٤٤	٢٠٨%	٣١٧	٦٥٩
١٠٩%	٣٨٤٣	٤١٩٦	٩٩%	١٤٠٢	١٣٨٦
١٢٤%	١٥٣٨١	١٩٠٠١	١٢١%	٥٤٦٠	٦٥٩٩
(٢,٩%)	٢٥,٠%	٢٢,١%	(٤,٧%)	٢٥,٧%	٢١,٠%
١٣٤%	٢٣٩,٣	٣٢١,٦	١٤٤%	٨٥,٦	١٢٣,٥
١٠٩%	١٥,٦	١٦,٩	١١٩%	١٥,٧	١٨,٧
١٠٢%	١٠,٥	١٠,٧	١١٠%	١٠,٤	١١,٤
١٢٦%	(١٦٢,٢)	(٢٠٤,٢)	١٣٣%	(٥٦,٧)	(٧٥,٥)
١٥٢%	٧٧,١	١١٧,٤	١٦٦%	٢٨,٩	٤٨,٠
٤,٣%	٣٢,٢%	٣٦,٥%	٥,١%	٣٣,٨%	٣٨,٩%

**٩ أشهر:** نمو حجم مبيعات البلاط ٢٤% في التسعة أشهر الأولى لعام ٢٠٠٨ مقارنة بالسنة السابقة لتصل إلي ١٩ مليون متر مربع.

النمو في إيرادات قطاع البلاط كان بوجه أساسي نتيجة لزيادة لحجم المبيعات و الأسعار في السوق المصري و بزيادة مماثلة و لكن بدرجة أقل في أسواق التصدير. مبيعات التصدير مثلت ٢٢,١% من إجمالي حجم المبيعات مقارنة ٢٥,٠% لنفس الفترة للعام السابق.

متوسط سعر البيع للبلاط قد تحسن ٩% مقارنة بالعام الماضي ليصل إلي ١٦,٩ ج.م/م<sup>٢</sup> مجمل ربح القطاع ارتفع ٥٢% ليصل ١١٧,٤ مليون جنيه مصري في التسعة أشهر الأولى لعام ٢٠٠٨ بزيادة هامش مجمل الربح ٤,٣ نقطة مئوية إلي ٣٦,٥%.

### المركز المالي

انخفضت قيمة الأصول بمعدل ٤% في نهاية الربع الثالث مقارنة بأرقام بداية العام لتصل إلي ١٦٣٢,٧ مليون جنيه مصري نتيجة لانخفاض بالنقدية والاستثمارات التي استخدمت لسداد حسابات التسهيلات البنكية و القروض طويلة الأجل و توزيعات الأرباح ألا أن الزيادة بالمخزون و الأصول الثابتة عادل نسبيا ذلك التأثير.

انخفضت إجمالي الالتزامات ٢% في نهاية الربع الثالث مقارنة بأرقام بداية العام لتصل إلي ٩١٦,٩ مليون جنيه مصري كنتيجة تعديل في الهيكلية المالية ألا أن هذا الانخفاض قد قوبل بزيادة في الالتزامات طويلة الأجل الناتجة عن شراء أسهم الخزينة من شركة سانينك .

صافي الديون إلي حقوق الملكية انخفضت لتبلغ نسبة ٥٦,٠٠.

### التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

**النظرة المستقبلية لسنة ٢٠٠٨ :** في قطاع الأدوات الصحية من المتوقع أن يستمر انخفاض حجم الصادرات لصالح سانتيك في الربع الخبير لعام ٢٠٠٨. وقد نشاهد أيضا انخفاض في حجم الصادرات لبعض الأسواق الأوروبية بسبب الأزمه الاقتصادية. أن الأداء القوي الذي تتمتع به على الصعيدين المحلي والإقليمي في الشرق الأوسط من المتوقع أن يستمر في الوقت الحالي.

أن الطلب علي البلاط من المتوقع أن يستمر بنفس المستويات خلال عام ٢٠٠٨ بزيادة طفيفة بالإيرادات نتيجة لزيادة أسعار البيع التي طبقت في نهاية النصف الأول.

استمرار ارتفاع الدولار في شهر أكتوبر سيؤدي للمزيد من خسائر فروق العملة للشركة وإن كان على نطاق اقل من الذي شاهدناه في الربع الثالث. ليسيكو قد اتخذت الخطوات اللازمة للتقليل من هذه الخسائر. وعلاوة على ذلك، فإن ارتفاع تكاليف الفائدة على الاقتراض نتيجة لتشديد السياسة الائتمانية في الأسواق سيؤدي إلى تكاليف مالية إضافية.

في الربع الرابع سوف تستمر أعباء تكلفة زيادة أسعار الطاقة و التي أقرتها الحكومة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨.

وعلاوة على ذلك ، أن الاضطرابات المالية في الأسواق العالمية قد تؤدي في نهاية المطاف إلى بعض الآثار غير المباشرة على الأسواق المحلية. ومن الصعب التنبؤ بالآثار في الوقت الحاضر.

وبالرغم أن الشركة قد أخذت في الاعتبار هذه المخاطر؛ فلا يمكن حصر جميع السيناريوهات الممكنة لكل المخاطر المذكورة أعلاه. و أي تحسن أو تدهور كبير في هذه العوامل من الممكن أن يؤدي إلى أداء مالي يفوق أو يقل عن توقعات الشركة الحالية.

**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 وأيضاً واحدة من أكبر الشركات المنتجة للبلات بمصر ولبنان، وبخبرة تزيد عن ٤٥ عاماً في هذه الصناعة وبخبرة أيضاً 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، وأن معظم الكميات التي يتم تصديرها تحمل الاسم والعلامة التجارية الخاصة بليسيكو مع إنها تنتج أيضاً بماركات وعلامات تجارية لشركات أوروبية. ولشركة ليسيكو علاقة إستراتيجية متميزة بشركة سانيتك أحد الشركات الرائدة في صناعة الأدوات الصحية بأوروبا، وتستفيد من هذه العلاقة في مجال تبادل المعلومات والمعرفة الشاملة مع تنفيذ عقود وبرامج إنتاج باسم شركة سانيتك.

**لمزيد من المعلومات ، نرجو الاتصال :**

طاهر ج . غرغور

تليفون: + ٢٠٣ ٥١٨ ٠٠١١

فاكس: + ٢٠٣ ٥١٨ ٠٠٢٩

محمول: + ٢٠١٢ ١٠٤ ١٠٤٧

بريد الكتروني: [tgargour@lecico.com.eg](mailto:tgargour@lecico.com.eg)

**[www.lecicoegypt.com](http://www.lecicoegypt.com) : زوروا موقعنا على الانترنت :**

**قوائم النظرة المستقبلية**

هذه النشرة قد تحتوى بعض الألفاظ " قوائم النظرة المستقبلية " تتعلق بأعمال و وظائف الشركة و التي 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 ، و هذه القوائم أيضاً 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 و التي قد تختلف مع النتائج المستقبلية التي ربما تعبر أو تكون مفهومة ضمناً بمثل العبارات السابق الإشارة إليها "قوائم النظرة المستقبلية" . لذلك لزم التنويه و التنبيه .

## ليسيكو مصر - قائمة الدخل المجمعة

قائمة الدخل						
%	٩ أشهر		%	الربع الثالث		(ج.م مليون)
	٢٠٠٧	٢٠٠٨		٢٠٠٧	٢٠٠٨	
٠٧/٠٨			٠٧/٠٨			
%١١٦	٧٢٨,٢	٨٤٧,١	%١١٥	٢٥٧,٢	٢٩٥,٦	صافي المبيعات
%١١٦	(٤٧٣,٥)	(٥٤٨,٨)	%١١٨	(١٦٥,٦)	(١٩٥,٥)	تكلفة المبيعات
%١١٧	٢٥٤,٧	٢٩٨,٣	%١٠٩	٩١,٥	١٠٠,١	مجمّل الربح
%٠,٢	%٣٥,٠	%٣٥,٢	(%١,٧)	%٣٥,٦	%٣٣,٩	هامش مجمّل الربح (%)
%١١٢	(٦٢,٢)	(٦٩,٤)	%١٠٢	(٢١,٩)	(٢٢,٤)	مصاريّف توزيع
%١١٤	(٧٣,٥)	(٨٤,١)	%١٠٢	(٢٦,٩)	(٢٧,٦)	مصاريّف أداري
%١١١	٢,٨	٣,١	%١٨٨	٠,٥	١,٠	إيرادات تشغيل أخرى
%١٧٣	(٦,١)	(١٠,٦)	%٨٨	(٢,٨)	(٢,٥)	مصروفات تشغيل أخرى
%١١٩	١١٥,٧	١٣٧,٣	%١٢١	٤٠,٤	٤٨,٧	أرباح التشغيل
%٠,٣	%١٥,٩	%١٦,٢	%٠,٨	%١٥,٧	%١٦,٥	هامش أرباح التشغيل (%)
%١١٤	١,٢	١,٤	%٨١٢	٠,١	١,٢	إيرادات استثمارات
%٧٨	١٦,٢	١٢,٧	%٥٣	٥,٣	٢,٨	فوائد دائنة
%٨٤	(٤٤,٦)	(٣٧,٦)	%٦٩	(١٥,٩)	(١٠,٩)	مصروفات تمويله
%٥٢	٦,٧	٣,٥	(%١٤٠)	٤,٩	(٦,٩)	فروق تقييم عملات أجنبيه
%١٢٣	٩٥,١	١١٧,٢	%١٠٠	٣٤,٩	٣٤,٩	الربح قبل الضريبة و حقوق الأقلية
%٠,٧	%١٣,١	%١٣,٨	(%١,٨)	%١٣,٦	%١١,٨	هامش الربح قبل الضريبة و حقوق الأقلية
%٢٢٨	(٦,٠)	(١٣,٦)	%٣٠٣	(٢,٢)	(٦,٦)	ضرائب الدخل العام
%٤٩	(٣,٥)	(١,٧)	(%٣٥)	(٢,٦)	٠,٩	ضرائب الدخل مؤجلة
%١١٩	٨٥,٧	١٠١,٩	%٩٧	٣٠,١	٢٩,٢	الربح بعد الضريبة
%٠,٢	%١١,٨	%١٢,٠	(%١,٨)	%١١,٧	%٩,٩	هامش الربح بعد الضريبة
%١٠٩	(٦,٦)	(٧,٢)	%١٠٩	(٢,٢)	(٢,٤)	حصة العاملين في الإرباح
%١٢٠	٧٩,١	٩٤,٧	%٩٦	٢٧,٩	٢٦,٨	صافي الربح قبل حقوق الأقلية
%٢٥٩	(٠,٤)	(١,٠)	%٤٢٦	(٠,١)	(٠,٦)	حقوق الأقلية
%١١٩	٧٨,٧	٩٣,٧	%٩٤	٢٧,٨	٢٦,٢	صافي الربح
%٠,٣	%١٠,٨	%١١,١	(%١,٩)	%١٠,٨	%٨,٩	هامش صافي الربح (%)

## ليسيكو مصر - قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي			
(ج.م مليون)			
٢٠٠٧/٠٨ %	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	
%٥٥	٢٩٣,٩	١٦٢,٩	النقدية و الاستثمارات قصيرة الأجل
%١٠٩	٣٧٠,٢	٤٠٥,٢	المخزون
%١٠٦	٢٣٥,٧	٢٤٩,٥	مدينون
%٦٤	٥٧,١	٣٦,٤	مستحق من أطراف ذوي علاقة
%٨٩	٩٥٦,٩	٨٥٣,٩	<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>
%١١١	٥٨٥,١	٦٤٨,٦	الأصول الثابتة (صافي)
%١٠٢	١٧,٣	١٧,٦	أصول غير ملموسة
%٩٠	٢,٨	٢,٥	إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل
%٨١	١٣٠,١	١٠٥,٧	مشروعات تحت التنفيذ
%٩٩	٤,١	٤,١	استثمارات أخرى
%١٠٠	٠,٣	٠,٣	أوراق قبض طويلة الأجل
%١٠٥	٧٣٩,٧	٧٧٨,٨	<b>إجمالي الأصول طويلة الأجل</b>
%٩٦	١٦٩٦,٦	١٦٣٢,٧	<b>إجمالي الأصول</b>
%٨٤	٤١٢,٥	٣٤٧,١	بنوك سحب علي المكشوف
%٩١	٩٩,٠	٨٩,٨	أقساط تستحق السداد خلال العام
%٩٤	٨٥,٠	٧٩,٨	موردون و أوراق دفع
%١٤٢	٨١,٢	١١٥,٦	ارصده دائنة أخرى
%١٠٥	٤,٣	٤,٥	مستحق لإطراف ذوي علاقة
%٩٣	١٩,٩	١٨,٦	مخصصات
%٩٣	٧٠١,٩	٦٥٥,٤	<b>إجمالي الالتزامات المتداولة</b>
%٦١	٢٠٤,٢	١٢٤,٠	قروض طويلة الأجل
%٩٧٠	١١,٥	١١١,٦	الالتزامات طويلة الأجل أخرى
%١٠٨	٨,٥	٩,٢	مخصصات
%١٣٤	١٢,٦	١٦,٨	ضريبة الدخل مؤجلة
%١١٠	٢٣٦,٨	٢٦١,٦	<b>إجمالي الالتزامات طويلة الأجل</b>
%٩٨	٩٣٨,٧	٩١٦,٩	<b>إجمالي الالتزامات</b>
%٩٧	٨,٨	٨,٥	<b>حقوق الأقلية</b>
%٢٠٠	١٠٠	٢٠٠	رأس المال المصدر
-	(٨,٠)	(١١٠,١)	أسهم خزينة
%١٠٦	٣١٠,٥	٣٢٧,٨	احتياطات
%٨٢	٢٣٩,٦	١٩٥,٩	الإرباح المحتجزة
%٨٨	١٠٧,٠	٩٣,٧	صافي أرباح العام
%٩٤	٧٤٩,١	٧٠٧,٣	<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
%٩٦	١٦٩٦,٦	١٦٣٢,٧	<b>إجمالي حقوق الملكية و الالتزامات</b>

## ليسيكو مصر - قائمة التدفقات النقدية المجمعة

%	الربع الثالث		قائمة التدفقات النقدية
	٢٠٠٧	٢٠٠٨	
٠٧/٠٨	(ج.م مليون)		
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
١١٩%	٧٨,٧	٩٣,٧	صافي ربح الفترة
١٢٤%	٤١,٥	٥١,٧	إهلاك الأصول الثابتة و فروق الترجمة
١٦٠%	٠,٢	٠,٣	استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة
٢٢٦%	٦,٠	١٣,٦	ضرائب الدخل علي الفترة
٤٩%	٣,٥	١,٧	ضرائب الدخل المؤجلة
٢٦٢%	٠,١	٠,٣	إيجار مدفوع مقدما
-	٠,٠	(٠,٣)	أرباح رأسمالية
١٣٤%	٣,٩	٥,٢	تدعيم المخصصات و فروق الترجمة
٦٢٥%	٠,٤	٢,٥	الانخفاض في قيمة المخزون
١٠٩%	٦,٦	٧,٢	حصة العاملين في الإرباح
(١٥%)	٢,٠	(٠,٣)	الزيادة بحقوق الأقلية
(٦٠٩%)	(٢,٩)	١٧,٧	الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة
٩٩%	(٣٨,٠)	(٣٧,٤)	الزيادة بالمخزون
(١٦%)	(٤١,٧)	٦,٦	الزيادة في المدينون
٤٩%	٤٥,٠	٢٢,٠	الزيادة / (نقص) الأرصدة الدائنة
٦٢٩%	(٠,٩)	(٥,٧)	مخصصات مستخدمة
-	(٢,٦)	(٧,٩)	ضرائب الدخل المسددة
(٤٧٦٦%)	(٢,١)	١٠٠,١	زيادة/ (نقص) التزامات طويلة الأجل أخرى
(١٦٧٨%)	(٧,٣)	١٢٢,٥	المدفوع في الاستثمارات الأخرى
٤٢٦%	٩٢,٣	٣٩٣,٣	<b>صافي النقدية من أنشطة التشغيل</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
١٢٢%	(٧٥,١)	(٩١,٩)	إضافات الأصول الثابتة و المشروعات تحت التنفيذ
٢٠٢%	(٠,٣)	(٠,٦)	الأصول غير الملموسة
٤٥%	٠,١	٠,٠	صافي التغير في الاستثمارات المتداولة الأخرى
-	٠,٠	١,٤	متحصلات من بيع أصول ثابتة
-	٠,٦	٠,٠	زيادة/نقص في أوراق قبض طويلة الأجل
١٢٢%	(٧٤,٦)	(٩١,٠)	<b>صافي النقدية من نشاط الاستثمار</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
(٩٨%)	٨١,٦	(٨٠,٢)	زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل
(٣٩%)	٢٣,٥	(٩,٢)	زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل
-	٠,٠	١٠,٣	الفرق الناتج عن تقييم الالتزامات الأخرى طويلة الأجل بقيمتها الحالية
١٣١٠%	(٧,١)	(٩٣,٠)	زيادة أسهم خزينة
٢٧٢%	(٤,٩)	(١٣,٣)	توزيعات عاملين من الإرباح
٠%	٠,٠	٠,٠	توزيعات أرباح- أسهم خزينة
٣١٦%	(١٩,٠)	(٦٠,٠)	توزيعات أرباح
(٣٣١%)	٧٤,٢	(٢٤٥,٤)	<b>صافي النقدية من أنشطة التمويل</b>
٦٢%	٩١,٦	٥٦,٩	<b>صافي التغير في النقدية و ما في حكمها خلال الفترة</b>
٨١%	(٤٣٧,٥)	(٣٥٥,٥)	صافي النقدية و ما في حكمها أول الفترة
٨٦%	(٣٤٦,٠)	(٢٩٨,٦)	<b>صافي النقدية و ما في حكمها آخر الفترة</b>