

ليسيكو

نتائج أعمال عام ٢٠٠٩

الإسكندرية في ٨ مارس ٢٠١٠: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم: LECIq.L; LECI LI; LCSW.CA; LECIEY) نتائج الأعمال المجمعة عن عام ٢٠٠٩.

لمحة علي نتائج الشركة

عام ٢٠٠٩

- مبيعات ليسيكو انخفضت بنسبة ٢% لتبلغ ١٠٥٥,٢ مليون جنيه مصري (٥٨,٩% من قطاع الصحي)
- مبيعات الصحي انخفضت بنسبة ٥% لتبلغ ٦٢١,٥ مليون جنيه مصري، مع تحقيق نمو في حجم المبيعات بنسبة ٥% ليبلغ ٥,٦ مليون قطعة (٦٠,٣% تصدير)
- مبيعات البلاط ارتفعت بنسبة ١% لتبلغ ٤٣٣,٧ مليون جنيه مصري، مع إنخفاض حجم المبيعات بمعدل ٥% ليبلغ ٢٣,٦ مليون متر مربع
- أرباح التشغيل ارتفعت بنسبة ٦% لتبلغ ١٨٢,٦ مليون جنيه مصري، وارتفع الهامش لأرباح التشغيل بمقدار ١,٤ نقطة مئوية إلى ١٧,٣%.
- صافي الربح ارتفع بنسبة ١% ليبلغ ١١٠,٢ مليون جنيه مصري، وارتفع هامش صافي الربح بمقدار ٠,٣ نقطة مئوية إلى ١٠,٤%.

الربع الرابع لعام ٢٠٠٩

- مبيعات ليسيكو ارتفعت بنسبة ١٤% لتبلغ ٢٦٧ مليون جنيه مصري (٦٠,٤% من قطاع الصحي)
- مبيعات الصحي ارتفعت بنسبة ٢٩% لتبلغ ١٦١,٤ مليون جنيه مصري، مع ارتفاع حجم المبيعات بنسبة ٣٥% لتبلغ ١,٤ مليون قطعة (٦١,١% تصدير)
- مبيعات البلاط ارتفعت بنسبة ٢% لتبلغ ١٠٥,٦ مليون جنيه مصري، مع إنخفاض حجم المبيعات بنسبة ٦% لتبلغ ٥,٦ مليون متر مربع
- أرباح التشغيل ارتفعت بنسبة ٣١% لتبلغ ٤٥,٣ مليون جنيه مصري، وارتفع الهامش لأرباح التشغيل بمقدار ٢,٢ نقطة مئوية إلى ١٧%.
- صافي الربح ارتفع بنسبة ٩٠% ليبلغ ٢٨,٧ مليون جنيه مصري، وارتفع هامش صافي الربح بمقدار ٤,٢ نقطة مئوية إلى ١٠,٧%.

وقد علق السيد / جليبرت غرغور - رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة بقوله: "ليسيكو انهت ٢٠٠٩ بتحقيق صافي أرباح قوية عن العام بأكمله. فتحسن ربحيتنا بقطاع البلاط كان الدافع الرئيسي لأدائنا، ولكن يسعدني أيضاً أن أبلغكم أن النصف الثاني من العام شهد نمو قطاع الأدوات الصحية بقوة فاقت تعويض الهبوط الذي شهدناه في أسواق التصدير خلال النصف الأول من العام نتيجة الأزمة العالمية المستمرة. فعلى الرغم من توقعات معظم الأسواق في أوروبا بحدوث هبوط شديد في استهلاك الأدوات الصحية، فقد حققنا نمو في حجم المبيعات لأوروبا في هذا العام. وأعتقد أن هذا يدل بوضوح على مدى أهمية وضع ليسيكو التنافسي - والذي يظهر بوضوح في الأوقات الصعبة.

"ليسيكو هي المورد الأمثل للأدوات الصحية عالية الجودة بأسواق أوروبا والشرق الأوسط. وسيكون من الصعب العثور على مورد آخر يمكنه تقديم منتجات ذات تصميم وجودة أوروبية عالية بهذا المستوى من الخدمة المتميزة وبأسعارنا المنافسة. تتميز ليسيكو بقدرتها على التعامل مع مزيد من التعقيد والمرونة في الإنتاج والخدمات اللوجستية عن أي مصنع منافس بالسوق، فنحن نقوم بتطوير جميع منتجاتنا بسرعة ليتم تصنيعها بحجم وتكلفة تنافسية عن أي منتج آخر في سوق ناشئ. هذا المزيج هو - في رأيي - ليس له مثيل، وعندما نضيف إلى تلك السهولة النسبية في التعامل مع ليسيكو بالمقارنة مع الموردين في الشرق الأقصى، أعتقد أن نموذج شركتنا يكون من الصعب منافسته.

"هذا هو على وجه التحديد نموذج الأعمال الذي أتاح لنا أن ننمو في أوروبا وأتاح لنا أيضاً تأمين المزيد من نشاط التصنيع للغير في هذه الأوقات العصيبة. ويحدوني الأمل في أننا سنرى أقوى نمو في عام ٢٠١٠ وما بعده، وبالتأكيد نحن نعتزم الاستمرار في الاستثمار في مؤسستنا لكي نضمن أن تستمر ليسيكو بالاستفادة من هذه الفرص في السنوات المقبلة.

أضاف السيد / إليي بارودي - عضو مجلس الإدارة المنتدب قائلاً: "سجل الربع الرابع من عام ٢٠٠٩ رقماً قياسياً جديداً بالنسبة ليسيكو، حيث حققنا حجم مبيعات للأدوات الصحية متجاوزاً جميع الفترات الربع سنوية السابقة والتي دفعت بالمبيعات وأرباح التشغيل وصافي الربح إلى تحقيق أرقام قياسية جديدة.

"في الواقع، حجم مبيعاتنا من الأدوات الصحية ارتفعت إلى مستوى قياسي جديد - على الرغم من تقلص الطلب في معظم الأسواق وبداية بطيئة جداً لهذا العام مع قلق الجميع من الوضع الاقتصادي العالمي.

"كما يسعدني أن أبلغكم تحقيقنا نمو في جميع هوامش الربح عن عام ٢٠٠٩ على الرغم من التأثير السلبي لضعف أسعار صرف اليورو والجنيه الاسترليني على متوسط أسعار الصادرات وما ترتب عليه من ضعف حصة إيرادات التصدير. وجزء كبير من هذا النمو تحقق نتيجة تحسن كفاءة التشغيل في مصانعنا والتخفيض المستمر للنفقات على مدار العام والتركيز على تخفيض الديون عن طريق تحسين إدارة رأس المال العامل وتقليل النفقات الرأسمالية.

"أما من حيث المكاسب المحققة من تطبيق الكفاءة في التشغيل، بوجه عام نجحت مصانعنا في تخفيض معدلات فاقد الإنتاج بنسبة تزيد عن ٢ ٪، وخاصة وجود تحسن كبير في الأداء بمصنع السيراميك الأوروبي - أحدث مصنع لدينا. وبالرغم من أننا نواجه زيادة كبيرة في الموديلات الجديدة زائدة التعقيد لعام ٢٠١٠ ، فأنا أتمنى أن نواصل تحسين الكفاءة الكلية خلال العام القادم.

"لقد نجحنا في تحقيق وفر في المصاريف الإدارية والتوزيع خلال العام ب ١٠ مليون جنيه - أو ٥ ٪ - من خلال إجراء تخفيض كبير في الإنفاق على التسويق والدعاية والإعلان مع تشديد الضوابط على أوجه الإنفاق في جميع أنحاء الشركة.

"وكما ترون من ميزانيتنا، ليسيكو تمكنت من خفض صافي ديونها ب ٥٦,٥ مليون جنيه (نحو ١٤ ٪) عن طريق خفض الإنفاق الرأسمالي والتركيز على تخفيض أرصدة المخزون. وهذا ما تسبب في خفض مستوى المديونية مما حسن بالتبعية معدل تغطية الفوائد وبدأ تأثيره يظهر على صافي الربح في الربع الرابع.

"أنا متفائل بإقبال عام ٢٠٠٩ بهذه النتائج القوية وأتطلع لتحقيق نمو أفضل في عام ٢٠١٠ على خلفية زيادة الطلب على منتجاتنا من الأدوات الصحية بأسواق التصدير وإستمرار أدائنا الممتاز بقطاع البلاط".

إيرادات وربحية ليسيكو

| لمحة من قائمة الأرباح والخسائر | | | | | | |
|--------------------------------|---------|---------|--------|--------------|---------|---|
| % | عام | | % | الربع الرابع | | (مليون ج.م) |
| | ٢٠٠٨ | ٢٠٠٩ | | ٢٠٠٨ | ٢٠٠٩ | |
| ٠٨/٠٩ | | | ٠٨/٠٩ | | | |
| %٩٥ | ٦٥١,٠ | ٦٢١,٥ | %١٢٩ | ١٢٥,٥ | ١٦١,٤ | الصحي |
| %١٠١ | ٤٢٩,٦ | ٤٣٣,٧ | %٩٨ | ١٠٨,١ | ١٠٥,٦ | البلاط |
| %٩٨ | ١٠٨٠,٧ | ١٠٥٥,٢ | %١١٤ | ٢٣٣,٥ | ٢٦٧,٠ | صافي المبيعات |
| (%١,٣) | %٦٠,٢ | %٥٨,٩ | %٦,٧ | %٥٣,٧ | %٦٠,٤ | الصحي/صافي المبيعات (%) |
| %٩٦ | (٧٠١,١) | (٦٧٢,١) | %١١٠ | (١٥٢,٤) | (١٦٧,٤) | تكلفة المبيعات |
| (%١,٢) | (%٦٤,٩) | (%٦٣,٧) | (%٢,٦) | (%٦٥,٣) | (%٦٢,٧) | تكلفة المبيعات /صافي المبيعات (%) |
| %١٠١ | ٣٧٩,٥ | ٣٨٣,١ | %١٢٣ | ٨١,٢ | ٩٩,٦ | مجمل الربح |
| %١,٢ | %٣٥,١ | %٣٦,٣ | %٢,٥ | %٣٤,٨ | %٣٧,٣ | هامش مجمل الربح (%) |
| %٩٥ | (١٩٥,٩) | (١٨٦,٠) | %١١٢ | (٤٢,٤) | (٤٧,٦) | مصارييف توزيع وإداريه (م.ت.أ) |
| (%٠,٥) | (%١٨,١) | (%١٧,٦) | (%٠,٤) | (%١٨,٢) | (%١٧,٨) | م.ت.أ / صافي المبيعات (%) |
| %١٢٥ | (١١,٦) | (١٤,٥) | %١٦٣ | (٤,١) | (٦,٧) | صافي إيرادات/ (مصروفات) تشغيل آخري |
| (%٠,٣) | (%١,١) | (%١,٤) | (%٠,٧) | (%١,٨) | (%٢,٥) | صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل آخري /صافي مبيعات% |
| %١٠٦ | ١٧٢,٠ | ١٨٢,٦ | %١٣١ | ٣٤,٧ | ٤٥,٣ | أرباح التشغيل |
| %١,٤ | %١٥,٩ | %١٧,٣ | %٢,٢ | %١٤,٩ | %١٧,٠ | هامش أرباح التشغيل (%) |
| %١٠١ | ١٠٨,٨ | ١١٠,٢ | %١٩٠ | ١٥,١ | ٢٨,٧ | صافي الربح |
| %٠,٣ | %١٠,١ | %١٠,٤ | %٤,٢ | %٦,٥ | %١٠,٧ | هامش صافي الربح (%) |

نتائج عام ٢٠٠٩: نمو صافي الربح مع تعافي نتائج الربع الرابع بقوة

تراجعت الإيرادات بنسبة ٢ % مقارنة بالعام الماضي لتبلغ ١٠٥٥,٢ مليون جنيه مصري. متأثرة بتراجع إيرادات الأدوات الصحية، مع انخفاض متوسط أسعار البيع نظراً للهبوط الحاد في أسعار صرف كلا من الجنيه الإسترليني واليورو وأثره على عائدات التصدير.

مجمل الربح ارتفع بنسبة ١ % ليبلغ ٣٨٣,١ مليون جنيه مصري في عام ٢٠٠٩، بينما ارتفع هامش مجمل الربح بمعدل ١,٢ نقطة مئوية مقارنة بالعام الماضي ليبلغ ٣٦,٣%. فالأداء القوي لقطاع البلاط عوض التأثير السلبي الناتج عن انخفاض أسعار صرف الجنيه الإسترليني واليورو على قطاع الأدوات الصحية.

مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية تراجعت ٠,٥ نقطة مئوية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق إلى ١٧,٦ % من صافي المبيعات. بصورة مطلقة، إنخفضت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ٥ % لتبلغ ١٨٦ مليون جنيه. جاء هذا التراجع نتيجة تأثير انخفاض أسعار صرف العملات الأجنبية على التكاليف العامة لكلا من ليسيكو PLC وليسيكو فرنسا بالإضافة إلى الوفورات المحققة في التكاليف نتيجة المبادرات التي تطبقها الإدارة خلال العام.

صافي مصروفات التشغيل الأخرى بلغت ١٤,٥ مليون جنيه مصري مقارنة بمبلغ ١١,٦ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

ارتفع الربح قبل الفوائد والضريبة عن العام بنسبة ٦% مقارنة بالعام السابق ليبلغ ١٨٢,٦ مليون جنيه، مع ارتفاع هامش الربح التشغيلي قبل الفوائد والضريبة ٤,٤ نقطة مئوية ليبلغ ١٧,٣%.

صافي مصاريف التمويل بلغت ٤٠,٦ مليون جنيه مصري مقارنة بمبلغ ٣٩ مليون جنيه في عام ٢٠٠٨.

أعباء الضرائب عن عام ٢٠٠٩ بلغت ١٩,٧ مليون جنيه مصري مقارنة بمبلغ ١٩,٨ مليون جنيه مصري عن عام ٢٠٠٨.

صافي الربح إرتفع بنسبة ١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١١٠,٢ مليون جنيه، كما إرتفع هامش صافي الربح بمعدل ٠,٣ نقطة مئوية ليصبح ١٠,٤%.

الربع الرابع من عام ٢٠٠٩: صافي الربح إرتفع بنسبة ٩٠% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق

ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٤% خلال الربع الرابع من عام ٢٠٠٩ مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠٠٨ لتبلغ ٢٦٧ مليون جنيه. مدفوعة بارتفاع حجم مبيعات الأدوات الصحية عبر أسواقنا الرئيسية مع زيادة كبيرة في مبيعاتنا للمملكة المتحدة ومصر ومبيعات التصنيع للغير. والزيادة في سعر صرف اليورو خلال الربع مقارنة بنفس الربع من العام السابق كان لها أثر إيجابي على إيرادات الأدوات الصحية. الأداء القوي لقطاع الأدوات الصحية قابله هبوط جزئي مؤقت في حجم مبيعات قطاع البلاط مع قرار الإدارة في الربع الرابع بتقليل حجم المنتجات المعروضة في السوق المصرية لتحقيق الانضباط في نسب الخصومات.

عاد المزيج البيعي لليسيكو مرة أخرى لصالح قطاع الأدوات الصحية، مع تحقيق زيادة في مبيعات الأدوات الصحية إلى ٦٠,٤% من اجمالي إيرادات الربع مقابل ٥٣,٧% خلال نفس الفترة من عام ٢٠٠٨.

مجمّل الربح ارتفع بنسبة ٢٣% ليبلغ ٩٩,٦ مليون جنيه مصري. كما ارتفع هامش مجمل الربح بمعدل ٢,٥ نقطة مئوية مقارنة بالعام الماضي ليصبح ٣٧,٣%. هذه الزيادة في هامش مجمل الربح مدفوعة بصورة رئيسية من قطاع البلاط، على الرغم من تحقيق نمو ملحوظ في هامش مجمل ربح كلا القطاعين البلاط والأدوات الصحية.

تراجعت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية ٤,٤ نقطة مئوية لتبلغ ١٧,٨% من صافي المبيعات. بصورة مطلقة، ارتفعت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ١٢% لتبلغ ٤٧,٦ مليون جنيه، في الغالب نتيجة زيادة المصروفات غير المباشرة المرتبطة بفروعنا الجديدة المضافة خلال العام. قابل ذلك جزئياً تأثير إنخفاض قيمة الجنيه الإسترليني على الإنفاق العام في ليسيكو PLC والوفورات المحققة في التكاليف بمصر.

صافي مصروفات التشغيل الأخرى بلغت ٦,٧ مليون جنيه مصري مقارنة بمبلغ ٤,١ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

ارتفع الربح قبل الفوائد والضريبة بنسبة ٣١% مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٤٥,٣ مليون جنيه عن الربع، مع إرتفاع هامش الربح التشغيلي قبل الفوائد والضريبة بنسبة ٢,٢% ليبلغ ١٧%.

تراجعت صافي مصاريف التمويل بنسبة ٤٥% خلال الربع الرابع من عام ٢٠٠٩ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٧,٨ مليون جنيه مصري. تراجع الدخل من الفوائد الدائنة بنسبة ١٦% ليبلغ ١,٦ مليون جنيه مقارنة بالعام السابق كما إنخفض مصاريف الفوائد بنسبة ٤١% لتبلغ ٩,٤ مليون جنيه نتيجة إنخفاض الديون.

أعباء الضرائب عن الربع الرابع من عام ٢٠٠٩ بلغت ٦,١ مليون جنيه مصري مقابل مبلغ ٤,٥ مليون جنيه مصري عن نفس الفترة من العام السابق.

ارتفع صافي الربح بنسبة ٩٠% ليبلغ ٢٨,٧ مليون جنيه، مع زيادة هامش صافي الربح بمعدل ٤,٢ نقطة مئوية ليصبح ١٠,٧% مقارنة بنسبة ٦,٥% عن نفس الفترة من العام الماضي.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

عام ٢٠٠٩: ارتفعت حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٥% أو ٢٧٤,٠٠٠ قطعة لتبلغ ٥,٦ مليون قطعة. نتيجة تحقيق نمو ملحوظ في مبيعات التصدير للمملكة المتحدة مقارنة بالعام السابق، وخاصة في أسواق التصنيع للغير وكذا النمو القوي في أوروبا.

الإيرادات تراجعت بنسبة ٥% مقارنة بالعام الماضي لتبلغ ٦٢١,٥ مليون جنيه. حيث بلغ التصدير نسبة ٦٠,٣% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٧,٨% لعام ٢٠٠٨.

متوسط أسعار الأدوات الصحية تراجعت بنسبة ٩% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ١١١,٤ جنيه مصري للقطعة، متأثراً بالهبوط الحاد في أسعار صرف الجنيه الإسترليني واليورو مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. حيث ارتفعت قيمة الجنيه المصري بنسبة ١٥% مقابل الجنيه الإسترليني و٥% مقابل اليورو مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

متوسط تكلفة القطعة انخفض بنسبة ٥% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليلعب ٧٧ جنيه مصري للقطعة، معظمه ناتج عن انخفاض الإنتاج من القطع ذات مواصفات خاصة (Fine Fire Clay) في فرنسا وكذا تأثير انخفاض سعر صرف الجنيه الإسترليني واليورو في مصر على تكاليف المواد الخام المستوردة وإنخفاض أسعار الطاقة وكذا انخفاض تكاليف التعبئة والتغليف.

هامش مجمل ربح الأدوات الصحية تراجع بنسبة ٣,١% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ نسبة ٣٠,٩% وتراجع مجمل الربح بنسبة ١٣% ليلعب ١٩٢ مليون جنيه.

| تحليل قطاع الأدوات الصحية | | | | | |
|---------------------------|--------------------------------|---------|---------|--------------|---------|
| % | عام | | % | الربح الرابع | |
| | ٢٠٠٨ | ٢٠٠٩ | | ٢٠٠٨ | ٢٠٠٩ |
| ٠,٨/٠,٩ | | | ٠,٨/٠,٩ | | |
| | مبيعات الصحي بالقطعة (ألف ٠٠٠) | | | | |
| %٩٩ | ٢٠٦٣ | ٢٠٣٤ | %١٢٨ | ٤٠٢ | ٥١٣ |
| %١٠١ | ١٧٧ | ١٧٩ | %٨٦ | ٥٠ | ٤٣ |
| %١١٠ | ٣٠٦٣ | ٣٣٦٤ | %١٤٥ | ٦٠٤ | ٨٧٣ |
| %١٠٥ | ٥٣٠٣ | ٥٥٧٧ | %١٣٥ | ١٠٥٦ | ١٤٢٩ |
| %٢,٥ | %٥٧,٨ | %٦٠,٣ | %٣,٩ | %٥٧,٢ | %٦١,١ |
| | إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م) | | | | |
| %٩٥ | ٦٥١,٠ | ٦٢١,٥ | %١٢٩ | ١٢٥,٥ | ١٦١,٤ |
| %٩١ | ١٢٢,٧ | ١١١,٤ | %٩٥ | ١١٨,٨ | ١١٢,٩ |
| %٩٥ | ٨١,٠ | ٧٧,٠ | %٩٦ | ٨٠,٤ | ٧٧,٥ |
| %١٠٠ | (٤٢٩,٥) | (٤٢٩,٥) | %١٣٠ | (٨٥,٠) | (١١٠,٧) |
| %٨٧ | ٢٢١,٥ | ١٩٢,٠ | %١٢٥ | ٤٠,٥ | ٥٠,٧ |
| (%٣,١) | %٣٤,٠ | %٣٠,٩ | (%٠,٩) | %٣٢,٣ | %٣١,٤ |

الربع الرابع من عام ٢٠٠٩: ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٣٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، وزيادة ملحوظة في جميع أسواقنا الرئيسية. أغلب هذه الزيادات قادمة من النمو في أسواق المملكة المتحدة ومصر، وكذا الزيادة في حجم مبيعاتنا لمجموعة سانيتك مقارنة بالربع الرابع من العام السابق.

متوسط أسعار الأدوات الصحية تراجعت بنسبة ٥% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ١١٢,٩ جنيه مصري للقطعة، ويرجع ذلك أساسا إلى زيادة الخصومات في مصر، والتغير في مزيج منتجات عملاء التصنيع للغير.

متوسط تكلفة تصنيع القطعة انخفض بنسبة ٤% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليلعب ٧٧,٥ جنيه مصري للقطعة، نتيجة لانخفاض التكاليف في مصر مع انخفاض أسعار الطاقة وإنخفاض تكاليف التعبئة والتغليف وكذا الحد من نسبة تصنيع المنتجات ذات متوسط تكلفة أعلى من إجمالي الإنتاج بمصنع لبنان.

هامش مجمل ربح الأدوات الصحية تراجع ٠,٩ نقطة مئوية ليلعب نسبة ٣١,٤% عن الربع مع ارتفاع مجمل الربح بنسبة ٢٥% ليلعب ٥٠,٧ مليون جنيه.

صادرات الأدوات الصحية

ارتفعت صادرات الأدوات الصحية بنسبة ١٠% في عام ٢٠٠٩ عن عام ٢٠٠٨ مع تحقيق نمو قوي في حجم التصنيع للغير بالمملكة المتحدة وتحقيق نمو أيضا بألمانيا.

| صادرات الأدوات الصحية بالمكان | | | | | |
|-------------------------------|------|-------------|------|----------------|-----------------|
| % | | % | | % | |
| ٠٨/٠٩ | | من الإجمالي | | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ | |
| ٠٨/٠٩ | | من الإجمالي | | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ | |
| بالقطعة (ألف ٠٠٠) | | | | | |
| ١٢٩% | ٣٤% | ١٠٥٢ | ٤٠% | ١٣٥٥ | المملكة المتحدة |
| ٩٨% | ٢١% | ٦٣٩ | ١٩% | ٦٢٣ | سانيتك |
| ٩٦% | ١٨% | ٥٥٦ | ١٦% | ٥٣٢ | فرنسا |
| ٥٠% | ٢% | ٦٢ | ١% | ٣١ | أيرلندا |
| ١٣١% | ٥% | ١٤٣ | ٦% | ١٨٨ | أوروبا |
| ١٠٧% | ١٥% | ٤٥٦ | ١٤% | ٤٨٧ | الشرق الأوسط |
| ٩٤% | ٥% | ١٥٧ | ٤% | ١٤٨ | أخرى |
| ١١٠% | ١٠٠% | ٣٠٦٣ | ١٠٠% | ٣٣٦٤ | إجمالي الصادرات |

البلاط

عام ٢٠٠٩: تراجع حجم مبيعات البلاط بنسبة ٥% في عام ٢٠٠٩ مقارنة بالعام السابق لتبلغ ٢٣,٦ مليون متر مربع نتيجة قيام الشركة بأعمال الصيانة في الربع الثاني والثالث لإحلال مجفف، وكذا قرار الإدارة في الربع الرابع بتقليل حجم المنتجات المعروضة في السوق المصرية لتحقيق الانضباط في نسب الخصومات.

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٧% مقارنة بالعام السابق لتبلغ ١٨,٤ جنيه مصري للمتر المربع، مما يعكس زيادة نسبة الصادرات بمتوسط أسعار بيع أعلى وكذا زيادة أسعار بيع منتجاتنا في معظم الأسواق.

إنخفض متوسط تكلفة المتر المربع بنسبة ٦% ليبلغ ١٠,٣ جنيه مصري، ويرجع ذلك أساساً إلى انخفاض أسعار الطاقة في مصر. حيث أنه في فبراير من عام ٢٠٠٩، قامت الحكومة المصرية بتمديد - بصفة مؤقتة - قرار وقف تطبيق الزيادة في أسعار الطاقة (سبتمبر ٢٠٠٨)، هذا ومن المتوقع أن يعاد تطبيقه خلال عام ٢٠١٠ على الرغم أنه لم يتحدد توقيت تطبيق الأسعار الجديدة بعد.

ارتفع مجمل ربح البلاط عن العام بنسبة ٢١% مقارنة بالعام السابق ليبلغ ١٩١,١ مليون جنيه وكذا ارتفع هامش مجمل ربح القطاع ٧,٣ نقطة مئوية ليبلغ ٤٤,١%.

الربع الرابع من عام ٢٠٠٩: تراجع حجم مبيعات البلاط بنسبة ٦% في الربع الرابع من عام ٢٠٠٩ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٥,٦ مليون متر مربع، نتيجة قرار الإدارة خفض حجم المنتجات المعروضة في السوق المصرية.

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٩ جنيه مصري للمتر المربع بسبب تخفيض نسب الخصومات الممنوحة لعملائنا في مصر.

تراجع متوسط تكلفة المتر المربع بنسبة ١٠% ليبلغ ١٠,٢ جنيه مصري ويرجع ذلك أساساً إلى انخفاض أسعار الطاقة في مصر.

ارتفع مجمل ربح البلاط بنسبة ٢٠% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٤٨,٩ مليون جنيه وكذا ارتفع هامش مجمل ربح القطاع ٨,٧ نقطة مئوية ليبلغ ٤٦,٣%.

| تحليل قطاع البلاط | | | | | | |
|-------------------|---------|---------|------|--------------|--------|---------------------------------|
| % | عام | | % | الربع الرابع | | |
| | ٢٠٠٨ | ٢٠٠٩ | | ٠٨/٠٩ | ٢٠٠٨ | |
| | | | | | | مبيعات البلاط م٢م (الف ٠٠٠) |
| %٨٩ | ١٧٧١٣ | ١٥٨١٧ | %٨٣ | ٤٣٥٢ | ٣٦٣٢ | مصر |
| %١٠٦ | ١٩٥٨ | ٢٠٧١ | %٩٨ | ٥١٤ | ٥٠٥ | لبنان |
| %١٠٩ | ٥٢٧٦ | ٥٧٤٣ | %١٣٣ | ١٠٧٩ | ١٤٣٠ | تصدير |
| %٩٥ | ٢٤٩٤٦ | ٢٣٦٣١ | %٩٤ | ٥٩٤٦ | ٥٥٦٧ | أجمالي مبيعات البلاط |
| %٣,٢ | %٢١,١ | %٢٤,٣ | %٧,٤ | %١٨,٢ | %٢٥,٧ | تصدير / إجمالي المبيعات % |
| %١٠١ | ٤٢٩,٦ | ٤٣٣,٧ | %٩٨ | ١٠٨,١ | ١٠٥,٦ | إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م) |
| %١٠٧ | ١٧,٢ | ١٨,٤ | %١٠٤ | ١٨,٢ | ١٩,٠ | متوسط سعر البيع (ج.م / م٢م) |
| %٩٤ | ١٠,٩ | ١٠,٣ | %٩٠ | ١١,٣ | ١٠,٢ | متوسط التكلفة (ج.م / م٢م) |
| %٨٩ | (٢٧١,٦) | (٢٤٢,٦) | %٨٤ | (٦٧,٤) | (٥٦,٧) | تكلفة إنتاج البلاط |
| %١٢١ | ١٥٨,٠ | ١٩١,١ | %١٢٠ | ٤٠,٧ | ٤٨,٩ | مجمل الربح القطاع البلاط |
| %٧,٣ | %٣٦,٨ | %٤٤,١ | %٨,٧ | %٣٧,٦ | %٤٦,٣ | هامش مجمل الربح قطاع البلاط |

المركز المالي

انخفضت قيمة أصول شركة ليسيكو بنسبة ٥% مقارنة بالعام السابق لتبلغ ١٥٧١,٥ مليون جنيه مصري، يرجع في الأساس إلى تراجع رصيد النقدية التي تم استخدامها لتخفيض القروض البنكية.

انخفضت إجمالي الالتزامات بنسبة ٢٠% لتبلغ ٧٣٩,٥ مليون جنيه نتيجة تراجع كلا من المديونية للبنوك والالتزامات لمجموعة سانيتك Sanitec الخاصة باتفاق إعادة شراء أسهم الخزينة.

عموماً، أظهر صافي الدين لحقوق الملكية تراجع قوي بلغ ٠,٤٢.

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١٠:

نتطلع أن يكون الطلب على الأدوات الصحية قوي خلال عام ٢٠١٠، مع طرح منتجات جديدة للأسواق أو لعملاء التصنيع للغير فهذا هو الحل الوحيد لتحقيق نمو جيد في هذا القطاع. ليسيكو تتوقع أن تشهد نمواً في حجم الصادرات الى الشرق الأوسط وأوروبا. ليسيكو ستزفع أسعار منتجاتها من الأدوات الصحية في معظم الاسواق خلال العام ولكن قيمة مبيعات هذا القطاع وربحيته ستظل مرتبطه باتجاه سعر صرف الجنيه المصري مقابل الدولار والاسترليني واليورو. ليسيكو سوف تعمل بنشاط على زيادة حصتها من السوق، ودخول أسواق جديدة والسيطرة على التكاليف للحد من تأثير التباطؤ ولكي تستفيد الشركة من الفرص الجديدة الناشئة عن البيئة المتغيرة.

في البلاط، ليسيكو ستستمر في النظرة المستقبلية المتفائلة للعام المقبل. ومع ذلك، هناك إشارات تحذيرية من القوة الإستيعابية للسوق المصري، والتي قد تضغط على الهوامش المختلفة وتتطلب من ليسيكو إعادة توجيه الانتاج إلى أسواق التصدير على مدار العام. فنحن لا نتوقع حدوث أي مشاكل مع كل من لبنان وأسواق التصدير لدول الشرق الأوسط والتي تظهر طلب قوي لمزيد من إنتاجنا من البلاط.

من المحتمل أن تشهد ليسيكو بعض الإرتفاع في تكاليف الإنتاج نتيجة ارتفاع أسعار الطاقة على مدار العام. فالدعم الذي تم منحه للشركات كثيفة الإستخدام للطاقة في فبراير من العام الماضي كان من المفترض ان ينتهي في بداية عام ٢٠١٠. وهذا لم يتم، حيث أن توقعات السوق تشير إلى أن أسعار الطاقة ستظل عند المستويات الحالية على الأقل في النصف الأول من هذا العام. ومع ذلك لا يوجد شيء رسمي، وبالتالي فإنه من الصعب التنبؤ بتوقيت وحجم أي زيادة في أسعار الطاقة خلال عام ٢٠١٠. وإن أي زيادة في أسعار الطاقة يمكن تخفيف أثارها من خلال توقعات - مبنية على معلومات من مصادر عديدة - على أن صناعة الأدوات الصحية لم تعد تدرج ضمن الصناعات كثيفة الإستخدام للطاقة، وبالتالي كل إنتاج ليسيكو بمصانعها في مدينة برج العرب سوف يستمر من الانخفاض من تكاليف الطاقة المخفضة عندما يتم التوقف عن تقديم الدعم الحالي.

عموماً، ليسيكو تتوقع ان تشهد نمواً جيداً على مدار العام بسبب زيادة الصادرات من الأدوات الصحية، وبدعم من الأداء القوي المتواصل لقطاع البلاط.

توزيعات الأرباح والدعوي لاجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية:

سوف تعقد ليسيكو اجتماع الجمعية العامة بمقر مصانعها بمدينة برج العرب الجديدة - المنطقة الصناعية الثالثة - الاسكندرية وذلك في يوم الأربعاء ٣١ مارس ٢٠١٠ في تمام الساعة الواحدة والنصف ظهراً. وأيضاً ستعقد في نفس اليوم جمعية عامة غير عادية للموافقة على تغييرات معينة في عقد تأسيس الشركة. ليسيكو توجه الدعوة للحضور لجميع الساده المساهمين.

ليسيكو سوف تطلع الساده المساهمين على الأداء المالي السنوي للشركة على النحو المبين في هذه النشرة في إجتماع الجمعية العامة العادية للمساهمين. ومن المنتظر أن يقدم مجلس الإدارة باقتراح توزيع نقدي ٦٠ مليون جنيه مصري (١,٥ جنيه للسهم الواحد). وسيعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية مباشرة بعد اجتماع الجمعية العامة العادية، وسوف تسعى الشركة للحصول على موافقة المساهمين على إصدار ٢٠ مليون سهم بنسبة ٥٠ ٪ كأسهم 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 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.

لمزيد من المعلومات، نرجو الاتصال:

طاهر ج. غرغور

تليفون: + ٢٠٣ ٥١٨ ٠٠١١

فاكس: + ٢٠٣ ٥١٨ ٠٠٢٩

بريد الكتروني: tgargour@lecico.com

زوروا موقعنا على الانترنت : www.lecico.com

قوائم النظرة المستقبلية

هذه النشرة قد تحوى 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 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 والتي قد تختلف مع النتائج المستقبلية التي ربما تعبر أو تكون مفهومة ضمناً بمثل العبارات السابق الإشارة إليها "قوائم النظرة المستقبلية". لذلك لزم التنويه والتنبيه.

ليسيكو مصر - قائمة الدخل المجمعة

| قائمة الدخل | | | | | | (مليون ج.م) |
|-------------|---------|---------|--------|--------------|---------|---------------------------------------|
| % | عام | | % | الربع الرابع | | |
| | ٢٠٠٨ | ٢٠٠٩ | | ٢٠٠٨ | ٢٠٠٩ | |
| ٠٨/٠٩ | | | ٠٨/٠٩ | | | |
| %٩٨ | ١٠٨٠,٧ | ١٠٥٥,٢ | %١١٤ | ٢٣٣,٥ | ٢٦٧,٠ | صافي المبيعات |
| %٩٦ | (٧٠١,١) | (٦٧٢,١) | %١١٠ | (١٥٢,٤) | (١٦٧,٤) | تكلفة المبيعات |
| %١٠١ | ٣٧٩,٥ | ٣٨٣,١ | %١٢٣ | ٨١,٢ | ٩٩,٦ | مجمّل الربح |
| %١,٢ | %٣٥,١ | %٣٦,٣ | %٢,٥ | %٣٤,٨ | %٣٧,٣ | هامش مجمّل الربح (%) |
| %٨١ | (٨٥,٥) | (٦٩,١) | %١٠٦ | (١٦,١) | (١٧,١) | مصاريّف توزيع |
| %١٠٥ | (١١٠,٤) | (١١٦,٩) | %١١٦ | (٢٦,٣) | (٣٠,٥) | مصاريّف أداري |
| %٤٨ | ٤,٣ | ٢,١ | %٣٩ | ١,٢ | ٠,٥ | إيرادات تشغيل أخرى |
| %١٠٤ | (١٥,٩) | (١٦,٦) | %١٣٦ | (٥,٣) | (٧,٢) | مصروفات تشغيل أخرى |
| %١٠٦ | ١٧٢,٠ | ١٨٢,٦ | %١٣١ | ٣٤,٧ | ٤٥,٣ | أرباح التشغيل |
| %١,٤ | %١٥,٩ | %١٧,٣ | %٢,٢ | %١٤,٨ | %١٧,٠ | هامش أرباح التشغيل (%) |
| %١٤٥ | ١,١ | ١,٦ | %٠ | (٠,٢) | ٠,٠ | إيرادات الإستثمار |
| %٤٧ | ١٤,٦ | ٦,٨ | %٨٤ | ١,٩ | ١,٦ | فوائد دائنة |
| %٨٨ | (٥٣,٦) | (٤٧,٤) | %٥٩ | (١٦,٠) | (٩,٤) | مصروفات تمويله |
| (%٦٧) | ٥,٧ | (٣,٨) | (%٤٥) | ٢,٢ | (١,٠) | فروق تقييم عملات أجنبيه |
| %١٠٠ | ١٣٩,٨ | ١٣٩,٨ | %١٦١ | ٢٢,٦ | ٣٦,٥ | الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية |
| %٠,٤ | %١٢,٩ | %١٣,٣ | %٤,٠ | %٩,٧ | %١٣,٧ | هامش الربح قبل الضريبة و حقوق الأقلية |
| %١٤٤ | (١٣,٥) | (١٩,٥) | | ٠,١ | (٧,٢) | ضرائب الدخل العام |
| %٣ | (٦,٣) | (٠,٢) | (%٢٤) | (٤,٦) | ١,١ | ضرائب الدخل مؤجلة |
| %١٠٠ | ١١٩,٩ | ١٢٠,١ | %١٦٩ | ١٨,٠ | ٣٠,٤ | الربح بعد الضريبة |
| %٠,٣ | %١١,١ | %١١,٤ | %٣,٧ | %٧,٧ | %١١,٤ | هامش الربح بعد الضريبة |
| %١١٣ | (٩,٦) | (١٠,٨) | %١١٧ | (٢,٤) | (٢,٨) | حصة العاملين في الإرباح |
| %٩٩ | ١١٠,٣ | ١٠٩,٣ | %١٧٧ | ١٥,٦ | ٢٧,٦ | صافي الربح قبل حقوق الأقلية |
| (%٦٢) | (١,٥) | ٠,٩ | (%٢٣٨) | (٠,٥) | ١,١ | حقوق الأقلية |
| %١٠١ | ١٠٨,٨ | ١١٠,٢ | %١٩٠ | ١٥,١ | ٢٨,٧ | صافي الربح |
| %٠,٣ | %١٠,١ | %١٠,٤ | %٤,٢ | %٦,٥ | %١٠,٧ | هامش صافي الربح (%) |

ليسيكو مصر - قائمة المركز المالي المجمعة

| قائمة المركز المالي | | | |
|---------------------|----------------|----------------|----------------------------------|
| عام ٢٠٠٩ / ٢٠٠٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ | (مليون ج.م) |
| %٥١ | ١٩٦,٠ | ٩٩,٦ | النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل |
| %٩٥ | ٤٣١,٢ | ٤٠٨,٥ | المخزون |
| %١١٥ | ٢٠٦,٩ | ٢٣٧,٦ | مدينون |
| %١١١ | ٢٨,٧ | ٣٢,٠ | مستحق من أطراف ذوي علاقة |
| %٩٠ | ٨٦٢,٨ | ٧٧٧,٧ | إجمالي الأصول المتداولة |
| %٩٦ | ٦٩٨,٦ | ٦٧٢,١ | الأصول الثابتة (صافي) |
| %١٣٦ | ١٧,٦ | ٢٣,٩ | أصول غير ملموسة |
| %٨٥ | ٢,٤ | ٢,١ | إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل |
| %١٢٨ | ٧١,٤ | ٩١,٦ | مشروعات تحت التنفيذ |
| %٩١ | ٤,٦ | ٤,٢ | استثمارات أخرى |
| %٠ | ٠,٢ | ٠,٠ | أوراق قبض طويلة الأجل |
| %١٠٠ | ٧٩٤,٨ | ٧٩٣,٨ | إجمالي الأصول طويلة الأجل |
| %٩٥ | ١٦٥٧,٦ | ١٥٧١,٥ | إجمالي الأصول |
| %٧٩ | ٤١٩,٥ | ٣٣٣,٤ | بنوك سحب علي المكشوف |
| %٦٧ | ٨٠,٤ | ٥٣,٨ | أقساط تستحق السداد خلال العام |
| %٩٦ | ٦٨,٦ | ٦٥,٩ | موردون و أوراق دفع |
| %٩٨ | ٩٨,٦ | ٩٦,٢ | ارصده دائنة أخرى |
| %٤٤ | ٥,٩ | ٢,٦ | مستحق لإطراف ذوي علاقة |
| %٨٣ | ١٧,٣ | ١٤,٣ | مخصصات |
| %٨٢ | ٦٩٠,٣ | ٥٦٦,٢ | إجمالي الالتزامات المتداولة |
| %٥٩ | ٩٧,٨ | ٥٧,٢ | قروض طويلة الأجل |
| %٧٦ | ١١٣,٢ | ٨٦,١ | التزامات طويلة الأجل أخرى |
| %١١٠ | ٩,٦ | ١٠,٦ | مخصصات |
| %١٠١ | ١٨,٩ | ١٩,٠ | ضريبة الدخل مؤجلة |
| %٧٢ | ٢٣٩,٥ | ١٧٣,٢ | إجمالي الالتزامات طويلة الأجل |
| %٨٠ | ٩٢٩,٨ | ٧٣٩,٤ | إجمالي الالتزامات |
| %٣٧ | ٩,٤ | ٣,٥ | حقوق الأقلية |
| %١٠٠ | ٢٠٠,٠ | ٢٠٠,٠ | رأس المال المصدر |
| %٠ | (١١٢,٢) | ٠,٠ | أسهم خزينة |
| %٨٥ | ٣٣٠,٩ | ٢٨٢,٩ | احتياطيات |
| %١٢٣ | ١٩٠,٩ | ٢٣٥,٥ | الإرباح المحتجزة |
| %١٠١ | ١٠٨,٨ | ١١٠,٢ | صافي أرباح العام |
| %١١٥ | ٧١٨,٤ | ٨٢٨,٦ | إجمالي حقوق الملكية |
| %٩٥ | ١٦٥٧,٦ | ١٥٧١,٥ | إجمالي حقوق الملكية والالتزامات |

ليسيكو مصر - قائمة التدفقات النقدية المجمعة

| % | عام | | قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م) |
|--------|---------|---------|---|
| | ٢٠٠٨ | ٢٠٠٩ | |
| | ٠٨ / ٠٩ | | |
| | | | التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل |
| | | | صافي ربح الفترة |
| ١٠١% | ١٠٨,٨ | ١١٠,٢ | إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة |
| ١٠٩% | ٦٩,٩ | ٧٦,٣ | استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة |
| ٦٥% | ٠,٥ | ٠,٣ | ضرائب الدخل عن الفترة |
| ١٤٤% | ١٣,٥ | ١٩,٥ | ضرائب الدخل المدفوعة |
| ١٤٥% | (٧,٧) | (١١,٢) | ضرائب الدخل المؤجلة |
| ٣% | ٦,٣ | ٠,٢ | إيجار مدفوع مقدماً |
| ١٠٠% | ٠,٣ | ٠,٣ | أرباح رأسمالية |
| ٢٣% | (٠,٣) | (٠,١) | تدعيم المخصصات وفروق الترجمة |
| ١١٥% | ١٠,١ | ١١,٦ | الإنخفاض في قيمة المخزون |
| ٤٠% | ٢,٥ | ١,٠ | حصة العاملين في الأرباح |
| ١١٢% | ٩,٦ | ١٠,٨ | الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية |
| (٩٧٠%) | ٠,٦ | (٥,٩) | الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة |
| ٣١% | ١٣,٠ | ٤,٠ | (الزيادة) / نقص بالمخزون |
| (٣٤%) | (٦٣,٦) | ٢١,٨ | (الزيادة) / نقص في المدينون |
| (٧٧%) | ٥٦,٠ | (٤٣,٢) | الزيادة / (نقص) في الدائنين |
| ١٨٢% | (٨,٣) | (١٥,٢) | مخصصات مستخدمة |
| ٤٣% | (١٠,٤) | (٤,٥) | زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخرى |
| ١٠٨٠% | (٢,٥) | (٢٧,١) | المدفوع في الاستثمارات الأخرى |
| ٣٩% | ١٢٢,٥ | ٤٨,٠ | صافي النقدية من أنشطة التشغيل |
| ٦١% | ٣٢٠,٧ | ١٩٦,٨ | التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار |
| | | | إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ |
| ٥٦% | (١٢٥,٦) | (٧٠,٧) | الأصول غير الملموسة |
| ٨٩٢% | (٠,٧) | (٦,٦) | صافي التغير في الاستثمارات المتداولة الأخرى |
| (٨٢%) | (٠,٤) | ٠,٣ | متحصلات من بيع أصول ثابتة |
| ٧٩% | ١,١ | ٠,٩ | زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل |
| ١٠٠% | ٠,٢ | ٠,٢ | صافي النقدية من نشاط الاستثمار |
| ٦١% | (١٢٥,٥) | (٧٦,٠) | التدفقات النقدية من أنشطة التمويل |
| ٣٨% | (١٠٦,٤) | (٤٠,٣) | زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل |
| ١٤٢% | (١٨,٧) | (٢٦,٥) | زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل |
| ٠% | ١٧,١ | ٠,٠ | العائد من بيع أسهم الخزينة |
| ٠% | ١٠,٣ | ٠,٠ | الفرق الناتج عن تقييم الإلتزامات الأخرى طويلة الأجل بقيمتها الحالية |
| ٥٠% | (٨,٠) | (٤,٠) | (زيادة) / نقص أسهم خزينة |
| ١٧% | (٧٢,١) | (١٢,٣) | توزيعات أرباح |
| ٤٧% | (١٧٧,٧) | (٨٣,١) | صافي النقدية من أنشطة التمويل |
| ٢١٥% | ١٧,٥ | ٣٧,٧ | صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة |
| ٩٥% | (٣٥٥,٥) | (٣٣٨,٠) | صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة |
| ٨٩% | (٣٣٨,٠) | (٣٠٠,٣) | صافي النقدية وما في حكمها آخر الفترة |