

ليسيكو

نتائج أعمال الربع الثالث من عام ٢٠١٤

الإسكندرية في ١٢ نوفمبر ٢٠١٤: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم: LECI EY; LCSW.CA) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الثالث من عام ٢٠١٤.

لمحة علي نتائج الشركة
الربع الثالث من عام ٢٠١٤

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٩% لتبلغ ٤١١.٢ مليون جنيه (٤٧.١% من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ٤% لتبلغ ١٩٣.٦ مليون جنيه ، بينما انخفض حجم المبيعات ٣% لتبلغ 1.32 مليون قطعة (٥٣.٨% تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ١٣% لتبلغ ٢٠٦.٢ مليون جنيه ، مدفوعة بارتفاع حجم المبيعات بنسبة ١% لتبلغ ٨.٥ مليون متر مربع (٧.٧% تصدير).
- بلغت إيرادات خلطات المياه ١١.٤ مليون جنيه ، مدفوعة بارتفاع حجم المبيعات لتبلغ ٣٥.٢٤٠ قطعة.
- انخفض الربح التشغيلي بنسبة ٣٣% ليلبغ ٣٩.٤ مليون جنيه ، كما انخفض هامش الربح التشغيلي بمقدار ٦.١ نقطة مئوية ليصل إلى ٩.٦% .
- انخفض صافي الربح بنسبة ٧٠% ليلبغ ٥.٣ مليون جنيه ، كما انخفض هامش صافي الربح بمقدار ٣.٣ نقطة مئوية ليصل إلى ١.٣% .

تسعة شهور من عام ٢٠١٤

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٠% لتبلغ ١.٢٢٠.٤ مليون جنيه مصري (٤٧.٢% من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ٤% لتبلغ ٥٧٦.١ مليون جنيه مصري، مدفوعة بانخفاض حجم المبيعات بنسبة ٢% ليلبغ ٤.١٤ مليون قطعة (٥٦.٨% تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ١٦% لتبلغ ٦٠٩.٨ مليون جنيه مصري، مدفوعة بارتفاع حجم المبيعات بنسبة ٩% لتبلغ ٢٦.٣٥ مليون متر مربع (٢٠.٤% تصدير).
- بلغت إيرادات خلطات المياه ٣٤.٦ مليون جنيه مصري ، مدفوعة بحجم مبيعات بلغ ١٠٥.٣٣٠ قطعة.
- ارتفعت أرباح التشغيل بنسبة ١٦% لتبلغ ١٩١.٨ مليون جنيه مصري، وارتفع هامش أرباح التشغيل بمقدار ٠.٨ نقطة مئوية ليصل إلى ١٥.٧% .
- ارتفع صافي الربح بنسبة ٣٤% ليلبغ ٩٠.١ مليون جنيه مصري، وارتفع هامش صافي الربح بمقدار ١.٣ نقطة مئوية ليصل إلى ٧.٤% .

١٢ نوفمبر ٢٠١٤

وقد علق السيد / جليبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة بقوله : يسعدنى ان الربع الثالث قد حقق ارباحا فى ظل الزيادة الحادة بتكاليفنا و الصعوبة المتزايدة بالاسواق.

منذ الاول من يوليو تم زيادة تكاليف الطاقة و الوقود مقترنة بزيادة معدل الضرائب على الاعمال. و قد تم تقدير ان هذه الزيادة فى التكاليف سينتج عنها زيادة بنسبة ٢٠% بتكلفة المبيعات من يوليو فصاعداً و قد ظهر اثر هذه الزيادة بنتائج الربع الثالث.

التكاليف العالية بالربع الثالث اقتترنت مع أثر شهر رمضان المبارك على الطلب و الانتاجية، بالاضافة الى عدم زيادة الطلب بالاسواق المحلية و اسواقنا الرئيسية بالشرق الاوسط بسبب عدم وضوح الرؤية السياسية و الاقتصادية.

و على مدار هذا الربع قد قمنا بزيادة الاسعار لكى تقابل ثلثى الزيادة بالتكاليف، و التى ظهر تأثيرها جزئيا بنتائج الاعمال لكونها تمت فى شهرى اغسطس و سبتمبر.

مع ان الصناعة فى مصر بوجه عام و ليسيكو بوجه خاص تواجه تحديات استيعاب التكاليف العالية فى ظل بيئة عمل صعبة و لكنى واثق ان هذا لا يعد الا كيوه مؤقتة لطريق النمو الذى سلكناه منذ اخر ثلاثة اعوام.

نحن نأمل ان نكون قادرين على زيادة الاسعار بالربع الاول و على مدار السنة القادمة على الرغم من تحديات ضعف الطلب باسواقنا الرئيسية بالشرق الاوسط و التى تجعل السوق اكثر حساسية تجاه اى محاولة لزيادة الاسعار.

فى ضوء كل ما سبق يسعدنى تحقيق صافى ناتج اعمال ايجابى و على امل ان تحقيق نمو نتائج اعمال الربع الرابع. كما نامل ان نستوعب الزيادة فى التكاليف و الفقد فى الهوامش على مدار العام القادم.

وأضاف السيد / طاهر غرغور – عضو مجلس الإدارة المنتدب قائلاً : "اظهرت نتائج اعمالنا للربع الثالث انخفاض متوقع للربحية فى ضوء الزيادة المفاجئة و الكبيرة فى تضخم التكاليف و استمرار التباطؤ باسواقنا الرئيسية ."

قد تمكنا من تحقيق ارباحا فى هذا الربع من خلال زيادة متوسط الاسعار بنسبة ٨% خلال شهرى اغسطس و سبتمبر. و قد كنا نأمل فى زيادة اكثر من ذلك لولا ضعف الطلب بالاسواق و التى تمثل دائما تحديا لزيادة الاسعار. ان الضعف المتواجد باسواقنا الاقليمية الرئيسية يجعل من الصعب زيادة الاسعار مرة اخرى كما ينذر بتآكل حجم المبيعات مع وجود خطر سياسات تسعير عدوانية من قبل بعض المنافسين مما يواجهون ايضا ضعفا فى الطلب.

نحن نعمل على مقابلة ذلك بحلول عام ٢٠١٥ من خلال تضافر الجهود لنمو مبيعات التصدير باوروبا، و منطقة الشرق الاوسط و افريقيا، و لكن سوف يظل هناك عدم وضوح ما اذا سوف ننجح فى هذا لكى نعوض الضعف المستمر المتوقع بالاسواق المحلية و ليبيا مع تحسن المبيعات من عام الى عام. فى حين انى على امل و يقين ان السوق المحلى سوف يستعيد قوته فى الشهور القادمة، و لكن يصعب التنبؤ بذلك.

نحن نواجه ربما اكبر تحدى على مدار تاريخنا يتمثل فى تضخم التكاليف فى ظل ظروف سوق ليست فى احسن حال. و فى ضوء ذلك انا سعيد بهذه النتائج و متفاعل باستمرار بقدرتنا على تحسن نتائجنا على مدار الربع القادم. بالرغم من ظروف السوق القاسية ، انا على ثقة من اننا قادرون على زيادة الاسعار مرة اخرى بحلول العام القادم على امل استيعاب كامل الزيادة بالتكاليف و استعادة الهوامش كما كانت فى النصف الاول من هذا العام.

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحة من قائمة الأرباح والخسائر						
%	تسعة شهور		%	الربع الثالث		(مليون ج.م)
	٢٠١٣	٢٠١٤		٢٠١٣	٢٠١٤	
١٣/١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	١٣/١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
%١٠٤	٥٥٤.٩	٥٧٦.١	%١٠٤	١٨٦.١	١٩٣.٦	الصحي
%١١٦	٥٢٣.٨	٦٠٩.٨	%١١٣	١٨٢.٧	٢٠٦.٢	البلاط
%١١١	٣١.٢	٣٤.٦	%١٢٤	٩.٢	١١.٤	خلاطات المياه
%١١٠	١.١١٩.٩	١.٢٢٠.٤	%١٠٩	٣٧٨.٠	٤١١.٢	صافي المبيعات
(%٢.٨)	%٥٠.٠	%٤٧.٢	(%٢.١)	%٤٩.٢	%٤٧.١	الصحي/ صافي المبيعات (%)
%١١٢	(٧٩١.٣)	(٨٨٢.٣)	%١٢١	(٢٦٨.٠)	(٣٢٣.٠)	تكلفة المبيعات
%١.٠	(%٧١.٣)	(%٧٢.٣)	%٧.٦	(%٧٠.٩)	(%٧٨.٥)	تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)
%١٠.٦	٣١٨.٦	٣٣٨.١	%٨٠	١١٠.٠	٨٨.٣	مجمل الربح
(%١.٠)	%٢٨.٧	%٢٧.٧	(%٧.٦)	%٢٩.١	%٢١.٥	هامش مجمل الربح (%)
%٩٤	(١٥٥.٥)	(١٤٥.٤)	%٩٣	(٥٣.٤)	(٤٩.٨)	مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)
(%٢.١)	(%١٤.٠)	(%١١.٩)	(%٢.٠)	(%١٤.١)	(%١٢.١)	م.ت.أ / صافي المبيعات (%)
-	٢.٤	(٠.٩)	%٣٧	٢.٧	١.٠	صافي إيرادات/(مصرفات) تشغيل أخرى
-	%٠.٢	(%٠.١)	(%٠.٥)	%٠.٧	%٠.٢	صافي إيرادات/(مصرفات) تشغيل أخرى (%)
%١١٦	١٦٥.٥	١٩١.٨	%٦٧	٥٩.٣	٣٩.٤	أرباح التشغيل
%٠.٨	%١٤.٩	%١٥.٧	(%٦.١)	%١٥.٧	%٩.٦	هامش أرباح التشغيل (%)
%١٣٤	٦٧.٤	٩٠.١	%٣٠	١٧.٥	٥.٣	صافي الربح
%١.٣	%٦.١	%٧.٤	(%٣.٣)	%٤.٦	%١.٣	هامش صافي الربح (%)

الربع الثالث من عام ٢٠١٤: انخفاض الأرباح لزيادة تكاليف الطاقة و اثر شهر رمضان.

ارتفعت الإيرادات هذا الربع بنسبة ٩% لتبلغ ٤١١.٢ مليون جنيه و لكن انخفضت الربحية كثيرا كنتيجة لزيادة التكاليف و فقد وفورات الحجم الاقتصادي. قد شهدت الإيرادات نموا في كافة القطاعات و لا يزال قطاع البلاط هو المحرك الأساسي مع ضعف مبيعات الأدوات الصحية إقليميا مما نتج عنه انخفاض حجم المبيعات لهذا القطاع.

في الأول من يوليو اتخذت الحكومة المصرية قرارا بزيادة اسعار الطاقة و الوقود بشكل كبير. هذه الزيادة في التكاليف اقترنت بانخفاض في الانتاجية في شهر رمضان المبارك مع فقد في وفورات الحجم الاقتصادي. علاوة على ذلك عانى قطاع التصدير من ضعف اليورو و الجنية الأسترليني امام الجنيه المصري.

على سبيل التذكير، ابتداء من يوليو اعلنت الحكومة عن زيادة باسعار الغاز الطبيعي بنسبة ١٣٣% و كذا زيادة الكهرباء بنسبة ٣٣% و الدولار بنسبة ٦٠% مما نتج مواجهة ليسيكو لأكبر تضخم في التكاليف على مدار تاريخها. و بناءا عليه فان الشركة قد قدرت زيادة في تكلفة الانتاج بنسبة ٢٠% كنتيجة لتلك الزيادات السابقة و التي ظهرت اثارها بنتائج هذا الربع من العام.

قامت الشركة بزيادة الاسعار كاستجابة ابتداءً من شهر اغسطس و كذا باواخر شهر سبتمبر بنسبة ١٥% لقطاع البلاط و ٣% بقطاع الادوات الصحية. و قد قامت الشركة بتقدير ان نسبة هذه الزيادة سوف تستوعب ثلثي الزيادة بالتكاليف ابتداءً من شهر اكتوبر فصاعداً. لذلك تآثر هذا الربع سوف يكون جزئياً بهذة الزيادة فى الاسعار.

بالإضافة الى ذلك قامت الشركة بإيقاف الانتاج فى شهر رمضان المبارك كما فقدت ٥% من انتاج البلاط و ذلك بسبب الاجازات. هذا التباطؤ كان له اثر على متوسط التكلفة و ذلك بسبب عدم الاستفادة من وفورات الحجم الاقتصادى فى هذا الشهر.

متوسط سعر الصرف لليورو و الاسترلىنى قد انخفض بنسبة ٥% مقارنة بالربع الثالث من العام السابق مما ادى الى انخفاض متوسط سعر التصدير لهذا الربع.

نتيجة لكل هذه التحديات انخفض مجمل الربح بنسبة ٢٠% ليبلغ ٨٨.٣ مليون جنيه كما انخفض هامش مجمل الربح ٧.٦ نقطة مئوية ليصل الى ٢١.٥% مقارنة ب ٢٩.١% عن نفس الفترة من العام السابق.

بصورة مطلقة انخفضت مصروفات التوزيع و المصروفات الإدارية بنسبة ٧% لتبلغ ٤٩.٨ مليون جنيه ، وبصورة نسبية فقد انخفضت مصروفات التوزيع و المصروفات الإدارية بمقدار ٢.٠ نقطة مئوية لتصل إلى ١٢.١% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٤.١% فى الربع الثالث من عام ٢٠١٣.

و بلغت صافي مصروفات التشغيل الأخرى ١.٠ مليون جنيه ايراد مقارنة بمبلغ ٢.٧ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق.

على الرغم من انخفاض المصروفات البيعية و الادارية فان الانخفاض فى مجمل الربح نتج عنه انخفاض فى الربح التشغيلى بنسبة ٣٣% ليبلغ ٣٩.٤ مليون جنيه بينما انخفض هامش الربح التشغيلى بمقدار ٦.١ نقطة مئوية ليصل الى ٩.٦%.

وانخفضت مصروفات التمويل بنسبة ٣٠% خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٤ لتبلغ ٢٣.٣ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٣ ، و ذلك بسبب خسائر تقييم العملات الأجنبية و التى بلغت ٠.٣ مليون جنيه فى هذا الربع من العام مقارنة بمبلغ ٤.٦ مليون جنيه خسائر تقييم عملات أجنبية فى الربع الثالث من عام ٢٠١٣.

و كنتيجة لانخفاض الهوامش، انخفضت الأرباح قبل الضريبة و حقوق الأقلية بنسبة ٣٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ١٧.٠ مليون جنيه ، كما انخفض هامش الأرباح قبل الضريبة و حقوق الأقلية بمقدار ٢.٩ درجة مئوية إلى ٤.١%.

وقد بلغت اعباء الضرائب عن الربع الثالث من هذا العام ٢.٩ مليون جنيه مقارنة ب ٢.٠ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق نتيجة نمو الضرائب و ارتفاع نسبة الضريبة المصرية من ٢٥% إلى ٣٠%

كما شهدت الشركة زيادة قدرها ١٩% فى حصة العاملين فى الارباح و التى لها تأثير على الربحية.

سجلت الشركة صافى ربح بلغ ٥.٣ مليون جنيه مقارنة بصافى ربح ١٧.٥ مليون جنيه لنفس الفترة من العام السابق انخفض هامش صافى الربح بمقدار ٣.٣ نقطة مئوية ليصل إلى ١.٣% ، مقارنة بنسبة ٤.٦% فى نفس الفترة من العام السابق.

تسعة شهور من عام ٢٠١٤: الاداء القوى للنصف الاول يعوض ضعف نتائج الربع الثالث مع نمو جيد للعام.

ارتفعت الايرادات بنسبة ١٠% فى التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٤ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ١.٢٢٠.٤ مليون جنيه مع نمو فى ايرادات جميع القطاعات اننا نرى ان النمو فى الايرادات و مجمل الربح جاء على خلفية افضلية التسعير.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٦% ليصل إلى ٣٣٨.١ مليون جنيه ، بنما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١.٠ نقطة مئوية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليصل إلى ٢٧.٧% ، بالرغم من ارتفاع مجمل الربح ٦% و ذلك نتيجة النمو القوى للنصف الاول من العام كون ان الربع الثالث شهد انخفاضاً فى مجمل الربح و الهوامش نتيجة لزيادة تكلفة الطاقة و فقد وفورات الحجم الاقتصادى و ضعف سعر الصرف لليورو و الاسترلىنى.

بصورة مطلقة انخفضت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ٦% لتبلغ ١٤٥.٤ مليون جنيه ، وبصورة نسبية فقد انخفضت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بمقدار ٢.١ نقطة مئوية لتصل إلى ١١.٩% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٤.٠% في التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٣.

وبلغت صافي مصروفات التشغيل الأخرى ٠.٩ مليون جنيه مقارنة بمبلغ ٢.٤ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق

ارتفع الربح التشغيلي (الربح قبل الفائدة والضريبة) بنسبة ١٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليصل إلى ١٩١.٨ مليون جنيه عن التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٤ ، مع ارتفاع هامش الربح التشغيلي بمقدار ٠.٨ نقطة مئوية ليصل إلى ١٥.٧%.

وانخفضت مصروفات التمويل بنسبة ١٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق خلال التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٤ ، لتبلغ ٥٧.٨ مليون جنيه مقارنة بمبلغ ٦٩.١ مليون جنيه في ٢٠١٣.

وقد بلغت اعباء الضرائب في التسعة اشهر الاولى من هذا العام ٢٠.٧ مليون جنيه مقارنة بـ ١٢.٧ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق نتيجة زيادة الربح قبل الضريبة و ارتفاع نسبة الضريبة في مصر من ٢٥% الى ٣٠%

وارتفع صافي الربح بنسبة ٣٤% ليصل إلى ٩٠.١ مليون جنيه ، مع ارتفاع هامش صافي الربح بمقدار ١.٣ نقطة مئوية ليبلغ ٧.٤% مقارنة بـ ٦.١% في نفس الفترة من العام السابق.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية					
%	تسعة أشهر		%	الربع الثالث	
	٢٠١٣	٢٠١٤		٢٠١٣	٢٠١٤
	١٣/١٤		١٣/١٤		
					مبيعات الصحي (بالألف قطعة)
					مصر
٨٩%	١,٨٤٩	١,٦٥١	١٠٤%	٥١١	٥٣٣
					لبنان
٨٢%	١٧١	١٤٠	١٤٦%	٥٢	٧٦
					تصدير
١٠٦%	٢,٢٢٨	٢,٣٥٢	٨٩%	٧٩٤	٧١١
					أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)
٩٨%	٤,٢٤٨	٤,١٤٣	٩٧%	١,٣٥٧	١,٣٢٠
					تصدير / إجمالي المبيعات %
٤.٤%	٥٢.٤%	٥٦.٨%	(٤.٧%)	٥٨.٥%	٥٣.٨%
					إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)
١٠٤%	٥٥٤.٩	٥٧٦.١	١٠٤%	١٨٦.١	١٩٣.٦
					متوسط سعر بيع القطعة (ج.م / قطعة)
١٠٦%	١٣٠.٦	١٣٩.٠	١٠٧%	١٣٧.١	١٤٦.٨
					متوسط تكلفة القطعة (ج.م / قطعة)
١٠٦%	١٠٢.٨	١٠٨.٥	١١٨%	١٠٦.٠	١٢٥.٣
					تكلفة مبيعات الصحي
١٠٣%	(٤٣٦.٨)	(٤٤٩.٧)	١١٥%	(١٤٣.٩)	(١٦٥.٣)
					مجمّل الربح لقطاع الصحي
١٠٧%	١١٨.١	١٢٦.٤	٦٧%	٤٢.٢	٢٨.٣
					هامش مجمّل الربح القطاع الصحي (%)
٠.٦%	٢١.٣%	٢١.٩%	(٨.١%)	٢٢.٧%	١٤.٦%

الربع الثالث من عام ٢٠١٤: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٣% لتبلغ ١.٣٢ مليون قطعة. انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ١١% ما يعادل (٨٣,٠٠٠) قطعة والتي قابلها زيادة في حجم المبيعات في السوق المحلية و لبنان ما يعادل (٢٢,٠٠٠) قطعة و (٢٤,٠٠٠) قطعة على التوالي .

و ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٤٦.٨ جنيه للقطعة، بسبب زيادة الأسعار بالاسواق المحلية منذ شهر اغسطس و بعض اسواق التصدير منذ شهر سبتمبر .

و ارتفعت الإيرادات بنسبة ٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٩٣.٦ مليون جنيه ، تمثل الصادرات نسبة ٥٣.٨% من أحجام المبيعات مقارنة بنسبة ٥٨.٥% في الربع الثالث من عام ٢٠١٣ .

ارتفع متوسط تكلفة القطعة من الأدوات الصحية بنسبة ١٨% ليبلغ ١٢٥.٥ جنيه للقطعة بسبب زيادة اسعار الطاقة و اثر توقف الانتاج في شهر رمضان.

انخفض هامش مجمّل ربح الأدوات الصحية بمقدار ٨.١ نقطة مئوية بنسبة ١٤.٦% ، كما انخفض هامش مجمّل الربح بنسبة ٣٣% ليصل إلى ٢٨.٣ مليون.

تسعة أشهر من عام ٢٠١٤: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٢% ما يعادل (١٠٥,٠٠٠) قطعة ليبلغ ٤.١٤ مليون قطعة ، كنتيجة مباشرة لانخفاض الطلب في مصر بنسبة ١١% ما يعادل (١٩٨,٠٠٠) قطعة عوض هذا الانخفاض زيادة حجم مبيعات التصدير بنسبة ٦% ما يعادل (١٢٤,٠٠٠) قطعة) نتيجة للنمو الجيد بانجلترا و اوروبا.

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٣٩.٠ جنيه للقطعة.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٤% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ٥٧٦.١ مليون جنيه ، تمثل الصادرات نسبة ٥٦.٨% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٢.٤% عن نفس الفترة من عام ٢٠١٣.

ارتفع متوسط تكلفة الأدوات الصحية بنسبة ٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٠٨.٥ جنيه للقطعة.

ارتفع هامش مجمل ربح الأدوات الصحية خلال التسعة أشهر الأولى بمقدار ٠.٦ نقطة مئوية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ٢١.٩% ، كما ارتفع مجمل الربح بنسبة ٧% ليبلغ ١٢٦.٤ مليون جنيه.

البلاط

تحليل قطاع البلاط					
%	تسعة أشهر		%	الربع الثالث	
	٢٠١٣	٢٠١٤		٢٠١٣	٢٠١٤
١٣/١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	١٣/١٤	٢٠١٣	٢٠١٤
	مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)				
	١٦,٩٦١	٢٠,٥٣٥	٥,٨٩٨	٧,٢٤٧	١٢١
	١,٤٩٧	١,٥٣٠	٣٧٨	٦١١	١٠٢
	٥,٧٨٥	٤,٢٨٣	٢,١١٦	٦٥٢	٧٤
	٢٤,٢٤٣	٢٦,٣٤٨	٨,٣٩٢	٨,٥١٠	١٠٩
	٢٣.٩%	١٦.٣%	٢٥.٢%	٧.٧%	٧.٦%
	٥٢٣.٨	٦٠٩.٨	١٨٢.٧	٢٠٦.٢	١١٦
	٢١.٦	٢٣.١	٢١.٨	٢٤.٢	١٠٧
	١٣.٧	١٥.٥	١٤.٠	١٧.٧	١١٤
	(٣٣١.٢)	(٤٠٩.٧)	(١١٧.٨)	(١٥٠.٧)	١٢٤
	١٩٢.٦	٢٠٠.١	٦٤.٩	٥٥.٥	١٠٤
	٣٦.٨%	٣٢.٨%	٣٥.٥%	٢٦.٩%	٤.٠%

الربع الثالث من عام ٢٠١٤: ارتفع حجم مبيعات البلاط بنسبة ١% في الربع الثالث من عام ٢٠١٤ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٨.٥ مليون متر مربع مع ارتفاع حجم المبيعات في السوق المحلية وما قبله من ضعف المبيعات في الاسواق التصديرية.

وارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ١١% ليصل إلى ٢٤.٢ جنيه للمتر المربع و ذلك نتيجة لزيادة الاسعار منذ شهر اغسطس لتقابل جزئيا الزيادة بتكلفة الطاقة .

و ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ١٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢٠٦.٢ مليون جنيه في الربع الثالث من عام ٢٠١٤.

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٢٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٧.٧ جنيه للمتر المربع نتيجة زيادة تكلفة الطاقة.

انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٨.٦ نقطة مئوية ليبلغ ٢٦.٩% كما انخفض مجمل الربح لهذا الربع ١٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٥٥.٥ مليون جنيه.

تسعة اشهر من عام ٢٠١٤: ارتفع حجم مبيعات البلاط بنسبة ٩% في التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٤ ليصل إلى ٢٦.٣ مليون متر مربع مع ارتفاع حجم المبيعات فى السوق المحلية وما قابله من ضعف المبيعات فى الاسواق التصديرية.

وارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ، ليصل إلى ٢٣.١ جنيه للمتر المربع.

وارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ١٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٦٠٩.٨ مليون جنيه فى التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٤.

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ١٤% ليصل إلى ١٥.٥ جنيه للمتر المربع.

انخفض هامش مجمل ربح البلاط فى التسعة اشهر الاولى من العام بمقدار ٤.٠ نقطة مئوية ليبلغ ٣٢.٨% ، بينما ارتفع مجمل الربح بنسبة ٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٠٠.١ مليون جنيه.

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه					
%	تسعة اشهر		%	الربع الثالث	
	٢٠١٣	٢٠١٤		٢٠١٣	٢٠١٤
					مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)
١١٠%	٩٤,٩٩٠	١٠٤,٩٠٦	١٥٢%	٢٣,١٢١	٣٥,٢٣٨
٦%	٧,٤٤٢	٤٢٤	٠%	٢,٧١٠	٢
١٠٣%	١٠٢,٤٣٢	١٠٥,٣٣٠	١٣٦%	٢٥,٨٣١	٣٥,٢٤٠
(٦.٩%)	٧.٣%	٠.٤%	-	١٠.٥%	-
					إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)
١١١%	٣١.٢	٣٤.٦	١٢٤%	٩.٢	١١.٤
١٠٨%	٣٠.٤.٤	٣٢٨.١	٩١%	٣٥٦.٨	٣٢٤.١
٩٦%	٢٢٧.٣	٢١٧.١	٨٢%	٢٤٢.٤	١٩٧.٨
٩٨%	(٢٣.٣)	(٢٢.٩)	١١١%	(٦.٣)	(٧.٠)
١٤٨%	٧.٩	١١.٧	١٥١%	٣.٠	٤.٥
٨.٥%	٢٥.٣%	٣٣.٨%	٦.٩%	٣٢.١%	٣٩.٠%

الربع الثالث من عام ٢٠١٤:

ارتفع حجم المبيعات خلال الربع الثالث بنسبة ٣٦% ليبلغ (٣٥,٢٤٠) قطعة ، مقارنة بـ (٢٥,٨٣١) قطعة خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٣ .

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٢٤% مقارنة بنفس الفترة عن العام السابق لتبلغ ١١.٤ مليون جنيه بينما انخفض متوسط صافي سعر القطعة بنسبة ٩% ليصل إلى ٣٢٤.١ جنيه للقطعة نتيجة لتنوع تشكيلة المنتجات المباعة .

انخفض متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٨% ليبلغ ١٩٧.٨ جنيه للقطعة مما يعكس تحقيق الاستفادة من وفرات الحجم الاقتصادي من خلال التشغيل الأمثل للوردية الواحدة باليوم .

ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٦.٩ نقطة مئوية ليبلغ نسبة ٣٩.٠% ، كما ارتفع مجمل الربح بنسبة ٥١% ليبلغ ٤.٥ مليون جنيه في هذا الربع من العام.

تسعة اشهر من عام ٢٠١٤: ارتفع حجم المبيعات خلال التسعة اشهر الأولى بنسبة ٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٠٥,٣٣٠ قطعة

ارتفع متوسط صافي سعر القطعة بنسبة ٨% ليصل إلى ٣٢٨.١ جنيه للقطعة من خلال التنوع النتجات في الربع الاول لبعض المشروعات

ارتفعت الإيرادات بنسبة ١١% لتبلغ ٣٤.٦ مليون جنيه ، كما ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٤% ليبلغ ٢١٧.١ جنيه للقطعة .

ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٨.٥ نقطة مئوية بنسبة ٣٣.٨% ، كما ارتفع مجمل الربح في التسعة اشهر الاولى من العام بنسبة ٤٨% ليبلغ ١١.٧ مليون جنيه.

المركز المالي

ارتفعت قيمة أصول شركة ليسيكو بنسبة ٦% بنهاية سبتمبر ٢٠١٤ لتبلغ ٢,٣٣٣.٦ مليون جنيه ، وارتفع إجمالي الالتزامات بنسبة ٥% لتبلغ ١,٤٤٠.٧ مليون جنيه ، كما تحسنت نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية بمقدار ٧% لتصل ٠.٦٧ مقارنة بمعدل ٠.٧٢ في نهاية عام ٢٠١٣ ، فيما استقر صافي الدين عند ٥٩٦.٦ مليون جنيه مقارنة بـ ٥٩٧.٥ مليون جنيه في نهاية عام ٢٠١٣ .

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية للربع الرابع و عام ٢٠١٥: فى الاول من يوليو قامت الحكومة المصرية بزيادة اسعار الغاز الطبيعى بنسبة ١٣٣%، وكذا الكهرباء بنسبة ٣٣% و البنزين و السولار باكثر من ٦٠% قد حقق أعلى تضخم فى التكاليف واجهته الشركة على مدار تاريخها فان توقعات الشركة الاولية تشير الى أن تكلفة الانتاج سوف تزيد بنسبة ٢٠% كنتيجة مباشرة و أثر أخر لهذه الزيادة فى التكاليف.

قامت الشركة بزيادة الاسعار فى المتوسط بمعدل ٨% ابتداء من شهر اغسطس و سبتمبر. هذه الزيادة من المتوقع ان تغطى ثلثى الزيادة فى التكاليف و لكن سوف تبقى ليسيكو مستقبلا تواجه معدلات ايرادات اقل من التى كانت عليها من قبل.

يجب ان تشهد النتائج القادمة تحسن تدريجي فى الاسعار لمقابلة الزيادة الحادة بالتكاليف منذ شهر يوليو من هذا العام. سرعة تطبيق و حجم الزيادة فى الاسعار تعتمد على ظروف السوق. و بناء على ما هو عليه اليوم سوف تواجه الشركة تحدى فى المحافظة على نمو حجم المبيعات مع الاخذ فى الاعتبار ضعف الطلب المتوقع فى مصر و التدنى الحاد فى المبيعات لليبيا منذ يوليو و ذلك بسبب الاوضاع السياسية الغير مستقرة.

تأمل الشركة فى ان الاستقرار و الانفاق من الحكومة فى مصر سوف يؤدى الى تحسن السوق فى الفصول القادمة فصاعدا. و فى ليبيا يبقى الاثر السلبي على المبيعات يصعب تقديره لصعوبة التنبؤ بظروف السوق.

التصدير لاوروبا ما زال قويا و من المتوقع ان يستمر هكذا فى عام ٢٠١٥، تعمل الشركة على فتح اسواق جديدة اقليميا لمقابلة المخاطر بمصر و ليبيا. ومع ذلك تجدر الإشارة إلى هذا الخطر في كل قطاعات.

الخطر الأخر هو أن يكون تقييم أثر التكلفة أقل مما هو فعلى حيث أن الكثير من موردين الشركة و مقدمين الخدمات لها سيرفعون الاسعار بالمثل وسيكون أثر هذا هو تضخم التكاليف و بشكل عام فانه من الصعب التنبؤ بأثر التضخم فى مصر فى هذه المرحلة المبكرة.

تستمر الشركة فى مواجهة هذه الضغوط التضخمية من خلال رفع الكفاءة و الاستفادة من وفورات الحجم الاقتصادى ولكن هذه الوفورات من المحتمل ان تكون غير كافية لمواجهة حجم نمو اقل من المتوقع.

على الرغم من هذه المخاطر تجاه حجم المبيعات، تهدف الشركة لتعويض هذه الزيادة فى التكاليف بالكامل واستعادة فقد الهوامش على مدار عام ٢٠١٥.

ما يتعلق بليسيكو

ليسيكو (رمز الأسهم: LCSW.CA; LECI EY) أحد الشركات الرائدة في إنتاج الأدوات الصحية وبالجودة التصديرية بالشرق الأوسط وأيضاً واحدة من أكبر الشركات المنتجة للبلاب بمصر ولبنان، وبخبرة تزيد عن ٥٠ 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، وإن 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 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 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						
%	تسعة اشهر		%	الربع الثالث		
	٢٠١٣	٢٠١٤		٢٠١٣	٢٠١٤	
١٣/١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	١٣/١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	(مليون ج.م)
%١١٠	١.١٠٩.٩	١.٢٢٠.٤	%١٠٩	٣.٧٨.٠	٤١١.٢	صافي المبيعات
%١١٢	(٧٩١.٣)	(٨٨٢.٣)	%١٢١	(٢٦٨.٠)	(٣٢٣.٠)	تكلفة المبيعات
%١٠٦	٣١٨.٦	٣٣٨.١	%٨٠	١١٠.٠	٨٨.٣	مجمعل الربح
(%١.٠)	%٢٨.٧	%٢٧.٧	(%٧.٦)	%٢٩.١	%٢١.٥	هامش مجمعل الربح (%)
%٨٨	(٥٦.١)	(٤٩.٢)	%٨٧	(١٨.١)	(١٥.٨)	مصاريف توزيع
%٩٧	(٩٩.٥)	(٩٦.٢)	%٩٦	(٣٥.٢)	(٣٤.٠)	مصاريف إدارية
%٦٨	١٣.٢	٩.٠	%١٠١	٣.٥	٣.٥	إيرادات تشغيل أخرى
%٩٢	(١٠.٨)	(٩.٩)	%٣٣٠	(٠.٨)	(٢.٥)	مصروفات تشغيل أخرى
%١١٦	١٦٥.٥	١٩١.٨	%٦٦	٥٩.٣	٣٩.٤	أرباح التشغيل
%٠.٨	%١٤.٩	%١٥.٧	(%٦.١)	%١٥.٧	%٩.٦	هامش أرباح التشغيل (%)
%٧٧	٣.٣	٢.٦	-	(٠.٢)	٠.٠	إيرادات استثمارات
%٨٥٧	١.٥	١٢.٩	%١٦٣	٠.٥	٠.٨	إيرادات تمويلية
%١٠٠	(٧٠.٦)	(٧٠.٧)	%٧٠	(٣٣.١)	(٢٣.٣)	مصروفات تمويلية
%١٣٧	٩٩.٦	١٣٦.٦	%٦٤	٢٦.٥	١٧.٠	الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية
%٢.٢	%٩.٠	%١١.٢	(%٢.٩)	%٧.٠	%٤.١	هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية
%١٤٧	(١١.٣)	(١٦.٦)	%٧٥	(١.٥)	(١.١)	ضرائب الدخل العام
%٢٩٤	(١.٤)	(٤.١)	%٣٦٥	(٠.٥)	(١.٨)	ضرائب الدخل المؤجلة
%١٣٣	٨٧.٠	١١٥.٨	%٥٧	٢٤.٥	١٤.٠	الربح بعد الضريبة
%١.٧	%٧.٨	%٩.٥	(%٣.١)	%٦.٥	%٣.٤	هامش الربح بعد الضريبة
%١٢٢	(١٩.٧)	(٢٤.٠)	%١١٩	(٦.٦)	(٧.٩)	حصة العاملين في الإرباح
%١٣٦	٦٧.٣	٩١.٨	%٣٤	١٨.٠	٦.١	صافي الربح قبل حقوق الأقلية
-	٠.١	(١.٧)	%١٨٤	(٠.٥)	(٠.٩)	حقوق الأقلية
%١٣٤	٦٧.٤	٩٠.١	%٣٠	١٧.٥	٥.٣	صافي الربح
%١.٣	%٦.١	%٧.٤	(%٣.٣)	%٤.٦	%١.٣	هامش صافي الربح (%)

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي			
	٣٠ سبتمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٩ شهور ٢٠١٤ / عام ٢٠١٣ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	٣٤٣.٣	٣٥٠.٠	%٩٨
المخزون	٦٣٣.٨	٥٦٧.٩	%١١٢
مدينون	٤٨٠.٧	٣٧٤.٣	%١٢٨
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٧٩.١	٧٤.٨	%١٠٦
إجمالي الأصول المتداولة	١,٥٣٦.٩	١,٣٦٧.٠	%١١٢
الأصول الثابتة (صافي)	٦٨٣.٤	٧٣٩.٧	%٩٢
أصول غير ملموسة	٢٢.٤	٢٢.٦	%٩٩
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	٠.٧	٠.٩	%٧٦
مشروعات تحت التنفيذ	٥٠.٨	٢٥.٤	%٢٠٠
استثمارات أخرى	٥.٥	٥.٣	%١٠٣
أوراق قبض طويلة الأجل	٣٣.٩	٤٠.٠	%٨٥
إجمالي الأصول طويلة الأجل	٧٩٦.٧	٨٣٣.٩	%٩٦
إجمالي الأصول	٢,٣٣٣.٦	٢,٢٠٠.٩	%١٠٦
بنوك سحب علي المكشوف	٨٩١.٥	٨٨١.٦	%١٠١
أقساط تستحق السداد خلال العام	٢٤.٨	٢٤.٧	%١٠٠
موردون و أوراق دفع	١٥٩.٩	١٥٩.٦	%١٠٠
ارصده دائنة أخرى	٢٥٣.٦	١٦٨.٣	%١٥١
مستحق لإطراف ذوي علاقة	١١.٥	١١.٢	%١٠٣
مخصصات	٣٤.٤	٤٦.٦	%٧٤
إجمالي الالتزامات المتداولة	١,٣٧٥.٨	١,٢٩٢.٠	%١٠٦
قروض طويلة الأجل	٢٣.٥	٤١.٢	%٥٧
التزامات طويلة الأجل أخرى	١.٨	٢.٠	%٨٩
مخصصات	١١.١	١٠.٨	%١٠٣
ضريبة الدخل مؤجلة	٢٨.٥	٢٤.٦	%١١٦
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	٦٤.٩	٧٨.٦	%٨٣
إجمالي الالتزامات	١,٤٤٠.٧	١,٣٧٠.٦	%١٠٥
حقوق الأقلية	٦.٣	٣.٧	%١٧١
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	%١٠٠
احتياطيات	٣٥٧.١	٣٥٠.٣	%١٠٢
الإرباح المحتجزة	٣٩.٢	٩٤.٣	%٤٢
صافي أرباح العام	٩٠.١	(١٨.٠)	-
إجمالي حقوق الملكية	٨٨٦.٥	٨٢٦.٦	%١٠٧
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	٢,٣٣٣.٦	٢,٢٠٠.٩	%١٠٦

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

%	تسعة أشهر		قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م)
	٢٠١٣	٢٠١٤	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي ربح الفترة
١٣٤%	٦٧.٤	٩٠.١	إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة
١٠.٨%	٦٩.5	٧٥.١	استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة
-	(٠.٤)	٠.٣	ضرائب الدخل عن الفترة
١٤٨%	١١.٣	١٦.٦	ضرائب الدخل المدفوعة
٤٢٦%	(٤.٤)	(١٨.٧)	ضرائب الدخل المؤجلة
٢٨١%	1.4	٣.٨	إيجار مدفوع مقدماً
١٠٠%	٠.٢	٠.٢	أرباح رأسمالية
٣%	(٤.٢)	(٠.١)	تدعيم المخصصات وفروق الترجمة
١٩٢%	٨.٣	١٥.٩	إلغاء مخصصات انتهى الغرض منها
٨%	(٥.٩)	(٠.٥)	حصة العاملين في الأرباح
١٢٢%	١٩.٧	٢٤.٠	الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية
٢٤٧%	١.١	٢.٧	الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة
٥٧%	٢٤.٠	١٣.٨	(الزيادة) / نقص بالمخزون
٩١%	(٨٥.١)	(٧٧.٢)	(الزيادة) / نقص في المدينون
١٥١%	(٧٤.٣)	(١١١.٨)	الزيادة / (نقص) في الدائنون
٨٠%	١١٠.٩	٨٨.٧	مخصصات مستخدمة
٢٦٠%	(٥.٧)	(١٤.٨)	زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخرى
٢٠٩٥%	(٠.٠)	(٠.٢)	المدفوع في الاستثمارات الأخرى
-	(٣.٦)	٣.٥	الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل
-	٣.٤	(٣.٠)	صافي النقدية من أنشطة التشغيل
٨١%	١٣٣.٦	١٠٨.٣	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
			إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ
٦٠%	(٧٤.٠)	(٤٤.٢)	الأصول غير الملموسة
٢١٧%	(٠.١)	(٠.١)	صافي التغير في الاستثمارات المتداولة الأخرى
٣٦%	(٠.٤)	(٠.١)	متحصلات من بيع أصول ثابتة
١%	٢٢.٠	٠.٢	زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل
-	(٢٤.٠)	٩.١	صافي النقدية من نشاط الاستثمار
٤٦%	(٧٦.٦)	(٣٥.٢)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
			زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل
١٠٠%	(١٧.٦)	(١٧.٦)	زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل
-	(٠.١)	٠.٢	توزيعات أرباح
١٢٥%	(٥٥.٣)	(٦٨.٩)	صافي النقدية من أنشطة التمويل
١١٨%	(٧٣.٠)	(٨٦.٤)	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٨٣%	(١٦.٠)	(١٣.٢)	صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة
٩٩%	(٥٩٩.٧)	(٥٩٣.١)	صافي النقدية وما في حكمها آخر الفترة
٩٨%	(٦١٥.٧)	(٦٠٦.٣)	