

# ليسيكو

## نتائج أعمال الربع الثالث من عام ٢٠١٥

الإسكندرية في ١١ نوفمبر ٢٠١٥: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم: LECEY; LCSW.CA) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الثالث من عام ٢٠١٥.

### لمحة علي نتائج الشركة

#### الربع الثالث من عام ٢٠١٥

- انخفضت الإيرادات بنسبة ١٨% لتبلغ ٣٣٨.٩ مليون جنيه (٥٣.٦% من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ٦% لتبلغ ١٨١.٦ مليون جنيه ، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٦% لتبلغ ١.١١ مليون قطعة (٥٥.١% تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ٢٩% لتبلغ ١٤٦.٩ مليون جنيه ، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٣١% لتبلغ ٥.٩ مليون متر مربع (١٠.٦% تصدير).
- انخفضت إيرادات خلطات المياه بنسبة ١٠% لتبلغ ١٠.٣ مليون جنيه ، مع حجم مبيعات بلغ ٢٩,٣٧٩ قطعة.
- انخفض الربح التشغيلي بنسبة ٥٨% ليصل الى ١٦.٤ مليون جنيه ، و انخفض هامش الربح التشغيلي بمقدار ٤.٨ نقطة مئوية ليصل الى ٤.٨%
- سجل الربع الثالث صافي خسارة تصل الى ٨.٧ مليون جنيه مقارنة بصافي ربح يصل الى ٥.٣ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

#### تسعة أشهر من عام ٢٠١٥

- انخفضت الإيرادات بنسبة ١٣% لتبلغ ١,٠٦٢.٩ مليون جنيه (٥١.٩% من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ٤% لتبلغ ٥٥١.٦ مليون جنيه ، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١١% لتبلغ ٣.٧ مليون قطعة (٥٧.٦% تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ٢٢% لتبلغ ٤٧٧.٠ مليون جنيه ، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٥% ليبلغ ١٩.٨٦ مليون متر مربع (١٥.٠% تصدير).
- انخفضت إيرادات خلطات المياه بنسبة ١% لتبلغ ٣٤.٣ مليون جنيه ، مع حجم مبيعات بلغ ٩٣,٩٩٢ قطعة.
- انخفض الربح التشغيلي بنسبة ٦٥% ليبلغ ٦٦.٦ مليون جنيه ، كما انخفض هامش الربح التشغيلي بمقدار ٩.٤ نقطة مئوية ليصل إلى ٦.٣% .
- سجلت الشركة صافي خسارة تصل الى ٢.٦ مليون جنيه مقارنة بصافي ربح يصل الى ٩٠.١ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

وقد علق السيد / جليبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة بقوله : الربع الثالث من العام كان صعباً للغاية. فقد سجلت الشركة صافي خسارة بمبلغ ٨.٧ مليون جنيهاً نتيجة الضعف المتزايد في السوق المحلي و الذي أقترن بشهر رمضان المعظم و عيد الفطر المبارك مما أثر على الطلب بمصر و الشرق الاوسط و بناءً عليه أنخفضت

المبيعات بنسبة ١٥% مقارنة عن نفس الفترة من هذا الربع في العام السابق علاوة على انخفاض الانتاج مما أثر على التكلفة.

و مازلنا نتأثر بمجموعة من العوامل كضعف البيئة الاقتصادية في مصر و الزيادة الجوهرية بالطاقة في هذا القطاع من الاعمال و الاغلاق المؤقت لمعظم أسواقنا الاقليمية بسبب عدم الاستقرار السياسي .

و لسوء الحظ فإن التحسن الذي شوهد بمصر خلال الربع الثاني لم يستمر في الربع الثالث مع انخفاض حاد في الطلب و التعرض الى زيادة في المنافسة و تحديداً في قطاع البلاط و الذي يعد أكثر تفككا و موسمياً من قطاع الادوات الصحية. أن الاستمرار في العودة الى الاستقرار السياسي و إستكمال خارطة الطريق يعد من المؤشرات الايجابية و المهمة في الوقت الراهن. ويمكن بناء خطوات إقتصادية بناءً على ذلك .

في قطاع التصدير الوضع السياسي في دولة ليبيا مازال يحد من النشاط و الذي أقترن مع إغلاق القطاع المصرفي للتحويلات البنكية.

ومع الصعوبات المستمرة التي نواجهها في الوقت الراهن. فنحن الان بصدد التوسع في التصدير لمواجهة التحديات بأسواقنا المحلية و كذلك التوسع في المعروض من منتجاتنا مع تقديم ميزة تنافسية بالاسواق.

تعمل الادارة جاهدة في مواجهة البيئة السلبية و هي تستجيب جيداً للتحديات.

وأضاف السيد / طاهر غرغور – عضو مجلس الإدارة المنتدب قائلاً : " شهد الربع الثالث انخفاض في المبيعات مع انتهاء الطلب الموسمي الاعتيادي مبكراً في اواخر الربع الثاني علاوة على تأثر الربع الثالث بإغلاق الاسواق لمدة أسبوعين تقريبا و كذلك انخفاض الانتاج بسبب شهر رمضان المعظم و عيد الفطر المبارك."

" تباطؤ الإيرادات اثر بشكل حاد على الارباح التشغيلية نتج عنه صافي خسائر لهذا الربع من العام و العام الحالي حتى تاريخه . نحن نواجه حتى نهاية هذا العام وبداية العام القادم تحدياً كبيراً. من الواضح ان عام ٢٠١٦ سوف يكون عاماً صعباً للغاية وحتى الان نحن نفتقر الى وضوح الرؤية و المؤشرات على استعادة الاوضاع كما كانت عليه بمصر او تحسن الوضع بالمنطقة "

ولسوء الحظ فان التباطؤ في الاسواق شهد تراكم في المخزون السلعي بهذا الربع. و ان الشركة تخطط لمزيد من الانخفاض في الانتاج خلال الربع الرابع للتأكد من عدم تكوين مخزون سلعي اضافي بنهاية العام الحالي."

"خلال الربع الثالث من العام قد تم اضافة خدمة نقل الادوات الصحية للموزعين بمصر و في الربع الرابع قد تم تقديم حزمة جديدة من مقاسات البلاط بتقنية طباعة جديدة. نحن نامل بان تلك الخدمات و المنتجات الجديدة سوف تعمل على استعادة الحصة السوقية بمصر و خلق فرص تصديرية جديدة. نحن نخطط لمتابعة هذه المبادرات التسويقية على مدار عام ٢٠١٥ مع تقديم منتجات و خدمات و حوافز تشجيعية على مدار الشهور القادمة. و بناءً عليه نحن نأمل في الاستمرار في استعادة الحصة السوقية و تحقيق أفضل النتائج في ظل هذه الظروف"

" مبادرتنا لمواجهة هذه البيئة التشغيلية الصعبة سوف تمكننا من استعادة قوتنا التنافسية و الاستفادة من المميزات القوية التي تتمتع بها شركتنا. "

## إيرادات وربحية ليسيكو

لمحة من قائمة الأرباح والخسائر						
%	تسعة أشهر		%	الربع الثالث		(مليون ج.م)
	٢٠١٤	٢٠١٥		٢٠١٤	٢٠١٥	
١٤/١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	١٤/١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	
%٩٦	٥٧٦.١	٥٥١.٦	%٩٤	١٩٣.٦	١٨١.٦	الصحي
%٧٨	٦٠٩.٨	٤٧٧.٠	%٧١	٢٠٦.٢	١٤٦.٩	البلاط
%٩٩	٣٤.٦	٣٤.٣	%٩٠	١١.٤	١٠.٣	خلطات المياه
%٨٧	١٢٢٠.٤	١٠٦٢.٨	%٨٢	٤١١.٢	٣٣٨.٩	صافي المبيعات
%٤.٧	%٤٧.٢	%٥١.٩	%٦.٥	%٤٧.١	%٥٣.٦	الصحي/ صافي المبيعات (%)
%٩٥	(٨٨٢.٣)	(٨٣٦.٧)	%٨٢	(٣٢٣.٠)	(٢٦٦.٢)	تكلفة المبيعات
%٦.٤	(%٧٢.٣)	(%٧٨.٧)	(%٠.٠)	(%٧٨.٥)	(%٧٨.٥)	تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)
%٦٧	٣٣٨.١	٢٢٦.٢	%٨٢	٨٨.٣	٧٢.٧	مجمل الربح
(%٦.٤)	%٢٧.٧	%٢١.٣	-	%٢١.٥	%٢١.٥	هامش مجمل الربح (%)
%١٠.٨	(١٤٥.٤)	(١٥٦.٧)	%١١١	(٤٩.٨)	(٥٥.٣)	مصارييف توزيع وإداريه (م.ت.أ)
%٢.٨	(%١١.٩)	(%١٤.٧)	%٤.٢	(%١٢.١)	(%١٦.٣)	م.ت.أ / صافي المبيعات (%)
%٣٤٢	(٠.٩)	(٣.٠)	-	١.٠	(١.٠)	صافي إيرادات/(مصرفوات) تشغيل أخرى
%٠.٢	(%٠.١)	(%٠.٣)	-	%٠.٢	(%٠.٣)	صافي إيرادات/(مصرفوات) تشغيل أخرى (%)
%٣٥	١٩١.٨	٦٦.٦	%٤٢	٣٩.٤	١٦.٤	أرباح التشغيل
(%٩.٤)	%١٥.٧	%٦.٣	(%٤.٨)	%٩.٦	%٤.٨	هامش أرباح التشغيل (%)
-	٩٠.١	(٢.٦)	-	٥.٣	(٨.٧)	صافي الربح (خسارة)
-	%٧.٤	(%٠.٢)	-	%١.٣	(%٢.٦)	هامش صافي الربح (%)

## الربع الثالث من عام ٢٠١٥: ضعف الطلب في جميع القطاعات يؤدي الى صافي خسارة.

انخفضت إيرادات ليسيكو في هذا الربع من العام بنسبة ٨٪ لتبلغ ٣٣٨.٩ مليون جنيهاً مصحوبة بانخفاض في حجم المبيعات في جميع القطاعات. فقد شهدت ليسيكو ضعفاً في الطلب بالسوق المحلي منذ شهر يوليو ٢٠١٤ حيث الزيادة في أسعار الطاقة و المواد البترولية.

انكماش الاسواق التصديرية الاقليمية في نفس التوقيت قد ادى الى الزيادة في كمية المعروض بالسوق المحلية ولأول مرة تشهد الشركة على نطاق الصناعة ككل فائض بالطاقة الانتاجية في قطاعي البلاط و الادوات الصحية

تحسن متوسط السعر في كل من قطاعي الادوات الصحية و البلاط مقارنة بنفس الفترة من العام السابق قد يعكس زيادة سعر الادوات الصحية في السوق المحلية كما ارتفع متوسط سعر التصدير نتيجة ضعف الجنية المصري امام العملات الاجنبية علاوة على تنوع تشكيلة المنتج.

مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ارتفع متوسط تكلفة الوحدة نتيجة لتباطؤ الإنتاج. بالإضافة الى استمرارية تخفيض الإنتاج في كلاً من قطاع البلاط و قطاع الأدوات الصحية و التي بدأت منذ بداية عام ٢٠١٥ كما توقفت المصانع مرتين بسبب عطلات عيد الفطر و الاضحى المباركين خلال هذا الربع من العام.

و نتيجة لذلك انخفض مجمل الربح بنسبة ١٨% ليبلغ ٧٢.٧ مليون جنيه بالرغم من ثبات هامش مجمل الربح للشركة عند نسبة ٢١.٥%.

و بصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية و الادارية بنسبة ١١٪ لتبلغ ٥٥.٣ مليون جنيه، وبصورة نسبية فقد ارتفعت نسبة المصروفات البيعية و الادارية بمقدار ٤.٢ نقطة مئوية لتبلغ ١٦.٣% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٢.١% في الربع الثالث من عام ٢٠١٤

بلغ صافي مصاريف التشغيل الأخرى ١.٠ مليون جنيه مقارنة بصافي إيرادات التشغيل الأخرى ٠.١ مليون جنيه في الربع الثالث من عام ٢٠١٤.

أنخفض الربح التشغيلي (الربح قبل الفائدة و الضريبة) بنسبة ٥٨% مقارنة عن نفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٦.٤ مليون جنيه في هذا الربع من العام، كما انخفض هامش الربح التشغيلي بمقدار ٤.٨ نقطة مئوية ليصل الى ٤.٨%.

وانخفضت مصروفات التمويل بنسبة ١٣% خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥ لتصل الى ٢٠.٣ مليون جنيه مقارنة عن نفس الفترة من عام ٢٠١٤ بسبب انخفاض التقديرة والدين العام .

سجلت الشركة ضريبة موجبة لهذا الربع ٠.١ مليون جنيه مقابل ٢.٩ مليون جنيه مصاريف ضرائب عن نفس الفترة من العام السابق وذلك بسبب تحقيق أرباح أقل في الربع الثالث من عام ٢٠١٥.

سجلت الشركة في الربع الثالث من هذا العام صافي خسارة بلغ ٨.٧ مليون جنيه مقارنة بصافي ربح بلغ ٥.٣ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

### نتائج تسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٥: تضخم التكاليف و ضعف الاسواق يدفع الى انخفاض حاد بالارباح.

شهدت التسعة أشهر الاولى من هذا عام خسارة مقارنة بربح كبير عن نفس الفترة من العام السابق نتيجة ضعف السوق المحلية و الاسواق الاقليمية و مقابلة التكاليف المرتفعة منذ منتصف عام ٢٠١٥

ضعف الطلب بالاسواق نتج عنه زيادة في الكمية المعروضة و الذي أدت الى زيادة المنافسة في الاسعار في الوقت الذي تمت فيه زيادة اسعار الطاقة و التي ادت الى ارتفاع التكاليف بنسبة ٢٠% ونتيجة لذلك ومقارنة بالعام السابق يظهر بعض التراجع الحاد باليرادات مقترناً بانخفاض ملحوظ بهامش الربح

انخفضت الإيرادات بنسبة ١٣% في التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٥ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١,٠٦٢.٩ مليون جنيه مع ضعف حجم المبيعات في جميع القطاعات وفي المقام الاول قطاع البلاط ( انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٥% - ٦.٥ مليون متر مربع) وذلك نتيجة الانخفاض الحاد في الاسواق التصديرية و الضعف في السوق المحلية.

انكماش الاسواق التصديرية الاقليمية في نفس التوقيت قد اضاف كمية الإنتاج المعروض الى السوق المحلية ولهذا لأول مرة تشهد الشركة على نطاق الصناعة فائض بالطاقة الانتاجية في قطاعي البلاط و الأدوات الصحية

خفضت الشركة متوسط سعر البلاط بنسبة ٧% في بداية شهر فبراير كما خفضت الشركة متوسط السعر بنسبة ٤% إضافية في شهر سبتمبر فقد أثر هذا الانخفاض في الاسعار بصورة جزئية على زيادة الاسعار التي تمت في عام ٢٠١٤ و مع ذلك مازال متوسط اسعار في كافة القطاعات مرتفع نسبياً مقارنة بالعام السابق.

ارتفعت اسعار الأدوات الصحية في شهر يوليو من هذا العام بعد الزيادة التي قد أقرت في عام ٢٠١٤ وبالرغم من ضعف الطلب في السوق المحلية لم تتأثر هذه الاسعار تنافسيا لهذا القطاع كما هو الحال في قطاع البلاط ونتيجة لذلك فقد شهد قطاع الأدوات الصحية تحسن جيد مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بشكل كبير مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بسبب الزيادة في تكاليف الغاز الطبيعي بنسبة ١٣٣% منذ شهر يوليو ٢٠١٤ و الزيادة الكبيرة أيضاً في الكهرباء و البنزين. هذه الزيادة قد أقرنت بضرورة خفض الانتاج في ضوء ضعف حجم المبيعات

وأنخفض مجمل الربح بنسبة ٣٣% ليلغ ٢٢٦.٢ مليون جنيه ، كما انخفض هامش مجمل الربح بمعدل ٦.٤ نقطة مئوية ليلغ ٢١.٣% مقارنة بنسبة ٢٧.٧% عن نفس الفترة من العام السابق.

بصورة مطلقة ارتفعت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ٨% لتبلغ ١٥٦.٧ مليون جنيه ، وبصورة نسبية ارتفعت نسبة مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بمقدار ٢.٨ نقطة مئوية لتصل إلى ١٤.٧% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١١.٩% في التسعة اشهر الاولى من العام السابق.

وبلغ صافي مصاريف التشغيل الأخرى ٣.٠ مليون جنيه مقارنة ب ٠.٩ مليون جنيه في التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٤.

انخفض الربح التشغيلي (الربح قبل الفائدة والضريبة) بنسبة ٦٥% ليصل إلى ٦٦.٦ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من عام السابق ، كما انخفض هامش الربح التشغيلي بمقدار ٩.٤ نقطة مئوية ليصل إلى ٦.٣% مقارنة بالعام السابق.

وانخفض صافي مصروفات التمويل بنسبة ١٤% خلال التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٥ مقارنة بالعام السابق ، ليصل إلى ٦٠.٨ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٤ بسبب انخفاض النقدية والدين العام .

سجلت الشركة ضرائب لهذا العام ١.٤ مليون جنيه مقابل ١٢.٥ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق وذلك بسبب تحقيق أرباح أقل في التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٥ ..

سجلت الشركة صافي خسارة بلغ ٢.٦ مليون جنية مقارنة بصافي ربح بلغ ٩٠.١ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

## التحليل القطاعي

### الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية					
%	تسعة أشهر		%	الربع الثالث	
	٢٠١٤	٢٠١٥		٢٠١٤	٢٠١٥
	١٤/١٥		١٤/١٥		
					مبيعات الصحي (بالألف قطعة)
					مصر
					لبنان
					تصدير
					أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)
					تصدير / إجمالي المبيعات %
					إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)
					متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)
					متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)
					تكلفة مبيعات الصحي
					مجمل الربح لقطاع الصحي
					هامش مجمل الربح القطاع الصحي

**الربع الثالث من عام ٢٠١٥:** انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع بنسبة ١٦% ليبلغ ١.١١ مليون قطعة ( الانخفاض بـ ٢٠٨,٠٠٠ قطعة ) نتيجة الانخفاض بحجم مبيعات في السوق المحلية ١٣% ( ٦٩,٠٠٠ قطعة ) و الانخفاض بحجم مبيعات التصدير ١٤% ( ٩٨,٠٠٠ قطعة ) جاء الانخفاض الحاد في هذا الربع من العام نتيجة النشاط المباشر في أوروبا مع ضعف المبيعات في فرنسا و المملكة المتحدة.

ارتفع متوسط الاسعار بنسبة ١١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٦٣.٣ جنيه للقطعة نتيجة زيادة الاسعار في عام ٢٠١٤ و في يوليو ٢٠١٥ وضعف الجنية المصرى ادى الى زيادة سعر التصدير.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٦% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ١٨١.٦ مليون جنيه ، تمثل الصادرات نسبة ٥٥.١% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٣.٩% في الربع الثالث من عام ٢٠١٤ .

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١% ليبلغ ١٢٦.٧ جنيه للقطعة .

انخفض هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ٧.٨ نقطة مئوية ليبلغ ٢٢.٤% كما ارتفع مجمل الربح بنسبة ٤٤% ليبلغ ٤٠.٧ مليون جنيه.

**نتائج التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٥:** انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ١١% او ما يعادل ٤٤٢,٠٠٠ قطعة ليبلغ ٣.٧ مليون قطعة ، نتيجة الانخفاض بحجم مبيعات التصدير بنسبة ٩% ( ٢٢٢,٠٠٠ قطعة ) و الانخفاض بحجم مبيعات في السوق المحلية بنسبة ١٠% ( ١٦٢,٠٠٠ قطعة ) .

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٤٩.١ جنيه للقطعة نتيجة زيادة الاسعار في عام ٢٠١٤ و في يوليو ٢٠١٥ كما ادى ضعف الجنية المصرى الى زيادة سعر التصدير.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٤% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ٥٥١.٦ مليون جنيه ، تمثل الصادرات نسبة ٥٧.٦% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٦.٨% في التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٤ .

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٨% السابق ليبلغ ١١٦.٩ جنيه للقطعة ويرجع ذلك الى الزيادة في اسعار الطاقة منذ شهر يوليو ٢٠١٤ و تقليل حجم الانتاج و عدم الاستفادة من وفرات الحجم الاقصادى.انخفض هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ٠.٤ نقطة مئوية ليبلغ ٢١.٥% كما انخفض مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ٦% ليبلغ ١١٨.٨ مليون جنيه.

## البلاط

تحليل قطاع البلاط					
%	النصف الأول		%	الربع الثاني	
	٢٠١٤	٢٠١٥		٢٠١٤	٢٠١٥
١٤/١٥			١٤/١٥		
	مبيعات البلاط (بالآلف متر مربع)				
%٧٨	٢٠٥٣٥	١٦,٠٠٦	%٦٨	٧.٢٤٧	٤,٩٦٤
	مصر				
%٥٧	١,٥٣٠	٨٧٢	%٥٠	٦١١	٣٠٣
	لبنان				
%٧٠	٤,٢٨٣	٢,٩٨٩	%٩٦	٦٥٢	٦٢٥
	تصدير				
%٧٥	٢٦,٣٤٨	١٩,٨٦٧	%٦٩	٨,٥١٠	٥,٨٩٢
	أجمالي مبيعات البلاط				
(%١.٣)	%١٦.٣	%١٥,٠	%٢.٩	%٧.٧	%١٠.٦
	تصدير / إجمالي المبيعات %				
%٧٨	٦٠٩.٨	٤٧٧,٠	%٧١	٢٠٦.٢	١٤٦.٩
	إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)				
%١٠٤	٢٣.١	٢٤,٠	%١٠٣	٢٤.٢	٢٤.٩
	متوسط سعر البيع (ج.م / م)				
%١٢٤	١٥.٥	١٩,٣	%١١٣	١٧.٧	٢٠.١
	متوسط التكلفة (ج.م / م)				
%٩٣	(٤٠٩.٧)	(٣٨٢.٨)	%٧٩	(١٥٠.٧)	(١١٨.٤)
	تكلفة مبيعات البلاط				
%٤٧	٢٠٠.١	٩٤.٢	%٥١	٥٥.٥	٢٨.٥
	مجموع الربح القطاع البلاط				
(%١٣.١)	%٣٢.٨	%١٩.٧	(%٧.٥)	%٢٦.٩	%١٩.٤
	هامش مجموع الربح قطاع البلاط				

**الربع الثالث من عام ٢٠١٥:** انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٣١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (٢٠٦٢ مليون متر مربع) ليبلغ ٥.٨٩ مليون متر مربع مع انخفاض المبيعات بالسوق المحلي (الانخفاض بنسبة ٣٢% بمعدل ٢.٢٨ مليون متر مربع) ولبنان (الانخفاض بنسبة ٥٠% بمعدل ٠.٣١ مليون متر مربع).

انخفاض التصدير نتيجة القيود التجارية العديدة التي تواجه الاسواق التصديرية الاساسية في المنطقة - خاصة ليبيا - منذ منتصف عام ٢٠١٤

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٣% ليبلغ ٢٤.٩ جنيه للمتر المربع وذلك بسبب الزيادة في الاسعار التي تمت في عام ٢٠١٤ ورغم تخفيض الاسعار في شهر فبراير و سبتمبر ٢٠١٥. التغيير في السعر يعكس تشكيلة المنتج - التوجه الى مزيد من بلاط الارضيات و الاكثر من حيث السعر- مع تأثير ضعف الجنية المصرى على التصدير و المبيعات في لبنان.

و انخفضت ايرادات البلاط بنسبة ٢٩% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٤٦.٩ مليون جنيه في الربع الثالث من عام ٢٠١٥.

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ١٣% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٢٠.١ جنيه للمتر المربع نتيجة قرار الشركة التخفيض الانتاج في ضوء ضعف الطلب.

انخفض هامش مجمل ربح البلاط بمقدار ٧.٥ نقطة مئوية ليبلغ ١٩.٤% كما انخفض مجمل الربح بنسبة ٤٩% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٨.٥ مليون جنيه.

**نتائج التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٥:** انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٢٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (٦.٦ مليون متر مربع) ليبلغ ١٩.٨٧ مليون متر مربع مع انخفاض في مبيعات السوق المحلية (الانخفاض

بنسبة ٢٢% بمعدل ٤.٥٣ مليون متر مربع ) و الاسواق التصديرية الاقليمية (الانخفاض بنسبة ٣٠% بمعدل ١.٢٩ مليون متر مربع ) كما شهدت السوق اللبنانية إنكماش حاد (الانخفاض بنسبة ٤٣% بمعدل ٠.٦٦ مليون متر مربع ) بسبب التأثير الحاد بالأمر السياسية المتعلقة بالمنطقة.

وارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٤% ليصل إلى ٢٤.٠ جنيه للمتر المربع كجزء من الزيادة التي تمت في عام ٢٠١٤ والتي خفضت في شهر فبراير و سبتمبر لمواجهة الزيادة التنافسية . التغيير في السعر يعكس تشكيلة المنتج

- التوجه الى مزيد من بلاط الارضيات و الاكثر من حيث السعر- مع تأثير ضعف الجنية المصرى على التصدير و المبيعات فى لبنان.

وانخفضت إيرادات البلاط بنسبة ٢٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٤٧٧.٠ مليون جنيه فى التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٥ .

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٢٤% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليلبلغ ١٩.٣ جنيه للمتر المربع و ذلك نتيجة الزيادة فى اسعار الطاقة منذ شهر يوليو ٢٠١٤ و قرار الشركة بخصوص تقليل الانتاج بنسبة ٣٠% منذ بداية لمواجهة ضعف المبيعات فى السوق المحلية و الاسواق التصديرية.

انخفض هامش مجمل ربح البلاط بمقدار ١٣.١ نقطة مئوية ليصل إلى ١٩.٧% ، كما انخفض مجمل الربح فى التسعة أشهر الاولى من العام بنسبة ٥٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليلبلغ ٩٤.٢ مليون جنيه.

## خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه					
%	تسعة أشهر		%	الربع الثالث	
	٢٠١٤	٢٠١٥		٢٠١٤	٢٠١٥
	١٤/١٥		١٤/١٥		
					مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)
					مصر
٨٩%	١٠٤,٩٠٦	٩٣,٦٠٠	٨٣%	٣٥,٢٣٨	٢٩,٣٤٦
٩٢%	٤٢٤	٣٩٢	١٦٥%	٢	٣٣
٨٩%	١٠٥,٣٣٠	٩٣,٩٩٢	٨٣%	٣٥,٢٤٠	٢٩,٣٧٩
-	٠.٤%	٠.٤%	-	-	٠.١%
					تصدير / إجمالي المبيعات %
٩٩%	٣٤.٦	٣٤.٣	٩٠%	١١.٤	١٠.٣
					إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)
١١١%	٣٢٨.١	٣٦٥.٢	١٠٨%	٣٢٤.١	٣٥٠.٥
					متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)
١٠٣%	٢١٧.١	٢٢٤.٢	١١٨%	١٩٧.٨	٢٣٢.٨
					متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)
٩٢%	(٢٢.٩)	(٢١.١)	٩٨%	(٧.٠)	(٦.٨)
					تكلفة مبيعات خلاطات المياه
١١٣%	١١.٧	١٣.٣	٧٨%	٤.٥	٣.٥
					مجمل الربح خلاطات المياه
٤.٨%	٣٣.٨%	٣٨.٦%	(٥.٤%)	٣٩.٠%	٣٣.٦%
					هامش مجمل الربح خلاطات المياه



**الربع الثالث من عام ٢٠١٥:**

انخفض حجم المبيعات خلال الربع الثاني بنسبة ١٧% ليبلغ ٢٩,٣٧٩ قطعة مقارنة بـ ٣٥,٢٤٠ قطعة خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٤.

ارتفع متوسط سعر القطعة بنسبة ٨% ليصل إلى ٣٥٠.٥ جنيه للقطعة بسبب تشكيلة المنتجات و زيادة الاسعار التي تمت في عام ٢٠١٤.

انخفضت ايرادات الربع الثالث من العام بنسبة ١٠% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ١٠.٣ مليون جنيه.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٨% ليبلغ ٢٣٢.٨ جنيه للقطعة ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة.

انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٥.٤ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٣.٦% كما ارتفع مجمل الربح بنسبة ٢٢% ليبلغ ٣.٥ مليون جنيه لهذا الربع.

**نتائج التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٥:** انخفض حجم المبيعات في التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٥ بنسبة ١١% ليبلغ ٩٣,٩٩٢ قطعة مقارنة بـ ١٠٥,٣٣٠ قطعة لنفس الفترة من عام ٢٠١٤.

ارتفع صافى متوسط سعر القطعة بنسبة ١١% ليصل إلى ٣٦٥.٢ جنيه للقطعة من خلال تشكيلة المنتجات و زيادة الاسعار التي تمت في عام ٢٠١٤.

انخفضت الايرادات خلال التسعة أشهر الاولى من العام بنسبة ١% لتصل إلى ٣٤.٣ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٣% ليبلغ ٢٢٤.٢ جنيه للقطعة ليعكس تشكيلة المنتج .

ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٤.٨ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٨.٦% كما ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٣% ليبلغ ١٣.٣ مليون جنيه خلال التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٥.

**المركز المالي**

ارتفعت قيمة أصول شركة ليسيكو بنهاية سبتمبر ٢٠١٥ بنسبة ١% لتبلغ ٢,٢٢٣.١ مليون جنيه مع تخفيض الشركة لارصدة النقدية بمقدار ٦١.٢ مليون جنيه على مدار التسعة أشهر الاولى كما استمر الانخفاض فى الاصول الثابتة من خلال الاهلاك و تحجيم الاستثمارات .

ارتفع إجمالي الالتزامات بنسبة ١% لتبلغ ١,٣٢٠.٦ مليون جنيه .

ارتفع إجمالي الدين بنسبة ٤% ليبلغ ٣٨.٦ مليون جنيه على مدار التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٥ ليبلغ ٩١٥.٦ مليون جنيه كما ارتفع صافى الدين بنسبة ١٦% ليبلغ ٧٣١.١ مليون جنيه مقارنة بـ ٦٣١.٣ مليون جنيه فى نهاية عام ٢٠١٤ ليعكس مدفوعات الأرباح فى عام ٢٠١٥ وصافى التدفقات النقدية السالبة الناتجة عن أعمال التسعة أشهر الاولى.

كما ارتفعت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ١٥% لتصل إلى ٠.٨٢ مقارنة بمعدل ٠.٧١ فى نهاية عام ٢٠١٤ .

## التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

**النظرة المستقبلية لنهاية العام و بداية عام ٢٠١٦:** التباطؤ الحاد في المبيعات بمصر خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٤ و الربع الاول من عام ٢٠١٥ مقترن بغلق السوق الليبية على مدار نفس الفترة قد أضاف مزيد من المخاطر على حجم المبيعات خاصة مع الزيادة في تكاليف الطاقة بداية من النصف الثاني من عام ٢٠١٤.

لسوء الحظ يبدو أن ضعف الطلب في أسواق الشركة المحلية و الاسواق التصديرية الاقليمية سيستمر و سوف نشهد انكماشاً موسمياً إضافياً في الربع الرابع من هذا العام و بداية عام ٢٠١٦

التحدى الذى يواجهه الشركة في هذه البيئة هو الدفاع عن حصة السوق و اكتسابها و محاولة الوصول الى أسواق جديدة لمقابلة الفقد في حجم المبيعات ومع ذلك سيكون من الصعب انجاز تغيير هاماً في الاداء على المدى القصير نظراً للمنافسة المحلية و الاقليمية و التى تسعى لنفس الاهداف.

وفى مواجهة الفائض فى السوق المحلى والمواجهة الشرسة المتزايدة من قبل المنافسين فى الصناعة فان الشركة مستمرة فى اتخاذ عدد من التدابير الدفاعية لتدافع عن الحصة السوقية و تنميتها.

فى الربع الاول من عام ٢٠١٥ قد قامت الشركة بتقديم عدد من العروض الترويجية و التسويقية لفترة محدودة لبعض المنتجات باسعار تنافسية كمحاولة لاستعادة الحصة التسويقية و من الناحية المالية قد ساهم هذا فى انخفاض متوسط سعر البلاط بنسبة تصل الى ٧% و الذى مؤقتاً قد خفض الى النصف اثر زيادة الاسعار التى قد فرضت منذ شهر أغسطس ٢٠١٤ .

بالاضافة الى ذلك قامت الشركة بتقديم خصومات محددة لتنشيط الاسواق التصديرية الاقليمية.

منذ الربع الثالث بدأت الشركة فى خدمة تسليم المنتجات من الادوات الصحية بمصر، مما اتاح مزيداً من الرقابة على التوزيع و التسعير بالاسواق علاوة على تقديم افضل الخدمات لموزعينا وذلك سوف يعرفنا مباشرة بتجار التجزئة الذين يتعاملون فقط من خلال الموزعين فان التعامل المباشر سوف يتيح لنا تدعيم التواجد بالاسواق.

فى الربع الثالث من العام طرحت الشركة عدد من الحوافز من خلال المنتجات وحجم المبيعات بالاسواق الاقليمية كما قامت بخفض الاسعار بقطاع البلاط بالسوق المحلى بنسبة ٤% اضافية و فى الربع الرابع تقوم الشركة بتقديم حزمة جديدة من مقاسات البلاط و تقنية الطباعة من انتاجها من البلاط و الذى سوف يسمح للشركة لتقديم منتجات اكثر و التنافس فى هذا القطاع السوقى.

وسوف يتم طرح هذا بنهاية الربع الاول كمرحلة اولى. ان الشركة من الممكن ان تقرر زيادة الانتاج من التقنية الجديدة خلال عام ٢٠١٦ فى حالة زيادة الطلب. هذه الاستثمارات لا تمثل عبئاً على الطاقة الانتاجية ولكنها تمثل الاستخدام الامثل لخطوط الانتاج لتقديم مرونة اكثر فى العملية الانتاجية.

و مع ذلك كل هذه الاجراءات تتم فى جواً ملئ بالمنافسة العنيفة و ضعف فى الطلب. ومن جانب التكلفة فمنذ شهر يوليو ٢٠١٤ نواجه زيادة كبيرة فى اسعار الطاقة و انخفاض فى الطلب مازال يمثل تحدياً.

منذ يوليو ٢٠١٤ قامت الحكومة المصرية بزيادة اسعار الغاز الطبيعى بنسبة ١٣٣%، و كذا الكهرباء بنسبة ٣٣% و البنزين و السولار باكثر من ٦٠% مما ادى الى أعلى تضخم فى التكاليف واجهته الشركة على مدار تاريخها فان توقعات الشركة - استناداً بانتاج عام ٢٠١٣ - فان تكلفة الانتاج زادت بنسبة ٢٠% كنتيجة مباشرة و اثر سنوى آخر لهذه الزيادة فى التكاليف. هذا سوف يمثل تكلفة سنوية تقدر ٢٠٠ مليون جنية مصرى استناداً على نفس حجم الانتاج.

ان الشركة تمكنت من تعويض مايقرب من ثلث هذه الزيادة فى التكاليف من خلال زيادة الاسعار و اسعار صرف العملات و تحسين الكفاءة الصناعية.

و مازالت الشركة تعامل سلبيا فى طريقة محاسبة الغاز الطبيعى فى الادوات الصحية حيث ان معظم المنافسين يتم محاسبتهم بـ ٥ دولار لكل مليون وحدة حرارية بريطانية فان كل مصانع الشركة ماعدا مصنع واحد يتم محاسبته بـ ٧ دولار لكل وحدة حرارية بريطانية. هذا التميز يكلف الشركة ما يقرب من ١.٢ مليون جنية شهرياً . تستمر الشركة فى تقديم هذه القضية ولديها عدد من مثل هذه القضايا بالمحاكم فى محاولة لتصحيح هذا الخطأ.

دفاعياً قامت الشركة بخفض طاقتها الانتاجية من البلاط بنسبة ٣٠% و من الادوات الصحية بنسبة ١٢%. هذا سوف يخفض من تكاليف الطاقة و العمالة و يتطابق مع إنتاج يقابل مستويات المبيعات الحالية .

يبدو من الواضح سوف يظل انخفاض الانتاج حتى الموسم الصيفى فى العام القادم . و لذلك سوف تظل التكاليف كما هى عليه فى عام ٢٠١٥ .

تأمل الشركة – مع خطط الحكومة الاستثمارية و تحديد تكاليف التضخم – باستعادة الطلب على مدار العام القادم . علاوة على ذلك مبادرات الشركة بزيادة الحصة السوقية وفتح اسواق جديدة سوف تحقق نمواً مقارنة بالعام السابق اذا ظلت الاسواق كما هى او تحسنت تدريجياً.

سوف تعمل الشركة على كل ما فى وسعها على استعادة الحصة السوقية فى مصر و المنطقة و التوسع فى التصدير لتحقيق افضل اداء ممكن و اسرع استعادة ممكنة للنتائج فى ظل هذه التحديات.

## 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 للبلاط 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، وان 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](mailto:tgargour@lecico.com)

**زوروا موقعنا على الانترنت : [www.lecico.com](http://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 أشهر		%	الربع الثالث		
	٢٠١٤	٢٠١٥		٢٠١٤	٢٠١٥	
١٤/١٥			١٤/١٥			(مليون ج.م)
%٨٧	١,٢٢٠.٤	١,٠٦٢.٩	%٨٢	٤١١.٢	٣٣٨.٩	صافي المبيعات
%٩٥	(٨٨٢.٣)	(٨٣٦.٧)	%٨٢	(٣٢٣.٠)	(٢٦٦.٢)	تكلفة المبيعات
%٦٧	٣٣٨.١	٢٢٦.٣	%٨٢	٨٨.٣	٧٢.٧	مجمول الربح
(%٦.٤)	%٢٧.٧	%٢١.٣	-	%٢١.٥	%٢١.٥	هامش مجمول الربح (%)
%١١٨	(٤٩.٢)	(٥٨.٢)	%١٢٩	(١٥.٨)	(٢٠.٣)	مصارييف توزيع
%١٠٢	(٩٦.٢)	(٩٨.٥)	%١٠٣	(٣٤.٠)	(٣٥.٠)	مصارييف إدارية
%٦٤	٩.٠	٥.٧	%٥٣	٣.٥	١.٩	إيرادات تشغيل أخرى
%٨٨	(٩.٩)	(٨.٧)	%١١٥	(٢.٥)	(٢.٩)	مصروفات تشغيل أخرى
%٣٥	١٩١.٨	٦٦.٦	%٤٢	٣٩.٤	١٦.٤	أرباح التشغيل
(%٩.٤)	%١٥.٧	%٦.٣	(%٤.٨)	%٩.٦	%٤.٨	هامش أرباح التشغيل (%)
%٩٦	٢.٦	٢.٥	%٨١	٠.٠	٠.٠	إيرادات تمويلية
%١٠٥	١٢.٩	١٣.٦	%٣٠٩	٠.٨	٢.٥	دخول تمويلية
%٨٦	(٧٠.٧)	(٦٠.٨)	%٨٧	(٢٣.٣)	(٢٠.٣)	مصروفات تمويلية
%١٦	١٣٦.٦	٢١.٩	-	١٧.٠	(١.٤)	الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية
(%٩.١)	%١١.٢	%٢.١	-	%٤.١	(%٠.٤)	هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية
%٢١	(١٦.٦)	(٣.٥)	%٣٠	(١.١)	(٠.٣)	ضرائب الدخل العام
-	(٤.١)	٢.١	-	(١.٨)	٠.٤	ضرائب الدخل المؤجلة
%١٨	١١٥.٨	٢٠.٥	-	١٤.٠	(١.٤)	الربح بعد الضريبة
(%٧.٦)	%٩.٥	%١.٩	-	%٣.٤	(%٠.٤)	هامش الربح بعد الضريبة
%٩٦	(٢٤.٠)	(٢٣.٠)	%٩٧	(٧.٩)	(٧.٧)	حصة العاملين في الأرباح
-	٩١.٨	(٢.٥)	-	٦.١	(٩.٠)	صافي الربح قبل حقوق الأقلية
%٧	(١.٧)	(٠.١)	-	(٠.٩)	٠.٣	حقوق الأقلية
-	٩٠.١	(٢.٦)	-	٥.٣	(٨.٧)	صافي الربح
-	%٧.٤	(%٠.٢)	-	%١.٣	(%٢.٦)	هامش صافي الربح (%)

## ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي			
٩ شهور ٢٠١٥ / عام ٢٠١٤ (%)	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ سبتمبر ٢٠١٥	(مليون ج.م)
			النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل
٧٥%	٢٤٥.٧	١٨٤.٥	المخزون
١٠.٨%	٦٦٧.٩	٧٢٤.٠	مدينون
١١٥%	٤٤٩.٦	٥١٧.٠	مستحق من أطراف ذوي علاقة
٨٦%	٦١.٨	٥٣.٤	<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>
<b>١٠.٤%</b>	<b>١,٤٢٥.٠</b>	<b>١,٤٧٩.٠</b>	
			الأصول الثابتة (صافي)
٩٢%	٧٠.٨	٦٥١.٨	أصول غير ملموسة
١٠.١%	٢٢.١	٢٢.٣	إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل
٧٢%	٠.٦	٠.٥	مشروعات تحت التنفيذ
٣٨٣%	١٣.١	٥٠.٣	استثمارات أخرى
١٠.٩%	٥.٤	٥.٨	أوراق قبض طويلة الأجل
٤٩%	٢٧.٣	١٣.٤	<b>إجمالي الأصول طويلة الأجل</b>
<b>٩.٦%</b>	<b>٧٧٧.١</b>	<b>٧٤٤.١</b>	<b>إجمالي الأصول</b>
<b>١٠.١%</b>	<b>٢,٢٠٢.٠</b>	<b>٢,٢٢٣.١</b>	
			بنوك سحب علي المكشوف
١١.٠%	٧٣٤.٥	٨٠٧.١	أقساط تستحق السداد خلال العام
٨.٤%	٤٤.٨	٣٧.٧	موردون و أوراق دفع
٩.٤%	١٣٢.٠	١٢٤.٥	ارصده دائنة أخرى
٩.٤%	٢٢٣.٤	٢١١.٠	مستحق لإطراف ذوي علاقة
١٠.٦%	٤.٨	٥.١	مخصصات
٩.٢%	٢٤.٤	٢٢.٥	<b>إجمالي الالتزامات المتداولة</b>
<b>١٠.٤%</b>	<b>١,١٦٣.٩</b>	<b>١,٢٠٧.٨</b>	
			قروض طويلة الأجل
٧.٣%	٩٧.٦	٧٠.٩	التزامات طويلة الأجل أخرى
٦.٠%	١.٣	٠.٨	مخصصات
١٠.١%	٩.٦	٩.٧	ضريبة الدخل مؤجلة
٩.٣%	٣٣.٧	٣١.٤	<b>إجمالي الالتزامات طويلة الأجل</b>
<b>٧.٩%</b>	<b>١٤٢.٢</b>	<b>١١٢.٧</b>	<b>إجمالي الالتزامات</b>
<b>١٠.١%</b>	<b>١,٣٠٦.١</b>	<b>١,٣٢٠.٦</b>	
			<b>حقوق الأقلية</b>
٨.٥%	٩.٥	٨.٠	رأس المال المصدر
١٠.٠%	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	احتياطيات
١٠.٦%	٣٥٥.٨	٣٧٧.٦	الإرباح المحتجزة
٣٠.٦%	٣٩.١	١١٩.٦	صافي أرباح العام
(٣%)	٩١.٦	(٢.٦)	<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<b>١٠.١%</b>	<b>٨٨٦.٤</b>	<b>٨٩٤.٥</b>	<b>إجمالي حقوق الملكية والالتزامات</b>
<b>١٠.١%</b>	<b>٢,٢٠٢.٠</b>	<b>٢,٢٢٣.١</b>	

## ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

%	تسعة أشهر		قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م)
	٢٠١٤	٢٠١٥	
١٤ / ١٥			
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
-	٩٠.١	(٢.٦)	صافي ربح الفترة
١٠١%	٧٥.١	٧٥.٧	إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة
-	٠.٣	(٠.١)	استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة
٢١%	١٦.٦	٣.٥	ضرائب الدخل عن الفترة
٤٨%	(١٨.٧)	(٩.٠)	ضرائب الدخل المدفوعة
-	٣.٨	(٢.٣)	ضرائب الدخل المؤجلة
٨٨%	٠.٢	٠.٢	إيجار مدفوع مقدماً
٤٦%	(٠.١)	(٠.٠)	أرباح رأسمالية
٦١%	١٥.٩	٩.٧	تدعيم المخصصات وفروق الترجمة
١٢٦٢%	(٠.٥)	(٦.٣)	إلغاء مخصصات انتهى الغرض منها
٩٦%	٢٤.٠	٢٣.٠	حصة العاملين في الأرباح
-	٢.٧	(١.٤)	الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية
٢٢٣%	١٣.٨	٣٠.٧	الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة
٦٦%	(٧٧.٢)	(٥٠.٨)	(الزيادة) / نقص بالمخزون
٥٦%	(١١١.٨)	(٦٢.٤)	(الزيادة) / نقص في المدينون
-	٨٨.٧	(٥.٩)	الزيادة / (نقص) في الدائون
٤٨%	(١٤.٨)	(٧.١)	مخصصات مستخدمة
٢٥١%	(٠.٢)	(٠.٥)	زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخرى
١٦٥٤%	٣.٥	٥٧.٩	المدفوع في الاستثمارات الأخرى
٨٤%	(٣.٠)	(٢.٥)	الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل
٤٦%	١٠٨.٣	٤٩.٦	<b>صافي النقدية من أنشطة التشغيل</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
١٢٨%	(٤٤.٢)	(٥٦.٨)	إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ
١٣٠%	(٠.١)	(٠.١)	الأصول غير الملموسة
٤٩١%	(٠.١)	(٠.٥)	صافي التغير في الاستثمارات المتداولة الأخرى
٣٣٠%	٠.٢	٠.٧	متحصلات من بيع أصول ثابتة
١٨١%	٩.١	١٦.٤	زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل
١١٤%	(٣٥.٢)	(٤٠.٣)	<b>صافي النقدية من نشاط الاستثمار</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
١٥٢%	(١٧.٦)	(٢٦.٨)	زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل
-	٠.٢	(٧.٢)	زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل
٧٤%	(٦٨.٩)	(٥١.٢)	توزيعات أرباح
٩٩%	(٨٦.٤)	(٨٥.١)	<b>صافي النقدية من أنشطة التمويل</b>
٥٧٧%	(١٣.٢)	(٧٥.٨)	<b>صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة</b>
٩٢%	(٥٩٣.١)	(٥٤٦.٧)	صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة
١٠٣%	(٦٠٦.٣)	(٦٢٢.٦)	<b>صافي النقدية وما في حكمها آخر الفترة</b>