

ليسيكو

نتائج أعمال الربع الأول عام ٢٠٢٤

الإسكندرية في ٢٦ مايو ٢٠٢٤: أعلنت شركة ليسيكو مصر (رمز الأسهم: LCSW.CA; LECl EY) النتائج المالية المجمعة عن الربع الأول من عام ٢٠٢٤.

لمحه على نتائج الشركة

الربع الأول من عام ٢٠٢٤

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٤٪ لتبلغ ١,٣٨٨,٨ مليون جنيه (٦٣,٩٪ من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ١٣٪ لتبلغ ٨٨٧,٧ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٧٪ ليلبلغ ١,٠٢ مليون قطعة (٧٠,٤٪ تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ١٠٪ لتبلغ ٣٩٤,٤ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٧٪ ليلبلغ ٥,٢ مليون متر مربع (٥,٩٪ تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلطات المياه بنسبة ٥١٪ لتبلغ ١٠٦,٧ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٩٪ ليلبلغ ٤٦,٩٩٥ قطعة.
- حققت الشركة ربح تشغيلي قدره ٣٢١,٧ مليون جنيه مقارنة بربح تشغيلي قدره ٣٠٦,٤ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق.
- حققت الشركة صافي ربح قدره ٤٧٧,٥ مليون جنيه مقارنة بصافي ربح قدره ٨٩ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق.

وقد علق السيد / جليبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة قائلاً: يسعدني أن أعلن عن بداية قوية لهذا العام مع أعلى إيرادات وأرباح تشغيلية وصافي أرباح ربع سنوية على الإطلاق.

شهدت العمليات الأساسية تحسناً مقارنة بعدة أرباع سابقة، حيث عوضت المبيعات المحلية الضعف في الصادرات، واستفادت هوامش الربحية من زيادة أحجام الإنتاج، وتحسين الكفاءة، وزيادة قيمة الصادرات في شهر مارس عندما انخفضت قيمة الجنيه حوالي ٥٢٪.

لقد حققنا أيضاً مكاسب غير تشغيلية بقيمة ٣٦١,٥ مليون جنيه مصرى من مبادلة فائض الدولار بالجنيه المصري من خلال تداول شهادات الإيداع الدولية (GDR) في هذا الربع، وكذلك من مكاسب فروق أسعار الصرف في مطلع مارس ٢٠٢٤ نتيجة انخفاض قيمة الجنيه. سمحت لنا هذه المكاسب غير التشغيلية القوية بتحقيق أرباح في الربع الأول من العام أكثر من الأرباح التي حققناها طوال عام ٢٠٢٣.

وتأتي هذه النتائج على الرغم من بيئة التشغيل الصعبة والمليئة بالتحديات مع انخفاض حجم الطلب والمبيعات في معظم الأسواق وزيادة الضغط على الأسعار بسبب المنافسة في الصادرات. ويشهد السوق المحلي أيضاً تراجعاً في الطلب، وأصبحت زيادات الأسعار أكثر صعوبة. على الرغم من أن هذا الربع تم تعويضه من خلال مشتريات العملاء المكثفة قبل انخفاض قيمة العملة والزيادات المتوقعة في الأسعار التي أعقبت ذلك.

تحسن وضعنا النقدي بشكل كبير في هذا الربع على خلفية هذه النتائج، مما أدى إلى انخفاض صافي الدين بنسبة ٥٠٪ تقريباً في هذا الربع إلى أدنى قيمة مطلقة له منذ أكثر من عقد من الزمن.

على الرغم من أن أدائنا خلال هذا الربع كان قوياً، إلا أنه لا يزال بإمكان ليسيكو تقديم نتائج أفضل بشكل ملحوظ إذا كان لدينا طلب للاستفادة الكاملة من الطاقة الإنتاجية وخاصة في الأدوات الصحية. على الرغم من أننا نتوقع ازدياد تحديات التضخم وهدوء السوق خلال بقية العام، إلا أن إدارة ليسيكو تأمل أن تكون قادرة على تقديم أداء قوى ومستمر في عام ٢٠٢٤ مع انخفاض قيمة الجنيه المصري مما يمنحنا دعماً قوياً لتعويض الضغوط الأخرى في السوق خلال الأشهر المقبلة.

وأضاف السيد/ طاهر غرغور- الرئيس التنفيذي لشركة ليسيكو مصر قائلاً: يسعدني جداً أن أعلن عن نتائج ربع سنوية قياسية في بداية هذا العام.

لقد كان تحسن عمليات التشغيل الأساسية مدفوعاً بارتفاع الأسعار على خلفية الزيادات المحلية وتأثير انخفاض قيمة العملة في مارس على الصادرات، في حين تم تعويض تضخم التكاليف من خلال زيادة الإنتاج وتحسين كفاءة التصنيع مقارنة بالأرباع القليلة الماضية.

ومع ذلك، فإن هذه الهوامش ستتعرض لضغوط في الأرباع القادمة حيث يؤدي التضخم المرتبط بتخفيض قيمة العملة إلى ارتفاع التكاليف. هذا هو النمط الذي شهدناه مصاحباً لكل تخفيض في قيمة العملة، وهذا هو السبب الرئيسي الذي جعل الربع الأول من العام الماضي أقوى بكثير من بقية العام.

ونتوقع أيضاً أن يتراجع الطلب في السوق المحلية حيث كان السوق يتجه للشراء في هذا الربع قبل تخفيض قيمة العملة المتوقع وزيادات الأسعار المرتبطة به، وهذا يفسر زيادة المخزون في منافذ البيع.

حققنا أيضاً صافي أرباح ممتازة في هذا الربع - حيث قمنا بتسييل المعروض من الدولار الزائد لدينا وحققتنا إيرادات تمويلية بلغت ١٤٩,٥ مليون جنيه مصري، كما حققنا إيرادات من فروق سعر الصرف لهذا الربع بلغت ٢١٢ مليون جنيه مصري نتيجة لانخفاض قيمة العملة في شهر مارس. وهذه الإيرادات استثنائية ولن تتكرر في الأرباع المقبلة إذا ظل سعر الصرف مرناً واستمرت تدفقات العملة إلى مصر.

نواصل تخفيض المخزون بشكل هامشي في هذا الربع على الرغم من أن عملية تخفيض المخزون القوية التي تمت في النصف الثاني من العام السابق قد اكتملت الآن بشكل أساسي. سمحت لنا نتائجنا القوية وتركيزنا المستمر على رأس المال العامل بتوليد تدفقات نقدية كبيرة في هذا الربع. ومع ذلك، نتوقع نمو الدين في الربع القادم بسبب توزيعات أرباح العاملين ودفع فاتورة الضرائب السنوية في شهر أبريل.

وبينما نتطلع إلى بقية عام ٢٠٢٤، أعتقد أننا سنستمر في تقديم أرقام جيدة - بدون المكاسب الاستثنائية لهذا الربع - لكنني أتوقع انخفاض أحجام المبيعات على خلفية ضعف الطلب والذي قد يتسبب في الضغط على هوامش الربحية، كما أن ازدياد المنافسة في الأسعار في معظم الأسواق قد يحد من قدرتنا على تمرير زيادات التكلفة إلى السوق، بالإضافة إلى أن التضخم في مصر يؤدي إلى ارتفاع التكاليف أيضاً. وسنكون قادرين على تعويض بعض هذه الضغوط من خلال الاستفادة من التأثير الكامل لانخفاض قيمة الجنيه والاستمرار في تحقيق مكاسب الكفاءة والوفر في التكاليف. لكن من المرجح أن تؤثر هذه الضغوط على أدائنا في الأرباع القادمة.

ستوفر لنا النتائج القوية في الربع الأول قاعدة جيدة لمواجهة التحديات في الأرباع القادمة، وقد منحنا انخفاض قيمة الجنيه المصري دفعة للمساعدة في استيعاب الضغوط المتوقعة في المستقبل. وعلى مدار بقية العام، سنعمل جاهدين للحفاظ على التحسن القوي في نتائجنا المالية التي حققناها في العام السابق والبناء على ذلك.

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحة من قائمة الأرباح والخسائر			
%	الربع الأول		(مليون ج.م)
	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢٣/٢٤			
١١٣%	٧٨٨,٠	٨٨٧,٧	الصحي
١١٠%	٣٥٨,٣	٣٩٤,٤	البلاط
١٥١%	٧٠,٥	١٠٦,٧	خلاطات المياه
١١٤%	١,٢١٦,٧	١,٣٨٨,٨	صافي المبيعات
(٠,٨%)	٦٤,٨%	٦٣,٩%	الصحي/ صافي المبيعات (%)
١٢٧%	(٧٤٧,٧)	(٩٥٣,١)	تكلفة المبيعات
٩,٨%	(٥٨,٩%)	(٦٨,٦%)	تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)
٩٣%	٤٦٩,١	٤٣٥,٨	مجمول الربح
(٧,٢%)	٣٨,٦%	٣١,٤%	هامش مجمل الربح (%)
١٠٨%	(١١٨,٤)	(١٢٧,٤)	مصارييف إدارية وبيعية (م.أ.ب)
(٣,١%)	(١٢,٣%)	(٩,٢%)	م.أ.ب / صافي المبيعات (%)
-	(٤٤,٣)	١٣,٤	صافي مصروفات تشغيل أخرى
-	(٣,٦%)	١,٠%	صافي مصروفات تشغيل أخرى (%)
١٠٥%	٣٠٦,٤	٣٢١,٧	أرباح التشغيل
(٢,٠%)	٢٥,٢%	٢٣,٢%	هامش أرباح التشغيل (%)
٥٣٦%	٨٩,٠	٤٧٧,٥	صافي الربح بعد الضريبة
٢٧,١%	٧,٣%	٣٤,٤%	هامش صافي الربح (%)

الربع الأول من عام ٢٠٢٤: صافي أرباح قياسية ناتجة من عمليات تشغيل قوية ومكاسب فروع صرف العملات الأجنبية

حققت ليسيكو صافي ربح قياسي خلال الربع بلغ ٤٧٧,٥ مليون جنيه، بزيادة ٤٣٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق مع ارتفاع أرباح التشغيل مدعوماً بإيرادات تمويلية ومكاسب فروع أسعار صرف العملات بلغت ٣٦١,٥ مليون جنيه. وفي عمليات التشغيل، تم تعويض الضغط على مبيعات التصدير من خلال المبيعات المحلية القوية مع اتجاه السوق نحو تكوين مخزون قبل التضخم المتوقع في التكاليف. كما تعززت النتائج التشغيلية أيضاً نتيجة لانخفاض قيمة الجنية المصري في شهر مارس. كما تمكنت الشركة من تحقيق دخل مالي كبير من خلال تسهيل بعض فائض عملتها الأجنبية من خلال سوق شهادات الإيداع الدولية (GDR)، مما أضاف إيرادات تمويلية قدرها ١٤٩,٥ مليون جنيه قبل تخفيض قيمة العملة. كما حققت ليسيكو إيرادات بلغت ٢١٢ مليون جنيه في أسعار صرف العملات الأجنبية نتيجة تأثير تخفيض قيمة الجنية المصري على الأصول والالتزامات في شهر مارس. تمثل هذه الإيرادات التمويلية الاستثنائية التي تلى أرباح التشغيل في ترتيب قائمة الأرباح أو الخسائر نسبة ٦٠% من أرباح ليسيكو قبل الضريبة في هذا الربع.

ارتفعت الإيرادات في الربع الرابع بنسبة ١٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ١,٣٨٨,٨ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٣: ١,٢١٦,٧ مليون جنيه) على الرغم من انخفاض حجم المبيعات بنسبة ٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، مع ارتفاع الأسعار الذي أدى إلى زيادة الإيرادات في جميع القطاعات. وارتفعت الإيرادات المحلية بنسبة ٢٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٦٦١,٦ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٣: ٥٢٨,١ مليون جنيه) وارتفعت إيرادات التصدير بنسبة ٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٧٢٧,٣ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٣: ٦٨٨,٧ مليون جنيه).

مقارنة بالربع السابق فقد ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٤% (الربع الرابع ٢٠٢٣: ١,٢٢٣ مليون جنيه). مع ارتفاع أحجام المبيعات بنسبة ٨%. ارتفعت الإيرادات المحلية بنسبة ١٠% مقارنة بالربع السابق لتصل إلى ٦٦١,٦ مليون جنيه (الربع الرابع ٢٠٢٣: ٥٩٨,٩ مليون جنيه)، كما ارتفعت الصادرات بنسبة ١٧% مقارنة بالربع السابق لتصل إلى ٧٢٧,٣ مليون جنيه (الربع الرابع ٢٠٢٣: ٦٢٤,١ مليون جنيه).

ارتفعت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ٢٧٪ لتصل إلى ٩٥٣,١ مليون جنيه مصري (الربع الأول ٢٠٢٣: ٧٤٧,٧ مليون جنيه مصري).

مقارنة بالربع السابق ارتفعت تكلفة المبيعات بنسبة ٤٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣: ٩١٣,٤ مليون جنيه مصري)، مع زيادة أحجام الإنتاج بنسبة ١٧٪ تقريباً مما يسمح لوفورات الحجم الاقتصادية بتعويض بعض تضخم التكاليف الذي حدث في الربع الأول من العام.

انخفض مجمل ربح الربع الأول بنسبة ٧٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليصل ٤٣٥,٨ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٣: ٤٦٩,١ مليون جنيه)، كما انخفض هامش الربح الإجمالي بمقدار ٧,٢ نقطة مئوية إلى ٣١,٤٪ مقارنة ب ٣٨,٦٪ في نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٤١٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣: ٣٠٩,٦ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٢,١ نقطة مئوية (الربع الرابع ٢٠٢٣: ٢٩,٥٪).

وبصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٨٪ لتصل إلى ١٢٧,٤ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٣: ١١٨,٤ مليون جنيه) بينما انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ٠,٦ نقطة مئوية لتصل إلى ٩,٢٪ (الربع الأول ٢٠٢٣: ٩,٧٪).

مقارنة بالربع السابق انخفضت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ١٩٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣: ١٥٦,٦ مليون جنيه)، كما انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ٣,٦ نقطة مئوية (الربع الرابع ٢٠٢٣: ١٢,٨٪).

سجلت الشركة ١٣,٤ مليون جنيه صافي إيرادات تشغيل أخرى مقارنة بصافي مصروفات تشغيل أخرى قدرها ٤٤,٣ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق سجلت الشركة ١٣,٤ مليون جنيه صافي إيرادات تشغيل أخرى مقارنة بصافي إيرادات تشغيل أخرى بقيمة ٧,٨ مليون جنيه في الربع الرابع ٢٠٢٣.

ارتفع الربح التشغيلي في الربع الأول بنسبة ٥٪ ليصل إلى ٣٢١,٧ مليون جنيه مصري (الربع الأول ٢٠٢٣: ٣٠٦,٤ مليون جنيه). بينما انخفضت نسبة هامش الربح التشغيلي بمقدار ٢ نقطة إلى ٢٣,٢٪ مقارنة بنسبة ٢٥,٢٪ في نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفع الربح التشغيلي بمقدار ١٠٠٪ ما يعادل ١٦١ مليون جنيه (الربع الرابع ٢٠٢٣: ١٦٠,٩ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش الربح التشغيلي بمقدار ١٠ نقطة (الربع الرابع ٢٠٢٣: ١٣,٢٪).

سجلت ليسيكو خلال الربع صافي إيرادات تمويلية بلغت ٢٨٥ مليون جنيه مقابل ١٢٩ مليون جنيه صافي مصروفات تمويلية في نفس الفترة من العام السابق. وترجع هذه الزيادة في الإيرادات التمويلية إلى إيرادات استثنائية قدرها ١٤٩,٥ مليون جنيه مصري ناتجة من تحويل فائض العملات الأجنبية إلى جنيه مصري من خلال شهادات الإيداع الدولية (GDR) وأيضاً إيرادات استثنائية ناتجة من فروق صرف العملات في مصر قدرها ٢١٢ مليون جنيه مصري بعد انخفاض قيمة الجنيه في مارس الجاري. مقارنة بالربع السابق حققت ليسيكو صافي إيرادات تمويلية قدرها ٢٨٥ مليون جنيه مصري مقابل صافي مصروفات تمويلية قدرها ٦ مليون جنيه.

سجلت الشركة صافي أعباء ضريبية خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤ بلغت ١٢١ مليون جنيه مقارنة بصافي أعباء ضريبية بلغت ٨٧ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق.

ارتفع صافي الربح في الربع الأول مقارنة بالعام السابق بنسبة ٤٣٦٪ ليصل إلى ٤٧٧,٥ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٣: ٨٩ مليون جنيه). كما ارتفعت نسبة هامش صافي الربح بمقدار ٢٧,١ نقطة إلى ٣٤,٤٪ مقارنة بنسبة ٧,٣٪ في نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفع صافي الربح بنسبة ٣٣١٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣: ١١٠,٨ مليون جنيه)، مع ارتفاع الهامش بنسبة ٢٥,٣ نقطة مئوية (الربع الرابع ٢٠٢٣: ٩,١٪).

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

الربع الأول من عام ٢٠٢٤: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع بنسبة ٧٪ (انخفض ٧٩,٩١٥ قطعة). انخفضت المبيعات المحلية بنسبة ٤٪ (انخفضت ١٠,٩٠٧ قطعة)، كما انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٩٪ (انخفض ٦٩,٤١٦ قطعة)، بينما ارتفع حجم مبيعات لبنان بنسبة ٦٪ (ارتفع ٤٠٨ قطعة).

مقارنة بالربع السابق من العام ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٨٪ (ارتفع ٧٣,٧٠١ قطعة). ارتفع حجم المبيعات المحلية بنسبة ١٪ (ارتفع ٣,٢٨٦ قطعة)، كما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ١١٪ (ارتفع ٧٠,٤١٦ قطعة)، بينما ظلت مبيعات لبنان ثابتة عند ٧٠٠٠ قطعة.

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٢١٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليلعب ٨٦٦,٥ جنيه للقطعة (الربع الأول ٢٠٢٣: ٧١٣,٥ جنيه). بعد سلسلة من الزيادات خلال العام بالإضافة إلى تأثير الانخفاض الكبير في قيمة الجنية المصرى على متوسط أسعار التصدير. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط سعر القطعة بنسبة ١١٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣: ٧٨٣,٨ جنيه للقطعة).

ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٨٨٧,٧ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٣: ٧٨٨ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٩٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣: ٧٤٥,٢ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة مبيعات القطعة بنسبة ٤٢٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليلعب ٥٨٨,٢ جنيه للقطعة ويرجع ذلك أساسياً إلى التضخم الكبير محلياً وتأثير انخفاض قيمة العملة على تكاليف الاستيراد. كما أن انخفاض الإنتاج بنسبة ٧٪ مقارنة بالعام السابق، أدى إلى عدم الاستفادة من بعض وفورات الحجم الاقتصادية، مما أدى إلى زيادة متوسط التكلفة.

مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة المبيعات للقطعة هامشياً بنسبة ٠,٤٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣: ٥٩٠,٨ جنيه للقطعة). مع ارتفاع الإنتاج بنسبة ١١٪.

انخفض مجمل الربح في الربع الأول من العام بنسبة ١٤٪ ليصل ٢٨٥,١ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٣: ٣٣١,٦ مليون جنيه). كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١٠ نقطة مئوية ليصل ٣٢,١٪ (الربع الأول ٢٠٢٣: ٤٢,١٪).

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بمقدار ٥٥٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣: ١٨٣,٤ مليون جنيه)، كما ارتفعت نسبة هامش مجمل الربح بمقدار ٧,٥ نقطة مئوية (الربع الرابع ٢٠٢٣: ٢٤,٦٪).

مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	الربع الأول		%
	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
مصر	٢٩٦	٣٠٧	٩٦٪
لبنان	٧	٧	١٠٦٪
تصدير	٧٢١	٧٩١	٩١٪
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	١,٠٢٤	١,١٠٤	٩٣٪
تصدير / إجمالي المبيعات %	٧٠,٤٪	٧١,٦٪	(١,٢٪)
إيرادات مبيعات الصحي (مليون ج.م)	٨٨٧,٧	٧٨٨,٠	١١٣٪
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م / قطعة)	٨٦٦,٥	٧١٣,٥	١٢١٪
متوسط تكلفة القطعة (ج.م / قطعة)	٥٨٨,٢	٤١٣,٢	١٤٢٪
تكلفة مبيعات الصحي	(٦٠٢,٦)	(٤٥٦,٤)	١٣٢٪
مجمل ربح قطاع الصحي	٢٨٥,١	٣٣١,٦	٨٦٪
هامش مجمل ربح قطاع الصحي	٣٢,١٪	٤٢,١٪	(١٠,٠٪)

البلاط

الربع الأول من عام ٢٠٢٤: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٧٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليلبغ ٥,٢ مليون متر مربع (انخفض ٤١٨,٢٤٥ متر مربع). انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ٢٪ (انخفض ٩٠,٩٦٩ مليون متر مربع)، وانخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٤٨٪ (انخفض ٢٨١,٠٦٦ متر مربع)، كما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٥٤٪ (انخفض ٤٦,٢١١ متر مربع).

مقارنة بالربع السابق ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٩٪ (ارتفع ٤٤٠,٢٨٢ متر مربع)، ارتفع حجم المبيعات المحلية بنسبة ١٩٪ (ارتفع ٧٩٠,٤٤٩ متر مربع)، بينما انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٥٢٪ (انخفض ٣٣٥,٩٠٤ متر مربع)، وانخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٢٣٪ (انخفض ١٤,٢٦٣ متر مربع).

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ١٩٪ ليلبغ ٧٥,٧ جنيه للمتر مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (الربع الأول ٢٠٢٣: ٦٣,٦ جنيه للمتر المربع). نتيجة لسلسلة من ارتفاعات الأسعار المحلية، بالإضافة إلى تأثير انخفاض قيمة الجنيه المصرى على أسعار الصادرات. مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٧٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣: ٨١ مليون جنيه).

ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ١٠٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٩٤,٤ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٣: ٣٥٨,٣ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفعت الإيرادات بنسبة ٢٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣: ٣٨٦,٥ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٢٦٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليلبغ ٥٨,١ جنيه للمتر (الربع الأول ٢٠٢٣: ٤٦,٣ جنيه للمتر المربع). انخفض إنتاج البلاط بنسبة ٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٧٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣: ٦٢,٢ جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفع إنتاج البلاط بنسبة ٣٠٪.

انخفض مجمل ربح قطاع البلاط بنسبة ٦٪ ليصل إلى ٩١,٥ مليون جنيه مقارنة بمجمل ربح ٩٧,٨ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق. كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٤,١ نقطة مئوية ليصل ٢٣,٢٪ (الربع الأول ٢٠٢٣: ٢٧,٣٪). مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٢٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣: ٨٩,٧ مليون جنيه)، بينما ظل هامش مجمل الربح ثابتاً عند ٢٣,٢٪.

%	الربع الأول		مبيعات البلاط (بالآلف متر مربع)
	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢٣/٢٤			
٩٨٪	٤,٩٥٢	٤,٨٦١	مصر
٤٦٪	٨٦	٤٠	لبنان
٥٢٪	٥٩١	٣١٠	تصدير
٩٣٪	٥,٦٢٩	٥,٢١١	أجمالي مبيعات البلاط
(٤,٦٪)	١٠,٥٪	٥,٩٪	تصدير / إجمالي المبيعات %
١١٠٪	٣٥٨,٣	٣٩٤,٤	إيرادات مبيعات البلاط (مليون ج.م)
١١٩٪	٦٣,٦	٧٥,٧	متوسط سعر البيع (ج.م / م ^٢)
١٢٦٪	٤٦,٣	٥٨,١	متوسط التكلفة (ج.م / م ^٢)
١١٦٪	(٢٦٠,٤)	(٣٠٢,٩)	تكلفة مبيعات البلاط
٩٤٪	٩٧,٨	٩١,٥	مجمل ربح قطاع البلاط
(٤,١٪)	٢٧,٣٪	٢٣,٢٪	هامش مجمل ربح قطاع البلاط

خلاطات المياه

الربع الأول من عام ٢٠٢٤: انخفض حجم مبيعات الربع الأول من عام ٢٠٢٤ بنسبة ٩٪ ليبلغ ٤٩,٩٩٥ قطعة مقارنة بـ ٥١,٣٩٦ قطعة عن نفس الفترة من العام السابق. على الرغم من أن قطاع الخلاطات يشهد نمواً كبيراً، إلا أن هذا الرقم لا يعبر بوضوح بسبب تشكيلة المبيعات مع وجود بعض الأصناف منخفضة القيمة ذات وزن أكبر في تشكيلة المبيعات.

مقارنة بالربع السابق فقد انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٩٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣ : ٦٥,٨٣١ قطعة).

ارتفع متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ٦٦٪ ليصل إلى ٢,٢٧١ جنيه للقطعة (الربع الأول ٢٠٢٣ : ١,٣٧١ جنيه للقطعة). مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ٦٤٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣ : ١,٣٨٧ جنيه للقطعة).

ارتفعت إيرادات الربع الأول من العام بنسبة ٥١٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ١٠٦,٧ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٣ : ٧٠,٦ مليون جنيه). بلغت نسبة إيرادات قطاع الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٧,٧٪ بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ٥,٨٪ من إجمالي إيرادات المجمعة. مقارنة بالربع السابق من العام ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٧٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣ : ٩١,٣ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٦٧٪ ليبلغ ١,٠١٣ جنيه للقطعة (الربع الأول ٢٠٢٣ : ٦٠٦ جنيه للقطعة) ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة وتضخم التكاليف المحلية وانخفاض قيمة العملة. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٢١٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣ : ٨٣٥,٨ جنيه للقطعة).

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٥٠٪ مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٥٩,١ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٣ : ٣٩,٣ مليون جنيه)، بينما انخفض هامش مجمل الربح هامشياً بمقدار ٠,٤ نقطة مئوية ليصل إلى ٥٥,٤٪ (الربع الأول ٢٠٢٣ : ٥٥,٨٪). بلغت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات من إجمالي مجمل ربح المجمعة ١٣,٢٪ بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ٨,٤٪ من إجمالي مجمل ربح المجمعة.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٦٣٪ (الربع الرابع ٢٠٢٣ : ٣٦,٣ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ١٥,٧ نقطة مئوية (الربع الرابع ٢٠٢٣ : ٣٩,٧٪). بلغت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات من مجمل ربح المجمعة ١١,٧٪ في الربع الرابع من عام ٢٠٢٣.

%	الربع الأول		مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)
	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢٣/٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٩١٪	٥١,٣٩٦	٤٦,٩٩٥	مصر
-	-	-	تصدير
٩١٪	٥١,٣٩٦	٤٦,٩٩٥	إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)
٠,٠٪	٠,٠٪	٠,٠٪	تصدير / إجمالي المبيعات %
١٥١٪	٧٠,٥	١٠٦,٧	إيرادات مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)
١٦٦٪	١,٣٧١	٢,٢٧١	متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)
١٦٧٪	٦٠٦	١,٠١٣	متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)
١٥٣٪	(٣١,١)	(٤٧,٦)	تكلفة مبيعات خلاطات المياه
١٥٠٪	٣٩,٣	٥٩,١	مجمل ربح خلاطات المياه
(٠,٤٪)	٥٥,٨٪	٥٥,٤٪	هامش مجمل ربح خلاطات المياه

المركز المالي

ارتفعت قيمة الأصول الثابتة لشركة ليسيكو في نهاية مارس ٢٠٢٤ بنسبة ٥٪ لتبلغ ٢,٣٤٢.٩ مليون جنيه (٢٠٢٣: ٢,٢٢٢.٤ مليون جنيه).

ارتفع إجمالي حقوق الملكية بنسبة ٢٦٪ في نهاية مارس ٢٠٢٤ ليصل إلى ٢,٧٤٦.١ مليون جنيه مصرى (٢٠٢٣: ٢,١٨٥.٥ مليون جنيه).

ارتفعت قيمة الأصول المتداولة بنهاية مارس ٢٠٢٤ بنسبة ٢٣٪ لتبلغ ٣,٩٨٢,٨ مليون جنيه (٢٠٢٣: ٣,٢٣٣ مليون جنيه)، حيث ارتفعت أرصدة كلاً من النقدية والعلاء وكمية مخزون الإنتاج التام والخامات بسبب تأثير انخفاض قيمة الجنيه المصرى مع استمرار التضخم على أسعار البيع والتكلفة.

ارتفعت إجمالي الإلتزامات بنسبة ٩٪ لتبلغ ٣,٤٨٥.٥ مليون جنيه. (٢٠٢٣: ٣,١٩٣.٦ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة ارتفاع أرصدة الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى.

انخفض إجمالي الدين بنسبة ١٥٪ ما يعادل ٢٠٥ مليون جنيه ليلبلغ ١,١٩٩.٨ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٤٠٤.٥ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠٢٣.

انخفض صافي الدين بنسبة ٥٠٪ ما يعادل ٤٧١ مليون جنيه ليلبلغ ٤٧٧.٢ مليون جنيه مقارنة بـ ٩٤٨.٣ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠٢٣.

بلغت نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية في نهاية مارس ٢٠٢٤ نسبة ١٧,٠ مقارنة بمعدل ٤٣,٠ في نهاية عام ٢٠٢٣.

ارتفع رأس المال العامل بنسبة ٣٪ أو ما يعادل ٤٨,٧ مليون جنيه ليلبلغ ١,٧١٩.٦ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٦٧٠.٩ مليون جنيه في نهاية عام ٢٠٢٣.

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية النظرة المستقبلية للربع الثاني وبقيّة عام ٢٠٢٤:

بعد ربع مبيعات قوى إلى حد ما، تتوقع ليسيكو أن تشهد تراجع الطلب في الربع الثاني في السوق المحلية بسبب تأثير العطلات الممتدة من خلال عيد الفطر وعيد الأضحى والشراء بحذر من جانب المستهلك والذي سيحد من المبيعات المحلية مقارنة بربع الأول من العام.

سيتم تعويض الضعف في أحجام المبيعات إلى حد ما من خلال الزيادة في متوسطات الأسعار، حيث يؤثر انخفاض قيمة العملة على قيمة مبيعات الأرباع الكاملة بدلاً من شهر واحد فقط في الربع الأول.

ومن المتوقع أيضاً أن يرتفع متوسط التكلفة، حيث يؤدي انخفاض قيمة العملة والتضخم المحلى إلى ارتفاع تكاليف المدخلات، وستفقد الشركة إنتاج عدة أسابيع بسبب العطلات في هذا الربع.

وتأمل ليسيكو في رؤية انخفاض أسعار الفائدة في بداية النصف الثاني من العام، وتأمل بداية انتعاش الطلب في الأسواق الأوروبية مع نهاية هذا العام. وتأمل الشركة أيضاً أن يؤدي توافر العملة واستقرارها في مصر إلى تشجيع الإنفاق في وقت لاحق من العام، على الرغم من أنه يجب موازنة ذلك مع طموح الحكومة لترشيده الإنفاق ودورها الكبير في قطاع البناء الجديد في السنوات القليلة الماضية.

إعادة تبويب محاسبية في عام ٢٠٢٤ ستؤدي إلى نقل بعض المصروفات العمومية إلى تكلفة المبيعات: من أجل تبسيط تحليل التكلفة والهامش وتوحيد معالجة تكاليف النقل المختلفة، تقوم ليسيكو الآن بتبويب جميع تكاليف النقل للسلع والمواد في تكلفة المبيعات. سيكون تأثير هذا التغيير هو زيادة تكلفة المبيعات بمقدار ٤٪ تقريباً، وانخفاض هامش مجمل الربح بنحو ٣ نقاط مئوية. سنتخض قيمة المصروفات البيعية بنفس القيمة، وبالتالي انخفاض المصروفات العمومية. لن يتأثر الربح التشغيلي وهامش الربح التشغيلي نتيجة إعادة التبويب الجديدة. لقد قمنا بتعديل أرقام السنة المقارنة (٢٠٢٣) لتعكس نفس المعالجة المحاسبية سالفة الذكر.

تحديث إعادة هيكلة ليسيكو لبنان:

تطبيق الإدارة لمعيار المحاسبة الدولي "التضخم المفرط": في الربع الأول من عام ٢٠٢٣، تحولت إدارة ليسيكو لبنان إلى محاسبة التضخم المفرط باستخدام معيارى المحاسبة الدولي رقم ٢١ و ٢٩ وسعر صرف "الصيرفة". وهذا يعني أن جميع الأصول قد أُعيد تقييمها بالليرة اللبنانية بناءً على تأثير التضخم الحاد وأن قائمة الأرباح والخسائر والميزانية العمومية تُترجم بسعر "الصيرفة" بدلاً من سعر الصرف الرسمي.

تعمل الإدارة على إضفاء الطابع الرسمي على تطبيق معيار التضخم الحاد مع مراجعى الحسابات مما قد يؤدي إلى تعديلات أو إعادة صياغة أو تبويب. تترك الإدارة أن هذا سيؤدي أيضاً إلى بعض إعادة صياغة أو تبويب السنوات الماضية لأن المعايير الدولية للتقارير تلزم بإجراء التعديلات منذ بداية التضخم الحاد في الاقتصاد. في الوقت المناسب، يجب أن يؤدي ذلك أيضاً إلى إزالة جميع تحفظات مراجع الحسابات الخاصة بحسابات ليسيكو مصر المجمعة التي كان سببها الأساسى هو عدم تطبيق المعايير الدولية للمحاسبة عن التضخم الحاد " معيارى ٢١ و ٢٩" في لبنان.

تعترم الإدارة مواصلة تحديث المستثمرين بشأن التقدم المحرز في إعادة الهيكلة على أساس ربع سنوى وذلك من خلال النشرة الإخبارية لنتائج الأعمال.

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 في مصر ، 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. 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

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

%	الربح الأول		(مليون ج.م)
	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١١٤%	١,٢١٦,٧	١,٣٨٨,٨	صافي المبيعات
١٢٧%	(٧٤٧,٧)	(٩٥٣,١)	تكلفة المبيعات
٩٣%	٤٦٩,١	٤٣٥,٨	مجمل الربح
(٧,٢%)	٣٨,٦%	٣١,٤%	هامش مجمل الربح (%)
٦٧%	(٤٦,٧)	(٣١,٣)	مصاريف البيع والتوزيع
١٣٤%	(٧١,٧)	(٩٦,٢)	مصاريف إدارية
١٧١%	٣٣,٣	٥٦,٨	إيرادات تشغيل أخرى
٥٦%	(٧٧,٧)	(٤٣,٥)	مصروفات تشغيل أخرى
١٠٥%	٣٠٦,٤	٣٢١,٧	أرباح التشغيل
(٢,٠%)	٢٥,٢%	٢٣,٢%	هامش أرباح التشغيل (%)
-	-	٣٥٤,٩	إيرادات تمويلية
٥٤%	(١٢٩,٣)	(٦٩,٥)	مصروفات تمويلية
٣٤٣%	١٧٧,١	٦٠٧,١	الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية
٢٩,٢%	١٤,٦%	٤٣,٧%	هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية
١٤٧%	(٨٦,٣)	(١٢٦,٦)	ضريبة دخل العام
-	(٠,٢)	٥,٩	ضريبة الدخل المؤجلة
٥٣٧%	٩٠,٦	٤٨٦,٤	الربح قبل حقوق الأقلية
٢٧,٦%	٧,٤%	٣٥,٠%	هامش الربح قبل حقوق الأقلية
٥٨٤%	(١,٥)	(٨,٩)	حقوق الأقلية
٥٣٦%	٨٩,٠	٤٧٧,٥	صافي الربح بعد الضريبة وحقوق الأقلية
٢٧,١%	٧,٣%	٣٤,٤%	هامش الربح بعد الضريبة وحقوق الأقلية

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)		٢٠٢٤	٢٠٢٣	%
		٣١ مارس	٣١ ديسمبر	٢٣/٢٤
النقدية وما فى حكمها	٧٢٢,٦	٤٥٦,٣	١٥٨%	
مخزون	١,٨٢١,٦	١,٥٩٧,٠	١١٤%	
عملاء ومديون وأرصدة مدينة أخرى	١,٤٣٨,٧	١,١٧٩,٨	١٢٢%	
مجموع الأصول المتداولة	٣,٩٨٢,٨	٣,٢٣٣,٠	١٢٣%	
عقارات وألات ومعدات	٢,٢٢٢,٧	٢,١٥٩,٢	١٠٣%	
أصول غير ملموسة	٢٣,٤	١٥,٩	١٤٧%	
مشروعات تحت التنفيذ	٩٦,٥	٤٧,٠	٢٠٥%	
استثمارات فى شركات تابعة و أخرى	٠,٠٢	٠,٠٢	١٠٠%	
أوراق قبض	٠,٣	٠,٤	٩٧%	
مجموع الأصول غير المتداولة	٢,٣٤٢,٩	٢,٢٢٢,٤	١٠٥%	
مجموع الأصول	٦,٣٢٥,٧	٥,٤٥٥,٤	١١٦%	
بنوك تسهيلات ائتمانية	١,١٩٨,٥	١,٣٨٧,٥	٨٦%	
قروض مستحقة السداد خلال عام	٣٧,٤	٣٤,٠	١١٠%	
موردون ودائنون	٧١٥,٣	٥٠٠,٥	١٤٣%	
أرصدة دائنة أخرى	٨٢٥,٤	٦٠٥,٤	١٣٦%	
مخصصات	١١٩,٥	١٠٨,١	١١١%	
مجموع الالتزامات المتداولة	٢,٨٩٦,٠	٢,٦٣٥,٣	١١٠%	
قروض	-	٠,٢	٠%	
التزامات عقود الإيجار	١١٧,٤	٨٥,٠	١٣٨%	
مخصصات	١٧,٠	١٤,٤	١١٨%	
التزامات ضريبية مؤجلة	١١٨,٠	١٢٣,٥	٩٦%	
أوراق دفع	٣٣٧,٠	٣٣٥,٢	١٠١%	
مجموع الالتزامات غير المتداولة	٥٨٩,٤	٥٥٨,٣	١٠٦%	
مجموع الالتزامات	٣,٤٨٥,٥	٣,١٩٣,٦	١٠٩%	
الحقوق غير المسيطرة	٩٤,٢	٧٦,٣	١٢٣%	
رأس المال	٤٠٠,٠	٤٠٠,٠	١٠٠%	
الاحتياطيات	١,٨١٨,٥	١,٧٣٥,٤	١٠٥%	
أسهم الخزينة	-	(٢٥,٤)	٠%	
أرباح مرحلة	٥٢٧,٦	٧٥,٥	٦٩٩%	
مجموع حقوق الملكية	٢,٧٤٦,١	٢,١٨٥,٥	١٢٦%	
إجمالى حقوق الملكية وحقوق غير مسيطرة والإلتزامات	٦,٣٢٥,٧	٥,٤٥٥,٤	١١٦%	

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

%	الربع الأول		قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م)
	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٣٤٣%	١٧٧,١	٦٠٧,١	صافي ربح الفترة قبل الضريبة
١٤٣%	٢٧,٦	٣٩,٤	إهلاك الأصول الثابتة
١٢٨%	٠,٥	٠,٧	استهلاك الأصول غير الملموسة
١٥٨%	٠,٨	١,٣	فوائد تمويلية علي عقود الإيجار
١٤٢%	٤٨,٠	٦٨,١	مصروفات تمويلية
	٠,٠	(١٤٩,٥)	صافي إيرادات استثمارات بالقيمة العادلة من خلال أرباح أو خسائر
٠%	(١,٣)	٠,٠	أرباح رأسمالية
-	(١٣٧,٨)	١٢٢,٤	التغير في احتياطي الترجمة وفروق العملة
٦٠٠%	١١٥,٠	٦٨٩,٥	الأرباح المتولدة من التشغيل
٧٩%	(٣٧٤,١)	(٢٩٤,٠)	التغير في المخزون
١٢٧٤%	(٢٠,٧)	(٢٦٣,٤)	التغير في العملاء والمدنيين وأوراق القبض
٥٥٦%	٥٧,٠	٣١٦,٦	التغير في الموردين والدائنين وأوراق الدفع
١٣٢%	٩,٣	١٢,٣	التغير في المخصصات
-	(٢١٣,٥)	٤٦١,٢	
٧٢%	(٨,٧)	(٦,٢)	ضريبة الدخل المسددة
١٤٢%	(٤٨,٠)	(٦٨,١)	المسدد من مصروفات تمويلية
١٥٨%	(٠,٨)	(١,٣)	المسدد من فوائد تمويلية على عقود الإيجار
-	(٢٧١,٠)	٣٨٥,٥	صافي النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
١٨١%	(٣٥,٤)	(٦٤,١)	مدفوعات لشراء الأصول الثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
-	٠,٠	(١٥٦,٥)	مدفوعات لشراء أوراق مالية
-	٠,٠	٣٠٦,٠	متحصلات من بيع أوراق مالية
-	٠,٠	(٠,٢)	مدفوعات في شراء أصول غير ملموسة
٠%	١,٣	٠,٠	محصل من بيع أصول ثابتة
-	(٣٤,١)	٨٥,٢	صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١٠٢%	(٩,٣)	(٩,٥)	(المسدد) من القروض
١٦٤%	(٣,٦)	(٥,٩)	(المسدد) من التزامات عقود إيجار
-	١٤٨,٠	(١٨٩,٠)	التغيير في بنوك تسهيلات إئتمانية
٠%	٣٠,٠	٠,٠	المحصل من الودائع المجمدة
-	١٦٥,٢	(٢٠٤,٣)	صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
-	(١٤٠,٠)	٢٦٦,٣	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٩٨%	٤٦٨,٠	٤٥٦,٣	النقدية وما في حكمها أول الفترة
-	٠,٠	(٠,٥)	ودائع مجمدة
٢٢٠%	٣٢٨,٠	٧٢٢,١	النقدية وما في حكمها آخر الفترة