نتائج أعمال الربع الأول من عام ٢٠١١

الإسكندرية في ٥ مايو ٢٠١١: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم: LECIq.L; LECI LI; LCSW.CA; LECI EY) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الأول من عام ٢٠١١.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الأول من عام ٢٠١١

- انخفضت الإيرادات بنسبة ٢٠% لتبلغ ٢١٥,٥ مليون جنيه مصري (٥٨,٣ % من قطاع الصحي).
- مبيعات الصحي انخفضت بنسبة ٢٢% لتبلغ ١٢٥,٦ مليون جنيه مصري، متأثرة بانخفاض حجم المبيعات بنسبة ٢٧% ليبلغ ١,٠ مليون قطعة (٦٤,٨ % تصدير).
- انخفضت مبيعات البلاط بنسبة ١٨% لتبلغ ٨٨,٠ مليون جنيه مصري، متأثرة بانخفاض حجم المبيعات بنسبة ١٩% لتبلغ ٤,٩ مليون متر مربع (١٧,٩% تصدير).
- بلغت إيرادات خلاطات المياه ١,٩ مليون جنيه مصري، مدفوعة بحجم مبيعات بلغ ٦٠١٥ قطعة.
- انخفضت أرباح التشغيل بنسبة ٣٧% لتبلغ ٢٩,٧ مليون جنيه مصري، وانخفض هامش أرباح التشغيل بمقدار ٣,٨ نقطة مئوية ليصل إلى ١٣,٨%.
- صافي الربح انخفض بنسبة ٥٤% ليبلغ ١٢,٥ مليون جنيه مصري، وانخفض هامش صافي الربح بمقدار ٤,٢ نقطة مئوية ليبلغ ٥,٨ % .

وقد علق السيد / جلبرت غرغور– رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة بقوله : " إنها بالفعل أوقات مثيرة للاهتمام ، لقد شهدنا كتابة التاريخ في الشرق الأوسط ، إن الشجاعة والرغبة في التغيير في المنطقة لجديرة بالإعجاب حقاً ، ولكن حتى مع ثورة سلمية كالتي شهدتها مصر قد نجدها مصحوبة بضعف الانضباط والاستقرار ، لقد كانت بيئتنا التشغيلية خلال هذا الربع صعبة للغاية ، وجاءت الأرقام السلبية للربع كنتيجة تلقائية للاضطرابات التي تعرضت لها منطقتنا العربية ، بالإضافة إلى خسارة عدة أيام من الإنتاج والمبيعات ، وانخفاض ثقة المستهلك ، وارتفاع التكاليف في مصر ، وخسارة مبيعاتنا في ليبيا – أهم أسواقنا التصديرية في المنطقة – نتيجة انحدارها إلى حرب أهلية. "

" لقد كنا محظوظين لأننا لم نتعرض لأية أضرار في الممتلكات أو الأفراد ، وكان تفاني جميع العاملين في ليسيكو خلال هذه الفترة مثالياً ، ونحن جميعاً مدينون بالامتنان لزملائنا في جميع أنحاء الشركة لشجاعتهم وتفانيهم خلال هذه الأوقات الصعبة. "

" في الشهر الماضي شهدنا انتعاشاً نسبياً في السوق المحلية للأدوات الصحية والبلاط ، وقد أثبتت شبكة التوزيع مرونتها الكبيرة ، وتمكنت من الاستفادة من الطلب الناتج عن موجة البناء غير المنظم التي عمَت أنحاء البلاد ، كما بدأت الأسواق في الاستقرار ولم نشهد مزيداً من الاضطرابات، ونحن على ثقة من أن الأعمال سوف تسترد عافيتها في مصر ، وخاصة مع الالتزام المتجدد بمشاريع الإسكان الشعبي. "

" لكننا ما زلنا في فترة من عدم اليقين حيث نرى إحجاماً واضحاً عن اتخاذ القرارات ، ولا زلنا في مفاوضات مع شركات التأمين لإنهاء مطالباتنا التأمينية الخاصة بتعويضات حريق العام الماضي ، كما أننا تأخرنا عدة أشهر في تشغيل مصنع البلاط الجديد ببرج العرب بسبب صعوبات بيروقراطية في إنهاء إجراءات توصيل الغاز الطبيعي ، حيث يبدو الجميع مترددين بشكل كبير في اتخاذ أية قرارات في ظل المناخ الحالي. "

" أما في ليبيا فالوضع أكثر صعوبة ، حيث تسبب العنف والحرب الأهلية في توقف جميع الأنشطة هناك ، بينما نحن مستمرون في التواصل مع موزعينا في ليبيا ونحمد الله على سلامتهم وبقائهم بحالة جيدة. "

" أعمالنا في الشرق الأوسط قوية حتى الآن ، ونحن نحقق تقدم ، ونزيد حصتنا السوقية في العديد من الأسواق ، والأسواق العالمية في حالة أفضل نوعاً ما ، وسوف نستفيد من تحسُن قيمة العملات العالمية. "

" وفي هذه الأوقات المضطربة فإننا نواصل التركيز على الإدارة الحكيمة وحشد الموارد ، ونحن على ثقة من أن شركتنا سوف تتغلب على الشكوك الحالية وتعود إلى النمو في أقرب وقت ممكن. "

وأضاف السيد / إيلي بارودي – عضو مجلس الإدارة المنتدب قائلاً : " " إن هدفنا الأول هو محاولة استعادة المبيعات الضائعة ، ونأمل في أن تساعدنا الأسواق الجديدة والعملاء الجدد الذين بدأنا معهم في الربع الثاني على القيام بذلك ، حيث نتوقع خلال الربع الثاني أن نحقق مبيعات جديدة من الأدوات الصحية لاثنين من عملاء التصنيع لحساب الغير – واحدة منها مهمة من حيث الحجم – كما أنها تمثل أولى المبيعات في أسواق شمال أوروبا، بالإضافة إلى أننا نضغط بقوة لتنمية صادراتنا من البلاط إلى منطقة الشرق الأوسط ، وتلوح لنا آفاق واعدة في هذا الصدد ، على الرغم من حاجتنا إلى التوازن بين المخاطر السياسية والطلب في جميع أنحاء المنطقة. "

" كما أن ليسيكو ستظل تتطلع إلى تحسين الأسعار ومراقبة التكاليف ، لمواجهة الضغوط التضخمية المتوقعة وتعويض جزء من أي انخفاض في حجم المبيعات ، وأتوقع أن تأتي هذه الضغوط التضخمية من أسعار الغذاء العالمية وارتفاع الأجور المحلية والحاجة إلى تمويل العجز المتنامي في مصر ، وقد رفعت ليسيكو الأسعار خلال عام ٢٠١٠ وينبغي أن يؤدي ذلك إلى المزيد من الارتفاع في متوسط أسعار ليسيكو لعام ٢٠١١ ككل ، بينما قد نحتاج إلى منح المزيد من الخصومات لبعض الأسواق أو التسعير بصورة أكثر قوة في بعض العقود ، ونأمل أن يستمر ذلك في تحقيق التوازن عن طريق استفادة الصادرات من ضعف قيمة الجنيه المصري أمام العملات الأجنبية، وسنعمل من أجل تحسين الكفاءة وضمان استمرار خفض النفقات العامة لمستويات مناسبة ، ونأمل أن يساعدنا هذا الجمع بين زيادة الأسعار واستمرار التحكم في التكلفة على تخفيف بعض من أثر تضخم التكاليف وضعف الطلب خلال الفترة المتبقية من هذا العام. "

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١
الصحي	١٢٥,٦	١٦١,٦	%٧٨
البلاط	٨٨,٠	١٠٧,٩	%٨٢
خلاطات المياه	١,٩	٠,٠	%٠,٠
صافي المبيعات	**٢١٥,٥**	**٢٦٩,٥**	**%٨٠**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	%٥٨,٣	%٦٠,٠	(%١,٧)
تكلفة المبيعات	(١٤٥,٣)	(١٧٦,١)	%٨٢
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(%٦٧,٤)	(%٦٥,٣)	%٢,٠
مجمل الربح	**٧٠,٣**	**٩٣,٤**	**%٧٥**
هامش مجمل الربح (%)	%٣٢,٦	%٣٤,٧	(%٢,١)
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٣٩,١)	(٤٤,٥)	%٨٨
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	(%١٨,١)	(%١٦,٥)	%١,٦
صافي إيرادات / (مصروفات) تشغيل أخرى	(١,٥)	(١,٥)	%١٠٠
صافي إيرادات / (مصروفات) تشغيل أخرى (%)	(%٠,٧)	(%٠,٦)	(%٠,١)
أرباح التشغيل	**٢٩,٧**	**٤٧,٤**	**%٦٣**
هامش أرباح التشغيل (%)	%١٣,٨	%١٧,٦	(%٣,٨)
صافي الربح	**١٢,٥**	**٢٦,٩**	**%٤٦**
هامش صافي الربح (%)	%٥,٨	%١٠,٠	(%٤,٢)

نتائج الربع الأول من عام ٢٠١١: الاضطرابات السياسية تؤثر على حجم المبيعات والهوامش

واجهت شركة ليسيكو اضطراباً في عملياتها خلال الربع الأول نتيجة اندلاع الثورة في مصر ، والصراع الدائر في ليبيا ، حيث أدى الإغلاق الفعلي للاقتصاد في مصر والناتج عن الاضطرابات السياسية على الصعيد الوطني وموجة الإضرابات والاحتجاجات العمالية منذ أواخر يناير وحتى منتصف فبراير في انخفاض الإنتاج خلال هذه الفترة ، بالإضافة إلى الأيام الستة التي شهدت توقفاً تاماً للنشاط في السوق المحلية وأسواق التصدير بسبب إغلاق الموانئ ونقص وسائل النقل ، وبالإضافة إلى ذلك فقد واجهت ليسيكو إضراباً عاماً لمدة يومين وتوقف العمل خلال يومي ١٢ و ١٣ فبراير وتم التفاوض بين الإدارة والعمال على اتفاق جديد لزيادة متوسط الأجور بشكل ملحوظ ، وبدء العديد من المزايا الجديدة.

أما في ليبيا – وهي أكبر أسواق التصدير لشركة ليسيكو إقليمياً – فقد أغلقت السوق بشكل كبير منذ منتصف فبراير بسبب عدم الاستقرار السياسي والصراع في البلاد ، وقد شكلت ليبيا في عام ٢٠١٠ نسبة ٦% و ١٦% من حجم مبيعات الشركة من الأدوات الصحية والبلاط على التوالي.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٢٠% خلال الربع الأول مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢١٥,٥ مليون جنيه ، وجاء الانخفاض في قيمة المبيعات متأثراً بانخفاض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٢٧% وانخفاض حجم مبيعات البلاط بنسبة ١٩% ، وذلك نتيجة للاضطرابات السياسية في كل من مصر وليبيا والتي أثرت على أيام التشغيل والطلب في السوق ، كما تأثرت الإيرادات أيضاً بانخفاض التصدير إلى أوروبا الناتج عن استمرار ضعف الطلب في أنحاء أوروبا وخاصة إنجلترا وفرنسا وهما أكبر أسواقنا في أوروبا.

وانخفض مجمل الربح بنسبة ٢٥% ليصل إلى ٧٠,٢ مليون جنيه ، كما انخفض هامش مجمل الربح بمعدل ٢,١ نقطة مئوية مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٣٢,٦% ، ويرجع الانخفاض في مجمل الربح في الأساس إلى انخفاض حجم المبيعات والإنتاج مما أدى إلى تقليل استفادة الشركة من وفورات الحجم الكبير فى الانتاج ، بالإضافة إلى آثار انخفاض صافي السعر في مصر لتنشيط المبيعات ، وأيضاً ارتفاع أسعار الطاقة وتكلفة العمالة.

وفي سبيل تعويض أثر الأحداث السياسية على الطلب فقد عرضت ليسيكو خصماً إضافياً ٥% على كل من البلاط والأدوات الصحية لموزعيها المصريين لتشجيع المبيعات المحلية ، وساعدت هذه الخطوة في تقليل انخفاض حجم المبيعات لكل من القطاعين ولكنها أدت إلى تآكل الكثير من المكاسب التي تحققت من خلال زيادة الأسعار المحلية في عام ٢٠١٠.

وقد أدت التسوية التي تم الاتفاق عليها مع العمال بعد إضراب دام يومين في فبراير الماضي إلى ارتفاع تكلفة العمالة بحوالي ٢٧% (مما ادى الى ارتفاع تكلفة المبيعات بأقل من ٥%) اعتباراً من فبراير.

وبالمقارنة مع الربع الأول من عام ٢٠١٠ فقد تأثرت هوامش ليسيكو أيضاً بسبب تطبيق الزيادات في أسعار الطاقة اعتباراً من أول يوليو ٢٠١٠ ، وهو ما يترجم بالنسبة إلى ليسيكو إلى زيادة حوالي ١٧% في تكلفة الطاقة ، عند متوسط سعر الغاز الطبيعي بمعدل ٢,٢ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية بريطانية ، ومتوسط سعر الكهرباء يعادل ٠,٢٥ جنيه لكل كيلو واط ساعة ، ومن المتوقع أن يبلغ الأثر الكلي السنوي لهذه الزيادات في أسعار الطاقة حوالي ١٠ ملايين جنيه تمثل تكلفة إضافية.

وبصورة مطلقة فقد انخفضت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ١٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٩,١ مليون جنيه ، وذلك على خلفية الإجراءات التي اتخذتها إدارة الشركة لتقليل المصروفات ، ولكن انخفاض الإيرادات أدى إلى ارتفاع نسبة مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بمقدار ١,٦ نقطة مئوية لتبلغ ١٨,١% من صافي المبيعات مقارنة بـــ ١٦,٥% في الربع الأول من عام ٢٠١٠.

وعلى الرغم من انخفاض مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية فقد انخفض الربح قبل الفائدة والضريبة بنسبة ٣٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٩,٧ مليون جنيه عن الربع الأول من عام ٢٠١١ نتيجة انخفاض مجمل الربح ، مع انخفاض هامش الربح التشغيلي قبل الفائدة والضريبة إلى ١٣,٨% مقارنة بـــ ١٧,٦% خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٠.

مصروفات التمويل انخفضت بنسبة ٩% لتبلغ ١١,٥ مليون جنيه عن الربع الأول من عام ٢٠١١ ، مقارنة بمبلغ ١٢,٦ مليون جنيه عن نفس الفترة من عام ٢٠١٠.

أعباء الضرائب عن الربع الأول من عام ٢٠١١ بلغت ٣,٩ مليون جنيه مقارنة بمبلغ ٨,٤ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام الماضي.

انخفض صافي الربح بنسبة ٥٣% ليبلغ ١٢,٥ مليون جنيه ، مع انخفاض هامش صافي الربح بمعدل ٤,٢ نقطة مئوية ليبلغ نسبة ٥,٨% ، مقارنة بنسبة ١٠,٠% خلال نفس الربع من العام السابق.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الأول		%
	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)			
مصر	٣١٧	٥١١	%٦٢
لبنان	٤٤	٤٦	%٩٦
تصدير	٦٦٦	٨٤٣	%٧٩
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١٠٢٧**	**١,٤٠٠**	**%٧٣**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٦٤,٨	%٦٠,٢	%٤,٦
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	١٢٥,٦	١٦١,٦	%٧٨
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	١٢٢,٣	١١٥,٤	%١٠٦
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٨٤,٦	٨١,١	%١٠٤
تكلفة مبيعات الصحي	(٨٦,٩)	(١١٣,٦)	%٧٦
مجمل الربح لقطاع الصحي	٣٨,٧	٤٨,٠	%٨١
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%٣٠,٨	%٢٩,٧	%١,١

الربع الأول من عام ٢٠١١: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٢٧% ما يعادل ٣٧٣,٠٠٠ قطعة ليبلغ ١,٠٣ مليون قطعة ، يأتي الانخفاض في حجم المبيعات أساساً من الانخفاض في الطلب في كل من مصر وليبيا نتيجة الاضطرابات السياسية وانخفاض الصادرات إلى أسواقنا الأوروبية الرئيسية.

وانخفضت المبيعات المحلية بنسبة ٣٨% ما يعادل ١٩٤,٠٠٠ قطعة ، بينما انخفضت الصادرات إلى ليبيا بنسبة ٤٦% ما يعادل ٣٨,٠٠٠ قطعة ، وانخفضت الصادرات إلى أوروبا بنسبة ٢٢% ما يعادل ١٥٠,٠٠٠ قطعة.

متوسط أسعار الأدوات الصحية ارتفع بنسبة ٦% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ١٢٢,٣ جنيه مصري للقطعة ، ويرجع ذلك إلى تسعير أفضل للتصدير على خلفية زيادة الأسعار في ٢٠١٠ وانخفاض قيمة الجنيه المصري مقابل العملات الأجنبية.

الإيرادات انخفضت بنسبة ٢٢% مقارنة بالعام الماضي لتبلغ ١٢٥,٦ مليون جنيه ، بلغت الصادرات نسبة ٦٤,٨% مقارنة بنسبة ٦٠,٢% في الربع الأول من عام ٢٠١٠.

متوسط تكلفة تصنيع القطعة ارتفع بنسبة ٤% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٨٤,٦ جنيه للقطعة ، الزيادة في متوسط التكاليف ناتجة في الأساس من انخفاض حجم الإنتاج مما أدى إلى تقليل استفادة الشركة من وفورات الحجم الكبير ، بالإضافة إلى ارتفاع أسعار الطاقة والمرتبات.

هامش مجمل ربح الأدوات الصحية ارتفع بمقدار ١,١ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٠,٨% ، ولكن انخفض مجمل الربح بنسبة ١٩% ليبلغ ٣٨,٧ مليون جنيه نتيجة الانخفاض في حجم المبيعات.

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الأول		%
	٢٠١١	٢٠١٠	١٠/١١
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)			
مصر	٣٥٢٨	٤,١٣٥	%٨٥
لبنان	٤٩٦	٥٥٥	%٨٩
تصدير	٨٧٩	١,٣٤١	%٦٦
أجمالي مبيعات البلاط	**٤٩٠٣**	**٦,٠٣١**	**%٨١**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%١٧,٩	%٢٢,٢	(%٤,٣)
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**٨٨,٠**	**١٠٧,٩**	**%٨٢**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	١٧,٩	١٧,٩	%١٠٠
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	١١,٨	١٠,٤	%١١٤
تكلفة مبيعات البلاط	(٥٧,٧)	(٦٢,٥)	%٩٢
مجمل الربح القطاع البلاط	٣٠,٣	٤٥,٤	%٦٧
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	%٣٤,٤	%٤٢,١	(%٧,٧)

الربع الأول من عام ٢٠١١: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ١٩% في الربع الأول من عام ٢٠١١ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٤,٩ مليون متر مربع ، نتيجة الانخفاض في الطلب في كل من مصر وليبيا.

وظل متوسط صافي أسعار البيع ثابتاً عند ١٧,٩ جنيه مصري للمتر المربع.

وانخفضت إيرادات البلاط بنسبة ١٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٨٨ مليون جنيه في الربع الأول من عام ٢٠١١.

متوسط تكلفة تصنيع المتر ارتفع بنسبة ١٤% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ١١,٨ جنيه للمتر المربع ، الزيادة في متوسط التكاليف ناتجة من انخفاض حجم الإنتاج مما أدى إلى تقليل استفادة الشركة من وفورات الحجم الكبير ، بالإضافة إلى ارتفاع أسعار الطاقة والمرتبات.

مجمل ربح البلاط انخفض بنسبة ٣٣% في الربع الأول من عام ٢٠١١ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٠,٣ مليون جنيه ، كما انخفض هامش مجمل ربح القطاع بنسبة ٧,٧% ليبلغ ٣٤,٤%.

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الأول	الربع الرابع
	٢٠١١	٢٠١٠
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)		
مصر	٦٠١٥	٤٥٩٨
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	٦٠١٥	٤٥٩٨
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	١,٩	١,٥
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٣١٥,٦	٣١٦,٢
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	١٠٦,٧	٣٤,٥
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(٠,٦)	(٠,٢)
مجمل الربح لقطاع خلاطات المياه	١,٣	١,٣
هامش مجمل الربح لقطاع خلاطات المياه	%٦٦,٢	%٨٩,٤

الربع الأول من عام ٢٠١١: في أغسطس ٢٠١٠ بدأ تشغيل قطاع خلاطات المياه الذي يقوم بتصنيع الحنفيات وخلاطات المياه في مصنعه ببرج العرب.

بلغ حجم المبيعات خلال الربع الأول من العام ٦٠١٥ قطعة كلها في السوق المحلي ، بارتفاع ٣١% عن الربع الرابع من عام ٢٠١٠ ، نتيجة بدء تنفيذ مبيعات المنتجات ، وذلك رغم تأثير الأحداث الجارية في مصر خلال الربع الأول من العام الحالي.

وبلغت إيرادات الربع ١,٩ مليون جنيه ، كما بلغ مجمل الربح خلال الربع ١,٣ مليون جنيه ، مع هامش مجمل ربح نسبته ٦٦,٢ % ، الإيرادات وهامش الربح لا يعكسان بالضرورة القدرة الحقيقية لهذا القطاع حيث لا تزال عمليات التشغيل بكميات صغيرة منذ بداية النشاط.

واعتباراً من الربع الثاني من عام ٢٠١١ تخطط الشركة لتقديم مجموعة منتجات جديدة تحمل العلامة التجارية "ليسيكو" لاستكمال مجموعتها الحالية من المنتجات الفخمة التي تحمل العلامة التجارية "ساردينزاين" ، والتي ينبغي أن تسرع نمو حجم المبيعات ، ولكنها أيضاً ستؤدي إلى انخفاض متوسط الأسعار والهوامش.

المركز المالي

قيمة أصول شركة ليسيكو إرتفعت بنسبة ٦% بنهاية مارس ٢٠١١ لتبلغ ١٩٢٢,٦ مليون جنيه ، مدفوعة في الأساس بإرتفاع النقدية والأستثمارات قصيرة الاجل والمخزون ، إجمالي الالتزامات ارتفعت بنسبة ١٧% لتبلغ ١٠٩٥,١ مليون جنيه.

أظهر صافي الدين لحقوق الملكية زيادة طفيفة ليصل إلى ٠,٦٣ بسبب الزيادة في الإقتراض من البنوك نتيجة التدفقات النقدية الخارجة لدفع توزيعات الأرباح النقدية خلال ٢٠١٠ ، والتوسعات الرأسمالية الخاصة بمصانع البلاط وزيادة رأس المال العامل.

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١١:

من المؤكد أن يكون للأحداث السياسية الجارية في مصر والمنطقة تأثيراً على أنشطة الشركة خلال عام ٢٠١١ ، وعلى الرغم من أن الطلب في السوق المصرية بدأ يتعافى من انخفاضه إلى أدنى مستوياته ، ولم تعد الأعمال متأثرة بالمشاكل الأمنية والمسائل المتعلقة بسيادة القانون ، إلا أنه لا تزال الحالة لا يمكن التنبؤ بها ، ومن المرجح أن يظل الطلب محبطاً نتيجة للتباطؤ الكبير في النمو ، واستمرار فقدان ثقة المستهلك.

ولا زالت السوق الليبية مغلقة بشكل مؤثر ، ومن الممكن أن يستمر الوضع على ما هو عليه لفترة من الزمن.

كما تتوقع الشركة استمرار ضعف الطلب في أسواق التصدير الأوروبية ، ويرجع ذلك جزئيا لمخاطر انتشار عدوى الأزمة اليونانية والأيرلندية داخل منطقة اليورو ، وكانت المبيعات الأوروبية أضعف بشكل كبير في الربع الأخير من عام ٢٠١٠ ، ولا يوجد لدينا أية معلومات تشير إلى عدم استمرار هذا الوضع في ٢٠١١.

وسوف تستطيع ليسيكو تعويض هذا الضعف في الأسواق الرئيسية جزئيا ، نظراً لعدد من الأسواق الجديدة والعملاء الجدد ومنتجات الشركة المقرر إطلاقها في الربع الثاني من عام ٢٠١١ ، وعلاوة على ذلك فالشركة واثقة من أنها تستطيع استعادة بعض من المبيعات المفقودة من خلال زيادة الحصة السوقية المحلية والإقليمية والتصديرية ، ولكنها عملية بطيئة ، ومن المرجح أن يتم استرداد هذه المبيعات جزئيا فقط في العام المقبل.

تأخر بدء الإنتاج في مصنع البلاط الجديد بسبب نقص إمدادات الغاز:

في البلاط حيث تتعافى المبيعات بسرعة بعد اتباع سياسة تسعيرية أقوى في السوق المحلي والاستفادة من الأسواق الإقليمية ، تبدو ليسيكو أكثر حظاً في العودة إلى الاستفادة من الطاقة الإنتاجية الكاملة في وقت ما من الربع الثاني ، ولسوء الحظ فإن جهود الشركة للتوسع قد تكون مقيدة في هذه المرحلة بسبب تأخر الحصول على الموافقة الحكومية اللازمة لتوصيل شبكة الغاز الطبيعي لمصنع البلاط الجديد في الوقت المناسب ، وفي الواقع فإن المصنع في انتظار هذه الموافقة وهذه الطاقة منذ فبراير ٢٠١٠ ، ولا نستطيع الحصول على رؤية واضحة حول موعد الحصول على هذه الموافقة.

المرحلة الأولى من هذا المصنع بطاقة إنتاجية سنوية قدرها ٦,٤ مليون متر مربع من البلاط ، وكان ينبغي أن تبدأ العمليات في نهاية الربع الأول من عام ٢٠١١ ، وقد استثمرت شركة ليسيكو نحو ١٤٥ مليون جنيه حتى الآن في أصول هذا المشروع ، وتتحمل الشركة حالياً تكاليف ما تم تعيينه من الموظفين والعمال اللازمين لتشغيل المرحلة الأولى من العمليات ، وتأمل الإدارة أن يصبح المصنع قادراً على إنهاء عقد الطاقة قريباً والبدء في عمليات الإنتاج خلال الربع الثاني من عام ٢٠١١.

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 وأيضا واحدة من اكبر الشركات المنتجة للبلاط بمصر ولبنان، وبخبرة تزيد عن ٤٥ عاما في هذه الصناعة وبخبرة أيضا 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 أيضا بماركات وعلامات تجارية لشركات أوروبية.

لمزيد من المعلومات، نرجو الاتصال:

طاهر ج. غرغور
تليفون: ٠٠١١ ٥١٨ ٢٠٣ +
فاكس: ٠٠٢٩ ٥١٨ ٢٠٣ +
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 أيضا 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 ضمنيا بمثل العبارات السابق الإشارة إليها "قوائم النظرة المستقبلية". لذلك لزم التنويه والتنبيه.

ليسيكو مصر – قائمة الدخل المجمعة

قائمة الدخل (مليون ج.م)	الربع الأول ٢٠١١	الربع الأول ٢٠١٠	% ١٠/١١
صافي المبيعات	**٢١٥,٥**	**٢٦٩,٥**	**٨٠%**
تكلفة المبيعات	(١٤٥,٢)	(١٧٦,١)	٨٢%
مجمل الربح	**٧٠,٣**	**٩٣,٤**	**٧٥%**
هامش مجمل الربح (%)	٣٢,٦%	٣٤,٧%	(٢,١%)
مصاريف توزيع	(١٥,٠)	(١٦,٧)	٩٠%
مصاريف أداري	(٢٤,١)	(٢٧,٨)	٨٧%
إيرادات تشغيل أخري	٠,٦	٠,٤	١٤٤%
مصروفات تشغيل أخري	(٢,١)	(١,٩)	١٠٨%
أرباح التشغيل	**٢٩,٧**	**٤٧,٤**	**٦٣%**
هامش أرباح التشغيل(%)	١٣,٨%	١٧,٦%	(٣,٨%)
إيرادات الإستثمار	٠,٠	٠,١	٠%
ايرادات تمويلية	١,٥	١,٧	٨٨%
مصروفات تمويليه	(١١,٥)	(١٢,٦)	٩١%
الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**١٩,٧**	**٣٦,٦**	**٥٤%**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	٩,١%	١٣,٦%	(٤,٤%)
ضرائب الدخل العام	(٥,٢)	(٨,٤)	٦٢%
ضرائب الدخل مؤجلة	١,١	١,٠	١٠٩%
الربح بعد الضريبة	**١٥,٦**	**٢٩,٢**	**٥٣%**
هامش الربح بعد الضريبة	٧,٢%	١٠,٨%	(٣,٦%)
حصة العاملين في الإرباح	(٣,٢)	(٣,٠)	١٠٧%
صافي الربح قبل حقوق الأقلية	**١٢,٤**	**٢٦,٢**	**٤٧%**
حقوق الأقلية	٠,١	٠,٧	١٥%
صافي الربح	**١٢,٥**	**٢٦,٩**	**٤٦%**
هامش صافي الربح(%)	٥,٨%	١٠,٠%	(٤,٢%)

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣١ مارس ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣ شهور ٢٠١١ / عام ٢٠١٠ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	١٥٠,١	١١٢,٤	%١٣٤
المخزون	٥٢٢,١	٤٧٣,٣	%١١٠
مدينون	٣٤٤,٣	٣١٨,٤	%١٠٨
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٤١,٢	٤٢,٦	%٩٧
إجمالي الأصول المتداولة	**١٠٥٧,٧**	**٩٤٦,٧**	**%١١٢**
الأصول الثابتة (صافي)	٦٤٨,٧	٦٦٣,٣	%٩٨
أصول غير ملموسة	٢٣,٢	٢٣,١	%١٠١
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	١,٦	١,٧	%٩٥
مشروعات تحت التنفيذ	١٦٣,٧	١٥٠,٠	%١٠٩
استثمارات أخري	٤,٦	٤,٤	%١٠٥
أوراق قبض طويلة الأجل	٢٢,٨	٢٢,٨	%١٠٠
إجمالي الأصول الطويلة الأجل	**٨٦٤,٦**	**٨٦٥,٣**	**%١٠٠**
إجمالي الأصول	**١٩٢٢,٣**	**١٨١٢,٠**	**%١٠٦**
بنوك سحب علي المكشوف	٦٢٠,١	٥٥٧,١	%١١١
أقساط تستحق السداد خلال العام	٤٨,٦	٥٦,٩	%٨٥
موردون و أوراق دفع	١٠١,٨	٦٩,٣	%١٤٧
ارصده دائنة أخري	٢٠٨,٣	١٢٨,١	%١٦٣
مستحق لإطراف ذوي علاقة	٤,٩	٤,٤	%١١١
مخصصات	١٨,٦	١٨,٨	%٩٩
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١٠٠٢,٤**	**٨٣٤,٦**	**%١٢٠**
قروض طويلة الأجل	٠,٠	١١,٥	%٠
التزامات طويلة الأجل أخري	٦٣,٧	٦٢,٤	%١٠٢
مخصصات	١٠,٥	٩,٩	%١٠٦
ضريبة الدخل مؤجلة	١٨,٥	١٩,٦	%٩٤
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**٩٢,٧**	**١٠٣,٤**	**%٩٠**
إجمالي الالتزامات	**١٠٩٥,١**	**٩٣٨,٠**	**%١١٧**
حقوق الأقلية	**٢,٣**	**٢,٩**	**%٨٠**
رأس المال المصدر	٣٠٠,٠	٣٠٠,٠	%١٠٠
احتياطيات	٣٠٩,٢	٢٩٤,٣	%١٠٥
الإرباح المحتجزة	٢٠٣,٣	١٨٢,٠	%١١٢
صافي أرباح العام	١٢,٥	٩٤,٨	%١٣
إجمالي حقوق الملكية	**٨٢٤,٩**	**٨٧١,١**	**%٩٥**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**١٩٢٢,٣**	**١٨١٢,٠**	**%١٠٦**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية	الربع الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١١	٢٠١٠	١١ / ١٠
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح الفترة	١٢,٥	٢٦,٩	%٤٦
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	١٩,٣	٢٠,٣	%٩٥
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٠,١)	٠,٨	–
ضرائب الدخل عن الفترة	٥,٢	٨,٤	%٦١
ضرائب الدخل المدفوعة	(٠,٦)	(٠,٨)	%٧٨
ضرائب الدخل المؤجلة	(١,١)	(١,٠)	%١٠٩
إيجار مدفوع مقدماً	٠,١	٠,١	%٨٧
أرباح رأسمالية	(٠,٠)	٠,٠	-
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	٢,٩	٠,٦	%٤٧٧
حصة العاملين في الأرباح	٣,٢	٣,٠	%١٠٦
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	(٠,٦)	(١,٥)	%٣٩
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	٢,٨	(٢,٠)	-
(الزيادة) / نقص بالمخزون	(٤٩)	٠,٤	-
(الزيادة) / نقص في المدينون	(٢٥,٤)	(٤٦,٩)	%٥٤
الزيادة / (نقص) في الدائنون	٤٥,٣	١٦,٧	%٢٧١
مخصصات مستخدمة	(١,٤)	(٢,٤)	%٥٦
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	١,٢	(٢,٠)	-
المدفوع في الاستثمارات الأخرى	٣,٤	(٧,٣)	-
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**١٧,٦**	**١٣,٣**	**%١٣٢**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(١٨,٥)	(٢٦,٦)	%٦٩
الأصول غير الملموسة	٠,٠	(٠,١)	-
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	(٠,١)	٠,٠	-
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٠,١	٠,٠	-
زيادة /(نقص) في أوراق قبض طويلة الأجل	٠,٠	(٠,١)	-
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(١٨,٥)**	**(٢٦,٩)**	**%٦٩**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	(١١,٥)	(١٥,٢)	%٧٥
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	(٨,٣)	٣,١	-
توزيعات أرباح	(١,٣)	(٢,٥)	%٥١
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(٢١,٠)**	**(١٤,٦)**	**%١٤٤**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	**(٢١,٩)**	**(٢٨,٢)**	**%٧٨**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(٥١٨,٢)	(٣٠٠,٣)	%١٧٣
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(٥٤٠,١)**	**(٣٢٨,٥)**	**%١٦٤**