نتائج أعمال الربع الأول من عام ٢٠١٦

الإسكندرية في ٢٣ مايو ٢٠١٦: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم:LCSW.CA; LECI EY) نتائج الأعمال المجمعة للربع الاول من عام ٢٠١٦.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الأول من عام ٢٠١٦

- انخفضت الإيرادات بنسبة ٣% لتبلغ ٣١٩.٠ مليون جنيه (٥٢.١% من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ٦% لتبلغ ١٦٦.٣ مليون جنيه ، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٩% لتبلغ ١.١٢ مليون قطعة (٤٩.٢ % تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ٢% لتبلغ ١٣٨.٨ مليون جنيه ، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٧% لتبلغ ٦.٥ مليون متر مربع (١٥.٦% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ١٧% لتبلغ ١٣.٩ مليون جنيه ، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٣٤% ليبلغ ٤٠,٧٨٧ قطعة.
- سجل الربع الأول خسارة تشغيلية تصل الى ١٨.٨ مليون جنيه
- سجل الربع الأول صافى خسارة تصل الى ٤١.٣ مليون جنيه مقارنة بصافى ربح يصل الى ٢.٢ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة بقوله " ظهر بعض التحسن في الربع الأول من العام مقارنة بالربع الرابع من عام ٢٠١٥ ولكن الخسارة الكبيرة مازالت غير مرضية .

"وكما ذكرت في تقرير الربع الرابع من العام السابق، مازلنا نشعر بضغط من تراكم العوامل السلبية التي واجهت الشركة : ضعف الطلب في السوق المحلى وأسواق التصدير الإقليمية ؛ الطاقة الانتاجية الزائدة و المنافسة السعرية في قطاع البلاط ؛ الزيادة الكبيرة في التكاليف بسبب الزيادة الغير العادية لتكلفة الطاقة منذ منتصف ٢٠١٤.

"في الربع الأول من هذا العام، يمكننا أن نرى بعض التحسن بحجم مبيعاتنا في السوق المحلى، وهذا ساعد على انخفاض خسائر التشغيل و صافى الخسارة مقارنة بالربع الاخير من العام السابق. وأعتقد أن جزءا من هذا التحسن المحدود يرجع إلى العمل على تحسين حصتنا في السوق المحلية والذي بدأ منذ أواخر العام الماضي، وبصورة رئيسية إعادة تنظيم وتعزيز قوة المبيعات لدينا و إدخال خطوط إنتاج جديدة في البلاط و إدخال موزعين جدد وبدء برنامج لتحفيز ودعم صغار التجار.

"لدينا عدد من المبادرات الأخرى لحماية وتنمية حصتنا في السوق خلال بقية العام، بما في ذلك تقديم المزيد من خطوط الإنتاج الجديدة في البلاط ، افتتاح مركز توزيع في صعيد مصر وتطوير التسويق لدينا هناك. ومع ذلك لا يزال الوضع يمثل تحديا فى ظل الفائض بالمعروض بالسوق من المرجح أن نشاهد انخفاض فى أسعار السوق المحلى و حجم المبيعات حتى و إن استطعنا تحسين حصة الشركة في السوق و في مثل هذه البيئة يبدو أن الخسائر ستستمر لبعض الوقت.

"نأمل أن انخفاض قيمة العملة الذى تم - وهي أخبار جيدة بالنسبة لأعمال التصدير لدينا - هي بداية لسلسلة من الإصلاحات والحوافز الاقتصادية التي من شأنها أن تعود مصر إلى نمو كبير خلال ١٢ إلى ١٨ شهرا المقبلة. كما أننا على ثقة بأننا سنتغلب على الصعوبات الحالية بدعم من أسرة ليسيكو من الإدارة والموظفين والموزعين ".

وأضاف السيد / طاهر غرغور – عضو مجلس الإدارة المنتدب قائلاً : "بالإضافة إلى المبادرات المتخذة لتعزيز حصتنا في السوق المحلية - والبعض منها قد حددها السيد رئيس مجلس الإدارة في الكلمة الخاصة به - أيضا تم العمل على خفض التكاليف والعمل على تخفيض المخزون و تحصيل النقدى من العملاء المحلين في محاولة لتقديم أفضل موقف للتدفقات النقدية في ضوء انخفاض مجمل الربح.

" هذا النجاح الذى تم انجازه في الربع الأول تبدد بسبب تأثير انخفاض قيمة العملة على رأس مالنا العامل في الخارج. بشكل عام ارتفع رأس المال العامل في هذا الربع، ولكن انخفاض القيمة الحقيقية للمخزون والنظم الجديدة لمراقبة حسابات العملاء تعطيني ثقة بأننا سوف نرى تحسن خلال الأشهر القادمة.

"على الرغم من أن انخفاض قيمة العملة جعل موقفنا المالى من حيث جنيه مصري على نحو أسوأ ولكنه خبر سار بالنسبة لنا من الناحية العملية. لا تزال لدينا إيرادات بالعملة الصعبة أكثر من التكاليف مما يسمح لنا استيعاب أي تخفيض فى قيمة العملة كما نرى تحسن طفيف في نتائج عملياتنا التشغيلية. انخفاض قيمة العملة يحسن بشكل ملحوظ إيرادات التصدير لدينا ويسمح لنا بأقتباس تنافسية أكثر للأعمال التجارية الجديدة دون تخفيض هوامش الربحية.

"من حيث خفض التكاليف، يمكننا أن نرى تحسنا في مجمل هوامش الربحية ويمكننا أن نرى أدنى مستوى من النفقات العامة - باستثناء المصروفات الاستثنائية بمصروفات التشغيل الأخرى - في العامين الماضيين. وسنعمل باستمرار جاهدين للحفاظ على هذه المدخرات و لتخفيض المزيد من التكاليف في الاشهر القادمة.

"على كل حال سنستمر في اتخاذ إجراءات حاسمة ردا على البيئة التشغيلية الصعبة التى نعيش بها. على الرغم من أن المدى القريب سوف يظل تحديا صعبا للغاية، فأنا واثق ان هذه الظروف سوف تترك شركتنا أقوى مما كانت علية كما انها ستساعدنا على ان نستفيد أفضل أستفادة من مزايانا ونقاط قوتنا ".

إيرادات وربحية ليسيكو

(مليون ج.م)	الربع الأول ٢٠١٦	الربع الأول ٢٠١٥	% ١٥/١٦
الصحي	١٦٦.٣	١٧٦.٠	%٩٤
البلاط	١٣٨.٨	١٤١.٣	%٩٨
خلاطات المياه	١٣.٩	١١.٩	%١١٧
صافي المبيعات	**٣١٩.٠**	**٣٢٩.٢**	**%٩٧**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	%٥٢.١	%٥٣.٥	(%١.٣)
تكلفة المبيعات	(٢٨٤.٢)	(٢٥٦.٢)	%١١١
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(%٨٩.١)	(%٧٧.٨)	%١١.٢
مجمل الربح	**٣٤.٨**	**٧٣.٠**	**%٤٨**
هامش مجمل الربح (%)	%١٠.٩	%٢٢.٢	(%١١.٣)
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٤٥.٧)	(٤٩.٢)	%٩٣
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	(%١٤.٣)	(%١٤.٩)	(%٠.٦)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	(٨.٠)	(١.٠)	%٧٧٧
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (%)	(%٢.٥)	(%٠.٣)	%٢.٢
أرباح التشغيل	**(١٨.٨)**	**٢٢.٨**	**-**
هامش أرباح التشغيل (%)	-	%٦.٩	-
صافي الربح (خسارة)	**(٤١.٣)**	**٢.٢**	**-**
هامش صافي الربح **(%)**	-	%٠.٧	-

الربع الاول من عام ٢٠١٦: ضعف المبيعات و ارتفاع تكلفة انتاج الوحدة أدى الى صافى خسارة .

أنخفضت إيرادات ليسيكو فى هذا الربع من العام بنسبة ٣٪ لتبلغ ٣١٩.٠ مليون جنيهاً .فقد شهدت ليسيكو تحسن فى الطلب بالسوق المحلى و لبنان فى جميع القطاعات و الذى عوض انخفاض حجم مبيعات التصدير للادوات الصحية و انخفاض اسعار البلاط مقارنة بنفس الفترة من العام السابق .

نمو المبيعات في مصر ولبنان عوض انخفاض صادرات الأدوات الصحية إلى أوروبا والشرق الأوسط وعملاء التصنيع للغير مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. تحسن متوسط أسعار الأدوات الصحية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق يعكس الأثر التراكمي لزيادات الأسعار خلال العام وتأثير انخفاض قيمة الجنيه المصري فى شهر مارس على أسعار التصدير المتوسط.

تحسن حجم مبيعات البلاط بالمقارنة بنفس الفترة من العام السابق وأكثر من متوسط حجم المبيعات لعام ٢٠١٥ بالكامل. ومع ذلك زيادة المنافسة و العرض الزائد في السوق قد تضغط على التسعير مع انخفاض متوسط أسعار البلاط بنسبة ٨٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق على الرغم من القيمة العالية لتشكيلة المنتجات في المقارنة.

مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ارتفع متوسط تكلفة الوحدة نتيجة استمرار انخفاض الإنتاج. نظراً لسوء حالة المبيعات فى النصف الثانى من عام ٢٠١٥ فان الشركة مستمرة فى تعديل الانتاج على أسس شهرية محاولة تخفيض نمو المخزون و تخفيض أى تدفقات نقدية بالرغم من اثر ذلك على مصاريف تكاليف الانتاج و الربحية. كانت الشركة قادرة على تخفيض المخزون مقارنة بالربع

الاخير من العام السابق ولكن اعادة تقيم مخزون الشركات الشقيقة خارج مصر فى قوائمنا المالية منع تحقيق ذلك بعد انخفاض قيمة الجنية المصرى فى شهر مارس.

و نتيجة لضعف حجم مبيعات التصدير و ضعف سعر البلاط و ارتفاع تكلفة الانتاج . انخفض مجمل الربح بنسبة ٥٢% ليبلغ ٣٤.٨ مليون جنيه كما انخفض هامش مجمل الربح الشركة بمقدار ١١.٣ ليصل الى ١٠.٩% مقارنة بنسبة ٢٢.٢% عن نفس الفترة من العام السابق.

و بصورة مطلقة، انخفضت المصروفات البيعية و الادارية بنسبة ٧٪ لتبلغ ٤٥.٧ مليون جنيه على خلفية تخفيض التكاليف على مدار العام, وبصورة نسبية فقد انخفضت نسبة المصروفات البيعية و الادارية بمقدار ٠.٦ نقطة مئوية لتبلغ ١٤.٣% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٤.٩% في الربع الاول من عام ٢٠١٥

بلغ صافي مصاريف التشغيل الأخرى ٨.٠ مليون جنيه مقارنة ١.٠ مليون جنيه في الربع الاول من عام ٢٠١٥ وذلك نتيجة تسجيل الشركة ٧.٥ مليون جنية كمصروفات لاثبات القيمة الحالية لاوراق القبض طويلة الاجل. لقد زادت اوراق القبض طويلة الاجل بمبلغ ٢٦.١ مليون جنية لتبلغ ٣٧.٩ مليون جنية فى هذا الربع وذلك بسبب اعادة جدولة بعض الارصدة التى تخص العملاء المحلين

سجلت الشركة خسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة و الضريبة) بلغت ١٨.٨ مليون جنيه فى هذا الربع من العام مقارنة بربح تشغيلى (ربح قبل الفائدة و الضريبة) بلغ ٢٢.٨ مليون جنية في الربع الاول من عام ٢٠١٥.

ارتفعت مصروفات التمويل بنسبة ٧% خلال الربع الاول من عام ٢٠١٦ لتصل الى ٢١.٨ مليون جنيه مقارنة عن نفس الفترة من عام ٢٠١٥ نتيجة زيادة معدل الفائدة على القروض من قبل البنك المركزى المصرى و تأثير انخفاض قيمة الجنية المصرى فى شهر مارس.

سجلت الشركة اعباء ضريبية بلغت لهذا الربع ٤.٩ مليون جنية مقابل ٠.٦ مليون جنيه مصاريف ضرائب عن نفس الفترة من العام السابق. ترجع الزيادة فى العبء الضريبى لهذا الربع بسبب الاعباء الاستثنائية التى بلغت ٥.٤ مليون جنية نتيجة القرارات الحكومية بأخضاع توزيعات الارباح بين الشريكات لهذه الضريبة بعد ان كانت تعفى منها.سوف تأخذ الشركة فى الاعتبار مستقبلا القرارات التى تخص توزيعات الارباح بين الشريكات

سجلت الشركة فى الربع الاول من هذا العام صافى خسارة بلغ ٤١.٣ مليون جنية مقارنة بصافى ربح بلغ ٢.٢ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

	الربع الأول		%
	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)			
مصر	٥٣٤	٤٧٠	%١١٤
لبنان	٣٧	١٨	%٢٠٧
تصدير	٥٥٣	٧٥١	%٧٤
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١,١٢٤**	**١,٢٣٩**	**%٩١**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٤٩.٢	%٦٠.٦	(%١١.٤)
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	١٦٦.٣	١٧٦.٠	%٩٤
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	١٤٧.٩	١٤٢.١	%١٠٤
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	١١٨.٩	١٠٨.٤	%١١٠
تكلفة مبيعات الصحي	(١٣٣.٧)	(١٣٤.٣)	%١٠٠
مجمل الربح لقطاع الصحي	٣٢.٦	٤١.٧	%٧٨
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%١٩.٦	%٢٣.٧	(%٤.١)

الربع الاول من عام ٢٠١٦: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٩% ليبلغ ١.١٢ مليون قطعة (الانخفاض بـ ١١٥,٠٠٠ قطعة) معظم الانخفاض جاء نتيجة انخفاض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٢٦% (١٩٨,٠٠٠ قطعة) عوض هذا الانخفاض بحجم مبيعات التصدير ارتفاع بحجم مبيعات السوق المحلى بنسبة ١٤ % (٦٤,٠٠٠ قطعة) .

ارتفع متوسط الاسعار بنسبة ٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٤٧.٩ جنيه للقطعة نتيجة زيادة الاسعار فى يوليو ٢٠١٥ على الرغم من التوجه الى الاسعار المنخفضة فى السوق المحلى (التصدر يمثل٤٩.٢% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٦٠.٦% عن نفس الفترة من العام السابق). شهد متوسط سعر البيع و التكلفة بعض التأثير لضعف الجنية المصرى و الذى ادى الى زيادة سعر التصدير و تكلفة الوحدة.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٦% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ١٦٦.٣ مليون جنيه.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٠% ليبلغ ١١٨.٩ جنيه للقطعة و ذلك بسبب انخفاض الانتاج و تأثير انخفاض قيمة الجنية المصرى فى شهر مارس على تكلفة الطاقة و الخامات المستوردة المستخدمة فى عملية الانتاج.

بالرغم من انخفاض حجم المبيعات استقرت تكلفة المبيعات لتبلغ ١٣٣.٧ مليون جنية مصرى

انخفض هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ٤.١ نقطة مئوية ليبلغ ١٩.٦% كما انخفض مجمل الربح بنسبة ٢٢% ليبلغ ٣٢.٦ مليون جنية.

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الأول		%
	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)			
مصر	٥,١٨١	٤,٨٧٧	%١٠٦
لبنان	٣١٠	٢١٠	%١٤٨
تصدير	١,٠١٢	١,٠١١	%١٠٠
أجمالي مبيعات البلاط	**٦,٥٠٣**	**٦,٠٩٨**	**%١٠٧**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%١٥.٦	%١٦.٦	(%١.٠)
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**١٣٨.٨**	**١٤١.٣**	**%٩٨**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٢١.٣	٢٣.٢	%٩٢
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	٢١.٦	١٨.٩	%١١٤
تكلفة مبيعات البلاط	(١٤٠.٤)	(١١٥.١)	%١٢٢
مجمل الربح القطاع البلاط	(١.٦)	٢٦.٢	-
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	-	%١٨.٥	-

الربع الاول من عام ٢٠١٦: ارتفع حجم مبيعات البلاط بنسبة ٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (٠.٤ مليون متر مربع) ليبلغ ٦.٥ مليون متر مربع فى الربع الاول من عام ٢٠١٦.

ارتفاع نسبة المبيعات فى السوق المحلى الى ٦% (٠.٣ مليون متر مربع) مع استمرار الضغط على حجم الطلب و العرض المفرط بالاسواق. استقر حجم مبيعات التصدير بالرغم من الاحوال السياسية فى ليبيا و القيود الاقتصادية فى باقى انحاء الشرق الاوسط و استمرار التأثير السلبى على حجم الطلب

انخفض متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٨% ليبلغ ٢١.٣ جنيه للمتر المربع وذلك بسبب العروض و الخصومات التى تمت فى عام ٢٠١٥ لمواجهة المنافسة. أتخذت الشركة قرار بتخفيض الاسعار فى ليبيا فى الربع الرابع من عام ٢٠١٥ كما تسعى الشركة بنشاط لفتح اسواق تصديرية جديدة باسعار تنافسية لتعويض انخفاض حجم المبيعات بوجه عام و التى كان لها أثر سلبى على متوسط سعر التصدير و أخر ايجابى على حجم المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

و انخفضت ايرادات البلاط بنسبة ٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٣٨.٨ مليون جنيه فى الربع الاول من عام ٢٠١٥.

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ١٤% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٢١.٦ جنيه للمتر المربع نتيجة قرار الشركة التخفيض الانتاج فى ضوء ضعف الطلب و تأثير انخفاض قيمة الجنية المصرى فى شهر مارس على تكلفة الطاقة و الخامات المستوردة المستخدمة فى عملية الانتاج.

و بارتفاع حجم المبيعات ارتفعت تكلفة المبيعات بنسبة ٢٢% لتبلغ ١٤٠.٤ مليون جنية مصرى

سجل الربع الاول مجمل خسارة بلغ ١.٦ مليون جنية مقارنة بمجمل ربح بلغ ٢٦.٢ مليون جنية فى الربع الاول من عام ٢٠١٥.

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الأول		%
	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)			
مصر	٤٠,٧٨٧	٣٠,٠٧٢	%١٣٦
تصدير	٠	٣٣٩	%٠
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٤٠,٧٨٧**	**٣٠,٤١١**	**%١٣٤**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٠.٠	%١.١	(%١.١)
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**١٣.٩**	**١١.٩**	**%١١٧**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٣٤١.٨	٣٩٠.٦	%٨٨
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢٤٦.٣	٢٢٤.١	%١١٠
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(١٠.٠)	(٦.٨)	%١٤٧
مجمل الربح خلاطات المياه	٣.٩	٥.١	%٧٧
هامش مجمل الربح خلاطات المياه	%٢٨.٠	%٤٢.٦	(%١٤.٦)

الربع الاول من عام ٢٠١٦:

ارتفع حجم المبيعات خلال الربع الاول بنسبة ٣٤% ليبلغ ٤٠,٧٨٧ قطعة مقارنة بـ ٣٠,٤١١ قطعة خلال الربع الاول من عام ٢٠١٥.

انخفض متوسط سعر القطعة بنسبة ١٢% ليصل إلى ٣٤١.٨ جنيه للقطعة بسبب تشكيلة المنتجات و الخصومات الاضافية على العديد من المشروعات.

ارتفعت ايرادات الربع الاول من العام بنسبة ١٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ١٣.٩ مليون جنيه.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٠% ليبلغ ٢٤٦.٣ جنيه للقطعة ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة و تأثير أنخفاض قيمة الجنية المصرى فى مارس على الخامات المستوردة المستخدمة فى عملية التصنيع.

و بارتفاع حجم المبيعات ارتفعت تكلفة المبيعات بنسبة ٤٧% لتبلغ ١٠.٠ مليون جنية مصرى

انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١٤.٧ نقطة مئوية ليصل إلى ٢٨% كما انخفض مجمل الربح بنسبة ٢٣% ليبلغ ٣.٩ مليون جنيه لهذا الربع.

المركز المالي

ارتفعت قيمة أصول شركة ليسيكو بنهاية مارس ٢٠١٦ بنسبة ٦% لتبلغ ٢,٢٩٢.٨ مليون جنيه.

انخفاض قيمة الجنية المصرى فى شهر مارس كان هو العامل الاساسى لارتفاع كلاً من رأس المال العامل و النقدية و الدين خلال الربع الاول من العام, بالرغم من انخفاض قيمة المخزون و قد شكل انخفاض قيمة الجنيه بما يقرب من ٣٠% من ارتفاع المدينون و صافى الدين خلال الربع الاول من العام.

ارتفع إجمالي الالتزامات بنسبة ١١% لتبلغ ١,٤٦٣.٧ مليون جنيه .

ارتفع إجمالى الدين بنسبة ١٦% ما يعادل ١٤٦.٤ مليون جنية ليبلغ ١,٠٧٠.٨ مليون جنية جزء من هذه الزيادة بسبب اعادة تقيم العملات الاجنبية المقترضة و هو ما يقرب من ٥٣ مليون جنية من اجمالى ١٤٦.٤ مليون جنية. كما أرتفع صافى الدين بنسبة

١٣% ما يعادل ٩٩.٨ مليون جنية ليبلغ ٨٥٦.٢ مليون جنية مقارنة بـ ٧٥٦.٤ مليون جنية فى نهاية عام ٢٠١٥ جزء من هذه الزيادة بسبب اعادة تقيم الودائع بالعملات الاجنبية و العملات الاجنبية المقترضة و هو ما يقرب من ٣٤ مليون جنية من اجمالى ٩٩.٨ مليون جنية ليعكس صافى التدفقات النقدية السالبة الناتجة عن أعمال عام ٢٠١٦.

مع زيادة نمو صافى الدين و خسائر العام و الذى ادى لانخفاض حقوق الملكية و قد ارتفعت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ١٤% لتصل إلى ١.٠٤ مقارنة بمعدل ٠.٩١ في نهاية عام ٢٠١٥ .

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١٦: استمرار تباطؤ السوق الذى شوهد منذ بداية النصف الثانى من عام ٢٠١٥ الى الربع الأول من عام ٢٠١٦ ويبدو أنه سوف يمتد إلى بداية الصيف.

تواصل الشركة مواجهة تحدى الطلب المقترن بتخفيضات الاسعار خلال عام ٢٠١٥ لمحاربة المنافسة. التحدي الذي يواجه الشركة في هذه البيئة هو الدفاع عن حصة السوق وكسب المزيد منها ومحاولة الوصول إلى أسواق جديدة لتعويض حجم المبيعات المفقودة. ومع ذلك، سوف يكون تحدى ان نغير الأداء بشكل كبيرعلى المدى القصير نظرا لحجم المنافسة المحلية والإقليمية ذات الأهداف نفسها.

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 تنميها.

من حيث الإجراءات الهجومية لكسب حصة في السوق خلال عام ٢٠١٥، خفضت الشركة عدد من أسعار البلاط في كلاً من السوق المحلية و التصدير.

في النصف الثاني من عام ٢٠١٥ بدأت الشركة تقديم خدمة توصيل كل المنتجات من الأدوات الصحية، مما اتاح لتشديد الرقابة على التوزيع؛ علاوة على تقديم خدمة أفضل لموزعينا.

في الربع الرابع من عام ٢٠١٥، طرحت الشركة مجموعة واسعة من المقاسات الجديدة للبلاط وتكنولوجيا الطباعة في إنتاج البلاط مما يتيح للشركة تقديم المزيد من المنتجات والمنافسة في أكثر من قطاع بالسوق و بالفعل شعرت الشركة بالاستفادة من هذه الزيادة فى مبيعات البلاط في الربع الأول من العام مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦، أطلقت شركة ليسيكو برنامج دعم التسويق والحوافز لأفضل تجار التجزئة لموزعين الشركة مباشرة. وقد بلغ عدد التجار المشار اليهم الآن ١٢٨، ويتوقع أن تنمو بشكل كبير على مدار العام.

أيضا إعادة الشركة تنظيم فريق المبيعات المحلية لديها للاستفادة من مهارات التسويق كما أنها وضعت نفسها كموزع مباشر. و في بداية الربع الثانى من عام ٢٠١٦، طبق فريق المبيعات لائحة أسعار جديدة و نظام الخصم في السوق المحلية. ينبغي أن يدفع هذا الى زيادة أسعار البلاط بنسبة ١.٥٪ و زيادة أسعار الأدوات الصحية ما يقرب من ٥٪ فى منذ بداية الربع الثانى من عام ٢٠١٦ و حتى نهاية العام. وعلاوة على ذلك، من المتوقع أن يدفع نظام الخصم الجديد لتخفيض مديونية العملاء المحلين مع زيادة التركيز على المدفوعات النقدية.

بحلول منتصف الربع الثانى من عام ٢٠١٦، تتوقع الشركة أن تضاعف طاقتها الإنتاجية من المقاسات الجديدة للبلاط مع تكنولوجيا الطباعة الحديثة. حاليا كل ما هو متاح من الإنتاج بتكنولوجيا الطباعة الحديثة (ما يقرب من ٢٥٪ من إجمالي إنتاج البلاط) يعمل بالطاقة القصوى او ما يقرب منها و مع زيادة الانتاج من هذه الطباعة الحديثة من المتوقع ان يزداد النمو من ربع الى اخر.

في الربع الثانى من عام ٢٠١٦، سوف تفتتح الشركة مركز توزيع بلاط في صعيد مصر يوفر البلاط بأسعار بيع المصنع بالبالتة للتجار والموزعين المحليين. ومن المتوقع أن هذه الإجراءات - بجانب برنامج تحفيز التجار الجديد – ستمكن الشركة من التقاط حصتها في السوق حيث ان الشركة تعانى من نقص تواجدها في صعيد مصر ومع ذلك، كل هذه الإجراءات جارية في جو من المنافسة الشرسة وضعف الطلب.

على الجانب التكلفة، لا تزال أسعار الطاقة مرتفعة منذ يوليو ٢٠١٤ ويبقى انخفاض الطلب تحدياً صعباً. في يوليو عام ٢٠١٤، رفعت الحكومة أسعار الغاز الطبيعي بنسبة ١٣٣٪ والكهرباء بنسبة ٣٣٪ وسولار والبنزين بنسبة أكثر من ٦٠٪ فنتج عن هذا أعلى تضخم تكاليف واجهته الشركة في تاريخها. تتوقع الشركة - بناءاً على إنتاج عام ٢٠١٣ – ارتفاع تكلفة انتاج الوحدة بنسبة ٢٠٪ وذلك نتيجة للتأثير المباشر و الغير مباشر لزيادة التكاليف. وسوف تبلغ التكلفة السنوية ٢٠٠ مليون جنيه بناءاً على أرقام الإنتاج نفسها.

دفاعيا، خفضت الشركة طاقتها الإنتاجية في البلاط بنسبة ٣٠٪ والأدوات الصحية بنسبة ١٢٪ في بداية عام ٢٠١٥. وهذا يقلل من تكاليف الطاقة والعمالة ويتفق هذا الإنتاج مع مستويات المبيعات الحالية. ومع ذلك، هذا سوف يضخم تكلفة انتاج الوحدة بسبب عدم الاستفادة من وفورات الحجم الاقتصادى. ومن المرجح أن يستمر هذا خلال العام حيث مازالت الشركة تركز على خفض مستويات المخزون لتحسين موقف رأس المال العامل.

تأمل إدارة الشركة – مع خطط الحكومة الاستثمارية و تحيد 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 بكل مافى 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 وأيضا واحدة من اكبر الشركات المنتجة للبلاط بمصر ولبنان، وبخبرة تزيد عن ٥٠ 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: + 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 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	الربع الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
صافي المبيعات	**٣١٩.٠**	**٣٢٩.٢**	**%٩٧**
تكلفة المبيعات	(٢٨٤.٢)	(٢٥٦.٢)	%١١١
مجمل الربح	**٣٤.٨**	**٧٣.٠**	**%٤٨**
هامش مجمل الربح (%)	%١٠.٩	%٢٢.٢	(%١١.٣)
مصاريف توزيع	(١٥.٨)	(١٧.٨)	%٨٨
مصاريف إدارية	(٢٩.٩)	(٣١.٣)	%٩٦
إيرادات تشغيل أخري	٢.٧	١.٨	%١٤٦
مصروفات تشغيل أخري	(١٠.٧)	(٢.٩)	%٣٧٤
أرباح التشغيل	**(١٨.٨)**	**٢٢.٨**	**-**
هامش أرباح التشغيل(%)	-	%٦.٩	-
إيرادات تمويلية	٠.٠	٠.٠	-
دخل تمويلى	١١.٧	٨.٢	%١٤٣
مصروفات تمويلية	(٢١.٨)	(٢٠.٤)	%١٠٧
الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**(٢٨.٩)**	**١٠.٦**	**-**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	-	%٣.٢	-
ضرائب الدخل العام	(٦.١)	(١.٨)	%٣٤٠
ضرائب الدخل المؤجلة	١.٢	١.٢	-
الربح بعد الضريبة	**(٣٣.٨)**	**١٠.٠**	**-**
هامش الربح بعد الضريبة	(%١٠.٦)	%٣.٠	-
حصة العاملين في الإرباح	(٧.٦)	(٧.٧)	%٩٩
صافي الربح قبل حقوق الأقلية	**(٤١.٥)**	**٢.٣**	**-**
حقوق الأقلية	٠.٢	(٠.١)	-
صافي الربح	**(٤١.٣)**	**٢.٢**	**-**
هامش صافي الربح(%)	-	%٠.٧	-

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٠١٥ / ٢٠١٤ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	٢١٤.٦	١٦٨.٠	%١٢٨
المخزون	٧٠٤.٦	٧٠١.٠	%١٠١
مدينون	٥٣٨.٨	٤٩٦.٧	%١٠٨
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٧٨.٢	٦٢.٢	%١٢٦
إجمالي الأصول المتداولة	**١,٥٣٦.٣**	**١,٤٢٧.٩**	**%١٠٨**
الأصول الثابتة (صافي)	٦٦٣.٤	٦٧٨.٣	%٩٨
أصول غير ملموسة	٢٣.٠	٢٢.١	%١٠٤
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	٠.٣	٠.٤	%٨٥
مشروعات تحت التنفيذ	٢٥.٢	١٢.٥	%٢٠١
استثمارات أخري	٦.٦	٥.٨	%١١٣
أوراق قبض طويلة الأجل	٣٧.٩	١١.٨	%٣٢١
إجمالي الأصول الطويلة الأجل	**٧٥٦.٥**	**٧٣٠.٩**	**%١٠٤**
إجمالي الأصول	**٢,٢٩٢.٨**	**٢,١٥٨.٨**	**%١٠٦**
بنوك سحب علي المكشوف	٩٤٧.٤	٨٢٦.٧	%١١٥
أقساط تستحق السداد خلال العام	٤٥.١	٣٧.٧	%١٢٠
موردون و أوراق دفع	٩٩.٥	١٠٩.٦	%٩١
ارصده دائنة أخري	٢١٦.٣	٢١١.٧	%١٠٢
مستحق لإطراف ذوي علاقة	٠.٧	٠.٤	%١٦٥
مخصصات	٣٦.٠	٣٥.٥	%١٠٢
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١,٣٤٥.١**	**١,٢٢١.٧**	**%١١٠**
قروض طويلة الأجل	٧٨.٣	٦٠.٠	%١٣٠
التزامات طويلة الأجل أخري	٠.٢	٠.٣	%٥٢
مخصصات	١٠.٧	٩.٨	%١٠٩
ضريبة الدخل مؤجلة	٢٩.٤	٣٠.٦	%٩٦
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**١١٨.٦**	**١٠٠.٨**	**%١١٨**
إجمالي الالتزامات	**١,٤٦٣.٧**	**١,٣٢٢.٥**	**%١١١**
حقوق الأقلية	**٦.٨**	**٥.٨**	**%١١٨**
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	%١٠٠
احتياطيات	٣٩٨.٧	٣٧٦.٢	%١٠٦
الإرباح المحتجزة	٦٤.٩	١١٩.٥	%٥٤
صافي أرباح العام	(٤١.٣)	(٦٥.١)	%٦٣
إجمالي حقوق الملكية	**٨٢٢.٣**	**٨٣٠.٦**	**%٩٩**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٢,٢٩٢.٨**	**٢,١٥٨.٨**	**%١٠٦**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م)	السنة ٢٠١٦	السنة ٢٠١٥	% ١٥ / ١٦
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح الفترة	(٤١.٣)	٢.٢	-
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	١٨.٩	٢٥.٨	%٧٣
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٠.٨)	(٠.٠)	%٥٤٧٩
ضرائب الدخل عن الفترة	٦.١	١.٨	%٣٣٦
ضرائب الدخل المدفوعة	(٢.٧)	(٠.٧)	-
ضرائب الدخل المؤجلة	(١.٢)	(١.٤)	-
إيجار مدفوع مقدماً	٠.١	٠.١	%١٠٠
أرباح رأسمالية	(٠.٦)	(٠.٠)	%٢٠٤٢
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	٨.٩	٥.٠	%١٧٩
إلغاء مخصصات انتهى الغرض منها	(٠.٧)	(٤.١)	%١٧
حصة العاملين في الأرباح	٧.٦	٧.٧	%٩٩
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	١.١	(١.٤)	-
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	٣٣.٠	١٨.٤	%١٨٠
(الزيادة) / نقص بالمخزون	(٤.٥)	(٣٧.٤)	%١٢
(الزيادة) / نقص في المدينون	(٦٣.٥)	(٢٢.٣)	%٢٨٥
الزيادة / (نقص) في الدائنون	(١٦.٤)	(٢٢.٥)	%٧٣
مخصصات مستخدمة	(٠.٧)	(١.٠)	%٦٣
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	(٠.٢)	(٠.٠)	%١٨٤٦
المدفوع في الاستثمارات الأخرى	٠.٠	٥٧.٩	%٠
الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل	٠.٠	(٠.٥)	-
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**(٥٦.٦)**	**٢٧.٥**	**-**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(١٧.٠)	(١٢.٧)	%١٣٤
الأصول غير الملموسة	(٠.١)	(٠.١)	%١٥٧
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	(٠.٨)	(٠.٣)	%٢٢٨
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٠.٩	٠.٢	%٤٤٠
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	(٢٦.١)	٧.١	-
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(٤٣.٢)**	**(٥.٧)**	**%٧٥٢**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	١٨.٣	(١٠.٩)	-
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	٧.٤	٠.٠	-
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**٢٥.٧**	**(١٠.٩)**	**-**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	**(٧٤.١)**	**١٠.٩**	**-**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(٦٥٨.٧)	(٥٤٦.٧)	%١٢٠
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(٧٣٢.٨)**	**(٥٣٥.٩)**	**%١٣٧**