نتائج أعمال الربع الأول من عام ٢٠١٧

الإسكندرية في ١٤ مايو ٢٠١٧: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم:LCSW.CA; LECI EY) نتائج الأعمال المجمعة للربع الاول من عام ٢٠١٧.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الأول من عام ٢٠١٧

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٧١% لتبلغ ٥٤٥.٨ مليون جنيه (٦١.٧% من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ١٠٣% لتبلغ ٣٣٦.٩ مليون جنيه ، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١١% لتبلغ ١.٣ مليون قطعة (٥٨.٤ % تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٣٤% لتبلغ ١٨٥.٨ مليون جنيه ، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٦% لتبلغ ٥.٤ مليون متر مربع (١٢.٤% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٦٥% لتبلغ ٢٣.٠ مليون جنيه ، انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٧% ليبلغ ٣٣,٨٤٣ قطعة.
- سجل الربع الأول ربح تشغيلى بلغ ٥٢.٦ مليون جنيه مقارنة بخسارة تشغيلية ٢٦.٥ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.
- سجل الربع الأول صافى ربح بلغ ١٨.٦ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ٤١.٣ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة بقوله " أنا مسرور لعودة الربحية فى الربع الاول من عام ٢٠١٧ كنتيجة للأثر الكامل لتعويم العملة وما تبعها من زيادات كبيرة فى الأسعار المحلية والتى حسنت الإيرادات ومجمل الربح فى جميع القطاعات.

"نتائج الربع الأول بعيدة عن إمكاناتنا الحقيقية ولكن التحسن المستمر فى النتائج هذا الربع يؤكد أننا نستطيع تحقيق ذلك خطوة بخطوة.

" أشكر كل المساهمين الذين استمروا فى الإيمان بقدرات الشركة خلال تحديات النتائج الصعبة للعامين السابقين، كما أننى واثق من أن كل فرد فى الشركة مستمر فى مواصلة العمل على تحقيق انتعاش قوي والعودة إلى الربحية في الأوقات المقبلة ".

وأضاف السيد / طاهر غرغور –الرئيس التنفيذى- قائلاً : " واصلت نتائج الربع الأول تحقيق الإنتعاش الذي شهدناه في الربع الرابع ، وهي أقوى النتائج التشغيلية والربحية التي أعلنتها الشركة منذ الربع الثاني من عام ٢٠١٤. هذه خطوة رئيسية في انتعاشنا ولكن هذا كان متوقعا إلى حد ما فقد جاءت نتائج هذا الربع أقل قليلا مما كنت آمل بسبب استمرار الطلب الضعيف في السوق المحلى والشرق الأوسط.

"بعد فترة قوية جدا من الطلب المحلي في الربع الرابع - حيث أقبل المستهلكون والتجار للشراء بشدة قبل تأثير التعويم على الأسعار - شهدنا الطلب ينخفض بشكل حاد بدأ من فبراير في السوق المحلى. وعلى الرغم من ذلك وبالمقارنة الشهرية فإن الأرقام تتحسن بشكل شهرى في مارس وأبريل والبيانات الأولية لشهر مايو. حجم المبيعات أقل من الربع الرابع ومتوسطات عام ٢٠١٦ بالكامل.

"أعتقد أن جزءاً من السبب في ضعف الطلب هو أن السوق يلتقط أنفاسه بعد الشراء القوى في الربع الرابع. وأعتقد أن هذا سيتحسن - على الاقل هامشياً - خلال الشهور القادمة. والأهم من ذلك أننا نقوم بإضافة موزعين جدد وعروض تحفيذية ومنتجات جديدة على مدار العام لتعويض ذلك عن طريق كسب حصة في السوق. هذا هو جزء كبير من سبب التحسينات الشهرية في مارس وأبريل.

"ومع ذلك، فإن الايرادات أقل مما أرغب وبالتالى سوف تؤثر على صافى الربح بقائمة الأرباح و الخسائر. وقد تم تحقيق حوالي ٤٠٪ من إجمالي أرباحنا للربع في شهر يناير عندما كانت أحجام المبيعات أقوى. وأيضاً نتيجة لذلك فان المصروفات العامة بصورة نسبية أعلى مما كنت أرغب. وعلاوة على ذلك، قمنا بتكوين بعض المخزون في الربع الأول وهو ما يتعارض مع هدفنا المتمثل في تحسين رأس المال العامل وتحرير النقدية.

"لا يزال لدينا الكثير للقيام به للوصول إلى مستويات الربحية وأعتقد أننا نقدر على ذلك، وسوف نركز على خفض التكاليف وتحسين رأس المال العامل كعوامل لازمة لتحقيق ذلك.

"بغض النظرعن هذه المخاوف ، تمثل نتائج الربع إنجازا هاما، ومن الأفضل أن نقلق بشأن المخاوف الأكثر تحديا والتي واجهناها في هذا الوقت من العام الماضي. وقد أحدث التعويم وارتفاع الأسعار في السوق المحلية المصاحب له فارقا كبيرا في مركزنا المالى ويجب أن نعمل بناءاً على ذلك في الشهور القادمة ".

إيرادات وربحية ليسيكو

(مليون ج.م)	الربع الأول		%
	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
الصحي	٣٣٦.٩	١٦٦.٣	%٢٠٣
البلاط	١٨٥.٨	١٣٨.٨	%١٣٤
خلاطات المياه	٢٣.٠	١٣.٩	%١٦٥
صافي المبيعات	**٥٤٥.٨**	**٣١٩.٠**	**%١٧١**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	%٦١.٧	%٥٢.١	%٩.٦
تكلفة المبيعات	(٤١١.٩)	(٢٩١.٥)	%١٤١
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(%٧٥.٥)	(%٩١.٤)	(%١٥.٩)
مجمل الربح	**١٣٣.٩**	**٢٧.٥**	**%٤٨٧**
هامش مجمل الربح (%)	%٢٤.٥	%٨.٦	%١٥.٩
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٧٥.١)	(٤٦.٠)	%١٦٣
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	(%١٣.٨)	(%١٤.٤)	(%٠.٧)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	(٦.٢)	(٨.٠)	%٧٧
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (%)	(%١.١)	(%٢.٥)	(%١.٤)
أرباح التشغيل	**٥٢.٦**	**(٢٦.٥)**	**-**
هامش أرباح التشغيل (%)	%٩.٦	-	-
صافي الربح (خسارة)	**١٨.٦**	**(٤١.٣)**	**-**
هامش صافي الربح (%)	%٣.٤	-	-

الربع الاول من عام ٢٠١٧: إرتفاع الايرادات والهوامش بعد تعويم الجنيه يدفع للعودة إلى الربحية

شهدت الشركة ضعف الطلب فى السوق المحلى والسوق اللبنانية لجميع القطاعات ولكن عوض هذا تحسن الأسعار فى جميع الأسواق تبعاً لتعويم الجنيه المصرى واستمرار نمو حجم مبيعات تصدير الأدوات الصحية بقوة.

ارتفع حجم تصدير الادوات الصحية إلى أوروبا والشرق الاوسط كما ارتفع حجم التصنيع لحساب الغير مقارنة بنفس الفترة من العام السابق كما عوض هذا ضعف المبيعات فى السوق المحلى ولبنان. تحسن متوسط أسعار الادوات الصحية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليعكس الاثر التراكمى لزيادات الاسعار على مدار العام السابق وتأثير تعويم الجنيه المصرى على متوسط أسعار التصدير.

شهد حجم مبيعات البلاط تباطؤ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق نتيجة زيادة المنافسة و الزائد بالاسواق والذى تسبب فى انخفاض المبيعات فى جميع الأسواق. تحسن متوسط سعر البلاط مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليعكس الأثر التراكمى لزيادات الأسعار التى تمت فى نهاية العام السابق وتأثير تعويم الجنيه المصرى على متوسط أسعار التصدير.

ارتفعت إيرادات ليسيكو فى الربع الاول من العام بنسبة ٧١٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٥٤٥.٨ مليون جنيه (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ٣١٩.٠ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق فقد ارتفعت الايرادات بنسبة ١٠% (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٤٩٤.١ مليون جنيه) على الرغم من ضعف حجم المبيعات فى جميع القطاعات نتيجة زيادات الأسعار المحلية التى تمت وكذا تضخم جميع أسعار التصدير.

ارتفعت تكلفة المبيعات للشركة بنسبة ٤١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٤١١.٩ مليون جنيه (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ٢٩١.٥ مليون جنيه) نتيجة آثار تعويم الجنيه على العملة الأجنبية والتكاليف المرتبطة بها ونتيجة التضخم العام للجنيه المصرى والتكاليف الاساسية.

ارتفع مجمل ربح الربع الاول بنسبة ٣٨٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٣٣.٩ مليون جنيه (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ٢٧.٥ مليون جنيه). سجلت الشركة هامش مجمل ربح ٢٤.٥% مقارنة بنسبة ٨.٦% عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٨٥.١% (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٧٢.٥ مليون جنيه) كما تحسن هامش مجمل الربح مقدار ٩.٩ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ١٤.٧%)

و بصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية والادارية بنسبة ٦٣٪ لتبلغ ٧٥.١ مليون جنيه، ولكنها كنسبة مئوية من المبيعات انخفضت ٠.٦ نقطة مئوية لتبلغ ١٣.٨% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٤.٤% في الربع الاول من عام ٢٠١٦.
سجلت الشركة صافي مصاريف تشغيل أخرى ٦.٢ مليون جنيه مقارنة بصافي مصاريف تشغيل أخرى ٨.٠ مليون جنيه في الربع الاول من عام ٢٠١٦. جاءت الزيادة فى الربع الاول من عام ٢٠١٦ نتيجة تسجيل الشركة ٧.٥ مليون جنيه كمصروفات لاثبات القيمة الحالية لاوراق القبض طويلة الاجل.

سجلت الشركة ربح تشغيلى (الربح قبل الفائدة والضريبة) بلغ ٥٢.٦ مليون جنيه فى هذا الربع من العام مقارنة بخسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) بلغت ٢٦.٥ مليون جنيه في الربع الاول من عام ٢٠١٦.سجلت الشركة هامش ربح تشغيلى لهذا الربع ٩.٦% .مقارنة بالربع السابق ارتفع الربح التشغيلى بنسبة ٣٢٨% (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ١٢.٣ مليون جنيه) كما تحسن هامش الربح التشغيلى للشركة بمقدار ٧.١ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٢.٥%)

ارتفعت مصروفات التمويل بنسبة ٣٧% خلال الربع الاول من عام ٢٠١٧ لتصل الى ٢٩.٧ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٦ نتيجة زيادة معدل الفائدة على القروض من قبل البنك المركزى المصرى وكذلك الزيادة فى إجمالى الدين نتيجة تأثير تعويم الجنيه المصرى على القروض بالعملات الاجنبية.

انخفضت الإيرادات التمويلية فى الربع الأول من العام بنسبة ٥٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٥.٠ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠١٦ : ١١.٧ مليون جنيه).

سجلت الشركة صافى أعباء ضريبية لهذا الربع ٨.٤ مليون جنيه مقابل ٤.٩ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة فى الربع الأول من هذا العام صافى ربح بلغ ١٨.٦ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة بلغت ٤١.٣ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. هامش صافى الربح للشركة لهذا الربع ٣.٤% . مقارنة بالربع السابق انخفض صافى الربح بنسبة ٧٧% (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٧٩.٥ مليون جنيه) نتيجة مكاسب فرق سعر العملة التى تحققت فى الربع الرابع والبالغة ١٠٩.٩ مليون جنيه وباستبعاد هذه المكاسب الإستثنائية فإن الشركة تحقق خسائر فى الربع الرابع من عام ٢٠١٦ .

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

	الربع الأول		%
	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)			
مصر	٤٩١	٥٣٤	%٩٢
لبنان	٣٠	٣٧	%٨٠
تصدير	٧٣١	٥٥٣	%١٣٢
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١,٢٥٢**	**١,١٢٤**	**%١١١**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٥٨.٤	%٤٩.٢	%٩.٢
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	٣٣٦.٩	١٦٦.٣	%٢٠٣
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٢٦٩.١	١٤٧.٩	%١٨٢
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	١٧٣.٢	١٢٤.٢	%١٣٩
تكلفة مبيعات الصحي	(٢١٦.٨)	(١٣٩.٦)	%١٥٥
مجمل الربح لقطاع الصحي	١٢٠.١	٢٦.٧	%٤٥١
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%٣٥.٧	%١٦.٠	%١٩.٦

الربع الاول من عام ٢٠١٧: ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ١١% ليبلغ ١.٣ مليون قطعة (ارتفع بـ ١٢٧,٤٩٢ قطعة) معظم الارتفاع جاء نتيجة نمو حجم مبيعات التصدير بنسبة ٣٢% (ارتفع بـ ١٧٨,٢٣٦ قطعة). انخفض حجم مبيعات السوق المحلى بنسبة ٨ % (انخفض بـ ٤٣,٣٦٢ قطعة) ،كما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٢٠% (انخفض بـ ٧,٣٨٢ قطعة). جاء نمو مبيعات التصدير من المملكة المتحدة والأنشطة الجديدة فى ألمانيا وأوروبا.

مقارنة بالربع السابق انخفض حجم المبيعات بنسبة ٩% (انخفض بـ ١٢٦,٥٣٠ قطعة) معظم الانخفاض جاء نتيجة انخفاض مبيعات السوق المحلى بنسبة ٢٤% (اخفض بـ ١٥٤,١٨٤ قطعة). انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ٢٧% (انخفضت بـ ١١,١١٤ قطعة). نمو حجم مبيعات التصدير بنسبة ٦% (ارتفع بـ ٣٨,٧٦٧ قطعة) نتيجة نمو مبيعات المملكة المتحدة و ألمانيا وأوروبا.

ارتفع متوسط الاسعار بنسبة ٨٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٦٩.١ جنيه للقطعة ليعكس الأثر التراكمى لزيادة الأسعار على مدار العام السابق وتأثير تعويم الجنيه المصرى على متوسط أسعار التصدير. ارتفع متوسط الأسعار مقارنة بالربع السابق بنسبة ٣٤% (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٢٠٠.٦ جنيه) نتيجة التأثير الكامل للتعويم فى هذا الربع وارتفاع الأسعار المحلية على مدار الربع الرابع من عام ٢٠١٦ ويناير٢٠١٧.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٠٣% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ٣٣٦.٩ مليون جنيه (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ١٦٦.٣ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفعت الايرادات ٢٢% (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٢٧٦.٥ مليون جنيه) على الرغم من ضعف حجم المبيعات نتيجة زيادات الأسعار.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة المباعة بنسبة ٣٩% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٧٣.٢ جنيه للقطعة نتيجة آثار تعويم الجنيه على العملة الأجنبية والتكاليف المرتبطة بها ونتيجة التضخم العام للجنيه المصرى والتكاليف الاساسية.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٣٥١% ليبلغ ١٢٠.١ مليون جنيه (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ٢٦.٧ مليون جنيه) كما تحسن هامش مجمل الربح بمقدار ١٩.٦ نقطة مئوية ليبلغ ٣٥.٧% (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ١٦%) مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٦٨% (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٧١.٣ مليون جنيه) كما تحسن هامش مجمل الربح بمقدار ٩.٩ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٢٥.٨%).

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الأول		%
	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)			
مصر	٤,٦٥٣	٥,١٨١	%٩٠
لبنان	١١٦	٣١٠	%٣٧
تصدير	٦٧٧	١,٠١٢	%٦٧
أجمالي مبيعات البلاط	**٥,٤٤٧**	**٦,٥٠٣**	**%٨٤**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%١٢.٤	%١٥.٦	(%٣.١)
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**١٨٥.٨**	**١٣٨.٨**	**%١٣٤**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٣٤.١	٢١.٣	%١٦٠
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	٣٣.٦	٢١.٨	%١٥٤
تكلفة مبيعات البلاط	(١٨٢.٧)	(١٤١.٨)	%١٢٩
مجمل الربح القطاع البلاط	٣.١	(٣.١)	-
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	%١.٧	-	-

الربع الاول من عام ٢٠١٧: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ١٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (١.١ مليون متر مربع) ليبلغ ٥.٤ مليون متر مربع فى الربع الاول من عام ٢٠١٧. انخفضت المبيعات المحلية بنسبة ١٠% (٠.٥ مليون متر مربع) مع استمرار الضغط على الطلب وفائض العرض. انخفضت مبيعات التصدير بنسبة ٣٣% (٠.٣ مليون متر مربع) نتيجة الأوضاع السياسية فى ليبيا والقيود الإقتصادية فى باقى أنحاء الشرق الاوسط.

مقارنة بالربع السابق انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٢% (١.٥ مليون متر مربع) من ٦.٩٧ مليون متر مربع مع انخفاض المبيعات فى جميع الأسواق بعد قوة مبيعات غير عادية فى الربع الرابع من عام ٢٠١٦.

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٦٠% ليبلغ ٣٤.١ جنيه للمتر المربع ليعكس الأثر التراكمى لزيادة الأسعار على مدار العام السابق وتاثير تعويم الجنيه المصرى على متوسط أسعار التصدير. ارتفع متوسط الأسعار بنسبة ٢٣% مقارنة بالربع السابق (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٢٧.٨ جنيه) نتيجة التأثير الكامل لتعويم الجنيه وارتفاع الأسعار المحلية خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٦ و فى يناير ٢٠١٧.

ارتفعت ايرادات البلاط بنسبة ٣٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٨٥.٨ مليون جنيه فى الربع الأول من عام ٢٠١٧.(الربع الأول من عام ٢٠١٦ : ١٣٨.٨ مليون جنيه) مقارنة بالربع السابق انخفضت الإيرادات بنسبة ٤% (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ١٩٣.٤ مليون جنيه) نتيجة انخفاض حجم المبيعات على الرغم من أفضلية التسعير.

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٥٤% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٣٣.٦ جنيه للمتر المربع نتيجة آثار تعويم الجنيه على العملة الأجنبية والتكاليف المرتبطة بها ونتيجة التضخم العام للجنيه المصرى والتكاليف الاساسية.

سجلت الشركة مجمل ربح لقطاع البلاط بلغ ٣.١ مليون جنيه فى الربع الأول مقارنة بمجمل خسارة بلغ ٣.١ مليون جنيه فى الربع الأول من عام ٢٠١٦.هامش مجمل الربح لقطاع البلاط ١.٧%. سجل أيضاً قطاع البلاط خسارة فى الربع الرابع من العام السابق نتيجة ارتفاع التكاليف بعد تعويم الجنيه وعدم الاستفادة من أثر زيادة الأسعار خلال الربع الرابع من العام السابق ويناير من العام الحالى.

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الأول		%
	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)			
مصر	٣٣,٨٤٣	٤٠,٧٨٧	%٨٣
تصدير	٠	٠	%٠
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٣٣,٨٤٣**	**٤٠,٧٨٧**	**%٨٣**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٠.٠	%٠.٠	%٠.٠
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**٢٣.٠**	**١٣.٩**	**%١٦٥**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٦٧٩.٤	٣٤١.٨	%١٩٩
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٣٦٤.٧	٢٤٦.٣	%١٤٨
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(١٢.٣)	(١٠.٠)	%١٢٣
مجمل الربح خلاطات المياه	١٠.٧	٣.٩	%٢٧٣
هامش مجمل الربح خلاطات المياه	%٤٦.٣	%٢٨.٠	%١٨.٤

الربع الاول من عام ٢٠١٧:

انخفض حجم مبيعات الربع الأول بنسبة ١٧% ليبلغ ٣٣,٨٤٣ قطعة مقارنة بـ ٤٠,٧٨٧ قطعة خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦. انخفض حجم المبيعات مقارنة بالربع السابق بنسبة ٢٠% (الربع الرابع من عام ٢٠١٦: ٤٢,٥٤٩ قطعة)

ارتفع متوسط صافى سعر القطعة بنسبة ٩٩% ليصل إلى ٦٧٩.٤ جنيه للقطعة (الربع الاول من عام ٢٠١٦: ٣٤١.٨ جنيه) بسبب زيادة الاسعار التى تمت لتتناسب مع ارتفاع المدخلات وتكاليف الانتاج نتيجة تعويم الجنيه المصرى. ارتفعت الأسعار بنسبة ٢٠% مقارنة بالربع السابق (الربع الرابع من عام ٢٠١٦: ٥٦٧.٨ جنيه) نتيجة ارتفاع الأسعار المستمر الذى تبع تعويم الجنيه خلال الربع السابق.

ارتفعت ايرادات الربع الاول من العام بنسبة ٦٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٢٣.٠ مليون جنيه (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ١٣.٩ مليون جنيه). انخفضت الايرادات مقارنة بالربع السابق بنسبة ٥% (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٢٤.٢ مليون جنيه) كما تزامن مع ارتفاع الاسعار ضعف حجم المبيعات. استقرت نسبة قطاع الخلاطات من الايرادات المجمعة مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بـ ٤.٢% من مبيعات مجموعة شركات ليسيكو.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٤٨% ليبلغ ٣٦٤.٧ جنيه للقطعة ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة وتأثير تعويم الجنيه المصرى على مدخلات الإنتاج المستوردة.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٧٣% ليصل الى ١٠.٧ مليون جنيه (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ٣.٩ مليون جنيه) كما تحسن هامش مجمل الربح بمقدار ١٨.٤ نقطة مئوية ليصل إلى ٤٦.٣% (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ٢٨%). مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ٧% (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ١١.٤ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٠.٩ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٤٧.٢%) . انخفضت نسبة قطاع الخلاطات من مجمل ربح المجموعة بنسبة ٨% (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ١٤%) نتيجة تحسن ربحية قطاعات الشركة الاخرى.

المركز المالي

ارتفعت قيمة أصول شركة ليسيكو فى نهاية مارس ٢٠١٧ بنسبة ٣% لتبلغ ٢,٨٧٩.٦ مليون جنيه.

ارتفع إجمالي الالتزامات بنسبة ٣% لتبلغ ١,٨٥٥.٦ مليون جنيه .

ارتفاع رأس المال العامل بنسبة ٦% ما يعادل ٢١.٤ مليون جنيه ليبلغ ٣٥٥.٨ مليون جنيه مقارنة بـ ٣٣٤.٤ مليون جنيه فى نهاية عام ٢٠١٦.

ارتفع إجمالى الدين بنسبة ١% ما يعادل ١١.٦ مليون جنيه ليبلغ ١,٣٣٠.٧ مليون جنيه.

أرتفع صافى الدين بنسبة ٤% ما يعادل ٣٤.٧ مليون جنيه ليبلغ ٩٧٦.٤ مليون جنيه مقارنة بـ ٩٤١.٧ مليون جنيه فى نهاية عام ٢٠١٦.

ارتفعت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ١% لتصل إلى ٠.٩٦ مقارنة بمعدل ٠.٩٥ في نهاية عام ٢٠١٦ .

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١٧: من المتوقع أن تستمر الشركة في تحقيق أرباح حتى نهاية العام. كما تتوقع الشركة أن يستمر نمو صادرات الأدوات الصحية والاستفادة من تأثير التعويم على نشاط التصدير وما تبعه من ارتفاع الأسعار في السوق المحلية. وقد يقابل استمرار هذه الإيجابيات استمرار ضعف الأسواق المحلية والإقليمية.

في ظل التعويم، شهدت الشركة زيادة حادة في قيمة صادراتها وفي التكاليف والأصول في الربع الرابع. فى الفترة من شهر نوفمبر الى شهر يناير. قامت الشركة برفع الأسعار عدة مرات في السوق المحلية لتغطى زيادة التكاليف المتوقعة نتيجة تعويم الجنيه المصرى.

هذه الزيادة في الأسعار المحلية - إذا ثبتت خلال العام - سوف تزيد مجمل ربح الشركة لأن زيادة التكاليف – كلاً من المحلية والتصدير - تم تغطيتها بالفعل من نشاط تصدير الشركة. يمكننا أن نرى بالفعل تحسناً في النتائج التشغيلية للشركة مقارنة بالستة أشهر السابقة كما يمكننا أن نرى التاثير الكامل للتعويم وزيادات الأسعار على نتائج الشركة المالية.

تتوقع الشركة أن يستمر ذلك لنهاية عام ٢٠١٧، ولكنها تواجه بعض التحديات في الطلب المحلي والإقليمي الذي قد يخفف من هذا التحسن.

بعد فترة طلب قوية جدا في السوق المحلية من أكتوبر حتى يناير حيث أقبل المستهلكون والتجار للشراء بشراهة قبل أن يؤثر التعويم على الأسعار، شهدنا الطلب ينخفض بشكل حاد منذ فبراير في السوق المحلية. على الرغم من أن الأرقام تتحسن فان حجم المبيعات أقل من الربع الرابع ومتوسطات عام ٢٠١٦ بالكامل. فى الربع الأول تحققت معظم الأرباح فى شهر يناير عندما شهدنا حجم مبيعات قوى فى السوق المحلى والتصدير.

اعتمادا على مدى استمرار التعويم، وما هو سعر الصرف الذى سوف يستقر وما تأثير ذلك على التكاليف المحلية والاستهلاك، قد نشهد تحسن عن نتائج الربع الاول أو نرى بعض الضغوط على الأداء المالي إذا تعرض حجم المبيعات و متوسط الأسعار إلى ضغط إضافى. إذا كان تباطؤ السوق كافى، قد تجبر المنافسة متوسطات الأسعار للانخفاض خلال الأشهر القليلة القادمة.

وعلى الرغم من الأثر الإيجابي لنتائج تعويم الجنيه المصرى وارتفاع الاسعار في السوق المحلى، ما زالت التحديات التي تواجه الشركة والخطط الموضوعة للتعامل معها لم تتغير. وستواصل الشركة للاستثمار في الدفاع عن حصتها فى السوق المحلى وكسب المزيد من السوق المحلى والبحث عن فرص جديدة للتصدير وفي نفس الوقت تعمل على تقليل التكاليف، والمصروفات العامة ورأس المال العامل.

تتوقع إدارة الشركة أن تحقق أرباحا فى الفترة المتبقية من عام ٢٠١٧ وأن تشهد نمواً مستمراً في حجم الصادرات وإيراداتها بمرور الوقت. وستواصل الشركة محاولة استرداد أو استبدال ضعف المبيعات في السوق المحلى من أجل تحقيق أقصى قدر من الربحية.

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)	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
صافي المبيعات	**٥٤٥.٨**	**٣١٩.٠**	**%١٧١**
تكلفة المبيعات	(٤١١.٩)	(٢٩١.٥)	%١٤١
مجمل الربح	**١٣٣.٩**	**٢٧.٥**	**%٤٨٧**
هامش مجمل الربح (%)	%٢٤.٥	%٨.٦	%١٥.٩
مصاريف توزيع	(٣٤.٧)	(١٥.٨)	%٢٢٠
مصاريف إدارية	(٤٠.٤)	(٣٠.٢)	%١٣٤
إيرادات تشغيل أخري	٤.٠	٢.٧	%١٥٢
مصروفات تشغيل أخري	(١٠.٢)	(١٠.٧)	%٩٦
أرباح التشغيل	**٥٢.٦**	**(٢٦.٥)**	**-**
هامش أرباح التشغيل(%)	%٩.٦	-	-
إيرادات استثمارات	-	-	-
إيرادات تمويلية	٥.٠	١١.٧	%٤٣
مصروفات تمويلية	(٢٩.٧)	(٢١.٨)	%١٣٧
الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**٢٧.٩**	**(٣٦.٥)**	**-**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	%٥.١	-	-
ضرائب الدخل العام	(٨.٢)	(٦.١)	%١٣٤
ضرائب الدخل المؤجلة	(٠.١)	١.٢	-
الربح بعد الضريبة	**١٩.٥**	**(٤١.٥)**	**-**
هامش الربح بعد الضريبة	%٣.٦	-	-
حقوق الأقلية	(٠.٩)	٠.٢	-
صافي الربح / الخسارة	**١٨.٦**	**(٤١.٣)**	**-**
هامش صافي الربح(%)	%٣.٤	-	-

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٦/١٧ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	٣٥٤.٣	٣٧٧.٤	%٩٤
المخزون	١٠١٣.٢	٨٨٩.٨	%١١٤
مدينون	٧١٠.٣	٦٩٠.٧	%١٠٣
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٤٣.٤	٦٦.٣	%٦٥
إجمالي الأصول المتداولة	**٢,١٢١.٢**	**٢,٠٢٤.٢**	**%١٠٥**
الأصول الثابتة (صافي)	٦٦٨.٨	٦٨٩.٢	%٩٧
أصول غير ملموسة	٢٨.٧	٢٨.٦	%١٠٠
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	٠.١	٠.٢	%٦٣
مشروعات تحت التنفيذ	٢٦.٠	١٣.٧	%١٩٠
استثمارات أخري	١٣.٥	١٣.٦	%١٠٠
أوراق قبض طويلة الأجل	٢١.٣	٢٤.٦	%٨٦
إجمالي الأصول الطويلة الأجل	**٧٥٨.٤**	**٧٦٩.٨**	**%٩٩**
إجمالي الأصول	**٢,٨٧٩.٦**	**٢,٧٩٤.٠**	**%١٠٣**
بنوك سحب علي المكشوف	١٢٢٨.٠	١٢٠٤.٤	%١٠٢
أقساط تستحق السداد خلال العام	٤٧.٢	٤٧.٣	%١٠٠
موردون و أوراق دفع	٢١٣.٠	١٧٩.٨	%١١٨
ارصده دائنة أخري	٢٥٣.٥	٢٣٦.٦	%١٠٧
مستحق لإطراف ذوي علاقة	٤.٦	٢.١	%٢٢٢
مخصصات	١٩.١	١٩.٦	%٩٨
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١,٧٦٥.٥**	**١,٦٨٩.٨**	**%١٠٤**
قروض طويلة الأجل	٥٥.٤	٦٧.٣	%٨٢
التزامات طويلة الأجل أخري	-	-	-
مخصصات	٩.٢	١٠.٧	%٨٦
ضريبة الدخل مؤجلة	٢٥.٥	٢٥.٨	%٩٩
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**٩٠.١**	**١٠٣.٨**	**%٨٧**
إجمالي الالتزامات	**١,٨٥٥.٦**	**١,٧٩٣.٦**	**%١٠٣**
حقوق الأقلية	**٤.٢**	**٥.٢**	**%٨١**
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	%١٠٠
احتياطيات	٥٧٦.٣	٥٧٩.٧	%٩٩
الإرباح المحتجزة	٢٤.٨	٦٥.٦	%٣٨
صافي ربح (خسارة) الفترة / العام	١٨.٦	(٥٠.١)	-
إجمالي حقوق الملكية	**١,٠١٩.٨**	**٩٩٥.٢**	**%١٠٢**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٢,٨٧٩.٦**	**٢,٧٩٤.٠**	**%١٠٣**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية	الربع الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦ / ١٧
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح الفترة	١٨.٦	(٤١.٣)	-
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	٢٦.٢	١٨.٩	%١٣٩
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٠.١)	(٠.٨)	%١١
ضرائب الدخل عن الفترة	٨.٢	٦.١	%١٣٤
ضرائب الدخل المدفوعة	(١.٧)	(٢.٧)	%٦٥
ضرائب الدخل المؤجلة	(٠.٣)	(١.٢)	%٢٥
إيجار مدفوع مقدماً	٠.١	٠.١	%١٠٠
أرباح رأسمالية	٠.٠	(٠.٦)	%٠
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	٦.٧	٨.٩	%٧٥
إلغاء مخصصات انتهى الغرض منها	(٠.٥)	(٠.٧)	%٧٥
حصة العاملين في الأرباح	٩.١	٧.٦	%١١٩
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	(١.٠)	١.١	-
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	٦.٠	٣٣.٠	%١٨
(الزيادة) / نقص بالمخزون	(١٢٢.٨)	(٤.٥)	%٢٧٥١
(الزيادة) / نقص في المدينون	٣.٨	(٦٣.٥)	-
الزيادة / (نقص) في الدائنون	٣٧.٠	(١٦.٤)	-
مخصصات مستخدمة	(٩.٢)	(٠.٧)	%١٤٠٥
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	٠.٠	(٠.٢)	-
المدفوع في الاستثمارات الأخرى	٠.٠	٠.٠	-
الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل	(١.٠)	٠.٠	-
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**(٢١.٠)**	**(٥٦.٦)**	**٪٣٧**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(١٨.١)	(١٧.٠)	%١٠٦
الأصول غير الملموسة	(٠.٠)	(٠.١)	%٠.٠١
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	٠.١	(٠.٨)	-
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٠.٠	٠.٩	%٠.٠٢
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	٤.٣	(٢٦.١)	-
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(١٣.٧)**	**(٤٣.٢)**	**%٣٢**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	(١١.٩)	١٨.٣	-
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	(٠.١)	٧.٤	-
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(١٢.٠)**	**٢٥.٧**	**-**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	**(٤٦.٨)**	**(٧٤.١)**	**%٦٣**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(٨٢٧.٠)	(٦٥٨.٧)	%١٢٦
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(٨٧٣.٧)**	**(٧٣٢.٨)**	**%١١٩**