نتائج أعمال الربع الأول من عام ٢٠١٨

الإسكندرية فى ١٤ مايو ٢٠١٨: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم:LECI EY ;LCSW.CA) نتائج الأعمال المجمعة للربع الأول من عام ٢٠١٨.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الأول من عام ٢٠١٨

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٢٠% لتبلغ ٦٥٣ مليون جنيه (٦٠.٢% من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ١٧% لتبلغ ٣٩٣.٤ مليون جنيه، بينما ظل حجم المبيعات ثابتاً مقارنة بالعام السابق عند ١.٢٥ مليون قطعة (٦٣.٤ % تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٣٠% لتبلغ ٢٤٢.١ مليون جنيه، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١٦% ليبلغ ٦.٣ مليون متر مربع (١٨.٨% تصدير).
- انخفضت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٢٣% لتبلغ ١٧.٦ مليون جنيه ، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٣٤% ليبلغ ٢٢,٢٧٨ قطعة.
- سجل الربع الأول ربح تشغيلى ٨٢.٩ مليون جنيه (يتضمن ٢٥.٥ مليون جنيه إيرادات غير عادية نتيجة فروق إعادة تسعير الغاز الطبيعى) مقارنة بربح تشغيلى ٥٢.٦ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.
- سجل الربع الأول صافي ربح ٢٤.٤ مليون جنيه مقارنة بصافى ربح ١٨.٦ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

وقد علّق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة بقوله " يسعدني أن أعلن عن بداية جيدة لهذا العام مع تحقيق نمو تشغيلي بقيادة الإيرادات مقارنة بالعام السابق مع استمرار الانتعاش في قطاع البلاط.

تم تعزيز النتائج من خلال إيرادات استثنائية بلغت ٢٥.٥ مليون جنيه مصري ناتجة من فروق إعادة تسعير للغاز الطبيعى لآخر مصنع من مصانع الأدوات الصحية لدينا. يُعد هذا حدثاً هاماً على المدى الطويل. وإذا ما وضعنا جانباً التعديل التاريخي، فإن تحميل الغاز الطبيعى بالسعر الصحيح في مصنع خورشيد من الآن فصاعدًا سيؤدى إلى تحسن فى التكاليف بمقدار ١٠ مليون جنيه سنوياً.

حتي بدون هذه الإيرادات غير المتكررة، نحن مستمرون في إعادة بناء وتنمية أعمالنا. وتُظهر نتائج الربع الأول نمواً فى عمليات التشغيل مقارنةً بنفس الفترة من العام السابق وكذلك الربع السابق في أعمالنا الأساسية.

يستمر قطاع البلاط في الانتعاش مع تحقيق أعلى أرباح ربع سنوية خلال عامين. مجمل ربح البلاط الآن ٨% في حين لا يزال منخفض للغاية ولكنه الأعلى منذ أكثر من عامين، وقد شهد تحسناً ربعاً بعد ربع منذ بداية عام ٢٠١٧.

سجل قطاع الأدوات الصحية - على الرغم من البداية البطيئة هذا العام من حيث حجم المبيعات - أعلى مجمل ربح ربع سنوى بالجنيه المصري على الإطلاق. ونتوقع أن تتحسن أحجام المبيعات على مدار العام وأن نقدم نمواً جيداً مقارنة بالعام السابق وأن الربحية سوف تُدعم في الأشهر المقبلة من خلال سعر الغاز المعدل.

هذه بداية جيدة لهذا العام، لكننا لا نزال نعيد بناء النتائج إلى مستويات مستديمة بعد صدمات السنوات القليلة الماضية، ونحن نعمل على ذلك فى ظل بيئة مليئة بالتحديات. لا يزال السوق المحلي مزدحماً، ولا تزال أسواق التصدير في الشرق الأوسط لا يمكن التنبؤ بها. وما زلنا نشهد ارتفاع مستويات الديون في الربع الأول، وتستهلك تكلفة تمويل هذا الدين معظم العمل الجيد الذى يتم تنفيذه فى الناحية التشغيلية.

يجب أن تتحسن البيئة خلال بقية العام مع توقع استمرار نمو الطلب المحلي مع الدعم القوي من المشروعات الحكومية ومن المتوقع استمرار انخفاض معدلات الفائدة مع انخفاض التضخم.

أعتقد أنه مع القاعدة التشغيلية القوية التي قمنا ببنائها بدأً من هذا العام والتحسينات المتوقعة في بيئة التشغيل، يمكننا مواصلة البناء على نتائج عام ٢٠١٧ في هذا العام. آمل أن أتمكن من إظهار المزيد من التحسينات والنتائج القوية في الفصول القادمة وعلى مدار العام.

وأضاف السيد/ طاهر غرغور، الرئيس التنفيذي لشركة ليسيكو مصر: لقد سررت للغاية بعد المحاسبة بأسعار غاز طبيعى عادلة في آخر مصنع من مصانعنا الثلاثة للأدوات الصحية خلال الربع الأول. هذه خطوة مهمة في المساواة مع منافسينا في مصر، وفي هذه الأوقات يُعد الخفض فى التكلفة بمقدار ١٠ مليون جنيه سنوياً أمراً هاماً في التأثير على صافى الربح.

لقد سمحت لنا الإيرادات الاستثنائية البالغة ٢٥.٥ مليون جنيه فى تعديل التحميل الزائد على التكلفة التاريخية للغاز الطبيعى، بأن نظهر صافى ربح قوى خلال هذا الربع، وسوف يحسن عائده التدريجي أرصدة عام ٢٠١٨ من خلال صافي التدفقات النقدية الصافية في الفصول القادمة.

وكما ذكر السيد / رئيس مجلس الإدارة، أنه حتى بدون هذه الإيرادات الاستثنائية فإن لدينا نتائج تشغيل قياسية. أنا مسرور بشكل خاص بهذه النتائج على الرغم من البداية البطيئة للربع الأول وأنا متفائل بأننا سنرى أن هذه القوة الدافعة سوف تستمر فى الربع الثاني على الرغم من أجازات رمضان.

إنني أقل سروراً بالتدفقات النقدية السلبية خلال الربع الأول والأثر الذى تركته خدمة الدين على كلاً من التدفقات النقدية وصافى الربح. نمو المخزون وأرصدة العملاء خلال الربع الأول أمر غير مقبول. سيكون علينا العمل بجد لتقليل كلاً منهما فى الفصول القادمة للحصول على فرصة لتحقيق هدفنا المتمثل في تقليل القيم المطلقة للمخزون والعملاء في عام ٢٠١٨.

بشكل عام ، تمثل نتائج هذا الربع خطوة أخرى في الاتجاه الصحيح، وقد خطونا خطوة كبيرة إلى الأمام مع تعديل أسعار الغاز لآخر مصانعنا للأدوات الصحية. ما زال أمامنا الكثير لنفعله، وسنركز على استمرار نمو المبيعات، بالتزامن مع خفض التكاليف وتحسين رأس المال العامل كأجزاء ضرورية لهذا. ويحدوني الأمل في أن نتمكن من مواصلة تحسين هذه النتائج والاقتراب من مستويات تدفق نقدى وربحية مستديمة وأعتقد أنه يمكننا تحقيقها في الفصول المقبلة.

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨
الصحي	٣٩٣.٤	٣٣٦.٩	١١٧٪
البلاط	٢٤٢.١	١٨٥.٨	١٣٠٪
خلاطات المياه	١٧.٦	٢٣.٠	٧٧٪
صافي المبيعات	**٦٥٣.٠**	**٥٤٥.٨**	**١٢٠٪**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	٦٠.٢٪	٦١.٧٪	(١.٥٪)
تكلفة المبيعات	(٥٠٩.٤)	(٤١١.٩)	١٢٤٪
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(٧٨.٠٪)	(٧٥.٥٪)	٢.٥٪
مجمل الربح	**١٤٣.٦**	**١٣٣.٩**	**١٠٧٪**
هامش مجمل الربح (%)	٢٢.٠٪	٢٤.٥٪	(٢.٥٪)
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٨١.٦)	(٧٥.١)	١٠٩٪
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	(١٢.٥٪)	(١٣.٨٪)	(١.٣٪)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	٢٠.٩	(٦.٢)	(٣٣٩٪)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (%)	٣.٢٪	(١.١٪)	-
أرباح التشغيل	**٨٢.٩**	**٥٢.٦**	**١٥٨٪**
هامش أرباح التشغيل (%)	١٢.٧٪	٩.٦٪	٣.١٪
صافي الربح	**٢٤.٤**	**١٨.٦**	**١٣١٪**
هامش صافي الربح **(%)**	٣.٧٪	٣.٤٪	٠.٣٪

الربع الأول من عام ٢٠١٨: نمو المبيعات والإيرادات غير العادية فى الطاقة تقود إلى التحسن فى الربحية

سجلت ليسيكو نمواً فى قائمة الدخل مقارنة بنفس الفترة من العام السابق وكذلك الربع السابق نظرًا لزيادة حجم مبيعات البلاط ونمو الربحية بالتزامن مع إيرادات تشغيل أخرى غير متكررة بقيمة ٢٥.٥ مليون جنيه ناتجة من تعديل أسعار الغاز التاريخية.

في مارس ٢٠١٨ ، نجحت شركة ليسيكو مصر في الحصول على فروق أسعار الغاز المستخدم في إنتاج الأدوات الصحية في مصنع خورشيد (حوالي ٢٦٪ من إجمالي إنتاج الأدوات الصحية) وقد تم تصحيحه إلى ٥ دولار لكل مليون وحدة حرارية بريطانية بدلاً من ٧ دولار لكل مليون وحدة حرارية بريطانية كان قد تم محاسبتنا بها بشكل غير صحيح فى السابق. ويقدر لهذا التعديل أن يخفض فى تكلفة الطاقة للشركة بنحو ١٠ مليون جنيه سنويا. علاوة على ذلك، كجزء من هذا التصحيح فقد وافقت الحكومة على خفض الفواتير لإعادة التحميل الزائد التاريخى. هذا التعديل الصافي الغير متكرر بقيمة ٢٥.٥ مليون جنيه تم تسجيله في إيرادات التشغيل الأخرى في هذا الربع.

ارتفعت إيرادات الشركة خلال الربع الأول بنسبة ٢٠٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٦٥٣ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٥٤٥.٨ مليون جنيه) نتيجة ارتفاع حجم مبيعات تصدير الادوات الصحية والنمو القوى فى البلاط، فضلا عن زيادات الأسعار فى كل المنتجات والتى تمت خلال السنة الماضية.

ارتفعت إيرادات الشركة مقارنة بالربع السابق بنسبة ٢% (الربع الرابع ٢٠١٧ : ٦٤١.١ مليون جنيه) مع انخفاض ٢.٧% فى إيرادات الأدوات الصحية فى مقابل ١٢% زيادة فى إيرادات البلاط.

ارتفعت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ٢٤% لتبلغ ٥٠٩.٤ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٤١١.٩ مليون جنيه) نتيجة ضعف قيمة الجنيه المصرى فى المقام الاول وما تبعه من التضخم المرتفع فى مصر خلال ٢٠١٧.

ارتفع مجمل ربح الشركة فى الربع الأول بنسبة ٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٤٣.٦ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ١٣٣.٩ مليون جنيه). هامش مجمل ربح الشركة ٢٢% مقارنة بـ ٢٤.٥% عن نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٢ % (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ١٤١.٣ مليون جنيه)، بينما ظل هامش مجمل ربح الشركة ثابتاً مقارنة بالربع الرابع من عام ٢٠١٧.

و بصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٩٪ لتبلغ ٨١.٦ مليون جنيه، بينما انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ١.٣ نقطة مئوية لتبلغ ١٢.٥% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٣.٨% في الربع الأول من عام ٢٠١٧.

مقارنة بالربع السابق انخفضت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٩.٣٪ (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٩٠ مليون جنيه)، كما انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ١.٥ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ١٤%).

حققت الشركة ربحاً غير عادياً قدره ٢٥.٥ مليون جنيه نتيجة فروق إعادة تسعير الغاز الطبيعى فى مصنع الصحى بخورشيد لتصل إجمالي إيرادات التشغيل الأخرى إلى٣١ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠١٧: ٤.٠ مليون جنيه).

ارتفع الربح التشغيلى للشركة (ربح قبل الفائدة والضريبة) بنسبة ٥٨% ليصل ٨٢.٩ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠١٧: ٥٢.٦ مليون جنيه). كما بلغ هامش الربح التشغيلى للشركة نسبة ١٢.٧%. مقارنة ب ٩.٦% عن نفس الفترة من العام السابق. وباستثناء الربح غير المتكرر الناتج من فروق إعادة تسعير الغاز الطبيعى، فإن الربح التشغيلى قد ارتفع بنسبة ٩% مقارنة بالعام السابق ليصل إلى ٥٧.٤ مليون جنيه، وانخفض هامش الربح التشغيلى بمقدار ٠.٨ نقطة مئوية ليصل ٨.٨%.

مقارنة بالربع السابق ارتفع الربح التشغيلى (ربح قبل الفائدة والضريبة) بنسبة ٨١% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٤٥.٨ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش الربح التشغيلى للشركة بمقدار ٥.٦ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٧.١ %). وباستثناء الربح غير المتكرر الناتج من فروق إعادة تسعير الغاز الطبيعى، فإن الربح التشغيلى قد ارتفع بنسبة ٢٥% مقارنة بالربع السابق، كما ارتفع هامش الربح التشغيلى بمقدار ١.٦ نقطة مئوية.

ارتفعت صافى مصروفات التمويل بنسبة ١١٠% خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل الى ٥١.٩ مليون جنيه مقارنة بـ ٢٤.٧ مليون جنيه عن نفس الفترة من عام ٢٠١٧ وذلك نتيجة الزيادة الحادة فى معدل الفوائد المحلية مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٧ وكذلك ارتفاع إجمالى الدين. مقارنة بالربع السابق ارتفعت صافى مصروفات التمويل بنسبة ١٩% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٤٣.٤ مليون جنيه) نتيجة نمو إجمالى الدين وتنوع العملات الأجنبية والتحول فى الدين المحلى.

سجلت الشركة مصروف ضريبى بلغ ٦.٩ مليون جنيه مقارنة بمصروف ضريبى بلغ ٨.٤ مليون جنيه فى الربع الأول من عام ٢٠١٧.

ارتفع صافى الربح فى الربع الأول بمقدار٣١% مقارنة بالعام السابق ليصل ٢٤.٤ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠١٧: ١٨.٦ مليون جنيه)، كما بلغت نسبة هامش الربح ٣.٧% مقارنة بنسبة ٣.٤% عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق ارتفع صافى الربح بنسبة ١٤٢% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ١٠.١ مليون جنيه).
وباستثناء الربح غير المتكرر الناتج من فروق إعادة تسعير الغاز الطبيعى، فإن الشركة قد سجلت صافى خسارة ١.١ مليون جنيه.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

	الربع الأول		%
	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)			
مصر	٤٣٨	٤٩١	٨٩٪
لبنان	٢٠	٣٠	٦٩٪
تصدير	٧٩٤	٧٣١	١٠٩٪
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١,٢٥٣**	**١,٢٥٢**	**١٠٠٪**
تصدير / إجمالي المبيعات %	٦٣.٤٪	٥٨.٤٪	٥.٠٪
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	**٣٩٣.٤**	**٣٣٦.٩**	**١١٧٪**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٣١٣.٩	٢٦٩.١	١١٧٪
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢١٨.٠	١٧٣.٢	١٢٦٪
تكلفة مبيعات الصحي	(٢٧٣.٢)	(٢١٦.٨)	١٢٦٪
مجمل ربح قطاع الصحي	١٢٠.٢	١٢٠.١	١٠٠٪
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	٣٠.٥٪	٣٥.٧٪	(٥.١٪)

الربع الأول من عام ٢٠١٨ : ظل حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع ثابتاً مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. ارتفعت مبيعات التصدير بنسبة ٩% (ارتفعت ٦٣,٠٠٠ قطعة) مقابل انخفاض بنسبة ١١% فى السوق المحلى (انخفضت ٥٣,٠٠٠ قطعة)، وانخفاض بنسبة ٣١% فى لبنان (انخفضت ٩,٠٠٠ قطعة).

مقارنة بالربع السابق من العام انخفض حجم المبيعات بنسبة ٥% (انخفض ٦٢,٩١٦ قطعة)، وانخفضت مبيعات التصدير بنسبة ٨% (انخفضت ٦٦,٠٠٠ قطعة)، كما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ٤٦% (انخفضت ١٧,٠٠٠ قطعة)، وقابل ذلك ارتفاع طفيف بنسبة ٥% فى المبيعات المحلية (ارتفعت ١٩,٠٠٠ قطعة).

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ١٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣١٣.٩ جنيه للقطعة ليعكس ارتفاع نسبة مبيعات التصدير(٦٣.٤% من إجمالى المبيعات فى الربع الأول من ٢٠١٨ مقابل ٥٨.٤% من إجمالى المبيعات فى الربع الأول من ٢٠١٧)، وكذلك الآثار التراكمية لإرتفاع الأسعار فى السوق المحلية على مدار العام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط الاسعار بنسبة ٢% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٣٠٧.٣ جنيه للقطعة).

ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٩٣.٤ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٣٣٦.٩ مليون جنيه) نتيجة ارتفاع متوسطات الأسعار. مقارنة بالربع السابق انخفضت الايرادات بنسبة ٣% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٤٠٤.٤ مليون جنيه) نتيجة انخفاض الكميات.

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٢٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢١٨ جنيه للقطعة نتيجة ارتفاع التكاليف بعد تعويم الجنيه وبعد التضخم الكبير فى مصر وبرامج الحكومة لرفع الدعم وزيادة حصيلة الإيرادات. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ١% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٢١٦.٥ جنيه للقطعة).

ظل مجمل الربح ثابتاً مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٧، بينما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٥.١ نقطة مئوية ليصل الى ٣٠.٥% (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٣٥.٧%). مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح قليلاً بنسبة ١% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ١١٩.٥ مليون جنيه) كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ١ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٢٩.٥%).

البلاط

	الربع الأول		%
	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)			
مصر	٥,٠٣٩	٤,٦٥٣	١٠٨٪
لبنان	٧١	١١٦	٦١٪
تصدير	١,١٨٥	٦٧٧	١٧٥٪
أجمالي مبيعات البلاط	**٦,٢٩٥**	**٥,٤٤٧**	**١١٦٪**
تصدير / إجمالي المبيعات %	١٨.٨٪	١٢.٤٪	٦.٤٪
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**٢٤٢.١**	**١٨٥.٨**	**١٣٠٪**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٣٨.٥	٣٤.١	١١٣٪
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	٣٥.٥	٣٣.٦	١٠٦٪
تكلفة مبيعات البلاط	(٢٢٣.٨)	(١٨٢.٧)	١٢٢٪
مجمل ربح قطاع البلاط	١٨.٣	٣.١	٥٨٩٪
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	٧.٥%	١.٧٪	٥.٩٪

الربع الأول من عام ٢٠١٨: ارتفع حجم مبيعات البلاط بنسبة ١٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (ارتفع ٨٤٨,١٧١ متر مربع) ليبلغ ٦.٣ مليون متر مربع فى الربع الأول من عام ٢٠١٨. جاء النمو فى المبيعات من زيادة مبيعات التصدير بنسبة ٧٥% (ارتفعت ٥٠٨,٠٠٠ متر مربع)، وزيادة مبيعات السوق المحلية بنسبة ٨% (ارتفعت ٣٨٦,٠٠٠ متر مربع)، بينما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ٦١% (انخفضت ٤٥,٣٠٢ متر مربع).

مقارنة بالربع السابق ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١١% (ارتفع ٦٠٢,٠٠٠ متر مربع)، والسبب الرئيسى هو زيادة حجم مبيعات السوق المحلى بنسبة ١٨% (ارتفع ٧٦٥,٠٠٠ متر مربع) والذى قابله انخفاض فى حجم مبيعات التصدير بنسبة ٨% مقارنة بالربع السابق (انخفض ١٠٣,٠٠٠ متر مربع)، كذلك انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٤٦% (انخفض ٦٠,٠٠٠ متر مربع).

ارتفع متوسط صافي سعر البيع بنسبة ١٣% مقارنة بنفس الفترة فى العام السابق ليبلغ ٣٨.٥ جنيه للمتر المربع ليعكس الآثار التراكمية لارتفاع الأسعار فى السوق المحلية على مدار العام السابق. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط السعر بنسبة ١% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٣٧.٩ جنيه للمتر).

ارتفعت ايرادات البلاط بنسبة ٣٠% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢٤٢.١ مليون جنيه فى الربع الأول من عام ٢٠١٨ (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ١٨٥.٨ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٢% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٢١٦ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٥.٥ جنيه للمتر المربع لتعكس الآثار التراكمية لارتفاع معدل التضخم وقرار الحكومة الإلزامى برفع التكاليف على مدار العام السابق. مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٠.١% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٣٥.٧ جنيه للمتر المربع).

سجلت الشركة مجمل ربح فى قطاع البلاط بلغ ١٨.٣ مليون جنيه فى الربع الأول مقارنة بمجمل ربح ٣.١ مليون جنيه فى الربع الأول من عام ٢٠١٧. ارتفع هامش مجمل الربح فى الربع الأول من هذا العام بمقدار ٥.٩ نقطة مئوية ليصل ٧.٦% (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ١.٧%). مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٤٦% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ١٢.٥ مليون جنيه)، كما تحسن هامش مجمل الربح بمقدار ١.٨ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٥.٨ %).

خلاطات المياه

	الربع الأول		%
	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)			
مصر	٢١,٩٥٧	٣٣,٨٤٣	٦٥٪
تصدير	٣٢١	-	-
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٢٢,٢٧٨**	**٣٣,٨٤٣**	**٦٦٪**
تصدير / إجمالي المبيعات %	١.٤٪	٠.٠٪	١.٤٪
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**١٧.٦**	**٢٣.٠**	**٧٧٪**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٧٩٠.٠	٦٧٩.٤	١١٦٪
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٥٥٧.٨	٣٦٤.٧	١٥٣٪
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(١٢.٤)	(١٢.٣)	١٠١٪
مجمل الربح خلاطات المياه	٥.٢	١٠.٧	٤٩٪
هامش مجمل الربح خلاطات المياه	٢٩.٤٪	٤٦.٣٪	(١٦.٩٪)

الربع الأول من عام ٢٠١٨: انخفض حجم مبيعات الربع الأول من عام ٢٠١٨ بنسبة ٣٤% ليبلغ ٢٢,٢٧٨ قطعة مقارنة بـ ٣٣,٨٤٣ قطعة عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق فقد انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٥% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٢٦,٠٧٠ قطعة).

ارتفع متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ١٦% ليصل إلى ٧٩٠ جنيه للقطعة (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٦٧٩.٤ جنيه للقطعة) نتيجة الزيادة الكبيرة فى الأسعار التى تمت خلال عام ٢٠١٧. مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط صافى السعر هامشياً (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٧٩٢.١ جنيه للقطعة).

انخفضت ايرادات الربع الأول من العام بنسبة ٢٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ١٧.٦ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٢٣ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق من العام انخفضت الايرادات بنسبة ١٥% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٢٠.٧ مليون جنيه). بلغت نسبة ايرادات قطاع الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٢.٧% بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ٤.٢% من إجمالى إيرادات المجمعة.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٥٣% ليبلغ ٥٥٧.٨ جنيه للقطعة ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة وتأثير تعويم الجنيه المصرى على تكلفة المواد الخام المستوردة المستخدمة فى الانتاج. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٢٧% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٤٣٧.٩ جنيه للقطعة).

انخفض مجمل الربح بنسبة ٥١% ليبلغ ٥.٢ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ١٠.٧ مليون جنيه)، كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١٦.٩ نقطة مئوية ليصل إلى ٢٩.٤% (الربع الأول من عام ٢٠١٧: ٤٦.٣%).

مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ٤٤% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٩.٢ مليون جنيه)، كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١٥.٣ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٤٤.٧%).

انخفض نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات ليصل الى ٣.٦% من مجمل الربح المجمع للشركة (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٨%) نتيجة تحسن ربحية قطاعات الشركة الاخرى.

المركز المالي

ارتفعت قيمة أصول شركة ليسيكو بنهاية مارس ٢٠١٨ بنسبة ٨% لتبلغ ٣,١٨٣.٨ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٧: ٢,٩٦٠.١ مليون جنيه) بصفة أساسية بسبب زيادة أرصدة العملاء والنقدية خلال الثلاثة أشهر الأولى من عام ٢٠١٨.

ارتفعت إجمالي الإلتزامات بنسبة ١٠% لتبلغ ٢,١٤٢.٨ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٧: ١,٩٥٥.٤ مليون جنيه) بسبب زيادة المديونية والإلتزامات.

ارتفع إجمالى الدين بنسبة ٩% ما يعادل ١٣٧ مليون جنيه ليبلغ ١,٥٩٤.١ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٤٥٧.١ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٧.

ارتفع صافى الدين بنسبة ٢.٦% ما يعادل ٣٠ مليون جنيه ليبلغ ١,٢٢٥.٨ مليون جنيه مقارنة بـ ١,١٩٥.٨ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٧.

انخفضت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ٠.٠٩% لتصل إلى ١.٢ مقارنة بمعدل ١.٢١ في نهاية عام ٢٠١٧.

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١٨: على الرغم من البيئة التجارية الصعبة في مصر وعدم اليقين بشأن تأثير أسعار الصرف على تجارة وربحية الشركة ، فإن شركتنا تتوقع أن تشهد تحسناً في ٢٠١٨ بقيادة النمو فى صادرات الأدوات الصحية.

شهدت المبيعات في مصر تباطؤاً حاداً في موسم الشتاء، وسيستمر ذلك في المعاملات التجارية فى بداية عام ٢٠١٨. ولا تزال المنافسة شرسة على وجه الخصوص فى البلاط، وهذا يحد من قدرة الشركة على رفع الأسعار والحفاظ على أحجام المبيعات خاصة في الربع الأول.

بعد بداية بطيئة لهذا العام ، بدأت مبيعات التصدير والمبيعات المحلية في الارتفاع في نهاية الربع الأول، ويبدو موسم الصيف واعدًا. وبالنظر لبقية عام ٢٠١٨، فمن المرجح أن ينمو السوق المحلي بصفة عامة مع انخفاض التضخم وأسعار الفائدة، ولكن البيئة ستظل صعبة وستظل المنافسة شرسة. لا تزال ليسيكو تتوقع نمواً فى الصادرات يأتى أيضاً من أسواقها في أوروبا.

لا تزال المنافسة المحلية - ولا سيما على البلاط - شرسة وهى تحد من قدرة الشركة على رفع الأسعار والحفاظ على أحجام المبيعات خاصة في الربع الأول. رفعت ليسيكو الأسعار بشكل طفيف فى يناير، مما سمح للشركة تقديم عروض ترويجية وحوافز مبيعات دون التخفيض فى صافى الأسعار. مع تحسن السوق رفعت ليسيكو أسعارها المحلية في نهاية شهر أبريل بنسبة ٤٪ تقريبًا. وسوف تبحث الشركة عن فرص أخرى لزيادة الأسعار على مدار السنة.

بالنسبة للتصدير، تتوقع الشركة أن تشهد نمواً متواصلاً في مبيعات الأدوات الصحية إلى أوروبا، وهذا من شأنه أن يكون المحرك الرئيسي لنمو حجم المبيعات في عام ٢٠١٨. وقد أظهرت الصادرات إلى الشرق الأوسط وبصفة خاصة ليبيا بعض النمو مع تحسن ظروف السوق في نهاية عام ٢٠١٧. وهذا سيستمر في المعاملات التجارية فى بداية عام ٢٠١٨، ويمكن أن يكون دعماً جيدا للسنة المقبلة.

ستعتمد الربحية في عام ٢٠١٨ - إلى حد كبير - على كيفية استمرار تعويم الجنيه ومعدل استقرار سعر الصرف، حيث يتجه اليورو والجنيه الإسترليني إلى الارتفاع مقابل الدولار. وسيكون هذا هو العامل الرئيسي المحدد لهوامش التصدير. وتسعى الشركة إلى زيادة أسعار التصدير بنسبة ٢-٣٪ خلال الأشهر الأولى من عام ٢٠١٨.

وينبغي أن نتوقع أن تلقى الهوامش دعماً من التخفيض التدريجي في أسعار الفائدة خلال عام ٢٠١٨، وهو ما سيكون دعماً لنمو السوق المحلية أيضا.

وعلى الرغم من التوقعات بتحسن الطلب على منتجات الشركة فى عام ٢٠١٨، فإن التحديات التى تواجه شركتنا وتكتيكات التعامل معها ستبقى دون تغيير. وستستمر الشركة في الاستثمار في الدفاع واكتساب حصتها السوقية في مصر، وستواصل الشركة متابعة أسواق التصدير الجديدة مع العمل في وقت واحد على خفض النفقات والمصاريف العامة ورأس المال العامل.

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 أكبر الشركات المنتجة للبلاط فى مصر ، 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. 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

(مليون ج.م)	الربع الأول		%
	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨
صافي المبيعات	**٦٥٣.٠**	**٥٤٥.٨**	**١٢٠٪**
تكلفة المبيعات	(٥٠٩.٤)	(٤١١.٩)	١٢٤٪
مجمل الربح	**١٤٣.٦**	**١٣٣.٩**	**١٠٧٪**
هامش مجمل الربح (%)	٢٢.٠٪	٢٤.٥٪	(٢.٥٪)
مصاريف توزيع	(٣٩.٠)	(٣٤.٧)	١١٢٪
مصاريف إدارية	(٤٢.٦)	(٤٠.٤)	١٠٦٪
إيرادات تشغيل أخري	٣١.٠	٤.٠	٧٦٦٪
مصروفات تشغيل أخري	(١٠.١)	(١٠.٢)	٩٨٪
أرباح التشغيل	**٨٢.٩**	**٥٢.٦**	**١٥٨٪**
هامش أرباح التشغيل(%)	١٢.٧٪	٩.٦٪	٣.١٪
إيرادات استثمارات	٠.٠	٠.٠	-
إيرادات تمويلية	٦.٣	٥.٠	١٢٤٪
مصروفات تمويلية	(٥٨.٢)	(٢٩.٧)	١٩٦٪
الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**٣١.٠**	**٢٧.٩**	**١١١٪**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	٤.٨٪	٥.١٪	(٠.٤٪)
ضرائب دخل الفترة	(١١.٢)	(٨.٢)	١٣٧٪
ضرائب الدخل المؤجلة	٤.٤	(٠.١)	-
الربح بعد الضريبة	**٢٤.٢**	**١٩.٥**	**١٢٤٪**
هامش الربح بعد الضريبة	٣.٧٪	٣.٦٪	٠.١٪
حقوق الأقلية	٠.٢	(٠.٩)	-
صافي الربح	**٢٤.٤**	**١٨.٦**	**١٣١٪**
هامش صافي الربح(%)	٣.٧٪	٣.٤٪	٠.٣٪

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٧/١٨ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	٣٦٨.٣	٢٦١.٣	١٤١٪
المخزون	١١٨٣.١	١١٣٣.٨	١٠٤٪
مدينون	٨٢٣.١	٧٤٤.٣	١١١٪
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٢٨.٣	٣٨.٧	٧٣٪
إجمالي الأصول المتداولة	**٢,٤٠٢.٨**	**٢,١٧٨.٠**	**١١٠٪**
الأصول الثابتة (صافي)	٦٧٩.٩	٦٩٠.٧	٩٨٪
أصول غير ملموسة	٢٩.٦	٢٩.٢	١٠١٪
مشروعات تحت التنفيذ	٣٣.٦	٢١.٩	١٥٤٪
استثمارات أخري	١٣.٢	١٣.٢	٩٩٪
أوراق قبض طويلة الأجل	٢٤.٧	٢٧.١	٩١٪
إجمالي الأصول طويلة الأجل	**٧٨١.٠**	**٧٨٢.١**	**١٠٠٪**
إجمالي الأصول	**٣,١٨٣.٨**	**٢,٩٦٠.١**	**١٠٨٪**
بنوك سحب علي المكشوف	١٥٣٩.٢	١٣٩٠.٥	١١١٪
أقساط تستحق السداد خلال العام	٣٩.٩	٤٦.٦	٨٦٪
موردون وأوراق دفع	١٩٨.١	١٨٥.٨	١٠٧٪
أرصده دائنة أخري	٣١٨.٠	٢٦٩.٦	١١٨٪
مستحق لأطراف ذوي علاقة	٢.٨	٢.١	١٣١٪
مخصصات	١.٩	٧.٥	٢٥٪
إجمالي الالتزامات المتداولة	**٢,٠٩٩.٩**	**١,٩٠٢.٠**	**١١٠٪**
قروض طويلة الأجل	١٥.٠	٢٠.٠	٧٥٪
مخصصات	٩.٦	١٠.٦	٩٠٪
ضريبة الدخل المؤجلة	١٨.٤	٢٢.٨	٨١٪
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**٤٢.٩**	**٥٣.٤**	**٨٠٪**
إجمالي الالتزامات	**٢,١٤٢.٨**	**١,٩٥٥.٤**	**١١٠٪**
حقوق الأقلية	**٢٠.١**	**١٨.٧**	**١٠٨٪**
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	١٠٠٪
أسهم خزينة	(٤٨.٢)	(٤٨.٢)	١٠٠٪
احتياطيات	٥٧٣.٠	٥٥٨.٥	١٠٣٪
الإرباح المحتجزة	٧١.٦	٣٨.٥	١٨٦٪
صافي أرباح الفترة	٢٤.٤	٣٧.٢	٦٦٪
إجمالي حقوق الملكية	**١٠٢٠.٩**	**٩٨٦.١**	**١٠٤٪**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٣,١٨٣.٨**	**٢,٩٦٠.١**	**١٠٨٪**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية	الربع الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح الفترة	٢٤.٤	١٨.٦	١٣١٪
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	٢٥.٦	٢٦.٢	٩٨٪
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٠.٤)	(٠.١)	٤١١٪
ضرائب الدخل عن الفترة	١١.٢	٨.٢	١٣٧٪
ضرائب الدخل المدفوعة	(٣.٢)	(١.٧)	١٨٣٪
ضرائب الدخل المؤجلة	(٤.٤)	(٠.٣)	١٤٩٤٪
إيجار مدفوع مقدماً	٠.٠	٠.١	٠٪
أرباح رأسمالية	(٠.٠)	٠.٠	-
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	٧.١	٦.٧	١٠٦٪
إلغاء مخصصات انتهى الغرض منها	(٠.٠)	(٠.٥)	٥٪
حصة العاملين في الأرباح	٩.٠	٩.١	٩٩٪
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	١.٤	(١.٠)	-
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	١٠.٤	٦.٠	١٧٣٪
(الزيادة) / نقص بالمخزون	(٤٩.٢)	(١٢٢.٨)	٤٠٪
(الزيادة) / نقص في المدينون	(٦٨.٠)	٣.٨	-
الزيادة / (نقص) في الدائنون	٤٤.٣	٣٧.٠	١٢٠٪
مخصصات مستخدمة	(١٤.٢)	(٩.٢)	١٥٤٪
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	٠.٠	٠.٠	-
الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل	(١.٠)	(١.٠)	١٠٤٪
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**(٦.٩)**	**(٢١.٠)**	**٣٣٪**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(٢٦.٦)	(١٨.١)	١٤٧٪
الأصول غير الملموسة	(٠.٠١)	(٠.٠٠)	٥٣٤٣٥٪
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	٠.١	٠.١	١٠٧٪
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٠.٠١	٠.٠٠	٥٩٢٥٪
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	٣.٥	٤.٣	٨٠٪
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(٢٣.١)**	**(١٣.٧)**	**١٦٩٪**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	(٥.٠)	(١١.٩)	٤٢٪
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	(٦.٨)	(٠.١)	٥٦٢٥٪
زيادة / (نقص) في أسهم الخزينة	٠.٠	-	-
توزيعات أرباح للعاملين	٠.٠	٠.٠	-
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(١١.٨)**	**(١٢.٠)**	**٩٨٪**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	**(٤١.٧)**	**(٤٦.٨)**	**٨٩٪**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(١,١٢٩.٢)	(٨٢٧.٠)	١٣٧٪
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(١,١٧٠.٩)**	**(٨٧٣.٧)**	**١٣٤٪**