نتائج أعمال الربع الثانى من عام ٢٠١٥

الإسكندرية في ١٢ أغسطس ٢٠١٥: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم:LCSW.CA; LECI EY) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الثانى من عام ٢٠١٥.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الثانى من عام ٢٠١٥

- انخفضت الإيرادات بنسبة ٧% لتبلغ ٣٩٤.٩ مليون جنيه (٤٩.١% من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ٨% لتبلغ ١٩٤ مليون جنيه ، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٢% لتبلغ ١.٣٥ مليون قطعة (٥٦.٧ % تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ٨% لتبلغ ١٨٨.٧ مليون جنيه ، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٣% لتبلغ ٧.٩ مليون متر مربع (١٧.٢% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٩% لتبلغ ١٢.١ مليون جنيه ، مع حجم مبيعات بلغ ٣٤,٢٠٢ قطعة.
- انخفض الربح التشغيلي بنسبة ٦٦% ليصل الى ٢٧.٥ مليون جنيه ، و انخفض هامش الربح التشغيلي بمقدار ١٢.١ نقطة مئوية ليصل الى ٧.٠%
- انخفض صافي الربح بنسبة ٩٢% ليصل الى ٣.٩ مليون جنيه ، كما انخفض هامش الربح بمقدار ١٠.٧ نقطة مئوية ليصل الى ١.٠ % مقارنة بـ ١١.٧% عن نفس الفترة من العام السابق.

النصف الأول من عام ٢٠١٥

- انخفضت الإيرادات بنسبة ١١% لتبلغ ٧٢٤.١ مليون جنيه (٥١.١ % من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ٣% لتبلغ ٣٧٠ مليون جنيه ، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٨% لتبلغ ٢.٦ مليون قطعة (٥٨.٦ % تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ١٨% لتبلغ ٣٣٠.١ مليون جنيه ، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٢% ليبلغ١٣.٩٧ مليون متر مربع (١٦.٩% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٤% لتبلغ ٢٤ مليون جنيه ، مع حجم مبيعات بلغ ٦٤,٦١٣ قطعة.
- انخفض الربح التشغيلي بنسبة ٦٧% ليبلغ ٥٠.٢ مليون جنيه ، كما انخفض هامش الربح التشغيلي بمقدار ١١.٩ نقطة مئوية ليصل إلى ٦.٩% .
- انخفض صافي الربح بنسبة ٩٣% ليصل الى ٦.١ مليون جنيه ، كما انخفض هامش الربح بمقدار ٩.٦ نقطة مئوية ليصل الى ٠.٨ % مقارنة بـ ١٠.٥% عن نفس الفترة من العام السابق.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة بقوله : مازال الربع الثانى من العام يمثل تحديا قويا و لكن مع بعض التحسن الجيد مقارنة بالربع الاول من نفس العام.

و مازلنا نتاثر بمجموعة من العوامل مثل ضعف البيئة الاقتصادية بمصر و الزيادة الجوهرية فى اسعار الطاقة و الاغلاق فى بعض اسواقنا الاقليمية لعدم الاستقرار السياسى بالمنطقة.

" ونحن على يقين ان هذا الموقف الاستثنائى قد بدا فى الانحسار على الاقل بمصر. ان النتائج فى هذا الربع من العام قد شهدت تحسن عن الربع الاول نتيجة استعادة السوق بمصر باستثناء تباطوء فى الطلب بالسوق المحلى خلال شهر رمضان. و نامل ان يكون هذا الوضع مؤقتا مع استمرارنا فى متابعة حالة الاسواق "

لقد تم زيادة اسعار الادوات الصحية بمصر بنسبة ٣% تقريبا منذ اوائل شهر يوليو. و فى قطاع البلاط لم يتم زيادة الاسعار بعد و نامل ان يكون هناك زيادة فى الشهور القادمة فى حال الاستمرار التحسن بالاسواق. "

" ولقد حققنا بعض النجاحات فى تعديل اسعار المحاسبة للغاز الطبيعى لقطاع الادوات الصحية فمنذ شهر اغسطس تم محاسبة مصنع من احد مصانعنا الثلاث بمقدار ٥ دولار لكل وحدة حرارية بريطانية بدلا من ٧ دولار لكل وحدة بريطانية حرارية. حاليا يتم معاقبتنا بسداد ١.٨ مليون جنيه شهريا نتيجة الاعباء الاضافية الغير مبررة باسعار الغاز و بعد هذا التعديل سيتم توفير ٠.٦ مليون جنيه شهريا. و نحن على امل ان يتم محاسبة كل مصانعنا بالاسعار المعدلة"

نحن نخطط لاستعادة السوق و الربحية. مازالت شركتنا تتمتع بمزايا و قوى تنافسية و بالنهاية سوف نعود للاداء القوى كما هو المعتاد عليه.

وأضاف السيد / طاهر غرغور – عضو مجلس الإدارة المنتدب قائلاً : " شهد الربع الثانى بعض التحسن مقارنة بالربع الاول الذى كان يمثل تحديا كبيرا ".

" منذ شهر فبراير الماضى تم اتخاذ بعض القرارات و التدابير لكسب الحصة السوقية بمصر و الاسواق التصديرية الجديدة. فقد قدمنا بتقديم حزمة من بعض المنتجات قليلة التكلفة و الاسعار كاحد الحلول بقطاع البلاط و الادوات الصحية و التى اثرت على الزيادة فى الاسعار التى سبق اقرارها منذ شهر اغسطس من العام السابق لمواجهة المنافسة ".

و نتيجة لهذه الاجراءات و التدابير و الاستعادة الموسمية للطلب ارتفع حجم المبيعات و الايرادات و الربح التشغيلى ٢٠% مقارنة عن الربع الاول من نفس العام ".

"خلال الربع الثالث من العام قد تم اضافة خدمة نقل الادوات الصحية للموزعيين بمصر كما سيتم استخدام تقنية طباعة جديدة بالبلاط. نحن نامل بان تلك الخدمات و التقنيات تعمل على استعادة الحصة السوقية بمصر و نمو المبيعات الفصلية من ربع الى ربع على الرغم من التباطؤ خلال شهر يوليو حيث شهر رمضان المبارك. "

" تم تخفيض المخزون السلعى من الادوات الصحية و البلاط فى الربع الثانى بقيمة ٢٧.٥ مليون جنيه عن الربع الاول من العام. الانخفاض فى قيمة المخزون وضع الشركة فى موقف جيد كى تستمر فى اعادة الطاقة الانتاجية خلال الشهور القادمة نتيجة استعادة الطلب. "

مازلنا نواجه تحديات كبيرة خلال هذا العام من حيث حجم المبيعات و الايرادات و التكاليف. و لكن من المؤشرات الجيدة بعض التحسن نتيجة مبادراتنا التسويقية. و فى حالة دخر اية صدمات خارجية و كذلك استعادة الطلب بالسوق المحلى خلال الشهور القادمة فانى أمل ان يستمر التحسن فى النتائج من ربع الى اخر من خلال النمو فى المبيعات و النمو التدريجى بمتوسط الاسعار.

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الثانى		%	النصف الاول		%
(مليون ج.م)	٢٠١٥	٢٠١٤	١٤/١٥	٢٠١٥	٢٠١٤	١٤/١٥
الصحي	١٩٤.٠	٢١٠.١	%٩٢	٣٧٠.٠	٣٨٢.٥	%٩٧
البلاط	١٨٨.٧	٢٠٤.١	%٩٢	٣٣٠.١	٤٠٣.٦	%٨٢
خلاطات المياه	١٢.١	١١.٢	%١٠٩	٢٤.٠	٢٣.١	%١٠٤
صافي المبيعات	**٣٩٤.٩**	**٤٢٥.٤**	**%٩٣**	**٧٢٤.١**	**٨٠٩.٢**	**%٨٩**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	%٤٩.١	%٤٩.٤	(%٠.٣)	%٥١.١	%٤٧.٣	%٣.٨
تكلفة المبيعات	(٣١٤.٣)	(٢٩١.٨)	%١٠٨	(٥٧٠.٥)	(٥٥٩.٣)	%١٠٢
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(%٧٩.٦)	(%٦٨.٦)	%١١.٠	(%٧٨.٨)	(%٦٩.١)	%٩.٧
مجمل الربح	**٨٠.٦**	**١٣٣.٦**	**%٦٠**	**١٥٣.٦**	**٢٤٩.٩**	**%٦١**
هامش مجمل الربح (%)	%٢٠.٤	%٣١.٤	(%١١.٠)	%٢١.٢	%٣٠.٩	(%٩.٧)
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٥٢.٢)	(٥١.٥)	%١٠١	(١٠١.٤)	(٩٥.٦)	%١٠٦
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	(%١٣.٢)	(%١٢.١)	%١.١	(%١٤.٠)	(%١١.٨)	%٢.٢
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	(٠.٩)	(١.٠)	%٩٧	(٢.٠)	(١.٩)	%١٠٥
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (%)	(%٠.٢)	(%٠.٢)	(%٠.٠)	(%٠.٣)	(%٠.٢)	%٠.٠
أرباح التشغيل	**٢٧.٥**	**٨١.٢**	**%٣٤**	**٥٠.٢**	**١٥٢.٤**	**%٣٣**
هامش أرباح التشغيل (%)	%٧.٠	%١٩.١	(%١٢.١)	%٦.٩	%١٨.٨	(%١١.٩)
صافي الربح (خسارة)	**٣.٩**	**٤٩.٨**	**%٨**	**٦.١**	**٨٤.٨**	**%٧**
هامش صافي الربح **(%)**	%١.٠	%١١.٧	(%١٠.٧)	%٠.٨	%١٠.٥	(%٩.٦)

الربع الثانى من عام ٢٠١٥: الربع الثانى يشهد تحسن عن الربع الاول على الرغم من تأثير شهر رمضان .

أنخفضت إيرادات ليسيكو فى هذا الربع من العام بنسبة ٧٪ لتبلغ ٣٩٤.٩ مليون جنيهاً مصحوبة بانخفاض فى حجم المبيعات فى جميع القطاعات.فقد شهدت ليسيكو ضعفاً فى الطلب بالسوق المحلى منذ شهر يوليو ٢٠١٤ حيث الزيادة فى أسعار الطاقة و المواد البترولية.

مقارنة بالربع الاول من العام فقد أرتفعت الإيرادات بنسبة ٢٠% نتيجة ارتفاع حجم المبيعات فى السوق المحلية كما تحسن حجم المبيعات فى الاسواق التصديرية بالرغم من عدم استمرارية النشاط فى ليبيا.

انكماش الاسواق التصديرية الاقليمية فى نفس التوقيت قد ادى الى الزيادة فى كمية المعروض بالسوق المحلية ولأول مرة تشهد الشركة على نطاق الصناعة ككل فائض بالطاقة الانتاجية فى قطاعى البلاط و الادوات الصحية

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بشكل كبير مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بسبب الزيادة فى تكاليف الغاز الطبيعى بنسبة ١٣٣% منذ شهر يوليو و الزيادة الكبيرة ايضاً فى الكهرباء و البنزين

مقارنة بالربع الاول من العام ارتفع متوسط تكلفة الوحدة نتيجة لتباطؤ الإنتاج في الأدوات الصحية مع بداية عطلة شهر رمضان. و في كل من قطاع البلاط وقطاع الادوات الصحية متوسط تكاليف إنتاج الوحدة للربع الثانى من العام لا تعكس الاستفادة الكاملة من وفورات الحجم الاقتصادى لحجم المنتجات المباعة كما ان الشركة خفضت من حجم المخزون فى الربع الثانى من العام و بالتالى فان الشركة تنتج اقل مما تبيع

نتيجة لذلك أنخفض مجمل الربح بنسبة ٤٠% ليبلغ ٨٠.٦ مليون جنية كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١١.٠ نقطة مئوية ليصل الى ٢٠.٤% مقارنة ب ٣١.٤% عن نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع الاول من العام فقد ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٠% (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : ٧٣.٠ مليون جنية) على الرغم من انخفاض هامش مجمل الربح بمقدار ٢.٠ نقطة مئوية (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : ٢٢.٠%)

و بصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية و الادارية بنسبة ١٪ لتبلغ ٥٢.٢ مليون جنيه, وبصورة نسبية فقد ارتفعت نسبة المصروفات البيعية و الادارية بمقدار ١.١ نقطة مئوية لتبلغ ١٣.٢% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٢.١% في الربع الرابع من عام ٢٠١٤

مقارنة بالربع الاول من العام و بصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية و الادارية بنسبة ٦% (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : ٥٠.٢ مليون جنية) ولكن بصورة نسبية فقد انخفضت نسبة المصروفات البيعية و الادارية بمقدار ١.٨ نقطة مئوية (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : ١٥.٢%)

بلغ صافي مصاريف التشغيل الأخرى ٠.٩ مليون جنيه بالمقارنة مع صافى مصروفات التشغيل الاخرى ١.٠ مليون جنيه في الربع الثانى من عام ٢٠١٤.

أنخفض الربح التشغيلى (الربح قبل الفائدة و الضريبة) بنسبة ٦٦% مقارنة عن نفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٧.٥ مليون جنيه فى هذا الربع من العام، كما انخفض هامش الربح التشغيلى بمقدار ١٢.١ نقطة مئوية ليصل الى ٧.٠%.

مقارنة بالربع الاول من العام أرتفع الربح التشغيلى (الربح قبل الفائدة و الضريبة) بنسبة ٢٠% (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : ٢٢.٨ مليون جنية) مع استقرار هامش الربح التشغيلى بنسبة ٧.٠%. الانخفاض بالمصروفات الادارية و البيعية – كنسبة مئوية من المبيعات – قد عوض الانخفاض فى هامش الربح مقارنة عن نفس الفترة

وانخفضت مصروفات التمويل بنسبة ١٧% خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٥ لتصل الى ٢٠.١ مليون جنيه مقارنة عن نفس الفترة من عام السابق ٢٠١٤ بسبب انخفاض النقدية والدين العام .

بلغ الدخل التمويلى ٢.٩ مليون جنية مقارنة بـ ١٠.٣ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق وذلك بسبب مكاسب فرق صرف العملات والتى بلغت ٩.٤ مليون جنية نتيجة انخفاض قيمة الجنية المصرى خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٤

سجلت الشركة ضريبة لهذا الربع ٠.٨ مليون جنية مقابل ١١.٤ مليون جنيه مصاريف ضرائب عن نفس الفترة من العام السابق وذلك بسبب تحقيق أرباح أقل فى هذا الربع الثانى من عام ٢٠١٥.

انخفض صافي الربح بنسبة ٩٢% ليبلغ ٣.٩ مليون جنيه مقارنة بصافى ربح ٤٩.٨ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق, وايضا انخفض هامش صافى الربح بمقدار ١٠.٧ نقطة مئوية ليصل الى ١.٠% مقارنة ب ١١.٧% عن نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع الاول من العام ارتفع صافى الربح بنسبة ٧٧% (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : ٢.٢ مليون جنية) على الخلفية القوية للربح التشغيلى (الربح قبل الفائدة و الضريبة) بالرغم من مكاسب فرق صرف العملات القليلة فى هذا الربع من العام و مع ذلك ارتفع هامش صافى الربح بمقدار ٠.٣ نقطة مئوية (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : ٠.٧%).

نتائج النصف الاول من عام ٢٠١٥: تضخم التكاليف و ضعف الاسواق يدفع الى انخفاض حاد بالارباح.

كان النصف الاول من هذا العام منخفض قياسيا للشركة بعد الانخفاض الحاد فى نتائج الاعمال مقارنة بالنصف الثانى من العام الماضى نتيجة التباطؤ الشديد فى الاسواق الاقليمية و المحلية. تضاعف ضعف النتائج جاء ايضا نتيجة فائض فى الطاقة الانتاجية فى قطاع الصناعة ككل مما ادى الى زيادة المنافسة السعرية في الوقت نفسه الذى ازدادت فيه اسعار الطاقة فرفعت التكاليف بنسبة ٢٠% ونتيجة لذلك ظهر تدهور حاد فى هوامش الربحية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق

انخفضت الإيرادات بنسبة ١١% فى النصف الاول من عام ٢٠١٥ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٧٢٤.١ مليون جنيه مع ضعف حجم المبيعات فى جميع القطاعات وفى المقام الاول قطاع البلاط (انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٢% - ٣.٩ مليون متر مربع) وذلك نتيجة الانخفاض الحاد فى الاسواق التصديرية و الطفيف فى السوق المحلية.

انكماش الاسواق التصديرية الاقليمية فى نفس التوقيت قد اضاف كمية الانتاج المعروض الى السوق المحلية ولهذا لأول مرة تشهد الشركة على نطاق الصناعة فائض بالطاقة الانتاجية فى قطاعى البلاط و الادوات الصحية

بالرغم من ان الشركة قد خفضت متوسط سعر البلاط بنسبة ٧% فى بداية شهر فبراير فقد أثرت جزئياً على زيادة الاسعار التى تمت فى عام ٢٠١٤ و بالتالى قد ارتفع متوسط اسعار كافة القطاعات مقارنة بالعام السابق.

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بشكل كبير مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بسبب الزيادة فى تكاليف الغاز الطبيعى بنسبة ١٣٣% منذ شهر يوليو و الزيادة الكبيرة ايضاً فى الكهرباء و البنزين

وأنخفض مجمل الربح بنسبة ٣٩% ليبلغ ١٥٣.٦ مليون جنيه ، كما انخفض هامش مجمل الربح بمعدل ٩.٧ نقطة مئوية ليبلغ ٢١.٢% مقارنة بنسبة ٣٠.٩% عن نفس الفترة من العام السابق.

بصورة مطلقة ارتفعت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ٦% لتبلغ ١٠١.٤مليون جنيه ، وبصورة نسبية ارتفعت نسبة مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بمقدار ٢.٢ نقطة مئوية لتصل ١٤.٠% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١١.٨% فى الربع الاول من العام السابق.

وبلغ صافي مصاريف التشغيل الأخرى ٢.٠ مليون جنيه مقارنة بـ ١.٩ مليون جنيه فى الربع الاول من عام ٢٠١٤.

انخفض الربح التشغيلي (الربح قبل الفائدة والضريبة) بنسبة ٦٧% ليصل إلى ٥٠.٢ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من عام السابق ، كما انخفض هامش الربح التشغيلي بمقدار ١١.٩ نقطة مئوية ليصل إلى ٦.٩% مقارنة بالعام السابق.

وانخفض صافى مصروفات التمويل بنسبة ١٥% خلال النصف لاول من عام ٢٠١٥ مقارنة بالعام السابق ، ليصل إلى ٤٠.٥ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٤ بسبب انخفاض النقدية والدين العام .

بلغ الدخل التمويلى ١١.١ مليون جنية فى النصف الاول من عام ٢٠١٥ مقارنة بـ ١٢.٠ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة ضرائب لهذا العام ١.٤ مليون جنيه مقابل ١٧.٨ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق وذلك بسبب تحقيق أرباح أقل فى النصف الاول من عام ٢٠١٥..

انخفض صافي الربح بنسبة ٩٣% ليبلغ ٦.١ مليون جنيه مقارنة بـ ٨٤.٨ مليون جنية عن العام السابق كما انخفض هامش صافى الربح بمقدار ٩.٦ نقطة مئوية ليصل الى ٠.٨% مقارنة بنسبة ١٠.٥% عن نفس الفترة من العام السابق.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الثانى		%	النصف الأول		%
	٢٠١٥	٢٠١٤	١٤/١٥	٢٠١٥	٢٠١٤	١٤/١٥
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٥٥٥	٦٤٤	%٨٦	١,٠٢٤	١,١١٩	%٩٢
لبنان	٢٩	٣٩	%٧٥	٤٧	٦٤	%٧٣
تصدير	٧٦٦	٨٤٥	%٩١	١,٥١٧	١,٦٤١	%٩٢
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١,٣٥٠**	**١,٥٢٨**	**%٨٨**	**٢,٥٨٩**	**٢,٨٢٤**	**%٩٢**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٥٦.٧	%٥٥.٣	%١.٤	%٥٨.٦	%٥٨.١	%٠.٥
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	١٩٤.٠	٢١٠.١	%٩٢	٣٧٠.٠	٣٨٢.٥	%٩٧
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	١٤٣.٧	١٣٧.٤	%١٠٥	١٤٢.٩	١٣٥.٤	%١٠٦
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	١١٦.٧	١٠١.٠	%١١٦	١١٢.٧	١٠٠.٧	%١١٢
تكلفة مبيعات الصحي	(١٥٧.٥)	(١٥٤.٤)	%١٠٢	(٢٩١.٨)	(٢٨٤.٥)	%١٠٣
مجمل الربح لقطاع الصحي	٣٦.٥	٥٥.٧	%٦٦	٧٨.٢	٩٨.٠	%٨٠
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%١٨.٨	%٢٦.٥	(%٧.٧)	%٢١.١	%٢٥.٦	(%٤.٥)

الربع الثانى من عام ٢٠١٥: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع بنسبة ١٢% ليبلغ ١.٣٥ مليون قطعة (الانخفاض بـ ١٧٨,٠٠٠ قطعة) نتيجة الانخفاض بحجم مبيعات فى السوق المحلية ١٤% (٨٩,٠٠٠ قطعة) و الانخفاض بحجم مبيعات التصدير ٩% (٧٩,٠٠٠ قطعة)

مقارنة بالربع الاول من العام ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٩% (١١١,٠٠٠ قطعة) نتيجة تحسن المبيعات فى السوق المحلية مع ارتفاع حجم المبيعات بنسبة ١٨% (٨٥,٠٠٠ قطعة) على خلفية التحسنات الموسمية كما تجتهد الشركة لتوسع فى الحصة السوقية.

ارتفع متوسط الاسعار بنسبة ٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٤٣.٧ جنيه للقطعة نتيجة زيادة الاسعار فى عام ٢٠١٤ وضعف الجنية المصرى ادى الى زيادة سعر التصدير.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٨% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ١٩٤.٠ مليون جنيه ، تمثل الصادرات نسبة ٥٦.٧% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٥.٣% في الربع الثانى من عام ٢٠١٤.

مقارنة بالربع الاول من العام ارتفعت الاسعار ١% (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : ١٤٢.١ جنية للقطعة) كما ارتفعت الايرادات بنسبة ١٠% (الربع الاول من عام ٢٠١٥: ١٧٦ مليون جنية)

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٦% ليبلغ ١١٦.٧جنيه للقطعة بسبب الزيادة فى اسعار الطاقة منذ شهر يوليو و التباطؤ الحاد فى الانتاج فى بداية شهر رمضان المبارك.

مقارنة بالربع الاول من العام ارتفع متوسط تكلفة القطعة ٨% (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : ١٠٨.٥ جنية للقطعة) نتيجة تباطؤ الانتاج فى شهر رمضان المبارك أثرت على وفرات الحجم الاقتصادى

انخفض هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ٧.٧ نقطة مئوية ليبلغ ١٨.٨% كما انخفض مجمل الربح بنسبة ٣٤% ليبلغ ٣٦.٥ مليون جنية.

مقارنة بالربع الاول من العام انخفض هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ٤.٩ نقطة مئوية (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : هامش مجمل الربح ٢٤%) كما انخفض مجمل الربح ١٢% (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : مجمل الربح ٤١.٧ مليون جنية)

نتائج النصف الاول من عام ٢٠١٥: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٨% او ما يعادل ٢٣٥,٠٠٠ قطعة ليبلغ ٢.٦ مليون قطعة ، نتيجة الانخفاض بحجم مبيعات التصدير بنسبة ٨% (١٢٤,٠٠٠ قطعة) و الانخفاض بحجم مبيعات فى السوق المحلية بنسبة ٨% (٩٥,٠٠٠ قطعة) .

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٤٢.٩ جنيه للقطعة نتيجة زيادة الاسعار فى عام ٢٠١٤ وضعف الجنية المصرى ادى الى زيادة سعر التصدير.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٣% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ٣٧٠.٠ مليون جنيه ، تمثل الصادرات نسبة ٥٨.٦% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٨.١% في النصف الاول من عام ٢٠١٤.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٢% السابق ليبلغ ١١٢.٧ جنيه للقطعة ويرجع ذلك الى الزيادة فى اسعار الطاقة منذ شهر يوليو و تقليل حجم الانتاج و عدم الاستفادة من وفرات الحجم الاقتصادى.

انخفض هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ٤.٥ نقطة مئوية ليبلغ ٢١.١% كما انخفض مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ٢٠% ليبلغ ٧٨.٢ مليون جنيه.

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الثانى		%	النصف الأول		%
	٢٠١٥	٢٠١٤	١٤/١٥	٢٠١٥	٢٠١٤	١٤/١٥
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٦,١٦٤	٦,٧٦٤	%٩١	١١,٠٤٢	١٣,٢٨٨	%٨٣
لبنان	٣٥٩	٣٩٨	%٩٠	٥٦٩	٩١٩	%٦٢
تصدير	١,٣٥٣	١,٨٨٧	%٧٢	٢,٣٦٤	٣,٦٣١	%٦٥
أجمالي مبيعات البلاط	**٧,٨٧٦**	**٩,٠٤٩**	**%٨٧**	**١٣,٩٧٥**	**١٧,٨٣٨**	**%٧٨**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%١٧.٢	%٢٠.٩	(%٣.٧)	%١٦.٩	%٢٠.٤	(%٣.٤)
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**١٨٨.٧**	**٢٠٤.١**	**%٩٢**	**٣٣٠.١**	**٤٠٣.٦**	**%٨٢**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٢٤.٠	٢٢.٦	%١٠٦	٢٣.٦	٢٢.٦	%١٠٤
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	١٩.٠	١٤.٤	%١٣٢	١٨.٩	١٤.٥	%١٣٠
تكلفة مبيعات البلاط	(١٤٩.٣)	(١٣٠.١)	%١١٥	(٢٦٤.٤)	(٢٥٩.٠)	%١٠٢
مجمل الربح القطاع البلاط	٣٩.٤	٧٤.٠	%٥٣	٦٥.٧	١٤٤.٦	%٤٥
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	%٢٠.٩	%٣٦.٣	(%١٥.٤)	%١٩.٩	%٣٥.٨	(%١٥.٩)

الربع الثانى من عام ٢٠١٥: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ١٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (١.١٧ مليون متر مربع) ليبلغ ٧.٩ مليون متر مربع مع انخفاض المبيعات بالسوق المحلى و الاسواق الاقليمية.

مقارنة بالربع الأول من العام ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٢٩% (١.٧٨ مليون متر مربع) نتيجة تحسن حجم المبيعات فى السوق المحلية بزيادة ٢٦% (١.٢٩ مليون متر مربع) على خلفية التحسنات الموسمية بالاضافة الى جهود الشركة فى التوسع فى الحصة السوقية.

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٦% ليبلغ ٢٤.٠ جنيه للمتر المربع وذلك بسبب الزيادة فى الاسعار التى تمت فى عام ٢٠١٤ و رغم تخفيض الاسعار فى شهر فبراير ٢٠١٥ .

و انخفضت ايرادات البلاط بنسبة ٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٨٨.٧ مليون جنيه فى الربع الثانى من عام ٢٠١٥.

مقارنة بالربع الأول من العام ارتفعت الاسعار بنسبة ٣% (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : ٢٣.٢ جنية للمتر المربع) بسبب تشكيلة المبيعات ورغم تخفيض الاسعار فى شهر فبراير كما ارتفعت الايرادات بنسبة ٣٤% (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : ١٤١.٣ مليون جنية)

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٣٢% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ١٩.٠ جنيه للمتر المربع نتيجة ارتفاع اسعار الطاقة منذ يوليو ٢٠١٤ و قرار الشركة التخفيض الانتاج و المخزون.

مقارنة بالربع الأول من العام ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ١% (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : ١٨.٩ جنية للمتر المربع)

انخفض هامش مجمل ربح البلاط بمقدار ١٥.٤ نقطة مئوية ليبلغ ٢٠.٩% كما انخفض مجمل الربح بنسبة ٤٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٩.٤ مليون جنيه.

مقارنة بالربع الأول من العام ارتفع هامش مجمل ربح البلاط بمقدار ٢.٣ نقطة مئوية ليبلغ (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : ١٩% هامش مجمل ربح) كما ارتفع مجمل الربح بنسبة ٥٠% (الربع الاول من عام ٢٠١٥ : ٢٦.٢ مليون جنية مجمل ربح) على خلفية تحسن الهوامش

نتائج النصف الاول من عام ٢٠١٥: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٢٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (٣.٩ مليون متر مربع) ليبلغ ١٣.٩٧ مليون متر مربع مع انخفاض فى مبيعات السوق المحلية و الاسواق التصديرية الاقليمية (انخفضت ٢.٢ مليون متر مربع فى السوق المحلى و ١.٣ مليون متر مربع فى الاسواق التصديرية الاقليمية) .

وارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٤% ليصل إلى ٢٣.٦ جنيه للمتر المربع كجزء من الزيادة التى تمت فى عام ٢٠١٤ والتى خفضت فى شهر فبراير لمواجهة الزيادة التنافسية .

وانخفضت إيرادات البلاط بنسبة ١٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٣٠.١ مليون جنيه فى النصف الاول من عام ٢٠١٥.

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٣٠% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ١٨.٩ جنيه للمتر المربع و ذلك نتيجة الزيادة فى اسعار الطاقة منذ شهر يوليو ٢٠١٤ كما قررت الشركة ان تقلل الانتاج بنسبة ٣٠% لمواجهة ضعف المبيعات فى السوق المحلية و الاسواق التصديرية.

انخفض هامش مجمل ربح البلاط بمقدار ١٥.٩ نقطة مئوية ليصل إلى ١٩.٩% ،كما انخفض مجمل الربح فى النصف الاول من العام بنسبة ٥٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٦٥.٧ مليون جنيه.

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الثانى		%	النصف الأول		%
	٢٠١٥	٢٠١٤	١٤/١٥	٢٠١٥	٢٠١٤	١٤/١٥
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)						
مصر	٣٤,١٨٢	٣٥,٨٨٣	%٩٥	٦٤,٢٥٤	٦٩,٦٦٨	%٩٢
تصدير	٢٠	٣٧٩	%٥	٣٥٩	٤٢٢	%٨٥
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٣٤,٢٠٢**	**٣٦,٢٦٢**	**%٩٤**	**٦٤,٦١٣**	**٧٠,٠٩٠**	**%٩٢**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٠.١	%١.٠	(%١.٠)	%٠.٦	%٠.٦	(%٠.٠)
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**١٢.١**	**١١.٢**	**%١٠٩**	**٢٤.٠**	**٢٣.١**	**%١٠٤**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٣٥٥.٢	٣٠٨.٤	%١١٥	٣٧١.٩	٣٣٠.٢	%١١٣
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢١٦.٩	٢٠١.٣	%١٠٨	٢٢٠.٣	٢٢٦.٩	%٩٧
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(٧.٤)	(٧.٣)	%١٠٢	(١٤.٢)	(١٥.٩)	%٩٠
مجمل الربح خلاطات المياه	٤.٧	٣.٩	%١٢٢	٩.٨	٧.٢	%١٣٥
هامش مجمل الربح خلاطات المياه	%٣٨.٩	%٣٤.٧	%٤.٢	%٤٠.٨	%٣١.٣	%٩.٥

الربع الثانى من عام ٢٠١٥:

انخفض حجم المبيعات خلال الربع الثانى بنسبة ٦% ليبلغ ٣٤,٢٠٢ قطعة مقارنة بـ ٣٦,٢٦٢ قطعة خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٤.

ارتفع متوسط سعر القطعة بنسبة ١٥% ليصل إلى ٣٥٥.٢ جنيه للقطعة بسبب تشكيلة المنتجات و زيادة الاسعار التى تمت فى عام ٢٠١٤.

ارتفعت ايرادات الربع الثانى من العام بنسبة ٩% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ١٢.١ مليون جنيه.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٨% ليبلغ ٢١٦.٩ جنيه للقطعة ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة.

ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٤.٢ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٨.٩% كما ارتفع مجمل الربح بنسبة ٢٢% ليبلغ ٤.٧ مليون جنيه لهذا الربع.

نتائج النصف الاول من عام ٢٠١٥: انخفض حجم المبيعات فى النصف الاول من العام بنسبة ٨% ليبلغ ٦٤,٦١٣ قطعة مقارنة بـ ٧٠,٠٩٠ قطعة لنفس الفترة من عام ٢٠١٤.

ارتفع صافى متوسط سعر القطعة بنسبة ١٣% ليصل إلى ٣٧١.٩ جنيه للقطعة من خلال تشكيلة المنتجات و زيادة الاسعار التى تمت فى عام ٢٠١٤.

ارتفعت الايرادات خلال النصف الاول من العام بنسبة ٤% لتصل إلى ٢٤.٠ مليون جنيه.

انخفض متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٣% ليبلغ ٢٢٠.٣جنيه للقطعة ليعكس تشكيلة المنتج .

ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٩.٥ نقطة مئوية ليصل إلى ٤٠.٨% كما ارتفع مجمل الربح بنسبة ٣٥% ليبلغ ٩.٨ مليون جنيه خلال النصف الاول من عام ٢٠١٥.

بسبب قوة الطلب النسبية على الخلاطات و أن قطاع الخلاطات لم يتأثر كثيراً بزيادة اسعار الطاقة فى يوليو ٢٠١٤ فان قطاع الخلاطات قد استحوذ على نسبة ٦.٤% من مجمل ارباح المجموعة فى النصف الاول من عام ٢٠١٥ مقارنة بنسبة ٢.٩% عن نفس الفترة فى العام السابق

المركز المالي

ارتفعت قيمة أصول شركة ليسيكو بنهاية يونيو ٢٠١٥ بنسبة ١% لتبلغ ٢,٢٢٣.٨ مليون جنيه مع تخفيض الشركة لارصدة النقدية بمقدار ٤١ مليون جنية على مدار النصف الاول كما استمر الانخفاض فى الاصول الثابتة من خلال الاهلاك و تحجيم الاستثمارات .

ارتفع إجمالي الالتزامات بنسبة ١% لتبلغ ١,٣١٥.٤ مليون جنيه .

ارتفع إجمالى الدين بنسبة ٢% ليبلغ ١٥.٤ مليون جنية على مدار النصف الاول من عام ٢٠١٥ ليبلغ ٨٩٢.٤ مليون جنية كما أرتفع صافى الدين بنسبة ٩% ليبلغ ٦٨٧.٨ مليون جنية مقارنة بـ ٦٣١.٣ مليون جنية فى نهاية عام ٢٠١٤ ليعكس مدفوعات الارباح.

كما ارتفعت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ٧% لتصل إلى ٠.٧٦ مقارنة بمعدل ٠.٧١ في نهاية عام ٢٠١٤ .

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية للنصف الثانى من عام ٢٠١٥: التباطؤ الحاد فى المبيعات بمصر خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٤ و الربع الاول من عام ٢٠١٥ مقترن بغلق السوق الليبية على مدار نفس الفترة قد أضاف مزيد من المخاطر على حجم المبيعات خاصة مع الزيادة فى تكاليف الطاقة بداية من النصف الثانى من عام ٢٠١٤.

منذ يوليو قامت الحكومة المصرية بزيادة اسعار الغاز الطبيعى بنسبة ١٣٣%، و كذا الكهرباء بنسبة ٣٣% و البنزين و السولار باكثر من ٦٠% مما ادى الى أعلى تضخم فى التكاليف واجهته الشركة على مدار تاريخها فان توقعات الشركة الاولية تشير الى أن تكلفة الانتاج سوف تزيد بنسبة ٢٠% كنتيجة مباشرة و أثر أخر لهذه الزيادة فى التكاليف.

نجحت الشركة فى تعديل اسعار المحاسبة للغاز الطبيعى للادوات الصحية من ٧ دولار لكل وحدة حرارية بريطانية الى ٥ دولار لاحد مصانع الشركة بالمنطقة الصناعية ببرج العرب. و تامل الشركة فى تعديل الاسعار للمصانع الاخرى للشركة. ان هذا التعديل الاول فى اسعار المحاسبة سوف يوفر ما يقرب من ٠.٦ مليون جنيه شهريا من تكاليف الطاقة ابتداءا من شهر اغسطس و تبلغ القيمة الاجمالية لما سوف يتم توفيره – فى حالة تعديل الاسعار بمصانع الشركة الاخرى – ١.٨ مليون جنيه شهريا.

قامت الشركة بزيادة الاسعار فى المتوسط بمعدل ٨% ابتداءا من شهر اغسطس و سبتمبر. هذة الزيادة قد غطت جزء من الزيادة فى التكاليف و لكن تظل ليسيكو تواجه معدلات ايرادات اقل من التى كانت عليها من قبل كما شوهد فى النصف الثانى من عام ٢٠١٤.

وفى مواجهة الفائض فى السوق المحلى والمواجهة الشرسة المتزايدة من قبل المنافسين فى الصناعة قد اتخذت الشركة عدد من التدابير الدفاعية و الهجومية فى منتصف الربع الاول للمحاولة والوصول الى أفضل أداء ممكن فى خلال هذه الفترة المليئة بالتحديات.

هجومياً قد قامت الشركة بتقديم عدد من العروض الترويجية و التسويقية لفترة محدودة لبعض المنتجات باسعار تنافسية كمحاولة لاستعادة الحصة التسويقية من الناحية المالية قد ساهم هذا فى انخفاض متوسط سعر البلاط بنسبة تصل الى ٧% و الذى مؤقتاً قد خفض الى النصف أثر زيادة الاسعار التى قد فرضت منذ شهر أغسطس .

علاوة على ذلك قامت الشركة بأضافة عدد من تجار التجزئة الى شبكاتها والتوسع من خلال جهود التوزيع المباشر لإيجاد الفرص لنمو حصة السوق بمصر .

منذ الربع الثالث بدات الشركة فى خدمة تسليم المنتجات من الادوات الصحية بمصر، مما اتاح مزيدا من الرقابة على التوزيع و التسعير بالاسواق علاوة على تقديم افضل الخدمات لموزعينا.

شهد الربع الثانى من شهر الى اخر و من ربع الى اخر نموا مستمرا من حيث حجم المبيعات بعد المستوى المتدنى فى اواخر عام ٢٠١٤ و شهر يناير من عام ٢٠١٥. وقد شهدت المبيعات المحلية استعادة جيدة و ذلك بسبب فصل الصيف و بعض الحلول الترويجية التى اتخذتها الشركة.

و مع هذا شهدت الشركة بعض التباطؤ بحجم المبيعات منذ بداية شهر رمضان المبارك. على الرغم من ذلك قامت الشركة الاستفادة من استعادة المبيعات و قامت بزيادة صافى الاسعار بالسوق المحلى ما يقرب من ٣%.

دفاعياً قامت الشركة بخفض طاقتها الانتاجية من البلاط بنسبة ٣٠% و من الادوات الصحية بنسبة ١٢%. هذا سوف يخفض من تكاليف الطاقة و العمالة و يتطابق مع إنتاج يقابل مستويات المبيعات الحالية .

ونتيجة لتحسن المبيعات على خلفية المبادرات التسويقية التى قدمتها الشركة بدأت الشركة زيادة انتاج البلاط تدريجياً خلال الربع الثانى من العام و تعويض ما يقرب من ربع الانتاج الذى تم تخفيضه, بينما يستمرالعمل على خفض المخزون من البلاط والذى قد تم تكوينه بنهاية عام ٢٠١٤

خلال الربع الثالث سوف تقوم الشركة فى قطاع البلاط بتقديم التقنية الجديدة فى الطباعة لمجابهة التطور بالاسواق بجانب طرق الطباعة التقليدية.

بأستثناء اى مفاجأت خارجية. فأن الشركة متفائلة بان المنتجات الجديدة من البلاط – مع امل الادارة فى استمرار النمو بالاسواق بعد التباطؤ فى شهر رمضان المبارك – سوف تعطى الشركة الفرصة لاعادة الطاقة الانتاجية للبلاط فى الربع الرابع. و مازالت الشركة تامل فى زيادة اسعار البلاط بالسوق المحلى هذا العام و لكن فى انتظار استعادة الطلب.

و بشكل عام تشهد الشركة بعض التحسن فى حجم المبيعات و الاداء المالى من شهر الى اخر منذ بداية هذا العام. هذا التحسن قد تاثر فى اواخر شهر يونيو و يوليو بسبب شهر رمضان و اجازات العيد. و لهذا سوف تشهد نتائج الربع الثالث بعض التحديات لاظهار نموا مقارنة بنتائج الربع الثانى.

الادارة على امل – فى ضوء الزيادة المحدودة بالطاقة و تعديل بعض التكاليف من الحكومة – فى استعادة الطلب. لو تم تحقيق مبيعات كما شوهدت فى شهرى مايو و اوئل يونيو فان الشركة قد ترى تحسن مستقبلا من ربع الى اخر.

فانه لايزال من المحتمل تحقيق ايرادات و ربحية اقل من المعدل الذى تم تحقيقة فى ٢٠١٤. و مع هذا نجاح الشركة فى مبادرتها دفاعيا و هجوميا اعطانا الامل بان نتائج اعمال عام ٢٠١٥ - بأستثناء اى مفاجأت خارجية –سوف تشهد تحسن فى الاداء مقارنة بالنتائج التى حققتها الشركة فى النصف الثانى من عام ٢٠١٤.

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 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 الثانى		%	النصف الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١٥	٢٠١٤	١٤/١٥	٢٠١٥	٢٠١٤	١٤/١٥
صافي المبيعات	**٣٩٤.٩**	**٤٢٥.٤**	**%٩٣**	**٧٢٤.١**	**٨٠٩.٢**	**%٨٩**
تكلفة المبيعات	(٣١٤.٣)	(٢٩١.٨)	%١٠٨	(٥٧٠.٥)	(٥٥٩.٣)	%١٠٢
مجمل الربح	**٨٠.٦**	**١٣٣.٦**	**%٦٠**	**١٥٣.٦**	**٢٤٩.٩**	**%٦١**
هامش مجمل الربح (%)	%٢٠.٤	%٣١.٤	(%١١.٠)	%٢١.٢	%٣٠.٩	(%٩.٧)
مصاريف توزيع	(٢٠.٠)	(١٨.٨)	%١٠٦	(٣٧.٩)	(٣٣.٤)	%١١٣
مصاريف إدارية	(٣٢.٢)	(٣٢.٧)	%٩٨	(٦٣.٥)	(٦٢.٢)	%١٠٢
إيرادات تشغيل أخري	٢.١	٢.٤	%٨٦	٣.٩	٥.٥	%٧٠
مصروفات تشغيل أخري	(٣.٠)	(٣.٣)	%٨٩	(٥.٨)	(٧.٤)	%٧٩
أرباح التشغيل	**٢٧.٥**	**٨١.٢**	**%٣٤**	**٥٠.٢**	**١٥٢.٤**	**%٣٣**
هامش أرباح التشغيل(%)	%٧.٠	%١٩.١	(%١٢.١)	%٦.٩	%١٨.٨	(%١٢.٠)
إيرادات تمويلية	٢.٤	٢.٥	%٩٧	٢.٤	٢.٥	%٩٧
دخل تمويلى	٢.٩	١٠.٣	%٢٨	١١.١	١٢.٠	%٩٢
مصروفات تمويلية	(٢٠.١)	(٢٤.١)	%٨٣	(٤٠.٥)	(٤٧.٤)	%٨٥
الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**١٢.٧**	**٦٩.٩**	**%١٨**	**٢٣.٣**	**١١٩.٦**	**%١٩**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	%٣.٢	%١٦.٤	(%١٣.٢)	%٣.٢	%١٤.٨	(%١١.٦)
ضرائب الدخل العام	(١.٣)	(١٠.١)	%١٣	(٣.١)	(١٥.٥)	%٢٠
ضرائب الدخل المؤجلة	٠.٥	(١.٣)	-	١.٧	(٢.٣)	-
الربح بعد الضريبة	**١١.٨**	**٥٨.٤**	**%٢٠**	**٢١.٨**	**١٠١.٨**	**%٢١**
هامش الربح بعد الضريبة	%٣.٠	%١٣.٧	(%١٠.٧)	%٣.٠	%١٢.٦	(%٩.٦)
حصة العاملين في الإرباح	(٧.٦)	(٨.١)	%٩٣	(١٥.٣)	(١٦.٢)	%٩٤
صافي الربح قبل حقوق الأقلية	**٤.٣**	**٥٠.٣**	**%٨**	**٦.٥**	**٨٥.٦**	**%٨**
حقوق الأقلية	(٠.٣)	(٠.٦)	%٦١	(٠.٤)	(٠.٨)	%٥٤
صافي الربح	**٣.٩**	**٤٩.٨**	**%٨**	**٦.١**	**٨٤.٨**	**%٧**
هامش صافي الربح(%)	%١.٠	%١١.٧	(%١٠.٧)	%٠.٨	%١٠.٥	(%٩.٦)

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣٠ يونيو٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٦ شهور ٢٠١٥ / عام ٢٠١٤ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	٢٠٤.٦	٢٤٥.٧	%٨٣
المخزون	٦٨٢.٢	٦٦٧.٩	%١٠٢
مدينون	٥٣٠.٩	٤٤٩.٦	%١١٨
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٥٣.٣	٦١.٨	%٨٦
إجمالي الأصول المتداولة	**١,٤٧١.٠**	**١,٤٢٥.٠**	**%١٠٣**
الأصول الثابتة (صافي)	٦٦٩.١	٧٠٨.٥	%٩٤
أصول غير ملموسة	٢٢.٥	٢٢.١	%١٠١
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	٠.٥	٠.٦	%٨١
مشروعات تحت التنفيذ	٣٩.١	١٣.١	%٢٩٨
استثمارات أخري	٥.٧	٥.٤	%١٠٦
أوراق قبض طويلة الأجل	١٦.٠	٢٧.٣	%٥٩
إجمالي الأصول الطويلة الأجل	**٧٥٢.٩**	**٧٧٧.١**	**%٩٧**
إجمالي الأصول	**٢,٢٢٣.٨**	**٢,٢٠٢.٠**	**%١٠١**
بنوك سحب علي المكشوف	٧٧٣.٠	٧٣٤.٥	%١٠٥
أقساط تستحق السداد خلال العام	٤٣.٥	٤٤.٨	%٩٧
موردون و أوراق دفع	١١٩.٠	١٣٢.٠	%٩٠
ارصده دائنة أخري	٢٣٢.٨	٢٢٣.٤	%١٠٤
مستحق لإطراف ذوي علاقة	٥.٥	٤.٨	%١١٤
مخصصات	٢٢.٧	٢٤.٤	%٩٣
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١,١٩٦.٥**	**١,١٦٣.٩**	**%١٠٣**
قروض طويلة الأجل	٧٥.٩	٩٧.٦	%٧٨
التزامات طويلة الأجل أخري	١.١	١.٣	%٨٦
مخصصات	١٠.٢	٩.٦	%١٠٦
ضريبة الدخل مؤجلة	٣١.٨	٣٣.٧	%٩٤
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**١١٨.٩**	**١٤٢.٢**	**%٨٤**
إجمالي الالتزامات	**١,٣١٥.٤**	**١,٣٠٦.٢**	**%١٠١**
حقوق الأقلية	**٨.٠**	**٩.٥**	**%٨٥**
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	%١٠٠
احتياطيات	٣٧٤.١	٣٥٥.٨	%١٠٥
الإرباح المحتجزة	١٢٠.١	٣٩.١	%٣٠٨
صافي أرباح العام	٦.١	٩١.٦	%٧
إجمالي حقوق الملكية	**٩٠٠.٤**	**٨٨٦.٤**	**%١٠٢**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٢,٢٢٣.٨**	**٢,٢٠٢.٠**	**%١٠١**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية	النصف الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١٥	٢٠١٤	١٥ / ١٤
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح الفترة	٦.١	٨٤.٨	٧%
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	٥١.٠	٤٨.٤	١٠٥%
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٠.٢)	(٠.٢)	١٣٠%
ضرائب الدخل عن الفترة	٣.١	١٥.٥	٢٠%
ضرائب الدخل المدفوعة	(٩.٠)	(١٨.٧)	٤٨%
ضرائب الدخل المؤجلة	(٢.٠)	٢.٢	-
إيجار مدفوع مقدماً	٠.١	٠.١	١٠٠%
أرباح رأسمالية	(٠.٠)	(٠.١)	٤٠%
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	٦.٦	٣.٨	١٧٣%
إلغاء مخصصات انتهى الغرض منها	(٦.٢)	(١.٤)	٤٤٧%
حصة العاملين في الأرباح	١٥.٣	١٦.٢	٩٥%
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	(١.٤)	١.١	-
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	٢٧.٨	١٥.٧	١٧٧%
(الزيادة) / نقص بالمخزون	(٨.٨)	(٥٣.٧)	١٦%
(الزيادة) / نقص في المدينون	(٧٥.٢)	(٦٠.٢)	١٢٥%
الزيادة / (نقص) في الدائنون	١٨.٩	٦٥.٣	٢٩%
مخصصات مستخدمة	(٤.٧)	(٩.٧)	٤٨%
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	(٠.٢)	(٠.٢)	٧٣%
المدفوع في الاستثمارات الأخرى	٥٧.٩	٣.٧	١٥٦٢%
الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل	(١.٨)	٠.٠	-
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**٧٧.٥**	**١١٢.٦**	**٦٩%**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(٣٨.٠)	(٢٨.٤)	١٣٤%
الأصول غير الملموسة	(٠.١)	(٠.١)	١٩٥%
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	(٠.٣)	(٠.١)	٢٣٠%
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٠.٥	٠.١	٣٩٧%
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	١٣.١	(٠.١)	-
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(٢٤.٩)**	**(٢٨.٥)**	**٨٧%**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	(٢١.٨)	(١١.٨)	١٨٥%
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	(١.٣)	٠.٣	-
توزيعات أرباح	(٥١.٢)	(٦٨.٩)	٧٤%
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(٧٤.٢)**	**(٨٠.٤)**	**٩٢%**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	**(٢١.٧)**	**٣.٧**	**-**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(٥٤٦.٧)	(٥٩٣.١)	٩٢%
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(٥٦٨.٤)**	**(٥٨٩.٤)**	**٩٦%**