نتائج أعمال الربع الثانى من عام ٢٠١٦

الإسكندرية فى ١٤ أغسطس ٢٠١٦: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم:LCSW.CA; LECI EY) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الثانى من عام ٢٠١٦.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الثانى من عام ٢٠١٦

- انخفضت الإيرادات بنسبة ١٢% لتبلغ ٣٤٦.٦ مليون جنيه (٥٦.٩% من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ٢% لتبلغ ١٩٧.١ مليون جنيه ، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٠% لتبلغ ١.٢١ مليون قطعة (٥٩.٦ % تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ٢٧% لتبلغ ١٣٧.٨ مليون جنيه ، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٤% لتبلغ ٦.٠ مليون متر مربع (١٢.٦% تصدير).
- انخفضت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٤% لتبلغ ١١.٧ مليون جنيه ، بينما ارتفع حجم مبيعات بنسبة ١% ليبلغ ٣٤,٥٥٦ قطعة.
- سجل الربع الثانى خسارة تشغيلية بلغت ١٠.٢ مليون جنيه ، مقارنة بصافى ربح ٢٧.٤ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.
- سجل الربع الثانى صافي خسارة بلغت ٣٩.١ مليون جنيه ، مقارنة بصافى ربح ٣.٩ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

النصف الأول من عام ٢٠١٦

- انخفضت الإيرادات بنسبة ٨% لتبلغ ٦٦٥.٦ مليون جنيه (٥٤.٦ % من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ٢% لتبلغ ٣٦٣.٤ مليون جنيه ، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٠% لتبلغ ٢.٣ مليون قطعة (٥٤.٦ % تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ١٦% لتبلغ ٢٧٦.٦ مليون جنيه ، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١١% ليبلغ١٢.٥ مليون متر مربع (١٤.١% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٧% لتبلغ ٢٥.٦ مليون جنيه ، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١٧% ليصل الى ٧٥,٣٤٣ قطعة.
- سجل النصف الاول خسارة تشغيلية بلغت ٢٩.٠ مليون جنيه، مقارنة بصافى ربح ٥٠.٢ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.
- سجل النصف الاول صافي خسارة بلغت ٨٠.٤ مليون جنيه ، مقارنة بصافى ربح ٦.١ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة بقوله : يظهر الربع الثاني بعض التحسن مقارنة مع الربع الأول من العام، ويعتبر هذا التحسن هو المتتالى مقارنة مع أدنى نقطة كانت لدينا في الربع الأخير من العام الماضي. ومع ذلك فإن الخسارة الكبيرة في الربع الثانى من العام لا تزال غير مرضية.

"إننا لا نزال نواجه بيئة عمل صعبة للغاية : ضعف الطلب في مصر وأسواق التصدير الإقليمية والطاقة الإنتاجية الزائدة والمنافسة السعرية في قطاع البلاط وزيادة كبيرة في التكاليف بسبب الزيادة غير العادية في تكلفة الطاقة منذ منتصف عام ٢٠١٤. في الربع الثاني من عام ٢٠١٦ تفاقمت هذه التحديات من خلال زيادة الضغط على العملة مما أدى إلى زيادة كبيرة في معدلات الفائدة والذى أدى إلى تقلص الإنفاق والاستثمار.

"وعلى الرغم من هذه التحديات، يمكننا أن نرى بعض التحسن المتتالى في الايرادات مقارنة بالربع الأول من العام. أعتقد أن جزءاً من هذا التحسن يرجع إلى العمل الذي بدأ في تحسين حصتنا في السوق المحلية منذ أواخر العام الماضي، وبصورة رئيسية: إعادة تنظيم وتعزيز قوة المبيعات لدينا وإدخال خطوط إنتاج جديدة في البلاط وإدخال موزعين جدد. وبدء برنامج لتحفيز ودعم صغار التجار.

"لدينا عدد من مبادرات أخرى لحماية وتنمية حصتنا في السوق خلال بقية العام، بما في ذلك: تقديم خطوط إنتاج جديدة في البلاط وافتتاح مركز توزيع في صعيد مصر وتطوير التسويق فى أسواقنا المحلية وآمل أن نكون قادرون على البدء في مناقشة نتائج هذه الجهود الإضافية في نتائج أعمال الربع القادم من هذا العام.

"لا يزال الوضع يمثل تحديا كبيراً فى ظل الفائض بالمعروض بالسوق ومن المرجح أن نشاهد انخفاض فى أسعار السوق المحلى وحجم المبيعات حتى وإن استطعنا تحسين حصة الشركة في السوق وفي مثل هذه البيئة يبدو أن الخسائر ستستمر لبعض الوقت. و لذلك أعتقد أن الشركة سوف تكون قادرة على الاستمرار في التحسن مقارنة بنفس الفترة من العام السابق في هذه البيئة بسبب جهودنا لزيادة حصتنا في السوق ،كما سنستمر فى توسيع حجم الصادرات وخفض التكاليف لنجنى ثمارها.

"ومن المتوقع أن تشهد السوق المحلية إنخفاض آخر فى قيمة العملة - 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 شهراً المقبلة وتخفيف بعض الضغوط على بيئة عملنا ".

"مهما كانت الضغوط والتحديات الخارجية، نحن واثقون بأن لدينا استراتيجية لتحسين موقفنا وأدائنا. سوف نستمر في التحسن والتكيف مع استراتيجيتنا و خطتنا للتغلب 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 والتحصيل النقدى من العملاء المحلين في محاولة لتقديم أفضل موقف للتدفقات النقدية في ضوء انخفاض مجمل الربح. ".

" خلال الربع الثاني والنصف الأول، يمكننا أن نرى بعض النجاح من هذه الاستراتيجية. من حيث انخفاض رأس المال العامل والمخزون منذ بداية العام كما كنا قادرين على خفض رأس المال العامل في هذا الربع مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. كل هذا قد ساعدنا لتعويض أثر الخسائر على الوضع النقدى والحد من نمو صافي الدين".

"على الرغم من نمو صافي الدين الصافي بـ ١١٦ مليون جنيه منذ بداية العام والذي بالتأكيد يشكل سببا للقلق. فإن الخبر السار هو أن جزءا كبيرا من هذه الزيادة في الدين ناتج عن انخفاض قيمة الجنيه المصري فى المركز المالى ولذلك فقد ارتفع الدين فقط بـ ١٦ مليون جنيه في الربع الثاني.

"أصبح التركيز على التدفقات النقدية ذات أهمية متزايدة كما أدى الضغط المستمر على العملة المصرية إلى زيادة بنسبة ٣٠٪ في تكلفة الاقتراض كما رفع البنك المركزي المصري معدلات الفائدة بمقدار ثلاث نقاط مئوية لتصل إلى ١١.٧٥٪. نحن نتفاوض مع البنوك لتجنب بعض من هذه الزيادة في تكلفة الاقتراض وكذلك نبذل قصارى جهدنا للحد من نمو الدين.

"من حيث خفض التكاليف، تحسنت هوامش الربحية للنصف الأول من أدنى نقطة لها فى الربع الرابع من عام ٢٠١٥ كما أننا مستمرين في تخفيض الخسائر التشغيلية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق على الرغم من أن تأثير انخفاض قيمة الجنية المصرى أدى الى إرتفاع المصروفات العمومية المجمعة.

"باستبعاد أي آثار أخرى لإنخفاض قيمة العملة على المركز المالى و تكاليف التشغيل، آمل أن نكون قادرين على استمرار تخفيض المخزون ورأس المال العامل خلال الأشهر المقبلة لمواصلة الحد من نمو الدين مهما كانت الظروف التشغيلية.

"على الرغم من أن إنخفاض قيمة العملة جعل موقفنا المالى بالجنيه المصري 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.

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

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الثانى		%	النصف الاول		%
(مليون ج.م)	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
الصحي	١٩٧.١	١٩٤.٠	%١٠٢	٣٦٣.٤	٣٧٠.٠	%٩٨
البلاط	١٣٧.٨	١٨٨.٧	%٧٣	٢٧٦.٦	٣٣٠.٠	%٨٤
خلاطات المياه	١١.٧	١٢.١	%٩٦	٢٥.٦	٢٤.٠	%١٠٧
صافي المبيعات	**٣٤٦.٦**	**٣٩٤.٩**	**%٨٨**	**٦٦٥.٦**	**٧٢٤.١**	**%٩٢**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	%٥٦.٩	%٤٩.١	%٧.٧	%٥٤.٦	%٥١.١	%٣.٥
تكلفة المبيعات	(٣٠٧.١)	(٣١٤.٣)	%٩٨	(٥٩١.٢)	(٥٧٠.٥)	%١٠٤
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(%٨٨.٦)	(%٧٩.٦)	%٩.٠	(%٨٨.٨)	(%٧٨.٨)	%١٠.٠
مجمل الربح	**٣٩.٦**	**٨٠.٦**	**%٤٩**	**٧٤.٤**	**١٥٣.٦**	**%٤٨**
هامش مجمل الربح (%)	%١١.٤	%٢٠.٤	(%٩.٠)	%١١.٢	%٢١.٢	(%١٠.٠)
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٥١.٩)	(٥٢.٢)	%٩٩	(٩٧.٧)	(١٠١.٤)	%٩٦
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	(%١٥.٠)	(%١٣.٢)	%١.٨	(%١٤.٧)	(%١٤.٠)	%٠.٧
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	٢.٢	(٠.٩)	-	(٥.٨)	(٢.٠)	%٢٩٧
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (%)	%٠.٦	(%٠.٢)	-	(%٠.٩)	(%٠.٣)	%٠.٦
أرباح التشغيل	**(١٠.٢)**	**٢٧.٤**	**-**	**(٢٩.٠)**	**٥٠.٢**	**-**
هامش أرباح التشغيل (%)	-	%٧.٠	-	-	%٦.٩	-
صافي الربح (خسارة)	**(٣٩.١)**	**٣.٩**	**-**	**(٨٠.٤)**	**٦.١**	**-**
هامش صافي الربح **(%)**	-	%١.٠	-	-	%٠.٨	-

الربع الثانى من عام ٢٠١٦: ضعف الطلب وعدم الاستفادة من الوفرات الاقتصادية يؤدى الى صافى خسارة كبيرة .

في حين تشير نتائج الربع الثانى لهذا العام إلى تحسناً مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، لا تزال الشركة تعانى خسارة كبيرة وتستمر النتائج إظهار تدهور حاد في الأداء مقارنة بنفس الفترة من العام السابق حيث أن الشركة تعانى من هذه الخسائر الكبيرة منذ الربع الرابع لعام ٢٠١٥.

انخفضت إيرادات ليسيكو فى هذا الربع من العام بنسبة ١٢٪ لتبلغ ٣٤٦.٦ مليون جنيهاً. السبب الرئيسى لإنخفاض المبيعات هو ضعف مبيعات البلاط فى المقام الأول مع نمو محدود فى إيرادات قطاع الادوات الصحية.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٨٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ٣١٩.٠ مليون جنية).

انخفض حجم مبيعات الادوات الصحية فى السوق المحلى و الاسواق التصديرية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بينما ارتفعت الايرادات نتيجة ارتفاع متوسط سعر البيع و الذى يعكس الاثر التراكمى لزيادات الأسعار خلال العام وتأثير انخفاض قيمة الجنيه المصري فى شهر مارس على متوسط أسعار التصدير.

مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ارتفع متوسط تكلفة الوحدة لقطاعى البلاط و الادوات الصحية نتيجة استمرار انخفاض الإنتاج و أيضاً نتيجة تأثير انخفاض قيمة الجنيه المصري فى شهر مارس على المواد الخام المستوردة و اسعار الطاقة – و التى تدفع بالجنية المصرى في سعر مرتبط بالدولار.

أنخفض مجمل الربح بنسبة ٥١% ليبلغ ٣٩.٦ مليون جنية كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٩.٠ نقطة مئوية ليصل الى ١١.٤% مقارنة ب ٢٠.٤% عن نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع الاول من العام فقد ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٣% (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ٣٤.٨ مليون جنية) كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٠.٥ نقطة مئوية (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ١٠.٩%)

و بصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية والادارية بنسبة ١٪ لتبلغ ٥١.٩ مليون جنيه، وبصورة نسبية فقد ارتفعت نسبة المصروفات البيعية و الادارية بمقدار ١.٨ نقطة مئوية لتبلغ ١٥.٠% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٣.٢% في الربع الثانى من عام ٢٠١٥.

مقارنة بالربع الاول من العام و بصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية والادارية بنسبة ١٣% (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ٤٥.٧ مليون جنية) و بصورة نسبية فقد ارتفعت نسبة المصروفات البيعية و الادارية بمقدار ٠.٧ نقطة مئوية (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ١٤.٣%)

بلغ صافي مصاريف التشغيل الأخرى ٢.٢ مليون جنيه بالمقارنة مع صافى مصروفات التشغيل الاخرى ٠.٩ مليون جنيه في الربع الثانى من عام ٢٠١٥.

سجلت الشركة فى هذا الربع من العام خسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة و الضريبة) بلغت ١٠.٢ مليون جنية مقارنة بربح تشغيلى (ربح قبل الفائدة و الضريبة) بلغ ٢٧.٤ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع الاول من العام انخفضت الخسارة التشغيلية بنسبة ٤٦% (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ١٨.٨ مليون جنية) كما انخفض هامش الخسارة من ٦.٠% نسبة للمبيعات الى ٣% نسبة للمبيعات فى الربع الثانى من عام ٢٠١٦

وارتفعت مصروفات التمويل بنسبة ٢٥% خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٦ لتصل الى ٢٥.١ مليون جنيه مقارنة عن نفس الفترة من عام السابق ٢٠١٥ نتيجة زيادة معدل الفائدة على القروض من قبل البنك المركزى المصرى و ارتفاع الدين بنسبة ٢١% فقد ارتفع معدل الفائدة بمقدار ٣.٠ نقطة مئوية من قبل البنك المركزى المصرى على مدار النصف الاول من عام ٢٠١٦ ما يمثل زيادة بنسبة ٣٠% لتكلفة الاقتراض بالجنية المصرى و الذى سوف يؤثر بشكل كبير على الشركة للمضى قدماً.

سجلت الشركة وفر ضريبى و حقوق أقلية سالبة لهذا الربع مما ساعد على تخفيض إجمالى الضرائب فقد بلغت توزيعات ارباح العاملين و حقوق الاقلية ٦.٨ مليون جنية مقابل ٨.٨ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة صافى خسارة ٣٩.١ مليون جنية مقارنة بصافى ربح ٣.٩ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع الاول من العام انخفضت صافى الخسارة بنسبة ٥% (الربع الاول من عام ٢٠١٦ : ٤١.٣ مليون جنية صافى خسارة) – ويمثل ذلك تحسن قوى نظراً لأن نتائج الربع الأول شاملة مكاسب استثنائية بفرق صرف العملات بلغت ١١.٣ مليون جنية فى الربع الاول من عام ٢٠١٦- انخفض هامش الخسارة نسبة للمبيعات من ١٣% فى الربع الاول من عام ٢٠١٦ الى ١١% فى الربع الثانى من عام ٢٠١٦.

نتائج النصف الاول من عام ٢٠١٦: تضخم التكاليف و ضعف الاسواق يدفع الى انخفاض حاد بالارباح.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٨% فى النصف الاول من عام ٢٠١٦ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٦٦٥.٦ مليون جنيه مع ضعف حجم المبيعات فى جميع القطاعات ماعدا قطاع الخلاطات.

ونتيجة لذلك أنخفض مجمل الربح بنسبة ٥٢% ليبلغ ٧٤.٤ مليون جنيه ، كما انخفض هامش مجمل الربح بمعدل ١٠.٠ نقطة مئوية ليبلغ ١١.٢% مقارنة بنسبة ٢١.٢% عن نفس الفترة من العام السابق.

بصورة مطلقة انخفضت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ٤% لتبلغ ٩٧.٧ مليون جنيه ، وبصورة نسبية ارتفعت نسبة مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بمقدار ٠.٧ نقطة مئوية لتصل ١٤.٧% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٤.٠% فى عام ٢٠١٥.

سجلت الشركة صافي مصاريف التشغيل الأخرى ٥.٨ مليون جنيه وذلك بسبب مصاريف بلغت ٧.٥ مليون جنية ناتجة عن اعادة جدولة بعض الارصدة التى تخص العملاء المحلين .

سجلت الشركة خسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة و الضريبة) بلغت ٢٩.٠ مليون جنية مقارنة بربح تشغيلى (ربح قبل الفائدة و الضريبة) بلغ ٥٠.٢ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

وارتفعت صافى مصروفات التمويل بنسبة ١٦% خلال النصف لاول من عام ٢٠١٦ مقارنة بالعام السابق ، ليصل إلى ٤٦.٩ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٥ بسبب زيادة القروض (صافى الدين ارتفع بنسبة ١٥% على مدار عام ٢٠١٥) و ارتفاع معدل الفائدة على القروض بالجنية لمصرى والتى تمثل ما يقرب من ٨٠% من قروض الشركة .

سجلت الشركة صافى اعباء ضريبية لهذا العام ٣.٨ مليون جنيه مقابل ١.٤ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق وذلك بسبب الاعباء الاستثنائية التى بلغت ٥.٤ مليون جنية نتيجة القرارات الحكومية بأخضاع توزيعات الارباح بين الشركات لهذه الضريبة بعد ان كانت تعفى منها.سوف تأخذ الشركة فى الاعتبار مستقبلا القرارات التى تخص توزيعات الارباح بين الشركات.

سجلت الشركة صافى خسارة ٨٠.٤ مليون جنية مقارنة بصافى ربح ٦.١ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الثانى		%	النصف الأول		%
	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٤٥١	٥٥٥	%٨١	٩٨٥	١,٠٢٤	%٩٦
لبنان	٣٧	٢٩	%١٢٦	٧٤	٤٧	%١٥٧
تصدير	٧٢١	٧٦٦	%٩٤	١,٢٧٤	١,٥١٧	%٨٤
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١,٢٠٩**	**١,٣٥٠**	**%٩٠**	**٢,٣٣٣**	**٢,٥٨٩**	**%٩٠**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٥٩.٦	%٥٦.٧	%٢.٩	%٥٤.٦	%٥٨.٦	(%٤.٠)
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	١٩٧.١	١٩٤.٠	%١٠٢	٣٦٣.٤	٣٧٠.٠	%٩٨
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	١٦٣.١	١٤٣.٧	%١١٣	١٥٥.٨	١٤٢.٩	%١٠٩
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	١٢٩.٨	١١٦.٧	%١١١	١٢٤.٦	١١٢.٧	%١١٠
تكلفة مبيعات الصحي	(١٥٦.٩)	(١٥٧.٥)	%١٠٠	(٢٩٠.٦)	(٢٩١.٨)	%١٠٠
مجمل الربح لقطاع الصحي	٤٠.٢	٣٦.٥	%١١٠	٧٢.٨	٧٨.٢	%٩٣
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%٢٠.٤	%١٨.٨	%١.٦	%٢٠.٠	%٢١.١	(%١.١)

الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع بنسبة ١٠% ليبلغ ١.٢ مليون قطعة (الانخفاض بـ ١٤١,٥١٧ قطعة) نتيجة الانخفاض بنسبة ١٩% بحجم المبيعات فى السوق المحلية (١٠٤,٠٠٠ قطعة) و الانخفاض بحجم مبيعات التصدير بنسبة ٦% (٤٥,٠٠٠ قطعة) قد قابل هذا الانخفاض تحسن المبيعات فى لبنان بنسبة ٢٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (٨,٠٠٠ قطعة)

مقارنة بالربع الاول من العام ضعف حجم المبيعات السوق المحلية (٨٣,٠٠٠ قطعة) ما يعكس أثر انخفاض الاستهلاك خلال شهر رمضان و غياب موسم زيادة المبيعات التقليدى و الذى تشهده الشركة خلال الموسم الصيفى.

ارتفع متوسط الاسعار بنسبة ١٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٦٣.١ جنيه للقطعة نتيجة زيادة الاسعار فى شهر ابريل و يونيو ٢٠١٦ و بالرغم من الاتجاه للاسعار المنخفضة فى المبيعات المحلية (٥٩.٦% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٦.٧% فى نفس الفترة من العام السابق) كما شهد متوسط سعر البيع و التكلفة أثر لضعف الجنية المصرى ادى الى زيادة سعر التصدير و تكلفة الوحدة.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٢% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ١٩٧.١ مليون جنيه.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١١% ليبلغ ١٢٩.٨جنيه للقطعة بسبب تخفيض الانتاج بنسبة ٢١% (٢٥٠,٠٠٠ قطعة) مقارنة بالربع الثانى من عام ٢٠١٥ و تأثير انخفاض الجنية المصرى على تكلفة الطاقة و تكلفة المواد الخام المستوردة. مقارنة بالعام الماضى تخفيض الانتاج فى شهر يونيو عوضاً عن شهر يوليو فى عام ٢٠١٥ بسبب شهر رمضان . خلال شهر رمضان يتم تخفيض انتاج الادوات الصحية حتى تلائم تأثير الصيام على انتاجية العمال.

بالرغم من انخفاض حجم المبيعات تظل تكلفة المبيعات مستقرة بـ ١٥٦.٩ مليون جنية.

ارتفع هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ١.٦ نقطة مئوية ليبلغ ٢٠.٤% كما ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٠% ليبلغ ٤٠.٢ مليون جنية.

نتائج النصف الاول من عام ٢٠١٦: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ١٠% او ما يعادل ٢٥٥,٩٥٢ قطعة ليبلغ ٢.٣ مليون قطعة ، نتيجة الانخفاض بحجم مبيعات التصدير بنسبة ١٦% (٢٤٣,٣٦٤ قطعة) و نتيجة انخفاض التصدير الى المملكة المتحدة و الشرق الاوسط و التصنع لحساب الغير قابل نمو المبيعات فى أروبا و افريقيا جزء من هذا الانخفاض. انخفضت مبيعات السوق المحلية بنسبة ٤% نتيجة الانخفاض فى الربع الثانى من العام . نمو المبيعات فى لبنان بنسبة ٥٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٩% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٥٥.٨ جنيه للقطعة نتيجة زيادة الاسعار فى ابريل و يونيو ٢٠١٦.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٦٣.٤ مليون جنيه ، تمثل الصادرات نسبة ٥٤.٦% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٨.٦% في عام ٢٠١٥.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٢٤.٦ جنيه للقطعة ويرجع ذلك الى تقليل حجم الانتاج و عدم الاستفادة من وفرات الحجم الاقتصادى.

انخفض هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ١.١ نقطة مئوية ليبلغ ٢٠.٠% كما انخفض مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ٧% ليبلغ ٧٢.٨ مليون جنيه.

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الثانى		%	النصف الأول		%
	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٤,٩٦٤	٦,١٦٤	%٨١	١٠,١٤٥	١١,٠٤٢	%٩٢
لبنان	٢٤٥	٣٥٩	%٦٨	٥٥٥	٥٦٩	%٩٨
تصدير	٧٤٨	١,٣٥٣	%٥٥	١,٧٦٠	٢,٣٦٤	%٧٤
أجمالي مبيعات البلاط	**٥,٩٥٧**	**٧,٨٧٦**	**%٧٦**	**١٢,٤٦٠**	**١٣,٩٧٥**	**%٨٩**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%١٢.٦	%١٧.٢	(%٤.٦)	%١٤.١	%١٦.٩	(%٢.٨)
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**١٣٧.٨**	**١٨٨.٧**	**%٧٣**	**٢٧٦.٦**	**٣٣٠.٠**	**%٨٤**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٢٣.١	٢٤.٠	%٩٧	٢٢.٢	٢٣.٦	%٩٤
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	٢٣.٨	١٩.٠	%١٢٥	٢٢.٦	١٨.٩	%١٢٠
تكلفة مبيعات البلاط	(١٤١.٥)	(١٤٩.٣)	%٩٥	(٢٨١.٩)	(٢٦٤.٤)	%١٠٧
مجمل الربح القطاع البلاط	(٣.٧)	٣٩.٤	-	(٥.٣)	٦٥.٦	-
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	-	%٢٠.٩	-	-	%١٩.٩	-

الربع الثانى من عام ٢٠١٦: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٢٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (١.٩ مليون متر مربع) ليبلغ ٥.٩٥ مليون متر مربع فى الربع الثانى من عام ٢٠١٦.

انخفاض مبيعات السوق المحلية بنسبة ١٩% (١.٢ مليون متر مربع) مع استمرار الضغط على الطلب تفاقمت بسبب زيادة العرض على مستوى الصناعة. انخفاض التصدير بنسبة ٤٥% (٠.٦ مليون متر مربع) استمرار التأثير السلبى على الطلب بسبب الاحوال السياسية فى ليبيا والقيود الاقتصادية فى باقى أنحاء الشرق الاوسط و انخفاض حجم المبيعات فى لبنان بنسبة ٣٢% (٠.١ مليون متر مربع)

انخفض متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٣% ليبلغ ٢٣.١ جنيه للمتر المربع نتيجة العروض و الخصومات لمواجهة زيادة المنافسة. تظهر اسعار البلاط فى مصر تحسناً مقارنة بنفس الفترة من العام السابق نتيجة تشكيلة المنتجات المباعة و تضخم السعر بالجنية المصرى فى المبيعات للتصدير.

و انخفضت ايرادات البلاط بنسبة ٢٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٣٧.٨ مليون جنيه فى الربع الثانى من عام ٢٠١٦.

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٢٥% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٢٣.٨ جنيه للمتر المربع بسبب قرار الشركة بتخفيض الانتاج فى ضوء ضعف الطلب و تأثير انخفاض قيمة الجنية المصرى على تكلفة الطاقة و تكلفة المواد الخام المستوردة.

مع انخفاض حجم المبيعات انخفضت تكلفة المبيعات بنسبة ٥% لتبلغ ١٤١.٥ مليون جنية.

سجل الربع الثانى مجمل خسارة ٣.٧ مليون جنية مقارنة بصافى ربح ٣٩.٤ مليون جنية فى الربع الثانى من عام ٢٠١٥.

نتائج النصف الاول من عام ٢٠١٦: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ١١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (١.٥٢ مليون متر مربع) ليبلغ ١٢.٤٦ مليون متر مربع مع انخفاض فى مبيعات السوق المحلية بنسبة ٨% (٠.٩ مليون متر مربع) كما انخفضت مبيعات الاسواق التصديرية الاقليمية بنسبة ٢٦% (٠.٦ مليون متر مربع) .

انخفض متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٦% ليصل إلى ٢٢.٢ جنيه للمتر المربع ليعكس تأثير تخفيض الأسعار الذى تم فى العام السابق وكذلك العروض التشجيعية التى قدمت فى النصف الأول من عام ٢٠١٦.

انخفضت ايرادات البلاط بنسبة ١٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢٧٦.٦ مليون جنيه فى الربع الثانى من عام ٢٠١٦.

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٢٠% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٢٢.٦ جنيه للمتر المربع بسبب قرار الشركة بتخفيض الانتاج بنسبة ٣٠% لمواجهة ضعف المبيعات فى الأسواق المحلية والتصدير. كما اقترن النصف الاول من عام ٢٠١٦ بتأثير انخفاض قيمة الجنية المصرى على تكلفة الطاقة و تكلفة المواد الخام المستوردة المستخدمة فى تصنيع البلاط.

سجل النصف الاول مجمل خسارة ٥.٣ مليون جنية مقارنة بصافى ربح ٦٥.٦ مليون جنية فى الربع الثانى من عام ٢٠١٥

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الثانى		%	النصف الأول		%
	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)						
مصر	٣٤,١٨٨	٣٤,١٨٢	%١٠٠	٧٤,٩٧٥	٦٤,٢٥٤	%١١٧
تصدير	٣٦٨	٢٠	%١٨٣٨	٣٦٨	٣٥٩	%١٠٢
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٣٤,٥٥٦**	**٣٤,٢٠٢**	**%١٠١**	**٧٥,٣٤٣**	**٦٤,٦١٣**	**%١١٧**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%١.١	%٠.١	(%١.٠)	%٠.٥	%٠.٦	(%٠.١)
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**١١.٧**	**١٢.١**	**%٩٦**	**٢٥.٦**	**٢٤.٠**	**%١٠٧**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٣٣٨.٠	٣٥٥.٢	%٩٥	٣٤٠.١	٣٧١.٩	%٩١
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢٤٩.٨	٢١٦.٩	%١١٥	٢٤٧.٩	٢٢٠.٣	%١١٣
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(٨.٦)	(٧.٤)	%١١٦	(١٨.٧)	(١٤.٢)	%١٣١
مجمل الربح خلاطات المياه	٣.٠	٤.٧	%٦٤	٦.٩	٩.٨	%٧١
هامش مجمل الربح خلاطات المياه	%٢٦.١	%٣٨.٩	(%١٢.٨)	%٢٧.١	%٤٠.٨	(%١٣.٦)

الربع الثانى من عام ٢٠١٦:

ارتفاع حجم المبيعات خلال الربع الثانى بنسبة ١% ليبلغ ٣٤,٥٥٦ قطعة مقارنة بـ ٣٤,٢٠٢ قطعة خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٥.

انخفض متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ٥% ليصل إلى ٣٣٨.٠ جنيه للقطعة بسبب تشكيلة المنتجات و الخصومات الاضافية على اسعار المشروعات المختلفة.

انخفضت ايرادات الربع الثانى من العام بنسبة ٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ١١.٧ مليون جنيه.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٥% ليبلغ ٢٤٩.٨ جنيه للقطعة ليعكس تعديلات المخزون و تشكيلة المنتجات المباعة و تأثير انخفاض قيمة الجنية المصرى على تكلفة المواد الخام المستوردة المستخدمة الانتاج .

انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١٢.٨ نقطة مئوية ليصل إلى ٢٦.١% كما انخفض مجمل الربح بنسبة ٣٦% ليبلغ ٣.٠ مليون جنيه لهذا الربع.

نتائج النصف الاول من عام ٢٠١٦: انخفض حجم المبيعات فى النصف الاول من العام بنسبة ١٧% ليبلغ ٧٥,٣٤٣ قطعة مقارنة بـ ٦٤,٦١٣ قطعة لنفس الفترة من عام ٢٠١٥.

انخفض صافى متوسط سعر بيع القطعة بنسبة ٩% ليصل إلى ٣٤٠.١ جنيه للقطعة من خلال تشكيلة المنتجات و الخصومات الاضافية على اسعار المشروعات المختلفة.

ارتفعت الايرادات خلال النصف الاول من عام ٢٠١٦ بنسبة ٧% لتصل إلى ٢٥.٦ مليون جنيه.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٣% ليبلغ ٢٤٧.٩جنيه للقطعة ليعكس تعديلات المخزون و تشكيلة المنتجات المباعة و تأثير انخفاض قيمة الجنية المصرى على تكلفة المواد الخام المستوردة المستخدمة الانتاج ..

انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١٣.٦ نقطة مئوية ليصل إلى ٢٧.١% كما انخفض مجمل الربح بنسبة ٢٩% ليبلغ ٦.٩ مليون جنيه خلال النصف الاول من عام ٢٠١٦.

المركز المالي

ارتفعت قيمة أصول شركة ليسيكو بنهاية يونيو ٢٠١٦ بنسبة ٧% لتبلغ ٢,٣٠٩.٨ مليون جنيه.

انخفاض قيمة الجنية المصرى فى شهر مارس كان هو العامل الاساسى لارتفاع كلاً من رأس المال العامل و الدين مقارنة مع بداية هذا العام و انخفاض قيمة المخزون وارتفاع قيمة الدائنون قوبلت بارتفاع المدينون وقد قابل انخفاض المخزون ما يقرب من ٣٠% ارتفاع قيمة المدينون وصافى الدين خلال الربع الثانى من العام. مقارنة بالربع الاول من العام – بدون اى انخفاض اخر فى قيمة العملة – انخفض رأس المال العامل مع انخفاض قيمة المخزون و الذى يفوق النمو فى قيمة المدينون.

ارتفع إجمالي الالتزامات بنسبة ١٥% لتبلغ ١,٥٢٢.٧ مليون جنيه .

ارتفع إجمالى الدين بنسبة ٢١% ما يعادل ١٩٤.١٩ مليون جنية ليبلغ ١,١١٨.٦ مليون جنية جزء من هذه الزيادة بسبب اعادة تقيم العملات الاجنبية المقترضة و هو ما يقرب من ٥٣ مليون جنية من اجمالى ١٩٤.١٩ مليون جنية. كما أرتفع صافى الدين بنسبة ١٥% ما يعادل ١١٥.٣٢ مليون جنية ليبلغ ٨٧١.٧ 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 ١١٥.٣٢ 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 فقد ارتفعت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ٢٢% لتصل إلى ١.١١ مقارنة بمعدل ٠.٩١ في نهاية عام ٢٠١٥ .

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١٦: استمرار تباطؤ السوق الذى شوهد منذ بداية النصف الأول من عام ٢٠١٦ يبدو أنه سوف يمتد للأشهر القادمة من النصف الثانى مع استمرار ضعف الأسواق بعد شهر رمضان وأجازة العيد.
وهذه المؤشرات تشير إلى استمرارية ضعف السوق المحلى وأسواق التصدير التى واجهتها الشركة خلال العامين الماضيين.

تواصل الشركة مواجهة تحدى الطلب المقترن بفائض بالكمية المعروضة من البلاط والذى يستلزم تخفيضات الاسعار خلال عام ٢٠١٥ لمحاربة المنافسة. في النصف الأول من عام ٢٠١٦، قامت شركة بزيادة الأسعار مرتين زيادة محدودة ولكن المنافسة تستلزم سلسلة من التخفيضات المتداولة و التي تبطل هذه الزيادات في أسعار البلاط.

مازال التحدي الذي يواجه الشركة هو الدفاع وكسب حصة في السوق ومحاولة الوصول إلى أسواق جديدة لتعويض الكميات المفقودة في مواجهة العرض الزائد في السوق المحلية والمنافسة الشرسة المتزايدة.

من أجل مواجهة هذه التحديات، شرعت الشركة في عدد من المشاريع في محاولة لتنمية المبيعات فى ذات الوقت الذى نعمل فية لتخفيض المصروفات و رأس المال العامل.

من حيث الإجراءات الهجومية لكسب حصة في السوق، على مدار عام ٢٠١٥ والنصف الأول من عام ٢٠١٦، خفضت الشركة عدد من أسعار البلاط في كلاً من السوق المحلية وفي التصدير.

في عام ٢٠١٥، ابتدأت الشركة تسليم مباشر لمنتجات الأدوات الصحية وطرحت مجموعة واسعة من المقاسات الجديدة للبلاط وتكنولوجيا الطباعة في إنتاج البلاط.

خلال النصف الأول من عام ٢٠١٦، أطلقت شركة ليسيكو برنامج دعم التسويق والحوافز لأفضل تجار التجزئة لموزعين الشركة مباشرة.

أيضا قامت الشركة بإعادة تنظيم فريق المبيعات المحلية لديها للاستفادة من مهارات التسويق وفي بداية الربع الثانى من عام ٢٠١٦، طبق فريق المبيعات لائحة أسعار جديدة و نظام الخصم في السوق المحلية وينبغي أن يدفع هذا الى زيادة أسعار البلاط بنسبة ١.٥٪ وزيادة أسعار الأدوات الصحية ما يقرب من ٥٪ ،غير أن الزيادة قوبلت بخصومات إضافية فى نهاية الربع الثانى من عام ٢٠١٦ .

علاوة على ذلك، دفع نظام الخصم الجديد لانخفاض مديونية السوق المحلية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق مع زيادة التركيز على المدفوعات النقدية. ساعد انخفاض مديونية العملاء المحليين للحد من الزيادة الإجمالية فى المدينون مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

نتطلع فى النصف الثاني من عام ٢٠١٦، ان تطلق الشركة قائمة أسعار جديدة في شهر أغسطس والذي من المتوقع ان يرفع متوسط أسعار البلاط بنحو ٤٪ والأدوات الصحية بنسبة ٣٪. وتعتقد الشركة أن طبيعة هذه الزيادات - الغير مباشرة - سيتم قبولها من قبل السوق على الرغم من العرض الزائد. ومع ذلك، فأن هذه الزيادات من المرجح أن يقابلها بعض التخفيضات لمدة محدودة لمواجهة المنافسين في الأشهر القليلة القادمة.

في أغسطس، 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 .

بحلول نهاية سبتمبر، 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.

ومع ذلك، كل هذه الإجراءات جارية في جو من المنافسة الشرسة وضعف الطلب.

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.

شرعت الشركة أيضا فى عدد من مبادرات توفير التكلفة والتى تهدف إلى خفض ٦٠ مليون جنيه من تكلفة المبيعات والمصروفات. العديد من هذه الوفورات في التكاليف لن يظهر أثرها إلا فى أواخر عام ٢٠١٦ وأوائل عام ٢٠١٧. وعلاوة على ذلك، سيتم القيام بها فى ظل تضخم التكاليف المستمر إلى جانب تضخم الإقتصاد المصري.

انطلاقاً من أدنى النتائج فى الربع الرابع لعام ٢٠١٥ ، قد أدت استراتيجية الشركة القتالية للحصول على حصة في السوق وخفض التكاليف إلى تزايد الإيرادات الربع الثانى وتحسين الخسائر التشغيلية وصافى الخسائر مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. كما تأمل الشركة أن تكون قادرة على مواصلة هذا الانتعاش وتبذل كل ما في وسعها لتحقيق ذلك باعلى سرعة ، ولكن لا يزال تحول الأداء بشكل ملحوظ على المدى القصير تحديا نظرا لحجم المنافسة المحلية والإقليمية و التى لديها الأهداف ذاتها.

سوف تعمل الشركة بكل مافى وسعها على استعادة الحصة السوقية فى مصر و المنطقة و التوسع فى التصدير و مع العمل على تحقيق وفورات وخفض رأس المال العامل لتحقيق افضل اداء ممكن و اسرع استعادة ممكنة للنتائج فى ظل هذه التحديات.

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)	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
صافي المبيعات	**٣٤٦.٦**	**٣٩٤.٩**	**%٨٨**	**٦٦٥.٦**	**٧٢٤.١**	**%٩٢**
تكلفة المبيعات	(٣٠٧.٠)	(٣١٤.٣)	%٩٨	(٥٩١.٢)	(٥٧٠.٥)	%١٠٤
مجمل الربح	**٣٩.٦**	**٨٠.٦**	**%٤٩**	**٧٤.٤**	**١٥٣.٦**	**%٤٨**
هامش مجمل الربح (%)	%١١.٤	%٢٠.٤	(%٩.٠)	%١١.٢	%٢١.٢	(%١٠.٠)
مصاريف توزيع	(٢٢.٦)	(٢٠.٠)	%١١٣	(٣٨.٤)	(٣٧.٩)	%١٠١
مصاريف إدارية	(٢٩.٣)	(٣٢.٢)	%٩١	(٥٩.٣)	(٦٣.٥)	%٩٣
إيرادات تشغيل أخري	٤.٤	٢.١	%٢١٦	٧.١	٣.٩	%١٨٣
مصروفات تشغيل أخري	(٢.٣)	(٣.٠)	%٧٦	(١٢.٩)	(٥.٨)	%٢٢١
أرباح التشغيل	**(١٠.٢)**	**٢٧.٤**	**-**	**(٢٩.٠)**	**٥٠.٢**	**-**
هامش أرباح التشغيل(%)	-	%٦.٩	-	-	%٦.٩	-
إيرادات تمويلية	٣.٠	٢.٤	%١٢٢	٣.٠	٢.٤	%١٢٢
دخل تمويلى	٠.٠	٢.٩	%١	١١.٧	١١.١	%١٠٦
مصروفات تمويلية	(٢٥.١)	(٢٠.١)	%١٢٥	(٤٦.٩)	(٤٠.٥)	%١١٦
الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**(٣٢.٣)**	**١٢.٧**	**-**	**(٦١.٢)**	**٢٣.٣**	**-**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	-	%٣.٢	-	-	%٣.٢	-
ضرائب الدخل العام	(٠.٤)	(١.٣)	%٣١	(٦.٥)	(٣.١)	%٢٠٩
ضرائب الدخل المؤجلة	١.٦	٠.٥	%٣٢٠	٢.٧	١.٧	%١٦٢
الربح بعد الضريبة	**(٣١.١)**	**١١.٩**	**-**	**(٦٥.٠)**	**٢١.٨**	**-**
هامش الربح بعد الضريبة	-	%٣.٠	-	-	%٣.٠	-
حصة العاملين في الإرباح	(٩.٢)	(٧.٦)	%١٢٢	(١٦.٩)	(١٥.٣)	%١١٠
صافي الربح قبل حقوق الأقلية	**(٤٠.٤)**	**٤.٢**	**-**	**(٨١.٩)**	**٦.٥**	**-**
حقوق الأقلية	١.٣	(٠.٣)	-	١.٥	(٠.٤)	-
صافي الربح	**(٣٩.١)**	**٣.٩**	**-**	**(٨٠.٤)**	**٦.١**	**-**
هامش صافي الربح(%)	-	%١.٠	-	-	%٠.٨	-

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣٠ يونيو٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٦ شهور ٢٠١٦ / عام ٢٠١٥ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	٢٤٦.٩	١٦٨.٠	%١٤٧
المخزون	٦٨٠.٦	٧٠١.٠	%٩٧
مدينون	٥٥٥.٧	٤٩٦.٧	%١١٢
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٨٥.٧	٦٢.٢	%١٣٨
إجمالي الأصول المتداولة	**١,٥٦٨.٩**	**١,٤٢٧.٩**	**%١١٠**
الأصول الثابتة (صافي)	٦٤٠.٤	٦٧٨.٣	%٩٤
أصول غير ملموسة	٢٢.٥	٢٢.١	%١٠٢
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	٠.٣	٠.٤	%٧٠
مشروعات تحت التنفيذ	٣٣.٥	١٢.٥	%٢٦٨
استثمارات أخري	٦.٦	٥.٨	%١١٣
أوراق قبض طويلة الأجل	٣٧.٧	١١.٨	%٣١٩
إجمالي الأصول الطويلة الأجل	**٧٤١.٠**	**٧٣٠.٩**	**%١٠١**
إجمالي الأصول	**٢,٣٠٩.٨**	**٢,١٥٨.٨**	**%١٠٧**
بنوك سحب علي المكشوف	١,٠٠٩.٤	٨٢٦.٧	%١٢٢
أقساط تستحق السداد خلال العام	٣٩.٢	٣٧.٧	%١٠٤
موردون و أوراق دفع	١١٣.١	١٠٩.٦	%١٠٣
ارصده دائنة أخري	٢٢٠.١	٢١١.٧	%١٠٤
مستحق لإطراف ذوي علاقة	٠.٨	٠.٤	%١٨٣
مخصصات	٣١.٤	٣٥.٥	%٨٩
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١,٤١٤.٠**	**١,٢٢١.٧**	**%١١٦**
قروض طويلة الأجل	٧٠.٠	٦٠.٠	%١١٧
التزامات طويلة الأجل أخري	٠.٢	٠.٣	%٤٩
مخصصات	١٠.٧	٩.٨	%١٠٩
ضريبة الدخل مؤجلة	٢٧.٩	٣٠.٦	%٩١
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**١٠٨.٧**	**١٠٠.٨**	**%١٠٨**
إجمالي الالتزامات	**١,٥٢٢.٧**	**١,٣٢٢.٥**	**%١١٥**
حقوق الأقلية	**٥.٢**	**٥.٨**	**%٩٠**
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	%١٠٠
احتياطيات	٣٩٧.٦	٣٧٦.٢	%١٠٦
الإرباح المحتجزة	٦٤.٧	١١٩.٥	%٥٤
صافي أرباح العام	(٨٠.٤)	(٦٥.١)	%١٢٤
إجمالي حقوق الملكية	**٧٨١.٩**	**٨٣٠.٦**	**%٩٤**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٢,٣٠٩.٨**	**٢,١٥٨.٨**	**%١٠٧**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية	النصف الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١٦	٢٠١٥	١٦ / ١٥
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح الفترة	(٨٠.٤)	٦.١	-
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	٤٦.٦	٥١.٠	٩١%
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٠.٣)	(٠.٢)	١٦٨%
ضرائب الدخل عن الفترة	٦.٥	٣.١	٢٠٩%
ضرائب الدخل المدفوعة	(٩.١)	(٩.٠)	١٠١%
ضرائب الدخل المؤجلة	(٢.٧)	(٢.٠)	١٤٠%
إيجار مدفوع مقدماً	٠.١	٠.١	١٠٠%
أرباح رأسمالية	(٠.٨)	(٠.٠)	٢٨٤٧%
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	١٠.٢	٦.٦	١٥٥%
إلغاء مخصصات انتهى الغرض منها	(٣.٧)	(٦.٢)	٦٠%
حصة العاملين في الأرباح	١٦.٩	١٥.٣	١١٠٪
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	(٠.٦)	(١.٤)	٣٩%
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	٣١.٨	٢٧.٨	١١٤%
(الزيادة) / نقص بالمخزون	٢٠.١	(٨.٨)	-
(الزيادة) / نقص في المدينون	(٨٧.٩)	(٧٥.٢)	١١٧%
الزيادة / (نقص) في الدائنون	٢٧.٦	١٨.٩	١٤٦%
مخصصات مستخدمة	(٤.١)	(٤.٧)	٨٨%
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	(٠.٢)	(٠.٢)	٩٣%
المدفوع في الاستثمارات الأخرى	٠.٠	٥٧.٩	٠%
الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل	٦.٢	(١.٨)	-
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**(٢٣.٧)**	**٧٧.٥**	**-**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(٣٠.٩)	(٣٨.٠)	٨١%
الأصول غير الملموسة	(٠.١)	(٠.١)	٩٦%
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	(٠.٨)	(٠.٣)	٢٢٨%
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٢.٠	٠.٥	٤٠٨%
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	(٣٢.١)	١٣.١	-
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(٦١.٩)**	**(٢٤.٩)**	**٢٤٩%**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	١٠.٠	(٢١.٨)	-
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	١.٥	(١.٣)	-
توزيعات أرباح	(٢٩.٨)	(٥١.٢)	٥٨%
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(١٨.٣)**	**(٧٤.٢)**	**٢٥%**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	**(١٠٣.٨)**	**(٢١.٧)**	**٤٧٩%**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(٦٥٨.٧)	(٥٤٦.٧)	١٢٠٪
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(٧٦٢.٥)**	**(٥٦٨.٤)**	**١٣٤%**