نتائج أعمال الربع الثانى من عام ٢٠١٧

الإسكندرية فى ١٤ أغسطس ٢٠١٧: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم:LCSW.CA; LECI EY) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الثانى من عام ٢٠١٧.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الثانى من عام ٢٠١٧

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٦٩% لتبلغ ٥٨٦.٠ مليون جنيه (٦١.٣% من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ٨٢% لتبلغ ٣٥٩.٢ مليون جنيه ، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٣% لتبلغ ١.٢ مليون قطعة (٦١.٣ % تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٥٤% لتبلغ ٢١٢.٦ مليون جنيه ، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١% ليبلغ ٦.٠ مليون متر مربع (١٢.٠% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٢١% لتبلغ ١٤.٢ مليون جنيه ، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٤٠% ليبلغ ٢٠,٦٣٧ قطعة.
- سجل الربع الثانى ربح تشغيلى بلغ ٤٧.٧ مليون جنيه مقارنة بخسارة تشغيلية بلغت ١٩.٤ مليون جنيه للربع الثانى من عام ٢٠١٦.
- سجل الربع الثانى صافي ربح بلغ ١٣.٧ مليون جنيه ، مقارنة بصافى خسارة ٣٩.١ مليون جنيه للربع الثانى من عام ٢٠١٦.

النصف الأول من عام ٢٠١٧

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٧٠% لتبلغ ١,١٣١.٨ مليون جنيه (٦١.٥ % من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ٩٢% لتبلغ ٦٩٦.٢ مليون جنيه، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٤% ليبلغ ٢.٤ مليون قطعة (٥٩.٨ % تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٤٤% لتبلغ ٣٩٨.٤ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٨% ليبلغ ١١.٥ مليون متر مربع (١٢.٢% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٤٥% لتبلغ ٣٧.٢ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٨% ليصل إلى ٥٤,٤٨٠ قطعة.
- سجل النصف الأول ربح تشغيلى بلغ ١٠٠.٣ مليون جنيه مقارنة بخسارة تشغيلية ٤٥.٩ مليون جنيه للنصف الأول من عام ٢٠١٦.
- سجل النصف الأول صافي ربح بلغ ٣٢.٣ مليون جنيه ، مقارنة بصافى خسارة ٨٠.٤ مليون جنيه للنصف الأول من عام ٢٠١٦.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة بقوله : يسرنى أن أقدم ربع آخر من الربحية مع نمو الإيرادات مقارنة بالربع السابق بما فى ذلك الأثر العكسى على مجمل الربح بسبب شهر رمضان الذى وافق شهر يونيو. تستمر المبيعات المحلية فى التحسن شهر بعد الآخر بداية من شهر مارس وما بعده، كما تحسنت صادراتنا ابتداءاً من الربع الثانى بفضل تحسن قيمة المبيعات إلى أوروبا والأسواق الإقليمية.

" أؤمن أن ستة أشهر من الربحية وأداء هذا الربع - على الرغم من التأثير السلبي لشهر رمضان - تظهر خطوة جيدة في تعافينا من الخسائر التي تكبدناها في النصف الثاني من عام ٢٠١٥ وطوال العام الماضي".

" وبناءاً على أساس ثقتنا في العودة إلى التحسن، و حيث أن ذلك التحسن لم ينعكس على سعر سهم الشركة فبالتالى اتخذ مجلس إدارة الشركة قراراً في أواخر شهر يوليو بشراء ١٠٪ من أسهم الشركة كأسهم خزينة. اكتملت عملية الشراء بنجاح في نهاية شهر يوليو وأعتقد أن الوقت سوف يظهر أن هذه الخطوة تمثل استثماراً ممتازاً ".

" لا تزال نتائج النصف الأول بعيدة عن إمكانياتنا الحقيقية فى تحقيق الربحية، وأؤمن أننا سنشهد تحسناً منتظماً في الأشهر القادمة مع ضغوط خارجية على الربحية مثل ارتفاع أسعار السولار والبنزين والكهرباء وارتفاع معدلات الإقتراض في مصر وزيادة ضريبة القيمة المضافة - يقابلها ارتفاع الأسعار المحلية ونمو نسبة مبيعات التصدير".

" إننى أشكر جميع المساهمين الذين استمرت ثقتهم بالشركة فى ظل تحديات صعبة للغاية خلال العامين الماضيين، وأؤكد لكم أن كل فرد فى الشركة يعمل على مواصلة تحقيق إنتعاش قوى والعودة إلى الأرباح في الفترات المقبلة ".

وأضاف السيد / طاهر غرغور – عضو مجلس الإدارة المنتدب والرئيس التنفيذى قائلاً : " تظهر نتائج الربع الثاني استمرار الربحية والنمو فى الإيرادات من ربع إلى آخر. انخفض مجمل الربح مقارنة بالربع السابق نتيجة انخفاض الإنتاج في شهر رمضان الذى أدى إلى زيادة تكلفة الوحدة فى هذا الربع. "

" يسعدني أن يكون لدينا تحكم معقول فى المصروفات العمومية والتى شهدت انخفاض نسبة المصاريف البيعية والادارية من المبيعات والتى عوضت انخفاض بعض الهوامش فى هذا الربع".

"ارتفع صافى الدين بنسبة ١٤% أو ما يعادل ١٤٠ مليون جنيه خلال هذا الربع حيث ارتفع رأس المال العامل مقارنة بالربع السابق. واصلنا بناء مخزون المنتجات التامة على الرغم من استخدام فرصة تباطؤ الانتاج خلال شهر رمضان باعتبارها فرصة جيدة لتخفيض حجم المخزون والذى تم بناؤه خلال الأشهر الخمس الأولى من هذا العام. من حيث الأرصدة المدينة ، تمكنا من خفض مديونيات العملاء المحليين مقارنة بالربع السابق على الرغم من نمو المبيعات شهر بعد الآخر ولكن قابل ذلك نمو مديونيات عملاء التصدير. "

"بطبيعة الحال، ارتفاع صافى الدين له أثر كبير على قائمة الأرباح والخسائر حيث ارتفعت معدلات الفوائد بمقدار نقطيتين مئويتين اضافيتين (حوالى ١٥% ارتفاع فى تكلفة الاقتراض) ".

" ونتيجة لكل هذه العوامل، انخفضت الأرباح والربحية مقارنة بالربع السابق، وهي أقل مما كنت أرغب. أنا أؤمن أن الربحية سوف تتحسن من ربع إلى آخر خلال الفترة القادمة عندما نعود إلى الإنتاج الكامل حيث كانت الربحية فى شهرى أبريل ومايو أفضل من متوسط الربح الشهرى فى الربع الأول حيث أدى انخفاض الإنتاج إلى خسائر في شهر يونيو ".

"في ضوء جولة أخرى من ارتفاع التكاليف من قبل الحكومة في شهر يوليو - ارتفع السولار والبنزين بنسبة أكثر من ٥٠٪، وارتفعت الكهرباء بنسبة ٤٦٪ وتم رفع سعر الفائدة مرة أخرى نقطتين مئويتين كما ارتفعت ضريبة القيمة المضافة - تواجه الشركة ضغوطاً تضخمية وسنعمل على تعويض ذلك برفع الأسعار المحلية والاستفادة من أسعار التصدير نتيجة انتعاش الجنيه الاسترليني واليورو أمام الدولار.

" لا يزال أمامنا الكثير من الأمور التى يجب القيام بها للوصول إلى مستويات الربحية التى أعتقد أننا نستطيع تحقيقها، سنركز على استمرار نمو المبيعات، جنباً إلى جنب مع خفض التكاليف وتحسين رأس المال العامل كعوامل ضرورية لتحقيق هذا. التعويم وما صاحبه من ارتفاع الأسعار فى الأسواق المحلية قد أحدث فارقاً كبيراً في مركزنا المالى ويجب أن نعمل على الإستفادة من ذلك في الأشهر القادمة ".

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الثانى		%	النصف الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
الصحي	٣٥٩.٢	١٩٧.١	%١٨٢	٦٩٦.٢	٢٣٨.٤	%١٩٢
البلاط	٢١٢.٦	١٣٧.٨	%١٥٤	٣٩٨.٤	٢٧٦.٦	%١٤٤
خلاطات المياه	١٤.٢	١١.٧	%١٢١	٣٧.٢	٢٥.٦	%١٤٥
صافي المبيعات	**٥٨٦.٠**	**٣٤٦.٦**	**%١٦٩**	**١,١٣١.٨**	**٦٦٥.٦**	**%١٧٠**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	%٦١.٣	%٥٦.٩	%٤.٤	%٦١.٥	%٥٤.٦	%٦.٩
تكلفة المبيعات	(٤٥٤.٧)	(٣١٦.٠)	%١٤٤	(٨٦٦.٦)	(٦٠٧.٥)	%١٤٣
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(%٧٧.٦)	(%٩١.٢)	(%١٣.٦)	(%٧٦.٦)	(%٩١.٣)	(%١٤.٧)
مجمل الربح	**١٣١.٣**	**٣٠.٦**	**%٤٢٩**	**٢٦٥.٢**	**٥٨.١**	**%٤٥٦**
هامش مجمل الربح (%)	%٢٢.٤	%٨.٨	%١٣.٦	%٢٣.٤	%٨.٧	%١٤.٧
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٧٧.٣)	(٥٢.٢)	%١٤٨	(١٥٢.٤)	(٩٨.٢)	%١٥٥
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	(%١٣.٢)	(%١٥.١)	(%١.٩)	(%١٣.٥)	(%١٤.٨)	(%١.٣)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	(٦.٣)	٢.٢	-	(١٢.٤)	(٥.٨)	%٢١٤
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (%)	(%١.١)	%٠.٦	-	(%١.١)	(%٠.٩)	%٠.٢
أرباح التشغيل	**٤٧.٧**	**(١٩.٤)**	**-**	**١٠٠.٣**	**(٤٥.٩)**	**-**
هامش أرباح التشغيل (%)	%٨.١	-	-	%٨.٩	-	-
صافي الربح (خسارة)	**١٣.٧**	**(٣٩.١)**	**-**	**٣٢.٣**	**(٨٠.٤)**	**-**
هامش صافي الربح **(%)**	%٢.٣	-	-	%٢.٩	-	-

الربع الثانى من عام ٢٠١٧: استمرار التحسن ولكن تأثير شهر رمضان خفض من الأرباح مقارنة بالربع السابق .

تواصل الشركة تحقيق أرباح للربع الثاني على التوالي على الرغم من تأثير شهر رمضان على التكاليف وتخفيض الأرباح مقارنة بالربع السابق .

شهدت الشركة ضعف فى الطلب فى السوق المحلى مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لقطاعى الخلاطات والأدوات الصحية بينما شهد قطاع البلاط نمو طفيف، وبشكل عام كانت كميات المبيعات أقل مقارنة بنفس الفترة من العام السابق و لكن عوض هذا تحسن الأسعار فى جميع الأسواق تبعاً لتعويم الجنيه المصرى .

ارتفع حجم تصدير الأدوات الصحية إلى المملكة المتحدة وأوروبا والتصنيع لحساب الغير مقارنة بنفس الفترة من العام السابق مما عوض ذلك انخفاض المبيعات فى السوق المحلى والأسواق التصديرية الاقليمية. تحسن متوسط أسعار الأدوات الصحية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليعكس الأثر التراكمى لزيادة الأسعار على مدار العام السابق وكذلك الأثر الإيجابى لتعويم الجنيه المصرى على متوسط أسعار التصدير.

شهد قطاع البلاط تحسن طفيف فى حجم المبيعات عن نفس الفترة من العام السابق . تحسن متوسط أسعار البلاط مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليعكس الأثر التراكمى لزيادة الأسعار التى تمت فى نهاية العام السابق وفى شهر يناير ٢٠١٧ فى أعقاب تعويم الجنيه المصرى.

ارتفعت إيرادات ليسيكو فى الربع الثانى من العام بنسبة ٦٩٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٥٨٦ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ٣٤٦.٦ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفعت الايرادات بنسبة ٧% (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٥٤٥.٨ مليون جنيه) على الرغم من ضعف حجم المبيعات فى قطاعى الأدوات الصحية والخلاطات نتيجة زيادة الأسعار المحلية التى تمت وتضخم جميع أسعار التصدير.

ارتفعت تكلفة المبيعات بنسبة ٤٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٤٥٤.٧ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ٣١٦ مليون جنيه) نتيجة لتأثير التعويم على التكاليف المرتبطة بالعملة الصعبة، وبسبب تضخم التكاليف المرتبطة بالجنيه المصري بشكل عام.

ارتفع مجمل ربح الربع الثانى بنسبة ٣٢٩% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٣١.٣ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ٣٠.٦ مليون جنيه) سجلت الشركة هامش مجمل ربح ٢٢.٤% مقارنة بنسبة ٨.٨% عن نفس الفترة من العام السابق. انخفض مجمل الربح بنسبة ٢.٠% مقارنة بالربع السابق (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ١٣٣.٩ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح مقدار ٢.١ نقطة مئوية (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٢٤.٥%)

و بصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٤٨٪ لتبلغ ٧٧.٣ مليون جنيه، ولكن بصورة نسبية فقد انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية من صافي المبيعات بمقدار ١.٩ نقطة مئوية لتبلغ ١٣.٢% مقارنة بنسبة ١٥.١% في الربع الثانى من عام ٢٠١٦.

سجلت الشركة صافي مصاريف تشغيل أخرى ٦.٣ مليون جنيه مقارنة ٢.٢ مليون جنيه إيرادات تشغيل أخرى في الربع الثانى من عام ٢٠١٦. تتضمن إيرادات التشغيل الأخرى فى الربع الثانى من عام ٢٠١٦ مبلغ ٢.٥ مليون جنيه يمثل رد مخصصات انتفى الغرض منها.

سجلت الشركة ربح تشغيلى (الربح قبل الفائدة والضريبة) قدره ٤٧.٧ مليون جنيه فى هذا الربع من العام مقارنة بخسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) بلغت ١٩.٤ مليون جنيه في الربع الثانى من العام الماضى. سجلت الشركة هامش ربح تشغيلى لهذا الربع ٨.١% .مقارنة بالربع السابق انخفض الربح التشغيلى بنسبة ٩% (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٥٢.٦ مليون جنيه) كما انخفض هامش الربح التشغيلى للشركة بمقدار ١.٥ نقطة مئوية (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٩.٦%)

ارتفع صافى المصروفات التمويلية بنسبة ٥% خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٧ لتصل الى ٢٦.٤ مليون جنيه مقارنة بـ ٢٥.١ مليون جنيه عن نفس الفترة من عام ٢٠١٦ نتيجة زيادة معدل الفائدة على القروض من قبل البنك المركزى المصرى وجاء السبب الرئيسى فى ارتفاع مجمل الدين نتيجة تاثير تعويم الجنيه المصرى على قروض الشركة بالعملات الاجنبية.

قابل ارتفاع المصاريف التمويلية مكاسب فرق سعر عملة بمبلغ ٧.٧ مليون جنيه خلال الربع الثانى مقارنة بخسارة فرق سعر عملة ١.٤ مليون جنيه خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٦.

سجلت الشركة صافى أعباء ضريبية لهذا الربع ٧.١ مليون جنيه مقابل ١.١ مليون جنيه وفر ضريبى فى الربع الثانى من عام ٢٠١٦ بسبب الضريبة على توزيعات أرباح الشركات الشقيقة بمبلغ ٤ مليون جنيه.

سجلت الشركة فى الربع الثانى من هذا العام صافى ربح بلغ ١٣.٧ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة بلغت ٣٩.١ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. هامش صافى الربح للشركة لهذا الربع ٢.٣% . مقارنة بالربع السابق انخفض صافى الربح بنسبة ٢٧% (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ١٨.٦ مليون جنيه) نتيجة تأثير تخفيض الإنتاج خلال شهر رمضان.

نتائج النصف الأول من عام ٢٠١٧: ارتفاع الإيرادات وتحسن الهوامش الإجمالية يعيد الشركة إلى الربحية

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٧٠% فى النصف الأول من عام ٢٠١٧ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١,١٣١.٨ مليون جنيه مما يعكس الأثر التراكمي لارتفاع الأسعار الذي تم في نهاية العام الماضي وكذلك الربع الأول فى أعقاب تعويم الجنيه المصرى. تحسن حجم مبيعات الأدوات الصحية نتيجة نمو الصادرات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بينما انخفض حجم مبيعات البلاط والخلاطات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

ونتيجة لذلك ارتفع مجمل الربح بنسبة ٣٥٦% ليبلغ ٢٦٥.٢ مليون جنيه ، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمعدل ١٤.٧ نقطة مئوية ليبلغ ٢٣.٤% مقارنة بنسبة ٨.٧% عن نفس الفترة من العام السابق.

بصورة مطلقة ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٥٥% لتبلغ ١٥٢.٤ مليون جنيه ، ولكن بصورة نسبية انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية من صافي المبيعات بمقدار ١.٣ نقطة مئوية لتصل ١٣.٥% مقارنة بنسبة ١٤.٨% فى النصف الأول عام ٢٠١٦.

سجلت الشركة صافي مصاريف تشغيل أخرى ١٢.٤ مليون جنيه مقارنة بصافي مصاريف التشغيل الأخرى ٥.٨ مليون جنيه فى النصف الأول من عام ٢٠١٦.

سجلت الشركة ربح تشغيلى (ربح قبل الفائدة والضريبة) بلغ ١٠٠.٣ مليون جنيه فى النصف الأول من العام مقارنة بخسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) بلغت ٤٥.٩ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. بلغ هامش الربح التشغيلى للشركة فى النصف الأول من العام ٨.٩%.

ارتفعت مصروفات التمويل بنسبة ٤١% خلال النصف الأول من عام ٢٠١٧ لتصل إلى ٦٦.١ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٦ بسبب زيادة الإقتراض وارتفاع معدل الفائدة على الإقتراض بالجنيه لمصرى.

سجلت الشركة صافى أعباء ضريبية ١٥.٤ مليون جنيه مقابل ٣.٨ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق. تتضمن أعباء الضرائب فى النصف الأول من عام ٢٠١٧ مبلغ ٤ مليون جنيه ضرائب على توزيعات أرباح الشركات الشقيقة.

سجلت الشركة صافى ربح ٣٢.٣ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ٨٠.٤ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. بلغ هامش صافى ربح الشركة فى النصف الأول من عام ٢٠١٧ نسبة ٣%.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الثانى		%	النصف الأول		%
	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٤١٨	٤٥١	%٩٣	٩٠٩	٩٨٥	%٩٢
لبنان	٣٨	٣٧	%١٠٢	٦٧	٧٤	%٩١
تصدير	٧٢١	٧٢١	%١٠٠	١,٤٥٣	١,٢٧٤	%١١٤
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١,١٧٧**	**١,٢٠٩**	**%٩٧**	**٢,٤٢٩**	**٢,٣٣٣**	**%١٠٤**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٦١.٣	%٥٩.٦	%١.٦	%٥٩.٨	%٥٤.٦	%٥.٢
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	**٣٥٩.٢**	**١٩٧.١**	**%١٨٢**	**٦٩٦.٢**	**٣٦٣.٤**	**%١٩٢**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٣٠٥.٢	١٦٣.١	%١٨٧	٢٨٦.٦	١٥٥.٨	%١٨٤
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢٠٣.٤	١٣٥.٩	%١٥٠	١٨٧.٨	١٣٠.٣	%١٤٤
تكلفة مبيعات الصحي	(٢٣٩.٤)	(١٦٤.٣)	%١٤٦	(٤٥٦.٢)	(٣٠٣.٩)	%١٥٠
مجمل الربح لقطاع الصحي	١١٩.٨	٣٢.٨	%٣٦٥	٢٣٩.٩	٥٩.٥	%٤٠٣
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%٣٣.٣	%١٦.٧	%١٦.٧	%٣٤.٥	%١٦.٤	%١٨.١

الربع الثانى من عام ٢٠١٧:

انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٣% ليبلغ ١.٢ مليون قطعة (انخفض بـ ٣١,٤٥٠ قطعة) انخفض حجم مبيعات السوق المحلى بنسبة ٧ % (انخفض بـ ٣٢,٥٧٤ قطعة) بينما ارتفع حجم مبيعات لبنان بنسبة ٢% (ارتفع بـ ٦٩٢ قطعة). مع استقرار حجم مبيعات التصدير بنفس معدلات نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق انخفض حجم المبيعات بنسبة ٦% (انخفض بـ ٧٤,٧٥٨ قطعة) معظم الإنخفاض جاء نتيجة انخفاض مبيعات السوق المحلى بنسبة ١٤.٨% (انخفض بـ ٧٢,٦٦٣ قطعة). ارتفعت مبيعات لبنان بنسبة ٢٧.٩% (ارتفعت بـ ٨,٢٣٣ قطعة). انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ١.٤% (انخفض بـ ١٠,٣٢٧ قطعة).

ارتفع متوسط سعر القطعة بنسبة ٨٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٠٥.٢ جنيه للقطعة ليعكس الأثر التراكمى لزيادة الأسعار على مدار العام السابق وفى شهر يناير ٢٠١٧ وأيضاً تأثير تعويم الجنيه المصرى على متوسط أسعار التصدير. ارتفع متوسط سعر القطعة مقارنة بالربع السابق بنسبة ١٣.٤% (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٢٦٩.١ جنيه) نتيجة التأثير الكامل للتعويم فى هذا الربع وزيادة نسبة تصدير المنتجات الأعلى سعراً فى هذا الربع وارتفاع الاسعار المحلية التى تمت فى بداية عام ٢٠١٧.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٨٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٥٩.٢ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ١٩٧.١ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفعت الإيرادات ٦.٦% (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٣٣٦.٩ مليون جنيه) نتيجة أفضلية التسعير على الرغم من ضعف حجم المبيعات.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة المباعة بنسبة ٥٠% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٠٣.٤ جنيه للقطعة وذلك بسبب ارتفاع التكاليف بعد تعويم الجنيه المصري وارتفاع الأسعار المختلفة نتيجة الزيادة التى فرضتها الحكومة على الكهرباء والوقود

وضريبة المبيعات. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة القطعة المباعة بنسبة ١٧% ويرجع السبب الرئيسى فى ذلك إلى انخفاض الإنتاج في شهر يونيو والذى وافقه شهر رمضان.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٢٦٥% ليبلغ ١١٩.٨ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ٣٢.٨ مليون جنيه) كما تحسن هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ١٦.٧ نقطة مئوية ليبلغ ٣٣.٣% (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ١٦.٧%) مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. بينما انخفض مجمل الربح بنسبة ٠.٣% مقارنة بالربع السابق (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ١٢٠.١ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٢.٤ نقطة مئوية (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٣٥.٧%) و يرجع السبب الرئيسى فى ذلك الى ارتفاع تكاليف الإنتاج فى شهر يونيو .

نتائج النصف الأول من عام ٢٠١٧:

ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٤% ليبلغ ٢.٤ مليون قطعة (ارتفع بـ ٩٦,٠٤٢ قطعة)، ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٤% (ارتفع بـ ١٧٨,٦٦٧ قطعة). جاء نمو مبيعات التصدير من المملكة المتحدة وأوروبا وأفريقيا والتصنع لحساب الغير بينما انخفضت مبيعات السوق المحلية بنسبة ٨% (انخفضت بـ ٧٥,٩٣٦ قطعة)، كما انخفضت المبيعات فى لبنان بنسبة ٩% (انخفضت بـ ٦,٦٩٠ قطعة).

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٨٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٨٦.٦ جنيه للقطعة مما يعكس الأثر التراكمي لارتفاع الأسعار خلال العام السابق وفي يناير ٢٠١٧ وأثر التعويم على الجنيه المصري على متوسط أسعار التصدير.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٩٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٦٩٦.٢ مليون جنيه ، تمثل الصادرات نسبة ٥٩.٨% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٤.٦% في عام ٢٠١٦.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٤٤% ليبلغ ١٨٧.٨ جنيه للقطعة نتيجة لتأثير التعويم على التكاليف المرتبطة بالعملة الصعبة، وبسبب تضخم التكاليف المرتبطة بالجنيه المصري بشكل عام.

ارتفع مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ٣٠٣% ليبلغ ٢٣٩.٩ مليون جنيه (النصف الأول من عام ٢٠١٦ : ٥٩.٥ مليون جنيه) كما ارتفع هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ١٨.١ نقطة مئوية ليبلغ ٣٤.٥% (النصف الأول من عام ٢٠١٦ : ١٦.٤%).

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الثانى		%	النصف الأول		%
	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٥,١٧١	٤,٩٦٤	%١٠٤	٩,٨٢٥	١٠,١٤٥	%٩٧
لبنان	١٣٩	٢٤٥	%٥٧	٢٥٥	٥٥٥	%٤٦
تصدير	٧٢٤	٧٤٨	%٩٧	١,٤٠٢	١,٧٦٠	%٨٠
أجمالي مبيعات البلاط	**٦,٠٣٤**	**٥,٩٥٧**	**%١٠١**	**١١,٤٨١**	**١٢,٤٦٠**	**%٩٢**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%١٢.٠	%١٢.٦	(%٠.٦)	%١٢.٢	%١٤.١	(%١.٩)
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**٢١٢.٦**	**١٣٧.٨**	**%١٥٤**	**٣٩٨.٤**	**٢٧٦.٦**	**%١٤٤**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٣٥.٢	٢٣.١	%١٥٢	٣٤.٧	٢٢.٢	%١٥٦
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	٣٤.٢	٢٤.٠	%١٤٢	٣٣.٩	٢٢.٩	%١٤٨
تكلفة مبيعات البلاط	(٢٠٦.١)	(١٤٣.١)	%١٤٤	(٣٨٨.٩)	(٢٨٤.٩)	%١٣٦
مجمل الربح القطاع البلاط	٦.٥	(٥.٣)	-	٩.٦	(٨.٣)	-
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	%٣.١	-	-	%٢.٤	-	-

الربع الثانى من عام ٢٠١٧:

ارتفع حجم مبيعات البلاط بنسبة ١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (٧٧,٠٨٤ متر مربع) ليبلغ ٦ مليون متر مربع فى الربع الثانى من عام ٢٠١٧. ارتفع حجم المبيعات فى السوق المحلى بنسبة ٤% (٢٠٦,٦٢٩ متر مربع) بينما انخفض حجم المبيعات فى لبنان بنسبة ٤٣% (انخفض بـ ١٠٥,٥٠٧ متر مربع) كما انخفض حجم التصدير بنسبة ٣% (انخفض بـ ٢٤,٠٣٩ متر مربع).

مقارنة بالربع السابق ارتفع حجم المبيعات فى جميع الأسواق بنسبة ١٠.٨% (ارتفع بـ ٥٨٧,١٩٦ متر مربع) والسبب الرئيسى فى ذلك هو نمو مبيعات السوق المحلى بنسبة ١١.١% (ارتفع بـ ٥١٧,٧٨٢ متر مربع). ارتفع حجم مبيعات لبنان بنسبة ١٩.٥% (ارتفع بـ ٢٢,٦٣٨ متر مربع) كما ارتفع حجم التصدير بنسبة ٦.٩% (ارتفع بـ ٤٦,٧٧٦ متر مربع).

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٥٢% ليبلغ ٣٥.٢ جنيه للمتر المربع مما يعكس الأثر التراكمي لارتفاع الأسعار خلال العام الماضي وفي يناير ٢٠١٧ وأثر تعويم الجنيه المصري على متوسط أسعار التصدير. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط الأسعار بنسبة ٣.٢% (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٣٤.١ جنيه للمتر).

ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٥٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢١٢.٦ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ١٣٧.٨ مليون جنيه). مقارنة بالربع الأول ارتفعت الايرادات بنسبة ١٤.٤% (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ١٨٥.٨ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة المتر بنسبة ٤٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٤.٢ جنيه للمتر المربع مما يعكس الأثر التراكمي لارتفاع معدلات التضخم والزيادات التي فرضتها الحكومة على التكاليف خلال العام الماضي وأثر تعويم الجنيه المصري على متوسط تكاليف المواد المستوردة. مقارنة بالربع الأول ارتفع متوسط التكلفة بنسبة ٢% (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٣٣.٦ جنيه للمتر) نتيجة تخفيض حجم الانتاج وعدم الإستفادة من وفورات الحجم الإقتصادى خلال شهر رمضان.

سجلت الشركة مجمل ربح لقطاع البلاط ٦.٥ مليون جنيه فى الربع الثانى مقارنة بمجمل خسارة ٥.٣ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق، بلغ هامش مجمل الربح فى الربع الثانى من عام ٢٠١٧ نسبة ٣.١%. مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٠٩% (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٣.١ مليون جنيه)، وارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ١ نقطة مئوية (الربع الأول من عام ٢٠١٧: ٢%) نتيجة ارتفاع كلاً من حجم المبيعات ومتوسط الأسعار.

نتائج النصف الأول من عام ٢٠١٧:

انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (انخفض بـ ٩٧٨,٥٥٠ متر مربع) ليبلغ ١١.٥ مليون متر مربع. انخفض حجم مبيعات السوق المحلية بنسبة ٣% (انخفض بـ ٣٢٠,٦٤٩ متر مربع)، كما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٥٤% (انخفض بـ ٢٩٩,٦٩٤ متر مربع) و انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٢٠% (انخفض بـ ٣٥٨,٢٠٧ متر مربع) نتيجة للأحوال السياسية في ليبيا والقيود الإقتصادية في بقية أنحاء الشرق الأوسط.

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٥٦% ليصل إلى ٣٤.٧ جنيه للمتر المربع مما يعكس الأثر التراكمي لارتفاع الأسعار خلال العام الماضي وفي يناير ٢٠١٧ وأثر التعويم على الجنيه المصري على متوسط أسعار التصدير.

ارتفعت ايرادات البلاط بنسبة ٤٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٩٨.٤ مليون جنيه فى النصف الأول من عام ٢٠١٧ (النصف الأول من عام ٢٠١٦ : ٢٧٦.٦ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة المتر بنسبة ٤٨% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٣٣.٩ جنيه للمتر المربع نتيجة لتأثير التعويم على التكاليف المرتبطة بالعملة الصعبة، وبسبب تضخم التكاليف المرتبطة بالجنيه المصري بشكل عام.

سجل النصف الأول مجمل ربح لقطاع البلاط ٩.٦ مليون جنيه مقارنة بمجمل خسارة ٨.٣ مليون جنيه فى النصف الأول من عام ٢٠١٦ . بلغ هامش مجمل الربح فى النصف الأول من عام ٢٠١٧ نسبة ٢%.

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الثانى		%	النصف الأول		%
	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)						
مصر	٢٠,٦٣٧	٣٤,١٨٨	%٦٠	٥٤,٤٨٠	٧٤,٩٧٥	%٧٣
تصدير	-	٣٦٨	%٠	-	٣٦٨	%٠
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٢٠,٦٣٧**	**٣٤,٥٥٦**	**%٦٠**	**٥٤,٤٨٠**	**٧٥,٣٤٣**	**%٧٢**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٠.٠	%١.١	(%١.١)	%٠.٠	%٠.٥	(%٠.٥)
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**١٤.٢**	**١١.٧**	**%١٢١**	**٣٧.٢**	**٢٥.٦**	**%١٤٥**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٦٨٧.١	٣٣٨.٠	%٢٠٣	٦٨٢.٣	٣٤٠.١	%٢٠١
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٤٤٤.٦	٢٤٩.٨	%١٧٨	٣٩٥.٠	٢٤٧.٩	%١٥٩
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(٩.٢)	(٨.٦)	%١٠٦	(٢١.٥)	(١٨.٧)	%١١٥
مجمل الربح خلاطات المياه	٥.٠	٣.٠	%١٦٤	١٥.٧	٦.٩	%٢٢٥
هامش مجمل الربح خلاطات المياه	%٣٥.٣	%٢٦.١	%٩.٢	%٤٢.١	%٢٧.١	%١٥.٠

الربع الثانى من عام ٢٠١٧:

انخفض حجم المبيعات خلال الربع الثانى بنسبة ٤٠% ليبلغ ٢٠,٦٣٧ قطعة مقارنة بـ ٣٤,٥٥٦ قطعة خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٦. مقارنة بالربع السابق انخفض حجم المبيعات ٣٩% (الربع الأول من عام ٢٠١٧: ٣٣,٨٤٣ قطعة).

ارتفع متوسط صافى سعر القطعة بنسبة ١٠٣% ليصل إلى ٦٨٧.١ جنيه للقطعة (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ٣٣٨ جنيه للقطعة) نتيجة زيادات الأسعار التى تمت لتعوض ارتفاع أسعار مدخلات وتكاليف الانتاج نتيجة تعويم الجنيه. مقارنة بالربع السابق ارتفعت الاسعار بنسبة ١.١% (الربع الأول من عام ٢٠١٧: ٦٧٩.٤جنيه للقطعة)

ارتفعت ايرادات الربع الثانى من العام بنسبة ٢١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ١٤.٢ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ١١.٧ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق فقد انخفضت الايرادات بنسبة ٣٨.٣% (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٢٣ مليون جنيه) قابل ضعف حجم المبيعات ارتفاع الاسعار . سجل قطاع الخلاطات نسبة ٢.٤% من إيرادات المجمعة مقارنة بنسبة ٣.٤% من إيرادات المجمعة عن نفس الفترة من العام السابق .

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٧٨% ليبلغ ٤٤٤.٦ جنيه للقطعة ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة وتأثير تعويم الجنيه المصرى على تكلفة المواد الخام المستوردة المستخدمة الانتاج. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة القطعة ٢١% (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٣٦٤.٧ جنيه للقطعة) بسبب انخفاض كبير فى حجم المبيعات والانتاج مما أدى إلى عدم الإستفادة من وفورات الحجم الاقصادى.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٦٤% ليصل الى ٥ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ٣ مليون جنيه) كما تحسن هامش مجمل الربح بمقدار ٩.٢ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٥.٣% (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ٢٦.١%). مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ٥٣% (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ١٠.٧ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١١ نقطة مئوية (الربع الأول من عام ٢٠١٧ : ٤٦.٣%).

انخفضت نسبة قطاع الخلاطات من مجمل ربح المجمعة ليصل الى ٣.٨% من مجمل ربح المجمعة (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ١٠%) نتيجة تحسن ربحية قطاعات الشركة الأخرى.

نتائج النصف الأول من عام ٢٠١٧:

انخفض حجم مبيعات النصف الأول من العام ٢٠١٧ بنسبة ٢٨% ليبلغ ٥٤,٤٨٠ قطعة مقارنة بـ ٧٥,٣٤٣ قطعة لنفس الفترة من عام ٢٠١٦.

ارتفع صافى متوسط سعر القطعة بنسبة ١٠١% ليصل إلى ٦٨٢.٣ جنيه للقطعة (النصف الأول من عام ٢٠١٦ : ٣٤٠.١ جنيه للقطعة) نتيجة تشكيلة المنتجات وزيادة الأسعار الكبيرة التى تمت لضبط ارتفاع أسعار المواد الخام المستخدمة فى الانتاج وتكاليف الانتاج نتيجة تعويم الجنيه.

ارتفعت الايرادات خلال النصف الأول من عام ٢٠١٧ بنسبة ٤٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٣٧.٢ مليون جنيه (النصف الأول من عام ٢٠١٦ : ٢٥.٦ مليون جنيه). سجل قطاع الخلاطات نسبة ٣.٣% من إيرادات المجمعة مقارنة بنسبة ٣.٨% من إيرادات المجمعة عن نفس الفترة من العام السابق .

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٥٩% ليبلغ ٣٩٥.٦جنيه للقطعة ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة وتأثير تعويم الجنيه المصرى على تكلفة المواد الخام المستوردة المستخدمة الانتاج.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٢٥% ليبلغ ١٥.٧ مليون جنيه خلال النصف الأول من عام ٢٠١٧ (النصف الأول من عام ٢٠١٦ : ٦.٩ مليون جنيه) كما تحسن هامش مجمل الربح بمقدار ١٥.٠ نقطة مئوية ليصل إلى ٤٢.١% (النصف الأول من عام ٢٠١٦ : ٢٧.١ %).

المركز المالي

ارتفعت قيمة أصول الشركة فى نهاية يونيو ٢٠١٧ بنسبة ٩% لتبلغ ٣,٠٣٣.٥ مليون جنيه.

ارتفع إجمالي الالتزامات بنسبة ١١% لتبلغ ١,٩٩٢.٨ مليون جنيه.

ارتفع إجمالى الدين بنسبة ١٢% ما يعادل ١٦٢.٧ مليون جنيه ليبلغ ١,٤٨١.٨ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٣١٩ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٦.

أرتفع صافى الدين بنسبة ١٩% ما يعادل ١٧٥.١ مليون جنيه ليبلغ ١,١١٦.٧ مليون جنيه مقارنة بـ ٩٤١.٧ مليون جنيه فى نهاية عام ٢٠١٦.

ارتفعت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ١٤% لتصل إلى ١.٠٨ مقارنة بمعدل ٠.٩٥ في نهاية عام ٢٠١٦ .

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١٧:

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

شهدت مبيعات السوق المحلية تحسن مقارنة بالربع السابق ومن المتوقع أن يستمر هذا التحسن فى الربع الثالث مدعوماً باستمرار نمو الايرادات.

في ضوء التعويم، شهدت الشركة زيادة حادة في قيمة الصادرات والتكاليف والأصول. وفي نهاية عام ٢٠١٦ و بداية عام ٢٠١٧ قامت الشركة برفع الأسعار عدة مرات في السوق المحلية لتغطى زيادة التكاليف المتوقعة نتيجة تعويم الجنيه المصرى.

فى الربع الثالث من عام ٢٠١٧ سوف ترى الشركة تأثير زيادة التكاليف المتعددة والتى تتمثل فى معدلات الفوائد و الوقود و الكهرباء وما نتج عن التضخم بشكل عام . قامت الشركة فى نفس الوقت برفع الأسعار لتعويض ذلك فى شهر يوليو وأغسطس كما تتوقع الشركة الإستفادة من زيادة الانتاج مقارنة بالربع السابق والذى تبع تأثير شهر رمضان فى الربع الثانى من عام ٢٠١٧

اعتماداً على كيفية استمرار التعويم، وما هو سعر الصرف الذى سوف يستقر وإلى متى ستستمر معدلات الفوائد والتضخم المحلى بالإرتفاع وما تأثير ذلك على التكاليف المحلية والإستهلاك لبقية العام، لابد أن تشهد الشركة تحسن النتائج فى الأشهر القادمة عن نتائج النصف الأول.

وبالرغم من الأثر الإيجابي لنتائج تعويم على الجنيه المصرى وارتفاع الأسعار في السوق المحلى، ما زالت التحديات التي تواجه الشركة والخطط الموضوعة للتعامل معها لم تتغير. وستواصل الشركة الإستثمار في الدفاع عن حصتها فى السوق المحلى وكسب المزيد من السوق المحلى والبحث عن فرص جديدة فى أسواق التصدير وفي نفس الوقت تعمل على تقليل التكاليف والمصروفات العمومية ورأس المال العامل.

تتوقع إدارة الشركة أن تحقق صافى أرباح فى الفترة المتبقية من عام ٢٠١٧ وأن تشهد نمو مستمر في حجم الصادرات والإيرادات مع تقدم السنة.

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)	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
صافي المبيعات	**٥٨٦.٠**	**٣٤٦.٦**	**%١٦٩**	**١,١٣١.٨**	**٦٦٥.٦**	**%١٧٠**
تكلفة المبيعات	(٤٥٤.٧)	(٣١٦.٠)	%١٤٤	(٨٦٦.٦)	(٦٠٧.٥)	%١٤٣
مجمل الربح	**١٣١.٣**	**٣٠.٦**	**%٤٢٩**	**٢٦٥.٢**	**٥٨.١**	**%٤٥٦**
هامش مجمل الربح (%)	%٢٢.٤	%٨.٨	%١٣.٦	%٢٣.٤	%٨.٧	%١٤.٧
مصاريف توزيع	(٣٦.٠)	(٢٢.٦)	%١٥٩	(٧٠.٧)	(٣٨.٤)	%١٨٤
مصاريف إدارية	(٤١.٣)	(٢٩.٦)	%١٤٠	(٨١.٧)	(٥٩.٨)	%١٣٧
إيرادات تشغيل أخري	٤.١	٤.٤	%٩٢	٨.١	٧.١	%١١٤
مصروفات تشغيل أخري	(١٠.٣)	(٢.٣)	%٤٥٩	(٢٠.٦)	(١٢.٩)	%١٥٩
أرباح (خسائر) التشغيل	**٤٧.٧**	**(١٩.٤)**	**-**	**١٠٠.٣**	**(٤٥.٩)**	**-**
هامش أرباح التشغيل(%)	%٨.١	-	-	%٨.٩	-	-
إيرادات استثمارات	٠.٠	٣.٠	%٠	٠.٠	٣.٠	%٠
إيرادات تمويلية	١٠.٠	٠.٠	%٥٥٣٤٦	١٥.٠	١١.٧	%١٢٨
مصروفات تمويلية	(٣٦.٤)	(٢٥.١)	%١٤٥	(٦٦.١)	(٤٦.٩)	%١٤١
الربح (الخسارة) قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**٢١.٣**	**(٤١.٦)**	**-**	**٤٩.٢**	**(٧٨.١)**	**-**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	%٣.٦	-	-	%٤.٣	-	-
ضرائب دخل العام	(٧.٦)	(٠.٤)	%١٨٤٣	(١٥.٨)	(٦.٥)	%٢٤٢
ضرائب الدخل المؤجلة	٠.٥	١.٦	%٣١	٠.٤	٢.٧	%١٣
الربح (الخسارة) بعد الضريبة	**١٤.٢**	**(٤٠.٤)**	**-**	**٣٣.٨**	**(٨١.٩)**	**-**
هامش الربح بعد الضريبة	%٢.٤	-	-	%٣.٠	-	-
حقوق الأقلية	(٠.٥)	١.٣	-	(١.٤)	١.٥	-
صافي الربح (الخسارة)	**١٣.٧**	**(٣٩.١)**	**-**	**٣٢.٣**	**(٨٠.٤)**	**-**
هامش صافي الربح(%)	%٢.٣	-	-	%٢.٩	-	-

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمع

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣٠ يونيو٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٦ شهور ٢٠١٧ / عام ٢٠١٦ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	٣٦٥.١	٣٧٧.٤	%٩٧
المخزون	١٠٩٢.٣	٨٨٩.٨	%١٢٣
مدينون	٧٥٢.٩	٦٩٠.٧	%١٠٩
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٤٤.٧	٦٦.٣	%٦٧
إجمالي الأصول المتداولة	**٢,٢٥٤.٩**	**٢,٠٢٤.٢**	**%١١١**
الأصول الثابتة (صافي)	٦٥٨.٩	٦٨٩.٢	%٩٦
أصول غير ملموسة	٢٨.٩	٢٨.٦	%١٠١
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	٠.٠	٠.٢	%٢٥
مشروعات تحت التنفيذ	٥٧.١	١٣.٧	%٤١٨
استثمارات أخري	١٣.٥	١٣.٦	%٩٩
أوراق قبض طويلة الأجل	٢٠.٢	٢٤.٦	%٨٢
إجمالي الأصول الطويلة الأجل	**٧٧٨.٧**	**٧٦٩.٨**	**%١٠١**
إجمالي الأصول	**٣,٠٣٣.٥**	**٢,٧٩٤.٠**	**%١٠٩**
بنوك سحب علي المكشوف	١٣٩١.١	١٢٠٤.٤	%١١٦
أقساط تستحق السداد خلال العام	٤٧.١	٤٧.٣	%١٠٠
موردون وأوراق دفع	٢٠٧.٧	١٧٩.٨	%١١٦
أرصده دائنة أخري	٢٥٣.٠	٢٣٦.٦	%١٠٧
مستحق لإطراف ذوى علاقة	٢.٥	٢.١	%١١٨
مخصصات	١٣.٠	١٩.٦	%٦٧
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١,٩١٤.٥**	**١,٦٨٩.٨**	**%١١٣**
قروض طويلة الأجل	٤٣.٦	٦٧.٣	%٦٥
التزامات طويلة الأجل أخرى	٠.٠	٠.٠	-
مخصصات	٩.٨	١٠.٧	%٩١
ضريبة الدخل مؤجلة	٢٥.٠	٢٥.٨	%٩٧
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**٧٨.٣**	**١٠٣.٨**	**%٧٥**
إجمالي الالتزامات	**١,٩٩٢.٨**	**١,٧٩٣.٦**	**%١١١**
حقوق الأقلية	**٢.٤**	**٥.٢**	**%٤٥**
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	%١٠٠
احتياطيات	٥٧٦.٨	٥٧٩.٧	%٩٩
الإرباح المحتجزة	٢٩.٣	٦٥.٦	%٤٥
صافي أرباح (خسائر) الفترة/العام	٣٢.٣	(٥٠.١)	-
إجمالي حقوق الملكية	**١٠٣٨.٤**	**٩٩٥.٢**	**%١٠٤**
إجمالي حقوق الملكية والأقلية والالتزامات	**٣,٠٣٣.٥**	**٢,٧٩٤.٠**	**%١٠٩**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية	النصف الأول		%
(مليون ج.م)	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦ / ١٧
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح الفترة	٣٢.٣	(٨٠.٤)	-
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	٤٩.٨	٤٦.٧	%١٠٧
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٠.٣)	(٠.٣)	%١٠٠
ضرائب الدخل عن الفترة	١٥.٨	٦.٥	%٢٤٢
ضرائب الدخل المدفوعة	(١١.٢)	(٩.١)	%١٢٣
ضرائب الدخل المؤجلة	(٠.٨)	(٢.٧)	%٣٠
إيجار مدفوع مقدماً	٠.١	٠.١	%١٠٠
أرباح رأسمالية	٠.٠	(٠.٨)	%٠
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	١٤.٢	١٠.٢	%١٣٩
إلغاء مخصصات انتفى الغرض منها	(٠.٨)	(٣.٧)	%٢٣
حصة العاملين في الأرباح	١٨.٢	١٦.٩	%١٠٨
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	(٢.٩)	(٠.٦)	%٥٢٠
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	١٠.٩	٣١.٨	%٣٤
(الزيادة) / نقص بالمخزون	(٢٠١.٥)	٢٠.١	-
(الزيادة) / نقص في المدينون	(٣٩.٨)	(٨٧.٩)	%٤٥
الزيادة / (نقص) في الدائنون	٥٤.٥	٢٧.٦	%١٩٧
مخصصات مستخدمة	(٢٢.٥)	(٤.١)	%٥٤٩
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	٠.٠	(٠.٢)	%٠
الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل	(١.٥)	٦.٢	-
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**(٨٥.٥)**	**(٢٣.٦)**	**%٣٦٢**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(٦٣.٦)	(٣٠.٩)	%٢٠٦
الأصول غير الملموسة	(٠.٠)	(٠.١)	%٠
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	٠.١	(٠.٨)	-
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٠.٧	١.٩	%٣٨
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	٥.٩	(٣٢.١)	-
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(٥٦.٩)**	**(٦١.٩)**	**%٩٢**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	(٢٣.٨)	١٠.٠	-
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	(٠.٢)	١.٥	-
توزيعات أرباح للعاملين	(٣٢.٦)	(٢٩.٨)	%١١٠
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(٥٦.٦)**	**(١٨.٣)**	**%٣١٠**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	**(١٩٩.٠)**	**(١٠٣.٨)**	**%١٩٢**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(٨٢٧.٠)	(٦٥٨.٧)	%١٢٦
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(١,٠٢٦.٠)**	**(٧٦٢.٥)**	**%١٣٥**