نتائج أعمال الربع الثانى من عام ٢٠٢٠

الإسكندرية فى ١٣ أغسطس ٢٠٢٠: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم:LECI EY; LCSW.CA) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الثانى من عام ٢٠٢٠.

لمحه على نتائج الشركة

الربع الثانى من عام ٢٠٢٠

- انخفضت الإيرادات بنسبة ٣٦٪ لتبلغ ٣٨٢ مليون جنيه (٥٥.٨٪ من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ٤٤٪ لتبلغ ٢١٣.١ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٤١٪ ليبلغ ٠.٧٣ مليون قطعة (٦٣.١ ٪ تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ٢٣٪ لتبلغ ١٥٧ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢١٪ ليبلغ ٤ مليون متر مربع (١٤٪ تصدير).
- انخفضت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٢٦٪ لتبلغ ١١.٩ مليون جنيه، بينما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٨٪ ليبلغ ١٧,٢٢٨ قطعة.
- سجل الربع الثانى خسارة تشغيلية بلغت ٦٥.١ مليون جنيه مقارنة بخسارة تشغيلية بلغت ٣٢ مليون جنيه عن الربع الثانى من عام ٢٠١٩.
- سجل الربع الثانى صافى خسارة بلغت ٧٥ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ٨٦.٩ مليون جنيه عن الربع الثانى من عام ٢٠١٩.

ستة أشهر من عام ٢٠٢٠

- انخفضت الإيرادات بنسبة ٢٩% لتبلغ٨٧٨.٥ مليون جنيه (٥٩ % من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ٣١% لتبلغ ٥١٨.٦ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٩% ليبلغ ١.٧ مليون قطعة (٦٧.١ % تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ٢٦% لتبلغ ٣٣٢.٢ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٤% ليبلغ ٨.٤ مليون متر مربع (٢٠.٨% تصدير).
- انخفضت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٢٣% لتبلغ ٢٧.٨ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٠% ليصل الى ٣٥,٥١٦ قطعة.
- سجل النصف الأول خسارة تشغيلية بلغت ٩٣.٣ مليون جنيه، مقارنة بربح تشغيلى ٢.٤ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.
- سجل النصف الأول صافى خسارة بلغت ١٤٧.١ مليون جنيه، مقارنة بصافى خسارة ١١٤.٩ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة بقوله: لقد شهد الربع الثانى تأثيراً أكبر لوباء فيروس كورونا على النتائج التشغيلية. وكانت نقطة قوتنا المعتادة فى مبيعات تصدير الأدوات الصحية أقل بكثير نتيجة لإغلاق الأسواق الأوروبية.

وكانت المبيعات المحلية وبصفة عامة قطاع البلاط أقل تأثراً، كما استفادت من إعادة هيكلة الطاقة الإنتاجية لقطاع البلاط فى العام الماضى.

على الرغم من انخفاض المبيعات، فقد اجتزنا هذا الربع الصعب مع انخفاض كبير فى صافي الدين، حيث قمنا بتحصيل ١٧٥ مليون جنيه مصرى من بيع أراضى فى لبنان بشكل أساسى فى الربع الأول - وحققت تدفقات نقدية من العمليات فى الربعين الأول والثاني.

إن بيع الأراضى لم يكن له أى تأثير على الأرباح لأننا قمنا بإعادة تقييم الأراضى فى الميزانية العمومية لتعكس تأثير عنصر الوقت وانخفاض قيمة العملة.

لا تزال الصورة غير مؤكدة - بالنسبة لنا – ونحن نعتمد بشكل كبير على ما إذا كانت أسواق التصدير ستستمر فى التعافى وما إذا كان الطلب المصرى سيظل ثابتاً.

نظراً لغياب الوضوح حول مدى تأثير فيروس كورونا وكيف سيؤثر ذلك على النشاط الاقتصادى، فمن الحكمة أن نظل حذرين ونستعد لنهاية عام مليئة بالتحديات.

أعتقد أن إدارتك تدير الأزمة بشكل جيد فى ظل ظروف غير متوقعة للغاية. إن الخطوات التى اتخذتها ليسيكو لتحسين هيكل التكلفة والميزانية العمومية تضعنا فى وضع جيد للاستفادة من الانتعاش عندما يحدث.

وأضاف السيد/ طاهر غرغور- الرئيس التنفيذي لشركة ليسيكو مصر: أعتقد أن تأثير فيروس كورونا على أعمالنا فى هذا الربع كان أقل حدة مما كان يمكن أن نتخيله.

لقد أدى الفصل بين أنشطة الأسواق المحلية والتصدير إلى حمايتنا من أسوأ انكماش فى أسواق أوروبا والشرق الأوسط فى وقت مبكر من هذا الربع، وشهدنا انتعاشاً حاداً فى معظم الأسواق على الرغم من أن المبيعات لم تعد إلى مستويات ما قبل فيروس كورونا.

إن الإجراءات التى قمنا بها فى عام ٢٠١٩ من إعادة هيكلة عمليات البلاط والأنشطة فى لبنان قد ساعدت على تعويض بعض تأثير تباطؤ المبيعات فى هذا الربع. كما ساعد الدعم المقدم من الحكومات بشكل كبير فى خفض أسعار الفائدة وانخفاض أسعار الغاز ودعم تكاليف العمالة، وكل ذلك يتم استخدامه من قبل شركتنا فى أسواق مختلفة.

كما ساعد بيع الأراضى فى لبنان فى شهر مارس وما تبعه من تخفيض الديون فى هذا الربع فى الحفاظ على انخفاض النفقات النقدية فى هذا الربع، كما سيساعدنا أيضاً فى المضى قدماً.

أنا فخور بتمكن مدراءنا من إدارة الأمول خلال هذا الربع المليء بالتحديات. تمكن فريق الإنتاج والتخطيط من خلال الإدارة الذكية للمخزون ورأس المال العامل من تخفيض مخزون جميع المنتجات والمواد على الرغم من التباطؤ الحاد فى النشاط. كما حرص فريق المبيعات والتمويل على تخفيض قيمة مديونية العملاء أيضاً في هذا الربع فى فترة صعبة. عملت جميع الفرق على تقليل ساعات العمل وتكاليف العمالة وخفض كافة النفقات المحتملة للحد من خسائر التشغيل أيضاً.

نتيجة لذلك، حققت ليسيكو تدفقات نقدية فى هذا الربع بالإضافة إلى إيرادات بيع الأراضى فى لبنان فى فترة توقعت فيها أن أرى عكس ذلك نظراً للصدمات الخارجية التى تتعرض لها الشركة.

وهذا يجعلنا فى وضع أقوى للتغلب على تحديات بقية العام. على الرغم من أن تحديات فيروس كورونا قد تتزايد مرة أخرى، ونحن ما زلنا بعيدين عن الوضع المستقر.

كإدارة، هدفنا هو الاستمرار فى تقديم أفضل الخدمات لعملائنا، والحفاظ على مكانتنا فى الأسواق - مهما كانت تلك الأسواق محدودة - مع إدارة التكاليف على أفضل وجه ممكن والاستمرار فى التركيز على الرقابة النقدية الصارمة وإدارة رأس المال العامل من أجل تقليل الحاجة إلى التمويل أثناء تنقلنا فى هذه الفترة. يعتمد الكثير من نجاحنا فى ذلك على عوامل خارجية، لكن نحن مطمئنين أن فريق إدارة ليسيكو بأكمله سيواصل العمل من أجل تحقيق أفضل نتيجة ممكنة على الرغم من هذه التحديات.

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الثانى		%	ستة أشهر		%
(مليون ج.م)	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠
الصحي	٢١٣.١	٣٨٠.٦	٪٥٦	٥١٨.٦	٧٥١.٥	٪٦٩
البلاط	١٥٧.٠	٢٠٢.٨	٪٧٧	٣٣٢.٢	٤٤٩.٢	٪٧٤
خلاطات المياه	١١.٩	١٦.١	٪٧٤	٢٧.٨	٣٥.٩	٪٧٧
صافي المبيعات	**٣٨٢.٠**	**٥٩٩.٦**	**٪٦٤**	**٨٧٨.٥**	**١,٢٣٦.٦**	**٪٧١**
الصحي/ صافي المبيعات (٪)	٪٥٥.٨	٪٦٣.٥	(٧.٧٪)	٪٥٩.٠	٪٦٠.٨	(١.٧٪)
تكلفة المبيعات	(٣٧٠.٧)	(٥٤٢.٤)	٪٦٨	(٨١٠.١)	(١,٠٥٤.٦)	٪٧٧
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (٪)	(٩٧.٠٪)	(٩٠.٥٪)	٦.٦٪	(٩٢.٢٪)	(٨٥.٣٪)	٦.٩٪
مجمل الربح	**١١.٤**	**٥٧.١**	**٪٢٠**	**٦٨.٥**	**١٨٢.١**	**٪٣٨**
هامش مجمل الربح (٪)	٣.٠٪	٩.٥٪	(٦.٦٪)	٧.٨٪	١٤.٧٪	(٦.٩٪)
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٥٩.٣)	(٨١.٠)	٪٧٣	(١٣٢.٢)	(١٦٥.٤)	٪٨٠
م.ت.أ / صافي المبيعات (٪)	(١٥.٥٪)	(١٣.٥٪)	٢.٠٪	(١٥.٠٪)	(١٣.٤٪)	١.٧٪
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	(١٧.٣)	(٨.٢)	٢١٢٪	(٢٩.٨)	(١٤.٣)	٢٠٨٪
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (٪)	(٤.٥٪)	(١.٤٪)	٣.٢٪	(٣.٤٪)	(١.٢٪)	٢.٢٪
(خسائر)/أرباح التشغيل	**(٦٥.٣)**	**(٣٢.٠)**	**٢٠٤٪**	**(٩٣.٤)**	**٢.٤**	**-**
هامش أرباح التشغيل (٪)	-	-	-	-	٠.٢٪	-
صافي الربح (الخسارة)	**(٧٥.٠)**	**(٨٦.٩)**	**٨٦٪**	**(١٤٧.١)**	**(١١٤.٩)**	**١٢٨٪**
هامش صافي الربح (٪)	-	-	-	-	-	-

الربع الثانى من عام ٢٠٢٠: توازن الخسائر التشغيلية الناجمة عن فيروس كورونا مع انخفاض صافى المصروفات التمويلية

سجلت ليسيكو انخفاضاً فى المبيعات مقارنة بالعام السابق فى جميع القطاعات مع انخفاض حاد في معظم أسواق التصدير حيث خفضت النشاط الاقتصادى متأثراً بفيروس كورونا. تأثر أداء قطاع الأدوات الصحية بشكل سلبي أكثر بسبب الفيروس لأنه يمثل في الأساس نشاط التصدير. ارتفعت الخسائر التشغيلية مقارنة بالعام السابق حيث أدى انخفاض المبيعات والإنتاجية إلى خفض الهوامش الإجمالية التي تم تعويضها جزئياً فقط من خلال انخفاض المصروفات العمومية حيث خفضت الشركة التكاليف و الأنشطة. ومع ذلك، سجلت الشركة انخفاضاً فى صافي خسائر الربع بفضل الانخفاض الحاد فى مصروف الفائدة حيث تمكنت الشركة من خفض الديون بشكل كبير بعد بيع الأراضى فى لبنان واستفادت من معدلات الفائدة المنخفضة مقارنة بالعام السابق فى جميع الأسواق.

انخفضت إيرادات الشركة خلال الربع الثانى بنسبة ٣٦٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٨٢ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ٥٩٩.٦ مليون جنيه) مع انخفاض إيرادات قطاعى الصحى والبلاط. انخفضت الإيرادات المحلية بنسبة ٢٤٪ مقارنة بالعام السابق لتبلغ ٢٠٥ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ٢٧٠.٨ مليون جنيه)، كما انخفضت إيرادات التصدير بنسبة ٤٦٪ مقارنة بالعام السابق لتبلغ ١٧٧.٦ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ٣٢٨.٨ مليون جنيه).

مقارنة بالربع السابق فقد انخفضت الايرادات بنسبة ٢٣٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٤٩٦.٥ مليون جنيه). انخفضت الإيرادات المحلية بنسبة ٩٪ مقارنة بالربع السابق لتبلغ ٢٠٥ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٢٢٤.٨ مليون جنيه)، كما انخفضت إيرادات التصدير بنسبة ٣٥٪ مقارنة بالربع السابق لتبلغ ١٧٧.٦ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٢٧١.٧ مليون جنيه). لم يتأثر طلب السوق المحلى في مصر إلى حد كبير بفيروس كورونا، حيث انخفضت المبيعات فى الربع الثانى نتيجة للعطلات الموسمية في نهاية شهر رمضان.

انخفضت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ٣٢٪ لتبلغ ٣٧٠.٧ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ٥٤٢.٤ مليون جنيه) مع وفورات حجم أقل نتيجة لانخفاض النشاط الذى يقابله تدابير خفض التكاليف وانخفاض أسعار الغاز لقطاع البلاط. كانت أحجام الإنتاج حوالى ٣٠٪ أقل مما كانت عليه فى نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق انخفضت تكلفة المبيعات بنسبة ١٦٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٤٣٩.٤ مليون جنيه)، مع وفورات حجم أقل نتيجة لانخفاض النشاط. كانت أحجام الإنتاج أقل بنحو ٢٧٪ مما كانت عليه في الربع الأول.

انخفض مجمل ربح الشركة فى الربع الثانى بنسبة ٨٠٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١١.٤ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ٥٧.١ مليون جنيه). انخفض هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ٦.٦ نقطة ليصل ٣٪ مقارنة بـ ٩.٥٪ عن نفس الفترة من العام السابق. وجاء الانخفاض فى هامش مجمل الربح بصفة أساسية من الأدوات الصحية نتيجة لتأثير فيروس كورونا على الصادرات. تحسنت ربحية البلاط حيث أدت إعادة الهيكلة وانخفاض تكاليف الغاز إلى تعويض انخفاض المبيعات وفقدان وفورات الحجم.

مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ٨٠ ٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٥٧.١ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ٨.٥ نقطة مئوية (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ١١.٥٪). وبالمقارنة بالربع السابق جاء الانخفاض فى هامش مجمل الربح بشكل أساسى من الأدوات الصحية على الرغم من انخفاض مستويات إنتاج البلاط نتيجة قيام الشركة بتخفيض المخزون فى الربع الأول والذى أدى بدوره إلى انخفاض أرباح قطاع البلاط.

وبصورة مطلقة، انخفضت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٢٧٪ لتبلغ ٥٩.٣ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ٨١ مليون جنيه)، ولكن بصورة نسبية ارتفعت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ٢ نقطة مئوية لتبلغ ١٥.٥٪ من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٣.٥٪ فى الربع الثانى من عام ٢٠١٩.

مقارنة بالربع السابق انخفضت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ١٩٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٧٢.٩ مليون جنيه)، بينما ارتفعت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار٠.٨ نقطة مئوية (الربع الأول من عام ٢٠٢٠: ١٤.٧٪).

سجلت ليسيكو ١٧.٢ مليون جنيه صافى مصاريف تشغيل أخرى مقارنة بصافى مصاريف تشغيل أخرى بقيمة ٨.٢ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق. يشمل هذا الرقم حوالى ٤ مليون جنيه رسوم مرتبطة ببيع الأراضى في لبنان.

سجلت الشركة صافى خسائر تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) بلغت ٦٥.١ مليون جنيه فى الربع الثانى مقارنة بصافى خسارة تشغيلية بلغت ٣٢ مليون جنيه فى الربع الثانى من عام ٢٠١٩.

مقارنة بالربع السابق ارتفعت الخسارة التشغيلية بنسبة ١٣١٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٢٨.٢ مليون جنيه خسارة تشغيلية).

انخفضت صافى المصاريف التمويلية بنسبة ٨٩٪ مقارنة بالعام السابق لتصل٥.٦ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ٥١.٥ مليون جنيه). فى المقام الأول نتيجة إعفاء جزء من ديون ليسيكو لبنان بصفة استثنائية وقد نتج عنه انخفاض فى المصاريف التمويلية بمبلغ ٨.٦ مليون جنيه قامت بردها البنوك الدائنة بعد سداد مديونية ليسيكو لبنان وكذلك مكاسب فروق أسعار العملات (٨.٧ مليون جنيه مكاسب فروق أسعار عملة فى هذا الربع مقارنة بخسائر فروق أسعار عملة ٤.٤ مليون جنيه فى الربع الثانى ٢٠١٩). كما استفادت الشركة من الإنخفاض الكبير فى الدين وأسعار الفائدة.

تم تخفيض صافى الدين بنسبة ٢٩٪ أو ما يعادل ٤٠٠ مليون جنيه ليصل ٩١٨.٢ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (الربع الثانى ٢٠١٩: ١,٣١٨ مليون جنيه) بحوالى ١٧٥ مليون جنيه متحصلات من بيع العقارات فى لبنان والباقي يأتى من تخفيض رأس المال العامل والعمليات. وقد استلمت الشركة آخر ٥٠ مليون جنيه نقداً متعلقة ببيع الأرض في يوليو ٢٠٢٠.

انخفضت معدلات الفائدة فى البنك المركزى المصرى بمقدار ٦.٥ نقطة مئوية مقارنة بالعام السابق من ١٥.٧٥٪ في نهاية الربع الثانى من عام ٢٠١٩ إلى ٩.٢٥٪ فى نهاية هذا الربع. انخفضت معدلات الفائدة على الدولار فى لبنان بمقدار ٥.١٩ نقطة مئوية مقارنة بالعام السابق من ٩.٧٢٪ في نهاية الربع الثانى من عام ٢٠١٩ إلى ٤.٥٣٪ فى نهاية هذا الربع.

مقارنة بالربع السابق انخفضت صافى المصاريف التمويلية بنسبة ٨٦٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠: ٤٠ مليون جنيه). أساسياً بسبب إعفاء جزء من ديون ليسيكو لبنان وقد نتج عنه انخفاض فى المصاريف التمويلية بمبلغ ٨.٦ مليون جنيه قامت بردها البنوك الدائنة بعد سداد مديونية ليسيكو لبنان وكذلك المكاسب من فروق أسعار العملة (٨.٧ مليون جنيه مكاسب فروق أسعار عملة مقارنة بخسارة أسعار عملة بقيمة ٤.٤ مليون جنيه في الربع الأول من ٢٠٢٠.

سجلت الشركة صافى خسارة فى الربع الثانى بلغت ٧٥ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ٨٦.٩ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق ارتفعت صافى الخسارة بنسبة ٤٪ حيث بلغت خسارة الربع السابق مبلغ ٧٢.١ مليون جنيه.

نتائج الستة أشهر الاولى من عام ٢٠٢٠: ارتفاع الخسائر نتيجة انخفاض المبيعات الذى قابله انخفاض التكاليف ومصروفات التمويل

انخفضت الإيرادات بنسبة ٢٩٪ فى الستة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٨٧٨.٥ مليون جنيه (النصف الأول من عام ٢٠١٩ : ١,٢٣٦.٦ مليون جنيه) نتيجة الإنخفاض الحاد فى مبيعات التصدير فى كل القطاعات بصفة كبيرة نتيجة لتأثير فيروس كورونا. كان الانخفاض فى مصر أقل بكثير مقارنة بالعام السابق .

انخفضت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ٢٣٪ لتبلغ ٨١٠.١ مليون جنيه (النصف الأول من عام ٢٠١٩ : ١,٠٥٤.٦ مليون جنيه).

انخفض مجمل الربح بنسبة ٦٢٪ ليبلغ ٦٨.٥ مليون جنيه (النصف الأول من عام ٢٠١٩ : ١٨٢.١ مليون جنيه)، كما انخفض هامش مجمل الربح بمعدل ٦.٩ نقطة مئوية ليبلغ ٧.٨٪ مقارنة بنسبة ١٤.٧٪ عن نفس الفترة من العام السابق. انخفاض مجمل الربح أساسياً بسبب عدم الإستفادة من وفورات الحجم حيث تم تخفيض الإنتاج لمعادلة انخفاض الطلب. كان الإنتاج في النصف الأول من عام ٢٠٢٠ أقل بنحو ٣٠٪ عن نفس الفترة من العام السابق.

بصورة مطلقة انخفضت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٢٠٪ لتبلغ ١٣٢.٢ مليون جنيه (النصف الأول من عام ٢٠١٩ : ١٦٥.٤ مليون جنيه)، ولكنها ارتفعت كنسبة من صافى المبيعات بمقدار ١.٧ نقطة مئوية لتصل ١٥٪ مقارنة بنسبة ١٣.٤٪ فى نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة صافى مصاريف تشغيل أخرى ٢٩.٦ مليون جنيه مقارنة بصافى مصاريف تشغيل أخرى ١٤.٣ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق وذلك بصفة أساسية نتيجة توزيعات العاملين المستحقة.

سجلت الشركة خسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) ٩٣.٣ مليون جنيه فى النصف الأول من العام مقارنة بربح تشغيلى ٢.٤ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

انخفضت صافى مصروفات التمويل بنسبة ٥٦٪ خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٠ لتصل إلى ٤٥.٥ مليون جنيه مقارنة بـ ١٠٢.٦ مليون جنيه عن نفس الفترة من عام ٢٠١٩. ٤٠٪ تقريباً من هذا الإنخفاض فى صافى مصروفات التمويل بقيمة ٨.٦ مليون جنيه ناتج عن إعفاء استثنائى من ديون ليسيكو لبنان قامت بردها البنوك الدائنة بعد سداد مديونية ليسيكو لبنان، وكذلك الأرباح الناتجة من فروق أسعار العملة (٤.٤ مليون جنيه أرباح فروق أسعار عملة مقارنة بخسارة فروق أسعار عملة بقيمة ٩.٦ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق). وتأتى نسبة ٦٠٪ الأخرى من الانخفاض فى صافى الدين مقارنة بنفس الفترة من العام السابق من إيرادات بيع العقارات وتحسن رأس المال العامل وانخفاض أسعار الفائدة فى مصر ولبنان.

سجلت الشركة صافى أعباء ضريبية خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٠ بلغت ١١.٩ مليون جنيه مقابل ١٧.٩ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام.

سجلت الشركة صافى خسارة فى النصف الأول من عام ٢٠٢٠ بلغت ١٤٧.١ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ١١٤.٩ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الثانى		%	ستة أشهر		%
	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٢٥٦	٣٨٦	٦٦٪	٥١٢	٧٥٧	٦٨٪
لبنان	١٣	٥٥	٢٤٪	٥٢	٧٥	٦٩٪
تصدير	٤٦٠	٨٠٥	٥٧٪	١,١٥١	١,٥٨٤	٧٣٪
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**٧٢٩**	**١,٢٤٦**	**٥٩٪**	**١,٧١٥**	**٢,٤١٦**	**٧١٪**
تصدير / إجمالي المبيعات %	٦٣.١%	٦٤.٦%	(١.٦٪)	٦٧.١٪	٦٥.٦٪	١.٦٪
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	**٢١٣.١**	**٣٨٠.٦**	**٥٦٪**	**٥١٨.٦**	**٧٥١.٥**	**٦٩٪**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٢٩٢.٤	٣٠٥.٦	٩٦٪	٣٠٢.٤	٣١١.٠	٩٧٪
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢٩٨.٨	٢٧١.٧	١١٠٪	٢٨٨.١	٢٥٨.٦	١١١٪
تكلفة مبيعات الصحي	(٢١٧.٨)	(٣٣٨.٤)	٦٤٪	(٤٩٤.٠)	(٦٢٤.٧)	٧٩٪
مجمل الربح لقطاع الصحي	(٤.٧)	٤٢.٢	-	٢٤.٦	١٢٦.٨	١٩٪
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	-	١١.١%	-	٤.٨٪	١٦.٩٪	(١٢.١٪)

الربع الثانى من عام ٢٠٢٠: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع بنسبة ٤١٪ (انخفض ٥١٦,٧٧٩ قطعة). انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ٣٤٪ (انخفض ١٢٩,٤٢٩ قطعة)، وانخفضت مبيعات التصدير بنسبة ٤٣٪ (انخفضت ٣٤٥,٤٧٣ قطعة)، كما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٧٦٪ (انخفض ٤١,٨٧٨ قطعة). الانخفاض في المبيعات المحلية يعكس استمرار ضعف الطلب الذى شوهد خلال عام ٢٠١٩ حيث لم يتأثر الطلب فى عام ٢٠٢٠ إلى حد ما بالانكماش الاقتصادى نتيجة لفيروس كورونا. جاء الانخفاض فى الصادرات من التباطؤ الحاد فى أحجام المبيعات نتيجة الإغلاق الفعلى للعديد من الأسواق استجابة لفيروس كورونا.

مقارنة بالربع السابق من العام انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٦٪ (انخفض ٢٥٧,٠١١ قطعة). استقرت المبيعات المحلية فى الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ مع تحسن فى الطلب قلص منه أيام العطلات، بينما انخفض حجم الصادرات بنسبة ٣٣٪ (انخفض ٢٣١,٢٣٥ قطعة) وانخفضت المبيعات فى لبنان بنسبة ٦٧٪ (انخفض ٢٦,١٠٢ قطعة).

انخفض متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٤٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٩٢.٤ جنيه للقطعة (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ٣٠٥.٦ جنيه) نتيجة تحول تشكيلة الصادرات إلى أسواق مصر والشرق الأوسط وبسبب أيضاً الانخفاض فى متوسط أسعار التصدير نتيجة قوة الجنيه المصرى. مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط السعر بنسبة ٦٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٣٠٩.٨ جنيه للقطعة).

انخفضت الإيرادات بنسبة ٤٤٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢١٣.١ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ٣٨٠.٦ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق انخفضت الايرادات بنسبة ٣٠٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٣٠٥.٥ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة مبيعات القطعة بنسبة ١٠٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٩٨.٨ جنيه للقطعة بصفة أساسية نتيجة انخفاض الإنتاج. انخفض الإنتاج بنسبة ٤٢٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة المبيعات للقطعة ٧٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠: ٢٨٠.١ جنيه للقطعة) وانخفض الإنتاج بنسبة ٢٦٪.

سجل قطاع الأدوات الصحية مجمل خسارة بلغت ٤.٧ مليون جنيه فى الربع الثانى من العام مقارنة بمجمل ربح ٤٢.٢ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق. فى الربع الأول سجل قطاع الأدوات الصحية مجمل ربح قدره ٢٩.٣ مليون جنيه.

نتائج الستة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٢٩٪ ليبلغ ١.٧ مليون قطعة (انخفض ٧٠١,٤٤٢ قطعة)، انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ٣٢٪ (انخفض ٢٤٥,٣٨٦ قطعة)، كما انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٢٧٪ (انخفض ٤٣٢,٩٩٢ قطعة)، كما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ٣١٪ (انخفضت ٢٣,٠٦٤ قطعة).

انخفض متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٠٢.٤ جنيه للقطعة (النصف الأول من عام ٢٠١٩ : ٣١١ جنيه للقطعة)) نتيجة لتغير تشكيلة الصادرات إلى أسواق الشرق الأوسط وبسبب انخفاض متوسط أسعار الصادرات نتيجة قوة الجنيه المصري.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٣١٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٥١٨.٦ مليون جنيه (النصف الأول من عام ٢٠١٩ : ٧٥١.٥ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ١١٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٨٨.١ جنيه للقطعة، نتيجة انخفاض إنتاج الأدوات الصحية بنسبة ٣٢٪ مقارنة بالنصف الأول من عام ٢٠١٩.
انخفض مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ٨١٪ ليبلغ ٢٤.٦ مليون جنيه (الستة أشهر الأولى من عام ٢٠١٩ : ١٢٦.٨ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ١٢.١ نقطة مئوية ليبلغ ٤.٨٪ (الستة أشهر الأولى من عام ٢٠١٩ : ١٦.٩٪).

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الثانى		%	ستة أشهر		%
	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٣,٣٦٠	٣,٩٣٥	٨٥٪	٦,٥١٤	٧,٩٩٠	٨٢٪
لبنان	١٢٠	١٨٣	٦٦٪	١٦٨	٢٩٥	٥٧٪
تصدير	٥٦٨	٩٩٥	٥٧٪	١,٧٥٢	٢,٨٣٨	٦٢٪
أجمالي مبيعات البلاط	**٤,٠٤٨**	**٥,١١٣**	**٧٩٪**	**٨,٤٣٤**	**١١,١٢٤**	**٧٦٪**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%١٤.٠	%١٩.٥	(٥.٤٪)	٢٠.٨٪	٢٥.٥٪	(٤.٧٪)
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**١٥٧.٠**	**٢٠٢.٨**	**٧٧٪**	**٣٣٢.٢**	**٤٤٩.٢**	**٧٤٪**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٣٨.٨	٣٩.٧	٩٨٪	٣٩.٤	٤٠.٤	٩٨٪
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	٣٥.٥	٣٨.١	٩٣٪	٣٤.٨	٣٦.٧	٩٥٪
تكلفة مبيعات البلاط	(١٤٣.٨)	(١٩٤.٦)	٧٤٪	(٢٩٣.٨)	(٤٠٧.٧)	٧٢٪
مجمل الربح القطاع البلاط	١٣.٢	٨.٢	١٦٠٪	٣٨.٤	٤١.٥	٩٢٪
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	%٨.٤	%٤.١	٤.٣٪	١١.٦٪	٩.٢٪	٢.٣٪

الربع الثانى من عام ٢٠٢٠: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٢١٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (انخفض ١.١ مليون متر مربع) ليبلغ ٤ مليون متر مربع فى الربع الثانى من عام ٢٠٢٠. انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ١٥٪ (انخفض ٥٧٤,٩٧٠ متر مربع)، وانخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٤٣٪ (انخفض ٤٢٦,٧١٠ متر مربع)، كما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٣٤٪ (انخفض ٦٣,١٠٥ متر مربع). جاء الانخفاض في الصادرات من التباطؤ الحاد فى أحجام المبيعات نتيجة الإغلاق الفعلى للعديد من الأسواق استجابة لفيروس كورونا.

مقارنة بالربع السابق انخفض حجم المبيعات بنسبة ٨٪ (انخفض ٣٣٧,٦٤٧ متر مربع)، ارتفع حجم المبيعات المحلية بنسبة ٧٪ (ارتفع ٢٠٦,٧٩٢ متر مربع)، وارتفع حجم مبيعات لبنان بنسبة ١٤٩٪ (ارتفع ٧١,٨٥٢ متر مربع)، بينما انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٥٢٪ (انخفض ٦١٦,٢٩١ متر مربع).

انخفض متوسط صافى أسعار البيع بنسبة ٢٪ مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٣٨.٨ جنيه للمتر مقارنة ب ٣٩.٧ جنيه للمتر فى نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط السعر بنسبة ٣٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٣٩.٩ جنيه للمتر).

انخفضت ايرادات البلاط بنسبة ٢٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٥٧ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ٢٠٢.٨ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق انخفضت الايرادات بنسبة ١٠٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ١٧٥.٢ مليون جنيه).

انخفض متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٧٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٥.٥ جنيه للمتر (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ٣٨.١ جنيه للمتر المربع). ساعد انخفاض أسعار غاز البلاط وتدابير خفض التكاليف في مصر وتأثير قوة الجنيه على التكاليف المرتبطة بالعملات الأجنبية على تعويض عدم الإستفادة من وفورات الحجم الناتجة من انخفاض الإنتاج بنسبة ٢٧٪ مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٩.

مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٤٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠: ٣٤.٢ جنيه للمتر المربع)، نتيجة إنخفاض الإنتاج بنسبة ٢٦٪.

ارتفع مجمل ربح قطاع البلاط بنسبة ٦٠٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٣.٢ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ٨.٢ مليون جنيه)، وارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٤.٣ نقطة مئوية ليصل ٨.٤٪ مقارنة ب ٤.١٪ فى نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ٤٨٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠: ٢٥.٢ مليون جنيه)، وانخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٦ نقطة مئوية (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ١٤.٤٪).

نتائج الستة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٢٤٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (انخفض ٢.٧ مليون متر مربع) ليبلغ ٨.٤ مليون متر مربع. انخفض المبيعات المحلية بنسبة ١٨٪ (انخفضت ١.٥ مليون متر مربع)، و انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٣٨٪ (انخفض ١.١ مليون متر مربع) كما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ٤٣٪ (انخفضت ١٢٧,١٧٨ متر مربع).

انخفض متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٢٪ ليصل إلى ٣٩.٤ جنيه للمتر مقارنة ب ٤٠.٤ جنيه للمتر فى نفس الفترة من العام السابق.

انخفضت ايرادات البلاط بنسبة ٢٦٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٣٢.٢ مليون جنيه فى الستة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠ (الستة أشهر الاولى من عام ٢٠١٩ : ٤٤٩.٢ مليون جنيه).

انخفض متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٥٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٤.٨ جنيه للمتر المربع نتيجة لإنخفاض أسعار الغاز ومشروعات الوفر فى التكلفة وتأثير تعزيز العملة على التكاليف المرتبطة بالعملات الأجنبية والتى ساعدت فى تعويض عدم الإستفادة من وفورات الحجم التي أدت إلى انخفاض الإنتاج بنسبة ٢٧٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق

انخفض مجمل الربح بنسبة ٨٪ ليصل ٣٨.٤ مليون جنيه مقارنة بمجمل ربح ٤١.٥ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. بينما ارتفعت نسبة هامش ربح الستة أشهر الأولى بمقدار ٢.٣ نقطة مئوية لتصل ١١.٦٪ (النصف الأول من عام ٢٠١٩: ٩.٢٪).

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الثانى		٪	ستة أشهر		٪
	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)						
مصر	١٧,٢٢٨	١٥,٩٧٣	٪١٠٨	٣٥,٥١٦	٣٩,٦٠٣	٪٩٠
تصدير	٠	٥	٪٠	٠	١٠	٪٠
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**١٧,٢٢٨**	**١٥,٩٧٨**	**٪١٠٨**	**٣٥,٥١٦**	**٣٩,٦١٣**	**٪٩٠**
تصدير / إجمالي المبيعات ٪	%٠.٠	%٠.٠	(٪٠.٠)	٪٠.٠	٪٠.٠	(٪٠.٠)
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**١١.٩**	**١٦.١**	**%٧٤**	**٢٧.٨**	**٣٥.٩**	**%٧٧**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٦٩٠.٩	١٠٠٧.٥	%٦٩	٧٨٢.٢	٩٠٦.٦	%٨٦
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٥٢٦.٧	٥٨٨.٦	%٨٩	٦٢٨.٨	٥٥٩.٥	%١١٢
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(٩.١)	(٩.٤)	%٩٦	(٢٢.٣)	(٢٢.٢)	%١٠١
مجمل الربح خلاطات المياه	٢.٨	٦.٧	%٤٢	٥.٤	١٣.٨	%٤٠
هامش مجمل الربح خلاطات المياه	%٢٣.٨	%٤١.٦	(%١٧.٨)	%١٩.٦	%٣٨.٣	(%١٨.٧)

الربع الثانى من عام ٢٠٢٠:

ارتفع حجم مبيعات الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ بنسبة ٨٪ ليبلغ ١٧,٢٢٨ قطعة مقارنة بـ ١٥,٩٧٨ قطعة عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق فقد انخفض حجم المبيعات بنسبة ٦٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ١٨,٢٨٨ قطعة) مع تحسن الطلب في مصر والذى قابله أيام عطلات شهر رمضان والعيد.

انخفض متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ٣١٪ ليصل إلى ٦٩٠.٩ جنيه للقطعة (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ١,٠٠٧.٥ جنيه للقطعة). مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ٢٠٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠: ٨٦٨.٢ جنيه للقطعة).

انخفضت ايرادات الربع الثانى من العام بنسبة ٢٦٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ١١.٩ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ١٦.١ مليون جنيه). بلغت نسبة ايرادات قطاع الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٣.١٪ بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ٢.٧٪ من إجمالى إيرادات المجمعة. مقارنة بالربع السابق من العام انخفضت الايرادات بنسبة ٢٥٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ١٥.٩ مليون جنيه).

انخفض متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١١٪ ليبلغ ٥٢٦.٧ جنيه للقطعة (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ٥٨٨.٦ جنيه للقطعة) ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة. مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٢٧٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٧٢٤.٩ جنيه للقطعة).

انخفض مجمل الربح بنسبة ٥٨٪ مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٢.٨ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠١٩ : ٦.٧ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار١٧.٨ نقطة مئوية ليصل إلى ٢٣.٨٪ (الربع الثانى من عام ٢٠١٩: ٤١.٦٪). بلغت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات من إجمالى مجمل ربح المجمعة ٢٤.٦٪ بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ١١.٧٪ من إجمالى مجمل ربح المجمعة.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٨٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٢.٦ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٧.٣ نقطة مئوية (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ١٦.٥٪). بلغت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات من مجمل ربح المجمعة ٤.٦٪ فى الربع الأول من عام ٢٠٢٠.

نتائج الستة أشهر الاولى من عام ٢٠٢٠:

انخفض حجم مبيعات النصف الأول من عام ٢٠٢٠ بنسبة ١٠٪ مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٩(انخفض ٣٥,٥١٦ قطعة).
انخفض صافى متوسط سعر بيع القطعة بنسبة ١٤٪ ليصل إلى ٧٨٢.٢ جنيه للقطعة نتيجة تشكيلة المنتجات.

انخفضت الايرادات بنسبة ٢٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل ٢٧.٨ مليون جنيه (النصف الأول من عام ٢٠١٩ : ٣٥.٩ مليون جنيه).

بلغت نسبة إيرادات الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٣.٢٪، بينما بلغت نفس النسبة فى الفترة المقارنة من العام السابق ٢.٩٪ من المبيعات.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٢٪ ليبلغ ٦٢٨.٨ جنيه للقطعة (النصف الأول من عام ٢٠١٩ : ٥٥٩.٥ مليون جنيه) ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة.

انخفض مجمل الربح بنسبة ٦٠٪ ليبلغ ٥.٤ مليون جنيه (النصف الأول من عام ٢٠١٩ : ١٣.٨ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١٨.٧ نقطة مئوية ليصل إلى ١٩.٦٪ (النصف الأول من عام ٢٠١٩: ٣٨.٣٪).

ارتفعت نسبة مجمل ربح الخلاطات بالنسبة إلى مجمل ربح المجمعة ٧.٩٪ (النصف الأول من عام ٢٠١٩: ٧.٦٪).

المركز المالي

انخفضت قيمة الأصول الثابتة لشركة ليسيكو بنهاية يونيو ٢٠٢٠ بنسبة ٣١٪ لتبلغ ١,٦٣٥.٦ مليون جنيه (٢٠١٩: ٢,٣٨٥.١ مليون جنيه) مما يعكس أثر بيع الأراضى فى لبنان وقرار الشركة بتخفيض تقييم الأراضى المتبقية لمجموعة ليسيكو لتعكس المخاطر والتأثير على تقييم الأزمة الاقتصادية اللبنانية والتباطؤ الاقتصادى العالمى نتيجة لفيروس كورونا.

ارتفعت قيمة الأصول المتداولة بنهاية يونيو ٢٠٢٠ بنسبة ٣٪ لتبلغ ١,٧٩٦.٣ مليون جنيه (٢٠١٩: ١,٧٤٨.٩ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة ارتفاع رصيد النقدية والعملاء خلال النصف الأول عام ٢٠٢٠. ويرجع سبب زيادة أرصدة المدينون إلى المبلغ الغير محصل من ثمن بيع أرض لبنان ويمثل ٢.٩ مليون دولار. تم تحصيل ٢.٩ مليون دولار المتبقية في شهر يوليو.

انخفضت إجمالي الإلتزامات بنسبة ٣٪ لتبلغ ١,٧٨٧.٨ مليون جنيه. (٢٠١٩: ١,٨٤٨.٧ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة انخفاض أرصدة القروض خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٠ نتيجة التدفقات النقدية من بيع أرض لبنان وكذلك من أنشطة التشغيل.

انخفض إجمالى الدين بنسبة ١٠٪ ما يعادل ١٢٤ مليون جنيه ليبلغ ١,١٣٧.٣ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٢٦١.٢ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٩.

انخفض صافى الدين بنسبة ١٩٪ ما يعادل ٢١٤.١ مليون جنيه ليبلغ ٩١٨.٢ مليون جنيه مقارنة بـ ١,١٣٢.٣ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٩. يعود الفضل فى إنخفاض صافى الدين بمبلغ ٢١٤.١ مليون جنيه إلى بيع أراضى فى لبنان بقيمة ١٧٥ مليون جنيه والمبلغ المتبقى ٣٩ مليون جنيه يرجع بصفة أساسية إلى تحسن رأس المال العامل.

ارتفعت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ١٢.١٪ لتصل إلى ٠.٥٧ مقارنة بمعدل ٠.٥١ في نهاية عام ٢٠١٩.

انخفض رأس المال العامل بنسبة ٨٪ أو ما يعادل ٨٥.٢ مليون جنيه ليبلغ ٩٦٦.٤ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٠٥١.٦ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٩ كنتيجة للإنخفاض فى المخزون والعملاء والموردين وما قابله من زيادة فى الأرصدة المدينة الأخرى.

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لما تبقى من عام ٢٠٢٠: لقد أدى التأثير العالمى لفيروس كورونا إلى إلى تعطيل ما كان أصلاً عاماً مليئاً بالتحديات. ويمكن ملاحظة التأثير فى الانخفاض الحاد في المبيعات الذى شهدناه فى نتائج الربع الثاني من عام ٢٠٢٠.

ومن الأمور المشجعة أننا شهدنا في يونيو وأوائل يوليو تحسناً كبيراً فى مبيعات الصادرات حيث بدأت الأسواق فى التعافى، على الرغم من أن التداول والطلب لا يزالان دون المستويات التى شهدناها قبل فيروس كورونا.

تشير البيانات الأولية إلى أن مبيعات التصدير فى شهرى يونيو ويوليو كانت أقل بنحو ٢٠٪ فقط من المستويات التى شوهدت فى الربع الثانى من عام ٢٠١٩. ولا تزال المبيعات المحلية فى مصر غير متأثرة إلى حد ما بالفيروس، ويبدو أن أحجام المبيعات قوية فى يونيو ويوليو مقارنة بالنصف الأول من هذا العام بسبب ذروة موسم الصيف.

وبناءاً على ذلك، فإن الفرصة قوية لتوقع تحسن المبيعات فى الربع الثالث وبعد تخفيض المخزون بشكل كبيرفى الربع الثاني من عام ٢٠٢٠، تتوقع الإدارة أن يتحسن الإنتاج والهوامش الإجمالية أيضاً بشكل متتابع فى الربع القادم.

مع تعافى الأسواق والطلب، تعمل ليسيكو على زيادة الإنتاج تدريجياً، لكنها حريصة على إبقاء التكاليف منخفضة والحد من تراجع تدابير خفض التكاليف التي تم إقرارها للتعامل مع تداعيات فيروس كورونا.

وفي الوقت نفسه، لا تزال تدابير السلامة التى تم اتخاذها لتقليل المخاطر التى يتعرض لها العمال والموظفون والتى أضافت إلى تكاليف العمليات قائمة. أقرت ليسيكو تدابير السلامة بما في ذلك تدريب جميع الموظفين على أفضل الممارسات للصحة والسلامة، وتزويد جميع الموظفين بمطهرات وأقنعة يدوية فردية، وفحص درجة الحرارة فى جميع بوابات المكاتب والمصانع، وإعطاء أجازة مرضية للعزل الذاتى لأي موظف تظهر عليه أعراض الأنفلونزا أو البرد، كما أن حوالى ٤٠٪ من الإدارة تعمل عن بعد، وكذلك تنفيذ التباعد الاجتماعى في المكاتب، كما تتم الاجتماعات إلكترونيا، والحد الأدنى من القوى العاملة فى الموقع للحفاظ على أفضل مسافة اجتماعية ممكنة فى مواقع الإنتاج.

وبناءاً على ذلك، فإن الإدارة متفائلة بحذر بشأن تحسن نتائج العمليات فى الربع الثالث وتتوقع المزيد من الإنخفاض فى صافى الدين بسبب تحصيل ٢.٩ مليون دولار المتبقية من بيع العقارات فى لبنان.

لا يزال الربع الرابع غير مؤكد حيث من المتوقع أن يؤدي عودة ظهور الفيروس وما يقابله من انعكاس فى بعض الانفتاح الاقتصادى الذى شهدناه هذا الصيف إلى تفاقم التباطؤ الموسمي الطبيعى الذى كنا نتوقع أن يحدث . من المرجح أن أى تحسن أظهرته ليسيكو فى الربع الثالث من هذا العام فى النتائج التشغيلية أن ينعكس فى الربع الرابع، ومن المرجح أن يتقلص التدفق النقدى الإيجابى الناتج من بيع العقارات بسبب الحاجة إلى بعض التمويل الإضافى إذا تباطأت الأسواق.

إعادة هيكلة ليسيكو لبنان- (تحديث): تستمر الأزمة السياسية والاقتصادية فى لبنان فى جعل السوق غير قابل للتنبؤ بشكل كبير وتحد من النشاط الاقتصادي بشكل عام. وهذا يجعل من الصعب جداً التنبؤ بالكيفية التى سيبدو عليها السوق وكذلك أعمال ليسيكو فى لبنان خلال بقية العام.

حتى الآن تستخدم ليسيكو ميزتها من المخزون الموجود فى البلاد والحاجة إلى خفض ديون المصرفية فى لبنان للحصول على حصتها فى السوق رغم انخفاض المبيعات. كما تحافظ الشركة على تدفق نقدى إيجابى من العمليات.

في الربع الأول من عام ٢٠٢٠، باعت ليسيكو لبنان عقارات بقيمة ١٣.٥ مليون دولار وقامت بتحصيل معظم إيرادات البيع. ونظرًا لأن ليسيكو لبنان تقوم بسداد ديونها من إيرادات البيع، فإن الشركة تتوقع إعفاءاً من الديون من المقرضين بحوالى ٠.٩ مليون دولار. حصلت الشركة ١٠.٠ مليون دولار فى مارس ومبلغ ٠.٥ مليون دولار أخرى فى يونيو. كما تم تحصيل آخر قسط بقيمة ٢.٩ مليون دولار من إجمالى ١٣.٥ مليون دولار فى يوليو، وسوف ينعكس ذلك فى الميزانية العمومية فى نتائج الربع الثالث من عام ٢٠٢٠.

على الرغم من ضعف المبيعات مقارنة بالعام السابق، ونتيجة للتحسن فى هيكل تكلفة الأعمال التجارية وانخفاض مصروفات التمويل فمن المتوقع أن التدفق النقدى لليسيكو لبنان سيكون إيجابياً خلال النصف الثانى من عام ٢٠٢٠ وأن يستمر في إظهار خسائر أقل بكثير مما كانت عليه في عام ٢٠١٩.

ومع ذلك، فإن أى توقعات لأعمال ليسيكو لبنان، فى ضوء عدم اليقين الاقتصادى والسياسى فى البلاد يخضع لتباين شديد. ومع استقرار الوضع قد تحتاج ليسيكو لبنان إلى تغيير خطة إعادة هيكلة أعمالها للتكيف مع أى واقع جديد فى السوق. ستبذل ليسيكو لبنان قصارى جهدها لتكون مرنة وقابلة للتكيف مع البيئة الحالية لتجنب أكبر قدر ممكن من المخاطر التى تثيرها هذه التغييرات وللحصول على أفضل فائدة من الفرص المتاحة.

تعتزم الإدارة مواصلة تحديث المستثمرين بشأن التقدم المحرز فى إعادة الهيكلة على أساس ربع سنوى وذلك من خلال النشرة الاخبارية لنتائج الأعمال.

ما يتعلق بليسيكو

ليسيكو (رمز الأسهم: LECIq.L; LECI LI; LCSW.CA; LECI EY) أحد الشركات الرائدة في إنتاج الأدوات الصحية وبالجودة التصديرية بالشرق الأوسط وأيضا واحدة من أكبر الشركات المنتجة للبلاط فى مصر ، وبخبرة تزيد عن ٥٠ عاما في هذه الصناعة وبخبرة أيضا في أعمال التصدير إلى الأسواق المتطورة تزيد عن عشرات السنين.

تتمتع ليسيكو بمزايا تنافسية نتيجة الانخفاض الهام في تكلفة العمالة والطاقة والاستثمار الناتجة عن الحجم الاقتصادي للنشاط والموقع الجغرافي والاستراتيجي في مصر. إن الإستراتيجية التسويقية لشركة ليسيكو تعتمد على استخدام مزايا التكلفة لاستهداف الحجم الأكبر من السوق بجودة عالية وبأسعار تنافسية.

تقوم ليسيكو بتصدير ما يزيد عن نصف إنتاجها من الأدوات الصحية، ولها تواجد هام بالمملكة المتحدة وبأسواق أخرى عديدة بأوروبا، وان معظم الكميات التي يتم تصديرها تحمل الاسم والعلامة التجارية الخاصة بليسيكو مع إنها تنتج أيضا بماركات وعلامات تجارية لشركات أوروبية.

لمزيد من المعلومات، نرجو الاتصال:

طاهر ج. غرغور
تليفون: + 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 (مليون ج.م)	الربع الثانى ٢٠٢٠	الربع الثانى ٢٠١٩	% ١٩/٢٠	ستة أشهر ٢٠٢٠	ستة أشهر ٢٠١٩	% ١٩/٢٠
صافي المبيعات	**٣٨٢.٠**	**٥٩٩.٥**	**٦٤٪**	**٨٧٨.٥**	**١,٢٣٦.٦**	**٧١٪**
تكلفة المبيعات	(٣٧٠.٧)	(٥٤٢.٤)	٦٨٪	(٨١٠.١)	(١,٠٥٤.٦)	٧٧٪
مجمل الربح	**١١.٤**	**٥٧.١**	**٢٠٪**	**٦٨.٥**	**١٨٢.١**	**٣٨٪**
هامش مجمل الربح (٪)	٣.٠٪	٩.٥٪	(٦.٦٪)	٧.٨٪	١٤.٧٪	(٦.٩٪)
مصاريف توزيع	(٢٦.٤)	(٣٤.٨)	٧٦٪	(٥٨.٤)	(٧٤.٦)	٧٨٪
مصاريف إدارية	(٣٢.٩)	(٤٦.٢)	٧١٪	(٧٣.٨)	(٩٠.٨)	٨١٪
إيرادات تشغيل أخري	٣.٢	٣.٢	٩٧٪	٥.٩	٧.٣	٨١٪
مصروفات تشغيل أخري	(٢٠.٥)	(١١.٤)	١٧٩٪	(٣٥.٧)	(٢١.٦)	١٦٥٪
خسائر / أرباح التشغيل	**(٦٥.٣)**	**(٣٢.١)**	**٢٠٤٪**	**(٩٣.٤)**	**٢.٤**	**-**
هامش أرباح التشغيل(٪)	-	-	-	-	٠.٢٪	-
إيرادات استثمارات	٠.٠	(٠.٠)	-	٠.٠	٢.٥	-
إيرادات تمويلية	٦.١	١.٤	٤٣٠٪	٦.٩	٢.٥	٢٨٢٪
مصروفات تمويلية	(١١.٧)	(٥٢.٩)	٢٢٪	(٥٢.٤)	(١٠٥.١)	٥٠٪
الخسارة قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**(٧٠.٨)**	**(٨٣.٦)**	**٨٥٪**	**(١٣٩.٠)**	**(٩٧.٧)**	**١٤٢٪**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-
ضرائب دخل العام	(٧.٢)	(٣.٤)	٢١٥٪	(١٢.٣)	(١٦.٧)	٧٤٪
ضرائب الدخل المؤجلة	٠.٦	(٠.٩)	-	٠.٤	(١.٢)	-
الخسارة بعد الضريبة	**(٧٧.٤)**	**(٨٧.٨)**	**٨٨٪**	**(١٥٠.٩)**	**(١١٥.٧)**	**١٣٠٪**
هامش الربح بعد الضريبة	-	-	-	-	-	-
حقوق الأقلية	٢.٤	١.٠	٢٥٣٪	٣.٨	٠.٧	٥٣١٪
صافى الخسارة	**(٧٥.٠)**	**(٨٦.٩)**	**٨٦٪**	**(١٤٧.١)**	**(١١٤.٩)**	**١٢٨٪**
هامش صافي الربح(٪)	-	-	-	-	-	-

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(%) ٢٠ / ١٩
النقدية	٢١٦.٧	١٢٩.٠	٦٨٪
المخزون	٨٩٤.٠	٩٤٥.٠	٩٥٪
مدينون	٦٧٥.٠	٦٥٥.٥	١٠٣٪
مستحق من أطراف ذوي علاقة	١٠.٦	١٩.٤	٥٥٪
إجمالي الأصول المتداولة	**١,٧٩٦.٣**	**١,٧٤٨.٩**	**١٠٣٪**
الأصول الثابتة (صافي)	١٥٧٠.٧	٢٣١٨.٣	٦٨٪
أصول غير ملموسة	٢٣.٧	٢٩.٥	٨٠٪
مشروعات تحت التنفيذ	١٥.٨	٤.٠	٣٩٧٪
استثمارات أخري	٦.٠	١٢.٠	٥٠٪
أوراق قبض طويلة الأجل	١٩.٣	٢١.٣	٩٠٪
إجمالي الأصول طويلة الأجل	**١٦٣٥.٦**	**٢٣٨٥.١**	**٦٩٪**
إجمالي الأصول	**٣,٤٣١.٩**	**٤,١٣٤.٠**	**٨٣٪**
بنوك سحب علي المكشوف	١٠٧٠.٠	١١٨٦.٢	٩٠٪
أقساط تستحق السداد خلال العام	٢١.٨	٢٢.١	٩٨٪
موردون وأوراق دفع	١٨٨.٥	١٧٤.٩	١٠٨٪
أرصده دائنة أخري	٤١٤.١	٣٧٤.١	١١١٪
مستحق لأطراف ذوي علاقة	٢.٨	٢.٧	١٠٢٪
مخصصات	١٠.٨	٠.٦	١٨٥٤٪
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١,٧٠٨.٠**	**١,٧٦٠.٥**	**٩٧٪**
قروض طويلة الأجل	٤٥.٥	٥٢.٩	٨٦٪
التزامات أخرى طويلة الأجل	٣.٢	٣.٨	٨٣٪
مخصصات	٨.٥	٨.٥	١٠٠٪
ضريبة الدخل المؤجلة	٢٢.٦	٢٣.٠	٩٩٪
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**٧٩.٨**	**٨٨.٢**	**٩١٪**
إجمالي الالتزامات	**١,٧٨٧.٨**	**١,٨٤٨.٧**	**٩٧٪**
حقوق الأقلية	٢٤.١	٤٦.٩	٥١٪
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	١٠٠٪
احتياطيات	١٤٦٠.٤	٢١١٧.٢	٦٩٪
الخسائر / الإرباح المرحلة	(٩٣.٣)	١٩.٥	٤٧٩٪-
صافي خسائر الفترة / العام	(١٤٧.١)	(٢٩٨.٣)	٤٩٪
إجمالي حقوق الملكية	**١٦٢٠.٠**	**٢٢٣٨.٤**	**٧٢٪**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٣,٤٣١.٩**	**٤,١٣٤.٠**	**٨٣٪**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م)	الربع الثانى ٢٠٢٠	الربع الثانى ٢٠١٩	% ٢٠ / ١٩
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي (خسارة) الفترة قبل الضرائب والحقوق غير المسيطرة	(١٣٩.٠)	(٩٧.٧)	%١٤٢
إهلاك الأصول الثابتة	٥٤.٩	٥٩.٤	%٩٢
استهلاك الأصول غير الملموسة	٠.٤	١.٦	%٢٣
ضريبة الدخل المسددة	(١٩.٥)	(٣٥.٣)	%٥٥
خسائر (أرباح) رأسمالية	(٠.٠٤)	٠.٨	-
خسائر (أرباح) بيع استثمارات أخرى	١.١	##### #	-
الاضمحلال فى الأصول غير الملموسة	٤.٦	##### #	-
تدعيم مخصصات	٢١.٠	٢.٤	%٨٦٩
رد الإنخفاض في قيمة المخزون	(٠.٠٢)	(٠.٠٤)	%٤١
حصة العاملين في الأرباح	٣٠.٤	٢٩.٧	%١٠٣
التغير فى احتياطى الترجمة وفروق العملة	(٥.١)	٨.٢	-
التغير فى المخزون	٥١.٠	(٠.٢)	-
التغير في العملاء والمدينين	٣٦.٢	٢١.٣	%١٧٠
التغير في الموردين والدائنين	٣٢.٤	(٤٢.٣)	-
مخصصات مستخدمة	(١٠.٧)	(١٠.٥)	%١٠٢
الفرق الناتج عن إثبات القيمة الحالية لاوراق القبض طويلة الاجل	(٢.٣)	١.٧	-
صافى النقدية المتاحة من /(المستخدمة فى) أنشطة التشغيل	**٥٥.٤**	**(٦١.٠)**	**-**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
المدفوع في شراء الأصول الثابتة	(١٨.٦)	(٣٧.٩)	%٤٩
المدفوع فى شراء الأصول غير الملموسة	-	(٠.٥)	-
المحصل من بيع الاستثمارات الأخرى	٤.٨	١.٠	%٥٠٣
متحصلات من بيع أصول ثابتة	١٦٦.٣	١.٥	%١١٠٠٠
(الزيادة) فى اوراق قبض طويلة الأجل	٤.٤	(٤.١)	-
صافى النقدية المتاحة من/ (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار	**١٥٦.٩**	**(٤٠.٠)**	**-**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
(المسدد) /المحصل من القروض طويلة الأجل	(٧.٣)	٧٤.٨	-
مدفوعات عن التزامات عقود ايجار	(١.١)	(٤٨.٥)	%٢
صافى النقدية (المستخدمة فى)/ المتاحة من أنشطة التمويل	**(٨.٤)**	**٢٦.٣**	**-**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام	**٢٠٣.٩**	**(٧٤.٧)**	**-**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(١,٠٥٧.٢)	(١,١٤٥.٢)	%٩٢
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(٨٥٣.٣)**	**(١,٢١٩.٨)**	**%٧٠**