نتائج أعمال الربع الثالث من عام ٢٠١٦

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

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الثالث من عام ٢٠١٦

- انخفضت الإيرادات بنسبة ١% لتبلغ ٣٣٦.٧ مليون جنيه (٥٧.٦% من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ٧% لتبلغ ١٩٤.١ مليون جنيه ، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١٥% لتبلغ ١.٢٨ مليون قطعة (٥٣.٨ % تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ١٢% لتبلغ ١٢٩.٥ مليون جنيه ، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١% لتبلغ ٥.٨ مليون متر مربع (٦.٢% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٢٨% لتبلغ ١٣.٢ مليون جنيه ، كما ارتفع حجم مبيعات بنسبة ١٦% ليبلغ ٣٤,٠٥٣ قطعة.
- سجل الربع الثالث خسارة تشغيلية بلغت ٦.٣ مليون جنيه ، مقارنة بصافى ربح ١٦.٤ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.
- سجل الربع الثالث صافي خسارة بلغت ٤٩.١ مليون جنيه ، مقارنة بصافى خسارة ٨.٧ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

تسعة أشهر من عام ٢٠١٦

- انخفضت الإيرادات بنسبة ٦% لتبلغ ١٠٠٢.٣ مليون جنيه (٥٥.٦ % من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ١% لتبلغ ٥٥٧.٥ مليون جنيه ، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢% لتبلغ ٣.٦ مليون قطعة (٥٤.٣ % تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ١٥% لتبلغ ٤٠٦.١ مليون جنيه ، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٨% ليبلغ ١٨.٣ مليون متر مربع (١١.٦% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ١٣% لتبلغ ٣٨.٨ مليون جنيه ، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١٦% ليصل الى ١٠٩,٣٩٦ قطعة.
- سجلت التسعة أشهر الاولى خسارة تشغيلية بلغت ٣٥.٤ مليون جنيه، مقارنة بصافى ربح تشغيلى ٦٦.٦ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.
- سجلت التسعة أشهر الاولى صافي خسارة بلغت ١٢٩.٦ مليون جنيه ، مقارنة بصافى خسارة ٢.٦ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة بقوله " يبدو المستقبل أكثر إشراقا في أعقاب قرار الحكومة الأخير لتعويم العملة. فمن السابق لأوانه تحديد سعر الصرف الذى ستثبت عنده العملة بعد التقلبات الأولية.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة بقوله : يبدو المستقبل أكثر إشراقاً في أعقاب قرار الحكومة الأخير لتعويم العملة.
ليسيكو بصفتها مُصدر رئيسى سوف تتمتع بانتعاش فى إيرادات التصدير وفى حال تم زيادة أسعار البيع فى السوق المحلى لتغطية الزيادة فى التكلفة فسوف يترجم ذلك إلى تحسن كبير فى إجمالى الإيرادات، وقد بدأنا بالفعل بزيادة أسعار البيع فى شهر نوفمبر ولكن قد يستغرق ذلك شهورا لنحققه بالكامل.

"وهذه التطورات سترافق خلال عام ٢٠١٧ الآثار الإيجابية لتدابير خفض التكاليف التي بدأت هذا العام والتي سوف تظهر المزيد من أثارها فى العام المقبل. وسوف نكون قادرين على التحدث أكثر حول هذه الأمور عندما نكتب لكم مرة أخرى مع نتائج نهاية العام.

"ويكفي أن نقول إننا نعتقد أن قرار تعويم العملة يمثل نقطة تحول في انتعاش الشركة وأعتقد أننا سوف نشهد تحسنا في الربع الرابع. نحن متفائلون ولكننا لا نستبعد المفاجآت السلبية المحتملة التي قد تظهر مع مرور الوقت ولكن هذه خطوة كبيرة بالنسبة لمصر وسوف يكون لها آثار إيجابية على الشركة. سنواصل العمل من أجل التحسن والدفع للخروج من هذه الأحداث بأفضل نتائج إيجابية.

"شكرا لكم على صبركم و إيمانكم في شركتنا خلال هذه الأوقات الصعبة".

وأضاف السيد / طاهر غرغور – عضو مجلس الإدارة المنتدب قائلاً : "في حين تظهر نتائج الربع الثالث تدهور في الهوامش وزيادة الخسائر مقارنة بالربع السابق، كانت النتائج أكثر إيجابية مما تبدو عليه.

"كانت مبيعات السوق المحلية قوية في الربع الثالث، مع أعلى مستويات لحجم المبيعات خلال العامين الماضيين. بينما هذا يرجع جزئيا إلى مبادراتنا لزيادة حصتنا في السوق، وقد شهد السوق ككل بعض النشاط القوي مع انتعاش المبيعات للمستهلك النهائي بعد تباطؤ حركة المبيعات خلال موسم الصيف وبداية للعديد من المشاريع الحكومية مما يزيد من الطلب.

"نحن نعاني من انخفاض في هوامش مجمل الربح وارتفاع صافي خسائر، ولكن أرقام مجمل الربح تأثرت بسبب خفض الانتاج والتخفيض الحاد للمخزون. حوالي ٢٠٪ من ايراداتنا تأتي من خفض المخزون مع انخفاض الانتاج مما يدفع الى ارتفاع تكلفة الوحدة، وبسبب الأعياد وخفض المخزون انخفض الإنتاج إلى أدنى مستوى خلال العام بالرغم من حجم مبيعات جيد نسبياً. انخفض المخزون بـ ٣٢ مليون جنيه خلال الربع الثالث إلى قيمة أقل من مستوى نهاية عام ٢٠١٥ وعام ٢٠١٤، وصل المخزون من المنتاجات التامة إلى مستويات حيث نحتاج أن نكثف الإنتاج مرة أخرى.

"وابتداءاً من الربع الرابع سنكثف الانتاج ليتناسب مع مستويات المبيعات حيث ان المخزون لدينا من المنتجات التامة وصل إلى مستويات محدودة. سيؤدي ذلك إلى تحسن الاستفادة من الوفرات الاقتصادية وتقليل تكلفة الوحدة المباعه - قبل تأثير قرار التعويم بالطبع.

"من حيث خفض التكاليف، يظهر الربع الثالث تحسناً مقارنة بالربع السابق بإنخفاض المصاريف البيعية و الادارية - بصورة مطلقة – إلى أدنى مستوى خلال هذا العام والعام السابق ولهذا فإن مبادراتنا لخفض التكاليف تؤتي ثمارها.

"من حيث رأس المال العامل، فإن الإنخفاض في المخزون مقترناً بزيادة طفيفة في الدائنون والمدينون فقد شهدت القيمة المطلقة لرأس المال العامل خلال هذا الربع انخفاضاً بحوالى ٥٪ . لذلك فان استراتيجيتنا التي تركز على تحسين التدفقات النقدية أيضاً تعمل بنجاح.

"ونحن نتطلع إلى الربع الرابع والعام المقبل - على الرغم أن رأس المال العامل لدينا سيرتفع - يمكننا أن نتوقع انتعاشا كبيرا في نتائجنا على خلفية قرار تحرير سعر صرف الجنيه المصرى الذى سوف يحسن ربحية وإيرادات عمليات التصدير ويعطى لنا فرصة لزيادة أسعارنا فى السوق المحلى.

"ما زالت لدينا إيرادات بالعملة الاجنبية اكثر من التكاليف مما يسمح لنا لاستيعاب أي تخفيض لقيمة العملة و رؤية تحسن طفيف في نتائج عملياتنا التشغيلية. أي انخفاض لقيمة العملة سوف يحسن عوائدنا من التصدير بشكل كبير ويسمح لنا أن نقتبس أعمال تجارية جديدة بتنافسية كبيرة دون التضحية بالهوامش.

"في السوق المحلية، فقد شهدنا الاستجابة الأولى من زيادات الأسعار من المنافسة كرد فعل لأثر التضخم من انخفاض قيمة الجنيه المصري وبدأت الشركة زيادة الأسعار في النصف الأول من شهر نوفمبر. الزيادات التى شهدنها و التى تمت لا تغطي التأثير الكامل للتعويم على التكاليف بعد، وإنما هى خطوة أولى إيجابية، وتحسن مباشر في نتائج الشركة نظرا لموقف التصدير لدينا.

"إنه لا يزال مبكرا، كما ان هناك مخاطر تؤخذ فى الاعتبار - وخاصة على التكاليف والطلب في ضوء أثر التضخم المتوقع لتعويم الجنية - ولكن على خلفية قرار التعويم وارتفاع الطلب المحلي وتقدمنا في التحكم بالتكاليف وتكثيف الإنتاج يمكننا أن نأمل بتحسن ملحوظ في نتائجنا المالية في الاشهر القادمة.

لا يزال لدينا الكثير مما يجب عمله للعودة إلى الربحية وسنواصل تركيزنا على خفض التكاليف كما أن تحسن رأس المال العامل ضرورى لهذا الانتعاش - على الرغم من أنه من الصعب إظهارها بوضوح بسبب أثر تعويم العملة على التكاليف وقيم الأصول.

"آمل أن نرى بدايات التعافي في الربع الرابع والعام المقبل كما أننا سنستمر في اتخاذ إجراءات حاسمة وتحسين عملياتنا التشغيلية فى كل الاتجهات، هذا سوف يترك 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 الثالث		%	تسعة أشهر		%
(مليون ج.م)	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
الصحي	١٩٤.١	١٨١.٦	%١٠٧	٥٥٧.٥	٥٥١.٦	%١٠١
البلاط	١٢٩.٥	١٤٦.٩	%٨٨	٤٠٦.١	٤٧٧.٠	%٨٥
خلاطات المياه	١٣.٢	١٠.٣	%١٢٨	٣٨.٨	٣٤.٣	%١١٣
صافي المبيعات	**٣٣٦.٧**	**٣٣٨.٩**	**%٩٩**	**١,٠٠٢.٣**	**١,٠٦٢.٩**	**%٩٤**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	%٥٧.٦	%٥٣.٦	%٤.٠	%٥٥.٦	%٥١.٩	%٣.٧
تكلفة المبيعات	(٣٠٥.٩)	(٢٦٦.٢)	%١١٥	(٨٩٧.١)	(٨٣٦.٧)	%١٠٧
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	%٩٠.٨) (	%٧٨.٥) (	%١٢.٣	%٨٩.٥) (	%٧٨.٧) (	%١٠.٨
مجمل الربح	**٣٠.٨**	**٧٢.٧**	**%٤٢**	**١٠٥.٢**	**٢٢٦.٣**	**%٤٧**
هامش مجمل الربح (%)	%٩.٢	%٢١.٥	%١٢.٣) (	%١٠.٥	%٢١.٣	(%١٠.٨)
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٤٨.٣)	(٥٥.٣)	%٨٧	(١٤٦.٠)	(١٥٦.٧)	%٩٣
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	%١٤.٤) (	%١٦.٣) (	(%٢.٠)	%١٤.٦) (	%١٤.٧) (	(%٠.٢)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	١١.٢	(١.٠)	-	٥.٤	(٣.٠)	(%١٨٢)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (%)	%٣.٣	(%٠.٣)	-	%٠.٥	(%٠.٣)	-
أرباح التشغيل	**(٦.٣)**	**١٦.٤**	**-**	**(٣٥.٤)**	**٦٦.٦**	**-**
هامش أرباح التشغيل (%)	-	%٤.٨	-	-	%٦.٣	-
صافي الربح (خسارة)	**(٤٩.١)**	**(٨.٧)**	**%٥٦٤**	**(١٢٩.٦)**	**(٢.٦)**	**-**
هامش صافي الربح **(%)**	-	-	-	-	-	-

الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : تأثر الارباح بخفض قيمة المخزون و تأثر التصدير بقرار خروج المملكة المتحدة من الاتحاد الاروبى .

تشير نتائج الربع الثالث لهذا العام إلى استقرار المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق وانخفاض بسيط مقارنة بالربع السابق بالرغم من تحقيق الشركة أفضل حجم مبيعات للسوق المحلية خلال العام وذلك نتيجة الأثر السلبى بمبيعات البلاط المحدودة للشرق الاوسط كما تأثر قطاع الادوات الصحية بالتدهور الحاد فى قيمة الجنية الاسترلينى (حوالى ٣٥% من حجم التصدير) على اسعار التصدير.

انخفضت الهوامش مقارنة بنفس الفترة من العام السابق و الربع السابق نتيجة تخفيض حجم الانتاج فى المقام الاول و حجم المخزون – كما تأثرت ربحية الربع الثالث من العام بارتفاع ضريبة المبيعات وأسعار الكهرباء ومعدلات الفوائد

انخفضت إيرادات ليسيكو فى هذا الربع الثالث من العام بنسبة ١٪ لتبلغ ٣٣٦.٧ مليون جنيهاً. ويأتى هذا الإنخفاض فى المبيعات من ضعف مبيعات البلاط فى المقام الأول، كما نجد نمو بسيط فى إيرادات الادوات الصحية.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٣٪ مقارنة بالربع الثانى من العام (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ٣٤٦.٦ مليون جنية) نتيجة ضعف مبيعات البلاط و انخفاض متوسط سعر الادوات الصحية نتيجة التاثر بانخفاض قيمة الجنية الاسترلينى.

مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ارتفع متوسط تكلفة الوحدة لقطاع البلاط و انخفاض طفيف فى قطاع الادوات الصحية نتيجة استمرار تخفيض إنتاج البلاط و ارتفاع تكلفة الكهرباء بنسبة ٢٣% خلال الربع الثالث من العام.

أنخفض مجمل الربح بنسبة ٥٨% ليبلغ ٣٠.٨ مليون جنية كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١٢.٣ نقطة مئوية ليصل الى ٩.٢% مقارنة بـ ٢١.٥% عن نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع الثانى من العام فقد انخفض مجمل الربح بنسبة ٢٢% (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ٣٩.٦ مليون جنية) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٢.٣ نقطة مئوية (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ١١.٤%)

و بصورة مطلقة، انخفضت المصروفات البيعية والادارية بنسبة ١٣٪ لتبلغ ٤٨.٣ مليون جنيه، وبصورة نسبية فقد انخفضت نسبة المصروفات البيعية و الادارية بمقدار ٢.٠ نقطة مئوية لتبلغ ١٤.٤% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٦.٣% في الربع الثالث من عام ٢٠١٥.

مقارنة بالربع الثانى من العام و بصورة مطلقة، انخفضت المصروفات البيعية والادارية بنسبة ٧% (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ٥١.٩ مليون جنية) و بصورة نسبية فقد انخفضت نسبة المصروفات البيعية والادارية بمقدار ٠.٦ نقطة مئوية (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ١٥.٠%).

سجلت الشركة صافى ايرادات تشغيلية اخرى ١١.٢ مليون جنية مقارنة بصافى مصاريف تشغيلية اخرى ١.٠ مليون جنية فى الربع الثالث من عام ٢٠١٥ السبب الرئيسى فى ذلك يرجع الى رد ٨.٤ مليون جنية من مخصصات قيدت فى عام ٢٠١٤ للزيادة الاستثنائية فى ضريبة الدخل التى فرضتها الحكومة على جميع الشركات بنسبة ٥ .%

سجلت الشركة فى هذا الربع من العام خسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة و الضريبة) بلغت ٦.٣ مليون جنية مقارنة بربح تشغيلى (ربح قبل الفائدة و الضريبة) بلغ ١٦.٤ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.هذا الرقم شُوه بسبب رد مخصصات ضريبية بمبلغ ٩.١ مليون جنية والتى خصمت من الضرائب المحملة على صافى الارباح

مقارنة بالربع الثانى من العام انخفضت الخسارة التشغيلية بنسبة ٣٨% (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ١٠.٢ مليون جنية) كما انخفض هامش الخسارة من ٢.٩% نسبة للمبيعات فى الربع الثانى من عام ٢٠١٦الى ١.٩% نسبة للمبيعات فى الربع الثالث من عام ٢٠١٦ باستثناء المخصصات الضريبية فان الخسائر التشغيلية ارتفعت مقارنة بالربع الثانى من عام ٢٠١٦

وارتفعت مصروفات التمويل بنسبة ٣٩% خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ لتصل الى ٢٨.١ 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 ٢٣% 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 والذى سوف يؤثر بشكل كبير على الشركة للمضى قدماً.

سجلت الشركة ضريبة دخل مرتفعة فى الربع الثالث من العام بلغت ٨.٧ مليون جنية مقارنة بـ ٠.٣ مليون جنية فى الربع الثالث من عام ٢٠١٥ نتيجة الاعباء الضريبية الاضافية بنسبة ٥% على نتائج عام ٢٠١٤ و التى دُفعت فى اغسطس ٢٠١٦ خصصت الشركة مبالغ لهذه الاعباء الضريبية ولكن لم يتم تسديدها لحين موافقة الحكومة هذا العام.

سجلت الشركة صافى خسارة ٤٩.١ مليون جنية مقارنة بصافى خسارة ٨.٧ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق .

مقارنة بالربع الثانى من العام ارتفع صافى الخسارة بنسبة ٢٦% (الربع الثانى من عام ٢٠١٦ : ٣٩.١ مليون جنية صافى خسارة).

نتائج التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٦ : تضخم التكاليف و ضعف الاسواق يدفع الى انخفاض حاد بالارباح.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٦% فى التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٦ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١,٠٠٢.٣ مليون جنيه السبب الرئيسى للإنخفاض فى المبيعات هو ضعف حجم مبيعات البلاط وخفض اسعار البيع مع تحسن طفيف لايرادات الادوات الصحية.

ونتيجة لذلك أنخفض مجمل الربح بنسبة ٥٣% ليبلغ ١٠٥.٢ مليون جنيه ، كما انخفض هامش مجمل الربح بمعدل ١٠.٨ نقطة مئوية ليبلغ ١٠.٥% مقارنة بنسبة ٢١.٣% عن نفس الفترة من العام السابق.

بصورة مطلقة انخفضت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ٧% لتبلغ ١٤٦.٠ مليون جنيه ، وبصورة نسبية انخفضت نسبة مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بمقدار ٠.١ نقطة مئوية لتصل ١٤.٦% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٤.٧% فى عام ٢٠١٥.

سجلت الشركة صافي ايرادات التشغيل الأخرى ٥.٤ مليون جنيه مقارنة بصافى مصاريف التشغيل الاخرى ٣.٠ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة خسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة و الضريبة) بلغت ٣٥.٤ مليون جنية مقارنة بربح تشغيلى (ربح قبل الفائدة و الضريبة) بلغ ٦٦.٦ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

وارتفعت صافى مصروفات التمويل بنسبة ٢٣% خلال عام ٢٠١٦ مقارنة بالعام السابق ، ليصل إلى ٧٥.٠ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٥ بسبب زيادة القروض وارتفاع معدل الفائدة على القروض بالجنيه المصرى والتى تمثل ما يقرب من ٨٠% من قروض الشركة.

سجلت الشركة صافى اعباء ضريبية لهذا العام ١٠.٧ مليون جنيه مقابل ١.٤ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق .

سجلت الشركة صافى خسارة ١٢٩.٦ مليون جنية مقارنة بصافى خسارة ٢.٦ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الثالث		%	تسعة أشهر		%
	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٥٥٣	٤٦٤	%١١٩	١٥٣٨	١٤٨٩	%١٠٣
لبنان	٣٧	٣٥	%١٠٦	١١١	٨٢	%١٣٥
تصدير	٦٨٨	٦١٣	%١١٢	١٩٦٢	٢١٣٠	%٩٢
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١,٢٧٨**	**١,١١٢**	**%١١٥**	**٣,٦١١**	**٣,٧٠١**	**%٩٨**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٥٣.٨	%٥٥.١	(%١.٣)	%٥٤.٣	%٥٧.٦	(%٣.٢)
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	**١٩٤.١**	**١٨١.٦**	**%١٠٧**	**٥٥٧.٥**	**٥٥١.٦**	**%١٠١**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	١٥١.٨	١٦٣.٣	%٩٣	١٥٤.٤	١٤٩.١	%١٠٤
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	١٢٥.٠	١٢٦.٧	%٩٩	١٢٤.٧	١١٦.٩	%١٠٧
تكلفة مبيعات الصحي	(١٥٩.٨)	(١٤٠.٩)	%١١٣	(٤٥٠.٤)	(٤٣٢.٨)	%١٠٤
مجمل الربح لقطاع الصحي	٣٤.٣	٤٠.٧	%٨٤	١٠٧.٠	١١٨.٩	%٩٠
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%١٧.٧	%٢٢.٤	(%٤.٧)	%١٩.٢	%٢١.٥	(%٢.٣)

الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : : ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع بنسبة ١٥% ليبلغ ١.٣ مليون قطعة (الارتفاع بـ ١٦٥,٨٠٩ قطعة) نتيجة نمو حجم المبيعات فى السوق المحلية بنسبة ١٩% (٨٨,٦٣٢ قطعة) و ارتفاع حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٢% (٧٤,٩٩٩ قطعة) جاء هذا النمو فى التصدير بسبب الاعمال الجديدة فى المانيا و الجزء الرئيسى من أوروبا كما ارتفعت المبيعات فى لبنان بنسبة ٦% (٢,١٧٨ قطعة).

مقارنة بالربع السابق من العام ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٦% (٦٩,٠٠٠ قطعة) مع نمو حجم المبيعات بالسوق المحلى والذى قابله ضعف مبيعات التصدير.

انخفض متوسط الاسعار بنسبة ٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٥١.٨ جنيه للقطعة بسبب تشكيلة المبيعات ونتيجة أثر ضعف الجنيه الإسترلينى.

انخفض متوسط الاسعار بنسبة ٧% مقارنة بالربع السابق من العام نتيجة ضعف قيمة الجنية الاستيرلينى (تقريباً ٣٥% من حجم مبيعات التصدير) و تأثير ضريبة القيمة المضافة فى مصر. قامت الشركة برفع الاسعار فى أكتوبر لمواجهة ارتفاع ضريبة المبيعات وارتفاع تكلفة الكهرباء منذ شهر سبتمبر.كما قامت الشركة برفع الاسعار مرة اضافية ألحاقاً الى قرار تحرير سعر صرف الجنية المصرى فى منتصف شهر نوفمبر. تحرير سعر صرف الجنية المصرى سوف يدفع اسعار التصدير للارتفاع كما تتوقع الشركة ارتفاع قوى فى متوسط الأسعار فى الربع الاخير من العام.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٧% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ١٩٤.١ مليون جنيه .

انخفض متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ١% ليبلغ ١٢٥.٠جنيه للقطعة

تتوقع الشركة زيادة التكاليف فى الربع الرابع نتيجة تحرير سعر صرف الجنية المصرى و الذى سوف يتم تعويضه جزئياً عن طريق زيادة الاسعار المحلية فى منتصف شهر نوفمبر و ايضاً سوف يتم تعويض جزء من زيادة التكاليف عن طريق الزيادة المتوقعة للانتاج فى الربع الرابع لمقابلة حجم المبيعات

انخفض مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ١٦% ليبلغ ٣٤.٣ مليون جنية. كما انخفض هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ٤.٧ نقطة مئوية ليبلغ ١٧.٧% مقارنة بنسبة ٢٢.٤% لنفس الفترة من العام السابق.

نتائج التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٦: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٢% ليبلغ ٣.٦ مليون قطعة (حجم الانخفاض ٨٩,٧٧٩ قطعة)، انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٨% (١٦٨,٣٦٤ قطعة) نتيجة انخفاض المبيعات للشرق الاوسط والتصنع لحساب الغير قابل نمو المبيعات فى أروبا وافريقيا جزء من هذا الانخفاض. ارتفعت مبيعات السوق المحلية بنسبة ٣% كما ارتفعت المبيعات فى لبنان بنسبة ٣٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٥٤.٤ جنيه للقطعة نتيجة ارتفاع الاسعار السوق المحلية و تأثير انخفاض قيمة الجنية المصرى على متوسط اسعار التصدير.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٥٥٧.٥ مليون جنيه ، تمثل الصادرات نسبة ٥٤.٣% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٧.٦% في عام ٢٠١٥.

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٢٤.٧ جنيه للقطعة ويرجع ذلك الى تقليل حجم الانتاج و عدم الاستفادة من وفورات الحجم الاقتصادى.

انخفض مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ١٠% ليبلغ ١٠٧.٠ مليون جنيه كما انخفض هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ٢.٣ نقطة مئوية ليبلغ ١٩.٢% مقارنة ٢١.٥% لنفس الفترة من العام السابق .

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الثالث		%	تسعة أشهر		%
	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٥,٢٥٤	٤,٩٦٤	%١٠٦	١٥,٣٩٩	١٦,٠٠٦	%٩٦
لبنان	٢٠٠	٣٠٣	%٦٦	٧٥٥	٨٧٢	%٨٧
تصدير	٣٥٨	٦٢٥	%٥٧	٢,١١٨	٢,٩٨٩	%٧١
أجمالي مبيعات البلاط	**٥,٨١٢**	**٥,٨٩٢**	**%٩٩**	**١٨,٢٧١**	**١٩,٨٦٧**	**%٩٢**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٦.٢	%١٠.٦	(%٤.٤)	%١١.٦	%١٥.٠	(%٣.٥)
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**١٢٩.٥**	**١٤٦.٩**	**%٨٨**	**٤٠٦.١**	**٤٧٧.٠**	**%٨٥**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٢٢.٣	٢٤.٩	%٨٩	٢٢.٢	٢٤.٠	%٩٣
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	٢٣.٧	٢٠.١	%١١٨	٢٣.٠	١٩.٣	%١١٩
تكلفة مبيعات البلاط	(١٣٧.٦)	(١١٨.٤)	%١١٦	(٤١٩.٥)	(٣٨٢.٨)	%١١٠
مجمل الربح القطاع البلاط	(٨.١)	٢٨.٦	-	(١٣.٤)	٩٤.٢	-
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	-	%١٩.٤	-	-	%١٩.٧	-

الربع الثالث من عام ٢٠١٦: انخفض حجم مبيعات البلاط قليلاً بنسبة ١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (٨٠,٦٧٦ متر مربع) ليبلغ ٥.٨ مليون متر مربع فى الربع الثالث من عام ٢٠١٦.ارتفعت مبيعات السوق المحلية بنسبة ٦% (٢٨٩,٤٨٧ متر مربع) وهو أعلى حجم مبيعات ربع سنوى على مدار العام. انخفض التصدير بنسبة ٤٣% (٢٦٦,٧٢١ متر مربع) بسبب الاحوال السياسية فى ليبيا والقيود الاقتصادية فى باقى أنحاء الشرق الاوسط.

انخفض حجم مبيعات بنسبة ٢% (١٤٥,٠٠٠ متر مربع) مقارنة بالربع السابق. قابل نمو حجم المبيعات بالسوق المحلية ضعف المبيعات بالشرق الاوسط.

انخفض متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ١١% ليبلغ ٢٢.٣ جنيه للمتر المربع نتيجة العروض والخصومات لمواجهة زيادة المنافسة. أضعفت العروض التسويقية لتشجيع المبيعات زيادة الاسعار المحدودة التى تمت فى السوق المحلية فى بداية هذا الربع .

مقارنة بالربع الثانى من العام انخفض صافى اسعار البيع بنسبة ٣% (الربع الثانى من عام ٢٠١٦: ٢٣.١ جنية / لمتر المربع) نتيجة ضعف التصدير و تأثير ضريبة القيمة المضافة فى مصر. قامت الشركة برفع الاسعار فى أكتوبر لمواجهة ارتفاع ضريبة المبيعات وارتفاع تكلفة الكهرباء منذ شهر سبتمبر.كما قامت الشركة برفع الاسعار مرة اضافية ألحاقاً الى قرار تحرير سعر صرف الجنية المصرى فى منتصف شهر نوفمبر وتتوقع الشركة أن يرتفع متوسط سعر البيع بصورة قوية فى الربع الأخير .

انخفضت ايرادات البلاط بنسبة ١٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٢٩.٥ مليون جنيه فى الربع الثالث من عام ٢٠١٦ .

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ١٨% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٢٣.٧ جنيه للمتر المربع بسبب قرار الشركة بتخفيض الانتاج فى ضوء ضعف الطلب وتأثير انخفاض قيمة الجنية المصرى على تكلفة الطاقة و تكلفة المواد الخام المستوردة .

بالرغم من انخفاض حجم المبيعات ارتفعت تكلفة المبيعات بنسبة ١٦% لتبلغ ١٣٧.٦ مليون جنية نتيجة الاستمرار فى خفض الانتاج و زيادة تكلفة الكهرباء الجديدة بنسبة ٢٣% وأيضاً تأثير انخفاض قيمة الجنية المصرى على تكلفة الطاقة و تكلفة المواد الخام المستوردة .

تتوقع الشركة زيادة التكاليف فى الربع الرابع نتيجة تحرير سعر صرف الجنية المصرى و الذى سوف يتم تعويضه جزئياً عن طريق زيادة الاسعار المحلية فى منتصف شهر نوفمبر و ايضاً سوف يتم تعويض جزء من زيادة التكاليف عن طريق الزيادة المتوقعة للانتاج فى الربع الرابع لمقابلة حجم المبيعات ولكن من المتوقع انخفاض هوامش الربحية

سجل الربع الثالث مجمل خسارة ٨.١ مليون جنية مقارنة بمجمل ربح ٢٨.٦ مليون جنية فى الربع الثالث من عام ٢٠١٥.

نتائج التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٦: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (١.٦ مليون متر مربع) ليبلغ ١٨.٢٧ مليون متر مربع مع انخفاض فى مبيعات السوق المحلية بنسبة ٤% (٠.٦ مليون متر مربع) وانخفاض أسواق التصدير الإقليمية بنسبة ٢٩% (٠.٩ مليون متر مربع). كما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ١٣% (٠.١ مليون متر مربع).

انخفض متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٧% ليصل إلى ٢٢.٢ جنيه للمتر المربع ليعكس تأثير تخفيض الأسعار الذى تم على مدار عام ٢٠١٥ وكذلك العروض التشجيعية التى قدمت فى التسعة اشهر الأولى من عام ٢٠١٦ .

انخفضت ايرادات البلاط بنسبة ١٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٤٠٦.١ مليون جنيه مقارنة بـ ٤٧٧.٠ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ١٩% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٢٣.٠ جنيه للمتر المربع بسبب قرار الشركة بتخفيض الانتاج بنسبة ٣٠% لمواجهة ضعف المبيعات فى الأسواق المحلية والتصدير. كما اقترنت التسعة اشهر الأولى من عام ٢٠١٦ بتأثير انخفاض قيمة الجنية المصرى فى مارس على تكلفة الطاقة و تكلفة المواد الخام المستوردة المستخدمة فى تصنيع البلاط .

سجلت التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٦ مجمل خسارة ١٣.٤ مليون جنية مقارنة بمجمل ربح ٩٤.٢ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الثالث		%	تسعة أشهر		%
	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)						
مصر	٣٣,٤٣٣	٢٩,٣٤٦	%١١٤	١٠٨,٤٠٨	٩٣,٦٠٠	%١١٦
تصدير	٦٢٠	٣٣	%١٨٨٠	٩٨٨	٣٩٢	%٢٥٢
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٣٤,٠٥٣**	**٢٩,٣٧٩**	**%١١٦**	**١٠٩,٣٩٦**	**٩٣,٩٩٢**	**%١١٦**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%١.٨	%٠.١	%١.٧	%٠.٩	%٠.٤	%٠.٥
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**١٣.٢**	**١٠.٣**	**%١٢٨**	**٣٨.٨**	**٣٤.٣**	**%١١٣**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٣٨٧.٤	٣٥٠.٥	%١١١	٣٥٤.٨	٣٦٥.٢	%٩٧
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢٤٩.٧	٢٣٢.٨	%١٠٧	٢٤٨.٤	٢٢٤.٢	%١١١
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(٨.٥)	(٦.٨)	%١٢٤	(٢٧.٢)	(٢١.١)	%١٢٩
مجمل الربح خلاطات المياه	٤.٧	٣.٥	%١٣٦	١١.٦	١٣.٣	%٨٨
هامش مجمل الربح خلاطات المياه	%٣٥.٦	%٣٣.٦	%٢.٠	%٣٠.٠	%٣٨.٦	(%٨.٦)

الربع الثالث من عام ٢٠١٦:

ارتفاع حجم المبيعات خلال الربع الثالث بنسبة ١٦% ليبلغ ٣٤,٠٥٣ قطعة مقارنة بـ ٢٩,٣٧٩ قطعة خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥ .

مقارنة بالربع السابق من العام انخفض حجم المبيعات بنسبة ١% (٥٠٣ قطعة) مع انخفاض المبيعات فى السوق المحلية والذى قابله جزئياً ارتفاع حجم التصدير. أيضاً الانتاج وتسليم المنتجات خلال هذا الربع مقيدة بتوافر العملة الاجنبية .

ارتفع متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ١١% ليصل إلى ٣٨٧.٤ جنيه للقطعة بسبب تشكيلة المنتجات .

مقارنة بالربع السابق من العام ارتفع متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ١٦% (الربع الثانى من عام ٢٠١٦: ٣٣٨.٠ للقطعة) ليعكس تشكيلة المنتجات وارتفاع الاسعار المحلية.

قامت الشركة بزيادة الأسعار فى الربع الأخير لمقابلة ضعف الجنيه المصرى.

ارتفعت ايرادات الربع الثالث من العام بنسبة ٢٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ١٣.٢ مليون جنيه.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٧% ليبلغ ٢٤٩.٧ جنيه للقطعة ليعكس تعديلات المخزون و تشكيلة المنتجات المباعة و تأثير انخفاض قيمة الجنية المصرى على تكلفة المواد الخام المستوردة المستخدمة فى الانتاج.

ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٢.٠ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٥.٦% كما ارتفع مجمل الربح بنسبة ٣٦% ليبلغ ٤.٧ مليون جنيه لهذا الربع.

نتائج التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٦: ارتفع حجم المبيعات فى عام ٢٠١٦ بنسبة ١٦% ليبلغ ١٠٩,٣٩٦ قطعة مقارنة بـ ٩٣,٩٩٢ قطعة لنفس الفترة من عام ٢٠١٥.

انخفض صافى متوسط سعر بيع القطعة بنسبة ٣% ليصل إلى ٣٥٤.٨ جنيه للقطعة من خلال تشكيلة المنتجات و الخصومات الاضافية على اسعار المشروعات المختلفة.

ارتفعت الايرادات خلال التسعة اشهر الاولى عام ٢٠١٦ بنسبة ١٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٣٨.٨ مليون جنيه.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١١% ليبلغ ٢٤٨.٤ جنيه للقطعة ليعكس تعديلات المخزون و تشكيلة المنتجات المباعة و تأثير انخفاض قيمة الجنية المصرى على تكلفة المواد الخام المستوردة المستخدمة فى الانتاج.

انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٨.٦ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٠.٠% كما انخفض مجمل الربح بنسبة ١٢% ليبلغ ١١.٦ مليون جنيه .

المركز المالي

ارتفعت قيمة أصول شركة ليسيكو بنهاية سبتمبر ٢٠١٦ بنسبة ٥% لتبلغ ٢,٢٧٥.٤ مليون جنيه مع استمرار انخفاض قيمة الاصول الثابتة بمعدل الاهلاك والاستثمارات المحدودة .

ارتفعت إجمالي الالتزامات بنسبة ١٦% لتبلغ ١,٥٣٧.٤ 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.

مقارنة بالربع السابق انخفضت قيمة الاصول بنسبة ١% مع استقرار قيمة الالتزامات .

ارتفع إجمالى الدين بنسبة ٢٣% ما يعادل ٢١٤.٥٤ مليون جنية ليبلغ ١,١٣٨.٩ مليون جنية. جزء من هذه الزيادة بسبب اعادة تقيم العملات الاجنبية المقترضة و هو ما يقرب من ٥٣ مليون جنية من اجمالى ٢١٤.٥٤ مليون جنية. كما أرتفع صافى الدين بنسبة ١٥% ما يعادل ١١٦.٨٢ مليون جنية ليبلغ ٨٧٣.٢ مليون جنيه. جزء من هذه الزيادة بسبب اعادة تقيم الودائع بالعملات الاجنبية و العملات الاجنبية المقترضة و هو ما يقرب من ٣٤ مليون جنية من اجمالى ١١٦.٨٢ مليون جنيه وتعكس هذه التطورات صافى التدفقات النقدية السالبة الناتجة عن أعمال عام ٢٠١٦.

ومقارنة بالربع السابق لم يتغير صافى الدين بالرغم من الخسائر وذلك نتيجة الإجراءات التى أخذتها الشركة للتحكم فى رأس المال العامل.

هامشياً ارتفع اجمالى الدين مقارنة بالربع السابق لاحتفاظ الشركة بتحصيل المدفوعات بالعملة الاجنبية مع استقرار قيمة صافى الدين

مع زيادة نمو صافى الدين و خسائر العام و الذى ادى لانخفاض حقوق الملكية فقد ارتفعت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ٣١% لتصل إلى ١.٢٠ مقارنة بمعدل ٠.٩١ في نهاية عام ٢٠١٥ .

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١٦: : الصورة للربع الأخير والعام المقبل سوف تتأثر بشكل كبير بقرار تعويم الجنيه المصري في اوائل شهر نوفمبر.

خوضاً في الربع الرابع تشهد الشركة زيادة الطلب على المنتجات في السوق المحلية وتسعى الشركة إلى زيادة الإنتاج في الربع الرابع لتتناسب مع حجم المبيعات بعد تخفيض المخزون بشكل كبير لكل من قطاعى البلاط والأدوات الصحية على مدار السنة و خاصةً في الربع الثالث.

في ظل التعويم، فإن الشركة سوف تشهد زيادة حادة في قيمة صادراتها وفي التكاليف و قيمة الأصول. وعموما فإن الشركة كمُصدر رئيسى نتوقع أن نرى بعض التحسن في الأرباح نتيجة للتعويم.

في منتصف شهر نوفمبر قامت الشركة الى زيادة الأسعار في السوق المحلية لتغطى ما يقرب من نصف الزيادة في التكاليف المتوقعة في السوق المحلية. تشير المؤشرات الأولية الى أن المنافسة أيضاً ستزيد الأسعار كما تخطط الشركة لزيادة الاسعار مرة اخرى لتغطية بقية التكاليف في الأشهر القادمة.

هذه الزيادة في الأسعار المحلية - إذا كانت سوف تثبت خلال الفترة القليلة الباقية حتى نهاية العام و الاشهر الاولى من العام الجديد – سوف تضاف الى مجمل ربح الشركة حيث ان قطاع التصدير قد غطى زيادة التكاليف بالفعل والذى ينبغي أن يترجم إلى انخفاض كبير في صافى الخسائر التى تحققها الشركة فى الوقت الحالى.
ولكن ستكون هناك مخاطر على الطلب المحلي وأيضاً أثر التضخم على التكاليف حيث أن التعويم سوف يدفع معدل التضخم للارتفاع فى مصر. اعتمادا على كيفية استمرار التعويم،و ما معدل استقراره وما تأثير ذلك على التكاليف المحلية والاستهلاك، يمكننا أن نرى بعض الضغوط على المبيعات والأداء المالي مقابل فوائد العملة.

وعلى الرغم من الأثر الإيجابي العام للتعويم والانتعاش الحالي للطلب في السوق المحلى، فان التحديات التي تواجه الشركة و الاستراتيجيات للتعامل معها لم تتغير.

وستواصل الشركة في الدفاع و كسب حصة من السوق المحلية، ستواصل الشركة متابعة فتح أسواق جديدة للتصدير وفي نفس الوقت تعمل على تقليل المصروفات، والتكلفة العامة ورأس المال العامل.

وقد تم التحدث عن هذه الجهود بالتفصيل في النشرة الإخبارية للربع الثانى من هذا العام و تبقى مستمرة.

فإن التأثير الأول للتعويم هو التحسن في الربحية مع زيادة ايرادات التصدير على الرغم من انخفاض الأرباح المحلية. تخطط الشركة لتعويض هذا الانخفاض في الربحية المحلية من خلال زيادة الأسعار و قد اقرت عدة من الزيادات الاولية فى الأسعار لتغطية زيادة التكاليف على النشاط المحلي.

وفي الوقت نفسه، ستواصل الشركة بذل قصارى جهدها لبناء حصتها في السوق المحلى والمنطقة، وتوسيع أنشطة التصدير مع العمل على تحقيق وفورات وخفض رأس المال العامل لتقديم أفضل أداء ممكن وأسرع انتعاش 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: ٠٠١١ ٥١٨ ٢٠٣ +
فاكس: ٠٠٢٩ ٥١٨ ٢٠٣ +
بريد الكتروني: tgargour@lecico.com

زوروا موقعنا على الانترنت : www.lecico.com

قوائم النظرة المستقبلية

هذه النشرة قد تحتوى بعض الألفاظ "قوائم النظرة المستقبلية" تتعلق بأعمال ووظائف الشركة والتي ربما تتطابق أو تتماثل مع استخدام احد مفردات علم المصطلحات مثل "سوف" "تخطيط" "توقعات" "تنبؤات" أو ما شابه ذلك من التعبيرات أو بمناقشة بعض الاستراتيجيات أو الخطط. مثل هذه القوائم قد تتضمن وصفا لخطط الاستثمارات أو بعض التطويرات الجارية بالشركة، وهذه القوائم أيضا قد تعكس وجهة نظر الشركة في الإصدارات المستقبلية أو الموضوعات التي تحمل نسبة من المخاطر أو عدم التأكد أو الفروض. كثير من العناصر قد تسبب النتائج الحالية أو الأداء أو التنفيذ لأهداف الشركة والتي قد تختلف مع النتائج المستقبلية التي ربما تعبر أو تكون مفهومة ضمنيا بمثل العبارات السابق الإشارة إليها "قوائم النظرة المستقبلية". لذلك لزم التنويه والتنبيه.

ليسيكو مصر - قائمة الدخل المجمعة

قائمة الدخل	الربع الثالث		%	تسعة أشهر		%
(مليون ج.م)	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
صافي المبيعات	**٣٣٦.٧**	**٣٣٨.٩**	**%٩٩**	**١,٠٠٢.٣**	**١,٠٦٢.٩**	**%٩٤**
تكلفة المبيعات	(٣٠٥.٩)	(٢٦٦.٢)	%١١٥	(٨٩٧.١)	(٨٣٦.٧)	%١٠٧
مجمل الربح	**٣٠.٨**	**٧٢.٧**	**%٤٢**	**١٠٥.٢**	**٢٢٦.٣**	**%٤٧**
هامش مجمل الربح (%)	%٩.٢	%٢١.٥	(%١٢.٣)	%١٠.٥	%٢١.٣	(%١٠.٨)
مصاريف توزيع	(٢٠.٦)	(٢٠.٣)	%١٠١	(٥٩.٠)	(٥٨.٢)	%١٠١
مصاريف إدارية	(٢٧.٨)	(٣٥.٠)	%٧٩	(٨٧.٠)	(٩٨.٥)	%٨٨
إيرادات تشغيل أخري	١٢.٥	١.٩	%٦٧٥	١٩.٦	٥.٧	%٣٤٢
مصروفات تشغيل أخري	(١.٣)	(٢.٩)	%٤٥	(١٤.٢)	(٨.٧)	%١٦٣
أرباح التشغيل	**(٦.٣)**	**١٦.٤**	**-**	**(٣٥.٤)**	**٦٦.٦**	**-**
هامش أرباح التشغيل(%)	-	%٤.٨	-	-	%٦.٣	-
إيرادات استثمارات	٠.١	٠.٠	%٢٧١	٣.٠	٢.٥	%١٢٣
إيرادات تمويلية	٢.٨	٢.٥	%١١٢	١٤.٥	١٣.٦	%١٠٧
مصروفات تمويلية	(٢٨.١)	(٢٠.٣)	%١٣٩	(٧٥.٠)	(٦٠.٨)	%١٢٣
الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**(٣١.٦)**	**(١.٤)**	**%٢٢٦٢**	**(٩٢.٨)**	**٢١.٩**	**-**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	-	-	-	-	%٢.١	-
ضرائب الدخل العام	(٨.٧)	(٠.٣)	%٢٦٣٠	(١٥.٢)	(٣.٥)	%٤٤٠
ضرائب الدخل المؤجلة	١.٨	٠.٤	%٤٨٣	٤.٦	٢.١	%٢٢١
الربح بعد الضريبة	**(٣٨.٤)**	**(١.٣)**	**%٢٨٥٤**	**(١٠٣.٥)**	**٢٠.٥**	**-**
هامش الربح بعد الضريبة	-	-	-	-	%١.٩	-
حصة العاملين في الإرباح	(٨.٤)	(٧.٧)	%١٠٩	(٢٥.٣)	(٢٣.٠)	%١١٠
صافي الربح قبل حقوق الأقلية	**(٤٦.٨)**	**(٩.٠)**	**%٥١٩**	**(١٢٨.٧)**	**(٢.٥)**	**-**
حقوق الأقلية	(٢.٣)	٠.٣	-	(٠.٨)	(٠.١)	%٦٩٨
صافي الربح	**(٤٩.١)**	**(٨.٧)**	**%٥٦٤**	**(١٢٩.٦)**	**(٢.٦)**	**-**
هامش صافي الربح(%)	-	-	-	-	-	-

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٩ شهور ٢٠١٦ / عام ٢٠١٥ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	٢٦٥.٧	١٦٨.٠	%١٥٨
المخزون	٦٤٨.٤	٧٠١.٠	%٩٢
مدينون	٥٥٩.٦	٤٩٦.٧	%١١٣
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٨٢.٤	٦٢.٢	%١٣٣
إجمالي الأصول المتداولة	**١,٥٥٦.٢**	**١,٤٢٧.٩**	**%١٠٩**
الأصول الثابتة (صافي)	٦١٨.٨	٦٧٨.٣	%٩١
أصول غير ملموسة	٢٢.٣	٢٢.١	%١٠١
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	٠.٢	٠.٤	%٥٥
مشروعات تحت التنفيذ	٤٠.٠	١٢.٥	%٣٢٠
استثمارات أخري	٦.٦	٥.٨	%١١٣
أوراق قبض طويلة الأجل	٣١.٣	١١.٨	%٢٦٥
إجمالي الأصول الطويلة الأجل	**٧١٩.٢**	**٧٣٠.٩**	**%٩٨**
إجمالي الأصول	**٢,٢٧٥.٤**	**٢,١٥٨.٨**	**%١٠٥**
بنوك سحب علي المكشوف	١٠٤٤.٠	٨٢٦.٧	%١٢٦
أقساط تستحق السداد خلال العام	٣٣.٣	٣٧.٧	%٨٨
موردون و أوراق دفع	٩٩.٦	١٠٩.٦	%٩١
ارصده دائنة أخري	٢٤٤.٦	٢١١.٧	%١١٦
مستحق لإطراف ذوي علاقة	٠.٩	٠.٤	%٢٢٧
مخصصات	١٨.٦	٣٥.٥	%٥٢
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١,٤٤١.١**	**١٢٢١.٧**	**%١١٨**
قروض طويلة الأجل	٦١.٦	٦٠.٠	%١٠٣
التزامات طويلة الأجل أخري	٠.٢	٠.٣	%٤٩
مخصصات	٩.٠	٩.٨	%٩١
ضريبة الدخل مؤجلة	٢٥.٦	٣٠.٦	%٨٤
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**٩٦.٤**	**١٠٠.٨**	**%٩٦**
إجمالي الالتزامات	**١,٥٣٧.٤**	**١,٣٢٢.٥**	**%١١٦**
حقوق الأقلية	**٧.٥**	**٥.٨**	**%١٣٠**
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	%١٠٠
احتياطيات	٣٩٦.١	٣٧٦.٢	%١٠٥
الإرباح المحتجزة	٦٣.٩	١١٩.٥	%٥٣
صافي أرباح العام	(١٢٩.٦)	(٦٥.١)	%١٩٩
إجمالي حقوق الملكية	**٧٣٠.٤**	**٨٣٠.٦**	**%٨٨**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٢,٢٧٥.٣**	**٢,١٥٨.٨**	**%١٠٥**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م)	تسعة أشهر ٢٠١٦	تسعة أشهر ٢٠١٥	% ١٦ / ١٥
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح / خسارة الفترة	(١٢٩.٦)	(٢.٦)	%٤٩٣٤
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	٧٢.٨	٧٥.٧	%٩٦
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٠.١)	(٠.١)	%١٩٩
ضرائب الدخل عن الفترة	١٥.٢	٣.٥	%٤٤٠
ضرائب الدخل المدفوعة	(١٧.١)	(٩.٠)	%١٩٠
ضرائب الدخل المؤجلة	(٥.٠)	(٢.٣)	%٢١٦
إيجار مدفوع مقدماً	٠.٢	٠.٢	%١٠٠
أرباح رأسمالية	(٠.٨)	(٠.٠)	%١٧١٩
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	١١.٥	٩.٧	%١١٩
إلغاء مخصصات انتهى الغرض منها	(١٣.٥)	(٦.٣)	%٢١٤
حصة العاملين في الأرباح	٢٥.٣	٢٣.٠	%١١٠
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	١.٧	(١.٤)	-
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	٢٩.٤	٣٠.٧	%٩٦
(الزيادة) / نقص بالمخزون	٥٢.٩	(٥٠.٨)	-
(الزيادة) / نقص في المدينون	(٨٨.٥)	(٦٢.٤)	%١٤٢
الزيادة / (نقص) في الدائنون	٢٩.٧	(٥.٩)	-
مخصصات مستخدمة	(١٠.٧)	(٧.١)	%١٥١
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	(٠.٢)	(٠.٥)	%٣٣
المدفوع فى/ المحصل من الاستثمارات الأخرى	٠.٠	٥٧.٩	%٠
الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل	٤.٦	(٢.٥)	-
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**(٢٢.١)**	**٤٩.٦**	**-**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(٤٢.١)	(٥٦.٨)	%٧٤
الأصول غير الملموسة	(٠.١)	(٠.١)	%١٠٥
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	(٠.٨)	(٠.٥)	%١٥٩
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٢.١	٠.٧	%٣٢٣
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	(٢٤.٠)	١٦.٤	-
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(٦٤.٩)**	**(٤٠.٣)**	**%١٦١**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	١.٦	(٣٢.٦)	-
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	(٤.٣)	(١.٣)	%٣٤٢
توزيعات أرباح للمساهمين والعاملين	(٢٩.٨)	(٥١.٢)	%٥٨
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(٣٢.٥)**	**(٨٥.١)**	**%٣٨**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	**(١١٩.٥)**	**(٧٥.٨)**	**%١٥٨**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(٦٥٨.٧)	(٥٤٦.٧)	%١٢٠
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(٧٧٨.٣)**	**(٦٢٢.٦)**	**%١٢٥**