نتائج أعمال الربع الثالث من عام ٢٠١٧

الإسكندرية في ١٢ نوفمبر ٢٠١٧: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم:LCSW.CA; LECI EY) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الثالث من عام ٢٠١٧.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الثالث من عام ٢٠١٧

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٨٨% لتبلغ ٦٣٣.٦ مليون جنيه (٦٢.٦% من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ١٠٤% لتبلغ ٣٩٦.٧ مليون جنيه، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٣% لتبلغ ١.٣ مليون قطعة (٥٩.٢ % تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٦٧% لتبلغ ٢١٦.٢ مليون جنيه، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٣% لتبلغ ٦.٠ مليون متر مربع (١٥.٥% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٥٧% لتبلغ ٢٠.٧ مليون جنيه ، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٨% ليبلغ ٢٨,٠٨١ قطعة.
- سجل الربع الثالث ربح تشغيلى بلغ ٣٥.٨ مليون جنيه مقارنة بخسارة تشغيلية بلغت ١٤.٧ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.
- سجل الربع الثالث صافي خسارة بلغت ٥.٢ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ٤٩.١ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

تسعة أشهر من عام ٢٠١٧

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٧٦% لتبلغ ١,٧٦٥.٤ مليون جنيه (٦١.٩ % من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ٩٦% لتبلغ ١,٠٩٢.٩ مليون جنيه، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٤% ليبلغ ٣.٧ مليون قطعة (٥٩.٦ % تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٥١% لتبلغ ٦١٤.٧ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٤% ليبلغ ١٧.٥ مليون متر مربع (١٣.٣% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٤٩% لتبلغ ٥٧.٨ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٥% ليصل الى ٨٢,٥٦١ قطعة.
- سجلت التسعة أشهر الاولى ربح تشغيلى بلغ ١٣٦.١ مليون جنيه، مقارنة بخسارة تشغيلية ٦٠.٦ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.
- سجلت التسعة أشهر الاولى صافي ربح بلغ ٢٧.٢ مليون جنيه ، مقارنة بصافى خسارة ١٢٩.٦ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة بقوله "إن نتائج هذا الربع هي نتيجة لعدد من الأحداث الغير عادية: استمرار الحكومة فى سياستها تجاه خفض الدعم، تسببت في ارتفاع كبير في تكلفة البنزين والديزل والكهرباء، بالإضافة إلى أن انخفاض الإنتاج بسبب عطلة العيد قد وضع ضغطاً على تكاليف المبيعات. وأخيرا، من أجل مكافحة التضخم، دفع البنك المركزي معدلات الفائدة للإرتفاع إلى أعلى المستويات.

لقد ساهمت العناصر المذكورة أعلاه في رفع تكاليفنا ولم يكن لدينا خلال الربع الوقت اللازم لتعديل أسعارنا لمواجهة هذه التكاليف العالية.

ومع ذلك، فإن نتائجنا لا تزال إيجابية بشكل أساسي مع نمو قوي في الإيرادات والتدفقات النقدية الإيجابية من العمليات. ونحن في موقف أقوى بكثير هذا العام مما كان عليه في السنوات القليلة الماضية، وأنا واثق من أننا سنواصل الاستمرار فى ذلك العام المقبل.

إنني أتطلع إلى عام ٢٠١٨ ليكون نقطة تحول بالنسبة لمصر وللشركة. نحن نأمل فى الإستفادة من انخفاض معدلات التضخم بشكل حاد من أقصى مستوياتها التى بلغت ٣٠٪ أو أكثر بعد تعويم الجنيه. كما ينبغي أن يؤدي ذلك إلى خفض التكلفة العالية للاقتراض في مصر خلال العام القادم والذي سيكون لها تأثير مباشر وكبير على قائمة الأرباح والخسائر للشركة، ولكنها أيضاً ستحفز الإقتصاد المصري على تشجيع الإستثمار والطلب الذى سيعود بالفائدة علينا على المستوى التشغيلي.

"وبالإضافة إلى ذلك، نحن نتطلع إلى عام قياسي لصادرات الأدوات الصحية مع استمرار النمو القوى لمبيعاتنا إلى أوروبا.

" 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 الربحية في الفترات المقبلة ".

وأضاف السيد / طاهر غرغور – عضو مجلس الإدارة المنتدب والرئيس التنفيذي للمجموعة قائلاً : " على الرغم من تحقيق إيرادات قياسية فى كل ربع من هذا العام وكذلك تحقيق أعلى حجم صادرات للأدوات الصحية على مدار ثلاث سنوات، فقد سجلنا خسائر بلغت ٥.٢ مليون جنيه في الربع الثالث، حيث أدى تضخم التكاليف في مصر وانخفاض إنتاج الأدوات الصحية إلى تراجع هوامشنا في الصادرات مقارنة بالربع السابق. ومع ذلك ومن الناحية الايجابية، فإن عمليات الشركة الأساسية أدت إلى تدفقات نقدية إيجابية في هذا الربع على الرغم من ارتفاع الدين نتيجة شراء أسهم خزينة - حيث قمنا بتخفيض المخزون وتحسين رأس المال العامل ويُعد هذا نقطة تحول هامة في انتعاشنا.

"ارتفع حجم مبيعات الادوات الصحية خلال هذا الربع بنسبة ٨% مقارنة بالربع السابق، كما واصلنا جذب عملاء جدد للتصنيع للغير وكذلك أنشطة التصدير إلى المانيا ووسط أوروبا كما شهدنا تحسن النشاط فى الشرق الأوسط. أيضا تصدير البلاط للشرق الأوسط ساعد فى وصول حجم تصدير البلاط إلى أعلى مستوياته خلال العام .

"تواجه الشركة والسوق المحلى جولة أخرى من ضغوطات التضخم بعد رفع الحكومة للتكاليف فى يوليو، حينما رفعت أسعار الوقود والمواد البترولية بأكثر من ٥٠% ورفعت أسعار الكهرباء بنسبة ٤٦% ورفعت معدل الفائدة مرة أخرى بنقطتين مئويتين بالاضافة إلى رفع ضريبة المبيعات.

"تراجعت مبيعات السوق المحلى بشكل ملحوظ خلال شهرى أغسطس وسبتمبر بعد أن شهدت نمو ثابت خلال الربع السابق وبعد تصاعد حجم المبيعات فى شهر يوليو تحسباً لارتفاع الأسعار خلال الشهر بفعل التضخم. قامت الشركة برفع الأسعار فى نهاية يوليو، وعلى الرغم من البيئة الضعيفة للمبيعات قمنا بزيادة الأسعار في أكتوبر لمقابلة بعض الآثارعلى هامش الربحية الذي نشهده.

"تم تخفيض إنتاج الأدوات الصحية إلى أقل مستوى فى العام خلال هذا الربع – على الرغم من أرقام المبيعات القوية – حيث قمنا بتخفيض بعض المخزون التراكمى من النصف الأول. كان الإنتاج فى هذا الربع أقل من متوسط النصف الاول من العام بحوالى ٩%. و نتيجة للإنخفاض فى الانتاج خفضنا حجم المخزون خلال هذا الربع من العام. وقد ساهم هذا التخفيض فى الإنتاج فى زيادة متوسط تكاليف الوحدة في هذا الربع، ولكنه سمح لنا بتحسين إدارتنا للنقدية ورأس المال العامل.

"ارتفع صافى الدين فى الربع الثالث بمبلغ ٤٧ مليون جنيه نتيجة استثمار الشركة مبلغ ٤٨.٢ مليون جنيه فى شراء ١٠% من أسهم الشركة كأسهم خزينة. فمن الناحية التشغيلية فقد زودنا التدفق النقدى بمبلغ صغير جداً خلال هذا الربع. بالنسبة لي يعتبر هذا التحسن في رأس المال العامل والتدفق النقدى نقطة تحول هامة في انتعاشنا حيث لم نشهد تدفقا نقديا إيجابيا مقارنة بالربع السابق منذ أن بدأنا في مواجهة الخسائر في النصف الثاني من عام ٢٠١٥.

"كنظرة مستقبلية من المرجح أن نواجه ضغطاً متواصلاً على الطلب المحلى ونحن على مشارف فصل الشتاء الذي سيواصل الضغط على نتائجنا.

"يجب أن يشهد قطاع الأدوات الصحية بعض التحسن مقارنة بالربع السابق حيث أن أى تباطؤ فى السوق المحلى أو أى أحداث موسمية يجب ان تُعوض جزئياً من استمرار نمو مبيعات تصدير الأدوات الصحية كما أننا نواصل جذب المزيد من العملاء الجدد والأسواق الجديدة. ومن المتوقع أيضاً أن نكثف الإنتاج لتلبية النمو فى الطلب والذى من شأنه أن يساعد فى الحد بشكل هامشي من التضخم في التكاليف الذي شهدناه في الربع الثالث.

"من ناحية أخرى، فإن البلاط سيكون تحت ضغط مع احتمالات نجاح محدودة فى تعويض تقلص الطلب فى السوق المحلى بالمزيد من الصادرات. نحن نتطلع إلى إضافة المزيد من مسارات جديدة للسواق المحلى ولكن هذا ليس من المرجح أن يعوض بشكل كبير أي تباطؤ موسمي.

"لا يزال أمامنا الكثير للقيام به للوصول إلى مستويات مستديمة للتدفق النقدي الايجابى والربحية. كما أننى أعتقد أننا يمكننا تحقيق ذلك ، كما أننا سوف نركز على استمرار نمو المبيعات، جنبا إلى جنب مع خفض التكاليف وتحسين رأس المال العامل كأجزاء ضرورية لذلك. على الرغم من أن بيئة التشغيل لا تزال مليئة بالتحديات إلا أننا سوف نستمر في تحقيق التوازن بين قائمة الأرباح والخسائر والميزانية العمومية. أننى واثق أننا يمكننا أن نستمر فى التحسينات التي شهدناها حتى الآن فى هذا العام في السنوات المقبلة ".

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الثالث		%	تسعة أشهر		%
(مليون ج.م)	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
الصحي	٣٩٦.٧	١٩٤.١	%٢٠٤	١٠٩٢.٩	٥٥٧.٥	%١٩٦
البلاط	٢١٦.٢	١٢٩.٥	%١٦٧	٦١٤.٧	٤٠٦.١	%١٥١
خلاطات المياه	٢٠.٧	١٣.٢	%١٥٧	٥٧.٨	٣٨.٨	%١٤٩
صافي المبيعات	**٦٣٣.٦**	**٣٣٦.٧**	**%١٨٨**	**١,٧٦٥.٤**	**١,٠٠٢.٣**	**%١٧٦**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	%٦٢.٦	%٥٧.٦	%٥.٠	%٦١.٩	%٥٥.٦	%٦.٣
تكلفة المبيعات	(٥٠٨.١)	(٣١٤.٠)	%١٦٢	(١,٣٧٤.٧)	(٩٢١.٥)	%١٤٩
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(%٨٠.٢)	(%٩٣.٣)	(%١٣.١)	(%٧٧.٩)	(%٩١.٩)	(%١٤.١)
مجمل الربح	**١٢٥.٥**	**٢٢.٧**	**%٥٥٣**	**٣٩٠.٧**	**٨٠.٨**	**%٤٨٣**
هامش مجمل الربح (%)	%١٩.٨	%٦.٧	%١٣.١	%٢٢.١	%٨.١	%١٤.١
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٨١.٣)	(٤٨.٦)	%١٦٧	(٢٣٣.٧)	(١٤٦.٩)	%١٥٩
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	(%١٢.٨)	(%١٤.٤)	(%١.٦)	(%١٣.٢)	(%١٤.٧)	(%١.٤)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	(٨.٥)	١١.٢	-	(٢٠.٩)	٥.٤	(%٣٨٦)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (%)	(%١.٣)	%٣.٣	-	(%١.٢)	%٠.٥	-
أرباح التشغيل	**٣٥.٨**	**(١٤.٧)**	**-**	**١٣٦.١**	**(٦٠.٦)**	**-**
هامش أرباح التشغيل (%)	%٥.٦	-	-	%٧.٧	-	-
صافي الربح (الخسارة)	**(٥.٢)**	**(٤٩.١)**	**%١١**	**٢٧.٢**	**(١٢٩.٦)**	**-**
هامش صافي الربح (%)	-	-	-	%١.٥	-	-

الربع الثالث من عام ٢٠١٧: إيرادات قوية يقابلها تضخم التكاليف مع عدم الاستفادة من وفورات الحجم الاقتصادى للانتاج

تظهر نتائج الربع الثالث لهذا العام إيرادات قياسية يقودها بشكل رئيسى مبيعات تصدير الادوات الصحية، مع ذلك فان تقلص هامش مجمل الربح مقارنة بالربع السابق نتيجة تضخم التكاليف وقرار الشركة بتخفيض إنتاج الأدوات الصحية لتقليل حجم المخزون وتخفيض رأس المال العامل. رفعت الحكومة أسعار الكهرباء فى شهر يوليو بنسبة ٤٦% والوقود والمواد البترولية بنسبة ٥٠% كما أضافت ١% لضريبة المبيعات و٢% إلى معدل فوائد الاقتراض مع إنتاج منخفض وتكاليف ثابتة مرتفعة كل هذه العوامل أدت إلى خسارة فى الربع الثالث. الإنخفاض الحاد فى هوامش الربحية وارتفاع معدل الفوائد أدى إلى خسارة ٥.٢ مليون جنيه لهذا الربع.

مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ارتفعت مبيعات تصدير الأدوات الصحية لكلاً من المملكة المتحدة وأوروبا والتصنيع لحساب الغير وقد قابل ذلك انخفاض حجم مبيعات السوق المحلية وأسواق التصدير الاقليمية. تحسُن متوسط أسعار الأدوات الصحية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق يعكس الآثار التراكمية لارتفاع الأسعار على مدار العام السابق وتأثير تعويم الجنيه على متوسط أسعار التصدير.

ارتفعت مبيعات تصدير البلاط بشكل كبير مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، وقابل ذلك انخفاض حجم مبيعات السوق المحلية وفى لبنان . تحسُن متوسط سعر البلاط مقارنة بنفس الفترة من العام السابق يعكس الآثار التراكمية لارتفاع الأسعار فى نهاية العام السابق وفى شهرى يناير ويوليو ٢٠١٧ بعد تعويم الجنيه المصرى.

ارتفعت إيرادات الشركة خلال الربع الثالث بنسبة ٨٨٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٦٣٣.٦ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ٣٣٦.٧ مليون جنيه) نتيجة ارتفاع حجم مبيعات قطاعى الادوات الصحية والبلاط فضلا عن زيادات الأسعار فى السوق المحلى وكذلك تضخم جميع أسعار التصدير. مقارنة بالربع السابق فقد ارتفعت الايرادات بنسبة ٨% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٥٨٦.٠ مليون جنيه).

ارتفعت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ٦٢% لتبلغ ٥٠٨.١ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ٣١٤.٠ مليون جنيه) نتيجة ضعف قيمة الجنيه المصرى فى المقام الاول وما تبعه من التضخم المرتفع فى مصر منذ تعويم الجنيه فى شهر نوفمبر ٢٠١٦.

ارتفع مجمل ربح الشركة فى الربع الثالث بنسبة ٤٥٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٢٥.٥ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ٢٢.٧ مليون جنيه). هامش مجمل ربح الشركة ١٩.٨% مقارنة بـ ٦.٧% عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ٤.٤ % (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ١٣١.٣ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ٢.٦ نقطة مئوية (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ :٢٢.٤%) مع تقلص الهامش مقارنة بالربع السابق نتيجة التضخم فى مصر وتخفيض حجم إنتاج الادوات الصحية.

و بصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بشكل كبير بنسبة ٦٧٪ لتبلغ ٨١.٣ مليون جنيه، ولكن بصورة نسبية فقد انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ١.٦ نقطة مئوية لتبلغ ١٢.٨% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٤.٤% في الربع الثالث من عام ٢٠١٦.

سجلت الشركة صافى مصاريف تشغيلية بلغت ٨.٥ مليون جنيه مقارنة بايرادات تشغيلية بلغ ١١.٢ مليون جنيه فى الربع الثالث من عام ٢٠١٦. كان السبب الرئيسى فى تحقيق ايرادات تشغيلية فى الربع الثالث من عام ٢٠١٦ هو رد مخصصات انتهى الغرض منها بمبلغ ٩.٢ مليون جنيه.

سجلت الشركة ربح تشغيلى (ربح قبل الفائدة والضريبة) بلغ ٣٥.٨ مليون جنيه فى الربع الثالث من هذا العام مقارنة بخسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) بلغت ١٤.٧ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق كما بلغ هامش الربح التشغيلى للشركة نسبة ٥.٦%. مقارنة بالربع السابق انخفض الربح التشغيلى (ربح قبل الفائدة والضريبة) بنسبة ٢٥% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٤٧.٧ مليون جنيه) كما انخفض هامش الربح التشغيلى للشركة بمقدار ٢.٥ نقطة مئوية (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٨.١ %).

ارتفعت صافى مصروفات التمويل بنسبة ٦٤.٨% خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٧ لتصل الى ٤١.٧ مليون جنيه مقارنة بـ ٢٥.٣ مليون جنيه عن نفس الفترة من عام ٢٠١٦ وذلك نتيجة تضاعف معدل الفوائد المحلية. إن تأثير التعويم على القروض بالعملات الأجنبية كان سبب رئيسى فى ارتفاع اجمالى الدين.

سجلت الشركة ضريبة دخل صافية بلغت ٣.٥ مليون جنيه مقارنة بـ ٦.٨ مليون جنيه فى الربع الثالث من عام ٢٠١٦ .

سجلت الشركة صافى خسارة ٥.٢ مليون جنيه للربع الثالث مقارنة بصافى خسارة ٤٩.١ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق .

نتائج التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٧: إيرادات التصدير تدفع إلى التحسن فى الربحية

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٧٦% فى التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٧ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١,٧٦٥.٤ مليون جنيه لتعكس ارتفاع متوسط الأسعار الذى نتج من تأثير التعويم على التصدير والتكاليف والأسعار المحلية.

ارتفعت الايرادات بشكل كبير فى كل القطاعات ولكن قطاع الأدوات الصحية فقط شهد نمو حجم المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، إن نمو حجم الصادرات عوض تقلص حجم السوق المحلى.

ونتيجة لذلك ارتفع مجمل الربح بنسبة ٣٨٣% ليبلغ ٣٩٠.٧ مليون جنيه، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمعدل ١٤.١ نقطة مئوية ليبلغ ٢٢.١% مقارنة بنسبة ٨.١% عن نفس الفترة من العام السابق.

بصورة مطلقة ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٥٩% لتبلغ ٢٣٣.٧ مليون جنيه، ولكنها انخفضت كنسبة من صافي المبيعات بمقدار ١.٥ نقطة مئوية لتصل ١٣.٢% مقارنة بنسبة ١٤.٧% فى نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة صافي مصاريف تشغيل أخرى ٢٠.٩ مليون جنيه مقارنة بصافى مصاريف تشغيل أخرى ٥.٤ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة ربح تشغيلى (ربح قبل الفائدة والضريبة) بلغت ١٣٦.١ مليون جنيه خلال التسعة أشهر الأولى مقارنة بخسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) بلغ ٦٠.٦ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. سجلت الشركة هامش ربح تشغيلى للتسعة أشهر الأولى ٧.٧%.

وارتفعت صافى مصروفات التمويل بنسبة ٤٨% خلال عام ٢٠١٧ مقارنة بالعام السابق ، ليصل إلى ١١٠.٧ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٦ بسبب زيادة القروض وارتفاع معدل الفائدة على القروض بالجنيه المصرى.

سجلت الشركة صافى أعباء ضريبية لهذا العام ١٩.٠ مليون جنيه مقابل ١٠.٧ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق . تضمنت صافى أعباء الضرائب فى التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٧ مبلغ ٤ مليون جنيه ضرائب على توزيعات الأرباح بين الشركات التابعة.

سجلت الشركة صافى ربح ٢٧.٢ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ١٢٩.٦ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. كما سجلت الشركة هامش صافى ربح ١.٥% للتسعة أشهر الاولى فى عام ٢٠١٧.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الثالث		%	تسعة أشهر		%
	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٤٩٦	٥٥٣	%٩٠	١,٤٠٦	١,٥٣٨	%٩١
لبنان	٤١	٣٧	%١١٢	١٠٩	١١١	%٩٨
تصدير	٧٧٩	٦٨٨	%١١٣	٢,٢٣١	١,٩٦٢	%١١٤
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١,٣١٦**	**١,٢٧٨**	**%١٠٣**	**٣,٧٤٥**	**٣,٦١١**	**%١٠٤**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٥٩.٢	%٥٣.٨	%٥.٣	%٥٩.٦	%٥٤.٣	%٥.٢
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	**٣٩٦.٧**	**١٩٤.١**	**%٢٠٤**	**١,٠٩٢.٩**	**٥٥٧.٥**	**%١٩٦**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٣٠١.٤	١٥١.٨	%١٩٨	٢٩١.٨	١٥٤.٤	%١٨٩
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢١٦.٢	١٣٠.٢	%١٦٦	١٩٧.٨	١٣٠.٣	%١٥٢
تكلفة مبيعات الصحي	(٢٨٤.٥)	(١٦٦.٤)	%١٧١	(٧٤٠.٧)	(٤٧٠.٤)	%١٥٧
مجمل الربح لقطاع الصحي	١١٢.٢	٢٧.٦	%٤٠٦	٣٥٢.١	٨٧.١	%٤٠٤
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%٢٨.٣	%١٤.٢	%١٤.٠	%٣٢.٢	%١٥.٦	%١٦.٦

الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع بنسبة ٣% ليبلغ ١.٣ مليون قطعة (ارتفع ٣٨,١٣٠ قطعة) انخفضت مبيعات السوق المحلية بنسبة ١٠% (انخفض ٥٦,٧٥٢ قطعة) بينما ارتفع حجم مبيعات لبنان بنسبة ١٢% (ارتفع ٤,٥٤١ قطعة) كما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٣% (ارتفع ٩٠,٣٤٢ قطعة)

مقارنة بالربع السابق من العام ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١١.٨% (ارتفع ١٣٩,٠٠٠ قطعة)، ويرجع ذلك بحد كبير إلى ارتفاع مبيعات السوق المحلية بنسبة ١٨.٧% (ارتفع ٧٨,٠٥٨ قطعة) مع نمو حجم مبيعات التصدير بنسبة ٨.٠% (ارتفع ٥٧,٤١٥ قطعة) كما ارتفعت مبيعات لبنان بنسبة ٩.٣% (ارتفع ٣,٥٣٠ قطعة).

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٩٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٠١.٤ جنيه للقطعة ليعكس تأثير تعويم الجنيه المصرى على متوسط أسعار التصدير كما يعكس الآثار التراكمية لإرتفاع الأسعار فى السوق المحلية على مدار العام السابق. مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط الاسعار بنسبة ١.٢% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٣٠٥.٢ جنيه للقطعة) نتيجة التغير فى تشكيلة منتجات التصدير إلى أوروبا وارتفاع حجم المبيعات إلى الشرق الأوسط.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٠٤% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ ٣٩٦.٧ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ١٩٤.١ مليون جنيه) نتيجة ارتفاع حجم المبيعات فضلاً عن زيادات الأسعار فى السوق المحلى وكذلك تضخم جميع أسعار التصدير. مقارنة بالربع السابق ارتفعت الايرادات بنسبة ١٠.٤% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٣٥٩.٢ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٦٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢١٦.٢ جنيه للقطعة نتيجة ارتفاع التكاليف بعد تعويم الجنيه وبعد التضخم الكبير فى مصر وبرامج الحكومة لرفع الدعم وزيادة حصيلة الإيرادات. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٦.٣% و يرجع السبب الرئيسى فى ذلك إلى تخفيض الإنتاج وارتفاع أسعار الكهرباء والمواد البترولية والوقود فى شهر يوليو.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٣٠٦% ليبلغ ١١٢.٢ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ٢٧.٦ مليون جنيه)، كما تحسن هامش مجمل الربح بمقدار ١٤.١ نقطة مئوية ليصل الى ٢٨.٣% (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ١٤.٢%) عن نفس الفترة من العام السابق . مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ٦.٣% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ١١٩.٨ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٥ نقاط مئوية (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٣٣.٣ %) نتيجة انخفاض متوسطات الأسعار وارتفاع متوسطات التكلفة.

نتائج التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٧: ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٤% ليبلغ ٣.٧ مليون قطعة (ارتفع ١٣٤,١٧٢ قطعة)، ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٤% (ارتفع ٢٦٩,٠٠٩ قطعة) جاء نمو التصدير من نمو أسواق المملكة المتحدة وألمانيا وأروبا وأفريقيا والتصنيع لحساب الغير. انخفضت مبيعات السوق المحلية بنسبة ٩% (انخفضت ١٣٢,٦٨٨ قطعة) كما انخفضت المبيعات فى لبنان بنسبة ٢% (انخفضت ٢,١٤٩ قطعة).

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٨٩% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٩١.٨ جنيه للقطعة ليعكس تأثير تعويم الجنيه المصرى على متوسط أسعار التصدير كما يعكس الآثار التراكمية لإرتفاع الأسعار فى السوق المحلية على مدار العام السابق.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٩٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١,٠٩٣ مليون جنيه ، تمثل الصادرات نسبة ٥٩.٦% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٤.٣% في عام ٢٠١٦.

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٥٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٩٧.٨ جنيه للقطعة نتيجة ارتفاع التكاليف بعد تعويم الجنيه و بعد التضخم الكبير فى مصر وبرامج الحكومة لرفع الدعم وزيادة حصيلة الإيرادات.

ارتفع مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ٣٠٤% ليبلغ ٣٥٢.١ مليون جنيه (التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٦ : ٨٧.١ مليون جنيه) كما تحسن هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ١٦.٦ نقطة مئوية ليبلغ ٣٢.٢% (التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٦ : ١٥.٦%).

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الثالث		%	تسعة أشهر		%
	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٤,٨٩٦	٥,٢٥٤	%٩٣	١٤,٧٢٠	١٥,٣٩٩	%٩٦
لبنان	١٧٢	٢٠٠	%٨٦	٤٢٧	٧٥٥	%٥٧
تصدير	٩٢٩	٣٥٨	%٢٥٩	٢,٣٣٠	٢,١١٨	%١١٠
أجمالي مبيعات البلاط	**٥,٩٩٧**	**٥,٨١٢**	**%١٠٣**	**١٧,٤٧٧**	**١٨,٢٧١**	**%٩٦**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%١٥.٥	%٦.٢	%٩.٣	%١٣.٣	%١١.٦	%١.٧
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**٢١٦.٢**	**١٢٩.٥**	**%١٦٧**	**٦١٤.٧**	**٤٠٦.١**	**%١٥١**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٣٦.١	٢٢.٣	%١٦٢	٣٥.٢	٢٢.٢	%١٥٨
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	٣٥.١	٢٣.٩	%١٤٧	٣٤.٣	٢٣.٢	%١٤٨
تكلفة مبيعات البلاط	(٢١٠.٦)	(١٣٩.١)	%١٥١	(٥٩٩.٥)	(٤٢٤.٠)	%١٤١
مجمل الربح القطاع البلاط	٥.٦	(٩.٦)	-	١٥.٢	(١٧.٩)	-
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	%٢.٦	-	-	%٢.٥	-	-

الربع الثالث من عام ٢٠١٧: ارتفع حجم مبيعات البلاط بنسبة ٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (ارتفع ١٨٥,٤١٧ متر مربع) ليبلغ ٦.٠ مليون متر مربع فى الربع الثالث من عام ٢٠١٧ . جاء نمو المبيعات نتيجة ارتفاع التصدير بنسبة ١٥٩% (ارتفع ٥٧٠,٨٦١ متر مربع) بينما انخفضت مبيعات السوق المحلية بنسبة ٧% (انخفضت ٣٥٧,٨٤٦ متر مربع) كما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ١٤% (انخفضت ٢٧,٥٩٨ متر مربع).

مقارنة بالربع السابق انخفض حجم مبيعات بنسبة ٠.٦% (انخفض ٣٧,٠٠٠ متر مربع)، والسبب الرئيسى هو انخفاض حجم مبيعات السوق المحلى بنسبة ٥.٣% (انخفض ٢٧٥,٠٠٠ متر مربع). بينما ارتفع حجم التصدير بنسبة ٢٨.٣% (ارتفع ٢٠٥,٠٠٠ متر مربع) كما ارتفع حجم مبيعات لبنان بنسبة ٢٣.٧ % (ارتفع ٣٣,٠٠٠ متر مربع).

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٦٢% ليبلغ ٣٦.١ جنيه للمتر المربع ليعكس الآثار التراكمية لارتفاع الأسعار فى السوق المحلية على مدار العام السابق وتأثير تعويم الجنيه المصرى على متوسط أسعار التصدير. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط الاسعار بنسبة ٢.٦ % (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٣٥.٢ جنيه للمتر) نتيجة ارتفاع أسعار منتجات التصدير وارتفاع الأسعار المحلية فى أخر شهر يوليو.

ارتفعت ايرادات البلاط بنسبة ٦٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢١٦.٢ مليون جنيه فى الربع الثالث من عام ٢٠١٧ (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ١٢٩.٥ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفعت الايرادات بنسبة ١.٧% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٢١٢.٦ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٤٧% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٣٥.١ جنيه للمتر المربع لتعكس الآثار التراكمية لارتفاع معدل التضخم وقرار الحكومة الإلزامى برفع التكاليف على مدار العام السابق وتأثير تعويم الجنيه على تكلفة المواد الخام المستوردة. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٢.٦% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٣٤.٢ جنيه للمتر المربع)، والسبب الرئيسى هو ارتفاع أسعار الكهرباء والمواد البترولية والوقود فى شهر يوليو.

سجلت الشركة مجمل ربح لقطاع البلاط ٥.٦ مليون جنيه فى الربع الثالث مقارنة بمجمل خسارة ٩.٦ مليون جنيه فى الربع الثالث من عام ٢٠١٦ . بلغ هامش مجمل الربح فى الربع الثالث من هذا العام ٢.٦% . مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ١٣.٨% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٦.٥ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٠.٥ نقطة مئوية (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٣.١ %).

نتائج التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٧: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (انخفض ٧٩٣,٩٨٧ متر مربع) ليبلغ ١٧.٥ مليون متر مربع. انخفضت المبيعات فى السوق المحلية بنسبة ٤% (انخفضت ٦٧٨,٧٤٤ متر مربع) كما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ٤٣% (انخفضت ٣٢٧,٥٩٧ متر مربع) بينما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٠% (ارتفع ٢١٢,٣٥٣ مليون متر مربع).

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٥٨% ليصل إلى ٣٥.٢ جنيه للمتر المربع ليعكس الاثار التراكمية لارتفاع الأسعار فى السوق المحلية على مدار العام السابق وتأثير تعويم الجنيه المصرى على متوسط أسعار التصدير.

ارتفعت ايرادات البلاط بنسبة ٥١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٦١٤.٧ مليون جنيه فى التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٧ (التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٦ : ٤٠٦.١ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٤٨% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٣٤.٣ جنيه للمتر المربع نتيجة تأثير تعويم الجنيه على العملة الصعبة والتكاليف المرتبطة بها وأيضا بسبب ارتفاع التضخم في التكاليف المرتبطة بالجنيه المصرى.

سجلت التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٧ مجمل ربح ١٥.٢ مليون جنيه مقارنة بمجمل خسارة ١٧.٩ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. بلغت نسبة هامش ربح التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٧ ٢.٥%.

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الثالث		%	تسعة أشهر		%
	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)						
مصر	٢٧,٩٢١	٣٣,٤٣٣	%٨٤	٨٢,٤٠١	١٠٨,٤٠٨	%٧٦
تصدير	١٦٠	٦٢٠	%٢٦	١٦٠	٩٨٨	%١٦
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٢٨,٠٨١**	**٣٤,٠٥٣**	**%٨٢**	**٨٢,٥٦١**	**١٠٩,٣٩٦**	**%٧٥**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٠.٦	%١.٨	(%١.٣)	%٠.٢	%٠.٩	(%٠.٧)
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**٢٠.٧**	**١٣.٢**	**%١٥٧**	**٥٧.٨**	**٣٨.٨**	**%١٤٩**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٧٣٥.٩	٣٨٧.٤	%١٩٠	٧٠٠.٦	٣٥٤.٨	%١٩٧
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٤٦١.٠	٢٤٩.٧	%١٨٥	٤١٧.٤	٢٤٨.٤	%١٦٨
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(١٢.٩)	(٨.٥)	%١٥٢	(٣٤.٥)	(٢٧.٢)	%١٢٧
مجمل الربح خلاطات المياه	٧.٧	٤.٧	%١٦٥	٢٣.٤	١١.٦	%٢٠١
هامش مجمل الربح خلاطات المياه	%٣٧.٤	%٣٥.٦	%١.٨	%٤٠.٤	%٣٠.٠	%١٠.٤

الربع الثالث من عام ٢٠١٧:

انخفض حجم مبيعات الربع الثالث من عام ٢٠١٧ بنسبة ١٨% ليبلغ ٢٨,٠٨١ قطعة مقارنة بـ ٣٤,٠٥٣ قطعة عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق فقد ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٣٦% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٢٠,٦٣٧ قطعة)

ارتفع متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ٩٠% ليصل إلى ٧٣٥.٩ جنيه للقطعة (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ٣٨٧.٤ جنيه للقطعة) نتيجة زيادة الاسعار التى تمت لتقابل ارتفاع اسعار المواد المستخدمة فى الانتاج وارتفاع تكاليف الانتاج بسبب تعويم الجنيه المصرى . مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط صافى السعر بنسبة ٧% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٦٨٧.١ جنيه للقطعة)

ارتفعت ايرادات الربع الثالث من العام بنسبة ٥٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٢٠.٧ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ١٣.٢ مليون جنيه) . مقارنة بالربع السابق من العام ارتفعت الايرادات بنسبة ٤٥.٧% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ١٤.٢ مليون جنيه) . بلغت نسبة ايرادات قطاع الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٣.٣% بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ٣.٩% من إجمالى إيرادات المجمعة .

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٨٥% ليبلغ ٤٦١.٠ جنيه للقطعة ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة وتأثير تعويم الجنيه المصرى على تكلفة المواد الخام المستوردة المستخدمة فى الانتاج. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٣.٧% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٤٤٤.٦ جنيه للقطعة) .

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٦٥% ليبلغ ٧.٧ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ٤.٧ مليون جنيه) كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ١.٨ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٧.٤% (الربع الثالث من عام ٢٠١٦: ٣٥.٦%).

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٥٤% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٥ مليون جنيه) كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٢.١ نقطة مئوية (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٣٥.٣%).

انخفض نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات ليصل الى ٦.١% من مجمل الربح المجمع للشركة (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ٢٠.٧%) نتيجة تحسن ربحية قطاعات الشركة الاخرى.

نتائج التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠١٧:

انخفض حجم المبيعات فى عام ٢٠١٧ بنسبة ٢٥% ليبلغ ٨٢,٥٦١ قطعة مقارنة بـ ١٠٩,٣٩٦ قطعة لنفس الفترة من عام ٢٠١٦.

ارتفع صافى متوسط سعر بيع القطعة بنسبة ٩٧% ليصل إلى ٧٠٠.٦ جنيه للقطعة (التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٦ : ٣٥٤.٨ جنيه للقطعة) نتيجة تشكيلة المنتجات وزيادة الأسعار التى تمت لتقابل ارتفاع أسعار المواد المستخدمة فى الانتاج وارتفاع تكاليف الانتاج بسبب تعويم الجنيه المصرى .

ارتفعت الايرادات خلال عام ٢٠١٧ بنسبة ٤٩% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٥٧.٨ مليون جنيه (التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٦ : ٣٨.٨ مليون جنيه). بلغت نسبة ايرادات قطاع الخلاطات من الايرادات المجمعة ٣.٣% بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ٣.٩% من اجمالى ايرادات الشركة .

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٦٨% ليبلغ ٤١٧.٤ جنيه للقطعة ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة وتأثير تعويم الجنيه المصرى على تكلفة المواد الخام المستوردة المستخدمة فى الانتاج.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٠١% ليبلغ ٢٣.٤ مليون جنيه (التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٦ : ١١.٦ مليون جنيه) كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ١٠.٤ نقطة مئوية ليصل إلى ٤٠.٤% (التسعة اشهر الاولى من عام ٢٠١٦: ٣٠.٠%).

المركز المالي

خلال الربع الثالث، قامت الشركة بشراء ١٠% من أسهمها كأسهم خزينة بتكلفة إجمالية ٤٨.٢ مليون جنيه.

ارتفعت قيمة أصول شركة ليسيكو بنهاية سبتمبر ٢٠١٧ بنسبة ٧% لتبلغ ٢,٩٨٥ مليون جنيه. مقارنة بالربع السابق انخفضت قيمة الاصول بنسبة ١.٥% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ٣,٠٣٣.٥ مليون جنيه).

ارتفعت إجمالي الإلتزامات بنسبة ١١% لتبلغ ١,٩٩٣.٨ مليون جنيه. مقارنة بالربع السابق فقد ارتفعت إلتزامات الشركة ارتفاع طفيف (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ١,٩٩٢.٨ مليون جنيه).

ارتفع إجمالى الدين بنسبة ١١% ما يعادل ١٤٢.٤ مليون جنيه ليبلغ ١,٤٦١.٤ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٣١٩ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٦. مقارنة بالربع السابق انخفض إجمالى الدين للشركة بنسبة ١.٥% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ١,٤٨١.٨ مليون جنيه) بالرغم من تكاليف تمويل شراء أسهم الخزينة.

أرتفع صافى الدين بنسبة ٢٤% ما يعادل ٢٢٢ مليون جنيه ليبلغ ١,١٦٣.٦ مليون جنيه مقارنة بـ ٩٤١.٧ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٦. مقارنة بالربع السابق ارتفع صافى الدين للشركة بنسبة ٤.٢% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ١,١١٦.٧ مليون جنيه) بعد تمويل تكاليف شراء أسهم الخزينة.

ارتفعت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ٢٤% لتصل إلى ١.١٨ مقارنة بمعدل ٠.٩٥ في نهاية عام ٢٠١٦ . مقارنة بالربع السابق ارتفعت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ٩.٣% (الربع الثانى من عام ٢٠١٧ : ١.٠٨) نتيجة نمو الدين وانخفاض حقوق الملكية بعد شراء أسهم الخزينة.

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية للربع الرابع من عام ٢٠١٧ و عام ٢٠١٨: من المتوقع أن تستمر الشركة في تحقيق أرباح حتى نهاية العام على الرغم من توقع حدوث بعض المؤثرات الموسمية التى قد تؤثر على حجم المبيعات فى الربع الرابع.

شهدت مبيعات السوق المحلية تحسناً مقارنة بالربع السابق ولكن هذا التباطؤ الحاد على مدار الربع الثالث متوقع أن يستمر كما نتوقع أن تؤدى الأحداث الموسمية إلى ضعف المبيعات بشكل عام فى الربع الرابع.

وتتوقع الشركة أيضا أن تشهد انخفاضاً في المبيعات إلى الشرق الأوسط في الربع الرابع.

وتتوقع الشركة أن تشهد استمرار نمو مبيعات تصدير الأدوات الصحية والاستفادة من آثار التعويم على نشاط التصدير وارتفاع الأسعار التى تمت فى السوق المحلى بعد التعويم.

فى الربع الثالث من عام ٢٠١٧ شهدت الشركة تأثير زيادة التكاليف المتعددة والتى تتمثل فى معدلات الفوائد والوقود والكهرباء وما نتج عن التضخم بشكل عام .

فى الربع الثالث من عام ٢٠١٧ تأثرت تكاليف قطاع الادوات الصحية سلبياً بقرار خفض الانتاج وتقليل المخزون رغم المبيعات القياسية.

قامت الشركة برفع الأسعار بالسوق المحلى لتعوض ارتفاع التكاليف على مدار عام ٢٠١٦ و ٢٠١٧ و التى حدثت قريبا فى شهرى يوليو و أكتوبر والتى يجب أن تساعد فى تحسن الإيرادات ومتوسط الأسعار فى الربع الرابع.

فى الربع الرابع تتوقع الشركة أيضاً الاستفادة من زيادة إنتاج الادوات الصحية مقارنة بالربع الثالث لتقابل نمو حجم مبيعات التصدير الى أوروبا.

على الرغم من هذه الإيجابيات، وفي ضوء الطلب الضعيف المتوقع على المستوى المحلي والإقليمي، فإن الربع الرابع سيبقى تحدياً بالنسبة للشركة.

سوف تعتمد توقعات عام ٢٠١٨ - إلى حد كبير - 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.

من المتوقع أن تتحسن أحجام المبيعات في عام ٢٠١٨، وخاصة صادرات الأدوات الصحية إلى أوروبا. من الصعب تقدير الطلب على السوق المحلية والإقليمية، لكن العديد من الخبراء يتوقعون تحسن النمو في مصر مع انخفاض معدل التضخم، وانخفاض أسعار الفائدة، والفوائد الناجمة من تحسن ميزان المدفوعات والتي جميعها تدفع إلى تحقيق انتعاش في الطلب خلال العام المقبل.

المؤشر الايجابى للطلب المحلى وأى انخفاض فى تكلفة التمويل سوف يساعد فى تعزيز أداء الشركة الايجابى والذى شوهد منذ بداية عام ٢٠١٧ حتى الان.

على الرغم من التوقعات بتحسن الطلب على منتجات الشركة في عام ٢٠١٨، 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 حصة السوق المحلى والبحث عن فرص جديدة فى أسواق التصدير وفي نفس الوقت تعمل على خفض التكاليف والمصروفات العامة ورأس المال العامل.

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						
	الربع الثالث		%	تسعة أشهر		%
(مليون ج.م)	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
صافي المبيعات	**٦٣٣.٦**	**٣٣٦.٧**	**%١٨٨**	**١,٧٦٥.٤**	**١,٠٠٢.٣**	**%١٧٦**
تكلفة المبيعات	(٥٠٨.١)	(٣١٤.٠)	%١٦٢	(١,٣٧٤.٧)	(٩٢١.٥)	%١٤٩
مجمل الربح	**١٢٥.٥**	**٢٢.٧**	**%٥٥٣**	**٣٩٠.٧**	**٨٠.٨**	**%٤٨٣**
هامش مجمل الربح (%)	%١٩.٨	%٦.٧	%١٣.١	%٢٢.١	%٨.١	%١٤.١
مصاريف توزيع	(٣٩.٧)	(٢٠.٦)	%١٩٣	(١١٠.٤)	(٥٩.٠)	%١٨٧
مصاريف إدارية	(٤١.٦)	(٢٨.١)	%١٤٨	(١٢٣.٣)	(٨٧.٩)	%١٤٠
إيرادات تشغيل أخري	٤.٣	١٢.٥	%٣٤	١٢.٤	١٩.٦	%٦٣
مصروفات تشغيل أخري	(١٢.٧)	(١.٣)	%٩٩٢	(٣٣.٣)	(١٤.٢)	%٢٣٥
أرباح التشغيل	**٣٥.٨**	**(١٤.٧)**	**-**	**١٣٦.١**	**(٦٠.٦)**	**-**
هامش أرباح التشغيل(%)	%٥.٦	-	-	%٧.٧	-	-
إيرادات استثمارات	٦.٤	٠.١	%١٠١٢٥	٦.٤	٣.٠	%٢١٠
إيرادات تمويلية	٢.٩	٢.٨	%١٠٦	١٧.٩	١٤.٥	%١٢٤
مصروفات تمويلية	(٤٤.٦)	(٢٨.١)	%١٥٩	(١١٠.٧)	(٧٥.٠)	%١٤٨
الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**٠.٥**	**(٤٠.٠)**	**-**	**٤٩.٧**	**(١١٨.١)**	**-**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	%٠.١	-	-	%٢.٨	-	-
ضرائب دخل العام	(٤.٠)	(٨.٧)	%٤٦	(١٩.٨)	(١٥.٢)	%١٣٠
ضرائب الدخل المؤجلة	٠.٥	١.٨	%٢٦	٠.٨	٤.٦	%١٨
الربح بعد الضريبة	**(٣.٠)**	**(٤٦.٨)**	**%٦**	**٣٠.٧**	**(١٢٨.٧)**	**-**
هامش الربح بعد الضريبة	-	-	-	%١.٧	-	-
حقوق الأقلية	(٢.١)	(٢.٣)	%٩٣	(٣.٦)	(٠.٨)	%٤٢٧
صافي الربح	**(٥.٢)**	**(٤٩.١)**	**%١١**	**٢٧.٢**	**(١٢٩.٦)**	**-**
هامش صافي الربح(%)	-	-	-	%١.٥	-	-

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٩ شهور ٢٠١٧ / عام ٢٠١٦ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	٢٩٧.٨	٣٧٧.٤	%٧٩
المخزون	١٠٨٦.٢	٨٨٩.٨	%١٢٢
مدينون	٧٧٧.٤	٦٩٠.٧	%١١٣
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٥٥.٠	٦٦.٣	%٨٣
إجمالي الأصول المتداولة	**٢,٢١٦.٤**	**٢,٠٢٤.٢**	**%١٠٩**
الأصول الثابتة (صافي)	٦٣٤.٠	٦٨٩.٢	%٩٢
أصول غير ملموسة	٢٩.١	٢٨.٦	%١٠٢
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	٠.٠	٠.٢	%٠
مشروعات تحت التنفيذ	٧٢.٣	١٣.٧	%٥٢٩
استثمارات أخري	١٣.٢	١٣.٦	%٩٧
أوراق قبض طويلة الأجل	٢٠.٥	٢٤.٦	%٨٣
إجمالي الأصول طويلة الأجل	**٧٦٩.٠**	**٧٦٩.٨**	**%١٠٠**
إجمالي الأصول	**٢,٩٨٥.٣**	**٢,٧٩٤.٠**	**%١٠٧**
بنوك سحب علي المكشوف	١٣٨٣.٣	١٢٠٤.٤	%١١٥
أقساط تستحق السداد خلال العام	٤٦.٥	٤٧.٣	%٩٨
موردون وأوراق دفع	١٩٧.٦	١٧٩.٨	%١١٠
أرصده دائنة أخري	٢٨٦.٤	٢٣٦.٦	%١٢١
مستحق لأطراف ذوي علاقة	٣.٤	٢.١	%١٦٤
مخصصات	٩.٧	١٩.٦	%٤٩
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١,٩٢٦.٩**	**١,٦٨٩.٨**	**%١١٤**
قروض طويلة الأجل	٣١.٦	٦٧.٣	%٤٧
مخصصات	١٠.٢	١٠.٧	%٩٥
ضريبة الدخل المؤجلة	٢٥.٢	٢٥.٨	%٩٨
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**٦٧.٠**	**١٠٣.٨**	**%٦٥**
إجمالي الالتزامات	**١,٩٩٣.٨**	**١,٧٩٣.٦**	**%١١١**
حقوق الأقلية	**١.٥**	**٥.٢**	**%٢٩**
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	%١٠٠
أسهم خزينة	(٤٨.٢)	٠.٠	-
احتياطيات	٥٧٢.٧	٥٧٩.٧	%٩٩
الإرباح المحتجزة	٣٨.٤	٦٥.٦	%٥٨
صافي أرباح (خسائر) الفترة / العام	٢٧.٢	(٥٠.١)	-
إجمالي حقوق الملكية	**٩٩٠.٠**	**٩٩٥.٢**	**%٩٩**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٢,٩٨٥.٣**	**٢,٧٩٤.٠**	**%١٠٧**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م)	تسعة أشهر ٢٠١٧	تسعة أشهر ٢٠١٦	% ١٦ / ١٧
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح / خسارة الفترة	٢٧.٢	(١٢٩.٦)	-
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	٧٦.٧	٧٢.٨	%١٠٥
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٠.٥)	(٠.١)	%٣٨٣
ضرائب الدخل عن الفترة	١٩.٨	١٥.٢	%١٣٠
ضرائب الدخل المدفوعة	(١٢.٤)	(١٧.١)	%٧٣
ضرائب الدخل المؤجلة	(٠.٦)	(٥.٠)	%١٢
إيجار مدفوع مقدماً	٠.٢	٠.٢	%٨٩
أرباح رأسمالية	١.٧	(٠.٨)	-
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	١٩.٤	١١.٥	%١٦٩
إلغاء مخصصات انتهى الغرض منها	(١.٠)	(١٣.٥)	%٧
حصة العاملين في الأرباح	٢٧.١	٢٥.٣	%١٠٧
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	(٣.٧)	١.٧	-
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	١٥.٨	٢٩.٤	%٥٤
(الزيادة) / نقص بالمخزون	(١٩٤.٨)	٥٢.٩	-
(الزيادة) / نقص في المدينون	(٧٠.٩)	(٨٨.٨)	%٨٠
الزيادة / (نقص) في الدائنون	٦٦.٩	٢٩.٧	%٢٢٥
مخصصات مستخدمة	(٣٤.٩)	(١٠.٧)	%٣٢٦
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	٠.٠	(٠.٢)	%٠
الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل	(٠.٦)	٤.٦	-
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**(٦٤.٦)**	**(٢٢.٤)**	**%٢٨٨**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(٨٣.٣)	(٤٢.١)	%١٩٨
الأصول غير الملموسة	(٠.٠)	(٠.١)	%٠
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	٠.٤	(٠.٨)	-
متحصلات من بيع أصول ثابتة	١.٦	٢.١	%٧٥
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	٤.٧	(٢٤.٠)	-
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(٧٦.٦)**	**(٦٤.٩)**	**%١١٨**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	(٣٥.٧)	١.٦	-
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	(٠.٩)	(٤.٣)	%٢٠
توزيعات أرباح للعاملين	(٣٢.٦)	(٢٩.٨)	%١١٠
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(٦٩.٢)**	**(٣٢.٥)**	**%٢١٣**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	**(٢١٠.٣)**	**(١١٩.٨)**	**%١٧٦**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(٨٢٧.٠)	(٦٥٨.٧)	%١٢٦
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(١,٠٣٧.٣)**	**(٧٧٨.٥)**	**%١٣٣**