نتائج أعمال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠

الإسكندرية فى ١٧ نوفمبر ٢٠٢٠: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم:LECI EY; LCSW.CA) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الثالث من عام ٢٠٢٠.

لمحه على نتائج الشركة

الربع الثالث من عام ٢٠٢٠

- انخفضت الإيرادات بنسبة ٥٪ لتبلغ ٥٦١.٤ مليون جنيه (٥٩.٥٪ من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ٧٪ لتبلغ ٣٣٤.٣ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٧٪ ليبلغ ١.١ مليون قطعة (٧١ ٪ تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ٣٪ لتبلغ ٢٠٥.١ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٧٪ ليبلغ ٥.٢ مليون متر مربع (٢٢.٣٪ تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٦٪ لتبلغ ٢٢ مليون جنيه، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٩٪ ليبلغ ٢٣,٨٥٧ قطعة.
- سجل الربع الثالث خسارة تشغيلية بلغت ٢٥.٣ مليون جنيه مقارنة بخسارة تشغيلية بلغت ٣٣.٦ مليون جنيه عن الربع الثالث من عام ٢٠١٩.
- سجل الربع الثالث صافى خسارة بلغت ٤٥.٣ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ٨٨.١ مليون جنيه عن الربع الثالث من عام ٢٠١٩.

تسعة أشهر من عام ٢٠٢٠

- انخفضت الإيرادات بنسبة ٢١% لتبلغ١,٤٣٩.٩ مليون جنيه (٥٩.٢ % من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ٢٣% لتبلغ ٨٥٢.٩ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٢% ليبلغ ٢.٨ مليون قطعة (٦٨.٦ % تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ١٩% لتبلغ ٥٣٧.٢ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٩% ليبلغ ١٣.٦ مليون متر مربع (٢١.٤% تصدير).
- انخفضت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ١٢% لتبلغ ٤٩.٨ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٣% ليصل الى ٥٩,٣٧٣ قطعة.
- سجلت التسعة أشهر الأولى خسارة تشغيلية بلغت ١١٨.٥ مليون جنيه، مقارنة بخسارة تشغيلية ٣١.٢ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.
- سجلت التسعة أشهر الأولى صافى خسارة بلغت ١٩٢.٤ مليون جنيه، مقارنة بصافى خسارة ٢٠٣ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة قائلاً: شهد الربع الثالث تحقيق ليسيكو أعلى وأقوى انتعاش فى الإيرادات وأدنى خسائر خلال أكثر من عام. انتعشت المبيعات إلى مستويات ما قبل COVID-١٩ فى كل من السوق المحلى والتصدير، ولكنها ظلت أقل من المتوسط المحقق فى عام ٢٠١٩.

استمرت مستويات رأس المال العامل في التحسن من الناحية المطلقة والنسبية خلال ربع الحالى حيث يواصل فريق الإدارة تخفيض المخزون وتمديد شروط الدفع للموردين. مع تحصيل الدفعات النقدية النهائية من بيع العقارات في لبنان خلال هذا الربع، انخفض صافى الدين إلى أدنى قيمة له منذ أكثر من خمس سنوات.

لا يزال أمام ليسيكو طريق للعودة إلى تحقيق صافى أرباح، ولكن التقدم المحرز من حيث فتح قنوات بيع وأسواق جديدة، وخفض التكاليف، وتحسين رأس المال العامل، وما تبع ذلك من تخفيض في الديون يمنحني الثقة بأننا نسير على الطريق الصحيح .

إذا لم نشهد تأثيراً أكبر من المتوقع من تفشي فيروس كورونا المستجد، فيتعين علينا أن نستمر في إظهار تحسن قوي مقارنة بالعام السابق خلال الأشهر العديدة القادمة، وسيؤدي نمو حجم الإنتاج والمبيعات في العام المقبل إلى مواصلة تعافينا.

وأضاف السيد/ طاهر غرغور- الرئيس التنفيذي لشركة ليسيكو مصر قائلاً: لقد فاجأت سرعة انتعاش السوق التي شهدناها في الربع الماضي معظم صناعتنا على مستوى العالم. كافحت ليسيكو لمواكبة الطلب ويمكننا أن نرى نفس الشيئ في المنافسين والموردين. أعتقد أننا قد اكتسبنا حصة في السوق في هذا الانتعاش بسبب القرارات الإستراتيجية التي اتخذناها - في بداية الاضطراب من COVID-١٩ - للحفاظ على عمليات التصنيع والتداول على مدار العام، الأمر الذي خلق حسن النية مع عملائنا وسمح لنا أن نكون سريعين نسبياً في تلبية إحتياجاتهم مع إستئناف الإعمال.

لقد جعلني هذا الانتعاش السريع متفائلًا تماماً بأنه - على الرغم من أى صدمات تواجه الطلب في الموجة الثانية التي قد نشهدها في نهاية العام - فإن ليسيكو في وضع قوي لتحقيق مبيعات متزايدة في العام المقبل من الأسواق الحالية والعملاء والفرص الجديدة.

سيستمر إنتعاش المبيعات فى دفعنا للعودة إلى الربحية بعد أن أحرزنا تقدماً كبيراً في خفض نفقات التشغيل من خلال تخفيض الديون وانخفاض تكلفة الاقتراض.

ما زال علينا أن نفعل المزيد من أجل خفض ديوننا بشكل أكبر، وتسييل المزيد من الأصول وإعادة هيكلة معدلات الضرائب لمواصلة تحسين هيكل التكلفة ، ولكن التحسن الأساسى فى ربحيتنا يجب أن يأتي من انتعاش المبيعات ووفورات الحجم الإقتصادية.

بعد إعادة الهيكلة، فإن طاقة البلاط المخفضة تعمل الآن بكامل طاقتها وتولد هوامش ربح إجمالية تبلغ حوالي ٢٠٪ على الرغم من الطاقة الزائدة وبيع المنتجات بأقل من أسعارها في الصناعات المصرية. يجب أن يأتي النمو فى المستقبل من قطاعى الأدوات الصحية والخلاطات التي لا تزال تمتلك نسبة كبيرة من طاقتها غير مستغلة.

في مجال الأدوات الصحية، أتوقع أن يؤدي الاستخدام التدريجي لهذه الطاقة الإنتاجية خلال السنوات القادمة إلى انخفاض كبير في التكلفة واستعادة هوامش الربحية. لدينا مشاريع قيد التنفيذ لزيادة حصتنا في السوق في جميع الأسواق الرئيسية ولدينا العديد من الأسواق الجديدة ومبادرات عملاء التصنيع للغير المصممة للبدء في عام ٢٠٢١.

نحن متفائلون أيضاً على المدى المتوسط أن مصر ولبنان وليبيا - وكلها تمر بسنوات عديدة من الركود أو النمو المقيد للغاية - ستتمتع بفترة من الاستقرار النسبي والانتعاش الاقتصادي مما سيؤدي إلى زيادة الطلب والسماح لنا بتسريع وتيرة المبيعات.

تتمثل مهمة ليسيكو المقبلة في زيادة المبيعات والاستفادة من هذه الفرص التجارية مع قيادة التحسين المستمر في الإدارة الذكية للتكاليف ورأس المال العامل والتدفقات النقدية. يعتمد الكثير من نجاحنا في هذا على عوامل خارجية، ولكن كن مطمئناً أن فريق إدارة ليسيكو بأكمله سيواصل العمل لتحقيق أفضل نتيجة ممكنة على الرغم من هذه التحديات.

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الثالث		%	تسعة أشهر		%
(مليون ج.م)	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠
الصحي	٣٣٤.٣	٣٥٧.٧	%٩٣	٨٥٢.٩	١١٠٩.٢	%٧٧
البلاط	٢٠٥.١	٢١٢.٣	%٩٧	٥٣٧.٢	٦٦١.٥	%٨١
خلاطات المياه	٢٢.٠	٢٠.٨	%١٠٦	٤٩.٨	٥٦.٧	%٨٨
صافي المبيعات	**٥٦١.٤**	**٥٩٠.٨**	**%٩٥**	**١,٤٣٩.٩**	**١,٨٢٧.٥**	**%٧٩**
الصحي/ صافي المبيعات (٪)	%٥٩.٥	%٦٠.٥	(%١.٠)	%٥٩.٢	%٦٠.٧	(%١.٥)
تكلفة المبيعات	(٤٩٨.١)	(٥٣٦.١)	%٩٣	(١,٣٠٨.١)	(١,٥٩٠.٧)	%٨٢
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (٪)	(%٨٨.٧)	(%٩٠.٧)	(%٢.٠)	(%٩٠.٨)	(%٨٧.٠)	%٣.٨
مجمل الربح	**٦٣.٣**	**٥٤.٧**	**%١١٦**	**١٣١.٨**	**٢٣٦.٨**	**%٥٦**
هامش مجمل الربح (٪)	%١١.٣	%٩.٣	%٢.٠	%٩.٢	%١٣.٠	(%٣.٨)
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٧٤.٨)	(٨١.٠)	%٩٢	(٢٠٧.٠)	(٢٤٦.٤)	%٨٤
م.ت.أ / صافي المبيعات (٪)	(%١٣.٣)	(%١٣.٧)	(%٠.٤)	(%١٤.٤)	(%١٣.٥)	%٠.٩
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	(١٣.٨)	(٧.٢)	%١٩٠	(٤٣.٤)	(٢١.٥)	%٢٠١
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (٪)	(%٢.٥)	(%١.٢)	%١.٢	(%٣.٠)	(%١.٢)	%١.٨
(خسائر)/أرباح التشغيل	**(٢٥.٣)**	**(٣٣.٦)**	**%٧٥**	**(١١٨.٥)**	**(٣١.٢)**	**%٣٨٠**
هامش أرباح التشغيل (٪)	-	-	-	-	-	-
صافي الربح (الخسارة)	**(٤٥.٣)**	**(٨٨.١)**	**%٥١**	**(١٩٢.٤)**	**(٢٠٣.٠)**	**%٩٥**
هامش صافي الربح (٪)	-	-	-	-	-	-

الربع الثالث من عام ٢٠٢٠: إنتعاش المبيعات يؤدى إلى إنخفاض كبير فى الخسائر

أعلنت ليسيكو عن انتعاش حاد في المبيعات مقارنة بالربع السابق حيث بدا أن الأسواق تتعافى بسرعة بعد إعادة فتح الاقتصاديات بعد أول إغلاق بسبب فيروس كورونا. على الرغم من انخفاض المبيعات بشكل طفيف مقارنة بالعام السابق، إلا أن التحسينات فى التكلفة سمحت للشركة بتقليل خسائرها التشغيلية والصافية بشكل كبير على أساس سنوى.

انخفضت إيرادات الشركة خلال الربع الثالث بنسبة ٥٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٥٦١.٤ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٥٩٠.٨ مليون جنيه) مع انخفاض إيرادات قطاعى الصحى والبلاط. انخفضت الإيرادات المحلية بنسبة ٤٪ مقارنة بالعام السابق لتبلغ ٢٦٣.٥ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٢٧٣.٨ مليون جنيه)، كما انخفضت إيرادات التصدير بنسبة ٦٪ مقارنة بالعام السابق لتبلغ ٢٩٧.٩ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٣١٧ مليون جنيه).

مقارنة بالربع السابق فقد ارتفعت الايرادات بنسبة ٤٧٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ٣٨٢ مليون جنيه). حيث انخفضت إيرادات الربع الثاني بشكل غير عادي نتيجة لفيروس كورونا. ارتفعت الإيرادات المحلية بنسبة ٢٩٪ مقارنة بالربع السابق لتبلغ ٢٦٣.٥ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ٢٠٥ مليون جنيه)، كما ارتفعت إيرادات التصدير بنسبة ٦٨٪ مقارنة بالربع السابق لتبلغ ٢٩٧.٩ مليون جنيه (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ١٧٧.١ مليون جنيه.
انخفضت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ٧٪ لتبلغ ٤٩٨.١ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٥٣٦.١ مليون جنيه) مع وفورات حجم أقل نتيجة لانخفاض النشاط الذى يقابله تدابير خفض التكاليف وانخفاض أسعار الغاز. كانت أحجام الإنتاج حوالى ٨٪ أقل مما كانت عليه فى نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفعت تكلفة المبيعات بنسبة ٣٤٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ٣٧٠.٧ مليون جنيه)، مع وفورات حجم أعلى نتيجة لزيادة النشاط. كانت أحجام الإنتاج أعلى بنحو ٤٣٪ مما كانت عليه في الربع الثانى.

ارتفع مجمل ربح الشركة فى الربع الثالث بنسبة ١٦٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٦٣.٣ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٥٤.٧ مليون جنيه). ارتفع هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ٢ نقطة ليصل ١١.٣٪ مقارنة بـ ٩.٣٪ عن نفس الفترة من العام السابق. تحسنت ربحية البلاط حيث أدت إعادة الهيكلة وانخفاض تكاليف الغاز إلى تعويض انخفاض المبيعات وفقدان وفورات الحجم. بينما انخفض هامش ربح الأدوات الصحية أساسياً نتيجة انخفاض حجم الإنتاج مقارنة بالعام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٤٥٧ ٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ١١.٤ مليون جنيه) كما ارتفع هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ٨.٣ نقطة مئوية (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ٣٪). تحسنت الهوامش في جميع القطاعات بشكل كبير مقارنة بالربع السابق مع زيادة الإنتاج لتلبية الطلب المتزايد، والإستفادة من وفورات الحجم مقارنة بالعام السابق.

وبصورة مطلقة، انخفضت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٨٪ لتبلغ ٧٤.٨ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٨١ مليون جنيه)، وانخفضت أيضاً بصورة نسبية نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ٠.٤ نقطة مئوية لتبلغ ١٣.٣٪ من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٣.٧٪ فى الربع الثالث من عام ٢٠١٩.

مقارنة بالربع السابق ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٢٦٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ٥٩.٣ مليون جنيه)، بينما انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ٢.٢ نقطة مئوية (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠: ١٥.٥٪).

سجلت ليسيكو ١٣.٨ مليون جنيه صافى مصاريف تشغيل أخرى مقارنة بصافى مصاريف تشغيل أخرى بقيمة ٧.٢ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق. تأتي الزيادة بشكل رئيسي من توزيعات أرباح العاملين المستحقة.

مقارنة بالربع السابق انخفضت صافى مصاريف التشغيل بنسبة ٢٠٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ١٧.٢ مليون جنيه).

سجلت الشركة صافى خسائر تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) بلغت ٢٥.٣ مليون جنيه فى الربع الثالث مقارنة بصافى خسارة تشغيلية بلغت ٣٣.٦ مليون جنيه فى الربع الثالث من عام ٢٠١٩.

مقارنة بالربع السابق انخفضت الخسارة التشغيلية بنسبة ٦١٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ٦٥.١ مليون جنيه خسارة تشغيلية).

انخفضت صافى المصاريف التمويلية بنسبة ٧٤٪ مقارنة بالعام السابق لتصل ١٣.٥ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٥١.١ مليون جنيه). فى المقام الأول نتيجة لانخفاض مصاريف التمويل بسبب الانخفاض الكبير في مستويات الديون وأسعار الفائدة مقارنة بالعام السابق. كما تم تخفيض مصاريف التمويل بصفة استثنائية نتيجة إعفاء جزء من ديون ليسيكو لبنان بمبلغ ٤.٥ مليون جنيه قامت بردها البنوك الدائنة بعد سداد مديونية ليسيكو لبنان وكذلك مكاسب فروق أسعار العملات (١١.٧ مليون جنيه مكاسب فروق أسعار عملة فى هذا الربع مقارنة بخسائر فروق أسعار عملة ٣.٦ مليون جنيه فى الربع الثالث ٢٠١٩).

تم تخفيض صافى الدين بنسبة ٣٨٪ أو ما يعادل ٤٥٥ مليون جنيه ليصل ٧٣٠ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (الربع الثالث ٢٠١٩: ١,١٨٥ مليون جنيه) بحوالى ١٧٥ مليون جنيه متحصلات من بيع العقارات فى لبنان والباقي يأتى من تخفيض رأس المال العامل وتحسن العمليات.

انخفضت معدلات الفائدة فى البنك المركزى المصرى بمقدار ٦.٥ نقطة مئوية مقارنة بالعام السابق من ١٥.٧٥٪ في نهاية الربع الثالث من عام ٢٠١٩ إلى ٩.٢٥٪ فى نهاية هذا الربع.

مقارنة بالربع السابق ارتفعت صافى المصاريف التمويلية بنسبة ١٣٦٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠: ٥.٧ مليون جنيه). أساسياً بسبب إعفاء جزء من ديون ليسيكو لبنان وقد نتج عنه انخفاض فى المصاريف التمويلية بمبلغ ٨.٦ مليون جنيه فى الربع الثانى مقارنة بمبلغ ٤.٥ مليون جنيه فى الربع الثالث قامت بردها البنوك الدائنة بعد سداد مديونية ليسيكو لبنان.

سجلت الشركة صافى أعباء ضريبية خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ بلغت ٦ مليون جنيه مقابل ٤.٧ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة صافى خسارة فى الربع الثالث بلغت ٤٥.٣ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ٨٨.١ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق انخفضت صافى الخسارة بنسبة ٤٠٪ حيث بلغت خسارة الربع الثانى مبلغ ٧٥ مليون جنيه.

نتائج التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠٢٠: التحسن القوى في تكاليف التمويل يقلل من الخسائر

انخفضت الإيرادات بنسبة ٢١٪ فى التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١,٤٣٩.٩ مليون جنيه (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩ : ١,٨٢٧.٥ مليون جنيه) نتيجة الإنخفاض الحاد فى المبيعات المحلية والتصدير فى كل القطاعات بصفة كبيرة نتيجة لتأثير فيروس كورونا.

انخفضت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ١٨٪ لتبلغ ١,٣٠٨.١ مليون جنيه (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩ : ١,٥٩٠.٧ مليون جنيه).

انخفض مجمل الربح بنسبة ٤٤٪ ليبلغ ١٣١.٨ مليون جنيه (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩ : ٢٣٦.٨ مليون جنيه)، كما انخفض هامش مجمل الربح بمعدل ٣.٨ نقطة مئوية ليبلغ ٩.٢٪ مقارنة بنسبة ١٣٪ 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 فى التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠ أقل بنحو ٣٩٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

بصورة مطلقة انخفضت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ١٦٪ لتبلغ ٢٠٧ مليون جنيه (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩ : ٢٤٦.٤ مليون جنيه)، ولكنها ارتفعت كنسبة من صافى المبيعات بمقدار ٠.٩ نقطة مئوية لتصل ١٤.٤٪ مقارنة بنسبة ١٣.٥٪ فى نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة صافى مصاريف تشغيل أخرى ٤٣.٤ مليون جنيه مقارنة بصافى مصاريف تشغيل أخرى ٢١.٥ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق ويأتى هذا الإرتفاع بصفة أساسية نتيجة توزيعات العاملين المستحقة.

سجلت الشركة خسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) ١١٨.٥ مليون جنيه فى التسعة أشهر الأولى من العام مقارنة بخسارة تشغيلية ٣١.٢ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

انخفضت صافى مصروفات التمويل بنسبة ٦٢٪ خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠ لتصل إلى ٥٩.٢ مليون جنيه مقارنة بمبلغ ١٥٣.٨ مليون جنيه عن نفس الفترة من عام ٢٠١٩. ١٤٪ تقريباً من هذا الإنخفاض فى صافى مصروفات التمويل بقيمة ١٣.١ 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 (١٦.٨ مليون جنيه أرباح فروق أسعار عملة مقارنة بخسارة فروق أسعار عملة بقيمة ١٣.٢ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق). وتأتى نسبة ٨٦٪ 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 التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠ بلغت ١٧.٩ مليون جنيه مقابل ٢٢.٦ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة صافى خسارة فى التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠ بلغت ١٩٢.٤ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ٢٠٣ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الثالث		%	تسعة أشهر		%
	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٣٠١	٣٥٩	%٨٤	٨١٣	١,١١٦	%٧٣
لبنان	١٩	٢٤	%٧٩	٧١	٩٩	%٧٢
تصدير	٧٨٥	٨١١	%٩٧	١,٩٣٦	٢,٣٩٥	%٨١
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١,١٠٥**	**١,١٩٤**	**%٩٣**	**٢,٨٢٠**	**٣,٦١٠**	**%٧٨**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٧١.٠	%٦٧.٩	%٣.١	%٦٨.٦	%٦٦.٣	%٢.٣
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	**٣٣٤.٣**	**٣٥٧.٧**	**%٩٣**	**٨٥٢.٩**	**١١٠٩.٢**	**%٧٧**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٣٠٢.٥	٢٩٩.٦	%١٠١	٣٠٢.٥	٣٠٧.٣	%٩٨
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢٨٨.٧	٢٦٢.٠	%١١٠	٢٨٨.٣	٢٥٩.٧	%١١١
تكلفة مبيعات الصحي	(٣١٩.٠)	(٣١٢.٨)	%١٠٢	(٨١٢.٩)	(٩٣٧.٥)	%٨٧
مجمل الربح لقطاع الصحي	١٥.٣	٤٤.٩	%٣٤	٣٩.٩	١٧١.٧	%٢٣
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%٤.٦	%١٢.٥	(%٨.٠)	%٤.٧	%١٥.٥	(%١٠.٨)

الربع الثالث من عام ٢٠٢٠: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع بنسبة ٧٪ (انخفض ٨٨,٩٣٨ قطعة). انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ١٦٪ (انخفض ٥٧,٨٤٥ قطعة)، وانخفضت مبيعات التصدير بنسبة ٣٪ (انخفضت ٢٦,١٠٢ قطعة)، كما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٢١٪ (انخفض ٤,٩٩١ 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 ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٥٢٪ (ارتفع ٣٧٦,١٢٤ قطعة). ارتفعت المبيعات المحلية بنسبة ١٨٪ (ارتفع ٤٤,٨٥١ قطعة)، كما ارتفع حجم الصادرات بنسبة ٧١٪ (ارتفع ٣٢٥,٠٥٩ قطعة) وارتفعت المبيعات فى لبنان بنسبة ٤٨٪ (ارتفع ٦,٢١٤ قطعة).

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ١٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٠٢.٥ جنيه للقطعة (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٢٩٩.٦ جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط السعر بنسبة ٣٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ٢٩٢.٤ جنيه للقطعة).

انخفضت الإيرادات بنسبة ٧٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٣٤.٣ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٣٥٧.٧ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفعت الايرادات بنسبة ٥٧٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ٢١٣.١ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة مبيعات القطعة بنسبة ١٠٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٨٨.٧ جنيه للقطعة بصفة أساسية نتيجة انخفاض الإنتاج. انخفض الإنتاج بنسبة ١٥٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط تكلفة المبيعات للقطعة ٣٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠: ٢٩٨.٨ جنيه للقطعة)، وارتفع الإنتاج بنسبة ٤٥٪.

سجل قطاع الأدوات الصحية مجمل ربح بلغ ١٥.٣ مليون جنيه فى الربع الثالث من العام مقارنة بمجمل ربح ٤٤.٩ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق. فى الربع الثانى سجل قطاع الأدوات الصحية مجمل ربح قدره ٤.٧ مليون جنيه.

نتائج التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٢٢٪ ليبلغ ٢.٨ مليون قطعة (انخفض ٧٩٠,٣٨١ قطعة)، انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ٢٧٪ (انخفض ٣٠٣,٢٣١ قطعة)، كما انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٩٪ (انخفض ٤٥٩,٠٩٥ قطعة)، كما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ٢٨٪ (انخفضت ٢٨,٠٥٥ قطعة).

انخفض متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٢٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٠٢.٥ جنيه للقطعة (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩ :٣٠٧.٣ جنيه للقطعة) نتيجة لتغير تشكيلة الصادرات إلى أسواق الشرق الأوسط وبسبب انخفاض متوسط أسعار الصادرات نتيجة قوة الجنيه المصري.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٢٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٨٥٢.٩ مليون جنيه (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩ : ١,١٠٩.٢ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ١١٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٨٨.٣ جنيه للقطعة، نتيجة انخفاض إنتاج الأدوات الصحية بنسبة ٢٧٪ مقارنة بالتسعة أشهر من عام ٢٠١٩.
انخفض مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ٧٧٪ ليبلغ ٣٩.٩ مليون جنيه (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩ : ١٧١.٧ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ١٠.٨ نقطة مئوية ليبلغ ٤.٧٪ (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩ : ١٥.٥٪).

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الثالث		%	تسعة أشهر		%
	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٣,٨٨٨	٤,٣٣١	%٩٠	١٠,٤٠٢	١٢,٣٢١	%٨٤
لبنان	١١٤	١٩٠	%٦٠	٢٨٢	٤٨٦	%٥٨
تصدير	١,١٥١	١,٠٤٢	%١١٠	٢,٩٠٣	٣,٨٨١	%٧٥
أجمالي مبيعات البلاط	**٥,١٥٣**	**٥,٥٦٤**	**%٩٣**	**١٣,٥٨٧**	**١٦,٦٨٧**	**%٨١**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٢٢.٣	%١٨.٧	%٣.٦	%٢١.٤	%٢٣.٣	(%١.٩)
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**٢٠٥.١**	**٢١٢.٣**	**%٩٧**	**٥٣٧.٢**	**٦٦١.٥**	**%٨١**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٣٩.٨	٣٨.٢	%١٠٤	٣٩.٥	٣٩.٦	%١٠٠
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	٣١.٩	٣٨.٣	%٨٣	٣٣.٧	٣٧.٢	%٩١
تكلفة مبيعات البلاط	(١٦٤.٢)	(٢١٣.٢)	%٧٧	(٤٥٨.٠)	(٦٢٠.٩)	%٧٤
مجمل الربح القطاع البلاط	٤٠.٩	(٠.٩)	-	٧٩.٢	٤٠.٦	%١٩٥
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	%١٩.٩	-	-	%١٤.٧	%٦.١	%٨.٦

الربع الثالث من عام ٢٠٢٠: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٧٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٥.٢ مليون متر مربع (انخفض ٤١٠,٦٦٤ متر مربع). انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ١٠٪ (انخفض ٤٤٢,٧٤٢ متر مربع)، وانخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٤٠٪ (انخفض ٧٦,٤٧٩ متر مربع)، بينما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٠٪ (ارتفع ١٠٨,٥٣٩ متر مربع).

مقارنة بالربع السابق ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٢٧٪ (ارتفع ١.١ مليون متر مربع)، ارتفع حجم المبيعات المحلية بنسبة ١٦٪ (ارتفع ٥٢٨,٠٠٠ متر مربع)، وارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٠٣٪ (ارتفع ٥٨٣,٠٠٠ متر مربع)، بينما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٥٪ (انخفض ٦٠٠٠ متر مربع).

ارتفع متوسط صافى أسعار البيع بنسبة ٤٪ مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٣٩.٨ جنيه للمتر مقارنة بسعر ٣٨.٢ جنيه للمتر فى نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط السعر بنسبة ٣٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ٣٨.٨ جنيه للمتر).

انخفضت ايرادات البلاط بنسبة ٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢٠٥.١ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٢١٢.٣ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفعت الايرادات بنسبة ٣١٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ١٥٧ مليون جنيه).

انخفض متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ١٧٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣١.٩ جنيه للمتر (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٣٨.٣ 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 ٢٪ مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٩.

مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ١٠٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠: ٣٥.٥ جنيه للمتر المربع)، نتيجة ارتفاع الإنتاج بنسبة ٤٠٪.

ارتفع مجمل ربح قطاع البلاط ليصل إلى ٤٠.٩ مليون جنيه مقارنة بمجمل خسارة ٠.٩ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق. هامش مجمل الربح لهذا الربع ١٩.٩٪.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٢١٠٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠: ١٣.٢ مليون جنيه)، وارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ١١.٥ نقطة مئوية (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ٨.٤٪).

نتائج التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ١٩٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (انخفض ٣.١ مليون متر مربع) ليبلغ ١٣.٦ مليون متر مربع. انخفض المبيعات المحلية بنسبة ١٦٪ (انخفضت ١.٩ مليون متر مربع)، و انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٢٥٪ (انخفض ٩٧٨,٠١٠ متر مربع) كما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ٤٢٪ (انخفضت ٢٠٣,٧٠٧ متر مربع).

ظل متوسط صافي سعر البيع ثابتاً عند ٣٩.٥ جنيه للمتر.

انخفضت ايرادات البلاط بنسبة ١٩٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٥٣٧.٢ مليون جنيه فى التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠ (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩ : ٦٦١.٥ مليون جنيه).

انخفض متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٩٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٣.٧ جنيه للمتر المربع نتيجة لإنخفاض أسعار الغاز فى قطاع البلاط 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 ١٩٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٩٥٪ ليصل ٧٩.٢ مليون جنيه مقارنة بمجمل ربح ٤٠.٦ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. بينما ارتفعت نسبة هامش ربح التسعة أشهر الأولى بمقدار ٨.٦ نقطة مئوية لتصل ١٤.٧٪ (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩: ٦.١٪).

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الثالث		٪	تسعة أشهر		٪
	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠	٢٠٢٠	٢٠١٩	١٩/٢٠
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)						
مصر	٢٣,٨٥٧	٢١,٨٥٩	%١٠٩	٥٩,٣٧٣	٦١,٤٦٢	%٩٧
تصدير	٠	٢	%٠	٠	١٢	%٠
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٢٣,٨٥٧**	**٢١,٨٦١**	**%١٠٩**	**٥٩,٣٧٣**	**٦١,٤٧٤**	**%٩٧**
تصدير / إجمالي المبيعات ٪	%٠.٠	%٠.٠	(%٠.٠)	%٠.٠	%٠.٠	(%٠.٠)
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**٢٢.٠**	**٢٠.٨**	**%١٠٦**	**٤٩.٨**	**٥٦.٧**	**%٨٨**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٩٢٣.٣	٩٥٢.٧	%٩٧	٨٣٨.٩	٩٢٣.٠	%٩١
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٦٢٣.١	٤٦١.٧	%١٣٥	٦٢٦.٥	٥٢٤.٧	%١١٩
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(١٤.٩)	(١٠.١)	%١٤٧	(٣٧.٢)	(٣٢.٣)	%١١٥
مجمل الربح خلاطات المياه	٧.٢	١٠.٧	%٦٧	١٢.٦	٢٤.٥	%٥١
هامش مجمل الربح خلاطات المياه	%٣٢.٥	%٥١.٥	(%١٩.٠)	%٢٥.٣	%٤٣.٢	(%١٧.٨)

الربع الثالث من عام ٢٠٢٠:

ارتفع حجم مبيعات الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ بنسبة ٩٪ ليبلغ ٢٣,٨٥٧ قطعة مقارنة بـ ١,٩٩٦ قطعة عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق فقد ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٣٨٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ٦,٦٢٩ قطعة).

انخفض متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ٣٪ ليصل إلى ٩٢٣.٣ جنيه للقطعة (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٩٥٢.٧ جنيه للقطعة). مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ٣٤٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠: ٦٩٠.٩ جنيه للقطعة) ويرجع ذلك إلى تشكيلة المنتجات.

ارتفعت ايرادات الربع الثالث من العام بنسبة ٦٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٢٢ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٢٠.٨ مليون جنيه). بلغت نسبة ايرادات قطاع الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٣.٩٪ بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ٣.٥٪ من إجمالى إيرادات المجمعة. مقارنة بالربع السابق من العام ارتفعت الايرادات بنسبة ٨٥٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ١١.٩ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٣٥٪ ليبلغ ٦٢٣.١ جنيه للقطعة (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٤٦١.٧ جنيه للقطعة) ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٨٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ٥٢٦.٧ جنيه للقطعة).

انخفض مجمل الربح بنسبة ٣٣٪ مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٧.٢ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ١٠.٧ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار١٩ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٢.٥٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩: ٥١.٥٪). بلغت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات من إجمالى مجمل ربح المجمعة ١١.٣٪ بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ١٩.٦٪ من إجمالى مجمل ربح المجمعة.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٥٣٪ (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ٢.٨ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٨.٨ نقطة مئوية (الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ : ٢٣.٨٪). بلغت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات من مجمل ربح المجمعة ٠.٧٪ فى الربع الثانى من عام ٢٠٢٠.

نتائج التسعة أشهر الاولى من عام ٢٠٢٠:

انخفض حجم مبيعات التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠ بنسبة ٣٪ مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٩(انخفض ٢,١٠١ قطعة).
انخفض صافى متوسط سعر بيع القطعة بنسبة ٩٪ ليصل إلى ٨٣٨.٩ جنيه للقطعة نتيجة تشكيلة المنتجات.

انخفضت الايرادات بنسبة ١٢٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل ٤٩.٨ مليون جنيه (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩ : ٥٦.٧ مليون جنيه).

بلغت نسبة إيرادات الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٣.٥٪، بينما بلغت نفس النسبة فى الفترة المقارنة من العام السابق ٣.١٪ من المبيعات.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٩٪ ليبلغ ٦٢٦.٥ جنيه للقطعة (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩ : ٥٢٤.٧ مليون جنيه) ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة.

انخفض مجمل الربح بنسبة ٤٩٪ ليبلغ ١٢.٦ مليون جنيه (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩ : ٢٤.٥ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١٧.٨ نقطة مئوية ليصل إلى ٢٥.٣٪ (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩: ٤٣.٢٪).

ارتفعت نسبة مجمل ربح الخلاطات بالنسبة إلى مجمل ربح المجمعة ٩.٦٪ (تسعة أشهر من عام ٢٠١٩: ١٠.٣٪).

المركز المالي

انخفضت قيمة الأصول الثابتة لشركة ليسيكو بنهاية سبتمبر ٢٠٢٠ بنسبة ٢٩٪ لتبلغ ١,٦٨٣.٧ مليون جنيه (٢٠١٩: ٢,٣٨٥.١ مليون جنيه)، مما يعكس أثر كلا من 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.

انخفضت قيمة الأصول المتداولة بنهاية سبتمبر ٢٠٢٠ بنسبة ٦٪ لتبلغ ١,٦٤٣.٩ مليون جنيه (٢٠١٩: ١,٧٤٨.٩ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة انخفاض قيم المخزون خلال التسعة أشهر الأولى عام ٢٠٢٠

انخفضت إجمالي الإلتزامات بنسبة ٦٪ لتبلغ ١,٧٣٤.٧ مليون جنيه. (٢٠١٩: ١,٨٤٨.٧ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة انخفاض المديونية خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠ والتى قابلها ارتفاع فى أرصدة الموردين.

انخفض إجمالى الدين بنسبة ٢٨٪ ما يعادل ٣٤٩.٥ مليون جنيه ليبلغ ٩٠٨.٨ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٢٥٨.٤ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٩. تقريباً ١٧٥ مليون جنيه من هذا الإنخفاض فى المديونية يرجع إلى بيع أراضى فى لبنان وجاء باقى الإنخفاض من العمليات وتحسن رأس المال العامل.

انخفض صافى الدين بنسبة ٣٥٪ ما يعادل ٣٩٩.٨ مليون جنيه ليبلغ ٧٢٩.٦ مليون جنيه مقارنة بـ ١,١٢٩.٤ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٩.

تحسنت نسبياً نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٠ لتصل إلى ٠.٤٧ مقارنة بمعدل ٠.٥١ في نهاية عام ٢٠١٩.

انخفض رأس المال العامل بنسبة ٣٠٪ أو ما يعادل ٣١٦.٦ مليون جنيه ليبلغ ٧٣٥ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٠٥١.٦ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٩ كنتيجة للإنخفاض فى المخزون والزيادة فى الموردين.

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية للربع الرابع من ٢٠٢٠ وعام ٢٠٢١: من المتوقع أن يستمر الانتعاش في الطلب الذي شهدناه خلال الربع الثالث من العام أن يؤدى - مع إضافة أعمال جديدة من قبل ليسيكو في عام ٢٠٢١ – إلى دفع نمو المبيعات في الربع القادم والعام المقبل. قد يؤثر ظهور فيروس كورونا الجديد والتدابير المتخذة للسيطرة عليه على المبيعات في نهاية العام، لكن الإدارة لا تتوقع فى المجمل أن يتوقف النمو خلال العام المقبل مقارنة بالعام السابق.

من الأمور المشجعة ، استمرار المبيعات في أكتوبر وأوائل نوفمبر في الانتعاش الذي شهدناه خلال الربع الثالث. من المتوقع أن تشهد المبيعات المحلية في مصر استمرار نمو المشاريع الحكومية التى لا تزال تشكل أساس نمو الطلب على منتجات الشركة، حيث يتوقع فريق المبيعات نمواً قوياً في مبيعات التجزئة والمستهلك النهائي في العام المقبل عندما يتم رفع قيود التخطيط التي فرضتها الحكومة في عام ٢٠٢٠.

من المتوقع أن يستمر نمو الصادرات في أوروبا - الذي شهد انتعاشاً حاداً في الربع الثالث - وأن يشهد تعافي الصادرات إلى أعلى مستويات ما قبل فيروس كورونا في عام ٢٠٢١.

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. فى الوقت نفسه، لا تزال تدابير السلامة المعمول بها لتقليل المخاطر التي يتعرض لها الموظفون والتي تضاف إلى تكاليف العمليات سارية.

وبناءاً على ذلك ، فإن الإدارة متفائلة بحذر - على الرغم من المخاطر العديدة والمتغيرات غير المعروفة حول فيروس كورونا - بأن التحسن الذي شهده الربع الثالث سيستمر في العام المقبل حيث تتوقع الإدارة أن يُظهر متوسط نتائج الربع سنوية لعام ٢٠٢١ تحسناً ملحوظاً عن نتائج الربع الثالث على الرغم من القضايا الموسمية في أى ربع فردى.

لا يزال الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ غير مؤكد، حيث من المتوقع أن يؤدي عودة ظهور الفيروس وانعكاس مماثل لبعض الانفتاح الاقتصادي الذي شهدناه هذا الصيف إلى تفاقم التباطؤ الموسمي الطبيعى الذي كنا نتوقعه. ومع ذلك، لا تُظهر حركة التداول فى أكتوبر وأوائل نوفمبر أى إشارات للتباطؤ حتى الآن.

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 عام ٢٠٢١، تتوقع ليسيكو لبنان الانتقال إلى نظام الدفع النقدى بنسبة ١٠٠٪ حيث أن الشركة التابعة سددت فعلياً جميع ديونها المصرفية وتحتاج الآن إلى توليد النقد بالعملة الصعبة لسداد الموردين.

تعتقد إدارة ليسيكو لبنان أن الشركة قد حققت مكاسب كبيرة في حصتها السوقية في عام ٢٠٢٠ مع انخفاض المبيعات بنسبة ٢٠٪ كقيمة مطلقة بسبب الأزمة الاقتصادية والسياسية التي تحدث هناك.

لا تزال التوقعات الاقتصادية الكلية والسياسية في لبنان لعام ٢٠٢١ غير مؤكدة إلى حد كبير مع انخفاض قوي في قيمة العملة وإعادة هيكلة ضخمة متوقعة في مرحلة ما، ولكن مع عدم تأكد معظم الخبراء من كيفية وتوقيت عملية إعادة الهيكلة هذه.

إذا ظلت البيئة الاقتصادية في عام ٢٠٢١ إلى حد كبير كما هي الآن، فمن المتوقع أن تعود ليسيكو لبنان إلى الربحية المحدودة في عام ٢٠٢١ وتبدأ في سداد الأرصدة القديمة لشركة ليسيكو مصر بعد أن تم سداد البنوك بشكل أساسي.

ومع ذلك، فإن أى توقعات لأعمال ليسيكو لبنان، فى ضوء عدم اليقين الاقتصادى والسياسى فى البلاد يخضع لتفاوت 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 الثالث ٢٠٢٠	الربع الثالث ٢٠١٩	% ١٩/٢٠	تسعة أشهر ٢٠٢٠	تسعة أشهر ٢٠١٩	% ١٩/٢٠
صافي المبيعات	**٥٦١.٤**	**٥٩٠.٨**	**%٩٥**	**١,٤٣٩.٩**	**١,٨٢٧.٥**	**%٧٩**
تكلفة المبيعات	(٤٩٨.١)	(٥٣٦.١)	%٩٣	(١,٣٠٨.١)	(١,٥٩٠.٧)	%٨٢
مجمل الربح	**٦٣.٣**	**٥٤.٧**	**%١١٦**	**١٣١.٨**	**٢٣٦.٨**	**%٥٦**
هامش مجمل الربح (٪)	%١١.٣	%٩.٣	%٢.٠	%٩.٢	%١٣.٠	(%٣.٨)
مصاريف توزيع	(٣٣.١)	(٣٥.٥)	%٩٣	(٩١.٥)	(١١٠.١)	%٨٣
مصاريف إدارية	(٤١.٧)	(٤٥.٥)	%٩٢	(١١٥.٥)	(١٣٦.٣)	%٨٥
إيرادات تشغيل أخري	٣.٤	٣.٠	%١١٢	٩.٥	١٠.٣	%٩٢
مصروفات تشغيل أخري	(١٧.٢)	(١٠.٣)	%١٦٧	(٥٢.٨)	(٣١.٨)	%١٦٦
خسائر التشغيل	**(٢٥.٣)**	**(٣٣.٦)**	**%٧٥**	**(١١٨.٥)**	**(٣١.٢)**	**%٣٨٠**
هامش أرباح التشغيل(٪)	-	-	-	-	-	-
إيرادات استثمارات	٠.٠	٢.٤	-	٠.٠	٤.٩	-
إيرادات تمويلية	١٢.٣	١.٠	%١٢٧٣	١٩.٠	٣.٤	%٥٥٧
مصروفات تمويلية	(٢٥.٩)	(٥٢.١)	%٤٩	(٧٨.٣)	(١٥٧.٢)	%٥٠
الخسارة قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**(٣٨.٩)**	**(٨٢.٣)**	**%٤٧**	**(١٧٧.٩)**	**(١٨٠.١)**	**%٩٩**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-
ضرائب دخل العام	(٦.١)	(٤.٤)	%١٤٠	(١٨.٤)	(٢١.١)	%٨٧
ضرائب الدخل المؤجلة	٠.١	(٠.٣)	-	٠.٥	(١.٥)	-
الخسارة بعد الضريبة	**(٤٤.٩)**	**(٨٧.٠)**	**%٥١**	**(١٩٥.٨)**	**(٢٠٢.٧)**	**%٩٧**
هامش الربح بعد الضريبة	-	-	-	-	-	-
حقوق الأقلية	(٠.٤)	(١.٠)	%٣٧	٣.٤	(٠.٣)	-
صافى الخسارة	**(٤٥.٣)**	**(٨٨.١)**	**%٥١**	**(١٩٢.٤)**	**(٢٠٣.٠)**	**%٩٥**
هامش صافي الربح(٪)	-	-	-	-	-	-

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(%) ٢٠ / ١٩
النقدية	١٧٩.٢	١٢٩.٠	%١٣٩
المخزون	٧٩٨.٢	٩٤٥.٠	%٨٤
مدينون	٦٦٠.٤	٦٥٥.٥	%١٠١
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٦.١	١٩.٤	%٣٢
إجمالي الأصول المتداولة	**١,٦٤٣.٩**	**١,٧٤٨.٩**	**%٩٤**
الأصول الثابتة (صافي)	١٦٢١.٣	٢٣١٨.٣	%٧٠
أصول غير ملموسة	٢١.٤	٢٩.٥	%٧٣
مشروعات تحت التنفيذ	٢٠.٨	٤.٠	%٥٢٢
استثمارات أخري	٥.٩	١٢.٠	%٤٩
أوراق قبض طويلة الأجل	١٤.٣	٢١.٣	%٦٧
إجمالي الأصول طويلة الأجل	**١٦٨٣.٧**	**٢٣٨٥.١**	**%٧١**
إجمالي الأصول	**٣,٣٢٧.٦**	**٤,١٣٤.٠**	**%٨٠**
بنوك سحب علي المكشوف	٨٥٠.٢	١١٨٦.٢	%٧٢
أقساط تستحق السداد خلال العام	٨٣.٤	٢٢.١	%٣٧٧
موردون وأوراق دفع	٢٧٨.٢	١٧٤.٩	%١٥٩
أرصده دائنة أخري	٤٤٥.٣	٣٧٤.١	%١١٩
مستحق لأطراف ذوي علاقة	٠.١	٢.٧	%٥
مخصصات	٦.١	٠.٦	%١٠٣٧
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١,٦٦٣.٤**	**١,٧٦٠.٥**	**%٩٤**
قروض طويلة الأجل	٣٩.٧	٥٢.٩	%٧٥
التزامات أخرى طويلة الأجل	٢.٣	٣.٨	%٦٢
مخصصات	٦.٧	٨.٥	%٧٩
ضريبة الدخل المؤجلة	٢٢.٥	٢٣.٠	%٩٨
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**٧١.٣**	**٨٨.٢**	**%٨١**
إجمالي الالتزامات	**١,٧٣٤.٧**	**١,٨٤٨.٧**	**%٩٤**
حقوق الأقلية	٢٨.٦	٤٦.٩	%٦١
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	%١٠٠
احتياطيات	١٤٣٥.٤	٢١١٧.٢	%٦٨
الخسائر / الإرباح المرحلة	(٧٨.٧)	١٩.٥	%٤٠٤-
صافي خسائر الفترة / العام	(١٩٢.٤)	(٢٩٨.٣)	%٦٤
إجمالي حقوق الملكية	**١٥٦٤.٣**	**٢٢٣٨.٤**	**%٧٠**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٣,٣٢٧.٦**	**٤,١٣٤.٠**	**%٨٠**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م)	الربع الثالث ٢٠٢٠	الربع الثالث ٢٠١٩	% ٢٠ / ١٩
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي (خسارة) الفترة قبل الضرائب والحقوق غير المسيطرة	(١٧٧.٩)	(٢٠٣.٠)	%٨٨
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	٨٧.٨	٨٩.٧	%٩٨
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٠.٨)	٢.٤	-
استبعاد أصول غير الملموسة	٧.٠	٠.٠	-
ضريبة الدخل	٠.٠	٢١.١	%٠
ضريبة الدخل المسددة	(٢١.٦)	(٣٦.٦)	%٥٩
ضريبة الدخل المؤجلة	٠.٠	١.٢	%٠
خسائر (أرباح) رأسمالية	(٠.١)	٠.٨	-
خسائر (أرباح) بيع استثمارات أخرى	١.١	٠.٠	-
تدعيم مخصصات وفروق الترجمة	٣٠.٩	٥.٤	%٥٧٠
مخصصات انتفى الغرض منها	(٠.٠)	(٠.١)	%٢٨
حصة العاملين في الأرباح	٤٥.٦	٤٥.٠	%١٠١
التغير فى حقوق الأقلية	٠.٠	(٦.١)	%٠
التغير فى احتياطى الترجمة	(٧٣.٣)	٥.٦	-
التغير فى المخزون	١٤٧.١	٧٣.٩	%١٩٩
التغير في العملاء والمدينين	٩.٨	٧٠.٨	%١٤
التغير في الموردين والدائنين	١٥٥.٥	٣٠.١	%٥١٦
مخصصات مستخدمة	(٢٨.٨)	(١٦.٣)	%١٧٦
الفرق الناتج عن إثبات القيمة الحالية لاوراق القبض طويلة الاجل	(٣.٢)	٢.٧	-
صافى النقدية المتاحة من /(المستخدمة فى) أنشطة التشغيل	**١٧٩.٠**	**٨٦.٦**	**%٢٠٧**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
المدفوع في شراء الأصول الثابتة والمشروعات	(٤٣.٣)	(٤٨.٨)	%٨٩
أصول غير الملموسة	(٠.٠)	(٠.٧)	-
المحصل من بيع الاستثمارات الأخرى	٤.٩	١.٢	%٤٠٤
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٢١٣.٠	١.٥	%١٤٣١١
(النقص) / الزيادة فى اوراق قبض طويلة الأجل	١٠.٣	(١١.١)	-
صافى النقدية المتاحة من/ (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار	**١٨٤.٩**	**(٥٧.٩)**	-
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
(المسدد) /المحصل من القروض طويلة الأجل	٠.٠	٥٨.٦	%٠
(المسدد) /المحصل من الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	٤٨.١	٦.٨	%٧٠٥
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات قصيرة الأجل	٠.٠	(٢.٣)	%٠
توزيعات عاملين مدفوعة	(٢٥.٨)	(٤٨.٥)	%٥٣
صافى النقدية (المستخدمة فى)/ المتاحة من أنشطة التمويل	**٢٢.٣**	**١٤.٦**	**%١٥٢**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام	**٣٨٦.٢**	**٤٣.٣**	**%٨٩٢**
صافي النقدية وما في حكمها أول الفترة	(١٠٥٧.٢)	(١١٤٥.٢)	%٩٢
صافي النقدية وما في حكمها أخر الفترة	**(٦٧١.٠)**	**(١١٠١.٩)**	**%٦١**