نتائج أعمال عام ٢٠١٦

الإسكندرية في ٩ مارس ٢٠١٧: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم:LCSW.CA; LECI EY) نتائج الأعمال المجمعة لعام ٢٠١٦.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الرابع من عام ٢٠١٦

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٦١% لتبلغ ٤٩٤.١ مليون جنيه (٥٦.٠% من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ٦٦% لتبلغ ٢٧٦.٥ مليون جنيه ، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٢٢% لتبلغ ١.٣٨ مليون قطعة (٥٠.٢ % تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٥١% لتبلغ ١٩٣.٤ مليون جنيه ، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١٨% ليبلغ ٧.٠ مليون متر مربع (١٢.٨% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٩٢% لتبلغ ٢٤.٢ مليون جنيه ، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٢٩% ليبلغ ٤٢,٥٤٩ قطعة.
- سجل الربع الرابع ربح تشغيلى ١٢.٣ مليون جنيه مقارنة بخسارة تشغيلية ٤٤.٦ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.
- سجل الربع الرابع صافى ربح ٧٩.٥ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ٦٢.٤ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

عام ٢٠١٦

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٩% لتبلغ ١,٤٩٦.٤ مليون جنيه (٥٥.٧% من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ١٦% لتبلغ ٨٣٤.٠ مليون جنيه ،كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٣% ليبلغ ٥.٠ مليون قطعة (٥٣.٢ % تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ١% لتبلغ ٥٩٩.٥ مليون جنيه ، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢% ليبلغ ٢٥.٢ مليون متر مربع (١١.٩ % تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٣٤% لتبلغ ٦٣.٠ مليون جنيه ،كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٢٠% ليبلغ ١٥١,٩٤٥ قطعة.
- سجلت الشركة هذا العام خسارة تشغيلية ٤٨.٣ مليون جنيه مقارنة بخسارة تشغيلية ١.٠ مليون جنيه فى العام السابق.
- سجلت الشركة صافى خسارة ٥٠.١ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ٦٥.١ مليون جنيه فى العام السابق.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة بقوله : تظهر نتائج الربع الرابع الاستفادة الكبيرة للشركة من تحرك الحكومة لتعويم العملة.

وقد تسبب هذا فى ارتفاع عائدات صادراتنا إلى حد كبير. كما تسبب أيضا في تزايد تكاليف التصنيع.
"بشكل عام، لقد استفدنا كمُصدر رئيسي، كما أن ارتفاع التكلفة أدى إلى دفع صناعاتنا إلى زيادة الأسعار المحلية من أجل تغطية التكاليف المتزايدة ".

"من حيث التكلفة من المرجح أن تستمر فى الارتفاع خلال الأشهر القليلة المقبلة لتعكس التغيرات فى أرصدة تكاليف المدخلات لدينا، كما سمحنا بزيادة الأجور حتى نساعد فى تغطية تكاليف المعيشة فى ظل التضخم العام.

"إن نتائج الربع هي خطوة إيجابية في التعافي ولدينا أسبابنا لنرى أن هذا التعافى يتسارع في الأشهر القادمة. سنواصل العمل من أجل التحسن والتأكد من أننا نحقق ذلك".

وأضاف السيد / طاهر غرغور – عضو مجلس الإدارة المنتدب قائلاً : " نتائج الربع الرابع هي الأقوى من ناحية العمليات التشغيلية منذ أكثر من عام وتشهد أول ربع يحقق أرباح تشغيلية منذ الربع الثالث من عام ٢٠١٥. إنها بداية جيدة ولكننا ما زلنا لا نغطي المصروفات الغير تشغيلية إذا استبعادنا مكاسب فرق سعر العملة.

" كما أضاف، كان لدينا فقط شهر ونصف بعد نتائج التعويم على نهاية الربع ، وفقط حوالي ٣٥% من الزيادات في الأسعار المحلية التى تمت خلال الربع والتى انعكست على هذه النتائج. ينبغى أن نتوقع تحسن في الأداء التشغيلي فى الربع الأول من عام ٢٠١٧ على الرغم من المزيد من زيادة التكاليف".

" التحسن في نتائج العمليات التشغيلية أتى من نهضة قوية فى قطاع الأدوات الصحية نظرا لنسبتة العالية من الصادرات. إرتفعت خسائر البلاط قليلا حيث أنه نشاط محلى فى المقام الأول، كما تم زيادة الأسعار لتعويض زيادة التكاليف خلال هذا الربع.

وبشكل استثنائي كانت المبيعات المحلية قوية للربع الثاني على التوالي واستمر هذا خلال شهر يناير ٢٠١٧. أما فى شهر فبراير، فقد شهدنا تباطؤ في الطلب في السوق المحلية وتعزيزاً للجنيه المصري. هذا بالتأكيد يحد من قدرتنا على المضي قدماً في المزيد من زيادة الأسعار حتى تاريخ هذه النشرة الاخبارية، كما سيضع هذا بعض الضغوط على هوامش التصدير. أشعر بالقلق بشأن إلى متى سوف يبقى هذا التباطؤ في نشاط السوق مع ضغط التضخم على المستهلكين في السوق المحلى. الطلب القوي من قبل مشروعات الحكومة قد يساعد في مواجهة أي تباطؤ فى الطلب من السوق الاستهلاكى، كما أننا لدينا خطط لزيادة حصتنا في السوق المحلى.

"بدءاً من الربع الرابع، ونحن نكثف الإنتاج ولكننا قابلنا مبيعات قوية جداً في هذا الربع، لذلك واصلنا فى تخفيض حجم المخزون كما استمر هذا في يناير، ولهذا بدأنا هذا العام على أساس جيد من حيث احتمالية الاستمرار في زيادة حجم الإنتاج على مدار عام ٢٠١٧ دون بناء مخزون كبير، مع تحسين الاستفادة من حجم الوفورات الاقتصادية. إننى أرى بعض الزيادة فى المخزون في شهر فبراير مع تباطؤ السوق المحلية.

"من حيث تخفيض التكاليف، شهد هذا الربع أداء جيد من ناحية المصاريف البيعية والإدارية، وأقل من متوسط الأشهر الأولى من عام ٢٠١٦ وعام ٢٠١٥. وسوف نحتاج إلى مواصلة هذه المبادرات من أجل تخفيض التكاليف في عام ٢٠١٧ لمواجهة التضخم المحلي.

"أما من حيث مراقبة رأس المال العامل، هناك نمو كبير فى المركز المالى للشركة نتيجة للتغيير في العملة، ولكن عمليا نحن نرى باستمرار تقدم جيد في تخفيض المخزون وتحصيل المديونيات. نأمل أن هذا سوف يؤتي ثماره فى نتائجنا المقبلة.

"إنه لا يزال مبكرا، كما أن هناك مخاطر يجب أن تؤخذ فى الإعتبار- خاصة حول تأثير تعزيز الجنيه المصرى وضعف الطلب المحلي الذى شوهد في شهر فبراير. لا يزال لدينا الكثير مما يجب فعله للعودة إلى الربحية وسنواصل تركيزنا على خفض التكاليف وتحسين رأس المال العامل كجزئين ضروريين لهذا الانتعاش.

"على خلفية التعويم، وزيادة الطلب المحلي و تقدمنا في خفض التكاليف وتكثيف الانتاج وكنتيجة لكل هذا شهدنا تحسناً ملحوظاً في النتائج المالية في الربع الرابع ولدينا سبب وجيه أن نتوقع المزيد من التحسن في الاشهر القادمة. ونهاية جيدة نسبياً لعام مليئ بالتحديات".

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الرابع		%	السنة		%
(مليون ج.م)	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
الصحي	٢٧٦.٥	١٦٦.٥	%١٦٦	٨٣٤.٠	٧١٨.٢	%١١٦
البلاط	١٩٣.٤	١٢٨.٤	%١٥١	٥٩٩.٥	٦٠٥.٤	%٩٩
خلاطات المياه	٢٤.٢	١٢.٦	%١٩٢	٦٣.٠	٤٦.٩	%١٣٤
صافي المبيعات	**٤٩٤.١**	**٣٠٧.٦**	**%١٦١**	**١,٤٩٦.٤**	**١,٣٧٠.٥**	**%١٠٩**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	%٥٦.٠	%٥٤.١	%١.٨	%٥٥.٧	%٥٢.٤	%٣.٣
تكلفة المبيعات	(٤٢١.٦)	(٢٩٥.٥)	%١٤٣	(١,٣٤٣.١)	(١,١٥٤.٣)	%١١٦
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(%٨٥.٣)	(%٩٦.١)	(%١٠.٨)	(%٨٩.٨)	(%٨٤.٢)	%٥.٥
مجمل الربح	**٧٢.٥**	**١٢.٠**	**%٦٠٢**	**١٥٣.٣**	**٢١٦.٢**	**%٧١**
هامش مجمل الربح (%)	%١٤.٧	%٣.٩	%١٠.٨	%١٠.٢	%١٥.٨	(%٥.٥)
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٥٧.٥)	(٤٢.٣)	%١٣٦	(٢٠٤.٤)	(١٩٩.٩)	%١٠٢
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	(%١١.٦)	(%١٣.٨)	(%٢.١)	(%١٣.٧)	(%١٤.٦)	(%٠.٩)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	(٢.٦)	(١٤.٤)	%١٨	٢.٨	(١٧.٤)	(%١٦)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (%)	(%٠.٥)	(%٤.٧)	(%٤.١)	%٠.٢	(%١.٣)	-
أرباح التشغيل	**١٢.٣**	**(٤٤.٦)**	**-**	**(٤٨.٣)**	**(١.٠)**	**%٤٧٦٦**
هامش أرباح التشغيل (%)	%٢.٥	(%١٤.٥)	-	-	%٠.١-	-
صافي الربح (خسارة)	**٧٩.٥**	**(٦٢.٤)**	**-**	**(٥٠.١)**	**(٦٥.١)**	**%٧٧**
هامش صافي الربح (%)	%١٦.١	-	-	-	-	-

الربع الرابع من عام ٢٠١٦: تحرير سعر صرف الجنية المصرى يؤدى الى تحسن الربحية.

ملحوظة هامة: قامت الشركة بتغير فى قائمة الارباح والخسائر وذلك بإضافة حصة العاملين فى الأرباح إلى تكلفة المبيعات بعد أن كانت تظهر فى سطر مستقل بعد احتساب الضرائب فى قائمة الارباح والخسائر وذلك لأنها مرتبطة بأجور العاملين وليس لها ارتباط بالربحية وقد تم التغير بموافقة مراجع حسابات الشركة- مكتب حازم حسن KPMG - من أجل أن تُظهر الشركة الهوامش بصورة أكثر دقة ووضوح. حالياً قامت الشركة بإعادة عرض قوائم الارباح والخسائر متضمنة حصة العاملين فى الأرباح داخل تكلفة المبيعات كما قامت الشركة باعادة احتساب قائمة الارباح والخسائر لعام ٢٠١٥ و عام ٢٠١٦ حتى تحقق مقارنة صحيحة. تم عرض هذه التغيرات فى نتائج الربع الرابع و نتائج السنة لعام ٢٠١٥ فى هذه النشرة الاخبارية.

تظهر نتائج الربع الرابع لعام ٢٠١٦ تغير هام مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ومقارنة بالربع السابق نتيجة تحرير سعر صرف الجنيه المصرى. ارتفعت الايرادات ومتوسط الاسعار بالجنيه المصرى نتيجة الأسعار الجديدة للعملات، كما ارتفعت الاسعار المحلية فى النصف الثانى من الربع الرابع نتيجة ارتفاع التكاليف. هذا وقد ارتفعت كلاً من تكلفة المبيعات والمصروفات العمومية لارتباطها بالعملة الصعبة واحتسابها بمعدل أسعار العملات الجديد وارتباط هذا بالجنيه المصرى فى ظل التضخم المرتفع والذى تبع تحرير سعر صرف الجنيه المصرى.

من المتوقع أن تستمر الايرادات والتكاليف في الإرتفاع على مدار الربع الاول من عام ٢٠١٧ وسينعكس أثر إرتفاع الأسعار بالكامل على متوسط تكلفة مدخلات الانتاج بدلاً من المواد التى تم شرائها بالاسعار والمعدلات القديمة التى تم شرائها بعد تعويم الجنيه.

كما أظهرت ميزانية الشركة نمو كبير فى أصول و مديونيات شركات المجموعة خارج مصر والتى قُيمت بمعدل أسعار العملات الجديد. كما أظهرت الشركة الربح المحقق من فرق سعر العملة فى الربع الرابع و الذى جاء من النقدية بالعملات الاجنبية لدى الشركة وتقيمها بمعدل أسعار العملات الجديد.

حققت الشركة أعلى حجم مبيعات على مدار العامين ٢٠١٦ و ٢٠١٥، كانت قوة مبيعات السوق المحلى ورغبة المستهلك والتجار للشراء فى ظروف ازدياد الاسعار بشكل سريع ومستمر هى السبب الرئيسى بالاضافة إلى قوة الطلب والدعم من المشاريع الحكومية.

ارتفعت إيرادات ليسيكو فى الربع الرابع بنسبة ٦١٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٤٩٤.١ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٥ : ٣٠٧.٦ مليون جنية) .

مقارنة بالربع السابق ارتفعت الايرادات بنسبة ٤٧% (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ٣٣٦.٧ مليون جنية) نتيجة ارتفاع حجم المبيعات و ارتفاع الاسعار المحلية و ارتفاع اسعار التصدير نتيجة تعويم الجنية المصرى.

ارتفعت تكلفة المبيعات بنسبة ٤٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٤٢١.٦ مليون جنية (الربع الرابع من عام ٢٠١٥: ٢٩٥.٥ مليون جنية) نتيجة ارتفاع اسعار الكهرباء و تطبيق ضريبة القيمة المضافة و الاسباب المرتبطة بتعويم الجنية المصرى و التى تم توضيحها.

حققت الشركة مجمل ربح ٧٢.٥ مليون جنية فى الربع الرابع مقارنة بـ ١٢.٠ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق كما كان هامش مجمل ربح الشركة ١٥% مقارنة بـ ٤% لنفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٢١٩% (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ٢٢.٧ مليون جنية) كما ارتفع هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ٨ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ٦.٧%)

و بصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية و الادارية بنسبة ٣٦٪ لتبلغ ٥٧.٥ مليون جنيه ، وبصورة نسبية فقد انخفضت نسبة المصروفات البيعية و الادارية بمقدار ٢.١ نقطة مئوية لتبلغ ١١.٦% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٣.٨% في الربع الرابع من عام ٢٠١٥

مقارنة بالربع السابق و بصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية و الادارية بنسبة ١٨٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ٤٨.٦ مليون جنية) بينما بصورة نسبية فقد انخفضت نسبة المصروفات البيعية و الادارية بمقدار ٢.٨ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ١٤.٤%)

حققت الشركة صافي ايرادات التشغيل الأخرى ٢.٦ مليون جنيه مقارنة بصافى مصاريف التشغيل الاخرى ١٤.٤ مليون جنيه في الربع الرابع من عام ٢٠١٥. تم تدعيم المخصصات بمبلغ ١٤ مليون جنية فى الربع الرابع من عام ٢٠١٥ ضد مخاطر التشغيل التى قد تواجه الشركة فى عام ٢٠١٦.

حققت الشركة ربح تشغيلي (ربح قبل الفائدة والضريبة) بلغ ١٢.٣ مليون جنيه فى هذا الربع من العام مقارنة بخسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة و الضريبة) بلغت ٤٤.٦ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق. هامش الربح التشغيلى للشركة ٢.٥% و هو الربع الاول فى عام ٢٠١٦ التى تحقق فيه الشركة ربح تشغيلى.

ارتفعت مصروفات التمويل بنسبة ٦١% خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٦ لتصل الى ٣١.٧ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٥ نتيجة ارتفاع كلاً من معدلات الفوائد من قبل البنك المركزى المصرى و ارتفاع مجمل الدين بنسبة ٤٢% نتيجة أثر تعويم الجنية المصرى على أقتراض الشركة بالعملات الاجنبية. قام البنك المركزى المصرى برفع معدلات الفوائد ثلاث نقاط مئوية على مدار النصف الاول من عام ٢٠١٦ ما يمثل ٣٠% زيادة فى تكلفة الاقتراض بالجنية المصرى والذى سوف يؤثر على الشركة فى المستقبل.

بلغت إيرادات التمويل ١١٢.٣ مليون جنية فى هذا الربع نتيجة مكاسب فرق سعر العملة والتى بلغت ١١٠.٣ مليون جنية نتيجة تغير قيمة – بالجنية المصرى – النقدية بالعملة الاجنبية لدى الشركة.

سجلت الشركة ضريبة ١٢.٢ مليون جنية مقابل ١.٨ مليون جنيه وفر ضريبى فى الربع الرابع من عام ٢٠١٥ وذلك بسبب ضريبة التوزيعات التى فرضتها الحكومة على توزيعات الأرباح بين الشركات بمبلغ ٧.٣ مليون والتى تخص توزيعات عام ٢٠١٤ .

حققت الشركة فى الربع الرابع من هذا العام صافى ربح بلغ ٧٩.٥ مليون جنية مقارنة بصافى خسارة بلغ ٦٢.٤ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

اذا لم نأخذ فى الاعتبار المكاسب التى حُققت من فرق سعر العملة والتى نتجت عن تعويم الجنيه المصرى لحققت الشركة ٣٠.٨ مليون جنية صافى خسارة فى هذا الربع. وبمقارنة الربح المحقق بعد تسويته بمكاسب فرق سعر العملة، يمكننا أن نقارن صافى خسارة ٣٠.٨ مليون جنيه بـ صافى خسارة ٤٩.١ مليون جنيه فى الربع الثالث من عام ٢٠١٦

نتائج عام ٢٠١٦: تضخم التكاليف و ضعف الأسواق يدفع إلى خسائر بالرغم من مكاسب فرق سعر العملة فى الربع الرابع.

ارتفعت ايرادات الشركة بنسبة ٩% مقارنة بالعام السابق لتبلغ ١,٤٩٦.٤ مليون جنيه. تبعاً لتاثير التغيرات فى الربع الرابع تُظهر جميع القطاعات ارتفاع فى متوسط الاسعار مقارنة بالعام السابق مع تحسن حجم مبيعات الادوات الصحية وخلاطات المياه بينما انخفض حجم مبيعات البلاط .

ارتفعت تكاليف التصنيع فى جميع القطاعات بسبب ارتفاع أسعار الطاقة وتطبيق ضريبة القيمة المضافة وعدم الاستفادة من وفورات الحجم الاقتصادى فى تخفيض حجم الانتاج وأثر تعويم الجنيه المصرى فى الربع الرابع.

ونتيجة لذلك، انخفض مجمل الربح بنسبة ٢٩% ليصل الى ١٥٣.٣ مليون جنيه كما انخفض هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ٥.٥ نقطة مئوية ليصل الى ١٠.٢% مقارنة بـ ١٥.٨% عن نفس الفترة من العام السابق.

بصورة مطلقة ارتفعت مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بنسبة ٢% لتبلغ ٢٠٤.٤ مليون جنيه ، وبصورة نسبية انخفضت نسبة مصروفات التوزيع والمصروفات الإدارية بمقدار ٠.٩ نقطة مئوية لتصل ١٣.٧% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٤.٦% فى عام ٢٠١٥.

سجلت الشركة ٢.٨ مليون جنيه صافي ايرادات التشغيل الأخرى مقارنة بـ ١٧.٤ مليون جنيه صافي مصروفات التشغيل الأخرى فى عام ٢٠١٥ و كان السبب الرئيسى يرجع الى تدعيم المخصصات فى الربع الرابع من عام ٢٠١٥.

حققت الشركة ٤٨.٣ مليون جنيه خسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) مقارنة بخسارة ١.٠ مليون جنية عن نفس الفترة من عام السابق .

ارتفعت مصروفات التمويل بنسبة ٣٣% خلال عام ٢٠١٦ مقارنة بالعام السابق ، لتبلغ إلى ١٠٦.٧ مليون جنيه مقارنة بـ ٨٠.٤ مليون جنية فى عام ٢٠١٥ بسبب زيادة الاقتراض و ارتفاع معدلات الفوائد على الجنية المصرى و الذى يمثل ما يقرب من ٨٠% من قروض الشركة على مدار العام.

بلغت ايرادات التمويل ١٢٦.٨ مليون جنيه فى عام ٢٠١٦ مقارنة بـ ١٢.٧ مليون جنيه فى عام ٢٠١٥ بسبب فرق سعر العملة فى الربع الرابع من عام ٢٠١٦ نتيجة تحرير سعر صرف الجنية المصرى.

سجلت الشركة ضرائب لهذا العام ٢٢.٨ مليون جنيه مقابل ٠.٤ مليون جنيه وفر ضريبى فى العام السابق وذلك بسبب ضرائب الدخل الاضافية بنسبة ٥% المضافة بشكل استثنائى لعام ٢٠١٤ والتى تم سدادها فى أغسطس ٢٠١٦ والتى بلغت ٨.٤ مليون جنيه، بالإضافة إلى ضريبة التوزيعات التى فرضتها الحكومة على توزيعات الأرباح بين الشركات بمبلغ ١٢.٥ مليون جنيه والتى تخص توزيعات عامى ٢٠١٤ و٢٠١٥.

حققت الشركة صافى خسارة بلغ ٥٠.١ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة بلغ ٦٥.١ مليون جنيه فى عام ٢٠١٥. إذا لم نأخذ فى الاعتبار المكاسب التى حققت من فرق سعر العملة والتى نتجت عن تعويم الجنيه المصرى لحققت الشركة ١٦٠.٤ مليون جنيه صافى خسارة.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الرابع		%	السنة		%
	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٦٤٥	٥٠٧	%١٢٧	٢,١٨٣	١,٩٩٥	%١٠٩
لبنان	٤١	٢٧	%١٤٨	١٥١	١٠٩	%١٣٩
تصدير	٦٩٣	٦٠٠	%١١٥	٢,٦٥٥	٢,٧٣٠	%٩٧
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١,٣٧٨**	**١,١٣٤**	**%١٢٢**	**٤,٩٩٠**	**٤,٨٣٥**	**%١٠٣**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٥٠.٢	%٥٢.٩	(%٢.٦)	%٥٣.٢	%٥٦.٥	(%٣.٣)
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	**٢٧٦.٥**	**١٦٦.٥**	**%١٦٦**	**٨٣٤.٠**	**٧١٨.٢**	**%١١٦**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٢٠٠.٦	١٤٦.٩	%١٣٧	١٦٧.١	١٤٨.٥	%١١٣
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	١٤٨.٩	١٣٧.٣	%١٠٨	١٣٥.٤	١٢٥.٤	%١٠٨
تكلفة مبيعات الصحي	(٢٠٥.٣)	(١٥٥.٨)	%١٣٢	(٦٧٥.٦)	(٦٠٦.٢)	%١١١
مجمل الربح لقطاع الصحي	٧١.٣	١٠.٨	%٦٦١	١٥٨.٤	١١٢.٠	%١٤١
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%٢٥.٨	%٦.٥	%١٩.٣	%١٩.٠	%١٥.٦	%٣.٤

الربع الرابع من عام ٢٠١٦: ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٢٢% ليبلغ ١.٤ مليون قطعة (الارتفاع بمعدل ٢٤٤,٤٣٨ قطعة) جزء كبير من هذا الارتفاع جاء نتيجة نمو المبيعات فى السوق المحلية بنسبة ٢٧% قطعة (الارتفاع بمعدل ١٣٨,٤٣١ قطعة) و ارتفاع حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٥% (الارتفاع بمعدل ٩٢,٨٣٨ قطعة) و جاء هذا النمو نتيجة فتح أسواق جديدة فى ألمانيا و أوروبا كما أرتفعت المبيعات بالسوق اللبنانية بنسبة ٤٨% (الارتفاع بمعدل ١٣,١٦٩ قطعة).

مقارنة بالربع السابق ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٧% (الارتفاع بمعدل ١٠٠,٤١٥ قطعة)، والسبب الرئيسى فى هذا النمو كان السوق المحلى مع نمو طفيف فى السوق اللبنانى والأسواق التصديرية.

ارتفع متوسط الاسعار بنسبة ٣٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٠٠.٦ جنيه للقطعة نتيجة ارتفاع الاسعار المحلية ثلاث مرات فى الربع الرابع من العام وأثر تعويم الجنيه المصرى على متوسط أسعار التصدير. ما زال الأثر الكامل لزيادة الأسعار يظهر تدريجياً من خلال قائمة الأرباح و الخسائر للزيادة الوحيدة التى تمت فى النصف الثانى من الربع الرابع من عام ٢٠١٦ و الزيادة الاضافية فى الربع الاول من عام ٢٠١٧.

مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط صافى السعر بنسبة ٣٢% نتيجة ارتفاع الاسعار المحلية وأثر تعويم الجنيه المصرى على متوسط اسعار التصدير.

ارتفعت الايرادات بنسبة ٦٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢٧٦.٥ مليون.

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٨% لتبلغ ١٤٨.٩ جنيه للقطعة، يرجع السبب الرئيسى ألى أثر تحرير سعر صرف الجنيه المصرى. مازال الأثر الكامل لتضخم التكاليف يظهر تدريجياً من خلال قائمة الارباح و الخسائر مع توقع استمرار زيادة التكاليف على مدار الربع الاول من عام ٢٠١٧. تم زيادة الانتاج لمقابلة الطلب على المبيعات وتعويض بعض من تضخم التكاليف مع زيادة الاستفادة من الوفرات الحجم الاقتصادية .

مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ١٤% نتيجة أثر تعويم الجنيه المصرى وارتباط ذلك بالتكاليف وأيضاً نتيجة التضخم المرتفع للجنيه المصرى بشكل عام.

مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ارتفع مجمل الربح ليبلغ ٧١.٣ مليون جنيه مقارنة بمجمل ربح ١٠.٨ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

نتائج عام ٢٠١٦: ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٣% ليبلغ ٤.٩ مليون قطعة (الارتفاع بمعدل ١٥٤,٦٥٩ قطعة) انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٣% (الانخفاض بمعدل ٧٥,٥٢٦ قطعة) نتيجة ضعف المبيعات فى المملكة المتحدة و الشرق الاوسط و التصنيع لحساب الغير وقابل هذا الانخفاض نمو المبيعات فى ألمانيا وأوروبا كما ارتفعت المبيعات بالسوق المحلية بنسبة ٩% و نمو المبيعات بالسوق اللبنانية بنسبة ٣٩% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ١٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٦٧.١ جنيه للقطعة نتيجة ارتفاع الاسعار المحلية وتأثير تعويم الجنية المصرى على متوسط أسعار التصدير.

ارتفعت الايرادات بنسبة ١٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٨٣٤.٠ مليون، تمثل الصادرات نسبة ٥٣.٢ % من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٥٦.٥% في عام ٢٠١٥.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٨% ليبلغ ١٣٥.٥ جنيه للقطعة ويرجع ذلك الى عدم الاستفادة من وفورات الحجم الاقتصادى لتقليل الانتاج وأثر تعويم الجنيه المصرى وارتفاع تكاليف الطاقة.

ارتفع مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ٤١% ليبلغ ١٥٨.٤ مليون جنية كما ارتفع هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ٣.٤ نقطة مئوية ليصل الى ١٩.٠% مقارنة بـ ١٥.٦% عن نفس الفترة من العام السابق.

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الرابع		%	السنة		%
	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٥,٨٧١	٤,٥٧٥	%١٢٨	٢١,٢٧٠	٢٠,٥٨١	%١٠٣
لبنان	٢٠١	٢٠٢	%٩٩	٩٥٦	١,٠٧٤	%٨٩
تصدير	٨٩٤	١,١٤٢	%٧٨	٣,٠١٢	٤,١٣٢	%٧٣
أجمالي مبيعات البلاط	**٦,٩٦٦**	**٥,٩١٩**	**%١١٨**	**٢٥,٢٣٧**	**٢٥,٧٨٦**	**%٩٨**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%١٢.٨	%١٩.٣	(%٦.٥)	%١١.٩	%١٦.٠	(%٤.١)
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**١٩٣.٤**	**١٢٨.٤**	**%١٥١**	**٥٩٩.٥**	**٦٠٥.٤**	**%٩٩**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٢٧.٨	٢١.٧	%١٢٨	٢٣.٨	٢٣.٥	%١٠١
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	٢٩.٢	٢١.٨	%١٣٤	٢٤.٩	٢٠.٠	%١٢٤
تكلفة مبيعات البلاط	(٢٠٣.٦)	(١٢٩.٠)	%١٥٨	(٦٢٧.٦)	(٥١٦.٣)	%١٢٢
مجمل الربح القطاع البلاط	(١٠.٢)	(٠.٦)	%١٦٩٣	(٢٨.١)	٨٩.١	-
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	-	-	-	-	%١٤.٧	-

الربع الرابع من عام ٢٠١٦: ارتفع حجم مبيعات البلاط بنسبة ١٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (الارتفاع بـ ١.٠ مليون متر مربع) ليبلغ ٧ مليون متر مربع خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٦ مع ارتفاع المبيعات بالسوق المحلى بنسبة ٢٨% (١.٣ مليون متر مربع) وهو أعلى حجم مبيعات ربع سنوى على مدار العامين السابقين ، انخفض التصدير بنسبة ٢٢% (٢٤٧,٩٩٢ متر مربع) نتيجة الاوضاع السياسية فى ليبيا والقيود التجارية التى تواجه بقية البلاد الاخرى فى الشرق الاوسط.

مقارنة بالربع السابق ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٢٠% (١.٢ مليون متر مربع)، ارتفعت مبيعات السوق المحلى بنسبة ١٢% (٦١٦,٦٨٩ متر مربع) كما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٥٠% (٥٣٦,١٨٢ متر مربع)

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٢٨% ليبلغ ٢٧.٨ جنيه للمتر المربع نتيجة ارتفاع الاسعار المحلية فى النصف الثانى من الربع الرابع و أثر تعويم الجنية المصرى على متوسط اسعار التصدير. مازال الأثر الكامل لزيادة الاسعار يظهر تدريجياً من خلال قائمة الارباح و الخسائر حيث أن الزيادة تمت فقط فى النصف الثانى من الربع الرابع من عام ٢٠١٦ و الزيادة الاضافية فى الربع الاول من عام ٢٠١٧.

مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط صافى السعر بنسبة ٢٥% (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ٢٢.٣ جنية للمتر المربع) نتيجة ارتفاع الاسعار المحلية و أثر تعويم الجنية المصرى على متوسط اسعار التصدير.

ارتفعت ايرادات البلاط بنسبة ٥١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٩٣.٤ مليون جنيه فى الربع الرابع من عام ٢٠١٦ (الربع الرابع من عام ٢٠١٥: ١٢٨.٤ مليون جنية).

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٣٤% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٢٩.٢ جنيه للمتر المربع يرجع السبب الرئيسى الى تحرير سعر صرف الجنية المصرى.مازال الأثر الكامل لتضخم التكاليف يظهر تدريجياً من خلال قائمة الارباح و الخسائر مع توقع استمرار زيادة التكاليف على مدار الربع الاول من عام ٢٠١٧. تم زيادة الانتاج لمقابلة الطلب على المبيعات وتعويض بعض من تضخم التكاليف مع زيادة الاستفادة من الوافورات الاقتصادية .

مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة المبيعات للمترالمربع بنسبة ٢٢% نتيجة أثر تعويم الجنية المصرى وارتباط ذلك بالتكاليف وأيضاً نتيجة التضخم المرتفع للجنيه المصرى بشكل عام.

حقق قطاع البلاط فى الربع الرابع مجمل خسارة ١٠.٢ مليون جنية مقارنة بمجمل خسارة ٠.٦ مليون جنية فى الربع الرابع من عام ٢٠١٥.

نتائج عام ٢٠١٦: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (٥٤٨,٥٥٩ متر مربع) ليبلغ ٢٥.٢٤ مليون متر مربع. ارتفعت مبيعات السوق المحلية بنسبة ٣% (٦٨٨,٨٧٣ متر مربع) و انخفضت مبيعات الاسواق التصديرية الاقليمية بنسبة ٢٧% (١.١ مليون متر مربع) كما انخفضت مبيعات السوق اللبنانية بنسبة ١١% (٠.١ مليون متر مربع).

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ١% ليصل إلى ٢٣.٨ جنيه للمتر المربع ليعكس زيادة الاسعار التى تمت فى الربع الرابع من عام ٢٠١٦ و أثر تعويم الجنية المصرى على اسعار التصدير.

وانخفضت إيرادات البلاط بنسبة ١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٥٩٩.٥ مليون جنيه مقارنة بـ ٦٠٥.٤ مليون جنية فى عام ٢٠١٥.

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٢٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٤.٩ جنيه للمتر المربع و ذلك نتيجة تقليل الانتاج بنسبة ١٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لمواجهة ضعف المبيعات فى السوق المحلية والاسواق التصديرية مقترنة بارتفاع تكلفة الطاقة وأثر انخفاض قيمة العملة فى شهر مارس و تحرير سعر الصرف للجنيه المصرى فى شهر نوفمبر على أسعار الطاقة و أسعار المواد المستوردة المستخدمة فى عملية انتاج البلاط.

حقق قطاع البلاط فى عام ٢٠١٦ مجمل خسارة ٢٨.١ مليون جنيه مقارنة بمجمل ربح ٨٩.١ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الرابع		%	السنة		%
	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)						
مصر	٤٢,٥٣٠	٣٢,٩١٥	%١٢٩	١٥٠,٩٣٨	١٢٦,٥١٥	%١١٩
تصدير	١٩	٢٣	%٨٣	١,٠٠٧	٤١٥	%٢٤٣
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٤٢,٥٤٩**	**٣٢,٩٣٨**	**%١٢٩**	**١٥١,٩٤٥**	**١٢٦,٩٣٠**	**%١٢٠**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٠.٠	%٠.١	(%٠.٠)	%٠.٧	%٠.٣	%٠.٣
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**٢٤.٢**	**١٢.٦**	**%١٩٢**	**٦٣.٠**	**٤٦.٩**	**%١٣٤**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٥٦٧.٨	٣٨٢.٥	%١٤٨	٤١٤.٥	٣٦٩.٧	%١١٢
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢٩٩.٨	٣٢٦.٦	%٩٢	٢٦٢.٨	٢٥٠.٨	%١٠٥
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(١٢.٨)	(١٠.٨)	%١١٩	(٣٩.٩)	(٣١.٨)	%١٢٥
مجمل الربح خلاطات المياه	١١.٤	١.٨	%٦١٩	٢٣.٠	١٥.١	%١٥٣
هامش مجمل الربح خلاطات المياه	%٤٧.٢	%١٤.٦	%٣٢.٦	%٣٦.٦	%٣٢.٢	%٤.٤

الربع الرابع من عام ٢٠١٦:

ارتفع حجم المبيعات خلال الربع الرابع بنسبة ٢٩% ليبلغ ٤٢,٥٤٩ قطعة مقارنة بـ ٣٢,٩٣٨ قطعة خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٥.

ارتفع حجم المبيعات مقارنة بالربع السابق بنسبة ٢٥% (٨,٤٩٦ قطعة) مع ارتفاع حجم المبيعات بسوق المحلية وانخفاض حجم مبيعات التصدير.

ارتفع متوسط سعر القطعة بنسبة ٤٨% ليصل إلى ٥٦٧.٨ جنيه للقطعة نتيجة زيادة اسعار المواد المستخدمة وزيادة تكلفة الانتاج نتيجة تعويم الجنية المصرى. مقارنة بالربع السابق ارتفع صافى الاسعار بنسبة ٤٧% (الربع الثالث من عام ٢٠١٦: ٣٨٧.٤ جنية للقطعة).

ارتفعت إيرادات الربع الرابع بنسبة ٩٢% مقارنة بالعام السابق لتصل إلى ٢٤.٢ مليون جنيه. مقارنة بالربع السابق ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٦٠% (الربع الثالث من عام ٢٠١٦ : ٢٤.٢ مليون جنيه). خلال الربع الرابع بلغت إيرادات قطاع الخلاطات نسبة ٤.٩% من الإيرادات المجمعة.

انخفض متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٨% ليبلغ ٣٠٠.٠ جنية للقطعة نتيجة تشكيلة الانتاج. من المتوقع ان يرتفع متوسط تكلفة الانتاج بحدة خلال الاشهر القادمة مقارنة بالعام السابق نتيجة ارتفاع تكاليف المواد المستوردة المستخدمة فى عملية الانتاج .

ارتفع مجمل ربح خلاطات المياه بنسبة ٥١٨% ليصل إلى ١١.٤ مليون جنية كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٣٢.٥ نقطة مئوية ليصل الى ٤٧.٢% خلال الربع الرابع بلغت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات ١٦% من مجمل ربح المجمعة.

نتائج عام ٢٠١٦:

ارتفع حجم المبيعات فى عام ٢٠١٦ بنسبة ٢٠% ليبلغ ١٥١,٩٤٥ قطعة مقارنة بـ ١٢٦,٩٣٠ قطعة لنفس الفترة من عام ٢٠١٥.

ارتفع صافى متوسط سعر القطعة بنسبة ١٢% ليصل إلى ٤١٤.٥ جنيه للقطعة من خلال تشكيلة المنتجات وزيادة الاسعار التى تمت. معظم زيادات الاسعار السنوية تمت خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٦ تزامناً مع ضغوطات التضخم فى السوق المحلى و الواردات مما اتاح للسوق بزيادة الاسعار بشكل حاد.

ارتفعت الايرادات خلال عام ٢٠١٦ بنسبة ٣٤% لتصل إلى ٦٣.٠ مليون جنيه مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٥% ليبلغ ٢٦٢.٩ جنيه للقطعة ليعكس تشكيلة المنتج وأثر زيادة التكاليف فى شهر مارس وكذا أثر تعويم الجنية فى شهر نوفمبر على اسعار المواد المستوردة .

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٥٣% ليبلغ ٢٣.٠ مليون جنيه كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٤.٤ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٦.٦%.

المركز المالي

ارتفعت قيمة أصول شركة ليسيكو على مدار عام ٢٠١٦ بنسبة ٢٩% لتبلغ ٢,٧٩٤.١ مليون جنيه و يرجع السبب الرئيسى فى ذلك الى إعادة تقيم الاصول والالتزامات بالعملة الاجنبية بالنسبة الى الجنيه المصرى تبعاً الى تعويم الجنية المصرى خلال الربع الرابع.

ارتفع إجمالي الالتزامات بنسبة ٣٦% لتبلغ ١,٧٩٣.٦ مليون جنيه .

مقارنة بالربع السابق ارتفعت الأصول بنسبة ٢٣% كما ارتفعت الالتزامات بنسبة ١٧%، وقد أظهرت قائمة المركز المالى أن معظم النمو جاء نتيجة تحرير سعر صرف الجنية المصرى بدلاً من ارتفاع الاستثمارات و دورة رأس المال العامل.

ارتفع إجمالى الدين بنسبة ٤٣% أو ما يعادل ٣٩٥ مليون جنية ليبلغ ١,٣١٩ مليون جنية على مدار عام ٢٠١٦. مقارنة بالربع السابق ارتفع إجمالى الدين بنسبة ١٦% أو ما يعادل ١٨٠ مليون جنية نتيجة أثر تعويم الجنية المصرى ما يمثل ٤٥% من إجمالى النمو فى إجمالى الدين على مدار العام.

كما ارتفعت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية من ٠.٩١ الى ٠.٩٥ على مدار عام ٢٠١٦ مع تحسن النسبة فى الربع الرابع (الربع الثالث من عام ٢٠١٦: ١.٢٠x).

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١٧: صورة الأشهر القادمة والعام ككل سوف تتأثر بشكل كبير بنتائج تعويم الجنيه المصري الذى حدث في أوائل شهر نوفمبر الماضى.

شهدت الشركة أربعة أشهر من الطلب القوي جداً للمنتج في السوق المحلى. هناك تكهنات بارتفاع الأسعار فى السوق مما يعزز عمليات الشراء تحسباً لارتفاع الأسعار، ويبدو من المنطقي أن الطلب على منتجاتنا سوف يتأثر بارتفاع معدلات التضخم.
في فبراير، عُزز الجنيه المصري قليلا مقابل الدولار كما شهدنا انخفاض مماثل في الطلب. سنراقب مدة وحجم هذا التباطؤ والذى أتى من بعد الطلب القوي الذي شاهدناه خلال يناير.

كثفت الشركة الإنتاج في الربع الرابع وفي الربع الأول من ٢٠١٧ لتلبية هذا الطلب بعد عملية تخفيض حجم المخزون في كل من قطاعى البلاط والأدوات الصحية على مدار العام، وخاصةً في الربع الثالث. على الرغم من ذلك واصلت الشركة تخفيض حجم المخزون فى الربع الرابع. المؤشرات تدل على نمو حجم المخزون في الربع الأول من عام ٢٠١٧ نظراً للتوقعات الحالية على الطلب المحلي. هذا ليس مدعاة للقلق نظرا الى موسمية مبيعات الشركة لكن سوف يتطلب هذا المراقبة على مدار العام.

في ظل التعويم، شهدت الشركة زيادة حادة في قيمة صادراتها وفي التكاليف والأصول في الربع الرابع. ومن المتوقع أن نستمر بمشاهدة هذه النتائج خلال عام ٢٠١٧ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق على الرغم من أن تعزيز الجنيه المصري في فبراير قد يسبب بعض التعديلات في هذه النتائج.

منذ منتصف نوفمبر قامت الشركة برفع الأسعار عدة مرات في السوق المحلية لتغطى زيادة التكاليف المتوقعة نتيجة تعويم الجنيه المصرى. آخر زيادة منذ تاريخ هذا التقرير تمت في منتصف يناير ٢٠١٧.

هذه الزيادة في الأسعار المحلية - إذا ثبتت خلال العام - سوف تزيد مجمل ربح الشركة لأن زيادة التكاليف تم تغطيتها بالفعل من نشاط التصدير للشركة. يمكننا أن نرى بالفعل تحسنا في النتائج التشغيلية للشركة في الربع الرابع، وهذا من شأنه زيادة التحسن في الاشهر القادمة حيث أن تأثير زيادات الأسعار سوف ينعكس على مبيعات الاشهر القادمة.

إذا استمرت المنافسة فى تعويض زيادة التكاليف بزيادة الأسعار، فإن الشركة تأمل في المزيد من زيادات الأسعار في عام ٢٠١٧.

سيكون هناك مخاطر على الطلب المحلي وأثر التضخم الثانوي على التكاليف حيث أن تعويم الجنيه المصرى سوف يدفع الى رفع معدل التضخم في السوق المحلى. اعتمادا على كيفية استمرار التعويم، و ما هو سعر الصرف الذى سوف يستقر وما تأثير ذلك على التكاليف المحلية والاستهلاك، يمكننا أن نرى بعض الضغوط على المبيعات والأداء المالي ضد فوائد التغيير في نظام العملة وقيمتها.
إن تباطؤ السوق قد يجبر المنافسة بتخفيض متوسط الأسعار خلال الأشهر القليلة القادمة. المؤشرات الأولية لشهر فبراير تُظهر بعض من هذه المخاطر قد تجسد فى المقارنة بالشهر السابق ولكن مركزنا تحسن كثيرا عن متوسط عام ٢٠١٦.

وعلى الرغم من الأثر الإيجابي لنتائج تعويم الجنيه المصرى في السوق المحلى، ما زالت التحديات التي تواجه الشركة والخطط الموضوعة للتعامل معها لم تتغير. وستستمر الشركة للاستثمار في الدفاع عن حصتها فى السوق المحلى و كسب المزيد من السوق المحلى والبحث عن فرص جديدة للتصدير وفي نفس الوقت تعمل على تقليل التكاليف والمصروفات العمومية ورأس المال العامل.

وفي الوقت نفسه، ستواصل الشركة بذل قصارى جهدها لبناء حصتها في السوق المحلى والمنطقة، وتوسيع أنشطة التصدير مع العمل على استخدام المدخرات وخفض رأس المال العامل لتقديم أفضل أداء ممكن وأسرع انتعاش ممكن في هذه البيئة الصعبة.

الإعلان عن اجتماع الجمعية العامة العادية

سوف تعقد شركة ليسيكو اجتماع الجمعية العامة العادية بفندق هيلتون اسكندرية كورنيش قاعة أمبريال -٥٤٤ طريق الجيش سيدى بشر- الاسكندرية يوم الخميس الموافق ٣٠ مارس ٢٠١٧ في تمام الساعة الثامنة والنصف صباحاً ، وسوف تقوم الشركة باستعراض أدائها المالي السنوي وفقاً لما جاء في هذه النشرة خلال اجتماع الجمعية العامة العادية ، كما سيواصل مجلس الادارة استعراض احتياجات الأعمال.

ما يتعلق بليسيكو

ليسيكو (رمز الأسهم :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 الرابع		%	السنة		%
(مليون ج.م)	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦	٢٠١٦	٢٠١٥	١٥/١٦
صافي المبيعات	**٤٩٤.١**	**٣٠٧.٦**	**%١٦١**	**١,٤٩٦.٤**	**١,٣٧٠.٥**	**%١٠٩**
تكلفة المبيعات	(٤٢١.٦)	(٢٩٥.٥)	%١٤٣	(١,٣٤٣.١)	(١,١٥٤.٣)	%١١٦
مجمل الربح	**٧٢.٥**	**١٢.٠**	**%٦٠٢**	**١٥٣.٣**	**٢١٦.٢**	**%٧١**
هامش مجمل الربح (%)	%١٤.٧	%٣.٩	%١٠.٨	%١٠.٢	%١٥.٨	(%٥.٥)
مصاريف توزيع	(٢٧.٠)	(٢٤.٨)	%١٠٩	(٨٦.٠)	(٨٣.٠)	%١٠٤
مصاريف إدارية	(٣٠.٥)	(١٧.٥)	%١٧٤	(١١٨.٤)	(١١٦.٩)	%١٠١
إيرادات تشغيل أخري	٥.٥	٣.٢	%١٧٢	٢٥.١	٨.٩	%٢٨١
مصروفات تشغيل أخري	(٨.١)	(١٧.٦)	%٤٦	(٢٢.٣)	(٢٦.٣)	%٨٥
أرباح (خسائر) التشغيل	**١٢.٣**	**(٤٤.٦)**	**-**	**(٤٨.٣)**	**(١.٠)**	**%٤٧٦٦**
هامش أرباح التشغيل(%)	%٢.٥	-	-	-	-	-
إيرادات استثمارات	٠.٢	٠.٠	%٧٤٨	٣.٢	٢.٥	%١٢٩
إيرادات تمويلية	١١٢.٣	(٠.٩)	-	١٢٦.٨	١٢.٧	%٩٩٨
مصروفات تمويلية	(٣١.٧)	(١٩.٦)	%١٦١	(١٠٦.٧)	(٨٠.٤)	%١٣٣
الربح (الخسارة) قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**٩٣.١**	**(٦٥.١)**	**-**	**(٢٥.٠)**	**(٦٦.٢)**	**%٣٨**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	%١٨.٨	-	-	-	-	-
ضرائب دخل العام	(١١.٤)	١.٠	-	(٢٦.٦)	(٢.٥)	%١٠٦٥
ضرائب الدخل المؤجلة	(٠.٨)	٠.٨	-	٣.٨	٢.٩	%١٣٢
الربح (الخسارة) بعد الضريبة	**٨٠.٩**	**(٦٣.٣)**	**-**	**(٤٧.٨)**	**(٦٥.٩)**	**%٧٣**
هامش الربح بعد الضريبة	%١٦.٤	-	-	-	-	-
حقوق الأقلية	(١.٥)	٠.٩	-	(٢.٣)	٠.٨	-
صافي الربح (الخسارة)	**٧٩.٥**	**(٦٢.٤)**	**-**	**(٥٠.١)**	**(٦٥.١)**	**%٧٧**
هامش صافي الربح(%)	%١٦.١	-	-	-	-	-

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالى المجمع

المركز المالى (مليون ج.م)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٠١٦/ ٢٠١٥ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	٣٧٧.٤	١٦٨.٠	%٢٢٥
المخزون	٨٨٩.٨	٧٠١.٠	%١٢٧
مدينون	٦٩٠.٧	٤٩٦.٧	%١٣٩
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٦٦.٣	٦٢.٢	%١٠٧
إجمالي الأصول المتداولة	**٢,٠٢٤.٢**	**١,٤٢٧.٩**	**%١٤٢**
الأصول الثابتة (صافي)	٦٨٩.٢	٦٧٨.٣	%١٠٢
أصول غير ملموسة	٢٨.٦	٢٢.١	%١٣٠
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	٠.٢	٠.٤	%٤٠
مشروعات تحت التنفيذ	١٣.٧	١٢.٥	%١٠٩
استثمارات أخري	١٣.٦	٥.٨	%٢٣٣
أوراق قبض طويلة الأجل	٢٤.٦	١١.٨	%٢٠٨
إجمالي الأصول الطويلة الأجل	**٧٦٩.٨**	**٧٣٠.٩**	**%١٠٥**
إجمالي الأصول	**٢,٧٩٤.٠**	**٢,١٥٨.٨**	**%١٢٩**
بنوك سحب علي المكشوف	١٢٠٤.٤	٨٢٦.٧	%١٤٦
أقساط تستحق السداد خلال العام	٤٧.٣	٣٧.٧	%١٢٦
موردون و أوراق دفع	١٧٩.٨	١٠٩.٦	%١٦٤
ارصده دائنة أخري	٢٣٧.٩	٢١١.٧	%١١٢
مستحق لإطراف ذوي علاقة	٠.٩	٠.٤	%٢٠٨
مخصصات	١٩.٦	٣٥.٥	%٥٥
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١,٦٨٩.٨**	**١,٢٢١.٧**	**%١٣٨**
قروض طويلة الأجل	٦٧.٣	٦٠.٠	%١١٢
التزامات طويلة الأجل أخري	٠.٠	٠.٣	%٠
مخصصات	١٠.٧	٩.٨	%١٠٩
ضريبة الدخل مؤجلة	٢٥.٨	٣٠.٦	%٨٤
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**١٠٣.٨**	**١٠٠.٨**	**%١٠٣**
إجمالي الالتزامات	**١,٧٩٣.٦**	**١,٣٢٢.٥**	**%١٣٦**
حقوق الأقلية	**٥.٢**	**٥.٨**	**%٩١**
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	%١٠٠
احتياطيات	٥٧٩.٧	٣٧٦.٢	%١٥٤
الإرباح المحتجزة	٦٥.٦	١١٩.٥	%٥٥
صافي خسارة العام	(٥٠.١)	(٦٥.١)	%٧٧
إجمالي حقوق الملكية	**٩٩٥.٢**	**٨٣٠.٦**	**%١٢٠**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٢,٧٩٤.٠**	**٢,١٥٨.٨**	**%١٢٩**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م)	السنة ٢٠١٦	السنة ٢٠١٥	% ١٦ / ١٥
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح العام	(٥٠.١)	(٦٥.١)	%٧٧
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	٤٣.٢	١٠٢.٦	%٤٢
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٦.٣)	٠.٢	-
ضرائب الدخل عن العام	٢٦.٦	٢.٥	%١٠٦٥
ضرائب الدخل المدفوعة	(٢٥.٠)	(٩.١)	%٢٧٧
ضرائب الدخل المؤجلة	(٤.٨)	(٣.١)	%١٥٥
إيجار مدفوع مقدماً	٠.٢	٠.٢	%١٠٠
أرباح رأسمالية	(١.٠)	(٠.١)	%١٨٥٦
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	٨١.٢	٢٥.٨	%٣١٤
إلغاء مخصصات انتهى الغرض منها	(١٧.٨)	(١.٤)	%١٢٨٤
حصة العاملين في الأرباح	٣٣.٧	٣٠.٦	%١١٠
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	(٠.٥)	(٣.٧)	%١٥
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	٢١٤.٧	٢٩.٢	%٧٣٥
(الزيادة) / نقص بالمخزون	(١٩٧.٠)	(٣٣.٧)	%٥٨٤
(الزيادة) / نقص في المدينون	(٢٥١.٢)	(٥٠.٩)	%٤٩٤
الزيادة / (نقص) في الدائنون	٩١.٢	(٣١.٣)	-
مخصصات مستخدمة	(١٧.١)	(٩.١)	%١٨٨
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	(٠.٣)	(٠.٩)	%٣٤
المدفوع في الاستثمارات الأخرى	٠.٠	٥٧.٩	%٠
الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل	٣.١	(٣.٠)	-
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**(٧٧.٣)**	**٣٧.٨**	**-**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(٥٨.٤)	(٧٣.٨)	%٧٩
الأصول غير الملموسة	(٠.٣)	(٠.١)	%٢٠٩
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	(٧.٧)	(٠.٥)	%١٥٧٧
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٤.٠	٢.١	%١٨٧
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	(١٥.٨)	١٨.٥	-
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(٧٨.٢)**	**(٥٣.٨)**	**%١٤٥**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	٧.٣	(٣٧.٦)	-
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	٩.٧	(٧.٢)	-
توزيعات أرباح	(٢٩.٨)	(٥١.٢)	%٥٨
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(١٢.٨)**	**(٩٦.٠)**	**%١٣**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام	**(١٦٨.٣)**	**(١١٢.٠)**	**%١٥٠**
صافي النقدية وما في حكمها أول العام	(٦٥٨.٧)	(٥٤٦.٧)	%١٢٠
صافي النقدية وما في حكمها أخر العام	**(٨٢٧.٠)**	**(٦٥٨.٧)**	**%١٢٦**