نتائج أعمال عام ٢٠١٧

الإسكندرية في ٦ مارس ٢٠١٨: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم:LCSW.CA; LECI EY) نتائج الأعمال المجمعة لعام ٢٠١٧.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الرابع من عام ٢٠١٧

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٣٠% لتبلغ ٦٤١.١ مليون جنيه (٦٣.١% من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ٤٦% لتبلغ ٤٠٤.٤ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٥% ليبلغ ١.٣٢ مليون قطعة (٦٥.٣ % تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ١٢% لتبلغ ٢١٦.٠ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٨% ليبلغ ٥.٧ مليون متر مربع (٢٢.٦% تصدير).
- انخفضت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ١٥% لتبلغ ٢٠.٧ مليون جنيه ، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٣٩% ليبلغ ٢٦,٠٧٠ قطعة.
- سجل الربع الرابع ربح تشغيلى ٤٥.٨ مليون جنيه مقارنة بربح تشغيلى ١٢.٣ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.
- سجل الربع الرابع صافي ربح ١٠.١ مليون جنيه مقارنة بصافى ربح ٧٩.٥ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق (أظهرت نتائج الربع الرابع من عام ٢٠١٦ مكاسب فرق سعر عملة بلغت ١١٠.٣ مليون جنيه فى شهر نوفمبر).

عام ٢٠١٧

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٦١% لتبلغ ٢,٤٠٦.٥ مليون جنيه (٦٢.٢ % من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ٨٠% لتبلغ ١,٤٩٧.٣ مليون جنيه، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١% ليبلغ ٥.١ مليون قطعة (٦١.١ % تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٣٩% لتبلغ ٨٣٠.٧ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٨% ليبلغ ٢٣.٢ مليون متر مربع (١٥.٦% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٢٥% لتبلغ ٧٨.٥ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٩% ليصل الى ١٠٨,٦٣١ قطعة.
- حققت الشركة هذا العام أرباح تشغيلية بلغت ١٨١.٩ مليون جنيه، مقارنة بخسارة تشغيلية ٤٨.٣ مليون جنيه فى العام السابق.
- حققت الشركة هذا العام صافي أرباح بلغت ٣٧.٢ مليون جنيه ، مقارنة بصافى خسارة ٥٠.١ مليون جنيه في العام السابق.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة بقوله " عادت شركة ليسيكو لتحقيق الأرباح في عام ٢٠١٧ بفضل تحسن ربحية التصدير وإعادة هيكلة عمليات البلاط لتقليل الطاقة الإنتاجية مع هيكل تكلفة أمثل يناسب هذا الخفض في الطاقة الإنتاجية. أظهر الربع الرابع تحسناً جيداً مقارنة بالربع السابق بفضل النمو القوى فى صادرات البلاط والأدوات الصحية.

نحن لا نزال في مرحلة صعبة للغاية: الطلب في السوق المحلية ضعيف والمنافسة على حصة السوق شرسة وهوامشنا ضعيفة وعُرضة للصدمات. يمكن أن نرى ذلك في الضغط على عملياتنا في النصف الثاني من العام من حيث التضخم المحلى وارتفاع أسعار الفائدة التى أدت إلى تآكل منافع تعويم العملة.

على الرغم من هذه التحديات إلا أننى متفائل ويمكننا أن نبني على نتائج عام ٢٠١٧ في العام المقبل. وفي السوق المحلى بدأ التضخم بالفعل فى الإنخفاض من الذروة فى العام الماضي، ويمكننا أن نتوقع حدوث تخفيضات في أسعار الفائدة. وينبغي أن يحفز كلاً منهما الاستهلاك المحلي وأن يكون لهما تأثير مادى على هيكل التكاليف أيضا. بالنسبة للصادرات، نتوقع سنة قياسية مع استمرار النمو القوى في أوروبا أيضا. كما يجب أن تتحسن صادراتنا إلى السوق الإقليمية كما شهدنا تحسناً طفيفاً ولكنه ملحوظ في ليبيا، ونحن مستمرون في اختراق أسواق جديدة للبلاط.

أشكر جميع المساهمين على ثقتهم المستمرة بالشركة ومعرفة قيمتها خلال تحديات صعبة للغاية في العامين الماضيين. نتائج عام ٢٠١٧ هي خطوة أولى صغيرة كمكافأة لهذه الثقة وعام ٢٠١٨ يجب أن تكون كذلك. ولا يمكننا أن نقترح توزيعات أرباح نقدية فى ضوء هذه النتائج لأننا ما زلنا لم نحقق تدفقات نقدية في هذه السنة، ولا يزال الدين مرتفع جدا. ومع ذلك، سنقترح في اجتماع الجمعية العمومية أن يتم توزيع أسهم الخزينة التي استحوذنا عليها في عام ٢٠١٧ على المساهمين، مما يزيد من حصة كل مساهم في الشركة بنسبة ١٠٪.

وأضاف السيد/ طاهر غرغور، الرئيس التنفيذي لشركة ليسيكو مصر: مقارنة بالربع السابق يُظهر هذا الربع نمواً في الإيرادات والهوامش يأتي من متوسط أسعار أفضل لكل من البلاط والأدوات الصحية نتيجة نمو نسبة الصادرات، كما قمنا برفع الأسعار في السوق المحلية لمقابلة زيادة التكاليف في الربع السابق.

بصفة عامة ظلت كميات مبيعات الأدوات الصحية ثابتة، وانخفضت مبيعات البلاط بنسبة ٥٪ مقارنة بالربع السابق مع أفضل حجم صادرات ربع سنوى في عدة سنوات والتى قابلها ضعف في السوق المحلية.

خلال هذا الربع، كانت التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل سالبة مع بعض الزيادة فى المخزون والأصول غير المتداولة التي قلصت الاستفادة من انخفاض مديونية العملاء. وارتفع صافي الدين بمقدار ٣٢ مليون جنيه في هذا الربع. على الرغم من هذا، أنا إيجابي إلى حد ما حول إدارة رأس المال العامل، كما أتوقع زيادة المخزون قليلاً فى أشهر الشتاء البطيئة موسمياً وأعتقد أننا نحرز تقدماً حقيقياً في السيطرة على مديونيات العملاء بشكل عام.

لقد كان من المفيد أن نرى العودة إلى الربحية في عام ٢٠١٧ بعد عدة سنوات من الخسائر الكبيرة. الهوامش ضعيفة وبالتالي فإن الإنتعاشة أيضاً ضعيفة، ولكن لدينا سبب فى أن نتفائل أن يستمر هذا التحسن.

وبالنظر إلى الأمام، نجد أن السوق المحلي كان بطيئاً للغاية في الأسابيع الأولى من عام ٢٠١٨ ولكن أتوقع وبصفة عامة سوقاً أقوى فى هذا العام مع انخفاض نمو التضخم وأسعار الفائدة التى سيبدأ أثرها على المستهلكين.

الصادرات ينبغي أن تشهد نمواً معقولاً على مدار العام حيث من المتوقع أن تنمو صادرات الأدوات الصحية إلى أوروبا، كما أن المبيعات الإقليمية والأفريقية لكل من الأدوات الصحية والبلاط قد أظهرت تحسناً في أواخر عام ٢٠١٧ وبداية عام ٢٠١٨.

لا يزال أمامنا الكثير للقيام به للوصول إلى مستويات تدفق نقدى وربحية مستديمة وأعتقد أننا يمكن تحقيق ذلك، وسوف نركز على استمرار نمو المبيعات إلى جانب خفض التكاليف وتحسين رأس المال العامل كأجزاء ضرورية من هذا. على الرغم من أن بيئة التشغيل لا تزال صعبة، فسوف نستمر في تحقيق التوازن بين قائمة الأرباح والخسائر والميزانية العمومية، وأنا واثق من أننا يمكن أن نبني على الانتعاش الذى شهدناه في عام ٢٠١٧ في السنوات المقبلة.

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الرابع		%	السنة		%
(مليون ج.م)	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
الصحي	٤٠٤.٤	٢٧٦.٥	%١٤٦	١٤٩٧.٣	٨٣٤.٠	%١٨٠
البلاط	٢١٦.٠	١٩٣.٤	%١١٢	٨٣٠.٧	٥٩٩.٥	%١٣٩
خلاطات المياه	٢٠.٧	٢٤.٢	%٨٥	٧٨.٥	٦٣.٠	%١٢٥
صافي المبيعات	**٦٤١.١**	**٤٩٤.١**	**%١٣٠**	**٢,٤٠٦.٥**	**١,٤٩٦.٤**	**%١٦١**
الصحي/ صافي المبيعات (%)	%٦٣.١	%٥٦.٠	%٧.١	%٦٢.٢	%٥٥.٧	%٦.٥
تكلفة المبيعات	(٤٩٩.٨)	(٤٢١.٦)	%١١٩	(١,٨٧٤.٥)	(١,٣٤٣.١)	%١٤٠
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(%٧٨.٠)	(%٨٥.٣)	(%٧.٤)	(%٧٧.٩)	(%٨٩.٨)	(%١١.٩)
مجمل الربح	**١٤١.٣**	**٧٢.٥**	**%١٩٥**	**٥٣١.٩**	**١٥٣.٣**	**%٣٤٧**
هامش مجمل الربح (%)	%٢٢.٠	%١٤.٧	%٧.٤	%٢٢.١	%١٠.٢	%١١.٩
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٩٠.٠)	(٥٧.٥)	%١٥٦	(٣٢٣.٧)	(٢٠٤.٤)	%١٥٨
م.ت.أ / صافي المبيعات (%)	(%١٤.٠)	(%١١.٦)	%٢.٤	(%١٣.٤)	(%١٣.٧)	(%٠.٢)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	(٥.٥)	(٢.٦)	%٢٠٨	(٢٦.٤)	٢.٨	(%٩٥١)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (%)	(%٠.٩)	(%٠.٥)	%٠.٣	(%١.١)	%٠.٢	-
أرباح (خسائر) التشغيل	**٤٥.٨**	**١٢.٣**	**%٣٧٢**	**١٨١.٩**	**(٤٨.٣)**	**-**
هامش أرباح التشغيل (%)	%٧.١	%٢.٥	%٤.٧	%٧.٦	-	-
صافي الربح (الخسارة)	**١٠.١**	**٧٩.٥**	**%١٣**	**٣٧.٢**	**(٥٠.١)**	**-**
هامش صافي الربح **(%)**	%١.٦	%١٦.١	(%١٤.٥)	%١.٥	-	-

الربع الرابع من عام ٢٠١٧: زيادة الصادرات وتحسن الهوامش والوفر الضريبى يقود إلى تحقيق صافى أرباح

استعادت شركتنا ربحيتها مقارنة بالربع السابق نتيجة نمو الصادرات وارتفاع الأسعار المحلية، وتحسنت هوامش التشغيل مقارنة بالربع الثالث ٢٠١٧، كما أن الإرتفاع فى مصاريف التمويل تم تعويضه من خلال الغاء الاستحقاقات الضريبية الزائدة التى تم تكوينها فى الربع السابق.

مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ارتفعت مبيعات تصدير الأدوات الصحية لكلاً من المملكة المتحدة وألمانيا وأفريقيا والتصنيع لحساب الغير وقد قابل ذلك انخفاض حجم مبيعات السوق المحلية. تحسُن متوسط أسعار الأدوات الصحية مقارنة بنفس الفترة من العام السابق يعكس الآثار التراكمية لارتفاع الأسعار على مدار العام السابق وزيادة نسبة متوسط أسعار مبيعات 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 التى تمت خلال السنة وزيادة نسبة متوسط أسعار مبيعات التصدير المرتفعة.

ارتفعت إيرادات الشركة خلال الربع الرابع بنسبة ٣٠٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٦٤١.١ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٤٩٤.١ مليون جنيه) نتيجة ارتفاع حجم مبيعات التصدير فى قطاعى الادوات الصحية والبلاط فضلا عن زيادات الأسعار فى السوق المحلى التى تمت خلال السنة وكذلك تضخم جميع أسعار التصدير نتيجة تعويم العملة فى منتصف الربع الرابع من عام ٢٠١٦.

ارتفعت إيرادات الشركة مقارنة بالربع السابق بنسبة ١% (الربع الثالث ٢٠١٧ : ٦٣٣.٦ مليون جنيه) مع ثبات كمية المبيعات أو أقل، ولكن تحسنت الأسعار نتيجة زيادة الأسعار المحلية فى أكتوبر وكذلك زيادة نسبة متوسط أسعار التصدير المرتفعة.

ارتفعت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ١٩% لتبلغ ٤٩٩.٨ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٤٢١.٦ 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 الرابع بنسبة ٩٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٤١.٣ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٧٢.٥ مليون جنيه). هامش مجمل ربح الشركة ٢٢% مقارنة بـ ١٤.٧% عن نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٣ % (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ١٢٥.٥ مليون جنيه) كما ارتفع هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ٢.٢ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ :١٩.٨%).

و بصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بشكل كبير بنسبة ٥٦٪ لتبلغ ٩٠ مليون جنيه، كما ارتفعت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ٢.٤ نقطة مئوية لتبلغ ١٤% من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١١.٦% في الربع الرابع من عام ٢٠١٦.

سجلت الشركة صافى مصاريف تشغيلية بلغت ٥.٥ مليون جنيه مقارنة بمصاريف تشغيلية بلغت ٢.٦ مليون جنيه فى الربع الرابع من عام ٢٠١٦.

سجلت الشركة ربح تشغيلى (ربح قبل الفائدة والضريبة) بلغ ٤٥.٨ مليون جنيه فى الربع الرابع من هذا العام مقارنة بربح تشغيلى (ربح قبل الفائدة والضريبة) بلغ ١٢.٣ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. كما بلغ هامش الربح التشغيلى للشركة نسبة ٧.١%. مقارنة ب ٢.٥% عن نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفع الربح التشغيلى (ربح قبل الفائدة والضريبة) بنسبة ٢٨% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٣٥.٨ مليون جنيه) كما ارتفع هامش الربح التشغيلى للشركة بمقدار ١.٥ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٥.٦ %).

باستبعاد مكاسب فرق سعر العملة الناتجة من تعويم الجنيه المصرى فى الربع الرابع من عام ٢٠١٦، فإن صافى مصروفات التمويل قد ارتفعت بنسبة ٤٦% خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٧ وبالمقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل الى ٤٣.٤ مليون جنيه مقارنة بـ ٢٩.٧ مليون جنيه عن نفس الفترة من عام ٢٠١٦ وذلك نتيجة تضاعف معدل الفوائد المحلية وارتفاع إجمالى الدين أساسياً نتيجة تأثير التعويم على قروض الشركة بالعملات الأجنبية.

سجلت الشركة ربح ضريبى بلغ ٤.٧ مليون جنيه مقارنة بمصروف ضريبى بلغ ١٢.٢ مليون جنيه فى الربع الرابع من عام ٢٠١٦ .

سجلت الشركة صافى ربح قدره ١٠.١ مليون جنيه للربع الرابع مقارنة بصافى ربح ٧٩.٥ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. الربح العالى فى الربع الرابع من عام ٢٠١٦ يرجع إلى مكاسب فرق سعر العملة الناتجة من تعويم الجنيه المصرى فى نوفمبر ٢٠١٦.

نتائج عام ٢٠١٧: تعويم العملة ونموالصادرات يدفع إلى العودة إلى الربحية فى ٢٠١٧

ارتفعت إيرادات الشركة فى عام ٢٠١٧ بنسبة ٦١% مقارنة بالعام السابق لتبلغ ٢,٤٠٦.٥ مليون جنيه لتعكس ارتفاع متوسط الأسعار الذى نتج من تأثير التعويم على التصدير والتكاليف والأسعار المحلية.

ارتفعت الايرادات بشكل كبير فى كل القطاعات بقيادة قطاع تصدير الأدوات الصحية والبلاط فى المقام والذى عوض انكماش حجم مبيعات السوق المحلى.

ونتيجة لذلك ارتفع مجمل الربح بنسبة ٢٤٧% ليبلغ ٥٣١.٩ مليون جنيه، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمعدل ١١.٩ نقطة مئوية ليبلغ ٢٢.١% مقارنة بنسبة ١٠.٢% فى عام ٢٠١٦.

بصورة مطلقة ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٥٨% لتبلغ ٣٢٣.٧ مليون جنيه، ولكنها انخفضت كنسبة من صافي المبيعات بمقدار ٠.٣ نقطة مئوية لتصل ١٣.٤% مقارنة بنسبة ١٣.٧% فى عام ٢٠١٦.

سجلت الشركة صافي مصاريف تشغيل أخرى ٢٦.٤ مليون جنيه مقارنة بصافى إيرادات تشغيل أخرى ٢.٨ مليون جنيه فى عام ٢٠١٦.

سجلت الشركة ربح تشغيلى (ربح قبل الفائدة والضريبة) بلغ ١٨١.٩ مليون جنيه فى عام ٢٠١٧ مقارنة بخسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) بلغت ٤٨.٣ مليون جنيه فى عام ٢٠١٦. سجلت الشركة هامش ربح تشغيلى فى عام ٢٠١٧ مقداره ٧.٦%.

باستبعاد مكاسب فرق سعر العملة الناتجة من تعويم الجنيه المصرى فى الربع الرابع من عام ٢٠١٦، فإن صافى مصروفات التمويل قد ارتفعت بنسبة ٥١% خلال عام ٢٠١٧ مقارنة بالعام السابق ، لتصل إلى ١٣٦.٢ مليون جنيه مقارنة بعام ٢٠١٦ بسبب زيادة القروض والارتفاع الكبير فى معدل الفائدة على القروض بالجنيه المصرى.

سجلت الشركة صافى أعباء ضريبية لهذا العام ١٤.٢ مليون جنيه مقابل ٢٢.٨ مليون جنيه فى عام ٢٠١٦ .

سجلت الشركة صافى ربح ٣٧.٢ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ٥٠.١ مليون جنيه فى عام ٢٠١٦. كما سجلت الشركة هامش صافى ربح ١.٥% فى عام ٢٠١٧.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الرابع		%	السنة		%
	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٤١٩	٦٤٥	%٦٥	١,٨٢٥	٢,١٨٣	%٨٤
لبنان	٣٧	٤١	%٩٢	١٤٦	١٥١	%٩٦
تصدير	٨٦٠	٦٩٣	%١٢٤	٣,٠٩١	٢,٦٥٥	%١١٦
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١,٣١٦**	**١,٣٧٨**	**%٩٥**	**٥,٠٦١**	**٤,٩٩٠**	**%١٠١**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٦٥.٣	%٥٠.٢	%١٥.١	%٦١.١	%٥٣.٢	%٧.٩
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	**٤٠٤.٤**	**٢٧٦.٥**	**%١٤٦**	**١٤٩٧.٣**	**٨٣٤.٠**	**%١٨٠**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٣٠٧.٣	٢٠٠.٦	%١٥٣	٢٩٥.٨	١٦٧.١	%١٧٧
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢١٦.٥	١٤٨.٩	%١٤٥	٢٠٢.٧	١٣٥.٤	%١٥٠
تكلفة مبيعات الصحي	(٢٨٤.٩)	(٢٠٥.٣)	%١٣٩	(١٠٢٥.٧)	(٦٧٥.٦)	%١٥٢
مجمل ربح قطاع الصحي	١١٩.٥	٧١.٣	%١٦٨	٤٧١.٦	١٥٨.٤	%٢٩٨
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%٢٩.٥	%٢٥.٨	%٣.٨	%٣١.٥	%١٩.٠	%١٢.٥

الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع بنسبة ٥% ليبلغ ١.٣ مليون قطعة (انخفض ٦٢,٥٣٨ قطعة). انخفضت مبيعات السوق المحلية بنسبة ٣٥% (انخفضت ٢٢٦,١٠٩ قطعة)، وانخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٨% (انخفض ٣,٣١٦ قطعة)، بينما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ٢٤% (ارتفع ١٦٦,٨٨٧ قطعة).

مقارنة بالربع السابق من العام ظل إجمالى حجم المبيعات كما هو، بينما انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ١٦% (انخفض ٧٧,٣٢٠ قطعة)، وانخفضت مبيعات لبنان بنسبة ١٠% (انخفضت ٣,٩٦٦ قطعة)، بينما ارتفعت مبيعات التصدير بنسبة ١٠% (ارتفعت ٨١,٠٣٢ قطعة).

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٥٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٠٧.٣ جنيه للقطعة ليعكس ارتفاع نسبة مبيعات التصدير (٦٥% من إجمالى المبيعات فى الربع الرابع من ٢٠١٧ مقابل ٥٠% من إجمالى المبيعات فى الربع الرابع من ٢٠١٦)، أثر تعويم الجنيه المصرى على متوسط أسعار التصدير وكذلك الآثار التراكمية لإرتفاع الأسعار فى السوق المحلية على مدار العام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط الاسعار بنسبة ٢% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٣٠١.٤ جنيه للقطعة) نتيجة ارتفاع نسبة مبيعات التصدير وزيادة اسعر المحلى فى أكتوبر.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٤٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٤٠٤.٤ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٢٧٦.٥ مليون جنيه) نتيجة ارتفاع حجم مبيعات التصدير فضلاً عن زيادات الأسعار فى السوق المحلى وكذلك تضخم جميع أسعار التصدير. مقارنة بالربع السابق ارتفعت الايرادات بنسبة ٢% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٣٩٦.٧ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٤٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢١٦.٥ 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 هامشياً.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٦٨% ليبلغ ١١٩.٥ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٧١.٣ مليون جنيه)، كما تحسن هامش مجمل الربح بمقدار ٣.٨ نقطة مئوية ليصل الى ٢٩.٥% (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٢٥.٨%). مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٦.٥% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ١١٢.٢ مليون جنيه) كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ١.٣ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٢٨.٣ %) نتيجة ارتفاع متوسطات الأسعار.

نتائج عام ٢٠١٧: ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ١% ليبلغ ٥.١ مليون قطعة (ارتفع ٧١,٦٣٥ قطعة)، ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٦% (ارتفع ٤٣٥,٨٩٧ قطعة) بينما انخفضت مبيعات السوق المحلية بنسبة ١٦% (انخفضت ٣٥٨,٧٩٧ قطعة)، كما انخفضت المبيعات فى لبنان بنسبة ٤% (انخفضت ٥,٤٦٥ قطعة). جاء النمو فى مبيعات التصدير من أسواق المملكة المتحدة وألمانيا وأوروبا وأفريقيا والتصنيع لحساب الغير.

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٧٧% مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٢٩٥.٤ جنيه للقطعة ليعكس ارتفاع نسبة مبيعات التصدير(٦١% من إجمالى المبيعات فى ٢٠١٧ مقابل ٥٣% من إجمالى المبيعات فى ٢٠١٦)، أثر تعويم الجنيه المصرى على متوسط أسعار التصدير وكذلك الآثار التراكمية لإرتفاع الأسعار فى السوق المحلية على مدار العام السابق.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٨٠% مقارنة بالعام السابق لتبلغ ١,٤٩٧.٣ مليون جنيه.

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٥٠% مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٢٠٢.٧ جنيه للقطعة نتيجة ارتفاع التكاليف بعد تعويم الجنيه وبعد التضخم الكبير فى مصر وبرامج الحكومة لرفع الدعم وزيادة حصيلة الإيرادات.

ارتفع مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ١٩٨% ليبلغ ٤٧١.٦ مليون جنيه (عام ٢٠١٦ : ١٥٨.٤ مليون جنيه)، كما تحسن هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ١٢.٥ نقطة مئوية ليبلغ ٣١.٥% (عام ٢٠١٦ : ١٩.٠%).

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الرابع		%	السنة		%
	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٤,٢٧٤	٥,٨٧١	%٧٣	١٨,٩٩٤	٢١,٢٧٠	%٨٩
لبنان	١٣١	٢٠١	%٦٥	٥٥٨	٩٥٦	%٥٨
تصدير	١,٢٨٨	٨٩٤	%١٤٤	٣,٦١٨	٣,٠١٢	%١٢٠
أجمالي مبيعات البلاط	**٥,٦٩٣**	**٦,٩٦٦**	**%٨٢**	**٢٣,١٧١**	**٢٥,٢٣٧**	**%٩٢**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٢٢.٦	%١٢.٨	%٩.٨	%١٥.٦	%١١.٩	%٣.٧
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**٢١٦.٠**	**١٩٣.٤**	**%١١٢**	**٨٣٠.٧**	**٥٩٩.٥**	**%١٣٩**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٣٧.٩	٢٧.٨	%١٣٧	٣٥.٩	٢٣.٨	%١٥١
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	٣٥.٧	٢٩.٢	%١٢٢	٣٤.٧	٢٤.٩	%١٣٩
تكلفة مبيعات البلاط	(٢٠٣.٥)	(٢٠٣.٦)	%١٠٠	(٨٠٣.٠)	(٦٢٧.٦)	%١٢٨
مجمل ربح (خسارة) قطاع البلاط	١٢.٥	(١٠.٢)	-	٢٧.٧	(٢٨.١)	-
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	%٥.٨	-	-	%٣.٣	-	-

الربع الرابع من عام ٢٠١٧: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ١٨% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (انخفض ١.٣ مليون متر مربع) ليبلغ ٥.٧ مليون متر مربع فى الربع الرابع من عام ٢٠١٧ . جاء النمو فى المبيعات من مبيعات التصدير التى زادت بنسبة ٤٤% (ارتفع ٣٩٣,٦٧٩ متر مربع) بينما انخفضت مبيعات السوق المحلية بنسبة ٢٧% (انخفضت ١.٦ مليون متر مربع) كما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ٣٥% (انخفضت ٧٠,٢٠٢ متر مربع).

مقارنة بالربع السابق انخفض حجم مبيعات بنسبة ٥% (انخفض ٣٠٤,٠٠٠ متر مربع)، والسبب الرئيسى هو انخفاض حجم مبيعات السوق المحلى بنسبة ١٣% (انخفض ٦٢٢,٠٠٠ متر مربع). وانخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٢٤% (انخفض ٤١,٠٠٠ متر مربع)، بينما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ٣٩ % (ارتفع ٣٥٩,٠٠٠ متر مربع).

ارتفع متوسط صافي سعر البيع بنسبة ٣٧% ليبلغ ٣٧.٩ 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 السعر بنسبة ٥.٢%(الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٣٦.١ جنيه للمتر) نتيجة ارتفاع أسعار منتجات التصدير وزيادة الأسعار المحلية فى شهرأكتوبر.

ارتفعت ايرادات البلاط بنسبة ١٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢١٦ مليون جنيه فى الربع الرابع من عام ٢٠١٧ (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ١٩٣.٤ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ظلت الايرادات كما هى.

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٢٢% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ ٣٥.٧ 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 ١.٨% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٣٥.١ جنيه للمتر المربع).

سجلت الشركة مجمل ربح فى قطاع البلاط بلغ ١٢.٥ مليون جنيه فى الربع الرابع مقارنة بمجمل خسارة ١٠.٢ مليون جنيه فى الربع الرابع من عام ٢٠١٦. بلغ هامش مجمل الربح فى الربع الرابع من هذا العام ٥.٨%. مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٢٣% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٥.٦ مليون جنيه) كما تحسن هامش مجمل الربح بمقدار ٣.٢ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٢.٦ %).

نتائج عام ٢٠١٧: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٨% مقارنة بالعام السابق (انخفض ٢.١ مليون متر مربع) ليبلغ ٢٣.٢ مليون متر مربع. انخفضت المبيعات فى السوق المحلية بنسبة ١١% (انخفضت ٢.٣ مليون متر مربع) كما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ٤٢% (انخفضت ٣٩٧,٩٥٧ متر مربع) بينما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ٢٠% (ارتفع ٦٠٦,٠٧٢ متر مربع).

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٥١% ليصل إلى ٣٥.٩ 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 ٣٩% مقارنة بالعام السابق لتبلغ ٨٣٠.٧ مليون جنيه فى عام ٢٠١٧ (عام ٢٠١٦ : ٥٩٩.٥ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٣٩% مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٣٤.٧ جنيه للمتر المربع نتيجة تأثير تعويم الجنيه على العملة الصعبة والتكاليف المرتبطة بها وأيضا بسبب ارتفاع التضخم في التكاليف المرتبطة بالجنيه المصرى.

ارتفعت تكلفة المبيعات بنسبة ٢٨% لتبلغ ٨٠٣.٠ مليون جنيه فى عام ٢٠١٧ (عام ٢٠١٦: ٦٢٧.٦ مليون جنيه).

سجل قطاع البلاط فى عام ٢٠١٧ مجمل ربح ٢٧.٧ مليون جنيه مقارنة بمجمل خسارة ٢٨.١ مليون جنيه فى العام السابق. بلغت نسبة هامش الربح فى عام ٢٠١٧ ٣.٣%.

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الرابع		%	السنة		%
	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦/١٧
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)						
مصر	٢٦,٠٧٠	٤٢,٥٣٠	%٦١	١٠٨,٤٧١	١٥٠,٩٣٨	%٧٢
تصدير	٠	١٩	%٠	١٦٠	١,٠٠٧	%١٦
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٢٦,٠٧٠**	**٤٢,٥٤٩**	**%٦١**	**١٠٨,٦٣١**	**١٥١,٩٤٥**	**%٧١**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٠.٠	%٠.٠	(%٠.٠)	%٠.١	%٠.٧	(%٠.٥)
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**٢٠.٧**	**٢٤.٢**	**%٨٥**	**٧٨.٥**	**٦٣.٠**	**%١٢٥**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٧٩٢.١	٥٦٧.٨	%١٤٠	٧٢٢.٥	٤١٤.٥	%١٧٤
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٤٣٧.٩	٢٩٩.٨	%١٤٦	٤٢٢.٤	٢٦٢.٨	%١٦١
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(١١.٤)	(١٢.٨)	%٨٩	(٤٥.٩)	(٣٩.٩)	%١١٥
مجمل الربح خلاطات المياه	٩.٢	١١.٤	%٨١	٣٢.٦	٢٣.٠	%١٤٢
هامش مجمل الربح خلاطات المياه	%٤٤.٧	%٤٧.٢	(%٢.٥)	%٤١.٥	%٣٦.٦	%٥.٠

الربع الرابع من عام ٢٠١٧:

انخفض حجم مبيعات الربع الرابع من عام ٢٠١٧ بنسبة ٣٩% ليبلغ ٢٦,٠٧٠ قطعة مقارنة بـ ٤٢,٥٤٩ قطعة عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق فقد انخفض حجم المبيعات بنسبة ٧% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٢٨,٠٨١ قطعة).

ارتفع متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ٤٠% ليصل إلى ٧٩٢.١ جنيه للقطعة (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٥٦٧.٨ 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 ٨% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٧٣٥.٩ جنيه للقطعة).

انخفضت ايرادات الربع الرابع من العام بنسبة ١٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٢٠.٧ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ٢٤.٢ مليون جنيه) . مقارنة بالربع السابق من العام ظلت الايرادات كما هى. بلغت نسبة ايرادات قطاع الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٣.٢% بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ٤.٩% من إجمالى إيرادات المجمعة .

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٤٦% ليبلغ ٤٣٧.٩ جنيه للقطعة ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة وتأثير تعويم الجنيه المصرى على تكلفة المواد الخام المستوردة المستخدمة فى الانتاج. مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٥% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٤٦١.٠ جنيه للقطعة).

انخفض مجمل الربح بنسبة ١٩% ليبلغ ٩.٢ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ١١.٤ مليون جنيه)، كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٢.٥ نقطة مئوية ليصل إلى ٤٤.٧% (الربع الرابع من عام ٢٠١٦: ٤٧.٢%).

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٢٠% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٧.٧ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٧.٤ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٣٧.٤%).

انخفض نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات ليصل الى ٦.٥% من مجمل الربح المجمع للشركة (الربع الرابع من عام ٢٠١٦ : ١٥.٧%) نتيجة تحسن ربحية قطاعات الشركة الاخرى.

نتائج عام ٢٠١٧:

انخفض حجم المبيعات فى عام ٢٠١٧ بنسبة ٢٩% ليبلغ ١٠٨,٦٣١ قطعة مقارنة بـ ١٥١,٩٤٥ قطعة فى عام ٢٠١٦.

ارتفع صافى متوسط سعر بيع القطعة بنسبة ٧٤% ليصل إلى ٧٢٢.٥ جنيه للقطعة (عام ٢٠١٦ : ٤١٤.٥ 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 ٢٥% مقارنة بالعام السابق لتصل إلى ٧٨.٥ مليون جنيه (عام ٢٠١٦ : ٦٣.٠ مليون جنيه). بلغت نسبة ايرادات قطاع الخلاطات من الايرادات المجمعة ٣.٣% بينما بلغت هذه النسبة فى العام السابق ٤.٢% من اجمالى ايرادات الشركة .

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٦١% ليبلغ ٤٢٢.٤ جنيه للقطعة ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة وتأثير تعويم الجنيه المصرى على تكلفة المواد الخام المستوردة المستخدمة فى الانتاج.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٤٢% ليبلغ ٣٢.٦ مليون جنيه (عام ٢٠١٦ : ٢٣.٠ مليون جنيه) كما تحسن هامش مجمل الربح بمقدار ٥ نقطة مئوية ليصل إلى ٤١.٥% (عام ٢٠١٦: ٣٦.٦%).

المركز المالي

ارتفعت قيمة أصول شركة ليسيكو بنهاية ديسمبر ٢٠١٧ بنسبة ٦% لتبلغ ٢,٩٦٠ مليون جنيه بصفة أساسية بسبب زيادة المخزون والعملاء التى زادت بعد تعويم الجنيه فى نوفمبر ٢٠١٦.

مقارنة بالربع السابق انخفضت قيمة الاصول بنسبة ١% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ٢,٩٨٥ مليون جنيه) نتيجة الإنخفاض فى العملاء.

ارتفعت إجمالي الإلتزامات بنسبة ٩% لتبلغ ١,٩٥٥.٤ مليون جنيه بسبب زيادة المديونية لتغطية الزيادة فى رأس المال العامل والاستحواز على أسهم الخزينة. خلال الربع الثالث، قامت الشركة بشراء ١٠% من أسهمها كأسهم خزينة بتكلفة إجمالية ٤٨.٢ مليون جنيه.

مقارنة بالربع السابق فقد انخفضت إلتزامات الشركة بنسبة ٢% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ١,٩٩٣.٨ مليون جنيه) نتيجة انخفاض الدائنين وزيادة صافى الدين هامشياً.

ارتفع إجمالى الدين بنسبة ١٠% ما يعادل ١٣٨ مليون جنيه ليبلغ ١,٤٥٧.١ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٣١٩ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٦.

مقارنة بالربع السابق انخفض إجمالى الدين للشركة بنسبة ٠.٣% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ١,٤٦١.٤ مليون جنيه) بالرغم من تكاليف تمويل شراء أسهم الخزينة.

ارتفع صافى الدين بنسبة ٢٧% ما يعادل ٢٥٤.١ مليون جنيه ليبلغ ١,١٩٥.٨ مليون جنيه مقارنة بـ ٩٤١.٧ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٦. مقارنة بالربع السابق ارتفع صافى الدين للشركة بنسبة ٢.٨% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ١,١٦٣.٦ مليون جنيه).

ارتفعت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ٢٨% لتصل إلى ١.٢ مقارنة بمعدل ٠.٩ في نهاية عام ٢٠١٦ . مقارنة بالربع السابق ارتفعت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ٣% (الربع الثالث من عام ٢٠١٧ : ١.١٨).

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١٨: على الرغم من البيئة التجارية الصعبة في مصر وعدم اليقين بشأن تأثير أسعار الصرف على تجارة وربحية الشركة ، فإن شركتنا تتوقع أن تشهد تحسناً في ٢٠١٨ بقيادة النمو فى صادرات الأدوات الصحية.

شهدت المبيعات في مصر تباطؤاً حاداً في موسم الشتاء، وسيستمر ذلك في المعاملات التجارية فى بداية عام ٢٠١٨. ولا تزال المنافسة شرسة على وجه الخصوص فى البلاط، وهذا يحد من قدرة الشركة على رفع الأسعار والحفاظ على أحجام المبيعات خاصة في الربع الأول.

بالنظر إلى ما تبقى من عام ٢٠١٨، فمن المرجح أن السوق ككل سوف ينمو مع التضخم وأسعار الفائدة ستنخفض، ولكن سوف تظل بيئة العمل صعبة وسوف تبقى المنافسة شرسة.

رفعت شركتنا الأسعار فى السوق المحلية في أكتوبر، وأيضاً هناك زيادة طفيفة في يناير ٢٠١٨، والتي من شأنها أن تسمح لنا بتقديم العروض وتحفيز المبيعات في الربع الأول دون المزيد من خفض الأسعار. وسوف تسعى الشركة إلى زيادة الأسعار مرة أخرى في موسم الصيف.

بالنسبة للتصدير، تتوقع الشركة أن تشهد نمواً متواصلاً في مبيعات الأدوات الصحية إلى أوروبا، وهذا من شأنه أن يكون المحرك الرئيسي لنمو حجم المبيعات في عام ٢٠١٨. وقد أظهرت الصادرات إلى الشرق الأوسط وبصفة خاصة ليبيا بعض النمو مع تحسن ظروف السوق في نهاية عام ٢٠١٧. وهذا سيستمر في المعاملات التجارية فى بداية عام ٢٠١٨، ويمكن أن يكون دعماً جيدا للسنة المقبلة.

ستعتمد الربحية في عام ٢٠١٨ - إلى حد كبير - على كيفية استمرار تعويم الجنيه ومعدل استقرار سعر الصرف، حيث يتجه اليورو والجنيه الإسترليني إلى الارتفاع مقابل الدولار. وسيكون هذا هو العامل الرئيسي المحدد لهوامش التصدير. وتسعى الشركة إلى زيادة أسعار التصدير بنسبة ٢-٣٪ خلال الأشهر الأولى من عام ٢٠١٨.

وينبغي أن نتوقع أن تلقى الهوامش دعماً من التخفيض التدريجي في أسعار الفائدة خلال عام ٢٠١٨، وهو ما سيكون دعماً لنمو السوق المحلية أيضا.

وعلى الرغم من التوقعات بتحسن الطلب على منتجات الشركة في عام ٢٠١٨، فإن التحديات التي تواجه شركتنا وتكتيكات التعامل معها ستبقى دون تغيير. وستستمر الشركة في الاستثمار في الدفاع واكتساب حصتها السوقية في مصر، وستواصل الشركة متابعة أسواق التصدير الجديدة مع العمل في وقت واحد على خفض النفقات والمصاريف العامة ورأس المال العامل.

مشروع التوزيعات والإعلان 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 الأربعاء الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٨ في تمام الساعة الثامنة والنصف صباحاً ، وسوف تقوم الشركة باستعراض أدائها المالي السنوي وفقاً لما جاء في هذه النشرة خلال اجتماع الجمعية العامة العادية، وسوف يسعى مجلس الإدارة للحصول على موافقة المساهمين على توزيع ٨ مليون سهم خزينة على المساهمين مع عدم توزيع أرباح نقدية.

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: ٠١١ ٥١٨ ٢٠٣ +
فاكس: ٠٢٩ ٥١٨ ٢٠٣ +
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 (مليون ج.م)	الربع الرابع ٢٠١٧	الربع الرابع ٢٠١٦	% ١٦/١٧	السنة ٢٠١٧	السنة ٢٠١٦	% ١٦/١٧
صافي المبيعات	**٦٤١.١**	**٤٩٤.١**	**%١٣٠**	**٢,٤٠٦.٥**	**١,٤٩٦.٤**	**%١٦١**
تكلفة المبيعات	(٤٩٩.٨)	(٤٢١.٦)	%١١٩	(١,٨٧٤.٥)	(١,٣٤٣.١)	%١٤٠
مجمل الربح	**١٤١.٣**	**٧٢.٥**	**%١٩٥**	**٥٣١.٩**	**١٥٣.٣**	**%٣٤٧**
هامش مجمل الربح (%)	%٢٢.٠	%١٤.٧	%٧.٤	%٢٢.١	%١٠.٢	%١١.٩
مصاريف توزيع	(٣٦.٢)	(٢٧.٠)	%١٣٤	(١٤٦.٦)	(٨٦.٠)	%١٧٠
مصاريف إدارية	(٥٣.٨)	(٣٠.٥)	%١٧٦	(١٧٧.٠)	(١١٨.٤)	%١٥٠
إيرادات تشغيل أخري	١٢.٢	٥.٥	%٢٢٢	٢٤.٦	٢٥.١	%٩٨
مصروفات تشغيل أخري	(١٧.٧)	(٨.١)	%٢١٧	(٥١.٠)	(٢٢.٣)	%٢٢٨
أرباح التشغيل	**٤٥.٨**	**١٢.٣**	**%٣٧٢**	**١٨١.٩**	**(٤٨.٣)**	-
هامش أرباح التشغيل(%)	%٧.١	%٢.٥	%٤.٧	%٧.٦	-	-
إيرادات استثمارات	(٠.٠)	٠.٢	-	٦.٤	٣.٢	%١٩٩
إيرادات تمويلية	٦.٤	١١٢.٣	%٦	٢٤.٣	١٢٦.٨	%١٩
مصروفات تمويلية	(٤٩.٨)	(٣١.٧)	%١٥٧	(١٦٠.٥)	(١٠٦.٧)	%١٥١
الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**٢.٤**	**٩٣.١**	**%٣**	**٥٢.١**	**(٢٥.٠)**	-
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	%٠.٤	%١٨.٨	(%١٨.٥)	%٢.٢	-	-
ضرائب دخل العام	٢.٤	(١١.٤)	-	(١٧.٤)	(٢٦.٦)	%٦٦
ضرائب الدخل المؤجلة	٢.٤	(٠.٨)	-	٣.٢	٣.٨	%٨٥
الربح بعد الضريبة	**٧.١**	**٨٠.٩**	**%٩**	**٣٧.٨**	**(٤٧.٨)**	-
هامش الربح بعد الضريبة	%١.١	%١٦.٤	(%١٥.٣)	%١.٦	-	-
حقوق الأقلية	٢.٩	(١.٥)	-	(٠.٦)	(٢.٣)	%٢٦
صافي الربح	**١٠.١**	**٧٩.٥**	**%١٣**	**٣٧.٢**	**(٥٠.١)**	-
هامش صافي الربح(%)	%١.٦	%١٦.١	(%١٤.٥)	%١.٥	-	-

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٠١٧/ ٢٠١٦ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	٢٦١.٣	٣٧٧.٤	%٦٩
المخزون	١١٣٣.٨	٨٨٩.٨	%١٢٧
مدينون	٧٤٤.٣	٦٩٠.٧	%١٠٨
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٣٨.٧	٦٦.٣	%٥٨
إجمالي الأصول المتداولة	**٢,١٧٨.٠**	**٢,٠٢٤.٢**	**%١٠٨**
الأصول الثابتة (صافي)	٦٩٠.٧	٦٨٩.٢	%١٠٠
أصول غير ملموسة	٢٩.٢	٢٨.٦	%١٠٢
إيجارات مدفوعة مقدما طويلة الأجل	٠.٠	٠.٢	%٠
مشروعات تحت التنفيذ	٢١.٩	١٣.٧	%١٦٠
استثمارات أخري	١٣.٢	١٣.٦	%٩٧
أوراق قبض طويلة الأجل	٢٧.١	٢٤.٦	%١١٠
إجمالي الأصول طويلة الأجل	**٧٨٢.١**	**٧٦٩.٨**	**%١٠٢**
إجمالي الأصول	**٢,٩٦٠.١**	**٢,٧٩٤.٠**	**%١٠٦**
بنوك سحب علي المكشوف	١٣٩٠.٥	١٢٠٤.٤	%١١٥
أقساط تستحق السداد خلال العام	٤٦.٦	٤٧.٣	%٩٨
موردون وأوراق دفع	١٨٥.٨	١٧٩.٨	%١٠٣
أرصده دائنة أخري	٢٦٩.٦	٢٣٦.٦	%١١٤
مستحق لأطراف ذوي علاقة	٢.١	٢.١	%١٠١
مخصصات	٧.٥	١٩.٦	%٣٨
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١,٩٠٢.٠**	**١,٦٨٩.٨**	**%١١٣**
قروض طويلة الأجل	٢٠.٠	٦٧.٣	%٣٠
مخصصات	١٠.٦	١٠.٧	%٩٩
ضريبة الدخل المؤجلة	٢٢.٨	٢٥.٨	%٨٨
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**٥٣.٤**	**١٠٣.٨**	**%٥١**
إجمالي الالتزامات	**١,٩٥٥.٤**	**١,٧٩٣.٦**	**%١٠٩**
حقوق الأقلية	**١٨.٧**	**٥.٢**	**%٣٥٦**
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	%١٠٠
أسهم خزينة	(٤٨.٢)	٠.٠	-
احتياطيات	٥٥٨.٥	٥٧٩.٧	%٩٦
الإرباح المحتجزة	٣٨.٥	٦٥.٦	%٥٩
صافي أرباح (خسائر) العام	٣٧.٢	(٥٠.١)	-
إجمالي حقوق الملكية	**٩٨٦.١**	**٩٩٥.٢**	**%٩٩**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٢,٩٦٠.١**	**٢,٧٩٤.٠**	**%١٠٦**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية	السنة		%
(مليون ج.م)	٢٠١٧	٢٠١٦	١٦ / ١٧
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح / خسارة العام	٣٧.٢	(٥٠.١)	-
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	١٠١.١	٤٣.٢	%٢٣٤
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٠.٦)	(٦.٣)	%٩
ضرائب الدخل عن العام	١٧.٤	٢٦.٦	%٦٦
ضرائب الدخل المدفوعة	(١٣.٠)	(٢٥.٠)	%٥٢
ضرائب الدخل المؤجلة	(٣.٠)	(٤.٨)	%٦٢
إيجار مدفوع مقدماً	٠.٢	٠.٢	%٦٧
أرباح رأسمالية	١.٣	(١.٠)	-
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	٣١.٩	٨١.٢	%٣٩
إلغاء مخصصات انتهى الغرض منها	(٧.٩)	(١٧.٨)	%٤٤
حصة العاملين في الأرباح	٣٥.٩	٣٣.٧	%١٠٧
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	١٣.٤	(٠.٥)	-
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	١.٨	٢١٤.٧	%١
(الزيادة) / نقص بالمخزون	(٢٣٧.٧)	(١٩٧.٠)	%١٢١
(الزيادة) / نقص في المدينون	(٢١.٩)	(٢٥١.٢)	%٩
الزيادة / (نقص) في الدائنون	٣١.٢	٩١.٢	%٣٤
مخصصات مستخدمة	(٤٦.٥)	(١٧.١)	%٢٧١
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	٠.٠	(٠.٣)	%٠
الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل	٢.٣	٣.١	%٧٥
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**(٥٦.٧)**	**(٧٧.٣)**	**%٧٣**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(١١٤.٢)	(٥٨.٤)	%١٩٥
الأصول غير الملموسة	(٠.٠)	(٠.٣)	%٣
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	٠.٤	(٧.٧)	-
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٢.٠	٤.١	%٥٠
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	(٤.٩)	(١٥.٨)	%٣١
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(١١٦.٦)**	**(٧٨.٢)**	**%١٤٩**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	(٤٧.٣)	٧.٣	-
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	(٠.٧)	٩.٧	-
زيادة / (نقص) في أسهم الخزينة	(٤٨.٢)	٠.٠	-
توزيعات أرباح للعاملين	(٣٢.٦)	(٢٩.٨)	%١١٠
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(١٢٨.٩)**	**(١٢.٨)**	**%١٠١٠**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	**(٣٠٢.٢)**	**(١٦٨.٣)**	**%١٨٠**
صافي النقدية وما في حكمها أول العام	(٨٢٧.٠)	(٦٥٨.٧)	%١٢٦
صافي النقدية وما في حكمها أخر العام	**(١,١٢٩.٢)**	**(٨٢٧.٠)**	**%١٣٧**