نتائج أعمال عام ٢٠١٨

الإسكندرية فى ٢٨ فبراير ٢٠١٩: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم:LCSW.CA; LECI EY) نتائج الأعمال المجمعة عن عام ٢٠١٨.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الرابع من عام ٢٠١٨

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٢% لتبلغ ٦٥٦.٣ مليون جنيه (٥٧.٥% من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ٧% لتبلغ ٣٧٧.٧ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١% ليبلغ ١.٣ مليون قطعة (٦٧.٨ % تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ١٦% لتبلغ ٢٥٠.٣ مليون جنيه، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١٤% ليبلغ ٦.٥ مليون متر مربع (١٧.٢% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٣٧% لتبلغ ٢٨.٣ مليون جنيه ، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٣٥% ليبلغ ٣٥,١٠٠ قطعة.
- سجل الربع الرابع خسارة تشغيلية بلغت ١٩.٤ مليون جنيه مقارنة بربح تشغيلي بلغ ٤٥.٨ مليون جنيه عن العام السابق.
- سجل الربع الرابع صافي خسارة بلغت ٩٢.٩ مليون جنيه مقارنة بصافى ربح ١٠.١ مليون جنيه عن العام السابق.

عام ٢٠١٨

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٢% لتبلغ ٢,٧٠٥.٥ مليون جنيه (٥٩.٨ % من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ٨% لتبلغ ١,٦١٧.٢ مليون جنيه، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٥% ليبلغ ٥.٣ مليون قطعة (٦٥.٥ % تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٢١% لتبلغ ١,٠٠٢.٤ مليون جنيه، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١١% ليبلغ ٢٥.٧ مليون متر مربع (١٧.٩% تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ١٠% لتبلغ ٨٦ مليون جنيه، بينما ظل حجم المبيعات ثابتاً عند ١٠٨,٠٠٠ قطعة.
- سجلت الشركة ربح تشغيلى بلغ ١٥٠.٧ مليون جنيه، مقارنة بربح تشغيلي ١٨١.٩ مليون جنيه عن العام السابق.
- سجلت الشركة صافي خسارة بلغت ١١٤.٣ مليون جنيه مقارنة بصافى ربح ٣٧.٢ مليون جنيه عن العام السابق.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة بقوله " لا تزال ليسيكو تعاني من تضخم التكاليف وأسعار الفائدة المرتفعة.

يصعب تحميل التضخم عند هذا المستوى إلى الأسعار خاصة فى إقتصاد لا ينمو بسرعة. لقد حققنا بعض النجاح في رفع الأسعار في السوق المحلية ولكننا وجدنا صعوبة في القيام بذلك فى سوق التصدير خاصة وأن الجنيه المصرى قد استقر أمام العملات الأجنبية.

أسعار الفائدة على هذا المستوى مكلفة للغاية بالنسبة لليسيكو وتسهم إلى حد كبير في بطء النمو الاقتصادى. في ظل تدابير التقشف المستمرة وارتفاع التضخم، شهد السوق المحلى تباطؤ في النصف الثانى من العام وهذا بدوره أدى إلى زيادة المنافسة مما أدى إلى انخفاض بنسبة ٣.٧ ٪ في إيرادات السوق المحلى مقارنة بالنصف الأول من العام على الرغم من الزيادات في الأسعار.

نحن نتطلع إلى طرق استثنائية لتحسين موقفنا الحالي.

كجزء من تركيزنا المستمر على التحكم في التكاليف والتدفقات النقدية ، انسحبت شركة ليسيكو مصر من مشروعها المشترك فى إيطاليا " ستيلا " في نهاية عام ٢٠١٨. وقد بدأ هذا النشاط في عام ٢٠٠٩ بخسائر صغيرة باليورو ولكنها تحولت الآن إلى خسائر كبيرة بلغت ١٠ مليون جنيه مصرى.

كما قررنا معالجة وضع مماثل في ليسيكو لبنان والذي شهد أيضاً تدهوراً حاداً في إيرادات وأحجام المبيعات، حيث تباطئ نشاط العقارات وكذلك الأنشطة الاقتصادية في البلاد بشكل حاد فى السنوات القليلة الماضية. وقد أصبحت هذه الشركة التابعة الآن مساهماً كبيراً في صافى خسائر المجموعة على الرغم من صغر حجم مبيعاتها. في عام ٢٠١٨ حققت شركة ليسيكو لبنان صافى خسائر قدرها ٥٥ مليون جنيه، ونتيجة لذلك ، قررنا اتخاذ إجراء.

قضت الإدارة وقتاً طويلاً في مراجعة الإجراءات التى نحتاجها لإتخاذ وإعداد خطة شاملة لإعادة هيكلة هذا النشاط. خطتنا ، التي لم تكتمل بعد بكل تفاصيلها تتمثل فى:
١- خفض إنتاج لبنان بقوة من أجل تصفية المخزون الكبير وتوليد تدفقات نقدية والحد من تكاليف التصنيع قدر الإمكان.
٢- إعادة هيكلة النشاط لتحقيق وفورات تشغيلية هامة.
٣- تنسيق إنتاج وبيع الأدوات الصحية والبلاط بين لبنان ومصر بأكثر الطرق فعالية والتى من شأنها تحقيق عوائد أفضل نظراً للمزايا التنافسية لمصر.
٤- التصرف في العقارات الفائضة عن متطلباتنا التشغيلية فى لبنان والتي تم تقييمها بأكثر من ٣٠ مليون دولار في أواخر عام ٢٠١٦.

أولويتنا الأولى هى توليد تدفقات نقدية من تخفيض رأس المال العامل وإعادة هيكلة أُسس التكلفة. إننا نتصور أننا سنتحمل بعض التكاليف لمرة واحدة عند التنفيذ، ولكن نتائجها ستكون إيجابية في السنوات المقبلة.

إن إعادة هيكلة لبنان والتركيز المستمر على التكلفة والإستغلال الكفؤ للنقدية المتدفقة من الصادرات سيكونان جزءاً هاماً من التحول فى أداء الأعمال المجمعة للشركة في السنوات القادمة. نأمل أن يكون ذلك مصحوباً بتحسن في الاقتصاد مع انخفاض أسعار الفائدة وتحسين الطلب.

لا يسعني إلا أن أؤكد لكم أن إدارتكم تعمل بجد، ومن وجهة نظرى بشكل فعال للغاية من أجل التغلب على هذه الأوقات والظروف الصعبة. إن خطوات العمل فى لبنان جزء مهم من هذا الجهد وسوف نبقيكم على إطلاع على التطورات.
شكراً لكم جميعاً على دعمكم.

وأضاف السيد/ طاهر غرغور، الرئيس التنفيذي لشركة ليسيكو مصر:كان العامل السلبي الرئيسي الذي أثر على أرقامنا في الربع هو التباطؤ فى أحجام المبيعات والانخفاض فى متوسط سعر مبيعات التصدير. بصفة عامة تراجعت مبيعات التصدير فى الربع الرابع بنسبة ٦٪ مقارنة بالعام السابق، وكان معظم الانخفاض هو انخفاض أسعار تصدير الأدوات الصحية بنسبة ٦.٥٪ مقارنة بالعام السابق.

وكان الانخفاض في المقام الأول نتيجة لتغيير تشكيلة المنتج، والانخفاض الحاد في معدلات الجنية الاسترليني واليورو خلال الربع، واستبعاد شركتنا الشقيقة بإيطاليا من نتائج المجمعة.

على الرغم من أننا قمنا بزيادة إنتاج الأدوات الصحية ووضعنا أُسس لعمل تخفيضات كبيرة في تكلفة البلاط خلال هذا الربع، إلا أن التضخم التراكمى المرتفع جعل تكاليف الوحدة أعلى من مستويات ٢٠١٧.

في هذه البيئة ، أدى انخفاض أسعار الصادرات إلى تقليص الهوامش بشكل حاد مما أدى إلى خسائر في التشغيل خلال الربع وخسارة كبيرة في صافي الأرباح.

في عام ٢٠١٩، نتوقع زيادة الإنتاج مقارنة بالعام السابق ومواصلة رفع الأسعار بنسبة ٣.٥٪ في مصر بدءاً من يناير.

كما نتوقع تحسناً ملحوظاً فى الكفاءة التشغيلية في الأدوات الصحية وبرامج خفض التكاليف في البلاط. ومع ذلك، فإننا نواجه رياحاً معاكسة كبيرة من التضخم وأسعار الصرف، مما يعني أنه سيكون من الصعب إجراء تحسن كبير في الهوامش في غياب بعض التغيرات الاقتصادية الكلية الهامة. وبالفعل، فإن التقدير الأخير للجنيه المصرى وضعف الجنية الإسترليني واليورو قد تركنا بالفعل نبدأ عام ٢٠١٩ في وضع أسوأ.

ومع ذلك، يسرني أنه على الرغم من الضغوط التشغيلية خلال عام ٢٠١٨ وفى الربع الرابع على وجه الخصوص، فقد تمكنا من تخفيض رأس المال العامل على مدار العام بما يكفى لتوليد ٢٩ مليون جنيه في صافى التدفقات النقدية على مدار العام. هذه هي المرة الأولى منذ أكثر من أربع سنوات التى تمكنا فيها من تخفيض الديون وهو إنجاز مهم بالنسبة لنا حيث يظل تخفيض الديون عاملاً رئيسياً في استدامة أعمالنا والعودة إلى الربحية على المدى الطويل.

في عام ٢٠١٨ ، كانت صافى المصروفات التمويلية أكبر من EBITDA (هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك). نعتقد أن تكلفة التمويل ستنخفض بشكل كبير في مصر خلال العام القادم أوالعامين القادمين، ونحن نعمل على تحويل اقتراضنا ليشمل اقتراض أكثر بالعملات الأجنبية، ولكن تخفيض الدين لا يزال مفتاح الربح النقدى المستدام على المدى المتوسط.

آمل أن نتمكن من مواصلة خفض المخزون وأرصدة العملاء، وأعتقد أن إعادة هيكلة عملياتنا في لبنان ستوفر مصدراً نقدياً هاماً على مدى السنوات القادمة. يجب أن نرى المخزون يتراجع بشكل كبيرخلال العامين القادمين، حيث أن ليسيكو لبنان ستخفض مخزونها وسيؤدى بيع الأرض إلى خفض كبير في الدين العام.

إن ظروف السوق اللبنانية تعني أننا لا نستطيع أن نتوقع بيع الأراض في المستقبل القريب ولا يمكننا توقع قيمة البيع فى الوقت الحاضر، ولكن آمل أن نتمكن من بيع هذه الأصول في السنوات القادمة. آمل أن أطلعكم على خططنا لإعادة هيكلة لبنان بمزيد من التفاصيل خلال عام ٢٠١٩.

وبالنظر إلى عام ٢٠١٩ واستبعاد أي تكاليف لمرة واحدة من إعادة الهيكلة ، فإننا مضطرون إلى حد ما للتغلب على السلبيات الدورية للإصلاحات الاقتصادية في مصر.

في نفس الوقت، سنحاول الدفاع عن الهوامش وإعادة بنائها من خلال زيادة حجم المبيعات. تفعيل مكاسب الكفاءة وخفض التكاليف، ورفع أسعار التصدير والمحلى، والإستفادة من رأس المال العامل والحد من عدم الاستغلال الأمثل للأصول. سنستمر في تعديل مكون الدين لتقليل الفائدة مع الحفاظ على مخاطر سعر الصرف. من خلال هذه الجهود ، سنواصل العمل نحو أفضل نتيجة ممكنة على الرغم من التحديات التي نواجهها.

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الرابع		%	السنة		%
(مليون ج.م)	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨
الصحي	٣٧٧.٧	٤٠٤.٤	%٩٣	١٦١٧.٢	١٤٩٧.٣	%١٠٨
البلاط	٢٥٠.٣	٢١٦.٠	%١١٦	١٠٠٢.٤	٨٣٠.٧	%١٢١
خلاطات المياه	٢٨.٣	٢٠.٧	%١٣٧	٨٦.٠	٧٨.٥	%١١٠
المبيعات	**٦٥٦.٣**	**٦٤١.١**	**%١٠٢**	**٢,٧٠٥.٥**	**٢,٤٠٦.٥**	**%١١٢**
الصحي/ المبيعات (%)	%٥٧.٥	%٦٣.١	(%٥.٥)	%٥٩.٨	%٦٢.٢	(%٢.٤)
تكلفة المبيعات	(٥٥٩.١)	(٤٩٩.٨)	%١١٢	(٢,٢٣٥.١)	(١,٨٧٤.٥)	%١١٩
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(%٨٥.٢)	(%٧٨.٠)	%٧.٢	(%٨٢.٦)	(%٧٧.٩)	%٤.٧
مجمل الربح	**٩٧.٢**	**١٤١.٣**	**%٦٩**	**٤٧٠.٤**	**٥٣١.٩**	**%٨٨**
هامش مجمل الربح (%)	%١٤.٨	%٢٢.٠	(%٧.٢)	%١٧.٤	%٢٢.١	(%٤.٧)
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٩٢.٦)	(٩٠.٠)	%١٠٣	(٣٤٩.٩)	(٣٢٣.٧)	%١٠٨
م.ت.أ / المبيعات (%)	(%١٤.١)	(%١٤.٠)	%٠.١	(%١٢.٩)	(%١٣.٤)	(%٠.٥)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	(٢٤.٠)	(٥.٥)	%٤٣٧	٣٠.٢	(٢٦.٤)	(%١١٤)
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (%)	(%٣.٧)	(%٠.٩)	%٢.٨	%١.١	(%١.١)	-
(خسائر) / أرباح التشغيل	**(١٩.٤)**	**٤٥.٨**	**-**	**١٥٠.٧**	**١٨١.٩**	**%٨٣**
هامش أرباح التشغيل (%)	-	%٧.١	-	%٥.٦	%٧.٦	(%٢.٠)
صافي (الخسارة) / الربح	**(٩٢.٩)**	**١٠.١**	**-**	**(١١٤.٣)**	**٣٧.٢**	**-**
هامش صافي الربح (%)	-	%١.٦	-	-	%١.٥	-

الربع الرابع من عام ٢٠١٨: تضخم التكلفة يضغط الهوامش ويؤدي إلى خسارة صافية كبيرة

تجاوز التضخم المرتفع في التكلفة زيادات الأسعار، مما أدى إلى انخفاض هوامش الربح على مدار العام ، الأمر الذي تفاقم في الربع الرابع من خلال زيادة نسبة المبيعات في السوق المصرى الأقل سعراً وانخفاض متوسط سعر تصدير الأدوات الصحية بسبب التغير فى تشكيلة المنتج والعملة.

ارتفعت إيرادات الشركة خلال الربع الرابع بنسبة ٢٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٦٥٦.٣ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٦٤١.١ مليون جنيه) نتيجة ارتفاع إيرادات مبيعات البلاط والذى قابله انخفاض إيرادات الأدوات الصحية.

انخفضت إيرادات التصدير بنسبة ٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٣٣٧.٨ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٣٥٨.٧ مليون جنيه)، بينما ارتفعت الإيرادات المحلية بنسبة ١٣% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٣١٨.٥ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٢٨٢.٤ مليون جنيه).

مقارنة بالربع السابق فقد انخفضت الايرادات بنسبة ٥% (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٦٩١.٢ مليون جنيه) مع النمو فى المبيعات المحلية قابله انخفاض فى مبيعات التصدير. ارتفعت الإيرادات المحلية بنسبة ٧% مقارنة بالربع السابق لتصل إلى ٣١٨.٥ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ :٢٩٦.٥ مليون جنيه)، بينما انخفضت إيرادات التصدير بنسبة ١٤% مقارنة بالربع السابق لتصل إلى ٣٣٧.٨ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٣٩٤.٧ مليون جنيه). انخفضت متوسطات أسعار جميع القطاعات مقارنة بالربع السابق بسبب التحول نحو المبيعات المحلية وانخفاض في متوسط سعر صادرات الأدوات الصحية.

ارتفعت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ١٢% لتبلغ ٥٥٩.١ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٤٩٩.٨ مليون جنيه) نتيجة التضخم المرتفع والمستمر خلال السنة وكذلك تخفيض إنتاج الأدوات الصحية.

انخفضت تكلفة مبيعات الربع بمقدار ٢٥.٥ مليون جنيه بسبب إعادة توجيه الأرباح الناتجة من فروق إعادة تسعير الغاز الطبيعى بتخفيضها من تكلفة الطاقة وتخفيضها أيضاً من إيرادات التشغيل الأخرى (والتى تم تسجيلها فى الإيرادات الأخرى فى الربع الأول من عام ٢٠١٨).

انخفض مجمل ربح الشركة فى الربع الرابع بنسبة ٣١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٩٧.٢ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ١٤١.٣ مليون جنيه). انخفض هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ٧.٢ نقطة ليصل ١٤.٨% مقارنة بـ ٢٢% عن نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ٨ % (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ١٠٥.٢ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ٠.٤ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ :١٥.٢%).

و بصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٣٪ لتبلغ ٩٢.٦ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٧: ٩٠ مليون جنيه)، وارتفعت أيضاً نسبة المصروفات البيعية والإدارية من صافي المبيعات بمقدار ٠.١ نقطة مئوية لتبلغ ١٤.١% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ :١٤%).

مقارنة بالربع السابق ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٤٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ ٨٨.٨ مليون جنيه)، كما ارتفعت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار١.٣ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٨: ١٢.٨%).

سجلت الشركة صافى مصاريف تشغيلية بلغت ٢٤ مليون جنيه مقارنة بمصاريف تشغيلية بلغت ٥.٥ مليون جنيه فى الربع الرابع من عام ٢٠١٧، تتضمن مصاريف تشغيلية استثنائية مقدارها ٢٥.٥ مليون جنيه بسبب إعادة توجيه الأرباح الناتجة من فروق إعادة تسعير الغاز الطبيعى والتى تم تسجيلها فى الربع الأول من عام ٢٠١٨. باستبعاد إعادة توجيه هذه الأرباح ومقدارها ٢٥.٥ مليون جنيه من إيرادات التشغيل الأخرى إلى تكلفة مبيعات الأدوات الصحية فيكون الناتج صافى إيرادات تشغيل أخرى قيمتها ١.٥ مليون جنيه.

سجلت الشركة خسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) قدرها ١٩.٤ مليون جنية فى الربع الرابع من عام ٢٠١٨ مقارنة بربح تشغيلى (ربح قبل الفائدة والضريبة) قدره ٤٥.٨ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

ارتفعت صافى المصروفات التمويلية بنسبة ١٩% مقارنة بالعام السابق خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٨ لتصل ٥١.٧ مليون جنيه مقارنة بمصاريف تمويلية بلغت ٤٣.٤ مليون جنيه فى الربع الرابع من عام ٢٠١٧. وقد كان السبب الرئيسى هو نمو الدين وارتفاع نسبة الإقتراض المحلى، وتُعد خسارة فروق أسعار العملة في الربع ١.٧ مليون جنيه مقارنة بمكاسب ٤.٧ مليون جنيه في الربع الرابع من العام السابق هى أيضاً من الأسباب.

مقارنة بالربع السابق انخفض صافى المصروفات التمويلية بنسبة ٨% (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٥٦.٤ مليون جنيه) أساسياً بسبب الإنخفاض فى صافى المديونية بمقدار ١٣٢ مليون فى الربع الرابع من ٢٠١٨.

سجلت الشركة صافى مصروفات ضريبية قدرها ١٥.٣ مليون جنية مقابل مصروفات ضريبية قدرها ٤.٧ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة صافى خسارة في الربع الرابع قدرها ٩٢.٩ مليون جنيه مقارنة بصافى ربح ١٠.١ مليون حنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

نتائج عام ٢٠١٨: خسارة صافية ١١٤.٣ مليون جنيه بسبب ارتفاع التضخم والضغط الناتج من خفض المخزون على الهوامش

ارتفعت إيرادات العام بنسبة ١٢% مقارنة بالعام السابق لتبلغ ٢,٧٠٥.٥ مليون جنيه (عام ٢٠١٧: ٢٤٠٦.٥ مليون جنيه) على خلفية زيادة إيرادات جميع القطاعات وكذلك الأثر التراكمى لارتفاع متوسط الأسعار الذى تم خلال الإثنى عشر شهراً الماضية مم رفع متوسط أسعار جميع القطاعات.

ارتفعت تكلفة المبيعات مقارنة بالعام السابق بنسبة ١٩% لتبلغ ٢,٢٣٥.١ مليون جنيه (عام ٢٠١٧: ١,٨٧٤.٥ مليون جنيه) نتيجة التضخم المرتفع في مصر. تم تخفيض تكلفة مبيعات الأدوات الصحية استثنائياً بمقدار ٢٥.٥ مليون جنيه فى الربع الرابع بسبب إعادة توجيه الأرباح الناتجة من فروق إعادة تسعير الغاز الطبيعى.

انخفض مجمل الربح بنسبة ١٢% ليبلغ ٤٧٠.٤ مليون جنيه (عام ٢٠١٧ : ٥٣١.٩ مليون جنيه)، كما انخفض هامش مجمل الربح بمعدل ٤.٧ نقطة مئوية ليبلغ ١٧.٤% (عام ٢٠١٧: ٢٢.١%). حيث أن الزيادات في الأسعار فشلت في مواكبة التضخم على مدار السنة.

بصورة مطلقة ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٨% لتبلغ ٣٤٩.٩ مليون جنيه (عام ٢٠١٧ : ٣٢٣.٧ مليون جنيه)، ولكنها انخفضت كنسبة من صافي المبيعات بمقدار ٠.٥ نقطة مئوية لتصل ١٢.٩% مقارنة بنسبة ١٣.٤% فى العام السابق.

سجلت الشركة صافي إيرادات تشغيل أخرى ٣٠.٢ مليون جنيه مقارنة بصافى مصاريف تشغيل أخرى ٢٦.٤ مليون جنيه عن العام السابق أساسياً نتيجة إيرادات غير متكررة ناتجة من بيع الأرض بلغت ٥٠.٩ مليون جنيه فى النصف الأول من عام ٢٠١٨ .

انخفض الربح التشغيلى (ربح قبل الفائدة والضريبة) بنسبة ١٧% ليصل إلى ١٥٠.٧ مليون جنيه (عام ٢٠١٧ : ١٨١.٩ مليون جنيه)، كما انخفضت نسبة هامش الربح التشغيلى بمقدار ٢ نقطة مئوية لتصل ٥.٦% (عام ٢٠١٧: ٧.٦%). باستبعاد الإيرادات الغير متكررة البالغة ٧٦.٥ مليون جنيه في النصف الأول من العام، فإن الشركة تحقق صافى ربح تشغيلى قدره ٧٤.٢ مليون جنيه مع هامش ربح تشغيلى ٢.٧%.

ارتفعت صافى مصروفات التمويل بنسبة ٦٨% خلال عام ٢٠١٨ مقارنة بالعام السابق، لتصل إلى ٢٢٨.١ مليون جنيه مقارنة بعام ٢٠١٧ بسبب خسائر فروق العملة (٨.٦ مليون جنيه خسارة مقابل ١٦.٣ مليون جنيه مكاسب في عام ٢٠١٧)، بالتزامن مع ارتفاع تكلفة الإقتراض وارتفاع معدلات الفائدة على القروض بالجنيه المصرى.

سجلت الشركة صافى مصروفات ضريبية قدرها ٣٩.٣ مليون جنية مقابل مصروفات ضريبية قدرها ١٤.٢ مليون جنية عن العام السابق.

سجلت الشركة صافى خسارة ١١٤.٣ مليون جنيه مقارنة بصافى ربح ٣٧.٢ مليون جنيه عن العام السابق.

باستبعاد الإيرادات الغير متكررة الناتجة من إعادة تسعير الغاز الطبيعى في الربع الأول ٢٥.٥ مليون جنيه وكذلك الإيرادات الرأسمالية الغير متكررة الناتجة من بيع الأرض في الربع الثانى ٥١ مليون جنيه، فإن الشركة تحقق خسارة ١٩٠.٩ مليون جنيه.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الرابع		%	السنة		%
	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٣٩٦	٤١٩	%٩٤	١,٧٢٨	١,٨٢٥	%٩٥
لبنان	٢٤	٣٧	%٦٥	١٠٦	١٤٦	%٧٣
تصدير	٨٨٣	٨٦٠	%١٠٣	٣,٤٨٦	٣,٠٩١	%١١٣
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١,٣٠٣**	**١,٣١٦**	**%٩٩**	**٥,٣٢١**	**٥,٠٦١**	**%١٠٥**
تصدير / المبيعات %	%٦٧.٨	%٦٥.٣	%٢.٤	%٦٥.٥	%٦١.١	%٤.٥
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	**٣٧٧.٧**	**٤٠٤.٤**	**%٩٣**	**١٦١٧.٢**	**١٤٩٧.٣**	**%١٠٨**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٢٨٩.٧	٣٠٧.٣	%٩٤	٣٠٣.٩	٢٩٥.٨	%١٠٣
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢٣٠.٩	٢١٦.٥	%١٠٧	٢٣٢.٥	٢٠٢.٧	%١١٥
تكلفة مبيعات الصحي	(٣٠١.٠)	(٢٨٤.٩)	%١٠٦	(١٢٣٦.٩)	(١٠٢٥.٧)	%١٢١
مجمل ربح قطاع الصحي	٧٦.٧	١١٩.٥	%٦٤	٣٨٠.٣	٤٧١.٦	%٨١
هامش مجمل ربح قطاع الصحي	%٢٠.٣	%٢٩.٦	(%٩.٢)	%٢٣.٥	%٣١.٥	(%٨.٠)

الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع بنسبة ١% (انخفض ١٢,٤٤١ قطعة). ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ٣% (ارتفع ٢٣,٧١٥ قطعة)، بينما انخفضت مبيعات السوق المحلية بنسبة ٦% (انخفضت ٢٣,٠٨٤ قطعة)، كما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٣٥% (انخفض ١٣,٠٧٢ قطعة).

مقارنة بالربع السابق من العام انخفض حجم المبيعات بنسبة ٨% (انخفض ١٠٨,١٣٤ قطعة)، وانخفضت مبيعات السوق المحلية بنسبة ٣% (انخفضت ١٣,٣٥٦ قطعة) وانخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٩% (انخفض ٨٤,١٨٩ قطعة)، كما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٣٠% (انخفض ١٠,٥٨٩ قطعة).

انخفض متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ومقارنة بالربع السابق من العام ليبلغ ٢٨٩.٧ جنيه للقطعة (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٣٠٧.٣ جنيه والربع الثالث ٢٠١٨ : ٣٠٨.٢ جنيه) معظمها بسبب انخفاض أسعار التصدير (الإنخفاض تقريباً ٦.٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ومقارنة بالربع السابق من العام) نتيجة التغير فى تشكيلة المنتج والإنخفاض الحاد فى الجنيه الإسترلينى واليورو مقابل الدولار والجنيه المصرى خلال الربع وكنتيجة أيضاً لإستبعاد أرقام شركتنا الشقيقة بإيطاليا من الأرقام المجمعة فى الربع الرابع.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٧٧.٧ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٤٠٤.٤ مليون جنيه).

مقارنة بالربع السابق انخفضت الايرادات بنسبة ١٣% (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٤٣٥.١ مليون جنيه) انخفضت نسبة مبيعات التصدير بمقدار ٠.٨ نقطة مئوية مقارنة بالربع السابق (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٦٨.٥%).

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٣٠.٩ جنيه للقطعة نتيجة انخفاض حجم الإنتاج (انخفض ٦%) والتضخم المرتفع في مصروعلى الرغم من تخفيض استثنائى فى التكلفة بمقدار ٢٥.٥ مليون جنيه. مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط تكلفة المبيعات للقطعة ٧% (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٢٤٨ جنيه للقطعة).

انخفضت تكلفة مبيعات الربع بمقدار ٢٥.٥ مليون جنيه بسبب إعادة توجيه الأرباح الناتجة من فروق إعادة تسعير الغاز الطبيعى بتخفيضها من تكلفة الطاقة وتخفيضها أيضاً من إيرادات التشغيل الأخرى (والتى تم تسجيلها فى الإيرادات الأخرى فى الربع الأول من عام ٢٠١٨).

انخفض مجمل الربح بنسبة ٣٦% ليبلغ ٧٦.٧ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ١١٩.٥ مليون جنيه)، كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٩.٢ نقطة مئوية ليصل الى ٢٠.٣% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٢٩.٦%). مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ١٠% (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٨٥.١ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٠.٧ نقاط مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ١٩.٦%).

نتائج عام ٢٠١٨: ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٥% ليبلغ ٥.٣ مليون قطعة (ارتفع ٢٥٩,٦٤٢ قطعة)، ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٣% (ارتفع ٣٩٥,٤٧٦ قطعة)، بينما انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ٥% (انخفض ٩٦,٣٩٩ قطعة)، كما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ٢٧% (انخفضت ٣٩,٤٣٦ قطعة).

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٣% مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٣٠٣.٩ جنيه للقطعة ليعكس الآثار التراكمية لإرتفاع الأسعار على مدار الأثنى عشر شهر الماضية.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٨% مقارنة بالعام السابق لتبلغ ١,٦١٧.٢ مليون جنيه، تمثل الصادرات نسبة ٦٥.٥% من حجم المبيعات مقارنة بنسبة ٦١.١% في عام ٢٠١٧.

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ١٥% ليصل ٢٣٢.٥ جنيه بسبب انخفاض الإنتاج بنسبة ٨% والتضخم المرتفع في مصر وعلى الرغم من تخفيض استثنائى فى التكلفة بمقدار ٢٥.٥ مليون جنيه.

انخفضت تكلفة المبيعات بمقدار ٢٥.٥ مليون جنيه بسبب إعادة توجيه الأرباح الناتجة من فروق إعادة تسعير الغاز الطبيعى بتخفيضها من تكلفة الطاقة وتخفيضها أيضاً من إيرادات التشغيل الأخرى (والتى تم تسجيلها فى الإيرادات الأخرى فى الربع الأول من عام ٢٠١٨).

انخفض مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ١٩% ليبلغ ٣٨٠.٣ مليون جنيه (عام ٢٠١٧: ٤٧١.٦ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ٨ نقطة مئوية ليبلغ ٢٣.٥% (عام ٢٠١٧: ٣١.٥%).

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الرابع		%	السنة		%
	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٥,٢٢٥	٤,٢٧٤	%١٢٢	٢٠,٦٦٦	١٨,٩٩٤	%١٠٩
لبنان	١٣٢	١٣١	%١٠١	٤٧٨	٥٥٨	%٨٦
تصدير	١,١١٠	١,٢٨٨	%٨٦	٤,٦١١	٣,٦١٨	%١٢٧
مبيعات البلاط	**٦,٤٦٧**	**٥,٦٩٣**	**%١١٤**	**٢٥,٧٥٥**	**٢٣,١٧١**	**%١١١**
تصدير / المبيعات %	%١٧.٢	%٢٢.٦	(%٥.٥)	%١٧.٩	%١٥.٦	%٢.٣
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**٢٥٠.٣**	**٢١٦.٠**	**%١١٦**	**١٠٠٢.٤**	**٨٣٠.٧**	**%١٢١**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٣٨.٧	٣٧.٩	%١٠٢	٣٨.٩	٣٥.٩	%١٠٩
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	٣٧.١	٣٥.٧	%١٠٤	٣٦.٦	٣٤.٧	%١٠٥
تكلفة مبيعات البلاط	(٢٤٠.٢)	(٢٠٣.٥)	%١١٨	(٩٤١.٤)	(٨٠٣.٠)	%١١٧
مجمل ربح قطاع البلاط	١٠.١	١٢.٥	%٨١	٦١.٠	٢٧.٧	%٢٢٠
هامش مجمل ربح قطاع البلاط	%٤.٠	%٥.٨	(%١.٨)	%٦.١	%٣.٣	%٢.٨

الربع الرابع من عام ٢٠١٨: ارتفع حجم مبيعات البلاط بنسبة ١٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (ارتفع ٧٧٣,٩٣٨ متر مربع) ليبلغ ٦.٥ مليون متر مربع فى الربع الرابع من عام ٢٠١٨. ارتفعت المبيعات المحلية بنسبة ٢٢% (ارتفعت ٩٥٠,٨٢١ متر مربع)، وارتفعت مبيعات لبنان بنسبة ١% (ارتفعت ١,١٥٨ متر مربع)، بينما انخفضت مبيعات التصدير بنسبة ١٤% (انخفضت ١٧٨,٠٤٠ متر مربع).

مقارنة بالربع السابق ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١٢% (ارتفع ٧٠١,٠٠٠ متر مربع)، ارتفعت المبيعات المحلية بنسبة ١٩% (ارتفعت ٨١٩,٠٠٠ متر مربع)، بينما انخفضت مبيعات التصدير بنسبة ٨% (انخفضت ١٠٠,٠٠٠ متر مربع). وانخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ١٢% (انخفض ١٨,٠٠٠ متر مربع).

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٢% مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٣٨.٧ جنيه للمتر المربع ليعكس الآثار التراكمية لزيادة الأسعار فى السوق المحلية على مدار الأثنى عشر شهر الماضية والذى قابله زيادة حصة المبيعات المحلية من إجمالى المبيعات وزيادة أيضاً نسبة مبيعات المشروعات منخفضة السعر فى مصر.

مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط السعر بنسبة ٥% (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٤٠.٩ جنيه للمتر).

ارتفعت ايرادات البلاط بنسبة ١٦% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢٠٥.٣ مليون جنيه فى الربع الرابع من عام ٢٠١٨ (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٢١٦ مليون جنيه).

مقارنة بالربع السابق ارتفعت الايرادات بنسبة ٦% (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٢٣٥.٨ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة المتر بنسبة ٤% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٧.١ جنيه للمتر، وقد ساعد الاستغلال الأمثل لعناصر التكاليف والوفورات فى التكلفة فى الحد من بعض تأثير التضخم المرتفع فى مصر خلال الأثنى عشر شهر الماضية.

مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط تكلفة المتر بنسبة ٤% (الربع الثالث من عام ٢٠١٨: ٣٨.٧ جنيه للمتر المربع).

انخفض مجمل ربح قطاع البلاط بنسبة ١٩% ليصل ١٠.١ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ١٢.٥ مليون جنيه)، كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١.٨ نقطة مئوية ليصل ٤% (الربع الرابع من عام ٢٠١٧: ٥.٨%).

مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ١٩% (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ١٢.٥ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار١.٣ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٥.٣ %) نتيجة عدم استغلال وفورات الحجم وتضخم التكلفة.

نتائج عام ٢٠١٨: ارتفع حجم مبيعات البلاط بنسبة ١١% مقارنة بالعام السابق (ارتفع ٢.٦ مليون متر مربع) ليبلغ ٢٥.٨ مليون متر مربع. ارتفعت المبيعات فى السوق المحلية بنسبة ٩% (ارتفعت ١.٧ مليون متر مربع) كما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ٢٧% (ارتفع ٩٩٢,٩٣٧ متر مربع)، بينما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ١٤% (انخفضت ٧٩,٤٣٧ متر مربع).

ارتفع صافى متوسط أسعار البيع بنسبة ٩% ليصل إلى ٣٨.٩ جنيه للمتر المربع ليعكس الاثار التراكمية لزيادة الأسعار فى على مدى الأثنى عشر شهر الماضية على الرغم من زيادة نسبة مبيعات المشروعات منخفضة السعر فى مصر مقارنة بالعام السابق.

ارتفعت ايرادات البلاط بنسبة ٢١% مقارنة بالعام السابق لتبلغ ١,٠٠٢.٤ مليون جنيه فى عام ٢٠١٨ (عام ٢٠١٧: ٨٣٠.٧ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٥% مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٣٦.٦ جنيه للمتر المربع، وقد ساعد الاستغلال الأمثل لعناصر التكاليف والوفورات فى التكلفة فى الحد من بعض تأثير التضخم المرتفع فى مصر خلال الأثنى عشر شهر الماضية.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٢٠% ليصل ٦١ مليون جنيه مقارنة بمجمل ربح ٢٧.٧ مليون جنيه عن العام السابق. ارتفعت نسبة هامش الربح بمقدار٢.٨ نقطة مئوية لتصل ٦.١% (عام ٢٠١٧: ٣.٣%).

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الرابع		%	السنة		%
	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)						
مصر	٣٥,٠٨٤	٢٦,٠٧٠	%١٣٥	١٠٦,٣٧١	١٠٨,٤٧١	%٩٨
تصدير	١٦	٠	%٠	١,٩٤٠	١٦٠	%١٢١٣
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٣٥,١٠٠**	**٢٦,٠٧٠**	**%١٣٥**	**١٠٨,٣١١**	**١٠٨,٦٣١**	**%١٠٠**
تصدير / المبيعات %	%٠.٠	%٠.٠	%٠.٠	%١.٨	%٠.١	%١.٦
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**٢٨.٣**	**٢٠.٧**	**%١٣٧**	**٨٦.٠**	**٧٨.٥**	**%١١٠**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٨٠٧.٠	٧٩٢.١	%١٠٢	٧٩٣.٦	٧٢٢.٥	%١١٠
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٥١١.١	٤٣٧.٩	%١١٧	٥٢٤.٩	٤٢٢.٤	%١٢٤
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(١٧.٩)	(١١.٤)	%١٥٧	(٥٦.٩)	(٤٥.٩)	%١٢٤
مجمل ربح خلاطات المياه	١٠.٤	٩.٢	%١١٢	٢٩.١	٣٢.٦	%٨٩
هامش مجمل ربح خلاطات المياه	%٣٦.٧	%٤٤.٧	(%٨.٠)	%٣٣.٩	%٤١.٥	(%٧.٧)

الربع الرابع من عام ٢٠١٨:

ارتفع حجم مبيعات الربع الرابع من عام ٢٠١٨ بنسبة ٣٥% ليبلغ ٣٥,١٠٠ قطعة مقارنة بـ ٢٦,٠٧٠ قطعة عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق فقد ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٤٧% (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٢٣,٨٨٨ قطعة).

ارتفع متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ٢% ليصل إلى ٨٠٧ جنيه للقطعة (الربع الرابع من عام ٢٠١٧ : ٧٩٢.١ جنيه للقطعة) مع التغيير فى تشكيلة المنتج الذى يحجب بعض الزيادة في الأسعار التي تمت خلال الفترة. مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط صافى السعر بنسبة ٥% (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٨٥٠.٩ جنيه للقطعة).

ارتفعت ايرادات الربع الرابع من العام بنسبة ٣٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٢٨.٣ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٧: ٢٠.٧ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق من العام ارتفعت الايرادات بنسبة ٣٩% (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٢٠.٣ مليون جنيه) . بلغت نسبة ايرادات قطاع الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٤.٣% بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ٣.٢% من إجمالى إيرادات المجمعة .

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٧% ليبلغ ٥١١.١ جنيه للقطعة (الربع الرابع من عام ٢٠١٧: ٤٣٧.٩ جنيه للقطعة) ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة ونتيجة تأثير التضخم المرتفع في مصر. مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٣% (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٥٢٨.٢ جنيه للقطعة).

ارتفع مجمل ربح الربع الرابع من العام بنسبة ١٢% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليصل إلى ١٠.٤ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٧: ٩.٢ مليون جنيه)، بينام انخفضت نسبة هامش مجمل الربح بمقدار٨ نقطة مئوية لتصل ٣٦.٧%. مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٣٥% (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٧.٧ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١.٣ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٨ : ٣٧.٩%).

ارتفعت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات لتصل الى ١٠.٧% من مجمل الربح المجمع للشركة (الربع الرابع من عام ٢٠١٧: ٦.٥%). مقارنة بالربع السابق ارتفعت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات من مجمل الربح المجمع للشركة بمقدار ٣.٤ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٨: ٧.٣%).

نتائج عام ٢٠١٨:

ظل حجم المبيعات فى عام ٢٠١٨ ثابتاً مقارنة بالعام السابق عند ١٠٨,٠٠٠ قطعة.

ارتفعت ايرادات عام ٢٠١٨ بنسبة ١٠% مقارنة بالعام السابق لتصل إلى ٨٦ مليون جنيه (عام ٢٠١٧: ٧٨.٥ مليون جنيه).

نسبة إيرادات الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٣.٢%، بينما بلغت نفس النسبة في العام السابق ٣.٣% من المبيعات.

ارتفع صافى متوسط سعر بيع القطعة بنسبة ١٠% ليصل إلى ٧٩٣.٦ جنيه للقطعة (عام ٢٠١٧: ٧٢٢.٥ جنيه للقطعة) نتيجة تشكيلة المنتجات وزيادة الأسعار التى تمت على مدار الأثنى عشر شهر الماضية.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٢٤% ليبلغ ٥٢٤.٩ جنيه للقطعة (عام ٢٠١٧: ٤٢٢.٤ جنيه للقطعة) ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة وتأثير التضخم المرتفع خلال العام الماضى.

انخفض مجمل الربح بنسبة ١١% ليبلغ ٢٩.١ مليون جنيه (عام ٢٠١٧ : ٣٢.٦ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٧.٧ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٣.٩% (عام ٢٠١٧: ٤١.٥%).

ارتفعت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات لتصل إلى ٦.٢% من مجمل الربح المجمع للشركة (عام ٢٠١٧: ٦.١%).

المركز المالي

انخفضت قيمة أصول شركة ليسيكو فى نهاية ديسمبر ٢٠١٨ بنسبة ٥% لتصل إلى ٢,٨٠٦.٥ مليون جنيه (٢٠١٧: ٢,٩٦٠.١ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة الإنخفاض فى النقدية والمخزون والأصول الثابتة خلال عام ٢٠١٨.

انخفضت إجمالي الإلتزامات بنسبة ٣% لتصل إلى ١,٩٠٣.٤ مليون جنيه. (٢٠١٧: ١,٩٥٥.٤ مليون جنيه) نتيجة الإنخفاض فى القروض قصيرة وطويلة الأجل خلال عام ٢٠١٨.

انخفض إجمالى الدين بنسبة ٧% ما يعادل ١٠٥ مليون جنيه ليصل إلى ١,٣٥٢.١ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٤٥٧.١ مليون جنيه فى نهاية عام ٢٠١٧.

انخفض صافى الدين بنسبة ٣% ما يعادل ٣٠.٦ مليون جنيه ليصل إلى ١,١٦٥.٢ مليون جنيه مقارنة بـ ١,١٩٥.٨ مليون جنيه فى نهاية عام ٢٠١٧.

ارتفعت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ٩.١% لتصل إلى ١.٣٢ مقارنة بمعدل ١.٢١ في نهاية عام ٢٠١٧ .

انخفض رأس المال العامل بنسبة ٦% ما يعادل ٨٦.٧ مليون جنيه ليصل إلى ١,٣٣٦ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٤٢٢.٧ مليون جنيه فى نهاية عام ٢٠١٧.

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١٩: فى حين كانت المعاملات التجارية الاولية لعام ٢٠١٩ تعكس توقعات بطيئة بالنسبة لنمو للمبيعات. تتوقع الشركة مواصلة نمو الصادرات وتتوقع أيضاً أن تشهد تحسناً في الاستهلاك المحلي تماشياً مع توقعات تحسن نمو الناتج المحلي الإجمالي لمصر. ستقوم ليسيكو بزيادة الأسعار على مدار النصف الأول من العام .

تشير التوقعات إلى استمرار ضغوط التكلفة متأثرة بالتضخم في مصر - رغم انخفاضه على أساس سنوى - بتخفيضات الدعم الإضافية. قد تستفيد ليسيكو من انخفاض أسعار الفائدة ولكن من الصعب التنبؤ بسرعة وحجم هذه الاستفادة. تهدف الشركة إلى تعويض التضخم بزيادة الإنتاج ومبادرات التوفير فى التكاليف، ولكن من المرجح أن يظل هامش الربحية تحت ضغط. تتطلع ليسيكو إلى مواصلة خفض المخزون وأيام السداد للعملاء في محاولة للاستمرار في تثبيت أو تخفيض الديون كما فعلت في عام ٢٠١٨. تتوقع الشركة خلال النصف الأول من عام ٢٠١٩ نقل حوالى ٧٪ من الديون الناتجة من الاقتراض بالعملة المحلية إلى العملة الأجنبية ذات التكلفة الأقل مما سيساعد على خفض تكاليف التمويل.

وبالتالي، ستظل ربحية عام ٢٠١٩ تحت ضغط التضخم، ويعتمد الكثير على كيفية دفع الزيادة الكبيرة فى الاسعار فى مصر خلال العام وكيف ستكون اسعار صرف العملات كاليورو والجنية الاسترلينى أمام الجنيه المصرى. إن الارتفاع الأخير في الجنيه المصري وقوة الدولار سيجعل نتائج المعاملات التجارية تحت الضغط.

إعادة هيكلة ليسيكو لبنان: من أجل تحسين هيكل التكلفة، وتحسين التدفقات النقدية والإستغلال الأمثل للأصول، بدأت ليسيكو فى إجراء مراجعة العمليات التشغيلية فى ليسيكو لبنان ونعمل الان على تطوير وتنفيذ خطة إعادة هيكلة استراتيجية شاملة لها. ليسيكو لبنان - واجهت سوقاً منكمشة ومنافسة متزايدة - أدت إلى خسائر وتدفقات نقدية سلبية على مدى السنوات الماضية، مما أدى إلى زيادة كبيرة فى المخزون والدين.

تشمل خطة إعادة الهيكلة في المجالات المالية والتشغيلية على تخفيض كبير في الإنتاج في لبنان مع وجود خطط لتقليل المخزون بشكل كبير خلال السنوات القادمة مع نقل غالبية الإنتاج إلى مصر. كما تقوم الشركة بمراجعة كاملة للسوق للبحث عن فرص لتنمية وزيادة حصة السوق في لبنان على مدى السنوات القادمة. وبالتوازي مع ذلك ، تتطلع ليسيكو لبنان إلى بيع فائض الأصول العقارية المملوكة والزائدة عن احتياجاتها التشغيلية مما سيوفر السيولة النقدية. قد لا تكون ظروف السوق اللبنانية الحالية مؤاتية لبيع سريع لهذه الأرض ، لكن حوالى ٢٨,٠٠٠ متر مربع من الأراضى معروضة للبيع فى السوق حاليا وقد تم تقييم هذه الأراضى بقيمة تزيد قليلاً عن ٣٠ مليون دولار أمريكي في أواخر عام ٢٠١٦.

لا يمكن تقدير النتيجة النهائية لخطة إعادة الهيكلة إلا أن الإدارة تتوقع نتائج إيجابية بعد تنفيذها. تعتزم الإدارة تقديم نظرة أكثر تفصيلاً لعملية إعادة الهيكلة فى الأشهر المقبلة وتقديم تقرير حول مدى التقدم فى إعادة الهيكلة على أساس ربع سنوي فى نشرة النتائج الإخبارية الخاصة بها.

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 الأحد الموافق ٣١ مارس ٢٠١٩ في تمام الساعة الثامنة والنصف صباحاً ، وسوف تقوم الشركة باستعراض أدائها المالي السنوي وفقاً لما جاء في هذه النشرة خلال اجتماع الجمعية العامة العادية.

ما يتعلق بليسيكو

ليسيكو (رمز الأسهم: LECI EY; LCSW.CA; LECI LI; LECIq.L) أحد الشركات الرائدة في إنتاج الأدوات الصحية وبالجودة التصديرية بالشرق الأوسط وأيضا واحدة من أكبر الشركات المنتجة للبلاط فى مصر ، وبخبرة تزيد عن ٥٠ عاما في هذه الصناعة وبخبرة أيضا في أعمال التصدير إلى الأسواق المتطورة تزيد عن عشرات السنين.

تتمتع ليسيكو بمزايا تنافسية نتيجة الانخفاض الهام في تكلفة العمالة والطاقة والاستثمار الناتجة عن الحجم الاقتصادي للنشاط والموقع الجغرافي والاستراتيجي في مصر. إن الإستراتيجية التسويقية لشركة ليسيكو تعتمد على استخدام مزايا التكلفة لاستهداف الحجم الأكبر من السوق بجودة عالية وبأسعار تنافسية.

تقوم ليسيكو بتصدير ما يزيد عن نصف إنتاجها من الأدوات الصحية، ولها تواجد هام بالمملكة المتحدة وبأسواق أخرى عديدة بأوروبا، وان معظم الكميات التي يتم تصديرها تحمل الاسم والعلامة التجارية الخاصة بليسيكو مع إنها تنتج أيضا بماركات وعلامات تجارية لشركات أوروبية.

لمزيد من المعلومات، نرجو الاتصال:

طاهر ج. غرغور
تليفون: + ٢٠٣ ٥١٨ ٠٠١١
فاكس: + ٢٠٣ ٥١٨ ٠٠٢٩
بريد الكتروني: tgargour@lecico.com

زوروا موقعنا على الانترنت : www.lecico.com

قوائم النظرة المستقبلية

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

ليسيكو مصر - قائمة الدخل المجمعة

قائمة الدخل	الربع الرابع		%	السنة		%
(مليون ج.م)	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨	٢٠١٨	٢٠١٧	١٧/١٨
المبيعات	**٦٥٦.٣**	**٦٤١.١**	**%١٠٢**	**٢,٧٠٥.٥**	**٢,٤٠٦.٥**	**%١١٢**
تكلفة المبيعات	(٥٥٩.١)	(٤٩٩.٨)	%١١٢	(٢,٢٣٥.١)	(١,٨٧٤.٥)	%١١٩
مجمل الربح	**٩٧.٢**	**١٤١.٣**	**%٦٩**	**٤٧٠.٤**	**٥٣١.٩**	**%٨٨**
هامش مجمل الربح (%)	%١٤.٨	%٢٢.٠	(%٧.٢)	%١٧.٤	%٢٢.١	(%٤.٧)
مصاريف توزيع	(٣٦.٧)	(٣٦.٢)	%١٠١	(١٥٧.٣)	(١٤٦.٦)	%١٠٧
مصاريف إدارية	(٥٥.٩)	(٥٣.٨)	%١٠٤	(١٩٢.٧)	(١٧٧.٠)	%١٠٩
إيرادات تشغيل أخري	(١٩.٧)	١٢.٢	-	٧١.٧	٢٤.٦	%٢٩١
مصروفات تشغيل أخري	(٤.٣)	(١٧.٧)	%٢٤	(٤١.٥)	(٥١.٠)	%٨١
أرباح التشغيل	**(١٩.٤)**	**٤٥.٨**	**-**	**١٥٠.٧**	**١٨١.٩**	**%٨٣**
هامش أرباح التشغيل(%)	-	%٧.١	-	%٥.٦	%٧.٦	(%٢.٠)
إيرادات استثمارات	٠.٠	(٠.٠)	-	٥.١	٦.٤	%٨٠
إيرادات تمويلية	١.٢	٦.٤	%١٨	٥.٥	٢٤.٣	%٢٣
مصروفات تمويلية	(٥٢.٩)	(٤٩.٨)	%١٠٦	(٢٣٣.٦)	(١٦٠.٥)	%١٤٦
(الخسارة)/الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**(٧١.١)**	**٢.٤**	**-**	**(٧٢.٤)**	**٥٢.١**	**-**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	-	%٠.٤	-	-	%٢.٢	-
ضرائب دخل العام	(٩.٥)	٢.٤	-	(٣٨.٧)	(١٧.٤)	%٢٢٢
ضرائب الدخل المؤجلة	(٥.٧)	٢.٤	-	(٠.٥)	٣.٢	-
(الخسارة)/الربح بعد الضريبة	**(٨٦.٣)**	**٧.١**	**-**	**(١١١.٧)**	**٣٧.٨**	**-**
هامش الربح بعد الضريبة	-	%١.١	-	-	%١.٦	-
حقوق الأقلية	(٦.٥)	٢.٩	-	(٢.٧)	(٠.٦)	%٤٣٨
صافي (الخسارة)الربح	**(٩٢.٩)**	**١٠.١**	**-**	**(١١٤.٣)**	**٣٧.٢**	**-**
هامش صافي الربح(%)	-	%١.٦	-	-	%١.٥	-

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٠١٨/ ٢٠١٧ (%)
النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل	١٨٦.٩	٢٦١.٣	%٧٢
المخزون	١٠٨٧.٢	١١٣٣.٨	%٩٦
مدينون	٧٦٥.١	٧٤٤.٣	%١٠٣
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٢٣.١	٣٨.٧	%٦٠
إجمالي الأصول المتداولة	**٢,٠٦٢.٢**	**٢,١٧٨.٠**	**%٩٥**
الأصول الثابتة (صافي)	٦٧٦.٨	٦٩٠.٧	%٩٨
أصول غير ملموسة	٣١.٨	٢٩.٢	%١٠٩
مشروعات تحت التنفيذ	٦.٢	٢١.٩	%٢٨
استثمارات أخري	١٣.٤	١٣.٢	%١٠١
أوراق قبض طويلة الأجل	١٦.٢	٢٧.١	%٦٠
إجمالي الأصول طويلة الأجل	**٧٤٤.٤**	**٧٨٢.١**	**%٩٥**
إجمالي الأصول	**٢,٨٠٦.٥**	**٢,٩٦٠.١**	**%٩٥**
بنوك سحب علي المكشوف	١٣٣٢.٠	١٣٩٠.٥	%٩٦
أقساط تستحق السداد خلال العام	٢٠.٠	٤٦.٦	%٤٣
موردون وأوراق دفع	١٩١.٤	١٨٥.٨	%١٠٣
أرصده دائنة أخري	٣٢٤.٩	٢٦٩.٦	%١٢١
مستحق لأطراف ذوي علاقة	١.٦	٢.١	%٧٧
مخصصات	٠.٨	٧.٥	%١٠
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١,٨٧٠.٨**	**١,٩٠٢.٠**	**%٩٨**
قروض طويلة الأجل	٠.٠	٢٠.٠	%٠
مخصصات	٩.٣	١٠.٦	%٨٨
ضريبة الدخل المؤجلة	٢٣.٤	٢٢.٨	%١٠٣
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**٣٢.٧**	**٥٣.٤**	**%٦١**
إجمالي الالتزامات	**١,٩٠٣.٤**	**١,٩٥٥.٤**	**%٩٧**
حقوق الأقلية	**٢٢.٨**	**١٨.٧**	**%١٢٢**
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	%١٠٠
أسهم خزينة	٠.٠	(٤٨.٢)	%٠
احتياطيات	٥٧٣.٤	٥٥٨.٥	%١٠٣
الإرباح المحتجزة	٢١.٣	٣٨.٥	%٥٥
صافي (خسائر) أرباح العام	(١١٤.٣)	٣٧.٢	-
إجمالي حقوق الملكية	**٨٨٠.٤**	**٩٨٦.١**	**%٨٩**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٢,٨٠٦.٥**	**٢,٩٦٠.١**	**%٩٥**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م)	السنة ٢٠١٨	السنة ٢٠١٧	% ١٧ / ١٨
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي خسارة / ربح العام	(١١٤.٣)	٣٧.٢	-
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	١٠٩.٠	١٠١.١	%١٠٨
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٢.٥)	(٠.٦)	%٤٢٧
ضرائب الدخل عن العام	٣٨.٧	١٧.٤	%٢٢٢
ضرائب الدخل المدفوعة	(١٩.٢)	(١٣.٠)	%١٤٨
ضرائب الدخل المؤجلة	٠.٦	(٣.٠)	-
إيجار مدفوع مقدماً	٠.٠	٠.٢	%٠
أرباح رأسمالية	(٥١.٢)	١.٣	-
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	٣٣.٢	٣١.٩	%١٠٤
إلغاء مخصصات انتهى الغرض منها	(٠.١)	(٧.٩)	%١
حصة العاملين في الأرباح	٥٠.٤	٣٥.٩	%١٤٠
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	٤.١	١٣.٤	%٣٠
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	٨.٦	١.٨	%٤٧٣
(الزيادة) / نقص بالمخزون	٤٦.٥	(٢٣٧.٧)	-
(الزيادة) / نقص في المدينون	(٦.١)	(٢١.٩)	%٢٨
الزيادة / (نقص) في الدائنون	٢٦.٢	٣١.٢	%٨٤
مخصصات مستخدمة	(٤٠.١)	(٤٦.٥)	%٨٦
زيادة / (نقص) التزامات طويلة الأجل أخري	٠.٠	٠.٠	-
الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل	(٣.٨)	٢.٣	-
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**٨٠.٧**	**(٥٦.٧)**	**-**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(٩٠.١)	(١١٤.٢)	%٧٩
الأصول غير الملموسة	(٠.٧)	٠.٠	-
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	(٠.١)	٠.٤	-
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٦١.٨	٢.٠	%٣٠٣٧
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	١٤.٨	(٤.٩)	-
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(١٤.٣)**	**(١١٦.٦)**	**%١٢**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	(٢٠.٠)	(٤٧.٣)	%٤٢
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	(٢٦.٦)	(٠.٧)	%٣٦١٨
زيادة / (نقص) أسهم الخزينة	٠.٠	(٤٨.٢)	%٠
توزيعات أرباح للعاملين	(٣٥.٧)	(٣٢.٦)	%١١٠
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**(٨٢.٣)**	**(١٢٨.٩)**	**%٦٤**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام	**(١٦.٠)**	**(٣٠٢.٢)**	**%٥**
صافي النقدية وما في حكمها أول العام	(١,١٢٩.٢)	(٨٢٧.٠)	%١٣٧
صافي النقدية وما في حكمها أخر العام	**(١,١٤٥.٢)**	**(١,١٢٩.٢)**	**%١٠١**