نتائج أعمال عام ٢٠١٩

الإسكندرية فى ٢٧ فبراير ٢٠٢٠: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم:LECI EY ;LCSW.CA) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الرابع من عام ٢٠١٩.

لمحه علي نتائج الشركة

الربع الرابع من عام ٢٠١٩

- انخفضت الإيرادات بنسبة ٢٠٪ لتبلغ ٥٢٢.٤ مليون جنيه (٥٨.٨٪ من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ١٩٪ لتبلغ ٣٠٧ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٦٪ ليبلغ ١ مليون قطعة (٧٤.١ ٪ تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ٢٢٪ لتبلغ ١٩٤.٩ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٤٪ ليبلغ ٤.٩ مليون متر مربع (٣٥.٨٪ تصدير).
- انخفضت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ٢٨٪ لتبلغ ٢٠.٥ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٣٩٪ ليبلغ ٢١,٣٠٢ قطعة.
- سجل الربع الرابع خسارة تشغيلية بلغت ٥٧ مليون جنيه مقارنة بخسارة تشغيلية بلغت ١٩.٤ مليون جنيه عن عام ٢٠١٨.
- سجل الربع الرابع صافى خسارة بلغت ٩٥.٣ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ٩٢.٩ مليون جنيه عن عام ٢٠١٨.

عام ٢٠١٩

- انخفضت الإيرادات بنسبة ١٣٪ لتبلغ ٢,٣٤٩.٨ مليون جنيه (٦٠.٣ ٪ من قطاع الصحي).
- انخفضت إيرادات الصحي بنسبة ١٢٪ لتبلغ ١,٤١٦.٢ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٢٪ ليبلغ ٤.٧ مليون قطعة (٦٨.١ ٪ تصدير).
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ١٥٪ لتبلغ ٨٥٦.٤ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٦٪ ليبلغ ٢١.٦ مليون متر مربع (٢٦.١٪ تصدير).
- انخفضت إيرادات خلاطات المياه بنسبة ١٠٪ لتبلغ ٧٧.٢ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٣٪ ليصل الى ٨٢,٩٤٥ قطعة.
- سجل عام ٢٠١٩ خسارة تشغيلية بلغت ٨٨.٢ مليون جنيه، مقارنة بربح تشغيلي ١٥٠.٧ مليون جنيه عن عام ٢٠١٨ (يتضمن إيرادات استثنائية بقيمة ٧٦.٤ مليون جنيه).
- سجل عام ٢٠١٩ خسارة بلغت ٢٩٨.٣ مليون جنيه، مقارنة بصافى خسارة ١١٤.٣ مليون جنيه عن عام ٢٠١٨.

وقد علق السيد / جلبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة بقوله: كان عام ٢٠١٩ عاماً بالغ الصعوبة مع ضعف الطلب في مصر على مدار العام. تأثرت نتائجنا أيضاً بالأزمة الاقتصادية في لبنان وإعادة الهيكلة التي بدأناها هناك.كما أدت قوة الجنيه المصرى الى تقليص الايرادات والهوامش وذلك على صادراتنا بالغة الأهمية.

رأينا أنه من الضرورى على المستوى التشغيلى، التأكد من عدم زيادة مستويات الديون وبالتالي بذلنا جهداً خاصاً للسيطرة على المخزون وأرصدة العملاء والتدفق النقدى. وهذا يأتى بتكلفة فى مصروفات التشغيل وتكاليف التصنيع ولكنها ضروريه. نتيجة لذلك، خلال عام ٢٠١٩، تمكنا من تخفيض مستويات الدين بشكل هامشي.

نحن نؤمن أن هناك أسباباً تدعو إلى التفاؤل. فمن المتوقع أن يتعافى الطلب المحلى في السنوات المقبلة مع انخفاض ضغوط التقشف وانخفاض معدلات الفائدة المرتفعة.
يبدو أن الحكومة المصرية تستجيب بشكل متزايد للصعوبات التي نواجهها نحن وغيرنا من الصناعات كما يتضح ذلك من بداية تخفيض أسعار الغاز والدعم المباشر لمختلف الصناعات.

تتوقع الإدارة في عام ٢٠٢٠ أن تبدأ فى جذب العديد من عملاء تصدير جدد في كل من قطاعي التصنيع للغير وأيضا فى قطاع التجزئة. وتبذل الإدارة جهودها لزيادة التوسع فى المشروعات واختراق الاسواق الجديدة فى كلا من مصر والمملكة المتحدة.
بالفعل بدأت عملية إعادة الهيكلة فى لبنان في تحقيق نتائج أفضل من خلال خفض الإنتاج بشكل جذرى وخفض التكاليف بشكل كبير وتخفيض المخزون مما أدى إلى تدفقات نقدية إيجابية وذلك خلال النصف الثانى من العام.

إنه لأمر محزن بالطبع أن نرى لبنان تمر بأزمة إقتصادية خطيرة ،ولكننا نأمل أنها ستبقى أكثر قوة مع حدوث إصلاحات. بالطبع في مصر لقد مررنا بظروف إقتصادية صعبة للغاية على مدى السنوات الأربع الماضية وذلك بعد الاضطرابات الناجمة عن الثورة الأولى ونحن نؤمن ونأمل أن نكون قد وصلنا إلى نهاية هذه الأوقات الصعبة.

وأضاف السيد/ طاهر غرغور- الرئيس التنفيذي لشركة ليسيكو مصر: "لقد سجلنا أكبر خسائرنا خلال العام في الربع الرابع حيث أدى التباطؤ الموسمي إلى زيادة ضعف الطلب فى مصر ووصلنا إلى أدنى مستويات المبيعات والإنتاج على مدار العام.

انخفضت هوامش الربح الإجمالية مقارنة بالربع السابق، حيث شهدت الأدوات الصحية انخفاضًا حادًا في هامش الربح مع تأثير انخفاض أسعار صرف العملات على متوسطات الأسعار وتزايد متوسط تكاليف الوحدة وذلك لعدم تحقيق وفورات الحجم.
تحسنت هوامش البلاط مقارنة بالربع السابق بفضل ارتفاع متوسطات الأسعار والاستفادة من تخفيض الحكومة لأسعار الغاز الطبيعى في أكتوبر وكانت ستتحسن النتائج بشكل أفضل لولا ضعف المبيعات وما تبعه من تخفيض فى الانتاج .

في عام ٢٠٢٠ ، سوف نستمر في التركيز على الرقابة الصارمة على النقدية وإدارة رأس المال العامل ، لكن آمل أن نتمكن من رؤية بدايات تعافى الهوامش وتقليل الخسائر. والدافع أو المحرك الرئيسى لذلك هو حجم المبيعات والانتاج والاسعار وكل ذلك مرتبط بالطلب.

أنا متفائل بأن الصادرات ستنمو من حيث الحجم في عام ٢٠٢٠ لكنني ما زلت قلقاً بشأن التسعير والربحية في ضوء استمرار قوة الجنيه المصري.

في مصر ولبنان، لا تزال مخاطر استمرار الضغط على الطلب قائمة مع انخفاض الإنفاق الاستهلاكي في مصر ومع تحول الأزمة الاقتصادية فى لبنان إلى سياسية.

ومع ذلك، أعتقد أن هناك احتمالية قوية بأن نرى الطلب في مصر يتحسن عن المستويات المنخفضة التي شوهدت في نهاية عام ٢٠١٩ مع استمرار انخفاض التضخم وانخفاض معدلات أسعار الفائدة.

أنا متفائل بأنه بعد أن بدأنا العام بمخزون أكثر إحكاماً وتبعاً لقرارنا بتخفيض طاقتنا الإنتاجية بـ٢٠٪ لتصل إلى ٢٠ مليون متر مربع سنوياً، فسنعمل بمعدلات استخدام أفضل فى عام ٢٠٢٠ مما يتيح تحقيق وفورات أفضل في الحجم وتحسين متوسط تكلفة الوحدة. أنا قلق من أن وفورات الحجم هذه قد تكون معرضة للخطر إذا استمر الطلب في الانخفاض في مصر على مدار العام.

يجب أن تحصل هوامشنا الإجمالية أيضاً على دعم من إعادة الهيكلة المستمرة في ليسيكو لبنان. نحن نقدر الخسائر فى لبنان بأقل حوالى ١.٥ مليون دولار مقارنة بالعام السابق . ولا يزال هذا الوضع في بيئة تتسم بعدم اليقين الشديد والضائقة الاقتصادية التى نواجهها حاليا.

إن انخفاض معدلات أسعار الفائدة والتضخم في عام ٢٠٢٠ من شأنه أن يساعدنا. لقد شهدنا انخفاض معدلات أسعار الفائدة في مصر بنسبة ١٪ في نوفمبر، وفي لبنان انخفضت معدلات الاقتراض بشكل حاد في أوائل عام ٢٠٢٠. ويتوقع السوق المزيد من التخفيضات في معدلات أسعار الفائدة فى مصر خلال عام ٢٠٢٠.

"لقد اتخذنا قراراً في الربع الأخير، كنقطة أخيرة، بإعادة تقييم أصولنا الثابتة على مستوى المجموعة بالقيمة السوقية وفقا للمعايير المحاسبية الدولية. ونتيجة لذلك، ستجدون فى القوائم المالية المجمعة قفزة في الأصول الثابتة وقفزة مماثلة في حساب الاحتياطيات بقيمة حوالي ١.٦٨ مليار جنيه. بالطبع إن إعادة التقييم هذه ليس لها أي تأثير نقدي، ولكننا نعتقد أنه سيعطى صورة أكثر دقة عن القيمة الحقيقية للأصول وحقوق الملكية.

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحه من قائمة الأرباح والخسائر	الربع الرابع		٪	السنة		٪
(مليون ج.م)	٢٠١٩	٢٠١٨	١٨/١٩	٢٠١٩	٢٠١٨	١٨/١٩
الصحي	٣٠٧.٠	٣٧٧.٧	%٨١	١٤١٦.٢	١٦١٧.٢	%٨٨
البلاط	١٩٤.٩	٢٥٠.٣	%٧٨	٨٥٦.٤	١٠٠٢.٤	%٨٥
خلاطات المياه	٢٠.٥	٢٨.٣	%٧٢	٧٧.٢	٨٦.٠	%٩٠
صافي المبيعات	**٥٢٢.٤**	**٦٥٦.٣**	**%٨٠**	**٢,٣٤٩.٨**	**٢,٧٠٥.٥**	**%٨٧**
الصحي/ صافي المبيعات (٪)	%٥٨.٨	%٥٧.٥	%١.٢	%٦٠.٣	%٥٩.٨	%٠.٥
تكلفة المبيعات	(٥٠٧.٤)	(٥٥٩.١)	%٩١	(٢,٠٩٨.١)	(٢,٢٣٥.١)	%٩٤
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (٪)	(%٩٧.١)	(%٨٥.٢)	%١١.٩	(%٨٩.٣)	(%٨٢.٦)	%٦.٧
مجمل الربح	**١٥.٠**	**٩٧.٢**	**%١٥**	**٢٥١.٨**	**٤٧٠.٤**	**%٥٤**
هامش مجمل الربح (٪)	%٢.٩	%١٤.٨	(%١١.٩)	%١٠.٧	%١٧.٤	(%٦.٧)
مصاريف توزيع وإداريه (م.ت.أ)	(٧٩.٥)	(٩٢.٦)	%٨٦	(٣٢٥.٩)	(٣٤٩.٩)	%٩٣
م.ت.أ / صافي المبيعات (٪)	(%١٥.٢)	(%١٤.١)	%١.١	(%١٣.٩)	(%١٢.٩)	%٠.٩
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى	٧.٥	(٢٤.٠)	-	(١٤.٠)	٣٠.٢	-
صافي إيرادات/(مصروفات) تشغيل أخرى (٪)	%١.٤	(%٣.٧)	-	(%٠.٦)	%١.١	-
(خسائر)/أرباح التشغيل	**(٥٧.٠)**	**(١٩.٤)**	**%٢٩٤**	**(٨٨.٢)**	**١٥٠.٧**	**-**
هامش أرباح التشغيل (٪)	-	-	-	-	%٥.٦	-
صافي الخسارة	**(٩٥.٣)**	**(٩٢.٩)**	**%١٠٣**	**(٢٩٨.٣)**	**(١١٤.٣)**	**%٢٦١**
هامش صافي الربح (٪)	-	-	-	-	-	-

الربع الرابع من عام ٢٠١٩: انخفاض المبيعات المحلية والإنتاج يؤديان إلى انخفاض الهوامش وخسارة تشغيلية

سجلت الشركة انخفاضًا في الإيرادات والربحية في كل من البلاط والأدوات الصحية في الربع مما تسبب في خسارة تشغيلية وكذلك صافى خسارة على الرغم من انخفاض المصروفات العمومية ومصروفات التمويل. في كلا القطاعين انخفض الطلب فى السوق المحلية بشكل حاد وكانت الشركة مضطرة لخفض الإنتاج وفقا لذلك لإدارة النقدية ورأس المال العامل.

استمرت إيرادات وهوامش الصادرات في التقلص من خلال تعزيز الجنيه المصرى. ارتفع الجنيه المصرى ما يقرب من ١٠ ٪ مقابل اليورو والجنيه الاسترليني مقارنة بالعام السابق و٤٪ مقابل الدولار، واستمر هذا التعزيز خلال الربع.

انخفضت إيرادات الشركة خلال الربع الرابع بنسبة ٢٠٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٥٢٢.٤ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٦٥٦.٣ مليون جنيه) مع انخفاض الإيرادات فى كل القطاعات. انخفضت الإيرادات المحلية بنسبة ٣٣٪ مقارنة بالعام السابق لتبلغ ٢١٢ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٣١٨.٥ مليون جنيه)، كما انخفضت إيرادات التصدير بنسبة ٨٪ مقارنة بالعام السابق لتبلغ ٣١٠.٣ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٣٣٧.٨ مليون جنيه). لا يزال السوق في مصر يعاني من ضغوط التضخم على إنفاق المستهلكين مع عمليات إضافية لإلغاء الدعم في منتصف العام. في الصادرات، انخفضت مبيعات ليسيكو من حيث الحجم، وعانى متوسط الأسعار من ارتفاع الجنيه، فضلاً عن تحول فى المزيج إلى صادرات أقل سعراً فى الشرق الأوسط مقارنة بالربع الرابع من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق فقد انخفضت الايرادات بنسبة ١٢٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٥٩٠.٨ مليون جنيه)) مع انخفاض الإيرادات فى كل القطاعات فى السوق المحلى. انخفضت الإيرادات المحلية بنسبة ٢٣٪ مقارنة بالربع السابق لتبلغ ٢١٢ مليون جنيه (الربع الثالث

من عام ٢٠١٩ : ٢٧٣.٨ مليون جنيه)، كما انخفضت إيرادات التصدير بنسبة ٢٪ مقارنة بالربع السابق لتبلغ ٣١٠.٣ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٣١٧ مليون جنيه).

انخفضت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ٩٪ لتبلغ ٥٠٧.٤ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٥٥٩.١ مليون جنيه) نتيجة انخفاض أسعار الغاز الطبيعى فى قطاع البلاط وانخفاض الإنتاج.

انخفض مجمل ربح الشركة فى الربع الرابع بنسبة ٨٥٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ١٥ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٩٧.٢ مليون جنيه). انخفض هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ١١.٩ نقطة ليصل ٢.٩٪ مقارنة بـ ١٤.٨٪ عن نفس الفترة من العام السابق. وجاء الانخفاض فى هامش مجمل الربح بصفة أساسية من الأدوات الصحية نتيجة لانخفاض الإنتاج والضغط على قيم التصدير.

مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ٧٣ ٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٥٤.٧ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ٦.٤ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٩.٣٪). وبالمقارنة بالربع السابق جاء الانخفاض في هامش مجمل الربح من الأدوات الصحية حيث تحسنت هوامش البلاط نتيجة لتحسن متوسطات الأسعار وانخفاض أسعار الغاز.

وبصورة مطلقة، انخفضت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ١٤٪ لتبلغ ٧٩.٥ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٩٢.٦ مليون جنيه)، ولكن بصورة نسبية فقد ارتفعت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ١.١ نقطة مئوية لتبلغ ١٥.٢٪ من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٤.١٪ فى الربع الرابع من عام ٢٠١٨.

مقارنة بالربع السابق انخفضت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٢٪ لتبلغ ٧٩.٥ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٨١ مليون جنيه)، بينما ارتفعت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار١.٥ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٩: ١٣.٧٪).

سجلت الشركة صافى إيرادات تشغيلية بلغت ٧.٥ مليون جنيه مقارنة بصافى مصروفات تشغيلية بلغت ٢٤ مليون جنيه فى الربع الرابع من عام ٢٠١٨.

سجلت الشركة خسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) قدرها ٥٧ مليون جنيه فى الربع الرابع من هذا العام مقارنة بخسارة تشغيلية قدره ١٩.٤ مليون جنيه فى الربع الرابع من العام السابق.

انخفضت صافى المصاريف التمويلية بنسبة ٢٠٪ مقارنة بالعام السابق خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٩ لتصل ٤١.٢ مليون جنيه مقارنة بمصاريف تمويلية بلغت ٥١.٧ مليون جنيه فى الربع الرابع من عام ٢٠١٨. نتيجة انخفاض معدل الفائدة وكذلك قيمة صافى الدين. انخفضت معدلات الفائدة فى البنك المركزى المصرى بمقدار ٤ نقطة مئوية مقارنة بالعام السابق من ١٦.٧٥٪ إلى ١٢.٢٥٪ فى نهاية الربع.

مقارنة بالربع السابق انخفضت صافى المصاريف التمويلية بنسبة ١٩٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩: ٥١.١ مليون جنيه). نتيجة تحسن كلاً من معدل الفائدة وقيمة صافى الدين.

لم تسجل الشركة أية ضرائب فى الربع الرابع مقارنة بـ ١٥.٣ مليون جنيه فى الربع الرابع من عام ٢٠١٨.

سجلت الشركة صافى خسارة فى الربع الرابع بلغت ٩٥.٣ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ٩٢.٩ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. فى الربع الثالث من العام الحالى سجلت الشركة صافى خسارة قدرها ٨٨.١ مليون جنيه.

نتائج عام ٢٠١٩: انخفاض المبيعات المحلية والتصدير وانخفاض ربحية الصادرات يؤديان إلى صافى خسارة

انخفضت الإيرادات بنسبة ١٣٪ فى عام ٢٠١٩ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل ٢,٣٤٩.٨ مليون جنيه (عام ٢٠١٨ : ٢,٧٠٥.٥ مليون جنيه) نتيجة إنخفاض الطلب فى مصر فى كل القطاعات وضعف أحجام المبيعات والضغوط على الأسعار التي تقودها العملة فى صادرات الأدوات الصحية. انخفضت المبيعات المحلية ١٩٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١,٠٢١.٨ مليون (عام ٢٠١٨ : ١,٢٥٤.٣ مليون جنيه). وانخفضت ايرادات الصادرات بنسبة ٨٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل ١,٣٢٨ مليون جنيه (عام ٢٠١٨ : ١,٤٥١.٣ مليون جنيه).

انخفضت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ٦٪ لتبلغ ٢,٠٩٨.١ مليون جنيه (عام ٢٠١٨ : ٢,٢٣٥.١ مليون جنيه). مع انخفاض الإنتاج والتأثير الإيجابي لقوة الجنيه المصرى على انخفاض التكاليف التى تساعد على تقليص التضخم.

انخفض مجمل الربح بنسبة ٤٦٪ ليبلغ ٢٥١.٨ مليون جنيه (عام ٢٠١٨ : ٤٧٠.٤ مليون جنيه)، كما انخفض هامش مجمل الربح بمعدل ٦.٧ نقطة مئوية ليبلغ ١٠.٧٪ مقارنة بنسبة ١٧.٤٪ عن عام ٢٠١٨. انخفاض مجمل الربح جاء بسبب انخفاض ربحية صادرات الأدوات الصحية، وزيادة الضغط على أسعار البلاط المحلى وتأثير انخفاض الإنتاج الذى بدوره أدى إلى ارتفاع تكاليف إنتاج الوحدة.

انخفض انتاج الأدوات الصحية بنسبة ٨.٥٪ مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٤.٣ مليون قطعة، كما انخفض انتاج البلاط بنسبة ١٦٪ ليبلغ ٢١.١ مليون متر مربع.

بصورة مطلقة انخفضت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٧٪ لتبلغ ٣٢٥.٩ مليون جنيه (عام ٢٠١٨ : ٣٤٩.٩ مليون جنيه)، ولكنها ارتفعت كنسبة من صافى المبيعات بمقدار ٠.٩ نقطة مئوية لتصل ١٣.٩٪ مقارنة بنسبة ١٢.٩٪ فى العام السابق.

سجلت الشركة صافى مصاريف تشغيل أخرى ١٤مليون جنيه مقارنة بصافى إيرادات تشغيل أخرى ٣٠.٢ مليون جنيه فى العام السابق وذلك بصفة أساسية نتيجة إيرادات غير متكررة بلغت ٥٠.٩ مليون جنيه فى عام ٢٠١٨. باستبعاد هذه الإيرادات الغير متكررة فإن الشركة تكون قد سجلت صافى مصاريف تشغيل أخرى قدرها ٢٠.٧ مليون جنيه فى عام ٢٠١٨.

سجلت الشركة خسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) قدرها ٨٨.٢ مليون جنيه مقارنة بربح تشغيلى قدره ١٥٠.٧ مليون جنيه فى العام السابق. باستبعاد الإيرادات الغير متكررة البالغة ٧٦.٤ مليون جنيه فى العام السابق، فإن الشركة تكون قد سجلت ربح تشغيلى قدره ٧٤.٣ مليون جنيه بهامش ربح تشغيلى ٣٪ فى عام ٢٠١٨.

انخفضت صافى مصروفات التمويل بنسبة ١٥٪ خلال عام ٢٠١٩ لتصل إلى ١٩٥ مليون جنيه مقارنة بـ ٢٢٨.١ مليون جنيه فى عام ٢٠١٨ بسبب انخفاض معدلات الفائدة فى مصر بالإضافة إلى انخفاض صافى الدين بنسبة ٣٪.

سجلت الشركة صافى أعباء ضريبية خلال عام ٢٠١٩ بلغت ٢٢.٦ مليون جنيه مقابل ٣٩.٣ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة صافى خسارة فى عام ٢٠١٩ بلغت ٢٩٨.٣ مليون جنيه مقارنة بصافى خسارة ١١٤.٣ مليون جنيه فى العام السابق. باستبعاد الإيرادات الغير متكررة البالغة ٧٦.٤ مليون جنيه فى عام ٢٠١٨ فإن الشركة تكون قد سجلت صافى خساره قدرها ١٩٠.٧ مليون جنيه فى عام ٢٠١٨.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

تحليل قطاع الأدوات الصحية	الربع الرابع		٪	السنة		٪
	٢٠١٩	٢٠١٨	١٨/١٩	٢٠١٩	٢٠١٨	١٨/١٩
مبيعات الصحي (بالألف قطعة)						
مصر	٢٧٢	٣٩٦	%٦٩	١,٣٨٩	١,٧٢٨	%٨٠
لبنان	٩	٢٤	%٣٩	١٠٨	١٠٦	%١٠٢
تصدير	٨٠٧	٨٨٣	%٩١	٣,٢٠٢	٣,٤٨٦	%٩٢
أجمالي مبيعات الصحي (بالألف قطعة)	**١,٠٨٩**	**١,٣٠٣**	**%٨٤**	**٤,٦٩٩**	**٥,٣٢١**	**%٨٨**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٧٤.١	%٦٧.٨	%٦.٤	%٦٨.١	%٦٥.٥	%٢.٦
إيراد مبيعات الصحي (مليون ج.م)	**٣٠٧.٠**	**٣٧٧.٧**	**%٨١**	**١٤١٦.٢**	**١٦١٧.٢**	**%٨٨**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٢٨١.٩	٢٨٩.٧	%٩٧	٣٠١.٤	٣٠٣.٩	%٩٩
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢٧٧.٥	٢٣٠.٩	%١٢٠	٢٦٣.٨	٢٣٢.٥	%١١٣
تكلفة مبيعات الصحي	(٣٠٢.٢)	(٣٠١.٠)	%١٠٠	(١٢٣٩.٧)	(١٢٣٦.٩)	%١٠٠
مجمل الربح لقطاع الصحي	٤.٨	٧٦.٧	%٦	١٧٦.٤	٣٨٠.٣	%٤٦
هامش مجمل الربح القطاع الصحي	%١.٦	%٢٠.٣	(%١٨.٧)	%١٢.٥	%٢٣.٥	(%١١.١)

الربع الرابع من عام ٢٠١٩: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع بنسبة ١٦٪ (انخفض ٢١٤,٤٢٢ قطعة). انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ٣١٪ (انخفض ١٢٣,٦٧٠ قطعة)، وانخفضت مبيعات التصدير بنسبة ٩٪ (انخفضت ٧٥,٩٣٧ قطعة)، كما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٦١٪ (انخفض ١٤,٨١٥ قطعة). جاء الانخفاض فى الصادرات من التباطؤ في المبيعات إلى أوروبا مما أثر بشكل كبير على معظم عملاء التصنيع للغير حيث تم تعديل الإنتاج لتعظيم الإنتاج الخاص بهم.

مقارنة بالربع السابق من العام انخفض حجم المبيعات بنسبة ٩٪ (انخفض ١٠٤,٨٥٩ قطعة)، انخفضت المبيعات المحلية بنسبة ٢٤٪ (انخفضت ٨٦,٦٠١ قطعة) كما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ٦١٪ (انخفضت ١٤,٦٣٣ قطعة). كما انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٠.٤٪ (انخفض ٣,٦٢٥ قطعة).

انخفض متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٨١.٩ جنيه للقطعة (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٢٨٩.٧ جنيه) نتيجة تحول تشكيلة الصادرات إلى أسواق الشرق الأوسط وبسبب أيضاً الانخفاض فى متوسط أسعار التصدير نتيجة قوة الجنيه المصرى.

مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط الاسعار بنسبة ٦٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٢٩٩.٦ جنيه للقطعة).

انخفضت الإيرادات بنسبة ١٩٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٠٧ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٣٧٧.٧ مليون جنيه).

مقارنة بالربع السابق انخفضت الايرادات بنسبة ١٤٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٣٥٧.٧ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة انخفاض أسعار التصدير نتيجة تحول تشكيلة الصادرات إلى أسواق الشرق الأوسط الأقل سعراً، بينما واجهة جميع قيم الصادرات ضغطاً باستمرار قوة الجنيه المصرى.

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٢٠٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٧٧.٥ جنيه للقطعة نتيجة الانخفاض الحاد في الإنتاج الذي أدى إلى عدم تحقيق وفورات الحجم. انخفض الإنتاج بنسبة ٢٨.٥٪ مقارنة بالعام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة المبيعات للقطعة ٦٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩: ٢٦٢ للقطعة).

انخفض مجمل الربح بنسبة ٩٤٪ ليبلغ ٤.٨ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٧٦.٧ مليون جنيه)، كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١٨.٧ نقطة مئوية ليصل إلى ١.٦٪ (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٢٠.٣٪). مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ٨٩٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٤٤.٩ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١١ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ١٢.٦٪).

نتائج عام ٢٠١٩: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ١٢٪ ليبلغ ٤.٧ مليون قطعة (انخفض ٦٢١,٦٩٩ قطعة)، انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ٢٠٪ (انخفض ٣٣٩,٦٥٣ قطعة)، كما انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٨٪ (انخفض ٢٨٣,٩٨١ قطعة)، بينما ارتفعت مبيعات لبنان بنسبة ٢٪ (ارتفعت ١,٩٣٥ قطعة).

انخفض متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ١٪ مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٣٠١.٤ جنيه للقطعة (عام ٢٠١٨ : ٣٠٣.٩ جنيه للقطعة) مع زيادة الأسعار فى مصر التى قابلها ضغط قوة العملة على أسعار التصدير.

انخفضت الإيرادات بنسبة ١٢٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١,٤١٦.٢ مليون جنيه (عام ٢٠١٨ : ١,٦١٧.٢ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ١٣٪ مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٢٦٣.٨ جنيه للقطعة، نتيجة انخفاض الإنتاج والتضخم المضاعف فى مصر. انخفض انتاج الأدوات الصحية بنسبة ٨.٥٪ مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٤.٣ مليون قطعة.

انخفض مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ٥٤٪ ليبلغ ١٧٦.٤ مليون جنيه (عام ٢٠١٨ : ٣٨٠.٣ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ١١.١ نقطة مئوية ليبلغ ١٢.٥٪ (عام ٢٠١٨ : ٢٣.٥٪).

البلاط

تحليل قطاع البلاط	الربع الرابع		%	السنة		%
	٢٠١٩	٢٠١٨	١٨/١٩	٢٠١٩	٢٠١٨	١٨/١٩
مبيعات البلاط (بالألف متر مربع)						
مصر	٢,٩٨٨	٥,٢٢٥	%٥٧	١٥,٣٠٩	٢٠,٦٦٦	%٧٤
لبنان	١٧٤	١٣٢	%١٣٢	٦٦٠	٤٧٨	%١٣٨
تصدير	١,٧٦١	١,١١٠	%١٥٩	٥,٦٤٢	٤,٦١١	%١٢٢
أجمالي مبيعات البلاط	**٤,٩٢٣**	**٦,٤٦٧**	**%٧٦**	**٢١,٦١١**	**٢٥,٧٥٥**	**%٨٤**
تصدير / إجمالي المبيعات %	%٣٥.٨	%١٧.٢	%١٨.٦	%٢٦.١	%١٧.٩	%٨.٢
إيراد مبيعات البلاط (مليون ج.م)	**١٩٤.٩**	**٢٥٠.٣**	**%٧٨**	**٨٥٦.٤**	**١٠٠٢.٤**	**%٨٥**
متوسط سعر البيع (ج.م /م٢)	٣٩.٦	٣٨.٧	%١٠٢	٣٩.٦	٣٨.٩	%١٠٢
متوسط التكلفة (ج.م / م٢)	٣٨.١	٣٧.١	%١٠٣	٣٧.٤	٣٦.٦	%١٠٢
تكلفة مبيعات البلاط	(١٨٧.٨)	(٢٤٠.٢)	%٧٨	(٨٠٨.٧)	(٩٤١.٤)	%٨٦
مجمل الربح القطاع البلاط	٧.١	١٠.١	%٧٠	٤٧.٧	٦١.٠	%٧٨
هامش مجمل الربح قطاع البلاط	%٣.٦	%٤.٠	(%٠.٤)	%٥.٦	%٦.١	(%٠.٥)

الربع الرابع من عام ٢٠١٩: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٢٤٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (انخفض ١.٥ مليون متر مربع) ليبلغ ٤.٩ مليون متر مربع فى الربع الرابع من عام ٢٠١٩. انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ٤٣٪ (انخفض ٢.٢ مليون متر مربع)، بينما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ٥٩٪ (ارتفع ٦٥١,١٥٩ متر مربع)، كما ارتفع حجم مبيعات لبنان بنسبة ٣٢٪ (ارتفع ٤٢,١٤٧ متر مربع). استمر حجم المبيعات المحلية في الانخفاض مع ضعف الطلب والقوة الشرائية في مصر.

مقارنة بالربع السابق انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٢٪ (انخفض ٦٤٠,٠٠٠ متر مربع)، انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ٣١٪ (انخفض ١.٣ مليون متر مربع) وانخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٨٪ (انخفض ١٦,٠٠٠ متر مربع)، بينما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ٦٩٪ (ارتفع ٧١٩,٠٠٠ متر مربع).

ارتفع متوسط صافى أسعار البيع بنسبة ٢٪ مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٣٩.٦ جنيه للمتر مع زيادة تشكيلة الصادرات وزيادة الأسعار المحلية والتى قابلها عروض ترويجية فى مصر إلى جانب قوة الجنيه المصرى مقابل جميع عملات التصدير.

مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط السعر بنسبة ٤٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٣٨.٢ جنيه للمتر).

انخفضت ايرادات البلاط بنسبة ٢٢٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ١٩٤.٩ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٢٥٠.٣ مليون جنيه).

مقارنة بالربع السابق انخفضت الايرادات بنسبة ٨٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٢١٢.٣ مليون جنيه) حيث وصلت المبيعات في مصر إلى أدنى مستوياتها خلال العام.

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٨.١ جنيه للمتر (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٣٧.١ جنيه للمتر المربع). ساعد انخفاض أسعار غاز البلاط وتدابير خفض التكاليف في مصر وتأثير قوة الجنيه على التكاليف المرتبطة بالعملات الأجنبية على تعويض عدم تحقيق وفورات الحجم الناتجة من انخفاض الإنتاج بنسبة ٢٨٪ مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١٨.

مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٠.٥٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩: ٣٨.٣ جنيه للمتر المربع)، حيث أن انخفاض أسعار الغاز عوض عدم تحقيق وفورات الحجم الناتجة من انخفاض الإنتاج بنسبة ١٩ ٪.

سجل قطاع البلاط ربح تشغيلى قدره ٧.١ مليون جنيه فى الربع الرابع مقارنة بمجمل ربح قدره ١٠.١ مليون جنيه فى نفس الفترة من عام ٢٠١٨. سجلت الشركة خسارة تشغيلية قدرها ٠.٩ مليون جنيه فى الربع الثالث من عام ٢٠١٩.

نتائج عام ٢٠١٩: انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ١٦٪ مقارنة بالعام السابق (انخفض ٤.١ مليون متر مربع) ليبلغ ٢١.٦ مليون متر مربع. انخفض المبيعات المحلية بنسبة ٢٦٪ (انخفضت ٥.٤ مليون متر مربع) بينما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ٢٢٪ (ارتفع مليون متر مربع)، كما ارتفعت مبيعات لبنان بنسبة ٣٨٪ (ارتفعت ١٨١,٧٦٩ متر مربع).

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٢٪ ليصل إلى ٣٩.٦ جنيه للمتر المربع ليعكس الاثار التراكمية لزيادة الأسعار على مدار الأثنى عشر شهر وزيادة أسعار التصدير قابلها زيادة الخصومات والعروض الترويجية فى مصر وتأثير قوة الجنية على قيمة الصادرات بالجنيه المصرى.

انخفضت ايرادات البلاط بنسبة ١٥٪ مقارنة بالعام السابق لتبلغ ٨٥٦.٤ مليون جنيه فى عام ٢٠١٩ (عام ٢٠١٨ : ١,٠٠٢.٤ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٢٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٧.٤ جنيه للمتر المربع نتيجة المكاسب الناتجة عن زيادة الكفاءة وانخفاض أسعار الغاز فى الربع الرابع مشروعات الوفر فى التكلفة التى قابلها التضخم المرتفع فى مصر وتأثير إنخفاض حجم الإنتاج بنسبة ١٦%.

انخفض مجمل الربح بنسبة ٢٢٪ ليصل ٤٧.٧ مليون جنيه مقارنة بمجمل ربح ٦١ مليون جنيه فى العام السابق. كما انخفضت نسبة هامش الربح بمقدار ٠.٥ نقطة مئوية لتصل ٥.٦٪ (عام ٢٠١٨: ٦.١٪).

خلاطات المياه

تحليل قطاع خلاطات المياه	الربع الرابع		٪	السنة		٪
	٢٠١٩	٢٠١٨	١٨/١٩	٢٠١٩	٢٠١٨	١٨/١٩
مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)						
مصر	٢١,٣٠٢	٣٥,٠٨٤	%٦١	٨٢,٩٣٣	١٠٦,٣٧١	%٧٨
تصدير	٠	١٦	%٠	١٢	١,٩٤٠	%١
إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)	**٢١,٣٠٢**	**٣٥,١٠٠**	**%٦١**	**٨٢,٩٤٥**	**١٠٨,٣١١**	**%٧٧**
تصدير / إجمالي المبيعات ٪	%٠.٠	%٠.٠	(%٠.٠)	%٠.٠	%١.٨	(%١.٨)
إيراد مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)	**٢٠.٥**	**٢٨.٣**	**%٧٢**	**٧٧.٢**	**٨٦.٠**	**%٩٠**
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٩٦٢.٨	٨٠٧.٠	%١١٩	٩٣١.٣	٧٩٣.٦	%١١٧
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٧٢٧.٣	٥١١.١	%١٤٢	٥٧٥.٧	٥٢٤.٩	%١١٠
تكلفة مبيعات خلاطات المياه	(١٥.٥)	(١٧.٩)	%٨٦	(٤٧.٧)	(٥٦.٩)	%٨٤
مجمل الربح خلاطات المياه	٥.٠	١٠.٤	%٤٨	٢٩.٥	٢٩.١	%١٠١
هامش مجمل الربح خلاطات المياه	%٢٤.٥	%٣٦.٧	(%١٢.٢)	%٣٨.٢	%٣٣.٩	%٤.٣

الربع الرابع من عام ٢٠١٩:
انخفض حجم مبيعات الربع الرابع من عام ٢٠١٩ بنسبة ٣٩٪ ليبلغ ٢١,٣٠٢ قطعة مقارنة بـ ٣٥,١٠٠ قطعة عن نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق فقد انخفض حجم المبيعات بنسبة ٣٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٢٢,٠٣٠ قطعة).

ارتفع متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ١٩٪ ليصل إلى ٩٦٢.٨ جنيه للقطعة (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٨٠٧ جنيه للقطعة).

مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط صافى سعر بيع القطعة بنسبة ٢٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩: ٩٤٥.٤ جنيه للقطعة).

انخفضت ايرادات الربع الرابع من العام بنسبة ٢٨٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٢٠.٥ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٢٨.٣ مليون جنيه). بلغت نسبة ايرادات قطاع الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٣.٩٪ بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ٤.٣٪ من إجمالى إيرادات المجمعة.

مقارنة بالربع السابق من العام انخفضت الايرادات بنسبة ٢٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٢٠.٨ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٤٢٪ ليبلغ ٧٢٧.٣ جنيه للقطعة (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ٥١١.١ جنيه للقطعة) ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة.

مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٥٩٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٤٥٨.١ جنيه للقطعة).

انخفض مجمل الربح بنسبة ٥٢٪ مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٥ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ١٠.٤ مليون جنيه) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١٢.٢ نقطة مئوية ليصل إلى ٢٤.٥٪ (الربع الرابع من عام ٢٠١٨: ٣٦.٧٪).

مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ٥٣٪ (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ١٠.٧ مليون جنيه)، بينما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٢٧.١ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٩ : ٥١.٥٪).

ارتفع نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات ليصل الى ٣٣.٤٪ من مجمل الربح المجمع للشركة (الربع الرابع من عام ٢٠١٨ : ١٠.٧٪) مقارنة بالربع السابق ارتفعت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات من مجمل الربح المجمع للشركة بمقدار١٣.٨ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠١٩: ١٩.٦٪).

نتائج عام ٢٠١٩:

انخفض حجم مبيعات عام ٢٠١٩ بنسبة ٢٣٪ مقارنة بعام ٢٠١٨(انخفض ٢٥,٣٦٦ قطعة).
ارتفع صافى متوسط سعر بيع القطعة بنسبة ١٧٪ ليصل إلى ٩٣١.٣ جنيه للقطعة نتيجة تشكيلة المنتجات وزيادة الأسعار التى تمت على مدار الأثنى عشر شهر الماضية.

انخفضت الايرادات بنسبة ١٠٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل ٧٧.٢ مليون جنيه (عام ٢٠١٨ : ٨٦ مليون جنيه).

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

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٠٪ ليبلغ ٥٧٥.٧ جنيه للقطعة (عام ٢٠١٨ : ٥٢٤.٩ جنيه) ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة، كما ساهمت قوة الجنيه فى تخفيض أسعار المدخلات المستوردة.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٪ ليبلغ ٢٩.٥ مليون جنيه (عام ٢٠١٨ : ٢٩.١ مليون جنيه) كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٤.٣ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٨.٢٪ (عام ٢٠١٨: ٣٣.٩٪).

ارتفعت نسبة مجمل ربح الخلاطات بالنسبة إلى مجمل ربح المجمعة بنسبة ١١.٧٪ (عام ٢٠١٨: ٦.٢٪).

المركز المالي

ارتفعت قيمة الأصول الثابتة لشركة ليسيكو بنهاية ديسمبر ٢٠١٩ بنسبة ٢٢٠٪ لتبلغ ٢,٣٨٥.١ مليون جنيه (٢٠١٨: ٧٤٤.٤ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة إعادة تقييم أراضى مجموعة شركات ليسكو مصر.

انخفضت قيمة الأصول المتداولة بنهاية ديسمبر ٢٠١٩ بنسبة ١٥٪ لتبلغ ١,٧٤٨.٩ مليون جنيه (٢٠١٨: ٢,٠٦٢.٢ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة انخفاض رصيد النقدية والعملاء والمخزون خلال عام ٢٠١٩.

انخفضت إجمالي الإلتزامات بنسبة ٣٪ لتبلغ ١,٨٤٨.٧ مليون جنيه. (٢٠١٨: ١,٩٠٣.٤ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة انخفاض أرصدة القروض خلال عام ٢٠١٩.

انخفض إجمالى الدين بنسبة ٧٪ ما يعادل ٩٠.٨ مليون جنيه ليبلغ ١,٢٦١.٢ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٣٥٢.١ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٨.

انخفض صافى الدين بنسبة ٣٪ ما يعادل ٣٥.٨ مليون جنيه ليبلغ ١,١٢٩.٤ مليون جنيه مقارنة بـ ١,١٦٥.٢ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٨.

انخفضت نسبة صافى الدين إلى حقوق الملكية بنسبة ٦٢.١٪ لتصل إلى ٠.٥ مقارنة بمعدل ١.٣٢ في نهاية عام ٢٠١٨ نتيجة إعادة تقييم أراضى مجموعة شركات ليسكو مصر.

انخفض رأس المال العامل بنسبة ٢١٪ أو ما يعادل ٢٨٤.٤ مليون جنيه ليبلغ ١,٠٥١.٦ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٣٣٦ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠١٨ كنتيجة للإنخفاض فى العملاء والمخزون.

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

إعادة تقييم الأصول في الربع الرابع من عام ٢٠١٩: قررت إدارة الشركة اعتماد نموذج إعادة التقييم وفقًا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ "العقارات والألات والمعدات" وذلك على الاارضى المملوكة لشركات المجموعة وينص هذا النموذج على الاتى:

بعد اثباته على انه الأصل، يجب أن يسجل البند من بنود العقارات والالات والمعدات، الذى يمكن قياس قيمته العادلة بطريقة يمكن الاعتماد عليها، بمبلغ إعادة التقييم، وهو عبارة عن قيمته العادلة في تاريخ إعادة التقييم مطروحاً منها أي مجمع الاهلاك لاحق وأى مجمع خسائر هبوط لاحقة، ويجب أن تجرى إعادة التقييم بانتظام - بشكل كاف- لضمان ان لا يختلف المبلغ الدفترى – بشكل ذي أهمية نسبية – عن المبلغ الذى سيحدد باستخدام القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير.

يعتمد تكرار إعادة التقييم على التغييرات في القيم العادلة لبنود العقارات والآلات والمعدات التى يعاد تقييمها ... عمليات إعادة التقييم المتكررة غير ضرورية لبنود العقارات والآلات والمعدات ... مع تغييرات ضئيلة فقط في القيمة العادلة، فبدلا من ذلك قد يكون من الضرورى أن يعاد تقييم البند فقط كل ثلاث أو خمس سنوات.

عندما يزداد المبلغ الدفترى لاصل نتيجة لاعادة التقييم، فانه يجب أن تثبت الزيادة ضمن حقوق الملكية تحت عنوان فائض التقييم، وبالرغم من ذلك فانه يجب ان تثبت قائمة الزيادة ضمن قائمة الدخل بالقدر الذى يعكس انخفاض إعادة التقييم المثبت سابقاً ضمن قائمة الدخل للاصل نفسه.

يمكن أن يحول فائض إعادة التقييم المدرج ضمن حقوق الملكية فيما يتعلق ببند من بنود العقا ا رت والالات والمعدات بشكل مباشر الى الأرباح المرحلة عندما يلغى اثبات الأصل وقد ينطوى ذلك على تحويل الفائض ككل عندما يخرد الأصل او يستبعد وبالرغم من ذلك يمكن ان يحول بعض الفائض اثناء استخدام الأصل من قبل المنشأة وفى مثل هذه الحالة سيكون مبلغ الفائض المحول هو الفرق بين الأهلاك على أساس المبلغ الدفترى المعاد تقييمه للاصل والأهلاك على أساس التكلفة الصافية للاصل ولاتجرى تحويلات من فائض إعادة التقييم الى الأرباح المرحلة من خلال قائمة الدخل.

تتمثل نتيجة تطبيق النموذج المشار اليه أعلاه في اثبات مبلغ ١.٦٨ مليار جنيه مصرى تم الاعتراف بها بقائمة الدخل الشامل وكذلك في حقوق الملكية المجمعة ضمن الاحتياطيات.

وفقًا لذلك ، ليس لإعادة التقييم أي تأثير على قائمة الدخل، فهو يؤثر فقط في الميزانية العمومية.

التوقعات لعام ٢٠٢٠: لا تزال التوقعات المستقبلية لعام ٢٠٢٠ مليئة بالتحديات ، حيث تثير المخاوف بشأن ضعف الطلب على الصعيد العالمي المخاوف بشأن أسواقنا الأوروبية ، ولا يزال الطلب المصري تحت الضغط ، لكن مع وجود مجال للتفاؤل بشأنه في وقت لاحق من عام ٢٠٢٠ ، وتظل الأسواق الإقليمية غير مؤكدة وتوقع لبنان على وجه الخصوص نرى استمرار أزمتها الاقتصادية وتكثيفها مع تزايد الضغط السياسي من أجل تغيير كبير في الحكومة والسياسة

على الرغم من هذه التحديات تتوقع ليسيكو بعض النموللإيرادات التي تأتي في المقام الأول من ارتفاع حجم صادرات الأدوات الصحية وبداية الانتعاش في مصر. ستأتي زيادة حجم الصادرات من توسيع نطاق منتجاتنا من خلال عملاء التصنيع للغيرالحاليين ودخول أسواق جديدة مع عملاء تصنيع للغير جدد.

بين ضغوط التسعير في مصر وتعزيز الجنيه على مدار العام ، لا نتوقع متوسط أسعار أفضل في عام ٢٠٢٠ على الرغم من زيادات التضخم أعلاه في أسواقنا التصديرية الرئيسية.

سوف يستمر تقوية الجنيه المصري في الضغط على الهوامش الإجمالية. تستهدف ليسيكو بعض التحسن في الأرباح التشغيلية مع زيادة المبيعات مما يسمح بزيادة الإنتاج وما يتبعه من وفورات الحجم. سيتم دعم وفورات الحجم من خلال مزايا العام الكامل لمبادرات خفض التكاليف التي تم إطلاقها في عام ٢٠١٩ والاستفادة من انخفاض أسعار الغاز في البلاط.

وتتوقع الشركة أيضاً بيئة تضخمية أكثر اعتدالاً في عام ٢٠٢٠، مع انخفاض أسعار المنتجات المستوردة بالجنيه المصري، وزيادة الجنيه الذي يسمح للحكومة بالتحدث عن خفض الأسعار على السلع الأساسية.

تعتقد ليسيكو أيضًا أن معدلات أسعار الفائدة المصرية ستنخفض بشكل كبير خلال عام ٢٠٢٠ ، مما يقلل من المصروفات التمويليه لهذا العام. إن القرار الأخير في لبنان بخفض معدلات أسعار الفائدة بحدة سيساعد أيضًا في تقليل نفقات الفائدة للشركة في عام ٢٠٢٠.

قد يشهد الطلب المصري - الذي يتعرض لضغوط منذ عدة أعوام نتيجة لإجراءات التقشف التي تم تبنيها في عام ٢٠١٧ بعد تعويم الجنيه - بعض الانتعاش حيث أن انخفاض التضخم وانخفاض معدلاتأسعار الفائدة يعيدان بعض القوة الشرائية والرغبة في الاستثمار المباشر خلال العام . لا يوجد أي مؤشر على هذا الانتعاش في أواخر عام ٢٠١٩ ، ولكن يبدو أن معظم الاقتصاديين يعتقدون أن هذه الدورة القادمة لنمو الطلب وستعود في مرحلة ما.

بينما تتوقع ليسيكو حدوث تحسن في النتائج في العام المقبل ، إلا أنها لا تزال تعتقد أن بيئة التشغيل والنتائج ستظل صعبة للغاية ، وما زالت الشركة تتوقع خسارة كبيرة للعام المقبل.

علاوة على ذلك ، حتى هذا التخفيض في الخسائر لا يخلو من المخاطر.و المزيد من التعزيز الكبير للجنيه المصري سوف يضغط على النتائج قد تتأثر العملات والطلب في أوروبا والمملكة المتحدة سلبًا مع خروج بريطانيا من الاتحاد الأوروبي.

في هذه البيئة ، تواصل ليسيكو فتح أعمالها مع عملاء جدد وأسواق جديده وتوسيع العلاقات التجارية القائمة. تظل الشركة ملتزمة بادارة التدفق النقدي لمحاولة الاستمرار في تثبيت أو تخفيض الديون. سيؤدي ذلك إلى جعل ليسيكو في أقوى موقف ممكن للاستفادة من سياسات التخفيف واسترداد الطلب المتوقع في مصر و التعديل اللاحق للجنيه المصري بمرور الوقت والذي سيشهد تحسناً في القدرة التنافسية للصادرات.

إعادة هيكلة ليسيكو لبنان- (تحديث): الازمة السياسية والاقتصادية الحالية فى لبنان تجعل من الصعب للغاية توقع كيف سيبدو السوق والأعمال التجارية لشركة ليسيكو فى العام المقبل . بعد عدة سنوات من الركود الاقتصادى وانكماش سوق منتجاتنا، يمكن أن تكون لبنان في نقطة انعطاف إذا كان التغيير السياسى والاقتصادى الهائل ممكنًا مع انعكاسات عميقة على العملة والظروف التجارية والنظام المصرفى. الكثير من تحليلاتنا وبياناتنا حول التوقعات أدناه ستخضع لتغيرات شديدة خلال الأشهر والسنة.

خلال السنوات القليلة الماضية، وجدت شركة ليسيكو لبنان - التى تواجه تكاليف إنتاج باهظة، وسوق منكمش ومنافسة متزايدة - نفسها مع نتائج وتدفقات نقدية سلبية على مدار السنوات الماضية، وقد تكون لديها مخزون وديون كبيرة. نتيجة لذلك، قرر مجلس الإدارة إعادة هيكلة الشركة. وكان الهدف من عملية إعادة الهيكلة هذه هو تحرير النقدية المتمثلة فى مخزون وأراضى لبنان لتخفيض الديون وإنشاء أعمال مربحة وتدفقات نقدية إيجابية.

في أوائل عام ٢٠١٩، بدأت ليسيكو فى تنفيذ خطة إعادة هيكلة شركة ليسيكو لبنان من خلال:(١) خفض التكلفة وخفض الطاقة الإنتاجية (٢) خفض المخزون لتحرير النقدية وتخفيض الديون (٣) التصرف فى الأصول العقارية لتحرير النقدية وتخفيض الديون (٤) نقل الغالبية العظمى من الإنتاج إلى مصر لمواصلة عملياتها بعد تخفيض المخزون.

عند الانتهاء من خطة إعادة الهيكلة، من المتوقع أن تصبح تدفقات ليسيكو لبنان إيجابية بحلول عام ٢٠٢٠ مع العودة الى الربحية من عام ٢٠٢١.

في عام ٢٠٢٠، فى ظل الأزمة الاقتصادية المستمرة في لبنان، تخطط ليسيكو لتقليل عدد الموظفين وتحويل عدد كبير من الموظفين إلى عمل بدوام جزئي للحد من النفقات النقدية. تقوم الشركة أيضاً بضبط الأسعار وشروط الدفع مع السوق لتعويض ضعف الليرة اللبنانية ونقص السيولة فى السوق.

بالفعل وعلى الرغم من تكاليف إعادة الهيكلة ، فقد أدت هذه الإجراءات إلى خفض التكاليف النقدية بشكل كبير حيث توفر حوالى ٢.٤ مليون دولار كنتيجة مباشرة للوفورات في الرواتب وتكاليف التصنيع والمصروفات العمومية.

ونتيجة لذلك، حققت إعادة الهيكلة نتائج مهمة حيث انخفض صافي النقد الذى تنفقه الشركة من ١.٤ مليون دولار فى عام ٢٠١٨ إلى ٠.٣ مليون دولار في عام ٢٠١٩، مع حدوث لتدفق نقدى فرعى إيجابى في النصف الثانى من العام.

ومع ذلك، فقد أثرت إعادة الهيكلة سلباً على الأرباح والخسائر مع انخفاض الانتاج وزيادة تكلفة الوحده، والخسائر فى العروض المتعلقة بالمخزون وتسوية العمالة، مما أدى إلى زيادة تكاليف إضافية على قائمة الأرباح والخسائر.

فى عام ٢٠١٩، حددت الإدارة خسائر إضافية تبلغ حوالى ٣ مليون دولار فيما يتعلق بإجراءات إعادة الهيكلة. من المهم ملاحظة أن جميع هذه الخسائر الإضافية تقريباً ليست تكاليف نقدية.

ومن المتوقع أن يستمر ذلك طوال عام ٢٠٢٠ ، ولكن بوتيره أقل حده مع حدوث انخفاض كبير في الخسائر في العام المقبل.

في عام ٢٠٢١، ومع وصول معظم المبيعات إلى لبنان من مصانعنا فى مصر بتكاليف إنتاج منخفضة، فإننا نتوقع حدوث تحسن في الربحية.

إن مفتاح إعادة الهيكلة الكاملة للشركة والتدفق النقدى السريع لشركة ليسيكو كمجموعة هو بيع فائض العقارات فى لبنان. وقد عرضنا أراضى فائضة للبيع قيمتها ٣٠ مليون دولار فى عام ٢٠١٦. ولا تزال الإدارة تعمل على هذا، ولكن الظروف الاقتصادية والسوقية الحالية تعنى أن البيع فى المستقبل القريب غير محتمل، وأن قيم هذه الأراضى اليوم ستكون بلا شك منخفضة بالمقارنة للتقييم الذى تم.

ستؤثر الإضطرابات السياسية الحالية على خطط إعادة الهيكلة قصيرة الأجل حيث تعمل ليسيكو لبنان على تكييف أعمالها للاستجابة بشكل أفضل للأزمة الاقتصادية والسياسية التي تتكشف في السوق. مع استقرار الوضع ، قد تحتاج ليسيكو لبنان إلى تغيير خطة إعادة هيكلة الأعمال للتكيف مع أي حقائق جديدة في السوق. ستبذل ليسيكو لبنان قصارى جهدها لتكون مرنة وقادرة على التكيف مع البيئة الحالية لتفادي أكبر قدر ممكن من المخاطر التي تثيرها هذه التغييرات والحصول على أفضل استفادة من الفرص التي تقدمها.

تعتزم الإدارة مواصلة تحديث المستثمرين بشأن التقدم المحرز فى إعادة الهيكلة كل ربع سنة فى نشرة النتائج الإخبارية.

الإعلان عن اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية

سوف تعقد شركة ليسيكو اجتماع الجمعية العامة العادية بفندق هيلتون اسكندرية كورنيش - ٥٤٤ طريق الجيش سيدى بشر- الاسكندرية يوم الثلاثاء الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٠ في تمام الساعة الثامنة والنصف صباحاً ، وسوف تقوم الشركة باستعراض أدائها المالي السنوى وفقاً لما جاء في هذه النشرة خلال اجتماع الجمعية العامة العادية.

كما ستُعقد الجمعية العامة غير العادية مباشرة بعد انتهاء الجمعية العادية لمناقشة الموافقة على تعديل المادتين (٤) و (٢٠) من عقد الشركة والنظام الأساسى.

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 (مليون ج.م)	الربع الرابع ٢٠١٩	الربع الرابع ٢٠١٨	٪ ١٨/١٩	السنة ٢٠١٩	السنة ٢٠١٨	٪ ١٨/١٩
صافي المبيعات	**٥٢٢.٣**	**٦٥٦.٣**	**%٨٠**	**٢,٣٤٩.٨**	**٢,٧٠٥.٥**	**%٨٧**
تكلفة المبيعات	(٥٠٧.٤)	(٥٥٩.١)	%٩١	(٢,٠٩٨.١)	(٢,٢٣٥.١)	%٩٤
مجمل الربح	**١٥.٠**	**٩٧.٢**	**%١٥**	**٢٥١.٧**	**٤٧٠.٤**	**%٥٤**
هامش مجمل الربح (٪)	%٢.٩	%١٤.٨	(%١١.٩)	%١٠.٧	%١٧.٤	(%٦.٧)
مصاريف توزيع	(٣١.٦)	(٣٦.٧)	%٨٦	(١٤١.٧)	(١٥٧.٣)	%٩٠
مصاريف إدارية	(٤٧.٩)	(٥٥.٩)	%٨٦	(١٨٤.٢)	(١٩٢.٧)	%٩٦
إيرادات تشغيل أخري	١٢.٩	(١٩.٧)	-	٢٣.٢	٧١.٧	%٣٢
مصروفات تشغيل أخري	(٥.٤)	(٤.٣)	%١٢٤	(٣٧.٢)	(٤١.٥)	%٩٠
أرباح (خسائر) التشغيل	**(٥٧.٠)**	**(١٩.٤)**	**%٢٩٤**	**(٨٨.٢)**	**١٥٠.٧**	**-**
هامش أرباح التشغيل(٪)	-	-	-	-	%٥.٦	-
إيرادات استثمارات	(٠.١)	٠.٠	-	٤.٨	٥.١	%٩٥
إيرادات تمويلية	٠.٦	١.٢	%٥٣	٤.٠	٥.٥	%٧٣
مصروفات تمويلية	(٤١.٩)	(٥٢.٩)	%٧٩	(١٩٩.٠)	(٢٣٣.٦)	%٨٥
الخسارة قبل الضريبة وحقوق الأقلية	**(٩٨.٣)**	**(٧١.١)**	**%١٣٨**	**(٢٧٨.٤)**	**(٧٢.٤)**	**%٣٨٥**
هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-
ضرائب دخل العام	(١.٧)	(٩.٥)	%١٨	(٢٢.٨)	(٣٨.٧)	%٥٩
ضرائب الدخل المؤجلة	١.٧	(٥.٧)	-	٠.٢	(٠.٥)	-
الخسارة بعد الضريبة	**(٩٨.٣)**	**(٨٦.٣)**	**%١١٤**	**(٣٠١.٠)**	**(١١١.٧)**	**%٢٧٠**
هامش الربح بعد الضريبة	-	-	-	-	-	-
حقوق الأقلية	٣.٠	(٦.٥)	-	٢.٧	(٢.٧)	-
صافي الخسارة	**(٩٥.٣)**	**(٩٢.٩)**	**%١٠٣**	**(٢٩٨.٣)**	**(١١٤.٣)**	**%٢٦١**
هامش صافي الربح(٪)	-	-	-	-	-	-

ليسيكو مصر – قائمة المركز المالي المجمعة

قائمة المركز المالي (مليون ج.م)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢٠١٨/ ٢٠١٩ (%)
النقدية	١٢٩.٠	١٨٦.٩	%٦٩
المخزون	٩٤٥.٠	١,٠٨٧.٢	%٨٧
مدينون	٦٥٥.٥	٧٦٥.١	%٨٦
مستحق من أطراف ذوي علاقة	١٩.٤	٢٣.١	%٨٤
إجمالي الأصول المتداولة	**١,٧٤٨.٩**	**٢,٠٦٢.٢**	**%٨٥**
الأصول الثابتة (صافي)	٢,٣١٨.٣	٦٧٦.٨	%٣٤٣
أصول غير ملموسة	٢٩.٥	٣١.٨	%٩٣
مشروعات تحت التنفيذ	٤.٠	٦.٢	%٦٤
استثمارات أخري	١٢.٠	١٣.٤	%٩٠
أوراق قبض طويلة الأجل	٢١.٣	١٦.٢	%١٣٢
إجمالي الأصول طويلة الأجل	**٢,٣٨٥.١**	**٧٤٤.٤**	**%٣٢٠**
إجمالي الأصول	**٤,١٣٤.٠**	**٢,٨٠٦.٥**	**%١٤٧**
بنوك سحب علي المكشوف	١,١٨٦.٢	١,٣٣٢.٠	%٨٩
أقساط تستحق السداد خلال العام	٢٢.١	٢٠.٠	%١١١
موردون وأوراق دفع	١٧٤.٩	١٩١.٤	%٩١
أرصده دائنة أخري	٣٧٤.١	٣٢٤.٩	%١١٥
مستحق لأطراف ذوي علاقة	٢.٧	١.٦	%١٦٨
مخصصات	٠.٦	٠.٨	%٧٥
إجمالي الالتزامات المتداولة	**١,٧٦٠.٥**	**١,٨٧٠.٨**	**%٩٤**
قروض طويلة الأجل	٥٢.٩	٠.٠	-
التزامات أخرى طويلة الأجل	٣.٨	٠.٠	-
مخصصات	٨.٥	٩.٣	%٩١
ضريبة الدخل المؤجلة	٢٣.٠	٢٣.٤	%٩٨
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل	**٨٨.٢**	**٣٢.٧**	**%٢٧٠**
إجمالي الالتزامات	**١,٨٤٨.٧**	**١,٩٠٣.٤**	**%٩٧**
حقوق الأقلية	**٤٦.٩**	**٢٢.٨**	**%٢٠٦**
رأس المال المصدر	٤٠٠.٠	٤٠٠.٠	%١٠٠
احتياطيات	٢,١١٧.٢	٥٧٣.٤	%٣٦٩
الإرباح المحتجزة	١٩.٥	٢١.٣	%٩١
صافي خسائر العام	(٢٩٨.٣)	(١١٤.٣)	%٢٦١
إجمالي حقوق الملكية	**٢,٢٣٨.٤**	**٨٨٠.٤**	**%٢٥٤**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٤,١٣٤.٠**	**٢,٨٠٦.٥**	**%١٤٧**

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

قائمة التدفقات النقدية	السنة		%
(مليون ج.م)	٢٠١٩	٢٠١٨	١٨ / ١٩
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي خسارة العام	(٢٩٨.٣)	(١١٤.٣)	%٢٦١
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	١١٥.٥	١٠٩.٠	%١٠٦
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	١.٩	(٢.٥)	-
ضرائب الدخل عن العام	٢٢.٨	٣٨.٧	%٥٩
ضرائب الدخل المدفوعة	(٣٨.٩)	(١٩.٢)	%٢٠٣
ضرائب الدخل المؤجلة	(٠.٤)	٠.٦	-
أرباح رأسمالية	٠.١	(٥١.٢)	-
تدعيم المخصصات وفروق الترجمة	٩.٦	٣٣.٢	%٢٩
إلغاء مخصصات انتهى الغرض منها	(٠.١)	(٠.١)	%١٤٠
حصة العاملين في الأرباح	٦٠.٣	٥٠.٤	%١٢٠
الزيادة / (نقص) بحقوق الأقلية	٢٤.٢	٤.١	%٥٩٢
الزيادة / (نقص) في احتياطي الترجمة	(٢٩.٧)	٩.٢	-
(الزيادة) / نقص بالمخزون	١٤٣.٧	٤٦.٥	%٣٠٩
(الزيادة) / نقص في المدينون	١٤٠.٥	(٦.١)	-
الزيادة / (نقص) في الدائنون	٣٥.٨	٢٦.٢	%١٣٧
مخصصات مستخدمة	(٣٩.٣)	(٤٠.١)	%٩٨
الفرق الناتج من خصم أوراق القبض طويلة الأجل	١.٥	(٣.٨)	-
صافي النقدية من أنشطة التشغيل	**١٤٩.٢**	**٨٠.٧**	**%١٨٥**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
إضافات الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ	(٦١.١)	(٩٠.١)	%٦٨
الأصول غير الملموسة	(١.٧)	(٠.٧)	-
صافى التغير فى الاستثمارات المتداولة الأخرى	١.٤	(٠.١)	-
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٣.٢	٦١.٨	%٥
زيادة / نقص في أوراق قبض طويلة الأجل	(٦.٦)	١٤.٨	-
صافي النقدية من نشاط الاستثمار	**(٦٤.٩)**	**(١٤.٣)**	**%٤٥٢**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة / (نقص) في القروض طويلة الأجل	٥٢.٩	(٢٠.٠)	-
زيادة / (نقص) في الجزء الحالي للالتزامات طويلة الأجل	٢.١	(٢٦.٦)	-
زيادة / (نقص) في إلتزامات قصيرة الأجل	(٢.٩)	٠.٠	-
توزيعات أرباح للعاملين	(٤٨.٥)	(٣٥.٧)	%١٣٦
صافي النقدية من أنشطة التمويل	**٣.٧**	**(٨٢.٣)**	**-**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام	**٨٨.٠**	**(١٦.٠)**	**-**
صافي النقدية وما في حكمها أول العام	(١,١٤٥.٢)	(١,١٢٩.٢)	%١٠١
صافي النقدية وما في حكمها أخر العام	**(١,٠٥٧.٢)**	**(١,١٤٥.٢)**	**%٩٢**