

تقرير مجلس الإدارة

عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢١/٠٣/٣١

حضرات السادة مساهمي شركة ليسيكو مصر
تواصل شركتنا تقديم نتائج جيدة في بيئة عالمية حيث يدعم الطلب القوي - خاصة في أوروبا - الكثير من نتائج التصنيع. لقد شهد العملاء والمنافسون والموردون جميعاً تحسناً ثابتاً وقوياً في الطلب منذ الصيف الماضي ونتوقع أن يستمر هذا التحسن مع تخفيف القيود المفروضة مع بدء التطعيمات في الفصول القادمة.

بصرف النظر عن بعض الاتجاهات المعاكسة والمتعلقة بشهر رمضان في الربع الثاني، ستستمر ليسيكو في البناء على هذه الأرقام في العام القادم. نحن مستمرين في تعيين موظفين جدد وزيادة قدراتنا في مجال الأدوات الصحية ولدينا خط إمداد قوي للأعمال الجديدة قيد التطوير في صادرات الأدوات الصحية. أنا متفائل بأن هذه الاتجاهات الصاعدة ستستمر في ليسيكو وأن الإدارة ستحقق تحسناً كبيراً في هذا العام مقارنة بالعام السابق.

وأضاف السيد/ طاهر غرغور- الرئيس التنفيذي لشركة ليسيكو مصر قائلاً: في الربع الأول، حققت ليسيكو تحسناً في إجمالي الهوامش وإجمالي الأرباح في جميع القطاعات، مما أعطى أفضل نتائج تشغيل ربع سنوية على مدار العامين الماضيين.

مستمرون في الاستفادة من المبيعات القوية ووفورات الحجم الإقتصادية الناتجة من زيادة النشاط. كما هو الحال في النصف الثاني من عام ٢٠٢٠، استمر الطلب في تجاوز الإنتاج لمعظم صناعتنا على مستوى العالم، كما كافحت ليسيكو أيضاً لمواكبة هذا الطلب.

ارتفع الإنتاج بشكل طفيف مقارنة بالربع السابق، ولكنه ارتفع بنسبة تزيد عن ٣٠٪ مقارنة بنفس الربع من العام السابق، مما أدى إلى انخفاض تكلفة مبيعات الوحدة وتحقيق أعلى هامش إجمالي خلال أكثر من عامين في قطاعات منتجاتنا الرئيسية.

في هذا الربع، استفادت ليسيكو أيضاً من أرباح استثنائية بقيمة ١٣.١ مليون جنيه حيث أن العقود الجديدة للغاز أعفقتنا من بعض الغرامات والرسوم الإضافية نتيجة تجاوز كميات الغاز التعاقدية في السنوات الماضية.

وبفضل التحسن في الأداء والأرباح الإستثنائية، فقد سجلت الشركة لأول مرة أرباح قبل الضرائب وأدنى صافي خسارة منذ أكثر من عامين.

حققتنا تدفقات نقدية وتخفيضات كبيرة في الديون على مدار الربع مع تدفقات نقدية قوية من العمليات، على الرغم من بعض الزيادات في المخزون ونمو أرصدة العملاء.

تضعنا هذه البداية القوية على أسس جيدة لعام ٢٠٢١، على الرغم من أننا نواجه تباطؤاً موسمياً وانخفاضاً في الطاقة الإنتاجية في الربع الثاني بسبب شهر رمضان.

نتوقع انخفاضاً في النشاط وزيادة الخسائر في الربع الثاني، حيث يؤثر شهر رمضان على كل من الطلب والإنتاجية. نواجه أيضاً زيادة حادة في تكاليف المكملات البلاستيكية والتعبئة والشحن مع دخولنا هذا الربع والذي من المتوقع أن يؤدي إلى زيادة تكاليف الأدوات الصحية والبلاط بحوالي ٥٪. رفعت ليسيكو الأسعار في مصر والشرق الأوسط للبدء في تعويض هذه الزيادة منذ بداية الربع الثاني وبدأنا في رفع الأسعار في أوروبا على الرغم من أن هذا لا يزال مقيداً بانخفاض التضخم الإجمالي والعقود مع كبار العملاء.

لا يزال أمام ليسيكو الكثير لتفعله لمواصلة تحسين هوامش الأدوات الصحية ورؤية انخفاض المصروفات العامة كنسبة من المبيعات، حيث نستمر في زيادة حجم المبيعات والإيرادات في الفصول القادمة. نحن أيضاً نلقى نظرة دقيقة على كيفية إعادة هيكلة شركتنا لتخفيض الأعباء الضريبية.

تظل مهمة ليسيكو المستقبلية هي زيادة الإنتاج والمبيعات إلى أقصى حد مع العمل من أجل التحسين المستمر في إدارة التكاليف ورأس المال العامل والتدفقات النقدية. يعتمد الكثير من نجاحنا في هذا على عوامل خارجية، ولكن تأكدوا من أن فريق إدارة ليسيكو بأكمله سيستمر في العمل لتحقيق أفضل النتائج الممكنة في مجالات التركيز هذه في أى موقف.

وفيما يلي ملخص لبعض نتائج أعمال شركة ليسيكو مصر المجموعة عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١:

أظهرت ليسيكو انتعاشاً مستمراً في المبيعات مقارنة بالعام السابق، حيث استمرت معظم الأسواق في التعافي، وساعد انضمام عملاء جدد وتصميمات جديدة على زيادة الطلب واستمرت ليسيكو في زيادة قدرتها الإنتاجية من الأدوات الصحية مع تعيين موظفين جدد خلال الربع السابق.

ارتفعت إيرادات الشركة خلال الربع الأول بنسبة ٢١٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٦٠٠.٥ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٤٩٦.٥ مليون جنيه) مع ارتفاع الإيرادات في كل القطاعات. ارتفعت الإيرادات المحلية بنسبة ٢١٪ مقارنة بالعام السابق لتبلغ ٢٧٢.١ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٢٢٤.٨ مليون جنيه)، كما ارتفعت إيرادات التصدير بنسبة ٢١٪ مقارنة بالعام السابق لتبلغ ٣٢٨.٤ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٢٧١.٧ مليون جنيه).

مقارنة بالربع السابق فقد انخفضت الإيرادات بنسبة ٢٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ٦١٥.٣ مليون جنيه). انخفضت الإيرادات المحلية بنسبة ٤٪ مقارنة بالربع السابق لتبلغ ٢٧٢.١ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ٢٨٣.٥ مليون جنيه)، كما انخفضت إيرادات التصدير بنسبة ١٪ مقارنة بالربع السابق لتبلغ ٣٢٨.٤ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ٣٣١.٧ مليون جنيه).

ارتفعت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ١٤٪ لتبلغ ٥٠٠.٧ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٤٣٩.٤ مليون جنيه) نتيجة ارتفاع حجم الإنتاج حوالي ٣٢٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق انخفضت تكلفة المبيعات بنسبة ٣٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ٥١٧.٩ مليون جنيه)، نتيجة ارتفاع حجم الإنتاج حوالي ٣٪.

ارتفع مجمل ربح الشركة في الربع الأول بنسبة ٧٥٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٩٩.٨ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٥٧.١ مليون جنيه). ارتفع هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ٥.١ نقطة ليصل ١٦.٦٪ مقارنة بـ ١١.٥٪ عن نفس الفترة من العام السابق. شهد مجمل الربح تحسناً في جميع القطاعات.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٢٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ٩٧.٤ مليون جنيه) كما ارتفع هامش مجمل ربح الشركة بمقدار ٠.٨ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ١٥.٨٪).

وبصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٢٠٪ لتبلغ ٨٧.١ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٧٢.٩ مليون جنيه)، بينما انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ٠.٢ نقطة مئوية لتبلغ ١٤.٥٪ من صافي المبيعات مقارنة بنسبة ١٤.٧٪ في الربع الأول من عام ٢٠٢٠.

مقارنة بالربع السابق ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٢٥٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ٦٩.٧ مليون جنيه)، كما ارتفعت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ٣.٢ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ١١.٣٪).

سجلت ليسيكو ٢.٣ مليون جنيه صافي مصاريف تشغيل أخرى تتضمن ١٣.١ مليون جنيه أرباح استثنائية مستردة من شركة الغاز مقارنة بصافي مصاريف تشغيل أخرى بقيمة ١٢.٤ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق. باستبعاد هذه الأرباح الاستثنائية فإن مصاريف التشغيل الأخرى في الربع الأول ستبلغ ١٥.٤ مليون جنيه.

مقارنة بالربع السابق سجلت ليسيكو ٢.٣ مليون جنيه صافي مصاريف تشغيل أخرى مقارنة بصافي مصاريف تشغيل أخرى بقيمة ١.٦ مليون جنيه في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ نتيجة تدعيم مخصصات العملاء في نهاية العام.

سجلت الشركة ربح تشغيلي (ربح قبل الفائدة والضريبة) قدره ١٠.٤ مليون جنيه في الربع الأول مقارنة بخسارة تشغيلية بلغت ٢٨.٢ مليون جنيه في الربع الأول من عام ٢٠٢٠. سجلت الشركة أيضاً خسارة تشغيلية في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ قدرها ١٣.٩ مليون جنيه.

انخفضت صافي المصاريف التمويلية بنسبة ٦٧٪ مقارنة بالعام السابق لتصل ١٣.٢ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٤٠ مليون جنيه). في المقام الأول نتيجة لانخفاض مصاريف التمويل بسبب الانخفاض الكبير في مستويات الديون وأسعار الفائدة مقارنة بالعام السابق، وكذلك انخفاض خسائر فروق أسعار العملات بمقدار ٤ مليون جنيه.

مقارنة بالربع السابق ارتفعت صافي المصاريف التمويلية بنسبة ١١٤٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ٦.٢ مليون جنيه)، حيث سجلت الشركة مكاسب كبيرة من فروق أسعار العملات في الربع الرابع ٢٠٢٠.

سجلت الشركة صافي أعباء ضريبية خلال الربع الأول من عام ٢٠٢١ بلغت ١٢.٥ مليون جنيه مقارنة بصافي أعباء ضريبية بلغت ٥.٣ مليون في نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة صافي خسارة في الربع الأول بلغت ١٧ مليون جنيه مقارنة بصافي خسارة ٧٢.١ مليون جنيه عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق انخفضت صافي الخسارة بنسبة ٥١٪ حيث بلغت خسارة الربع الرابع مبلغ ٢٨.٢ مليون جنيه.

الأدوات الصحية :

ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع بنسبة ٢٤٪ (ارتفع ٢٣٣,١٦٤ قطعة). ارتفع حجم المبيعات المحلية بنسبة ٣٨٪ (ارتفع ٩٧,٥٦٢ قطعة)، وارتفعت مبيعات التصدير بنسبة ٢٥٪ (ارتفعت ١٧٠,١٥٤ قطعة)، بينما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٨٩٪ (انخفض ٣٤,٥٥٢ قطعة).

مقارنة بالربع السابق من العام ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٢٪ (ارتفع ٢٩,١٢٤ قطعة). ارتفعت المبيعات المحلية بنسبة ١٨٪ (ارتفع ٥٤,٥٢٢ قطعة)، بينما انخفض حجم الصادرات بنسبة ٢٪ (انخفض ١٨,١٨٤ قطعة)، كما انخفض حجم المبيعات في لبنان بنسبة ٦٢٪ (انخفضت ٧,٢١٣ قطعة).

انخفض متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٥٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٩٣.٧ جنيه للقطعة (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٣٠٩.٦ جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفع هامشياً متوسط السعر بنسبة ١٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ٢٩٠.٥ جنيه للقطعة).

ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٧٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٥٨.٢ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٣٠٥.٥ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفعت الإيرادات بنسبة ٤٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ٣٤٥.٩ مليون جنيه).

انخفض متوسط تكلفة مبيعات القطعة بنسبة ٨٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٥٨.٥ جنيه للقطعة بصفة أساسية نتيجة ارتفاع الإنتاج. ارتفع الإنتاج بنسبة ٤٧٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة المبيعات للقطعة ١٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ٢٥٦.٩ جنيه للقطعة)، وارتفع الإنتاج بنسبة ٥٪.

ارتفع مجمل ربح قطاع الأدوات الصحية في الربع الأول من العام بنسبة ٤٧٪ مقارنة بالعام السابق ليصل ٤٣ مليون جنيه مقارنة بمجمل ربح ٢٩.٣ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق. ارتفعت نسبة مجمل الربح بمقدار ٢.٤ نقطة مئوية لتصل ١٢٪ مقارنة بنسبة ٩.٦٪ في نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفعت نسبة مجمل الربح بمقدار ٧٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ٤٠.١ مليون جنيه)، كما ارتفعت نسبة هامش مجمل الربح بمقدار ٠.٤ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ١١.٦٪).

البلاط :

ارتفع حجم مبيعات البلاط بنسبة ٢٤٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٥.٤ مليون متر مربع (ارتفع ١ مليون متر مربع). ارتفع حجم المبيعات المحلية بنسبة ٣٨٪ (ارتفع ١.٢ مليون متر مربع)، بينما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٦٢٪ (انخفض ٣٠,١٤٨ متر مربع)، وانخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٢٪ (انخفض ١٣٨,٢٩١ متر مربع).

مقارنة بالربع السابق انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٢٪ (ارتفع ٧٦٧,٠٦٣ متر مربع)، انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ٥٪ (انخفض ٢٢٨,١٧٦ متر مربع)، وانخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٣١٪ (انخفض ٤٧٣,٠٥٢ متر مربع)، كما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٧٨٪ (انخفض ٣٠,١٤٨ متر مربع).

ظل متوسط صافي أسعار البيع ثابتاً مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٩.٩ جنيه للمتر. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط السعر بنسبة ١٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ٣٩.٦ جنيه للمتر).

ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٢٤٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢١٦.٤ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ١٧٥.٢ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق انخفضت الإيرادات بنسبة ١٢٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ : ٢٤٥ مليون جنيه).

انخفض متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٩٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣١.٢ جنيه للمتر (الربع الأول من عام ٢٠٢٠ : ٣٤.٢ جنيه للمتر المربع). ارتفع إنتاج البلاط بنسبة ١٧٪ مقارنة بالعام السابق.

أعدت ليسيكو هيكلية عمليات البلاط الخاصة بها العام الماضي لتقليل الطاقة الإنتاجية وتحقيق وفورات الحجم على أسس إنتاجية أقل. تم دعم خفض التكلفة بشكل أكبر بعد انخفاض أسعار الغاز في قطاع البلاط، وتدابير خفض التكاليف في مصر

وتأثير تعزيز العملة على التكاليف المرتبطة على العملات الأجنبية. تم دعم خفض التكلفة بشكل أكبر من خلال أسعار غاز أرخص في قطاع البلاط، وتدابير خفض التكاليف في مصر وتأثير تعزيز العملة على التكاليف المرتبطة بالعملات الأجنبية. مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط تكلفة الوحدة بنسبة ٢٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠: ٣١.٨ جنيه).

ارتفع مجمل ربح قطاع البلاط ليصل إلى ٤٦.٩ مليون جنيه مقارنة بمجمل ربح ٢٥.٢ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق. ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٧.٣ نقطة مئوية (الربع الأول من عام ٢٠٢٠: ١٤.٤٪).

مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ٢٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠: ٤٧.٩ مليون جنيه)، بينما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٢.١ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠: ١٩.٥٪).

خلاطات المياه :

ارتفع حجم مبيعات الربع الأول من عام ٢٠٢١ بنسبة ٤٥٪ ليبلغ ٢٦,٥٢٤ قطعة مقارنة بـ ١٨,٢٨٨ قطعة عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق فقد انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠: ٢٧,١٥٠ قطعة).

ارتفع متوسط صافي سعر بيع القطعة بنسبة ١٢٪ ليصل إلى ٩٧٤.٦ جنيه للقطعة (الربع الأول من عام ٢٠٢٠: ٨٦٨.٢ جنيه للقطعة). مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط صافي سعر بيع القطعة بنسبة ٨٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠: ٨٩٨.٥ جنيه للقطعة) ويرجع ذلك إلى إختلاف تشكيلة المنتجات.

ارتفعت إيرادات الربع الأول من العام بنسبة ٦٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٢٥.٩ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٠: ١٥.٩ مليون جنيه). بلغت نسبة إيرادات قطاع الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٤.٣٪ بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ٣.٢٪ من إجمالي إيرادات المجموعة. مقارنة بالربع السابق من العام ارتفعت الإيرادات بنسبة ٦٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠: ٢٤.٤ مليون جنيه).

انخفض متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٧٪ ليبلغ ٦٠٠.٤ جنيه للقطعة (الربع الأول من عام ٢٠٢٠: ٧٢٤.٩ جنيه للقطعة) ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٩٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠: ٥٥١.٢ جنيه للقطعة).

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٢٧٩٪ مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٩.٩ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٠: ٢.٦ مليون جنيه) كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٢١.٩ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٨.٤٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠: ١٦.٥٪). بلغت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات من إجمالي مجمل ربح المجموعة ٩.٩٪ بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ٤.٦٪ من إجمالي مجمل ربح المجموعة.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٥٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠: ٩.٤ مليون جنيه)، بينما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٠.٨ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠٢٠: ٣٨.٧٪). بلغت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات من مجمل ربح المجموعة ٩.٧٪ في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠.

المركز المالي :

انخفضت قيمة الأصول الثابتة لشركة ليسيكو بنهاية مارس ٢٠٢١ بنسبة ١٪ لتبلغ ١,٦٤٥.٥ مليون جنيه (٢٠٢٠: ١,٦٦٩.١ مليون جنيه).

ارتفعت قيمة الأصول المتداولة بنهاية مارس ٢٠٢١ بنسبة ٨٪ لتبلغ ١,٧٠٤.٣ مليون جنيه (٢٠٢٠: ١,٥٨٣.٨ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة ارتفاع النقدية والمخزون والعملاء خلال الربع الأول من عام ٢٠٢١.

ارتفعت إجمالي الالتزامات بنسبة ٧٪ لتبلغ ١,٨٠٣.١ مليون جنيه (٢٠٢٠: ١,٦٨٦.٨ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة ارتفاع أرصدة الموردين خلال الربع الأول من عام ٢٠٢١.

انخفض إجمالي الدين بنسبة ٦٪ ما يعادل ٤٧.١ مليون جنيه ليبلغ ٧٨٨.٢ مليون جنيه مقارنة بـ ٨٣٥.٣ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠٢٠.

انخفض صافي الدين بنسبة ١٢٪ ما يعادل ٨٢.٤ مليون جنيه ليبلغ ٦٣٣.٥ مليون جنيه مقارنة بـ ٧١٥.٨ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠٢٠.

تحسنت نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ لتصل إلى ٠.٤٢ مقارنة بمعدل ٠.٤٧ في نهاية عام ٢٠٢٠.

انخفض رأس المال العامل بنسبة ١٪ أو ما يعادل ٦.١ مليون جنيه ليبلغ ٦٣٠.٨ مليون جنيه مقارنة بـ ٦٣٦.٩ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠٢٠ كنتيجة للإرتفاع في أرصدة الموردين.

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية للربع الثاني وما تبقى من عام ٢٠٢١: من المتوقع أن يستمر الانتعاش في الطلب الذي رأيناه في النصف الثاني من عام ٢٠٢٠ والربع الأول من عام ٢٠٢١ خلال بقية العام. لا يبدو أن ظهور فيروس كورونا من جديد خلال فصل الشتاء والتدابير المتخذة للسيطرة عليه له أثراً سلبياً كبيراً على المبيعات في بداية العام .

من المتوقع أن يستمر نمو الصادرات في أوروبا - الذي شهد تعافياً كبيراً في النصف الثاني - وأن تتعافى الصادرات إلى أعلى من مستويات ما قبل فيروس كورونا في عام ٢٠٢١.

مع تعافي الأسواق والطلب، تعمل ليسيكو على زيادة الإنتاج تدريجياً ولكن مع الحرص على إبقاء التكاليف منخفضة والحد من تراجع إجراءات خفض التكاليف التي تم وضعها للتعامل مع تداعيات فيروس كورونا. في الوقت نفسه، تظل تدابير السلامة المعمول بها سارية لتقليل المخاطر التي يتعرض لها الموظفون والتي تضاف إلى تكاليف العمليات.

ومع ذلك، فإن الربع الثاني من عام ٢٠٢١ سيكون مليئاً بالتحديات. من المتوقع أن يؤدي شهر رمضان إلى تباطؤ المبيعات والإنتاج خلال الربع. تواجه الشركة أيضاً ارتفاعاً في تكاليف الخلطات والمكملات البلاستيكية والتعبئة بالإضافة إلى ارتفاع في تكاليف الشحن كجزء من اتجاه عالمي للتضخم. رفعت ليسيكو الأسعار في مصر والشرق الأوسط لتعويض ذلك جزئياً وتتطلع إلى زيادة الأسعار في أوروبا ولكن ليس من الواضح متى ستكون قادرة على تحميل هذه الزيادات في التكاليف بشكل كامل.

على الرغم من هذه التحديات في الربع الثاني، فإن الإدارة متفائلة بحذر- على الرغم من العديد من المخاطر والمتغيرات غير المعروفة حول فيروس كورونا - بأن التحسن الذي شاهدها في النصف الثاني سيستمر في بقية العام الحالي مع توقع الإدارة أن يظهر متوسط النتائج الربع السنوية لعام ٢٠٢١ تحسن بالمقارنة بنتائج الربع الأول بغض النظر عن القضايا الموسمية في أي ربع فردي.

إعادة هيكلة ليسيكو لبنان- (تحديث) : تستمر الأزمة في لبنان في جعل السوق غير قابل للتنبؤ بشكل كبير وتحد من النشاط. بالإضافة إلى ذلك، تم توقف ليسيكو لبنان فعلياً من التداول في معظم شهرى يناير وفبراير بسبب رد فعل الإغلاق على COVID-١٩.

تحولت ليسيكو لبنان في عام ٢٠٢١ إلى نموذج الدفع النقدي بنسبة ١٠٠٪، حيث سددت الشركة التابعة فعلياً جميع ديون البنوك وتحتاج الآن إلى تدفقات نقدية بالعملة الصعبة لسداد الموردين.

لا تزال آفاق الاقتصاد الكلي والتوقعات السياسية في لبنان لعام ٢٠٢١ غير مؤكدة للغاية. إذا ظلت البيئة الاقتصادية في عام ٢٠٢١ إلى حد كبير كما كانت في عام ٢٠٢٠، فمن المتوقع أن تعود ليسيكو لبنان إلى الربحية المحدودة وتبدأ في سداد أرصدة المنتجات القديمة لشركة ليسيكو مصر الآن بعد سداد البنوك بشكل أساسي.

ومع ذلك، فإن أي توقعات لأعمال ليسيكو اللبنانية، في ضوء عدم الاستقرار الاقتصادي والسياسي في البلاد، تخضع لتباين شديد. لقد رأينا هذا الاضطراب بوضوح في بداية العام وكيف سيؤثر ذلك على توقعاتنا، سيتم تحديده من خلال احتياجات السوق بمجرد رفع الإغلاق وكذلك إلى أين ستذهب السياسة في الأشهر القادمة.

مع استقرار الوضع، قد تحتاج ليسيكو لبنان إلى تغيير خطة إعادة هيكلة أعمالها للتكيف مع أي واقع جديد في السوق. ستبذل ليسيكو لبنان قصارى جهدها لتكون مرنة وقابلة للتكيف مع البيئة الحالية لتجنب المخاطر التي تثيرها هذه التغييرات قدر الإمكان وللحصول على أفضل فائدة من الفرص التي توفرها.


تعتزم الإدارة مواصلة تحديث المستثمرين بشأن التقدم المحرز في إعادة الهيكلة على أساس ربع سنوي وذلك من خلال النشرة الاخبارية لنتائج الأعمال.

- وفيما يلي ملخص لبعض نتائج أعمال شركة ليسيكو مصر المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١:

<u>٢٠٢٠/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢١/٠٣/٣١</u>	<u>البيان</u>
١,٥١١,٩٠٣,١٨٥	١,٧٦٨,٦٨٧,٣١٨	الأصول
٥٧٠,٦٩٥,٥٨١	٦٠٢,٧٦٧,٧٧٦	حقوق الملكية

<u>٢٠٢٠/٠٣/٣١</u>	<u>٢٠٢١/٠٣/٣١</u>	<u>البيان</u>
١٥٤,٥٣٧,٠٥١	١٧٩,٦٥٠,٤٤٥	المبيعات
(٢٢,٦٣٦,٤٦٠)	(٢٦,١٤١,٩٩٨)	خسائر التشغيل
(٣٣,٤٣٨,٤٨٣)	٣٢,٠٧٢,١٩٥	صافي (الخسائر) / الأرباح

رئيس مجلس الإدارة



جلبيرت نيقولا غرغور