

تقرير مجلس الإدارة

عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢١/٠٦/٣٠

حضرات السادة مساهمي شركة ليسيكو مصر يسعدني تحسن نتائج شركتنا ليسيكو مصر في هذا الربع مقارنة بالربع السابق بفضل مبيعات التصدير القوية. لا يزال الطلب على تصدير الأدوات الصحية يفوق الزيادة في الإنتاج، مما يتيح لنا تحقيق أعلى حجم من مبيعات الأدوات الصحية في هذا الربع - على خلفية أحجام مبيعات التصدير القياسية. على الرغم من أن شهر رمضان يحد من المبيعات في الشرق الأوسط وأدى إلى تباطؤ الإنتاج في شهرى أبريل ومايو، فقد أدى ذلك إلى تحقيق أرباح تشغيلية وأرباح قبل الضرائب في هذا الربع للمرة الأولى منذ أكثر من ثلاث سنوات. ما زلنا نعمل من أجل العودة إلى الربحية المستدامة والهامة وهذا الربع يمثل خطوة هامة أخرى في هذا التعافى. أعتقد أن هذا سيستمر في الفصول المقبلة حيث نعمل على زيادة الإنتاج ونبدأ في تحسين مزيج المبيعات لزيادة متوسط العوائد. لدينا توقعات قوية للطلب حتى عام ٢٠٢٢، مما يمنحنا فرصة لضبط مزيج المبيعات لتحقيق الربحية المثلى والاستدامة وتنويع المخاطر. أمل أن يزداد الطلب القوي الذى نشهده من أوروبا من خلال انتعاش المستهلك في مصر - وهو انتعاش طال انتظاره وقد يجد زخماً من العودة المتوقعة للسياحة في العام المقبل أو نحو ذلك. أشكركم على اهتمامكم المستمر ودعمكم لشركتنا ليسيكو.

وأضاف السيد/ طاهر غرغور- الرئيس التنفيذي لشركة ليسيكو مصر قائلاً: هذا الربع هو الربع الرابع على التوالي في تحسن إجمالي الهوامش والأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA). إنه الربع الأول منذ أكثر من ثلاث سنوات الذى حققنا فيه أرباح تشغيلية قبل الفوائد والضرائب (EBIT) وكذلك أرباح قبل الضرائب.

تعتبر المقارنة مع العام السابق لا معنى لها إلى حد ما، حيث تعرضنا لضربة كبيرة من الموجة الأولى من COVID-١٩، مما يجعل الربع الثانى من عام ٢٠٢٠ قاعدة لا معنى لها للمقارنة.

وكما حدث في النصف الثانى من عام ٢٠٢٠، استمر الطلب في تجاوز الإنتاج في معظم صناعتنا وكان هذا هو الحال بالنسبة لنا أيضاً في هذا الربع.

لقد شهدنا نمو الدين في هذا الربع مع ارتفاع أرصدة العملاء وتحسن المبيعات وكذلك إعادة بناء مخزون المواد الخام ومكملت الإنتاج التى قد استنفدت خلال الفصول القليلة الماضية بسبب تحديات العرض والطلب القوية.

أنا متفائل بشأن أدائنا في النصف الثانى من العام، وأتوقع استمرار النتائج الجيدة التي شهدناها في النصف الأول في الفصول القادمة.

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 نبحث عن طرق لإعادة الهيكلة وتخفيض الأعباء الضريبية غير المتناسبة.

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 ٣٠ يونيو ٢٠٢١:

نتائج الستة أشهر الأولى من عام ٢٠٢١: انتعاش المبيعات القوي أدى إلى انخفاضاً كبيراً في الخسائر

ارتفعت إيرادات النصف الأول من عام ٢٠٢١ بنسبة ٤١٪ مقارنة بالعام السابق لتبلغ ١,٢٣٦.٥ مليون جنيه (عام ٢٠٢٠ : ٨٧٨.٥ مليون جنيه) نتيجة ارتفاع المبيعات في كل القطاعات ونتيجة لتأثير فيروس كورونا على النصف الأول من العام السابق.

ارتفعت تكلفة المبيعات مقارنة بالعام السابق بنسبة ٢٦٪ لتبلغ ١,٠٢٤.٥ مليون جنيه (عام ٢٠٢٠ : ٨١٠.١ مليون جنيه).

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٢١٠٪ ليبلغ ٢١٢ مليون جنيه (عام ٢٠٢٠ : ٦٨.٥ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمعدل ٩.٣ نقطة مئوية ليبلغ ١٧.١٪ مقارنة بنسبة ٧.٨٪ في العام السابق.

بصورة مطلقة ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٣٧٪ لتبلغ ١٨١.١ مليون جنيه (عام ٢٠٢٠ : ١٣٢.٢ مليون جنيه)، بينما انخفضت كنسبة من صافي المبيعات بمقدار ٠.٤ نقطة مئوية لتصل ١٤.٦٪ مقارنة بنسبة ١٥٪ في العام السابق.

سجلت الشركة صافي مصاريف تشغيل أخرى ١٧.٤ مليون جنيه مقارنة بصافي مصاريف تشغيل أخرى ٢٩.٦ مليون جنيه في العام السابق ويرجع هذا الانخفاض بصفة أساسية نتيجة الأرباح الإستثنائية المستردة من الغاز الطبيعي بقيمة ١٣.١ مليون جنيه.

سجلت الشركة ربح تشغيلي (ربح قبل الفائدة والضريبة) ١٣.٤ مليون جنيه في النصف الأول من عام ٢٠٢١ مقارنة بخسارة تشغيلية قدرها ٩٣.٣ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق.

انخفض صافي مصروفات التمويل بنسبة ٧٥٪ خلال النصف الأول من عام ٢٠٢١ لتصل إلى ١١.٢ مليون جنيه مقارنة بمبلغ ٤٥.٧ مليون جنيه في النصف الأول من عام ٢٠٢٠. يأتي هذا الانخفاض من المكاسب الناتجة من فروق أسعار العملة (١٢.٨ مليون جنيه أرباح فروق أسعار عملة مقارنة بقيمة ٥.١ مليون جنيه أرباح فروق أسعار عملة في نفس الفترة من العام السابق) بسبب التفاوت بين أسعار الصرف الرسمية وأسعار الصرف في السوق السوداء في لبنان، وبسبب أيضاً الانخفاض في صافي الدين وأسعار الفائدة في مصر ولبنان.

سجلت الشركة صافي أعباء ضريبية خلال النصف الأول من عام ٢٠٢١ بلغت ٢٢.٧ مليون جنيه مقابل ١١.٩ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة صافي خسارة بلغت ٢٤.٦ مليون جنيه مقارنة بصافي خسارة ١٤٧.١ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق.

الأدوات الصحية :

نتائج الستة أشهر الأولى من عام ٢٠٢١: ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٤٤٪ ليبلغ ٢.٥ مليون قطعة (ارتفع ٦٣٦,٦٣٦ قطعة)، ارتفع حجم المبيعات المحلية بنسبة ١٥٪ (ارتفع ٧٦,٨١٢ قطعة)، كما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ٦٢٪ (ارتفع ٧١٨,٤٧١ قطعة)، بينما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ٧٨٪ (انخفضت ٤٠,٦٤٧ قطعة).

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣١١.٩ جنيه للقطعة (النصف الأول من عام ٢٠٢٠ : ٣٠٢.٤ جنيه للقطعة) نتيجة ارتفاع الأسعار في مصر وارتفاع نسبة مبيعات التصدير.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٤٩٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٧٧٠.١ مليون جنيه (النصف الأول من عام ٢٠٢٠ : ٥١٨.٦ مليون جنيه).

انخفض متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٧٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٢٦٦.٥ جنيه للقطعة نتيجة ارتفاع الإنتاج. كان إنتاج الأدوات الصحية في النصف الأول عام ٢٠٢١ أعلى بحوالي ٥٨٪ مقارنة بالنصف الأول من العام السابق.

ارتفع مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ٣٥٥٪ ليبلغ ١١٢ مليون جنيه (النصف الأول من عام ٢٠٢٠ : ٢٤.٦ مليون جنيه) كما ارتفع هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ٩.٨ نقطة مئوية ليبلغ ١٤.٥٪ (النصف الأول من عام ٢٠٢٠ : ٤.٨٪).

البلاط :

نتائج الستة أشهر الأولى من عام ٢٠٢١: ارتفع حجم مبيعات البلاط بنسبة ٢٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (ارتفع ١.٩٥ مليون متر مربع) ليبلغ ١٠.٤ مليون متر مربع. ارتفعت المبيعات المحلية بنسبة ١٨٪ (ارتفعت ١.٢ مليون متر مربع)، كما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ٤٩٪ (ارتفع ٨٥٢,١٤١ متر مربع)، بينما انخفضت مبيعات لبنان بنسبة ٣٧٪ (انخفضت ٦١,٦٦٧ متر مربع).

ارتفع صافى متوسط سعر البيع بنسبة ٢٪ ليصل ٤٠.٢ جنية للمتر مقارنة ب ٣٩.٤ جنية للمتر فى نفس الفترة من العام السابق.

ارتفعت إيرادات البلاط فى النصف الأول من العام بنسبة ٢٦٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٤١٧.٦ مليون جنية (عام ٢٠٢٠ : ٣٣٢.٢ مليون جنية).

انخفض متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ٨٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٢ جنية للمتر. نتيجة تدابير خفض التكاليف فى مصر وتأثير تعزيز العملة على التكاليف المرتبطة بالعملات الأجنبية، بالإضافة إلى زيادة حجم الإنتاج بنسبة ٢٦٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٢٢٪ ليصل ٨٥.١ مليون جنية مقارنة بمجمل ربح ٣٨.٤ مليون جنية عن نفس الفترة من العام السابق، كما ارتفعت نسبة هامش ربح العام بمقدار ٨.٨ نقطة مئوية لتصل ٢٠.٤٪ (عام ٢٠٢٠ : ١١.٦٪).

خلاطات المياه :

نتائج الستة أشهر الأولى من عام ٢٠٢١: ارتفع حجم مبيعات عام ٢٠٢١ بنسبة ٣٣٪ مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠٢٠ (ارتفع ١١,٧٨٢ قطعة).

ارتفع صافى متوسط سعر بيع القطعة بنسبة ٣٢٪ ليصل إلى ١,٠٣٠.٥ جنية للقطعة نتيجة تشكيلة المنتجات.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٧٥٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل ٤٨.٧ مليون جنية (النصف الأول من عام ٢٠٢٠ : ٢٧.٨ مليون جنية).

بلغت نسبة إيرادات الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٣.٩٪، بينما بلغت نفس النسبة فى الفترة المقارنة من العام السابق ٣.٢٪ من المبيعات.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٤٪ ليبلغ ٧١٦.٧ جنية للقطعة (النصف الأول من عام ٢٠٢٠ : ٦٢٨.٨ مليون جنية) ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٧٢٪ ليبلغ ١٤.٨ مليون جنية (النصف الأول من عام ٢٠٢٠ : ٥.٤ مليون جنية) كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ١٠.٨ نقطة مئوية ليصل إلى ٣٠.٥٪ (النصف الأول من عام ٢٠٢٠ : ١٩.٦٪).

انخفضت نسبة مجمل ربح الخلاطات بالنسبة إلى مجمل ربح المجمعة لتصل ٧٪ (النصف الأول من عام ٢٠٢٠ : ٨٪).

المركز المالى :

انخفضت قيمة الأصول الثابتة لشركة ليسيكو بنهاية يونيو ٢٠٢١ بنسبة ٣٪ لتبلغ ١,٦٢٦.٥ مليون جنية (٢٠٢٠ : ١,٦٦٩.١ مليون جنية).

ارتفعت قيمة الأصول المتداولة بنهاية يونيو ٢٠٢١ بنسبة ١٩٪ لتبلغ ١,٨٧٨.١ مليون جنية (٢٠٢٠ : ١,٥٨٣.٨ مليون جنية) بصفة أساسية نتيجة ارتفاع النقدية والمخزون والعملاء خلال النصف الأول من عام ٢٠٢١.

ارتفعت إجمالي الالتزامات بنسبة ١٦٪ لتبلغ ١,٩٥٤.١ مليون جنية. (٢٠٢٠ : ١,٦٨٦.٨ مليون جنية) بصفة أساسية نتيجة ارتفاع التسهيلات الإئتمانية وأرصدة الموردين خلال النصف الأول من عام ٢٠٢١.

ارتفع إجمالي الدين بنسبة ١٩٪ ما يعادل ١٤٦.٩ مليون جنية ليبلغ ٩١٠ مليون جنية مقارنة بـ ٧٦٣.١ مليون جنية بنهاية عام ٢٠٢٠.

ارتفع صافى الدين بنسبة ١٧٪ ما يعادل ١١٠.٦ مليون جنية ليبلغ ٧٥٤.٢ مليون جنية مقارنة بـ ٦٤٣.٦ مليون جنية بنهاية عام ٢٠٢٠.

ارتفعت نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية خلال النصف الأول من عام ٢٠٢١ لتصل إلى ٠.٥ مقارنة بمعدل ٠.٤٢ في نهاية عام ٢٠٢٠.

ارتفع رأس المال العامل بنسبة ٢٥٪ أو ما يعادل ١٦٠.٧ مليون جنيه ليبلغ ٧٩٧.٥ مليون جنيه مقارنة بـ ٦٣٦.٩ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠٢٠ كنتيجة للإرتفاع في أرصدة العملاء والمخزون.

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية للربع الثالث وما تبقى من عام ٢٠٢١: ومن المتوقع أن يستمر انتعاش الطلب على الصادرات الذي شهدناه خلال الاثني عشر شهراً الماضية خلال الفترة المتبقية من العام. ويبدو أن عودة ظهور فيروس كورونا سوف يكون متوازن مع نجاح اللقاحات ومن المتوقع أن أية عمليات إغلاق سوف تكون محدودة خلال بقية العام

لا يزال الطلب في مصر مقيداً، ولكن من المتوقع حدوث انتعاش في السياحة في النصف الثاني من عام ٢٠٢١، وقد يساعد ذلك في تسريع إنفاق القطاع الخاص في البلاد.

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 الموظفين والتي تضاف إلى تكاليف العمليات.

بعد التحسينات التي طرأت على الربع الثاني من عام ٢٠٢١، فإن الإدارة متفائلة بحذر- على الرغم من العديد من المخاطر والمتغيرات غير المعروفة حول فيروس كورونا - بأن التحسن الذي شهدته النصف الأول سيستمر في بقية العام الحالي مع توقع الإدارة أن يظهر متوسط النتائج الربع السنوية لعام ٢٠٢١ تحسناً بالمقارنة بنتائج الربع الأول بغض النظر عن القضايا الموسمية في أي ربع فردى.

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 الربع الأول من عام ٢٠٢١ بسبب رد فعل الإغلاق نتيجة COVID-١٩

كما بدأت حالة عدم اليقين بشأن أسعار الصرف وتأثير الاقتصاد المغلق في الحد من الإنفاق بشكل متزايد في الربع الثاني من عام ٢٠٢١.

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 بالعملية الصعبة لسداد الموردين.

لا تزال آفاق الاقتصاد الكلي والتوقعات السياسية في لبنان لعام ٢٠٢١ غير مؤكدة للغاية. نظراً لبطء المبيعات بشكل عام في النصف الأول، من المتوقع أن تتكبد ليسيكو لبنان خسائر مماثلة للعام الماضي، لكنها ستبدأ في سداد أرصدة المنتجات القديمة لشركة ليسيكو مصر الآن بعد سداد البنوك بشكل أساسي.

ومع ذلك، فإن أي توقعات لأعمال ليسيكو لبنان، 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢١:

<u>٢٠٢٠/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢١/٠٦/٣٠</u>	<u>البيان</u>
١,٥١١,٩٠٣,١٨٥	١,٨٤٠,٣٨٥,٨٧٢	الأصول
٥٧٠,٦٩٥,٥٨١	٥٦٥,١٥٦,٢٦٨	حقوق الملكية

<u>٢٠٢٠/٠٦/٣٠</u>	<u>٢٠٢١/٠٦/٣٠</u>	<u>البيان</u>
٢٨٧,٢٤٧,١٧٨	٣٦٢,٦٠٤,٩٣٩	المبيعات
(٥٠,٩٩٨,٧٣١)	(٦٢,٤٨٢,٧١٨)	خسائر التشغيل
١٧,٣٠٢,١٤٦	(٥,٥٣٩,٣١٣)	صافي (الخسائر) / الأرباح

رئيس مجلس الإدارة



جلبيرت نيقولا غرغور