

تقرير مجلس الإدارة

عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٢/٠٩/٣٠

حضرات السادة مساهمي شركة ليسيكو مصر
لقد تعرض الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ للتقلبات كبيرة في الأرقام بفعل العديد من التكاليف الاستثنائية في لبنان، بسبب اضمحلال المخزون وزيادة كبيرة في المخصصات مما أدى إلى خفض الأرباح التشغيلية للربع بمقدار ١٢٤,٣ مليون جنيه. في الوقت نفسه، أعلنت ليسيكو لبنان عن زيادة استثنائية بلغت ١٥٣,٧ مليون جنيه في فروق أسعار الصرف من بيع دولارات النقدية لدفع استثمارات مختلفة وتسوية فواتير مستحقة بالليرة اللبنانية.

لسوء الحظ، فإن الفجوة الكبيرة بين أسعار الصرف الرسمية وغير الرسمية في لبنان قد حجبت الإنجازات الحقيقية وهوامش الأرباح التي حققتها الشركة، ولا سيما هذا الربع بسبب التسويات التي تم إجراؤها.

باستثناء نتائج لبنان، حققت ليسيكو مبيعات قوية في هذا الربع. أدى ارتفاع التكاليف إلى الضغط على هامش الربح الإجمالية، ولكن على الرغم من ذلك، فإن مجمل الربح والأرباح التشغيلية للربع ستكون أعلى من متوسط النصف الأول من عام ٢٠٢٢. بشكل عام، كانت العمليات باستثناء نتائج لبنان مستقرة ونأمل في تعويض الزيادات في التكلفة مع ارتفاع الأسعار خلال الربع الرابع وبداية عام ٢٠٢٣. ومع ذلك، فإننا سنعاني تكاليف تمويلية أعلى في الأرباع القادمة مع استمرار ارتفاع أسعار الفائدة والخسائر على عقودنا الأجلة على الجنيه المصري مقابل الدولار.

بينما نتطلع إلى نهاية العام وعام ٢٠٢٣، تعزم ليسيكو مواصلة العمل من أجل تحسين الأرباح التشغيلية في الأرباع القادمة حيث نعمل خلال هذه الفترة المتقلبة للاقتصاد العالمي. هناك قلق كبير بشأن الطلب في أوروبا ونشهد بعض التباطؤ في النظام خاصة في ألمانيا وبلدان أوروبا الرئيسية. نحن نعمل على تعويض ذلك بعملاء جدد ومكاسب في حصة السوق. كما نعمل بجد لتحسين الكفاءة وزيادة الإنتاج في الأدوات الصحية من خلال العمل على دعم الطلب. نحن نندفع أيضاً إلى جولة أخرى من الزيادات في الأسعار في الربع الرابع وبداية عام ٢٠٢٣، على أمل في التغلب على الزيادة الكبيرة في التكاليف التي شهدناها على مدار العام وتعويض تأثير انخفاض قيمة الجنيه المصري على مستويات الأرباح المحلية.

أشكركم على اهتمامكم المستمر ودعمكم لشركتنا ليسيكو.

وفيما يلي ملخص لبعض نتائج أعمال شركة ليسيكو مصر المجموعة عن الربع الثالث من عام ٢٠٢٢:
الربع الثالث من عام ٢٠٢٢: تكاليف ومكاسب استثنائية في لبنان تؤثر بشكل كبير على أرقام قائمة الأرباح والخسائر،
والخسائر الناتجة من العقود الآجلة لبيع الدولار يؤديان إلى الخسارة

سجلت ليسيكو خسارة صافية قدرها ٩,٦ مليون جنيه في الربع الثالث بسبب عاملان أساسيان إلى حد كبير أولهما تكاليف ومكاسب غير متكررة في لبنان أثرت بشكل كبير على مجمل الربح وكذا الأرباح الناتجة من التشغيل، والثاني خسائر قيمتها ١٨,٣ مليون جنيه ناتجة من العقود الآجلة لبيع الدولار - بعد الانخفاض الأخير في قيمة الجنية المصري.

ارتفعت إيرادات الشركة خلال الربع الثالث بنسبة ٢٦٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٨٥٤,٦ مليون جنيه (الربع الثالث من عام ٢٠٢١: ٦٧٩,٦ مليون جنيه) مع أسعار وأحجام مبيعات مرتفعة أدت إلى زيادة الإيرادات في قطاعات الأدوات الصحية والبلاط والخلاطات. وارتفعت الإيرادات المحلية بنسبة ٤٤٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٤٠٢,٢ مليون جنيه (الربع الثالث ٢٠٢١: ٢٧٨,٣ مليون جنيه) وارتفعت إيرادات الصادرات بنسبة ١٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٤٥٢,٤ مليون جنيه (الربع الثالث ٢٠٢١: ٤٠١,٣ مليون جنيه).

مقارنة بالربع السابق فقد ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٨٪ (الربع الثاني ٢٠٢٢: ٧٢٣,٣ مليون جنيه). ارتفعت الإيرادات المحلية بنسبة ٣٦٪ مقارنة بالربع السابق لتصل إلى ٤٠٢,٢ مليون جنيه (الربع الثاني ٢٠٢٢: ٢٩٦,٣ مليون جنيه)، كما ارتفعت الصادرات بنسبة ٦٪ مقارنة بالربع السابق لتصل إلى ٤٥٢,٤ مليون جنيه (الربع الثاني ٢٠٢٢: ٤٢٧ مليون جنيه).

ارتفعت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ٣٤٪ لتصل إلى ٧٤١,٣ مليون جنيه مصري (الربع الثالث ٢٠٢١: ٥٥٥,١ مليون جنيه مصري). ومع ذلك، فقد تعرضت تكلفة المبيعات في الربع للتغير الكبير بسبب تكاليف استثنائية قدرها ٤٦,٣ مليون جنيه مصري لاضمحلال المخزون في لبنان. باستثناء هذه التكاليف، كانت تكلفة المبيعات سترتفع بنسبة ٢٥٪، بما يتناسب مع الزيادة في المبيعات.

مقارنة بالربع السابق ارتفعت تكلفة المبيعات بنسبة ٢٦٪ (الربع الثاني ٢٠٢٢: ٥٨٧,٥ مليون جنيه مصري). باستثناء التكاليف الاستثنائية في لبنان، فإن تكلفة المبيعات كانت سترتفع بنسبة ١٨٪ مقارنة بالربع السابق.

انخفض مجمل الربح للربع الثالث بنسبة ٩٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليصل ١١٣,٣ مليون جنيه (الربع الثالث ٢٠٢١: ١٢٤,٥ مليون جنيه). انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٥,١ نقطة مئوية ليصل ١٣,٣٪ مقارنة بـ ١٨,٣٪ في نفس الفترة من العام السابق. كما ذكرنا أعلاه، يرجع هذا الانخفاض في مجمل الربح إلى تكاليف استثنائية في لبنان، فإذا تم استبعادها فإن مجمل ربح الربع الثالث سيرتفع بنسبة ٢٨٪.

مقارنة بالربع السابق انخفض مجمل الربح بنسبة ١٧٪ (الربع الثاني ٢٠٢٢: ١٣٥,٧ مليون جنيه) وانخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٥,٥ نقطة مئوية (الربع الثاني ٢٠٢٢: ١٨,٨٪). باستثناء التكاليف الاستثنائية وقدرها ٤٦,٣ مليون جنيه في لبنان، كان سيرتفع مجمل الربح بنسبة ١٨٪ مقارنة بالربع السابق.

وبصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٣١٪ لتصل إلى ١٢١,٧ مليون جنيه (الربع الثالث ٢٠٢١: ٩٣ مليون جنيه) كما ارتفعت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ٠,٦ نقطة مئوية لتصل إلى ١٤,٢٪ (الربع الثالث ٢٠٢١: ١٣,٧٪).

مقارنة بالربع السابق ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٤٪ (الربع الثاني ٢٠٢٢: ١١٦,٥ مليون جنيه) ، بينما انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ١,٩ نقطة مئوية (الربع الثاني ٢٠٢٢: ١٦,١٪).

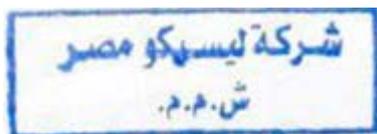
سجلت الشركة ٨٦ مليون جنيه صافي مصاريف تشغيل أخرى مقارنة بصافي مصاريف تشغيل أخرى قدرها ٢٢,٢ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق. يعود ارتفاع مصروفات التشغيل الأخرى في الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ بشكل أساسي إلى ٧٨ مليون جنيه مخصصات اضمحلال مخزون استثنائية في لبنان.

مقارنة بالربع السابق سجلت الشركة ٨٦ مليون جنيه صافي مصاريف تشغيل أخرى مقارنة بصافي مصاريف تشغيل أخرى بقيمة ٥٦,٣ مليون جنيه في الربع الثاني ٢٠٢٢.

سجلت الشركة خسارة تشغيلية قدرها ٩٤,٤ مليون جنيه مصري مقارنة بأرباح تشغيلية قدرها ٩,٣ مليون جنيه مصري في الربع الثالث من عام ٢٠٢١. باستثناء مخصصات اضمحلال المخزون والتكاليف الاستثنائية المحملة على تكلفة المبيعات في ليسيكو لبنان، فإن الخسائر التشغيلية كانت ستتحول إلى أرباح تشغيلية قدرها ٢٩,٩ مليون جنيه.

مقارنة بالربع السابق سجلت الشركة خسارة تشغيلية قدرها ٩٤,٤ مليون جنيه مقارنة بخسائر تشغيلية قدرها ٣٧,١ مليون جنيه في الربع الثاني من عام ٢٠٢٢.

سجلت ليسيكو ١٠٢,٥ مليون جنيه صافي إيرادات تمويلية مقارنة بصافي مصروفات تمويلية قدره ٣,٩ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق. ومع ذلك، فإن هذه الإيرادات ناتجة من مكاسب فروق أسعار عملة قدرها ١٥٣,٧ مليون جنيه



في لبنان حيث كان علينا بيع مبلغ استثنائي قدره ٣٢٠ ألف دولار أمريكي لتغطية الاستثمارات والرسوم والتسوية القانونية في لبنان.

باستثناء إيرادات فروق أسعار العملة الاستثنائية في لبنان، كانت ستتحوّل الإيرادات التمويلية إلى مصروفات تمويلية قدرها ٥١,٢ مليون جنيه متضمنة خسائر فروق أسعار العملة في باقي المجموعة، بالإضافة إلى خسائر قدرها ١٨,٣ مليون جنيه ناتجة من عقود البيع الآجلة للدولار بعد انخفاض قيمة الجنيه المصري. ومن المتوقع أن تستمر هذه الخسائر الإضافية في الربع الرابع ٢٠٢٢ والربع الأول من ٢٠٢٣ حتى نهاية استحقاق العقود في فبراير ٢٠٢٣.

مقارنة بالربع السابق سجلت الشركة صافي إيرادات تمويلية بلغت ١٠٢,٥ مليون جنيه مقارنة بصافي مصروفات تمويلية قدره ٢,٦ مليون جنيه في الربع الثاني ٢٠٢٢.

سجلت الشركة صافي أعباء ضريبية خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ بلغت ١٣,٤ مليون جنيه مقارنة بصافي أعباء ضريبية بلغت ١٠,٣ مليون في نفس الفترة من العام السابق. حققت الشركة صافي خسارة قدرها ٩,٦ مليون جنيه في الربع الثالث مقابل صافي خسارة ٨,٧ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق.

المركز المالي :

ارتفعت قيمة الأصول الثابتة لشركة ليسكو بنهاية سبتمبر ٢٠٢٢ بنسبة ١٦٪ لتبلغ ١,٨٥٩.٢ مليون جنيه (٢٠٢١: ١,٦٠٣ مليون جنيه). وذلك بعد إعادة تقييم الأصول الثابتة في أعقاب انخفاض قيمة الجنيه المصري وعلى الرغم من بيع أرض في فرنسا.

ارتفع إجمالي حقوق الملكية بنسبة ١٩٪ في نهاية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ ليصل إلى ١,٧٩٨.١ مليون جنيه مصري (٢٠٢١: ١,٥٠٧.٩ مليون جنيه مصري) مع زيادة الاحتياطات لتعكس الزيادة في الأصول غير المتداولة.

ارتفعت قيمة الأصول المتداولة بنهاية سبتمبر ٢٠٢٢ بنسبة ٣٢٪ لتبلغ ٢,٤٠١.٩ مليون جنيه (٢٠٢١: ١,٨٢٢ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة ارتفاع النقدية والمخزون والعملاء خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٢.

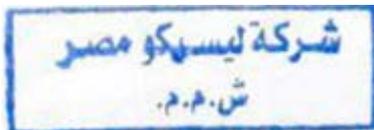
ارتفعت إجمالي الإلتزامات بنسبة ٢٩٪ لتبلغ ٢,٤١٨.٨ مليون جنيه. (٢٠٢١: ١,٨٨١,٩ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة ارتفاع أرصدة التسهيلات الإئتمانية والأرصدة الدائنة الأخرى.

ارتفع إجمالي الدين بنسبة ٣٣٪ ما يعادل ٢٨٠.٦ مليون جنيه ليبلغ ١,١٤٣.٧ مليون جنيه مقارنة بـ ٨٦٣,١ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠٢١.

ارتفع صافي الدين بنسبة ١٪ ما يعادل ٥.٣ مليون جنيه ليبلغ ٦٩١.٣ مليون جنيه مقارنة بـ ٦٨٦ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠٢١. ومع ذلك، يعتبر رقم صافي الدين غير معبر نسبياً بسبب أرصدة الليرة اللبنانية الكبيرة التي نحفظ بها والتي يتعين علينا ترجمتها بسعر الصرف الرسمي.

بلغت نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية في نهاية سبتمبر ٢٠٢٢ نسبة ٣٨,٠٣٪ مقارنة بمعدل ٤٥,٠٠٪ في نهاية عام ٢٠٢١. تقترب نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية من ٤٥,٠٠٪ إذا استبعدنا النقدية الإضافية المحتفظ بها في لبنان.

ارتفع رأس المال العامل بنسبة ١٣٪ أو ما يعادل ١١٩.٩ مليون جنيه ليبلغ ١,٠٣٨.٢ مليون جنيه مقارنة بـ ٩١٨,٤ مليون جنيه في نهاية عام ٢٠٢١ كنتيجة للإرتفاع في أرصدة العملاء والمخزون.



- وفيما يلي ملخص لبعض نتائج أعمال شركة ليسيكو مصر المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢:

<u>٢٠٢١/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٢/٠٩/٣٠</u>	<u>البيان</u>
١,٧٥١,٣٦٠,٥٣٠	٢,٠٤٢,٩٨٠,٠٦٩	الأصول
٥٥٨,٧٣٦,٠٧٨	٥١٢,٢١١,٥٣٣	حقوق الملكية

<u>٢٠٢١/٠٦/٣٠</u>	<u>٢٠٢٢/٠٩/٣٠</u>	<u>البيان</u>
٥٧٠,٩٥٤,٨١٤	٧٥٧,٦٩٨,٧٣٩	المبيعات
(٨٣,٥١٦,٨٩٠)	(٧٣,٧٣٠,٢٦٥)	خسائر التشغيل
(٣٠,٥٥٤,٠٨٦)	(٤٦,٥٢٤,٥٤٥)	صافي الأرباح/الخسائر

رئيس مجلس الإدارة

جلبيرت نيقولا غرغور

شركة ليسيكو مصر
ش.م.م.