

مهنما

نتائج أعمال عام ٢٠٢٢

الإسكندرية في ١ مارس ٢٠٢٣: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهم: LCSW.GA; LECl EY) نتائج الأعمال المجمعة عن عام ٢٠٢٢.

نتائج الأعمال المجمعة عن عام ٢٠٢٢.

لمحة على نتائج الشركة

الربع الرابع من عام ٢٠٢٢

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٣١٪ لتبلغ ٩٥٠,٤ مليون جنيه (٦٠,١٪ من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ٤٠٪ لتبلغ ٥٧١,٢ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٠,٣٪ ليلبلغ ١,٢٤ مليون قطعة (٦٧,١٪ تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٢٣٪ لتبلغ ٣٢٩,٩ مليون جنيه، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١٪ ليلبلغ ٦,٢ مليون متر مربع (١٤,٧٪ تصدير).
- انخفضت إيرادات خلطات المياه بنسبة ١٪ لتبلغ ٤٩,٣ مليون جنيه، كما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٣٩٪ ليلبلغ ٣٦,٤٥٥ قطعة.
- ارتفع الربح التشغيلي بنسبة ١٥٦٪ ليصل ٦٩,٦ مليون جنيه بسبب رد مخصصات، وارتفع هامش الربح التشغيلي بمقدار ٣,٦ نقطة مئوية ليصل ٧,٣٪.
- سجل الربع الرابع صافي ربح قدره ٣٧,٧ مليون جنيه مقارنة بصافي خسارة ٤,١ مليون جنيه عن الربع الرابع من عام ٢٠٢١.

عام ٢٠٢٢

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٢٤٪ لتبلغ ٣,٢٧٣.٨ مليون جنيه (٦١,٢٪ من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ٢٥٪ لتبلغ ٢,٠٠٤.٥ مليون جنيه، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٢٪ ليلبلغ ٥,١ مليون قطعة (٧٢,٨٪ تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٢١٪ لتبلغ ١,٠٨٣.٦ مليون جنيه، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٥٪ ليلبلغ ٢٢,٥ مليون متر مربع (١٣,١٪ تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلطات المياه بنسبة ٣٤٪ لتبلغ ١٨٥,٧ مليون جنيه، كما ارتفع حجم المبيعات بنسبة ١٦٪ ليصل إلى ١٧٣,٩٦٢ قطعة.
- سجلت الشركة خسارة تشغيلية بلغت ٣١,٣ مليون جنيه، مقارنة بربح تشغيلي ٤٩,٩ مليون جنيه في العام السابق.
- سجلت الشركة صافي خسارة بلغت ٣,٢ مليون جنيه، مقارنة بصافي خسارة ٣٦,٤ مليون جنيه في العام السابق.

وقد علق السيد / جليبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة قائلاً: يسعدني أن أبلغكم بربع قوى حيث استفادت الشركة من انخفاض قيمة الجنيه المصري والزيادات الكبيرة في الأسعار في السوق المحلي لتعزيز كل من قيمة الإيرادات والهوامش الإجمالية. سجلت ليسيكو أرباحاً صافية على الرغم من حالات استثنائية للمرة الثانية هذا العام - وإذا استثنينا هذه التكاليف الاستثنائية التي تحملناها هذا العام، لحققنا صافي أرباح للعام بأكمله.

يأتي هذا الانتعاش المستمر في البيانات المالية من التحسن في العمليات على الرغم من حجب ذلك في الميزانية المجمعة بسبب عمليات التشغيل في لبنان. على الرغم من ذلك، يمكننا أن نروا تحسناً قوياً في مجمل وهوامش الربح في الربع والذي يأتي بشكل أساسي من قطاع الأدوات الصحية حيث تهيم الصادرات على المبيعات.

خلال هذا الربع، كان لدينا بعض البنود الاستثنائية التي أثرت سلباً على البيانات المالية، بلغ صافي أثرها مبلغ وقدره ٣٥,١ مليون جنيه مصري كتكاليف إضافية. وعلى الرغم من صافي التكاليف الاستثنائية السلبية، فما زلنا نسجل أرباحاً إيجابية للربع بفضل التحسن في العمليات الأساسية.

بينما نتطلع إلى عام ٢٠٢٣، لدينا أسباب تجعلنا متفائلين. وسيساعد تخفيض قيمة العملة بنسبة ٢٠٪ في يناير مع استمرار الانخفاض منذ ذلك الحين في دعم هوامش التصدير. مؤشرات الطلب من عملائنا والأسواق تبدو إيجابية. ومع ذلك، نظل مدركين للمخاطر التي يتعرض لها الطلب العالمي والمصري من التضخم، ونتوقع أن تؤثر جولة أخرى من التضخم في مصر على التكاليف. في جميع الحالات، تعتزم الشركة الاستمرار في تحسين الأرباح التشغيلية من خلال زيادة الأسعار وتحسين مزيج المبيعات إلى جانب تحسين الكفاءة والإنتاج في الأدوات الصحية. أشكركم على اهتمامكم المستمر ودعمكم لشركة ليسيكو.

وأضاف السيد/ طاهر غرغور- الرئيس التنفيذي لشركة ليسيكو مصر قائلاً: لقد أظهرنا تحسناً قوياً وكبيراً في عمليات التشغيل في الربع الرابع حيث أدى انخفاض قيمة الجنيه المصري مقترناً بزيادات كبيرة في الأسعار في السوق المحلية إلى ارتفاع الإيرادات وتحسن هوامش الأرباح.

ارتفعت إيرادات الربع الرابع بنسبة ٣١٪ مقارنة بالعام السابق وبنسبة ١٦٪ عن متوسط الإيرادات الربع سنوية لهذا العام. كانت أحجام المبيعات في هذا الربع قوية حيث ازداد الطلب المحلي قبل زيادات الأسعار التي تمت خلال الربع.

ارتفع مجمل الربح لهذا الربع بنسبة ٣٤٪ مقارنة بالعام السابق وبزيادة ٣٠٪ عن متوسط الإيرادات الربع سنوية لهذا العام، ويرجع ذلك بصفة أساسية إلى التحسن القوي في هوامش الأدوات الصحية التي تقودها الصادرات.

لا يزال هذا العام صعباً بالنسبة للمستثمرين المتابعين لأدائنا مع تكاليف استثنائية في مصر وتحديات المعايير المحاسبية في لبنان والتي لا تظهر تحسن الأداء الفعلي.

تقوم ليسيكو لبنان بتوليد تدفقات نقدية وتحسين العمليات في بيئة صعبة للغاية، ولكن نتاج هذه العملية غير معبرة بسبب سعر الصرف الرسمي المبالغ فيه بشكل كبير مما يقلل الأرباح الإجمالية والتشغيلية ويضخم الإيرادات التمويلية حيث يتم ترجمة الأرباح الأساسية إلى مكاسب فروق أسعار عملات.

نحن ندرس إمكانية تطبيق معيار التضخم الحاد في حسابات لبنان -تطبيق معيارى المحاسبة الدولي ٢١ و٢٩ للتغير في أسعار الصرف والإقتصاديات ذات التضخم الحاد- وأمل أن نتمكن من إجراء هذا التغيير في الأرباح القادمة. قد يتطلب ذلك منا إعادة تويب الحسابات المجمعة لعام ٢٠٢٢ لاحقاً وقد يؤدي ذلك إلى إدخال تعديل إضافي على قائمة الأرباح والخسائر ليعكس إعادة تقييم أصول ليسيكو لبنان، ولكنه سيعطي عرضاً أكثر دقة للحسابات المجمعة في المستقبل، ونأمل أن يؤدي هذا إلى حذف معظم التحفظات في تقرير مراقب الحسابات. سنوضح هذا للمساهمين عندما نحقق بعض التقدم في هذا الأمر.

تعرضنا أيضاً في هذا الربع لعنصرين استثنائيين في مصر. أولاً، أغلقنا فرع الشركة في فرنسا بعد بيع الأرض بخسارة في الربع الثاني، وقد سمح لنا هذا برد مخصصات تم تكوينها من قبل في تلك العملية مما نتج عنها مكاسب استثنائية قدرها ٣٤,٥ مليون جنيه، وقد عزز هذا الهامش والربح التشغيلي. ثانياً، تحملنا أيضاً مصروفات استثنائية قدرها ٦٩,٦ مليون جنيه مصري لإغلاق عقود البيع بالأجل بالدولار والتي اعتدنا التحوط منها مقابل الجنيه المصري قبل تخفيض قيمة العملة. أدت هذه الرسوم إلى ارتفاع المصروفات التمويلية بشكل كبير في هذا الربع، وقد نتج عن هذين العنصرين الاستثنائيين أثر سلبي صافي قدره ٣٥,١ مليون جنيه في هذا الربع. وعلى الرغم من ذلك، فقد سجلنا أرباحاً إيجابية في الربع الرابع بفضل التحسن في العمليات الأساسية.

إن الانخفاض الكبير في قيمة الجنيه المصري في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ وحتى الآن خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ وضعنا في موقف جيد للبناء على التحسن القوي الذي شهدناه في هذا الربع للعام المقبل. تكمن المخاطر في جانب الطلب على الرغم من أن المؤشرات في أسواق التصدير لا تزال قوية حتى الآن على الرغم من المخاوف، ونحن نعمل بجد لوضع بدائل لامتصاص بعض الركود في الطلب في بعض الأسواق. تواجه مصر أيضاً ببعض التحديات، ونحن قلقون بشأن قوة الطلب المحلي الذي استقدنا منه في العام الماضي. على الرغم من أننا تلقينا دفعة كبيرة - في رأيي - من تخفيض قيمة الجنيه المصري الذي طال انتظاره، إلا أن ليسيكو في منتصف فترة تجارية متقلبة للغاية، ونحن نعمل بجد من أجل تحقيق النمو والتحسين المستمرين في النتائج المالية في مواجهة الظروف الغير متوقعة.

إيرادات وربحية ليسيكو

لمحة من قائمة الأرباح والخسائر						
السنة		الربع الرابع				
٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢١	(مليون ج.م)
١٢٥%	١,٦٠٧,٨	٢,٠٠٤,٥	١٤٠%	٤٠٨,٢	٥٧١,٢	الصحي
١٢١%	٨٩٦,٣	١,٠٨٣,٦	١٢٣%	٢٦٨,١	٣٢٩,٩	البلاط
١٣٤%	١٣٨,١	١٨٥,٧	٩٩%	٤٩,٩	٤٩,٣	خلاطات المياه
١٢٤%	٢,٦٤٢,٢	٣,٢٧٣,٨	١٣١%	٧٢٦,١	٩٥٠,٤	صافي المبيعات
٠,٤%	٦٠,٩%	٦١,٢%	٣,٩%	٥٦,٢%	٦٠,١%	الصحي / صافي المبيعات (%)
١٢٤%	(٢,١٥٨,٩)	(٢,٦٧٥,٢)	١٣٠%	(٥٧٩,٣)	(٧٥٣,٢)	تكلفة المبيعات
٠,٠%	(٨١,٧%)	(٨١,٧%)	(٠,٥%)	(٧٩,٨%)	(٧٩,٣%)	تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)
١٢٤%	٤٨٣,٣	٥٩٨,٦	١٣٤%	١٤٦,٨	١٩٧,٢	مجمّل الربح
(٠,٠%)	١٨,٣%	١٨,٣%	٠,٥%	٢٠,٢%	٢٠,٧%	هامش مجمّل الربح (%)
١٢٣%	(٣٧٧,١)	(٤٦٥,٣)	١٢٦%	(١٠٣,٠)	(١٢٩,٨)	مصاريف توزيع وإدارية (م.ت.أ)
(٠,١%)	(١٤,٣%)	(١٤,٢%)	(٠,٥%)	(١٤,٢%)	(١٣,٧%)	م.ت.أ / صافي المبيعات (%)
٢٩٣%	(٥٦,٣)	(١٦٤,٦)	-	(١٦,٦)	٢,٢	صافي إيرادات/(مصرفات) تشغيل أخرى
٢,٩%	(٢,١%)	(٥,٠%)	-	(٢,٣%)	٠,٢%	صافي إيرادات/(مصرفات) تشغيل أخرى (%)
-	٤٩,٩	(٣١,٣)	٢٥٦%	٢٧,٢	٦٩,٦	أرباح (خسائر) التشغيل
-	١,٩%	-	٣,٦%	٣,٨%	٧,٣%	هامش أرباح التشغيل (%)
٩%	(٣٦,٤)	(٣,٢)	-	(٤,١)	٣٧,٧	صافي الربح (الخسارة)
-	-	-	-	-	٤,٠%	هامش صافي الربح (%)

الربع الرابع من عام ٢٠٢٢: تعافى قطاع الأدوات الصحية وإنخفاض قيمة العملة يؤديان إلى صافي ربح ٣٧,٧ مليون جنيه

سجلت ليسيكو صافي ربح قدره ٣٧,٧ مليون جنيه عن الربع الرابع حيث استفاد قطاع الأدوات الصحية من انخفاض قوي في قيمة العملة وزيادة الأسعار المحلية تخطت آثار التضخم. أظهرت جميع بنود قائمة الدخل الرئيسية تحسناً قوياً في العمليات الأساسية. استفاد الربح التشغيلي في هذا الربع من رد مخصصات بقيمة ٣٤,٥ مليون جنيه ناتجة عن إغلاق إحدى فروع الشركة في فرنسا. بينما تم تخفيض صافي الربح بمقدار ٦٩,٦ مليون جنيه مصاريف تمويل في نوفمبر نتيجة لإلغاء باقي عقود البيع بالأجل بالدولار.

ارتفعت إيرادات الشركة خلال الربع الرابع بنسبة ٣١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٩٥٠,٤ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠٢١: ٧٢٦,١ مليون جنيه) مع أسعار مرتفعة أدت إلى زيادة الإيرادات في قطاعات الأدوات الصحية والبلاط. وارتفعت الإيرادات المحلية بنسبة ٣٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٤٦٠ مليون جنيه (الربع الرابع ٢٠٢١: ٣٣٤,٦ مليون جنيه) وارتفعت إيرادات الصادرات بنسبة ٢٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٤٩٠,٤ مليون جنيه (الربع الرابع ٢٠٢١: ٣٩١,٥ مليون جنيه).

مقارنة بالربع السابق فقد ارتفعت الإيرادات بنسبة ١١% (الربع الثالث ٢٠٢٢: ٨٥٤,٦ مليون جنيه). ارتفعت الإيرادات المحلية بنسبة ١٤% مقارنة بالربع السابق لتصل إلى ٤٦٠ مليون جنيه (الربع الثالث ٢٠٢٢: ٤٠٢,٢ مليون جنيه)، كما ارتفعت الصادرات بنسبة ٨% مقارنة بالربع السابق لتصل إلى ٤٩٠,٤ مليون جنيه (الربع الثالث ٢٠٢٢: ٤٥٢,٤ مليون جنيه).

ارتفعت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ٣٠% لتصل إلى ٧٥٣,٢ مليون جنيه مصري (الربع الرابع ٢٠٢١: ٥٧٩,٣ مليون جنيه مصري).

مقارنة بالربع السابق ارتفعت تكلفة المبيعات بنسبة ٢٪ (الربع الثالث ٢٠٢٢: ٧٤١,٣ مليون جنيه مصري). ارتفع مجمل الربح للربع الرابع بنسبة ٣٤٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليصل ١٩٧,٢ مليون جنيه (الربع الرابع ٢٠٢١: ١٤٦,٨ مليون جنيه). بصفة أساسية على خلفية التحسن القوي في الأدوات الصحية.

ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٠,٥ نقطة مئوية ليصل ٢٠,٨٪ مقارنة بـ ٢٠,٢٪ في نفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٧٤٪ (الربع الثالث ٢٠٢٢: ١١٣,٣ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٧,٥ نقطة مئوية (الربع الثالث ٢٠٢٢: ١٣,٣٪).

وبصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٢٦٪ لتصل إلى ١٢٩,٨ مليون جنيه (الربع الرابع ٢٠٢١: ١٠٣ مليون جنيه) بينما انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ٠,٥ نقطة مئوية لتصل إلى ١٣,٧٪ (الربع الرابع ٢٠٢١: ١٤,٢٪).

مقارنة بالربع السابق ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٧٪ (الربع الثالث ٢٠٢٢: ١٢١,٧ مليون جنيه) ، بينما انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ٠,٦ نقطة مئوية (الربع الثالث ٢٠٢٢: ١٤,٢٪).

سجلت الشركة ٢,٢ مليون جنيه صافي إيرادات تشغيل أخرى مقارنة بصافي مصاريف تشغيل أخرى قدرها ١٦,٦ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق. يعود سبب ارتفاع صافي إيرادات التشغيل الأخرى في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ إلى رد مخصصات بقيمة ٣٤,٥ مليون جنيه بسبب إغلاق إحدى شركات مجموعة ليسيكو في فرنسا. أغلقت ليسيكو الشركة التابعة الفرنسية في ديسمبر بعد بيع أصولها المتبقية في الربع الثاني من عام ٢٠٢٢ بصافي خسارة قدرها ٢٤ مليون جنيه. تم رد مخصصات بقيمة ٣٤,٥ مليون جنيه في ديسمبر بعد إغلاق الشركة التابعة رسمياً وتم احتساب جميع الالتزامات الضريبية والالتزامات المحتملة الأخرى.

مقارنة بالربع السابق سجلت الشركة ٢,٢ مليون جنيه صافي إيرادات تشغيل أخرى مقارنة بصافي مصاريف تشغيل أخرى بقيمة ٨٦ مليون جنيه في الربع الثالث ٢٠٢٢.

سجلت الشركة ربح تشغيلي قدره ٦٩,٦ مليون جنيه مصري مقارنة بأرباح تشغيلية قدرها ٢٧,٢ مليون جنيه مصري في الربع الرابع من عام ٢٠٢١. باستبعاد رد المخصصات نتيجة إغلاق إحدى شركات مجموعة ليسيكو في فرنسا، فإن الربح التشغيلي يصبح ٣٥,١ مليون جنيه (ارتفع بنسبة ٣٧٪ مقارنة بالربع الرابع من عام ٢٠٢١).

مقارنة بالربع السابق سجلت الشركة ربح تشغيلي قدره ٦٩,٦ مليون جنيه مقارنة بخسائر تشغيلية قدرها ٩٤,٤ مليون جنيه في الربع الثالث من عام ٢٠٢٢.

سجلت ليسيكو ١٤,١ مليون جنيه صافي مصروفات تمويلية مقارنة بصافي مصروفات تمويلية قدرها ٣,٨ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق. بلغ إجمالي المصاريف التمويلية ١١٤,٢ مليون جنيه للربع (الربع الرابع ٢٠٢١: ١٠,٣ مليون جنيه)، بسبب مصاريف تمويل إضافية قدرها ٨٠,٥ مليون جنيه بسبب الخسائر في عقود البيع الآجل للدولار إلى الجنيه المصري بعد انخفاض قيمة الجنيه تتضمن ٦٤ مليون جنيه تم دفعها في نوفمبر لإغلاق العقود المتبقية لشهر ديسمبر والربع الأول من عام ٢٠٢٣ والتي تم إجراؤها قبل تخفيض العملة التي حدثت في نهاية نوفمبر.

وقد تم تعويض هذه الخسائر إلى حد كبير بإجمالي إيرادات تمويلية بلغت ١٠٠,٥ مليون جنيه (الربع الرابع ٢٠٢١: ٦,٤ مليون جنيه). ويرجع ذلك إلى مكاسب من فروق أسعار الصرف في لبنان بلغت ٧٢ مليون جنيه نتيجة المكاسب التشغيلية بسبب اتساع الفجوة بين أسعار الصرف الرسمية والوظيفية في لبنان. كما سجلت بقية المجموعة مكاسب في فروق أسعار الصرف بلغت ٢٦,٨ مليون جنيه في الربع نتيجة لانخفاض قيمة الجنيه المصري.

مقارنة بالربع السابق سجلت الشركة صافي مصروفات تمويلية بلغت ١٤,١ مليون جنيه مقارنة بصافي إيرادات تمويلية قدرها ١٠٢,٥ مليون جنيه في الربع الثالث ٢٠٢٢. نتائج الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ تعتبر غير معبرة بسبب مكاسب استثنائية في تغيير أسعار الصرف في لبنان أيضاً كما هو موضح في النشرة الإخبارية للربع الثالث من عام ٢٠٢٢.

سجلت الشركة صافي أعباء ضريبية خلال الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ بلغت ١٣ مليون جنيه مقارنة بصافي أعباء ضريبية بلغت ٢٤,٢ مليون في نفس الفترة من العام السابق.

حققت الشركة صافي ربح قدره ٣٧,٧ مليون جنيه في الربع الرابع مقابل صافي خسارة ٤,١ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق.

نتائج أعمال عام ٢٠٢٢:

ارتفعت إيرادات عام ٢٠٢٢ بنسبة ٢٤٪ مقارنة بالعام السابق لتبلغ ٣,٢٧٣,٨ مليون جنيه (عام ٢٠٢١ : ٢,٦٤٢,٢ مليون جنيه) نتيجة إرتفاع المبيعات في جميع القطاعات.

ارتفعت تكلفة المبيعات مقارنة بالعام السابق بنسبة ٢٤٪ لتبلغ ٢,٦٧٥,٢ مليون جنيه (عام ٢٠٢١ : ٢,١٥٨,٩ مليون جنيه). إذا قمنا باستبعاد ٤٦,٣ مليون جنيه تكاليف استثنائية محملة على تكلفة المبيعات من لبنان في الربع الثالث من عام ٢٠٢٢، فإن تكلفة مبيعات الشركة كانت سترتفع بنسبة ٢٢٪.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٢٤٪ ليبلغ ٥٩٨,٦ مليون جنيه (عام ٢٠٢١ : ٤٨٣,٣ مليون جنيه)، بينما استقر هامش مجمل الربح عند ١٨,٣٪ مقارنة بالعام السابق. إذا قمنا باستبعاد ٤٦,٣ مليون جنيه تكاليف استثنائية في لبنان في الربع الثالث من عام ٢٠٢٢، فإن مجمل ربح الشركة كان سيرتفع بنسبة ٣٣٪.

بصورة مطلقة ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٢٣٪ لتبلغ ٤٦٥,٣ مليون جنيه (عام ٢٠٢١ : ٣٧٧,١ مليون جنيه)، بينما انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ٠,١ نقطة مئوية لتصل إلى ١٤,٢٪ مقارنة بـ ١٤,٣٪ في نفس الفترة من العام السابق.

سجلت الشركة صافي مصاريف تشغيل أخرى ١٦٤,٦ مليون جنيه مقارنة بصافي مصاريف تشغيل أخرى ٥٦,٣ مليون جنيه في العام السابق، يعود ارتفاع مصروفات التشغيل الأخرى في عام ٢٠٢٢ بشكل أساسي إلى ١٠٢ مليون جنيه مصاريف تشغيل أخرى استثنائية تم تحملها في الربعين الثاني والثالث من العام.

سجلت الشركة خسارة تشغيلية (خسارة قبل الفائدة والضريبة) ٣١,٣ مليون جنيه في عام ٢٠٢٢ مقارنة بربح تشغيلي قدره ٤٩,٩ مليون جنيه في العام السابق. إذا قمنا باستبعاد التكاليف الاستثنائية في الربعين الثاني والثالث بهدف مقارنة نتائج العمليات الأساسية، فإن الشركة سيكون لديها أرباح معدلة قبل احتساب الفوائد والضرائب بقيمة ١٣٣,٣ مليون جنيه، وهو تحسن كبير في الأرباح قبل الفوائد والضرائب مقارنة عن العام السابق.

سجلت الشركة صافي إيرادات تمويلية قدرها ١٠٧,٧ مليون جنيه مقارنة بصافي مصروفات تمويلية قدرها ١٨,٩ مليون جنيه في العام السابق. ومع ذلك، فإن هذه المكاسب الناتجة من التغير في أسعار الصرف في لبنان والمكاسب التي حققتها المجموعة بسبب انخفاض قيمة الجنيه المصري عوضت جزئياً المصروفات الاستثنائية البالغة ٦٩,٦ مليون جنيه التي تم تحملها في الربع الرابع في مصر لإغلاق عقود البيع الأجل.

سجلت الشركة صافي أعباء ضريبية قدرها ٦٣,٧ مليون جنيه مقابل أعباء ضريبية قدرها ٥٦,٢ مليون جنيه في العام السابق.

سجلت الشركة صافي خسارة بلغت ٣,٢ مليون جنيه مقارنة بصافي خسارة ٣٦,٤ مليون جنيه في العام السابق.

التحليل القطاعي

الأدوات الصحية

الربع الرابع من عام ٢٠٢٢: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع بنسبة ٠,٣٪ (انخفض ٣,٣٧٥ قطعة). ارتفعت المبيعات المحلية بنسبة ١٩٪ (ارتفعت ٦٢,٩٣٥ قطعة)، بينما انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٧٪ (انخفض ٦٠,١٧٢ قطعة)، كما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٥٣٪ (انخفض ٦,١٣٨ قطعة).

مقارنة بالربع السابق من العام انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٪ (انخفض ٢٣,٧٤٧ قطعة). ارتفع حجم المبيعات المحلية بنسبة ٣٣٪ (ارتفع ١٠٠,٦٧٩ قطعة)، بينما انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٣٪ (انخفض ١٢٤,٢٣٤ قطعة)، كما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٣٪ (انخفض ١٩١ قطعة).

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٤٠٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٤٦٠,٨ جنيه للقطعة (الربع الرابع من عام ٢٠٢١ : ٣٢٨,٤ جنيه). بعد سلسلة من الزيادات في السوق المحلي خلال العام بالإضافة إلى تأثير الانخفاض الكبير في قيمة الجنية المصري على متوسط الأسعار لعملاء التصدير في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط سعر القطعة بنسبة ١٤٪ (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ : ٤٠٥,١ جنيه للقطعة).

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٤٠٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٥٧١,٢ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠٢١ : ٤٠٨,٢ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٢٪ (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ : ٥١١,٨ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة مبيعات القطعة بنسبة ٣٤٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٨٣,١ جنيه للقطعة بسبب التضخم الكبير في سلسلة التوريد مصحوباً بتأثير تخفيض قيمة الجنية المصري في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢.

مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط تكلفة المبيعات للقطعة هامشياً بنسبة ٠,٥٪ (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ : ٣٨٤,٩ جنيه للقطعة). مع ارتفاع الإنتاج بنسبة ٧٪.

ارتفع مجمل الربح في الربع الرابع من العام بنسبة ٨٤٪ ليصل ٩٦,٣ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠٢١ : ٥٢,٢ مليون جنيه). كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ١,٩ نقطة مئوية ليصل ١٦,٩٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢١ : ١٢,٨٪).

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بمقدار ٢٧٨٪ (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ : ٢٥,٥ مليون جنيه)، كما ارتفعت نسبة هامش مجمل الربح بمقدار ١١,٩ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ : ٥٪). تأثرت أرقام الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ بمبلغ ٤٦,٣ مليون جنيه تكاليف إضافية إستثنائية بسبب التخلص من بعض المخزون في لبنان.

مبيعات الصحي (بالآلاف قطعة)	الربع الرابع		%	السنة	%
	٢٠٢٢	٢٠٢١			
مصر	٤٠٢	٣٣٩	١١٩%	١,٣٥٦	١١١%
لبنان	٦	١٢	٤٧%	٣٠	٩٠%
تصدير	٨٣٢	٨٩٢	٩٣%	٣,٧١٧	٩٩%
أجمالي مبيعات الصحي (بالآلاف قطعة)	١,٢٤٠	١,٢٤٣	١٠٠%	٥,١٠٤	٥,٠١٠
تصدير / إجمالي المبيعات %	٦٧,١%	٧١,٧%	(٤,٧%)	٧٢,٨%	٧٤,٩%
إيرادات مبيعات الصحي (مليون ج.م)	٥٧١,٢	٤٠٨,٢	١٤٠%	٢,٠٠٤,٥	١٦٠٧,٨
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٤٦٠,٨	٣٢٨,٤	١٤٠%	٣٩٢,٨	٣٢٠,٩
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٣٨٣,١	٢٨٦,٤	١٣٤%	٣٤٣,٠	٢٧٥,٨
تكلفة مبيعات الصحي	(٤٧٤,٩)	(٣٥٦,٠)	١٣٣%	(١٧٥٠,٨)	(١٣٨١,٥)
مجمل ربح قطاع الصحي	٩٦,٣	٥٢,٢	١٨٤%	٢٥٣,٧	٢٢٦,٣
هامش مجمل ربح قطاع الصحي	١٦,٩%	١٢,٨%	٤,١%	١٢,٧%	١٤,١%

نتائج أعمال عام ٢٠٢٢: ارتفع حجم مبيعات الأدوات الصحية بنسبة ٢٪ ليبلغ ٥,١ مليون قطعة (ارتفع ٩٣,٧٦٠ قطعة)، ارتفع حجم المبيعات المحلية بنسبة ١١٪ (ارتفع ١٣١,٩٧٩ قطعة)، بينما انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٪ (ارتفع ٣٤,٨٣٨ قطعة)، وانخفضت مبيعات لبنان بنسبة ١٠٪ (ارتفعت ٣,٣٨٠ قطعة).

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ٢٢٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٩٢.٨ جنيه للقطعة (عام ٢٠٢١ : ٣٢٠.٩ جنيه للقطعة).

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٢٥٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٢,٠٠٤.٥ مليون جنيه (عام ٢٠٢١ : ١,٦٠٧.٨ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٢٤٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٣٤٣ جنيه للقطعة. انخفض إنتاج الأدوات الصحية بنسبة ١٪ مقارنة بالعام السابق.

ارتفع مجمل ربح الأدوات الصحية بنسبة ١٢٪ ليبلغ ٢٥٣.٧ مليون جنيه (عام ٢٠٢١ : ٢٢٦,٣ مليون جنيه) بينما انخفض هامش مجمل ربح الأدوات الصحية بمقدار ١,٤ نقطة مئوية ليبلغ ١٢,٧٪ (عام ٢٠٢١ : ١٤,١٪).

البلاط

الربع الرابع من عام ٢٠٢٢: ارتفع حجم مبيعات البلاط بنسبة ١٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٦,٢ مليون متر مربع (ارتفع ٥٦,٩٩٦ متر مربع). ارتفع حجم المبيعات المحلية بنسبة ١٥٪ (ارتفع ٦٨٥,٧٤٣ متر مربع)، وارتفع حجم مبيعات لبنان بنسبة ١٩٪ (ارتفع ٦,٦١١ متر مربع)، بينما انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٤١٪ (انخفض ٦٣٥,٣٥٨ متر مربع).

مقارنة بالربع السابق انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٪ (انخفض ٥٩,٠٠٠ متر مربع)، انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ٤٪ (انخفض ١٩٥,٠٠٠ متر مربع)، وانخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٦٧٪ (انخفض ٨٢,٠٠٠ متر مربع)، بينما ارتفع حجم مبيعات التصدير بنسبة ٣٢٪ (ارتفع ٢١٨,٠٠٠ متر مربع).

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٢٢٪ ليبلغ ٥٣,٦ جنيه للمتر مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (الربع الرابع من عام ٢٠٢١ : ٤٤ جنيه للمتر المربع). نتيجة لسلسلة من ارتفاعات الأسعار التي تمت على مدار العام بالإضافة إلى تأثير انخفاض قيمة الجنيه المصري على أسعار الصادرات في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢

ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٢٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٢٩,٩ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠٢١ : ٢٦٨,١ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفعت الإيرادات بنسبة ١١٪ (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ : ٢٩٦,١ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٢٨٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٤١,١ جنيه للمتر (الربع الرابع من عام ٢٠٢١ : ٣٢,٢ جنيه للمتر المربع). انخفض إنتاج البلاط بنسبة ٧٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ١١٪ (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ : ٣٧ مليون جنيه). انخفض إنتاج البلاط بنسبة ٤٪ مقارنة بالربع السابق.

ارتفع مجمل ربح قطاع البلاط بنسبة ٧٪ ليصل إلى ٧٦,٨ مليون جنيه مقارنة بمجموع ربح ٧١,٧ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق. كما انخفض هامش مجمل الربح بمقدار ٣,٥ نقطة مئوية ليصل ٢٣,٣٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢١ : ٢٦,٧٪). مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٦٪ (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ : ٦٦ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ١ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ : ٢٢,٣٪).

مبيعات البلاط (بالآلاف متر مربع)	الربع الرابع			السنة		
	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢١/٢٢	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢١/٢٢
مصر	٥,٢٠٩	٤,٥٢٣	١١٥%	١٩,٢٥٣	١٦,١٣٦	١١٩%
لبنان	٤١	٣٤	١١٩%	٢٨٨	١٨٦	١٥٥%
تصدير	٩٠٦	١,٥٤١	٥٩%	٢,٩٥٢	٥,١٥١	٥٧%
أجمالي مبيعات البلاط	٦,١٥٦	٦,٠٩٩	١٠١%	٢٢,٤٩٤	٢١,٤٧٢	١٠٥%
تصدير / إجمالي المبيعات %	١٤,٧%	٢٥,٣%	(١٠,٦%)	١٣,١%	٢٤,٠%	(١٠,٩%)
إيرادات مبيعات البلاط (مليون ج.م)	٣٢٩,٩	٢٦٨,١	١٢٣%	١٠٨٣,٦	٨٩٦,٣	١٢١%
متوسط سعر البيع (ج.م / م)	٥٣,٦	٤٤,٠	١٢٢%	٤٨,٢	٤١,٧	١١٥%
متوسط التكلفة (ج.م / م)	٤١,١	٣٢,٢	١٢٨%	٣٦,٥	٣٢,٣	١١٣%
تكلفة مبيعات البلاط	(٢٥٣,٠)	(١٩٦,٤)	١٢٩%	(٨٢١,٥)	(٦٩٣,٦)	١١٨%
مجمول ربح قطاع البلاط	٧٦,٨	٧١,٧	١٠٧%	٢٦٢,٠	٢٠٢,٧	١٢٩%
هامش مجمول ربح قطاع البلاط	٢٣,٣%	٢٦,٧%	(٣,٥%)	٢٤,٢%	٢٢,٦%	١,٦%

نتائج أعمال عام ٢٠٢٢: ارتفع حجم مبيعات البلاط بنسبة ٥% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (ارتفع ١ مليون متر مربع) ليبلغ ٢٢,٥ مليون متر مربع. ارتفعت المبيعات المحلية بنسبة ١٩% (ارتفعت ٣,١ مليون متر مربع)، كما ارتفع حجم مبيعات لبنان بنسبة ٥٥% (ارتفع ١٠٢,٥٤٥ متر مربع)، بينما انخفضت مبيعات التصدير بنسبة ٤٣% (انخفضت ٢,٢ مليون متر مربع).

ارتفعت إيرادات البلاط في عام بنسبة ٢١% مقارنة بالعام السابق لتبلغ ١,٠٨٣,٦ مليون جنيه (عام ٢٠٢١ : ٨٩٦,٣ مليون جنيه). ارتفع صافي متوسط سعر البيع بنسبة ١٣% ليصل ٤٦,١ جنيه للمتر مقارنة ب ٤٠,٩ جنيه للمتر في نفس الفترة من العام السابق. ارتفعت متوسط تكلفة تصنيع المتر بنسبة ١٣% مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٣٦,٥ جنيه للمتر. نتيجة تدابير خفض التكاليف في مصر وتأثير تعزيز العملة على التكاليف المرتبطة بالعملات الأجنبية. كان حجم الإنتاج أقل بنسبة ٣% عن العام السابق.

ارتفع مجمول الربح بنسبة ٢٩% ليصل ٢٦٢ مليون جنيه مقارنة بمجمول ربح ٢٠٢,٧ مليون جنيه عن العام السابق، كما ارتفعت نسبة هامش ربح العام بمقدار ١,٦ نقطة مئوية لتصل ٢٤,٢% (عام ٢٠٢١ : ٢٢,٦%).

خلاطات المياه

الربع الرابع من عام ٢٠٢٢: انخفض حجم مبيعات الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ بنسبة ٣٩% ليبلغ ٣٦,٤٥٥ قطعة مقارنة بـ ٥٩,٩١٥ قطعة عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق فقد انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٧% (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ : ٤٤,٠٠٥ قطعة).

ارتفع متوسط صافي سعر بيع القطعة بنسبة ٦٢% ليصل إلى ١,٣٥٢,٦ جنيه للقطعة (الربع الرابع من عام ٢٠٢١ : ٨٣٢,٥ جنيه للقطعة). مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط صافي سعر بيع القطعة بنسبة ٢٧% (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ : ١,٠٦٢,٣ جنيه للقطعة) ويرجع ذلك إلى إختلاف تشكيلة المنتجات.

انخفضت إيرادات الربع الرابع من العام بنسبة ١% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٤٩,٣ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠٢١ : ٤٩,٩ مليون جنيه). بلغت نسبة إيرادات قطاع الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٥,٢% بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ٦,٩% من إجمالي إيرادات المجمعة. مقارنة بالربع السابق من العام ارتفعت الإيرادات بنسبة ٥% (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ : ٤٦,٧ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٥٤% ليبلغ ٦٩١,٢ جنيه للقطعة (الربع الرابع من عام ٢٠٢١ : ٤٤٩,٩ جنيه للقطعة) ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٢٢% (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ : ٥٦٦,٧ جنيه للقطعة).

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٥٪ مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٢٤,١ مليون جنيه (الربع الرابع من عام ٢٠٢١: ٢٢,٩ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٢,٩ نقطة مئوية ليصل إلى ٤٨,٩٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢١: ٤٦٪). بلغت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات من إجمالي مجمل ربح المجموعة ١٢,٢٪ بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ١٥,٦٪ من إجمالي مجمل ربح المجموعة.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ١١٪ (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢: ٢١,٨ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٢,٢ نقطة مئوية (الربع الثالث من عام ٢٠٢٢: ٤٦,٧٪). بلغت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات من مجمل ربح المجموعة ١٩,٢٪ في الربع الثالث من عام ٢٠٢٢.

%	السنة		%	الربع الرابع		مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)
	٢٠٢١	٢٠٢٢		٢٠٢١	٢٠٢٢	
١١٦٪	١٤٩,٥٩٣	١٧٣,٩٦٢	٦١٪	٥٩,٩١٥	٣٦,٤٥٥	مصر
٠٪	٣٤٥	-	٠٪	-	-	تصدير
١١٦٪	١٤٩,٩٣٨	١٧٣,٩٦٢	٦١٪	٥٩,٩١٥	٣٦,٤٥٥	إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)
(٠,٢٪)	٠,٢٪	٠,٠٪	٠,٠٪	٠,٠٪	٠,٠٪	تصدير / إجمالي المبيعات %
١٣٤٪	١٣٨,١	١٨٥,٧	٩٩٪	٤٩,٩	٤٩,٣	إيرادات مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)
١١٦٪	٩٢١,١	١٠٦٧,٧	١٦٢٪	٨٣٢,٥	١٣٥٢,٦	متوسط سعر بيع القطعة (ج.م / قطعة)
١٠٦٪	٥٥٩,١	٥٩١,٣	١٥٤٪	٤٤٩,٩	٦٩١,٢	متوسط تكلفة القطعة (ج.م / قطعة)
١٢٣٪	(٨٣,٨)	(١٠٢,٩)	٩٣٪	(٢٧,٠)	(٢٥,٢)	تكلفة مبيعات خلاطات المياه
١٥٣٪	٥٤,٣	٨٢,٩	١٠٥٪	٢٢,٩	٢٤,١	مجمل ربح خلاطات المياه
٥,٣٪	٣٩,٣٪	٤٤,٦٪	٢,٩٪	٤٦,٠٪	٤٨,٩٪	هامش مجمل ربح خلاطات المياه

نتائج أعمال عام ٢٠٢٢: ارتفع حجم مبيعات عام ٢٠٢٢ بنسبة ١٦٪ مقارنة بعام ٢٠٢١ (ارتفع ٢٤,٠٢٤ قطعة).

ارتفع صافي متوسط سعر بيع القطعة بنسبة ١٦٪ ليصل إلى ١,٠٦٧,٧ جنيه للقطعة، كما ارتفعت الإيرادات بنسبة ٣٤٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل ١٨٥,٧ مليون جنيه (عام ٢٠٢١: ١٣٨,١ مليون جنيه).

بلغت نسبة إيرادات الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٥,٧٪، بينما بلغت نفس النسبة في الفترة المقارنة من العام السابق ٥,٢٪ من المبيعات.

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ٦٪ ليبلغ ٥٩١,٣ جنيه للقطعة (عام ٢٠٢١: ٥٥٩,١ مليون جنيه) ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٥٣٪ ليبلغ ٨٢,٩ مليون جنيه (عام ٢٠٢١: ٥٤,٣ مليون جنيه) كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٥,٣ نقطة مئوية ليصل إلى ٤٤,٦٪ (عام ٢٠٢١: ٣٩,٣٪).

ارتفعت نسبة مجمل ربح الخلاطات بالنسبة إلى مجمل ربح المجموعة لتصل ١٣,٨٪ (عام ٢٠٢١: ١١,٢٪).

المركز المالي

ارتفعت قيمة الأصول الثابتة لشركة ليسيكو في نهاية ديسمبر ٢٠٢٢ بنسبة ٢٥٪ لتبلغ ٢,٠٠٩.١ 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 ٢٢٪ في نهاية ديسمبر ٢٠٢٢ ليصل إلى ١,٨٤٣.١ مليون جنيه مصرى (٢٠٢١: ١,٥٠٧,٩ مليون جنيه مصري) مع زيادة الاحتياطيات لتعكس الزيادة في الأصول غير المتداولة.

ارتفعت قيمة الأصول المتداولة بنهاية ديسمبر ٢٠٢٢ بنسبة ٤٧٪ لتبلغ ٢,٦٨٦.٤ مليون جنيه (٢٠٢١: ١,٨٢٢ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة ارتفاع النقدية والمخزون والعملاء خلال عام ٢٠٢٢. ومع ذلك، فإن الزيادة في السيولة غير معبرة بسبب أرصدة الليرة اللبنانية الكبيرة التي نحتفظ بها والتي يتعين علينا ترجمتها بسعر الصرف الرسمي.

ارتفعت إجمالي الالتزامات بنسبة ٤٩٪ لتبلغ ٢,٧٩٥.١ مليون جنيه. (٢٠٢١: ١,٨٨١,٩ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة ارتفاع أرصدة التسهيلات الإئتمانية والأرصدة الدائنة الأخرى.

ارتفع إجمالي الدين بنسبة ٤٩٪ ما يعادل ٤٢٢.٧ مليون جنيه ليبلغ ١,٢٨٥.٩ مليون جنيه مقارنة بـ ٨٦٣,١ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠٢١.

ارتفع صافي الدين بنسبة ١٥٪ ما يعادل ١٠١.٩ مليون جنيه ليبلغ ٧٨٧.٩ 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 نحتفظ بها والتي يتعين علينا ترجمتها بسعر الصرف الرسمي.

بلغت نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية في نهاية ديسمبر ٢٠٢٢ نسبة ٤٣,٠ مقارنة بمعدل ٤٥,٠ في نهاية عام ٢٠٢١. تقترب نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية من ٤٩,٠ إذا استبعدنا النقدية الإضافية المحتفظ بها في لبنان.

ارتفع رأس المال العامل بنسبة ٣١٪ أو ما يعادل ٢٩٦.٧ مليون جنيه ليبلغ ١,٢٥٥ مليون جنيه مقارنة بـ ٩٥٨,٣ مليون جنيه في نهاية عام ٢٠٢١ كنتيجة للإرتفاع في أرصدة العملاء والمخزون، وكلاهما ناتج من التضخم في العملات الأصلية ونتيجة لانخفاض قيمة الجنيه المصري.

التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية لعام ٢٠٢٣:

إن التضخم غير المسبوق والتقلب الاقتصادي الذي نشهده في جميع أنحاء العالم يجعل أى محاولة للتنبؤ بنشاط العمليات المستقبلية للشركة أمراً صعباً، ومع ذلك فإن الانخفاض الإضافي في قيمة الجنيه المصري في يناير يعد دعماً قوياً للعمليات التي شهدت بالفعل تحسناً ملموساً في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ نتيجة لأول تخفيض لقيمة العملة في أواخر أكتوبر.

بشكل عام، تراجع الجنيه المصري بنسبة ٥٥٪ مقابل الدولار منذ أكتوبر ٢٠٢٢ ويتوقع السوق المزيد من التخفيضات. لقد عوضت ليسيكو إلى حد كبير جميع التكاليف المتعلقة بالعملات في مصر وتستفيد من انخفاض قيمة العملة في الصادرات.

وهذا من شأنه أن يضع الشركة في وضع قوى يمكنها من تحقيق نتائج أفضل من الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ في أوائل عام ٢٠٢٣ قبل أن يبدأ التضخم المحلي في تآكل المكاسب التي تحققت من أسواق التصدير.

لقد دفعت الشركة بالفعل من خلال جولة أخرى من الزيادات في الأسعار المحلية في الربع الأول من عام ٢٠٢٣ لتعويض التضخم في يناير.

تكمن المخاطر الرئيسية الآن إما في جانب الطلب أو اضطراب سلاسل التوريد بسبب قيود العملة في مصر. مع توقعات النمو الاقتصادي وإمدادات الطاقة والعديد من العوامل الأخرى غير المؤكدة في معظم الأسواق التي تنشط فيها الشركة، لا يمكننا استبعاد مخاطر حدوث المزيد من التطورات الغير متوقعة.

هناك قلق بشأن الطلب في أوروبا في العام المقبل، وتشهد ليسيكو انخفاضاً في الطلبات من بعض أسواق وسط أوروبا. تأمل الإدارة في تعويض ذلك من خلال مكاسب حصتها في السوق في المملكة المتحدة والعملاء الجدد وطرح منتجات في أوروبا.

من المرجح أن تظل الصادرات الإقليمية قليلة بسبب المشكلات السياسية في ليبيا ولبنان والمبيعات الضعيفة -كما يتضح من التقارير- في أسواقنا الأخرى في الشرق الأوسط. لا يتوقع أن يظهر هذا الجزء من الأعمال أى تحسن في الأرباع القادمة.

لا يزال السوق المصري مدفوعاً بالمشروعات التي تقودها الحكومة، حيث لا يزال صغار المقاولين وأعمال التجديد والترميم محصورين بين قيود حكومية أكثر صرامة على أعمال البناء الخاصة والضغط على المستهلك بسبب التضخم الحاد في معظم السنوات الخمس الماضية. تعتقد الإدارة أنها في وضع جيد في قطاع المشروعات وتأمل أن يظل الطلب مستقراً في عام ٢٠٢٣ على الرغم من الضغط على مصادر التمويل في مصر.

إذا كان الطلب في جميع أنحاء أوروبا مستقراً إلى حد ما ولم تكن هناك اضطرابات كبيرة في سلاسل التوريد في مصر، فيجب أن تكون ليسيكو في وضع جيد لإظهار تحسن في العمليات الأساسية المتكررة مقارنة بالعام السابق كما رأينا في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢.

تحديث إعادة هيكلة ليسيكو لبنان:

تستمر الأزمة في لبنان في جعل السوق غير قابل للتنبؤ بشكل كبير وتحد من النشاط. لا يزال التداول في لبنان محدوداً وعلى أساس نقدي بشكل صارم مع تقلبات مرتبطة بالحالة السياسية وعدم اليقين بشأن أسعار الصرف. نظراً لأن هذه الأزمة قد مضى عليها الآن أكثر من عام، فإن مقارنة الأرقام بالعام السابق لا تظهر مدى الانخفاض.

تواصل ليسيكو لبنان الصمود في وجه هذه التحديات مع كون المبيعات المحدودة كافية للحفاظ على التدفق النقدي للشركة إيجابياً وعملياً في انتظار تحسن الوضع الاقتصادي.

لا يزال الاقتصاد الكلي والتوقعات السياسية في لبنان غير مؤكدة للغاية. في ظل عدم وضوح الرؤية، فمن المتوقع أن يكون التداول في ليسيكو لبنان عند المستويات الحالية في العام المقبل، مع خسائر مماثلة ولكن في وجود تدفق نقدي إيجابي.

نظراً لأن العملة الرئيسية في ليسيكو لبنان (الليرة اللبنانية) هي عملة اقتصاد حاد التضخم، ونظراً للأزمة المالية المستمرة في لبنان والتفاوت الكبير بين أسعار الصرف الرسمية وغير الرسمية، فهناك حاجة إلى إعادة تقييم البيانات المالية للشركة التابعة بحيث تكون المعلومات المالية المقدمة أكثر تعبيراً ووضوحاً.

بالنظر إلى بيئة التداول المقيدة هذه والاختلاف الكبير بين أسعار الصرف الرسمية وغير الرسمية، فقد اتخذت ليسيكو لبنان قراراً بتدعيم مخصصات مخزون كبيرة، وإعادة تقييم مخصصات المخزون في ضوء مستويات التداول الحالية والتخلص من بعض المخزون أيضاً.

أدى ذلك إلى ارتفاع مصاريف التشغيل الأخرى وتكلفة البضاعة المباعة بشكل كبير والتي أثرت على أرقام المجموعة كما هو مذكور في الأجزاء السابقة من هذه النشرة الإخبارية.

كما اتخذت الإدارة قراراً ببيع ٣٢٠ ألف دولار أمريكي من الأموال النقدية التي احتفظت بها وذلك لتوفيرها لاستثمارات مختلفة ودفع رسوم بالليرة اللبنانية، بما في ذلك الاستثمار في ألواح الطاقة الشمسية لمصنع في لبنان وسداد دعوى قضائية معلقة مع هيئة الكهرباء في لبنان.

من أجل إظهار الأعمال اللبنانية بشكل صحيح في المستقبل وحذف معظم التحفظات في تقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية المجمعة لشركة ليسيكو مصر، تقوم الإدارة بمراجعة إمكانية تطبيق معيار التضخم الحاد في حسابات ليسيكو لبنان (معياري المحاسبة الدولي ٢١ و ٢٩). تأمل الإدارة في التحول إلى معالجة هذه التقارير في العام المقبل وقد يكون هناك المزيد من إعادة تبويب بعض البيانات المالية المجمعة لتعكس إعادة تبويب حسابات لبنان.

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

الإعلان عن اجتماع الجمعية العامة العادية

سيُعقد اجتماع الجمعية العامة العادية الكترونياً والتصويت عن بعد خلال خمسة أيام قبل انعقاد الجمعية وذلك يوم الخميس الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٣ في تمام الساعة الثامنة والنصف صباحاً بمقر الشركة الكائن طريق اسكندرية القاهرة الزراعي القديم – محور المحمودية حالياً – العوايد بجوار البحرية – المنتزة ثالث – الإسكندرية.

كما اقترح السادة أعضاء مجلس الإدارة عدم توزيع أرباح هذا العام على المساهمين بسبب تحقيق خسائر صافية مع عرض الأمر على الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة.

ما يتعلق بليسيكو

ليسيكو (رمز الأسهم: LECIq.L; LECI LI; LCSW.CA; LECI EY) أحد الشركات الرائدة في إنتاج الأدوات الصحية وبالجودة التصديرية بالشرق الأوسط وأيضا واحدة من أكبر الشركات المنتجة للبلاط في 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 تحتوي 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 ضمنا بمثل العبارات السابق الإشارة إليها "قوائم النظرة المستقبلية". لذلك لزم التنويه والتنبيه.

ليسيكو مصر - قائمة الدخل المجمعة

%	السنة		%	الربع الرابع		(مليون ج.م)
	٢٠٢١	٢٠٢٢		٢١/٢٢	٢٠٢١	
١٢٤%	٢,٦٤٢,٢	٣,٢٧٣,٨	١٣١%	٧٢٦,١	٩٥٠,٤	صافي المبيعات
١٢٤%	(٢,١٥٨,٩)	(٢,٦٧٥,٢)	١٣٠%	(٥٧٩,٣)	(٧٥٣,٢)	تكلفة المبيعات
١٢٤%	٤٨٣,٣	٥٩٨,٦	١٣٤%	١٤٦,٨	١٩٧,٢	مجمول الربح
(٠,٠%)	١٨,٣%	١٨,٣%	٠,٥%	٢٠,٢%	٢٠,٧%	هامش مجمول الربح (%)
١١٩%	(١٨٦,١)	(٢٢١,٢)	١١٣%	(٤٨,٧)	(٥٥,٠)	مصارييف البيع والتوزيع
١٢٨%	(١٩١,٠)	(٢٤٤,٠)	١٣٨%	(٥٤,٢)	(٧٤,٨)	مصارييف إدارية
١٦٠%	٥٧,٨	٩٢,٣	٣٦٥%	١١,٨	٤٣,٢	إيرادات تشغيل أخرى
٢٢٥%	(١١٤,١)	(٢٥٦,٩)	١٤٤%	(٢٨,٤)	(٤١,٠)	مصروفات تشغيل أخرى
-	٤٩,٩	(٣١,٣)	٢٥٦%	٢٧,٢	٦٩,٦	أرباح (خسائر) التشغيل
-	١,٩%	-	٣,٦%	٣,٨%	٧,٣%	هامش أرباح التشغيل (%)
٠%	١,٩	٠,٠	-	٠,٨	٠,٠	إيرادات استثمارات
١٠٨٧%	٢٩,١	٣١٦,٥	١٥٥٦%	٦,٤	١٠٠,٠	إيرادات تمويلية
٤٣٥%	(٤٨,٠)	(٢٠٨,٨)	١١١٣%	(١٠,٣)	(١١٤,٢)	مصروفات تمويلية
٢٣٢%	٣٢,٩	٧٦,٤	٢٣٠%	٢٤,٢	٥٥,٥	الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية
١,١%	١,٢%	٢,٣%	٢,٥%	٣,٣%	٥,٨%	هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية
١٠٩%	(٥٧,٧)	(٦٣,١)	٣٧%	(٢٢,٧)	(٨,٤)	ضرائب دخل العام
-	١,٥	(٠,٦)	٣٠٢%	(١,٥)	(٤,٥)	ضرائب الدخل المؤجلة
-	(٢٣,٣)	١٢,٧	-	(٠,١)	٤٢,٥	للربح (الخسارة) بعد الضريبة
-	-	٠,٤%	-	-	٤,٥%	هامش الربح/(الخسارة) بعد الضريبة
١٢٢%	(١٣,٠)	(١٥,٩)	١١٨%	(٤,٠)	(٤,٨)	حقوق الأقلية
٩%	(٣٦,٤)	(٣,٢)	-	(٤,١)	٣٧,٧	صافي الربح (الخسارة)
-	-	-	-	-	٤,٠%	

ليسيكو مصر - قائمة المركز المالي المجمعة

%	قائمة المركز المالي		
	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٢٨١%	١٧٧,١	٤٩٨,٠	النقدية
١٢٧%	٩٧٦,٥	١,٢٣٨,٢	المخزون
١٤٢%	٦٦٧,٠	٩٥٠,٠	العملاء والمدينون
٢٥%	١,٣	٠,٣	مستحق من أطراف ذوي علاقة
١٤٧%	١,٨٢٢,٠	٢,٦٨٦,٤	إجمالي الأصول المتداولة
١٢٦%	١,٥٨٠,٤	١,٩٨٥,٥	الأصول الثابتة (صافي)
١٦٣%	٦,٧	١٠,٩	أصول غير ملموسة
٣٠٥%	٤,٠	١٢,١	مشروعات تحت التنفيذ
٠%	٥,٩	٠,٠	استثمارات أخرى
٩%	٦,١	٠,٥	أوراق قبض طويلة الأجل
١٢٥%	١,٦٠٣,٠	٢,٠٠٩,١	إجمالي الأصول طويلة الأجل
١٣٧%	٣,٤٢٤,٩	٤,٦٩٥,٥	إجمالي الأصول
١٥١%	٨٢٣,٩	١,٢٤٧,٣	بنوك سحب علي المكشوف
١٩١%	٢٤,٥	٤٦,٨	أقساط تستحق السداد خلال العام
١٥٧%	٣٢١,٧	٥٠٥,٧	موردون وأوراق دفع
١١٨%	٣٦٣,٥	٤٢٧,٤	أرصده دائنة أخرى
-	٠,٠	٠,٠	مستحق لأطراف ذوي علاقة
١٧٤%	٢٨,٠٦	٤٨,٩	مخصصات
١٠٤%	٣٩,٩٥	٤١,٤	ضريبة الدخل المستحقة
١٤٥%	١,٦٠١,٧	٢,٣١٧,٥	إجمالي الالتزامات المتداولة
٣٣%	٢٥,٠	٨,٢	قروض طويلة الأجل
١٢٨%	٥٦,١	٧١,٥	التزامات أخرى طويلة الأجل
٢٥٥%	٨,٤	٢١,٣	مخصصات
٨٣٠%	١٣,٤	١١٠,٩	ضريبة الدخل المؤجلة
١٥٠%	١٧٧,٤	٢٦٥,٦	أوراق دفع طويلة الأجل
١٧٠%	٢٨٠,٢	٤٧٧,٦	إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
١٤٩%	١,٨٨١,٩	٢,٧٩٥,١	إجمالي الالتزامات
١٦٣%	٣٥,٢	٥٧,٣	حقوق الأقلية
١٠٠%	٤٠٠,٠	٤٠٠,٠	رأس المال المصدر
١٢٣%	١,٤٧٥,٢	١,٨١٣,٩	احتياطيات
١١١%	(٣٣١,٠)	(٣٦٧,٦)	الخسائر المرحلة
٩%	(٣٦,٤)	(٣,٢)	صافي خسارة العام
١٢٢%	١,٥٠٧,٩	١,٨٤٣,١	إجمالي حقوق الملكية
١٣٧%	٣,٤٢٤,٩	٤,٦٩٥,٥	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

%	السنة		قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م)
	٢٠٢١	٢٠٢٢	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٢٣٢%	٣٢,٩	٧٦,٤	صافي ربح العام قبل الضرائب
٩٥%	١١٥,٢	١٠٩,٥	إهلاك الأصول الثابتة
١٢٠%	١,٠	١,٢	استهلاك الأصول غير الملموسة
١٣٠%	(٣,٨)	(٥,٠)	إيراد فوائد
١٣٣%	٧٦,٨	١٠١,٩	مصاريف تمويلية
-	(٣٠,٤)	١٠٤,٢	خسائر (أرباح) عقود صرف آجلة
-	(٠,١)	٢٧,١	(أرباح) خسائر رأسمالية
٠%	١٥,٠	٠,٠	الإضمحلال في الأصول غير الملموسة
١٩٠%	١,٧	٣,٢	فوائد تمويلية علي عقود الإيجار
-	٠,٠	٦,٩	الإضمحلال في استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية
-	(٢,٣)	١٢٣,٤	التغير في احتياطي الترجمة وفروق العملة
٢٦٧%	٢٠٥,٩	٥٤٨,٨	الأرباح المتولدة من التشغيل
٢٠٨%	(١٤٢,٩)	(٢٩٧,٨)	التغير في المخزون
٨٣٨%	(٣٤,٢)	(٢٨٦,٩)	التغير في العملاء والمدينين وأوراق القبض
٢١١%	١٥٨,٤	٣٣٣,٩	التغير في الموردين والدائنين وأوراق الدفع
-	(٧,٣)	٢٩,٧	التغير في المخصصات
١١٠%	(٤٢,٥)	(٤٦,٨)	المسدد من توزيعات العاملين
٢٠٤%	١٣٧,٣	٢٨٠,٨	فوائد محصلة
١٣٠%	٣,٨	٥,٠	فوائد مدفوعة
١٣٤%	(٧٨,٤)	(١٠٥,١)	ضريبة الدخل المسددة
٩٦%	(٥٧,٨)	(٥٥,٣)	صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
-	٥,٠	١٢٥,٤	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
١٥٩%	(٦٥,٣)	(١٠٣,٨)	مدفوعات لشراء الأصول الثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
-	(٢,٥)	(٢,٥)	المدفوع في شراء الأصول غير الملموسة
١٧١٤٧%	٠,١	١٩,٢	متحصلات من بيع أصول ثابتة
١٢٩%	(٦٧,٧)	(٨٧,١)	صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٣١٩%	(٦,٧)	(٢١,٤)	(المسدد) من القروض
١٥٠%	(١٠,١)	(١٥,١)	(المسدد) من التزامات عقود إيجار
٣٩٦%	١٠٦,٨	٤٢٣,٣	صافي المحصل من بنوك تسهيلات إئتمانية
-	٣٠,٤	(١٠٤,٢)	(مدفوعات) متحصلات عقود صرف آجلة بالعملة الأجنبية
٢٣٥%	١٢٠,٤	٢٨٢,٦	صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٢٤٣%	٥٧,٧	٣٢٠,٨	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
١١١%	١١٩,٤	١٣٢,١	النقدية وما في حكمها أول العام
-	(٤٥,٠)	١٥,٠	صافي التغير في ودائع مجمدة
٢٢٦%	١٣٢,١	٤٦٨,٠	النقدية وما في حكمها آخر العام