

# مسنما

## نتائج أعمال الربع الأول عام ٢٠٢٣

الإسكندرية في ١٦ مايو ٢٠٢٣: أعلنت ليسيكو مصر (رمز الأسهام: LCSW.CA; LECl EY) نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الأول من عام ٢٠٢٣.

نتائج الأعمال المجمعة عن الربع الأول من عام ٢٠٢٣.

### لمحة على نتائج الشركة

#### الربع الأول من عام ٢٠٢٣

- ارتفعت الإيرادات بنسبة ٦٣٪ لتبلغ ١,٢١٦.٧ مليون جنيه (٦٤,٨٪ من قطاع الصحي).
- ارتفعت إيرادات الصحي بنسبة ٨٣٪ لتبلغ ٧٨٨ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ١٥٪ ليلعب ١,١ مليون قطعة (٧١,٦٪ تصدير).
- ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٣٧٪ لتبلغ ٣٥٨,٣ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٥٪ ليلعب ٥,٦ مليون متر مربع (١٠,٥٪ تصدير).
- ارتفعت إيرادات خلطات المياه بنسبة ٣٣٪ لتبلغ ٧٠,٥ مليون جنيه، بينما انخفض حجم المبيعات بنسبة ٢٠٪ ليلعب ٥١,٣٩٦ قطعة.
- سجلت الشركة ربح تشغيلي قدره ٣٠٦,٤ مليون جنيه مقارنة بربح تشغيلي قدره ٣٠,٦ مليون جنيه عن الربع الأول من عام ٢٠٢٢.
- سجلت الشركة صافي ربح قدره ٨٩ مليون جنيه مقارنة بصافي ربح قدره ٢٩,٣ مليون جنيه عن الربع الأول من عام ٢٠٢٢.

وقد علق السيد / جلوبرت غرغور- رئيس مجلس الإدارة قائلاً: يسعدني أن أعلن عن بداية قوية للغاية لأول ربع من عام ٢٠٢٣ حيث أدى انخفاض قيمة الجنيه المصري وزيادة الأسعار المحلية والتصدير إلى زيادة كبيرة في الربحية والهوامش.

ظلت ليسيكو تعمل بجد لسنوات عديدة رغم الصعوبات الكبيرة التي تواجهها من ارتفاع قيمة الجنيه المصري مقابل العملات والتضخم المرتفع الذي قلص من نتائج الأعمال التي تقودها الصادرات عاماً بعد عام.

على مدار تلك السنوات، أصبحت ليسيكو أكثر كفاءة، حيث تقوم بعمل الكثير بموارد أقل وقامت بضبط الأصول الثابتة ورأس المال العامل. لقد قمنا بتحسين العمليات وإعادة هيكلة الشركات التابعة بالخارج، كما حققنا مكاسب في الكفاءة من خلال الخبرة المحلية.

أنا فخور جداً برؤية ثمار هذا العمل الجاد من كل من فريق العمل والإدارة، والآن نجني ثمار هذا الجهد في بيئة تشغيل محسنة، وأتطلع أن أرى ذلك يستمر في الأشهر المقبلة.

أشكركم على اهتمامكم المستمر ودعمكم لشركة ليسيكو.

وأضاف السيد/ طاهر غرغور- الرئيس التنفيذي لشركة ليسيكو مصر قائلاً: كان المحرك الرئيسي للتحسن القوى في نتائج هذا الربع هو انخفاض قيمة العملة إلى جانب زيادات الأسعار.

بالرغم من انخفاض حجم المبيعات ارتفعت إيرادات الربع الأول بنسبة ٦٣٪ مقارنة بالربع الأول من العام السابق، وازيادة ٢٨٪ مقارنة بالربع السابق على الرغم من انخفاض حجم المبيعات بسبب تأثير تخفيض قيمة العملة إلى جانب الزيادات في الأسعار والتغيرات الكثيرة.

في هذا الربع من العام، قمنا بتطبيق معيار المحاسبة الدولي "التضخم المفرط" على القوائم المالية الخاصة بشركة ليسيكو لبنان باستخدام أسعار الصيرفة، مما يعني أن هوامش الربح الإجمالية والتشغيلية في لبنان أقرب بكثير إلى سعر السوق الذي نعمل به بالفعل، وأصبحت الآن أسعار الصرف في لبنان تعبر بعدالة ووضوح عن النتائج المجمعة وليس كما حدث في عام ٢٠٢٢. ومن المفترض أن يؤدي ذلك إلى تحسين هوامش الربح الإجمالية والتشغيلية بنقطتين مؤبقتين على الأقل خلال عام ٢٠٢٣. حتى الآن، يعتبر ذلك مجرد عملية حسابية إدارية وليست مدققة. لقد ناقشنا التغييرات في قائمة الأرباح والخسائر والميزانية العمومية في الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مع المستشارين ومراجعي الحسابات في لبنان ونعتقد أنها حسابات دقيقة إلى حد كبير وأكثر جدوى من استخدام أسعار الصرف الرسمية. ومع ذلك، من أجل الانتهاء من حسابات التضخم المفرط المدققة، نقوم الآن بمراجعة حسابات الربع الأول من عام ٢٠٢٣ وحسابات السنوات الماضية مع مراجعي الحسابات في لبنان، ونتوقع أن يكون هناك إعادة صياغة أو تبويب ضرورية على الأرجح لنتائج عام ٢٠٢٢، للوفاء بجميع معايير المحاسبة الدولية للمحاسبة عن التضخم المفرط.

ارتفع مجمل الربح في هذا الربع بنسبة ٢٣١٪ مقارنة بالربع الأول من العام السابق وبنسبة ١٥٦٪ مقارنة بالربع السابق مع تضاعف الهوامش فعلياً لتصل إلى ٤١٪ لهذا الربع. وكما ذكر رئيس مجلس الإدارة، نعتقد أن مستوى الهامش هذا سينخفض مع اقتراب تضخم التكلفة من تضخم الأسعار الناتج عن تخفيض قيمة العملة، لكنني أعتقد أننا فعلنا ما يكفي لرفع الأسعار الأساسية وتحسين الإنتاجية بحيث تظل الهوامش أعلى بكثير من العام السابق حتى عندما ترتفع التكاليف.

كان الطلب في هذا الربع أقل من المتوسط الذي شهدناه العام السابق من حيث الحجم مع تأثير التضخم على الاستهلاك في مصر وتأثرت مبيعات التصدير ببعض الضغوطات من تباطؤ الأسواق في أوروبا والشرق الأوسط. سيشهد الربع الثاني ضغوطاً مماثلة بسبب شهر رمضان وتمديد إجازات العيد مما أدى إلى انخفاض كبير في مبيعات شهر أبريل. ما زلنا متفائلين بأننا سنحقق نمواً في حجم المبيعات خلال عام ٢٠٢٣ على الرغم من هذه التحديات، حيث نعمل على زيادة المبيعات مع بعض عملاء التصنيع للغير الرئيسيين ونخترق الأسواق بشكل أفضل في أوروبا في هذا العام.

على الرغم من أن إعادة تقييم القوائم المالية لشركة ليسيكو لبنان باستخدام أسعار الصيرفة قد أعطانا صورة محسنة وأكثر دقة للأرباح التشغيلية على مستوى المجموعة، فقد تكبدنا بعض المخصصات الإضافية وخسارة فرق سعر عملة في هذا الربع مع تغير السعر في لبنان. ويرجع جزء كبير من خسارة فرق سعر العملة إلى مديونية ليسيكو لبنان بالدولار المستحقة إلى ليسيكو مصر الذي يعين إعادة تقييمه مع تغير أسعار الصرف. نحن نتطلع إلى مبادلة هذا المبلغ المستحق بين الشركتين بأرض في لبنان بمجرد أن تستقر الحكومة في لبنان.

على الرغم من ذلك، يسعدني حدوث تحسن قوى في أرباح التشغيل ونتائج جيدة لهذا الربع. وكما هو متوقع، فقد وضعنا الانخفاض الكبير في قيمة الجنيه المصري في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ والربع الأول من عام ٢٠٢٣ في وضع جيد للبناء على التحسن القوى الذي شهدناه في عام ٢٠٢٢. بدون التأثير الغامض للعديد من الأحداث الاستثنائية، ومع اقتراب لبنان من مطابقة الواقع التشغيلي، يجب أن يكون هذا عاماً جيداً لشركة ليسيكو.

بينما نتطلع إلى بقية عام ٢٠٢٣، فمن المحتمل أن تتخفف الهوامش مع استمرار ارتفاع التضخم في مصر مما يؤثر على التكاليف المحلية ويؤثر خفض قيمة العملة على تكاليف المواد الخام في الأشهر المقبلة حيث يتم استبدال المواد الخام المستوردة القديمة بأخرى جديدة مرتفعة التكلفة. ومع ذلك، فإننا نهدف إلى الحفاظ على تحسن كبير في متوسط الهوامش، حيث نستفيد من ارتفاع قيمة مبيعات التصدير بسبب انخفاض قيمة الجنيه المصري، وكذلك نستفيد إنتاجياً من المكاسب المستمرة في الكفاءة ووفورات الحجم الإقتصادية.

ما زلنا مدركين للمخاطر التي يتعرض لها الطلب العالمي والمحلي، وشهدنا بداية بطيئة في هذا العام وانخفاضاً إضافياً كبير في المبيعات بسبب عطلة شهر رمضان في أبريل. نحن نعمل على تعويض أي انخفاض محتمل في الطلب بمنتجات جديدة وعملاء جدد وانتشار أفضل في الأسواق الرئيسية.

سنركز أيضاً على مراقبة المخزون وإدارة النقدية في الأرباع القادمة، وقد ارتفع المخزون والديون في الأرباع القليلة الماضية حيث قمنا بتأمين مخزون إضافي وبعض المواد الخام الرئيسية لمجابهة مخاطر التوريد في مصر، وقد بدأت قيم الميزانية العمومية في الإرتفاع على خلفية انخفاض قيمة الجنيه مما قد يسفر عنه المزيد من الديون.

تمر ليسيكو في منتصف فترة تجارية متقلبة للغاية، لكننا نعمل بجد للحفاظ على هذا التحسن القوي في النتائج المالية التي شهدناها هذا الربع في مواجهة حالات عدم التأكد.

## إيرادات وربحية ليسيكو

لمحة من قائمة الأرباح والخسائر		
%	الربع الأول	
	٢٠٢٢	٢٠٢٣
	٢٢/٢٣	(مليون ج.م)
	١٨٣%	٧٨٨,٠
الصحي	٤٣٠,٦	
	١٣٧%	٣٥٨,٣
البلاط	٢٦٢,١	
	١٣٣%	٧٠,٥
خلاطات المياه	٥٢,٩	
	١٦٣%	١,٢١٦,٧
صافي المبيعات	٧٤٥,٥	
الصحي/ صافي المبيعات (%)	٧,٠%	٦٤,٨%
	١٢١%	(٧١٦,٣)
تكلفة المبيعات	(٥٩٣,٢)	
تكلفة المبيعات / صافي المبيعات (%)	(٢٠,٧%)	(٥٨,٩%)
	٣٢٩%	٥٠٠,٥
مجمّل الربح	١٥٢,٣	
هامش مجمّل الربح (%)	٢٠,٧%	٤١,١%
	١٥٤%	(١٤٩,٨)
مصاريّف إدارية وبيعية (م.أ.ب)	(٩٧,٢)	
م.أ.ب / صافي المبيعات (%)	(٠,٧%)	(١٢,٣%)
	١٨١%	(٤٤,٣)
صافي مصروفات تشغيل أخرى	(٢٤,٥)	
صافي مصروفات تشغيل أخرى (%)	٠,٤%	(٣,٦%)
	١٠٠,٢%	٣٠٦,٤
أرباح التشغيل	٣٠,٦	
هامش أرباح التشغيل (%)	٢١,١%	٢٥,٢%
	٣٠,٤%	٨٩,٠
صافي الربح بعد الضريبة	٢٩,٣	
هامش صافي الربح (%)	٣,٤%	٧,٣%

## الربع الأول من عام ٢٠٢٣: تخفيض قيمة الجنيه المصري أدى إلى انتعاش قوى وصافي ربح ٨٩ مليون جنيه

حققت ليسيكو صافي ربح قدره ٨٩ مليون جنيه في الربع الأول من عام ٢٠٢٣، حيث استفادت نتائج صادرات الأدوات الصحية من الانخفاض القوي في قيمة الجنيه المصري وشهدت جميع القطاعات ارتفاعاً في الأسعار المحلية تفوقت على التأثير المبدئي للتضخم. وأظهرت جميع بيانات الربح الأساسية في قائمة الدخل تحسناً قوياً في العمليات الأساسية.

كما أدى التحول إلى استخدام أسعار الصرف في لبنان "الصيرفة" وتطبيق المعالجة المحاسبية للتضخم المفرط بما يتماشى مع معيارى المحاسبة الدولي رقم ٢١ و ٢٩ إلى تحسين الأرباح التشغيلية حيث أصبحت تكاليف السلع الأساسية والمصروفات العمومية الآن أقرب بكثير إلى سعر الصرف الحقيقي في السوق السوداء الذي يعتمد عليه البلد و فرعنا هناك.

ارتفعت إيرادات ليسيكو للربع الأول بنسبة ٦٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ١,٢١٦,٧ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٢: ٧٤٥,٥ مليون جنيه) مع ارتفاع الأسعار الذي أدى إلى زيادة الإيرادات في جميع القطاعات. وارتفعت الإيرادات المحلية بنسبة ٤٢٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٥٢٨,١ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٢: ٣٧١,٣ مليون جنيه) وارتفعت إيرادات التصدير بنسبة ٨٤٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٦٨٨,٧ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٢: ٣٧٤,٢ مليون جنيه).

مقارنة بالربع السابق فقد ارتفعت الإيرادات بنسبة ٢٨٪ (الربع الرابع ٢٠٢٢: ٩٥٠,٤ مليون جنيه). ارتفعت الإيرادات المحلية بنسبة ١٥٪ مقارنة بالربع السابق لتصل إلى ٥٢٨,١ مليون جنيه (الربع الرابع ٢٠٢٢: ٤٦٠ مليون جنيه)، كما ارتفعت الصادرات بنسبة ٤٠٪ مقارنة بالربع السابق لتصل إلى ٦٨٨,٧ مليون جنيه (الربع الرابع ٢٠٢٢: ٤٩٠,٤ مليون جنيه).

ارتفعت تكلفة المبيعات مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بنسبة ٢١٪ لتصل إلى ٧١٦,٣ مليون جنيه مصري (الربع الأول ٢٠٢٢: ٥٩٣,٢ مليون جنيه مصري).

مقارنة بالربع السابق انخفضت تكلفة المبيعات بنسبة ٥٪ (الربع الرابع ٢٠٢٢: ٢٠٣,٢ مليون جنيه مصري).

ارتفع مجمل الربح للربع الرابع بنسبة ٢٢٩٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليصل ٥٠٠,٥ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٢: ١٥٢,٣ مليون جنيه). بصفة أساسية على خلفية ارتفاع الأسعار وانخفاض قيمة الجنيه المصري الذي أدى إلى تحسن قوي في جميع القطاعات. وارتفع هامش الربح الإجمالي بمقدار ٢٠,٧ نقطة مئوية إلى ٤١,١٪ مقارنة ب ٢٠,٤٪ في نفس الفترة من العام السابق. وتشير تقديرات الإدارة إلى أن ما يقرب من نقطتين مؤبقتين من هذا التحسن تأتي أيضا من تحول لبنان إلى حسابات التضخم المفرط.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ١٥٤٪ (الربع الرابع ٢٠٢٢: ١٩٧,٢ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٢٠,٤ نقطة مئوية (الربع الرابع ٢٠٢٢: ٢٠,٧٪).

وبصورة مطلقة، ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ٥٤٪ لتصل إلى ١٤٩,٨ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٢: ٩٧,٢ مليون جنيه) بينما انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ٠,٧ نقطة مئوية لتصل إلى ١٢,٣٪ (الربع الأول ٢٠٢٢: ١٣٪).

مقارنة بالربع السابق ارتفعت المصروفات البيعية والإدارية بنسبة ١٥٪ (الربع الرابع ٢٠٢٢: ١٢٩,٨ مليون جنيه)، بينما انخفضت نسبة المصروفات البيعية والإدارية بمقدار ١,٣ نقطة مئوية (الربع الرابع ٢٠٢٢: ١٣,٧٪). تقدر الإدارة أن نسبة المصروفات البيعية والإدارية قد تم تخفيضها بنقطتين مؤبقتين مقارنة بالربع السابق بسبب تحول ليسيكو لبنان إلى محاسبة التضخم المفرط، لكن خفض قيمة الجنيه المصري قد شهد بعض الزيادة في الشركات التابعة الأخرى.

سجلت الشركة ٤٤,٣ مليون جنيه صافي مصاريف تشغيل أخرى مقارنة بصافي مصاريف تشغيل أخرى قدرها ٢٤,٥ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق. يعود سبب ارتفاع صافي مصاريف التشغيل الأخرى في الربع الأول من العام إلى مخصصات مخزون بقيمة ٤٤ مليون جنيه مصري قد تم تكوينها في لبنان.

مقارنة بالربع السابق سجلت الشركة ٤٤,٣ مليون جنيه صافي مصاريف تشغيل أخرى مقارنة بصافي إيرادات تشغيل أخرى بقيمة ٢,٢ مليون جنيه في الربع الرابع ٢٠٢٢.

ارتفع الربح التشغيلي بمقدار ٢٧٥,٨ مليون جنيه مصري ليصل إلى ٣٠٦,٤ (الربع الأول ٢٠٢٢: ٣٠,٦ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش الربح التشغيلي بمقدار ٢١ نقطة مئوية ليصل ٢٥٪ (الربع الأول ٢٠٢٢: ٤٪).

مقارنة بالربع السابق سجلت الشركة ربح تشغيلي قدره ٢٣٦,٨ (الربع الرابع ٢٠٢٢: ٦٩,٦ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش الربح التشغيلي بمقدار ١٨ نقطة (الربع الرابع ٢٠٢٢: ٧,٣٪).

سجلت ليسيكو ١٢٩,٣ مليون جنيه صافي مصروفات تمويلية مقارنة بصافي إيرادات تمويلية قدرها ٢٢ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق. جاءت هذه الزيادة في مصروفات التمويلية من خسارة فروق أسعار العملة بقيمة ١٠٤ مليون جنيه في لبنان نتيجة تطبيق معيار "التضخم المفرط" (معياري المحاسبة الدولي رقم ٢١ و ٢٩) بسبب اتساع الفجوة بين أسعار الصرف الرسمية والصيرفة في لبنان والتي تؤثر على المديونية المستحقة على ليسيكو لبنان لصالح ليسيكو مصر.

مقارنة بالربع السابق سجلت الشركة صافي مصروفات تمويلية بلغت ١٢٩,٣ مليون جنيه مقارنة بصافي مصروفات تمويلية قدرها ١٤,١ مليون جنيه في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢.

سجلت الشركة صافي أعباء ضريبية خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ بلغت ٨٦,٥ مليون جنيه مقارنة بصافي أعباء ضريبية بلغت ١٩,٢ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق.

ارتفع صافي الربح بنسبة ٢٠٤٪ ليصل إلى ٨٩ مليون جنيه (الربع الأول ٢٠٢٢: ٢٩,٣ مليون جنيه) مع تحسن الهامش بنسبة ٣,٤ نقطة مئوية ليصل إلى ٧,٣٪ (الربع الأول ٢٠٢٢: ٣,٩٪).

مقارنة بالربع السابق ارتفع صافي الربح بنسبة ١٣٦٪ (الربع الرابع ٢٠٢٢: ٣٧,٧ مليون جنيه)، مع تحسن الهامش بنسبة ٣,٣ نقطة مئوية (الربع الرابع ٢٠٢٢: ٤٪).

## التحليل القطاعي

## الأدوات الصحية

الربع الأول من عام ٢٠٢٣: انخفض حجم مبيعات الأدوات الصحية خلال الربع بنسبة ١٥٪ (انخفض ١٩١,٦٩٩ قطعة). انخفضت المبيعات المحلية بنسبة ١٨٪ (انخفضت ٦٨,١٦٢ قطعة)، كما انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ١٣٪ (انخفض ١١٩,٨٦١ قطعة)، كما انخفض حجم مبيعات لبنان بنسبة ٣٤٪ (انخفض ٣,٦٨٥ قطعة).

مقارنة بالربع السابق من العام انخفض حجم المبيعات بنسبة ١١٪ (انخفض ١٣٥,٢٧٨ قطعة). انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ٢٤٪ (انخفض ٩٥,٦٤٨ قطعة)، كما انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٥٪ (انخفض ٤١,١٧١ قطعة)، بينما ارتفع حجم مبيعات لبنان بنسبة ٢٨٪ (ارتفع ١,٥٤٢ قطعة).

ارتفع متوسط أسعار الأدوات الصحية بنسبة ١١٥٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليلبلغ ٧١٣,٥ جنيه للقطعة (الربع الأول من عام ٢٠٢٢ : ٣٣٢,٢ جنيه). بعد سلسلة من الزيادات في السوق المحلي خلال العام بالإضافة إلى تأثير الانخفاض الكبير في قيمة الجنية المصرى على متوسط الأسعار لعملاء التصدير. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط سعر القطعة بنسبة ٥٥٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ : ٤٦٠,٨ جنيه للقطعة).

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٨٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٧٨٨ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٢ : ٤٣٠,٦ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفعت الإيرادات بنسبة ٣٨٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ : ٥٧١,٢ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة مبيعات القطعة بنسبة ٣٩٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليلبلغ ٣٩٦ جنيه للقطعة بسبب التضخم الكبير في سلسلة التوريد مصحوباً بتأثير تخفيض قيمة الجنيه المصرى.

مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة المبيعات للقطعة بنسبة ٣٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ : ٣٨٣,١ جنيه للقطعة). مع ارتفاع الإنتاج بنسبة ٩٪.

ارتفع مجمل الربح في الربع الأول من العام بنسبة ٤٧٠٪ ليصل ٣٥٠,٧ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٢ : ٦١,٥ مليون جنيه). كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٣٠,٥ نقطة مئوية ليصل ٤٤,٨٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٢ : ١٤,٣٪).

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بمقدار ٢٦٤٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ : ٩٦,٣ مليون جنيه)، كما ارتفعت نسبة هامش مجمل الربح بمقدار ٢٧,٩ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ : ١٦,٩٪).

مبيعات الصحي (بالآلاف قطعة)	الربع الأول		%
	٢٠٢٢	٢٠٢٣	
مصر	٣٧٥	٣٠٧	٨٢٪
لبنان	١١	٧	٦٦٪
تصدير	٩١٠	٧٩١	٨٧٪
أجمالي مبيعات الصحي (بالآلاف قطعة)	١,٢٩٦	١,١٠٤	٨٥٪
تصدير / إجمالي المبيعات %	٧٠,٢٪	٧١,٦٪	١,٣٪
إيرادات مبيعات الصحي (مليون ج.م)	٤٣٠,٦	٧٨٨,٠	١٨٣٪
متوسط سعر بيع القطعة (ج.م /قطعة)	٣٣٢,٢	٧١٣,٥	٢١٥٪
متوسط تكلفة القطعة (ج.م /قطعة)	٢٨٤,٧	٣٩٦,٠	١٣٩٪
تكلفة مبيعات الصحي	(٣٦٩,١)	(٤٣٧,٣)	١١٨٪
مجمل ربح قطاع الصحي	٦١,٥	٣٥٠,٧	٥٧٠٪
هامش مجمل ربح قطاع الصحي	١٤,٣٪	٤٤,٥٪	٣٠,٢٪

**البلاط**

**الربع الأول من عام ٢٠٢٣:** انخفض حجم مبيعات البلاط بنسبة ٥٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٥,٦ مليون متر مربع (انخفض ٣٠٤,١٧٩ متر مربع). ارتفع حجم المبيعات المحلية بنسبة ١٪ (ارتفع ٣٩,٦٩٢ متر مربع)، وارتفع حجم مبيعات لبنان بنسبة ٤٤٪ (ارتفع ٢٦,٢٧٣ متر مربع)، بينما انخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٣٩٪ (انخفض ٣٧٠,١٤٤ متر مربع).

مقارنة بالربع السابق انخفض حجم المبيعات بنسبة ٩٪ (انخفض ٥٢٧,١٣٨ متر مربع)، انخفض حجم المبيعات المحلية بنسبة ٥٪ (انخفض ٢٥٧,٠٥٧ متر مربع)، وانخفض حجم مبيعات التصدير بنسبة ٣٥٪ (انخفض ٣١٥,٣٢٨ متر مربع)، بينما ارتفع حجم مبيعات لبنان بنسبة ١١٠٪ (ارتفع ٤٥,٢٤٧ متر مربع).

ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ٤٤٪ ليبلغ ٦٣,٩ جنيه للمتر مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (الربع الأول من عام ٢٠٢١: ٤٤,٢ جنيه للمتر المربع). نتيجة لسلسلة من ارتفاعات الأسعار، بالإضافة إلى تأثير انخفاض قيمة الجنيه المصرى على أسعار الصادرات. مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط صافي أسعار البيع بنسبة ١٩٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢: ٥٣,٦ مليون جنيه).

ارتفعت إيرادات البلاط بنسبة ٣٧٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتبلغ ٣٥٨,٣ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٢: ٢٦٢,١ مليون جنيه). مقارنة بالربع السابق ارتفعت الإيرادات بنسبة ٩٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢: ٣٢٩,٩ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٣٧٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ليبلغ ٤٤ جنيه للمتر (الربع الأول من عام ٢٠٢٢: ٣٢,٢ جنيه للمتر المربع). انخفض إنتاج البلاط بنسبة ٤٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط تكلفة المبيعات بنسبة ٧٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢: ٤١,١ مليون جنيه). ارتفع إنتاج البلاط هامشياً بنسبة ٠,٢٪ مقارنة بالربع السابق.

ارتفع مجمل ربح قطاع البلاط بنسبة ٥٦٪ ليصل إلى ١١٠,٤ مليون جنيه مقارنة بمجمل ربح ٧٠,٨ مليون جنيه فى نفس الفترة من العام السابق. كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٣,٨ نقطة مئوية ليصل ٣٠,٨٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٢: ٢٧٪). مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٤٥٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢: ٧٦,٨ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٧,٨ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢: ٢٣,٣٪).

مبيعات البلاط (بالآلاف متر مربع)	الربع الأول		
	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٢/٢٣
مصر	٤,٩٥٢	٤,٩١٢	١٠١٪
لبنان	٨٦	٦٠	١٤٤٪
تصدير	٥٩١	٩٦١	٦١٪
<b>أجمالي مبيعات البلاط</b>	<b>٥,٦٢٩</b>	<b>٥,٩٣٣</b>	<b>٩٥٪</b>
تصدير / إجمالي المبيعات %	١٠,٥٪	١٦,٢٪	(٥,٧٪)
<b>إيرادات مبيعات البلاط (مليون ج.م)</b>	<b>٣٥٨,٣</b>	<b>٢٦٢,١</b>	<b>١٣٧٪</b>
متوسط سعر البيع (ج.م / م)	٦٣,٦	٤٤,٢	١٤٤٪
متوسط التكلفة (ج.م / م)	٤٤,٠	٣٢,٢	١٣٧٪
تكلفة مبيعات البلاط	(٢٤٧,٩)	(١٩١,٣)	١٣٠٪
مجمل ربح قطاع البلاط	١١٠,٤	٧٠,٨	١٥٦٪
هامش مجمل ربح قطاع البلاط	٣٠,٨٪	٢٧,٠٪	٣,٨٪

خلاطات المياه

**الربع الأول من عام ٢٠٢٣:** انخفض حجم مبيعات الربع الأول من عام ٢٠٢٣ بنسبة ٢٠٪ ليبلغ ٥١,٣٩٦ قطعة مقارنة بـ ٦٣,٩٢٢ قطعة عن نفس الفترة من العام السابق. مقارنة بالربع السابق فقد ارتفع حجم المبيعات بنسبة ٤١٪ ( الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ : ٣٦,٤٥٥ قطعة).

ارتفع متوسط صافي سعر بيع القطعة بنسبة ٦٦٪ ليصل إلى ١,٣٧٠.٩ جنيه للقطعة (الربع الأول من عام ٢٠٢٢ : ٨٢٧.٣ جنيه للقطعة). مقارنة بالربع السابق ارتفع متوسط صافي سعر بيع القطعة بنسبة ١٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ : ١,٣٥٢.٦ جنيه للقطعة).

ارتفعت إيرادات الربع الأول من العام بنسبة ٣٣٪ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق لتصل إلى ٧٠,٥ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٢ : ٥٢,٩ مليون جنيه). بلغت نسبة إيرادات قطاع الخلاطات من الإيرادات المجمعة ٥,٨٪ بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ٧,١٪ من إجمالي إيرادات المجموعة. مقارنة بالربع السابق من العام ارتفعت الإيرادات بنسبة ٤٣٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ : ٤٩,٣ مليون جنيه).

ارتفع متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٨٪ ليبلغ ٦٠٤.٣ جنيه للقطعة (الربع الأول من عام ٢٠٢٢ : ٥١٤,٢ جنيه للقطعة) ليعكس تشكيلة المنتجات المباعة وتضخم التكاليف المحلية وانخفاض قيمة العملة. مقارنة بالربع السابق انخفض متوسط تكلفة القطعة بنسبة ١٣٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ : ٦٩١,٢ جنيه للقطعة).

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٩٧٪ مقارنة بالعام السابق ليبلغ ٣٩,٤ مليون جنيه (الربع الأول من عام ٢٠٢٢ : ٢٠ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ١٨,١ نقطة مئوية ليصل إلى ٥٥,٩٪ (الربع الأول من عام ٢٠٢٢ : ٣٧,٨٪). بلغت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات من إجمالي مجمل ربح المجموعة ٧,٩٪ بينما بلغت هذه النسبة عن نفس الفترة من العام السابق ١٣,١٪ من إجمالي مجمل ربح المجموعة.

مقارنة بالربع السابق ارتفع مجمل الربح بنسبة ٦٣٪ (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ : ٢٤,١ مليون جنيه)، كما ارتفع هامش مجمل الربح بمقدار ٧ نقطة مئوية (الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ : ٤٨,٩٪). بلغت نسبة مجمل ربح قطاع الخلاطات من مجمل ربح المجموعة ١٢,٢٪ في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢.

%	الربع الأول		مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)
	٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٨٠٪	٦٣,٩٢٢	٥١,٣٩٦	مصر
-	٠	-	تصدير
٨٠٪	٦٣,٩٢٢	٥١,٣٩٦	<b>إجمالي مبيعات خلاطات المياه (بالقطعة)</b>
٠,٠٪	٠,٠٪	٠,٠٪	تصدير / إجمالي المبيعات %
١٣٣٪	٥٢,٩	٧٠,٥	<b>إيرادات مبيعات خلاطات المياه (مليون ج.م)</b>
١٦٦٪	٨٢٧,٣	١٣٧٠,٩	متوسط سعر بيع القطعة (ج.م / قطعة)
١١٨٪	٥١٤,٢	٦٠٤,٣	متوسط تكلفة القطعة (ج.م / قطعة)
٩٤٪	(٣٢,٩)	(٣١,١)	تكلفة مبيعات خلاطات المياه
١٩٧٪	٢٠,٠	٣٩,٤	مجمل ربح خلاطات المياه
١٨,١٪	٣٧,٨٪	٥٥,٩٪	هامش مجمل ربح خلاطات المياه



## المركز المالي

ارتفعت قيمة الأصول الثابتة لشركة ليسيكو في نهاية مارس ٢٠٢٣ بنسبة ٢٪ لتبلغ ٢,٠٥٢ مليون جنيه (٢٠٢٢: ٢,٠٠٩ مليون جنيه). ارتفع إجمالي حقوق الملكية هامشياً بنسبة ١٪ في نهاية مارس ٢٠٢٣ ليصل إلى ١,٨٦٨.٥ مليون جنيه مصرى (٢٠٢٢: ١,٨٤٣.١ مليون جنيه).

ارتفعت قيمة الأصول المتداولة بنهاية مارس ٢٠٢٣ بنسبة ١٠٪ لتبلغ ٢,٩٦٣.٣ مليون جنيه (٢٠٢٢: ٢,٦٨٦ مليون جنيه)، حيث ارتفعت كمية مخزون الإنتاج الخامات وكذلك ارتفعت أسعارها بسبب انخفاض قيمة الجنيه واستمرار التضخم.

ارتفعت إجمالي الإلتزامات بنسبة ١١٪ لتبلغ ٣,٠٩٢.٣ مليون جنيه. (٢٠٢٢: ٢,٧٩٥ مليون جنيه) بصفة أساسية نتيجة ارتفاع أرصدة التسهيلات الإئتمانية والأرصدة الدائنة الأخرى.

ارتفع إجمالي الدين بنسبة ١٢٪ ما يعادل ١٤٨.٢ مليون جنيه ليبلغ ١,٤٣٤.١ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٢٨٥.٩ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠٢٢.

ارتفع صافي الدين بنسبة ٤٠٪ ما يعادل ٣١٨.٢ مليون جنيه ليبلغ ١,١٠٦.١ مليون جنيه مقارنة بـ ٧٨٧,٩ مليون جنيه بنهاية عام ٢٠٢٢. يعود ذلك جزئياً إلى الزيادة في إجمالي الدين ولكن أيضاً بسبب إعادة تقييم التقديرات المحفوظ بها في ليسيكو لبنان بتطبيق معيارى المحاسبة الدولي ٢١ و ٢٩ وتحويلها بسعر صرف "الصيرفة".

بلغت نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية في نهاية مارس ٢٠٢٣ نسبة ٠,٥٩ مقارنة بمعدل ٠,٤٣ في نهاية عام ٢٠٢٢.

ارتفع رأس المال العامل بنسبة ٢٩٪ أو ما يعادل ٣٥٢ مليون جنيه ليبلغ ١,٥٦٥,٥ مليون جنيه مقارنة بـ ١,٢١٣,٦ مليون جنيه في نهاية عام ٢٠٢٢.

## التطورات الراهنة والنظرة المستقبلية النظرة المستقبلية للربع الثاني وبقيّة عام ٢٠٢٣:

ارتفع هامش ربح ليسيكو مصر بشكل كبير في الربع الأول حيث شهدت الشركة انخفاض قيمة الجنيه المصري والزيادات السنوية في أسعار الصادرات مما أدى إلى زيادة ربحية الأدوات الصحية واستمرار الزيادات في الأسعار المحلية لحماية الهامش مما يقابله من التضخم المرتفع.

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.

من المرجح أن تنخفض هذه الهوامش على مدار العام حيث ستحل تكاليف مدخلات الإنتاج المرتفعة محل مخزون المواد القديمة ذات الأسعار الأقل المستخدمة حالياً في الإنتاج، كما أن التضخم المرتفع في مصر يدفع التكاليف المحلية إلى الارتفاع. ستستمر الإدارة في بذل كل ما في وسعها لتعويض المزيد من الزيادات في التكاليف، ولكن هذا الأمر يصبح أكثر إشكالية في أسواق التصدير حيث تم استبدال ارتفاع التكاليف العالمية التي يمكن أن تمررها ليسيكو في عام ٢٠٢٢ الآن بتضخم التكلفة الخاص بمصر والذي لا يؤثر على منافسينا في أسواق التصدير.

على الرغم من أنه من المتوقع أن تنخفض الهوامش من ذروتها في الربع الأول من عام ٢٠٢٣، تتوقع الشركة الحفاظ على تحسن كبير في الهوامش خلال الأرباع القادمة.

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. تعمل الإدارة في تعويض ذلك من خلال مكاسب حصتها في سوق المملكة المتحدة والعملاء الجدد وطرح منتجات في أوروبا. ولكن اعتماداً على حجم ونطاق التباطؤ في الأسواق، فقد يؤثر ذلك على حجم مبيعاتنا المستهدفة.

تشهد الشركة أيضاً منافسة متزايدة في الأسواق الأوروبية وتحاول الصين استعادة حصتها في السوق التي فقدتها خلال فترة الإغلاق بسبب كورونا وعادت أسعار الشحن إلى مستويات أوائل عام ٢٠٢١، مما قلل من الميزة التنافسية التي تتمتع بها ليسيكو مع أقرانها في الأسواق البعيدة.

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 أي تحسن في الأرباع القادمة.

لا يزال السوق المصري مدفوعاً بالمشروعات التي تفوقها 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 سلسلة التوريد في مصر، فيجب أن تكون ليسيكو في وضع جيد لإظهار تحسن في العمليات الأساسية المتكررة مقارنة بالعام السابق.

### 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 يستمر التداول في ليسيكو لبنان عند المستويات الحالية، مع خسائر مماثلة ولكن في وجود تدفق نقدي إيجابي.

**تطبيق الإدارة لمعيار المحاسبة الدولي "التضخم المفرط":** في الربع الأول من عام ٢٠٢٣، تحولت إدارة ليسيكو لبنان إلى محاسبة التضخم المفرط باستخدام معيارى المحاسبة الدولي رقم ٢١ و ٢٩ وسعر صرف "الصيرفة". وهذا يعني أن جميع الأصول قد أعيد تقييمها بالليرة اللبنانية بناءً على تأثير التضخم المفرط وأن قائمة الأرباح والخسائر والميزانية العمومية تُترجم بسعر "الصيرفة" مقابل سعر الصرف الرسمي. في وقت كتابة هذه النشرة كان سعر "الصيرفة" ٩٠ ألف ليرة للدولار الواحد بدلاً من سعر الصرف الرسمي الذي كان ١٥٠٠ ليرة للدولار الواحد في عام ٢٠٢٢. وهذا يعني أنه على الرغم من عدة سنوات من التضخم الحاد في أرقام لبنان، إلا أن هناك تغييراً كبيراً في قيم الأصول، وقد زادت تلك الأصول والإلتزامات بالعملة الأجنبية بشكل كبير نسبياً. وهذا يعني أيضاً أنه في قائمة الأرباح والخسائر، فإن التكاليف والمصروفات العمومية في لبنان قد أصبحت الآن أقل بكثير بالجنيه المصري مما يعكس شيئاً قريباً من واقع التداول الحالي. في عام ٢٠٢٢، تمت موازنة التفاوت الكبير بين سعر الصرف الرسمي وأسعار الصيرفة التي أسفرت عن مكاسب عالية جداً في لبنان، حيث كان لا بد أن تتوافق هذه الاختلافات المحاسبية مع الأرباح الحقيقية. لن يستمر هذا في العام الحالي. ومع ذلك، وفي عام ٢٠٢٣، تتوقع الإدارة إضفاء الطابع الرسمي على هذه المعاملة الجديدة مع مراجعى الحسابات مما قد يؤدي إلى تعديلات أو إعادة صياغة أو تبويب من مراجعى الحسابات. تدرك الإدارة أن هذا سيؤدي أيضاً إلى بعض إعادة صياغة أو تبويب السنوات الماضية لأن العايير الدولية للتقارير تلزم بإجراء التعديلات منذ بداية التضخم المفرط في الاقتصاد. في الوقت المناسب، يجب أن يؤدي ذلك أيضاً إلى إزالة جميع تحفظات مراجع الحسابات الخاصة بحسابات ليسيكو مصر المجمع التي كان سببها الأساسى هو عدم تطبيق المعايير الدولية للمحاسبة عن التضخم المفرط " معيارى ٢١ و ٢٩" في لبنان.

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

## 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](mailto:tgargour@lecico.com)

**زوروا موقعنا على الانترنت : [www.lecico.com](http://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 ضمنا بمثل العبارات السابق الإشارة إليها "قوائم النظرة المستقبلية". لذلك لزم التنويه والتنبيه.

## ليسيكو مصر - قائمة الدخل المجمعة

%	الربع الأول		(مليون ج.م)
	٢٠٢٢	٢٠٢٣	
١٦٣%	٧٤٥,٥	١,٢١٦,٧	صافي المبيعات
١٢١%	(٥٩٣,٢)	(٧١٦,٣)	تكلفة المبيعات
٣٢٩%	١٥٢,٣	٥٠٠,٥	مجمل الربح
٢٠,٧%	٢٠,٤%	٤١,١%	هامش مجمل الربح (%)
١٥٩%	(٤٩,٢)	(٧٨,١)	مصاريف البيع والتوزيع
١٤٩%	(٤٨,١)	(٧١,٧)	مصاريف إدارية
١٦٨%	١٩,٩	٣٣,٣	إيرادات تشغيل أخرى
١٧٥%	(٤٤,٤)	(٧٧,٧)	مصروفات تشغيل أخرى
١٠٠,٢%	٣٠,٦	٣٠,٦,٤	أرباح التشغيل
٢١,١%	٤,١%	٢٥,٢%	هامش أرباح التشغيل (%)
-	-	-	إيرادات استثمارات
-	٣٨,٦	٠,٠	إيرادات تمويلية
٧٧٧%	(١٦,٦)	(١٢٩,٣)	مصروفات تمويلية
٣٣٧%	٥٢,٥	١٧٧,١	الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية
٧,٥%	٧,٠%	١٤,٦%	هامش الربح قبل الضريبة وحقوق الأقلية
٤٣٧%	(١٩,٧)	(٨٦,٣)	ضرائب دخل العام
-	٠,٥	(٠,٢)	ضرائب الدخل المؤجلة
٢٧٢%	٣٣,٣	٩٠,٦	الربح قبل حقوق الأقلية
٣,٠%	٤,٥%	٧,٤%	هامش الربح قبل حقوق الأقلية
٣٨%	(٤,٠)	(١,٥)	حقوق الأقلية
٣٠,٤%	٢٩,٣	٨٩,٠	صافي الربح بعد الضريبة وحقوق الأقلية
٣,٤%	٣,٩%	٧,٣%	هامش الربح بعد حقوق الأقلية

## ليسيكو مصر - قائمة المركز المالي المجمعة

%	قائمة المركز المالي		
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
٦٦%	٤٩٨,٠	٣٢٨,٠	النقدية
١٢٥%	١٢٣٨,٢	١,٥٤٨,٠	المخزون
١١٤%	٩٤٩,٨	١,٠٨٦,٥	العملاء والمدينون
٢٤٨%	٠,٣	٠,٨	مستحق من أطراف ذوي علاقة
١١٠%	٢,٦٨٦,٢	٢,٩٦٣,٣	إجمالي الأصول المتداولة
١٠١%	١,٩٨٥,٥	٢,٠٠١,٣	الأصول الثابتة (صافي)
١٢٢%	١٠,٩	١٣,٣	أصول غير ملموسة
٣٠٢%	١٢,١	٣٦,٥	مشروعات تحت التنفيذ
٩٥%	٠,٠	٠,٠	استثمارات أخرى
١٦٦%	٠,٥	٠,٩	أوراق قبض طويلة الأجل
١٠٢%	٢,٠٠٩,١	٢,٠٥٢,٠	إجمالي الأصول طويلة الأجل
١٠٧%	٤,٦٩٥,٣	٥,٠١٥,٣	إجمالي الأصول
١١٢%	١,٢٤٧,٣	١,٣٩٥,٣	بنوك سحب علي المكشوف
١٢٥%	٤٦,٨	٥٨,٦	أقساط تستحق السداد خلال العام
١٠٧%	٥٠٥,٧	٥٤٣,٤	موردون وأوراق دفع
١١٢%	٤٦٨,٣	٥٢٥,٦	أرصده دائنة أخرى
٩٣٨%	٠,٠	٠,٣	مستحق لأطراف ذوي علاقة
١١٤%	٤٨,٩٢	٥٥,٦	مخصصات
١١١%	٢,٣١٧,٠	٢,٥٧٨,٨	إجمالي الالتزامات المتداولة
١٠%	٨,٢	٠,٨	قروض طويلة الأجل
١٢٠%	٧١,٥	٨٥,٩	التزامات أخرى طويلة الأجل
٤٧%	٢١,٣	١٠,١	مخصصات
١٠٠%	١١١,٢	١١١,٤	ضريبة الدخل المؤجلة
١١٥%	٢٦٥,٦	٣٠٥,٢	أوراق دفع طويلة الأجل
١٠٧%	٤٧٧,٩	٥١٣,٤	إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
١١١%	٢,٧٩٥,٠	٣,٠٩٢,٢	إجمالي الالتزامات
٩٥%	٥٧,٣	٥٤,٧	حقوق الأقلية
١٠٠%	٤٠٠,٠	٤٠٠,٠	رأس المال المصدر
٩٦%	١,٨١٣,٩	١,٧٥٠,٢	احتياطيات
١٠١%	(٣٦٧,٦)	(٣٧٠,٨)	الخسائر المرحلة
-	(٣,٢)	٨٩,٠	صافي ربح الفترة/(خسارة) العام
١٠١%	١,٨٤٣,١	١,٨٦٨,٥	إجمالي حقوق الملكية
١٠٧%	٤,٦٩٥,٣	٥,٠١٥,٣	إجمالي حقوق الملكية والأقلية والالتزامات

## ليسيكو مصر – قائمة التدفقات النقدية المجمعة

%	الربع الأول		قائمة التدفقات النقدية (مليون ج.م)
	٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٢٢/٢٣			
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
٣٣٧%	٥٢,٥	١٧٧,١	صافي ربح الفترة قبل الضرائب
			<b>يتم تسويته بما يلي</b>
٨٠%	٣٤,٨	٢٧,٦	إهلاك الأصول الثابتة
٤٥٤%	٠,١	٠,٥	استهلاك الأصول غير الملموسة
-	-	(١,٣)	فوائد تمويلية علي عقود الإيجار
-	-	٠,٨	أرباح رأسمالية
١٨٤٢%	(٧,٥)	(١٣٧,٨)	التغير في احتياطي الترجمة وفروق العملة
٨٤%	٧٩,٩	٦٧,٠	<b>الأرباح المتولدة من التشغيل</b>
٩١٦%	(٤٠,٨)	(٣٧٤,١)	التغير في المخزون
١٩%	(١١٠,٦)	(٢٠,٧)	التغير في العملاء والمدينين وأوراق القبض
٣٢%	١٥٢,٩	٤٨,٣	التغير في الموردين والدائنين وأوراق الدفع
-	(١٤,١)	٩,٣	التغير في المخصصات
٠%	١,٦	-	المسدد من توزيعات العاملين
-	٦٩,٠	(٢٧٠,٢)	<b>صافي النقدية (المستخدمة في)/المتاحة من أنشطة التشغيل</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
١١٩%	(٢٩,٧)	(٣٥,٤)	مدفوعات لشراء الأصول الثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
-	-	١,٣	محصل من بيع أصول ثابتة
١١٥%	(٢٩,٧)	(٣٤,١)	<b>صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
٩٣٤١%	(٠,١)	(٩,٣)	(المسدد) من القروض
٢٠٩%	(٢,١)	(٤,٤)	(المسدد) من التزامات عقود إيجار
١٨١%	٨١,٩	١٤٨,٠	صافي المحصل من بنوك تسهيلات إئتمانية
١٦٩%	٧٩,٦	١٣٤,٣	<b>صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل</b>
-	١١٨,٩	(١٧٠,٠)	<b>صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة</b>
٣٥٤%	١٣٢,١	٤٦٨,٠	النقدية وما في حكمها أول الفترة
-	-	٣٠,٠	صافي التغير في الودائع المجمدة
١٣١%	٢٥١,٠	٣٢٨,٠	<b>النقدية وما في حكمها آخر الفترة</b>