

نتائج اعمال كيميا غير المدققة للربع الاول من عام ٢٠٢٠/٢٠١٩

٢٠١٩/١١/٥

شراء -- السعر المستهدف ٧.١٩ جنيه للسهم – احتمال ارتفاع ٢٢%

كيميا تحقق ارباح في العام المالي ٢٠١٨/٢٠١٩ بواقع ٨٠ مليون جنيه بدافع من ارباح العمليات الغير مستمرة

- اعلنت شركة الصناعات الكيماوية المصرية كيميا عن نتائج الاعمال غير المدققة للربع الاول من العام المالي ٢٠٢٠/٢٠١٩ حيث حققت صافي ربح بلغ ٨٠.٠٧٢ مليون جنيه مقارنة بصافي خسارة بلغت ١٢.٤٦١ مليون جنيه في نفس الفترة من العام المالي السابق، وباستثناء العمليات غير المستمرة والايرادات الاستثمارية كانت الشركة تحقق صافي خسارة من العمليات قدرها -٥٥.٨٦ مليون جنيه.
- يأتي صافي الربح اعلى من توقعات بريميير والذي كان يتوقع صافي خسارة قدرها ٩.٨ مليون جنيه خلال الربع الاول من العام المالي ٢٠٢٠/٢٠١٩.
- بلغت ايرادات الشركة ٦٥.١٠٦ مليون جنيه مقارنة باجمالي ايرادات في الربع المماثل من العام المالي ٢٠١٨/٢٠١٩ بلغت ٦٦.٠٧٩ مليون جنيه بانخفاض قدره ١.٥%.
- حققت الشركة مجمل خسارة بلغت ٣.٨١٧ مليون جنيه مقارنة بمجمل خسارة عن الربع المماثل من العام المالي الماضي ٨.٤٧ مليون جنيه بانخفاض في الخسارة بلغ ٥٥%.
- وكانت الشركة في وقت سابق قد عزت الانخفاض في الايرادات وتحول الشركة الى الخسائر الى توقف انتاج الامونيا في المصنع وهو مايزال متوقفا طبقا لتأكيد الشركة في اخر افصاح لها، بالاضافة الى انه ما زال التصدير الى بعض الدول نتيجة وقف التصاريح الامنية التي كانت تحتاجها الشركة من اجل التصدير متوقف، كما يرجع انخفاض هوامش الارباح الى ارتفاع اسعار الكهرباء المنفذ في العام الماضي.
- وحاليا تتوقع الشركة انخفاضا في تكاليفها نتيجة استبدال جزء من الكهرباء بالمحطة الجديدة التي تم تدشينها والتي سوف توفر ٢٧ ميجا وات وهو ما سوف يقلل من الاعتماد على شبكة الكهرباء.
- ايضا صرحت الشركة في جلسة مجلس ادارتها المنعقد في ٣ نوفمبر الماضي انه تم الانتهاء من عمليات فحص وتجارب مصنع الامونيا وتم تشغيله تشغيلا كاملا وقد وصل الانتاج الى ١٠٠% من الطاقة الانتاجية، " تشغيل مصنع الامونيا سوف يوفر على الشركة تكاليف الكهرباء التي كانت تستخدم في مصنع الامونيا القديم وذلك لكون المصنع الجديد يعمل بالغاز الطبيعي"
- اشارت الشركة ايضا انه تم الانتهاء من كافة اعمال التركيبات والاختبارات لمصنع اليوريا وقد تم التشغيل التجاري للمصنع وقد وصلت نسبة الانتاج اليومي الى ٨٨.٥%.
- نتوقع ان تظهر اثار تشغيل المصانع على الشركة في الربع الثاني من العام المالي ٢٠٢٠/٢٠١٩ حيث نتوقع ان تقفز الايرادات بشكل كبير نظرا لبدء انتاج الامونيا واليوريا



PREMIERE
SECURITIES

وفيما يلي البيانات المالية الغير مدققة للشركة، وسوف نوافيكم بتحليل للنناج وتحديث لتقييم كيما فور صدور البيانات المدققة
واصدار الشركة للميزانيات الكاملة:

التغير السنوي	الربع ١ - ١٩/٢٠١٨	الربع ١ - ٢٠/٢٠١٩	الارقام بالمليون جنية
%١.٥-	٦٦.١	٦٥.١	المبيعات
%٥٤.٩	٨.٥-	٣.٨-	مجمل الربح / (الخسارة)
%٧.٠	%١٢.٨-	%٥.٩-	هامش مجمل الربح (%)
%٦.٥	١٢.٥-	١١.٧-	الربح / الخسارة ق. الضريبة من الانشطة المستمرة
%١.٠	%١٩-	%١٨-	الهامش (%)
.م.غ.	١٢.٥-	٨٠.١	صافي الربح / الخسارة
.م.غ.	%١٨.٩-	%١٢٣.٠	هامش صافي الربح (%)

El Mohandeseen : 22 Syria St.

Nasr City : 53 Mustafa Al Nehas St.

Heliopolis : 52 Nozha St.

Me'adi : 18 Al Nasr St.

02 333 69 671 - 02 376 27 581

02 376 27 584

www.premiere-securities.com

premiere.info@premiere-securities.com

إخلاء المسؤولية

يستند هذا التقرير إلى المعلومات المتاحة للجمهور. لا يُقصد بهذا التقرير توصية بشراء أو بيع ، كما لا يعتبر عرض شراء أو بيع الأوراق المالية المذكورة فيه. لقد تم إعداد المعلومات والآراء الواردة في هذا التقرير من قبل إدارة أبحاث شركة بريمير من مصادر يعتقد أنها موثوق فيها في وقت نشرها. لا تتحمل شركة بريمير أية مسؤولية قانونية أو مسؤولية عن الخسائر أو الأضرار الناتجة عن استخدام هذا المنشور أو محتوياته. يحق لشركة بريمير تغيير الآراء الواردة في هذا التقرير دون إشعار مسبق.

يحتوي هذا التقرير البحثي (بما في ذلك جميع الملاحق) على معلومات يُقصد نقلها فقط إلى المستقبلين المقصودين ، إذا لم يكن القارئ أو المتلقي لهذا التقرير البحثي هو المتلقي المقصود ، يرجى إخطار بريمير على الفور ، ويجب مسح هذا التقرير البحثي دون الاحتفاظ بأي جزء بأي شكل من الأشكال. إن الاستخدام غير المصرح به لهذا التقرير البحثي أو نشره أو توزيعه أو إعادة إنتاجه من قبل أي شخص بخلاف المتلقي المقصود محظور تمامًا.

ويؤكد محلل/محللو الأبحاث الذين يغطون الشركة (أو الشركات) المذكورة في هذا التقرير أن وجهات نظرهم حول الشركة (أو الشركات) وأوراقهم المالية تم التعبير عنها بدقة.

مسؤولي الاتصال

إدارة البحوث

قسم البحوث

بريد الكتروني: research@premiere-securities.com

تليفون: (+202) 37627581