

2020/08/12

نتائج اعمال الربع الثاني لسنة 2020

أرباح "دومتي" تتراجع 15.5% بالربع الثاني - استغلال الطاقة القصوى يحد من تأثير كورونا

القطاع / الصناعة	أغذية ومشروبات
كود السهم	DOMT
عدد الاسهم	282,608,695
رأس المال	56,521,739
رأس المال السوقي	1,766,304,344
التداول الحر	43.35%
آخر سعر	6.3
اعلى سعر - 52 اسبوع	9.2
اقل سعر - 52 اسبوع	4.8
عائد السعر منذ سنة	-31.5%
عائد السعر منذ أول السنة	-22.4%
ربحية السهم آخر 12 شهر	0.54
القيمة الدفترية اخر ربع	2.81
مضاعف الربحية	11.5
مضاعف القيمة الدفترية	2.2
عائد التوزيعات	3.2%

اظهرت القوائم المالية المجمعة لشركة الصناعات الغذائية العربية-دومتي، خلال النصف الأول من 2020، تراجع أرباحها بنسبة 3.7 بالمائة على أساس سنوي. وأوضحت الشركة أنها حققت أرباحاً بلغت 63.83 مليون جنيه خلال الستة أشهر المنتهية في يونيو الماضي، مقابل أرباح بلغت 66.34 مليون جنيه في الفترة المقارنة من 2019، مع الأخذ في الاعتبار حقوق الأقلية. وارتفعت مبيعات الشركة خلال النصف الأول من العام الجاري إلى 1.4 مليار جنيه، مقابل مبيعات بلغت 1.3 مليار جنيه في النصف المقارن من العام السابق. وعلى أساس ربعي، حققت الشركة أرباحاً بلغت 31.73 مليون جنيه، مقابل أرباح بلغت 37.4 مليون جنيه في الربع الثاني من 2019. وقالت الشركة إنها حققت نمواً بنسبة 10 بالمائة في المبيعات عن الربع الثاني بالرغم من التحديات التي واجهت السوق المصري والعالمي خلال هذه الفترة، بينما حققت نمواً بنسبة 12 بالمائة في النصف الأول. وحققت الشركة خلال الربع الأول من العام الجاري، صافي ربح بلغ 32.1 مليون جنيه منذ بداية يناير حتى نهاية مارس الماضي، مقابل 28.8 مليون جنيه أرباحاً خلال نفس الفترة من 2019. وارتفعت مبيعات الشركة خلال الثلاثة أشهر الأولى من 2020 حيث سجلت 744.8 مليون جنيه بنهاية مارس، مقابل 654.8 مليون جنيه خلال نفس الربع من العام الماضي. يتداول السهم حالياً على مضاعف ربحية يبلغ 11.5 مرة مقارنة بمضاعف ربحية القطاع الذي يبلغ 11.38 مرة

البند	الربع 2- 2020	الربع 2- 2019	التغير السنوي	الربع 1 - 2020	التغير الفصلي
المبيعات (بالمليون)	710.9	646.8	9.9%	744.8	-4.6%
مجمل الربح	167.3	158.4	5.7%	183.9	-9.0%
هامش مجمل الربح	23.5%	24.5%	-0.9 نقطة مئوية	24.7%	-1.2 نقطة مئوية
صافي الربح/الخسارة	31.7	37.5	-15.4%	32.1	-1.1%
هامش صافي الربح	4.5%	5.8%	-1.3 نقطة مئوية	4.3%	0.2 نقطة مئوية

بشكل عام تركزت آثار فيروس كورونا في الربع الثاني واغلاق المدارس والذي بدوره أدى إلى التراجع النسبي في الطلب

سجلت مبيعات الشركة ارتفاعاً بنسبة 10% خلال الربع الثاني لتصل إلى 710.9 مليون جنيه، مقابل 646.8 مليون جنيه في الربع المقارن، وسجل مجمل الربح 167.3 مليون جنيه، مقابل 158.4 مليون جنيه. كما حققت نمو في المبيعات بنسبة 12% في النصف الأول من العام مقارنة بالنصف الأول من العام الماضي وهو الأمر الذي يعكس قوة الشركة في تنفيذ خطتها لعام 2020.

فيما يخص قطاع المخبوزات، أستطاعت الشركة تحقيق نسبة نمو 84% بالرغم من توقف الدراسة وفرض حظر التجوال خلال الربع الثاني وهو ما اثبتت قوة اداء القطاع بالشركة رغم أحداث التباطؤ في الأونة الأخيرة، وبالرغم من انخفاض سوق العصير بنسبة تزيد عن 20% في الربع الثاني من العام الحالي الا ان مبيعات العصير قد انخفضت بنسبه قدرها 3% فقط في الربع الثاني مما يعكس قدره الشركه علي التعامل مع متغيرات السوق في وقت الأزمات بشكل جيد.

الشركة مستمرة في دعم وتطوير مبيعات الجبن المعبأ في عبوات كرتون بالسوق المحلي وخاصة عائلة دومتي بلس والتي شهدت نمو بأكثر من 35% في النصف الأول من العام مقارنة بالنصف الأول من العام الماضي لتعويض انخفاض المبيعات بقطاع توريدات التموين والذي يشهد انخفاض كبير من حيث الكمية.

سجلت تكلفة المبيعات مبلغ 1.1 مليار جنيه خلال النصف الأول من العام الجاري، مقابل 982 مليون جنيه بالنصف المقارن من عام 2019. و543 مليون جنيه بالربع الثاني مقارنة ب 488 مليون جنيه للعام المقارن

حققت شركة الصناعات الغذائية العربية دومتي ارباح في الربع الثاني لعام 2020 قدرها 31.7 مليون جنيه بتراجع يبلغ نسبته 15.5% مقارنة بالعام المقارن (37.5 مليون جنيه)

على الرغم من تحقيق الشركة لزيادة في المبيعات إلا أن الأرباح تراجعت بالربع الثاني ويرجع ذلك إلى الزيادة في المصروفات الادارية والتسويقية بنسبة 18% و 16% على الترتيب واتخاذ الشركة للاجراءات الاحترازية والانفاق على مواد التعقيم

وبلغ نصيب السهم الأساسي والمخفض في الأرباح الخاصة بمساهمي الشركة الأم 0.184 جنيه في النصف الاول (بعد خصم نصيب العاملين في الارباح ومكافآت مجلس الادارة)، مقابل 0.191 جنيه بالفترة المقارنة.

البند	النصف الأول 2020	النصف الأول 2019	التغير السنوي
المبيعات (بالمليون)	1,455.7	1,301.5	11.8%
مجمل الربح	351.2	319.3	10.0%
هامش مجمل الربح	24.1%	24.5%	-0.4 نقطة مئوية
صافي الربح/الخسارة	63.8	66.3	-3.8%
هامش صافي الربح	4.4%	5.1%	-0.7 نقطة مئوية

## اخر مستجدات الشركة:

تستمر الشركة في تطوير مبيعات قطاع الاجبان الفريش وخاصة عائلة الموزاريلا، فبالرغم من اخفاق مبيعات القطاع السياحي خلال الربع الثاني من العام الحالي إلى أن الشركة قامت باستغلال الطاقة الإنتاجية الحالية بنسبة 100% خلال الربع الثاني، وذلك استعداداً لضخ المزيد من الكميات بعد تشغيل ماكينة إنتاج جديدة اعتباراً من النصف الثاني من أغسطس الحالي بتكلفة 25 مليون جنيه. وتبلغ الطاقة الإنتاجية للخط الجديد 55 طن جينة موزاريلا في الشهر الواحد، والذي بدوره سيرفع الطاقة الإنتاجية للجبنة الموزاريلا التي تنتجها الشركة من 15% إلى 20%.

الشركة تعمل حالياً علي تنفيذ خطة عمل تهدف الي خفض المصروفات سواء البيعية أو مصروفات التشغيل لتحسين هامش الربح بشكل تدريجي خلال الربع الثالث والرابع من العام الحالي.

## 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

بريد الكتروني: [research@premiere-securities.com](mailto:research@premiere-securities.com)

تليفون: (+202) 37627581

قسم البحوث