

2020/09/06

الربع الثاني لسنة 2020 - تأثير كورونا واضحا ، الا ان الربع ثاني يشهد تحسنا عن الربع الاول 2020

ارتفاع المبيعات التعاقدية خلال الربع الثاني بالمقارنة بالربع الأول خلال 2020- نتيجة تخفيف الإجراءات الإحترازية المتعلقة بفيروس COVID - 19

القطاع / الصناعة	العقاري
كود السهم	PHDC
عدد الاسهم	3,117.6
رأس المال	6,235.2
رأس المال السوقي	4,458.2
التداول الحر	%51.7
آخر سعر	1.43
اعلى سعر - 52 اسبوع	2.40
اقل سعر- 52 اسبوع	0.87
عائد السعر منذ سنة	%38.36-
عائد السعر منذ أول السنة	%18.19-
ربحية السهم آخر 12 شهر	0.22
القيمة الدفترية اخر ربع	2.84
مضاعف الربحية	6.64
مضاعف القيمة الدفترية	0.50
عائد التوزيعات	%0.00

أظهرت القوائم المالية المجمعة لشركة بالم هيلز للتعيمير، خلال النصف الأول من العام الجاري، تراجع أرباحها بنسبة 38.7 بالمائة، على أساس سنوي بضغط انخفاض إيرادات النشاط.

و حققت صافي ربح خلال الفترة بقيمة 276.59 مليون جنية، مقابل صافي ربح بلغ 451.47 مليون جنية خلال نفس الفترة من العام الماضي، مع الأخذ في الاعتبار حقوق الأقلية.

وتراجعت إيرادات النشاط خلال النصف الأول من 2020 لتصل إلى 2.01 مليار جنية، مقابل 2.51 مليار جنية خلال الفترة ذاتها من 2019.

سجلت المبيعات الجديدة (السكنية والتجارية 4.4 مليار جنية مصري خلال النصف الأول من 2020 بإنخفاض قدره 28% على أساس سنوي بالمقارنة السنوية خلال النصف الأول عن 2019 والتي شهدت إنتشاراً في بالم هيلز الإسكندرية والتي حققت نمواً 10% على أساس سنوي في النصف الأول عام 2020 على الرغم من حدوث تباطؤ في شراء المساكن خلال شهر إبريل 2020

وعن الربع الثاني من عام 2020، بلغت مبيعات الشركة 873 مليون جنية بانخفاض سنوي 44% وانخفاض ربع سنوي 23%. وسجل صافي الربح المجمع 197 مليون جنية بانخفاض سنوي 37%، الا انه تحسن على المستوى الربع سنوي اذ ارتفع صافي الربح بنسبة 133% فصليا

مشروعات الشركة خلال عام 2020 " كابيتال جاردنز - وودفيل - جولف اكستنشن - هاسيندا باي - بالم هيلز قطامية

تمتلك الشركة مخزون من الوحدات في مشاريع في غرب القاهرة والساحل الشمالي يبلغ 3 مليار جنية والوحدات متاحة للتسليم الفوري بخط سداد من 8 - 10 سنوات

البند	الربع 2 - 2020	الربع 2 - 2019	التغير السنوي	الربع 1 - 2020	التغير الفصلي
المبيعات (بالمليون)	873.18	1,556.99	%43.9-	1,135.03	%23.1-
مجمل الربح	358.06	651.54	%45.0-	392.52	%8.8-
هامش مجمل الربح	%41.0	%41.8	0.8- نقطة مئوية	%34.6	6.4 نقطة مئوية
صافي الربح/الخسارة	197.45	315.51	%37.4-	84.59	%133.4
هامش صافي الربح	%22.613	%20.264	2.3 نقطة مئوية	%7.453	15.2 نقطة مئوية

التغير السنوي	النصف الأول - 2019	النصف الأول- 2020	نتائج الستة أشهر حتى يونيو 2020
-20.2%	2,515.08	2,008.21	الإيرادات (بالمليون)
-25.5%	1,007.58	750.58	مجمل الربح
-2.7 نقطة مئوية	40.1%	37.4%	هامش مجمل الربح
-40.1%	470.48	282.04	صافي الربح/الخسارة
-4.7 نقطة مئوية	18.706%	14.045%	هامش صافي الربح

** المصدر ميزانيات الشركة

* الأرقام بالمليون جنيه

التعليق على نتائج الأعمال:

- 📌 تراجعت الإيرادات وفقا للقوائم المالية في الربع الثاني حيث بلغت الإيرادات 873.18 مليون جنيه، بمعدل انخفاض سنوي 43.9%. وبلغ صافي الربح 197.45 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2020، بانخفاض سنوي 37.4%، وارتفاع ربع سنوي قدره 133.4%
- 📌 بلغ مجمل الربح 358.06 خلال الربع الثاني من عام 2020، بينما سجل هامش مجمل الربح 41% مقابل 41.8% خلال نفس الفترة من العام السابق مسجلا إنخفاض في المقارنة السنوية بلغت 0.8 نقطة مئوية. بينما ارتفع في المقارنة الفصلية ب 6.4 نقطة مئوية وجاء ذلك نتيجة ارتفاع مبيعات تعاقدية جديدة للشركة خلال الربع الثاني عام 2020 لتسجل 2.7 مليار جنيه بالمقارنة بالربع الأول الذي سجل 1.7 مليار جنيه محققة ارتفاع بلغ 55% خلال المقارنة الفصلية وذلك نتيجة لإطلاق مشروع لاجونا باي في العين السخنة خلال شهر يونيو والذي حقق نجاح.
- 📌 بلغت المبيعات الجديدة (السكنية والتجارية) 4.4 مليار جنيه وجاء ذلك نتيجة بيع 662 وحدة خلال النصف الأول 2020 بارتفاع بلغ 10% على أساس سنوي وبلغت المبيعات التجارية الجديدة 489 مليون جنيه خلال النصف الأول عام 2020 بنمو 34% على أساس سنوي مدفوع ببيع مساحات مكتبية عند سنترال الجولف مقابل 329 مليون جنيه نتيجة لإرتفاع التحسنات التدريجية في شراء المنازل وجاء ذلك نتيجة تخفيف الإجراءات الإحترازية التي تم فرضها بسبب فيروس COVID – 19
- 📌 حققت الشركة مبيعات جديدة بقيمة 1.2 مليار جنيه مصري بزيادة قدرها 204% على أساس سنوي مقابل 410 مليون جنيه في يوليو 2019
- 📌 بلغت الإيرادات الإجمالية المحققة خلال النصف الأول عام 2020 حوالي 2.008.21 مليون جنيه مقابل 2.515.08 مليون جنيه خلال نفس الفترة عام 2019 وبنسبة إنخفاض 20.2%
- 📌 بلغ مجمل الربح 750.58 مليون جنيه خلال النصف الأول عام 2020 مقابل 1.007.58 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بنسبة إنخفاض -25.5% ومن ثم سجل هامش مجمل الربح إنخفاض سنوي بلغ -2.7 نقطة مئوية
- 📌 تراجع صافي الأرباح المجمع لبالم هيلز خلال النصف الأول من العام الجاري بنسبة 40.1% لتصل إلى 282.04 مليون جنيه، مقابل 470.48 مليون جنيه النصف المقارن من عام 2019

العوامل التي أدت إلى تراجع الأرباح:

تعكس النتائج المالية للنصف الأول من عام 2020 وخاصة الربع الأول تأثير تداعيات انتشار فيروس كوفيد 19 والإجراءات الوقائية والتي شملت فرض حظر التجوال في شتي أنحاء البلاد وإغلاق جميع المدارس والجامعات مع حظر التجمعات ولازال ما يشهده العالم بشكل عام والبلاد بشكل خاص من آثار صحية وإجتماعية وإقتصادية ناتجة عن تفشي جائحة فيروس كورونا قائمة وخلال الربع الثاني من عام 2020 شهد شهر أبريل 2020 بطى في المبيعات.

أخر مستجدات الشركة:

- 📌 وافق مجلس إدارة شركة بالم هيلز للتعمير على القيام بعملية توريق في حدود مليار جنيه.

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 إلكتروني: research@premiere-securities.com

تليفون: (+202) 37627581

قسم البحوث