

شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية – نتائج الاعمال

٢٠٢١/٠٣/٢١

عصام عبد العليم | مدير البحوث

الربع الرابع لسنة ٢٠٢٠ – س.م. ٧,٤٥ جنيه \ سهم | +٦٦٪

أرباح بايونيرز المجموعة في الربع الرابع تقفز بـ ٨٠٪ سنويا، بدعم من ارتفاع الإيرادات وتراجع مصروفات الفوائد.

على الرغم من تراجع اعمال العام ٢٠٢٠، الا ان الربع الرابع من السنة اظهر اداءً قويا حيث ارتفعت الإيرادات ١٦٣٪ سنويا و ١١٪ ربع سنويا. كما ارتفعت صافي الأرباح ٨٠٪ سنويا، و ٢٣١٪ ربع سنويا.

نتائج إيجابية

نتائج العام المالي ٢٠٢٠

- أظهرت القوائم المالية المجموعة لشركة بايونيرز القابضة خال العام المالي ٢٠٢٠، تراجع أرباحها بنسبة ٢٠ بالمائة على أساس سنوي.
- حيث حقق الشركة أرباحا بلغت ١,٠٨٦ مليار جنيه خلال العام (مقابل ١,٣٥٣ مليار جنيه خلال ٢٠١٩)
- وتراجعت مبيعات الشركة خلال الفترة بنسبة ٢٥٪ إلى ٧,٠٢ مليار جنيه، مقابل ٩,٣٩ مليار جنيه في العام ٢٠١٩.
- بلغ مجمل الربح ٢ مليار جنيه خلال ٢٠٢٠ بتراجع سنوي ٢٠٪، الا ان هامش مجمل الربح سجل تحسنا بواقع ١,٨ نقطة مئوية ليبلغ ٢٨,٥٪.
- وعلى مستوى الأعمال المستقلة، ارتفعت أرباح الشركة في عام ٢٠٢٠ إلى ١٥٦,٧٥ مليون جنيه، مقابل أرباح بلغت ٣٤,٥٣ مليون جنيه في العام المالي ٢٠١٩.

على مستوى نتائج الربع الرابع ٢٠٢٠

- حققت الأرباح قفزة بنسبة ٨٠٪ سنويا و ٢٣١٪ ربع سنويا لتسجل ٢١٩ مليون جنيه، مدعومة بارتفاع الإيرادات
- بلغ مجمل الربح في الربع الرابع ٤٢٦ مليون جنيه، بزيادة سنوية ٦٤,٤٪، وزيادة ربع سنوية ١٤,٢٪، الا ان هامش مجمل الربح تراجع في الربع الى ٢٣,٤٪ من ٣٧,٥٪ في الربع المقارن من ٢٠١٩.
- ارتفعت إيرادات الشركة في الثلاثة أشهر الأخيرة من العام بنسبة كبيرة بلغت ١٦٢,٩٪ سنويا وبنسبة ١١,٣٪ ربع سنوية، حيث بلغت ١,٨٢ مليار جنيه.

القطاع / الصناعة	الخدمات المالية
كود السهم	PIOH
عدد الاسهم	١,٠٥٤,٨٠٥,١٦٠
رأس المال	٥,٢٧٤,٠٢٥,٨٠٠
رأس المال السوقى	٤,٨٠٩,٩١١,٥٣٠
التداول الحر	٣٩,٩٣٪
آخر سعر	٤,٥٦
اعلى سعر - ٥٢ اسبوع	٥,٩٤
اقل سعر- ٥٢ اسبوع	٢,٦٣
عائد السعر منذ سنة	٧٢,٧٪
عائد السعر منذ أول السنة	١٣,٤٪
ربحية السهم آخر ١٢ شهر	٠,٩٠
القيمة الدفترية اخر ربع	٧,٢٨
مضاعف الربحية	٥,٠٨
مضاعف القيمة الدفترية	٠,٦٣
عائد التوزيعات	--

البند	الربع ٢ - ٢٠٢٠	الربع ٢ - ٢٠١٩	التغير السنوي	الربع ١ - ٢٠٢٠	التغير الفصلي	العام المالي	العام المقارن	التغير السنوي
المبيعات (بالمليون)	١,٨١٦,٨٠	٦٩١,١٨	٪١٦٢,٩	١,٦٣٢,٦٧	٪١١,٣	٧,٠٢٣,٢٤	٩,٣٩٠,٥٥	-٢٥,٢٪
مجموع الربح	٤٢٥,٩١	٢٥٩,١١	٪٦٤,٤	٣٧٢,٩٨	٪١٤,٢	٢,٠٠١,٦٧	٢,٥٠٩,٢٢	-٢٠,٢٪
هامش مجمل الربح	٪٢٣,٤	٪٣٧,٥	-١٤,٠ نقطة مئوية	٪٢٢,٨	٠,٦٠ نقطة مئوية	٪٢٨,٥	٪٢٦,٧	١,٧٨ نقطة مئوية
صافي الربح/الخسارة	٢١٨,٩٣	١٢١,٤٤	٪٨٠,٣	٦٦,١٤	٪٢٣١,٠	١,٠٨٦,٠٥	١,٣٥٣,٢٨	-١٩,٧٪
هامش صافي الربح	٪١٢,١	٪١٧,٦	-٥,٥٢ نقطة مئوية	٪٤,١	٨,٠٠ نقطة مئوية	٪١٥,٥	٪١٤,٤	١,٠٥ نقطة مئوية

التعليق على نتائج الاعمال

- 1 حققت الشركة نتائج خلال الربع الرابع جيدة ، اذ ارتفعت إيرادات الشركة بنسبة ١٦٣٪ ، مدعومة بالنمو الكبير في إيرادات القطاع العقاري والذي سجل نموا قدره ١٧٧٪ سنويا ، كما ارتفعت إيرادات النشاط الصناعي بنسبة ١٤,٤٪ سنويا لتبلغ ٩٣٣,٨٥ مليون جنيه خلال الربع. بينما حقق القطاع المالي تراجعاً في الإيرادات بنسبة ١٥,٥٪ ليسجل ٢١,٣ مليون جنيه.
- 2 تراجع هامش مجمل الربح للربع الرابع الى ٢٣,٤٪ مقابل ٣٧,٥٪ في الربع المماثل ٢٠١٩ ، في حين كان هامش مجمل الربح للعام المالي ٢٠٢٠ (٢٨,٥٪) بارتفاع ١,٨ نقطة مئوية
- 3 صافي الربح على مستوى الربع الرابع ارتفع بنسبة ٨٠,٣٪ سنويا ، و ٢٣١٪ ربع سنويا مدعوما بالارتفاع الكبير في الإيرادات ، ومدعوما أيضا بالانخفاض الكبير في مصروفات التمويل التي انخفضت بنسبة ٤٢,٧٪ سنويا
- 4 بلغ نصيب السهم في الأرباح مبلغ ٠,٩٠ جنيه ما يعني ان مضاعف الربحية للشركة يبلغ ٥,٠٨ مرة (مقابل متوسط قطاع الخدمات المالية ١١,٤٤ مرة ، أي بخصم يبلغ ٥٦٪).
- 5 ندعم توصيتنا بشراء السهم وسعر مستهدف ٧,٤٥ جنيه للسهم ، باحتمال ارتفاع عن سعر السوق الحالي بنسبة ٦٦٪ ، ومنتظر قرار تقسيم الشركة الى ثلاث شركات بثلاث قطاعات صناعي وعقاري ومالي.

اخر مستجدات الشركة:

- 1 افق مجلس إدارة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية على بيع إجمالي أسهم الخزينة المملوكة للشركة بنحو ٩,٤٨ مليون سهم من أسهم الشركة - ٢ مارس ٢٠٢١
- 2 المساهم وليد محمد زكي إبراهيم (رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب) رفع نسبة مساهمته في الشركة من ٧,٤٦ بالمائة إلى ٩,٨٣ بالمائة. - ١٧ فبراير ٢٠٢١

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 المستقبليين 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