

٢٠٢١/٠٣/٣٠

محلل مالي | جهاد ابو هشيمة

العام المالي ٢٠٢٠ - السعر المستهدف ١٧,٣ جنيه للسهم | +٨٨٪

أرباح السويدي إلكترونيك تتراجع بشكل طفيف ٠,٧٪ في الربع الرابع من ٢٠٢٠

نعتقد بان النتائج محايدة حيث ان الشركة حققت انخفاض طفيف في الأرباح للعام المالي ٢٠٢٠ ولكن في الربع الرابع حققت ارتفاع في المبيعات بنسبة ٢٤٪. واسند الي الشركة في بداية ٢٠٢١ عدة مشروعات في مصر و الكويت و ايضا شرق اسيا .

نتائج حيادية

نتائج اعمال العام المالي ٢٠٢٠:

- أعلنت السويدي عن نتائج اعمال العام ٢٠٢٠، حيث حققت خسائر بلغت ٣,٠٢ مليار جنيه مقارنة ٤,٠٢ مليون جنيه في ٢٠١٩ بنسبة انخفاض ٢٤,٧٪.
- تراجعت مبيعات الشركة خلال العام بشكل طفيف بنسبة ٠,٥٪ حيث حققت ٤٦,٤٠ مليار جنيه، مقابل ٤٦,٦٢ مليار جنيه في الفترة المقارنة من ٢٠١٩.
- انخفض مجمل الربح خلال العام حيث بلغ ٧,١١٤ مليار جنيه مقابل ٨,١٩٤ مليار جنيه خلال الفترة المقارنة من العام الماضي اي بنسبة انخفاض تصل الي ١٣,٢٪.

نتائج اعمال الربع الرابع :

- على صعيد الربع الرابع أظهرت القوائم المالية المجموعة لشركة السويدي انخفاض في صافي الأرباح بشكل طفيف بنسبة ٠,٧٪ أساس سنوي في الربع الرابع ٢٠٢٠.
- حققت خسائر بلغت ١,٢٩٥ مليون جنيه خلال الربع الرابع ٢٠٢٠، مقابل أرباح بلغت ١,٣٠٤ مليون جنيه في الفترة المقارنة من العام الماضي ٢٠١٩.
- وارتفعت مبيعات الشركة خلال الفترة إلى ١٤,٩٣١ مليار جنيه، مقابل ١٢,٠٨٢ مليار جنيه في الفترة المقارنة من ٢٠١٩ بنسبة ارتفاع ٢٣,٦٪.
- ارتفعت إيرادات مشروعات المقاولات بنسبة ٤٠٪ حيث بلغت ٨,١٧٦ مليار جنيه مقابل ٥,٨٥٢ مليار جنيه، وايضا ارتفع ايراد الاسلاك والكابلات ١٦٪ حيث بلغ ٥,٥٢٠ مليار جنيه مقابل ٤,٧٧٦ مليار جنيه وانخفض إيرادات المنتجات الكهربائية بنسبة ١٥٪ حيث بلغ ١,٢٣٤ مليار جنيه مقابل ١,٤٥٣ مليار جنيه.
- انخفض مجمل الربح خلال الفترة حيث بلغ ٢,٨١٢ مليار جنيه مقابل ٢,٨٩٦ مليار جنيه خلال الفترة المقارنة من العام الماضي اي بنسبة انخفاض تصل الي ٢,٩٪.

| القطاع / الصناعة | منتجات صناعية |
|--------------------------|---------------|
| كود السهم | SWDY |
| عدد الاسهم | ٢,١٨٤,١٨ |
| رأس المال | ٢,١٨٤,١٨ |
| رأس المال السوقي | ٢٠,٠٧٢,٦١ |
| التداول الحر | ٣١,٦٣٪ |
| آخر سعر | ٩,١٩ |
| اعلى سعر - ٥٢ اسبوع | ١٠,٥٧ |
| اقل سعر- ٥٢ اسبوع | ٦,٠١ |
| عائد السعر منذ سنة | ٥٢,٩٪ |
| عائد السعر منذ أول السنة | ٦,٣-٪ |
| ربحية السهم آخر ١٢ شهر | ١,٣٩ |
| القيمة الدفترية اخر ربع | ٨,١٩ |
| مضاعف الربحية | ٦,٦٣ |
| مضاعف القيمة الدفترية | ١,١٢ |
| عائد التوزيعات | ٤,٣٥٪ |

| البند | الربع ٢٠٢٠ - ٤ | الربع ٢٠١٩ - ٤ | التغير السنوي | الربع ٢٠٢٠ - ٣ | التغير الفصلي | العام الحالي ٢٠٢٠ | العام المقارن ٢٠١٩ | التغير السنوي |
|---------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| المبيعات (بالمليون) | ١٤,٩٣١,٥٧ | ١٢,٠٨٢,٣٠ | ٪٢٣,٦ | ١١,٣٥١,٦٦ | ٪٣١,٥ | ٤٦,٤٠١,٥٧ | ٤٦,٦٢٨,٧٩ | ٪٠,٥- |
| مجمّل الربح | ٢,٨١٢,٩٦ | ٢,٨٩٦,٧٤ | ٪٢,٩- | ٢,٠٠١,٣٧ | ٪٤٠,٦ | ٧,١١٤,٧٠ | ٨,١٩٤,٠٠ | ٪١٣,٢- |
| هامش مجمّل الربح | ٪١٨,٨ | ٪٢٤,٠ | ٪٥,١٤- نقطة مئوية | ٪١٧,٦ | ٪١٢,٢١- نقطة مئوية | ٪١٥,٣ | ٪١٧,٦ | ٪٢,٢٤- نقطة مئوية |
| صافي الربح/الخسارة | ١,٢٩٥,٧٨ | ١,٣٠٤,٦٢ | ٪٠,٧- | ٨١٧,٥١ | ٪٥٨,٥ | ٣,٠٢٧,٥٣ | ٤,٠٢١,٨٤ | ٪٢٤,٧- |
| هامش صافي الربح | ٪٨,٧ | ٪١٠,٨ | ٪٢,١٢- نقطة مئوية | ٪٧,٢ | ٪١,٤٨- نقطة مئوية | ٪٦,٥ | ٪٨,٦ | ٪٢,١٠- نقطة مئوية |

آخر مستجدات الشركة:

أعلنت السويدية إلكترىك عن توقيع شركة رواد الهندسة الحديدية- تابعة لها بنسبة ٥١ بالمائة- عقداً لصالح شركة ستوللايت للتطوير العمراني والسياحة ، بقيمة ١,٤٦ مليار جنيه. أن العقد يهدف إلى إنشاء مشروع قطامية كريكس بالقاهرة الجديدة.وأضافت أنه سيتم تنفيذ المشروع في خلال ٣٦ شهراً من تاريخ توقيع العقد.

وقعت شركة السويدية إلكترىك للتجارة والتوزيع وقعت بالشراكة مع شركة إسكندرية للصيانة البترولية بترومننت ،عقداً مع شركة مياه الشرب والصرف الصحي بالشرقية. يأتي العقد لتصميم وتوريد وتركيب وتنفيذ ودعم التشغيل لمحطة معالجة الصرف الصحي حوض نجيح بسعة ٦ آلاف متر مكعب يومياً - مركز ههيا بنظام تسليم المفتاح بقيمة إجمالية نحو ١٢٦ مليون جنيه.سيتم التشغيل خلال ٢٤ شهراً من تاريخ استلام الموقع.

شركة السويدية إلكترىك للتجارة والتوزيع وقعت عقداً بقيمة ٧١١ مليون جنيه ، لتنفيذ مشروع استكمال المرحلة الأولى لأعمال البنية الأساسية بمشروع تنمية جنوب الوادي بنظام تسليم المفتاح.أن نطاق أعمال الشركة يشمل الأعمال الاعتيادية وأعمال الكهرباء والأعمال الميكانيكية ،وأعمال الطرق وشبكات المياه.أنه سيتم التشغيل بعد ٣ أشهر من تاريخ استلام الموقع.

أعلنت السويدية إلكترىك عن توقيعها عقد شراء مبدئياً لشركة في شرق أسيا خاصة بصناعة محولات القوى.

شركة السويدية إلكترىك لنقل وتوزيع الطاقة "التابعة" وقعت عقداً لصالح وزارة الكهرباء والماء بالكويت بقيمة ١٦,١ مليون دينار كويتي أن ذلك لتنفيذ عملية تزويد وتركيب خطوط هوائية جهد ٤٠٠ ك. ف لمحطة تحويل رئيسية بوبيان. أن المشروع سيسهم في توفير التيار الكهربائي لمنطقة جزيرة بوبيان ومشروع ميناء مبارك الكبير ،أحد المشاريع المهمة التي تنفذها وزارة الأشغال العامة حالياً لتطوير وتحديث النقل البحري وخلق مصادر بديلة للدخل الوطني الكويتي.

آخر توزيعات الشركة :

اقترح مجلس الإدارة توزيع كوبون نقدي بواقع ٤٠ قرشاً للسهم عن أرباح ٢٠٢٠ ، بقيمة إجمالية ٨٦٧,٧٤ مليون جنيه ، بعد استبعاد أسهم الاثابة ١,٤٢٢ مليون سهم ، وأسهم الخزينة ١٣,٤٢ مليون سهم.

قيمة اخر عقود الشركة في ٢٠٢٠:

- بلغت مشروعات المقاولات ٤٩ مليار جنيه .
- بلغت مشروعات العدادات ٩٠ مليون يورو .
- بلغت مشروعات المحولات ٧٨ مليون دولار.

تعمل الشركة علي ٥ قطاعات "المقاولات و المحولات والعدادات والاسلاك و الكابلات ومصادر الطاقة المتجددة". تمتلك الشركة ١٥,٠٠٠ عامل علي ٢٢ منتج في ٩ دول .

في نهاية ٢٠١٩ أنشئت شركة تكنولوجيا السويدي -أنشئت شركة السويدي للمرافق وايضا مشروعات الطاقة المتجددة في اليونان وصلت الي (٣ مجمعات رياح ومحطة طاقة مائية واحدة) وصلت إلى التشغيل التجاري في بنبان للطاقة الشمسية محطات الطاقة الكهروضوئية.

قامت Elsewedy Electric بتوسيع الأسلاك والكابلات الأساسية بشكل كبير في السنوات الأخيرة ، أكثر من ضعف قدرتها السنوية منذ ذلك الحين ٢٠٠٧ إلى ما يقرب من ٢٨٠,٠٠٠ طن اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

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

تليفون: (+202) 37627581 بريد الكتروني: research@premiere-securities.com

قسم البحوث