

شركة جي بي أوتو - نتائج الأعمال

١٧ أغسطس ٢٠٢١

جهاد ابوشيمه | محلل مالي

الربع الثاني لسنة ٢٠٢١ -- شراء س.م. ٦,٨١ جنيه/سهم | +٩٣٪

أرباح جي بي أوتو المجمعة تتضاعف ٣ مرات في الربع الثاني ٢٠٢١ بدعم من استقرار حالة السوق وارتفاع معدلات الطلب

نتائج مالية جيدة مقارنة بالعام الماضي .. حيث تعمل الشركة علي طرح ٤ موديلات سيارات جديدة في السوق المصري، كما تشهد مبيعات سيارات الركوب نموا قويا خلال النصف الأول.

نتائج إيجابية

نتائج اعمال النصف الثاني ٢٠٢١

أعلنت جي بي أوتو عن نتائج اعمال النصف الأول، حيث حققت أرباحا مجمعة قبل حقوق الأقلية بلغت ٨١٥,٤ مليار جنيه (مقارنة بـ ٣٦٣,٠٢ مليون جنيه في ٢٠٢٠) بزيادة قدرها ٢,٢٥ ضعف.

وحققت جي بي أوتو أرباحاً مجمعة بعد حقوق الأقلية بلغت ٦٧٣,١ مليون جنيه، مقابل أرباح بلغت ٢٥٤,٢ مليون جنيه في الفترة المقارنة من العام الماضي ٢٠٢٠.

ارتفعت مبيعات الشركة خلال النصف الأول بنسبة ٤٢,٢٪ حيث حققت ١٤,٠٩ مليار جنيه، مقابل ٩,٩١ مليار جنيه في الفترة المقارنة من ٢٠٢٠.

ارتفع مجمل الربح خلال الفترة حيث بلغ ٢,٨١ مليار جنيه مقابل ٢,٠١ مليار جنيه خلال الفترة المقارنة من العام الماضي اي بنسبة ارتفاع تصل الي ٣٩,٢٪.

نتائج اعمال الربع الثاني:

على صعيد الربع الثاني أظهرت القوائم المالية المجمعة لشركة جي بي أوتو ارتفاع ارباحها بنسبة ٢١٧,٢٪.

حيث حققت أرباحاً مجمعة قبل حقوق الأقلية بلغت ٤٦٥,٨٩ مليون جنيه خلال الربع الثاني المنتهي في يونيو الماضي، مقابل أرباح بلغت ١٤٦,٨٧ مليون جنيه في الفترة المقارنة من العام الماضي ٢٠٢٠.

وارتفعت مبيعات الشركة المجمعة خلال الفترة إلى ٧,٢٧ مليار جنيه، مقابل ٤,٠٢ مليار جنيه في الفترة المقارنة من ٢٠١٩ بنمو ٨٠,٦٪.

ارتفع مجمل الربح خلال الفترة حيث بلغ ١,٤٦ مليار جنيه مقابل ٩٢١,٥٦ مليون جنيه خلال الفترة المقارنة من العام الماضي بنسبة ارتفاع تصل الي ٥٨٪.

القطاع / الصناعة	منتجات صناعية (سيارات)
كود السهم	AUTO
عدد الاسهم	١,٠٩٤,٠١
رأس المال	١,٠٩٤,٠١
رأس المال السوقي	٤,٣٨٦,٩٨
التداول الحر	٪٣٧,١٧
آخر سعر	٤,٠١
أعلى سعر - ٥٢ اسبوع	٤,١٧
أقل سعر - ٥٢ اسبوع	٢,٤٢
عائد السعر منذ سنة	٪٥٩,١٣
عائد السعر منذ أول السنة	٪٢٠,٧٨
ربحية السهم آخر ١٢ شهر	١,٢٢
القيمة الدفترية اخر ربع	٤,٦٢
مضاعف الربحية	٣,٢٨
مضاعف القيمة الدفترية	٠,٨٧
عائد التوزيعات	٪٦,٢

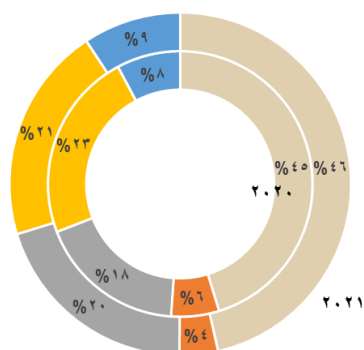
تجدر الإشارة الى انه بعد تحديث نتائج الاعمال فان السهم يتداول حاليا على مضاعف ربحية لأرباح آخر ١٢ شهر يبلغ ٣,٣ مرة (مقارنة بمتوسط مضاعف ربحية مؤشر أي جي اكس ٣٠ والمدرجة ضمن أسهمه شركة جي بي أوتو البالغ ١٤,١ مرة)، أي انه يتداول على خصم يبلغ ٧٧٪، كما يتداول السهم اقل من قيمته الدفترية اذ يبلغ مضاعف القيمة الدفترية ٠,٨٧x.

جدول تحليل نتائج الاعمال يونيو - ٢٠٢١

البند	الربع ٢٠٢١ - ٢	الربع ٢٠٢٠ - ٢	التغير السنوي	الربع ٢٠٢١ - ١	التغير الفصلي	النصف الأول ٢٠٢١	النصف الأول ٢٠٢٠	التغير السنوي
الإيرادات (بالمليون)	٧,٢٦٩,٠١	٤,٠٢٤,٧٥	٨٠,٦٪	٦,٨٢٨,٥٩	٦,٤٪	١٤,٠٩٦,٦١	٩,٩١٣,٤٨	٤٢,٢٪
مجموع الربح	١,٤٥٨,٢٧	٩٢١,٥٦	٥٨٪	١,٣٥٢,٩٧	٨٪	٢,٨١١,٢٤	٢,٠١٩,٧٤	٣٩,٢٪
هامش مجمل الربح	٢٠,١٪	٢٢,٩٪	-٢,٨٤ نقطة مئوية	١٩,٨٪	٢٥,٠ نقطة مئوية	١٩,٩٪	٢٠,٤٪	-٠,٤٣ نقطة مئوية
صافي الربح/الخسارة	٤٦٥,٨٩	١٤٦,٨٧	٢١٧,٢٪	٣٤٩,٥٣	٣٣,٣٪	٨١٥,٤١	٣٦٣,٠٢	١٢٤,٦٪
هامش صافي الربح	٦,٤٪	٣,٦٪	٢,٧٦ نقطة مئوية	٥,١٪	٢٩,١ نقطة مئوية	٥,٨٪	٣,٧٪	٢,١٢ نقطة مئوية

التفاصيل القطاعية للإيرادات النصف الأول ٢٠٢١ مقارنة ٢٠٢٠

- سيارات الركوب
- سيارات النقل والتأجير
- دراجات بخارية/توك توك
- الخدمات المالية الغير مصرفية
- عمليات اخرى



الإيرادات (مليون جنيه)	النصف الأول ٢٠٢١	النصف الأول ٢٠٢٠	التغير
سيارات الركوب	٦,٥٤٦,٥	٤,٤٨٦,٨	٤٥,٩٪
سيارات النقل والتأجير	٥١١,٧	٥٨٠,٩	-١١,٩٪
دراجات بخارية/توك توك	٢,٨٤٨,٩	١,٧٨٦,٤	٥٩,٥٪
الخدمات المالية الغير مصرفية	٢,٨٨٢,٨	٢,٢٨٧,٠	٢٦,٠٪
عمليات اخرى	١,٣٠٦,٨	٧٧٢,٣	٦٩,٢٪

الإيرادات من العمليات الأجنبية (مليون جنيه)	النصف الأول ٢٠٢١	النصف الأول ٢٠٢٠	التغير
سيارات الركوب	١,٠٠٥,١	٣,٠٩٧,٠	-٦٧,٥٪
دراجات بخارية/توك توك	٤,٥٣٩,١	٢,٨٣٥,٣	٦٠,١٪
الإجمالي	٥,٥٤٤,٢	٥,٩٣٢,٢	-٦,٥٪

المصدر: البيان الصحفي لنتائج اعمال لشركة جي بي أوتو، الميزانيات النصف سنوية، بحوث بريميمير

- ٢٢ انخفض هامش مجمل الأرباح خلال الربع الثاني حيث بلغ ٢٠,١٪ مقابل ٢٢,٩٪ في الربع المقارن من نفس الفترة.
- ٢٣ بينما ارتفع هامش صافي الربح حيث بلغ ٦,٤٪ مقابل ٣,٦٪ في الربع المقارن من نفس الفترة ، وكان الفضل في المقام الأول في ارتفاع هامش الربح الى انخفاض صافي مصروفات الفوائد بنسبة ٣٣٪ سنويا (أو ٧١ مليون جنيه) ، بالإضافة الى انخفاض المخصصات بنسبة ٥٢٪ تقريبا.
- ٢٤ ارتفعت إيرادات سيارات الركوب بنسبة كبيرة خلال النصف الأول بلغت ٤٦٪ ما يعادل ٢,٠٦ مليار جنيه (وهو ما يمثل تقريبا ٥٠٪ من الزيادة في إيرادات النصف الأول من ٢٠٢١) مما يعكس حجم مساهمة إيرادات السيارات في ارتفاع أعمال النصف الأول من ٢٠٢١.
- ٢٥ كما ارتفعت أيضا إيرادات الدرجات البخارية وذات الثلاث عجلات بنسبة ٦٠٪ بينما تراجعت مبيعات النقل والاتوبيسات خلا الفترة بنسبة ١٢٪ سنويا.
- ٢٦ ارتفعت أيضا نشاطات الخدمات المالية غير المصرفية "جي بي كاييتال" بنسبة ٢٦٪ سنويا خلال النصف الأول من ٢٠٢١ لتسجل ٢,٩ مليار جنيه ، أي بارتفاع بلغ حوالي ٦٠٠ مليون جنيه
- ٢٧ انخفضت نسبة سيارات الركوب من العمليات الأجنبية بنسبة ٧٧٪ بينما ارتفعت الدرجات النارية / العربات ذات ٣ عجلات من العمليات الأجنبية بنسبة ١٣٪.

آخر مستجدات الشركة:

- ٢٨ أعلنت الشركة عن استحواذها رسميا على وكالة سيارات العلامة الصينية شانجان ، لتعود سيارات شانجان إلى السوق المصري بأربعة موديلات تتميز بقدرات عالية وأسعار تنافسية تلبي كافة احتياجات وتطلعات المستهلك ل يتمتع بتجربة قيادة فريدة مدعومة بأحدث وسائل التكنولوجيا والأمان والسلامة. الموديلات الأربعة تتمثل في السيارة New Alsvin ، والسيارة EADODT وهما من فئة السيدان ، وكذلك السيارة CS15 و CS55 ، وهما من فئة السيارات الرياضية متعددة الاستخدامات.
- ٢٩ تتفاوض الشركة مع عدة بنوك محلية للحصول على قرض بقيمة ٢٥٠ مليون جنيه يوجه لتمويل مصنع لتجميع السيارات يعد عرض تمويل للمساهمة في التكاليف الاستثمارية لمصنع تجميع سيارات النقل «جاك» بغرض توفير عربات نقل للأفراد ، سيكون القرض بفائدة ٨٪ ضمن مبادرة البنك المركزي المصري لدعم الصناعة.
- ٣٠ أعلنت شركة المدفوعات الإلكترونية الهولندية "إم إن تي" ، التابعة للشركة ، عن اندماجها مع شركة "حالا" المتخصصة في التكنولوجيا المالية وخدمات التوصيل والنقل التشاركي من خلال اتفاقية مبادلة أسهم. وسيكون الكيان الناتج عن عملية الاندماج -الذي سيحمل اسم "إم إن تي - حالا"- أول "تطبيق فائق" في السوق المصرية ، إذ سيوفر باقة متنوعة من الخدمات ، بها في ذلك المدفوعات الإلكترونية والتمويل متناهي الصغر وخدمات التوصيل والنقل التشاركي. ووفقا للاتفاقية الموقعة ستمدج البنية التحتية التقنية لشركة "حالا" مع قاعدة عملاء "إم إن تي" الكبيرة ممن لا يمتلكون حسابات مصرفية من خلال منصة رقمية واحدة.
- ٣١ أعلنت الشركة في وقت سابق ، عن الحصول على موافقة هيئة الرقابة المالية النهائية على إضافة نشاط التمويل الاستهلاكي إلى شركة درايف للتخصيم بجانب تمويل السيارات.
- ٣٢ أعلنت شركة جي بي اوتو تنفيذ صفقة بيع شركة تابعة لجزء من مساهمتها في شركة MNT investments BV الهولندية بعد استيفاء كافة الشروط القانونية والإجرائية.



El Mohandeseen : 22 Syria St.

Nasr City : 53 Mustafa Al Nahas 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 موثوقة 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