

١٩ اغسطس ٢٠٢١

جهاد ابو هشيمة | محلل مالي

الربع الثاني ٢٠٢١ - شراء السعر المستهدف : ١٧,٣ جنيه للسهم | +٩٧٪

أرباح السويدى إلكترونيك ارتفعت ٧٣,٢٪ في الربع الثاني من ٢٠٢١ بدعم من الإرتفاع الكبير في الإيرادات

تحسن ملحوظ في مستويات الربحية عبر قطاعات الشركة خلال النصف الأول من ٢٠٢١، وسوف تقوم الشركة بتجميع نتائج استثماراتها في اندونيسيا على القوائم المالي في الربع الثالث من العام الجاري. كما قامت الشركة بتنفيذ اعمال مقاولات في اسواق دول الخليج وافريقيا.

## نتائج إيجابية

### نتائج اعمال الربع الثاني:

على صعيد الربع الثاني أظهرت القوائم المالية المجمعة لشركة السويدى ارتفاع في صافي الأرباح بنسبة ٧٣,٢٪.

حققت ارباحا بلغت ٩٧٣,٧٨ مليون جنيه خلال الربع الثاني ٢٠٢١، مقابل أرباح بلغت ٥٦٢,٢٧ مليون جنيه في الفترة المقارنة من العام الماضي ٢٠٢٠.

وارتفعت إيرادات الشركة خلال الفترة إلى ١٣,٧٢ مليار جنيه، مقابل ٩,٣٤ مليار جنيه في الفترة المقارنة من ٢٠٢٠ بنسبة ارتفاع ٤٦,٩٪.

ارتفع مجمل الربح خلال الفترة حيث بلغ ١,٩٣ مليار جنيه مقابل ١,١٠ مليار جنيه خلال الفترة المقارنة من العام الماضي اي بنسبة ارتفاع تصل الي ٧٥,٢٪.

### وعلى صعيد ارقام الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢١:

حققت الشركة أرباحا في النصف الأول من ٢٠٢١ بلغت ١,٧٤ مليار جنيه مقابل أرباح بلغت ١,٠٣ مليار جنيه في النصف المقارن، بنمو سنوي بلغ ٧٠٪. وارتفع هامش صافي الربح الي ٦,٧٪ بنسبة زيادة ٢ نقطة مئوية.

كما ارتفعت إيرادات الشركة المجمعة في النصف الأول الي ٢٦,٠١ مليار جنيه مقارنة بإيرادات بلغت ٢٠,١٢ مليار جنيه في النصف المقارن، بنسبة نمو ٢٩٪ سنويا.

القطاع / الصناعة	منتجات صناعية (بنية تحتية)
كود السهم	SWDY
عدد الاسهم	٢,١٨٤,١٨
رأس المال	٢,١٨٤,١٨
رأس المال السوقي	١٩,٠٢٤,٢١
التداول الحر	٣١,٦٢٪
آخر سعر	٨,٧١
اعلى سعر - ٥٢ اسبوع	١٠,٥٧
اقل سعر- ٥٢ اسبوع	٦,٧٧
عائد السعر منذ سنة	٢٢,٥٪
عائد السعر منذ أول السنة	١١,٢-٪
ربحية السهم آخر ١٢ شهر	١,٧٠
القيمة الدفترية اخر ربع	٧,٩٨
مضاعف الربحية	٥,١٤
مضاعف القيمة الدفترية	١,٠٩
عائد التوزيعات	٠,٠٠٪

البند	الربع الثاني ٢٠٢١	الربع الثاني ٢٠٢٠	التغير السنوي	الربع الأول ٢٠٢١	التغير الفصلي	النصف ١ ٢٠٢١	النصف ١ ٢٠٢٠	التغير الفصلي
المبيعات (بالمليون)	١٣,٧٢٠,٢٤	٩,٣٣٩,٤٨	٪٤٦,٩	١٢,٢٩٢,٢٦	٪١١,٦	٢٦,٠١٢,٥٠	٢٠,١١٨,٣٤	٪٢٩,٣
مجمل الربح	١,٩٣١,١١	١,١٠٢,٠٩	٪٧٥,٢	١,٨٧٣,٣٩	٪٣,١	٣,٨٠٤,٥٠	٢,٣٠٠,٣٧	٪٦٥,٤
هامش مجمل الربح	٪١٤,١	٪١١,٨	٢,٢٧ نقطة مئوية	٪١٥,٢	١,١٧- نقطة مئوية	٪١٤,٦	٪١١,٤	٢,٦٤ نقطة مئوية
صافي الربح/الخسارة	٩٧٣,٧٨	٥٦٢,٢٧	٪٧٣,٢	٧٦٩,٤٩	٪٢٦,٥	١,٧٤٣,٢٧	١,٠٢٥,٩٦	٪٦٩,٩
هامش صافي الربح	٪٧,١	٪٦,٠	١,٠٨ نقطة مئوية	٪٦,٣	٠,٨٤ نقطة مئوية	٪٦,٧	٪٥,١	٢,٠٠ نقطة مئوية

### التعليق على المؤشرات المالية:

بلغت إيرادات قطاع الأسلاك والكابلات في الربع الثاني من العام ٦,٥٣ مليار جنيه (مقارنة بـ ٣,٥٥ خلال الربع المقارن ٢٠٢٠)، ما يقرب من الضعف تقريبا، كما بلغت إيرادات قطاع المقاولات ٦,٠٨ مليار جنيه مقابل ٤,٦٦ مليار جنيه في الربع المقارن، بارتفاع قدره ٣١ ٥ سنويا. ومثلت ٤٤٪ من إجمالي الإيرادات. وحقق قطاع المنتجات الكهربائية (العدادات والمحولات والمنتجات الأخرى) إيرادات بلغت ١,١ مليار جنيه (بانخفاض طفيف بلغ ٢,٤٪ سنويا).

بلغ مجمل الربح ١,٩ مليار جنيه الربع الثاني من ٢٠٢١ بنمو سنوي ٧٥٪ ونمو ربع سنوي ٣٪، مدعوما بالارتفاع الملحوظ في الإيرادات من القطاعات ذات الهامش المرتفع.

بلغ رصيد النقدية حوالي ١٠,٨ مليار جنيه ما يمثل تقريبا ٥٩٪ من رأس المال السوقي، بينما بلغ رصيد صافي القروض ٤,٠ مليار جنيه بنهاية الربع الثاني من ٢٠٢١.

على صعيد النصف الأول ٢٠٢١، بلغ مجمل ربح قطاع الاسلاك والكابلات ١,٥٧٩ مليار جنيه خلال النصف الأول من ٢٠٢١ بنسبة ارتفاع ٦٦,٢٪ حيث مثل حوالي ٤١,٥٪ من إجمالي مجمل الربح. بلغ قطاع المنتجات الكهربائية من إجمالي مجمل الربح ٤,٢٪ وعن قطاع الطاقة المتجددة بلغ ٢,٣٪ من إجمالي مجمل الربح حيث حقق ٨٨,٣ مليون جنيه. بلغ مجمل ربح قطاع المقاولات ١,٣٦٥ مليار جنيه وهو أكبر نسبة في مجمل الربح حيث بلغ ٩٢,٥٪ ومثل نحو ٣٥,٩٪ من إجمالي مجمل الأرباح.

### اخر مستجدات الشركة:

وقعت شركة السويدي إيكترتك للتجارة والتوزيع عقد لتنفيذ شبكة الكهرباء الداخلية (الجهد المتوسط والمنخفض) الخاصة بمساحة ٢٠ ألف فدان مستصلحة جديدة لصالح شركة مصر الوسطى لتوزيع الكهرباء بمنطقة شرق العوينات بمحافظة الوادي الجديد بنظام تسليم المفتاح بقيمة ١٩٠ مليون جنيه،

دخلت شركة السويدي للكابلات وشركة إيجيتك للكابلات في تحالف ووقعتا عقداً لربط محطة شمال القاهرة بمحطة محولات بهتيم. وقد تم توقيع العقد بقيمة تبلغ ١٩٢ مليون جنيه لصالح الشركة المصرية لنقل الكهرباء لتوريد وتركيب كابلات أرضية جهد ٢٢٠ ك.ف لربط محطة شمال القاهرة بمحطة محولات بهتيم بنظام تسليم المفتاح بطول ٥ كم.

### قيمة اخر عقود الشركة النصف الأول ٢٠٢١:

بلغت مشروعات المقاولات ٤٩,٧ مليار جنيه.   
بلغت مشروعات العدادات ٩٨ مليون يورو.   
بلغت مشروعات المحولات ٨٨ مليون دولار. 

## 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