

أرباح مدينة نصر للإسكان ترتفع بنسبة ٦٪ خلال الربع الثاني و تتراجع ٥٣٪ خلال النصف الاول من عام ٢٠٢١

نعتقد بان النتائج حيادية حيث ان الشركة حققت ارتفاع طفيف في ارباح الربع الثاني من عام ٢٠٢١ بنسبة ٦٪ سنويا مقارنة بالربع الثاني المقارن.

## نتائج حيادية

اظهرت المؤشرات المالية المجمع لشركة مدينة نصر للإسكان والتعمير خلال النصف الأول من ٢٠٢١ تراجع صافي أرباحها بنسبة ٥٣٪ على اساس سنوي حيث انها حققت صافي أرباح خلال الفترة بلغت ٢٢٨,٦ مليون جنيه خلال الستة أشهر المنتهية في يونيو الماضي ، مقابل صافي ربح بلغ ٤٨٢ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام الماضي.

وتراجعت إيرادات الشركة المجمعة خلال النصف الأول ، لتصل إلى ٩٥٤,٦ مليون جنيه ، مقارنة بـ ١,٣ مليار جنيه خلال الفترة ذاتها من ٢٠٢٠ بنسبة تراجع ٢٧,٤٪

تراجع هامش مجمل الربح للنصف الأول ليصل إلى ٥٣,٦٪ مقارنة بـ ٦٢,٤٪ في العام المقارن بتراجع حوالي ٨,٨ نقطة مئوية.

تراجع هامش صافي الربح في النصف الأول من العام الحالي ٢٠٢١ ليصل إلى ٢٣,٥٪ مقارنة بـ ٣٦,٩٪ في الفترة المقارنة من العام السابق ٢٠٢٠ بنسبة تراجع ١٣,٤ نقطة مئوية.

### على صعيد نتائج الربع الثاني:

حققت الشركة نموًا في صافي الربح بلغ ٦٪ سنويا ، بينما انخفضت بنسبة ٢,٢٪ مقارنة بالربع الأول من ٢٠٢١ ، حيث بلغت صافي الأرباح المجمعة ١١٠,٨ مليون جنيه ، وتراجع هامش الربح الى ٢٤,٢٪ (بانخفاض ٢,٢ نقطة مئوية)

وحققت الشركة إيرادات خلال الربع الثاني ٢٠٢١ بلغت ٤٦١,٥ مليون جنيه مقارنة بإيرادات ٣٩٩,٤ مليون جنيه خلال المقارن بارتفاع قدره ١٥,٥٪ سنويا ، وبانخفاض ربع سنوي قدره ٦,٤٪.

القطاع / الصناعة	كود السهم
عقارات	MNHD
عدد الاسهم	١,٤٩٧,٦
رأس المال	١,٤٩٧,٦
رأس المال السوقي	٤,٦٥٧,٥
التداول الحر	٦٤,١٥٪

آخر سعر	٣,١١
أعلى سعر - ٥٢ اسبوع	٤,٢٢
أقل سعر - ٥٢ اسبوع	٢,٩٩
عائد السعر منذ سنة	٦,٦-٪
عائد السعر منذ أول السنة	١٨,٦-٪

ربحية السهم آخر ١٢ شهر	٠,٥٠
القيمة الدفترية	٢,٦٣
مضاعف الربحية	٦,٢٣
مضاعف القيمة الدفترية	١,١٨
عائد التوزيعات	١٤,٤٧٪

## نتائج أعمال الشركة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

البند	الربع الثاني ٢٠٢١	الربع الثاني ٢٠٢٠	التغير السنتي	الربع الأول ٢٠٢١	التغير الفصلي	العام المالي	العام المقارن	التغير السنتي
المبيعات (بالمليون)	٤٦١,٤٦	٣٩٩,٤١	%١٥,٥	٤٩٣,١٣	%٦,٤-	٩٥٤,٦٠	١,٣١٤,٢٩	%٢٧,٤-
مجمّل الربح	٢٦٨,٥٤	٢٣٠,١٢	%١٦,٧	٢٤٢,٩٧	%١٠,٥	٥١١,٥١	٨١٩,٦٥	%٣٧,٦-
هامش مجمّل الربح	%٥٨,٢	%٥٧,٦	نقطة ٠,٥٨ مئوية	%٤٩,٣	نقطة ٨,٩٢ مئوية	%٥٣,٦	%٦٢,٤	نقطة ٨,٧٨- مئوية
صافي الربح/الخسارة	١١٠,٨١	١٠٤,٥٦	%٦,٠	١١٣,٢٩	%٢,٢-	٢٢٤,١٠	٤٨٤,٦٦	%٥٣,٨-
هامش صافي الربح	%٢٤,٠	%٢٦,٢	نقطة ٢,١٧- مئوية	%٢٣,٠	نقطة ١,٠٤ مئوية	%٢٣,٥	%٣٦,٩	نقطة ١٣,٤٠- مئوية

### التعليق على نتائج أعمال الشركة والعوامل التي أدت الى التغير في الأرباح

ارتفعت الإيرادات وفقا للقوائم المالية في الربع الثاني حيث بلغت إيرادات الربع الثاني ٤٦١,٤٦ مليون جنيه بمعدل نمو سنوي ١٥,٥% وبلغ صافي الربح ١١٠,٨١ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الجاري بمعدل نمو سنوي ٦% وانخفاض ربع سنوي قدره ٢,٢%.

بلغ مجمّل الربح ٢٦٨,٥٤ مليون جنيه خلال الربع الثاني من العام الحالي من ٢٠٢١. بينما سجل هامش مجمّل الربح ٥٨% مقابل ٥٧,٦% خلال نفس الفترة من العام السابق مسجلا تحسّن في المقارنة السنوية بلغت ٠,٥٨ نقطة مئوية.

بلغت إيرادات النشاط العقاري خلال النصف الثاني من العام الحالي ٩٣٤,٥ مليون جنيه مقابل ٦٥٦,٢ بنسبة نمو ٤٢% كما بلغ إيرادات الأراضي ٣١,١ مليون جنيه مقابل ٧٣٩,٧ مليون جنيه بنسبة تراجع ٩٦% سنويا ويرجع ذلك إلى بيع أراضي تاج سيتي التي تقدر بقيمة ٧٣٧ مليون جنيه مما أدى إلى ارتفاع الإيرادات في الربع الأول من العام السابق ٢٠٢٠ بشكل ملحوظ على الرغم من ارتفاع نسبة الإيرادات في الربع الثاني في ٢٠٢١ عن الربع المقارن إلا أن النصف الأول تأثر بشكل ملحوظ بسبب ارتفاع الإيرادات في الربع الأول من العام السابق مما أثر بالسلب على نسبة النمو في الأرباح النصف سنوية من عام ٢٠٢١.

بلغ نصيب السهم في الأرباح (بعد توزيعات العاملين) مبلغ ٠,٠٦٦ جنيه مقابل ٠,٠٥٧ جنيه بالفترة المقارنة من العام السابق.

تعكس النتائج المالية للنصف الأول من عام ٢٠٢٠ انخفاض في حجم الإيرادات لدى الشركة بشكل ملحوظ حيث انخفضت إيرادات الشركة في النصف الأول بنسبة ٥٣% ويرجع هذا إلى ارتفاع الإيرادات في النصف الأول من العام السابق خاصة في الربع الأول إلى بيع أراضي تاج سيتي وهو نشاط استثنائي غير متكرر في الإيرادات مما أدى إلى ارتفاع كبير في إيرادات العام السابق على الرغم من أن حجم الإيرادات في الربع الثاني قد ارتفع عن الفترة المقارنة من العام السابق بنسبة ٦% سنويا وهو معدل طبيعي غير متأثر بإيرادات غير متكررة.

بالنسبة لمردودات المبيعات فقد بلغ مردود المبيعات للنصف الأول من العام الحالي ١٠٨,٧ مليون مقابل ٣٨٣,٢ مليون جنيه للفترة المقارنة للعام السابق وهذا يعكس انخفاض في مردود المبيعات بشكل كبير مما كان له أثر إيجابي على إيرادات الربع الثاني من العام الحالي.

### أخر مستجدات الشركة:

وافق مجلس إدارة شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير، على الاكتتاب في حصة الشركة في الزيادة النقدية لرأس المال المصدر والمدفوع للشركة التابعة النصر للأعمال المدنية بقيمة تقديرية ١٤ مليون جنيه. وقالت الشركة في بيان لبورصة مصر، إن المجلس وافق على القوائم المستقلة والمجمعة للشركة غير المدققة عن الربع الثاني للعام المالي المنتهي ٢٠٢١.

## إخلاء المسؤولية

يستند هذا التقرير إلى المعلومات المتاحة للجمهور. لا يُقصد بهذا التقرير توصية بشراء أو بيع ، كما لا يُعتبر 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

قسم البحوث

بريد إلكتروني: [research@premiere-securities.com](mailto:research@premiere-securities.com)

تليفون: (+202) 37627581