



تقرير نتائج اعمال الربع الثالث المنتهي في مارس / 2020

الشركة الشرقية للدخان (إيستيرن كومباني)

يونيو 2020



الشركة الشرقية للدخان نتائج اعمال الربع الثالث 19 | 20

✓ الاجراءات الاحترازية للشركة الشرقية لمواجهة فيروس كورونا (كوفيد-19)

تعتبر صحة وسلامة موظفينا علي رأس أولويتنا، الي جانب الحفاظ على سير العمل بشكل مستقر لخدمة عملائنا الكرام. لدينا الآن خطة لاستمرارية العمل تخضع لإشراف دقيق من قبل لجنة تحديد المخاطر و ادارة الازمات، مكونة من مديري الأقسام المختصة لضمان اتخاذ جميع الإجراءات المناسبة التي تتماشى مع منظمة الصحة العالمية (WHO)، سياسة الحكومة المصرية والجهات الصحية المعنية. كما تقوم اللجنة بمتابعة الأوضاع بشكل مستمر، لتتمكن من العمل والاستجابة بشكل سريع تجاه أي مستجدات.

بيئة العمل

- ضمان وجود تهوية مناسبة أثناء عملية التعقيم والتنظيف.
- تنظيف متكرر لجميع المباني خلال اليوم (3 مرات يوميًا والحمامات كل ساعة).
- مسح الأسطح (مثل المكاتب والطاولات) والأدوات (مثل الهواتف ولوحات المفاتيح ومقابض الأبواب) بمطهر بشكل دوري.
- تركيب معقمات اليد في جميع مداخل المباني وتوزيعها في جميع الأماكن المختلفة (المخازن والمكاتب وما إلى ذلك).
- تطهير جميع الأوتوبيسات (عند الوصول وقبل المغادرة).
- إغلاق فوري للكافيتريات في جميع المواقع المختلفة للشركة.
- إغلاق فوري للمساجد/ مناطق الصلاة لتجنب التجمعات على قدر الإمكان

لافتات داخل مقر الشركة

- يتم وضع رسائل حول المكاتب للتذكير الدائم عن كيفية التعامل أثناء العمل، تتضمن هذه الرسائل:
- أهمية غسل اليدين باستمرار واستخدام مطهر كحولي.
 - تجنب المصافحة باليدين.
 - الحفاظ على مسافة شخصية في التعامل مع الآخرين (متر واحد على الأقل).

الاجتماعات

- يتم استبدال الاجتماعات وجهًا لوجه باجتماعات عن طريق الفيديو.
- في الحالات الاستثنائية التي سيسمح فيها للزوار بالدخول لاحدي المقرات، سيتم تطبيق جميع الإجراءات الاحترازية بصرامة عليهم شأن موظفي الشركة.

الأحداث و الفعاليات المختلفة

- الغاء أي أحداث،فعاليات أو مؤتمرات (سواء داخلية أو خارجية) خلال شهري ابريل ومايو حتى إشعار اخر.

السفر

- الإلغاء الفوري للسفر حتى إشعار آخر.

- كما يتم توزيع مستلزمات الوقاية و السلامة الشخصية لكل موظف و التي ستحتوي على الأدوات اللازمة لضمان أقصى قدر من الحماية:(الأقنعة -القفازات -المطهرات والفيتامينات إذا لزم الأمر)
- ونعمل هنا علي توخي الحذر من نشر أي معلومات او شائعات والحرص على التأكد من مصادر الاخبار حفاظا على حالة الوعي المجتمعي لمواجهه تلك الازمة.
- نحن نراقب الوضع عن قرب و بحرص شديد لنقوم بالاجراءات الازمة بشكل سريع. لنتكاتف سويا خلال هذا التوقيت الحرج ولنحافظ على التواصل بشكل مباشر و مستمر.



الشركة الشرقية للدخان نتائج اعمال الربع الثالث 2019 | 20

المؤشرات المالية - الربع الثالث 2020



اجمالي الايرادات 3,677 مليون جم +8% مقارنة بالربع الثالث 19 -3% مقارنة بالموازنة	مجمول الربح 1,474 مليون جم +17% مقارنة بالربع الثالث 19 +1% مقارنة بالموازنة
الايرادات قبل الفوائد والضرائب 1,227 مليون جم +12% مقارنة بالربع الثالث 19 -1% مقارنة بالموازنة	صافي الربح 914 مليون جم +5% مقارنة بالربع الثالث 19 -7% مقارنة بالموازنة

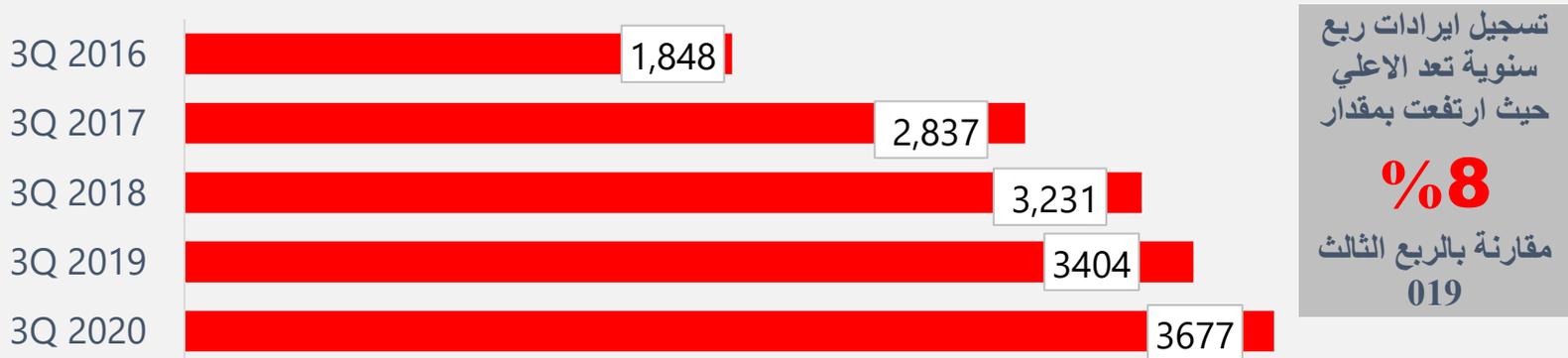
أبرز نقاط الربع الثالث 2020

ارتفاع إيرادات الشركة الشرقية للدخان بمعدل 8% مقارنة بالربع الثالث 2019 لتبلغ 3,677 مليون جنية خلال الربع الثالث من عام 2020 , مصحوباً بتحسين ربحية الشركة علي خلفية نمو صافي الربح بمعدل 12% مقارنة بنفس الربع لسنة المقارنة ، وعلي اساس تسعه اشهر سجلت الشركة ارتفاع بنسبة 8% لكلاً من بندي الايرادات و صافي الربح مقارنة بنفس الفترة المنتهية في مارس 2019.

هوامش الربع الثالث 2020



ايرادات الشركة الشرقية للدخان الربع سنوية

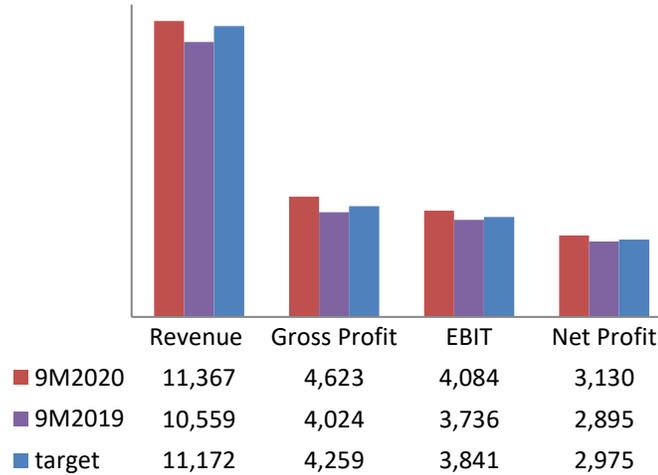




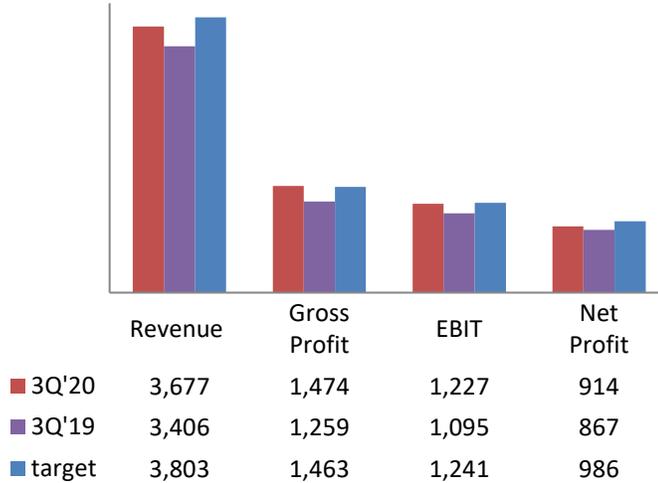
الشركة الشرقية للدخان نتائج اعمال الربع الثالث 2019

ملخص الاداء المالي للربع الثالث 2020

Snapshot of Results(9M)Mar.20



Snapshot of Results 3Q19



أعلنت الشركة الشرقية (EAST.CA في البورصة المصرية) ، الشركة المنفردة بصناعة السجائر في مصر عن أرباحاً صافية بعد الضريبة قدرها 914 مليون جنيه للربع الثالث 20/19 (المنتهي 31 مارس 2020) بارتفاع 5% عن الربع الثالث السابق في 2019، وارتفاع 8% لفترة تسعة اشهر مقارنة بفترة المقارنة في 2019 .

- وارتفعت الإيرادات بنسبة 8% (Q-o-Q) لتصل إلى 3.67 مليار جنيه مصري (ربع سنوي) ، وكان نمو الإيرادات الإجمالية للربع مدعوماً إلى حد كبير بالنتائج القوية التي سجلها قطاع السجائر المحلي والقطاع الانتاج المشترك.

- سجل قطاع السجائر المحلي زيادة في الإيرادات بنسبة 10% خلال الربع الثالث من عام 2020 ويرجع هذا للزيادة في الأحجام بمقدار 1 مليار سيجارة تمثل +7% (Q-o-Q) ،

- كما سجل قطاع ايرادات تشغيل للغير زيادة بنسبة 5% (Q-o-Q) بسبب الزيادة في الإنتاج بمقدار 1.5 مليار سيجارة.

- السبب الرئيسي للانحراف السلبي عن الموازنة التقديرية في الربع الثالث هو أن الشركة الشرقية بدأت في رؤية آثار جائحة كورونا خلال النصف الثاني من شهر مارس ، واتخذت الشركة جميع الإجراءات الاحترازية اللازمة وتم التخطيط لسيناريوهات مختلفة لضمان سلامة بيئة العمل لدينا ولضمان استمرار عمليات الشراء والتصنيع والمبيعات لدينا.

▶ **الإيرادات:** 3,677 مليون جنيه مصري (+8% على أساس تسعة اشهر ، +8% مقارنة بنفس الربع لسنة المقارنة.

▶ **إجمالي الربح:** 1477 مليون جنيه مصري (+15% على أساس تسعة اشهر ، +17% مقارنة بنفس الربع لسنة المقارنة.

▶ **صافي الدخل:** 914 مليون جنيه مصري (+8% على أساس تسعة اشهر ، +5% مقارنة بنفس الربع لسنة المقارنة .

بيان موجز لقائمة الدخل

	3Q'19 20	3Q'18 19	المستهدف	Q-o-Q%	VS المستهدف	التغير				
						9M2020	9M2019	المستهدف	السنوي	VS المستهدف
بالمليون جم										
الإيرادات	3,677	3,406	3,803	8.0%	-3.3%	11,367	10,559	11,172	7.65%	1.7%
مجم الربح	1,474	1,259	1,463	17.1%	1%	4,623	4,024	4,259	14.89%	9%
هامش %	40%	37%	-	3%	-	41%	38%	-	2.6%	-
EBIT	1,227	1,095	1,241	12.60%	-1%	4,084	3,736	3,841	9.31%	6%
هامش %	34%	32.1%	-	1%	-	36%	35%	-	0.55%	-
صافي الربح	914	867	986	5.4%	-7.3%	3,130	2,895	2,975	8.1%	5%
هامش %	25%	25.5%	-	-0.6%	-	28%	27%	-	0.12%	-



الشركة الشرقية للدخان نتائج اعمال الربع الثالث 19 | 20

الإستراتيجية

• جودة الإيرادات واستقرار معدلات النمو

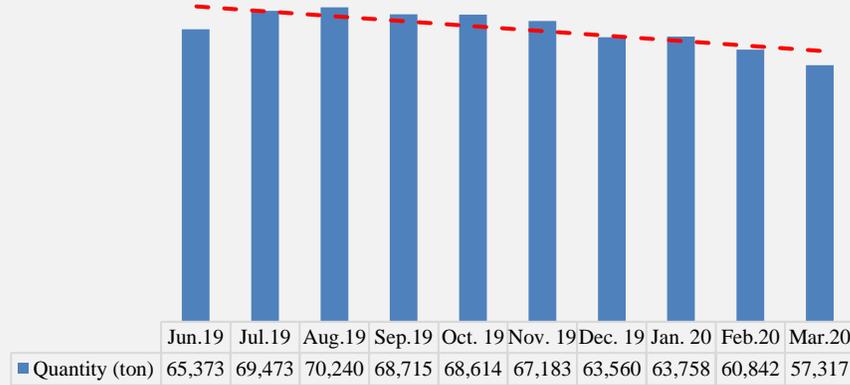
الشركة الشرقية لديها مستوى مناسب من العائد علي الاستثمار حيث يتم اشتقاقه من الأنشطة التي من المتوقع أن تتمكن الشركة من الحفاظ عليها في المستقبل. نفذت الشركة تغييرات محسوبة بعناية في الاستراتيجية للحفاظ على نمو خطاها الثابت ، مما ساعد على الحفاظ على مبيعات الربع الثالث ونمو الاحجام .

نمو الإيرادات

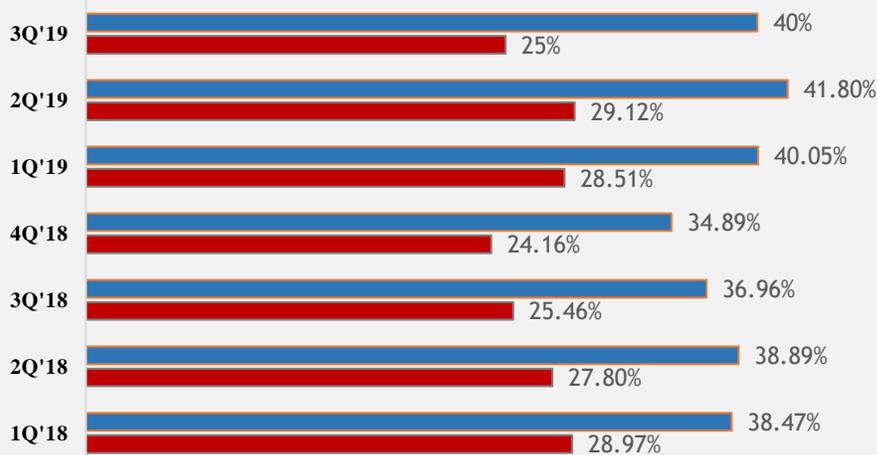


• الحفاظ على مستويات فعالة للمخزون

يتم تنفيذ سياسات وإجراءات جديدة من شأنها مساعدة الشرقية للدخان في تعديل مستويات المخزون دون تعطيل العمليات. بحيث يسمح انخفاض مستويات المخزون للشركة بالتحكم بشكل أقوى في التكاليف وتسهيل حركة البضائع المطلوبة. ستواصل الشركة تعديل مخزونها بذكاء وستواصل تطوير إجراءاتها التشغيلية وفقا لذلك



■ Gross profit margin ■ Net profit margin



• تحسين الهوامش

تحسنت معدلات النمو والاستدامة التشغيلية إلى حد كبير على خلفية التخفيضات الاستراتيجية التي ظلت سارية في الربع الثالث ، واستمرت في التأثير الإيجابي على الهوامش ، مدفوعة بزيادة الأسعار غير المباشرة عن طريق خفض هوامش تجار التجزئة (من 0.25 جنيه إلى 0.15 جنيه مصري) لبعض العلامات التجارية ، اعتبارًا من 1 أغسطس 2019 ، إلى جانب تحسن في مزيج المبيعات (توقف إنتاج كليوباترا كينج سيغ منخفض الهامش في مصنع الإسكندرية ، واستبداله بالهامش العالي كليوباترا كوين). مما ادي الي زيادة الكفاءة الشاملة.

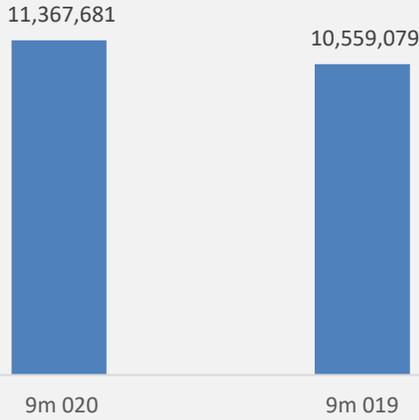


الشركة الشرقية للدخان نتائج اعمال الربع الثالث 2019 |

• النتائج باختصار

1- الإيرادات

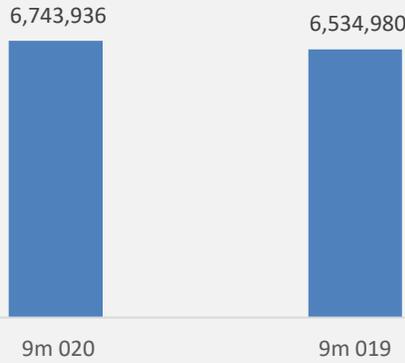
الإيرادات



سجلت قائمة الدخل خلال الفترة من 2019/7/1 إلى 2020/3/31 إيرادات بلغت 11367.6 مليون جنيه مقابل 10559 مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق بزيادة 808.6 مليون جنيه بنسبة 8% على أساس سنوي. وارتفعت إيرادات رسوم تصنيع للغير بمقدار 171 مليون جنيه نتيجة زيادة حجم الإنتاج من السجائر الأجنبية بنحو 1.5 مليار سيجارة ، كما أدت الزيادات غير المباشرة في الأسعار عن طريق خفض هوامش تجار التجزئة لبعض العلامات التجارية إلى زيادة إيرادات حوالي 332 مليون جنيه. كما أثرت الزيادة في حجم المبيعات المحلية للسجائر على زيادة الإيرادات بمقدار 252 مليون جنيه.

2- تكلفة الإيرادات COGS

COGS

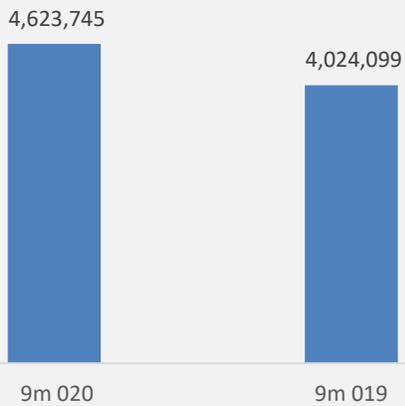


سجلت قوائم الدخل خلال الفترة من 2019/7/1 إلى 2020/3/31 تكلفة إيرادات قدرها 6744 مليون جنيه مقابل 6535 مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق بزيادة 209 مليون جنيه بنسبة 3% ، على الرغم من أن نسبة تكلفة الإيراد الي الإيرادات المحققة قد انخفضت على أساس 9 أشهر من 62% إلى 59%.

+ 3% (Y-o-Y) بسبب: -

- ارتفاع المواد الخام إلى 86 مليوناً ، وزيادة الأجور والمرتبات بمقدار 141 مليوناً ، وانخفاض في المصاريف الأخرى بمقدار 22 مليوناً.

مجمل الربح



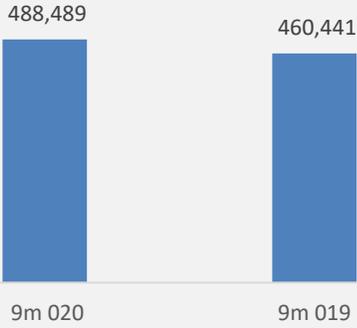
3- مجمل الربح

بلغ مجمل ربح الفترة حوالي 4623.7 مليون جنيه مقابل 4024 مليون جنيه بزيادة 599.7 مليون جنيه بنسبة 15%. وتعدى هذه الزيادة إلى الزيادة في الإيرادات بمعدل أكبر من الزيادة في تكلفة الحصول على الإيرادات.



الشركة الشرقية للدخان نتائج اعمال الربع الثالث 19 | 20

مصاريف بيع وتوزيع



4- مصاريف البيع والتوزيع

وسجلت قائمة الدخل عن فترة التسعة أشهر المنتهية في مارس 2020 مصاريف بيع وتوزيع بنحو 488 مليون جنيه مقابل 460.4 مليون جنيه بزيادة 27.6 مليون جنيه بنسبة +6%. وتعزى هذه الزيادة سنوياً إلى زيادة الأجر 17.3 مليون جنيه

5- مصاريف إدارية وعمومية

سجلت فترة التسعة أشهر زيادة بنسبة 29%، حيث بلغت المصاريف الإدارية والعمومية 174.5 مليون مقارنة بـ 135 مليون لنفس الفترة، والأسباب الرئيسية للزيادة هي كما يلي:

- زيادة الأجر بنسبة 11.6 مليون.

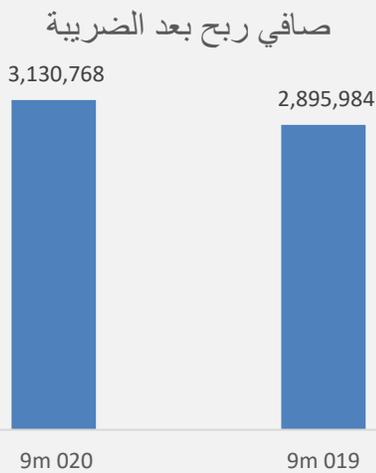
- زيادة المساهمات التكافلية بمقدار 27 مليون.

6- مصاريف أخرى

وسجلت فترة التسعة أشهر ارتفاعاً حيث بلغ بند المصروفات الأخرى 152.9 مليون جنيه مقابل 14.8 مليون جنيه لنفس الفترة مسجلاً زيادة قدرها 138 مليون جنيه. والأسباب الرئيسية للزيادة هي كما يلي:

130 مليون زيادة في المخصصات و 11 مليون إنخفاض في القيمة (جي دي ادواردز)

7- صافي الربح بعد الضريبة للفترة

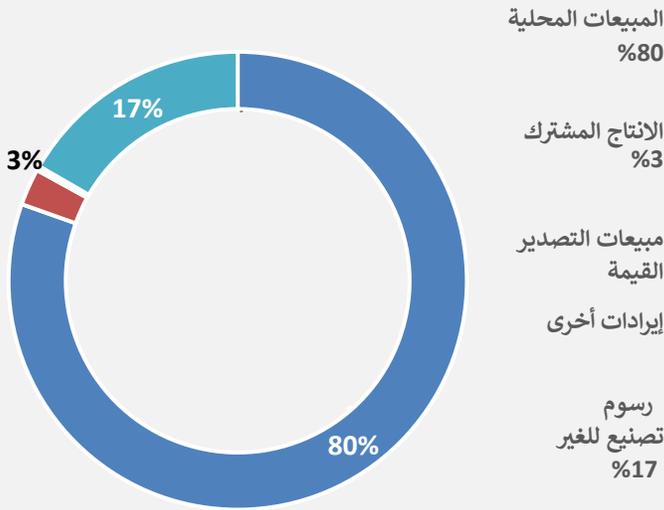


سجل صافي ربح فترة التسعة أشهر المنتهية في 20 مارس 3130.7 مليون جنيه مقابل 2896 مليون جنيه في فترة المقارنة، بزيادة + 8%، ليسجل زيادة قدرها 234.7 مليون جنيه.

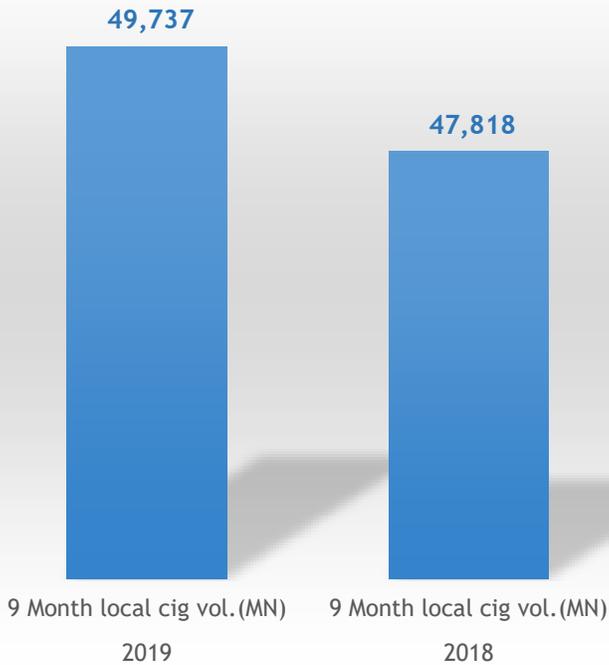


الشركة الشرقية للدخان نتائج اعمال الربع الثالث 19 | 20

مساهمة القطاعات المختلفة باجمالي الإيراد الكلي



تسعه اشهر حجم انتاج محلي ومشارك



وعلى أساس مساهمة كل قطاع في الإيرادات ، تم دعم نمو الإيرادات للربع الثالث إلى حد كبير من قبل قطاع السجائر المحلية وكذلك قطاع الانتاج المشترك وقطاعات التصنيع للغير. سجلت السجائر المحلية وقطاع الانتاج المشترك ارتفاعاً بنسبة 10% في الإيرادات على أساس ربع سنوي في الربع الثالث من عام 2020 على خلفية ارتفاع بنسبة 7% على أساس ربع سنوي في الاحجام وصولاً حتى مستويات 16.236 مليون سيجارة .

- وعلى اساس تسعه اشهر ، ارتفع حجم انتاج السجائر المحلي بنسبة 4% على أساس سنوي. إلى 49737 مليون سيجارة مقارنة ب 47818 مليون سيجارة عن نفس الفترة العام السابق .

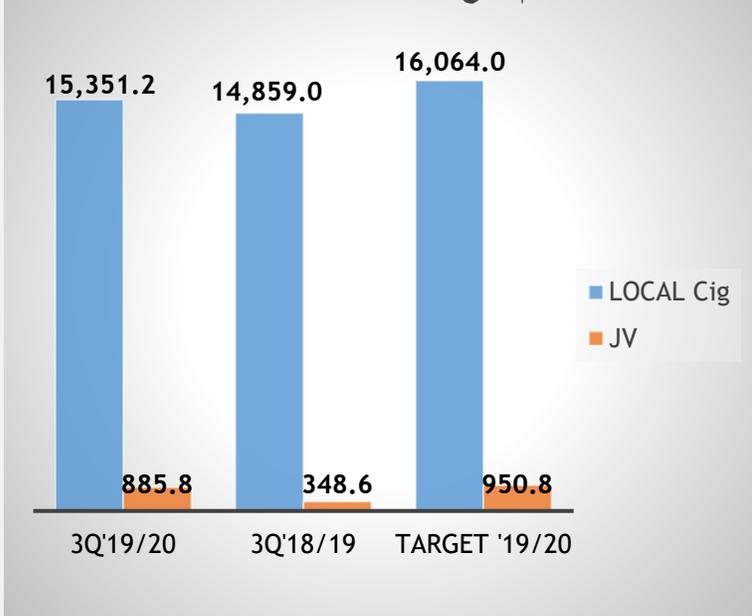
- بشكل عام ، سجل صافي المبيعات ارتفاعاً بنسبة 8.6% في الإيرادات في الربع الثالث من عام 2020 ، وسجل قطاع التصنيع للغير (يمثل بنسبة 17%) ارتفاعاً بنسبة 5% في الإيرادات على أساس ربع سنوي لتسجل 612.8 مليون طن في الربع الثالث من عام 2019 مقابل 588.4 مليون طن في نفس الربع لسنة المقارنة .

الشركة الشرقية للدخان نتائج اعمال الربع الثالث 19 | 20

مساهمة القطاعات المختلفة في اجمالي الايرادات

	الحجم			القيمة			weight of total revenue	% Q-o-Q
	3Q19 20	3Q18 19	% Q-0-Q	3Q19 20	الوزن لاجمالي الايرادات	3Q18 19		
سجائر محلي - مليون سيجارة	16236	15207.1	6.77%	2992514	81.4%	2722007	80.0%	10%
معسل - طن	2122.4	2426.4	-12.53%	46886	1%	53786	2%	-13%
كابتن محلي - طن	1.7	1.33	28.11%	391	0.0%	299	0.0%	31%
سيجار محلي - الف سيجار	225.9	232.9	-3.01%	877	0.0%	964	0.0%	-9%
طن - دخان شعر	25.6	23.1	10.65%	6703	0.2%	5958	0.2%	13%
سجائر تصدير مليون سيجارة	1	0.6	66.67%	239	0.0%	146	0.0%	64%
طن - دخان معسل تصدير	180	513	-65.01%	10820	0.3%	32758	1.0%	-67%
مليون (تصدير - سيجار)*	12.8	-	-	67	0.0%	-	-	-
صافي المبيعات				3058430	83%	2815918	83%	8.6%
تشغيل للغير	5425.8	4808.1	12.85%	618982	17%	588343	17%	5.2%
اجمالي الايرادات				3677412	100%	3404261	100%	8.0%

احجام انتاج السجائر المحلية والمشارك



احجام السجائر الاجنبي الربع سنوية





الشركة الشرقية للدخان نتائج اعمال الربع الثالث 19 | 20

الميزانية

- بند الاستثمار طويل الأجل

يرجع انخفاض هذا البند لفترة التسعة أشهر بسبب استرداد مبلغ 100 مليون الخاصة ب شهادات ايداع قناة السويس.

- المخزون

انخفضت قيمة المخزون بنسبة 18% ، بفارق حوالي 1405 مليون ، نتيجة لانخفاض مخزون التبغ الخام ومواد التعبئة والتغليف ، وفقاً لسياسة الشركة للاستخدام الأمثل لرأس المال العامل.

- مدينون وارصدة مدينة

يعود ارتفاع بند المدينون والأرصدة المدينة بمبلغ 191.5 مليون إلى عدة بنود أهمها زيادة الرصيد المدين لدى مصلحة الضرائب (القيمة المضافة).

- الأرباح المحتجزة

انخفض بمقدار 50 مليون نتيجة سداد العبء عن السنة المالية السابقة ، مثل النفقات الطبية.

- ذمم تجارية وأوراق دفع

انخفض هذا البند بمقدار 1227 مليون جنيه نتيجة للدفع لموردي التبغ.

راس المال العامل	EGP(000)
الاصول المتداولة	14,934,253
المخزون	6,551,092
عملاء واوراق قبض	.287,571
مدينون وارصدة مدينة اخري	702,979
موردون (ارصدة مدينة)	80,902
نقدية بالبنوك والصندوق	7,311,709
الالتزامات المتداولة	9,572,581
المخصصات	512,995.000
موردون واوراق دفع	230,190.000
دائنون وارصدة دائنة اخري	8,291,335.000
عملاء وارصدة دائنة	104,627.000
التزامات عقود التاجير التمويلي	24,696.000
ضريبة الدخل المستحقة	408,738.000
صافي راس المال العامل	5,361,672
Current Ratio	1.6

العائد على حقوق المساهمين 34%.

العائد على الأصول 15%.

Investors Contact

Mohamed abdul-rahman mostafa
Investor Relations Manager & Data Analyst
m.abdallah@easternegypt.com
T: +201222208693