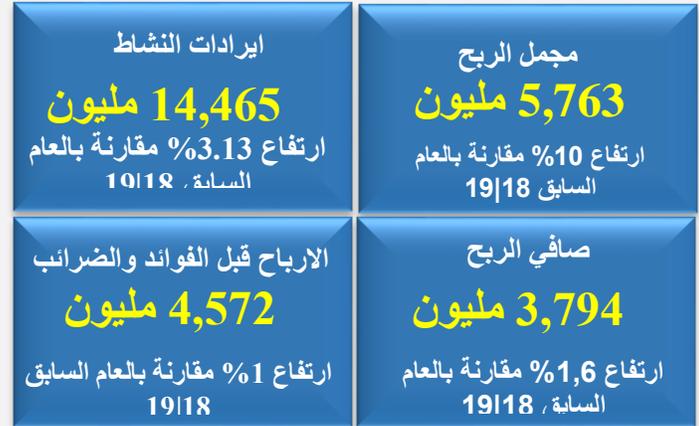




# نتائج أعمال الربع الرابع والسنة المالية المنتهية في 2020/6/30

الشركة الشرقية للدخان (إيسترن كومباني)

## أهم مؤشرات عام 2019



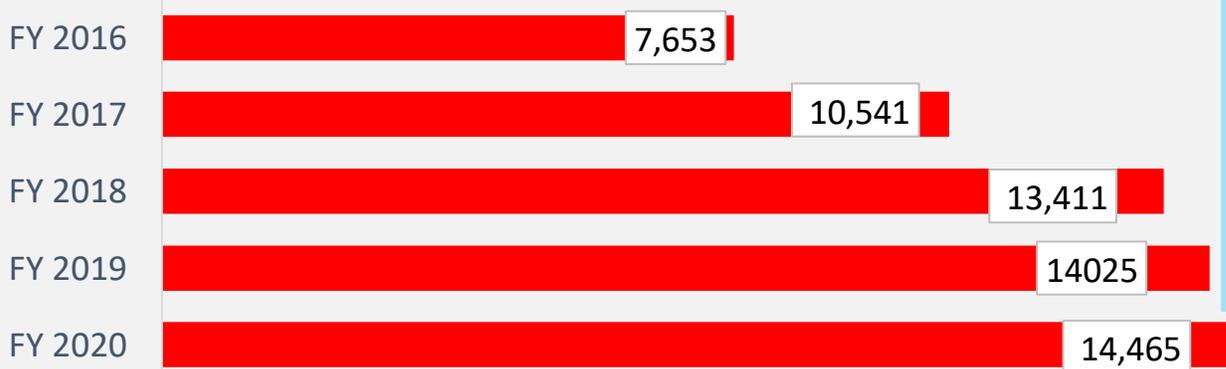
### نظرة على الربع الرابع / السنة المالية 2019 / 2020

حيث سجلت الشركة الشرقية إيرادات بلغت 14,465 مليون جنيه مصري في السنة المالية 2019 / 20 ، بزيادة 3% (على أساس سنوي) ، مع تحقيق الشركة تحسّين الأداء حيث سجل صافي الربح 3,794 مليون جنيه مصري مع نمو بنسبة 1,6% (على أساس سنوي) لهذه الفترة . على أساس الربع الأخير من العام ، سجلت الشركة الشرقية انخفاضاً في الإيرادات بنسبة -10.6% عن الربع المثلث وانخفاضاً في صافي الأرباح بنسبة -20.76% .

### هوامش الربح للعام المالي المنتهي 2020/6/30



### تطور الإيرادات (بالمليون)



#### جودة الإيرادات

الشركة الشرقية للدخان تتمتع بمستوي جيد في العائد علي الاستثمار وذلك من خلال مستوي نمو مستقر في الأنشطة التي من المتوقع استمرار الشركة في تحقيقها في المستقبل

## النتائج باختصار

أعلنت الشركة الشرقية (EAST.CA) المدرجة في البورصة المصرية، الشركة المصنعة الوحيدة للسجائر في مصر، عن نتائجها للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2020، وأعلنت الشركة الشرقية عن توسع في إجمالي الربح بنسبة 10% (على أساس سنوي) إلى 5,763 مليون جنيه مصري في العام المالي 20/19، حيث تم دعم الربحية المحسنة من خلال جهود الشركة للتحكم في التكاليف والتكلفة المستقرة للمواد المباشرة.

انخفضت تكلفة البضائع المباعة (COGS) للعام المالي 2019 / 2020 بنسبة 1% على أساس عام كامل، وذلك بسبب انخفاض تكلفة التبغ بمقدار 203 مليون جنيه نتيجة انخفاض أحجام الإنتاج بنحو 504 مليون سيجارة وانخفاض متوسط سعر كيلو تبغ الخام من 60.94 عام 2019/2018 إلى 58.68 عام 2020/2019 بانخفاض قدره 2.26 جنيه للكيلو حيث بلغت كمية التبغ المستخدم لعام 2020/2019 49.158 ألف.

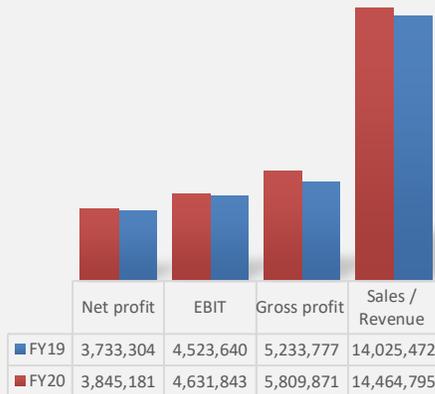
نمو الإيرادات في السنة المالية 2019 / 2020 ارتفاع بنسبة +3% لتصل إلى 14,465 مليون جنيه مصري، على خلفية تحسن مبيعات السجائر المحلية إلى 11,603 مليون جنيه مصري بزيادة 2.5% (على أساس سنوي)، وزيادة المبيعات المحلية في سعر المصنع، مدفوعة بالزيادات غير المباشرة في الأسعار عن طريق خفض هوامش تجار التجزئة (من 0.25 جنيهًا مصريًا إلى 0.10 جنيهًا مصريًا) لبعض العلامات التجارية، اعتبارًا من 1 أغسطس 2019، جنبًا إلى جنب مع التحسن في مزيج المبيعات (توقف إنتاج منتجات Cleopatra King Cig ذات الهامش المنخفض في مصنع الإسكندرية، واستبدلت بهامش كليوباتر queen الأعلى، كميات أعلى في تبغ المعسل - محلي بمعدل 8.5% (على أساس سنوي) مقارنة بالفترات المماثلة السنة المالية 18 / 19. تدعم أحجام المبيعات المرتفعة والأسعار الأفضل نمو المبيعات + 3% وفي الوقت نفسه، ارتفعت رسوم التصنيع بمقدار 168.4 مليون جنيه مصري + 7.2% على أساس سنوي إلى 2508 مليون جنيه مصري مدفوعة بزيادة أحجام (مارلبورو)، (L&M).

زادت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب للسنة المالية 2019 / 2020 بنسبة 1% على أساس سنوي لتصل إلى 4,572 مليون جنيه مصري، مع هامش أرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب بنسبة 31,6%، ونفس النسبة تقريبًا على الرغم من ارتفاع المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى لهذه الفترة.

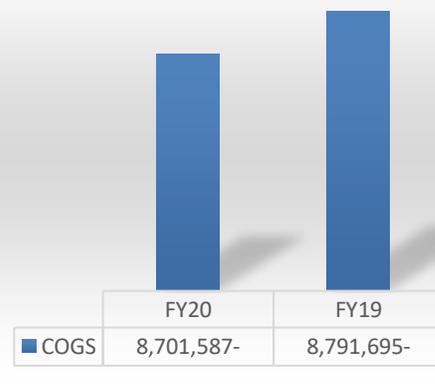
سجلت الشركة الشرقية على أساس السنة كاملة صافي ربح قدره 3,794 مليون جنيه مصري، مع ارتفاع بنسبة 1,63% على أساس سنوي مدعوم بتحسين هوامش الربح الإجمالي وانخفاض مصاريف الفوائد حيث قامت الشركة بتحسين تكلفة التمويل. سجلت الشرقية هامش صافي ربح 26.2% للعام المالي 2019 / 20.

## EAST.CA On the EGYOTION Exchange

### تطور المؤشرات



### COGS



“الشركة الشرقية للدخان  
واحدة من الكيانات القليلة التي  
حققت نتائج قوية رغم جائحة  
كورونا”

## أبرز نقاط الربع الرابع والسنة المالية المنتهية في 2020-6-30

### أبرز نقاط الفترة المنتهية في 2020/6/30

- سجلت الشركة إجمالي ربح 5.763 مليون جنيه في العام المالي 2019 | 20 زيادة + 10% على أساس سنوي. حيث بلغت نسبة هامش مجمل الربح لهذا العام 40%.
- حقق إجمالي إيرادات الشركة الشرقية توسعاً بنسبة 3% على أساس سنوي ليصل إلى 14.465 مليون جنيه مصري في العام المالي 2019 | 20.
- سجلت الشركة الشرقية صافي ربح قدره 3,794 مليون جنيه في العام المالي 2019 | 20 ، بزيادة سنوية قدرها 1,63% مقابل العام المالي 2018 | 19.
- حقق قطاع السجائر المحلية إجمالي إيرادات بلغت 11,603 مليون جنيه في العام المالي 2019 | 20 ، بنسبة + 2.5% على أساس سنوي.
- ارتفعت الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب للسنة بنسبة 1% على أساس سنوي في العام المالي 2019 | 20 لتصل إلى 4572.3 مليون جنيه ، محققة هامش أرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب بنسبة 31,6% مقارنة بـ 32.3% في العام المالي 2018 | 19.
- سجل قطاع تشغيل للغير إيرادات في العام المالي 2019 | 20 بقيمة 2,508.3 مليون جنيه مصري. ، بزيادة 7.2% مقارنة بالعام السابق

### أبرز نقاط الربع الرابع

- حققت الشركة الشرقية صافي ربح قدره 663,5 مليون جنيه في الربع الرابع من عام 2020 بانخفاض قدره -20,76% على أساس سنوي.
- إجمالي الإيرادات 3.097 مليون جنيه مصري في الربع الرابع من عام 2020 ، بانخفاض قدره -10.65% على أساس سنوي وانخفاض بنسبة -15.78% على أساس ربع سنوي.
- سجل إجمالي الربح 1,139 مليون جنيه في الربع الرابع من عام 2020 بانخفاض قدره -5,8% على أساس سنوي و -22.72% على أساس ربع سنوي. واستقر هامش مجمل الربح عند 36.8% للربع.
- سجلت الشركة الشرقية انخفاض في الأرباح قبل الفوائد والضرائب بمقدار -38,3% على أساس ربع سنوي و -29.33% على أساس سنوي لتسجل 717,6 مليون جنيه بهامش 23,2% للربع.
- سجل قطاع تشغيل للغير إيرادات في الربع الرابع من عام 2020 بلغت 587 مليون جنيه. ، بزيادة قدرها 0.7% مقارنة بالعام السابق.

- انخفض حجم إنتاج الشركة في الربع الرابع بشكل مؤقت منذ انتشار وباء فيروس كورونا بين 10 و 15% بسبب اتباع الشركة لكافة الإجراءات الاحترازية التي فرضتها الدولة من عمليات التعقيم والتطهير والتباعد ، وقد نذهب لإغلاق المصنع إذا هناك حالة مصابة بفيروس كورونا وعزل المخالطين لتلك الحالة
- تم الضغط على أداء الربع الرابع بعدة عوامل:  
إغلاق المقاهي والمطاعم ، حظر التجول الليلي الذي يؤثر على الطلب ، والموسمية

## تحليل بنود قائمة الدخل خلال الفترة من 2019/7/1 إلى 2020/6/30

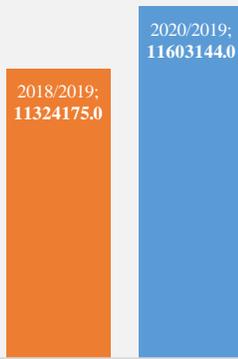
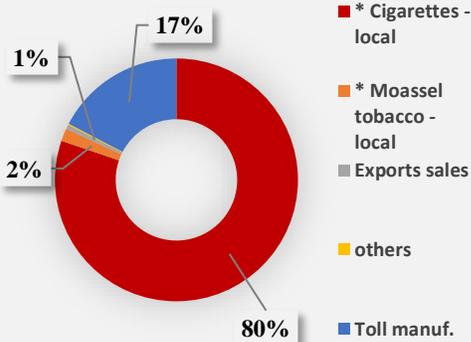
- انخفضت الإيرادات الأخرى بنحو 89 مليون جنيه نتيجة انخفاض المخصصات انتفي الغرض منها بمقدار 24 مليون جنيه ، وانخفاض الإيرادات المتنوعه والإيجارات الأخرى بنحو 32 مليون جنيه ، وانخفاض أرباح بيع مخلفات أرباح رأس مالية 33 مليون جنيه.
- انخفاض عائدات الاستثمار بمقدار 11 مليون جنيه.
- انخفاض تكلفة مواد التعبئة والتغليف بمقدار 80 مليون جنيه نتيجة انخفاض كميات الإنتاج.
- زيادة صافي التمويل بنحو 102 مليون جنيه نتيجة انخفاض الفوائد الدائنة بمقدار 2 مليون جنيه وانخفاض خسائر فروق العملة بمقدار 80 مليون جنيه وانخفاض الفائدة المحلية بمقدار 24 مليون جنيه.
- زيادة مصاريف البيع والتسويق بنحو 39 مليون جنيه نتيجة زيادة الأجر بمقدار 34 مليون جنيه وزيادة مصاريف التسويق للإنتاج المشترك والخصم المسموح به بنحو 7 ملايين جنيه وانخفاض المصاريف الأخرى بنحو 2 مليون جنيه.
- زيادة المصاريف العمومية والإدارية بنحو 45 مليون جنيه نتيجة زيادة الأجر 15 مليون جنيه وزيادة مصاريف خدمية متنوعة بمقدار 28 مليون جنيه وزيادة خامات ووقود وقطع غيار بنحو 2 مليون جنيه .
- زيادة المصاريف الأخرى بنحو 308 مليون جنيه نتيجة زيادة المخصصات بمقدار 310 مليون جنيه وزيادة الخسائر غير العادية بنحو 20 مليون جنيه، انخفاض الاعباء والخسائر بنحو 22 مليون جنيه (تبرعات واعانات- خسائر بيع خامات)

### جدول (1) تطور المؤشرات المالية

Income statement EGP (000)	4Q19	3Q 20	4Q20	Q-o-Q	Y-o-Y	FY19	FY20	Y-o-Y
						1/7 -30/6/019	1/7 -30/6/020	
Sales / Revenue	3,466,393	3,677,479	3,097,114	-15.78%	-10.65%	14,025,472	14,464,795	3.13%
Cost of good sold	2,256,715-	-2,203,101	1,957,651-	-11.14%	-13.25%	8,791,695-	8,701,587-	-1.02%
<b>Gross profit</b>	<b>1,209,678</b>	<b>1,474,378</b>	<b>1,139,463</b>	<b>-22.72%</b>	<b>-5.80%</b>	<b>5,233,777</b>	<b>5,763,208</b>	<b>10.12%</b>
<i>Gross profit margin</i>	<i>34.9%</i>	<i>40.1%</i>	<i>36.8%</i>	<i>-3.30</i>	<i>1.89</i>	<i>37.3%</i>	<i>39.8%</i>	<i>2.53%</i>
other revenue	55,329	19,436	13,968	-28.13%	-74.75%	149,638	60,770	-59.39%
sales and distribution expenses	-156,699	-169,205	167,200-	-1.18%	6.70%	617,140-	655,689-	6.25%
General & administrative expenses	-55,513	-60,477	61,271-	1.31%	10.37%	190,592-	235,759-	23.70%
Other expenses	-37,262	-100,677	207,316-	105.92%	456.37%	52,043-	360,186-	592.09%
<b>EBIT</b>	<b>1,015,533</b>	<b>1,163,455</b>	<b>717,644</b>	<b>-38.32%</b>	<b>-29.33%</b>	<b>4,523,640</b>	<b>4,572,344</b>	<b>1.08%</b>
<i>EBIT margin</i>	<i>29.3%</i>	<i>31.6%</i>	<i>23.2%</i>	<i>-8.47</i>	<i>-6.13</i>	<i>32.3%</i>	<i>31.6%</i>	<i>-0.64%</i>
financing income	66,281	59,132	161,612	173.31%	143.83%	274,276	376,108	37.13%
financing expenses			-			-	-	
<b>Net cost financing income</b>	<b>66,281</b>	<b>59,132</b>	<b>161,612</b>	<b>173.31%</b>	<b>143.83%</b>	<b>274,276</b>	<b>376,108</b>	<b>37.13%</b>
Other financial investments income	4,024	725	181			16,255	5,187	
<b>Profit before tax</b>	<b>1,085,838</b>	<b>1,223,312</b>	<b>879,437</b>	<b>-28.11%</b>	<b>-19.01%</b>	<b>4,814,171</b>	<b>4,953,639</b>	<b>2.90%</b>
Income tax and deferred tax expenses	-248,518	-309,118	215,956-			1,080,867-	1,159,390-	
<b>Profit from continued operations</b>	<b>837,320</b>	<b>914,194</b>	<b>663,481</b>	<b>-27.42%</b>	<b>-20.76%</b>	<b>3,733,304</b>	<b>3,794,249</b>	<b>1.63%</b>
<i>Net profit margin</i>	<i>24.2%</i>	<i>24.9%</i>	<i>21.4%</i>	<i>-3.44</i>	<i>-2.73</i>	<i>26.6%</i>	<i>26.2%</i>	<i>-0.39</i>
<b>Net profit</b>	<b>837,320</b>	<b>914,194</b>	<b>663,481</b>			<b>3,733,304</b>	<b>3,794,249</b>	

## توزيع الإيرادات و أحجام المبيعات خلال الفترة

\* Segment contribution to total revenue



Sales value (000) local cig.



Manufacturing Fees (000)

- على أساس مساهمة القطاعات في نمو الإيرادات ، حيث تم دعم نمو الإيرادات لهذا الربع إلى حد كبير من قبل قطاع السجائر المحلية (80% من إجمالي الإيرادات) ، وكذلك قطاع المعسلات (2% من إجمالي الإيرادات) ، وقطاع رسوم تصنيع للغير (17% من إجمالي الإيرادات). (سجل قطاع السجائر المحلية ارتفاعًا بنسبة 2.5% على أساس سنوي في الإيرادات لتصل إلى 11,603 مليون جنيه مصري في السنة المالية 2019 / 20 ، على الرغم من انخفاض حجم السجائر المحلية بنسبة 1.8% (على أساس سنوي) بنحو 1,095 مليون سيجارة. لكن الزيادة في القيمة جاءت على خلفية ارتفاع المبيعات المحلية في سعر / عبوة المصنع ، مدفوعة بالزيادات غير المباشرة في الأسعار عن طريق خفض هوامش ربح تجار التجزئة (من 0.25 جنيه إلى 0.10 جنيه مصري) لبعض العلامات التجارية ، اعتبارًا من 1 أغسطس 2019 ، جنبًا إلى جنب مع تحسين المبيعات) توقف إنتاج Cleopatra King Cig منخفض الهامش في مصنع الإسكندرية ، واستبداله بهامش أعلى من (Cleopatra Queen).

- أدت الكميات المرتفعة من تبغ المعسل + 8.5% (على أساس سنوي) مقارنة بالفترات المماثلة من العام المالي 18 / 19 إلى زيادة الإيرادات من ذلك القطاع بنسبة 8% (على أساس سنوي) لتسجل 246.7 مليون جنيه مصري.

- في نفس الفترة ، ارتفعت رسوم التصنيع بمقدار 168.4 مليون جنيه مصري + 7.2% على أساس سنوي لتسجل في السنة المالية 19 / 20 حوالي 2,508 مليون جنيه مصري مدفوعة بزيادة أحجام (مارلبورو وال & ام)

- الربع الرابع شهد تحولاً في شريحة المستهلكين من السجائر الأجنبية بمعدلات تتراوح بين 25 و 30% لاستخدام السجائر المحلية بسبب الدخل المنخفض بسبب جائحة فيروس كورونا.

- إغلاق المقاهي بسبب تطبيق الإجراءات الاحترازية لمواجهة جائحة انتشار فيروس كورونا تسبب في تحول بعض من الشريحة المستخدمة للمعسل الي السجائر المحلية مما ضغط على الطلب عليها في السوق.

- انخفاض حجم إنتاج الشركة بشكل مؤقت منذ انتشار وباء فيروس كورونا بين 10 و 15% بسبب اتباع الشركة لكافة الإجراءات الاحترازية التي فرضتها الدولة من عمليات التعقيم والتطهير والتباعد ، وقد نذهب لإغلاق المصنع إذا هناك حالة مصابة بفيروس كورونا وعزل المخالطين لتلك الحالة.

### كمية وقيمة المبيعات

القيمة بالآلاف جنيهه)							
قيمة المبيعات		كمية المبيعات		الوحدة	بيان		
2019/2018	2020/2019	2019/2018	2020/2019				
من 2018/7/1 حتى 2019/6/30	من 2019/7/1 حتى 2020/6/30	من 2018/7/1 حتى 2019/6/30	من 2019/7/1 حتى 2020/6/30				
11324175	11603144	62373,3	61278,1	مليون سيجارة	سجاير محلي		
228542	246734	10431,6	11316,4	طن	دخان المعسل محلي		
1176	1275	6,398	6,708	طن	كابتن محلي		
1915	1761	1014,0	964,0	ألف سيجار	سيجار محلي		
17579	22447	78,411	97,708	طن	دخان شعر محلي		
14473	16390	63,5	70,6	مليون سيجارة	سجاير تصدير		
97736	64597	1530,9	1088,1	طن	دخان المعسل تصدير		
0	50	0,0	0,2	طن	دخان شعر تصدير		
0	67	0,0	13,0	ألف سيجار	السيجار تصدير		
11685596	11956465	<u>صافي مبيعات إنتاج تام</u>					
2339876	2508330	إيرادات تشغيل للغير					
14025472	14464795	<u>إجمالي إيرادات النشاط</u>					
		21,2	22,2	مليون سيجارة	المشحون من السجاير الأجنبية		

## رأس المال العامل والنسب المالية

### -المخزون

انخفضت قيمة المخزون بنسبة 25.5% ، بفارق حوالي -2028 مليوناً ، نتيجة انخفاض مخزون التبغ الخام ومواد التعبئة والتغليف ، وفقاً لسياسة الشركة في الاستخدام الأمثل لرأس المال العامل.

### -دائنون وأرصدة دائنة أخرى

انخفض هذا البند بنسبة 35% ، بمبلغ 3,630 مليون يرجع الي انخفاض بند دائنو توزيعات بحوالي 2,5 مليار جنية وانخفاض حسابات دائنة للمصالح والهيئات بحوالي مليار جم.

### -الذمم التجارية وأوراق الدفع

تم تخفيض هذا البند بمقدار 1044 مليون جنية نتيجة الدفع للبائعين وموردي التبغ الخام.

**Table (3) Development of Working capital**

EGP(000)	4Q20	3Q20	2Q19	1Q19	4Q19
<b>Current Working Capital</b>	<b>30/06/2020</b>				<b>30/6/019</b>
<b>Current Asset</b>	<b>14.126.372</b>	<b>14.934.253</b>	<b>15.431.383</b>	<b>15.962.440</b>	<b>14.934.503</b>
Inventories	5.928.230	6.551.092	7.328.701	7.780.633	7.956.653
Trade & notes receivables	267.098	287.571	289.112	151.762	381.975
Debtors and other debit balances	445.112	702.979	687.508	561.131	511.395
Trade payables -advance payments	47.498	80.902	111.938	-	-
financial investments (treasury bills)			24.493	148.292	55.475
Cash and cash equivalent	7.438.434	7.311.709	6.989.631	7.320.622	6.029.005
-					
<b>Current Liabilities</b>	<b>8.417.266</b>	<b>9.572.581</b>	<b>11.002.122</b>	<b>12.776.141</b>	<b>12.844.083</b>
Provisions	644.945	512.995	422.162	392.270	393.137
Trade and Note payables	412.616	230.190	409.544	894.275	1.457.488
Creditors & other credit balances	6.828.285	8.291.335	9.397.582	10.667.078	10.458.668
Trade receivables -advance payments	156.537	104.627	88.046	67.519	56.351
Financial lease contract obligations	-	24.696	48.588	71.732	93.585
Retirement obligation (tradeable porti	50.887		-	-	-
Income tax payable	323.996	408.738	636.200	683.267	384.854
=					
<b>Working Capital</b>	<b>5.709.106</b>	<b>5.361.672</b>	<b>4.429.261</b>	<b>3.186.299</b>	<b>2.090.420</b>
<b>Current Ratio</b>	<b>1,7</b>	<b>1,6</b>	<b>1,4</b>	<b>1,2</b>	<b>1,2</b>
<b>ROE</b>	<b>40%</b>	<b>34%</b>	<b>25%</b>	<b>13%</b>	
<b>ROA</b>	<b>18%</b>	<b>15%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	