

Monday, 04 September 2023

اتصال الأرباح لشركة Aleid Foods للنصف الأول من العام

**محمد السكحل** مساء الخير للجميع. هذا محمد السكحل من أرقام كابيتال. مرحبًا بكم في البث الشبكي لأرباح Aleid Foods H1 2023. معنا اليوم السيد محمد المطيري، الرئيس التنفيذي، والسيد متعب المسعود، مدير علاقات المستثمرين، والسيدة أمل خريش، مديرة التسويق والاتصالات. يمكننا أن نبدأ الجلسة بالسيد محمد ليقدم لنا ملخصًا عن النتائج وآخر التطورات، وبعد ذلك يمكننا الانتقال إلى الأسئلة والأجوبة بعد ذلك. سيد محمد، الكلمة لك.

**محمد المطيري** نعم، مساء الخير للجميع، ومرحبًا بكم في مكالمة أرباحنا لنصف عام 2023. مرحبًا، كالعادة. سنقدم لكم العروض، وإذا كانت هناك أي أسئلة تحتاجون لتوضيحها، نرجو أن تقوها حتى النهاية. سأحاول تسليط الضوء على بعض التوضيحات خلال العرض في حالة الحاجة إلى تسليط الضوء على معلومات معينة. وإلا، سأجيب على الأسئلة في النهاية. إذا رأيت الشرائح، فلنتابع جدول أعمالنا كالمعتاد. الشريحة الأولى بعد شريحة جدول الأعمال، رقم 3، سننتقل إلى الشريحة رقم 4، والتي هي كالمعتاد دائمًا موجودة مع التحديث لمواصلة فهم ديناميكيات عملياتنا والجغرافيا ومدى توفر بصمتنا. وأيضًا الخطة، والتي سلطنا الضوء عليها منذ البداية، عندما أعلننا عن توسعنا الإقليمي، الأهداف 25\_، لذلك، سنواصل تسليط الضوء دائمًا عليها حتى تحقيق النتائج. وبالفعل لقد بدأنا في تنفيذ استراتيجيتنا وسرنا عملية تحقيقها، مما رسخ وجودنا في السوق في قطاع الأغذية المجمدة، الذي هو القطاع الرئيسي والأساسي في أعمالنا، وكذلك تحسين وتوازن العلاقة مع الشركاء الدوليين، الذين نحافظ دائمًا على علاقتنا معهم لدورهم الفعال في المساهمة بأعمالنا.

أيضًا، حددنا أهدافنا ومؤشرات الأداء الرئيسية ومؤشرات الرئيسية للنمو الإقليمي في المملكة العربية السعودية ودبي، الإمارات، وذلك وفقًا لخطة التوسع الإقليمي. إن تسارع العمليات، إذا تمعت، قد بدأ بالفعل في العديد من القطاعات والشركات التابعة والفروع. في قطاع بيع الأغذية الذي أصبح الآن عبر الإنترنت، المطبخ السحابي وهذا هو الأمر الرئيسي، أعلننا عن رؤية نمو إيجابية في هذه القطاعات. إذا نظرتم إلى تقسيم الأعمال ككل، وهذا هو الأمر الذي نتابعه دائمًا، لأن هذه هي الخطة التي نريد أن نحقق بها نموًا وتساهم في الأعمال، فقد ساهم قطاع التوزيع في العوائد بنسبة 82%. وكذلك الشركات التابعة والفروع والأقسام الإقليمية الأخرى بدأت تنمو وتساهم في الأعمال.

في الشريحة القادمة، سنحدد العوامل المساعدة للنصف الأول من السنة. يمكنكم رؤية الشركات التابعة الجديدة والفروع التي أشرنا إليها مؤخرًا، والتي بدأت الآن بالمساهمة بنسبة 17.1% من إجمالي الإيرادات مقابل 11.9% في العام الماضي، مما يشكل زيادة بنسبة 44%، وهو أمر إيجابي للغاية. وهذه هي الخطة التي وضعناها، والأمور تسير وفقًا للخطة. انخفاض مساهمة قطاع التوزيع في العوائد وهذا هو الهدف الذي نسعى إليه، ومع ذلك، بشكل عام، لا يزال نمو قطاع التوزيع إيجابيًا بنسبة 7.3%.

في الشريحة القادمة، سنتناول عوامل التحدي، وسنسلط الضوء على التضخم الذي تم التطرق إليه في مكالمتنا السابقة حيث ان التضخم لا يزال موجودًا، ولكن يجب أن نلاحظ انخفاضه. كذلك التضخم في جميع الدول الأخرى بدأ في الانخفاض. لكننا نتوقع ذلك لأن تكلفة معظم الموارد والخدمات انخفضت، لذا ينبغي أن ينخفض التضخم. وربما نرى ذلك في الأشهر المقبلة. النقطة الثانية هي تذبذب أسعار السلع عدا أنه يبقى حتى الآن في الجانب الإيجابي ولكنه أيضا تحدي بدأ بالظهور وهذه التقلبات يمكن أن تصبح سلبية في بعض الأحيان.

ولكن نرى الكثير من التقلب في أسعار المحاصيل الزراعية، خاصة في مجال زراعة الزيتون. وهذا العام، لم يكن المحصول جيدًا في إسبانيا واليونان، ومعظم الجانب الأوروبي، وكذلك في شمال إفريقيا وتونس. إذا، هذا هو الأمر الأول، والأمر الثاني، في بعض الأحيان، مثلما في الهند تذبذب الأسعار، حيث نلاحظ زيادة في الأسعار، ليس بسبب المحصول نفسه، بل بسبب قيود التصدير من قبل الحكومات مثل الهند، التي تسهم تقريبًا بنسبة 40% في صادرات الأرز في العالم.

معدل الفائدة أيضاً أحد العوامل، وهو عالمياً في ارتفاع ولكن تبقى الكويت أفضل بكثير من البلدان الأخرى، وهي الآن أكثر تحكماً برفع الفائدة. ونحن نرى أنها قد تنخفض في المستقبل، خلال الأشهر الستة المقبلة، إلا أنها إحدى التحديات التي نتابعها ونحاول السيطرة عليها.

إذا انتقلت إلى الشريحة التالية، وهي أداء الأعمال في النصف الأول من العام، فهي جيدة، لدينا نمو مزدوج الرقم، وهو 14%، 17.993 مقابل 15.778 مليوناً. الأمر الجيد أيضاً، وهو إيجابي للغاية، هو أن الربح الصافي قد نما بنسبة 18.8%، وهذا أمر جيد جداً، وذلك لأن هامش الربح الصافي لدينا قد نما بنسبة 4% من 9.9% إلى 10.3%. هامش الربح التشغيلي (EBITDA) 13.5، مرة أخرى، هو 13.1%. بشكل عام، الرقم إيجابي، ويمكنك أن ترى أن إجمالي نمو الإيرادات يبلغ 14%، وفقاً للتوقعات. يعود استقرار هامش الربح في النفقات إلى النمو الإيجابي، وهذا ما نتوقعه، والأمور تسير حسب توقعاتنا.

Monday, 04 September 2023

اتصال الأرباح لشركة Aleid Foods للنصف الأول من العام

عندما ننقل إلى الشريحة التالية، وهي أداء الأعمال، يمكنك رؤية قطاع التوزيع، الذي لا يزال هو الرئيسي، ولكن المساهمة، كما أبرزنا سابقاً، انخفضت من 88% إلى 82%. ومع ذلك، لا يزال نمو القطاع في إيرادات الشركة 7% مقارنة بالعام الماضي. سجلت الفروع، مرة أخرى، نمواً بنسبة 29%، وبدأت المساهمات تزداد. الشركات التابعة تساهم الآن بنسبة 12.3% مقابل 8.5% في العام الماضي، مع نمو بنسبة 64%. بالنسبة للعمليات التشغيلية الإقليمية فهي متأخرة عن الجدول الزمني ويمكنكم رؤية معظم الأمور تسير وفقاً لجدولنا الزمني المخطط له، باستثناء القطاع الإقليمي.

بالنسبة للعمليات التشغيلية الحديثة في السعودية فقد انطلقت ولكن متأخرة عن الجدول الزمني المرسوم لها، وذلك لأننا مع بدأ العمليات التشغيلية في المملكة لاحظنا عدة عوامل مؤثرة على العمليات والعوائد، فقررنا مراقبتها ودراستها منها التقلب السريع في الأسعار الخاصة بالدواجن المجمدة، وقوانين الاستيراد الخاصة بالسلع المجمدة في المملكة، وفي الوقت الحالي نحن بصدد مناقشات نهائية مع الموردين والشركاء العالميين لتحسين تعاقداتنا وتوفير المرونة في التعامل حتى نتمكن من تسريع العمليات في السعودية في الأشهر القليلة المقبلة.

الشريحة التالية تفصل عمليات التوزيع، ونلاحظ انخفاض مساهمة اللحوم والدواجن في العوائد إلا أنها أحد الركائز الأساسية للتوزيع لدينا، وسجل قسم الأرز والبقوليات والتوابل نمواً بنسبة 6.9%، وكانت النتائج في النصف الأول من السنة لهذا القسم حقاً ممتازة لأنه كما لاحظنا سابقاً التقلبات في أسعار المحاصيل الزراعية، فلقد استفدنا منها بشكل إيجابي بالنسبة للأسعار.

ولقد بدأت أسعار السلع المجمدة تعود إلى معدلها الطبيعي. حيث سجل قسم الخضراوات والبطاطا المجمدة نمو بنسبة 25%، أما القسم الذي سجل نمو سلبياً هو ما يعرف بالآخرى، لأن منتجات هذا القسم ترتبط بقيود سقف الأسعار في التعاونيات وهذا أيضاً قيد الدراسة لتحسين الأداء في أسرع وقت.

قدمنا لكم تفصيل عن الأداء المالي والحالة التشغيلية وليس هناك الكثير مما أُرغب في التأكيد عليه. وإذا نظرتم لهذه الشريحة فلقد جاولنا الحفاظ على انسيبة المديونيات مادون الـ 35%، وهي في النصف الأول من العام بلغت 32%، وهوما يتناسب مع خطتنا وتوقعاتنا. وأرقام الربح التشغيلي قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك (EBITDA) تقع ضمن المعدل المتوقع بشكل عام. وفي الشريحة الأخيرة أداء أسهمنا، ولقد قدمنا هذا العام توزيعات نقدية بنسبة 5% وأسهم بنسبة 10%.

هذا هو العرض التقديمي بشكل عام. نحن نحفظ، دائماً في النهاية، بأهداف 25، إذا كنتم تريدون معرفة المزيد يمكنكم النقر على الرابط في الشريحة. الأمور تسير كما نأمل، ما عدا الجانب الإقليمي، حيث يبقى قيد المراقبة والاختبار، وذلك لأن السعودية هي سوق كبيرة ومتنوعة و لكننا نؤكد أن الأمور ستتحسن في المستقبل، وستكون أفضل بكثير. هذا كل ما لدينا، ونحن سعداء جداً بالإجابة على أي أسئلة أو توضيحات تحتاجونها.

المشغل مثالي. بالطبع، إذا كنت ترغب في إرسال السؤال كتابياً، فيمكنك القيام بذلك عن طريق النقر فوق وظيفة الأسئلة والأجوبة في الجزء العلوي الأيسر من شاشتك. سنتوقف لفترة وجيزة للسماح بتسجيل أي أسئلة. في هذه المرحلة، ليس لدينا أي أسئلة حالياً، وبالتالي، بهذا نختم مكالمة اليوم. شكراً لكم جميعاً على الانضمام. تستطيع الآن قطع الخطوط الخاصة بك.

شكراً جزيلاً.

أمل خريش

يرجى ملاحظة أنه تم إنهاء المكالمة لأسباب فنية قبل تقديم أي أسئلة إضافية لفريق الإدارة. وتم الاتصال بالمشاركين بعد ذلك وتم الرد على أسئلتهم من قبل فريق الإدارة في نفس اليوم. يرجى الاطلاع على الردود أدناه المدرجة في هذا النص.

أسئلة

• ماذا عن خطط التوسع في المملكة العربية السعودية؟

لقد بدأت عملياتنا في المملكة العربية السعودية بالفعل، إلا أنها تسير بشكل أبطأ من توقعاتنا بسبب بعض العوامل بما في ذلك التقلب في أسعار الأطعمة المجمدة في سوق المملكة العربية السعودية، واللوائح والقيود الحكومية على وجه الخصوص فيما يتعلق بورادات دواجن برازيلية.

Monday, 04 September 2023

## اتصال الأرباح لشركة Aleid Foods للنصف الأول من العام

• كيف ينبغي لنا أن نتوقع أداء القطاع الإقليمي في الأرباح القادمة؟

نحن نعمل مع موردينا وشركائنا الدوليين لإعادة هيكلة بعض اتفاقيتنا لخدمة عملياتنا ومتطلبات السوق بشكل أفضل خاصة في المملكة العربية السعودية، والتي من المقرر إبرامها خلال الأشهر القليلة المقبلة حتى تتمكن من بدء الخطط الجديدة.

• لقد ذكرت أن الشركات التي تم تأسيسها حديثاً زادت إيراداتها بنسبة 44%، هل يمكنك توضيح ذلك؟  
يبلغ إجمالي نمو الأعمال حتى الآن 14% وهو ما يتماشى مع التوقعات الأولية لعام 2023. ومع ذلك، فإن قطاعات الأعمال التي تأسست حديثاً والتي بدأت في عام 2021 ساهمت بنسبة 54% من هذا النمو مما يؤكد صحة خططنا ويحفزنا على المضي قدماً. كما ان النمو بالأرقام الإيجابية في المراحل الأولية هو مؤشر جيد جداً على أن هذه القطاعات الرأسمالية كانت أقسام سوقية جيدة لتحقيق تنوع في أعمالنا.

• كيف يجب أن نفكر في الهوامش للمضي قدماً؟ هل هذه هي مستويات الهوامش الطبيعية؟  
نعم، هذا متوسط صافي الهوامش الإيجابية الذي وضعنا خططنا لتحقيقه. ويعود النمو بنسبة 18.8% في صافي الربح إلى مساهمات الأعمال التي تم تأسيسها حديثاً والتي تعد أيضاً من قطاعات الأعمال ذات هامش الربح المرتفع. تتمتع هذه الشركات حالياً بصافي هامش بنسبة 12.5% وتستهدف تحقيق هامش صافي بنسبة 14% في الأرباح القادمة.

• بعد سن الهند للوائح بشأن تصدير الأرز، كيف سيؤثر ذلك على قطاع "الأرز والبقول والتوابل والمكسرات" وهل سنشهد نفس النمو في النصف الثاني؟  
بدأ العمل بالتنظيمات ويتم حظر التصدير على الأرز الأبيض غير البسمتي الذي ليس ضمن منتجاتنا. في وقت لاحق اقترحوا فرض ضريبة بنسبة 20% على منتجات سيلا غير البسمتية، ولدينا مخزون كافٍ لن يكون له تأثير مباشر على مخزوننا أو أسعارنا.

نحن نراقب عن كثب مخاطر تقلب الأسعار، وفي النصف الأول من العام، تمكنت إدارة مخزوننا وعمليات الشراء الجيدة من المساعدة في الحفاظ على نمونا في النطاق الإيجابي. نحن نراقب عن كثب الأسعار والسياسات الجديدة خاصة من الهند فيما يتعلق بجميع السلع، ومع خبرتنا التي تمتد إلى 30 عاماً، سنكون قادرين على إبقائها تحت السيطرة وفي تداول ثابت.

• يمثل قطاع التوزيع غالبية المبيعات، ما هي النسبة المئوية المستهدفة للمبيعات في المستقبل؟  
كان التوزيع هو عملنا الأساسي على مدار العقود الثلاثة الماضية ويمثل اليوم 82% من إجمالي إيراداتنا بنمو قدره 7.3%، ونحن نعمل على الحفاظ على نفس المتوسط في الأرباح القادمة.

• ذكرت أن هذا العام هو عام الانطلاقة والتسريع، فما هي خططكم للتسريع؟  
لقد حددنا بالفعل فرصة استحواد من شأنها أن تزود عملياتنا بالدفع الذي نحتاجه لتسريع وتحقيق أهدافنا 25 وما بعدها، ونأمل أن يتم الانتهاء من ذلك قريباً.