

17 אוגוסט 11

צים שיווק

מגזר : קמעונאות

תגובה לדוחות רבעון ה-2 שנת 2011

צים שיווק פרסמה היום את דוחותיה לרבעון השני למחצית הראשונה לשנת 2011. הכנסות החברה הגיעו לשיא של 317 מיליון שקלים וזינקו כ 28.5% מהרבעון המקביל אשתקד. קצב המכירות של החברה חצה את רף המיליארד שקלים ועומד על 1.170 מיליארד שקלים מחזור מכירות שנתי.

הרווח הנקי קפץ ל 10 מיליון שקלים המהווים 3.15% מסך המכירות עלייה של 42% לעומת הרבעון המקביל של 2010.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2010	2011	2010	2011	
245,951	316,067	492,691	609,355	מכירות
	28.5%		23.7%	גידול באחוזים
57,889	75,600	115,225	147,187	רווח גולמי
23.5%	23.9%	23.4%	24.2%	שיעור רווח גולמי
	30.6%		27.7%	גידול ברווח הגולמי

במהלך התקופה האחרונה נפתחו סניפים חדשים וכרגע החברה מפעילה כ 30 סניפים, שניים מהם בזכינות. עד 2013 החברה צופה לפתוח עוד כ 7 סניפים חדשים ולהמשיך את מנוע הצמיחה החזק שלה.

שווי השוק של החברה נכון ליום הדוח עומד על 350 מיליון שקלים ומכפיל הרווח נמוך ביחס לחברות בענף ולצמיחה של החברה עומד על 8.5, החברה הכריזה על חלוקת 50% מהרווח הרבעוני כדיבדנד המסתכם ב 5 מיליון ש"ח.

ע"פ תשקיף החברה יחולק 50% מהרווח הרבעוני כדיבדנד כך שתשואת דיבדנד המנייה עומד על 6% . (1.5% לרבעון)

בחודש מאי האחרון מכרו בעלי השליטה בחברה כ 10\$ מסך המניות לצד שלישי על מנת להגדיל את הסחירות בנייר ולעמוד בתנאי הכניסה למדד היתר 50 שאליו הצטרפה ב אמצע יוני האחרון. העסקה בוצעה לפי שער מנייה של 4000 .

המנייה נפלה השנה 33.4%, להערכתנו אין הצדקה לירידות בנייר – הפרמטרים בחברה מציגים שיפור. המנייה צפויה להתאושש לאור התוצאות העסקיות שאותן מציגה ולנוכח תשואות הדיבדנד האטרקטיבית .

חברת צים שיווק המפעילה את המותג "מחסני כמעט חינם" נראת כחברה העדיפה והמעניינת ביותר בתחום המזון והקמעונאות עם אפשרויות הצמיחה הגדולות והחזקות בענף על פני מתחריה.

גרף המנייה מההנפקה בספטמבר 2010



קובי אליסוף מנכ"ל
בשיתוף בראל נועם



03-5669566

מרווחים שוקי הון מחזיקי /א/ סחרת /א/ עשויה לסחור /א/ להחזיק בניירות הערך /א/ בנכסים הפיננסיים /א/ במטבעות המזכירים בסקירה זו עבור עצמה /א/ עבור לקוחותיהן .

סקירה זו היא למטרות אינפורמטיביות בלבד ובשום אופן אין לראות בה הצעה או כיעוץ או כשיריח לקנות או למכור את ניירות הערך, הנכסים הפיננסיים או המטבעות המזכירים בה.

ניירות הערך /א/ הנכסים הפיננסיים /א/ המטבעות המזכירים בסקירה זו עלולים לא להתאים לכל משקיע. סקירה זו אינה מביאה בחשבון את מטרות ההשקעה, המצב הכלכלי והצרכים הייחודיים של כל משקיע. על מקבל הסקירה לראותה כשיקול אחד בלבד מתוך מכלול השיקולים שיש לשוקלם טרם קבלת החלטה בדבר השקעה כלשהי, ואין להסתמך על סקירה זו כמקור בלעדי לקבלת החלטה כאמור.

סקירה זו מתבססת על מידע ציבורי גלוי וכן על מקורות מידע הנחשבים בעיני עורכי הסקירה כאמינים. עם זאת, המידע הנכלל לא אומת, ולכן אין אנו ערבים לשלמותו או לדיוקו. אין לראות במידע בסקירה זו כעובדתי או כמכלול כל המידע הידוע, ולכן אין להסתמך על הכתוב בה ככזה.

ביצועי העבר של החברות הנסקרות בסקירה זו /א/ של ניירות הערך /א/ המטבעות המזכירים כאן אינם יכולים להעיד על תוצאות העתיד, ואין בסקירה זו משום הבטחה /א/ מצג, מפורש או משתמע, בדבר ביצוע העתיד של החברה /א/ נייר הערך /א/ המטבע, לפי העניין.

כל חוות הדעת /א/ ההמלצות /א/ התחזיות המופיעות בסקירה זו משקפות את חוות דעתנו ביום פרסום הסקירה ולכן הן כמובן לשינוי בכל זמן וללא הודעה מראש. אנו מסירים כל אחריות מהחברה, מעובדי החברה, לגבי תביעה כלשהי שתעלה בהסתמך על הכתוב בסקירה או בהסתמך על מידע כלשהו המופיע בסקירה.

אין להעתיק, להפיץ או להעביר סקירה זו או חלקים ממנה ללא רשות מפורשת, מראש ובכתב, מאת א.ב. מרווחים שוקי הון בע"מ, (הסקירה אינה מיועדת אלא למי שהוצגה לו על ידי מרווחים שוקי הון בע"מ במישרין.