

أوراسكوم كونستراكشون – نتائج اعمال الربع الثالث ٢٠١٩

٢٥ نوفمبر ٢٠١٩

الربع الثالث لسنة ٢٠١٩

أرباح أوراسكوم كونستراكشون تتراجع ١٦% في ٩ أشهر – والربع الثالث تزداد بـ ١٠.٧% على أساس ربع سنوي

أظهرت القوائم المالية المجمعة لشركة أوراسكوم كونستراكشون بي ال سي، خلال التسعة أشهر الأولى من ٢٠١٩، تراجع أرباحها بنسبة ١٦ بالمائة على أساس سنوي.

وأوضحت الشركة في بيان لبورصة مصر، أنها حققت أرباحاً بلغت ١٠٠.٣ مليون دولار خلال الفترة من يناير حتى سبتمبر الماضي، مقابل أرباح بلغت ١١٩.٣ مليون دولار بالفترة المقارنة من ٢٠١٨، مع الأخذ في الاعتبار حقوق الأقلية.

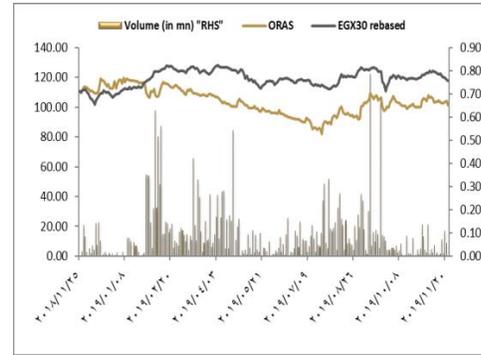
وارتفعت إيرادات الشركة خلال الفترة إلى ٢.٢٨ مليار دولار، مقابل إيرادات بلغت ٢.٢٣ مليار دولار بالفترة المقارنة من ٢٠١٨.

وعلى أساس ربعي، حققت الشركة أرباحاً بلغت ٣٣.١ مليون دولار خلال الربع الثالث من العام الجاري، مقابل ٣٢.٣ مليون دولار بالربع المقارن من ٢٠١٨.

التعليق على نتائج الأعمال:

حققت الشركة إيرادات بلغت ٢,٢٨٥.٣ مليون دولار خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٩ بزيادة ٢.٢% مقابل ٢,٢٣٥.٧ مليون دولار لنفس الفترة العام الماضي، وحققت صافي ربح بلغ ٩٣.٧ مليون دولار، بانخفاض قدره ١٦% سنوياً. على صعيد الثلاثة أشهر للربع الثالث حققت الإيرادات زيادة ٨.٣% لتصل ٧٨٩.٦ مليون دولار على أساس سنوي مقابل ٧٢٨.٨ مليون دولار لنفس الفترة بالعام الماضي، كما حقق صافي الربح زيادة بنسبة ١٠.٧% ليصل إلى ٣٢.٢ مليون دولار أمريكي في الربع الثالث مقارنة بـ ٢٩.١ مليون دولار لنفس الربع من عام ٢٠١٨.

سهم أوراسكوم كونستراكشون مقابل EGX 30 rebased



خدمات مالية باستثناء البنوك

القطاع / الصناعة

ORAS

كود السهم

١٠٣.٠٠

سعر السهم

١١٦,٧٦١,٣٧٩

عدد الاسهم

١١٦,٧٦١,٣٧٩

رأس المال (مليون)

١٢,١٣٠,٣٣٩,٦٦٤

رأس المال السوقي

%١٩.٨٦

التداول الحر

١١٩.٥٣

أعلى سعر - ٥٢

٨٢.٠٠

أقل سعر - ٥٢ اسبوع

وعن آخر مستجدات الشركة في الربع الثالث للعام المالي ٢٠١٩:

زيادة قيمة العقود الجديدة المجمعة بنسبة ٨١.٦% مقارنة بالعام الماضي إلى ٢.٨ مليار دولار أمريكي في التسعة أشهر من عام ٢٠١٩، وزادت العقود الجديدة المجمعة بعد إضافة حصة ٥٠% من مجموعة BESIX بنسبة ٤٨.٤% مقارنة بالعام الماضي لتصل إلى ٤ مليار دولار في التسعة أشهر من عام ٢٠١٩.



PREMIERE
SECURITIES

- زيادة قيمة المشروعات تحت التنفيذ (العقود) المجمعة بنسبة ٢٥.٢٪ مقارنة بالعام الماضي بقيمة ٥.٢ مليار دولار أمريكي، كما زادت قيمة المشروعات تحت التنفيذ بعد إضافة حصة ٥٠٪ من مجموعة BESIX بنسبة ٢٦.٢٪ مقارنة بالعام الماضي إلى ٧.٧ مليار دولار أمريكي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
- ارتفع الربح قبل الفوائد والضرائب والهلاك والاستهلاك في التسعة اشهر المنتهية في سبتمبر ٢٠١٩ إلى ١٩٩.٧ مليون دولار بارتفاع قدره ١٦.٩٪ مقارنة بالفترة السابقة من ٢٠١٨.
- بلغ صافي الربح العائد على حقوق المساهمين مبلغ ٩٣.٧ مليون دولار أمريكي في التسعة اشهر من عام ٢٠١٩ مقارنة بـ ١١١.٦ مليون دولار بانخفاض قدره ١٦٪. وقد تأثرت صافي الارباح بارتفاع تكاليف التمويل في مصر في النصف الاول من عام ٢٠١٩ ، بلغت مصروفات الفوائد المجمعة حوالي ٧٢ مليون دولار في التسعة اشهر الاولى من ٢٠١٩ مقارنة بـ ١٨.٤ مليون دولار في نفس الفترة من ٢٠١٨.
- خلال العام الماضي، قامت الشركة بالعمل على زيادة محفظة استثماراتها في البنية التحتية ومشاريع التشغيل والصيانة التي توفر عوائد متكررة طويلة الأجل. كما قامت بالانتهاء من بناء أكبر مشروع للطاقة المتجددة في مصر – محطة انتاج الكهرباء من طاقة الرياح والتي تبلغ ٥.٢٦٢ ميغاوات بمنطقة رأس غارب – وذلك قبل الموعد المحدد بـ ٤٥ يوماً. بالإضافة إلى دورها كمقاول عام للمشروع ، فانها تمتلك أيضا حصة مساهمة قدرها ٢٠٪ في المشروع نفسه.
- كما قامت الشركة بتوقيع عقد إنشاء خطوط القطار المعلق "المونوريل" الأولى في جمهورية مصر العربية وذلك خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٩ ، بالإضافة الى عقدا لتشغيل وصيانة المشروع لمدة ٣٠ عاماً. لتضيف هذه الخطوات إلى محفظة مشاريع الشركة في الاستثمار والتشغيل والصيانة الأخرى التي تقوم الشركة بتنفيذها حالياً في مجالات معالجة مياه الصرف الصحي وتحلية المياه وإدارة المرافق.

جميع الارقام بالمليون جنيه ما لم يذكر خلاف ذلك	التسعة اشهر المنتهية في سبتمبر ٢٠١٩	التسعة اشهر المنتهية في سبتمبر ٢٠١٨	التغير السنوي (%)	الربع الثالث ٢٠١٩	الربع الثالث ٢٠١٨	التغير السنوي (%)
المشروعات تحت التنفيذ "العقود الحالية"	٥,٢٤٩.٧	٤,١٩٣.١	٢٥.٢%	-	-	-
العقود الجديدة	٢,٧٥٦.٩	١,٥١٧.٩	٨١.٦%	١,٣٤١.٥	٥١٩.٩	١٥٨%
الايرادات	٢,٢٨٥.٣	٢,٢٣٥.٧	٢.٢%	٧٨٩.٦	٧٢٨.٨	٨.٣%
مجمل الربح	٢٧٣.٥	٢٧٣.٢	٠.١%	٨٣.٧	٩٦.٤	-١٣.٢%
هامش مجمل الربح (%)	١٢.٠%	١٢.٢%	-٠.٣ نقطة مئوية	١٠.٦%	١٣.٢%	-٢.٦ نقطة مئوية
الربح قبل الاستقطاعات "EBITDA"	١٦١.٣	١٤١.٤	١٤.١%	٤٣.٧	٤٨.٧	-١٠.٣%
هامش EBITDA (%)	٧.٠٥٨%	٦.٣٢٥%	٠.٧ نقطة مئوية	١.٩١٢%	٢.١٧٨%	-٠.٣ نقطة مئوية
صافي الربح	٩٣.٧	١١١.٦	-١٦.٠%	٣٢.٢	٢٩.١	١٠.٧%
هامش صافي الربح (%)	٤.١٠٠%	٤.٩٩٢%	-٠.٩ نقطة مئوية	٤.٠٧٨%	٣.٩٩٣%	-٠.١ نقطة مئوية

إخلاء المسؤولية

يستند هذا التقرير إلى المعلومات المتاحة للجمهور. لا يُقصد بهذا التقرير توصية بشراء أو بيع ، كما لا يعتبر 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 الكتروني: research@premiere-securities.com

تليفون: (+202) 37627581