

نعتقد بأن النتائج محايدة حيث ان صافي الأرباح في الربع الرابع انخفضت بشكل طفيف وذلك ما يعكس تعافي الشركة من لزمة كورونا والتي اثرت علي الشركة في الربعين الثاني و الثالث. اسندت للشركة في الأونة الأخيرة مشروعات بنية تحتيه ومشروعات قومية سوف تسهم في ارتفاع تدريجي في الأرباح بشكل ملحوظ ..

نتائج حيادية

نتائج اعمال العام المالي ٢٠٢٠:

أعلنت اوراسكوم كونستراكشون عن نتائج اعمال العام ٢٠٢٠، حيث حققت ارباح بلغت ٩٧,١٠ مليون دولار مقارنة ١٣١,١٠ مليون دولار في ٢٠١٩ بنسبة انخفاض ٢٥,٩٪.

ارتفعت مبيعات الشركة خلال العام بنسبة ٥,٩٪ حيث حققت ٣,٣٧ مليار دولار، مقابل ٣,١٨ مليار دولار في الفترة المقارنة من ٢٠١٩. بلغت المبيعات من امريكا ٢٦,٢٪ ومن الشرق الأوسط ٣,٤٪ من اجمالي المبيعات .

انخفض مجمل الربح خلال العام حيث بلغ ٣٢٢,٨ مليون دولار مقابل ٣٦٣,٥ مليون دولار خلال الفترة المقارنة من العام الماضي اي بنسبة انخفاض تصل الي ١١,٢٪.

نتائج اعمال الربع الرابع :

على صعيد الربع الرابع أظهرت القوائم المالية المجمعة لشركة اوراسكوم كونستراكشون انخفاض في صافي الأرباح بشكل طفيف بنسبة ١% أساس سنوي في الربع الرابع ٢٠٢٠.

حققت الشركة ارباح بلغت ٣٠,٥٠ مليون دولار خلال الربع الرابع ٢٠٢٠، مقابل ٣٠,٨٠ مليون دولار في الفترة المقارنة من العام الماضي ٢٠١٩، وانخفضت الأرباح بنسبة ١٪ سنويا، وبنسبة ٥,٣٪ ربع سنويا

وارتفعت مبيعات الشركة خلال الفترة إلى ٩٢٧,٨ مليون دولار، مقابل ٨٩٨,٧ مليون دولار في الفترة المقارنة من ٢٠١٩ بنسبة ارتفاع ٣,٢٪ سنويا، بينما منخفضة بـ ١٢,٥٪ ربع سنويا.

انخفض مجمل الربح خلال الفترة حيث ليبلغ ٧٦,٨ مليون دولار مقابل ٩٠ مليون دولار خلال الفترة المقارنة من العام الماضي اي بنسبة انخفاض تصل الي ١٤,٧٪ سنويا.

القطاع / الصناعة	التشيد ومواد البناء
كود السهم	ORAS
عدد الأسهم (مليون)	١١٦,٨
رأس المال (مليون دولار)	١١٦,٨
رأس المال السوقى (م. دولار)	١٠,٤٩٨,٠
التداول الحر	٢٢,٨٠٪
اخر سعر	٨٩,٩
اعلى سعر - ٥٢ اسبوع	١٠١,٠
اقل سعر - ٥٢ اسبوع	٥٦,٤
عائد السعر منذ سنة	٥٩,٣٪
عائد السعر منذ أول السنة	١١,٧٪
ربحية السهم آخر ١٢ شهر	١٣,٠٦
القيمة الدفترية اخر ربع	٥,٥٠
مضاعف الربحية	٦,٩
مضاعف القيمة الدفترية	١,٠
عائد التوزيعات	٣,٩٪

البند	الربع ٤ - ٢٠٢٠	الربع ٤ - ٢٠١٩	التغير السنوي	الربع ٣ - ٢٠٢٠	التغير الفصلي	العام الحالي ٢٠٢٠	العام المقارن ٢٠١٩	التغير السنوي
المبيعات (بالمليون)	٩٢٧,٨٠	٨٩٨,٧٠	%٣,٢	٨٢٤,٥٠	%١٢,٥	٣,٣٧١,١٠	٣,١٨٤,٠٠	%٥,٩
مجمّل الربح	٧٦,٨٠	٩٠,٠٠	%١٤,٧-	٨٣,٠٠	%٧,٥-	٣٢٢,٨٠	٣٦٣,٥٠	%١١,٢-
هامش مجمّل الربح	%٨,٣	%١٠,٠	%١,٧٤- نقطة مئوية	%١٠,١	%١,٧٩- نقطة مئوية	%٩,٦	%١١,٤	%٢- نقطة مئوية
صافي الربح/الخسارة	٣٠,٥٠	٣٠,٨٠	%١,٠-	٣٢,٢٠	%٥,٣-	٩٧,١٠	١٣١,١٠	%٢٥,٩-
هامش صافي الربح	%٣,٣	%٣,٤	%٠,١٤- نقطة مئوية	%٣,٩	%٠,٦٢- نقطة مئوية	%٢,٩	%٤,١	%١- نقطة مئوية

العوامل التي أدت إلى تراجع الأرباح:

- ارتفعت مبيعات الشركة بشل طفيف بنسبة %٣,٢ لتصل إلى ٩٢٧,٨ مليون دولار مقابل ٨٩٨,٧ مليون دولار.
- تبلغ قيمة المشروعات تحت التنفيذ ٥,٣ مليار دولار بنهاية ٢٠٢٠، ويبلغ العقود الجديدة المسندة للشركة في عام ٢٠٢٠ مبلغ ٢,٩ مليار دولار. المشروعات تحت التنفيذ من حيث القطاعات "البنية التحتية" %٥٨,٦ اما المشروعات "التجارية" تبلغ %٣٣,٢، و"الصناعية" %٨,٢.
- يعتبر السهم رخيص حيث يبلغ مضاعف ربحية الشركة ٦,٩٠ مرة مقارنة بمضاعف ربحية القطاع ١٩,٧٥ مرة.
- أضافت الشركة عقوداً جديدة بنحو ٩٢٠ مليون دولار، خلال الربع الرابع من العام المالي ٢٠٢٠. وبذلك تصل قيمة العقود الجديدة بنهاية العام الماضي إلى ٢,٩ مليار دولار.

المشروعات تحت التنفيذ :

منطقة الشرق الأوسط وإفريقيا (MEA) :

وقعت المجموعة على عقود جديدة خلال عام ٢٠٢٠ بقيمة ٢,٠ مليار دولار أمريكي تتمثل معظمها في جمهورية مصر العربية، منها ٥٧٠ مليون دولار في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠، تشمل العقود الجديدة التي تم توقيعها في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ مترو القاهرة واللوجستيات والطرق السريعة والأعمال التجارية، لتضاف إلى العقود الجديدة التي تم توقيعها في ٩ أشهر ٢٠٢٠ في قطاعات البنية التحتية والنقل ومراكز البيانات والمياه والقطاعات التجارية.

وتجدر الإشارة إلى أنه في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠، وقع تحالف أوراسكوم للإنشاءات في نوفمبر ٢٠٢٠ عقداً لتنفيذ الأعمال الكهروميكانيكية وأعمال أنظمة السكك الحديدية بالمرحلة الأولى من الخط الرابع لمترو أنفاق القاهرة. وتبلغ القيمة الإجمالية للعقد حوالي ٨٠٠ مليون دولار أمريكي وتتجاوز حصة أوراسكوم للإنشاءات ٣٥٠ مليون دولار أمريكي.

الولايات المتحدة الأمريكية (USA) :

وقعت الشركات التابعة للشركة في الولايات المتحدة الأمريكية عقوداً جديدة بقيمة ٩٢٠ مليون دولار أمريكي بنهاية ٢٠٢٠، منها إضافة ٣٥٠ مليون دولار أمريكي في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠. ارتفعت قيمة العقود الجديدة في الولايات المتحدة الأمريكية بنسبة نمو ٥١٪ على أساس سنوي في الربع الرابع من عام 2020، مما يشير إلى مسار إيجابي في نشاط العقود الجديدة. تتمثل العقود الجديدة بشكل كبير في مراكز البيانات والقطاعات التجارية والصناعية الخفيفة، مما يعكس تركيز المجموعة على هذه القطاعات الأساسية.

مجموعة بيسكس (BESIX) :

بلغت قيمة المشروعات تحت التنفيذ المستقلة ٤,٢ مليار يورو في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وبلغ إجمالي العقود الجديدة ٧٦٠ مليون يورو في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠، وبذلك يصل إجمالي العقود الجديدة المضافة خلال عام ٢٠٢٠ مبلغ ٢,٣ مليار يورو.

- تم اختيار أوراسكوم للإنشاءات من قبل مؤسسة مجدي يعقوب للقلب لبناء مركز مجدي يعقوب العالمي للقلب في مدينة السادس من أكتوبر ويتضمن المركز مساحة أرض ٣٧ فدان ومساحة بناء ٢٧ فدانا، بما في ذلك ٣٠٠ سرير، سيتسع لمعالجة مركز مجدي يعقوب العالمي للقلب لأكثر من ١٢٠,٠٠٠ مريض سنوياً.
- أعلنت الشركة أن تحالف شركة أوراسكوم للإنشاءات وسيمنز والمقاولون العرب، وقع مذكرة تفاهم مع الهيئة القومية للأنفاق، لتصميم وبناء وتشغيل أول منظومة متكاملة لقطار فائق السرعة في مصر. إن الاتفاقية تشمل نظام شبكة سكك حديدية على طول ١٠٠٠ كم، يمتد أول خط قطار فائق السرعة عبر ٤٦٠ كم بقيمة ٣ مليارات دولار، ويربط مدينة العين السخنة بمدينة العلمين، مروراً بالعاصمة الإدارية، وسيكون قابلاً لنقل البضائع.
- أعلنت إعمار مصر للتنمية في بداية الشهر السابق، عن تعاقدها مع شركتي حسن علام للإنشاءات، وأوراسكوم للإنشاءات، لإنشاء فندقين في الساحل الشمالي. أن التعاقد مع حسن علام بالتعاون مع شركة اتحاد المقاولين، يتضمن إنشاء مشروع فندقي تحت اسم مشغلي الفنادق الدولية - TH ADDRESS في قرية مراسى بالساحل الشمالي، لافتة إلى أن تكلفة التعاقد بلغت ١,٢٠٧ مليار جنيه. ولقتت الشركة إلى التعاقد مع شركة أوراسكوم للإنشاءات، لإنشاء مشروع فندقي تحت اسم الفنادق الدولية - فيدا-vida في قرية مراسى بالساحل الشمالي، موضحة أن تكلفة التعاقد بلغت ٩٧٥ مليون جنيه. وأشارت إلى أنه من المتوقع تشغيل كلا الفندقين في ٢٠٢٣.

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

بريد الكتروني: research@premiere-securities.com

تليفون: (+202) 37627581

قسم البحوث