

شركة محمد هادي الرشيد وشركاه - تقرير الطرح العام في السوق الموازية (نمو)

الموقع الإلكتروني	النشاط الرئيسي	سنة التأسيس	اجمالي عدد الأسهم	عدد الأسهم المطروحة	القيمة الاسمية
alrasheedco.com	الصناعات الأساسية والتعدين	2000م	12,000,000	1,440,000	10 ريال

وصف الشركة

تعمل شركة الرشيد في مجالات الصناعات الأساسية والتعدين والمقاولات حيث تصنع الشركة الرخام والجرانيت المستخدم عادةً في الإنشاءات و تكسيات واجهات المباني بعد استخراجها من المحاجر المملوكة لها، تنتج الشركة أيضاً رمل السيليكا وبودرة السيليكا ورمل التكسير الهيدروليكي حيث يتم استخراجها من المحاجر التابعة للشركة، كما تنتج الشركة البحص المستخدم في الخرسانات الجاهزة و اسفلت الطرق، كما تصنع الشركة الخرسانة الاسفلتية المستخدمة لتعبيد الطرق، تعتمد الشركة في نموذج عملها على تقديم المنتج للمستخدم النهائي مباشرةً في مبيعاتها المحلية، الجدير بالذكر أن لدى الشركة نشاط في المقاولات والصيانة، يبلغ إجمالي الطاقة الإنتاجية السنوية لجميع مصانع الشركة 1,500,000 طن و 780,000 متر مربع، تخدم فيه عملاءها في الداخل والخارج حيث بلغت نسبة الصادرات إلى خارج المملكة 19.4% من إجمالي الإيرادات.

التحليل

نمت إيرادات شركة الرشيد لسنة 2023 بنسبة 28% مقارنة بسنة 2022 وارتفع هامش صافي الربح إلى 20.8% في عام 2023 بالمقارنة مع عام 2022 حيث كان هامش الربح 14.7%، وارتفعت نسبة هامش مجمل الربح إلى 32.9% في عام 2023 مقارنة بعام 2022 والتي كانت 27.9% ارتفعت موجودات الشركة مدفوعة بارتفاع حسابات المدين وارتفاع حساب المخزون، مما يقلل من سيولة الأصول المتداولة ويزيد من المخاطر الائتمانية نتيجة لزيادة الحسابات المدينة تم تقييم الشركة بناءً على مقارنة الشركات التي تعمل في قطاع مشابه في السوق الموازي حيث تم تقييم الشركة بناءً على وزن 50% لمكرر السعر إلى الربح البالغ 28.8x ووزن 50% لمكرر السعر إلى القيمة الدفترية البالغ 1.02x، ومن المتوقع أن يرتفع السهم بنسبة 118.02% إلى 61.05 ريال.

تقييم الشركة باستخدام مكررات القطاع

P/E	P/EBITDA	P/Sales	P/BV	
28.80	10.09	1.87	1.02	متوسط شركات المقارنة
7.51	5.41	1.56	1.93	شركة الرشيد
50%				قيمة الشركة المتوقعة باستخدام مكرر القيمة الدفترية
				403,480,331
50%				قيمة الشركة المتوقعة باستخدام مكرر الربحية
				1,287,598,587
100%				متوسط القيمة
				845,539,459
				سعر السهم المتوقع
				ريال \ للسهم 61.05
				توقع حركة سعر السهم 118.02%

تفاصيل الطرح

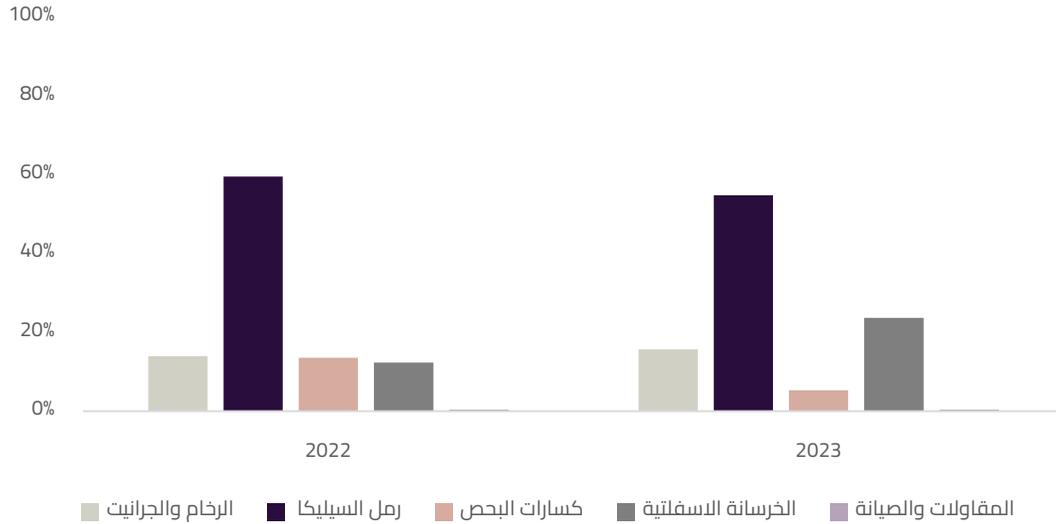
1,440,000	الأسهم المطروحة
28-22	نطاق سعر السهم
28/04/2024 - 06/05/2024 م	فترة الطرح
6/5/2024	أخر يوم لإغلاق الطرح
12/05/2024	الإعلان عن التخصيص النهائي
14/05/2024	رد الفائض
10 أسهم	الحد الأدنى لاكتتاب الفئات المشاركة
599,990	الحد الأعلى لاكتتاب الفئات المشاركة
280 ريال لكل عشر أسهم	قيمة الحد الأدنى لاكتتاب

* تم استخدام السعر الأعلى من النطاق السعري

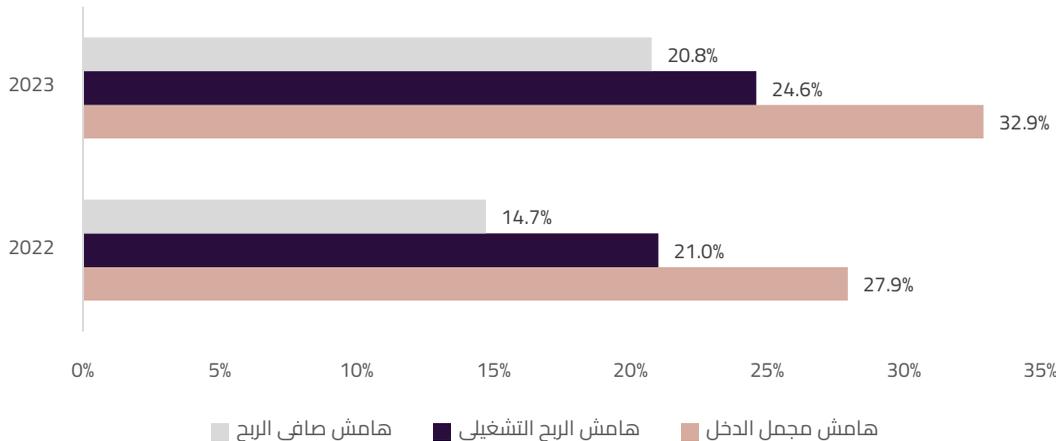
تنويه: تؤكد شركة فرصة المالية بموجبه التزامها الكامل والشامل بالتحقق من دقة البيانات والمعلومات المدرجة في هذا التقرير. ومع ذلك، لا تضمن الشركة دقة أو اكتمال المواد أو القدرة على الاعتماد بشكل كامل على البيانات والمعلومات المقدمة. في أي حال، يجب عدم فهم ذلك على أنه توصية أو تشجيع على شراء أو بيع أو تداول أي أوراق مالية. على الأشخاص الراغبين في الاستثمار أن يستشروا مستشاريهم الماليين. لا تتحمل شركة فرصة المالية مسؤولية أي خسائر أو تغييرات قد تحدث في الشركة محل التقرير أو بين المستثمرين. وبالتالي، أنت وحدك مسؤول عن قرارات الاستثمار الخاصة بك. وتؤكد شركة فرصة المالية بان لا توجد أي علاقة لها بالشركة ولا تملك أي مراكز استثمارية فيها حتى تاريخ صدور ونشر هذا التقرير.

شركة محمد هادي الرشيد وشركاه - تقرير الطرح العام في السوق الموازية (نمو)

تفاصيل الإيرادات بحسب المنتج أو الخدمة



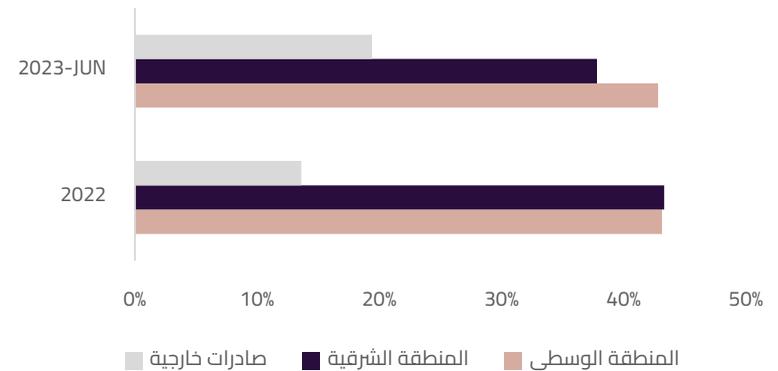
تفاصيل قائمة الدخل



المؤشرات المالية الرئيسية

Dec-31-2023	Dec-31-2022	للسنة المالية المنتهية
ريال سعودي	ريال سعودي	العملة
247,763,089	216,975,594	اجمالي الأصول
73,652,343	70,439,661	اجمالي الالتزامات
174,110,746	146,535,933	اجمالي حقوق الملكية
215,224,597	167,594,831	اجمالي الإيرادات
70,814,614	46,821,981	مجمل الربح
32.90%	27.94%	هامش مجمل الربح %
61,562,764	41,223,847	EBITDA
49,188,308	28,321,270	EBIT
44,714,137	24,653,377	صافي الربح
20.78%	14.71%	هامش صافي الربح %
3.73	2.05	الربح للسهم الواحد
12,000,000	12,000,000	عدد الاسهم

تفاصيل الإيرادات وفق النطاق الجغرافي



* تم استخدام السعر الأعلى من النطاق السعري

تنويه: تؤكد شركة فرصة المالية بموجبه التزامها الكامل والشامل بالتحقق من دقة البيانات والمعلومات المدرجة في هذا التقرير. ومع ذلك، لا تضمن الشركة دقة أو اكتمال المواد أو القدرة على الاعتماد بشكل كامل على البيانات والمعلومات المقدمة. في أي حال، يجب عدم فهم ذلك على أنه توصية أو تشجيع على شراء أو بيع أو تداول أي أوراق مالية. على الأشخاص الراغبين في الاستثمار أن يستشروا مستشاريهم الماليين. لا تتحمل شركة فرصة المالية مسؤولية أي خسائر أو تغييرات قد تحدث في الشركة محل التقرير أو بين المستثمرين. وبالتالي، أنت وحدك مسؤول عن قرارات الاستثمار الخاصة بك. وتؤكد شركة فرصة المالية بان لا توجد أي علاقة لها بالشركة ولا تملك أي مراكز استثمارية فيها حتى تاريخ صدور ونشر هذا التقرير.