

الموقع الإلكتروني	النشاط الرئيسي	سنة التأسيس	إجمالي عدد الأسهم	عدد الأسهم المطروحة	القيمة الإسمية
wsmco.sa	تقديم الحلول الرقمية المتكاملة	2014 م	1,950,000	390,000	10

التحليل

تم تقييم الشركة بناءً على مكررات الربحية حيث تم تقييم الشركة بنسبة 20% من مكرر السعر إلى EBITDA، ونسبة 30% من مكرر السعر إلى المبيعات، ونسبة 50% من مكرر السعر إلى الأرباح، جاء هذا التقييم بناءً على ميزة الشركة في تخفيض مصروفاتها بالمقارنة مع الشركات المقارنة.

ارتفعت إيرادات فترة الإثنا عشر شهرًا السابقة بنسبة 79.05% عن الفترة السابقة في نمو كبير مقارنة بنمو الفترة السابقة والذي كان 1.57% مدفوعة بزيادة العقود أكبر خمسة عملاء التي تشكل ما يقارب 84% من إجمالي الإيرادات، ويظهر هذا في زيادة نسبة عقود أكبر خمسة عملاء من الإيرادات لفترة الستة أشهر الماضية بالمقارنة مع الفترات السابقة، مما يعرضها لمخاطر أكبر في التأخر في السداد أو إنهاء العلاقات التعاقدية.

لا تملك الشركة ديون، ولكن لديها اتفاقية تسهيلات بقيمة 2,750,000 ريال لم يتم الاستفادة منها حتى الآن، وهذا يعطي الشركة فرص توسعية مستقبلية نتيجة لقدرتها الائتمانية العالية.

تقييم الشركة باستخدام مكررات القطاع

P/E	P/EBITDA	P/Sales	P/BV	
18.44	15.20	3.49	5.78	متوسط شركات المقارنة
15	9	5	3	شركة وسم التقنية
30%		64,140,095.48		قيمة الشركة المتوقعة باستخدام مكرر المبيعات
50%		116,228,335.31		قيمة الشركة المتوقعة باستخدام مكرر الربحية
20%		165,681,754.35		قيمة الشركة المتوقعة باستخدام مكرر EBITDA إلى الربح
		110,492,547.17		متوسط القيمة
		56.66		سعر السهم المتوقع
		ريال \ للسهم		توقع حركة سعر السهم
		15.64%+		

وصف الشركة

تزاول شركة وسم أعمالها كمقدم خدمات ومنتجات في قطاع تقنية المعلومات والاتصالات والاستشارات، حيث توفر الشركة مجموعة من الحلول والخدمات من خلال مجموعة الخدمات التالية:

1. الاستشارات التقنية المتكاملة في دراسة، وتصميم، وبناء، وإدارة الاستراتيجيات، وتحسين بيئة العمل ومستوى الكفاءات، وتقييم جاهزية الجهة في جانبها الرقمي.
2. تصميم تجربة العميل كاملة حتى حصوله على المنتج، مما يجعلها تجربة مفيدة، وذات صلة وثيقة بالمستخدمين.
3. الخدمات الاحترافية من خلال ابتكار وتطوير الحلول التقنية المتكاملة، والذكية، والمتوافقة مع مختلف الجهات، والمخصصة لحل المشكلات التي تواجه المنظومة.
4. خدمات التدريب وإعداد الكفاءات الوطنية وذلك عبر تقديم عدد من البرامج المتنوعة في مختلف المسارات التقنية.

ومجموعة من المنتجات:

1. نظام نقاط البيع: نظام كاشير يستخدم لتسهيل عمليات الشراء والبيع.
2. نظام إدارة الموارد المؤسسية: نظام سحابي متكامل صمم من قبل شركة وسم.
3. نظام الفاتورة الإلكترونية: للفواتير الإلكترونية في المملكة العربية السعودية. يمكنك النظام من إنشاء وإدارة الفواتير التي تلي جميع متطلبات الهيئة العامة للزكاة والدخل والجمارك.

تعمل الشركة على منتجات تقنية مختلفة متوقع الانتهاء منها خلال عامي 2024 و2025.

تملك الشركة قاعدة كبيرة من العملاء في القطاعين العام والخاص مما يمنح الشركة ميزة لتسويق منتجاتها وخدماتها المستقبلية، ويعكس تميزها.

تفاصيل الطرح

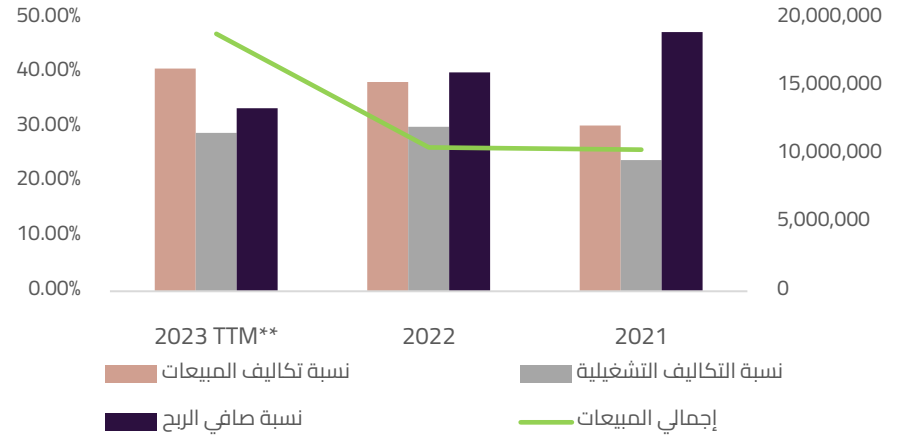
390,000 سهم	الأسهم المطروحة
49 ريال	سعر الطرح
07/11/2023 م - 01/11/2023 م	فترة الطرح
01/02/2024 م	آخر موعد لتقديم طلبات الاكتتاب
06/02/2024 م	الإعلان عن التخصيص النهائي
08/02/2024 م	رد الفائض
10 أسهم	الحد الأدنى للاكتتاب
97,490 سهم	الحد الأعلى للاكتتاب
490 ريال لكل عشر أسهم	قيمة الحد الأدنى للاكتتاب

المؤشرات المالية الرئيسي

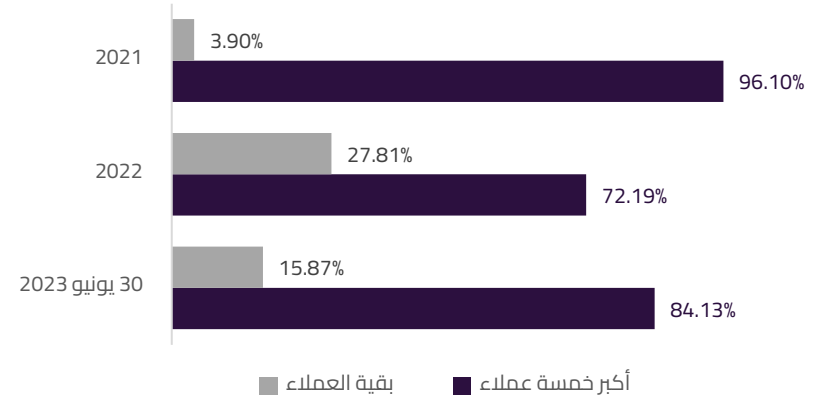
Jun-30-2023 **(TTM)	Dec-31-2022	Dec-31-2021	للسنة المالية المنتهية
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	العملة
18,854,904	10,530,649	10,367,523	اجمالي الإيرادات
79.05%	1.57%	-	نمو الإيرادات
11,159,088	6,490,754	7,220,341	مجمل الربح
59.18%	61.64%	69.64%	هامش مجمل الربح
71.92%	-10.10%	-	نمو مجمل الربح
10,925,757	5,308,089	6,476,599	EBITDA
7,073,893	4,797,898	5,285,751	EBIT
6,317,284	4,222,763	4,920,358	صافي ربح
33.50%	40.10%	47.46%	هامش صافي الربح
3.24	2.17	2.52	الربح للسهم الواحد
1,950,000	1,950,000	1,950,000	عدد الاسهم

**TTM: فترة الإثنا عشر شهرا السابقة

نسب التكاليف لإجمالي المبيعات



نسبة إيرادات أكبر خمسة عملاء من إجمالي الإيرادات



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 وشم هذا التقرير.