

## شركة مصنع عسق للبلاستيك - نظرة عامة على الطرح في السوق الموازي (نمو)

الموقع الإلكتروني	النشاط الرئيسي	سنة التأسيس	اجمالي عدد الأسهم	عدد الأسهم المطروحة	القيمة الاسمية
asgplastic.sa	البلاستيك	2005 م	7,050,000	750,000	10 ريال

### وصف الشركة

تحتل شركة مصنع عسق للبلاستيك موقعاً مميزاً في صناعة البلاستيك في المنطقة حيث يتمثل نشاطها في صناعة العلب، القوارير والأدوات المنزلية، وتملك شركة عسق للأنايب وهي شركة تابعة ذات مسؤولية محدودة يتمثل ويتركز نشاطها في صناعة الأنايب البلاستيكية والمواسير والخراطيم ولوازمها. تمثل البرطمانات والعبوات وأدوات المائدة ولوازم ووصلات الأنايب **82%** من إجمالي المبيعات وذلك خلال الفترة المالية المنتهية في 30 سبتمبر 2023. وتأتي المنطقة الوسطى بإجمالي **47.29%** من إجمالي المبيعات وفقاً للإيرادات حسب التوزيع الجغرافي، يليها المنطقة الغربية بـ **19.28%**، والمنطقة الشرقية بـ **15.07%**. تسعى شركة عسق بالالتزام المستمر بالمعايير الدولية للجودة لتقديم منتجات ذات جودة عالية مما يعزز سمعة الشركة كمورد موثوق، وتسعى لتعزيز تواجدها في الأسواق المحلية ببناء شبكة توزيع فعالة وذلك عبر استراتيجيتها العامة، حيث انها تتميز باستخدام التقنيات الحديثة في صناعة البلاستيك وموادها المبتكرة للاستدامة البيئية، الى جانب بناء شبكة توزيع فعالة تسهم في توسيع

### التحليل

نمت إيرادات شركة عسق بنسبة **17.42%** ما بين عامي 2022م و 2023م بينما نما صافي الربح بوتيرة أكبر بنسبة **44.88%** ما بين عامي 2022م و 2023م مدفوعاً بانخفاض تكلفة المبيعات حيث حقق مجمل الربح (بعد خصم تكلفة المبيعات) ارتفاعاً بنسبة **38%**، تمتلك شركة عسق مركز مالي قوي حيث لا تملك أية ديون إلا أن هذا الأمر يحد من قدرتها على رفع العائد على الاستثمار من خلال الاستفادة من الرفع المالي، تخطط شركة عسق لاستخدام منحصلات الطرح **لتوسعة انتاج مصانعها البالغ طاقتها الإنتاجية القصوى 4,578.24 طن بنسبة 50% وزيادة مساحات التخزين.**

تم تقييم الشركة بناءً على مكررات الشركات المقارنة في القطاع المماثل وتم تقييم الشركة بناءً على مكرر الربحية البالغ **x25.09** بوزن **70%** ومكرر السعر إلى المبيعات (الإيرادات) البالغ **x1.64** بوزن **30%** وعليه فإن السعر المستهدف للسهم هو **63.61** ريال بارتفاع **44.57%** عن سعر الاكتتاب.

### تقييم الشركة باستخدام مكررات القطاع

P/E	P/EBITDA	P/Sales	P/BV	
25.09	7.98	1.64	2.15	متوسط شركات المقارنة
13.78	11.16	2.89	4.26	شركة
30%		<b>176,447,664</b>		قيمة الشركة المتوقعة باستخدام مكرر السعر إلى المبيعات
70%		<b>565,038,585</b>		قيمة الشركة المتوقعة باستخدام مكرر الربحية
100%		<b>448,461,309</b>		متوسط القيمة
ريال \ للسهم		63.61		سعر السهم المتوقع
		<b>44.57%</b>		توقع حركة سعر السهم

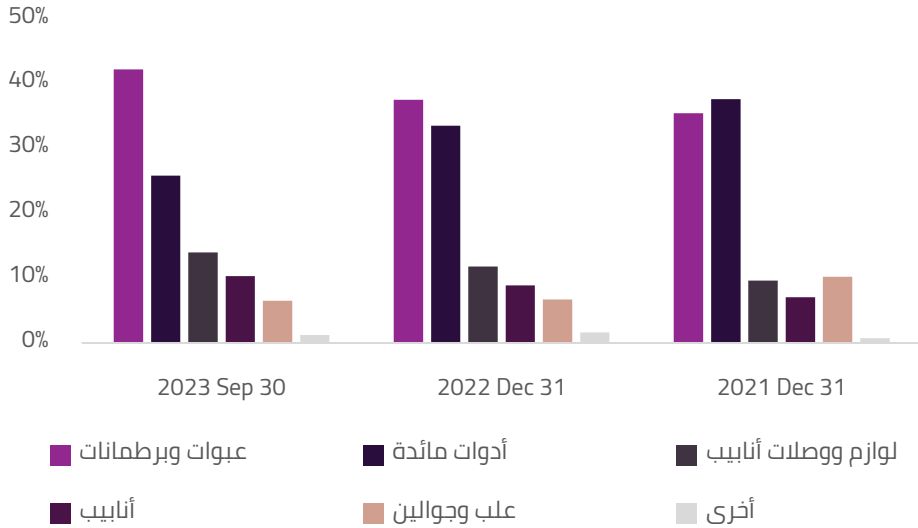
### تفاصيل الطرح

750,000	الأسهم المطروحة
44 - 40	نطاق سعر السهم (ريال سعودي)
05/08/2024 م - 28/07/2024 م	فترة الطرح
05/08/2024 م	آخر يوم لإغلاق الطرح
11/08/2024 م	الإعلان عن التخصيص النهائي
13/08/2024 م	رد الفائض
10 أسهم	الحد الأدنى لاكتتاب الفئات المشاركة
352,000 سهم	الحد الأعلى لاكتتاب الفئات المشاركة
440 ريال	قيمة الحد الأدنى للاكتتاب

\* تم استخدام السعر الأعلى من النطاق السعري

تويه: 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.

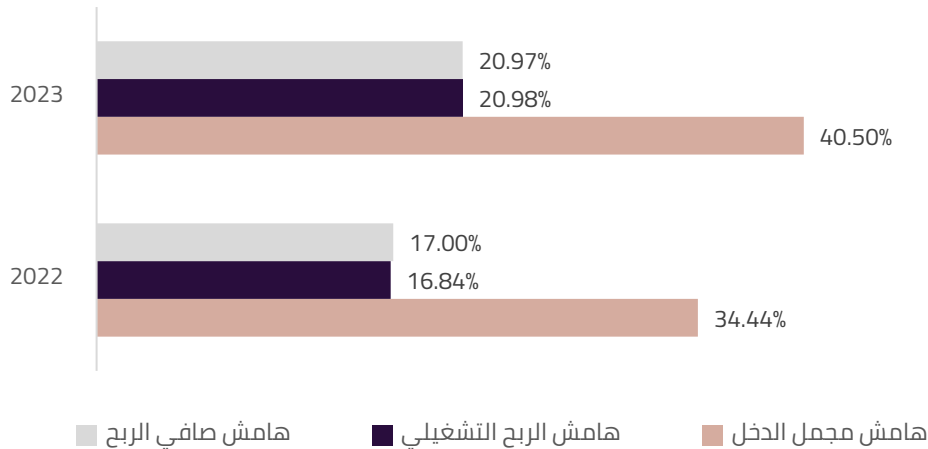
### تفاصيل الإيرادات بحسب مجموعة المنتجات الرئيسية



### المؤشرات المالية الرئيسية

للسنة المالية المنتهية	Dec-31-2023	Dec-31-2022
العملة	ريال سعودي	ريال سعودي
اجمالي الأصول	87,192,420	68,323,719
اجمالي الالتزامات	14,328,838	30,004,026
اجمالي حقوق الملكية	72,863,582	38,319,693
اجمالي الإيرادات	107,376,722	91,439,859
مجموع الربح	43,491,012	31,493,575
EBITDA	27,794,729	19,721,564
EBIT	23,426,669	15,402,926
صافي الربح	22,517,089	15,541,223
الربح للسهم الواحد	4.60	3.37
عدد الاسهم	4,891,676	4,610,011

### تفاصيل قائمة الدخل



### تركز الإيرادات حسب نوع الخدمة

