

٢٠٢١/١٢/٥

السيد الأستاذة/ هبة الصيرفي
رئيس قطاع الشركات المقيدة
بالبورصة المصرية

تحية طيبة وبعد،

تتشرف شركة أوراسكوم كونستراكتشون ليميتيد (إماراتية) والمؤسسة وفقاً لأحكام قانون الشركات العامة بمركز دبي المالي العالمي رقم ٥ لسنة ٢٠١٨ بأن ترفق لكم طيبة :-

١- ملخص قرارات محضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٢٠٢١/١٢/٥ و الذي قرر الموافقة على توزيع أرباح على السادة المساهمين بالشركة والداعي إلى انعقاد الجمعية العامة غير العادية (الاستثنائية) للشركة يوم الاثنين الموافق ٢٠٢١/١٢/٢٧ وذلك للنظر في جدول اعمال الجمعية المرفق بالقرار .

٢- صورة من دعوة الجمعية العامة غير العادية (الاستثنائية) للشركة والمقرر انعقادها في تمام الساعة الرابعة والنصف من بعد عصر يوم الاثنين الموافق ٢٠٢١/١٢/٢٧ بتوقيت إمارة دبي - بدولة الإمارات العربية المتحدة (الثانية والنصف ظهراً بتوقيت القاهرة) والمنشور بجريدة (البورصة والمال) بعددتها الصادرتين صباح يوم الاثنين الموافق ٢٠٢١/١٢/٦ .

نرجو التفضل بالعلم والاستلام.

وتفضلاً بقبول فائق الاحترام،،،

مدير علاقات المستثمرين

هشام الحلبي




ملخص

قرارات مجلس إدارة

شركة اوراسكوم كونستراكشنز بي ال سي (اماراتية)
يوم الاحد الموافق ٢٠٢١/١٢/٥

القرار الأول

قرر المجلس الموافقة على توزيع أرباح دورية بقيمة ٢٣١٣٠ دولار أمريكي للسهم الواحد ، على السادة حاملى اسهم الشركة ، وفقا لنسبة مساهمتهم في راس المال حتى نهاية جلسة يوم ٢٣ يناير ٢٠٢٢ . ("تاريخ الاستحقاق")

القرار الثاني

كما قرر المجلس الموافقة بالاجماع على صرف قيمة الأرباح على السادة مساهمي الشركة بتاريخ ٣١ يناير ٢٠٢٢ ، وفقا للقواعد المعمول بها في بورصة ناسداك دبي . ("تاريخ الدفع")

القرار الثالث

قرر المجلس الموافقة بالاجماع على أن يتم اجراء توزيع الأرباح بالقرار بالدولار الأمريكي على السادة المساهمين المالكين لأسهم في بورصة ناسداك دبي (NASDAQ Dubai) وعلى أن يتم إجراء التوزيع باليورو المصري على السادة المساهمين المالكين لأسهم في البورصة المصرية ، وسيتم احتساب سعر تحويل العملة وفقا لسعر بيع الدولار الأمريكي مقابل الجنيه المصري المعلن من البنك المركزي المصري في تاريخ قرار مجلس الإدارة بتاريخ اليوم .

القرار الرابع

قرر المجلس الموافقة بالاجماع على تفويض السيد المهندس / أسامة أنور بشای - بصفته - الرئيس التنفيذي للشركة أو الأستاذ / اليكسندر لوزادا أو الأستاذ / وليد إبراهيم عبد السلام او الأستاذة / دينا طارق محمد عباس (منفردين) في إتخاذ كافة الإجراءات اللازمة أمام بورصة ناسداك دبي والبورصة المصرية والجهات التنظيمية والرقابية بشأن تنفيذ القرارات عالية ، ولهم الحق (منفردين) في التوقيع نيابة عن الشركة على كافة المستدات اللاحقة والمرتبطة بتنفيذ قرارات التوزيع المشار إليها بعالیة .

القرار الخامس

قرر المجلس الموافقة على تقرير المستشار المالي المستقل المعد من شركة اتش ال بي للاستشارات المالية عن الأوراق المالية (ش.م.م) (كمستشار مالي مستقل) بشأن تحديد القيمة العادلة لأسهم كل من شركة اوراسكوم التجارية (ش.م.م) والشركة الوطنية للمعدات (ش.م.م) وشركة اوراسكوم - انسى ساويرس وشركاه منطقة حرة (شركة تضامن) ، والذى تم إعداده بغرض الاستحواذ على الشركات المشار إليها .

القرار السادس

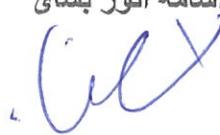
يقترح المجلس على المساهمين الموافقة على الاستحواذ على الشركات الثلاثة المشار إليها بالبند الخامس أعلاه ، ودعوة الجمعية العامة غير العادية (الاستثنائية) للشركة للانعقاد - عبر تقنية الاتصال والتصويت عن بعد - وذلك يوم الاثنين الموافق ٢٧ ديسمبر ٢٠٢١ وذلك في تمام الساعة الرابعة والنصف عصرًا بتوقيت أمارة دبي - دولة الإمارات العربية المتحدة وذلك للنظر في القرار التالي :-

- ١- الموافقة على اعتماد الدراسة المعد من شركة اتش ال بي للاستشارات المالية عن الأوراق المالية (ش.م.م) كمستشار مالي مستقل - بشأن تحديد القيمة العادلة لاسهم كل من شركة اوراسكوم التجارية (ش.م.م) والمقيدة بالسجل التجارى رقم (١١٤٢) والشركة الوطنية للمعدات (ش.م.م) والمقيدة بالسجل التجارى رقم (١١١٠٢٣) وشركة اوراسكوم - انسى ساويرس وشركاه منطقة حرة (شركة تضامن) والمقيدة بالسجل التجارى رقم (١٠٨٢٣١) ، وذلك بغض الاستحواذ على نسبة بحد أقصى ١٠٠٪ من إجمالي اسهم راس مال الشركات الثلاثة المشار إليها أعلاه .
- ٢- الموافقة على الترخيص بإبرام عقود المعاوضة المزمع إبرامها مع الاطراف المرتبطة بشان شراء كامل الأسهم والحقوق المملوكة للسادة / المساهمين وورثة المرحوم المهندس / انسى نجيب ساويرس في كل من راس مال شركة اوراسكوم التجارية (ش.م.م) والشركة الوطنية للمعدات (ش.م.م) وشركة اوراسكوم - انسى ساويرس وشركاه منطقة حرة (شركة تضامن) والتي تمثل نسبة قدرها (١٠٠٪) من إجمالي اسهم راس مال تلك الشركات ، وسيتم شراء تلك الأسهم والحقوق من خلال بعض الشركات التابعة للشركة ، وذلك بقيمة إجمالية قدرها ٣٥ ،٠٠ ،٠٠ ،٠٠ دولار امريكي (فقط خمسة وثلاثون مليون دولار امريكي لا غير) ، بما في ذلك تنفيذ اتفاقية البيع والشراء وغيرها من الوثائق القانونية المطلوبة .

وقد تمت الموافقة بالإجماع على القرارات (١) إلى (٤) ، كما امتنع السيد جيروم جيرو والسيد فيكتور سليوينسكي عن التصويت على القرارين (٥) و (٦)أعلاه، تمشياً مع أفضل الممارسات في مجال إدارة الشركات . وقد تمت الموافقة على القرارين (٥) و (٦) بأصوات جميع المديرين المتبقين.

الممثل القانوني

الإسم : اسامه انور بشائر
التوقيع:



مسؤول الإتصال

الإسم : هشام الحلبى
التوقيع:




مترجم من الانجليزية

ملخص تقرير تقييم

شركات أوراسكوم التجارية وأوراسكوم – أنسى ساويرس وشركاه منطقة حرة والوطنية للمعدات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

ملخص تنفيذی:

نطاق العمل

• يتكون علمنا، الوارد في هذا التقرير، من إجراء تقييم الأعمال لشركات أوراسكوم التجارية وأوراسكوم – أنسى ساويرس وشركاه منطقة حرة والوطنية للمعدات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

• تم استخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة ("DCF")، والتي يتم فيها خصم التدفقات النقدية المستقبلية إلى القيمة الحالية باستخدام الخصم المناسب ومعدلات النمو النهائي (على افتراض مبدأ الاستثمارية)، لتقييم شركتي أوراسكوم التجارية وأوراسكوم – أنسى ساويرس وشركاه منطقة حرة.

• بالنسبة لشركة أوراسكوم التجارية وأوراسكوم – أنسى ساويرس وشركاه منطقة حرة، تضمن علمنا التحليل التشغيلي والمالي للشركات وإعداد التوقعات المالية الخمسية. تستند توقعاتنا المالية في الغالب على خطط أعمال مدتها خمس سنوات أعدتها الإدارة، والتي تشمل افتراضات الإيرادات والتكلفة. على هذا النحو، فإن النتائج التي توصلنا إليها والقيمة المقدرة لإجمالي حقوق المساهمين في شركة أوراسكوم التجارية وأوراسكوم – أنسى ساويرس وشركاه منطقة حرة تعتمد بشكل أساسي على خطط العمل التي أعدتها الإدارة.

• تم استخدام طريقة تقييم صافي الأصول، حيث إن قيمة الشركة مشتقة من القيمة العادلة لأصولها والتزاماتها، لتقييم الشركة الوطنية للمعدات. تم التعاقد من الباطن مع خبير تقييم مستقل لتقدير القيمة العادلة للأصول الثابتة الرئيسية للشركة. يرجع اختيار هذه الطريقة إلى حقيقة أن الشركة الوطنية للمعدات لا تولد تدفقات نقدية جوهرية؛ وبالتالي لم يكن استخدام طريقة الدخل (DCF) مناسباً.

مصادر المعلومات

تم الاعتماد على المعلومات بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر:

• البيانات المالية المدققة للسنوات المالية ٢٠١٨، ٢٠١٩ و ٢٠٢٠

• إدارة حسابات البيانات التشغيلية والمالية

• خطط عمل خمسية لشركة أوراسكوم التجارية وأوراسكوم – أنسى ساويرس وشركاه منطقة حرة أعدتها الإدارة

• تقرير خبير تقييم الشركة الوطنية للمعدات أعده خبير تقييم مستقل

• مناقشات الإدارة

• الاقتصاد الكلي والبيانات المالية من مصادر خارجية



الملخص التنفيذي - شركة أوراسكوم التجارية**التدفقات النقدية المخصومة - شركة أوراسكوم التجارية**

السنة المالية	بالملايين جنيه مصرى				
٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	
(متوقع)	(متوقع)	(متوقع)	(متوقع)	(متوقع)	
٩٩,٦٣	٩٧,٣٧	٩٥,١٥	٩٩,٣١	٨٥,٤٤	صافي الدخل (قبل الفوائد والضرائب)
					يضاف / (يخصم):
١٢,٧٨	١١,٤٣	١٠,٠٥	٨,٧٦	٧,٣٤	الاهمال
٠,٠	٠,٠	٠,٠	٠,٠	٥,٠	الاضمحلال في قيمة العملاء
١١٢,٤١	١٠٨,٨	١٠٥,٠	١٠٨,٧	٩٧,٧٨	الأرباح قبل الفوائد/ الضرائب/ اهلاك/ استهلاك
(٢٠,٥٠)	(١٩,٣٠)	(١٩,٦٨)	(١٨,٤٩)	(٢٠,٥٤)	ضريبة
(١٩,٤٠)	(١٨,٤٨)	(٢٠,٧٣)	(٣٢,٨٧)	(٢١,٦٦)	رأس المال العامل
٧٢,٥٠	٧١,٠٢	٦٤,٧٩	٥٦,٧١	٥٥,٥٨	إجمالي التدفق النقدي التشغيلي
(٧,٠)	(٦,٥٠)	(٩,٥٠)	(١٠,٠)	(٦,٣)	النفقات الرأسمالية (صافي)
٦٥,٥٠	٦٤,٥٢	٥٥,٣٠	٤٦,٧١	٤٩,٢٨	التدفق النقدي الحر للشركة (FCFF)
%١٨,١٢	%١٨,١٢	%١٨,١٢	%١٨,١٢	%١٨,١٢	معدل الخصم
%٣,٠					معدل النمو النهائي
٤٤٦,٢١					القيمة النهائية
٠,٤٣	٠,٥١	٠,٦١	٠,٧٢	٠,٨٥	عامل الخصم
٢٨,٤٩	٣٣,١٤	٣٣,٥٥	٣٣,٤٨	٤١,٧٢	القيمة الحالية للتدفق النقدي الحر للشركة
١٩٤,٠٥					القيمة الحالية للقيمة النهائية
			٣٦٤,٤٣		قيمة المشروع
			٥٨,٢		النقدية
			٠,٠٢٧٨		استثمارات (بالقيمة الدفترية)
			(٤,٩)		دين
			٤١٧,٧٦	*	قيمة حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

* بعد تاريخ التقييم، تم سداد رصيد توزيعات الأرباح المستحقة في ٢٠٢٠/١٢/٣١ بـ ٢٠٢٠,١٢٣١ مليون جنيه مصرى تمثل توزيعات أرباح معلنة عن السنوات من ٢٠١٦ حتى ٢٠١٩ وفي ٢٠٢١/٩/٥ تم السداد للمساهمين مما أدى إلى تأثير جوهري على نقدية ودين الشركة في ٢٠٢١/١١/٨ (تاريخ التقرير) كالتالي: نقدية ١٩,٠٢ مليون جنيه مصرى ودين ٦٩,٣٥ مليون جنيه مصرى بقيمة حقوق ملكية ٣١٤,١٣ مليون جنيه مصرى في ٢٠٢١/١١/٨. وعليه يلزم تسوية النقدية والاستثمارات والديون الفعلية في تاريخ التنفيذ للوصول إلى القيمة العادلة لحقوق الملكية في تاريخ التنفيذ.

الملخص التنفيذي - شركة أوراسكوم التجارية

• شركة أوراسكوم التجارية هي شركة تجارية مقرها في مصر تقوم باستيراد المعدات الثقيلة نيابة عن عملاء محليين من القطاع الخاص. تشمل مجموعة منتجاتها المعدات المتعلقة بالطيران المدني والسكك الحديدية ومعدات البناء والمولادات ومضخات المياه وأنظمة الأمان والمعدات البحرية وقطع الغيار. كما تقدم الشركة خدمات الصيانة لمنتجاتها. تعتمد المبيعات إلى حد كبير على نظام الطلب.

تقوم الشركة حالياً بإنشاء شبكات المحمول للإسكندرية والساحل الشمالي في مصر، بالإضافة إلى المزايدة على عقود الصيانة الجديدة في مناطق جديدة مثل القاهرة وصعيد مصر ودلتا النيل.

• استناداً إلى خطة أعمال الإدارة، من المتوقع أن تزيد إيرادات التشغيل بمعدل نمو سنوي مركب ("CAGR") بنسبة ٥٪ بين السنوات المالية ٢٠٢٣ و ٢٠٢٥ ، ٦,٧٪ في السنة المالية ٢٠٢١ و ٤,١٪ في السنة المالية ٢٠٢٢ ، مقارنة بالنمو التاريخي الفعلي بمعدل نمو سنوي مركب ٩,٥٪ في السنة المالية ٢٠١٩ و ٨,٢٪ في السنة المالية ٢٠٢٠ . ويرجع هذا النمو في الغالب إلى النمو في مبيعات المنتجات كنتيجة لمشاريع البنية التحتية الحكومية الإستراتيجية مثل المونوريل والقطارات السريعة والعاصمة الإدارية الجديدة.

• من المتوقع أن يتغير هامش مجمل الربح ("GPM") بشكل طفيف خلال فترة التوقع التي تتراوح من ١٨,٧٪ إلى ٢٠,١٪ بما يتماشى مع هامش مجمل الربح للشركة البالغ ٢٠,٢٪ في السنة المالية ٢٠٢٠ .

• تم استخدام طريقة DCF لتقييم شركة أوراسكوم التجارية باستخدام طريقة الدخل. تم افتراض استمرارية الشركة وتقدير القيمة النهائية للتدفقات النقدية بعد السنة المالية ٢٠٢٥ . تعتمد القيمة النهائية على معدل نمو نهائي قدره ٣,٠٪ ومعدل خصم قدره ١٨,١٪.

• تقدر قيمة حقوق الملكية في تاريخ التقييم (٢٠٢٠/١٢/٣١) بمبلغ ١٧,٧٦٤ مليون جنيه مصرى. إلا أنه بعد تاريخ التقييم، تم سداد رصيد توزيعات الأرباح المستحقة في ٢٠٢٠/١٢/٣١ وبالغ ١٣٨,٤ مليون جنيه مصرى تمثل توزيعات أرباح معلنة عن السنوات من ٢٠١٦ حتى ٢٠١٩ وفي ٢٠٢١/٩/٥ تم السداد للمساهمين مما أدى إلى تأثير جوهري على نقدية ودين الشركة في ٢٠٢١/١١/٨ (تاريخ التقرير) كالتالي: نقدية ١٩,٠٢ مليون جنيه مصرى ودين ٦٩,٣٥ مليون جنيه مصرى بقيمة حقوق ملكية ٣١٤,١٣ مليون جنيه مصرى في ٢٠٢١/١١/٨ . وعليه يلزم تسوية النقدية والاستثمارات والديون الفعلية في تاريخ التنفيذ للوصول إلى القيمة العادلة لحقوق الملكية في تاريخ التنفيذ.

الملخص التنفيذي - شركة أوراسكوم – أنسى ساويرس وشركاه منطقة حرة

التدفقات النقدية المخصومة - شركة أوراسكوم – أنسى ساويرس وشركاه منطقة حرة

التدفقات النقدية المخصومة

السنة المالية	بالمليون دولار أمريكي				
٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	
(متوقع)	(متوقع)	(متوقع)	(متوقع)	(متوقع)	
٢,١	١,٩	١,٧	١,٥	١,٣	صافي الدخل (قبل الضرائب)
					إضاف / (يخصم)
٠,٠	٠,٠	٠,٠	٠,٠	٠,٠	الإهلاك
٠,٠	٠,٠	٠,٠	٠,٠	٠,٠	ضريبة
(٠,٢)	(٠,٢)	(٠,٢)	٠,١	٠,٣	رأس المال العامل
٠,٠	٠,٠	٠,٠	٠,٠	٠,٠	النفقات الرأسمالية (صافي)
١,٩	١,٧	١,٥	١,٦	١,٦	التدفق النقدي الحر للشركة (FCFF)
%١٩,٦١	%١٩,٦١	%١٩,٦١	%١٩,٦١	%١٩,٦١	معدل الخصم
%٣,٠					معدل النمو النهائي
١١,٩١					القيمة النهائية
٠,٤١	٠,٤٩	٠,٥٨	٠,٧	٠,٨٤	عامل الخصم
٠,٧٨	٠,٨٤	٠,٩	١,١١	١,٣٢	القيمة الحالية للتدفق النقدي الحر للشركة
٤,٨٧					القيمة الحالية لقيمة النهائية
			٩,٨٢		قيمة المشروع
			٧,١		النقدية
			<u>١٦,٩٢</u>	* ٢٠٢٠ دسمبر ٣١ في حقوق الملكية	

* بعد تاريخ التقييم، تم سداد رصيد الحساب الجاري للشركاء في ١٠/١٣/٢٠٢١ بمبلغ ٦,٣٩ مليون دولار أمريكي مما أدى إلى تأثير جوهري على رصيد النقدية بالشركة في ١١/٨/٢٠٢١ (تاريخ التقرير) على النحو التالي: نقدية ٩٢,٠ مليون دولار أمريكي، بقيمة حقوق ملكية ١٠,٧٤ مليون دولار أمريكي في ١١/٨/٢٠٢١. وعليه يلزم تسوية النقدية والاستثمارات والديون الفعلية في تاريخ التنفيذ.

الملخص التنفيذي - شركة أوراسكوم – أنسى ساويرس وشركاه منطقة حرة

• شركة أوراسكوم – أنسى ساويرس وشركاه منطقة حرة، هي شركة تجارية في المنطقة الحرة مقرها في مصر تقوم باستيراد الآلات الثقيلة نيابة عن العملاء المحليين والقطاع العام، مثل هيئة قناة السويس وبترول بلاغيم (بتروبل). تشمل مجموعة منتجاتها الآلات الثقيلة والمعدات البحرية ومضخات المياه والمولادات والمعدات المتعلقة بالطيران المدني والسكك الحديدية. وتعتمد المبيعات إلى حد كبير على نظام الطلب.

• لا تمتلك شركة أوراسكوم – أنسى ساويرس وشركاه منطقة حرة أي تراخيص لوكالات التجارية، والتي تمتلكها شركة أوراسكوم التجارية. لذلك، لا يمكن لشركة أوراسكوم – أنسى ساويرس وشركاه منطقة حرة أن تعمل بشكل مستقل عن شركة أوراسكوم التجارية.

• استناداً إلى خطة أعمال الإدارة، من المتوقع أن تزداد إيرادات التشغيل بمعدل نمو سنوي مركب من ١١٪ إلى ١٢٪ بين السنوات المالية ٢٠٢٣ و٢٠٢٥، و ٢٠٪ في السنة المالية ٢٠٢١ و ١٤٪ في السنة المالية ٢٠٢٢. ونظراً لطبيعة المبيعات القائمة على نظام الطلبات، لم تظهر إيرادات التشغيل التاريخية أي نمو واضح، حيث زادت بنسبة ٦٪ في السنة المالية ٢٠١٨، وانخفضت بنسبة ٩٪ في السنة المالية ٢٠١٩ وبنسبة ٢١٪ في السنة المالية ٢٠٢٠.

• من المتوقع أن تظل نسبة مجمل الربح GPM مستقرة خلال فترة التوقعات عند ٩٪، بما يتعاشى مع نسبة مجمل الربح التاريخي للسنة المالية ٢٠٢٠.

• تم استخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة لتحديد قيمة شركة أوراسكوم – أنسى ساويرس وشركاه منطقة حرة باستخدام طريقة الدخل. تم افتراض استمرارية الشركة وتم تقدير القيمة النهائية للتدفقات النقدية بعد السنة المالية ٢٠٢٥. تستند القيمة النهائية على معدل نمو نهائي قدره ٣٪ ومعدل خصم بنسبة ١٩,٦٪ (تكلفة الملكية في السنة المالية ٢٠٢٥).

• تقدر قيمة حقوق الملكية في شركة أوراسكوم – أنسى ساويرس وشركاه منطقة حرة بمبلغ ١٦,٩٢ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. إلا أنه بعد تاريخ التقييم، تم سداد رصيد الحساب الجاري للشركة في ٢٠٢١/١٠/١٣ بمبلغ ٦,٣٩ مليون دولار أمريكي مما أدى إلى تأثير جوهري على رصيد النقدية للشركة في ٢٠٢١/١١/٨ (تاريخ التقرير) على النحو التالي: نقديّة ٩٢،٠ مليون دولار أمريكي، بقيمة حقوق ملكية قدرها ١٠,٧٤ مليون دولار أمريكي في ٢٠٢١/١١/٨. وعليه يلزم تسوية النقدية والاستثمارات والديون الفعلية في تاريخ التنفيذ.

الملخص التنفيذي – الشركة الوطنية للمعدات

تقدير القيمة العادلة لاجمالي حقوق الملكية للشركة الوطنية للمعدات بمبلغ ٨٧,٢٧٦ مليون جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

صافي تقييم الأصول – الشركة الوطنية للمعدات

القيمة السوقية العادلة	صافي القيمة الدفترية	ألف جنيه مصرى
القيمة السوقية	٢٠٢٠/١٢/٣١	
الأصول غير المتداولة		
٧٣,٢٤١	٣,٤١٢	أصول ثابتة (بالصافي)
١٦١	١٦١	أصول ضريبية مؤجلة
٧٣,٤٠٢	٣,٥٧٣	اجمالي الأصول غير المتداولة
الأصول المتداولة		
٤,٠٤٣	٤,٠٤٣	المخزون (بالصافي)
١٥,٤٢٦	١٥,٤٢٦	عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
٢٤٨	٢٤٨	حسابات مدينة مستحقة من أطراف ذات علاقة
١,٩٢٦	١,٩٢٦	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٩٢٤	٩٢٤	النقدية بالصندوق ولدى البنوك
٢٢,٥٦٧	٢٢,٥٦٧	اجمالي الأصول المتداولة
٩٥,٩٦٩	٢٦,١٤٠	اجمالي الأصول
الالتزامات المتداولة		
٩٣	٩٣	موردون وأوراق دفع
٤,٤٠٨	٤,٤٠٨	دائنون التوزيعات
٤,١٩٢	٤,١٩٢	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٨,٦٩٣	٨,٦٩٣	اجمالي الالتزامات المتداولة
٨٧,٢٧٦	١٧,٤٤٧	اجمالي حقوق الملكية
٩٥,٩٦٩	٢٦,١٤٠	اجمالي حقوق الملكية والالتزامات

الملخص التنفيذي – الشركة الوطنية للمعدات

- تعمل الشركة الوطنية للمعدات كمجمع لمكونات المولدات، خاصة المشعات والدينامو. عملها الرئيسي هو شركة أوراسكوم التجارية، والتي تمثل أكثر من ٨٠٪ من إجمالي الإيرادات.
- تم استخدام طريقة تقييم صافي الأصول لتقييم الشركة الوطنية للمعدات. لذلك، تم التعاقد من الباطن مع خبير تقييم مستقل معتمد، وهو السيد سمير صادق، لتقدير أصول الشركة من الأراضي والمباني الواقعة في المنطقة الصناعية الثالثة بمدينة السادس من أكتوبر.
- تم تقييم الأرض التي تبلغ مساحتها الإجمالية ١٩٢٤ متراً مربعاً وتقع في مدينة السادس من أكتوبر باستخدام طريقة مقارنة المبيعات من خلال تحليل عينة من العقارات التي تم بيعها مؤخراً والمماثلة للأرض المعنية. توصل المثمن الخبير إلى سعر عادل قدره ٢٤٠٠ جنيه للметр المربع بقيمة إجمالية ٥٨٠٦ مليون جنيه.
- تم تقييم المباني باستخدام طريقة التكلفة عن طريق تقدير تكلفة البناء لكل مجموعة بناء على أساس الخبرة الفنية للخبير المثمن. تقدر قيمة المباني بصفتها القيمة السوقية العادلة ١٤١٥ مليون جنيه مصرى.
- إلى جانب الأصول الثابتة للشركة، تمثل فنادق أصولها الرئيسية في العملاء وأوراق قبض والمخزون الذي يمثل ٥٩٪ و ١٥٪ على التوالي من إجمالي القيمة الدفترية للأصول في السنة المالية ٢٠٢٠.
- يرتبط رصيد العملاء في الغالب بشركة أوراسكوم التجارية، وبالتالي يعتبر المبلغ قابلاً للاسترداد لأنها معاملة مع طرف ذو علاقة.
- إلى جانب الالتزامات المعلنة للشركة، بعد تاريخ التقييم، تتعرض الشركة لمخاطر ضريبية محتملة بقيمة ٤٣٧ مليون جنيه مصرى. يتعلق المبلغ بأرباح عام ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٥. واعتبرت الشركة على هذه المبالغ التي لم تصبح نهائية بعد. ليس من الواضح النتيجة النهائية لهذا النزاع الضريبي الذي سيؤثر على قيمة الشركة.
- وعليه، تقدر القيمة العادلة لإجمالي حقوق الملكية للشركة الوطنية للمعدات بمبلغ ٨٧٢٧٦ مليون جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

