

انترناشونال بزنس كورپوريشن للتجارة والتوكيلات التجارية IBCT

نبذة عن الشركة

تأسست شركة انترناشونال بزنس كوربوريشن للتجارة والتوكيلات التجارية (شركة مساهمة مصرية) عام 1994 وتم إدراجها بالبورصة سنة 2012 ويتمثل مجال غرض الشركة في:

- تبريد السيارات و النقل
- الإتجار في السيارات بكافة أنواعها و إصلاحها و صيانتها
- الإتجار في الأجهزة الكهربائية و الإلكترونية بكافة أنواعها
- التسويق و الإتجار في المنتجات الغذائية و الطبية
- التصنيع و الإتجار في الأثاث

القطاع: السيارات و المكونات - قطع غيار السيارات و المعدات

المقر الرئيسي والإدارة: قطعة 181 ش 7 المنطقة الصناعية - 6 أكتوبر

عدد أسهم الشركة الحالي: 4,868,000 سهم

القيمة الاسمية: 1 جنيه للسهم

القيمة الدفترية: 8.24 جنيه للسهم (بناء على بيانات الربع الرابع 2021)



نبذة عن القطاع

- اتجاه الحكومة الى إعادة هيكلة الأسواق لتستوعب الشركات المتوسطة والصغيرة
- حظى قطاع الصناعة و التجارة بالاهتمام و التنمية من خلال إنشاء مدن صناعية, إنشاء مدينة الأثاث, إقامة مجمعات صناعية و إصدار العديد من التراخيص اللازمة

سياسية

- حقق الاقتصاد المصري أعلى معدل نمو في المنطقة، بإشادة من تقارير كبرى المؤسسات الاقتصادية الدولية
- يستهدف برنامج الإصلاحات الهيكلية الصناعات الغذائية، والصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية، وصناعة الغزل والنسيج والملابس الجاهزة، والصناعات الهندسية التي تتضمن السيارات والأجهزة المنزلية
- ونتيجة إلى تنمية القطاعات المختلفة و تطوير الطرق سيزداد استخدام شاحنات النقل و ستتوسع دائرة اللوجستيات مما سينتج عنه زيادة في الطلب على تبريد الشاحنات و السيارات

اقتصادية

- يعتمد القطاع على التكنولوجيا في أجهزة التبريد للسيارات و لشاحنات النقل
- إضافة إلى ذلك الأجهزة التي يتم الإتجار بها و الآلات المستخدمة في التصنيع و لذلك يجب متابعة التطورات التكنولوجية و متطلبات السوق من ذلك

تكنولوجية

- تأثير أجهزة التبريد على البيئة عامل مهم و طبقا للاهتمام الناجم عن تحقيق أهداف التنمية المستدامة, يعد استهلاك الطاقة و مدى تأثيرها على البيئة أمر لا يجب إغفاله لما له من تبعات سلبية على البيئة و الاقتصاد

بيئية

- لا يوجد مخاوف أو تعديلات قانونية ذات تأثير بارز على القطاع

قانونية



نبذة عن القطاع

القدرة التفاوضية للموردين
منخفض المخاطر

تهديد دخول منافسين جدد
متوسط المخاطر

المنافسة في السوق
متوسط المخاطر

القدرة التفاوضية للمشتريين
متوسط المخاطر

التهديد بالاستبدال
متوسط المخاطر

القوائم المالية التاريخية

قائمة الدخل

2021	2020	2019	2018
42,735,574	23,878,775	39,781,924	13,431,719
37,562,875	21,952,506	36,505,376	11,071,763
5,172,699	1,926,269	3,276,548	2,359,956
1,801,729	1,013,554	310,104	258,740
203,981	203,983	145,637	121,764
3,166,989	708,732	2,820,807	1,979,452
385,741	81,109	72,518	56,861
340,288	392,081		
1,379,560	953,600		
3,820,520	1,189,142	2,748,289	1,922,591

إجمالي الإيرادات
تكلفة النشاط
مجموع الربح
مصروفات عمومية وإدارية
مصروفات اهلاكية
صافي الربح قبل ضريبة الدخل والفوائد
مصروفات تمويلية
مصروفات أخرى
إيرادات أخرى
صافي الربح قبل ضريبة الدخل

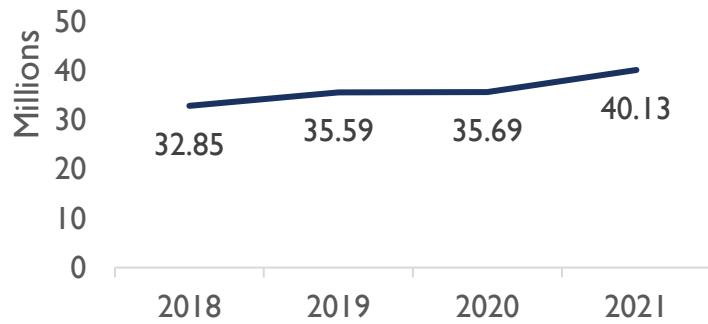
قائمة المركز المالي

2021	2020	2019	2018
31,898,362	25,849,802	22,328,150	20,159,096
19,343,589	17,291,359	19,809,898	17,834,482
51,241,951	43,141,161	42,138,048	37,993,578
10,089,753	4,651,210	3,816,823	3,509,626
1,024,943	2,795,322	2,727,462	2,631,146
11,114,696	7,446,532	6,544,285	6,140,772
40,127,255	35,694,629	35,593,799	32,852,806
51,241,951	43,141,161	42,138,084	38,993,578

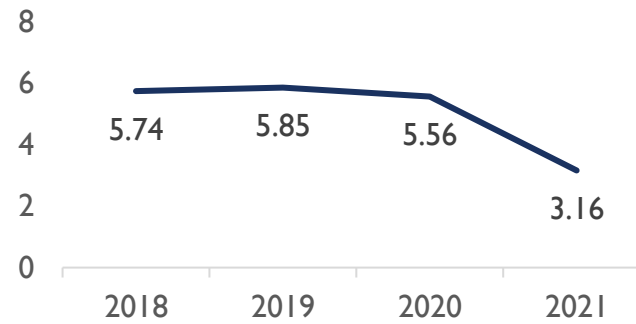
الأصول المتداولة
الأصول غير المتداولة
اجمالي الأصول
اجمالي الالتزامات المتداولة
اجمالي الالتزامات غير متداولة
اجمالي الالتزامات
اجمالي حقوق الملكية
اجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

المؤشرات المالية التاريخية

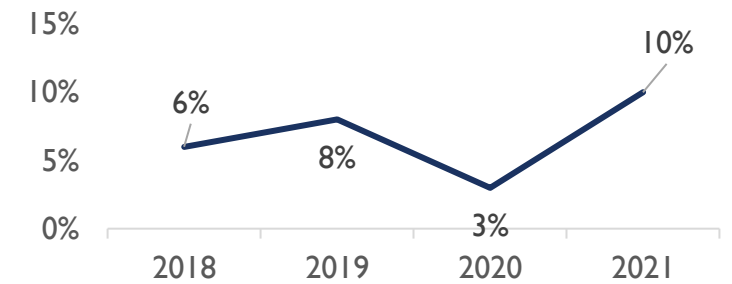
حقوق الملكية



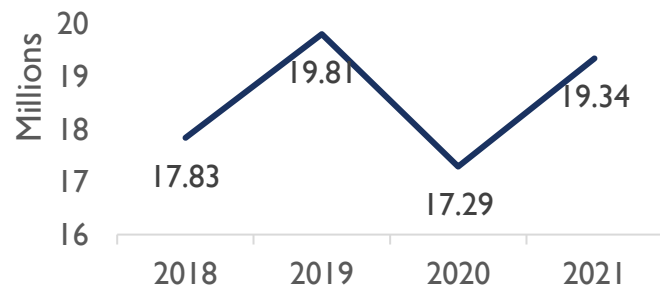
نسبة السيولة



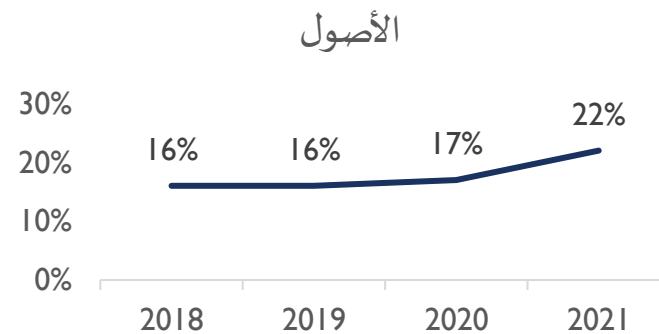
العائد على رأس المال



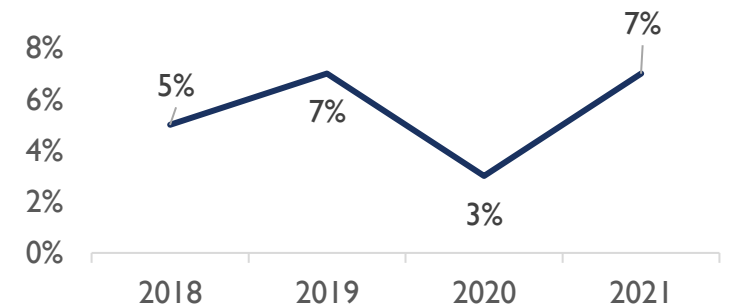
الأصول الغير متداولة



نسبة اجمالي الالتزامات الى اجمالي



العائد على الأصول



النظرة المستقبلية

Company Name	Market Data					Valuation (FY+1)					
	Price (/share)	Shares (M)	Market Cap (M)	Net Debt	EV (M)	EBITDA (M)	Book Value (/share)	EPS (/share)	EV/EBITDA x	Forward P/E x	P/B x
IBCT	8.99	4.868	43.7862241	5.19397	48.9801941	3.37097			14.5x		
IBCT	17.72						8.24				2.2x
IBCT	21.38							0.54		39.6x	
Average	16.03										

- بالرجوع إلى طريقة التقييم عن طريق المضاعفات, تم استخدام 3 مضاعفات و هم مضاعف القيمة الدفترية P/B, و مضاعف الربحية P/E, و أخيرا مضاعف صافي الربح قبل الفوائد و الضرائب و الاهلاك EV/EBITDA.
- أخذنا في الاعتبار القيمة الراسخة في نشاط الشركة, تم احتساب المضاعفات لتنتج عن متوسط سعر للسهم 16.03 جنيه كقيمة عادلة

تنويه:

- تم الاستعانة بالمضاعف للأسواق الناشئة من Damodaran

- الأسعار طبقا ليوم 16 مايو 2022



Disclaimer:

The information used to produce this report is based on sources that Three Way believes to be reliable and accurate. This information has not been independently verified and may be condensed or incomplete. Three Way does not make any guarantee, representation, or warranty and accepts no responsibility or liability as to the accuracy and completeness of such information. Expression of opinion contained herein is based on certain assumptions and the use of specific financial techniques that reflect the personal opinions of the authors of the report and is subject to change without notice. It is acknowledged that different assumptions can always be made and that the particular technique(s) adopted, selected from a wide range of choices, can lead to a different conclusion. Therefore, all that is stated herein is of an indicative and informative nature, as forward-looking statements, projections, and fair values quoted may not be realized. Accordingly, Three Way does not take any responsibility for decisions made on the basis of the content of this report.

