

مذكرة تقدير أولاً رياح

شركة الخليج الدولية للخدمات

3Q 2025/9M 2025

مذكرة تقرير الأرباح

شركة الخليج الدولية للخدمات

بلغت ربحية السهم 0.089 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2025، مقابل 0.116 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2024. وبلغت ربحية السهم 0.309 ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025 مقابل 0.308 ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2024.

في 30 أكتوبر 2025، انخفض السهم بنسبة 7.1% منذ بداية العام، محققاً أداء أقل من مؤشر بورصة قطر، الذي ارتفع بنسبة 3.6% منذ بداية العام.

تم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبية السعر إلى الربح خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 8.0 مرة. حالياً يحافظ على السعر المستهدف البالغ 3.90 ريال قطري للسهم وتصنيف الأداء المتفوق.

بلغ صافي أرباح شركة الخليج الدولية للخدمات 166 مليون ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2025، مقارنة بأرباح بلغت 216 مليون ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2024 (على أساس سنوي -10.7% على أساس ربع سنوي)، ويرجى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض التضخم وارتفاع الضرائب. وارتفع صافي أرباح الشركة بنسبة 0.2% ليصل إلى 574 مليون ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025.

انخفض إجمالي الإيرادات بنسبة 0.2% ليصل إلى 1,151 مليون ريال قطري (+3.3% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع الثالث من عام 2024. وارتفع إجمالي الإيرادات بنسبة 11.4% ليصل إلى 3,405 مليون ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025.

انخفض إجمالي الربح بنسبة 2.1% ليصل إلى 266 مليون ريال قطري (+11.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع الثالث من عام 2024، بينما انخفض هامش إجمالي الربح بمقدار 0.5 نقطة مئوية ليصل إلى 23.2% (+1.7% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع الثالث من عام 2024. وارتفع إجمالي الربح بنسبة 13.9% ليصل إلى 803 مليون ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025.

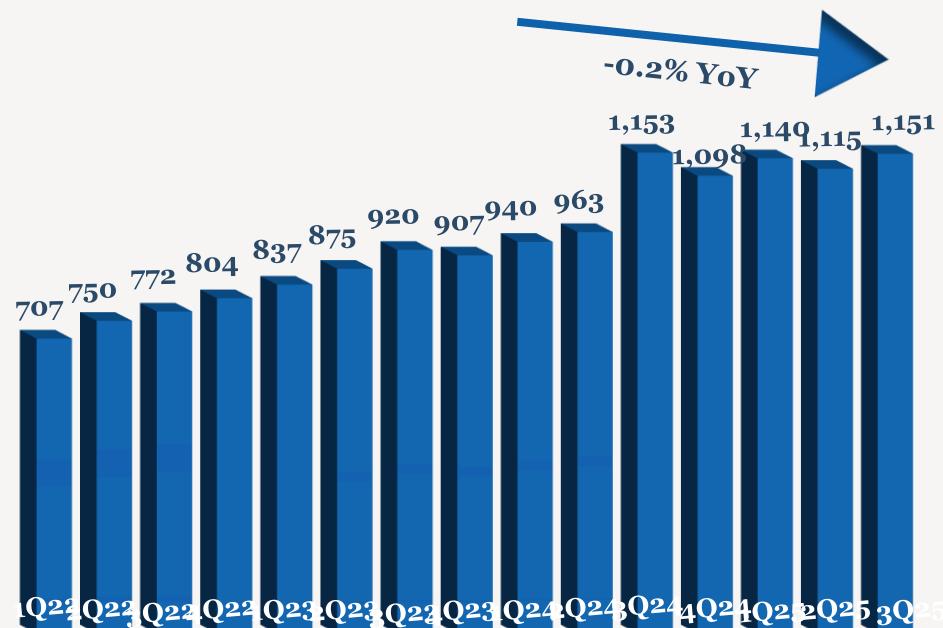
أداء الأرباح 3Q/9M 2025

YoY	9M2024	9M2025	QoQ	2Q2025	YoY	3Q2024	3Q2025	
11.4%	3,056	3,405	3.3%	1,115	-0.2%	1,153	1,151	اجمالي الإيرادات
13.9%	705	803	11.5%	239	-2.1%	272	266	اجمالي الربح
	23.1%	23.6%		21.4%		23.6%	23.2%	هامش الربح الإجمالي (%)
0.2%	573	574	-10.7%	186	-23.3%	216	166	صافي الربح
	18.7%	16.8%		16.7%		18.7%	14.4%	هامش صافي الربح (%)
0.2%	0.308	0.309	-10.7%	0.100	-23.3%	0.116	0.089	ربحية السهم (ريال قطري)

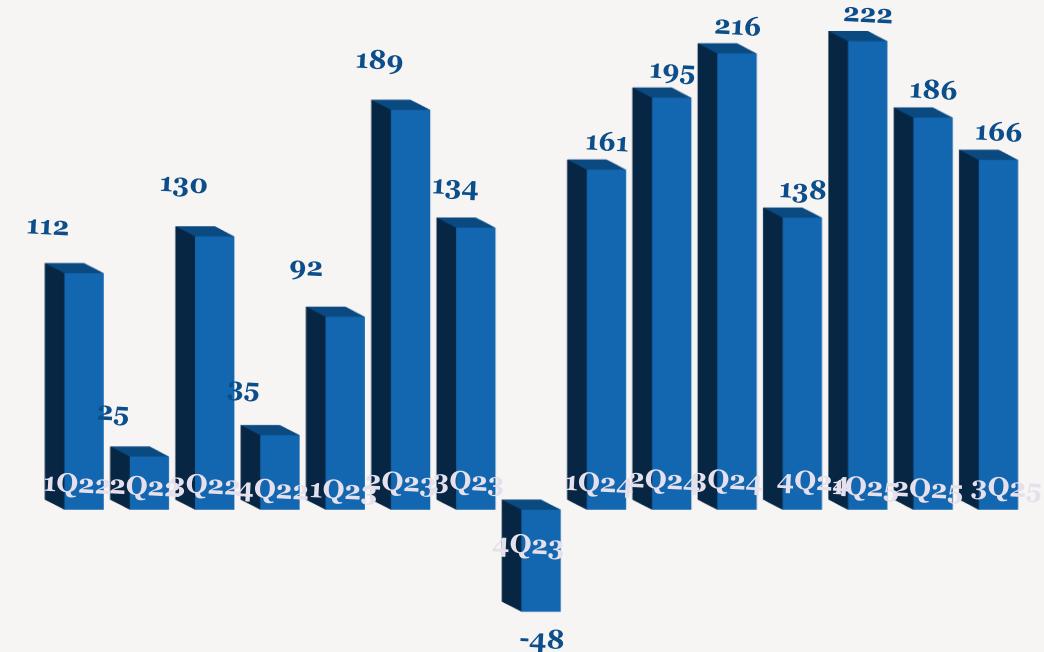
ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بـمليون ريال قطري إلا إذا ذكرت بعض الاختلافات.

مذكرة تقرير الأرباح

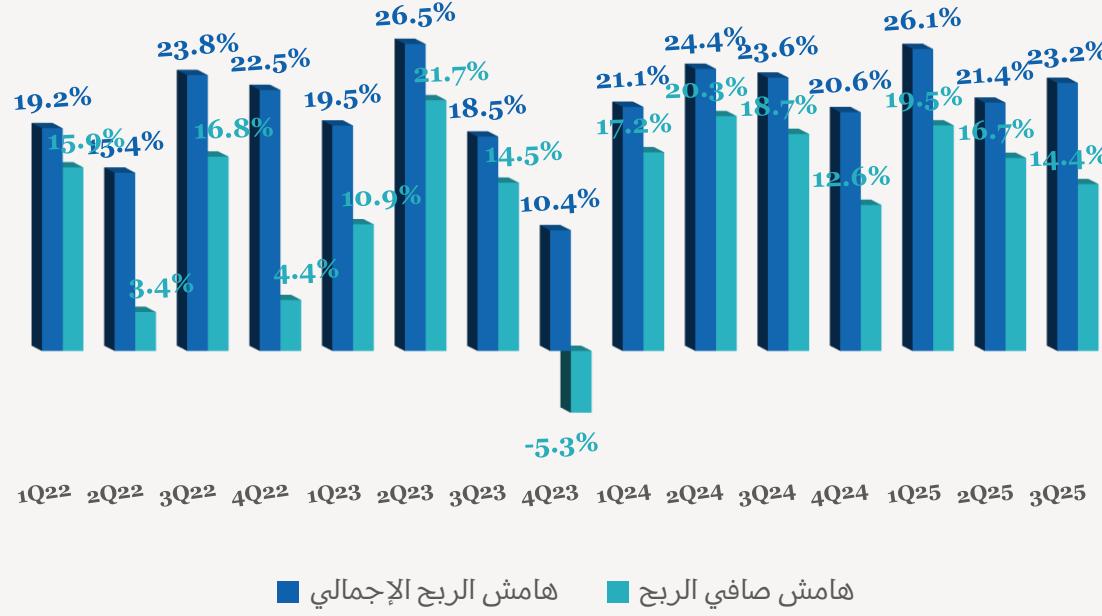
اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



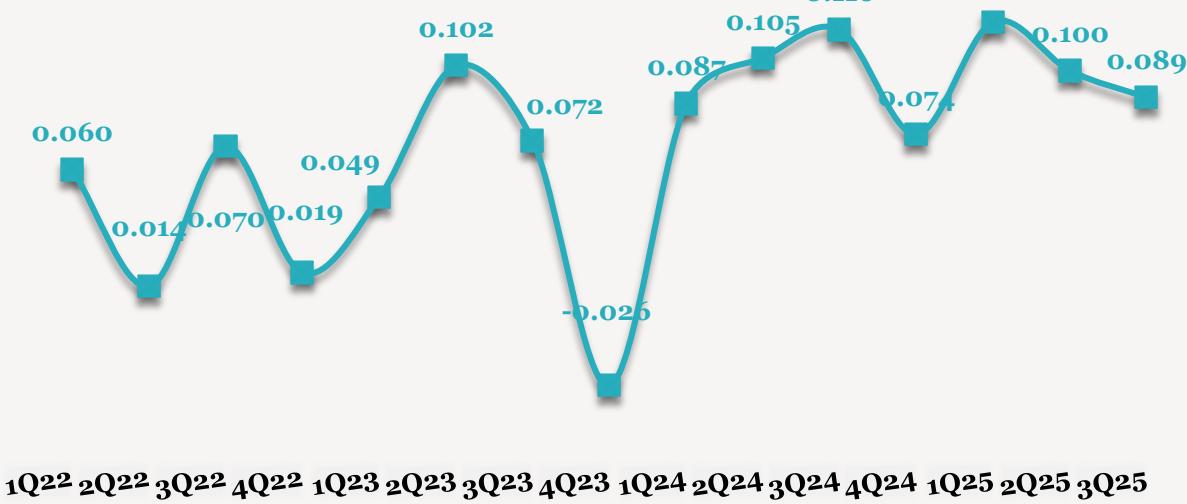
اتجاه الأرباح الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه هامش الأرباح السنوية (%)



اتجاه ربحية السهم السنوية (ريال قطري)



مذكرة تقرير الأرباح

3Q2025/9M2025

للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية
مركز الاتصال: (+974)4476 6666
info@qnbfs.com.qa
دoha, Qatar

سوجاتا ساركار CAIA, CFA
رئيس قسم الابحاث
saugata.sarkar@qnbfs.com.qa

شاهان موفسيس كيوشيريان
 محلل أبحاث أول
shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa

فيبيون ماكويرري، CFA
 محلل أبحاث أول
phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa

دانة سيف السويدي
 محلل أبحاث
dana.alsowaidi@qnbfs.com.qa

إخلاء المسؤولية: تم إعداد التقرير من قبل QNB للخدمات المالية المملوكة بالكامل لبنك قطر الوطني (ش.م.ع.ق.) ("QNB") الذي يخضع لرقابة هيئة قطر لأسواق المال وبورصة قطر ويخضع بنك قطر الوطني (ش.م.ع.ق.) ("QNB") لرقابة مصرف قطر المركزي. ولا يهدف هذا التقرير إلى تقديم مشورة استثمارية شخصية كما أنه لا يعطي توصية بشراء أو بيع أي أوراق مالية أو أي نوع من المنتجات الاستثمارية، ولا يشكل أي مشورة قانونية أو ضريبية أو محاسبية أو مالية. ولا يتحمل QNB للخدمات المالية أي مسؤولية عن أي عواقب مباشرة أو غير مباشرة ناتجة عن استخدام المعلومات الواردة في هذا التقرير وعلى المستثمرين أن يأخذوا بعين الاعتبار النصيحة من خبراء في الاستثمار والشؤون القانونية قبل دخولهم في أي منتج مالي أو صندوق استثماري. على الرغم من أن مصادر هذه المعلومات المؤثرة من QNB للخدمات المالية ومع ذلك لا يضمن هذا التقرير دقة البيانات. لذلك لا يقدم QNB للخدمات المالية أي معلومات صريحة أو ضمنية فيما يتعلق بدقة واتصال أي معلومات واردة في هذا التقرير. أما بالنسبة لما يتناوله هذا التقرير من حيث التحليل الفني، فإنه قد يتباين من حيث الآراء والتوصيات مع البحوث الأساسية لـ QNB للخدمات المالية نتيجة الاعتماد على البيانات الفنية التاريخية فقط (السعر والحجم). وتعهد سواء صريحاً أو ضمنياً فيما يتعلق بدقائق واتصال أي معلومات واردة في هذا التقرير. أما بالنسبة لما يتناوله هذا التقرير من حيث التحليل الفني، فإنه قد يتباين من حيث الآراء والتوصيات مع البحوث الأساسية لـ QNB للخدمات المالية نتيجة الاعتماد على البيانات الفنية التاريخية فقط (السعر والحجم). وتعهد سواء صريحاً أو ضمنياً فيما يتعلق بدقائق واتصال أي معلومات واردة في هذا التقرير. أما بالنسبة لما يتناوله هذا التقرير من حيث التحليل الفني، فإنه قد يتباين من حيث الآراء والتوصيات مع البحوث الأساسية لـ QNB للخدمات المالية نتيجة الاعتماد على البيانات الفنية التاريخية فقط (السعر والحجم).