

مذكرة تقرير الأرباح
شركة الخليج للمخازن

1Q 2024

شركة الخليج للمخازن

- < بلغت ربحية السهم 0.087 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2024، مقابل 0.105 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2023.
- < في 22 أبريل 2024، ارتفع السهم بنسبة 7.0% منذ بداية العام، متفوقا على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 10.8% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى الربح خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 9.1 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 9.7 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ 4.86 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.

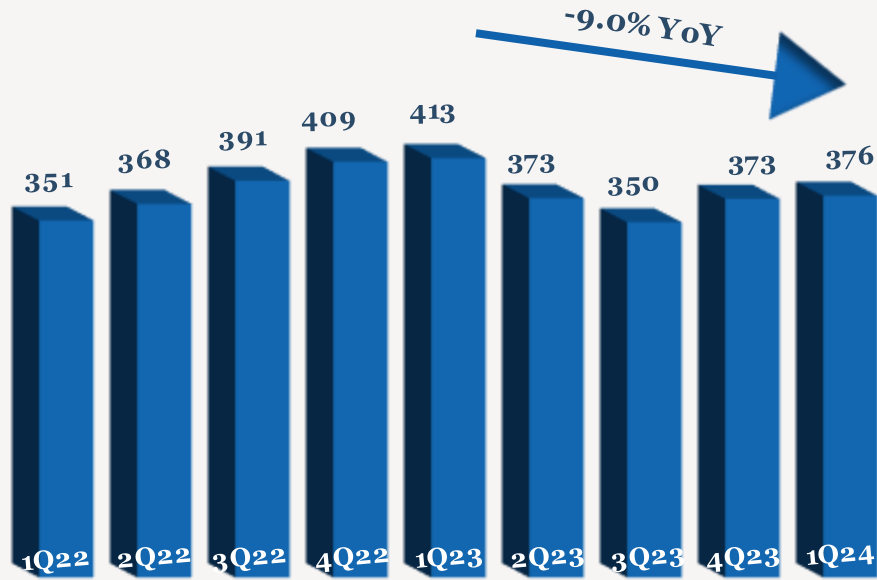
- < انخفض صافي أرباح شركة الخليج للمخازن بنسبة 17.2% إلى 51 مليون ريال قطري (+7.9% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة تكاليف التمويل.
- < انخفضت الإيرادات بنسبة 9.0% إلى 376 مليون ريال قطري (+0.8% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023.
- < انخفض إجمالي الربح بنسبة 2.9% إلى 117 مليون ريال قطري (-0.2% على أساس ربع سنوي) وانخفض هامش إجمالي الربح إلى 31.1% (+1.9 نقطة مئوية على أساس سنوي، -0.3 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2024.
- < انخفضت الأرباح التشغيلية بنسبة 1.7% (+15.8% على أساس ربع سنوي) ليصل إلى 87 مليون ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023، بينما ارتفع هامش الربح التشغيلي إلى 23.3% (+1.7 نقطة مئوية على أساس سنوي، +3.0 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي).

أداء الأرباح 1Q 2024

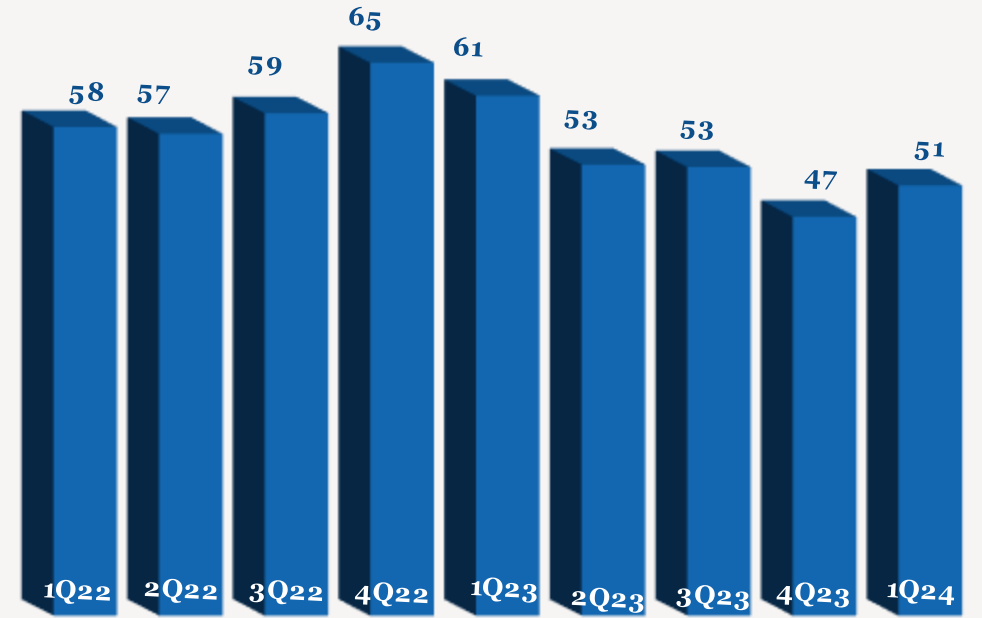
	QoQ	4Q2023	YoY	1Q2023	1Q2024	
الإيرادات	0.8%	373	-9.0%	413	376	
اجمالي الربح	-0.2%	117	-2.9%	120	117	
نسبة هامش الربح الإجمالي		31.4%		29.2%	31.1%	
الربح التشغيلي	15.8%	76	-1.7%	89	87	
نسبة هامش الربح التشغيلي		20.3%		21.6%	23.3%	
صافي الربح	7.9%	47	-17.2%	61	51	
نسبة هامش صافي الربح		12.7%		14.9%	13.5%	
ربحية السهم (ريال قطري)	7.9%	0.080	-17.2%	0.105	0.087	

ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بـمليون

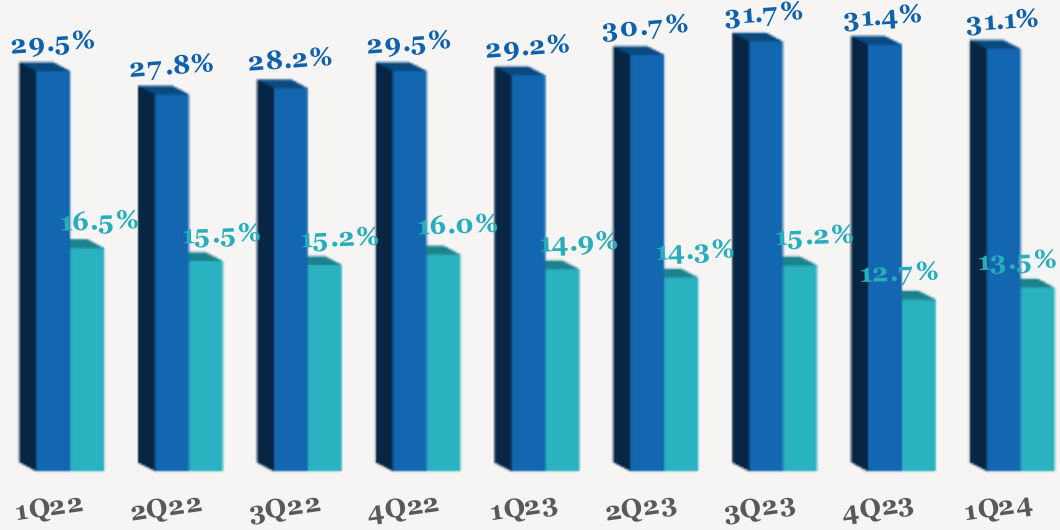
اتجاه المبيعات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه الأرباح الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه هامش الأرباح الربع سنوية



■ نسبة هامش الربح الإجمالي ■ نسبة هامش صافي الربح

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



■ الربح للسهم

للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية
مركز الاتصال: (+974)4476 6666
info@qnbfs.com.qa
دوحة، قطر

سوجاتا ساركار CAIA, CFA
رئيس القسم الأبحاث
saugata.sarkar@qnbfs.com.qa

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

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

روي توماس
محلل أبحاث أول
roy.thomas@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.ق.) ("QNB") الذي يخضع لرقابة هيئة قطر للأسواق المالية وبورصة قطر. ويخضع بنك قطر الوطني (ش.م.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 الاستشارة والقانونية قبل دخولهم في أي منتج مالي أو صندوق استثماري. على الرغم من أن مصادر هذه المعلومات الموثوقة من QNB للخدمات المالية ومع ذلك لا يضمن هذا التقرير دقة البيانات. لذلك لا يقدم QNB للخدمات المالية أي تعهد سواء صريحاً أو ضمناً فيما يتعلق بدقة واكتمال أي معلومات واردة في هذا التقرير. أما بالنسبة لما يتنوله 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). و لـ QNB للخدمات المالية الحق في تعديل المعلومات الواردة في التقرير في أي وقت. لا يجوز استخدام أو تغيير كلي أو جزئي لمحتويات التقرير دون الرجوع إلى QNB للخدمات المالية.

حقوق النشر : جميع الحقوق محفوظة لـ QNB للخدمات المالية