

مذكرة تقرير الأرباح
شركة الخليج للمخازن
3Q 2024/9M 2024



شركة الخليج للمخازن

المقابل بنسبة 4.8 نقطة مئوية على أساس سنوي إلى 17.9% في الربع الثالث من عام 2024. وبالنسبة للتسعة الأشهر الأولى من عام 2024، بلغ صافي الربح التشغيلي 253 مليون ريال قطري (+2.1% على أساس سنوي).

< خلال الربع الثالث من عام 2024، بلغت ربحية السهم 0.080 ريال قطري مقابل 0.091 ريال قطري في الربع الثالث من عام 2023. وبالنسبة للتسعة الأشهر الأولى من عام 2024، بلغت ربحية السهم 0.251 ريال قطري مقابل 0.286 ريال قطري في التسعة الأشهر الأولى من عام 2023.

< اعتباراً من 22 أكتوبر 2024، ارتفع السهم بنسبة 10.3% منذ تاريخه حتى الآن، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر، الذي انخفض بنسبة 2.4% منذ تاريخه حتى الآن.

< يتداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى الربح لـ 12 شهراً عند 10.4 مرة. في الوقت الحالي، نحافظ على السعر المستهدف عند 4.03 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.

< انخفض صافي الربح بنسبة 12.0% على أساس سنوي إلى 47 مليون ريال قطري (-5.7% على أساس ربع سنوي) في الربع الثالث من عام 2024 ويرجع أساساً إلى ارتفاع التكاليف المباشرة ونفقات ضريبة الدخل. وبالنسبة للتسعة الأشهر الأولى من عام 2024، انخفض صافي الربح بنسبة 12.4% على أساس سنوي إلى 147 مليون ريال قطري.

< ارتفعت الإيرادات بنسبة 26.8% على أساس سنوي (+18.9% على أساس ربع سنوي) إلى 443 مليون ريال قطري في الربع الثالث من عام 2024. وبالنسبة للتسعة الأشهر الأولى من عام 2024، ارتفعت الإيرادات بنسبة 4.9% على أساس سنوي إلى 1,191 مليون ريال قطري.

< انخفض إجمالي الربح بنسبة 0.5% على أساس سنوي إلى 110 مليون ريال قطري (-0.2% على أساس ربع سنوي) بينما انخفض الهامش المقابل بنسبة 6.8 نقطة مئوية على أساس سنوي إلى 24.9% في الربع الثالث لعام 2024. وبالنسبة للتسعة الأشهر الأولى من عام 2024، انخفض إجمالي الربح بنسبة 2.4% على أساس سنوي إلى 337 مليون ريال قطري.

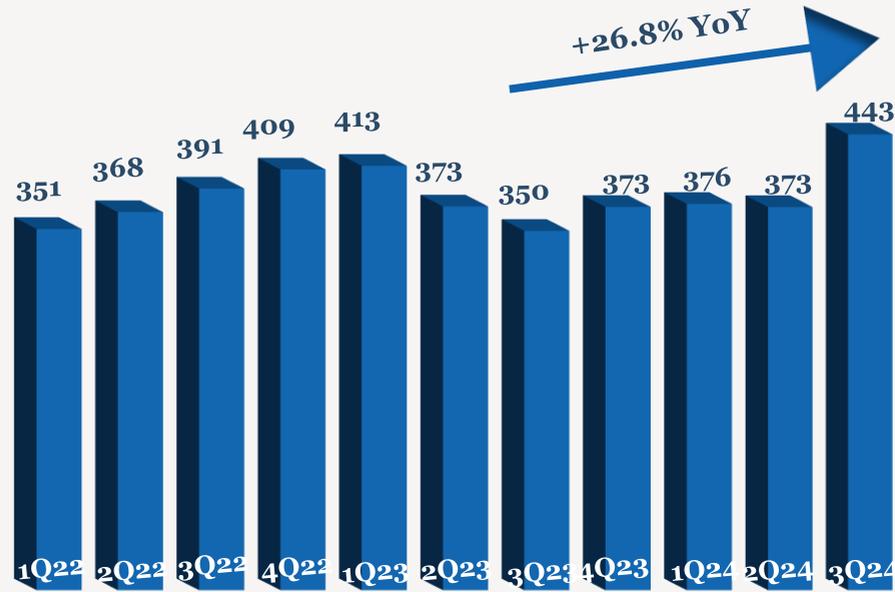
< انخفض صافي الربح التشغيلي بنسبة 0.1% على أساس سنوي (-7.8% على أساس ربع سنوي) إلى 79 مليون ريال قطري في الربع الثالث من عام 2024 بينما انخفض الهامش

أداء الأرباح 3Q/9M 2024

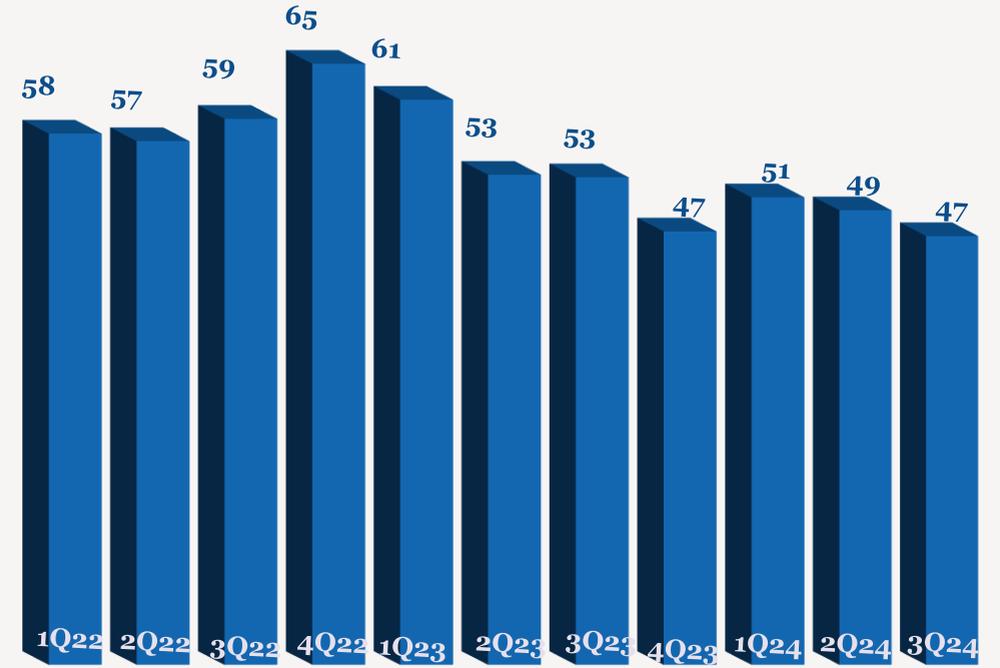
YoY	9M2023	9M2024	QoQ	2Q2024	YoY	3Q2023	3Q2024	
4.9%	1,136	1,191	18.9%	373	26.8%	350	443	الإيرادات
-2.4%	346	337	-0.2%	110	-0.5%	111	110	اجمالي الربح
	30.4%	28.3%		29.6%		31.7%	24.9%	نسبة هامش اجمالي الربح
2.1%	248	253	-7.8%	86	-0.1%	79	79	الربح التشغيلي
	21.8%	21.2%		23.1%		22.7%	17.9%	نسبة هامش الربح التشغيلي
-12.4%	168	147	-5.7%	49	-12.0%	53	47	صافي الربح
	14.8%	12.3%		13.3%		15.2%	10.5%	نسبة هامش صافي الربح
-12.4%	0.286	0.251	-5.7%	0.084	-12.0%	0.091	0.080	ربحية السهم (ريال قطري)

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

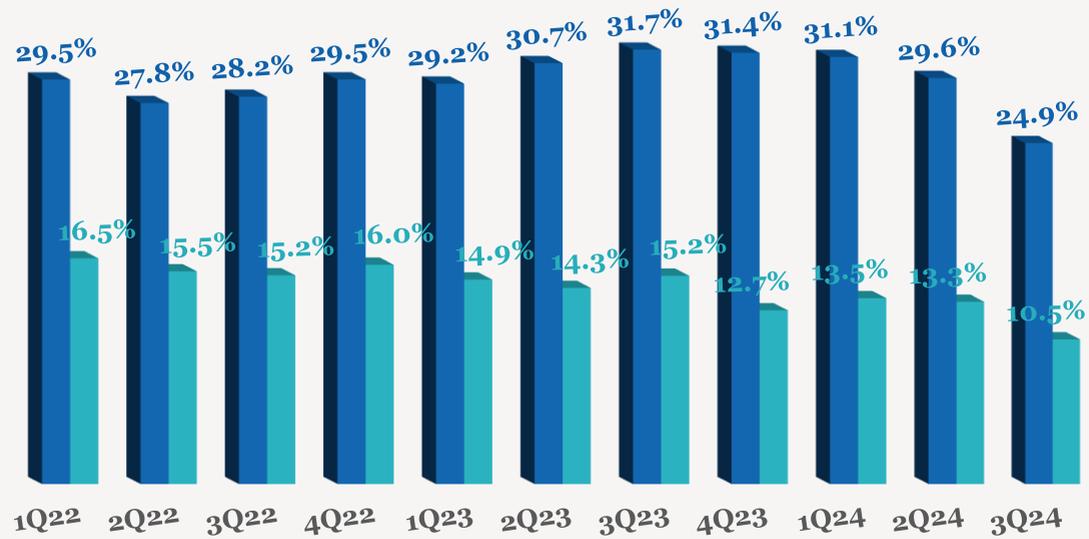
اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



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

روي توماس
محلل أبحاث أول
roy.thomas@qnbfs.com.qa

دانة سيف السويدية
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 للأسواق المالية 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 الموثوقة من QNB للخدمات المالية ومع ذلك لا يضمن هذا التقرير دقة البيانات. لذلك لا يقدم QNB للخدمات المالية أي تعهد سواء صريحا أو ضمنا فيما يتعلق بدقة واكتمال 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 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.