

مذكرة تقرير الأرباح
شركة صناعات قطر
3Q 2024/9M 2024



شركة صناعات قطر

- < في 29 أكتوبر 2024، ارتفع السهم بنسبة 3.5% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 2.2% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى الربح خلال آخر 12 شهراً والذي يبلغ 15.3 مرة، أعلى من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 11.7 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 14.0 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.

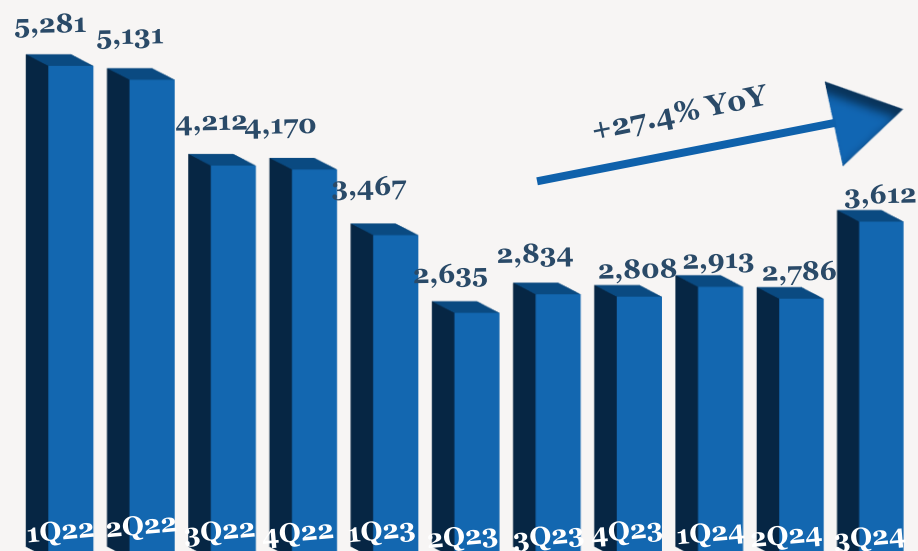
- < انخفض صافي أرباح شركة صناعات قطر بنسبة 1.4% إلى 1,188 مليون ريال قطري (+13.0% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، بسبب ارتفاع المصروفات. وارتفع صافي أرباح الشركة بنسبة 6.9% إلى 3,520 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.
- < ارتفعت الإيرادات بنسبة 27.4% إلى 3,612 مليون ريال قطري (+29.6% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023. وارتفعت الإيرادات بنسبة 4.2% إلى 9,311 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024. يرجى الانتباه أن بنود بيان الدخل باستثناء صافي الدخل، مثل الإيرادات، لا يمكن مقارنتها بالفترة السابقة، حيث بدأ اعتبار شركة قطر للإضافات البترولية المحدودة (المملوكة بنسبة 50%) كشركة تابعة بدلاً من مشروع مشترك اعتباراً من الربع الثالث لعام 2024.
- < ارتفع إجمالي الربح بنسبة 4.6% إلى 817 مليون ريال قطري (+47.7% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، بينما بلغ هامش الربح الإجمالي 22.6% خلال الربع الثالث من عام 2024 (مقابل 27.6% خلال الربع الثالث من عام 2023). وارتفع إجمالي الربح بنسبة 17.8% إلى 2,212 مليون ريال قطري بنهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2024.
- < ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 3.9% (+72.9% على أساس ربع سنوي) إلى 608 مليون ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، بينما انخفض هامش الربح التشغيلي إلى 16.8% خلال الربع الثالث من عام 2024 (مقابل 20.7% خلال الربع الثالث من عام 2023). وارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 25.4% إلى 1,633 مليون ريال قطري بنهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2024.
- < بلغت ربحية السهم 0.20 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2024 مقابل 0.20 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2023. وبلغت ربحية السهم 0.58 ريال قطري بنهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقابل 0.54 ريال قطري بنهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2023.

أداء الأرباح 3Q/9M 2024

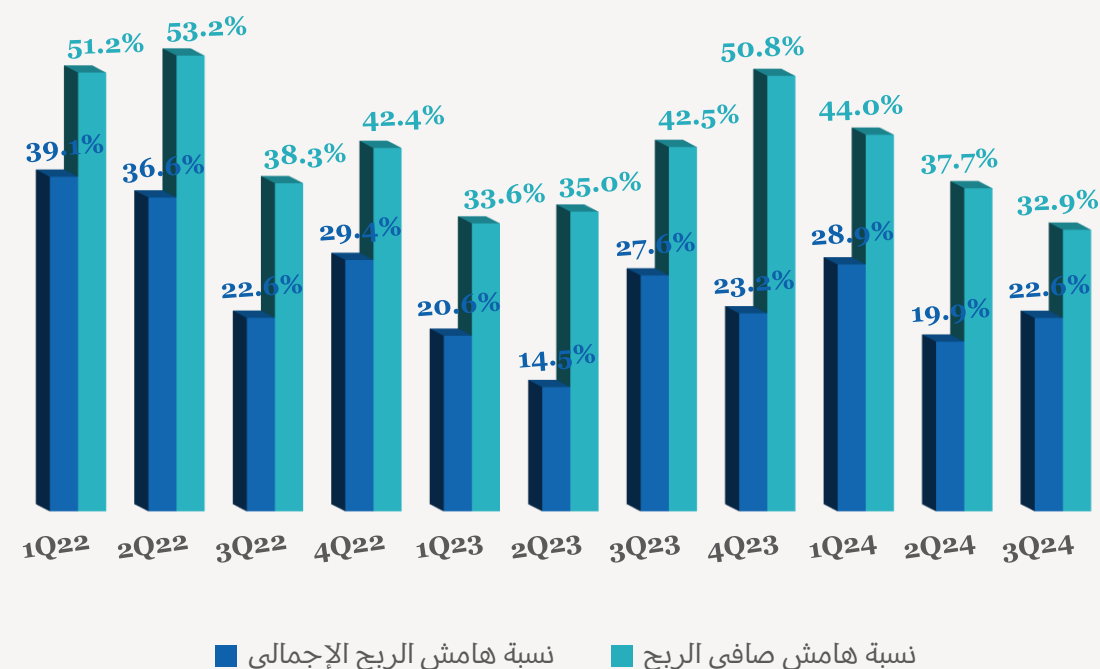
YoY	9M2023	9M2024	QoQ	2Q2024	YoY	3Q2023	3Q2024	
4.2%	8,936	9,311	29.6%	2,786	27.4%	2,834	3,612	الإيرادات
17.8%	1,877	2,212	47.7%	554	4.6%	782	817	إجمالي الربح
	21.0%	23.8%		19.9%		27.6%	22.6%	نسبة هامش الربح الإجمالي
25.4%	1,302	1,633	72.9%	352	3.9%	586	608	الربح التشغيلي
	14.6%	17.5%		12.6%		20.7%	16.8%	نسبة هامش الربح التشغيلي
-7.1%	1,378	1,281	14.9%	396	14.4%	398	455	حصة من نتائج الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
6.9%	3,293	3,520	13.0%	1,051	-1.4%	1,205	1,188	صافي الربح
	36.9%	37.8%		37.7%		42.5%	32.9%	نسبة هامش صافي الربح
6.9%	0.54	0.58	13.0%	0.17	-1.4%	0.20	0.20	ربحية السهم (ريال قطري)

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

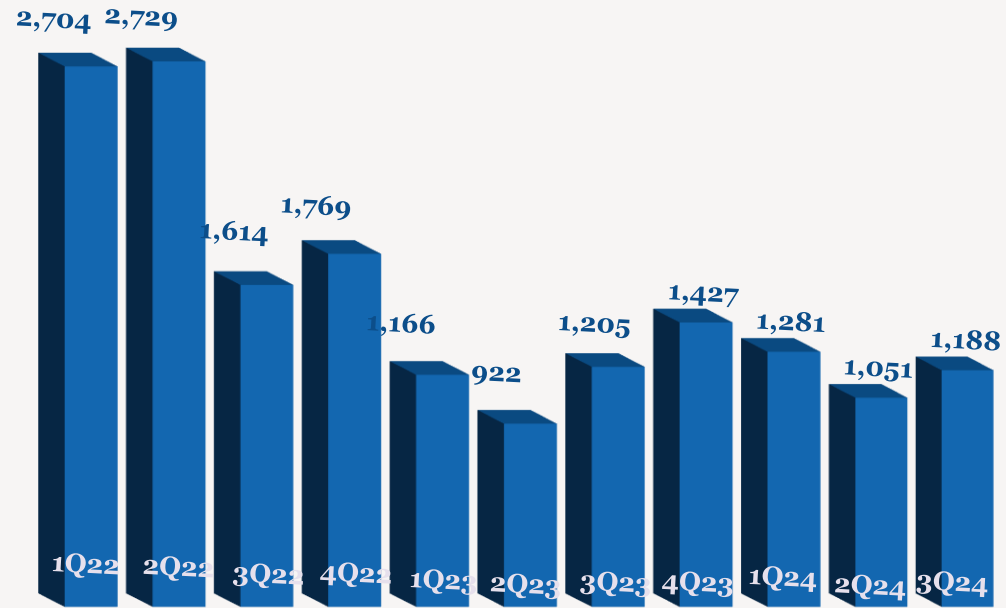
اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



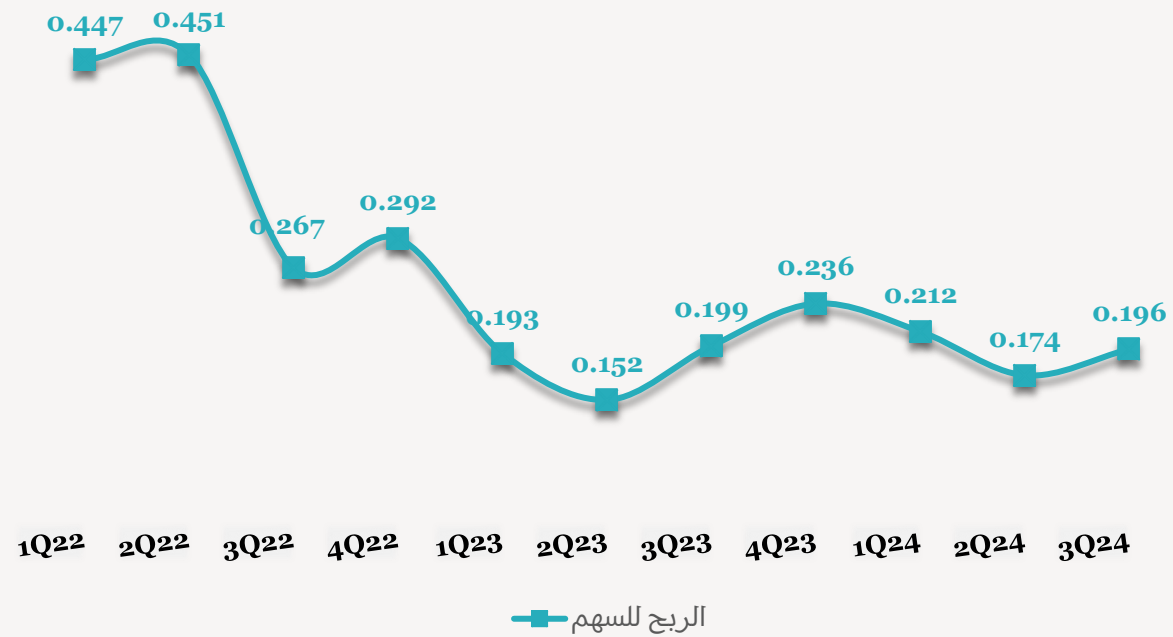
اتجاه هامش الأرباح الربع سنوية (%)



اتجاه الأرباح الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



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 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 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 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