

مذكرة تقرير الأرباح
شركة فودافون قطر
4Q 2024/FY 2024



شركة فودافون قطر

- < بلغت ربحية السهم 0.039 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2024، مقابل 0.035 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2023. وبلغت ربحية السهم 0.142 ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقابل 0.128 ريال قطري خلال السنة المالية 2023.
- < في 27 يناير 2025، ارتفع السهم بنسبة 9.3% منذ بداية العام، متفوقا على مؤشر بورصة قطر الذي ارتفع بنسبة 0.9% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند مضاعف نسبة السعر إلى الربح خلال آخر 12 شهرا والذي يبلغ 14.1 مرة، وهو ما يعادل متوسطه التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 14.1 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ 2.30 ريال قطري للسهم وتصنيف الأداء المتفوق.
- < أعلن مجلس إدارة شركة فودافون قطر عن توصية بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 12% من القيمة الاسمية للسهم، أي ما يعادل 0.12 ريال قطري لكل سهم، للموافقة عليها في اجتماع الجمعية العامة السنوي للشركة.

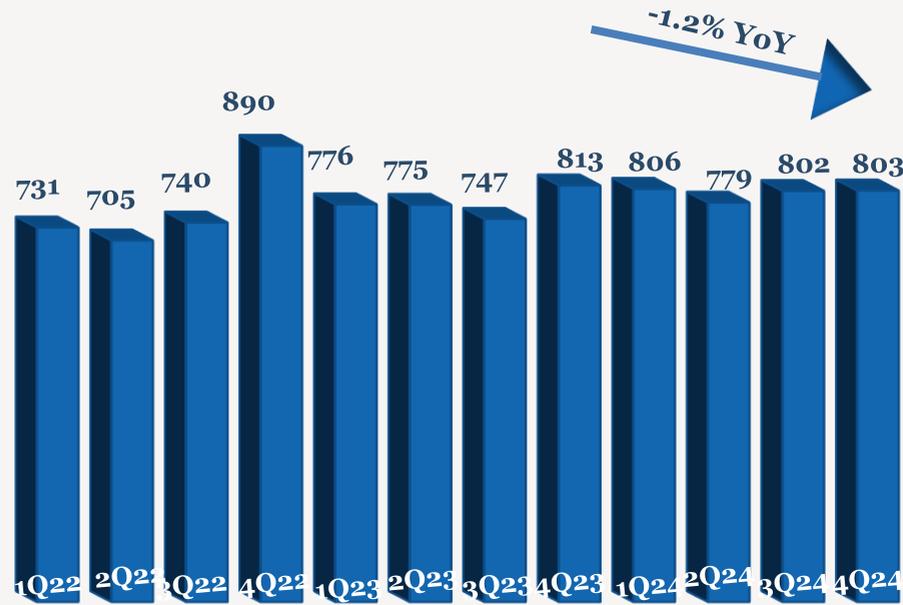
- < ارتفع صافي أرباح شركة فودافون قطر بنسبة 10.6% إلى 164 مليون ريال قطري (+13.6% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024. وارتفع صافي أرباح الشركة بنسبة 11.2% إلى 601 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية السابقة.
- < بلغت الأرباح التشغيلية 179 مليون ريال قطري (+1.0% على أساس سنوي، +7.3% على أساس ربع سنوي) بينما بلغ هامش الربح التشغيلي 22.4% خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بـ 21.9% خلال الربع الرابع من عام 2023 (مقابل 20.9% خلال الربع الثالث من عام 2024). وبلغت الأرباح التشغيلية 699 مليون ريال قطري، ارتفاع بنسبة 6.6% خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية السابقة.
- < ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 5.3% إلى 353 مليون ريال قطري (+4.2% على أساس ربع سنوي) وبلغ هامش الأرباح 44.0% (+1.7 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023. وارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 6.1% إلى 1,364 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2024.

أداء الأرباح 4Q/FY 2024

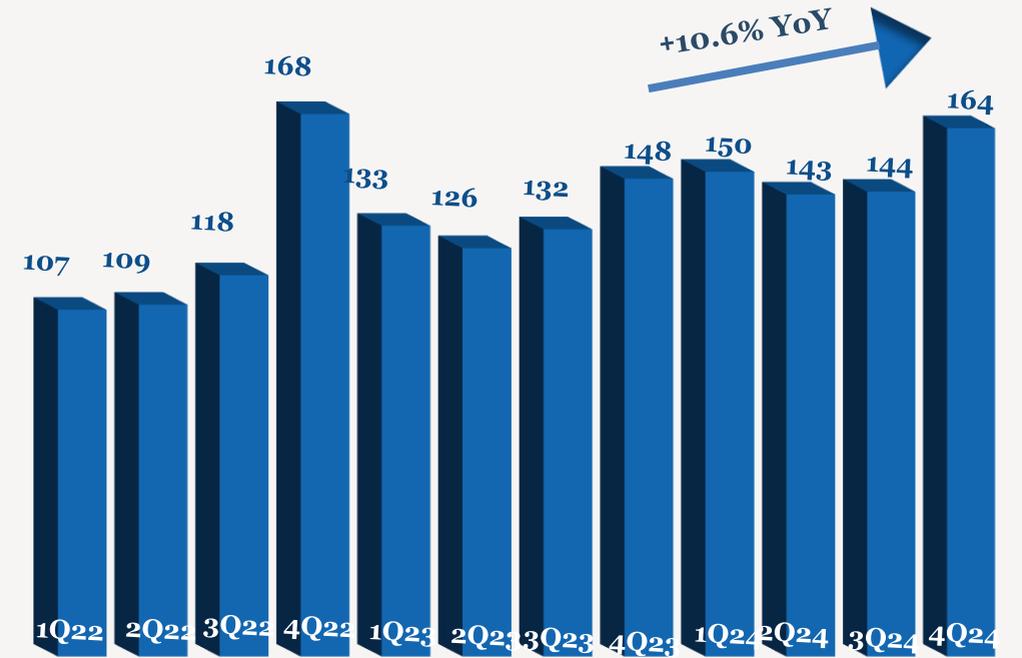
	YoY	FY2023	FY2024	QoQ	3Q2024	YoY	4Q2023	4Q2024	
الإيرادات	2.5%	3,111	3,190	0.1%	802	-1.2%	813	803	
الربح التشغيلي	6.6%	655	699	7.3%	167	1.0%	178	179	
هامش الأرباح التشغيلية (%)		21.1%	21.9%		20.9%		21.9%	22.4%	
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	6.1%	1,286	1,364	4.2%	339	5.3%	336	353	
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (%)		41.3%	42.8%		42.3%		41.3%	44.0%	
صافي الربح إلى حقوق الملكية	11.2%	540	601	13.6%	144	10.6%	148	164	
هامش صافي الربح (%)		17.4%	18.8%		18.0%		18.2%	20.4%	
ربحية السهم (ريال قطري)	11.2%	0.128	0.142	13.6%	0.034	10.6%	0.035	0.039	

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

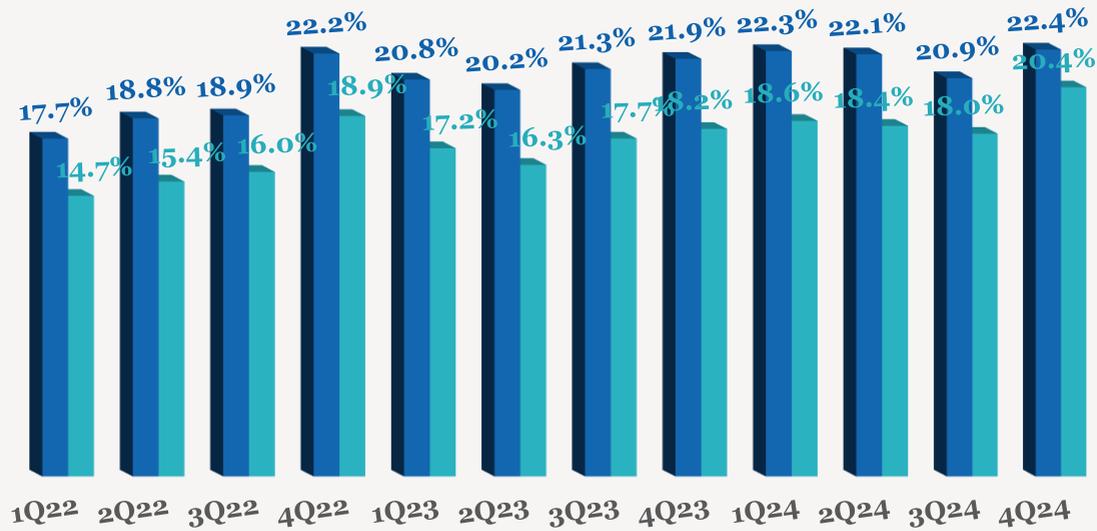
اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه الأرباح الربع سنوية (مليون ريال قطري)

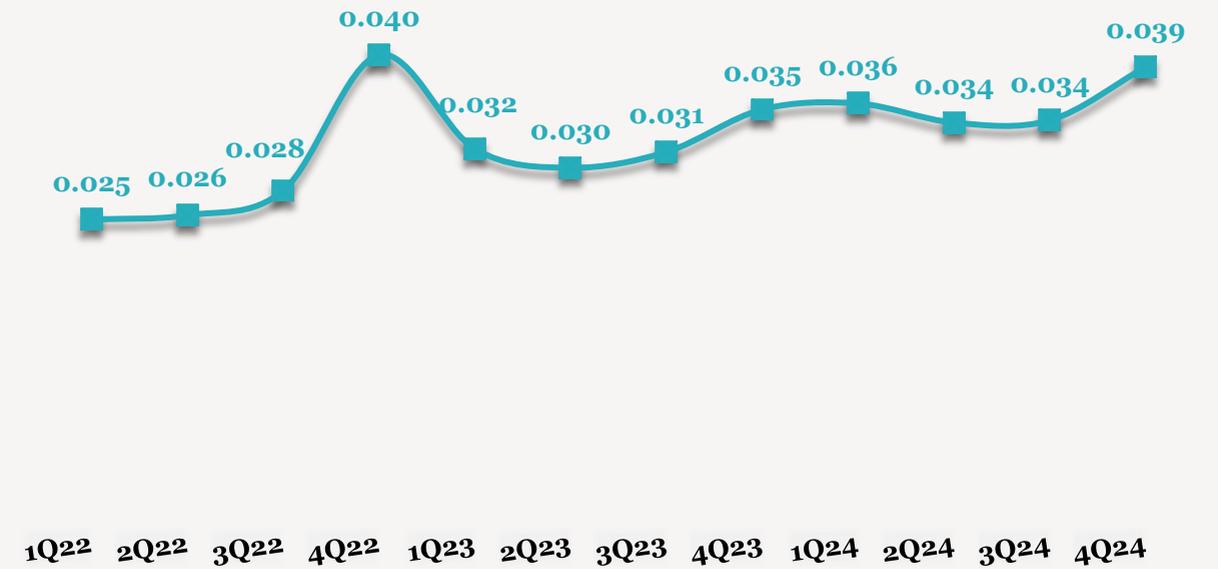


اتجاه هامش الأرباح الربع سنوية (%)



■ هامش الربح التشغيلي ■ هامش صافي الربح

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



■ ربحية السهم

للاتصال بنا

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

سوجاتا ساركار CAIA, CFA
رئيس قسم 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.