

مذكرة تقديرية رياح

شركة الميرة للمواد الاستهلاكية

2Q/6M2025



مذكرة تقرير الأرباح

شركة الميرة للمواد الاستهلاكية

< في 11 أغسطس 2025، ارتفع السهم بنسبة 1.3% منذ بداية العام، محققاً أداء أقل من مؤشر بورصة قطر، الذي ارتفع بنسبة 7.6% منذ بداية العام.

< يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى الربح خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 17.2 مرة، وهو أعلى من المتوسط التاريخي لستيني البالغ 15.8 مرة

< انخفض صافي أرباح شركة الميرة بنسبة 27.4% ليصل إلى 29 مليون ريال قطري (-45.8%) على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024، ويرجى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض إيرادات الإيجار وارتفاع المصروفات. وانخفض صافي أرباح الشركة بنسبة 9.1% ليصل إلى 82 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2025.

< ارتفعت الإيرادات بنسبة 4.7% لتصل إلى 719 مليون ريال قطري (-9.0%) على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024. وارتفعت الإيرادات بنسبة 2.2% لتصل إلى 1,508 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2025.

< ارتفع الربح الإجمالي بنسبة 15.1% ليصل إلى 150 مليون ريال قطري (-4.4%) على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفع هامش الربح الإجمالي بمقدار 1.8 نقطة مئوية على أساس سنوي ليصل إلى +20.8% (20.8% +1 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024. وارتفع الربح الإجمالي بنسبة 12.7% ليصل إلى 306 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2025.

< بلغت ربحية السهم 0.14 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2025، مقابل 0.19 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2024. وبلغت ربحية السهم 0.4 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2025، مقابل 0.44 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024.

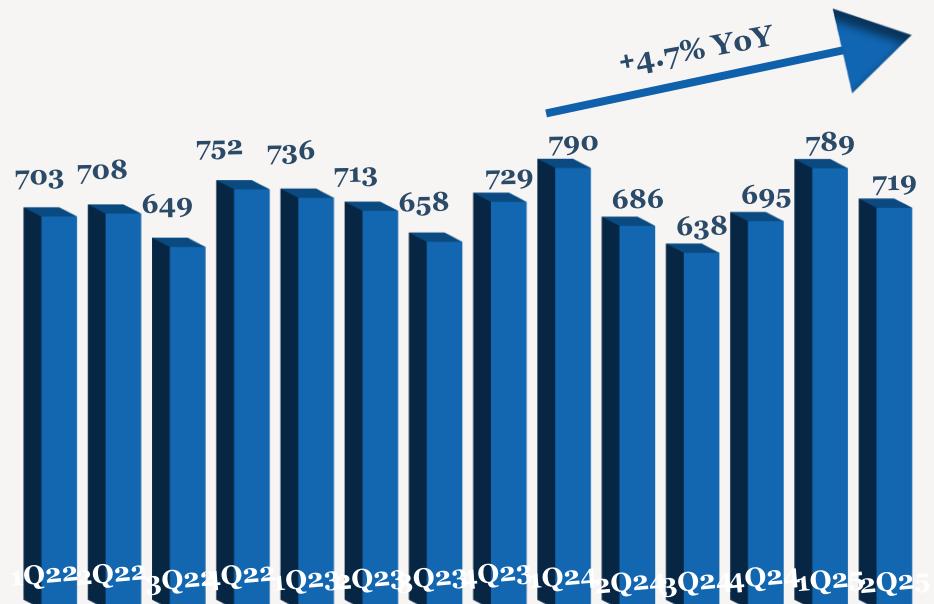
أداء الأرباح 2Q/6M2025

YoY	6M2024	6M2025	QoQ	1Q2025	YoY	2Q2024	2Q2025	
2.2%	1,476	1,508	-9.0%	789	4.7%	686	719	الإيرادات
12.7%	272	306	-4.4%	157	15.1%	130	150	الربح الإجمالي
	18.4%	20.3%		19.8%		19.0%	20.8%	هامش الربح الإجمالي (%)
-9.1%	91	82	-45.8%	53	-27.4%	40	29	صافي الربح
	6.1%	5.5%		6.8%		5.8%	4.0%	هامش صافي الربح (%)
-9.1%	0.44	0.40	-45.8%	0.26	-27.4%	0.19	0.14	ربحية السهم (ريال قطري)

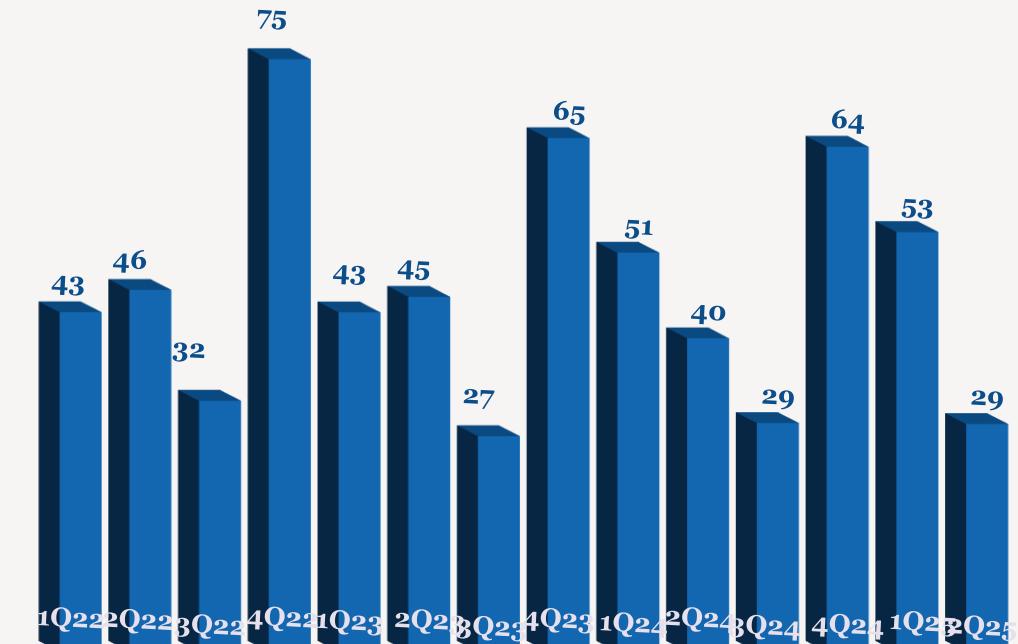
ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بـمليون ريال قطري إلا إذا ذكرت بعض الاختلافات.

مذكرة تقرير الأرباح

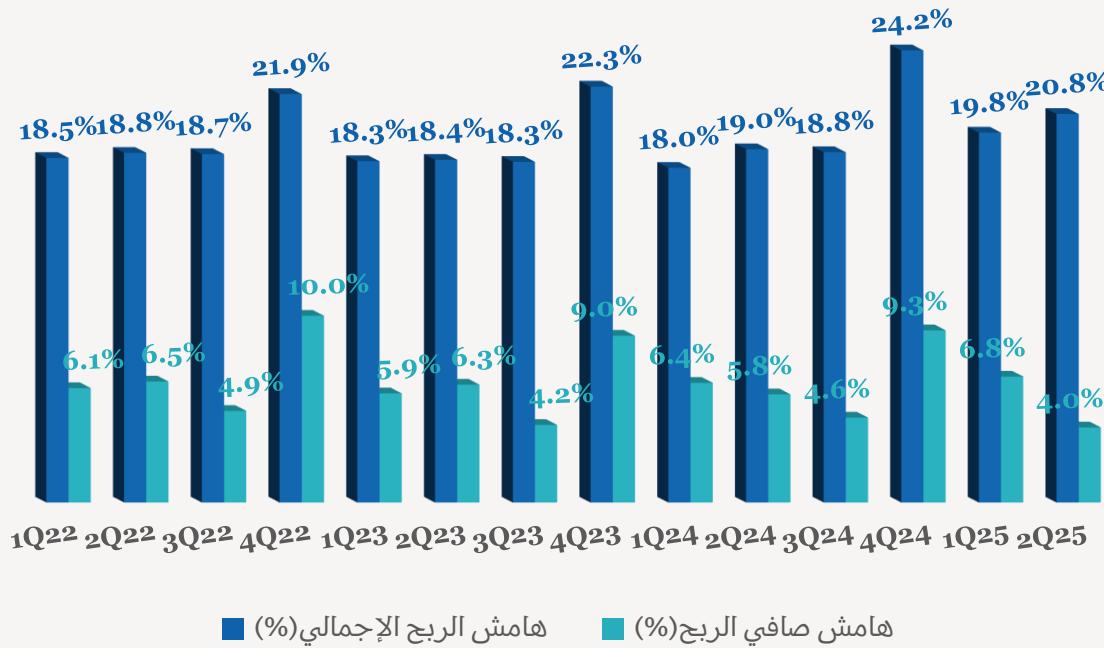
اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



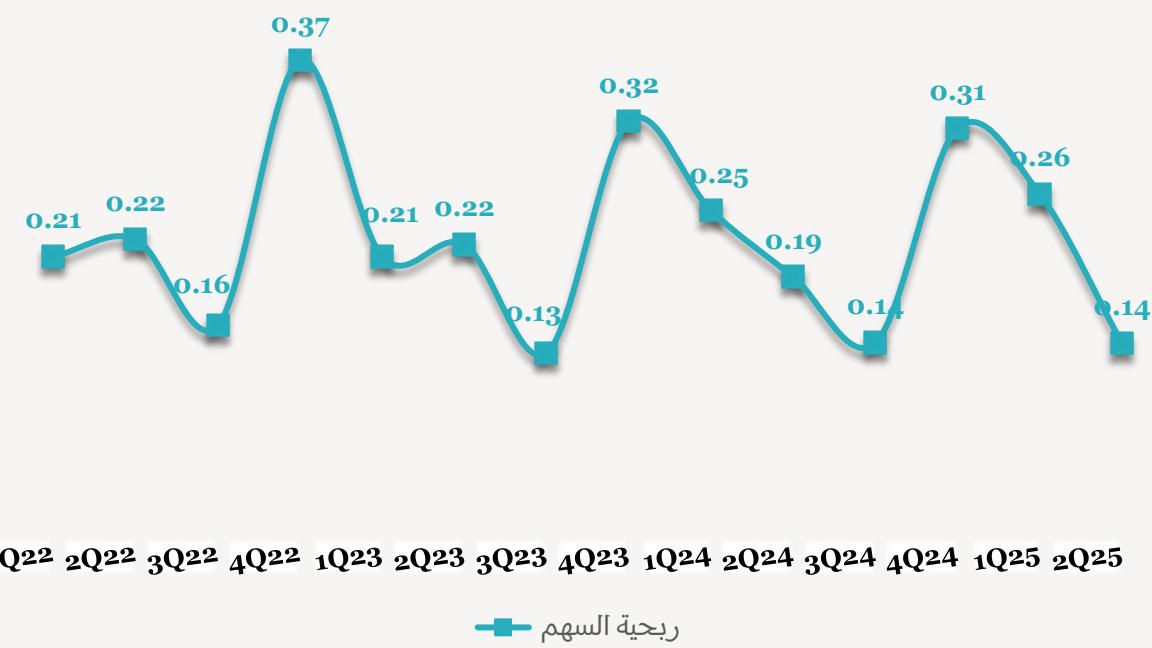
اتجاه الأرباح الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه هامش الأرباح الربع سنوية (%)



اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



للاتصال بنا

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

CAIA, CFA
سوجاتا ساركار
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.al sowaidi@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 للأسوق المالية وبورصة قطر ويخضع بنك 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 صريحاً أو ضمنياً فيما يتعلق بدقة واقتدار 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)، وـ QNB للخدمات المالية الحق في تعديل المعلومات الواردة في التقرير في أي وقت. لا يجوز استخدام أو تغيير كاي أو جزئي لمحتويات التقرير دون الرجوع إلى QNB للخدمات المالية.