

مذكرة تقرير الأرباح
شركة قطر لنقل الغاز المحدودة
4Q 2024/FY 2024



شركة قطر لنقل الغاز المحدودة

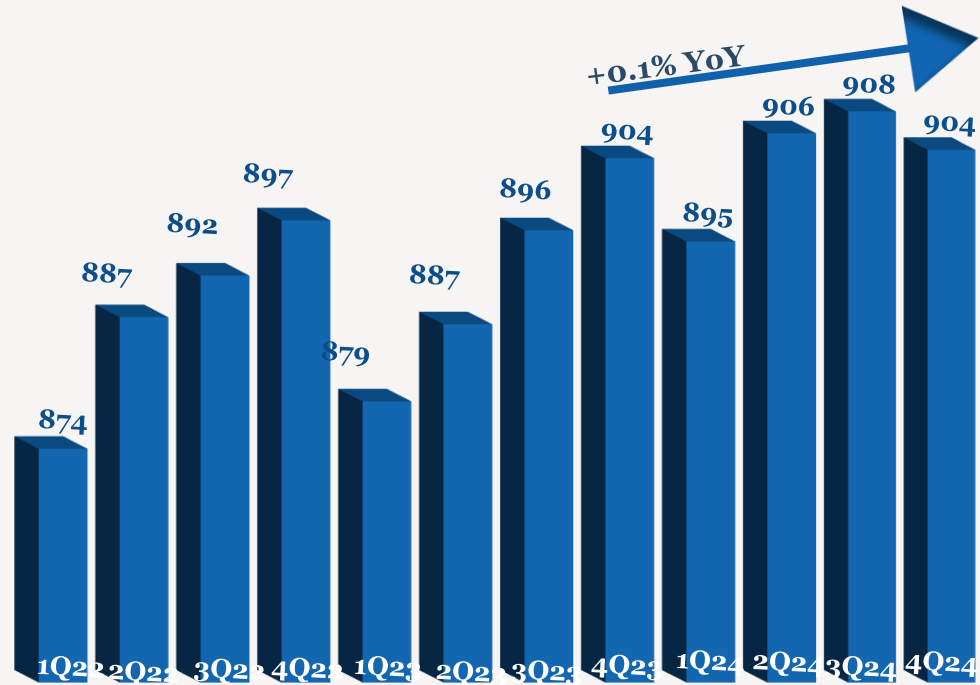
- < انخفض صافي أرباح شركة قطر لنقل الغاز المحدودة بنسبة 1.7% إلى 362 مليون ريال قطري (-18.9% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض حصة نتائج المشروع المشترك. وارتفع صافي أرباح الشركة بنسبة 5.1% إلى 1,637 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية 2023.
- < ارتفعت الإيرادات من السفن المملوكة بالكامل بنسبة 0.1% إلى 904 مليون ريال قطري (-0.4% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023. وارتفعت الإيرادات من السفن المملوكة بالكامل بنسبة 1.4% إلى 3,614 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية 2023.
- < ارتفع إجمالي الربح بنسبة 0.1% إلى 708 مليون ريال قطري (+0.7% على أساس ربع سنوي) بينما بلغ هامش إجمالي الربح 78.3% (+0.9 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023. وارتفع إجمالي الربح بنسبة 1.3% إلى 2,805 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية 2023.
- < ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 6.1% إلى 453 مليون ريال قطري (-8.1% على أساس ربع سنوي) بينما ارتفع هامش الربح التشغيلي إلى 50.1% (+2.8 نقطة مئوية على أساس سنوي، -4.2 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023. وارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 7.2% إلى 1,909 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية 2023.
- < بلغت ربحية السهم 0.065 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2024، مقابل 0.066 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2023. وبلغت ربحية السهم 0.30 ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقابل 0.28 ريال قطري خلال السنة المالية 2023.
- < في 28 يناير 2025، ارتفع السهم بنسبة 8.5% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر الذي ارتفع بنسبة 1.0% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى الربح خلال آخر 12 شهراً والذي يبلغ 15.2 مرة، وهو أعلى من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 13.7 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 5.60 ريال قطري للسهم وتصنيف الأداء المتفوق.
- < أعلن مجلس إدارة شركة قطر لنقل الغاز المحدودة عن توصية بتوزيع أرباح نقدية قدرها 7 دراهم قطرية للسهم الواحد عن النصف الثاني من عام 2024، وذلك بالإضافة إلى توزيع أرباح نقدية مرحلية على المساهمين البالغة 7 دراهم قطرية للسهم والتي تم توزيعها عن النصف الأول المنتهي في 30 يونيو 2024، وبذلك يبلغ إجمالي التوزيعات النقدية للعام 2024 إلى 14 درهماً قطرياً للسهم الواحد.

أداء الأرباح 4Q/FY 2024

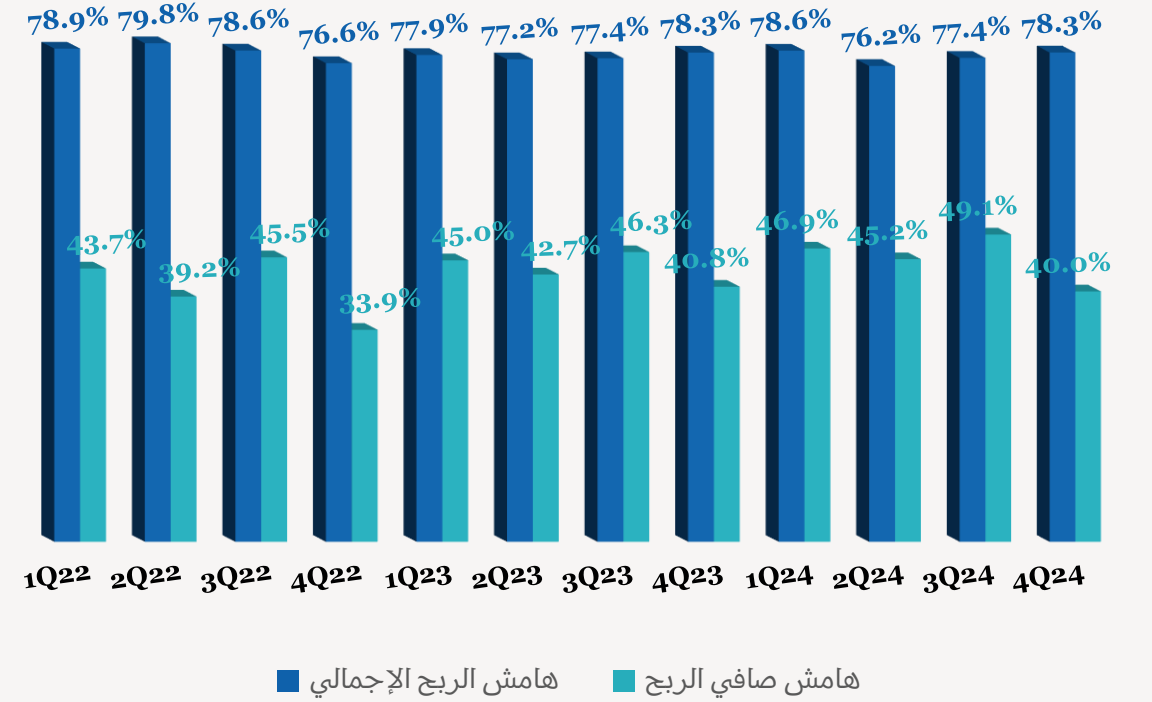
YoY	FY2023	FY2024	QoQ	3Q2024	YoY	4Q2023	4Q2024	
1.4%	3,565	3,614	-0.4%	908	0.1%	904	904	الإيرادات من السفن المملوكة بالكامل
1.3%	2,770	2,805	0.7%	703	0.1%	707	708	اجمالي الربح
	77.7%	77.6%		77.4%		78.3%	78.3%	هامش الربح الإجمالي (%)
7.2%	1,781	1,909	-8.1%	493	6.1%	427	453	الربح التشغيلي
	50.0%	52.8%		54.3%		47.3%	50.1%	هامش الربح التشغيلي (%)
-14.0%	785	675	-25.0%	189	-26.0%	191	142	حصة النتائج من المشاريع المشتركة
5.1%	1,558	1,637	-18.9%	446	-1.7%	368	362	صافي الربح
	43.7%	45.3%		49.1%		40.8%	40.0%	هامش صافي الربح (%)
5.1%	0.28	0.30	-18.9%	0.081	-1.7%	0.066	0.065	ربحية السهم (ريال قطري)

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

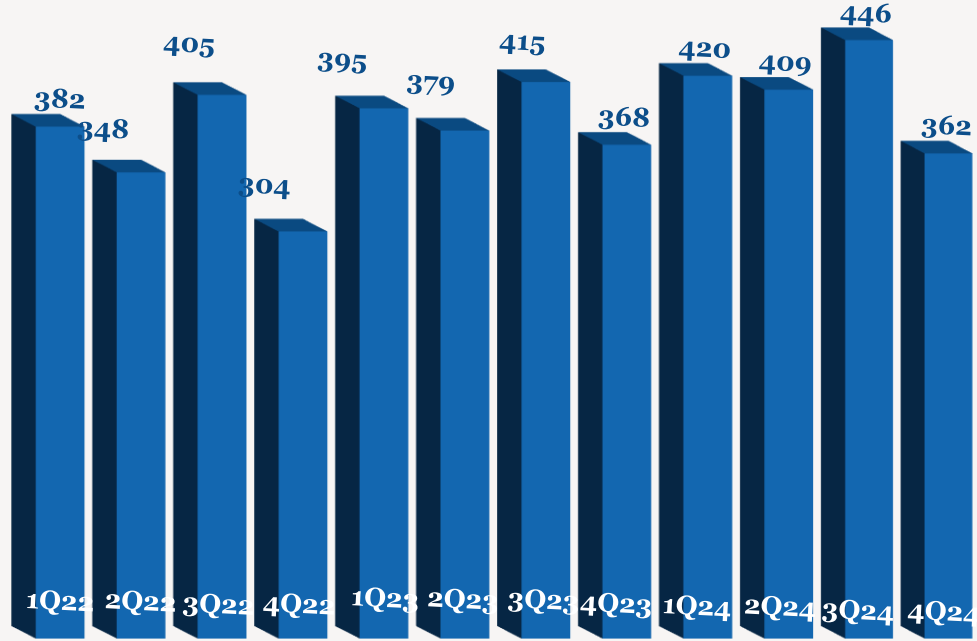
اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه هامش الأرباح الربع سنوية



اتجاه الأرباح الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



1Q22 2Q22 3Q22 4Q22 1Q23 2Q23 3Q23 4Q23 1Q24 2Q24 3Q24 4Q24

ربحية السهم

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 صريحاً أو ضمناً 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.