

مذكرة تقرير الأرباح
شركة قطر لنقل الغاز المحدودة
2Q 2024/6M 2024



شركة قطر لنقل الغاز المحدودة

- < في 6 أغسطس 2024، ارتفع السهم بنسبة 27.6% منذ بداية العام، متفوقا على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 7.2% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى الربح خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 15.4 مرة، أعلى من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 13.5 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ 5.60 ريال قطري للسهم وتصنيف الأداء المتفوق.

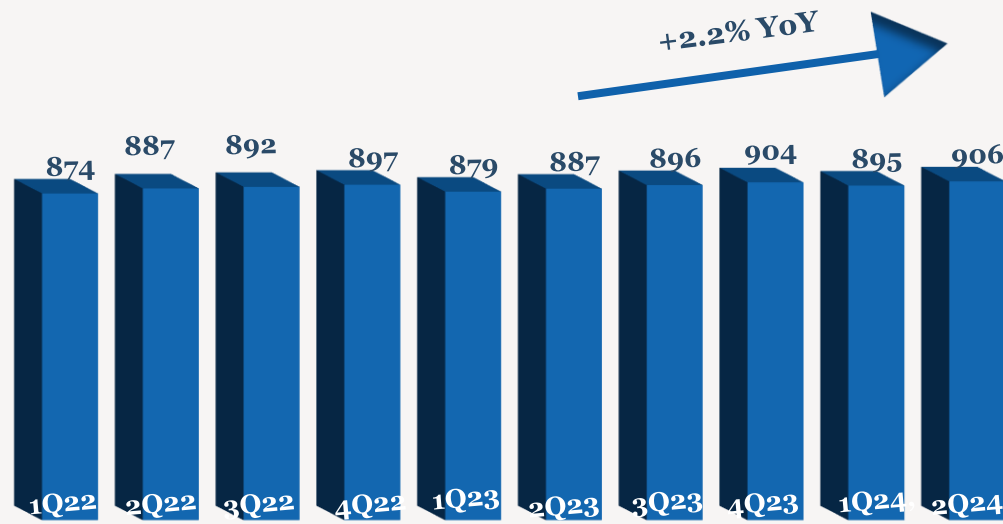
- < ارتفع صافي أرباح شركة قطر لنقل الغاز المحدودة بنسبة 8.0% إلى 409 مليون ريال قطري (-2.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع الثاني من عام 2023، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض إجمالي المصروفات. وارتفع صافي أرباح الشركة بنسبة 7.1% إلى 829 مليون ريال قطري في النصف الأول من عام 2024.
- < ارتفعت الإيرادات من السفن المملوكة بالكامل بنسبة 2.2% إلى 906 مليون ريال قطري (+1.2% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع الثاني من عام 2023. وارتفعت الإيرادات من السفن المملوكة بالكامل بنسبة 2.0% إلى 1,801 مليون ريال قطري في النصف الأول من عام 2024.
- < ارتفع إجمالي الربح بنسبة 0.8% إلى 690 مليون ريال قطري (-1.9% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع الثاني من عام 2023، بينما انخفض هامش إجمالي الربح إلى 76.2% (-1.1) نقطة مئوية على أساس سنوي؛ -2.4 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024. وارتفع إجمالي الربح بنسبة 1.8% إلى 1,394 مليون ريال قطري في النصف الأول من عام 2024.
- < ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 11.8% إلى 472 مليون ريال قطري (-3.8% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع الثاني من عام 2023، بينما ارتفع هامش الربح التشغيلي إلى 52.1% (+4.5) نقطة مئوية على أساس سنوي، -2.7 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي). وارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 7.1% إلى 963 مليون ريال قطري في النصف الأول من عام 2024.
- < بلغت ربحية السهم 0.074 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2024، مقابل 0.068 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2023. وبلغت ربحية السهم 0.150 ريال قطري في النصف الأول من عام 2024 مقابل 0.140 ريال قطري بالنصف الأول من عام 2023.
- < أعلن مجلس الإدارة عن توزيع أرباح نقدية مرحلية بقيمة 0.07 ريال قطري للسهم (نصف أرباح الشركة لعام 2023 البالغة 0.14 ريال قطري) مما يشير عائد أرباح سنوي بنسبة 3.1%.

أداء الأرباح 2Q/6M 2024

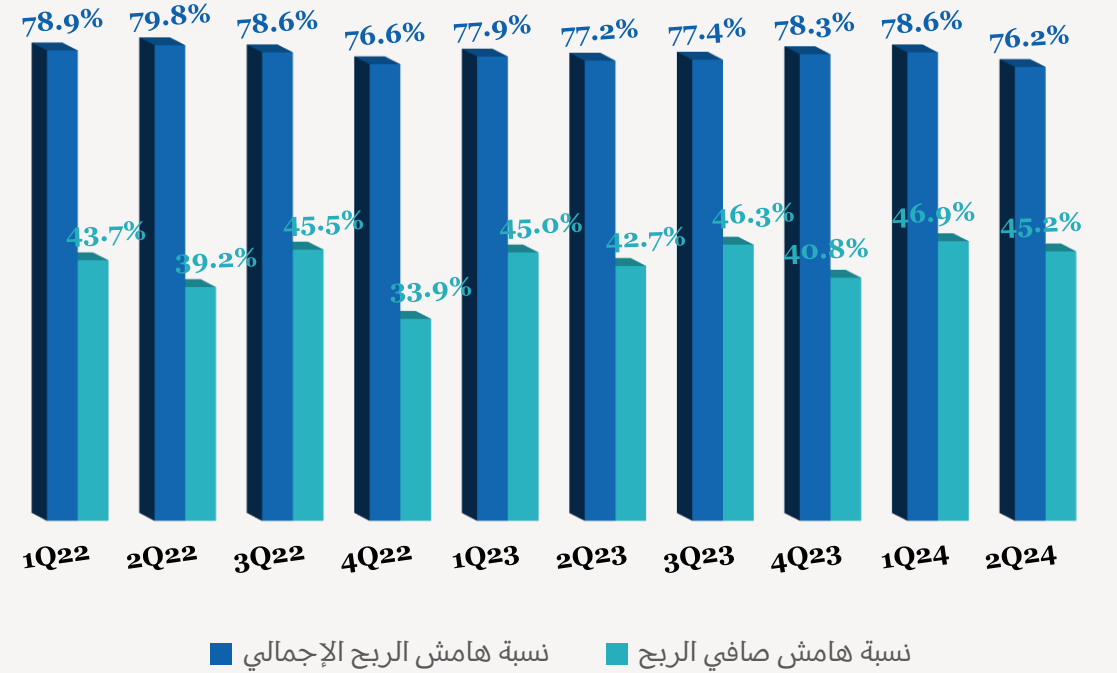
YoY	6M2023	6M2024	QoQ	1Q2024	YoY	2Q2023	2Q2024	
2.0%	1,765	1,801	1.2%	895	2.2%	887	906	الإيرادات من السفن المملوكة بالكامل
1.8%	1,369	1,394	-1.9%	704	0.8%	685	690	اجمالي الربح
	77.6%	77.4%		78.6%		77.2%	76.2%	هامش الربح الإجمالي (%)
7.1%	898	963	-3.8%	491	11.8%	422	472	الربح التشغيلي
	50.9%	53.4%		54.8%		47.6%	52.1%	هامش الربح التشغيلي (%)
-9.9%	383	345	8.9%	165	-14.9%	211	180	الحصة من نتائج المشاريع المشتركة
7.1%	774	829	-2.5%	420	8.0%	379	409	صافي الربح
	43.9%	46.0%		46.9%		42.7%	45.2%	هامش صافي الربح (%)
7.1%	0.140	0.150	-2.5%	0.076	8.0%	0.068	0.074	ربحية السهم (ريال قطري)

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

اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)

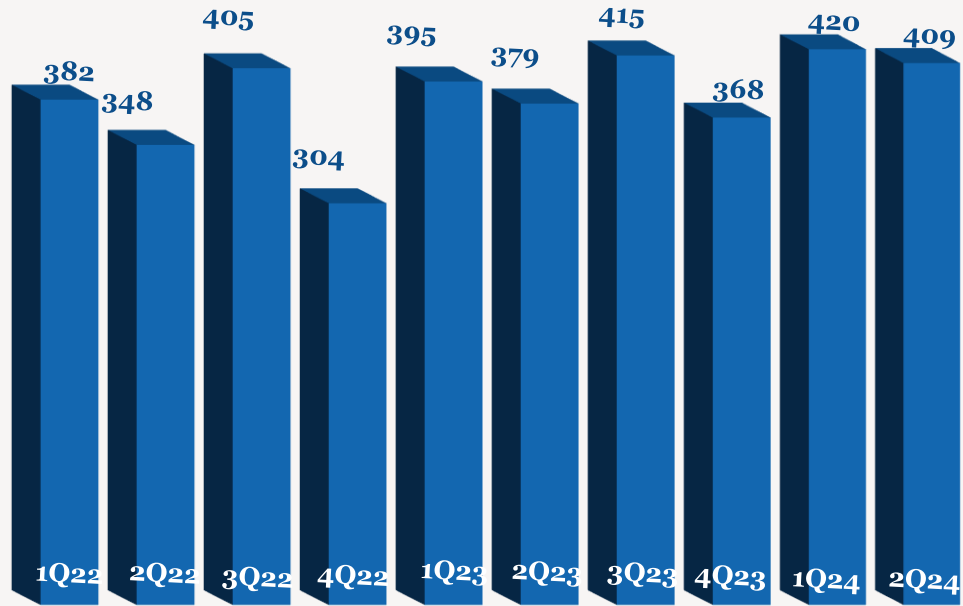


اتجاه هامش الأرباح الربع سنوية (%)

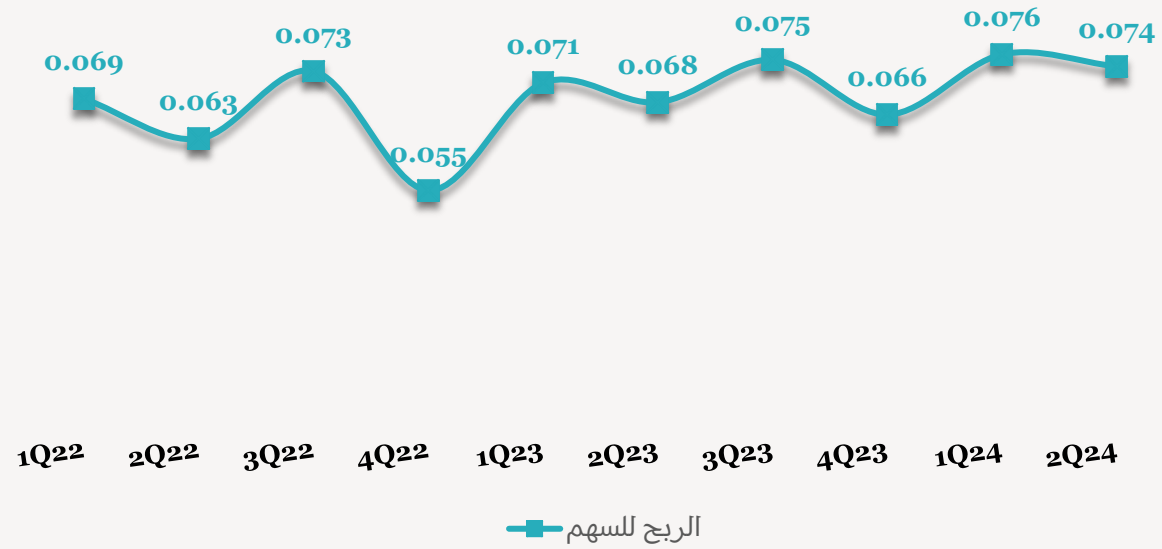


■ نسبة هامش الربح الإجمالي ■ نسبة هامش صافي الربح

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

فبيون 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.