

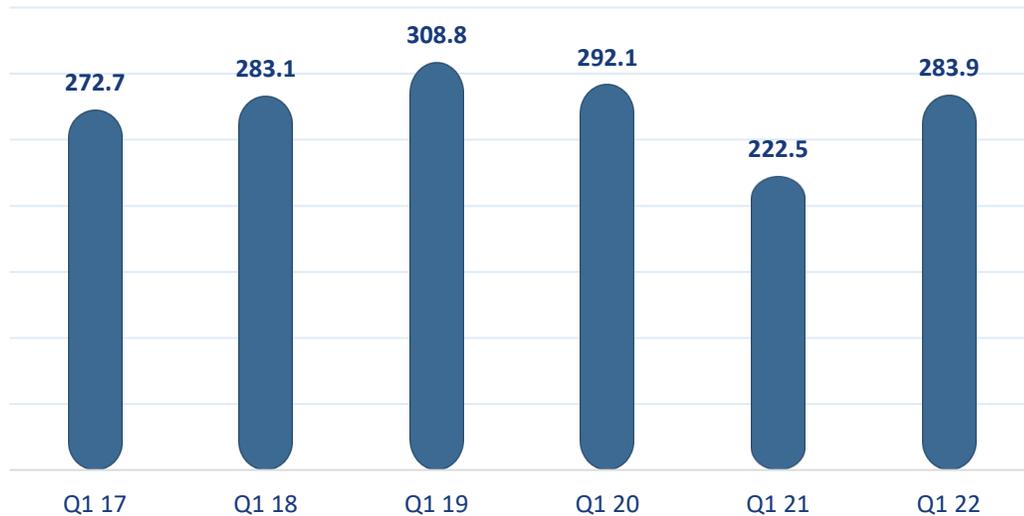


التعقيب على نتائج الملاحه
الربع الأول 2022

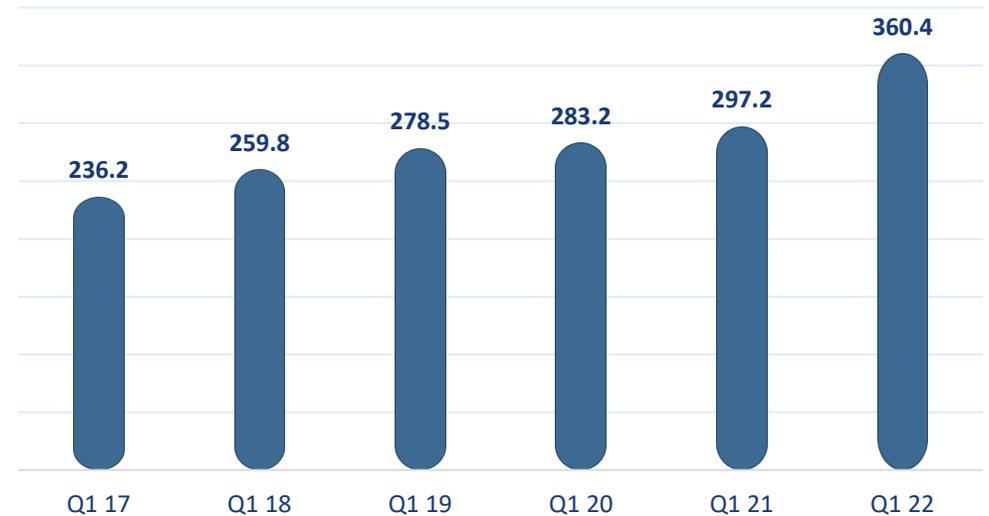
- بلغت أرباح الشركة نهاية الربع الأول حوالي 360.41 مليون ريال مقارنة مع 297.23 مليون ريال، مرتفعة بمقدار 63.18 مليون ريال وبما نسبته 20%، وبلغ عائد السهم (EPS) 0.32 ريال مقابل 0.26 ريال. يذكر أن أرباح هذا الربع عن مقارنتها بنفس الفترة للأعوام السابقة هي الأفضل منذ الربع الأول لعام 2015.
- تحسن أرباح الفترة ناجم عن زيادة الإيرادات التشغيلية مما يعكس جودة الأرباح، حيث إرتفعت الإيرادات التشغيلية بنسبه 35% وبمقدار 237.52 مليون ريال، لتصل الى 912.74 مليون ريال نظير 675.23 مليون ريال لنفس الفترة من 2021.
- إرتفاع إيرادات الربع الأول نتج عن تحسن أنشطة الأعمال البحرية واللوجستية، والتي سجلت زيادة بإيراداتها بمقدار 151.4 مليون ريال وبنسبة زيادة بلغت 78%، كذلك نشاط دعم المنصات البحرية والذي حقق نمواً بمبلغ 99 مليون ريال وبنسبة 52%، كما حققت أنشطة الإستثمار تحسناً بنحو 4%.
- بلغ الربح التشغيلي للفترة حوالي 194.36 مليون ريال مقارنة مع 131.38 مليون ريال، بنسبة نمو 40%، حيث كانت نسبة النمو في الإيرادات أعلى من نسبتها في المصاريف التشغيلية والتي زادت بمبلغ 174.53 مليون ريال، بالتالي تحسن هامش الربح التشغيلي الى 21.3% مقارنة مع 19.5% لفترة المقارنة من 2021.
- زيادة حصة الشركة من أرباح شركات زميلة بمبلغ 27.4 مليون ريال، عوض إنخفاض حصتها من مشاريع مشتركة (تمثل إستثمارات الشركة في شركة الخليج لنقل الغاز المسال، كذلك حصتها في شركة كيوتيرمنالز بالتشارك مع موانئ قطر) بمبلغ 28.6 مليون ريال.

- سجلت الشركة أرباح إعادة تقييم من خلال الدخل الشامل بمبلغ 724 مليون ريال تقريباً، تخص تقييم إستثمارات مالية وعقود تحوط، مقابل ربح عن نفس الفترة من الربع الأول لعام 2021 بنحو 199 مليون ريال، هذه الأرباح غير محققة إلا أنها تؤثر إيجاباً على حقوق المساهمين.
- تبلغ القيمة الدفترية للسهم حوالي 13.61 ريال ويتداول على مضاعف سعر / القيمة الدفترية 0.62 مرة.
- غالباً ما تكون نتائج الربع الأول للشركة هي الأعلى خلال العام، لذا يصعب إستخدام Forward PE.

الربح قبل الفوائد والضرائب والإستهلاك EBITDA مليون ريال



صافي الربح بالمليون ريال



DISCLAIMER:

- The information contained was obtained from various public sources believed to be reliable, but we do not guarantee its accuracy. Wasata Financial Securities makes no representations or warranties (express or implied) regarding the data and information provided and Wasata Financial Securities does not represent that the information content of this document is complete, or free from any error, not misleading, or fit for any particular purpose. This report document provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed constitutes an offer or an invitation to make an offer, to buy or sell any securities or other investment products related to such securities or investments.
- This report document contained is subject to change without prior notice. Wasata assumes no responsibility to update the information in this report document.

إعداد: دائرة المشورة بشأن الأوراق المالية


وساطة
WASATA
للأوراق المالية
FINANCIAL SECURITIES

+974 44498880

ramzi.qasmieh@Wasata.qa