



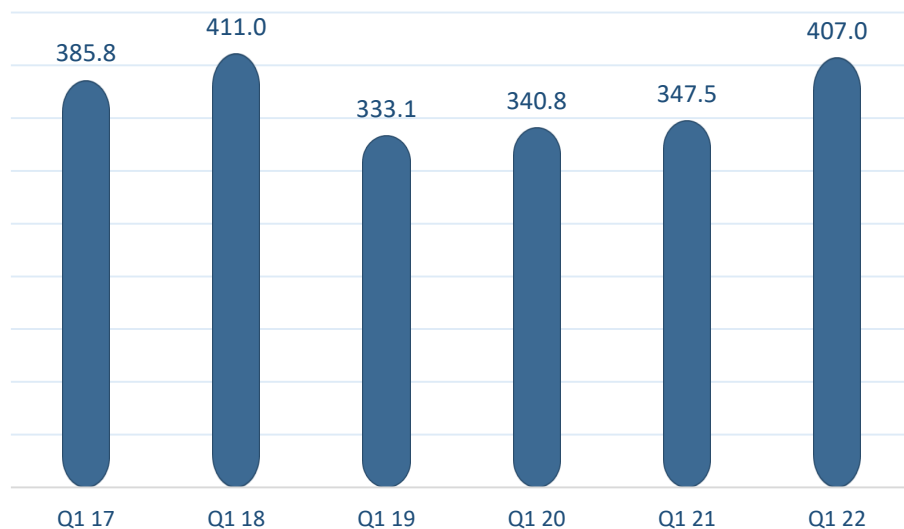
التعقيب على نتائج كهرباء وماء
الربع الأول 2022

- نمت أرباح الشركة نهاية الربع الأول 2022 بنسبة 4.5%، وبمقدار 16.7 مليون ريال مقارنة لنفس الربع من 2021، وبلغت الأرباح 388.7 مليون ريال ، مقابل 372.0 مليون ريال، وبلغ عائد السهم (EPS) 0.35 ريال مقارنة مع 0.34 ريال.
- تحسن أرباح الفترة مردة الى زيادة بند إيرادات أخرى بمبلغ 88 مليون ريال، حيث إرتفعت من 80.4 مليون الى 168.4 مليون ريال، يمثل هذا البند إيراد فوائد ، توزيعات وأرباح إستثمارات.
- تراجع إيرادات الشركة خلال الفترة بمبلغ 35.9 مليون ريال، نتيجة إنخفاض إيرادات المياه والكهرباء، لتسجل إجمالي الإيرادات 564.9 مليون ريال، مقابل 600.8 مليون ريال، وبنسبة إنخفاض بلغت 6%، بالمقابل تراجع تكلفة الإيرادات بنسبة 2% تقريباً، لتنخفض نسبة هامش مجمل الربح الى 36% مقابل 39% لفترة المقارنة.
- سجلت الشركة أرباح إعادة تقييم من خلال قائمة الدخل الشامل بنحو 952.1 مليون ريال مقابل ربح للفترة المماثلة من 2021 بمبلغ 607.4 مليون ريال، هي أرباح تقييم غير محققة ناجمة عن تحسن قيمة عقود التحوط لاسعار الفائدة.
- يلاحظ تحسن نسب السيولة والنقدية لدى الشركة ، حيث إرتفعت الأرصدة النقدية لديها الى 5.4 مليار ريال مقابل 3.6 مليار نهاية العام، لتشكل تلك الأرصدة نحو 25% من موجودات الشرك، زيادة هذا البند نتج عن حصول الشركة على قروض جديدة خلال الفترة بمبلغ 2.0 مليار ريال تقريباً، لتمويل صفقة شراء حصة إضافية في شركة نبراس للطاقة.

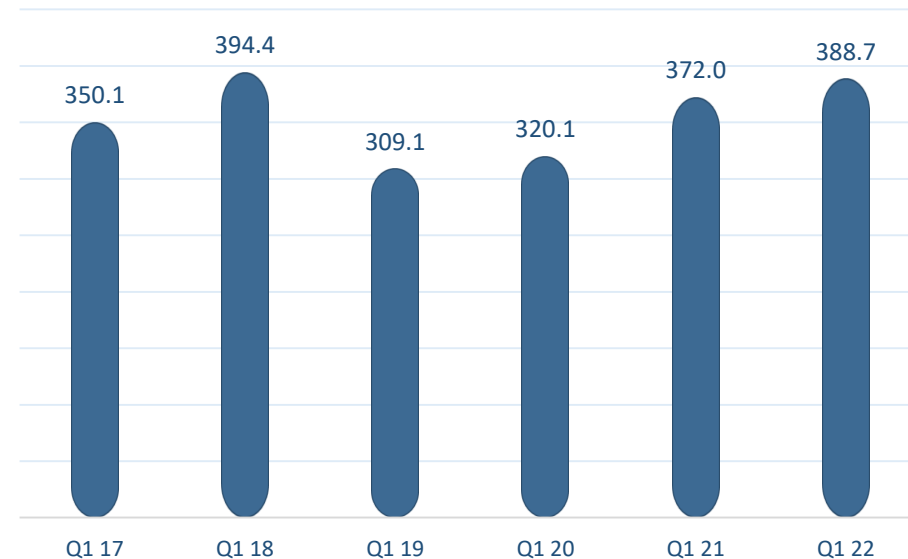
➤ يتداول السهم على مكرر أرباح متوقعة (Forward PE) يبلغ 13.0 مرة.

➤ تبلغ القيمة الدفترية للسهم حوالي 11.60 ريال والعائد على حقوق المساهمين نحو 11.0%.

الربح قبل الفوائد والضرائب والإستهلاك EBITDA مليون ريال



صافي الأرباح مليون 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