



التعقيب على نتائج ناقلات
عن الربع الأول 2022

- نمت أرباح الشركة نهاية الربع الأول بنسبة 19% وبمقدار 61.73 مليون ريال ، حيث بلغت أرباح الفترة حوالي 381.84 مليون ريال ، مقارنة مع 320.11 مليون ريال لنفس الفترة من 2021 ، وبلغ عائد السهم (EPS) 0.07 ريال نظير 0.06 ريال.
- السبب الرئيسي لتحسن الأرباح زيادة حصة الشركة من أرباح مشاريع مشتركة بمبلغ 49 مليون ريال تقريباً، لتبلغ 159.0 مليون ريال مقارنة مع 110.16 مليون ريال ، مرتفعة بنسبة 44% تقريباً، يمثل هذا البند إستثمارات الشركة في أنشطة تأجير وصيانة ناقلات، تصميم وتشغيل أحواض السفن، وتراوح ملكية الشركة في تلك المشاريع ما بين 20% - 80% ، ومن أهم تلك الإستثمارات: الخليج لنقل الغاز، ناقلات كيبيل للأعمال البحرية وغيرها.
- بلغت إجمالي إيرادات الفترة حوالي 1,064 مليون ريال مقابل 1,007 مليون ريال لفترة المقارنة ، مرتفعة بنسبة 5.7% ، وذلك مع زيادة حصة الشركة من مشاريع مشتركة كما ذكر أعلاه، يضاف الى ذلك تحسن طفيف في إيراد تشغيل السفن وبمبلغ 2.5 مليون ريال، كذلك زيادة إيرادات الإستثمار من الأسهم و عوائد المرابحة بحوالي 8 مليون ريال.
- سجلت الشركة أرباح إعادة تقييم من خلال قائمة الدخل الشامل بحوالي 886.5 مليون ريال، (أرباح غير محققة) إلا أنها تؤثر إيجاباً على حقوق مساهمي الشركة، معظم هذه الأرباح تخص عقود تحوط ضد تقلبات أسعار الفائدة.

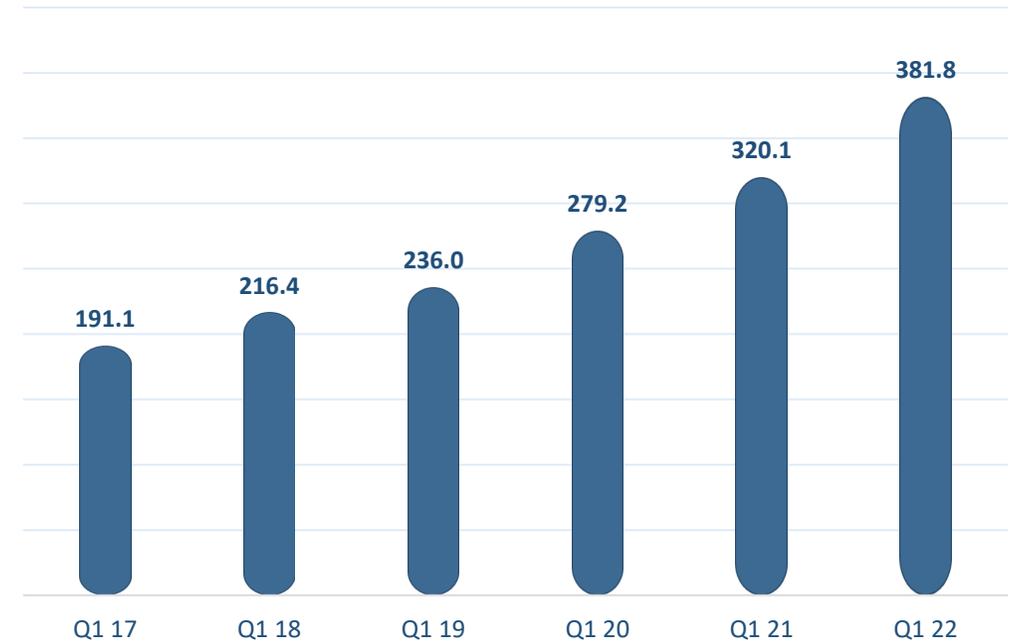
➤ يتداول السهم حالياً عند مكرر أرباح متوقع (Forward PE) يبلغ 12.70 مرة، ومضاعف السعر / القيمة الدفترية 1.90 مرة.

➤ مضاعف السعر / القيمة الدفترية مبرر بإرتفاع نسبة العائد على حقوق المساهمين والتي تبلغ 15.0% تقريباً.

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