

مذكرة تقرير الأرباح

شركة بلدنا

3Q 2023 / 9M 2023



شركة بلدنا

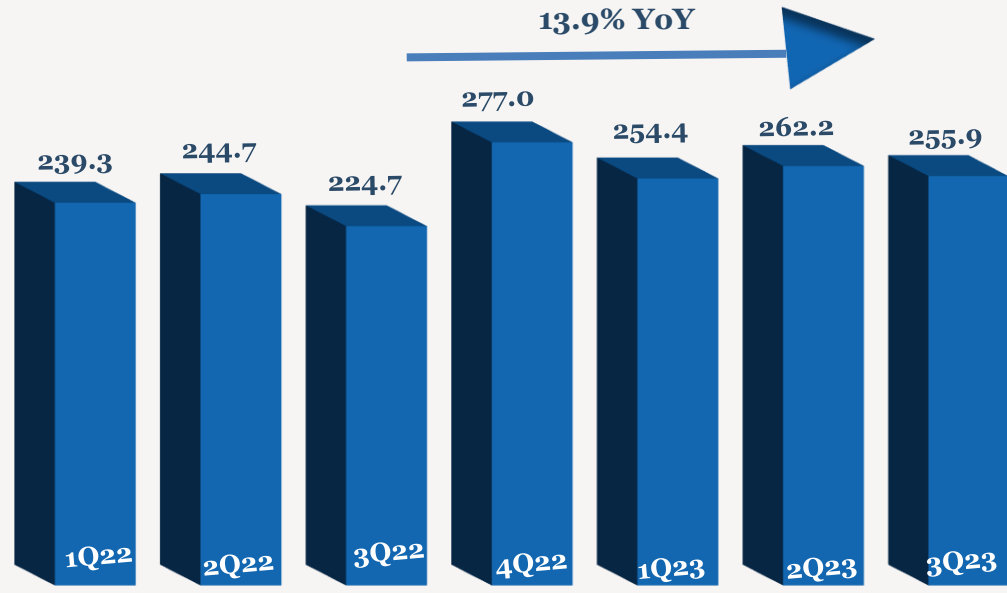
- ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 53.1% على أساس سنوي إلى 36.2 مليون ريال قطري (-19.0% على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفع هامش الأرباح التشغيلية المقابل إلى 14.1% (+3.6 نقطة مئوية على أساس سنوي، -2.9 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023. وارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 30.2% إلى 122.7 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.
- بلغت ربحية السهم 0.012 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2023 مقابل 0.004 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2022، بينما بلغت ربحية السهم 0.034 ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقابل 0.029 ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2022.
- في 29 أكتوبر 2023، انخفض السهم بنسبة 30.6% منذ بداية العام، محققا أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 12.4% منذ بداية العام.
- يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى الربح خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 22.5 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لسنة واحدة البالغ 34.6 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف عند 1.767 ريال قطري للسهم والتصنيف التراكمي.

- ارتفع صافي أرباح شركة بلدنا بنسبة 177.6% إلى 22.3 مليون ريال قطري (-0.1% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع الإيرادات وانخفاض رسوم التمويل. ارتفع صافي الأرباح بنسبة 16.1% ليصل إلى 64.6 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.
- ارتفعت الإيرادات بنسبة 13.9% إلى 255.9 مليون ريال قطري (-2.4% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة مع الربع المماثل من العام السابق. بينما ارتفعت الإيرادات بنسبة 9.0% إلى 772.6 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.
- ارتفع إجمالي الربح بنسبة 35.3% ليصل إلى 51.6 مليون ريال قطري، وارتفع هامش إجمالي الربح إلى 20.1% (+3.2 نقطة مئوية على أساس سنوي، -1.3 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023. وارتفع إجمالي الربح بنسبة 17.6% إلى 161.9 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.

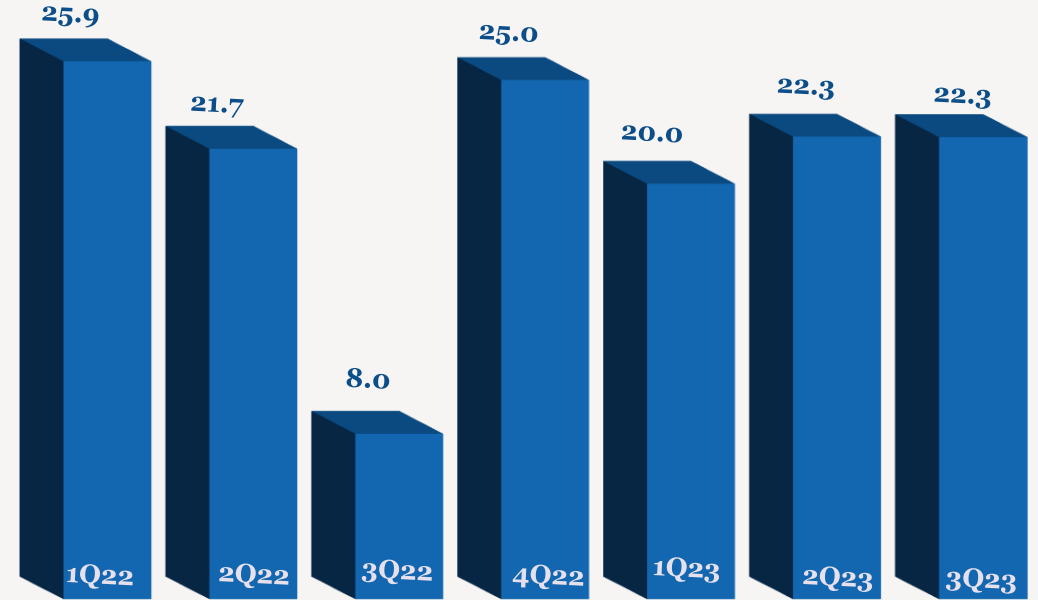
أداء الأرباح 3Q/9M 2023

YoY	9M2022	9M2023	QoQ	2Q2023	YoY	3Q2022	3Q2023	
9.0%	708.6	772.6	-2.4%	262.2	13.9%	224.7	255.9	الإيرادات
17.6%	137.6	161.9	-8.2%	56.2	35.3%	38.1	51.6	اجمالي الربح
	19.4%	21.0%		21.4%		17.0%	20.1%	نسبة هامش الربح الإجمالي (%)
30.2%	94.3	122.7	-19.0%	44.7	53.1%	23.6	36.2	الربح التشغيلي
	13.3%	15.9%		17.0%		10.5%	14.1%	نسبة هامش الربح التشغيلي (%)
16.1%	55.6	64.6	-0.1%	22.3	177.6%	8.0	22.3	صافي الربح
	7.8%	8.4%		8.5%		3.6%	8.7%	نسبة هامش صافي الربح (%)
16.1%	0.029	0.034	-0.1%	0.012	177.6%	0.004	0.012	ربحية السهم (ريال قطري)

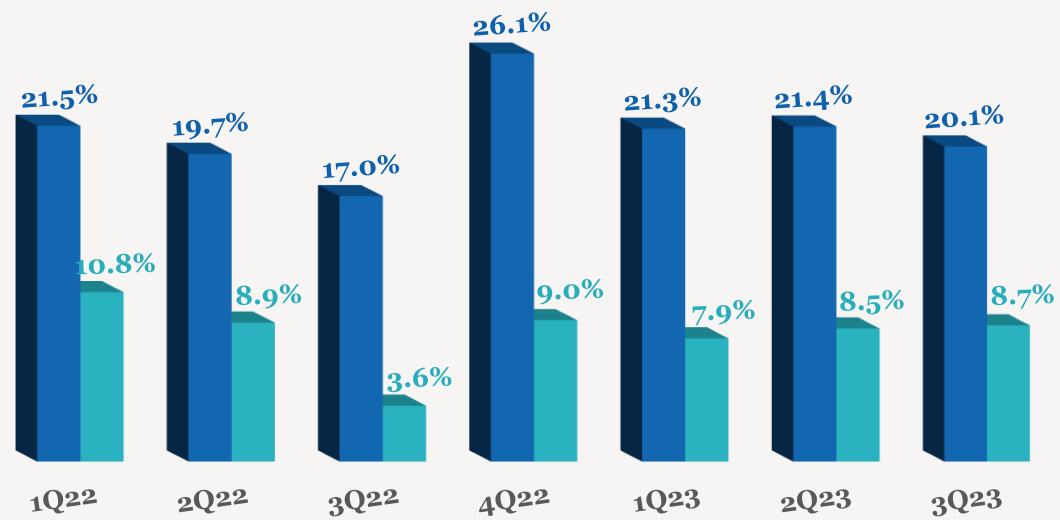
اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه الأرباح الربع سنوية (مليون ريال قطري)

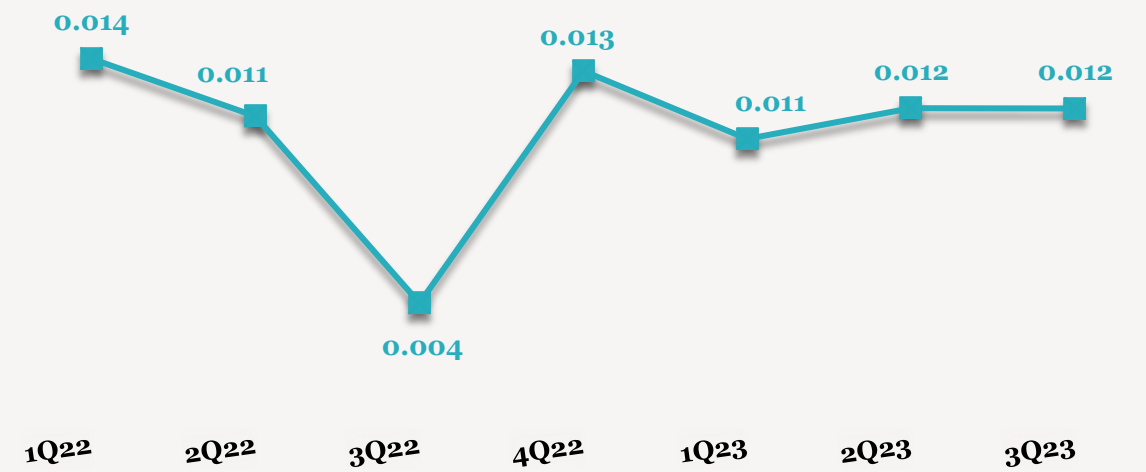


اتجاه هامش الأرباح الربع سنوية



■ نسبة هامش الربح الإجمالي ■ نسبة هامش صافي الربح

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



■ الربح للسهم

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 السويدي
محلل أبحاث
dana.alsowaidi@qnbfs.com.qa

إخلاء المسؤولية: تم إعداد التقرير هذه النشرة من قبل QNB للخدمات المالية المملوكة بالكامل لبنك QNB الذي تنظم لرقابة هيئة قطر للأسواق المالية وبورصة قطر. ويخضع 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 هذا المعلومات الواردة في هذا التقرير. وعلى المستثمرين ان 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 وأردة 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 الفنية التاريخية فقط (السعر والحجم). و 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.

حقوق النشر: لا يجوز نسخ أي جزء من هذا المستند دون الحصول على إذن كتابي صريح من QNB للخدمات المالية.