

## الخليج الدولية للخدمات تُحقّق أداءً قوياً بصافي أرباح بلغ 573 مليون ريال قطري لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024

- الخليج الدولية للخدمات تُسجّل نموّاً متواصلًا في الإيرادات بواقع 3.4 مليار ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2024
- الخليج الدولية للخدمات تُحقّق أرباحاً استثنائية قبل احتساب الفوائد، والضرائب، والإهلاك والاستهلاك بواقع 1 مليار ريال قطري لتتجاوز بذلك مستوى الأداء المُحقّق خلال السنوات السابقة، وهو ما يعكس نجاحها التشغيلي
- يواصل قطاع الحفر تسجيل اتجاهات إيجابية بفضل ديناميكيات الأعمال المواتية
- العائد على السهم عند 0.308 ريال قطري مقارنة مع 0.223 ريال قطري خلال الفترة نفسها من العام الماضي

**الدوحة، قطر – 30 أكتوبر 2024:** أعلنت اليوم شركة الخليج الدولية للخدمات (ويشار إليها باختصار بـ "GIS" أو "المجموعة" | ورمزها في بورصة قطر: GISS) عن تحقيق صافي أرباح بواقع 573 مليون ريال قطري لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024، وهو ما يُظهر تحسناً بنسبة 38% مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي، وبعائد على السهم بلغ 0.308 ريال قطري.

الأداء المالي للمجموعة – الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقابل الأشهر التسعة الأولى من عام 2023

مؤشرات الأداء المالي الرئيسية	الأشهر التسعة الأولى من عام 2024	الأشهر التسعة الأولى من عام 2023	التباين (%)
الإيرادات (مليون ريال قطري)	3,357	2,943	14%+
صافي الربح (مليون ريال قطري)	573	415	38%+
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليون ريال قطري)	1,027	792	30%+
العائد على السهم (ريال قطري)	0.308	0.223	38%+

الملاحظة (1): تم تسجيل أرقام الإيرادات والأرباح قبل احتساب الفوائد، والضرائب، والإهلاك والاستهلاك بناءً على طريقة التوحيد التناسبي خلافاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

الملاحظة (2): تم إعادة تبويب الأرباح قبل احتساب الفوائد، والضرائب، والإهلاك والاستهلاك الخاصة بالعام الماضي.

سجّلت الخليج الدولية للخدمات ارتفاعاً في الإيرادات لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024، ويُعزى هذا النمو بشكل رئيسي إلى قطاعات الطيران، والحفر والتأمين. والعوامل الرئيسية التي ساهمت في تحقيق ذلك، هو ارتفاع معدلات التشغيل، وزيادة مستوى استخدام الأصول في قطاع الحفر، وزيادة ساعات الطيران في قطاع الطيران، وتحسّن مستوى الأقساط في قطاع التأمين، فضلاً عن تجديد مجموعة من العقود الاستراتيجية.

وسجّلت المجموعة أداءً مالياً قوياً لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 مع تحسّن في نتائج الأرباح قبل احتساب الفوائد، والضرائب، والإهلاك، والاستهلاك وصافي الأرباح مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي، ويُعزى هذا النجاح إلى نمو الإيرادات وانخفاض تكاليف التمويل الناجم بشكل رئيسي عن عملية إعادة هيكلة الديون في قطاع الحفر. وإلى جانب ذلك، نجحت المجموعة في تخفيض تكاليف تمويلها رغم الديون الإضافية المتعلقة بشراء مجموعة جديدة من منصات الحفر البحرية، مما يعكس كفاءة الإدارة المالية الاستراتيجية للشركة.

وبشكل عام حققت الشركة أداءً ماليًا قويًا خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2024، مع تسجيل نمو كبير في الإيرادات وصافي الأرباح، وتحقيق نسب هوامش جيدة.

الأداء المالي – الربع الثالث من عام 2024 مقابل الربع الثاني من عام 2024

مؤشرات الأداء المالي الرئيسية	الربع الثالث من عام 2024	الربع الثاني من عام 2024	التباين (%)
الإيرادات (مليون ريال قطري)	1,252	1,060	18%+
صافي الربح / (الخسارة) (مليون ريال قطري)	216	195	11%+
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليون ريال قطري)	413	337	23%+
العائد على السهم (ريال قطري)	0.116	0.105	11%+

ملاحظة: تم تسجيل أرقام الإيرادات والأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بناءً على طريقة التوحيد التناسبي خلافًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

ارتفعت إيرادات المجموعة في الربع الثالث من عام 2024 مقارنة مع الربع السابق، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تحسّن مستوى الإيرادات المسجلة من قطاعي الحفر والتأمين. حيث استفاد قطاع الحفر بشكل رئيسي من توحيد النتائج المالية لشركة الخليج للحفر (Gulfdriil) وشركة جلف جاك اب (Gulf Jackup) عقب إتمام الصفقة مع شركة سي دريل، فضلًا عن ارتفاع عدد أقساط التأمين المكتسبة من قطاع التأمين خلال الربع الثالث مقارنة مع الربع الثاني.

ازداد صافي الأرباح خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة مع الربع السابق، ويرجع هذا التحسّن بشكل أساسي إلى ارتفاع صافي أرباح قطاع الحفر بسبب زيادة الإيرادات، إلّا أنّ ذلك قوبل جزئيًا بانخفاض مستوى الأرباح في قطاع الطيران بسبب تراجع مستوى الإيرادات، وانخفاض مستوى الأرباح أيضًا في قطاع التأمين بسبب ارتفاع مستوى صافي المطالبات وتكاليف إعادة التأمين.

المركز المالي

مؤشرات الأداء الرئيسية	في 30 سبتمبر 2024	في 31 ديسمبر 2023	التباين (%)
النقد والاستثمارات قصيرة الأجل (مليار ريال قطري)	1.2	1.3	5%-
إجمالي الأصول (مليار ريال قطري)	11.9	10.3	15%+
إجمالي الدين (مليار ريال قطري)	5.5	4.4	23%+

حافظت المجموعة على إجمالي أصول واحتياطات نقدية قوية على الرغم من الانخفاض المُسجّل في إجمالي النقد والاستثمارات قصيرة الأجل بسبب توزيع أرباح عام 2023، والضح الجزئي للسيولة النقدية لإتمام الصفقة مع شركة سي دريل. وإلى جانب ذلك، ازداد إجمالي دين المجموعة على خلفية تمويل معظم صفقة شركة سي دريل من خلال القروض الإضافية.

أبرز ملامح الأداء المالي والأداء التشغيلي على مستوى كل قطاع

قطاع الحفر:

مؤشرات الأداء الرئيسية	الأشهر التسعة الأولى من عام 2024	الأشهر التسعة الأولى من عام 2023	التباين (%)	الربع الثالث من عام 2024	الربع الثاني من عام 2024	التباين (%)
الإيرادات (مليون ريال قطري)	1,254	978	28%+	529	370	43%+
صافي الربح (الخسارة) (مليون ريال قطري)	179	(23)	867%+	90	72	25%+

ملاحظة: تم تسجيل أرباح / (خسائر) القطاع قبل احتساب أثر الضرائب على الدخل.

سجّل قطاع الحفر نموًا كبيرًا في الإيرادات لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تحسّن مستوى أداء تشغيل المنصات البحرية، والمنصات ذاتية الرفع، وتشغيل البارجة مدعومًا بتحسّن معدلات التشغيل اليومية واستخدام الأصول. بالإضافة إلى ذلك، ازداد نمو الإيرادات على خلفية شراء ثلاث منصات حفر بحرية في الآونة الأخيرة من سي دريل، مما نتج عنه توحيد النتائج المالية لشركة الخليج للحفر (Gulfdriil) وشركة جلف جاك اب (Gulf Jackup)

وحقق القطاع أيضًا تحولًا ملحوظًا تمثل في تسجيل صافي أرباح قوي لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 مقارنة مع صافي خسائر في الفترة نفسها من العام الماضي، ويُعزى هذا التحسن الكبير في مستوى صافي الأرباح بشكل رئيسي إلى النمو المُسجل في إجمالي إيرادات القطاع، وانخفاض تكاليف التمويل، وتحقيق إيرادات استثنائية بفضل الصفقة المُبرمة مع شركة سي دريل.

ومن جانب آخر، سجل القطاع نموًا في صافي الأرباح مقارنة مع الربع السابق، ويُعزى هذا التحسن بشكل رئيسي إلى ارتفاع الإيرادات الناجم عن توحيد النتائج المالية لشركة الخليج للحفر (Gulfdri) وشركة جلف جاك اب (Gulf Jackup) ويختلف ذلك عن الربع السابق الذي تم فيه توحيد النتائج المالية فقط لبضعة الأيام.

#### قطاع الطيران:

مؤشرات الأداء الرئيسية	الأشهر التسعة الأولى من عام 2024	الأشهر التسعة الأولى من عام 2023	التباين (%)	الربع الثالث من عام 2024	الربع الثاني من عام 2024	التباين (%)
الإيرادات (مليون ريال قطري)	863	799	+8%	293	301	-3%
صافي الربح (مليون ريال قطري)	271	340	-20%	83	88	-6%

الملاحظة (1): تم تسجيل أرباح القطاع قبل احتساب أثر الضرائب على الدخل.

سجل قطاع الطيران تحسنًا في الإيرادات لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي، ويُعزى هذا التحسن بشكل رئيسي إلى زيادة ساعات الطيران في العمليات المحلية والعالمية. كما أنّ العمليات المحلية استفادت من إعادة تخصيص طائرة كانت تعمل خارج قطر مما أسهم في تعزيز مستوى الإيرادات الثابتة. ومن جانب آخر شهدت العمليات الدولية، وخصوصًا العمليات التي تقودها الشركة الفرعية التركية، نموًا على خلفية زيادة ساعات الطيران وحجم الأسطول.

ولكن في المقابل انخفض صافي أرباح القطاع مقارنة مع الفترة نفسها من العام السابق، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة التكاليف التشغيلية المرتبطة بشكل كبير بإجراء عمليات الصيانة المجدولة لبعض الطائرات، فضلًا عن تسجيل انخفاض في مستوى المكاسب بسبب أثر التضخم ضمن إطار عملية تعديل معيار المحاسبة الدولي (29) مقارنة مع العام الماضي. كما أنّ صافي الأرباح انخفض أكثر بسبب انخفاض الإيرادات المالية الناجم عن انخفاض سعر الفائدة على الودائع وزيادة الخسائر من عملية إعادة تقييم العملات الأجنبية، ولكن تم تعويض هذا الانخفاض في صافي الأرباح جزئيًا بفضل زيادة حصة الأرباح من العمليات في المغرب.

وانخفضت إيرادات القطاع خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة مع الربع الثاني من عام 2024 بسبب تراجع مستوى الإيرادات المُسجلة من قطاع أعمال الصيانة والإصلاح والتشغيل (MRO) في المقام الأول، ولكن تم تعويض هذا الانخفاض جزئيًا بتحسّن الإيرادات من العمليات الدولية على خلفية زيادة عدد ساعات الطيران. كما وانخفضت أرباح القطاع خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة مع الربع الثاني من عام 2024، ليتم تعويض ذلك جزئيًا بارتفاع صافي المكاسب المالية المُسجلة في الربع الحالي مقارنة مع الربع السابق، وذلك على خلفية الأثر المحاسبي للتضخم المفرط في تركيا.

#### قطاع التأمين:

مؤشرات الأداء الرئيسية	الأشهر التسعة الأولى من عام 2024	الأشهر التسعة الأولى من عام 2023	التباين (%)	الربع الثالث من عام 2024	الربع الثاني من عام 2024	التباين (%)
الإيرادات (مليون ريال قطري)	939	855	+10%	332	292	+14%
صافي الربح (مليون ريال قطري)	104	83	+25%	27	46	-41%

الملاحظة (1): تم تسجيل أرباح القطاع قبل احتساب أثر الضرائب على الدخل.

الملاحظة (2): يتضمن الدخل الاستثماري الدخل من توزيعات الأرباح، والمكاسب الرأسمالية، والمكاسب / الخسائر غير المحققة من إعادة تقييم الأوراق المالية الاستثمارية المحتفظ بها للماتجة والدخل المالي.

سجل قطاع التأمين زيادة في الإيرادات لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي، وتُعزى هذه الزيادة في الإيرادات بشكل رئيسي إلى إبرام عقود جديدة في القطاع الطبي، وزيادة عدد أقساط التأمين في القطاعات العامة.

وبالإضافة على ذلك، شهد صافي أرباح القطاع نموًا كبيرًا مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي، ويُعزى هذا التحسن في صافي الأرباح بشكل رئيسي إلى تحسّن مستوى تدفق الإيرادات مدعومًا بالتعافي القوي للمحفظة الاستثمارية للقطاع. من جانب آخر، تُعزى الزيادة في

الدخل الاستثماري بشكل أساسي إلى استرداد الخسائر والمكاسب غير المُحقَّقة المُسجلة في عملية إعادة تقييم الأوراق المالية الاستثمارية المُحتفظ بها للمتاجرة، إلى جانب ارتفاع الإيرادات المالية من الودائع الثابتة.

ازدادت إيرادات القطاع خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة مع الربع السابق بسبب زيادة أقساط التأمين المكتسبة في الربع الحالي، ولكن مستوى أرباح القطاع انخفض مقارنة مع الربع السابق على خلفية ارتفاع صافي المطالبات المُسجلة وتكاليف إعادة التمويل، وتم تعويض ذلك جزئيًا بارتفاع الدخل الاستثماري.

#### قطاع التمويل:

مؤشرات الأداء الرئيسية	الأشهر التسعة الأولى من عام 2024	الأشهر التسعة الأولى من عام 2023	التباين (%)	الربع الثالث من عام 2024	الربع الثاني من عام 2024	التباين (%)
الإيرادات (مليون ريال قطري)	301	312	-4%	98	96	+2%
صافي الربح (الخسارة) (مليون ريال قطري)	17	2	+717%	5	2	+192%

الملاحظة (1): الإيرادات وصافي الربح خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 المتعلقة بشركة أمواج المستقلة بحد ذاتها كما ورد في العام الماضي.  
الملاحظة (2): تم تسجيل الحصة من صافي أرباح شركة أمواج بعد احتساب أثر الضريبة على الدخل.

سجل قطاع التمويل انخفاضًا في مستوى الإيرادات مقارنة مع العام الماضي، ولكنه شهد تحسنًا كبيرًا في صافي الأرباح على خلفية عملية الاندماج الأخيرة مع شركتي الشقب وأطياب التي ساهمت في تحسين مستوى أرباح القطاع على الرغم من الانخفاض المسجل في الإيرادات.

سجل القطاع تحسنًا طفيفًا في حصته من الإيرادات خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة مع الربع السابق، ولكن الأرباح انخفضت بشكل رئيسي بسبب عدم احتساب أثر الضريبة على الدخل خلال الربع الحالي.

#### مؤتمر هاتفي بشأن الأرباح

تستضيف شركة الخليج الدولية للخدمات مؤتمرًا هاتفيًا يُدعى إليه المستثمرين لمناقشة نتائجها المالية، وأفاق نمو الأعمال، ومجموعة من المسائل الأخرى، وذلك في يوم الثلاثاء الموافق 5 نوفمبر 2024 في تمام الساعة 1:30 ظهرًا بتوقيت الدوحة. وسيتم نشر العرض التقديمي الخاص بعلاقات المستثمرين الذي سيصاحب المؤتمر الهاتفي على صفحة "الأداء المالي" ضمن قسم "علاقات المستثمرين" على الموقع الإلكتروني لشركة الخليج الدولية للخدمات.

-انتهى-

#### نبذة حول شركة الخليج الدولية للخدمات

تأسست الخليج الدولية للخدمات، وهي شركة مساهمة عامة قطرية مدرجة ببورصة قطر، في 12 فبراير 2008 وفقاً لأحكام نظامها الأساسي وأحكام قانون الشركات التجارية الصادر بالقانون رقم 5 لسنة 2002 خاصة المادة (68) منه، ثم قامت الشركة بتوفير أوضاعها وأحكام النظام الأساسي لها وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الصادر بالقانون رقم 11 لسنة 2015 وبما يتوافق مع خصوصية تأسيسها.

ومن خلال شركات المجموعة، تعمل الخليج الدولية للخدمات في أربعة قطاعات مختلفة، وهي التأمين وإعادة التأمين والحفر والخدمات ذات الصلة وخدمات النقل بالهليكوبتر وخدمات التمويل. وتقدم قطر للطاقة (المعروفة سابقاً باسم قطر للبترول)، المساهم الأكبر، جميع وظائف المكتب الرئيسي للشركة من خلال اتفاقية شاملة للخدمات. وتدار عمليات الشركات التابعة بصورة مستقلة من قِبَل مجالس إدارة الشركات المعنية والإدارة العليا لكل منها.

للحصول على المزيد من المعلومات حول هذا البيان الصحفي، يرجى التواصل من خلال عنوان البريد الإلكتروني [gis@qatarenergy.qa](mailto:gis@qatarenergy.qa) أو زيارة الموقع الإلكتروني للشركة [www.gis.com.qa](http://www.gis.com.qa).

## بيان إخلاء المسؤولية

تندرج الشركات التي تمتلك فيها شركة الخليج الدولية للخدمات (ش.م.ع.ق.) استثمارات مباشرة أو غير مباشرة ضمن الشركات ذات الكيانات المستقلة. في هذا البيان الصحفي، يُشار أحياناً إلى شركة الخليج الدولية للخدمات بكلمة "الشركة" أو "المجموعة" لدواعي الملائمة.

قد يحتوي هذا الإصدار الصحفي على بيانات تطلعية بشأن الأوضاع المالية ونتائج العمليات والأعمال التي تديرها شركة الخليج الدولية للخدمات. وتُعد جميع البيانات، باستثناء بيانات الحقائق التاريخية، بيانات تطلعية تتضمن تقديرات مستقبلية تستند إلى افتراضات وتوقعات في الحاضر، وتنطوي على مخاطر معلومة ومجهولة وشكوك، ما قد يؤدي إلى حدوث اختلاف كبير بين النتائج الفعلية أو الأداء العملي والتشغيلي أو الأحداث التي تؤثر على المجموعة وبين تلك المعلنة أو التي قد تستنتج من هذه البيانات التطلعية.

ويرتبط تحقق هذه البيانات التطلعية بعدة عوامل، منها: (أ) تذبذب أسعار النفط الخام والغاز الطبيعي (ب) تغير الطلب وظروف الأسواق فيما يتعلق بخدمات المجموعة (ج) فقدان الحصة من السوق والمنافسة داخل القطاع (د) المخاطر البيئية والكوارث الطبيعية (هـ) تغير الظروف التشريعية والمالية والتنظيمية (و) تغير ظروف الأسواق والظروف المالية والاقتصادية (ز) المخاطر السياسية. وبالتالي، فقد تختلف النتائج اختلافاً كبيراً عن تلك المعلنة أو التي قد تستنتج من البيانات التطلعية الواردة هنا. والبيانات الواردة في هذا البيان الصحفي تهدف إلى استعراض نظرات تطلعية في تاريخ هذا البيان الصحفي.

لا تتحمل شركة الخليج الدولية للخدمات ومديريها وموظفيها ومسؤوليها ومستشاريها والشركات المتعاقدة معها ووكلائها أي مسؤولية بأي شكل من الأشكال عن أية تكاليف أو خسائر أو أضرار أخرى قد تنشأ عن استخدام أو اعتماد أي جهة على أي بيان تطلعي و/أو مادة أخرى وردت هنا. ولا تعتبر شركة الخليج الدولية للخدمات وشركاتها التابعة وشركاتها الشقيقة ملزمة بأي حال من الأحوال بتحديث أو نشر تعديلات أدخلت على أي بيان تطلعي أو مادة أخرى وردت هنا ويُعرف أو لا يُعرف أنها قد تغيرت، أو أنها غير دقيقة نتيجة لورود معلومات جديدة أو أحداث مستقبلية، أو أي سبب آخر. كما لا تضمن شركة الخليج الدولية للخدمات دقة البيانات التاريخية الواردة هنا.

## ملاحظات عامة

تتبع السنة المحاسبية لشركة الخليج الدولية للخدمات التقويم الميلادي. ولا يتم إدخال أية تعديلات على السنوات الكبيسة. وحيثما ينطبق ذلك، فإن جميع القيم تشير إلى حصة الخليج الدولية للخدمات، ويتم التعبير عنها بملايين الريالات القطرية، وتجبر النسب المئوية إلى كسر عشري واحد. ويتم التعبير عنها بالمليارات/ ملايين الريالات القطرية. كما أن كل القيم الأخرى تجبر إلى أقرب عدد صحيح. وتستند القيم المُعبر عنها بالدولار الأمريكي إلى السعر التالي: دولار أمريكي واحد = 3.64 ريال قطري.

## تعريف

• Cash Realisation Ratio: نسبة التحقق النقدي، التدفق النقدي من العمليات / صافي الربح  $100 \times \text{Debt to Equity}$ : نسبة الدين إلى حقوق المساهمين، (الدين الحالي + الدين طويل الأجل) / حقوق المساهمين  $100 \times \text{Dividend Yield}$ : عائد أرباح الأسهم، إجمالي أرباح الأسهم النقدية / القيمة السوقية عند الإغلاق  $100 \times \text{Energy (Insurance)}$ : يشير إلى أعمال الطاقة والمصانع والإنشاءات والشؤون البحرية والدفاع المدني وغيرها من أعمال • EBITDA: الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (صافي الربح + الفوائد المدينة + الإهلاك + الاستهلاك) • EPS: الربح لكل سهم (صافي الربح / عدد الأسهم العادية المستحقة السداد في نهاية العام) • Free Cash Flow: التدفق النقدي الحر، التدفقات النقدية من العمليات – إجمالي الإنفاق الرأسمالي • IBNR: حدثت ولم تتم الإشارة إليها (يشير إلى المطالبات المترتبة التي لم تتم الإشارة إليها في تاريخ بيان المركز المالي) • Interest Cover: تغطية الفوائد (الأرباح قبل مصاريف الفوائد + الضرائب) / مصاريف الفوائد • Net Debt: صافي الدين، الديون الحالية + الديون طويلة الأجل - النقد وأرصدة بنكية • Payout Ratio: نسبة توزيع الأرباح، إجمالي أرباح الأسهم النقدية/صافي الأرباح  $100 \times \text{P/E}$ : نسبة السعر إلى الأرباح (القيمة السوقية عند الإغلاق / صافي الأرباح) • ROA: العائد على الأصول [الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك / مجموع الأصول  $100 \times \text{ROCE}$ : العائد على رأس المال العامل (صافي الربح قبل الفوائد والضرائب / مجموع الموجودات - المطلوبات المتداولة)  $100 \times \text{ROE}$ : العائد على حقوق المساهمين (صافي الربح / حقوق المساهمين  $100 \times \text{Utilisation (rigs)}$ : معدل تشغيل (منصات الحفر): عدد الأيام بموجب العقد/ (عدد الأيام المتاحة – أيام الصيانة)  $100 \times$ .

FOR IMMEDIATE RELEASE

## Gulf International Services Achieves Strong Performance with Net Profits of QR 573 million for Nine-Months Ending 30 September 2024

- *GIS Reports Sustained Growth with QR 3.4 Billion in Revenue for 9M-24*
- *GIS Achieves Outstanding EBITDA of QR 1 Billion, Surpassing Recent Years' Performance and Showcasing Strong Operational Success*
- *Drilling Segment Continues Positive Trends, Driven by Advantageous Business Dynamics*
- *Earnings per share (EPS) of QR 0.308 versus the same period last year of QR 0.223.*

**Doha, Qatar; 30 October 2024:** Gulf International Services ("GIS" or "the Group"; QE ticker: GISS), today reported a net profit of QR 573 million for the nine-month period ended 30 September 2024, marking a 38% increase compared to the same period last year, with an earnings per share of QR 0.308.

### Group Financial Performance – 9M-24 vs 9M-23.

Key financial performance indicators	9M-24	9M-23	Variance (%)
Revenue (QR' million)	3,357	2,943	+14%
Net profit (QR' million)	573	415	+38%
EBITDA (QR' million)	1,027	792	+30%
Earnings per share (QR)	0.308	0.223	+38%

Note 1: Revenue and EBITDA measures have been reported based on non-IFRS based proportionate consolidation.

Note 2: Previous year EBITDA has been restated.

Gulf International Services (GIS) reported an increase in revenue for the nine-month period ended 30 September 2024. This growth was primarily driven by the aviation, drilling and insurance segments. The key contributing factors to this increase included improved day rates and higher asset utilization in the drilling segment, increased flying hours in the aviation segment and enhanced premiums in the insurance segment, supported by major contract renewals.

The Group achieved strong financial performance for the nine-month period ended 30 September 2024, with uptick in both EBITDA and net profit results compared to the same period of last year. This success was driven by revenue growth and a reduction in finance costs, primarily due to debt restructure in the drilling segment. Even with additional debt from acquiring new Jackup Rigs, the Group effectively managed to lower its finance costs, highlighting its strategic financial management.

On overall basis, the Group's 9M-24 financial performance is robust, with strong revenue and net profits growth as well as healthy margins.

### Financial Performance –Q3-24 vs Q2-24

Key financial performance indicators	Q3-24	Q2-24	Variance (%)
Revenue (QR' million)	1,252	1,060	+18%
Net profit / (loss) (QR' million)	216	195	+11%
EBITDA (QR' million)	413	337	+23%
Earnings per share (QR)	0.116	0.105	+11%

Note: Revenue and EBITDA measures have been reported based on non-IFRS based proportionate consolidation

Revenue for Q3-24 increased compared to the previous quarter, primarily due to of better revenue reported from the drilling and insurance segments. Drilling segment benefited mainly from the full consolidation reporting of Gulfdriill and Gulf Jackup following the transaction with Seadrill in addition to higher earned insurance premiums in Q3 compared to Q2 from the insurance segment.

Net profit for Q3-24 increased compared to the previous quarter. This growth was mainly driven by enhanced bottom-line profitability in the drilling segment due to higher revenues. However, this was partially offset by reduced profitability in the aviation segment, resulting from decreased revenue, and lower profitability in the insurance segment due to increased net claims and re-insurance costs.

#### Financial position

Key performance indicators	As at 30-Sep-24	As at 31-Dec-23	Variance (%)
Cash and short-term investments (QR' billion)	1.2	1.3	-5%
Total Assets (QR' billion)	11.9	10.3	+15%
Total Debt (QR' billion)	5.5	4.4	+23%

The Group maintained robust total assets and cash reserves, despite a decrease in total cash due to the 2023 dividend payment and partial cash injection for the Seadrill transaction. The Group's total debt increased as most of the Seadrill transaction was financed through additional loans.

#### Operational and financial performance highlights by segment

##### Drilling:

Key performance indicators	9M-24	9M-23	Variance (%)	Q3-24	Q2-24	Variance (%)
Revenue (QR' million)	1,254	978	+28%	529	370	+43%
Net profit / (loss) (QR' million)	179	(23)	+867%	90	72	+25%

Note: Segment profits / (losses) have been reported before impact of income taxes.

The drilling segment reported a significant revenue growth for the nine-months ending 30 September 2024. This increase was mainly due to improved performance in the offshore rigs , lift boat and barge operation, supported by better day rates and higher asset utilization. Additionally, the recent acquisition of three Jack up rigs positively impacted revenue growth, as it allowed for the full consolidation of Gulfdriill and Gulf Jack up revenues.

The segment achieved a remarkable turnaround, reporting a strong net profit for the nine-month period ending 30 September 2024, compared to a net loss for the same period last year. This substantial improvement in bottom-line profitability is primarily driven by the growth in the segments topline, reduced finance costs, and one-off income from the transaction with Seadrill.

Quarter-on-quarter, the segment reported a growth in net profit compared to the previous quarter. The improvement is primarily due to an increase in revenue, which resulted from a full quarter of consolidated reporting for Gulfdriill and Gulf Jack up following their acquisition. This contrasts with the previous quarter, where only few days were consolidated.

##### Aviation:

Key performance indicators	9M-24	9M-23	Variance (%)	Q3-24	Q2-24	Variance (%)
Revenue (QR' million)	863	799	+8%	293	301	-3%
Net profit (QR' million)	271	340	-20%	83	88	-6%

Note: Segment earnings have been reported before impact of income taxes.

The Aviation segment reported an increase in revenue for the nine-month period ended 30 September 2024, in comparison to the same period last year. This growth was primarily due to increased flying hours in both domestic and international segments. The domestic segment also benefited from the redeployment of aircraft from international segment, which boosted fixed revenues. Meanwhile, international operations, particularly those driven by the Turkish subsidiary, witnessed growth due to increased flying hours and an expanded fleet size.

The segment's net profit declined compared to the previous period, primarily due to higher operational costs largely associated with the scheduled maintenance of certain aircrafts. Additionally, there was a lower inflationary effect gain recorded as part of IAS 29 adjustment compared to the previous year. Further contributing to the reduction in net profits were lower finance income due to decreased deposit rate and higher losses from foreign current revaluation. However, this decline in net profits was partially offset by an increase in the share of profits from the operations in Morocco.

The segment revenue for Q3-24 versus Q2-24 decreased mainly due to lower revenue reported from the MRO segment which was partially offset by improved revenue from international operations due to higher flying hours. Q3-24 profitability decline versus Q2-24 was offset by higher net monetary gain recorded in the current quarter as compared to the previous quarter which arises from the accounting impact of hyperinflation in Turkey.

#### Insurance:

Key performance indicators	9M-24	9M-23	Variance (%)	Q3-24	Q2-24	Variance (%)
Revenue (QR' million)	939	855	+10%	332	292	+14%
Net profit (QR' million)	104	83	+25%	27	46	-41%

Note 1: Segment profits have been reported before impact of income taxes.

Note 2: Investment income includes dividend income, capital gains, unrealized gain / loss on revaluation of held for trading investment securities and finance income.

The insurance segment reported an increase in revenue for the nine-month period ended 30 September 2024 compared to the same period last year. This upsurge in revenue was primarily attributed to the acquisition of new contracts in the medical line of business and the expansion of premiums in the general line of business.

Furthermore, the net earnings of the segment demonstrated a significant growth in comparison to the corresponding period of the preceding year. This enhancement in bottom-line profitability can be primarily attributed to the augmented revenue stream, complemented by the robust recovery of the segment's investment portfolio. The increase in the investment income can be predominantly attributed to the recovery of unrealized losses and gains recorded in the revaluation of held-for-trading investment securities, in addition to higher finance income derived from fixed deposits.

On quarter-on-quarter basis, the segment revenue for Q3-24 increased compared to the previous quarter due to higher earned premium in the current quarter. However, segmental profitability for Q3-24 declined mainly due to surge in net claims reported and higher re-insurance costs which was partially offset by higher investment income.

#### Catering:

Key performance indicators	9M-24	9M-23	Variance (%)	Q3-24	Q2-24	Variance (%)
Revenue (QR' million)	301	312	-4%	98	96	+2%
Net profit / (loss) (QR' million)	17	2	+717%	5	2	+192%

Note 1: 9M-23 Revenue and Net profit are relating to Amwaj standalone as reported last year.

Note 2: Share of Net profit of Amwaj is reported after impact of income tax.

The Catering segment reported a decrease in revenue compared to the previous year. However, the segment experienced a significant increase in net profit. This increase was primarily driven by the impact of the recent merger with Shaqab and Atyab, which enhanced the segment's profitability despite the decline in revenue.

Quarter-on-quarter, the segment share of revenue for 3Q-24 moderately increased. However, profitability increase was mainly due to non-accounting of income tax during the current quarter.

#### Earnings Call

GIS will host an IR earnings call with investors to discuss its financial results, business outlook and other matters on Tuesday, 5 November 2024 at 1:30 p.m. Doha time. The IR presentation that accompanies the conference call will be posted on the 'financial information' page within the Investor Relations section at GIS' website.

-Ends-



## About GIS

Gulf International Services, a Qatari public shareholding company listed on the Qatar Stock Exchange, was established on February 12, 2008 in accordance with the provisions of its Articles of Association and Law no. 5 of 2002, promulgating the Commercial Companies Law, especially Article 68 thereof. Subsequently, the Company settled its status and brought its Articles of Association into conformity with the provisions of Law no. 11 of 2015, promulgating the Commercial Companies Law, and in line with the specific nature of its incorporation.

Through the group companies, Gulf International Services Q.P.S.C. operates in four distinct segments - insurance and reinsurance, drilling, helicopter transportation and catering services. QatarEnergy (formerly known as Qatar Petroleum), the largest shareholder, provides all of the head office functions for Gulf International Services Q.P.S.C. through a comprehensive service directive. The operations of the subsidiaries remain independently managed by their respective Boards of Directors and senior management teams.

For more information about the earnings announcement, email [gis@qatarenergy.qa](mailto:gis@qatarenergy.qa) or visit [www.gis.com.qa](http://www.gis.com.qa).

## DISCLAIMER

The companies in which Gulf International Services Q.P.S.C. directly and indirectly owns investments are separate entities. In this press release, "GIS" and "the Group" are sometimes used for convenience in reference to Gulf International Services Q.P.S.C.

This press release may contain forward-looking statements concerning the financial condition, results of operations and businesses of Gulf International Services Q.P.S.C. All statements other than statements of historical fact are deemed to be forward-looking statements, being statements of future expectations that are based on current expectations and assumptions, and involve known and unknown risks and uncertainties that could cause actual results, operations and business performance or events impacting the group to differ materially from those expressed or as may be inferred from these statements.

There are a number of factors that could affect the realization of these forward-looking statements such as: (a) price fluctuations in crude oil and natural gas, (b) changes in demand or market conditions for the Group's services, (c) loss of market share and industry competition, (d) environmental risks and natural disasters, (e) changes in legislative, fiscal and regulatory conditions, (f) changes in economic and financial market conditions and (g) political risks. As such, results could differ substantially from those stated, or as may be inferred from the forward-looking statements contained herein. All forward-looking statements contained in this report are made as of the date of this presentation.

Gulf International Services Q.P.S.C., its Directors, officers, advisors, contractors and agents shall not be liable in any way for any costs, losses or other detrimental effects resulting or arising from the use of or reliance by any party on any forward-looking statement and / or other material contained herein. Gulf International Services Q.P.S.C., its subsidiaries, and associated company are further in no way obliged to update or publish revisions to any forward-looking statement or any other material contained herein which may or may not be known to have changed or to be inaccurate as a result of new information, future events or any reason whatsoever. Gulf International Services Q.P.S.C. does not guarantee the accuracy of the historical statements contained herein.

## GENERAL NOTES

Gulf International Services' accounting year follows the calendar year. No adjustment has been made for leap years. Where applicable, all values refer to Gulf International Services' share. Values expressed in QR billions/ millions. All other values have been rounded to the nearest whole number. Values expressed in US \$'s have been translated at the rate of US \$1 = QR3.64.

## DEFINITIONS

**Cash Realization Ratio:** Cash Flow From Operations / Net Profit x 100 • **Debt to Equity:** (Current Debt + Long-Term Debt) / Equity x 100 • **Dividend Yield:** Cash Dividend / Market Capitalization x 100 • **EBITDA:** Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization calculated as [Net Profit + Interest Expense + Depreciation + Amortization] • **Energy (Insurance):** Refers to the Energy, Plant and Construction, Marine, Fire and Other lines of business • **EPS:** Earnings per Share [Net Profit / Number of Ordinary Shares outstanding at the year-end] • **Free Cash Flow:** Cash Flow From Operations - Total CAPEX • **IBNR:** Incurred But Not Reported (Refers to claims incurred but not yet reported at the statement of financial position date) • **Interest Cover:** (Earnings before Interest Expense + Tax) / Interest Expense • **Net Debt:** Current Debt + Long-Term Debt - Cash & Bank Balances • **Payout Ratio:** Total Cash Dividend / Net Profit x 100 • **P/E:** Price to Earnings multiple [Closing market capitalization / Net Profit] • **ROA:** Return On Assets [EBITDA/ Total Assets x 100] • **ROCE:** Return On Capital Employed [Net Profit before Interest & Tax / (Total Assets - Current Liabilities) x 100] • **ROE:** Return On Equity [Net Profit / Shareholders' Equity x 100] • **Utilization (Rigs):** Number of days under contract / (Number of days available - Days under maintenance) x 100