

أدنوك غاز بي إل سي

نتائج النصف الأول لعام 2025

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة
أغسطس 6, 2025



جدول المحتويات

3	أبرز الإنجازات المالية
8	أبرز الإنجازات التشغيلية
9	التوقعات
10	البيانات المالية غير المدققة
13	سياسة توزيع الأرباح
14	البت الشبكي للأرباح والمكالمات الجماعية
15	الملحق: قائمة المصطلحات

أبرز الإنجازات المالية¹

النصف الأول من عام 2025

سجلت أدنوك للغاز ("أدنوك غاز" أو "الشركة") أداءً قويا في النصف الأول حيث بلغت إيراداتها 12,059 مليون دولار أمريكي، وبلغت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك 4,415 مليون دولار أمريكي، وصافي دخل بلغ 2,655 مليون دولار أمريكي.

وقد ساهم مرونة نموذج أعمال الشركة، إلى جانب استراتيجيات التحسين الفعالة، في تحقيق هامش قوي قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 36.6%، مما يؤكد قدرتنا على التكيف مع بيئة الأسعار الحالية.

وواصلت أدنوك للغاز تركيزها على رفع الكفاءة التشغيلية وتحسين التكاليف، مستفيدة من أصولها المتنوعة التي تعد الأفضل من نوعها عبر محفظة أعمالها الواسعة. والجدير بالذكر أن موثوقية أصول الشركة وصلت إلى معدل استثنائي بلغ 98.7% خلال هذه الفترة.

على صعيد المبيعات، أظهرت أحجام الغاز المحلية زيادة طفيفة، حيث وصلت إلى 1,190 تريليون وحدة حرارية بريطانية في النصف الأول من عام 2025، ارتفاعاً من 1,153 تريليون وحدة حرارية بريطانية في النصف الأول من عام 2024. كانت أحجام الصادرات والسوائل المتداولة ثابتة تقريباً عند 503 تريليون وحدة حرارية بريطانية مقارنة بـ 507 تريليون وحدة حرارية بريطانية في العام السابق. بالإضافة إلى ذلك، شهدت حصة أدنوك للغاز من حجم مبيعات الغاز المشترك زيادة من 130 تريليون وحدة حرارية بريطانية إلى 133 تريليون وحدة حرارية بريطانية.

انخفضت أسعار خام برنت بنسبة 14% على أساس سنوي خلال النصف الأول من عام 2025. بينما ظلت أسعار غاز البترول المسال مستقرة، شهدت أسعار النافثا انخفاضا بنسبة 7%. على العكس من ذلك، شهدت أسعار سوق الغاز الطبيعي المسال زيادة كبيرة بنسبة 27% مقارنة بالعام السابق.

على الرغم من بيئة التسعير المتقلبة، سجلت الشركة إيرادات ثابتة وقوية للنصف الأول من عام 2025 بلغت 12,059 مليون دولار أمريكي، مقابل 12,087 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2024. وبالتوازي مع ذلك، انخفضت تكاليف المواد الخام بنسبة 3%، من 6,891 مليون دولار أمريكي إلى 6,660 مليون دولار أمريكي، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى تقاسم الأرباح بموجب اتفاقية توريد وشراء الغاز مع دائرة الاستكشاف والتطوير والإنتاج في أدنوك. وقد تم تصميم هذه الاتفاقية التي تمتد على مدار 25 عاما بشكل استراتيجي للسماح لشركة أدنوك للغاز بالاستفادة من ارتفاع الأسعار مع ضمان توفير الحماية ضد تراجع الأسعار في ظروف السوق الأقل ملاءمة.

بلغت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك للفترة 4,415 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 6% عن النصف الأول من عام 2024. ساهم الغاز المحلي بمبلغ 1,672 مليون دولار أمريكي في هذه الأرباح، بزيادة بنسبة 18% بسبب أسعار العقود المواتية وتحسين الأحجام. انخفضت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك من سوائيل الغاز التي تم تصديرها وتداولها بنسبة 5%، من 2,119 مليون دولار أمريكي إلى 2,021 مليون دولار أمريكي، متأثرة بشكل أساسي ببيئة الأسعار المنخفضة بالإضافة إلى ذلك، ارتفعت حصة أدنوك للغاز في أرباح المشروع المشترك مع أدنوك للغاز الطبيعي المسال من 572 مليون دولار أمريكي إلى 593 مليون دولار أمريكي على أساس سنوي، مدفوعة بشكل أساسي بارتفاع الأحجام والدعم من ارتفاع أسعار الغاز الطبيعي المسال.

بلغ صافي الدخل للنصف الأول من عام 2025 2,655 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 12% مقارنة بـ 2,377 مليون دولار أمريكي في نفس الفترة من العام الماضي بما يتماشى مع تحسن مساهمة مبيعات الغاز المحلية.

وخلال النصف الأول من عام 2025، استمرت أدنوك للغاز في تطوير مشروع "ميرام" لتسريع استرداد وتسييل الإيثان، الذي تم الإعلان عنه سابقاً، والذي بدأ تنفيذ أعمال الهندسة والمشتريات والتشييد الخاصة به في عام 2023. يركز مشروع "ميرام" على تسريع استرداد وتسييل الإيثان وبيعه لمشروع بروج 4 للبتروكيماويات قيد الإنشاء حالياً في الرويس. بالإضافة إلى ذلك، حققت الشركة إنجازاً جديداً حيث تم اتخاذ قرار الاستثمار النهائي والذي تتضمن ترسية عقود بقيمة 5 مليارات دولار أمريكي للمرحلة الأولى من مشروع تطوير الغاز الغني. وتعد هذه الخطوة تقدماً كبيراً في تحقيق هدف الشركة المتمثل في زيادة الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بأكثر من 40% بحلول عام 2029.

وخصصت النفقات الرأسمالية، التي بلغ مجموعها 1,220 مليون دولار أمريكي في النصف الأول، بشكل أساسي لمشاريع النمو. بالإضافة إلى ذلك، تم تخصيص 217 مليون دولار أمريكي من إجمالي النفقات الرأسمالية للحفاظ على أصولنا ودعم أنشطة الصيانة الدورية، والتي تعتبر ضرورية لإطالة عمرها الفني وضمان التميز التشغيلي. ويؤكد برنامج الإغلاق الشامل لإجراء أعمال الصيانة وأنظمة إدارة الأصول القوية على فعالية استراتيجيات الشركة للصيانة الأصول والمنشآت.

¹ انظر مسرد المصطلحات للاطلاع على تعريف البيانات المالية المقدمة.

الملخص المالي²

نتائج النصف الأول من عام 2025 غير المدققة

ملليون دولار	النصف الأول 2024	النصف الأول 2025	على أساس سنوي % النصف الأول 2025 مقابل النصف الأول 2024
إيرادات	12,087	12,059	0%
تكلفة بضائع مبيعة	-6,891	-6,660	-3%
النفقات التشغيلية	-1,035	-984	-5%
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	4,162	4,415	6%
صافي الدخل	2,377	2,655	12%
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	34.4%	36.6%	218 نقطة أساس
صافي هامش الدخل	19.7%	22.0%	235 نقطة أساس
النفقات الرأسمالية	-819	-1,220	49%
التدفق النقدي الحر (باستثناء رأس المال العامل)	2,268	1,911	-16%

أسعار المنتجات للنصف الأول من عام 2025

المنتج	وحدة	النصف الأول 2024	النصف الأول 2025	على أساس سنوي % النصف الأول 2025 مقابل النصف الأول 2024
خام برنت (أوروبا برنت فوب)	دولار / برميل	84	72	-14%
جي كي ام	دولار / ممبوت	11	14	27%
البروبان (فوب المملكة العربية السعودية CP)	\$ / طن	609	617	1%
البوتان (فوب السعودية CP)	\$ / طن	613	602	-2%
نفثا (الخليج العربي)	\$ / طن	619	575	-7%

الربع الثاني 2025

حققت شركة أدنوك للغاز ("أدنوك غاز" أو "الشركة") خلال الربع الثاني من عام 2025، إيرادات بلغت 5,960 مليون دولار أمريكي، وأرباحا قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين 2,256 مليون دولار أمريكي، وصافي دخل قدره 1,385 مليون دولار أمريكي.

واصلت الشركة إظهار قوة ومرونة نموذج أعمالها. من خلال الاستمرار في تنفيذ استراتيجيتها للنمو، كما نجحت تمكين تصدير السوائل ذات هامش الربح الأعلى وحافظت على تركيزها الشديد على زيادة الكفاءة. وعلى الرغم من ظروف السوق الصعبة، التي تميزت بالضغط من جانب المستهلكين والتحديات الجيوسياسية وبيئة أسعار النفط المنخفضة، سجلت الشركة موثوقية بنسبة 97.6% على امتداد أصولها. علاوة على ذلك، حققت هامش أرباح قوية قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين بنسبة 37.9%، مما يؤكد قدرتها على مواكبة تقلبات الأسعار والحفاظ على أدائها المالي القوي. وتؤكد هذه النتائج التزام الشركة بتحقيق التميز في العمليات التشغيلية والنمو الاستراتيجي، حتى في مواجهة حالة عدم اليقين في الأسواق العالمية.

في الربع الثاني من عام 2025، أعلنت الشركة عن أرقام مبيعات كبيرة، مما يعكس أدائها الثابت على الرغم من التحديات العالمية. نمت مبيعات الغاز المحلية، بما في ذلك C1 (غاز المبيعات وإعادة الحقن) و C2، إلى 611 تريليون وحدة حرارية بريطانية خلال الربع الثاني من عام 2025 من 580 تريليون وحدة حرارية بريطانية في الربع الثاني من عام 2024. في الوقت نفسه، بلغ إجمالي مبيعات السوائل المتداولة في التصدير، التي تشمل C3 و C4 و C5 والمكثفات، 252 تريليون وحدة حرارية بريطانية، بانخفاض طفيف عن 266 تريليون وحدة حرارية بريطانية على أساس سنوي. وصلت المبيعات من المشروع المشترك مع أدنوك للغاز الطبيعي المسال 70% إلى 65 تريليون وحدة حرارية بريطانية في الربع الثاني من عام 2025 مقارنة بـ 56 تريليون وحدة حرارية بريطانية في فترة الأساس.

انخفضت أسعار خام برنت بنسبة 20% على أساس سنوي، حيث انخفضت من 85 دولار أمريكي للبرميل إلى 68 دولار أمريكي للبرميل. على العكس من ذلك، شهدت أسعار مؤشر JKM زيادة كبيرة بنسبة 31%، حيث ارتفعت من 9.6 دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية بريطانية إلى 12.5 دولار / مليون وحدة حرارية بريطانية. ارتفعت أسعار غاز البترول المسال بشكل طفيف في المتوسط على الرغم من انخفاض أسعار النفط الخام، حيث ارتفع البروبان من 592 دولار أمريكي للطن إلى 608 دولار أمريكي للطن وانخفض البوتان بشكل هامشي من 590 دولار أمريكي للطن إلى 588 دولار أمريكي للطن. بلغ متوسط أسعار النافثا 533 دولار أمريكي للطن في هذه الفترة، وهو ما يمثل انخفاضا بنسبة 14% على أساس سنوي.

في الربع الثاني من عام 2025، سجلت الشركة إيرادات إجمالية قدرها 5,960 مليون دولار أمريكي، مما يعكس انخفاضا طفيفا عن 6,076 مليون دولار أمريكي التي تم الإعلان عنها في الربع الثاني من عام 2024. بالنسبة للربع الثاني من عام 2025، قفزت إيرادات الغاز المحلي إلى 1,982 مليون دولار أمريكي، مقارنة بـ 1,725 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024. كما انخفضت إيرادات السوائل المتداولة في التصدير إلى 3,102 مليون دولار أمريكي من 3,624 مليون دولار أمريكي في العام السابق. بالإضافة إلى ذلك، ارتفعت إيرادات الكبريت بأكثر من الضعف إلى 96 مليون دولار أمريكي من 43 مليون دولار أمريكي، بينما شهدت إيرادات منتجات المشروع المشترك مع أدنوك للغاز المسال (70%) زيادة لتصل إلى 766 مليون دولار أمريكي من 672 مليون دولار أمريكي. بلغت تكلفة البضائع المباعة (COGS) للربع الثاني من عام 2025 3,205 مليون دولار أمريكي، بانخفاض عن 3,480 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024.

وتعكس هذه النتائج انخفاض حصة الأرباح بموجب اتفاقية إمدادات الغاز والدفع مع دائرة الاستكشاف والتطوير والإنتاج في أدنوك. وقد تم تصميم هذا العقد الذي يمتد على مدار 25 عاما، والذي بدأ تنفيذه في وقت الاكتتاب العام، بشكل جيد لتمكين أدنوك للغاز من المشاركة في ارتفاع الأسعار، مع توفير الحماية من انخفاضها. وقد لعبت هذه الاتفاقية دورا أساسيا في الحفاظ على الأداء المالي القوي للشركة وسط بيئة السوق التي تشهد تغيرات مستمرة.

بلغت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين في الربع الثاني من عام 2025 2,256 مليون دولار أمريكي. بلغت الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين للغاز المحلي 920 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 32% عن الربع الثاني من عام 2024، مدفوعة بشكل أساسي بتحسين الشروط التجارية ونمو حجم المبيعات. انخفضت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك لسوائل التصدير المتداولة بنسبة 10% مسجلة 1,093 مليون دولار أمريكي قبل عام لتصل إلى 982 مليون دولار أمريكي في الفترة الحالية. شهدت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك من الكبريت ارتفاعا كبيرا من 30 مليون دولار أمريكي إلى 81 مليون دولار أمريكي على أساس سنوي. وارتفعت حصة أدنوك للغاز في أرباح "إل سي بي تي إيه" بنسبة 2% من 265 مليون دولار أمريكي إلى 270 مليون دولار أمريكي.

بلغ صافي الدخل للربع الثاني من عام 2025 1,385 مليون دولار أمريكي ، بزيادة قدرها 16% عن 1,190 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024 مدفوعا بشكل أساسي بالتطور الإيجابي في أرباح مبيعات الغاز في السوق المحلي.

بلغ إجمالي النفقات الرأسمالية (CapEx) للربع الثاني من عام 2025 665 مليون دولار أمريكي ، مدفوعة بشكل أساسي بمشاريع النمو التي تنفذها الشركة مثل المرحلة الثانية من مشروع الغاز المتكامل IGD-E2 ومشروع "ميرام" لتسريع استرداد وتسييل الإيثان وبرامج الصيانة / الإغلاق المستمرة لتنفيذ أعمال الصيانة مقارنة بـ 431 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024.

يستمر برنامج الإغلاق الشامل لإجراء أعمال الصيانة وأنظمة إدارة الأصول القوية في إثبات فعالية أنشطة الصيانة لدينا.

نتائج الربع الثاني من عام 2025 غير المدققة

الربع الثاني 2024	الربع الأول 2025	الربع الثاني 2025	% على أساس سنوي الربع الثاني 2025 مقابل الربع الأول 2025	% على أساس سنوي الربع الثاني 2025 مقابل الربع الثاني 2024	
6,076	6,099	5,960	-2%	-2%	إيرادات
3,480-	3,455-	3,205-	-7%	-8%	تكلفة بضائع مباحة
510-	485-	499-	3%	-2%	النفقات التشغيلية
2,086	2,159	2,256	5%	8%	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك
1,190	1,270	1,385	9%	16%	صافي دخل
%34.3	%35.4	%37.9	246 نقطة أساس	352 نقطة أساس	هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك
%19.6	%20.8	%23.2	242 نقطة أساس	366 نقطة أساس	صافي هامش الدخل
431-	555-	665-	20%	54%	النفقات الرأسمالية
1,124	1,214	696	-43%	-38%	التدفق النقدي الحر (باستثناء رأس المال العامل)

أسعار المنتجات للربع الثاني 2025

المنتج	وحدة	الربع الثاني 2024	الربع الأول 2025	الربع الثاني 2025	% على أساس سنوي الربع الثاني 2025 مقابل الربع الأول 2025	% على أساس سنوي الربع الثاني 2025 مقابل الربع الثاني 2024
خام برنت (أوروبا برنت فوب)	دولر / برميل	85	76	68	-10%	-20%
جي كي ام	دولر / مليون وحدة حرارية بريطانية	10	15	13	-14%	31%
البروبان (فوب المملكة العربية السعودية CP)	\$ / طن	592	625	608	-3%	3%
البوتان (فوب السعودية CP)	\$ / طن	590	615	588	-4%	0%
النفثا (الخليج العربي)	\$ / طن	620	618	533	-14%	-14%

تسوية الإيرادات في النصف الأول من عام 2025

مليون دولار أمريكي	
9,327	إجمالي الإيرادات (كما هو مذكور في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة)
1,592	إيرادات من الحصة النسبية لـ أدنوك للغاز في المشروع المشترك مع أدنوك للغاز الطبيعي المسال (حقوق الملكية المحتسبة)
1,136	الإيرادات من إعادة حقن الغاز
4	الإيرادات من IG (تسويات بين الشركات والدخل التخر)
12,059	إيرادات أدنوك للغاز (بما في ذلك الدمج النسبي للمشاريع المشتركة لشركة أدنوك للغاز)

تسوية النصف الأول من عام 2025 قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك

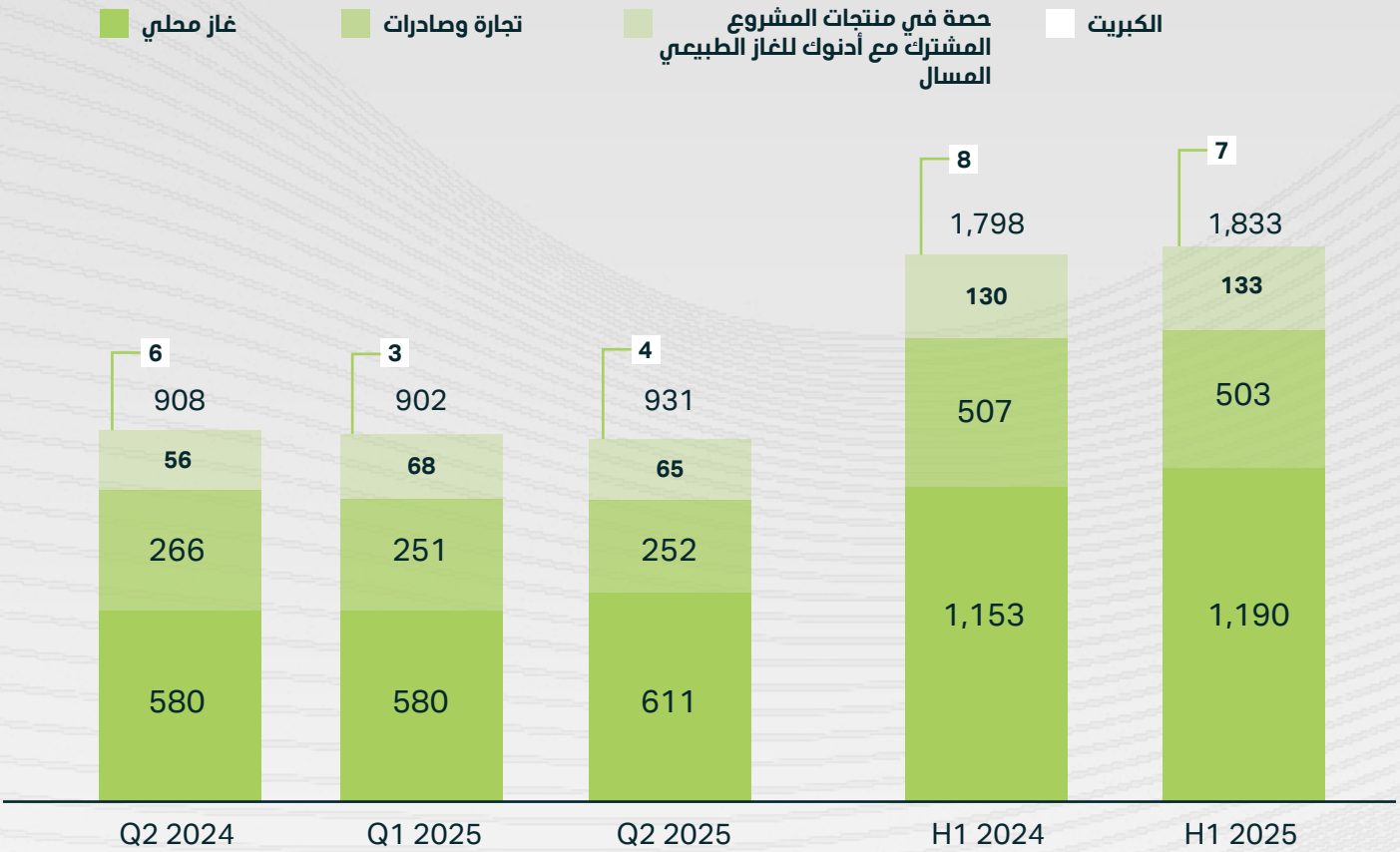
مليون دولار أمريكي	
4,064	إجمالي الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (كما هو مذكور في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة)
27	التسوية المتعلقة بادنوك لمعالجة الغاز (معظمها من الإهلاك)
339	التسوية المتعلقة بادنوك للغاز الطبيعي المسال 70% (معظمه من الضرائب والاستهلاك)
(16)	أخرى
4,415	أرباح أدنوك للغاز قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (بما في ذلك الدمج النسبي للمشاريع المشتركة لشركة أدنوك للغاز)

أبرز الإنجازات التشغيلية

كفاءة منشآت أدنوك للغاز

الكفاءة (منذ بداية العام)	الربع الثاني 2024	الربع الأول 2025	الربع الثاني 2025	النصف الأول 2024	النصف الأول 2025
(%) استخدام الأصول	%85.3	%85.8	%79.9	%85.4	%82.8
(%) توافر الأصول	%98.3	%97.8	%93.6	%97.9	%95.7
(%) موثوقية الأصول	%99.7	%99.7	%97.6	%99.6	%98.7

حجم مبيعات أدنوك للغاز (تريليون وحدة حرارية بريطانية)



ملاحظة: تتناسب مع حصة "أدنوك للغاز" النسبية البالغة 70% من كميات الإنتاج في أدنوك للغاز الطبيعي المسال

التوقعات

نتوقع أن يتراوح إجمالي حجم المبيعات (باستثناء الكبريت) بين 3,630 و 3,700 تريليون وحدة حرارية بريطانية في عام 2025. كما هو الحال مع السنوات السابقة، يجب أن تتبع أحجام المبيعات نمطا موسميا مع ارتفاع طفيف خلال فترة الصيف. علاوة على ذلك، من المهم أيضا ملاحظة أنه في عام 2025 سيكون نشاط الإغلاق لدينا أعلى من المعتاد خاصة في فترة الربع الرابع من عام 2025.

وفيما يتعلق بهوامش صافي الربح، نتوقع أن تستفيد منتجات الغاز المحلية من التحسن الهيكلي الذي يؤثر بشكل إيجابي على أسعار الغاز في المبيعات.

بالنسبة للسوائل التصدير والتداول ومنتجات المشروع المشترك مع أدنوك للغاز الطبيعي المسال ALNG JV ، تستند نطاقات توجيهات الشركة إلى نطاق سعر برنت يتراوح بين 60 و 70 دولارا أمريكيا/ برميل. في حين أن هذه المنتجات عادة ما ترتبط ارتباطا وثيقا بخام برنت ، فمن المهم أن نتذكر أنه من وقت لآخر ، قد تتفصل أسعار المنتجات الفردية عن أسعار النفط بما يتماشى مع تطور العرض والطلب السائد في الأسواق المعنية. بالإضافة إلى ذلك، من المتوقع أن يحقق الكبريت بشكل أساسي دخلا صافيا إضافيا يتراوح بين 180 و 200 مليون دولار.

ومن المتوقع أن يبلغ إجمالي الاستثمارات حوالي 3,000 مليون دولار أمريكي في عام 2025، وهو ما يمثل زيادة كبيرة مقارنة بالعام السابق حيث يصل مشروع "ميرام" إلى ذروته قبل بدء التشغيل.

التوجيه المالي لشركة أدنوك للغاز للسنة المالية 2025

Financial		Previous 2025 guidance	H1 2025 actual	2025 updated guidance
	EBITDA Margins %	~35%	36.6%	~36%
Sales volume ¹	(in TBTU)	Previous 2025 guidance	H1 2025 actual	2025 updated guidance
	Domestic Gas Products	2,340 - 2,370	1,190	2,410 - 2,450
	Exports & Traded Liquids	965 - 975	503	990 - 1,010
	LNG JV Products	250 - 260	133	230 - 240
Net Profit Unit Margins	(in \$/mmBTU)	Previous 2025 guidance	H1 2025 actual	2025 updated guidance
	Domestic Gas Products	1.04 - 1.06	1.18	1.13 - 1.17
	Exports & Traded Liquids	1.35 - 1.50	1.67	1.51 - 1.55
	LNG JV Products	1.60 - 1.70	1.95	1.82 - 1.86
	Sulphur (\$ Millions)	200 - 220	123	180 - 200
Investments	(\$ Million)	Previous 2025 guidance	H1 2025 actual	2025 updated guidance
	CAPEX	~3,000	1,220	~3,000

Shutdowns planned for Q4

ETL, LNG margins consistent with 60-70\$/bbl oil price range

Mostly growth project driven (RGD phase 1, MERAM, IGD-E2)

Note: ADNOC Gas' proportionate 70% share of volumes includes LNG, LPG, Naphtha and Sulphur

البيانات المالية غير المدققة

قائمة الربح أو الخسارة الموحدة والدخل الشامل الآخر

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

مليون دولار	
9,327	إيرادات
	تكاليف الغاز :
(1,823)	السعر الأدنى
(3,522)	المشاركة في الأرباح
(86)	تسديد غاز الوقود
561	إيرادات تشغيلية أخرى
(571)	تكاليف الموظفين
(607)	استهلاك واطفاء
(33)	استهلاك المخزون
(148)	تكاليف تشغيل أخرى
(99)	مصاريف أخرى
(119)	إعادة تحميل تكاليف التشغيل من قبل أدنوك لمعالجة الغاز (AGP JV)
279	حصة من نتائج استثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
299	محصل إلى جهات ذلت علاقة
3,458	الربح التشغيلي
57	إيرادات تمويل
(92)	تكاليف تمويل
3,423	الأرباح قبل الضرائب للفترة
(821)	مصرف ضريبة الدخل الحالية
53	إعفاء الضريبة المؤجلة
2,655	الربح ومجموع الدخل للفترة
0	أرباح إعادة قياس متعلقة بالتزامات نهاية خدمة الموظفين
2,655	إجمالي الدخل الشامل

قائمة المركز المالي الموحدة غير المدققة

كما في 30 يونيو 2025

مليون دولار	
24,102	مجموع الموجودات غير المتداولة
6,345	مجموع الأصول المتداولة
30,447	مجموع الأصول
24,896	مجموع حقوق الملكية
3,009	مجموع المطلوبات غير المتداولة
2,542	مجموع المطلوبات المتداولة
5,551	مجموع المطلوبات
30,447	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

قائمة التدفقات النقدية الموحدة غير المدققة

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

مليون دولار	
2655	الأرباح بعد الضريبة للفترة
	تعديلات ل:
579	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
4	استهلاك حق استخدام الأصول
24	إطفاء الأصول غير الملموسة
(17)	عكس مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم
(279)	حصة من نتائج استثمارات محتسبة وفقاً لحقوق ملكية
119	حصة التكاليف التشغيلية للشركات المستثمر فيها
(53)	الإعفاءات الضريبية المؤجلة
821	مصرف ضريبة الدخل الحالية
12	مكافآت نهاية خدمة الموظفين المحملة
(57)	إيرادات تمويل
92	تكاليف تمويل
3,899	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
	التغيرات في رأس المال العامل:
(26)	زيادة في المخزون
(60)	زيادة/نقص في ذمم مدينة تجارية وأصول العقود
61	نقص في مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
(117)	زيادة في مبالغ مستحقة من جهات ذات العلاقة
(61)	نقص/زيادة في ذمم دائنة تجارية وأخرى وذمم دائنة إلى مقاول
(206)	نقص في مبالغ مستحقة إلى جهات ذات العلاقة
3,491	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(5)	مكافآت نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(671)	الضريبة المدفوعة
2,815	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(1,387)	دفعات لشراء ممتلكات وآلات ومعدات وموجودات غير ملموسة
(235)	دفعة مقدمة لمشاريع رأسمالية
252	توزيعات أرباح مستلمة
57	إيرادات تمويل
(1,312)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
(250)	الأنشطة التمويلية
(1,706)	تسديد قروض مساهم
(10)	تسديد مطلوبات عقود الإيجار
(16)	تكاليف تمويل مدفوعة
(28)	دفعة مقدمة لصانع السوق، صافي
(295)	شراء أسهم خزينة
277	بيع أسهم خزينة
(2,028)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(526)	صافي الزيادة النقدية
4,531	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
4,005	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

سياسة توزيع الأرباح

تظل سياسة توزيع الأرباح الخاصة بنا خاضعة لعوامل مثل الاحتياطات القابلة للتوزيع والأرباح المستقبلية، مع المدفوعات وفقاً لتقدير مجلس إدارتنا وتتطلب موافقة المساهمين.

تماشياً مع التزامنا بزيادة أرباح المساهمين، وزعت الشركة أرباحاً نقدية إجمالية قدرها 3.412 مليار دولار أمريكي لعام 2024. سيتم دفع توزيعات أرباح مؤقتة بقيمة 1.792 مليار دولار أمريكي فيما يتعلق بفترة النصف الأول من عام 2025، مما يدعم مركزنا المالي القوي والتدفقات النقدية المستقبلية المرئية.

وبالإضافة إلى التزامنا في الـ 15 أغسطس في العام الأولي في مارس 2023، نتوقع زيادة توزيعات الأرباح السنوية بنسبة 5% سنوياً خلال الفترة 2023-2027، مما يعكس توقعاتنا بتدفق نقدي قوي وإمكانية تحقيق أرباح طويلة الأجل، مع الحفاظ على المرونة للاستفادة من فرص النمو المستقبلية.

التواريخ الرئيسية لدفع توزيعات الأرباح المرحلية للنصف الأول من عام 2025:

موافقة مجلس الإدارة	5 أغسطس 2025
تاريخ الاستحقاق (آخر يوم للشراء)	13 أغسطس 2025
تاريخ استحقاق الأرباح	14 أغسطس 2025
تاريخ التسجيل	15 أغسطس 2025
تاريخ الدفع المتوقع	3 سبتمبر 2025

البت الشبكي للأرباح والمكالمات الجماعية

تستضيف أدنوك غاز بثا عبر الإنترنت ومؤتمر للأرباح عبر الإنترنت تليها جلسة أسئلة وأجوبة للمستثمرين والمحللين يوم الأربعاء الموافق 6 أغسطس 2025 في تمام الساعة 1:00 ظهرا بتوقيت الإمارات العربية المتحدة / 10:00 صباحا بتوقيت جرينتش.

وسيستضيف المكالمة فاطمة محمد النعيمي (الرئيس التنفيذي) وبيتر فان دريل (المدير المالي التنفيذي). الأطراف المهمة مدعوة للانضمام إلى المكالمة بالضغط على

الرابط

نتائج الربع الثالث 2025

نتوقع أن نعلن عن نتائجنا للربع الثالث من عام 2025 في 13 نوفمبر 2025.

جهات الاتصال

ريتشارد جريفيث
نائب الرئيس لعلاقات المستثمرين

rgriffith@adnoc.ae

أغسطس 6، 2025
أدنوك للغاز بي إل سي

الملحق: قاموس المصطلحات

مقاييس الأداء البديلة:

تحتوي البيانات المالية المعروضة في هذه الوثيقة على بيانات تشمل الدمج النسبي للمشاريع المشتركة (ما لم ينص على خلاف ذلك) وتتكون من "تدابير مالية غير متوافقة مع المعايير الدولية للإبلاغ المالي". وقد لا يمكن مقارنة هذه التدابير المالية غير المتوافقة مع المعايير الدولية للإبلاغ المالي بالتدابير ذات العناوين المماثلة التي تقدمها شركات أخرى، ولا ينبغي تفسيرها على أنها بديل للتدابير المالية الأخرى التي تحدد وفقا للمعايير الدولية للإبلاغ المالي. نحذرك بعدم الاعتماد بشكل غير مبرر على أي تدابير ونسب مالية غير متوافقة مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية مدرجة في هذه الوثيقة.

تشمل الإيرادات الدمج النسبي لمبيعات المشاريع المشتركة.

تشمل الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك الدمج النسبي للمشاريع المشتركة وتمثل الأرباح قبل خصم الفوائد، والضرائب، والإهلاك، والاستهلاك.

يعتمد التدفق النقدي الحر (باستثناء رأس المال العامل) كما هو معروض على البيانات المالية للمعايير الدولية للإبلاغ المالي.

تمثل النفقات التشغيلية النفقات التشغيلية التي تشمل التكلفة المباشرة والمصاريف العمومية والإدارية باستثناء الإهلاك والاستهلاك والانخفاض في القيمة كما هو مذكور في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

النفقات الرأسمالية هي إجمالي النفقات الرأسمالية لشراء الممتلكات والمعدات.

توضح الصفحة 7 من هذه الوثيقة المطابقة بين البيانات المالية كما هي معروضة والبيانات المالية للمعايير الدولية للإبلاغ المالي.

بيان تحذيري بخصوص البيانات التطوعية

المعلومات الواردة في هذا العرض هي لأغراض الخلفية فقط ولا تدعي أنها شاملة أو كاملة. لا يجوز أو يجب أن يعتمد أي شخص لأي غرض كان على المعلومات الواردة في هذا العرض أو على اكتمالها أو دقتها أو عدالتها. المعلومات الواردة في هذا العرض عرضة للتغيير. لا يتم الالتزام بتحديث هذا العرض التقديمي أو تصحيح أي أخطاء، ولا يعتبر توزيع هذا العرض أي شكل من أشكال الالتزام من جانب شركة أدنوك للغاز ش.م.ع وشركاتها التابعة ("أدنوك غاز") بتنفيذ أي معاملة أو ترتيب مشار إليه في هذه الوثيقة. لم تتم الموافقة على هذا العرض من قبل أي جهة تنظيمية مختصة. لا يشكل هذا العرض أو يشكل جزءاً من أي عرض أو دعوة للبيع أو الإصدار ، أو أي التماس لأي عرض لشراء أو الاكتتاب في أي أسهم أو أي أوراق مالية أخرى ، ولا يجوز أن يشكل (أو أي جزء منه) أو حقيقة توزيعه ، أساساً أو يتم الاعتماد عليه أو العمل كحافز للدخول في ، أي عقد أو التزام على الإطلاق. يجب على المستثمرين عدم شراء أي أسهم بناء على المعلومات الواردة في هذا العرض التقديمي. قد يكون توزيع هذا العرض التقديمي والمعلومات الأخرى مقيداً بموجب القانون ويجب على الأشخاص الذين يأتي في حوزتهم هذا العرض التقديمي أو أي مستند أو معلومات أخرى مشار إليها هنا إبلاغ أنفسهم بأي قيود من هذا القبيل ومراعاتها. قد يشكل أي عدم امتثال لهذه القيود انتهاكاً لقوانين الأوراق المالية في أي ولاية قضائية من هذا القبيل. لم تتم مراجعة هذا العرض التقديمي أو التحقق منه أو الموافقة عليه أو ترخيصه من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ("الإمارات العربية المتحدة") وهيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة و / أو أي سلطة ترخيص أخرى ذات صلة في دولة الإمارات العربية المتحدة بما في ذلك أي سلطة ترخيص مسجلة بموجب قوانين ولوائح أي من المناطق الحرة المنشأة والعاملة في أراضي دولة الإمارات العربية المتحدة. بما في ذلك هيئة تنظيم الخدمات المالية، وهي سلطة تنظيمية في سوق أبوظبي العالمي، وسلطة دبي للخدمات المالية، وهي سلطة تنظيمية تابعة لمركز دبي المالي العالمي، أو أي سلطة أخرى في ولاية قضائية أخرى. لا تقبل أي من شركة بترول أبوظبي الوطنية (أدنوك) ش.م.ع ("أدنوك") أو أدنوك غاز و/أو أي من الشركات التابعة لها أو الشركات التابعة لها أو أي من مديريها أو مسؤوليها أو موظفيها أو مستشاريها أو وكلائها أو أي شخص (أشخاص) آخر أي مسؤولية أو التزام من أي نوع أو يقدم أي تعهد أو ضمان، صريحاً أو ضمناً، فيما يتعلق بالحقيقة. دقة أو اكتمال أو عدالة المعلومات أو الآراء الواردة في هذا العرض التقديمي (أو ما إذا كانت أي معلومات قد تم حذفها من هذا العرض التقديمي) أو أي معلومات أخرى تتعلق بالشركات المرتبطة بأدنوك للغاز، سواء كانت مكتوبة أو شفوية أو في شكل مرئي أو إلكتروني، ومهما كانت مرسلة أو متاحة أو عن أي خسارة أيا كانت تنشأ عن أي استخدام لهذا العرض أو محتوياته أو تنشأ فيما يتعلق به. إذا كان هذا العرض التقديمي يحتوي على بيانات أو معتقدات أو آراء "تطوعية"، بما في ذلك البيانات المتعلقة بالعمليات والوضع المالي ونتائج العمليات والسيولة والاتفاق والنمو واستراتيجية وخطط أدنوك للغاز والصناعة التي تعمل فيها أدنوك غاز. تنطوي هذه البيانات التطوعية على شكوك معروفة وغير معروفة بشأن المخاطر، وكثير منها خارج عن سيطرة أدنوك للغاز، وتستند جميعها إلى معتقدات وتوقعات أدنوك للغاز الحالية حول الأحداث المستقبلية. يتم تحديد البيانات التطوعية أحياناً من خلال استخدام المصطلحات التطوعية مثل "تعتقد"، "يتوقع"، "قد"، "سوف"، "يمكن"، "ينبغي"، "يجب"، "يكون"، "مخاطرة"، "تعتمد"، "تقديرات"، "أهداف"، "خطط"، "تنبأ"، "تستمر"، "تفترض"، "موضع" أو "توقع" أو سلبية منها ، أو اختلافات أخرى فيها أو مصطلحات مماثلة أو من خلال مناقشات الإستراتيجية أو الخطط أو الأهداف أو الأهداف أو الأحداث أو النوايا المستقبلية. تتضمن هذه البيانات التطوعية جميع الأمور التي ليست حقائق تاريخية وتنطوي على تنبؤات. قد تختلف البيانات التطوعية مادياً عن النتائج الفعلية. تظهر في عدد من الأماكن خلال هذا العرض التقديمي وتتضمن بيانات تتعلق بالنوايا أو المعتقدات أو التوقعات الحالية لأعضاء مجلس الإدارة أو أدنوك غاز فيما يتعلق بالأحداث المستقبلية وتخضع للأحداث المستقبلية والمخاطر الأخرى والشكوك والافتراضات المتعلقة بأعمال أدنوك للغاز، بما يتعلق من بين أمور أخرى بنتائج العمليات. الوضع المالي وأفاق ونمو واستراتيجيات أدنوك للغاز والصناعة التي تعمل فيها. ولا يمكن تقديم أي ضمانات بأن هذه النتائج ستتحقق في المستقبل؛ بل يمكن أن تتحقق في المستقبل. قد تختلف الأحداث أو النتائج الفعلية جوهرياً نتيجة لمخاطر عدم اليقين التي تواجه أدنوك للغاز. يمكن أن تتسبب هذه المخاطر والشكوك في اختلاف النتائج الفعلية مادياً عن النتائج المستقبلية المشار إليها أو المعبر عنها أو الضمنية في مثل هذه البيانات التطوعية. البيانات التطوعية الواردة في هذا العرض التقديمي تتحدث فقط اعتباراً من تاريخ هذا العرض التقديمي. تخلي أدنوك و/أو أدنوك غاز و/أو الشركات التابعة لهما مسؤوليتها صراحة عن أي التزام بالإعلان عن أي تحديثات أو مراجعات لأي بيانات تطوعية واردة في هذا العرض التقديمي لتعكس أي تغيير في توقعاتها أو أي تغيير في الأحداث والظروف التي تستند إليها هذه البيانات ما لم يقتضي القانون المعمول به القيام بذلك ما لم يقتضي القانون المعمول به القيام بذلك.