

ADNOC Drilling



شركة أدنوك للحفر ش.م.ع.

بيان نتائج الربع الأول 2023

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

11 مايو 2023





جدول المحتويات

3	أبرز البيانات المالية
16	أبرز البيانات التشغيلية
18	النظرة المستقبلية
20	سياسة توزيع الأرباح
21	البت الشبكي والمكاملة الجماعية
21	سعر الأسهم وملكيته
23	الملحق: مسرد المصطلحات



أبرز البيانات المالية

ملخص النتائج المالية

أعلنت شركة أدنوك للحفر ش.م.ع. ("أدنوك للحفر" أو "الشركة") عن تحقيق أداء قوي في الربع الأول المنتهي في 31 مارس 2023، حيث بلغت الإيرادات 716 مليون دولار أمريكي في هذه الفترة، بزيادة قدرها 19٪ على أساس سنوي مقارنة بمبلغ 601 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من العام 2022. وتأثر هذا الربع بانخفاض عدد أيام التشغيل بمقدار يومين، مع تأثير منخفض لتحصيل المطالبات المرتبطة بزيادة التكاليف مقارنة بالربع الرابع من العام 2022.

انعكس الأداء القوي للشركة على الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء لتصل إلى 333 مليون دولار أمريكي، فيما بلغ صافي الربح 219 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 19٪ و 25٪ على التوالي عن العام السابق. تواصل أدنوك للحفر تحقيق هامش قوي في الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء، حيث بلغ 47٪ على أساس سنوي، فيما ارتفع صافي هامش الربح إلى 31٪ في الربع الأول من العام 2023 مقارنة بـ 29٪ في الفترة نفسها من العام الماضي.

انخفضت التدفقات النقدية الحرة الناتجة في الربع الأول لتصل إلى 153 مليون دولار أمريكي، مقارنة بمبلغ 535 مليون دولار أمريكي في نفس الفترة من العام الماضي والتي استفادت بشكل كبير من تسوية وتحصيل الذمم المدينة التي فات موعد استحقاقها.

تواصل أدنوك للحفر الاستفادة من مكانتها الفريدة كعامل ممكن وأساسي لخطط أدنوك للوصول إلى الطاقة الإنتاجية المستهدفة البالغة 5 ملايين برميل يومياً بحلول عام 2027، تلبية للطلب العالمي المتزايد على الطاقة. يعود الفضل في أداء الشركة القوي في الربع الأول إلى التأثير التشغيلي الكامل لثمانية حفارات FlexRigs عالمية المستوى من شركة "هيلمريتش أند باين" تم تسليمها وتشغيلها على مراحل على مدار العام 2022 وخمسة حفارات بحرية تم شراؤها حديثاً ودخلت حيز التشغيل خلال النصف الثاني من العام 2022. وبشكل عام، شهد عدد أسطول الحفارات استقراراً خلال هذه الفترة، حيث بلغ 115 حفارة مملوكة مع نسبة توفر وصلت إلى 95٪.



مليون دولار أمريكي	الربع الأول 2023	الربع الأول 2022	% التغير خلال سنة	الربع الرابع 2022	% التغير خلال ربع واحد
الإيرادات	716	601	%19	733	%2-
المصاريف التشغيلية ¹	(383)	(321)	%19	(380)	%1
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	333	280	%19	353	%6-
الإهلاك والاستهلاك	(102)	(101)	%1	(110)	%7-
تكلفة التمويل - صافي	(12)	(4)	%200	(9)	%33
صافي الربح	219	175	%25	234	%6-
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	%47	%47	%0	%48	%2-
هامش صافي الربح	%31	%29	%1	%32	%1-
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	226	613	%63-	389	%42-
الاستثمارات الرأسمالية ²	(76)	(78)	%3-	(434)	%82-
التدفقات النقدية الحرة	153	535	%71-	(42)	%464-
مجموع حقوق الملكية	3,150	2,970	%6	2,931	%7
صافي الدين ³	1,077	556	%94	1,214	%11-
الأرباح لكل سهم (بالدولار أمريكي)	0.014	0.011	%25	0.015	%6-
رأس المال الموظف	4,827	4,605	%5	4,610	%5
العائد على رأس المال الموظف	%18	%15	%3	%16	%2
نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء عن الـ 12 شهر الأخيرة	0.8	0.5	%0	1.0	%0
نسبة التعزيز المالي	%25	%16	%10	%29	%4-
العائد على حقوق الملكية	%27	%23	%4	%24	%3

(1) تشمل المصاريف التشغيلية تخصيص المصاريف العمومية والإدارية والإيرادات الأخرى

(2) مدفوعات لشراء عقارات ومعدات، بما في ذلك مدفوعات التسليم المدفوعة مسبقاً

(3) التزامات محملة بفوائد مخصصاً منها النقد ومرادفات النقد



النتائج حسب القطاع

قطاع الحفر البري

مليون دولار أمريكي	الربع الأول 2023	الربع الأول 2022	% التغير خلال سنة	الربع الرابع 2022	% التغير خلال ربع واحد
الإيرادات	355	319	11%	379	-6%
المصاريف التشغيلية ¹	(182)	(166)	10%	(191)	-5%
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ²	173	153	13%	188	-8%
صافي الربح	127	113	12%	145	-12%

(1) تشمل المصاريف التشغيلية تخصيص المصاريف العمومية والإدارية والإيرادات الأخرى

(2) تشمل الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على إيرادات أخرى

الأداء على أساس سنوي

ارتفعت إيرادات قطاع الحفر البري بنسبة 11٪ لتصل إلى 355 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 319 مليون دولار أمريكي في نفس الفترة من العام الماضي. ويعود السبب في هذه الزيادة بشكل أساسي إلى نمو نشاط الحفر مدفوعاً بإضافة وبدء تشغيل ثماني حفارات من "هيلمريتش أند باين" على مدار العام 2022.

ارتفعت المصاريف التشغيلية بنسبة 10٪ لتصل إلى 182 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من العام 2023 مقارنة بمبلغ 166 مليون دولار أمريكي في نفس الفترة من العام الماضي. وتتماشي زيادة المصاريف التشغيلية مع عملية توسعة أسطول الحفارات والضغط التضخمي المرتبطة بزيادة تكلفة الديزل على أساس سنوي.

وتواصل الشركة سعيها لتعزيز الكفاءة وتقليل التكلفة المتزايدة، حيث تستكشف مزيداً من فرص تقليل استهلاك الديزل وتحسين أسعار تأجير المعدات، إضافة إلى مبادرة تحسين عدد طاقم العمل على كل حفارة، والتي نتوقع أن تؤدي إلى انخفاض عدد العمال اللازم لكل حفارة جديدة في العام 2023.

وعلى الرغم من ارتفاع المصاريف التشغيلية، حقق قطاع الحفر البري أرباحاً قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بلغت 173 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 13٪ مقارنة بمبلغ 153 مليون دولار أمريكي في العام السابق. وكما ذكر سابقاً، يعود السبب في هذا الارتفاع إلى زيادة نشاط الحفر.



الأداء مقارنة بالربع السابق

انخفضت إيرادات قطاع الحفر البري بنسبة 6% لتصل إلى 355 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من العام 2023، مقارنة بمبلغ 379 مليون دولار أمريكي في الربع السابق. وتأثرت الإيرادات في هذه الفترة للأسباب التالية:

- أ- انخفاض عدد أيام التشغيل بيومين، ما أدى إلى انخفاض الأداء التشغيلي في الفترة
- ب- استفاد الربع الأخير من العام 2022 من تحصيل المطالبات المرتبطة بزيادة التكاليف، لا سيما فيما يتعلق بأسعار الديزل

وانخفضت المصاريف التشغيلية بنسبة 5% لتصل إلى 182 مليون دولار أمريكي في الفترة مقارنة بمبلغ 191 مليون دولار أمريكي في الربع الرابع من العام الماضي، وهو ما يتماشى مع انخفاض أسعار الديزل. بالإضافة إلى ذلك، تم إعادة تقييم مخصصات المصروفات العامة للقطاعات المختلفة في الربع الأول، مما أدى في النهاية إلى انخفاض طفيف في مخصصات التكاليف لقطاع الحفر البري مقارنة بالقطاعات الأخرى. ونتيجة لذلك، انخفضت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء للقطاع بنسبة 8% على أساس ربع سنوي لتصل إلى 173 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 188 مليون دولار أمريكي.



قطاع الحفر البحري

مليون دولار أمريكي	الربع الأول 2023	الربع الأول 2022	% التغير خلال سنة	الربع الرابع 2022	% التغير خلال ربع واحد
الإيرادات	184	144	28%	180	2%
المصاريف التشغيلية ¹	(79)	(59)	34%	(72)	10%
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ²	105	85	24%	108	-3%
صافي الربح	62	44	41%	60	3%

(1) تشمل المصاريف التشغيلية تخصيص المصاريف العمومية والإدارية والإيرادات الأخرى

(2) تشمل الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على إيرادات أخرى

الأداء على أساس سنوي

سجل قطاع الحفر البحري زيادة بنسبة 28٪ في الإيرادات لتصل إلى 184 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 144 مليون دولار أمريكي في الفترة نفسها من العام 2022. ويعود السبب في هذه الزيادة بشكل رئيسي إلى مساهمة الحفارات الخمس الجديدة التي دخلت حيز التشغيل على مدار العام 2022. ومع ذلك، تمت معادلة هذا الأداء المتزايد من خلال خضوع إحدى الحفارات للصيانة الرئيسية والتي تجاوزت عدد الأيام المخصصة لها، مما أدى إلى انخفاض في عدد أيام التشغيل.

ارتفعت المصاريف التشغيلية للقطاع بنسبة 34٪ لتصل إلى 79 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من العام 2023، مقارنة بمبلغ 59 مليون دولار أمريكي في الفترة نفسها من العام الماضي، على خلفية توسع حجم أسطول الحفارات وتأثير التضخم على تكاليف للصيانة وتكاليف المتعلقة بالحفارة التي خضعت للصيانة الرئيسية. وقد بدأت أنشطة الصيانة الرئيسية للحفارات في السنة المالية 2022 في الربع الثاني واستمرت حتى نهاية العام. إضافة إلى ذلك، وتحسباً للاستحواذ على حفارات جديدة، تتكبد الشركة تكاليف تشغيلية في مرحلة ما قبل التشغيل للحفارات الجديدة قبل دمجها الكامل في الأسطول وقبل تحقيق أي إيرادات منها.

رغم زيادة المصاريف التشغيلية، ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء إلى 105 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من العام 2023. وتُعزى هذه الزيادة بنسبة 24٪ عن مبلغ 85 مليون دولار أمريكي في العام السابق إلى الزيادة في نشاط الحفر المرتبط بفضل الحفارات الخمس الجديدة التي بدأت العمل في العام 2022.



الأداء مقارنة بالربع السابق

ارتفعت إيرادات الربع الأول بنسبة هامشية قدرها 2٪ لتصل إلى 184 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 180 مليون دولار أمريكي في الربع السابق، بفضل المساهمة الكاملة للحفارتين الجديدتين اللتين تم إضافتهما للعمليات خلال الربع الرابع من العام 2022. وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال انخفاض عدد أيام التشغيل في الربع الأول.

زادت المصاريف التشغيلية بمقدار 7 ملايين دولار أمريكي، ما يعادل 10٪ على أساس ربع سنوي، لتصل إلى 79 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 72 مليون دولار أمريكي. ويتمشى ذلك مع زيادة مستويات أنشطة الحفر، إضافة إلى الزيادة الطفيفة في تكاليف الإصلاح والصيانة الروتينية. وتأثر هذا القطاع أيضاً بالتغيير المذكور سابقاً في سياسة مخصصات التكاليف العامة، مما أدى في النهاية إلى زيادة مخصصات التكلفة لقطاع الحفر البحري. وأدى ذلك إلى انخفاض الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء خلال الفترة بما يعادل 3 ملايين دولار أمريكي، أو 3٪، لتصل إلى 105 ملايين دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 108 ملايين دولار أمريكي في الربع السابق.



الجزر الاصطناعية

مليون دولار أمريكي	الربع الأول 2023	الربع الأول 2022	% التغير خلال سنة	الربع الرابع 2022	% التغير خلال ربع واحد
الإيرادات	51	50	2%	51	0%
المصاريف التشغيلية ¹	(19)	(22)	-14%	(23)	-17%
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ²	32	28	14%	28	14%
صافي الربح	20	16	25%	15	33%

(1) تشمل المصاريف التشغيلية تخصيص المصاريف العمومية والإدارية والإيرادات الأخرى

(2) تشمل الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على إيرادات أخرى

الأداء على أساس سنوي

شهدت إيرادات قطاع الجزر الاصطناعية زيادة هامشية على أساس سنوي لتصل إلى 51 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 50 مليون دولار أمريكي، ويعود السبب في هذه الزيادة بشكل أساسي إلى إيرادات النقل الخاصة بحفارة الجزر الاصطناعية المعاد تفعيلها والتي تم تخصيصها لمشروع هيل وغشا.

ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء لهذا القطاع من 28 مليون دولار أمريكي في الفترة نفسها من العام الماضي لتصل إلى 32 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من العام 2023 بسبب عدد من إجراءات تعزيز كفاءة التكاليف التي شملت إجراء مفاوضات فيما يتعلق بأسعار المواد الاستهلاكية وقطع الغيار.

الأداء مقارنة بالربع السابق

كان أداء هذا القطاع ثابتاً على أساس ربع سنوي حيث بلغ إجمالي الإيرادات 51 مليون دولار أمريكي في كلا الربعين. وتم تعويض انخفاض عدد أيام التشغيل في الفترة الحالية من خلال إيرادات نقل الحفارة المذكورة سابقاً.

ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 14٪ أو 4 ملايين دولار أمريكي، لتصل إلى 32 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 28 مليون دولار أمريكي في الربع السابق نتيجة لإجراءات تعزيز كفاءة التكاليف المذكورة سابقاً، إضافة إلى انخفاض التكاليف العامة المخصصة للقطاع بسبب التغيير في منهجية العمل.



خدمات حقول النفط

مليون دولار أمريكي	الربع الأول 2023	الربع الأول 2022	% التغيير خلال سنة	الربع الرابع 2022	% التغيير خلال ربع واحد
الإيرادات	126	88	43%	123	2%
المصاريف التشغيلية ¹	(103)	(74)	39%	(94)	10%
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ²	23	14	64%	29	21%-
صافي الربح	10	2	400%	14	29%-

(1) تشمل المصاريف التشغيلية تخصيص المصاريف العمومية والإدارية والإيرادات الأخرى
(2) تشمل الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على إيرادات أخرى

الأداء على أساس سنوي

واصل قطاع خدمات حقول النفط تحقيق نمو قوي في الأرباح، حيث سجل إيرادات بلغت 126 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من العام 2023، بزيادة قدرها 43٪ مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، على خلفية زيادة حجم الأنشطة عبر محفظة خدمات النفط. وارتفع عدد حفارات خدمات الحفر المتكاملة من 36 حفارة في الفترة نفسها من العام الماضي إلى 40 حفارة في الفترة الحالية.

ارتفعت المصاريف التشغيلية من 74 مليون دولار أمريكي إلى 103 مليون دولار أمريكي في الفترة الحالية، بزيادة قدرها 39٪ على أساس سنوي نتيجة لارتفاع مستويات نشاط الحفر بشكل كبير، إضافة إلى أثر التضخم على تكلفة المواد والمعدات والخدمات اللوجستية المرتبطة بها. كما تسببت تكاليف تأجير المعدات المرتبطة بزيادة نشاط التكسير جزئياً في هذا الارتفاع.

ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 64٪ لتصل إلى 23 مليون دولار أمريكي في الفترة الحالية، مقارنة بمبلغ 14 مليون دولار أمريكي في نفس الفترة من العام 2022، مما يعكس زيادة حجم نشاط القطاع الذي عادله جزئياً مزيج الأنشطة. وارتبط نمو الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المنعكس على مختلف أعمال الشركة وأنشطة الحفر بالسوائل والتي كانت الأكثر تأثراً بارتفاع تكاليف المواد.



الأداء مقارنة بالربع السابق

ارتفعت الإيرادات بنسبة 2٪ على أساس ربع سنوي لتصل إلى 126 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 123 مليون دولار أمريكي في الربع السابق، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى مستويات نشاط الحفر الموجه وسوائل الحفر والتي كانت متماشية مع زيادة أنشطة الحفر البحري وإطلاق مشروع هيل وغشا.

زادت المصاريف التشغيلية بنسبة 10٪ خلال الفترة الحالية لتصل إلى 103 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 94 مليون دولار أمريكي، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الضغوط التضخمية على تكاليف المواد المختلفة وزيادة تكلفة تأجير المعدات المتعلقة بنشاط التكسير. وتأثر القطاع أيضاً بالتغيير المذكور سابقاً في سياسة مخصصات التكاليف العامة، فمنذ بداية عمل قطاع خدمات حقول النفط، لم يتم تحديد مخصصات لتكاليفه العامة، حيث كان يمر بمرحلة توسعية.

نتيجة لزيادة المصاريف التشغيلية والتكاليف العامة، انخفضت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 21٪ لتصل إلى 23 مليون دولار أمريكي في الربع الأول مقارنة بمبلغ 29 مليون دولار أمريكي في نفس الفترة من العام الماضي.



رأس المال العامل

المليون دولار أمريكي	31 مارس 2023	31 مارس 2022	% التغير خلال سنة	31 ديسمبر 2022	% التغير خلال ربع واحد
الموجودات المتداولة ¹	1,091	1,135	-4%	1,197	-9%
المخزون	190	180	6%	153	24%
ذمم مدينة تجارية وأخرى	115	106	8%	115	0%
مستحق من جهات ذات علاقة	786	849	-7%	929	-15%
المطلوبات المتداولة ²	649	850	-24%	883	-27%
ذمم تجارية دائنة وأخرى	396	331	20%	416	-5%
مستحق إلى جهات ذات علاقة	253	519	-51%	467	-46%
رأس المال العامل	442	285	55%	314	41%

(1) تم استبعاد النقد والأرصدة المصرفية

(2) تم استبعاد مطلوبات عقود الإيجار

انظر الملحق 1 (مسرد المصطلحات) لحساب بعض المقاييس المشار إليها أعلاه.

بلغ رأس المال العامل التشغيلي خلال الفترة 442 مليون دولار أمريكي، حيث ارتفع على أساس سنوي وعلى أساس ربع سنوي. كان الارتفاع على أساس سنوي مدفوعاً بشكل رئيسي بزيادة مستويات نشاط الحفر وانخفاض التحصيل الدوري الذي كان أعلى في العام الماضي بسبب تسوية وتحصيل الذمم المدينة التي فات موعد استحقاقها منذ فترة طويلة.

وكان التغيير على الأساس الربع سنوي ناتجاً عن زيادة تحصيل الدفعات من الأطراف ذات العلاقة وارتفاع أرصدة المخزون، حيث تدعم أرصدة المخزون التسارع المتوقع في الأعمال في النصف الثاني من العام. وبلغت زيادة صافي رأس المال العامل كنسبة مئوية من الإيرادات 15% في نهاية الربع الأول.

ونظراً لتركيز الشركة على تحقيق النمو المخطط له، فإن مزيج الأنشطة يتوسع، حيث تتطلب بعض القطاعات رأس مال عامل أكثر من غيرها، ما يؤدي إلى زيادات هيكلية في رأس المال العامل.

رغم التغييرات الهيكلية في رأس المال العامل، لا تزال الشركة تتوقع المزيد من التحسن في رأس المال العامل من أجل الوصول إلى هدف 10% - 11% من الإيرادات المحسوبة بشكل سنوي.



التدفقات النقدية الحرة

مليون دولار أمريكي	الربع الأول 2023	الربع الأول 2022	% التغير خلال سنة	الربع الرابع 2022	% التغير خلال ربع واحد
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	226	613	-63%	389	-42%
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(73)	(78)	-6%	(431)	-83%
التدفقات النقدية الحرة	153	535	-53%	(42)	*

* ليست ذات مغزى

انظر الملحق 1 (مسرد المصطلحات) لحساب بعض المقاييس المشار إليها أعلاه.

بلغت التدفقات النقدية الحرة 153 مليون دولار أمريكي في الربع الأول، بانخفاض قدره 53٪ مقارنة بمبلغ 535 مليون دولار أمريكي في العام السابق.

يُعزى الانخفاض بشكل رئيسي إلى تسوية وتحصيل الذمم المدينة التي تأخر سدادها منذ فترة طويلة في الربع الأول من العام 2022. إضافة إلى زيادة أرصدة رأس المال العامل التي نمت بالتوازي مع ارتفاع مستويات النشاط.

ارتفعت التدفقات النقدية الحرة من سالب 42 مليون دولار أمريكي في الربع الرابع من العام 2022 إلى 153 مليون دولار أمريكي في الفترة الحالية ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض النفقات الرأسمالية في الربع الأول من العام 2023. وكانت النفقات الرأسمالية في هذه الفترة متوافقة مع خطط السداد المتوقعة للاستحواذ على الحفارات.



الميزانية العمومية

مليون دولار أمريكي	31 مارس 2023	31 مارس 2022	% التغير خلال سنة	31 ديسمبر 2022	% التغير خلال ربع واحد
مجموع الموجودات	5,476	5,483	%0	5,493	%0
الموجودات غير المتداولة	3,911	3,365	%16	3,970	%-1
الموجودات المتداولة ¹	1,091	1,135	%-4	1,197	%-9
أصول محتفظ بها لغرض البيع	11	-	%100	-	%100
النقد ومرادفات النقد	463	983	%-53	326	%42
مجموع المطلوبات	2,326	2,513	%-7	2,562	%-9
المطلوبات غير المتداولة	143	1,635	%-91	160	%-11
المطلوبات المتداولة	2,183	878	%149	2,402	%-9
مجموع حقوق الملكية	3,150	2,970	%6	2,931	%7
رأس المال	436	436	%0	436	%0
الاحتياطي القانوني	140	60	%133	140	%0
الأرباح المستبقاة	2,574	2,474	%4	2,355	%9
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	5,476	5,483	%0	5,493	%0

(1) تم استبعاد النقد والأرصدة المصرفية

* ليست ذات مغزى

انخفض إجمالي الموجودات للفترة المنتهية في 31 مارس بشكل طفيف ليصل إلى 5,476 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 5,483 مليون دولار أمريكي في الفترة نفسها من العام الماضي. ويعد السبب في هذا الانخفاض بشكل أساسي إلى زيادة الموجودات غير المتداولة بنسبة 16٪ لتصل إلى 3,911 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من العام 2023، مقارنة بمبلغ 3,365 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من العام 2022، على خلفية استحواذ الشركة على حفارات جديدة ضمن برنامج توسيع أسطول حفاراتها.

وقابل هذه الزيادة في الموجودات غير المتداولة انخفاض رصيد النقد ومرادفات النقد إلى 463 مليون دولار أمريكي في الربع الأول مقارنة بمبلغ 983 مليون دولار أمريكي في الفترة نفسها من العام الماضي بسبب عمليات الاستحواذ على الحفارات المخطط لها والمرتبطة بخطط توسيع أسطول حفارات الشركة. وبلغت السيولة النقدية في الشركة (بما في ذلك التسهيلات الائتمانية المشتركة لأجل والمتجددة غير المستخدمة) 1,713 مليون دولار أمريكي كما في 31 مارس 2023.

ارتفع مجموع المطلوبات بنسبة 7٪ إلى 2,326 مليون دولار أمريكي في نهاية الربع الأول من العام 2023، مقارنة بمبلغ 2,513 مليون دولار أمريكي في نفس الفترة من العام الماضي. ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى انخفاض المطلوبات المتداولة من 1,635 مليون دولار أمريكي في العام الماضي إلى 143 مليون دولار أمريكي في الفترة الحالية، وقابل ذلك ارتفاع مماثل في المطلوبات غير المتداولة من 878 مليون دولار أمريكي إلى 2,183 مليون دولار أمريكي في نفس الفترات على التوالي.



كما تم الإفصاح عنه في الفترة المشمولة بالتقرير السابق، تمت إعادة تصنيف التسهيل الائتماني المشترك المستخدم بقيمة 1,500 مليون دولار أمريكي من مطلوب غير متداول إلى مطلوب متداول، حيث من المتوقع استحقاق هذا التسهيل في فترة تقل عن 12 شهراً. وتعتزم الشركة الحصول على تسهيل آخر بدلاً منه ليحل محل الدين الحالي قبل الاستحقاق.

وباستثناء إعادة تصنيف التسهيل الائتماني، انخفضت المطلوبات المتداولة بسبب ارتفاع المستحقات للجهات ذات العلاقة بما يتماشى مع ارتفاع مستويات أنشطة قطاعات العمل.

النفقات الرأسمالية

بلغ إجمالي النفقات الرأسمالية، بما في ذلك المدفوعات المسبقة، 76 مليون دولار أمريكي للفترة المنتهية في 31 مارس 2023، وهو ما يتماشى مع خطط برنامج الشركة لتوسيع حجم أسطول الحفارات. وارتبطت المدفوعات المسبقة في هذه الفترة في الغالب بشراء الحفارات البحرية.

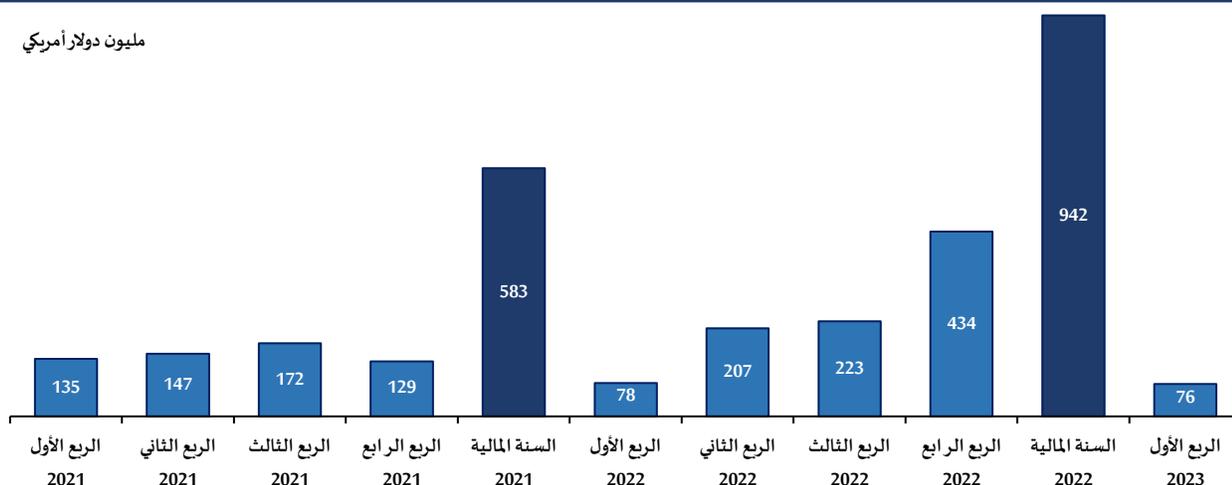
عادةً ما يتم توزيع مشتريات الحفارات على مرحلتين رئيسيتين على الأقل، هما الدفعة الأولى التي يتم سدادها عند توقيع اتفاقية البيع والشراء، فيما تسدد الدفعة النهائية عند نقل ملكية الحفارة إلى الشركة.

ورغم توقيع الشركة لاتفاقيات البيع والشراء المتنوعة لدعم توسيع حجم أسطول الحفارات المخطط له، لم يتم نقل مسمى الحفارات إلى أدنوك للحفر لأن شروط وأحكام النقل لم تكتمل بعد كما في 31 مارس 2023.

ومع زيادة النفقات الرأسمالية في الأرباع الثلاثة المقبلة من العام 2023، تم تأكيد توجيهه العام بالكامل البالغ 1,300 - 1,750 مليون دولار أمريكي.

النفقات الرأسمالية ربع السنوية والسنوية

مليون دولار أمريكي





أبرز البيانات التشغيلية

خدمات الحفر

التغير خلال ربع واحد %	الربع الرابع 2022	% التغير خلال سنة	الربع الأول 2022	الربع الأول 2023	مليون دولار أمريكي
%0	115	%11	104	115	الأسطول المملوك للشركة
%0	74	%6	70	74	الحفر البري
%0	31	%29	24	31	قطاع الحفر البحري
%0	10	%0	10	10	الجزر الاصطناعية
%17-	6	%38-	8	5	الحفارات المستأجرة
%1	%94	%1-	%96	%95	توفر الحفارات*
%2	%91	%2-	%95	%93	الحفر البري
%1-	%98	%1-	%98	%97	قطاع الحفر البحري
%0	%100	%2	%98	%100	الجزر الاصطناعية
%20-	177	%3-	147	142	عدد الآبار المحفورة*
%20-	151	%5-	128	121	الحفر البري
%22-	18	%0	14	14	قطاع الحفر البحري
%13-	8	%40	5	7	الجزر الاصطناعية

* انظر الملحق 1 (مسرد المصطلحات) لحساب بعض المقاييس المشار إليها أعلاه

حتى نهاية الربع الأول من العام، امتلكت الشركة أسطولاً مكوناً من 115 حفارة مملوكة بنسبة توفر 95٪ مقارنة بأسطول يضم 104 حفارة مملوكة بنسبة توفر 96٪ في الفترة نفسها من العام 2022. نورد فيما يلي بعض أبرز البيانات التشغيلية الأخرى:

- أكملت إحدى الحفارات البرية 23 عاماً من العمل دون حدوث أي إصابات مضيعة للوقت.
- بلغ إجمالي معدل الحوادث القابلة للتسجيل 0.43 مقابل المعدل المستهدف 0.70.
- شهد أداء نقل الحفارات تحسناً، حيث بلغ متوسط 3.25 يوماً لكل عملية نقل.
- تم حفر أطول بئر بري بعمق 37,605 قدم لشركة أدنوك البرية، منها 21,122 قدم بحجم 8 ونصف بوصة بأسلوب الحفرة المفتوحة.
- حفر أطول عمق بحجم 12 وربع بوصة (بعمق 8,543 قدماً) وأطول بئر بحجم 8 ونصف بوصة (بعمق 21,122 قدماً) ضمن العمليات البرية.
- تم دمج خمس حفارات جديدة إلى الأسطول التشغيلي في النصف الثاني من العام 2022، مما ساهم في نمو إيرادات قطاع الحفر البحري على أساس سنوي. وتتوقع الشركة دمج تسع حفارات إضافية إلى العمليات خلال العامين المقبلين.



- تم حفر بئر بحجم 8 ونصف بوصة وبعُمق مُقاس بلغ 26,500 قدم، وهو أطول بئر تم حفره بواسطة حفارات الشركة في قطاع الحفر البحري.
- حفر أطول بئر بحجم 6 بوصات في حقل زاكوم السفلي (بعُمق 9,553 قدماً) ضمن عمليات قطاع الحفر البحري.
- حفر أطول بئر في حقل سطح الراجوت بعُمق إجمالي بلغ 27,867 قدماً.

أبرز البيانات التشغيلية لخدمات حقول النفط

- نفذ قطاع خدمات حقول النفط خدمات الحفر المتكاملة على 40 حفارة في الربع الأول من العام 2023، ما أدى إلى حصة سوقية بلغت 39٪.
- تم تسليم 39 بئراً خلال الربع الأول من العام 2023، منها 18 بئراً قياسياً تتضمن 13 بئراً تم الانتهاء منها قبل الموعد المحدد وأقل من الميزانية.
- تحسنت كفاءة الحفر بنسبة 16.1٪ على أساس سنوي.
- تم تسليم 521 بئراً في إطار خدمات الحفر المتكاملة منذ العام 2019، منها 269 بئراً قياسياً تتضمن 203 بئراً تم الانتهاء منها قبل الموعد المحدد وأقل من الميزانية.
- تم تنفيذ 3 مراحل تكسير هيدروليكي في الربع الأول من العام 2023.



النظرة المستقبلية

لتمكين شركة أدنوك من تحقيق هدفها الاستراتيجي المتمثل في زيادة الطاقة الإنتاجية من 4 إلى 5 ملايين برميل يومياً بحلول العام 2027، عملت أدنوك للحفر على تسريع خططها للنمو.

وتتوقع الشركة حالياً وصول عدد الحفارات المملوكة لها إلى 142 حفارة بحلول نهاية العام 2024 مقارنة بالتوجيه السابق البالغ 127 حفارة بحلول نهاية العام 2030.

وستتطلب الحفارات الإضافية نفقات رأسمالية على مدار فترة العامين المقبلين المنتهية في 2024 بين 2.0 إلى 2.5 مليار دولار أمريكي، بزيادة صافية تبلغ حوالي 1 مليار دولار أمريكي أعلى من التوجيه الأصلي.

وتؤكد شركة أدنوك للحفر توجهاتها المالية للسنة المالية 2023 وفقاً لما يلي:

توجهات السنة المالية 2023	مليون دولار أمريكي
3,200 - 3,000	الإيرادات
1,600 - 1,500	إيرادات الحفر البري
900 - 800	إيرادات الحفر البحري
250 - 200	إيرادات قطاع الجزر الاصطناعية
550 - 500	إيرادات قطاع خدمات حقول النفط
1,500 - 1,350	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك
%47 - %45	هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
1,000 - 850	صافي الدخل
%31 - %28	هامش صافي الدخل
1,750 - 1,300	النفقات الرأسمالية
2.0x >	نسبة التعزيز المالي المستهدفة

وتظل توجهات الشركة متوسطة المدى على النحو التالي:

- الحفاظ على معدل النمو السنوي المركب للإيرادات ضمن نطاق 12-16%.
- الحفاظ على هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء عند معدل حوالي 50%، مع تجاوز هامش الحفر 50% والحفاظ على هامش خدمات حقول النفط ضمن نطاق 22-26% على المدى المتوسط مقارنة بالعام 2021.
- هدف متحفظ للتعزيز المالي طويل الأجل يصل إلى 2.0x صافي الدين/الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء، باستثناء عمليات الاندماج والاستحواذ المادية.



- أن يكون صافي نسبة رأس المال العامل من الإيرادات المستهدفة 10٪ إلى 11٪.
- أن تكون النفقات الرأسمالية للصيانة بعد العام 2024 من 200 إلى 250 مليون دولار أمريكي سنوياً.

لا يزال نمو الشركة على المدى الطويل مدعوماً بالحفاظ على القدرة الإنتاجية، وهدف الإمارات العربية المتحدة بتحقيق الاكتفاء الذاتي من الغاز وتطوير مصادر النفط غير التقليدية الكبيرة، والتوسع المستمر في تقديم خدمات الحفر المتكاملة ضمن قطاع خدمات حقول النفط والسعي وراء فرص التوسع الإقليمي وتدفقات الإيرادات الجديدة مثل الخدمات التكميلية وفرص التصنيع وتطوير التقنيات، بما في ذلك الاستثمار في حلول وتقنيات مصادر الطاقة المتجددة. وستواصل أدنوك للحفر في مسارها الثابت لتحقيق النمو ومضاعفة عوائدها لمساهمي الشركة، ويظل التركيز الفوري على تلبية الأهداف المالية القوية، مع الحفاظ على التميز التشغيلي.



سياسة توزيع الأرباح

تعتمد قدرة الشركة على توزيع أرباح الأسهم على عدد من العوامل، بما في ذلك توافر الاحتياطيات القابلة للتوزيع وخطط النفقات الرأسمالية والمتطلبات النقدية الأخرى في الفترات المستقبلية. وسيعتمد أي مستوى أو دفع لتوزيعات أرباح، من بين أمورٍ أخرى، على الأرباح المستقبلية وخطه عمل الشركة، وفقاً لتقدير مجلس الإدارة والموافقة النهائية من المساهمين.

ووفقاً لسياسة الشركة المعلنة لتوزيعات الأرباح، سيتم دفع توزيعات أرباح مرتين كل سنة مالية بتقديم دفعة أخيرة في النصف الأول ودفعة مرحلية في النصف الثاني من كل سنة مالية. تعتبر سياسة توزيع الأرباح سياسة متطورة، وتعكس التدفقات النقدية الأساسية القوية للشركة، ومن المتوقع زيادة مبلغ الأرباح الموزعة بمعدل نمو لا يقل عن 5% سنوياً على أساس توزيعات الأرباح لكل سهم على مدار السنوات الأربع المقبلة (2023-2026).

وتهدف سياسة توزيع الأرباح هذه لتعكس تدفقاتنا النقدية الكبيرة وإمكاناتنا المتوقعة في تحقيق الأرباح على المدى الطويل، مع السماح لنا بالاحتفاظ بسيولة مالية كافية لتمويل متطلبات التشغيل الحالية والاستثمار المستمر لتحقيق نمو طويل الأجل. وتخضع سياسة توزيع الأرباح لنتائج دراسة مجلس إدارتنا ولتغطية متطلبات إدارة النقد الخاصة بأعمالنا فيما يتعلق بالنفقات التشغيلية ومصاريف الفائدة والاستثمارات الرأسمالية المتوقعة وظروف السوق. وتماشياً مع السياسة المتطورة، يضع مجلس الإدارة على رأس أولوياته تخصيص رأس المال لتوزيع الأرباح إضافة إلى الاستثمار في النمو المريح، ويلتزم بتقديم توزيعات أرباح نقدية قوية ومتزايدة لمساهميننا.

ومع مراعاة ما سبق، اعتمد مساهمو الشركة في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في أبريل 2023 دفع توزيعات أرباح نهائية عن النصف الثاني من السنة المالية 2022 بقيمة 341.25 مليون دولار أمريكي، أو 7.83 فلساً للسهم، تم دفعها للمساهمين في 25 أبريل 2023. كما أعلن مجلس الإدارة عن توزيعات نقدية مرحلية عن النصف الأول من السنة المالية 2022 بقيمة 341.25 مليون دولار أمريكي، أو 7.83 فلساً لكل سهم، تم دفعها للمساهمين في سبتمبر 2022، وبذلك يرتفع إجمالي أرباح السنة المالية 2022 بالكامل إلى 682.5 مليون دولار أمريكي، أو 15.67 فلساً لكل سهم، بارتفاع قدره 5% مقارنة بتوزيعات الأرباح النهائية عن السنة المالية 2021، وهو ما يتوافق مع سياسة توزيعات الأرباح للشركة.



البث الشبكي والمكالمة الجماعية

ستستضيف أدنوك للحفر بث شبكي ومكالمة جماعية لإعلان النتائج، يليه جلسة أسئلة وأجوبة للمستثمرين والمحليلين يوم الخميس 11 مايو 2023 في تمام الساعة 12:00 ظهراً بتوقيت الإمارات/9:00 صباحاً بتوقيت المملكة المتحدة.

وسيقدم النتائج السيد عبد الرحمن الصيعري (الرئيس التنفيذي)، والسيد إسإيكاهايمونين (المدير المالي) والسيد إمري زين الدين (نائب رئيس أول - خدمات حقول النفط). ويمكن للراغبين في حضور البث المباشر والمؤتمر الهاتفي الضغط على هذا [الرابط](#).

سيتم إعادة عرض الاجتماع بعد نهايته، ويمكنكم الحصول على التسجيل من [قسم علاقات المستثمرين](#) على الموقع الإلكتروني لشركة أدنوك للحفر.

سعر الأسهم وملكيته

يتم تداول أسهمنا في سوق أبو ظبي للأوراق المالية تحت الرمز ADNOC DRILL، وقد وصل سعر السهم عند الإغلاق بتاريخ 31 مارس 2023 إلى 3.95 درهم إماراتي. وفي الفترة من 1 يناير 2022 إلى 31 مارس 2023، تم تداول الأسهم بأسعار تتراوح بين 2.96 درهم إماراتي و3.99 درهم إماراتي. بلغت القيمة السوقية للشركة 63.2 مليار درهم إماراتي بتاريخ 31 مارس 2023، في حين وصل متوسط عدد الأسهم المتداولة في اليوم الواحد إلى 6.6 مليون سهم في الربع الأول من العام 2023.

كما في 31 مارس 2023، تمتلك شركة بترول أبو ظبي الوطنية ("أدنوك") حصة أغلبية بنسبة 84% في الشركة، بينما تمتلك شركة بيكر هيوز القابضة إس بي في المحدودة ("بيكر هيوز") نسبة 5% في الشركة، في حين أن 11% من أسهمنا الحالية مملوكة ملكية عامة من قبل مستثمرين آخرين من المؤسسات والأفراد.

تم إدراج شركة أدنوك للحفر في ثلاثة من مؤشرات فوتسي راسل المعترف بها عالمياً، بما في ذلك مؤشر فوتسي للأسواق الناشئة، ومؤشر فوتسي للشركات ذات رأس المال الكبير، ومؤشر فوتسي القياسي العالمي. إضافة إلى ذلك، في الربع الأول من العام 2022، أعلن عن انضمام شركة أدنوك للحفر لقائمة الأعضاء الخمسة عشر المدرجين على مؤشر فوتسي راسل سوق أبو ظبي للأوراق المالية 15 (فاداكس 15)، والذي تم تطويره بموجب الشراكة الاستراتيجية لسوق أبو ظبي للأوراق المالية مع فوتسي راسل، لتتبع أداء أكبر وأقوى الشركات المدرجة في سوق أبو ظبي للأوراق المالية.



نتائج الربع الثاني من العام 2023

نتوقع الإعلان عن نتائج الربع الثاني من العام 2023 بتاريخ 8 أغسطس 2023 تقريباً.

جهات الاتصال

ماسيميليانو كومينلي
نائب الرئيس، علاقات المستثمرين
mcominelli@adnoc.ae

أدهم كامل
كبير المحللين، علاقات المستثمرين
akamel@adnoc.ae

11 مايو 2023
شركة أدنوك للحفرش.م.ع.



الملحق: مسرد المصطلحات

المصطلحات المالية

يتم احتساب صافي الدين على أنه إجمالي الديون التي تحمل فائدة مخصصاً منها النقد والأرصدة المصرفية (بما في ذلك الودائع لأجل لدى البنوك) المعدلة لمطلوبات عقود الإيجار.

يتم احتساب نسبة صافي الدين إلى الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على أنها صافي الدين الذي يحمل فائدة في نهاية الفترة المعروضة، مقسوماً على الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء للأشهر الاثني عشر المنتهية في اليوم الأخير من الفترة المعروضة.

يتم احتساب رأس المال الموظف على أنه مبلغ إجمالي الموجودات مخصصاً منه المطلوبات المتداولة التي لا تحمل فائدة.

يتم احتساب العائد على رأس المال الموظف على أنه الربح التشغيلي للأشهر الاثني عشر المنتهية في اليوم الأخير من الفترة المعروضة مقسوماً على رأس المال الموظف في اليوم الأخير من الفترة المعروضة. الربح التشغيلي هو الربح باستثناء تكاليف التمويل، الضريبة، الدخل والمصاريف من الاستثمارات.

يتم احتساب نسبة التعزيز المالي على النحو التالي: (أ) صافي الدين الذي يحمل فائدة، مقسوماً على (ب) مجموع صافي الدين الذي يحمل فائدة زائد إجمالي حقوق الملكية.

يتم احتساب العائد على حقوق الملكية على أنه ربح فترة الاثني عشر شهراً المنتهية في اليوم الأخير من الفترة المعروضة مقسوماً على إجمالي حقوق الملكية في اليوم الأخير من الفترة المعروضة.

يتم احتساب رأس المال العامل على أنه الموجودات المتداولة باستثناء النقد والأرصدة المصرفية مخصصاً منها المطلوبات المتداولة باستثناء مطلوبات عقود الإيجار.

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية هي صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية حسب ورودها في بيان التدفقات النقدية.

يتم احتساب التدفق النقدي الحر على أنه صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية مطروحاً منه مدفوعات لشراء الممتلكات والمعدات والدفعات المقدمة للمقاولين ودخل التمويل المستلم.

تمثل النفقات التشغيلية كافة النفقات التي تشمل التكلفة المباشرة والمصاريف العمومية والإدارية باستثناء الاستهلاك والإطفاء وانخفاض القيمة كما هو مذكور في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.



الاستثمارات الرأسمالية هي إجمالي النفقات الرأسمالية النقدية المدفوعة لشراء الممتلكات والمعدات بما في ذلك مدفوعات التسليم المدفوعة مقدماً حسب ورودها في بيان التدفقات النقدية.

تحمل جميع المصطلحات المالية المعاني المخصصة لها وفق المعايير الدولية للتقارير المالية ما لم يُذكر خلاف ذلك.

المعايير الدولية للتقارير المالية: هي معايير محاسبية تصدر عن مؤسسة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومجلس معايير المحاسبة الدولية. وتمثل هذه المعايير طريقة موحدة لوصف الأداء المالي والمركز المالي للشركة بحيث تصبح بياناتها المالية قابلة للفهم والمقارنة عبر الحدود الدولية.

المصطلحات الخاصة بالقطاع

تعني الحفارة وحدة حفر ومجموعة معدات وتمثل نظاماً متكاملأ مخصصاً لحفر آبار النفط والغاز تحت سطح الأرض.

يعني وضع الاحتياطي فترة من الزمن عندما يتعذر استكمال الأعمال وعندما توضع الحفارة في وضع الاحتياطي لأسباب مختلفة مثل الأحوال الجوية أو إجراءات التفتيش، أو أي سبب آخر بناء على تفاهم متبادل بين الشركة والعميل وكما ينص عليه العقد المبرم بين الطرفين.

الصيانة المخطط لها مسبقاً هي الصيانة النوعية المقررة وتختلف بناء على سنة الصنع والفئة والتصميم. عادة ما تخضع الحفارات لصيانة رئيسية كل خمس سنوات بموجب بروتوكولات الصحة والسلامة والبيئة وسلامة الأصول. بينما قد تتطلب الحفارات البحرية توقفاً عن العمل خلال متوسط السنتين والنصف لأغراض استطلاعات التجديد ضمن نفس الفئة.

تتضمن الحفارات المملوكة الحفارات التي استحوذت عليها الشركة عن طريق مشروع لبناء الحفارات أو اشتريتها الشركة من السوق، بحيث تنتقل ملكيتها إلى شركة أدنوك للحفر.

الحفارات المستأجرة هي الحفارات المستأجرة من الموردين الآخرين بموجب عقود مسندة مع العملاء وبزيادة طفيفة على السعر لتغطية النفقات الإدارية الزائدة.

توفر الحفارات هو العدد التراكمي لـ (أيام تشغيل الحفارة مطروحاً منها أيام الصيانة الفعلية مطروحاً منها الوقت غير الإنتاجي المتعلق بالحفارة مطروحاً منه الأيام الفعلية المستهلكة لنقل الحفارة) مقسوماً على العدد التراكمي لـ (أيام تشغيل الحفارة مطروحاً منها أيام الصيانة المخطط لها مطروحاً منها أيام نقل الحفارة المخطط لها).



بيان تحذيري بخصوص البيانات الاستشرافية

يتضمن هذا التقرير بيانات استشرافية تتعلق بعدة أمور منها خططنا وأهدافنا وغاياتنا واستراتيجياتنا وأداءنا التشغيلي المستقبلي والتطورات المتوقعة في الأسواق التي نعمل فيها والأسواق التي قد نعمل فيها في المستقبل. تنطوي تلك البيانات على مخاطر وشكوك معلومة وغير معلومة قد يكون الكثير منها خارج سيطرتنا وجميعها مبني على الآراء والتوقعات الحالية للإدارة بشأن الأحداث المستقبلية. ويتم تحديد تلك البيانات في بعض الأحيان من خلال استخدام المصطلحات الاستشرافية مثل "يعتقد"، أو "يتوقع"، أو "قد"، أو "سوف"، أو "يمكن"، أو "ينبغي"، أو "من الممكن"، أو "يعتزم"، أو "يقدر" أو "يخطط" أو "يستهدف" أو "يتنبأ" أو المعنى السلبي منها، أو غير ذلك من المصطلحات المماثلة. تنطوي هذه البيانات الاستشرافية، وغيرها من البيانات الواردة في هذا التقرير فيما يتعلق بأي أمور لا تمثل حقائق تاريخية على تنبؤات، وتستند إلى آراء الإدارة والافتراضات التي قدمتها والمعلومات المتاحة لها في الوقت الراهن. ورغم أننا نرى أن التوقعات المبينة في تلك البيانات الاستشرافية معقولة في هذا الوقت، فلا يمكننا ضمان تحقق تلك التوقعات. وفي ظل تلك الشكوك، حرّي بأي شخص عدم الاعتماد بشكل مفرط وغير مبرر على هذه البيانات الاستشرافية. وتشمل العوامل المهمة التي قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري عن توقعاتنا، على سبيل المثال لا الحصر: اعتمادنا على شركة أدنوك البرية وشركة أدنوك البحرية لاستخدام الحفارات وفقاً للشروط والأحكام الحالية؛ والإخفاق في التنفيذ الناجح لمبادراتنا التشغيلية وخطط النمو، بما في ذلك مبادراتنا المتعلقة بتوفير التكاليف، بسبب الظروف الاقتصادية العامة، واعتمادنا على تكنولوجيا المعلومات لإدارة أعمالنا؛ والقوانين واللوائح المتعلقة بحماية البيئة، والسلامة التشغيلية، وحجم معاملاتنا مع مجموعة أدنوك؛ وفرض ضريبة قيمة مضافة وضرائب جديدة أخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة؛ والإخفاق في التنفيذ الناجح للسياسات والممارسات والأنظمة والضوابط الجديدة التي طبقناها فيما يتعلق بالطرح العام الأولي أو بعده؛ وأي حالة عدم كفاية لتأميننا لتغطية الخسائر التي قد نتعرض لها؛ والظروف الاقتصادية والمالية والسياسية العامة في إمارة أبوظبي وغيرها من المناطق في الإمارات العربية المتحدة؛ وعدم الاستقرار والاضطراب في المناطق التي نعمل فيها؛ واستحداث قوانين ولوائح جديدة في أبوظبي والإمارات العربية المتحدة؛ وغير ذلك من المخاطر والشكوك المفصلة في مذكرة الطرح الدولية المؤرخة 6 سبتمبر 2021 والمتعلقة بطرحنا العام الأولي وإدراج أسهمنا في سوق أبوظبي للأوراق المالية، ومن وقت لآخر في تقارير أخرى للمستثمرين. وباستثناء ما ينص عليه القانون صراحة، فإننا لا نعتزم ولا نلتزم بإجراء أي تحديث أو مراجعة على هذه البيانات الاستشرافية.