

ADNOC Drilling



شركة أدنوك للحفرش.م.ع.

بيان نتائج الربع الأول 2025

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

8 مايو 2025





جدول المحتويات

3	أبرز البيانات المالية وأحدث التطورات
17	أبرز البيانات التشغيلية
19	النظرة المستقبلية
21	سياسة توزيعات الأرباح والانتقال إلى توزيعات الأرباح على أساس ربع سنوي
22	البيت الصوتي المباشر عبر الإنترنت والمؤتمر الهاتفي لإعلان النتائج
22	سعر الأسهم وملكيته
24	الملحق: مسرد المصطلحات
25	المصطلحات الخاصة بالقطاع



أبرز البيانات المالية وأحدث التطورات

ملخص النتائج المالية

أعلنت شركة أدنوك للحفر ش.م.ع. ("أدنوك للحفر" أو "الشركة") عن تحقيق أداء قوي في الربع الأول من عام 2025 مع نمو الإيرادات بنسبة 32% على أساس سنوي، لتصل إلى 1,170 مليون دولار أمريكي، مدفوعة بالتوسع الكبير في عمليات الشركة. وانعكس الأداء القوي للشركة على الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء لتصل إلى 533 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 22% على أساس سنوي. وارتفع صافي ربح بنسبة 24% على أساس سنوي ليصل إلى 341 مليون دولار أمريكي.

ارتفعت الإيرادات بنحو 7% على أساس ربع سنوي، بعد تعديلها وفقاً لعدد أقل من الأيام في الربع الأول واستبعاد ما يقرب من 80 مليون دولار أمريكي من الربع الرابع من عام 2024، والذي تم الكشف عنه سابقاً، ويرتبط بشكل أساسي بالزيادة التدريجية في أنشطة خدمات حقول النفط وبعض تعويضات التكاليف في أنشطة الحفر البري. وبموجب هذه التعديلات، ظلت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك وصافي الربح مستقرين مقارنة بالربع السابق.

ويعزى الأداء القوي للشركة خلال هذا الربع إلى التأثير التشغيلي الكامل للحفارات التي تم تشغيلها تدريجياً على مدار العام الماضي. وإضافة إلى ذلك، ساهمت أعمال حفر المصادر غير التقليدية بنحو 152 مليون دولار أمريكي في إيرادات الربع الأول، بزيادة قدرها 30% على أساس ربع سنوي، تنقسم إلى 122 مليون دولار أمريكي من قطاع خدمات حقول النفط و30 مليون دولار أمريكي من قطاع الحفر البري. وبالنسبة للمرحلة الأولى من مشروع الحفر غير التقليدي (أي العقد بقيمة 1.7 مليار دولار أمريكي الممنوح لشركة أدنوك للحفر)، نتوقع أن تكون المساهمة التراكمية حوالي 80% لخدمات حقول النفط و20% لقطاع الحفر البري. وربما يتغير أداء أعمال حفر المصادر غير التقليدية على أساس ربع سنوي لأسباب تتعلق بمجموعة الخدمات المقدمة وحجم عمليات الحفر، وما إلى ذلك.

وبلغت التدفقات النقدية الحرة 319 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2025، مقارنة بمبلغ 153 مليون دولار أمريكي في نفس الفترة من العام السابق، مدفوعة بزيادة النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية، بدعم من ارتفاع الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك وتحسين رأس المال العامل. وشملت التدفقات النقدية الحرة في الربع الأول استحواذ شركة Enersol على 95% من أسهم شركة Deep Well Services مقابل 94 مليون دولار أمريكي.

في نهاية الربع الأول من عام 2025، بلغ عدد أسطول الحفارات 142 حفارة، مقارنة بـ 137 حفارة في العام الماضي. وانضمت حفارتان إضافيتان إلى الأسطول في نهاية شهر ديسمبر 2024 وستساهمان في الإيرادات عند بدء العمليات في نهاية الربع الثاني من عام 2025. وبلغت نسبة التوفر الكلية للأسطول 96% في نهاية هذا الربع.



وبلغ عدد الحفارات الخاصة بقطاع خدمات الحفر المتكاملة 57 حفارة (مقارنة بعدد 49 حفارة في الربع الأول من عام 2024). إضافة إلى ذلك، قدّم قطاع خدمات حقول النفط أيضاً خدمة واحدة منفصلة على الأقل لـ 48 حفارة إضافية بين الحفارات البرية والبحرية في الربع الأول من عام 2025. وبشكل عام، يتم تقديم خدمات حقول النفط إلى 105 حفارات، ومن المتوقع أن تزداد هذه النسبة بمرور الوقت.

توزيعات الأرباح النهائية لعام 2024 والانتقال إلى توزيعات الأرباح على أساس ربع سنوي

في 18 مارس 2025، وافق مساهمو الشركة خلال اجتماع الجمعية العامة السنوي على جميع بنود جدول الأعمال، بما في ذلك توزيع الدفعة النهائية من توزيعات أرباح الأسهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. وبلغت قيمة توزيعات الأرباح النقدية النهائية المعتمدة من قبل المساهمين 394 مليون دولار أمريكي (حوالي 9.05 فلس للسهم) وتم صرفها في أبريل 2025. ونتيجة لذلك، أصبح إجمالي توزيعات الأرباح لعام 2024 مساوياً 788 مليون دولار أمريكي (حوالي 18.1 فلس للسهم)، أي زيادة بنسبة 10% على أساس سنوي مقارنة بعام 2023.

في يوم 7 مايو 2025، اعتمد مجلس إدارة الشركة توزيعات الأرباح على أساس ربع سنوي. ستصل قيمة توزيعات أرباح الربع الأول للعام 2025 إلى 217 مليون دولار أمريكي (أي حوالي 5 فلس للسهم الواحد)، ومن المتوقع دفع التوزيعات في 28 مايو 2025 أو خلال أيام قبل أو بعد هذا التاريخ لجميع المساهمين المسجلين اعتباراً من 19 مايو 2025. وسُيُعتمد مبلغ توزيعات الربع الأول البالغ 217 مليون دولار أمريكي كحد أدنى لتوزيعات الأرباح الفصلية للثلاث أرباع التالية للعام 2025. ويجوز لمجلس الإدارة، بناءً على سياسة توزيع الأرباح، الموافقة على توزيعات أرباح إضافية تتجاوز الحد الأدنى التصاعدي للتوزيعات، وذلك بعد دراسة فرص النمو ذات العوائد النقدية العالية. يمكن العثور على المزيد من المعلومات حول توزيعات الأرباح في الصفحة 21.

Enersol تكمل الاستحواذ على حصة 95% في شركة Deep Well Services

خلال هذا الربع، وفي 27 مارس 2025، أكملت Enersol عملية الاستحواذ على حصة 95% في شركة Deep Well Services، ما يمثل عملية الاستحواذ الرابعة التي تكمّلها Enersol منذ تأسيسها.

الضرائب

تكبدت الشركة ضرائب بقيمة 33 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2025، على خلفية فرض ضريبة دخل بنسبة 9% اعتباراً من 1 يناير 2024. وتم تعويضها من خلال إيرادات العملاء. وتراقب الشركة عن كثب التغييرات المقترحة في الإطار الضريبي الاتحادي. وفي الوقت الحالي، لا يُتوقع حدوث أي تأثيرات جوهرية على شركة أدنوك للحفر.



مستجدات في أعقاب الفترة - بعد نهاية الربع الأول

حصلت أدنوك للحفر على عقد لخدمات الحفر المتكاملة بقيمة 1.63 مليار دولار أمريكي لمدة خمس سنوات

في 17 أبريل 2025، أعلنت شركة أدنوك للحفر عن حصولها على عقد مدته خمس سنوات، بقيمة 1.63 مليار دولار أمريكي من "أدنوك البحرية"، لتوفير خدمات الحفر المتكاملة (IDS). يدعم هذا العقد النمو في قطاع خدمات حقول النفط، وقد ضمنت الشركة الأثر الاقتصادي للعقد في توجهاتها الحالية لعامي 2025 و2026، مما يعزز وضوح الإيرادات المستقبلية ويدعم أهدافنا المالية.

أدنوك للحفر تفوز بعقد طويل الأجل بقيمة 2.97 مليار درهم إماراتي لبناء ثلاث حفارات جديدة وتشغيلها في الجزر أعلنت شركة أدنوك للحفر عن فوزها بعقد لثلاث حفارات من "أدنوك البحرية" بقيمة إجمالية تُقدر بقيمة 806 مليون دولار أمريكي لدعم العمليات التوسعية في مشروع تطوير حقل زاكوم البحري. وستضاف هذه الحفارات إلى الحفارات الثلاث التي اتفق الطرفان على تشغيلها لذات الغرض في يوليو 2024.

يأتي هذا العقد في إطار الاتفاقيات القائمة الهادفة إلى تحقيق إيرادات مضمونة على المدى الطويل وتوفير عائدات مجزية. وسيتم تشغيل الحفارات الثلاث الجديدة في جزر أدنوك الاصطناعية المبتكرة لحفر وإكمال الآبار.

من المتوقع إضافة حفارات الجيل الجديد تدريجياً إلى الأسطول بين عامي 2027 و2028، وسيتم تطويرها من خلال تعاون استراتيجي بين شركة أدنوك للحفر ومجموعة هونغهوا (Honghua) يوظف فيه الطرفان مقدراتهما وخبرتهما لإدماج القوة التحويلية للذكاء الاصطناعي والرقمنة المتقدمة وتقنيات التحليلات في الوقت الفعلي في تصميم وتشغيل الحفارات.

ومن المتوقع أن تكون قيمة النفقات الرأسمالية للاستحواذ على الحفارات الجديدة، حسب التقديرات الحالية، مماثلة لحد كبير لقيمة الاستحواذ على الثلاث حفارات التي تم الإعلان عنها في يوليو 2024.



المقاييس المالية الرئيسية

مليون دولار أمريكي	الربع الأول 2025	الربع الأول 2024	% التغير خلال سنة	الربع الرابع 2024	% التغير خلال واحد
الإيرادات	1,170	886	%32	1,187	%1-
المصاريف التشغيلية ¹	(640)	(451)	%42	(594)	%8
الحصة من الربح في المشاريع المشتركة ²	3	2	%50	3	%0
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	533	437	%22	596	%11-
الإهلاك والاستهلاك	(130)	(107)	%21	(120)	%8
تكلفة التمويل - صافي	(29)	(28)	%4	(32)	%9-
الضرائب	(33)	(27)	%22	(45)	%27-
صافي الربح	341	275	%24	399	%15-
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	%46	%49	%3-	%50	%4-
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك من المصادر التقليدية ³	%51	%49	%2	%55	%4-
هامش صافي الربح	%29	%31	%2-	%34	%5-
هامش صافي الربح من المصادر التقليدية ³	%32	%31	%1	%37	%5-
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	521	347	%50	474	%10
الاستثمارات الرأسمالية ⁴	(91)	(110)	%17-	(215)	%58-
الاستثمار في المشاريع المشتركة	(114)	(88)	*	(62)	%84
التدفقات النقدية الحرة	319	153	%108	200	%60
مجموع حقوق الملكية	3,752	3,181	%18	3,810	%2-
صافي الدين ⁵	2,117	2,071	%2	1,990	%6
العائد للسهم (دولار أمريكي لكل سهم) ⁶	0.0213	0.0172	%24	0.0249	%15-
رأس المال الموظف	6,321	5,690	%11	6,333	%0
العائد على رأس المال الموظف	%24	%20	%4	%23	%1-
نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك والإطفاء عن الـ 12 شهر الأخيرة	1.0	1.3	(0.3)	1.0	-
نسبة التعزيز المالي	%36	%39	%3-	%34	%2-
العائد على حقوق الملكية	%37	%34	%3	%34	%3-

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

(2) تشمل 51% من صافي ربح شركة أدنوك للحفر من شركة Enersol، والتي يتم احتسابها ضمن خدمات حقول النفط، و55% من صافي ربح Turnwell من أعمال حفر المصادر غير التقليدية، والمتعلقة بكل من عمليات الحفر البري وخدمات حقول النفط.

(3) تستبعد هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك وصافي الربح من المصادر التقليدية مساهمة أعمال حفر المصادر غير التقليدية. وربما يتغير أداء أعمال حفر المصادر غير التقليدية على أساس ربع سنوي لأسباب تتعلق بمجموعة الخدمات المقدمة وحجم عمليات الحفر، وما إلى ذلك.

(4) المدفوعات النقدية لشراء الممتلكات والمعدات، بما في ذلك دفعات التسليم المدفوعة مسبقاً، باستثناء مستحقات النفقات الرأسمالية (لمزيد من المعلومات، يرجى الاطلاع على صفحة 16)

(5) التزامات محملة بفوائد مخصصاً منها النقد ومرادفات النقد

(6) يتم حسابها على أساس متوسط عدد الأسهم المصدرة، باستثناء أسهم الخزينة.



النتائج حسب القطاع

الحفر البري

مليون دولار أمريكي	الربع الأول 2025	الربع الأول 2024	% التغير خلال سنة	الربع الرابع 2024	% التغير خلال ربع واحد
الإيرادات	494	411	20%	554	11-%
المصاريف التشغيلية ¹	(248)	(221)	12%	(270)	8-%
الحصة من الربح في المشروع المشترك ²	0	-	*	1	*
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ³	246	190	29%	285	14-%
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	50%	46%	4%	51%	1-%
صافي الربح	168	130	29%	201	16-%
هامش صافي الربح	34%	32%	2%	36%	2-%

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

(2) تتضمن 55% من صافي أرباح شركة أدنوك للحفر في مشروع Turnwell المتعلقة بعمليات الحفر البري للمصادر غير التقليدية

(3) تشمل الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك على إيرادات أخرى

الربع الأول (الأداء على أساس سنوي)

ارتفعت إيرادات الربع الأول بنسبة 20% على أساس سنوي لتصل إلى 494 مليون دولار أمريكي، مقارنة بمبلغ 411 مليون دولار أمريكي، مدفوعة بشكل أساسي ببدء عمل الحفارات الجديدة ومساهمة قدرها 30 مليون دولار أمريكي من عمليات الحفر البري غير التقليدية.

وارتفعت النفقات التشغيلية بشكل غير متناسب مع الإيرادات، حيث وصلت إلى 248 مليون دولار أمريكي، مقارنة بمبلغ 221 مليون دولار أمريكي في الربع نفسه من العام الماضي، مستفيدة من تحسين كفاءة التكلفة.

ونتيجة لذلك، ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 29% على أساس سنوي لتصل إلى 246 مليون دولار أمريكي، مع ارتفاع الهامش بأربع نقاط مئوية ليصل إلى 50%. وارتفع صافي الربح أيضاً بنسبة 29% على أساس سنوي ليصل إلى 168 مليون دولار أمريكي، مقارنة بـ 130 مليون دولار أمريكي في الربع نفسه من العام الماضي، مع ارتفاع الهامش بنقطتين مئويتين ليصل إلى 34%.

الربع الأول (الأداء على أساس ربع سنوي)

انخفضت إيرادات قطاع الحفر البري بنسبة 11% لتصل إلى 494 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من العام 2025، مقارنة بمبلغ 554 مليون دولار أمريكي في الربع السابق، مدفوعة بشكل أساسي بالتأثير الإيجابي لبعض عمليات سداد التكاليف في الربع الرابع، والتي تم الإعلان عنها سابقاً. وإضافة إلى ذلك، كان الربع الأول من عام 2025 أقل بيومين مقارنة بالربع الرابع



من 2024. وبعد تعديل الإيرادات وفقاً للعناصر المذكورة أعلاه، انخفضت بشكل طفيف مقارنةً بالربع السابق، مدفوعةً بالعمل التدريجي على عمليات حفر المصادر غير التقليدية، والتي حققت إيرادات بلغت 30 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2025، مقارنةً بمبلغ 48 مليون دولار أمريكي في الربع الرابع من عام 2024.

وانخفضت المصروفات التشغيلية في الربع الأول من عام 2025 بنسبة 8% على أساس ربع سنوي.

وانخفضت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 14% لتصل إلى 246 مليون دولار أمريكي، مقارنةً بـ 285 مليون دولار أمريكي في الربع السابق. ويعود هذا الانخفاض بشكل أساسي إلى اتجاه الإيرادات المذكور سابقاً، والذي تأثر ببعض عمليات سداد التكاليف، وانخفاض عدد أيام العمل في الربع الأول من عام 2025 مقارنةً بالربع الرابع من عام 2024. بعد تعديل هذه العناصر، انخفضت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بشكل طفيف مقارنةً بالربع السابق.

انخفض صافي الربح بنسبة 16% ليصل إلى 168 مليون دولار أمريكي، مقارنةً بمبلغ 201 مليون دولار أمريكي في الربع السابق، مدفوعاً بانخفاض الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك.

إيرادات الحفر البحري (الحفارات البحرية والجزر الاصطناعية)

مليون دولار أمريكي	الربع الأول 2025	الربع الأول 2024	% التغير خلال سنة	الربع الرابع 2024	% التغير خلال ربع واحد
الإيرادات	334	329	2%	320	4%
المصاريف التشغيلية ¹	(98)	(116)	-16%	(91)	8%
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ²	236	213	11%	229	3%
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	71%	65%	6%	72%	-1%
صافي الربح	146	131	11%	138	6%
هامش صافي الربح	44%	40%	4%	43%	1%

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

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

بدءاً من الربع الأول من عام 2025، قامت الشركة بتقليص عدد القطاعات التي ترفع التقارير المالية من أربعة إلى ثلاث. حيث تم دمج نتائج قطاعي خدمات الحفر البحري والجزر الاصطناعية تحت مسمى قطاع خدمات الحفر البحرية

الربع الأول (الأداء على أساس سنوي)

شهدت إيرادات الربع الأول من عام 2025 ارتفاعاً بنسبة 2% على أساس سنوي لتصل إلى 334 مليون دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 329 مليون دولار أمريكي، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة النشاط بعد إعادة تشغيل حفارات الجزر الاصطناعية الخاصة بمشروع حيل وغشا. ومن المتوقع أن تسهم الحفارتان البحريتان الإضافيتان المضافتان إلى الأسطول في الربع



الرابع من عام 2024 في الإيرادات ليس قبل نهاية الربع الثاني، بعد بدء العمليات.

بلغت المصاريف التشغيلية 98 مليون دولار أمريكي، بانخفاض قدره 16% على أساس سنوي، مدفوعة بنتائج تنفيذ مبادرات تحسين التكاليف.

ونتيجة لذلك، ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 11% على أساس سنوي لتصل إلى 236 مليون دولار أمريكي، مع زيادة الهامش بمقدار 6 نقاط مئوية ليصل إلى 71%. وارتفع صافي الربح بنسبة 11% ليصل إلى 146 مليون دولار أمريكي مع توسيع الهامش بمقدار 4 نقاط مئوية ليصل إلى 44%.

الربع الأول (الأداء على أساس ربع سنوي)

ارتفعت الإيرادات في الربع الأول من عام 2025 بنسبة 4% على أساس ربع سنوي لتصل إلى 334 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 320 مليون دولار أمريكي، بسبب ارتفاع تكاليف الصيانة الرئيسية لعدد من الحفارات.

وارتفعت المصاريف التشغيلية بنسبة 8% على أساس ربع سنوي لتصل إلى 98 مليون دولار أمريكي، مقارنة بمبلغ 91 مليون دولار أمريكي في الربع السابق، مدفوعة بارتفاع تكاليف الإصلاح والصيانة مقارنة بالربع السابق.

أدى ارتفاع المصاريف التشغيلية إلى انخفاض الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء بنسبة 3% على أساس ربع سنوي لتصل إلى 236 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 229 مليون دولار أمريكي في الربع السابق.

ارتفع صافي الربح بنسبة 6% على أساس ربع سنوي، ليصل إلى 146 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 138 مليون دولار أمريكي في الربع السابق، مدفوعاً بارتفاع الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك.



خدمات حقول النفط

مليون دولار أمريكي	الربع الأول 2025	الربع الأول 2024	% التغير خلال سنة	الربع الرابع 2024	% التغير خلال ربع واحد
الإيرادات	342	146	%134	313	%9
المصاريف التشغيلية ¹	(294)	(114)	%158	(233)	%26
الحصة من الربح في المشاريع المشتركة ²	3	2	*	2	*
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ³	51	34	%50	82	%38-
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	%15	%23	%8-	%26	%11-
صافي الربح	27	14	%93	60	%55-
هامش صافي الربح	%8	%10	%2-	%19	%11-

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

(2) تشمل 51% من صافي ربح شركة أدنوك للحفر من شركة Enersol، و55% من صافي ربح Turnwell من أعمال حفر المصادر غير التقليدية، والمتعلقة بعمليات خدمات حقول النفط.

(3) تشمل الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك على إيرادات أخرى

الربع الأول (الأداء على أساس سنوي)

ارتفعت إيرادات الربع الأول بنسبة 134% لتصل إلى 342 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 146 مليون دولار أمريكي في الفترة نفسها من العام الماضي، مدفوعة بشكل أساسي بإيرادات بقيمة 122 مليون دولار أمريكي من أعمال حفر المصادر غير التقليدية، إلى جانب زيادة نشاط خدمات الحفر المتكاملة وتوفير مزيد من الخدمات المنفصلة. وبلغ عدد الحفارات الخاصة بقطاع خدمات الحفر المتكاملة 57 حفارة، مقارنة بعدد 49 حفارة في نفس الربع من العام الماضي. إضافة إلى ذلك، قدّم قطاع خدمات حقول النفط أيضاً خدمة واحدة منفصلة على الأقل لـ 48 حفارة إضافية في الربع الأول من عام 2025.

ارتفعت المصاريف التشغيلية بنسبة 158% لتصل إلى 294 مليون دولار أمريكي، مقارنة بمبلغ 114 مليون دولار أمريكي، مدفوعة بمزيج من أعمال حفر المصادر غير التقليدية وأنشطة الخدمات المنفصلة.

إضافة إلى ذلك، سجل القطاع حصة قدرها 3 ملايين دولار أمريكي من صافي الربح من المشاريع المشتركة، Enersol و Turnwell، (المشار إليهما باسم "حصة أرباح المشاريع المشتركة").

ونتيجة لذلك، ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 50% على أساس سنوي لتصل إلى 51 مليون دولار أمريكي، وارتفع صافي الربح بنسبة 93% من 14 مليون دولار أمريكي إلى 27 مليون دولار أمريكي.



الربع الأول (الأداء على أساس ربع سنوي)

ارتفعت إيرادات الربع الأول بنسبة 9% على أساس ربع سنوي لتصل إلى 342 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 313 مليون دولار أمريكي في الربع السابق، مدفوعة بشكل أساسي بارتفاع نشاط حفر المصادر غير التقليدية وخدمات الحفر المتكاملة، على الرغم من المساهمة الإيجابية في الربع الرابع بقيمة حوالي 50 مليون دولار أمريكي من الحفر الموجه والضخ بالضغط.

تم تسجيل الإيرادات الخاصة بالمرحلة الأولى من حفر المصادر غير التقليدية بالكامل لدى شركة أدنوك للحفر، حيث جاءت أغلبية الإيرادات من قطاع خدمات حقول النفط، مع نسبة قليلة من قطاع الحفر البري. وفي الربع الأول من عام 2025، تضمنت إيرادات قطاع خدمات حقول النفط 122 مليون دولار أمريكي من أعمال حفر المصادر غير التقليدية.

وظل عدد حفارات خدمات الحفر المتكاملة مستقرًا على أساس ربع سنوي عند 57 حفارة.

بلغت المصاريف التشغيلية 294 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 26% على أساس ربع سنوي مدفوعة بشكل أساسي بمجموعة الأنشطة المذكورة أعلاه.

إضافة إلى ذلك، سجل القطاع حصة قدرها 3 ملايين دولار أمريكي من صافي الربح من المشاريع المشتركة، Enersol و Turnwell، (المشار إليها باسم "حصة أرباح المشاريع المشتركة").

انخفضت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 38% على أساس ربع سنوي لتصل إلى 51 مليون دولار أمريكي. وباستثناء المساهمة الإيجابية من الربع الرابع، كانت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ستنخفض بنسبة طفيفة على أساس ربع سنوي، مدفوعة بشكل رئيسي بمزيج أنشطة أكثر ملاءمة في الربع الرابع (مثل الحفر الاتجاهي). وانخفض صافي الربح بنسبة 55% على أساس ربع سنوي، ويعود معظم الانخفاض إلى المساهمة الإيجابية في الربع الرابع من عام 2024.



رأس المال العامل

مليون دولار أمريكي	31 مارس 2025	31 مارس 2024	% التغير خلال سنة	31 ديسمبر 2024	% التغير ربع واحد
الأصول المتداولة ¹	1,913	1,460	31%	1,770	8%
المخزون	244	217	12%	223	9%
ذمم مدينة تجارية وأخرى	136	136	0%	186	-27%
مستحق من جهات ذات علاقة	1,533	1,107	38%	1,361	13%
المطلوبات المتداولة ²	1,575	1,119	41%	1,448	9%
ذمم تجارية دائنة وأخرى	1,226	854	44%	1,197	2%
مستحق إلى جهات ذات علاقة	349	265	32%	251	39%
رأس المال العامل	338	341	-1%	322	5%

(1) تم استبعاد النقد والأرصدة المصرفية

(2) تم استبعاد مطلوبات عقود الإيجار

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

استقر رأس المال العامل التشغيلي بشكل نسبي مقارنة بالعام السابق، حيث بلغ 338 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2025. وارتفعت الذمم المدينة مدفوعةً بتشغيل الحفارات البرية الجديدة وحفارات المصادر غير التقليدية، وهو ما تم تعويضه جزئياً بتنظيم المراحل المتعلقة بالاستثمارات الرأسمالية في نهاية الربع.

ارتفع رأس المال العامل بنسبة 5% على أساس ربع سنوي، مدفوعاً بشكل رئيسي بزيادة أعمال حفر المصادر غير التقليدية، وتم تعويض ذلك جزئياً من خلال التركيز المستمر على تحصيل المستحقات.

بلغ صافي رأس المال العامل كنسبة من الإيرادات حوالي 8% في نهاية الربع الأول من عام 2025. وبلغت النسبة الطبيعية في نهاية الربع 12%، بعد تعديلها لتتناسب مع التأثير الناتج عن تنظيم المراحل المذكورة أعلاه المتعلقة بمدفوعات الاستثمارات الرأسمالية في نهاية الربع ولتسوية مطلوبات عقود الإيجار مقابل المستحقات في نهاية عام 2024.

تتوقع الشركة الحفاظ على صافي رأس المال العامل بنسبة 12% مقارنة بإجمالي الإيرادات وذلك على المدى المتوسط.



التدفقات النقدية الحرة

مليون دولار أمريكي	الربع الأول 2025	الربع الأول 2024	% التغير خلال سنة	الربع الرابع 2024	% التغير خلال ربع واحد
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	516	347	%50	474	%10
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية ¹	(202)	(194)	%4	(274)	%26-
التدفقات النقدية الحرة	319	153	%108	200	%60

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

(1) المدفوعات النقدية لشراء الممتلكات والمعدات (بما في ذلك دفعات التسليم المدفوعة مسبقاً، باستثناء مستحقات النفقات الرأسمالية) والاستثمارات في المشاريع المشتركة

بلغت التدفقات النقدية الحرة 319 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2025، بزيادة قدرها 108% مقارنة بمبلغ 153 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2024، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة التحصيلات في الربع الحالي.

ارتفعت أنشطة الاستثمار بشكل طفيف على أساس سنوي، حيث ساهمت الشركة بمبلغ 94 مليون دولار أمريكي نقداً في مشروع Enersol المشترك للاستحواذ على حصة الأسهم البالغة 95% في Deep Well Services في نهاية الربع الأول، بينما في الربع الأول من عام 2024 تطلبت عملية الاستحواذ على 25% من أسهم شركة Gordon Technologies مساهمة نقدية أقل بلغت 88 مليون دولار أمريكي في Enersol من قبل الشركة.

تحسنت التدفقات النقدية الحرة على أساس ربع سنوي لترتفع من 200 مليون دولار أمريكي في الربع الرابع من عام 2024 إلى 319 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2025، مدفوعة بشكل رئيسي بزيادة التحصيلات وانخفاض المدفوعات الرأسمالية.



الميزانية العمومية

مليون دولار أمريكي	31 مارس 2025	31 مارس 2024	% التغير خلال سنة	31 ديسمبر 2024	% التغير خلال ربع واحد
مجموع الموجودات	7,882	6,809	16%	7,766	2%
الموجودات غير المتداولة	5,704	5,092	12%	5,660	1%
الأصول المتداولة ¹	1,913	1,460	31%	1,770	8%
أصول محتفظ بها لغرض البيع	6	11	100%	6	0%
النقد و مرادفات النقد	259	246	5%	330	-22%
مجموع المطلوبات	4,130	3,628	14%	3,956	4%
المطلوبات غير المتداولة	1,684	2,438	-31%	1,695	-1%
المطلوبات المتداولة	2,446	1,190	106%	2,261	8%
مجموع حقوق الملكية	3,752	3,181	18%	3,810	-2%
رأس المال	436	436	0%	436	0%
أسهم الخزينة	(10)	0	*	(5)	100%
الاحتياطي القانوني	218	218	0%	218	0%
الأرباح المستبقاة	3,108	2,527	23%	3,161	-2%
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	7,882	6,809	16%	7,766	1%

(1) تم استبعاد النقد والأرصدة المصرفية

بلغ إجمالي الأصول 7,882 مليون دولار أمريكي للفترة المنتهية في 31 مارس 2025، بزيادة قدرها 16% على أساس سنوي مقارنة بمبلغ 6,809 مليون دولار أمريكي. ويعود السبب في هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى زيادة الأصول غير المتداولة بنسبة 12% لتصل إلى 5,704 ملايين دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 5,092 مليون دولار أمريكي على خلفية استحواذ الشركة على حفارات جديدة ضمن برنامج توسيع أسطول حفاراتها، والمساهمات النقدية لشركة Enersol لتمويل عمليات الاستحواذ. كما نتج عن الزيادة الإجمالية في النشاط زيادة في الأصول المتداولة بنسبة 31% لتصل إلى 1,913 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 1,460 مليون دولار أمريكي.

واستقر النقد و مرادفات النقد بشكل عام على أساس سنوي، ليصل إلى 259 مليون دولار أمريكي، مقارنة بمبلغ 246 مليون دولار أمريكي.

واعتباراً من 31 مارس 2025، بلغت السيولة النقدية في الشركة (بما في ذلك التسهيلات الائتمانية المشتركة لأجل والمتجددة غير المستخدمة) حوالي 1.16 مليار دولار أمريكي.

ارتفع مجموع المطلوبات بنسبة 14% ليصل إلى 4,130 مليون دولار أمريكي في 31 مارس 2025، مقارنة بمبلغ 3,628 مليون دولار أمريكي في 31 مارس 2024. ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى ارتفاع المطلوبات المتداولة من 1,190 مليون دولار أمريكي إلى 2,446 مليون دولار أمريكي، والذي تم تعويضه جزئياً بانخفاض المطلوبات غير المتداولة من 2,438 مليون دولار أمريكي إلى 1,684 مليون دولار أمريكي.

تمت إعادة تصنيف القرض لأجل بقيمة 500 مليون دولار أمريكي في الربع الرابع من العام 2024 من مطلوب غير متداول إلى مطلوب متداول، حيث يستحق هذا التسهيل في فترة تقل عن 12 شهراً. وتخطط الشركة لإعادة تمويل التسهيل قبل



تاريخ الاستحقاق. إضافة إلى ذلك، تم تسجيل السحوبات البالغة 1,300 مليون درهم إماراتي، التي تم إجراؤها مقابل التسهيلات المتوفرة للشركة، كمطلوبات متداولة.

باستثناء هذه التسهيلات الائتمانية، فإن المطلوبات المتداولة ستزيد بمقدار 402 مليون دولار أمريكي بسبب ارتفاع الذمم التجارية الدائنة نتيجة لمستحقات النفقات الرأسمالية والتزامات النقل المؤجلة للحفارات الجديدة.

اعتبارًا من 31 مارس 2025، سجلت الشركة قرضًا لأجل بقيمة 1,500 مليون دولار أمريكي كالتزام غير متداول.

وأدت إعادة تصنيف التسهيلات المسحوبة بين مطلوبات غير متداولة ومتداولة إلى ارتفاع الالتزامات المتداولة من 1,190 مليون دولار أمريكي في مارس 2024 إلى 2,446 مليون دولار أمريكي في مارس 2025. وبالتالي انخفضت الالتزامات غير المتداولة من 2,438 مليون دولار أمريكي إلى 1,684 مليون دولار أمريكي خلال نفس الفترة.

ارتفع إجمالي الأصول للفترة المنتهية في 31 مارس 2025 بنسبة 2% على أساس ربع سنوي ليصل إلى 7,882 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 7,766 مليون دولار أمريكي في نهاية ديسمبر 2024. ارتفعت الأصول غير المتداولة بشكل طفيف من 5,660 مليون دولار أمريكي لتصل إلى 5,704 مليون دولار أمريكي، مدفوعةً باستحواذ شركة Enersol على 95% من أسهم شركة Deep Well Services مقابل 94 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2025. وارتفعت الأصول المتداولة من 1,770 مليون دولار أمريكي لتصل إلى 1,913 مليون دولار أمريكي، مدفوعة بشكل رئيسي بزيادة أنشطة الحفر.

ارتفع إجمالي المطلوبات على أساس ربع سنوي بنسبة 4% لتصل إلى 4,130 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 3,956 مليون دولار أمريكي، نتيجةً لزيادة أنشطة الحفر والسحب الجزئي من التسهيل الائتماني المتجدد بالدرهم الإماراتي بقيمة 200 مليون درهم إماراتي (ما يعادل 54 مليون دولار أمريكي).



النفقات الرأسمالية

بلغ إجمالي النفقات الرأسمالية، بما في ذلك المستحقات، 58 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2025.

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.

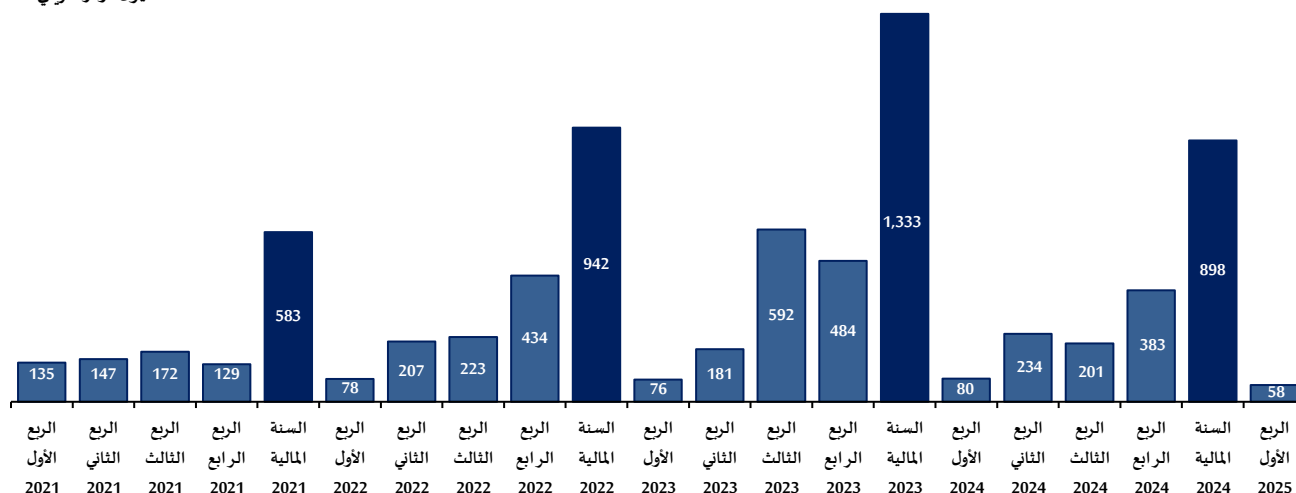
وتتوقع شركة أدنوك للحفر أن تتراوح النفقات الرأسمالية بين 0.35 و0.55 مليار دولار أمريكي لعام 2025، ولا يشمل هذا التوجيه للنفقات الرأسمالية لعام 2025 سوى النفقات الرأسمالية للصيانة والاستحواذ على حفارات الجزر الصناعية.

وتتوقع الشركة تعزيز نمو مشروعها المشترك Enersol من خلال الاستثمار في عمليات الاستحواذ بقيمة تقترب من 0.4 مليار دولار أمريكي خلال الفترة المتبقية من عام 2025، بافتراض إتمام صفقات Enersol بقيمة إجمالية 1.5 مليار دولار أمريكي منذ إنشائها. وقامت شركة أدنوك للحفر باستثمار نقدي إجمالي في Enersol بقيمة 359 مليون دولار أمريكي حتى 31 مارس 2025.

وكمؤشر على اتجاه الشركة، ربما يتجاوز إجمالي النفقات الرأسمالية، بما في ذلك عمليات الدمج والاستحواذ (مثل الاستثمار في Enersol والتوسعات الإقليمية المحتملة)، مليار دولار أمريكي في عام 2025.

النفقات الرأسمالية ربع السنوية والسنوية

مليون دولار أمريكي





أبرز البيانات التشغيلية

خدمات الحفر

مليون دولار أمريكي	الربع الأول 2025	الربع الأول 2024	% التغير خلال سنة	الربع الرابع 2024	% التغير خلال ربع واحد
الأسطول المملوك للشركة	142	137 ¹	%4	142	-
الحفر البري	95	92 ¹	%3	95	-
الحفر البحري	47	45	%4	47	-
الحفارات البرية/البحرية	37	35	%6	37	-
الجزر الاصطناعية البرية/البحرية	10	10	%0	10	-
الحفارات المستأجرة	11	11	%0	13	15-%
توفر الحفارات*	%96	%97	1-%	%96	-
الحفر البري	%97	%97	%0	%97	-
الحفر البحري	%95	%99	4-%	%94	1-%
عدد الآبار المحفورة*	184	139	32-%	214	14-%
الحفر البري	149	117	27-%	180	17-%
الحفر البحري	35	22	60-%	34	2-%

(1) تتضمن 4 حفارات برية مستأجرة بغرض التملك في الربع الرابع من عام 2024، اتفقت الشركة مع موردينا على شراء 4 حفارات برية بنظام الاستئجار بغرض التملك. وتظل هذه الحفارات ضمن أسطول الشركة ولكنها لم تعد تعتبر أصولاً مستأجرة.
* انظر الملحق 1 (مسرد المصطلحات) لحساب بعض المقاييس المشار إليها أعلاه

في نهاية الربع الأول من عام 2025، بلغ عدد أسطول الحفارات 142 حفارة، وبلغت نسبة التوفر الكلية للأسطول 96% في نهاية الربع الأول من عام 2025.

أبرز البيانات التشغيلية الأخرى خلال الفترة:

- في نهاية الربع الأول من عام 2025، تم بالفعل حفر 34 بئراً من المرحلة الأولى من برنامج الـ 144 بئراً.
- من المتوقع بدء دخول الحفارتان الجديدتان، اللتان انضمتا إلى الأسطول في نهاية شهر ديسمبر، العمليات تدريجياً خلال الربع الثاني من عام 2025.
- ارتفع عدد حفارات خدمات الحفر المتكاملة بمقدار 8 حفارات، من 49 حفارة في الربع الأول من عام 2024 إلى 57 حفارة في الربع الأول من عام 2025؛ وقدمت خدمة منفصلة واحدة على الأقل إلى 48 منصة حفر إضافية.



- بلغ إجمالي معدل الحوادث القابلة للتسجيل 0.58 مقابل المعدل المستهدف 0.61 للربع الأول من عام 2025.

أبرز الإنجازات في الربع الأول من عام 2025:

- تمكنت الحفارة AD-88 من إتمام أسرع عملية إصلاح لبئر في 20.27 يوماً فعلياً مقابل 29.83 يوماً مخططاً لها، ما أدى إلى توفير 9.56 يوماً.
- أكملت حفارة الهيل العمل لمدة 17 عاماً دون إصابات مهددة للوقت.

أبرز البيانات التشغيلية لخدمات حقول النفط

- ارتفع عدد حفارات خدمات الحفر المتكاملة بمقدار 8 حفارات، من 49 حفارة في الربع الأول من عام 2024 إلى 57 حفارة في الربع الأول من عام 2025.
- قدّم قطاع خدمات حقول النفط خدمة واحدة منفصلة على الأقل لـ 48 حفارة إضافية بين الحفارات البرية والبحرية في الربع الأول من عام 2025. وبشكل عام، يتم تقديم خدمات حقول النفط إلى 105 حفارات، ومن المتوقع أن تزداد هذه النسبة بمرور الوقت.
- تحسنت كفاءة الحفر على صعيد خدمات الحفر المتكاملة بنسبة 23% خلال الربع الأول من عام 2025 مقارنة بالمعيار الأساسي لعام 2024.
- تم تحقيق أفضل معدل اختراق بلغ 61.88 قدماً/ساعة بقطر 6 بوصات لبئر إنتاج الغاز في حقل باب.
- تم حفر أعرق بئر في حقل غشا بقطر 6 بوصات ليصل إجمالي عمقه إلى 27,355 قدماً.
- ساهمت كفاءة العمليات التشغيلية في توفير تراكمي قدره 456 مليون دولار أمريكي لشركة أدنوك وشركاتها التابعة منذ تأسيسها في عام 2019، منها 35 مليون دولار أمريكي تم توفيرها في الربع الأول من عام 2025.



النظرة المستقبلية

لتمكين شركة أدنوك من تحقيق هدفها الاستراتيجي المتمثل في زيادة الطاقة الإنتاجية من 4 إلى 5 ملايين برميل يومياً بحلول العام 2027، وصل عدد حفارات أدنوك للحفر المملوكة إلى 142 حفارة في نهاية عام 2024. وخلال طلبت الشركة ست حفارات جديدة لتشغيلها في جزر أدنوك الاصطناعية، ومن المتوقع إضافة حفارات الجيل الجديد تدريجياً إلى الأسطول بين عامي 2026 و2028.

ومع استمرار نمو الشركة، من المتوقع زيادة عدد الحفارات المملوكة لها إلى 148 حفارة على الأقل بحلول نهاية عام 2026 و151 حفارة على الأقل بحلول نهاية عام 2028.

لم تتأثر الشركة بتقلبات السوق الأخيرة، وأكدت توجيهاتها للعام بأكمله وعلى المدى المتوسط، مؤكدةً بذلك استمرار النمو، وذلك في ضوء الرؤية الواضحة بشأن العمليات والإيرادات والربحية.

وفيما يلي التوجيهات المالية لشركة أدنوك للحفر لعام 2025:

بالمليار دولار أمريكي (ما لم يُذكر خلاف ذلك)	السنة المالية 2025 توجيهات الإدارة
الإيرادات	4.80 - 4.60
إيرادات الحفر البري	2.10 - 1.95
إيرادات الحفر البحري (الحفارات البحرية والجزء الاصطناعية) ¹	1.45 - 1.35
إيرادات قطاع خدمات حقول النفط	1.25 - 1.10
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	2.30 - 2.15
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	%48 - %46
صافي الربح	1.45 - 1.35
هامش صافي الربح	%30 - %28
النفقات الرأسمالية (باستثناء عمليات الدمج والاستحواذ) ²	0.55 - 0.35
التدفقات النقدية الحرة (باستثناء عمليات الدمج والاستحواذ) ³	1.60 - 1.30
نسبة التعزيز المالي المستهدفة	2.0x >
الحد الأدنى لتوزيعات الأرباح (+10% مقارنة بعام 2024)	0.87

(1) بدءاً من الربع الأول من عام 2025، قامت الشركة لتبسيط هيكل إعداد التقارير لديها من خلال تقليل عدد القطاعات من أربعة إلى ثلاثة. (2) النفقات الرأسمالية للصيانة + النفقات الرأسمالية لحفارات الجزر الاصطناعية. ولا تأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية الخارجة المرتبطة بعمليات الدمج والاستحواذ. (3) التدفق النقدي الحر محسوب على النحو التالي: الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك - النفقات الرأسمالية - رأس المال العامل - الضرائب. لا تأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية الخارجة المرتبطة بعمليات الدمج والاستحواذ.



وتظل توجيهات الشركة متوسطة المدى على النحو التالي:

- من المتوقع أن تبلغ الإيرادات في السنة المالية 2026 حوالي 5 مليارات دولار أمريكي
- الحفاظ على هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك التقليدي عند معدل حوالي 50% (تجاوز هامش الحفر التقليدي 50% والحفاظ على هامش خدمات حقول النفط ضمن نطاق 22-26% على المدى المتوسط).
- هدف متحفظ لتعزيز المالي طويل الأجل يصل إلى 2.0x صافي الدين/الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك.
- أن يكون صافي نسبة رأس المال العامل من الإيرادات المستهدفة 12%.
- أن تكون النفقات الرأسمالية للصيانة 200 - 250 مليون دولار سنوياً (باستثناء استثمارات النمو لتعزيز الإيرادات وعمليات الاستحواذ)
- أكثر من 148 حفارة بحلول عام 2026 وأكثر من 151 حفارة بحلول عام 2028.



سياسة توزيعات الأرباح والانتقال إلى توزيعات الأرباح على أساس ربع سنوي

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 وخطة عمل الشركة، وفقاً لتقدير مجلس الإدارة والموافقة النهائية من المساهمين.

اعتمد مساهمو الشركة في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في مارس 2025 دفع توزيعات أرباح نهائية عن النصف الثاني من السنة المالية 2024 بقيمة 394 مليون دولار أمريكي (حوالي 9.05 فلساً للسهم)، تم دفعها للمساهمين في أبريل 2025. وبذلك يرتفع إجمالي أرباح السنة المالية 2024 بالكامل إلى 788 مليون دولار أمريكي، أو حوالي 18.1 فلساً لكل سهم، بزيادة قدرها 10% على أساس سنوي مقارنة بتوزيعات الأرباح النهائية عن السنة المالية 2023، وهو ما يتوافق مع سياسة الشركة لتوزيعات الأرباح. من المتوقع أن تزيد توزيعات الأرباح إلى ما لا يقل عن 867 مليون دولار لعام 2025 بناءً على الحد الأدنى للزيادة السنوية بنسبة 10٪.

في يوم 7 مايو 2025، اعتمد مجلس إدارة الشركة توزيعات الأرباح على أساس ربع سنوي.

ستصل قيمة توزيعات أرباح الربع الأول للعام 2025 إلى 217 مليون دولار أمريكي (أي حوالي 5 فلس للسهم الواحد)، ومن المتوقع دفع التوزيعات في 28 مايو 2025 أو خلال أيام قبل أو بعد هذا التاريخ لجميع المساهمين المسجلين اعتباراً من 19 مايو 2025. وسيُعتمد مبلغ توزيعات الربع الأول البالغ 217 مليون دولار أمريكي كحد أدنى لتوزيعات الأرباح الفصلية للثلاث أرباع التالية للعام 2025.

ويجوز لمجلس الإدارة، بناءً على سياسة توزيع الأرباح، الموافقة على توزيعات أرباح إضافية تتجاوز الحد الأدنى التصاعدي للتوزيعات، وذلك بعد دراسة فرص النمو ذات العوائد النقدية العالية.

وتماشياً مع السياسة المحسّنة، يضع مجلس الإدارة على رأس أولوياته تخصيص رأس المال لتوزيع الأرباح إضافة إلى الاستثمار في النمو المربح، ويلتزم بتقديم توزيعات أرباح نقدية قوية ومتزايدة لمساهميننا.



البث الصوتي المباشر عبر الإنترنت والمؤتمر الهاتفي لإعلان النتائج

ستستضيف أدنوك للحفر بثاً صوتياً مباشراً عبر الإنترنت ومؤمراً هاتفياً لإعلان النتائج، يليه جلسة أسئلة وأجوبة للمستثمرين والمحللين يوم الخميس 8 مايو 2025 في تمام الساعة 04:00 عصراً بتوقيت الإمارات/01:00 ظهراً بتوقيت المملكة المتحدة.

وسيقدم النتائج السيد عبد الرحمن الصيعري (الرئيس التنفيذي)، والسيد يوسف سالم (المدير المالي). 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 أبوظبي للأوراق المالية تحت الرمز ADNOC DRILL، وقد وصل سعر السهم عند الإغلاق بتاريخ 31 مارس 2025 إلى 5.14 درهم إماراتي. وفي الفترة من 1 يناير 2025 إلى 31 مارس 2025، تم تداول الأسهم بأسعار تتراوح بين 4,90 درهم إماراتي و6,01 درهم إماراتي. بلغت القيمة السوقية للشركة 82.2 مليار درهم إماراتي بتاريخ 31 مارس 2025، في حين وصل متوسط عدد الأسهم المتداولة في اليوم الواحد إلى 10.7 مليون سهم في الربع الأول من العام 2025.

كما في 31 مارس 2025، تمتلك شركة بترول أبوظبي الوطنية ("أدنوك") حصة أغلبية بنسبة 78.5% في الشركة، بينما تمتلك شركة بيكر هيوز القابضة إس بي في المحدودة ("بيكر هيوز") نسبة 5% في الشركة، في حين أن 16.5% من أسهمنا الحالية مملوكة ملكية عامة من قبل مستثمرين آخرين من المؤسسات والأفراد.

وأدرجت شركة أدنوك للحفر بعد ذلك في مؤشرات MSCI بما في ذلك MSCI EM، وMSCI UAE، لتصبح الشركة الثانية عشرة في مؤشر MSCI UAE. إضافة إلى ذلك، أدرجت 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 2023، أعلن عن انضمام شركة أدنوك للحفر لقائمة الأعضاء الخمسة عشر المدرجين على مؤشر فوتسي راسل سوق أبوظبي للأوراق المالية 15 (فاداكس 15)، والذي تم تطويره بموجب الشراكة الاستراتيجية لسوق أبوظبي للأوراق المالية مع فوتسي راسل، لتتبع أداء أكبر وأقوى الشركات المدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

نتائج الربع الثاني من العام 2025

نتوقع الإعلان عن نتائج الربع الثاني من عام 2025 في شهر أغسطس 2025.

معلومات التواصل

أدهم كامل
مدير علاقات المستثمرين
akamel@adnoc.ae

ماسيميليانو كومينيلي
نائب رئيس علاقات المستثمرين
mcominelli@adnoc.ae

8 مايو 2025
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 الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك على أنها صافي الدين الذي يحمل فائدة في نهاية الفترة المعروضة، مقسوماً على الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك 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 الرافعة المالية 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 متكاملًا 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 التفيتش، 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. ويشمل عدد أسطول الحفارات أيضاً الحفارات المستأجرة بغرض التملك.

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).

التنقيب عن مصادر الطاقة غير التقليدية يشير إلى طريقة استخراج الهيدروكربونات من الاحتياطات الضيقة باستخدام تقنيات خدمات حقول النفط إضافة إلى أنشطة تحفيز الآبار.



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، حرّى 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 البهية 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 معاملتنا مع مجموعة أدنوك؛ وفرض ضرائب 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.