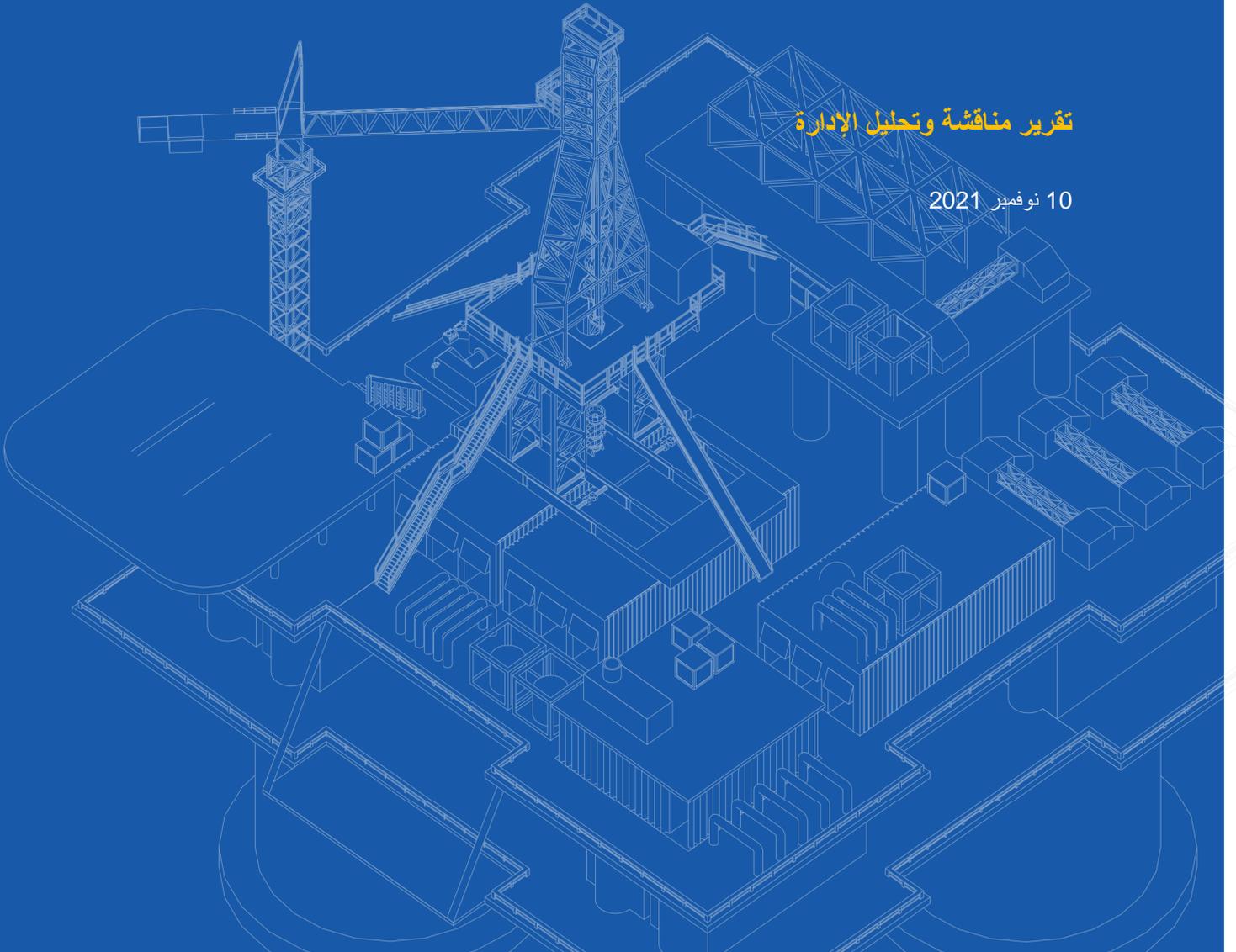




بيان نتائج الربع الثالث وفترة التسعة أشهر من عام 2021 لشركة أدنوك للحفر ش.م.ع.

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

10 نوفمبر 2021



بيان نتائج الربع الثالث وفترة التسعة أشهر من عام 2021 لشركة أدنوك للحفر ش.م.ع.

المحتويات

1. أبرز البيانات المالية
2. أبرز البيانات التشغيلية
3. النظرة المستقبلية
4. سياسة توزيع الأرباح
5. سعر الأسهم وملكيته

الملحق 1: مسرد المصطلحات

الملحق 2: بيان تحذيري بخصوص البيانات الاستشرافية

1. أبرز البيانات المالية

ملخص النتائج المالية

حققت أدنوك للحفر ش.م.ع ("الشركة") أرباحاً صافية بلغت 460 مليون دولار أمريكي لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021، بزيادة بلغت 9% مقارنةً بمبلغ 422 مليون دولار أمريكي خلال الفترة نفسها من عام 2020. يعكس هذا الأداء المالي القوي مرونة الأعمال والاستمرار في جهود النمو المستدام والتقدم الملموس في تنفيذ الأولويات الاستراتيجية.

مليون دولار أمريكي	الربع الثالث 2021	الربع الثاني 2021	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2020	% التغير خلال سنة	تسعة أشهر 2021	تسعة أشهر 2020	% التغير خلال سنة
الإيرادات	571	601	(5%)	515	11%	1,694	1,517	12%
التكاليف المباشرة	(332)	(351)	(5%)	(334)	(1%)	(1,015)	(913)	11%
إجمالي الربح	239	250	(4%)	181	32%	679	604	12%
المصاريف العمومية والإدارية	(57)	(81)	(30%)	(58)	(2%)	(216)	(168)	29%
إيرادات أخرى	-	8	*	-	*	10	5	100%
تكاليف التمويل	(4)	(5)	(20%)	(3)	33%	(13)	(19)	(32%)
صافي ربح الفترة	178	172	3%	120	48%	460	422	9%
الاستهلاك ¹	(103)	(115)	(10%)	(86)	20%	(312)	(264)	18%
الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	285	292	(2%)	209	36%	785	705	11%
هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	50%	49%		41%		46%	46%	
هامش صافي ربح الفترة	31%	29%		23%		27%	28%	
العائد للسهم (دولار أمريكي لكل سهم)	0.0112	0.0108	4%	0.0075	49%	0.0287	0.0264	9%
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	242	291	(17%)	369	(34%)	721	1,347	(46%)
الاستثمارات الرأسمالية ²	171	148	16%	21	714%	454	100	354%
التدفق النقدي الحر	71	143	(50%)	350	(80%)	268	1,249	(79%)
إجمالي حقوق الملكية	2,652	2,833	(6%)	3,105	(15%)	2,652	3,105	(15%)
صافي الدين ³	1,412	1,118	26%	874	62%	1,412	874	62%
رأس المال الموظف	4,278	4,459	(4%)	4,716	(9%)	4,278	4,716	(9%)
العائد على رأس المال الموظف	15%	13%		11%		15%	11%	
نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء عن 12 شهراً السابقة	1.4	1.2		1.0		1.4	1.0	
نسبة التعزيز المالي	35%	28%		22%		35%	22%	
العائد على حقوق الملكية	23%	20%		16%		23%	16%	

* ليست ذات مغزى

(1) يتم إدراج الاستهلاك المرتبط مباشرة بالعمليات تحت بند التكاليف المباشرة. يمثل الاستهلاك غير المباشر جزءاً من المصاريف العمومية والإدارية.

(2) مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات

(3) التزامات محملة بفوائد مخصصاً منها النقد ومرادفات النقد

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

النتائج حسب القطاع

تسعة أشهر 2021			الربع الثالث 2020			الربع الثاني 2021			الربع الثالث 2021		
تسعة أشهر 2021	تسعة أشهر 2020	% التغيير خلال سنة	الربع الثالث 2020	الربع الثاني 2021	% التغيير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2020	الربع الثاني 2021	% التغيير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2021	الربع الثاني 2021	% التغيير خلال ربع واحد
1,694	1,517	12%	515	601	(5%)	515	601	(5%)	571	571	
847	771	10%	257	289	(3%)	257	289	(3%)	279	279	
450	443	2%	160	156	1%	160	156	1%	157	157	
166	149	11%	42	69	(12%)	42	69	(12%)	61	61	
231	154	50%	56	87	(15%)	56	87	(15%)	74	74	
(919)	(817)	13%	(306)	(317)	(10%)	(306)	(317)	(10%)	(286)	(286)	
(493)	(454)	9%	(168)	(157)	3%	(168)	(157)	3%	(161)	(161)	
(181)	(171)	6%	(61)	(57)	4%	(61)	(57)	4%	(59)	(59)	
(62)	(68)	(9%)	(24)	(25)	(36%)	(24)	(25)	(36%)	(16)	(16)	
(183)	(124)	49%	(53)	(78)	(36%)	(53)	(78)	(36%)	(50)	(50)	
785	705	11%	209	292	(2%)	209	292	(2%)	285	285	
360	320	13%	89	137	(15%)	89	137	(15%)	117	117	
273	274	(1%)	99	101	(2%)	99	101	(2%)	99	99	
105	81	33%	18	45	-	18	45	-	45	45	
47	30	68%	3	9	167%	3	9	167%	24	24	
(312)	(264)	18%	(86)	(115)	(10%)	(86)	(115)	(10%)	(103)	(103)	
(136)	(117)	16%	(37)	(56)	(23%)	(37)	(56)	(23%)	(43)	(43)	
(109)	(100)	9%	(32)	(36)	(3%)	(32)	(36)	(3%)	(35)	(35)	
(36)	(33)	9%	(11)	(11)	9%	(11)	(11)	9%	(12)	(12)	
(31)	(14)	121%	(6)	(12)	8%	(6)	(12)	8%	(13)	(13)	

* ليست ذات مغزى
(1) يشمل الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على إيرادات أخرى

الإيرادات

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021

ارتفعت الإيرادات بنسبة 12% إلى 1,694 مليون دولار أمريكي لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021، مقارنةً بمبلغ 1,517 مليون دولار أمريكي خلال الفترة نفسها من عام 2020، ويُعزى هذا الارتفاع إلى ما يلي:

- إيرادات الحفارات البرية التي بلغت 847 مليون دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 771 مليون دولار أمريكي في عام 2020، مما يعكس الأداء القوي نتيجة زيادة أيام تشغيل الحفارات بسبب الحفارات الجديدة التي تملكها الشركة وعمليات إعادة تشغيل الحفارات، والتي قابلها جزئياً انخفاض في إيرادات الحفارات المستأجرة.
- إيرادات الحفارات البحرية البالغة 450 مليون دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 443 مليون دولار أمريكي في عام 2020، والتي لم تشهد تغييراً كبيراً على الرغم من انخفاض عدد الحفارات وقابلها اختلاف في إشعارات الدائن بين الفترات.
- إيرادات خدمات الجزر الاصطناعية التي بلغت 166 مليون دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 149 مليون دولار أمريكي في عام 2020 نتيجة مطالبات تتعلق بعام 2020 والتي تم تسويتها في عام 2021؛ وقابل ذلك جزئياً انخفاض إيرادات أيام تشغيل الحفارات عبر الفترات.
- بلغت إيرادات خدمات حقول النفط 231 مليون دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 154 مليون دولار أمريكي في عام 2020، مما يعكس نمواً قوياً في الحصة السوقية عبر خطوط الإنتاج المختلفة (بما في ذلك الحفر الموجه وسوائل الحفر وإنجاز الآبار وتسجيل الخط الإلكتروني وخدمات الاسمنت).

فترة الربع الثالث المنتهية في 30 سبتمبر 2021

ارتفعت الإيرادات بنسبة 11% إلى 571 مليون دولار أمريكي للربع الثالث المنتهية في 30 سبتمبر 2021، مقارنةً بمبلغ 515 مليون دولار أمريكي خلال الفترة نفسها من عام 2020، ويُعزى هذا الارتفاع إلى ما يلي:

- إيرادات الحفارات البرية التي بلغت 279 مليون دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 257 مليون دولار أمريكي في عام 2020 مما يعكس الأداء القوي نتيجة زيادة أيام تشغيل الحفارات بسبب عمليات إعادة التشغيل وحفارتين جديدتين تم التعاقد عليهما في شهري مارس ومايو من عام 2021.
- إيرادات الحفارات البحرية التي بلغت 157 مليون دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 160 مليون دولار أمريكي في عام 2020، والتي لم تشهد تغييراً كبيراً مع اختلاف طفيف بسبب زيادة أيام الصيانة الرئيسية في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 مقارنةً بالفترة نفسها من عام 2020.
- إيرادات حفارات الجزر الاصطناعية التي بلغت 61 مليون دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 42 مليون دولار أمريكي في عام 2020 نتيجة ارتفاع الإيرادات الاحتياطية؛ وقابل ذلك جزئياً انخفاض إيرادات أيام تشغيل الحفارات عبر الفترات.
- إيرادات خدمات حقول النفط التي بلغت 74 مليون دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 56 مليون دولار أمريكي في عام 2020، مما يعكس نمواً قوياً في الحصة السوقية عبر مختلف خطوط الإنتاج (بما في ذلك الحفر الموجه وسوائل الحفر وتسجيل الخط الإلكتروني وخدمات السد بالأسمنت).

المصاريف التشغيلية

مليون دولار أمريكي	الربع الثالث 2021		الربع الثالث 2020		الربع الثاني 2021		الربع الثاني 2020	
	التغير % خلال سنة							
المصاريف التشغيلية	(286)	(317)	(10%)	(306)	(7%)	(286)	(317)	
القوى العاملة	(155)	(164)	(5%)	(158)	(2%)	(155)	(164)	
استئجار معدات	(20)	(19)	5%	(18)	11%	(20)	(19)	
الديزل	(23)	(20)	15%	(17)	35%	(23)	(20)	
مواد كيميائية	(21)	(26)	(19%)	(13)	62%	(21)	(26)	
أعمال إصلاح وصيانة	(15)	(60)	(75%)	(50)	(70%)	(15)	(60)	
الصيانة الرئيسية	(24)	(12)	100%	(24)	-	(24)	(12)	
التكاليف الأخرى	(28)	(16)	75%	(26)	8%	(28)	(16)	

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021

- ارتفعت المصاريف التشغيلية بنسبة 12% بقيمة 919 مليون دولار أمريكي لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021، مقارنةً بمبلغ 817 مليون دولار أمريكي خلال الفترة نفسها من عام 2020، ويُعزى هذا الارتفاع إلى ما يلي:
- ارتفاع تكاليف القوى العاملة واستئجار المعدات والمواد الكيميائية بشكل أساسي بسبب توسيع قطاع أعمال خدمات حقول النفط (30 مليون دولار أمريكي) وارتفاع المصاريف المستحقة نهاية الفترة في عام 2021 مقارنةً بالفترة نفسها من عام 2020.
 - ارتفاع تكاليف الديزل، التي تكبدها قطاع الحفارات البرية بشكل أساسي نتيجة الاختلاف في أسعار وأحجام الديزل. يبلغ اختلاف السعر حوالي 25% على أساس سنوي مقارنةً بالفترة نفسها من عام 2020 بسبب زيادة أسعار الديزل؛ ويعزى اختلاف الحجم إلى زيادة الاستهلاك بسبب الحفارات الإضافية وزيادة ساعات التشغيل.
 - يرجع الانخفاض في تكاليف الإصلاح والصيانة بشكل أساسي إلى انخفاض النشاط في قطاع حفارات الجزر الاصطناعية وزيادة المصاريف المستحقة في الفترة نفسها من عام 2020. وخفّ من تأثير هذه الانخفاضات جزئياً أعمال الإصلاح والصيانة في قطاع خدمات حقول النفط، والتي ارتفعت بسبب الزيادة الإجمالية في النشاط التجاري.
 - ترجع الزيادة في أعمال الصيانة الرئيسية بشكل أساسي إلى زيادة الصيانة المخطط لها في قطاعات الحفارات البرية والحفارات البحرية وفقاً لجدول صيانة أسطول الحفارات.
 - ترجع الزيادة في التكاليف الأخرى بشكل أساسي إلى ارتفاع التكاليف التي تم تكبدها في عام 2021 بسبب جائحة كوفيد 19 في ما يتعلق بمتطلبات الحجر الصحي داخل البلد لطاقم الحفارات وارتفاع مخصصات المخزون بطيء الحركة والمتقادم التي تم تسجيلها في فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 مقارنةً بالفترة نفسها من عام 2020.

فترة الربع الثالث المنتهية في 30 سبتمبر 2021

- انخفضت المصاريف التشغيلية بنسبة 7% إلى 286 مليون دولار أمريكي لفترة الربع الثالث المنتهية في 30 سبتمبر 2021، مقارنةً بمبلغ 306 مليون دولار أمريكي خلال الفترة نفسها من عام 2020، ويُعزى هذا الارتفاع إلى ما يلي:
- يرجع الانخفاض في تكاليف القوى العاملة بشكل أساسي إلى انخفاض النشاط في قطاع حفارات الجزر الاصطناعية حيث كانت غالبية الحفارات في وضع احتياطي، وانخفاض تكاليف القوى العاملة في الدعم الميداني خلال الربع الثالث من عام 2021 مقارنةً بالفترة نفسها في عام 2020. وقابل هذه الانخفاضات جزئياً زيادة تكاليف القوى العاملة بسبب النمو الذي شهده قطاع خدمات حقول النفط.
 - ترجع الزيادة في تكاليف استئجار المعدات والمواد الكيميائية بشكل أساسي إلى التوسع في قطاع خدمات حقول النفط في الربع الثالث من عام 2021 مقارنةً بالفترة نفسها في عام 2020.
 - زيادة تكاليف الديزل، وترجع بشكل أساسي إلى الاختلاف الكبير من حيث السعر والحجم في الربع الثالث مقارنةً بالفترة نفسها من عام 2020.
 - انخفاض تكاليف الإصلاح والصيانة، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى الزيادة في المصاريف المستحقة (بسبب الاستثمارات الرأسمالية غير المسددة التي بلغت 16 مليون دولار أمريكي) في قطاع خدمات حقول النفط خلال الربع الثاني من عام 2021، والتي تم عكسها لاحقاً في الربع الثالث. بالإضافة إلى ذلك، كان هناك انخفاض كبير في تكاليف الإصلاح والصيانة في قطاع حفارات الجزر الاصطناعية نتيجة انخفاض النشاط بالإضافة إلى انخفاض تكاليف الإصلاح والصيانة في قطاعي الحفارات البرية والحفارات البحرية.

الاستهلاك**فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021**

- ارتفع الاستهلاك بنسبة 18% إلى 312 مليون دولار أمريكي لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021، مقارنةً بمبلغ 264 مليون دولار أمريكي خلال الفترة نفسها من عام 2020، ويُعزى هذا الارتفاع إلى ما يلي:
- ترجع زيادة الاستهلاك في قطاع الحفارات البرية بشكل أساسي إلى رسملة حفارتين جديدتين خلال الربعين الأول والثاني من عام 2021، بالإضافة إلى تأثير الفترة الكاملة لرسملة حفارتين جديدتين في الربع الثالث من عام 2020. أدت الحفارات الأربعة معاً، إلى جانب الاستهلاك غير المباشر المتعلق بحق استخدام الموجودات والأصول الأخرى، إلى زيادة تكاليف الاستهلاك خلال الفترة الحالية مقارنةً بالفترة نفسها من عام 2020.
 - ترجع زيادة الاستهلاك في قطاع الحفارات البحرية وحفارات الجزر الاصطناعية بشكل أساسي إلى الاستهلاك غير المباشر المتعلق برسملة حق استخدام الموجودات والأصول الأخرى، مما أدى إلى تلك الزيادة خلال الفترة الحالية مقارنةً بالفترة نفسها في عام 2020.
 - ترجع الزيادة في الاستهلاك داخل قطاع خدمات حقول النفط بشكل أساسي إلى التوسع الكبير في قاعدة الأصول لدعم النمو في خطوط الإنتاج المتعلقة بالحفر الموجه والضخ بالضغط والخدمات السلكية.

فترة الربع الثالث المنتهية في 30 سبتمبر 2021

ارتفع الاستهلاك بنسبة 20% إلى 103 مليون دولار أمريكي في فترة الربع الثالث المنتهية في 30 سبتمبر 2021، مقارنةً بمبلغ 86 مليون دولار أمريكي خلال الفترة نفسها من عام 2020. تتعلق الحركات الرئيسية إلى حد كبير بالعوامل الموضحة أعلاه لفترة التسعة أشهر.

التدفقات النقدية الحرة وهيكل رأس المال**فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021**

- بلغت التدفقات النقدية الحرة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 ما قيمته 268 مليون دولار أمريكي، مقارنةً بمبلغ 1,249 مليون دولار أمريكي في الفترة نفسها من عام 2020، ويُعزى ذلك إلى ما يلي:
- التحركات السلبية في رأس المال العامل والتي نتجت بشكل رئيسي عن زيادة مستحقات الأطراف ذات العلاقة نتيجة لتطبيق نظام تخطيط موارد المؤسسات SAP4HANA ERP الحديث لشركة أدنوك البرية في نوفمبر 2020 وشركة أدنوك البحرية في يونيو 2021، مما أدى إلى تأخير تقديم الفواتير وعمليات التسوية نتيجة التهيئة الجارية حالياً للنظام ومهام تثبيت العمليات.
 - زيادة المشتريات الرأسمالية خلال الفترة التي ترجع بشكل أساسي إلى التوسع الكبير في أصول خدمات حقول النفط لدعم الأعمال المتزايدة، وبرنامج الاستحواذ الشامل على حفارات برية وبحرية إضافية من المتوقع أن يبدأ تشغيل معظمها في عام 2022.

حافظت الشركة على قوة مركزها المالي في نهاية سبتمبر 2021 حيث بلغت السيولة 1,375 مليون دولار أمريكي في شكل نقد ومرادفات النقد بقيمة 125 مليون دولار أمريكي، بالإضافة إلى تسهيلات ائتمانية غير مستخدمة من شركة أدنوك بقيمة 1,250 مليون دولار أمريكي. تصبح الديون الحالية مستحقة في عام 2023 ولا توجد أي تعهدات مقدمة. ولا تزال الميزانية العمومية لشركة أدنوك للحفر قوية، حيث بلغت نسبة صافي الدين إلى الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (لفترة الاثني عشر شهراً الماضية) 1.4 ضعف في 30 سبتمبر 2021 مقارنةً بنسبة 1.0 ضعف في 30 سبتمبر 2020.

فترة الربع الثالث المنتهية في 30 سبتمبر 2021

بلغت التدفقات النقدية الحرة خلال الربع الثالث المنتهية في 30 سبتمبر 2021 ما قيمته 71 مليون دولار أمريكي، مقارنةً بمبلغ 350 مليون دولار أمريكي في الفترة نفسها من عام 2020. تتعلق الحركات الرئيسية بالعوامل الموضحة أعلاه خلال فترة التسعة أشهر.

رأس المال العامل

31 ديسمبر 2020	% التغير خلال سنة	30 سبتمبر 2020	% التغير خلال ربع واحد	30 يونيو 2021	30 سبتمبر 2021	مليون دولار أمريكي
2,172	2%	1,859	5%	2,119	2,223	الموجودات المتداولة
177	5%	159	13%	163	185	المخزون
139	(4%)	108	8%	124	134	ذمم مدينة تجارية وأخرى
903	97%	936	26%	1,413	1,779	مستحق من جهات ذات علاقة
953	(87%)	656	(70%)	419	125	النقد والأرصدة المصرفية
611	114%	358	35%	967	1,310	المطلوبات المتداولة
414	(5%)	301	6%	370	394	ذمم تجارية دائنة وأخرى
12	92%	7	5%	22	23	التزامات عقود إيجار
185	383%	50	55%	575	893	مستحق إلى جهات ذات علاقة
620	31%	852	7%	755	811	رأس المال العامل

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

انخفض رأس المال العامل بشكلٍ طفيف إلى 811 مليون دولار أمريكي كما في 30 سبتمبر 2021 (ما يعادل نسبة 5%) مقارنةً بمبلغ 852 مليون دولار أمريكي كما في 30 سبتمبر 2020، ومع ذلك فقد ارتفع بنسبة 31% مقارنةً بمبلغ 620 مليون دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2020. ويرجع ذلك بشكلٍ أساسي إلى زيادة المستحقات من الجهات ذات العلاقة (وقابلها جزئياً زيادة المستحقات إلى الجهات ذات العلاقة) وزيادة أرصدة المخزون، التي تم تعزيزها لحماية العمليات التشغيلية من تحديات الإمدادات الناجمة عن جائحة كوفيد-19. وترجع زيادة أرصدة المستحقات من وإلى الجهات ذات العلاقة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 بشكلٍ أساسي إلى تطبيق نظام تخطيط موارد المؤسسات SAP4HANA ERP الحديث في شركة أدنوك البرية (في نوفمبر 2020) وشركة أدنوك البحرية (في يونيو 2021)، مما أدى إلى تأخير تقديم الفواتير وعمليات التسوية نتيجة التهيئة الجارية للنظام وتحسين العمليات. ومن المرجح أن تستقر تلك العمليات في عام 2022، بمجرد تطبيق تحديثات ما بعد التنفيذ على مستوى مجموعة أدنوك.

الميزانية العمومية

31 ديسمبر 2020	% التغير خلال سنة	30 سبتمبر 2020	% التغير خلال ربع واحد	30 يونيو 2021	30 سبتمبر 2021	مليون دولار أمريكي
5,478	2%	5,074	3%	5,427	5,588	مجموع الموجودات
3,306	2%	3,215	2%	3,308	3,365	الموجودات غير المتداولة
2,172	2%	1,859	5%	2,119	2,223	الموجودات المتداولة
2,226	32%	1,969	13%	2,593	2,936	مجموع المطلوبات
1,615	1%	1,611	-	1,626	1,626	المطلوبات غير المتداولة
611	114%	358	35%	967	1,310	المطلوبات المتداولة
3,252	(18%)	3,105	(6%)	2,834	2,652	مجموع حقوق الملكية
109	300%	109	300%	109	436	رأس المال
3,143	(29%)	2,996	(19%)	2,725	2,216	الأرباح المستتقة
5,478	2%	5,074	3%	5,427	5,588	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

ارتفع إجمالي الأصول إلى 5,588 مليون دولار أمريكي كما في 30 سبتمبر 2021 خلال فترة التسعة أشهر مقارنةً بمبلغ 5,478 مليون دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2020. وتُعزى تلك التغيرات إلى ما يلي:

- ارتفعت الموجودات غير المتداولة إلى 3,365 مليون دولار أمريكي في 30 سبتمبر 2021 خلال فترة التسعة أشهر مقارنةً بمبلغ 3,306 مليون دولار أمريكي في 31 ديسمبر 2020، ويرجع ذلك بشكلٍ أساسي إلى زيادة أرصدة الممتلكات والمعدات نتيجة الاستحواذ على حفارات جديدة وأصول خدمات حقول النفط، وقابل تلك الزيادة الاستهلاك المسجل خلال فترة التسعة أشهر.
- ارتفعت الموجودات المتداولة إلى 2,223 مليون دولار أمريكي في 30 سبتمبر 2021 خلال فترة التسعة أشهر مقارنةً بمبلغ 2,172 مليون دولار أمريكي في 31 ديسمبر 2020، ويرجع ذلك بشكلٍ أساسي إلى زيادة أرصدة المستحقات من الجهات ذات العلاقة، وقابل ذلك انخفاض رصيد النقد ومرادفات النقد.
- لم تشهد المطلوبات غير المتداولة البالغة 1,626 مليون دولار أمريكي في 30 سبتمبر 2021 تغيرات كبيرة خلال فترة التسعة أشهر عن قيمتها البالغة 1,615 مليون دولار أمريكي في 31 ديسمبر 2020، مع تحركاتٍ طفيفة نتيجة التزامات عقود الإيجار غير المتداولة.
- ارتفعت المطلوبات المتداولة إلى 1,310 مليون دولار أمريكي في 30 سبتمبر 2021 خلال فترة التسعة أشهر مقارنةً بمبلغ 611 مليون دولار أمريكي في 31 ديسمبر 2020، ويرجع ذلك بشكلٍ أساسي إلى زيادة أرصدة المستحقات إلى الجهات ذات العلاقة.
- انخفض مجموع حقوق الملكية إلى 2,652 مليون دولار أمريكي في 30 سبتمبر 2021 خلال فترة التسعة أشهر مقارنةً بمبلغ 3,252 مليون دولار أمريكي في 31 ديسمبر 2020، ويرجع ذلك بشكلٍ أساسي إلى التغير في رأس المال والأرباح المستتقة. وارتفع رأس مال الشركة بقيمة 327 مليون دولار أمريكي خلال فترة التسعة أشهر بسبب رسملة الأرباح المستتقة قبل إدراج الشركة للتداول العام. وانخفضت الأرباح المستتقة خلال فترة التسعة أشهر نتيجة توزيعات أرباح بقيمة 1,060 مليون دولار أمريكي، وقابلها جزئياً الأرباح المسجلة خلال هذه الفترة.

الممتلكات والمعدات

التسعة أشهر			الربع الثالث			الربع الثالث		
تسعة أشهر	تسعة أشهر	% التغيير	الربع الثالث	الربع الثالث	% التغيير	الربع الثاني	الربع الثالث	مليون دولار أمريكي
2021	2020	خلال سنة	2020	2020	خلال ربع واحد	2021	2021	
354	128	177%	18	168	265%	46	168	إضافات إلى الممتلكات والمعدات
158	34	365%	8	85	254%	24	85	الحفارات البرية
125	28	345%	8	40	135%	17	40	الحفارات البحرية
2	7	(71%)	2	-	-	-	-	حفارات الجزر الاصطناعية
69	59	17%	-	43	760%	5	43	خدمات حقول النفط

* ليست ذات مغزى

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021

- بلغت الإضافات إلى الممتلكات والمعدات لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 ما قيمته 354 مليون دولار أمريكي، مقارنةً بمبلغ 128 مليون دولار أمريكي خلال الفترة نفسها من عام 2020، ويُعزى ذلك إلى ما يلي:
- الحفارات البرية: تقديم دفعة مقدّمة لشراء 8 حفارات برية جديدة بمبلغ 87 مليون دولار أمريكي تم سداه في الربع الثالث. ومن المتوقع تسليم الحفارات في عام 2022.
 - الحفارات البحرية: إضافات إلى 3 حفارات بحرية (62 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2021 و34 مليون دولار أمريكي في الربع الثالث من عام 2021).
 - خدمات حقول النفط: تتمثل الإضافات إلى الممتلكات والمعدات بشكل أساسي في الخدمات السلوكية وخدمات الحفر (30 مليون دولار أمريكي في الربع الثالث من عام 2021).

فترة الربع الثالث المنتهية في 30 سبتمبر 2021

- بلغت الإضافات إلى الممتلكات والمعدات لفترة الربع الثالث المنتهية في 30 سبتمبر 2021 ما قيمته 168 مليون دولار أمريكي، مقارنةً بمبلغ 18 مليون دولار أمريكي خلال الفترة نفسها من عام 2020. تتعلق التغييرات في قطاعي الحفارات البرية والحفارات البحرية إلى حدٍ كبير بتلك العوامل الموضحة أعلاه لفترة التسعة أشهر.

2. أبرز البيانات التشغيلية

توافر الحفارات وعدد الآبار المحفورة

معلومات تشغيل الحفارات	تسعة أشهر 2021	تسعة أشهر 2020	% التغير خلال سنة
الأسطول	105	109	(4%)
الحفارات البرية	65	63	3%
الحفارات البحرية	21	20	5%
حفارات الجزر الاصطناعية	10	10	-
الحفارات المستأجرة	9	16	(44%)
توافر الحفارات	96%	94%	
الحفارات البرية	94%	91%	
الحفارات البحرية	99%	100%	
حفارات الجزر الاصطناعية	100%	100%	
كفاءة الحفارات	95%	95%	
الحفارات البرية	97%	97%	
الحفارات البحرية	94%	91%	
حفارات الجزر الاصطناعية	94%	96%	
عدد الآبار المحفورة	396	432	(8%)
الحفارات البرية	349	354	(1%)
الحفارات البحرية	40	60	(33%)
حفارات الجزر الاصطناعية	7	18	(61%)

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

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021

في فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021، كان لدى الشركة أسطولاً يضم 95 حفارة مملوكة لها مع نسبة تشغيل بلغت 95.5% مقارنةً بعدد 93 حفارة مملوكة مع نسبة تشغيل 94% خلال الفترة نفسها من عام 2020. وبلغت كفاءة الحفارات لفترات التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 و2020 نسبة 95%. فيما يلي أبرز البيانات التشغيلية الأخرى:

- تمت إضافة حفارتين بريتين جدينتين (AD127 وAD128) إلى الأسطول في عام 2021، حيث بدأت الحفارة AD127 تقديم خدمات الحفر في مارس 2021 في حين بدأت الحفارة AD128 العمل في مايو 2021.
- توزيع 15 حفارة برية مكدة وحفارتين بريتين جدينتين على العمليات الخاصة بعميلين جديدين هما شركة أوكسيدنتال بترولיום وشركة تطوير النفط اليابانية (جودكو).
- في فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021، حفرت الشركة 396 بئراً مقارنةً بـ 432 بئراً خلال الفترة نفسها من عام 2020، أي بانخفاض بلغ (8%).

أبرز البيانات التشغيلية لخدمات حقول النفط

- قدم قطاع خدمات حقول النفط خدمات الحفر المتكاملة لـ 31 حفارة في فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021.
- تم تسليم 285 بئراً في إطار خدمات الحفر المتكاملة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021، منها 187 بئراً قبل الموعد المحدد وأقل من الميزانية.
- تنفيذ 97 مرحلة تكسير هيدروليكي في فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021، حيث شهد البئر 03 GU أكثر مراحل التكسير في حين تم استخدام التكسير المتوازي في البئرين 44 XN و 47 XN حيث تم التنفيذ بمعدل قياسي بلغ 6 مراحل في اليوم.

3. النظرة المستقبلية

تمضي الشركة في مسار نمو يعتمد على زيادة أسطولها من الحفارات وتوسعة خدمات حقول النفط على المدى القصير والمتوسط، مما يعزز مكانتها كشركة إقليمية رائدة في حلول الحفر الشاملة تتميز بإمكانية التوسع إقليمياً. ومع اقتراب الربع الأخير من 2021 وبداية عام 2022، ترى إدارة الشركة أن العمليات التشغيلية تعود إلى وضعها الطبيعي بعد الجائحة وتتوقع إحراز تقدم جيد في تنفيذ استراتيجيتها طويلة الأجل. ويظل التركيز الفوري على تلبية الأهداف المالية القوية، مع الحفاظ على التميز التشغيلي. وتحظى هذه الأهداف بدعم الخطط الطموحة للاستدامة، حيث تسعى الشركة جاهدة إلى تحقيق أداء متميز على مستوى القطاع من حيث الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية.

وتواصل الشركة انخراطها في عدد من المناقصات الضخمة في أبوظبي، كما تسعى إلى مزيد من التوسع في محفظة الخدمات الانتقائية وحصلتها السوقية في قطاع خدمات حقول النفط. وفي حالة الفوز بهذه المناقصات، التي يتوقع أن يتم إرساؤها خلال عام 2022، ستتمكن الشركة من توسيع محفظتها خارج قطاع خدمات الحفر المتكاملة.

4. 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. وسيتمتع أي مستوى أو دفع لتوزيعات أرباح، من بين أمور أخرى، على الأرباح المستقبلية وخطه عمل الشركة، وفقاً لتقدير مجلس الإدارة. وقد وافق مجلس الإدارة مع مراعاة ما سبق على توزيعات أرباح بقيمة 360.3 مليون دولار أمريكي، تعكس توزيعات الأرباح للنصف الأول من عام 2021، على المساهمين الحاليين في أغسطس 2021 قبل الطرح.

تعتزم الشركة دفع توزيعات أرباح مرتين كل سنة مالية بعد الطرح بتقديم دفعة أولية في أبريل ودفعة ثانية في أكتوبر من كل عام. مع مراعاة ما سبق، نتوقع توزيع أرباح ثابتة بقيمة 325 مليون دولار أمريكي عن النصف الثاني من عام 2021، على أن يتم دفعها في أبريل 2022. بعد ذلك، نتوقع زيادة مبلغ الأرباح الموزعة إلى 650 مليون دولار أمريكي (توزيعات الأرباح السنوية بناء على توزيعات الأرباح للنصف الثاني من عام 2021)، بمعدل نمو 5% سنوياً على أساس توزيعات الأرباح لكل سهم على مدار السنوات الخمس المقبلة (2022 - 2026). وتهدف سياسة توزيع الأرباح هذه إلى تحقيق توقعاتنا المتمثلة في توليد تدفقات نقدية كبيرة وإمكاناتنا المتوقعة في تحقيق الأرباح على المدى الطويل، مع السماح لنا بالاحتفاظ برأس مال كافٍ لتمويل متطلبات التشغيل الحالية والاستثمار المستمر لتحقيق نمو طويل الأجل. وتخضع سياسة توزيع الأرباح للنظر من قبل مجلس إدارتنا في متطلبات إدارة النقد لأعمالنا فيما يتعلق بالنفقات التشغيلية ومصاريف الفائدة والاستثمارات الرأسمالية المتوقعة. بالإضافة إلى ذلك، نتوقع أن ينظر مجلس إدارتنا أيضاً في ظروف السوق، وبيئة التشغيل الحالية في أسواقنا، وتوقعات مجلس الإدارة لأعمالنا.

5. سعر الأسهم والملكية

يتم تداول أسهمنا في سوق أبو ظبي للأوراق المالية تحت الرمز ADNOC DRILL. وقد بدأ تداول أسهم الشركة في 3 أكتوبر 2021 بسعر 2.30 درهم إماراتي، ووصل أعلى سعر للسهم إلى 3.20 درهم إماراتي حتى الآن. تبلغ القيمة السوقية للشركة حالياً 51.20 مليار درهم إماراتي.

كما في 30 سبتمبر 2021، تمتلك شركة بترول أبوظبي الوطنية ("أدنوك") حصة أغلبية بنسبة 84% في الشركة، بينما تمتلك شركة بيكر هيويز القابضة إس بي في المحدودة ("بيكر هيويز") 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 خلال شهر أكتوبر 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.

الملحق 1: مسرد المصطلحات

- يتم احتساب التدفقات النقدية الحرة على أنها صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية مخصوماً منه مدفوعات شراء الممتلكات والمعدات ودفعات مقدمة للمقاولين وإيرادات التمويل المستلمة.
- يتم احتساب صافي الدين على أنه إجمالي الديون التي تحمل فائدة مخصوماً منها النقد والأرصدة المصرفية (بما في ذلك الودائع لأجل لدى البنوك) المعدلة لالتزامات عقود الإيجار.
- يتم احتساب رأس المال الموظف على أنه مبلغ إجمالي الأصول مخصوماً منه الالتزامات 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.
- يتم احتساب نسبة صافي الدين إلى الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء للأشهر الاثني عشر الأخيرة على أنها صافي الدين الذي يحمل فائدة في نهاية الفترة المعروضة، مقسوماً على الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء للأشهر الاثني عشر الأخيرة المنتهية في اليوم الأخير من الفترة المعروضة.
- 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 مخصوماً منها المطلوبات المتداولة باستثناء التزامات عقود الإيجار.
- توافر الحفارات – العدد التراكمي (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).
- كفاءة الحفارات:
 - الحفارات هو تسهم قاعدة بيانات مركز المراقبة التابع لشركة أدنوك في تعزيز كفاءة الحفارات المباشرة
 - المعايير المستخدمة هي التصنيفات المرجحة لمعايير الحفر
 - المعايير:
 - معايير سرعة السحب = (إجمالي عدد الحوامل مقسوماً على المدة الإجمالية)، بما في ذلك أي نشاط أثناء السحب (أقل من 30 دقيقة).
 - مدة التوصيل = (إجمالي عدد الوصلات مقسوماً على المدة الإجمالية).
 - استبعاد آبار التنقيب وصيانة الآبار.
 - استبعاد كل عمليات التشغيل المقيدة من عملية الاحتساب.

الملحق 2: بيان تحذيري بشأن 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 في ما 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 المبيّنة في تلك البيانات الاستشرافية معقولة في هذا الوقت، فلا يمكننا ضمان تحقق تلك التوقعات. وفي ظل تلك الشكوك، حريّ بكم 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 في ما 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 نعتمد ولا نلتزم بإجراء أي تحديث أو مراجعة على هذه البيانات الاستشرافية.