



أرباح النصف الأول لعام 2024

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة للأداء المالي
7 أغسطس 2024



أدنوك للإمداد والخدمات

مناقشة وتحليل الإدارة للأداء المالي
ونائج العمليات

جدول المحتويات

3.....	أبرز النتائج المالية.....
5.....	النتائج قطاعات الأعمال.....
10.....	التدفقات النقدية الحرة.....
11.....	النظرة المستقبلية.....
13.....	تفاصيل المؤتمر الهاتفي للأرباح.....

أبرز النتائج المالية

أعلنت شركة أدنوك للإمداد والخدمات ("أدنوك للإمداد والخدمات" أو "الشركة" عن نتائجها النصف سنوية للعام حتى 30 يونيو 2024، والتي أظهرت مرة أخرى نموًا قويًا في الإيرادات والأرباح الصافية مدفوعًا باستثمارات ناجحة ومُدرة للقيمة. ويعزى استمرار الأداء المالي القوي إلى مواصلة تنفيذ استراتيجية النمو التحولي الطموحة للشركة، وارتفاع الطلب الأساسي، وتعزيز الكفاءة التشغيلية.

كما حقق كل قطاع من قطاعات الأعمال لدينا أداءً ماليًا قويًا في النصف الأول من عام 2024.

استفادت الخدمات اللوجستية المتكاملة من ارتفاع أحجام النقل والإضافات الأخيرة لأصول الرافعات الذاتية الرفع، ونمو الأسطول المملوك للشركة وزيادة الأسعار وتحسين الاستخدام المكثف، كما ساهم استمرار تنفيذ أنشطة مشروع الخدمات اللوجستية المتكاملة (الجزيرة G ومشروع تطوير حقل "الحيل" و"غشا") ونمو الأسطول المملوك في النمو المربح خلال هذه الفترة.

وفي الإطار نفسه، استفاد الشحن البحري من معدلات إيجار قوية لناقلات النفط والأسطول المخصص لنقل البضائع السائبة الجافة، ومن الأرباح الإضافية من أربع ناقلات نفط خام عملاقة جديدة أضيفت إلى الأسطول في عام 2023.

حققت نتائج الخدمات البحرية نمواً ملحوظاً بفضل زيادة حجم عمليات الموانئ البترولية وتفعيل عقد عمليات المحطات البحرية مع شركة أدنوك البحرية اعتباراً من 1 يناير 2024.

بالإضافة إلى ذلك، حققت الشركة مكاسب استثنائية في الإيرادات، حيث ارتفعت بنسبة 42% لتصل إلى 1,740 مليون دولار أمريكي. وارتفعت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 42% على أساس سنوي لتصل إلى 591 مليون دولار أمريكي مع هامش الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 34%. كما نما صافي الربح بنسبة 31% مقارنة بالنصف الأول من عام 2023 ليصل إلى 401 مليون دولار أمريكي.

مليون دولار	النصف الأول من عام 2024	النصف الأول من عام 2023	النسبة (%) على أساس سنوي	الربع الثاني 2024	الربع الثاني 2023	النسبة (%) على أساس ربعي	الربع الثاني 2023	النسبة (%) على أساس سنوي
الإيرادات	1,740	1,225	42%	899	840	7%	632	42%
التكاليف المباشرة	(1,241)	(866)	43%	(641)	(600)	7%	(440)	46%
الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (1)	591	417	42%	306	286	7%	219	40%
الهامش	34%	34%	0%	34%	34%	0%	35%	1%
صافي الربح	401	307	31%	208	194	7%	162	28%
ربحية السهم (دولار أمريكي / سهم)	0.05	0.04	31%	0.03	0.03	7%	0.02	28%
ربحية السهم (درهم / سهم)	0.20	0.15	31%	0.10	0.10	7%	0.08	28%
التدفقات الرأسمالية	(225)	(220)	3%	(100)	(125)	(20%)	(177)	(43%)
التدفقات النقدية الحرة (2)	308	85	263%	150	157	(4%)	(98)	لا يوجد
مليون دولار	النصف الأول من عام 2024	النصف الأول من عام 2023	النسبة (%) على أساس سنوي	الربع الثاني 2024	الربع الثاني 2023	النسبة (%) على أساس ربعي	الربع الثاني 2023	النسبة (%) على أساس سنوي
مجموع حقوق الملكية	4,677	4,158	13%	4,677	4,600	2%	4,158	13%
صافي الدين (3)	(55)	(43)	(27%)	(55)	(54)	(2%)	(43)	(27%)
صافي الدين / الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء	(0.05)x	(0.05)x	-	(0.04)x	(0.05)x	-	(0.05)x	-

- (1) يتم حساب الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك على أنها الأرباح قبل خصم ضريبة الدخل، وتكاليف التمويل، وإيرادات التمويل، والاستهلاك، والإطفاء.
- (2) يتم حساب التدفقات النقدية الحرة على أنها التدفقات النقدية الحرة التشغيلية مطروحاً منها تعديلات رأس المال العامل، مطروحاً منها مصاريف ضريبة الدخل، مطروحاً منها النفقات الرأسمالية.
- (3) يتم حساب صافي الدين والنقد على أنه بنود الدين والبنود الشبيهة بالدين التي تتكون من قرض المساهم ومطلوبات الإيجار المتداولة وغير المتداولة مطروحاً منها أرصدة النقد وما في حكمه.

أبرز النتائج المالية للنصف الأول من عام 2024

- بلغت إيرادات النصف الأول من عام 2024 مبلغ 1,740 مليون دولار أمريكي، بزيادة تصل إلى 515 مليون دولار أمريكي (أي بنسبة 42%) مقارنة بـ 1,225 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2023.
- بلغت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك للنصف الأول من عام 2024 مبلغ 591 مليون دولار أمريكي، بزيادة تصل إلى 174 مليون دولار أمريكي (أي بنسبة 42%) مقارنة بـ 417 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2023.
- بلغ صافي ربح النصف الأول من عام 2024 مبلغ 401 مليون دولار أمريكي، بزيادة تصل إلى 94 مليون دولار أمريكي (أي بنسبة 31%) مقارنة بـ 307 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2023.
- بلغ إجمالي عوائد المساهمين منذ الاكتتاب العام 108% كما في 30 يونيو 2024.

أبرز النتائج المالية للربع الثاني من عام 2024

- بلغت إيرادات الربع الثاني من عام 2024 مبلغ 899 مليون دولار أمريكي، بزيادة تصل إلى 267 مليون دولار أمريكي (أي بنسبة 42%) مقارنة بـ 632 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2023، وبزيادة قدرها 59 مليون دولار أمريكي (أي بنسبة 7%) مقارنة بـ 840 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2024.
- بلغت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك للربع الثاني من عام 2024 مبلغ 306 مليون دولار أمريكي، بزيادة تصل إلى 87 مليون دولار أمريكي (أي بنسبة 40%) مقارنة بـ 219 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2023، وبزيادة قدرها 20 مليون دولار أمريكي (أي بنسبة 7%) مقارنة بـ 286 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2024.
- بلغ صافي ربح الربع الثاني من عام 2024 مبلغ 208 مليون دولار أمريكي، بزيادة تصل إلى 45 مليون دولار أمريكي (أي بنسبة 28%) مقارنة بـ 162 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2023، وبزيادة قدرها 14 مليون دولار أمريكي (أي بنسبة 7%) مقارنة بـ 194 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2024.

نتائج قطاعات الأعمال

الخدمات اللوجستية المتكاملة

مليون دولار	النصف الأول من عام 2024	النصف الأول من عام 2023	النسبة (%) على أساس سنوي	الربع الثاني 2024	الربع الثاني 2023	النسبة (%) على أساس ربعي	الربع الأول 2024	الربع الثاني 2023	النسبة (%) على أساس سنوي
الإيرادات	1,132	729	%55	587	546	%8	546	378	%55
التكاليف المباشرة	(845)	(523)	%62	(436)	(409)	%7	(409)	(263)	%66
الأرباح قبل الفائدة، والضرائب، والإهلاك، والاستهلاك ⁽¹⁾	329	232	%42	169	160	%6	160	131	%29
الهامش	%29	%32	(%3)	%29	%29	(%1)	%29	%35	(%6)
صافي الربح	213	163	%31	109	104	%5	104	94	%16

(1) يتم حساب الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك على أنها الأرباح قبل خصم ضريبة الدخل، وتكاليف التمويل، وإيرادات التمويل، والاستهلاك، والإطفاء.

الأداء على أساس سنوي

حققت الخدمات اللوجستية المتكاملة نموًا قويًا حيث ارتفعت إيراداتها بنسبة 55% لتصل إلى 587 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، مقارنة بـ 378 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2023. وارتفعت الإيرادات بنسبة 55% لتصل إلى 1,132 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2024 مقارنة بـ 729 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2023. وكان هذا النمو مدفوعًا بارتفاع حجم النشاط والأعمال المنفذة عبر مختلف القطاعات، وزيادة استخدام الرافعات الذاتية الرفع وارتفاع متوسط أسعارها، بالإضافة إلى الاستثمارات التنموية التي تمت في عام 2023 والتي أدت إلى زيادة أسطول الرافعات الذاتية الرفع بنسبة 25%. كما ساهم التقدم المتواصل من فترة إلى فترة في عقد خدمات الهندسة والمشتريات والبناء للجزيرة G ومشروع تطوير حقلي "الحيل" و"عشا" في استمرار النمو.

وارتفعت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 29% لتصل إلى 169 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من العام 2024، مقارنة بـ 131 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من العام 2023. وارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 42% إلى 329 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2024، مقارنة بـ 232 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2023، وجاء هذا الارتفاع مدفوعًا بنمو الإيرادات كما تم توضيحه أعلاه، إلى جانب التركيز المستمر على تحسين استخدام الأصول وتحقيق كفاءة في التكاليف.

الأداء على أساس ربع سنوي

ارتفعت إيرادات الشركة بنسبة 8% لتصل إلى 587 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، مقابل 546 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2024. وتُعزى هذه الزيادة إلى حد كبير إلى زيادة أحجام الأعمال على الرغم من تأثيرها سلباً في الربع الأول من عام 2024 نتيجة الأحوال الجوية القاسية، والتقدم المخطط في عقود خدمات الهندسة والمشتريات والبناء.

وصلت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك في الربع الثاني من عام 2024 إلى 169 مليون دولار أمريكي، وهو أعلى بنسبة 6% من مبلغ 160 مليون دولار أمريكي الذي تم تحقيقه في الربع الأول من عام 2024.

مليون دولار	النصف الأول من عام 2024	النصف الأول من عام 2023	النسبة (%) على أساس سنوي	الربع الثاني 2024	الربع الأول 2024	النسبة (%) على أساس ربعي	الربع الثاني 2023	النسبة (%) على أساس سنوي
الإيرادات	519	408	27%	268	251	7%	207	29%
ناقلات الغاز	73	83	(12%)	40	33	21%	38	7%
ناقلات النفط	303	194	56%	153	150	1%	99	55%
ناقلات البضائع السائبة والجافة والحاويات	142	130	9%	75	68	11%	71	6%
التكاليف المباشرة	(330)	(272)	21%	(173)	(158)	10%	(140)	24%
ناقلات الغاز	(56)	(50)	11%	(28)	(28)	0%	(25)	11%
ناقلات النفط	(167)	(121)	38%	(87)	(79)	10%	(62)	41%
ناقلات البضائع السائبة والجافة والحاويات	(108)	(101)	7%	(57)	(50)	14%	(53)	9%
الأرباح قبل الفائدة، والضرائب، والإهلاك، والاستهلاك ⁽¹⁾	232	168	38%	119	114	5%	85	40%
ناقلات الغاز	39	53	(27%)	24	15	60%	24	1%
ناقلات النفط	157	85	84%	76	81	(6%)	43	78%
ناقلات البضائع السائبة والجافة والحاويات	37	30	24%	19	18	5%	18	4%
الهامش	45%	41%	4%	44%	45%	(1%)	41%	3%
ناقلات الغاز	53%	63%	(11%)	59%	45%	14%	63%	(4%)
ناقلات النفط	52%	44%	8%	50%	54%	(4%)	43%	6%
ناقلات البضائع السائبة والجافة والحاويات	26%	23%	3%	25%	27%	(1%)	26%	0%
صافي الربح	168	131	28%	85	82	4%	67	28%
ناقلات الغاز	20	40	(50%)	13	7	98%	18	(25%)
ناقلات النفط	120	67	78%	58	62	(7%)	33	73%
ناقلات البضائع السائبة والجافة والحاويات	28	24	16%	15	14	6%	16	(6%)

(1) يتم حساب الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك على أنها الأرباح قبل خصم ضريبة الدخل، وتكاليف التمويل، وإيرادات التمويل، والاستهلاك، والإطفاء.

ناقلات الغاز

الأداء على أساس سنوي

ارتفعت إيرادات ناقلات الغاز بنسبة 7% لتصل إلى 40 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، مقارنة بـ 38 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2023. ويُعزى هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى نشر ناقلة غاز طبيعي مسال مستعملة والمكتسبة مؤخراً في نهاية الربع الأول من عام 2024. وانخفضت إيرادات ناقلات الغاز بنسبة 12% لتصل إلى 73 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2024 مقارنة بـ 83 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2023. ويُعزى هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى استئجار سفينتين إضافيتين خلال الربع الأول من عام 2023 تم نشرهما بأسعار إيجار قوية. علاوة على ذلك، تم استئجار سفينة للغاز الطبيعي المسال في الربع الأول من عام 2024، الأمر الذي قابله شراء ناقلة غاز طبيعي مسال عملاقة مستعملة ومكتسبة مؤخراً من نهاية الربع الأول من عام 2024.

بقيت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ثابتة عند 24 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من العام 2024، مقارنة بالربع الأول من عام 2024. وانخفضت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 27% مسجلة 39 مليون دولار

أمريكي في النصف الأول من عام 2024، بالمقارنة مع 53 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من العام 2023 وذلك نتيجة للعوامل نفسها التي أثرت على الإيرادات.

الأداء على أساس ربع سنوي

ارتفعت إيرادات الشركة بنسبة 21% لتصل إلى 40 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، مقابل 33 مليون دولار أمريكي في الربع السابق بسبب نشر ناقله غاز عملاقة واحدة مستعملة ومكتسبة مؤخرًا من نهاية الربع الأول من عام 2024، بالإضافة إلى استئجار ناقله غاز طبيعي مسال خلال الربع الأول من عام 2024.

وبلغت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بمقدار 24 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، أي بزيادة قدرها 60% مقارنة بمبلغ 15 مليون دولار أمريكي المحقق في الربع الأول من عام 2024 بسبب العوامل نفسها التي أثرت على الإيرادات.

ناقلات النفط

الأداء على أساس سنوي

حققت إيرادات الناقلات نموًا بنسبة 55% لتصل إلى 153 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، مقارنة بـ 99 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2023. وارتفعت إيرادات الشركة بنسبة 56% لتصل إلى 303 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2024، مقارنة بـ 194 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2023. ويُعزى هذا النمو بشكل أساسي إلى ارتفاع أسعار تأجير الناقلات، أربع ناقلات نفط خام عملاقة جديدة للأسطول خلال عام 2023، وزيادة في عدد الأطنان المقطوعة، حيث أدت التوترات الجيوسياسية إلى إطالة مسافات الرحلات البحرية (تخفيض الإتاحة)، وبالتالي الأسعار أيضًا.

ارتفعت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 78% لتصل إلى 76 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، مقابل 43 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2023. وارتفعت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 84% لتصل إلى 157 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2024، مقابل 85 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2023، نظرًا لتأثير نفس العوامل على الإيرادات.

الأداء على أساس ربع سنوي

ارتفعت إيرادات الشركة قليلاً بنسبة 1% لتصل إلى 153 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، مقابل 150 مليون دولار أمريكي في الربع السابق.

وانخفضت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 6% لتصل إلى 76 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، مقابل 81 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2024، وذلك نتيجةً للأسعار المحققة الأقل قليلاً.

ناقلات البضائع السائبة الجافة والحاويات

الأداء على أساس سنوي

حققت ناقلات البضائع السائبة والجافة إيرادات متنامية بنسبة 6% لتصل إلى 75 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، مقابل 71 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2023. وارتفعت إيرادات الشركة بنسبة 9% لتصل إلى 142 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2024، مقابل 130 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2023. ويعود هذا النمو إلى ارتفاع أسعار الإيجار.

ارتفعت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 4% لتصل إلى 19 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، مقابل 18 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2023. وارتفعت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك

بنسبة 24% لتصل إلى 37 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2024، مقابل 30 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2023، وذلك بفعل العوامل نفسها المذكورة أعلاه.

الأداء على أساس ربع سنوي

ارتفعت إيرادات الشركة بقيمة 75 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، بزيادة قدرها 11% مقارنة بالربع الأول من عام 2024 الذي حققت فيه إيرادات بقيمة 68 مليون دولار أمريكي. ويعزى هذا النمو بشكل رئيسي إلى ارتفاع نشاط التأجير.

بلغت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك 19 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، بارتفاع قدره 5% مقارنة بالربع الأول من عام 2024 الذي حققت فيه الشركة ربحاً بقيمة 18 مليون دولار أمريكي. ويعزى هذا الارتفاع إلى العوامل المذكورة أعلاه.

النسبة (%) على أساس سنوي	الربع الثاني 2023	النسبة (%) على أساس ربعي	الربع الأول 2024	الربع الثاني 2024	النسبة (%) على أساس سنوي	النصف الأول من عام 2023	النصف الأول من عام 2024	مليون دولار
(%4)	47	%4	43	45	%1	88	89	الإيرادات
(%14)	(38)	(%4)	(33)	(32)	(%7)	(71)	(66)	التكاليف المباشرة
%95	9	%76	10	18	%64	17	29	الأرباح قبل الفائدة، والضرائب، والإهلاك، والاستهلاك (1)
%21	%20	%17	%24	%40	%12	%20	%32	الهامش
%160	5	%153	5	12	%100	8	17	صافي الربح

(1) يتم حساب الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك على أنها الأرباح قبل خصم ضريبة الدخل، وتكاليف التمويل، وإيرادات التمويل، والاستهلاك، والاطفاء.

الأداء على أساس سنوي

تراجعت إيرادات خدمات النقل البحري بنسبة 4% لتصل إلى 45 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، مقارنة مع 47 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2023 بسبب خدمات المعدات التي تم تنفيذها لمرة واحدة في الربع الثاني من عام 2023. وارتفعت إيرادات الشركة بنسبة طفيفة بلغت 1% لتصل إلى 89 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2024، مقابل 88 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2023. ويعزى هذا النمو إلى ارتفاع مستويات النشاط في عمليات موانئ البترول وتنفيذ عقد تشغيل محطات الموانئ البحرية مع أدنوك البحرية اعتباراً من 1 يناير 2024.

ارتفعت أرباح الشركة قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 95% لتصل إلى 18 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، مقابل 9 ملايين دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2023. وارتفعت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 64% لتصل إلى 29 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2024، مقابل 17 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2023، وجاء ذلك مدفوعاً بارتفاع مستويات نشاط عمليات موانئ البترول إلى جانب تسجيل دخل آخر لمرة واحدة جزاء الأضرار الناجمة التي تم استردادها نتيجة للتسليم المتأخر للأصول الصغيرة.

الأداء على أساس ربع سنوي

ارتفعت إيرادات الشركة بنسبة 4% لتصل إلى 45 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، مقارنة بـ 43 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2024.

بلغت الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك 18 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2024، أي أعلى بنسبة 76% عن الـ 10 مليون دولار أمريكي التي حققتها الشركة في الربع الأول من عام 2024، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الدخل الأخر غير المتكرر الناتج عن استرداد الأضرار بالإضافة إلى تحسينات في تكاليف التشغيل.

التدفقات النقدية الحرة

التدفقات النقدية الحرة	النصف الأول من عام 2024	النصف الأول من عام 2023	النسبة (%) على أساس سنوي	الربع الثاني 2023	الربع الأول 2024	النسبة (%) على أساس ربعي	الربع الثاني 2023	النسبة (%) على أساس سنوي
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء (1)	591	417	42%	306	286	7%	219	40%
رأس المال العامل المعدل	(17)	(114)	(85)%	(33)	17	لا يوجد	(142)	76%
ضريبة الدخل	(41)	2	لا يوجد	(22)	(20)	12%	2	لا يوجد
التدفقات النقدية الحرة التشغيلية	533	305	75%	251	283	(11)%	79	218%
النفقات الرأسمالية (2)	(255)	(220)	3%	(100)	(125)	(20)%	(177)	(43)%
التدفقات النقدية الحرة	308	85	263%	150	157	(4)%	(98)	254%

(1) يتم حساب الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك على أنها الأرباح قبل خصم ضريبة الدخل، وتكاليف التمويل، وإيرادات التمويل، والاستهلاك والإطفاء.

(2) يرجى الرجوع إلى الملاحظة رقم 11: الممتلكات والمنشآت والمعدات في البيانات المالية لمزيد من التفاصيل.

ارتفعت التدفقات النقدية الحرة التشغيلية في النصف الأول من عام 2024 بنسبة 75٪ (بمبلغ 228 مليون دولار أمريكي) لتصل إلى 533 مليون دولار أمريكي، مدفوعة بالنمو المستمر الذي عزز الربحية الأساسية.

بلغت التدفقات النقدية الحرة للفترة نفسها 308 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 223 مليون دولار أمريكي مقابل 85 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2023. إن هذا النمو المستمر والأداء الممتاز في تحقيق التدفق النقدي الحر من خلال تحسين الربحية وإدارة رأس المال العامل يضع الشركة في موقف قوي يسمح لها بتقليل تكاليف التمويل، بينما تواصل تقديم استثمارات نمو تحويلية ذات قيمة مضافة باستخدام التدفقات النقدية الحرة بعد توزيع الأرباح وقيل تمويل الديون.

خصصت أدنوك للإمداد والخدمات خلال النصف الأول من عام 2024 مبلغ 225 مليون دولار أمريكي للإنفاق الرأسمالي. علاوة على الإعلان عن الاستحواذ على شركة "نافيغ8" بشرط الحصول على الموافقات التنظيمية. أضافت الشركة مبلغ 312 مليون دولار أمريكي إلى الممتلكات والمنشآت والمعدات خلال النصف الأول من عام 2024. (لمزيد من التفاصيل حول هذه الإضافات، يرجى الرجوع إلى الملاحظة رقم 6 الخاصة بـ "الممتلكات والمنشآت والمعدات (الإضافات)" في القوائم المالية).

منذ 30 يونيو، أعلنت الشركة عن توقيع 8-10 ناقلات للغاز الطبيعي المسال جديدة بقيمة 2.5 مليار دولار أمريكي، تم التعاقد عليها مع الشركات التابعة لأدنوك بموجب عقود زمنية مدتها 20 عامًا؛ التوقيع على 9 ناقلات إثبات عملاقة جديدة البناء مقابل 1.4 مليار دولار أمريكي بموجب عقود استئجار مدتها 20 عامًا مع الشركات التابعة لمجموعة «وانهوا» الصينية للصناعات الكيماوية؛ والتوقيع على 2-4 ناقلات أمونيا عملاقة جديدة للمشاركة في سوق نقل الأمونيا على نطاق واسع.

المجموعة

رفعت الشركة توقعاتها لعام 2024

إيرادات المجموعة: عدلت الشركة بشكل تصاعدي نمو الإيرادات السنوية لعام 2024 من نطاق منخفض بنسبة 30% (مقارنةً مع نطاق منخفض بنسبة 30% سابقاً). وعلى المدى المتوسط (2028-2024)، تتوقع الشركة نمواً مرتفعاً بنسبة مئوية في نطاق خانة واحدة على أساس سنوي.

الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك للمجموعة: تتوقع الشركة نمو الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك أن تكون في نطاق منخفض بنسبة 30% من عام 2023 إلى عام 2024. وعلى المدى المتوسط (2028-2024)، تستهدف الشركة تحقيق متوسط نمو سنوي للأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة في نطاق متوسط بالأرقام العشرية.

دخل المجموعة الصافي: تتوقع الشركة أن يكون نمو صافي الدخل على أساس سنوي في نطاق 20% المنخفض حتى عام 2024. وعلى المدى المتوسط، تستهدف تحقيق نمو متوسط في صافي دخل المجموعة سنوياً بنسبة في نطاق منخفض بالأرقام العشرية. سياسة توزيع الأرباح: لم تتغير، مع توقع إجمالي أرباح مستحقة الدفع لعام 2024 بقيمة 1,003 مليون درهم إماراتي (273 مليون دولار أمريكي) (زيادة بنسبة 5% عن الأرباح السنوية لعام 2023)، حيث سيتم دفع 50% منها للنصف الأول من عام 2024 في الربع الأخير من العام نفسه، رهنأ بالموافقات.

هيكل رأس المال: تستهدف الشركة الحفاظ على نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بين 2.0 و 2.5 أضعاف على المدى المتوسط، حيث يتم تمويل استثمارات النمو من الدين والتدفقات النقدية الحرة بعد توزيعات الأرباح.

التوقعات المستقبلية حسب القطاعات على المدى المتوسط:

1. الخدمات اللوجستية المتكاملة

- الإيرادات: نتوقع تحقيق نمو قوي في نطاق متوسط الأربعينيات (40%) خلال عام 2024 حيث تم تعويض تأخيرات الطقس في الربع الأول والتقدم المؤجل في جزيرة جي (G-island) بشكل كبير من خلال نشاط غير الخدمات اللوجستية المتكاملة القوي ونمو أسطول السفن الرافعة (JUB) واستخدامها وأسعارها. وعلى المدى المتوسط، نتوقع تحقيق نسبة نمو متوسطة إلى عالية في نطاق خانة واحدة على أساس سنوي. تم تعويض توقعات مشاريع الهندسة والمشتريات والبناء المنخفضة (حوالي 200-300 مليون دولار أمريكي) بالنمو في خدمات الدعم اللوجستي المتكاملة، وغير الخدمات اللوجستية المتكاملة والناقلات الرافعة.
- الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك: تتوقع الشركة، خلال عام 2024، نمو الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك في نطاق بنسبة الثلاثينيات العالية. وعلى المدى المتوسط، نتوقع تحقيق نسبة نمو متوسطة في نطاق خانة واحدة على أساس سنوي يتم دفعها بالنمو في توقعات الخدمات اللوجستية غير المتكاملة؛ والقوة المستمرة في الناقلات الرافعة؛ والمشاريع الإضافية في البر لتحقيق النمو المستمر.

2. الشحن

- الإيرادات: نتوقع نمو في الإيرادات يصل إلى نسبة في نطاق متوسط إلى منخفض بالأرقام العشرية سنوياً في عام 2024. (سابقاً نمو متوسط إلى مرتفع في نطاق خانة واحدة على أساس سنوي)
 - بالنسبة إلى ناقلات الغاز، نتوقع انخفاضاً طفيفاً في أداء عام 2024 بسبب بيع الأصول القديمة للاستفادة من أسعار السوق. مع نمواً بحوالي نسبة متوسط العشرينيات خلال الفترة بين 2025-2027 بسبب تم تعويض تسليم الأسطول الجديد (سنة ناقلات غاز طبيعي مسال) ببيع الأصول القديمة (سابق نمو تقريباً بنسبة 30% سنوياً خلال الفترة من 2025 إلى 2027).
 - من المتوقع في سوق الناقلات أن يكون لدينا بيئة أسعار قوية في عام 2024 ويستمر في تقديم نمو أعلى من المتوقع.
 - أما بالنسبة لقطاع الشحن السائب الجاف والحاويات، نتوقع أسعار قوية في عام 2024.
- الأرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك: نتوقع تحقيق نمو سنوي في نطاق العشرينيات العالية في عام 2024، (سابقاً نمو سنوي في نطاق العشرينيات العالية إلى المنخفضة في عام 2024) يتم دفعها بأسعار قوية على الناقلات والبضائع الجافة. خفض قليلاً الهدف من متوسط النمو السنوي للأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء إلى نمو سنوي بنسبة في نطاق

العشريات المتوسطة بسبب الفارق الزمني بين بيع الأصول والتسليمات وتوقعات أقل لأرباح الحاويات (سابقاً نمو سنوي في نطاق العشريات العالية إلى العشرينيات المنخفضة).

3. الخدمات البحرية

- الإيرادات: نتوقع نمو الإيرادات ليصل إلى نسبة نمو سنوي في نطاق خانة واحدة على أساس سنوي في عام 2024 (سابقاً نسبة نمو منخفضة في نطاق خانة واحدة على أساس سنوي في عام 2024). توفر الطبيعة المستقرة لنشاط الخدمات البحرية المتعاقد عليها على المدى الطويل في قطاعي عمليات الموانئ البترولية وخدمات الاستجابة للتسرب النفطي رؤية قوية للإيرادات. ونتيجة لذلك، نتوقع أن تنمو الإيرادات في نطاق نسبة خانة واحدة منخفضة إلى متوسطة على أساس سنوي على المدى المتوسط.
- الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء: نتوقع نموًا في نسبة الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي مرتفع في نطاق نسبة خانة واحدة عالية في عام 2024. كما نتوقع أن تنمو الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء للخدمات البحرية بأرقام في نطاق نسبة خانة واحدة ثابتة إلى منخفضة على أساس سنوي على المدى المتوسط.

تفاصيل المؤتمر الهاتفي الخاص بالأرباح

ستنظم أدنوك للإمداد والخدمات بتأثير الإنترنت واجتماعاً هاتفياً، وسيعقبها جلسة لطرح الأسئلة والأجوبة للمستثمرين والمحليلين يوم الأربعاء الموافق 7 أغسطس 2024، الساعة 2:00 بعد الظهر بتوقيت الإمارات العربية المتحدة/ 11:00 صباحاً بتوقيت المملكة المتحدة.

سيُعقد الاجتماع الهاتفي من قبل السيد/ عبد الكريم المصعبي (الرئيس التنفيذي)، ونيكولاس جليسون (المدير المالي). يرجى من الأطراف المهمة الانضمام إلى الاجتماع الهاتفي بالنقر [هنا](#).

نبذة عن أدنوك للإمداد والخدمات

إن شركة أدنوك للإمداد والخدمات المدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية (رمز سوق أبوظبي للأوراق المالية:ADNOCLS / رقم تعريف الأوراق المالية الدولي "AEE01268A239"، هي شركة عالمية رائدة في مجال الخدمات اللوجستية البحرية للطاقة ومقرها أبوظبي. تعمل أدنوك للإمداد والخدمات من خلال وحدات الأعمال الثلاث، وهي الخدمات اللوجستية المتكاملة والشحن والخدمات البحرية ، من أجل توفير منتجات الطاقة لأكثر من 100 عميل في أكثر من 50 دولة.

لمزيد من المعلومات، يرجى زيارة www.adnocls.ae
لاستفسارات المستثمرين، يرجى التواصل عبر: IR@adnocls.ae

بيان تحذيري حول البيانات المستقبلية

تتضمن هذه الوثيقة بيانات مستقبلية تتعلق، من بين أمور أخرى، بخططنا وغيائنا وأهدافنا وإستراتيجياتنا والأداء التشغيلي المستقبلي والتطورات المتوقعة في الأسواق التي نعمل فيها والتي قد نعمل فيها في المستقبل. تنطوي هذه البيانات المستقبلية على مخاطر وشكوك معروفة وغير معروفة، حيث يعتبر الكثير منها خارج نطاق سيطرتنا، وتستند جميع هذه المخاطر والشكوك إلى معتقدات الإدارة الحالية وتوقعاتها حول الأحداث المستقبلية. تُحدد البيانات المستقبلية أحياناً باستخدام مصطلحات مستقبلية مثل "نعتقد" أو "نتوقع" أو "قد" أو "سوف" أو "يمكن" أو "من الممكن" أو "ننوي" أو "نقدر" أو "نخطط" أو "نستهدف" أو "ننتبأ" أو ما يناقض أو يشابه ذلك من المصطلحات الأخرى. إن هذه البيانات المستقبلية والبيانات الأخرى الواردة في هذه الوثيقة، فيما يتعلق بالأمور التي لا تشكل حقائق سابقة، تتضمن توقعات وتستند إلى معتقدات إدارتنا، وكذلك الافتراضات التي وضعتها إدارتنا والمعلومات المتاحة لها حالياً. وعلى الرغم من أننا نعتقد أن التوقعات الواردة في هذه البيانات المستقبلية مناسبة في هذا الوقت، إلا أننا لا يمكننا أن نؤكد لكم إثبات صحة هذه التوقعات. ونظراً لهذه الشكوك، نحذركم من الاعتماد، بشكل لا داعي له، على هذه البيانات المستقبلية. وتشمل العوامل الهامة التي قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية جوهرياً عن توقعاتنا، على سبيل المثال لا الحصر، قدرتنا على الدخول في تحالفات إستراتيجية ومعاملات مع أطراف ثالثة والفسل في تنفيذ مبادراتنا التشغيلية وخطط النمو بنجاح، بما في ذلك مبادرات التوفير في التكاليف في ضوء الظروف الاقتصادية العامة، واعتمادنا على تكنولوجيا المعلومات لإدارة أعمالنا والقوانين واللوائح المتعلقة بحماية البيئة والسلامة التشغيلية ومدى اعتمادنا على معاملات الأطراف ذات العلاقة مع مجموعة أدنوك وتطبيق الضرائب الجديدة في دولة الإمارات العربية المتحدة والاختفاق في التطبيق الناجح للسياسات والممارسات والأنظمة والضوابط الجديدة التي نطبقها فيما يتعلق بالاكتتاب العام الأولي أو بعده، وأي عدم كفاية في التأمين لتغطية الخسائر التي قد نتكبدها والظروف الاقتصادية والمالية والسياسية العامة في أبوظبي وفي أماكن أخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة وعدم الاستقرار والاضطرابات في المناطق التي نعمل فيها وتطبيق قوانين وأنظمة جديدة في أبوظبي وفي دولة الإمارات العربية المتحدة وغيرها من المخاطر وحالات عدم الاستقرار الواردة بالتفصيل في مذكرة الاكتتاب الدولي الخاصة بنا بتاريخ 16 مايو 2023 المتعلقة بالاكتتاب العام الأولي وبإدراج أسهمنا في سوق أبوظبي للأوراق المالية، ومن وقت لآخر، في مراسلاتنا الأخرى مع المستثمرين. باستثناء ما هو مطلوب صراحة بموجب القانون، فإننا ننبرأ من أي نية أو التزام بتحديث هذه البيانات المستقبلية أو مراجعتها.

خضعت الأرقام والنسب المطلقة المضمنة في هذا المستند لتعديلات تقريبية.