

أدنوك للإمداد والخدمات



أرباح عام 2023

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

14 فبراير 2023



أدنوك للإمداد والخدمات

مناقشة وتحليل الإدارة للأداء المالي ونتائج العمليات

جدول المحتويات

3.....	أبرز النتائج المالية.....
6.....	نتائج قطاعات الأعمال.....
13.....	التدفقات النقدية الحرة.....
14.....	التطورات الرئيسية في 2023.....
15.....	نظرة مستقبلية.....
17.....	توزيعات الأرباح.....
18.....	تفاصيل المؤتمر الهاتفي للأرباح.....

مناقشة وتحليل الإدارة للأداء المالي ونتائج العمليات

أبرز النتائج المالية

أعلنت شركة أدنوك للإمداد والخدمات بي إل سي ("أدنوك للإمداد والخدمات" أو "الشركة") عن نتائجها المالية للعام 2023، حيث واصلت بذل الجهود الحثيثة في سبيل تنفيذ إستراتيجية النمو التحويلي التي تتبناها الشركة والتي تهدف إلى تحقيق نمو كبير في الإيرادات والأرباح. ويُعزى هذا الزخم المستمر في تحقيق النمو القوي إلى الأعمال اللوجستية المتكاملة (عملية الاستحواذ الناجحة على شركة "زاخر مارين انترناشونال" والخدمات اللوجستية المتكاملة والزيادة في حجم البضائع المشحونة، وكذلك إلى الأداء المميز لقطاع الشحن في ظل الارتفاع القوي الذي شهدته أسعار الإيجار التي استفادت منها ناقلات النفط والغاز.

حققت الشركة نموًا استثنائيًا في الإيرادات التي ارتفعت بنسبة 41% لتصل إلى 2,755 مليون دولار أمريكي. وارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء إلى 876 مليون دولار أمريكي، بزيادة بلغت 93%، مما أدى إلى زيادة هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بمقدار 9 نقاط مئوية ليصل إلى 32% مقارنة مع الفترة نفسها من العام السابق. كما ارتفع صافي الربح في نهاية العام بنسبة 138% ليصل إلى 620 مليون دولار أمريكي.

(%) نسبة التغيّر على أساس سنوي	الربع الرابع 2022	(%) نسبة التغيّر على أساس ربع سنوي	الربع الثالث 2023	الربع الرابع 2023	(%) نسبة التغيّر على أساس سنوي	السنة المالية 2022	السنة المالية 2023	مليون دولار أمريكي
26%	657	18%	702	828	41%	1,952	2,755	الإيرادات
24%	(503)	20%	(516)	(621)	30%	(1,543)	(2,003)	تكاليف مباشرة
								الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ⁽¹⁾
43%	169	11%	218	242	93%	453	876	والضرائب والاستهلاك والإطفاء ⁽¹⁾
3%	26%	(2%)	31%	29%	9%	23%	32%	الهامش
89%	87	12%	148	165	138%	261	620	صافي الربح
لا يوجد	لا يوجد	12%	0.02	0.02	لا يوجد	لا يوجد	0.08	ربحية السهم (دولار أمريكي / سهم)
لا يوجد	لا يوجد	12%	0.07	0.08	لا يوجد	لا يوجد	0.31	ربحية السهم (درهم / سهم)
236%	80	(4%)	282	270	158%	300	774	التدفقات الرأسمالية
(204%)	85	(249%)	59	(88)	250%	(33)	49	التدفقات النقدية الحرة ⁽²⁾

(%) نسبة التغير على أساس سنوي	الربع الرابع 2022	(%) نسبة التغير على أساس ربع سنوي	الربع الثالث 2023	الربع الرابع 2023	(%) نسبة التغير على أساس سنوي	السنة المالية 2022	السنة المالية 2023	مليون دولار أمريكي
145%	1,800	2%	4,307	4,406	145%	1,800	4,406	مجموع حقوق الملكية
(96%)	1,814	172%	(102)	74	(96%)	1,814	74	صافي الدين ⁽³⁾
	2.68		(0.12)	0.08		4.00	0.08	صافي الدين / الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ⁽¹⁾

(1) تُحتسب الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء من خلال الأرباح قبل ضريبة الدخل، وتكاليف التمويل، وإيرادات التمويل، والاستهلاك والإطفاء.

(2) تُحتسب التدفقات النقدية الحرة من خلال التدفقات النقدية التشغيلية مطروحاً منها النفقات الرأسمالية. بينما تُعترف التدفقات النقدية الحرة التشغيلية على أنها الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء وإجمالي تعديلات رأس المال العامل مطروحاً منها مصاريف ضريبة الدخل.

(3) يُعترف صافي الدين على أنه بنود الدين والبنود الشبيهة بالدين التي تتكون من قرض من قبل المساهم ومطلوبات الإيجار المتداولة وغير المتداولة مطروح منها أرصدة النقد وما في حكمه.

أبرز النتائج المالية لعام 2023

بلغت **الإيرادات** في نهاية عام 2023 ما مجموعه 2,755 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 803 مليون دولار أمريكي أي ما نسبته 41%، مقارنة بمبلغ 1,952 مليون دولار أمريكي في نهاية عام 2022.

بلغت **الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء** في نهاية عام 2023 ما قيمته 876 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 423 مليون دولار أمريكي، أو بنسبة 93%، مقارنة بمبلغ 453 مليون دولار أمريكي في نهاية عام 2022.

بلغ **صافي الربح** لعام 2023 ما قيمته 620 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 359 مليون دولار أمريكي وما نسبته 138% مقارنة بمبلغ 261 مليون دولار أمريكي في نهاية عام 2022.

أبرز النتائج المالية للربع الأخير من عام 2023

حققت **الإيرادات** لفترة الربع الرابع من عام 2023 ارتفاعاً بقيمة 171 مليون دولار أمريكي، بنسبة قدرها 26% مقارنة بمبلغ 657 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها من عام 2022. بلغت **الإيرادات** لفترة الربع الأخير من عام 2023 ما قيمته 828 مليون دولار أمريكي بزيادة قدرها 126 مليون دولار أمريكي أو بنسبة 18%، مقارنة بمبلغ 702 مليون دولار أمريكي لفترة الربع الثالث من عام 2023.

ارتفعت **الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء** خلال الربع الأخير بقيمة 73 مليون دولار أمريكي، أو بنسبة 43% مقارنة بمبلغ 169 مليون دولار أمريكي في فترة الربع الرابع من عام 2022. بلغت **الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء** 242 مليون دولار أمريكي في فترة الربع الرابع من عام 2023، بزيادة قدرها 24 مليون دولار أمريكي، أو ما نسبته 11%، مقارنة بمبلغ 218 مليون دولار أمريكي لفترة الربع الثالث من عام 2023.

سجل **صافي الربح** ارتفاعاً قدره 78 مليون دولار أمريكي أو بنسبة 89% لفترة الربع الرابع من عام 2023، مقارنة بمبلغ 87 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها من عام 2022. بلغ **صافي الربح** لفترة الربع الرابع من عام 2023 ما قيمته 165 مليون دولار أمريكي بزيادة قدرها 17 مليون دولار أمريكي أو بنسبة 12%، مقارنة بمبلغ 148 مليون دولار أمريكي لفترة الربع الثالث من عام 2023.

نتائج قطاعات الأعمال

الخدمات اللوجستية المتكاملة

(%) نسبة التغير على أساس سنوي	الربع الرابع 2022	(%) نسبة التغير على أساس ربع سنوي	الربع الثالث 2023	الربع الرابع 2023	(%) نسبة التغير على أساس سنوي	السنة المالية 2022	السنة المالية 2023	مليون دولار أمريكي
%56	354	%21	456	554	%88	923	1,739	الإيرادات
%47	(285)	%26	(331)	(418)	%66	(768)	(1,272)	التكاليف المباشرة الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ⁽¹⁾
%113	76	%16	139	162	%225	164	532	الهامش
%8	%21	(%1)	%30	%29	%13	%18	%31	صافي الربح
%187	41	%23	95	116	%312	91	374	

(1) تُحتسب الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء من خلال الأرباح قبل ضريبة الدخل، وتكاليف التمويل، وإيرادات التمويل، والاستهلاك والإطفاء.

الأداء على أساس سنوي

ارتفعت إيرادات الخدمات اللوجستية المتكاملة بنسبة 56% لتصل إلى 554 مليون دولار أمريكي للربع الرابع من عام 2023، وذلك بالمقارنة مع 354 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها من عام 2022. وارتفعت الإيرادات بنسبة 88% لتصل إلى 1,739 مليون دولار أمريكي خلال عام 2023 بالمقارنة مع 923 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها من عام 2022. وجاء هذا الأداء المتميز مدفوعاً إلى حد كبير بثلاثة عوامل رئيسية: الاستخدام المتزايد والأداء التشغيلي القوي للسفن الرافعة وأسطول الدعم البحري بعد عملية الاستحواذ الناجحة على شركة "زاخر مارين انترناشيونال".

توسيع أنشطة الخدمات اللوجستية المتكاملة لعمليات الحفر البحرية في إطار منصة الخدمات اللوجستية المتكاملة وكذلك الأنشطة المتخصصة في مجال السوائل غير المائية الإضافية كخدمة إضافية تقدمها هذه المنصة وتوسيع خدماتها لغير عملاء أدنوك، إضافة إلى استمرار أعمال التطوير في مشروع حيل وغشا. استمرار الزخم في نشاطات الأعمال الجديدة التي تتضمن عقد خدمات الهندسة والمشتريات والإنشاءات بقيمة 975 مليون دولار أمريكي لبناء جزيرة اصطناعية، والذي أبرمته الشركة في الربع الثاني من عام 2023.

ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 113% لتصل إلى 162 مليون دولار أمريكي في الربع الرابع من عام 2023، وذلك بالمقارنة مع 76 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها من عام 2022. وارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 225% لتصل إلى 532 مليون دولار أمريكي خلال عام 2023 بالمقارنة مع 164 مليون دولار أمريكي

في نهاية عام 2022. وجاء هذه الأداء المتميز مدفوعًا بالعوامل الثلاثة المذكورة أعلاه مما أدى إلى نمو في الإيرادات مع تركيز كبير على استخدام الأصول وترشيد التكلفة.

الأداء على أساس ربع سنوي

ارتفعت إيرادات الشركة في الربع الرابع من عام 2023 بنسبة 21% لتصل إلى 554 مليون دولار أمريكي بالمقارنة مع 456 مليون دولار أمريكي خلال الفترة نفسها من عام 2022. وتُعزى هذه الزيادة بشكل أساسي إلى وضع ثمانية سفن رافعة جديدة في الخدمة وارتفاع معدلات أسعار تأجير السفن الرافعة ونسبة استخدامها بالإضافة إلى زيادة الكميات التي تتم إدارتها من خلال منصة الخدمات اللوجستية المتكاملة واستمرار الزخم في أنشطة الأعمال الجديدة لا سيما في مجال خدمات الهندسة والمشتريات والإنشاءات.

وارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء في الربع الأخير من عام 2023 بنسبة 16% لتصل إلى 162 مليون دولار أمريكي، بالمقارنة مع 139 مليون دولار أمريكي خلال الربع الأخير من عام 2022.

(%) نسبة التغير على أساس سنوي	الربع الرابع 2022	(%) نسبة التغير على أساس ربع سنوي	الربع الثالث 2023	الربع الرابع 2023	(%) نسبة التغير على أساس سنوي	السنة المالية 2022	السنة المالية 2023	مليون دولار أمريكي
(%11)	259	%15	200	231	(%3)	862	839	الإيرادات
(%25)	70	%39	38	53	%3	169	174	ناقلات الغاز
(%1)	113	%10	101	112	%22	335	407	ناقلات النفط
(%13)	76	%9	61	67	(%28)	358	258	الشحن السائب الجاف والحاويات
(%4)	(177)	%13	(151)	(170)	(%6)	(630)	(593)	التكاليف المباشرة
(%24)	(48)	%45	(25)	(37)	%11	(101)	(112)	ناقلات الغاز
%18	(67)	%2	(78)	(80)	%5	(265)	(279)	ناقلات النفط
(%13)	(61)	%13	(47)	(53)	(%24)	(264)	(201)	الشحن السائب الجاف والحاويات
(%11)	92	%16	71	82	%16	275	321	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء⁽¹⁾
(%12)	29	%14	23	26	%16	87	101	ناقلات الغاز
(%28)	57	%27	33	41	%70	93	159	ناقلات النفط
%173	5	(%5)	16	15	(%37)	95	60	الشحن السائب الجاف والحاويات
%0	%36	%0	%35	%36	%6	%32	%38	الهامش
%7	%42	(%11)	%60	%49	%7	%51	%58	ناقلات الغاز
(%14)	%51	%5	%32	%37	%11	%28	%39	ناقلات النفط
%15	%7	(%3)	%25	%22	(%3)	%27	%23	الشحن السائب الجاف والحاويات
(%19)	71	%12	51	58	%17	204	240	صافي الربح
(%9)	19	%11	16	18	%17	63	73	ناقلات الغاز
(%31)	41	%29	22	28	%105	57	118	ناقلات النفط
%3	11	(%14)	13	11	(%42)	84	49	الشحن السائب الجاف والحاويات

(1) تُحتسب الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء من خلال الأرباح قبل ضريبة الدخل، وتكاليف التمويل، وإيرادات التمويل، والاستهلاك والإطفاء.

ناقلات الغاز

الأداء على أساس سنوي

تراجعت إيرادات ناقلات الغاز بنسبة 25% لتسجل 53 مليون دولار أمريكي خلال الأشهر الثلاثة الأخيرة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، بالمقارنة مع 70 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها من عام 2022. ويعزى هذا التراجع إلى انخفاض معدلات تأجير السفن. وارتفعت الإيرادات بنسبة 3% لتصل إلى 174 مليون دولار أمريكي في عام 2023، بالمقارنة مع 169 مليون دولار أمريكي في العام السابق. وتُعزى هذه الزيادة بشكل رئيسي إلى تأجير ثلاث ناقلات للغاز الطبيعي المسال بأسعار أعلى، استفادة من ارتفاع أسعار السوق الفورية، إضافة إلى الدخل المحقق من شركة إيه دبليو للملاحة.

وانخفضت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء بنسبة 12% إلى 26 مليون دولار أمريكي في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2023، بالمقارنة مع 29 مليون دولار أمريكي في نفس الفترة من العام السابق وذلك نتيجة للعوامل نفسها التي أثرت على الإيرادات. وارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء بنسبة 16% لتصل إلى 101 مليون دولار أمريكي بالمقارنة مع 87 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها من العام الماضي. وكما هو موضح أعلاه، ترجع هذه الزيادة بشكل أساسي إلى تأجير ثلاث ناقلات للغاز الطبيعي المسال بأسعار تأجير أعلى للاستفادة من ارتفاع أسعار السوق الفورية، إضافة إلى الدخل المحقق من شركة إيه دبليو للملاحة.

الأداء على أساس ربع سنوي

ارتفعت الإيرادات في الربع الرابع بنسبة 39% لتصل إلى 53 مليون دولار أمريكي، بالمقارنة مع 38 مليون دولار أمريكي في الفترة نفسها من العام السابق ويعزى ذلك إلى زيادة عدد السفن المؤجرة/المستأجرة المخصصة للغاز الطبيعي المسال.

زادت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء في الربع الأخير من عام 2023 بنسبة 14% لتصل إلى 26 مليون دولار أمريكي، بالمقارنة مع 22 مليون دولار أمريكي في الربع الأخير من عام 2022.

ناقلات النفط

الأداء على أساس سنوي

تراجعت إيرادات ناقلات النفط بنسبة 1% إلى 112 مليون دولار أمريكي خلال الأشهر الثلاثة الأخيرة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، بالمقارنة مع 113 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها من عام 2022. وارتفعت الإيرادات بنسبة 22% لتصل إلى 407 مليون دولار أمريكي في نهاية عام 2023، بالمقارنة مع 335 مليون دولار أمريكي في نهاية العام السابق. وتُعزى هذه الزيادة بشكل أساسي إلى ارتفاع أسعار الإيجار مستفيدة من قوة أسعار السوق الفورية، فضلاً عن إضافة أربع ناقلات نفط خام عملاقة جديدة إلى الأسطول خلال عام 2023.

انخفضت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء بنسبة 28% إلى 41 مليون دولار أمريكي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2023، مقابل 57 مليون دولار أمريكي في نفس الفترة من العام السابق. ويعود سبب هذا الانخفاض إلى تراجع أسعار السوق الفورية. وارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء بنسبة 70% لتصل إلى 159 مليون دولار

أمريكي لعام 2023، بالمقارنة مع 93 مليون دولار أمريكي في العام الماضي، مدفوعة بارتفاع أسعار الإيجار وإضافة ناقلات نפט خام عملاقة جديدة إلى الأسطول.

الأداء على أساس ربع سنوي

ارتفعت الإيرادات في نهاية الربع الرابع من عام 2023 بنسبة 10% لتصل إلى 112 مليون دولار أمريكي بالمقارنة مع 101 مليون دولار أمريكي في الربع السابق. ويعود هذا الارتفاع من الأرباح إلى معدلات التأجير الجيدة لناقلات النفط الخام العملاقة الجديدة والاضطرابات الأمنية في البحر الأحمر التي تسببت في تحويل السفن نحو مسارات أطول وزيادة معدلات الأسعار على المدى القصير. وارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء في نهاية الربع الرابع من عام 2023 بنسبة 27% لتصل إلى 41 مليون دولار أمريكي مقارنة مع 33 مليون دولار أمريكي في الربع السابق، مدفوعة بالعوامل نفسها.

الشحن السائب الجاف والحاويات

الأداء على أساس سنوي

انخفضت إيرادات قطاع الشحن السائب الجاف بنسبة 13% لتصل إلى 67 مليون دولار أمريكي خلال الأشهر الثلاثة الأخيرة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، وذلك بالمقارنة مع 76 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها من عام 2022. وانخفضت الإيرادات بنسبة 28% لتصل إلى 258 مليون دولار أمريكي عام 2023، بالمقارنة مع 358 مليون دولار أمريكي في العام السابق. ويعكس هذا الانخفاض بشكل واضح الاتجاه الهابط في أسعار السوق الفورية. وارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء بنسبة 173% لتصل إلى 15 مليون دولار أمريكي للأشهر الثلاثة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، بالمقارنة مع 5 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها من عام 2022. وتراجعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء بنسبة 37% إلى 60 مليون دولار أمريكي لعام 2023، بالمقارنة مع 95 مليون دولار أمريكي في العام الماضي، مدفوعة بالعوامل المشار إليها نفسها.

الأداء على أساس ربع سنوي

ارتفعت الإيرادات في نهاية الربع الرابع من عام 2023 بنسبة 9% لتصل إلى 67 مليون دولار أمريكي بالمقارنة مع 61 مليون دولار أمريكي للربع السابق بسبب الزيادة في أسعار السوق الفورية. وانخفضت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء في نهاية الربع الرابع من عام 2023 بنسبة 5% لتصل إلى 15 مليون دولار أمريكي بالمقارنة مع الربع السابق بسبب تعديل الخصم المتفق عليه لحجم طلبات الحاويات لعام 2023.

(%) نسبة التغير على أساس سنوي	الربع الرابع 2022	(%) نسبة التغير على أساس ربع سنوي	الربع الثالث 2023	الربع الرابع 2023	(%) نسبة التغير على أساس سنوي	السنة المالية 2022	السنة المالية 2023	مليون دولار أمريكي
(%3)	45	(%5)	46	44	%6	167	177	الإيرادات
(%19)	(41)	(%3)	(34)	(33)	%0	(139)	(138)	التكاليف المباشرة الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ⁽¹⁾
%584	2	%25	10	12	%47	27	40	الهامش
%24 لا ينطبق	%4 (4)	%7 (%4)	%22 6	%28 6	%6 %92	%16 10	%22 20	صافي الربح

(1) تُحتسب الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء من خلال الأرباح قبل ضريبة الدخل، وتكاليف التمويل، وإيرادات التمويل، والاستهلاك والإطفاء.

الأداء على أساس سنوي

تراجعت إيرادات قطاع الخدمات البحرية بمقدار مليون دولار أمريكي لتصل إلى 44 مليون دولار أمريكي خلال الأشهر الثلاثة الأخيرة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، وذلك بالمقارنة مع 45 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها من عام 2022. وارتفعت الإيرادات بنسبة 6% لتصل إلى 177 مليون دولار أمريكي عام 2023، بالمقارنة مع 167 مليون دولار أمريكي في العام السابق. وجاء هذا الأداء مدعومًا بتوفير خدمات استبدال المعدات لمرة واحدة والأعمال الفورية التي تتم إدارتها من خلال مراكز الاستجابة للتسرب النفطي والحجم المتزايد لعمليات الموانئ النفطية.

وارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 584% لتصل إلى 12 مليون دولار أمريكي للأشهر الثلاثة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، من 2 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها من عام 2022. ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الأعمال الفورية المذكورة أعلاه بالتزامن مع تحسين كفاءة التكلفة. حققت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء زيادة قدرها

47% لتصل إلى 40 مليون دولار أمريكي لعام 2023، مقارنة مع 27 مليون دولار أمريكي في العام الماضي، مدفوعة بالعوامل المشار إليها نفسها.

الأداء على أساس ربع سنوي

بلغت الإيرادات في الربع الأخير 44 مليون دولار أمريكي بالمقارنة مع 46 مليون دولار أمريكي في الربع السابق.

وارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء في الربع الرابع بنسبة 25% لتصل إلى 12 مليون دولار أمريكي بالمقارنة مع 10 مليون دولار أمريكي في الربع السابق مدفوعة بالأعمال الفورية التي تم تنفيذها من خلال مراكز الاستجابة للتسرب النفطي والحجم المتزايد لعمليات الموائ.

التدفقات النقدية الحرة

(%) نسبة التغير على أساس سنوي	الربع الرابع 2022	(%) نسبة التغير على أساس ربع سنوي	الربع الثالث 2023	الربع الرابع 2023	(%) نسبة التغير على أساس سنوي	السنة المالية 2022	السنة المالية 2023	مليون دولار أمريكي
%43	169	%11	218	242	%93	453	876	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ⁽¹⁾
(%1051)	(6)	لا ينطبق	123	(64)	(%71)	(188)	(55)	رأس المال العامل المعدل
%163	1	%560	1	4	%69	1	2	ضريبة الدخل
%10	165	(%47)	341	182	%208	267	823	التدفقات النقدية الحرة التشغيلية
%236	(80)	(%4)	(282)	(270)	%158	(300)	(774)	النفقات الرأسمالية ⁽²⁾
لا ينطبق	85	لا ينطبق	59	(88)	لا ينطبق	(33)	49	التدفقات النقدية الحرة

(1) تُحتسب الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء من خلال الأرباح قبل ضريبة الدخل، وتكاليف التمويل، وإيرادات التمويل، والاستهلاك والإطفاء.

(2) تشير إلى الأصول الثابتة في الإيضاح رقم 11 (الإضافات) الواردة في البيانات المالية

ارتفعت التدفقات النقدية الحرة التشغيلية خلال العام 2023 بنسبة 208% (556 مليوناً) لتصل إلى 823 مليون دولار أمريكي، ما يعكس زيادة ملحوظة في الربحية. وبلغت التدفقات النقدية الحرة خلال الفترة نفسها 49 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 82 مليون دولار أمريكي مقارنة بتدفق نقدي حر سلبي بلغ 33 مليون دولار أمريكي في عام 2022.

وكانت شركة أدنوك للإمداد والخدمات قد خصصت خلال عام 2023 مبلغ 774 مليون دولار أمريكي للنفقات الرأسمالية لدعم استراتيجية النمو الذكية وغيرها من المشاريع البحرية الجارية التنفيذ. وفي عام 2023، تسلمت شركة أدنوك للإمداد والخدمات أربع ناقلات نفط خام عملاقة جديدة، وثمانية سفن رافعة (مملوكة وتديرها الشركة) إلى جانب بدء تنفيذ عقد الهندسة والتوريد والبناء بقيمة 975 مليون دولار أمريكي لإنشاء جزيرة اصطناعية. أضافت الشركة مبلغ 875 مليون دولار أمريكي للممتلكات والمنشآت والمعدات في عام 2023 (للمزيد من التفاصيل يرجى الإشارة لإيضاح رقم 11 في القوائم المالية والمتعلق بالإضافات إلى الممتلكات والمنشآت والمعدات).

التطورات الرئيسية

تستمر أدنوك للإمداد والخدمات في تنفيذ خطتها الاستراتيجية للنمو حيث ضمت إلى أسطولها خلال الربع الأخير من عام 2023 ناقلتي نفط خام عملاقتان ذات محرك الوقود المزدوج العاملة بالغاز الطبيعي المسال، إضافة إلى السفينتين التي استلمتها في الربع الثاني، ما يرفع عدد السفن التي تم تسليمها منذ بداية العام ولغاية تاريخه إلى أربعة. وتُصنف هذه السفن من بين أكثر الناقلات تطوراً من حيث الكفاءة البيئية، وذلك بفضل تزويدها بمحركات الوقود المزدوج العاملة بالغاز الطبيعي المسال الذي يُخفض الانبعاثات إلى حدّ كبير.

وكانت أدنوك للإمداد والخدمات قد استلمت ثماني سفن رافعة ذاتية الحركة في عام 2023، ستة منها مملوكة واثنان مؤجرتان، ليرتفع بذلك أسطول السفن الرافعة المملوكة و/أو التي تديرها الشركة بنسبة 25% من 31 إلى 39 سفينة. يعزز هذا التوسع مكانة الشركة كمالك ومشغل لواحد من أكبر أساطيل السفن الرافعة في العالم. ويأتي هذا التوسع في وقت ارتفعت فيه أسعار تأجير السفن الرافعة مع زيادة الطلب على الخدمات البحرية. والجدير بالذكر أن إجمالي عدد السفن الرافعة الإضافية يشمل شراء سفينتين جديدتين وأربع سفن مستعملة، بالإضافة إلى استئجار سفينتين جديدتين.

وحصلت شركة أدنوك للإمداد والخدمات على ترسية عقد بقيمة 975 مليون دولار أمريكي لإنشاء جزيرة اصطناعية من أدنوك البحرية في الربع الثاني من عام 2023. يعتبر هذا إنجازاً كبيراً في إطار إستراتيجية الشركة لمتابعة فرص النمو الجديدة. تعد وحدة أعمال الخدمات اللوجستية المتكاملة في أدنوك للإمداد والخدمات، مزود للخدمات اللوجستية المتكاملة لقطاع الطاقة في كافة متطلباته. تقديم خدمات الهندسة والمشتريات والإنشاءات في وحدة أعمال الخدمات اللوجستية المتكاملة للخدمات اللوجستية هو عرض جديد من قبل الشركة وفقاً لاستراتيجيتها المعلنة لتحقيق نمو مستدام بما في ذلك التوسع في مجالات جديدة. من المتوقع أن يشهد سوق خدمات الهندسة والمشتريات والإنشاءات نموًا كبيراً في المنطقة في السنوات القادمة. تهدف الشركة إلى تقديم مجموعة أوسع من الخدمات لعملائها بينما تساهم في تعزيز عمليات أدنوك في مجالي الاستكشاف والإنتاج والتكرير.

المجموعة

- الإيرادات الموحدة: تتوقع الشركة، خلال عام 2024، تحقيق نمو متوسط إلى مرتفع، في نطاق العشرينيات العالية، كما تتوقع أن تنمو الإيرادات بعد ذلك بنسبة متوسطة إلى عالية، في نطاق خانة واحدة، على المدى المتوسط.
- الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء: على المدى المتوسط، تخطط الشركة إلى تحقيق متوسط نمو الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء، في نطاق العشرينيات المنخفضة.
- هيكل رأس المال: نستهدف تحقيق صافي دين / الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على المدى المتوسط من 2.0 إلى 2.5x.

أهداف قطاعات الأعمال على المدى المتوسط

1. الخدمات اللوجستية المتكاملة

- الإيرادات: نستهدف تحقيق نمو سنوي قوي مزدوج الرقم (في حدود 30%) على أساس سنوي خلال عام 2024، مع الاستفادة من التأثير الناتج عن عقد أعمال الهندسة والمشتريات والإنشاء بقيمة 975 مليون دولار أمريكي الذي أبرمته الشركة العام الماضي. كما أننا نستهدف على المدى المتوسط تحقيق نسبة نمو متوسطة في نطاق خانة واحدة.
- الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء: وعلى المدى المتوسط، تخطط الشركة إلى تحقيق متوسط نمو الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء في نطاق العشرينيات المنخفضة. وفي أنشطة عقد أعمال الهندسة والمشتريات والإنشاءات، نتوقع تحقيق نموًا بنسبة أكثر من 30% في عام 2024 مدفوعًا جزئيًا بمساهمة "G-Island"

2. الشحن

- الإيرادات:
 - بالنسبة لناقلات الغاز، نستهدف في عام 2024 تحقيق أداء ينسجم إلى حد بعيد مع أداء العام 2023 الذي تخطى التوقعات، وبمعدل نمو قدره 30% لثلاث سنوات متتالية بدءًا من عام 2025.
 - بالنسبة لناقلات النفط، نتوقع تحقيق نمو محتمل في المدى القريب مع استقرار في النصف الثاني من 2024.
 - أما فيما يخص قطاع الشحن السائب الجاف والحاويات، نتوقع أن يأتي أداء العام 2024 منسجمًا مع العام 2023. كما نتوقع بقاء الأسعار عند مستويات مماثلة.
- الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء:
 - نهدف في المدى المتوسط إلى تحقيق نمو سنوي في متوسط هوامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء في نطاق العشرينيات العالية، مدفوعًا بنمو المحفظة الاستثمارية.

3. الخدمات البحرية

- 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 بأرقام في نطاق خانة واحدة منخفضة إلى متوسطة على المدى المتوسط.
- كما نتوقع أن تنمو الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء للخدمات البحرية بأرقام نطاق خانة واحدة منخفضة إلى متوسطة على المدى المتوسط.

تظل شركة أدنوك للإمداد والخدمات ملتزمة بتحقيق نمو مستدام ومربح وعوائد مجزية للمساهمين. وتماشياً مع سياسة توزيع الأرباح المعتمدة، فقد أوصى مجلس إدارة الشركة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 130 مليون دولار أمريكي (477 مليون درهم إماراتي)، أي ما يعادل 6.45 فلس للسهم الواحد، عن النصف الثاني من عام 2023. وسيتم رفع هذه التوصية للحصول على موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية. ومن المتوقع أن يصل إجمالي توزيعات الأرباح للربع الثاني والنصف الثاني من عام 2023 إلى 195 مليون دولار أمريكي، أي ما يعادل 9.68 فلس للسهم الواحد، بمجرد الحصول على موافقة المساهمين. وقد سُددت الأرباح البالغة 65 مليون دولار أمريكي للربع الثاني من عام 2023 في نوفمبر 2023. ومن المتوقع سداد أرباح النصف الثاني من عام 2023 في الربع الثاني من عام 2024، بعد الحصول على موافقة المساهمين. وبموجب سياسة توزيع الأرباح التدريجية التي وافق عليها مجلس الإدارة، تهدف الشركة إلى زيادة الأرباح السنوية بنسبة 5% على الأقل على المدى المتوسط، مع الاستناد إلى الأرباح السنوية لعام 2023 البالغة 260 مليون دولار أمريكي. وستتم مراجعة سياسة توزيع الأرباح هذه بشكل منتظم مع مراعاة فرص النمو ذات القيمة المتراكمة.

وعليه، تتوقع الشركة زيادة أرباح الأسهم السنوية تدريجياً على أساس نمو سنوي لا يقل عن 5% على المدى المتوسط مقابل توزيع الأرباح السنوية لعام 2023، مع مراجعة السياسة بانتظام في ضوء فرص النمو ذات القيمة التراكمية. وتعتزم الشركة توزيع الأرباح مرتين في السنة. وسوف يتم سداد أرباح الأسهم المرحلية المتعلقة بنتائج النصف الأول في الربع الرابع من ذلك العام. أما أرباح الأسهم النهائية المتعلقة بنتائج النصف الثاني، فتُسدد في الربع الثاني من السنة التالية.

تفاصيل المؤتمر الهاتفي الخاص بالأرباح

ستنظم أدنوك للإمداد والخدمات بثاً عبر الإنترنت واجتماعاً هاتفياً، وسيعقبها جلسة لطرح الأسئلة والأجوبة للمستثمرين والمحليلين يوم الخميس الموافق 15 فبراير 2024، الساعة 2:00 ظهراً بتوقيت الإمارات العربية المتحدة/ 10:00 صباحاً بتوقيت المملكة المتحدة.

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

نبذة عن شركة أدنوك للإمداد والخدمات

إن شركة أدنوك للإمداد والخدمات المدرجة في سوق أبو ظبي للأوراق المالية (رمز سوق أبو ظبي للأوراق المالية: ADNOCLS / رقم تعريف الأوراق المالية الدولي: "A01268AEE 239") هي شركة خدمات لوجستية وبحرية عالمية لقطاع الطاقة مقرها في أبو ظبي. تقدم شركة أدنوك للإمداد والخدمات، من خلال وحدات الأعمال الثلاث وهي؛ الخدمات اللوجستية المتكاملة، والشحن والخدمات البحرية، وتسلم الشركة منتجات الطاقة لأكثر من 100 عميل في أكثر من 50 دولة.

لمزيد من المعلومات، يرجى زيارة: www.adnocls.ae

لاستفسارات المستثمرين، يرجى التواصل على: IR@adnocls.ae

بيان تحذيري حول البيانات المستقبلية

تتضمن هذه الوثيقة بيانات مستقبلية تتعلق، من بين أمور أخرى، بخططنا وغاياتنا 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 "نتنبأ" 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 استراتيجية ومعاملات مع أطراف ثالثة والفشل 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 بالاكتمال 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 الاكتمال الدولي الخاصة بنا بتاريخ 16 ماي 2023 المتعلقة بالاكتمال 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 نتبرأ من أي نية أو التزام بتحديث هذه البيانات المستقبلية أو مراجعتها.

خضعت الأرقام والنسب المطلقة المضمنة في هذا المستند لتعديلات تقريبية.