

شركة أدنوك للحفر ش.م.ع. بيان نتائج الربع الأول 2026

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

11 مايو 2026



جدول المحتويات

3	أبرز البيانات المالية وأهم الأحداث
16	أبرز البيانات التشغيلية
18	التوجهات المالية والتوقعات على المدى المتوسط للسنة المالية 2026
20	سياسة توزيع الأرباح
21	البت الصوتي المباشر عبر الإنترنت والمؤتمر الهاتفي لإعلان النتائج
21	سعر الأسهم وملكيته

أبرز البيانات المالية وأهم الأحداث

ملخص النتائج المالية

أعلنت شركة أدنوك للحفر ش.م.ع. ("أدنوك للحفر" أو "الشركة") عن تحقيق أفضل نتائج ربع سنوية للربع الأول على الإطلاق في الربع الأول من عام 2026 مع نمو الإيرادات بنسبة 5٪ على أساس سنوي لتصل إلى 1,228 مليون دولار أمريكي. ويعود هذا النمو إلى زيادة النشاط في قطاعي خدمات حقول النفط والحفر البحري، والذي تم تعويضه جزئياً بتأثير إعادة توظيف بعض الحفارات البرية، كما تم الإعلان عنه في نتائج الربع السابق. وبلغت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك 527 مليون دولار أمريكي، متأثرة بإعادة التوظيف المذكورة أعلاه، والزيادة التدريجية في قطاع خدمات حقول النفط. ارتفع صافي الربح بنسبة 2% على أساس سنوي ليصل إلى 347 مليون دولار أمريكي، مدعوماً بانخفاض تكاليف الفائدة نتيجة لسرعة التحصيلات وإتمام عملية إعادة التمويل بنجاح في أكتوبر 2025.

بلغ الأثر الربع سنوي الكامل لإعادة توظيف الحفارات البرية في الربع الأول من عام 2026 حوالي 40 مليون دولار أمريكي في الإيرادات وحوالي 26 مليون دولار أمريكي في الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مقارنةً بمبلغ 13 مليون دولار أمريكي و8 ملايين دولار أمريكي على التوالي في الربع الرابع من عام 2025).

وكما كان متوقعاً في إفصاح نتائج الربع الرابع من عام 2025، انخفض كل من الإيرادات والأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك وصافي الربح في الربع الأول من عام 2026 على أساس ربع سنوي، وذلك بسبب انخفاض عدد أيام العمل والأثر الكامل لإعادة توظيف الحفارات البرية. أما بالنسبة لصافي الربح، فقد تأثرت النتائج على أساس ربع سنوي أيضاً بأثر إيجابي غير متكرر بقيمة 20 مليون دولار أمريكي تقريباً في الربع الرابع من عام 2025، مستفيداً من التأثير السنوي الكامل للتقديرات المعدلة لأعمار الأصول والقيم المتبقية.

في الربع الأول من عام 2026، ارتفعت التدفقات النقدية الحرة بنسبة 12% لتصل إلى 356 مليون دولار أمريكي. وشملت الفترة المقارنة استحواذ شركة Enersol على حصة الأسهم البالغة 95% في Deep Well Services، والتي ساهمت الشركة فيها بمبلغ 94 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2025. وبلغت التدفقات النقدية الحرة (قبل عمليات الاندماج والاستحواذ) في الربع الأول من عام 2026 مبلغ 364 مليون دولار أمريكي.

ساهمت أعمال حفر المصادر غير التقليدية بنحو 131 مليون دولار أمريكي في إيرادات الربع الأول، تنقسم إلى 105 مليون دولار أمريكي من قطاع خدمات حقول النفط و26 مليون دولار أمريكي من قطاع الحفر البري. وكما أتم الإعلان عنه في الربع الأخير، ونظراً للتسارع القوي في قطاع حفر المصادر غير التقليدية في عام 2025، والذي فاق التوقعات، نتوقع انخفاضاً تدريجياً خلال عام 2026 بأكمله.

ومع ذلك، من المتوقع تعويض الانخفاض التدريجي في أنشطة حفر المصادر غير التقليدية في عام 2026، لا سيما بدءاً من الربع الثاني، إلى حد كبير بإيرادات خدمات حقول النفط الإضافية، ما سيؤدي إلى مساهمة إجمالية متوقعة تبلغ حوالي

0.5 مليار دولار أمريكي من قطاع حفر المصادر غير التقليدية والخدمات الإضافية، وبالتالي لن يكون له أي تأثير على توقعات إيرادات عام 2026 البالغة حوالي 5 مليارات دولار أمريكي، أو على إجمالي توقعات خدمات حقول النفط البالغة 1.5 مليار دولار أمريكي.

وصل عدد أسطول الحفارات إلى 170 حفارة في نهاية الربع الأول من عام 2026، على أساس تقديري. يشمل ذلك 140 حفارة في أبوظبي، منها 92 حفارة برية و48 حفارة بحرية. وتضمن أسطول الحفارات في الربع الأول من عام 2026 ثماني حفارات في سلطنة عُمان والكويت، تم الحصول عليها من خلال صفقة الاستحواذ مع شركة SLB التي تم إنجازها في أوائل يناير 2026، فيما يتضمن الأسطول على أساس تقديري، والبالغ 170 حفارة، 22 حفارة إقليمية إضافية تم الحصول عليها من خلال صفقة الاستحواذ مع "إم بي للخدمات البترولية"، والتي تم إنجازها في الربع الثاني من عام 2026 (أوائل مايو 2026). إضافةً إلى ذلك، من المتوقع أن تبدأ حفارتان جديدتان في قطاع الجزر الاصطناعية عمليتهما تدريجياً خلال النصف الثاني من عام 2026.

شهدت العمليات الإقليمية تقدماً إيجابياً خلال الربع الأول من عام 2026، حيث فاز SLDC (المشروع المشترك مع SLB) بعقد لتشغيل حفارتين في الكويت، وحصلت شركة "إم بي للخدمات البترولية" على عقود لتشغيل أربع حفارات إضافية، ثلاث منها في الكويت وواحدة في عُمان، ومن المتوقع بدء تشغيلها خلال الربع الأخير من عام 2026 وحتى النصف الأول من عام 2027. وتعزز هذه الإنجازات مسار نمو الشركة وتدعم وضوح أنشطتها المتوقعة على المدى الطويل في جميع أنحاء منطقة الخليج.

وبلغت نسبة التوفر الكلية لأسطول الحفارات المملوكة، باستثناء الحفارات الإقليمية المذكورة أعلاه، 98% في نهاية الربع الأول من عام 2026.

ارتفع عدد حفارات خدمات الحفر المتكاملة إلى 60 حفارة، مقارنةً بـ 57 حفارة في الربع الأول من عام 2025. إضافةً إلى ذلك، قدّم قطاع خدمات حقول النفط أيضاً خدمة واحدة منفصلة على الأقل لـ 53 حفارة في الربع الأول من العام. وبشكل إجمالي، تم تقديم خدمات حقول النفط إلى 113 حفارة، مع تقديم المزيد من خدمات منفصلة لعدد أقل قليلاً من الحفارات مقارنةً بالربع الرابع من عام 2025، مع استقرار الإيرادات بشكل عام. ومن المتوقع أن تتوسع تغطية أسطول خدمات حقول النفط بمرور الوقت.

تتماشى توزيعات الأرباح للربع الأول من عام 2026 مع السياسة التصاعدية

في الأول من أبريل 2026، وافق مساهمو شركة أدنوك للحفر على جميع القرارات في اجتماع الجمعية العامة السنوي للشركة، بما في ذلك توزيع الأرباح النهائية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، ليصل إجمالي توزيعات الأرباح عن عام 2025 إلى 1 مليار دولار أمريكي. وأكد مجلس الإدارة مجدداً على سياسته التصاعدية في توزيع الأرباح، والتي تتضمن زيادة سنوية لا تقل عن 5% في توزيعات الأرباح لعام 2026، وتستمر هذه الزيادة سنوياً حتى عام 2030 على الأقل.

أوصى مجلس الإدارة بتوزيعات أرباح عن الربع الأول للعام 2026 بقيمة 262.5 مليون دولار أمريكي (ما يعادل نحو 6.0 فلس للسهم الواحد)، يُتوقع أن تُوزع في بداية شهر يونيو على المساهمين المسجلين اعتباراً من 18 مايو 2026. وتؤكد الشركة أن التوليد القوي للتدفق النقدي الحر، والتغطية الواسعة للعقود طويلة الأجل، ومتانة الميزانية العمومية توفر دعماً قوياً للحد الأدنى السنوي لتوزيعات أرباح العام 2026، البالغ 1.05 مليار دولار أمريكي.

تأكيد توجهات عام 2026 بالكامل على الرغم من الظروف الإقليمية الراهنة

في 4 مارس 2026، أعلنت شركة أدنوك للحفر عن استمرار عملياتها كالمعتاد. وفي 21 مارس 2026، وفي التقرير السنوي المتكامل، أعلنت الشركة عن عدم وجود أي تأثير جوهري على عمليات الحفر الأساسية لها، على الرغم من الظروف الإقليمية الراهنة. ويتوفر مزيد من التفاصيل حول توجهات الشركة في صفحة 18.

مستجدات في أعقاب الفترة

أعلنت شركة أدنوك للحفر عن إتمام مشروعها المشترك مع شركة "إم بي للخدمات البترولية"، ما يعزز استراتيجيتها للنمو الإقليمي

في 4 مايو 2026، أعلنت أدنوك للحفر عن إتمام صفقة الاستحواذ على حصة 80% في "إم بي للخدمات البترولية"، مع شركة "إم بي القابضة". وتُعد "إم بي بي إس" (المشروع المشترك) شركة متخصصة في خدمات الحفر وخدمات حقول النفط، تدير عملياتها في كل من سلطنة عُمان والكويت والسعودية والبحرين. أُنجزت الصفقة قبل موعدها المحدد سابقاً في منتصف عام 2026، ما يعكس كفاءة التنفيذ والانضباط ومستويات التنسيق العالية بين الطرفين.

الاستحواذ يرفع عدد الحفارات التابعة لـ "أدنوك للحفر" في المنطقة عبر جميع مشاريعها المشتركة إلى 30 حفارة تعمل في سلطنة عُمان والكويت والبحرين، وإجمالي حفارات الأسطول إلى 170 حفارة، ما يعزز مكانة الأسطول الرائدة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وعالمياً.

يتماشى هذا الاستحواذ مع استراتيجية "أدنوك للحفر" المنضبطة في إدارة عمليات الاندماج والاستحواذ، التي تركز على الاستحواذ على شركات تتميز بكفاءة تشغيلية عالية، وفرص نمو واعدة، ورؤية واضحة لأنشطتها على المدى البعيد. ومن خلال هذا النهج، تسعى الشركة إلى تعظيم القيمة المحققة من هذه الصفقة عبر التملك الفعال، وتطبيق أطر حوكمة راسخة، وتحقيق أداء مستدام، مع الحفاظ على المشروع المشترك كهيكلة تنظيمي مستقل وقائم بذاته.

المقاييس المالية الرئيسية

مليون دولار أمريكي	الربع الأول 2026	الربع الأول 2025	التغير على أساس سنوي	الربع الرابع 2025	التغير على أساس سنوي
الإيرادات	1,228	1,170	5%	1,276	4%
المصاريف التشغيلية ¹	(711)	(640)	11%	(728)	2%
الحصة من الربح في المشاريع المشتركة ²	10	3	233%	12	17%
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	527	533	1%	560	6%
الإهلاك والاستهلاك	(126)	(130)	3%	(114)	11%
تكلفة التمويل - صافي	(19)	(29)	34%	(19)	0%
الضرائب	(35)	(33)	6%	(38)	8%
صافي الربح	347	341	2%	389	11%
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	43%	46%	3%	44%	1%
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك من المصادر التقليدية ³	50%	51%	1%	51%	1%
هامش صافي الربح	28%	29%	1%	30%	2%
هامش صافي الربح من المصادر التقليدية ³	33%	32%	1%	36%	3%
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	439	521	16%	389	13%
الاستثمارات الرأسمالية ⁴	(91)	(91)	0%	(263)	65%
الاستثمار في المشاريع المشتركة	(8)	(114)	93%	(91)	91%
التدفقات النقدية الحرة	356	319	12%	38	837%
التدفقات النقدية الحرة (قبل عمليات الاندماج والاستحواذ)	364	433	16%	129	182%
مجموع حقوق الملكية	4,444	3,752	18%	4,099	8%
صافي الدين ⁵	1,741	2,117	18%	2,082	16%
العائد للسهم (دولار أمريكي لكل سهم) ⁶	0.022	0.021	2%	0.024	11%
رأس المال الموظف	6,796	6,307	8%	6,639	2%
العائد على رأس المال الموظف	23%	24%	1%	23%	0%
نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك عن الـ 12 شهر الأخيرة	0.8	1.0	0.2)	0.9	(0.1)
نسبة التعزيز المالي	28%	36%	8%	34%	6%
العائد على حقوق الملكية	33%	37%	4%	35%	2%

(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 هوامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك وصافي الربح من المصادر التقليدية مساهمة أعمال حفر المصادر غير التقليدية. وربما يتغير أداء أعمال الحفر 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.

(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

التغير على أساس ربع سنوي	الربع الرابع 2025	التغير على أساس سنوي	الربع الأول 2025	الربع الأول 2026	مليون دولار أمريكي
-8%	519	-3%	494	477	الإيرادات
-10%	(285)	4%	(248)	(257)	المصاريف التشغيلية ¹
*	-	*	-	-	الحصة من الربح في المشروع المشترك ²
-6%	234	-11%	246	220	الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ³
1%	45%	-4%	50%	46%	هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك
-14%	179	-8%	168	154	صافي الربح
-2%	34%	-2%	34%	32%	هامش صافي الربح

(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

الربح الأول (الأداء على أساس سنوي)

بلغ التغير في إيرادات قطاع الحفر البري خلال الربع الأول -3% على أساس سنوي لتصل إلى 477 مليون دولار أمريكي، حيث تم تعويض الأثر الإيجابي لثماني حفارات برية في سلطنة عُمان والكويت (نتيجة الاستحواذ على حصة بنسبة 70% في شركة SLDC HOLDINGS RSC LTD، المشروع المشترك مع شركة SLB) من خلال الأثر الكامل المتوقع من إعادة توظيف الحفارات البرية وتحويل حفارتين بريتين إلى حفارات بحرية في النصف الثاني من العام الماضي للعمل كحفارات في قطاع الجزر الاصطناعية.

ارتفعت المصاريف التشغيلية لقطاع الحفر البري في الربع الأول بنسبة 4% على أساس سنوي لتصل إلى 257 مليون دولار أمريكي، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى توسعنا الإقليمي وتوزيع تكاليف الصيانة على مراحل. ونتيجة لذلك، انخفضت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 11% على أساس سنوي لتصل إلى 220 مليون دولار أمريكي مع هامش يبلغ 46%.

وانخفض صافي الربح بنسبة 8% على أساس سنوي ليصل إلى 154 مليون دولار أمريكي، حيث تم تعويض التغير في الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك جزئياً بالتأثير الإيجابي الناتج عن انخفاض تكاليف التمويل مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي.

الربع الأول (الأداء على أساس ربع سنوي)

انخفضت إيرادات قطاع الحفر البري في الربع الأول بنسبة 8% مقارنةً بالربع السابق لتصل إلى 477 مليون دولار أمريكي، مدفوعة بشكل رئيسي بالتأثير الإضافي المتوقع لإعادة توظيف بعض الحفارات البرية بقيمة تقارب 27 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2026، مع انخفاض عدد أيام العمل وتراجع نشاط نقل الحفارات خلال الربع الأول، وهو ما تم تعويضه جزئياً بمساهمة الحفارات البرية الثمانية في سلطنة عُمان والكويت المذكورة سابقاً.

انخفضت المصاريف التشغيلية بنسبة 10% لتصل إلى 257 مليون دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 285 مليون دولار أمريكي في الربع السابق، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تنفيذ مبادرات ترشيد التكاليف وتوزيع تكاليف الصيانة على مراحل.

نتيجةً لذلك، انخفضت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 6% مقارنةً بالربع السابق لتصل إلى 220 مليون دولار أمريكي، فيما انخفض صافي الربح بنسبة 14% ليصل إلى 154 مليون دولار أمريكي. ويعود هذا الانخفاض بشكل أساسي إلى تأثير إيجابي غير متكرر ناتج عن انخفاض نفقات الإهلاك والاستهلاك في الربع الأخير من عام 2025 بقيمة تقارب 13 مليون دولار أمريكي، كما هو موضح مذكور سابقاً.

وفي الربع الأول من عام 2026، وكما سبق الإعلان عنه، استوعبت الشركة بالكامل الأثر المالي الربع سنوي على قطاع الحفر البري الناتج عن تحويل بعض الحفارات، مقارنةً بأثر جزئي فقط في الربع الرابع من عام 2025. وبلغت آثار ذلك على الإيرادات والأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك حوالي 40 مليون دولار أمريكي و26 مليون دولار أمريكي على التوالي في الربع الأول من عام 2026، مقابل 13 مليون دولار أمريكي و8 ملايين دولار أمريكي على التوالي في الربع الرابع من عام 2025.

إيرادات الحفر البحري (الحفارات البحرية والجزر الاصطناعية)

التغير على أساس ربع سنوي	الربع الرابع 2025	التغير على أساس سنوي	الربع الأول 2025	الربع الأول 2026	مليون دولار أمريكي
-6%	368	3%	334	345	الإيرادات
-12%	(123)	10%	(98)	(108)	المصاريف التشغيلية ¹
-3%	245	0%	236	237	الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ²
2%	67%	-2%	71%	69%	هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك
-4%	156	3%	146	150	صافي الربح
1%	42%	-1%	44%	43%	هامش صافي الربح

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

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

ملاحظة: كما أُشير سابقاً، بدءاً من الربع الأول من عام 2025، قامت الشركة بدمج أعمال الحفر البحري والجزر الاصطناعية في قطاع واحد باسم "الحفر البحري".

الربع الأول (الأداء على أساس سنوي)

ارتفعت إيرادات قطاع الحفر البحري في الربع الأول بنسبة 3% على أساس سنوي لتصل إلى 345 مليون دولار أمريكي، مدفوعة ببدء تشغيل حفارتين جديدتين في النصف الثاني من عام 2025، وتحويل حفارتين من الحفر البري إلى الحفر البحري (واحدة في الربع الثاني والأخرى في الربع الثالث من عام 2025).

وبلغت المصاريف التشغيلية 108 ملايين دولار أمريكي، بزيادة قدرها 10% على أساس سنوي نتيجة لزيادة النشاط من الحفارات الجديدة، والتي قابلها جزئياً ترشيد تكاليف الإصلاح والصيانة.

استقرت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك على أساس سنوي عند 237 مليون دولار أمريكي، فيما حقق صافي الربح نمواً بنسبة 3% ليصل إلى 150 مليون دولار أمريكي، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض تكاليف التمويل.

الربع الأول (الأداء على أساس ربع سنوي)

انخفضت إيرادات قطاع الحفر البحري في الربع الأول من عام 2026 بنسبة 6% لتصل إلى 345 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 368 مليون دولار أمريكي في الربع السابق، نتيجة لانخفاض عدد أيام العمل في الربع الأول وتقسيم أعمال الصيانة على مراحل.

من المتوقع أن تبدأ حفارتان جديدتان في قطاع الجزر الاصطناعية عملياتهما تدريجياً خلال النصف الثاني من عام 2026.

وانخفضت المصاريف التشغيلية بنسبة 12% لتصل إلى 108 ملايين دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 123 مليون دولار أمريكي

في الربع الرابع من عام 2025، وذلك بفضل تحسينات التكاليف المذكورة سابقاً.

وانخفضت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 3% لتصل إلى 237 مليون دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 245 مليون دولار أمريكي في الربع السابق، كما انخفض صافي الربح بنسبة 4% ليصل إلى 150 مليون دولار أمريكي.

خدمات حقول النفط

مليون دولار أمريكي	الربع الأول 2026	الربع الأول 2025	التغير على أساس سنوي	الربع الرابع 2025	التغير على أساس ربع سنوي
الإيرادات	406	342	19%	389	4%
المصاريف التشغيلية ¹	(346)	(294)	18%	(320)	8%
الحصة من الربح في المشاريع المشتركة ²	10	3	233%	12	17%
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ³	70	51	37%	81	14%
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	17%	15%	2%	21%	4%
صافي الربح	43	27	59%	54	20%
هامش صافي الربح	11%	8%	3%	14%	3%

(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 19% على أساس سنوي، لتصل إلى 406 ملايين دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 342 مليون دولار أمريكي، مدفوعة بشكل رئيسي بزيادة نشاط خدمات الحفر المتكاملة وتوسيع نطاق تقديم الخدمات المنفصلة. واستفاد الربع الأول من عام 2026 من زيادة تدريجية في أنشطة الحفر الموجهة وخدمات سوائل الحفر بقيمة حوالي 50 مليون دولار أمريكي. وارتفع عدد الحفارات الخاصة بقطاع خدمات الحفر المتكاملة إلى 60 حفارة، مقارنةً بعدد 57 حفارة في نفس الفترة من العام الماضي. بالإضافة إلى ذلك، تم تقديم خدمة منفصلة واحدة على الأقل إلى 53 حفارة خلال الربع الأول، مقارنةً بـ 48 منصة حفارة في الربع الأول من عام 2025.

ارتفعت المصاريف التشغيلية بنسبة 18% على أساس سنوي لتصل إلى 346 مليون دولار أمريكي، مقارنةً بمبلغ 294 مليون دولار أمريكي، ما يعكس توسع العمليات ومزيج الأنشطة الأخرى.

سجل القطاع مساهمة إيجابية إجمالية قدرها 10 مليون دولار أمريكي من المشاريع المشتركة Enersol وTurnwell، مقارنةً بـ 3 ملايين دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2025.

ونتيجةً لذلك، ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 37% على أساس سنوي ليصل إلى 70 مليون دولار أمريكي، كما ارتفع صافي الدخل بنسبة 59% ليصل إلى 43 مليون دولار أمريكي.

الربع الأول (الأداء على أساس ربع سنوي)

ارتفعت إيرادات الربع الأول بنسبة 4% لتصل إلى 406 ملايين دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 389 مليون دولار أمريكي في الربع السابق، مدفوعةً بزيادة النشاط كما ذكر سابقاً، والتي قابلها جزئياً انخفاض تدريجي متوقع في أعمال حفر المصادر غير التقليدية في عام 2026.

بلغت المصاريف التشغيلية 346 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 8% مقارنةً بالربع السابق، ما يتماشى مع التوسع التشغيلي في الأنشطة حفر المصادر التقليدية ذات الهوامش الربحية المنخفضة نسبياً (مثل خدمات سوائل الحفر).

سجل القطاع مساهمة إيجابية إجمالية في الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك قدرها 10 ملايين دولار أمريكي المشاريع المشتركة Enersol وTurnwell، مقارنةً بـ 12 مليون دولار أمريكي في الربع الأخير من عام 2025، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الانخفاض التدريجي في أعمال حفر المصادر غير التقليدية خلال الربع الأول من عام 2026.

ونتيجةً لذلك، استقرت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك عند 70 مليون دولار أمريكي، وصافي الربح عند 43 مليون دولار أمريكي.

رأس المال العامل

التغير على أساس ربع سنوي	31 ديسمبر 2025	التغير على أساس سنوي	31 مارس 2025	31 مارس 2026	مليون دولار أمريكي
%11	1,794	%4	1,913	1,994	الأصول المتداولة ¹
%16	279	%32	244	323	مخزون
%17	150	%29	136	175	ذمم مدينة تجارية وأخرى
%10	1,365	%2-	1,533	1,496	مستحق من جهات ذات علاقة
%9	1,473	%2	1,575	1,612	المطلوبات المتداولة ²
%6	1,057	%8-	1,226	1,125	ذمم تجارية دائنة وأخرى
%17	416	%40	349	487	مستحق إلى جهات ذات علاقة
%19	321	%13	338	382	رأس المال العامل

(1) تم استبعاد النقد والأرصدة المصرفية

(2) تم استبعاد مطلوبات عقود الإيجار

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

ارتفع رأس المال العامل التشغيلي بمقدار 44 مليون دولار أمريكي، ليصل إلى 382 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2026 مقارنة بمبلغ 338 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2025، ما يعكس زيادة سنوية قدرها 13%. ويعود هذا النمو إلى ارتفاع قيمة الأصول المتداولة، لا سيما المخزونات والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة، والذي قابله جزئياً ارتفاع في قيمة المطلوبات المتداولة، بما في ذلك الذمم التجارية الدائنة وغيرها من الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة، نتيجةً لزيادة مستويات نشاط خدمات الحفر المتكاملة والدمج التدريجي لشركة SLDC HOLDINGS RSC LTD (المشروع المشترك مع SLB والذي يضم ثماني حفارات برية في سلطنة عُمان والكويت) من خلال شركة ADH RSC.

ارتفع رأس المال العامل بنسبة 19% على أساس ربع سنوي ليصل إلى 382 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 321 مليون دولار أمريكي، مدفوعاً بارتفاع مستويات نشاط الحفر البري ونشاط خدمات حقول النفط، إلى جانب دمج شركة SLDC HOLDINGS RSC LTD، والذي تم تعويضه جزئياً من خلال المدفوعات المتعلقة بالنفقات الرأسمالية المقسمة على مراحل في نهاية الربع.

بلغ صافي رأس المال العامل كنسبة من الإيرادات حوالي 8% في نهاية الربع الأول من عام 2026. وبلغت النسبة الطبيعية 12%، بعد تعديلها لتناسب مع التأثير الناتج عن تنظيم المراحل المتعلقة بمدفوعات الاستثمارات الرأسمالية في نهاية الربع.

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

التدفقات النقدية الحرة

التغير على أساس ربع سنوي	الربع الرابع 2025	التغير على أساس سنوي	الربع الأول 2025	الربع الأول 2026	مليون دولار أمريكي
%13	389	%16-	521	439	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
%76-	(351)	%59-	(202)	(83)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية ¹
%837	38	%12	319	356	التدفقات النقدية الحرة

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 بعد عمليات الاندماج والاستحواذ 356 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2026، بزيادة قدرها 12% مقارنة بمبلغ 319 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2025. يعود هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى انخفاض أنشطة الاستثمار في مشروع Enersol المشترك بمقدار 8 ملايين دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2026، مقارنةً بمبلغ 94 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2025، والمتعلقة بالاستحواذ على حصة الأسهم البالغة 95% في Deep Well Services. وقد تم تعويض هذا الانخفاض جزئياً بزيادة في رأس المال العامل خلال الربع، ما يعكس ارتفاع مستويات النشاط في مختلف القطاعات.

ارتفعت التدفقات النقدية الحرة على أساس ربع سنوي من 38 مليون دولار أمريكي في الربع الرابع من عام 2025 لتصل إلى 356 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2026، مدفوعة بشكل رئيسي بزيادة التحصيلات في الربع الأول ومساهمة قدرها 91 مليون دولار أمريكي للاستحواذ على حصة الأسهم البالغة 70% في شركة SLDC Holdings RSC LTD في الربع الرابع من عام 2025.

الميزانية العمومية

التغير على أساس ربع سنوي	31 ديسمبر 2025	التغير على أساس سنوي	31 مارس 2025	31 مارس 2026	مليون دولار أمريكي
%4	8,101	%7	7,882	8,408	مجموع الأصول
%0	6,071	%7	5,704	6,083	الموجودات غير المتداولة
%11	1,794	%4	1,913	1,994	الأصول المتداولة ¹
%0	-	%100-	6	-	أصول محتفظ بها لغرض البيع
%40	236	%28	259	331	نقد وما يماثله
%1-	4,002	%4-	4,130	3,964	مجموع المطلوبات
%4	1,494	%8-	1,684	1,550	المطلوبات غير المتداولة
%4-	2,508	%1-	2,446	2,414	المطلوبات المتداولة
%8	4,099	%18	3,752	4,444	مجموع حقوق الملكية

رأس المال	436	436	436	0%
أسهم الخزينة وعلاوة السهم	(15)	(10)	(15)	50%
الاحتياطي القانوني	218	218	218	0%
احتياطي الاستثمار	(49)	-	(49)	*
الأرباح المستبقاة	3,811	3,108	3,811	23%
الحصص غير المسيطرة	43	-	43	*
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	8,408	7,882	8,408	7%
				4%

(1) تم استبعاد النقد والأرصدة المصرفية

بلغ إجمالي الأصول 8,408 مليون دولار أمريكي للفترة المنتهية في 31 مارس 2026، بزيادة قدرها 7% على أساس سنوي مقارنة بمبلغ 7,882 مليون دولار أمريكي. ويعود السبب في هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى زيادة الأصول غير المتداولة بنسبة 7% لتصل إلى 6,083 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 5,704 مليون دولار أمريكي. ويعود ذلك إلى دمج شركة SLDC HOLDINGS RSC LTD من خلال شركة ADH RSC Ltd، والتي تضم ثماني حفارات برية تعمل في سلطنة عُمان والكويت بالإضافة إلى المساهمات النقدية لشركة Enersol. إضافة إلى ذلك، ارتفعت الأصول المتداولة بنسبة 4% لتصل إلى 1,994 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 1,913 مليون دولار أمريكي، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الأنشطة.

ارتفع النقد ومرادفات النقد للفترة المنتهية في 31 مارس 2026 على أساس سنوي ليصل إلى 331 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 259 مليون دولار أمريكي، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة التحصيلات في الربع الحالي.

واعتباراً من 31 مارس 2026، بلغت السيولة النقدية المتاحة في الشركة (بما في ذلك التسهيلات الائتمانية المشتركة لأجل والمتجددة غير المستخدمة) حوالي 1.56 مليار دولار أمريكي.

انخفض مجموع المطلوبات بنسبة 4% ليصل إلى 3,964 مليون دولار أمريكي في 31 مارس 2026، مقارنة بمبلغ 4,130 مليون دولار أمريكي في 31 مارس 2025، ويعود هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى حركة القروض (صافي السداد) خلال الفترة.

وفي 16 أكتوبر 2025، حصلت الشركة على قرض لأجل جديد بقيمة 500 مليون دولار أمريكي، وتسهيلات ائتمانية متجددة بقيمة 1,500 مليون دولار أمريكي. وتم استخدام التسهيلات الائتمانية لأجل في سداد التسهيلات المشتركة السابق بمبلغ متساوٍ والذي استحق في أكتوبر 2025، في حين أن التسهيلات الائتمانية المتجددة الجديد سيمول متطلبات نمو الشركة ورأس المال العامل المرتبط بها.

ارتفع إجمالي الأصول اعتباراً من 31 مارس 2026 على أساس ربع سنوي ليصل إلى 8,408 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 8,101 مليون دولار أمريكي في 31 ديسمبر 2025. ويعود هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى زيادة الأصول المتداولة إلى 1,994 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 1,794 مليون دولار أمريكي، مدفوعة بزيادة نشاط خدمات الحفر المتكاملة ضمن قطاع خدمات حقول النفط وزيادة التحصيلات ودمج شركة SLDC HOLDINGS RSC LTD.

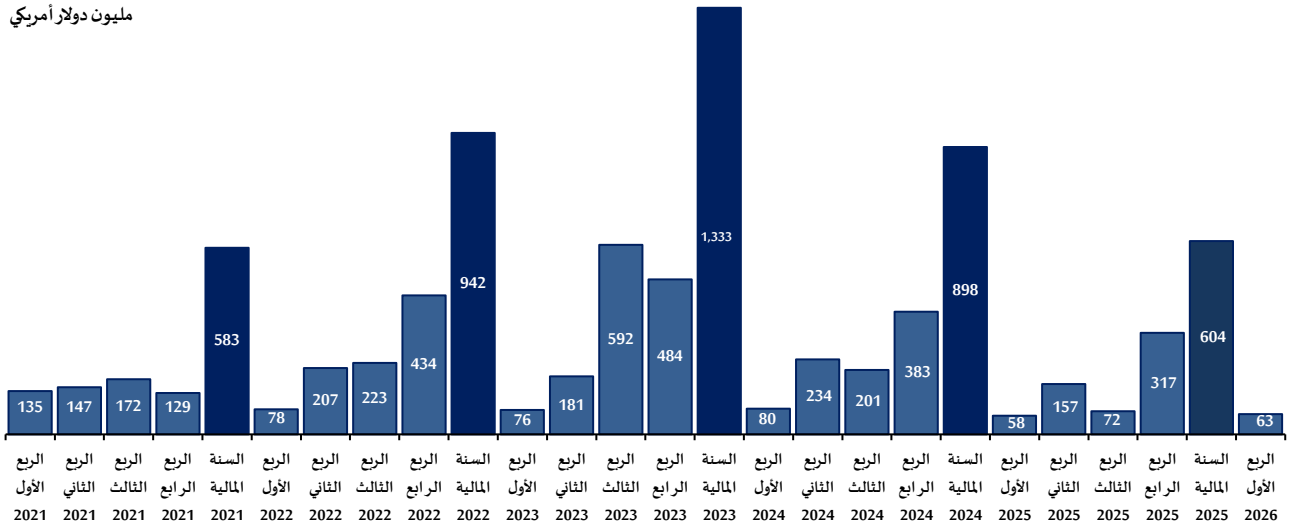
واستقر إجمالي المطلوبات بشكل عام على أساس ربع سنوي عند 3,964 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 4,002 مليون دولار أمريكي.

النفقات الرأسمالية

بلغ إجمالي النفقات الرأسمالية، بما في ذلك المستحقات، 63 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2026.

النفقات الرأسمالية ربع السنوية والسنوية (متضمنة المستحقات)

مليون دولار أمريكي



بلغ إجمالي النفقات الرأسمالية النقدية (الجزء القياسي من توجيهات الشركة، باستثناء المستحقات) 91 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2026، وظل ثابتاً على أساس سنوي مقارنة بالربع الأول من عام 2025.

التغير على أساس ربع سنوي	الربع الرابع 2025	التغير على أساس سنوي	الربع الأول 2025	الربع الأول 2026	مليون دولار أمريكي
%65-	263	%0	91	91	النفقات الرأسمالية النقدية

انخفضت النفقات الرأسمالية النقدية على أساس ربع سنوي بنسبة 65٪ من 263 مليون دولار أمريكي في الربع الرابع من عام 2025، ويعكس ذلك بشكل أساسي توقيت وتقسيم المدفوعات المتعلقة بالحفارات على مراحل، مع سداد دفعات أكبر في الربع السابق.

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 النقدية بين 0.6 و0.8 مليار دولار أمريكي لعام 2026.

أبرز البيانات التشغيلية

خدمات الحفر

التغير على أساس ربع سنوي	الربع الرابع 2025	التغير على أساس سنوي	الربع الأول 2025	الربع الأول 2026	
6%	140	4%	142	148	الأسطول المملوك للشركة
9%	92	5%	95	100	الحفر البري
-	48	2%	47	48	الحفر البحري
-	36	3-	37	36	الحفارات البحرية
-	12	20%	10	12	حفارات الجزر الاصطناعية البحرية
1%	169 ¹	20%	142	170 ¹	الأسطول التقديري ¹
-	6	45-	11	6	الحفارات المستأجرة
-	98%	2%	96%	98%	توفر الحفارات*
1%	98%	2%	97%	99%	الحفر البري
1%	96%	2%	95%	97%	الحفر البحري
18-	234	4%	184	191	عدد الآبار المحفورة*
9-	176	7%	149	160	الحفر البري
47-	58	11-	35	31	الحفر البحري

(1) تشمل في الربع الرابع من عام 2025 ما يلي: 8 حفارات برية ضمن صفقة الاستحواذ على نسبة الأسهم البالغة 70% في أعمال الحفارات البرية التابعة لشركة SLB في الكويت وعمان والتي تم إنجازها في أوائل يناير 2026، و22 حفارة برية ضمن الصفقة التي تم الإعلان عنها في نوفمبر 2025 للاستحواذ على نسبة الأسهم البالغة 80% في أعمال شركة "إم بي للخدمات البترولية" في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، والتي تم إنجازها في الربع الثاني من عام 2026 (أوائل مايو 2026). لم يتم إدراج 22 حفارة برية ضمن صفقة الاستحواذ على "إم بي للخدمات البترولية" في عدد الحفارات البرية في الربع الرابع من عام 2025 أو في الربع الأول من عام 2026، نظراً لإتمام الصفقة في أوائل مايو 2026. ولكن تم إدراج هذه الحفارات ضمن الأسطول التقديري للفترتين فقط.

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

وعلى أساس تقديري، وصل أسطول الحفارات إلى 170 حفارة في نهاية الربع الأول من عام 2026، منها 140 في أبوظبي (92 حفارة برية و48 حفارة بحرية) و30 حفارة إقليمية تشمل 8 حفارات في عمان والكويت (تم إنجاز الصفقة مع شركة SLB في أوائل يناير 2026)، إضافة إلى 22 حفارة إقليمية تم الاستحواذ عليها من خلال صفقة "إم بي للخدمات البترولية" التي تم إنجازها في أوائل مايو 2026. إضافةً إلى ذلك، من المتوقع أن تبدأ حفارتان جديدتان في قطاع الجزر الاصطناعية عملياتهما تدريجياً خلال النصف الثاني من عام 2026.

وبلغت نسبة التوفر الكلية لأسطول الحفارات المملوكة (باستثناء الحفارات الإقليمية المذكورة) 98% في نهاية هذا الربع الأول.

أبرز البيانات التشغيلية الأخرى خلال الربع:

- ارتفع عدد حفارات خدمات الحفر المتكاملة بمقدار 3 حفارات، من 57 حفارة في الربع الأول من عام 2025 إلى 60 حفارة في الربع الأول من عام 2026؛ وقدمت خدمة منفصلة واحدة على الأقل إلى 53 منصة حفر إضافية.
- بلغ إجمالي معدل الحوادث القابلة للتسجيل 0.6 مقابل المعدل المستهدف 0.6 للربع الأول من عام 2026.
- بلغت نسبة توفر الحفارات البرية 99%، بفضل ارتفاع وقت التشغيل وانخفاض وقت التوقف غير المخطط له.
- وتحسنت كفاءة نقل الحفارات بنحو 10%، حيث انخفض متوسط مدة النقل إلى 5.5 أيام (مقارنةً بـ 6.1 أيام في عام 2025).

أبرز البيانات التشغيلية لخدمات حقول النفط

- ارتفع عدد حفارات خدمات الحفر المتكاملة من 57 إلى 60 حفارة على أساس سنوي في الربع الأول من عام 2026، مع تقديم الخدمات إلى 113 حفارة، بما في ذلك الخدمات المنفصلة لـ 53 حفارة إضافية ضمن الحفارات البرية والبحرية. وبشكل إجمالي، تم تقديم مزيد من الخدمات المنفصلة لعدد أقل قليلاً من الحفارات في الربع الأول من عام 2026 مقارنةً بالربع الرابع من عام 2025، مع استقرار الإيرادات بشكل عام.
- تحسنت كفاءة الحفر على صعيد خدمات الحفر المتكاملة بنسبة 30% خلال الربع الأول من عام 2026 مقارنةً بالمعيار الأساسي لعام 2024.
- ساهمت كفاءة العمليات التشغيلية في توفير تراكمي قدره 701 مليون دولار أمريكي لشركة أدنوك وشركائها التابعة منذ تأسيسها في عام 2019، منها 80 مليون دولار أمريكي تم توفيرها في الربع الأول من عام 2026.

التوجهات المالية والتوقعات على المدى المتوسط للسنة المالية 2026

لتمكين شركة أدنوك من تحقيق هدفها الاستراتيجي المتمثل في زيادة الطاقة الإنتاجية إلى خمسة ملايين برميل يومياً بحلول العام 2027، وصل عدد حفارات أدنوك للحفر إلى 140 حفارة في أبوظبي. ويتكون الأسطول الإجمالي من 170 حفارة مملوكة، على أساس تقديري، بما في ذلك 8 حفارات في عُمان والكويت ضمن الصفقة مع SLB، والتي تم إتمامها في أوائل يناير 2026، و22 حفارة ضمن الصفقة مع "إم بي للخدمات البترولية" التي تم إنجازها في الربع الثاني من عام 2026 (أوائل مايو).

من المتوقع أن تبدأ حفارتان جديدتان في قطاع الجزر الاصطناعية عملياتهما تدريجياً خلال النصف الثاني من عام 2026. ومن المتوقع انضمام أربع حفارات جزر اصطناعية جديدة إلى الأسطول تدريجياً خلال عامي 2026 و2027.

وعلى الرغم من الظروف الإقليمية الراهنة، وبفضل مرونة عملياتها، تؤكد شركة أدنوك للحفر توقعاتها للعام 2026 بأكمله، ما يعكس استمرار نموها.

وفيما يلي التوجهات المالية لشركة أدنوك للحفر لعام 2026:

توجهات عام 2026	بالمليار دولار أمريكي (ما لم يُذكر خلاف ذلك)
5~	الإيرادات
2~	الحفر البري
1.5~	الحفر البحري (الحفارات البحرية والجزر الاصطناعية)
1.5~	خدمات حقول النفط
2.3 - 2.2	الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك
%45 - %44	هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك
1.50 - 1.45	صافي الربح
%30 - %29	هامش صافي الربح
0.8 - 0.6	النفقات الرأسمالية النقدية (باستثناء عمليات الاندماج والاستحواذ)
1.3 - 1.2	التدفقات النقدية الحرة (باستثناء عمليات الاندماج والاستحواذ)
2.0x >	نسبة التعزيز المالي المستهدفة
1.05 (+5% على أساس سنوي)	الحد الأدنى لتوزيعات الأرباح

لا تزال التوقعات المستقبلية قوية، مدعومة باستمرار زيادة نشاط الحفر، بفضل تشغيل حفارات الجزر الاصطناعية الجديدة. ويكتمل ذلك بالتوسع المستمر في خدمات حقول النفط وسبل تحقيق النمو الإقليمي الجذابة.

تستهدف شركة أدنوك للحفر نشر حوالي 70 حفارة ضمن قطاع خدمات الحفر المتكاملة بحلول نهاية عام 2026، ما يعزز نطاق عملياتها ويضمن وضوح الرؤية فيما يتعلق بأرباحها المستقبلية من خدمات حقول النفط.

وعلى المدى المتوسط، تركز الإدارة على الحفاظ على هامش ربح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك عند مستوى صحي يقارب 50% من أعمال الحفر التقليدية المحلية، وهوامش خدمات حقول النفط التقليدية ضمن نطاق يتراوح بين 23% و26%.

وتتوقع الشركة استقرار النفقات الرأسمالية المخصصة لأعمال الصيانة عند حوالي 250 مليون دولار أمريكي سنوياً.

وستصدر الشركة توجهاتها لعام 2027 وما بعده عقب استكمال المراحل النهائية لإضافة الحفارات الجديدة وتحديد أحجام خدمات حقول النفط.

سياسة توزيع الأرباح

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

في الأول من أبريل 2026، وافق مساهمو شركة أدنوك للحفر على جميع القرارات في اجتماع الجمعية العامة السنوي للشركة، بما في ذلك:

- تحديث سياسة توزيع الأرباح التصاعدية للشركة، بحيث لا تقل الزيادة السنوية عن 5% لعام 2026، وتستمر سنوياً حتى عام 2030 على الأقل، وذلك وفقاً لما أقره مجلس الإدارة في 8 أكتوبر 2025.
- توزيع أرباح نقدية نهائية بقيمة 250 مليون دولار أمريكي عن الربع الرابع من عام 2025. وبذلك يصل إجمالي توزيعات الأرباح عن السنة المالية 2025 إلى 1 مليار دولار أمريكي (حوالي 23 فلساً للسهم)، ما يمثل زيادة بنسبة حوالي 27% على أساس سنوي.

أوصى مجلس الإدارة بتوزيعات أرباح عن الربع الأول للعام 2026 بقيمة 262.5 مليون دولار أمريكي (ما يعادل نحو 6.0 فلس للسهم الواحد)، يُتوقع أن تُوزع في بداية شهر يونيو على المساهمين المسجلين اعتباراً من 18 مايو 2026. وتؤكد الشركة أن التوليد القوي للتدفق النقدي الحر، والتغطية الواسعة للعقود طويلة الأجل، ومتانة الميزانية العمومية توفر دعماً قوياً للحد الأدنى السنوي لتوزيعات أرباح العام 2026، البالغ 1.05 مليار دولار أمريكي.

وتماشياً مع سياسة توزيع الأرباح، يجوز لمجلس الإدارة، وفقاً لتقديره، الموافقة على توزيعات أرباح إضافية تتجاوز الحد الأدنى التصاعدي للتوزيعات (مدعومة بالتدفقات النقدية الحرة الفائضة وميزانية قوية).

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

البث الصوتي المباشر عبر الإنترنت والمؤتمر الهاتفي لإعلان النتائج

ستستضيف أدنوك للحفر بثاً صوتياً مباشراً عبر الإنترنت ومؤتمراً هاتفياً لإعلان النتائج، يليه جلسة أسئلة وأجوبة للمستثمرين والمحللين يوم الإثنين 11 مايو 2026 في تمام الساعة 04:00 عصراً بتوقيت الإمارات/01:00 ظهراً بتوقيت المملكة المتحدة.

وسيقدم النتائج السيد عبدالله عطية المصعبي (الرئيس التنفيذي)، والسيد يوسف سالم (المدير المالي) وفريق الإدارة العليا. 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 وملكيتهما

يتم تداول أسهمنا في سوق أبوظبي للأوراق المالية تحت الرمز ADNOC DRILL، وقد وصل سعر السهم عند الإغلاق بتاريخ 31 مارس 2026 إلى 5.12 درهم إماراتي. وفي الفترة من 1 يناير 2026 إلى 31 مارس 2026، تم تداول الأسهم بأسعار تتراوح بين 4.51 درهم إماراتي و5.58 درهم إماراتي. بلغت القيمة السوقية للشركة 81.9 مليار درهم إماراتي بتاريخ 31 مارس 2026، في حين وصل متوسط عدد الأسهم المتداولة في اليوم الواحد إلى 12.1 مليون سهم في الربع الأول من العام 2026.

كما في 31 مارس 2026، 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.

أدرجت شركة أدنوك للحفر في مؤشرات MSCI بما في ذلك MSCI EM، وMSCI 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. كما انضمت شركة أدنوك للحفر إلى 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 عام 2026

نتوقع الإعلان عن نتائج الربع الثاني من عام 2026 في شهر يوليو 2026.

معلومات التواصل

أدهم كامل
مدير علاقات المستثمرين
akamel@adnoc.ae

ماسيميليانو كومينيلي
نائب رئيس علاقات المستثمرين
mcominelli@adnoc.ae

مييار العشري
محللة أولى، علاقات المستثمرين
maelashry@adnoc.ae

11 مايو 2026
أدنوك للحفر ش.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 الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك على أنها صافي الدين الذي يحمل فائدة في نهاية الفترة المعروضة، مقسوماً على الأرباح قبل 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 التفيتيش، 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 الاحتياطيات 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 المبيّنة في تلك البيانات الاستشرافية معقولة في هذا الوقت، فلا يمكننا ضمان تحقق تلك التوقعات. وفي ظل تلك الشكوك، حريّ بأي شخص عدم الاعتماد بشكل مفرط وغير مبرر على هذه البيانات الاستشرافية. وتشمل العوامل المهمة التي قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري عن توقعاتنا، على سبيل المثال لا الحصر: اعتمادنا على شركة أدنوك البرية وشركة أدنوك البحرية لاستخدام الحفارات وفقاً للشروط والأحكام الحالية؛ والإخفاق في التنفيذ الناجح لمبادراتنا التشغيلية وخطط النمو، بما في ذلك مبادراتنا المتعلقة بتوفير التكاليف، بسبب الظروف الاقتصادية العامة، واعتمادنا على تكنولوجيا المعلومات لإدارة أعمالنا؛ والقوانين واللوائح المتعلقة بحماية البيئة، والسلامة التشغيلية، وحجم معاملاتنا مع مجموعة أدنوك؛ وفرض 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.