

شركة أدنوك للحفر ش.م.ع.

بيان نتائج الربع الثاني 2026

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

30 يوليو 2026



جدول المحتويات

3	أبرز البيانات المالية وأهم الأحداث
18	أبرز البيانات التشغيلية
20	التوجهات لعام 2026 والتوقعات على المدى المتوسط
22	سياسة توزيع الأرباح
23	البث الصوتي المباشر عبر الإنترنت والمؤتمر الهاتفي لإعلان النتائج
23	سعر الأسهم وملكيته
25	الملحق: مسرد المصطلحات

أبرز البيانات المالية وأهم الأحداث

ملخص النتائج المالية

أعلنت شركة أدنوك للحفر ش.م.ع. ("أدنوك للحفر" أو "الشركة") عن تحقيق نتائج قياسية في الربع الثاني من عام 2026 مع نمو الإيرادات بنسبة 3% على أساس سنوي لتصل إلى 1,232 مليون دولار أمريكي. وجاء النمو مدفوعاً بالأثر الإيجابي لـ 30 حفارة برية في سلطنة عُمان والكويت، عقب الاستحواذ مؤخراً على حصة بنسبة 70% في شركة SLDC، المشروع المشترك مع شركة SLB، وحصة بنسبة 80% في شركة "إم بي للخدمات البترولية". كما استفاد النمو من انضمام حفارتين خلال النصف الثاني من العام الماضي. وتم تعويض ذلك جزئياً بإعادة توظيف بعض الحفارات البرية، كما أفصح عنه في الربع السابق، والانخفاض المتوقع سابقاً في وتيرة أعمال حفر المصادر غير التقليدية في قطاع خدمات حقول النفط مقارنةً بالربع نفسه من العام الماضي.

بعد نهاية الربع، بدأت إحدى الحفارات البرية المعاد توظيفها عملياتها في سلطنة عُمان، مسجلةً أول عملية تشغيل يتم تنفيذها بقدرات الشركة الذاتية لحفارات تابعة لأدنوك للحفر في السلطنة. وتم تشغيل الحفارة من خلال منصة "إم بي للخدمات البترولية"، ما يعكس الأثر المبكر للشراكات العابرة للحدود وتوسيع قاعدة عملاء الشركة وتعزيز استراتيجية التوسع الإقليمي.

وانعكس الأداء القوي للشركة على الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك لتصل إلى 557 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 2% على أساس سنوي. وارتفع صافي الربح بنسبة 2% على أساس سنوي ليصل إلى 359 مليون دولار أمريكي.

ووصلت التدفقات النقدية الحرة في الربع الثاني من عام 2026 إلى 297 مليون دولار أمريكي، بانخفاض قدره 27% على أساس سنوي، مدفوعة بشكل رئيسي بزيادة المخزون لضمان استمرارية الأعمال في ظل الظروف الإقليمية وتوحيد نتائج استحواذاتنا الإقليمية. وبلغت التدفقات النقدية الحرة (قبل عمليات الاندماج والاستحواذ) 306 ملايين دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2026.

تماشياً مع وتيرة الأعمال المُفصح عنها سابقاً، ساهمت أعمال حفر المصادر غير التقليدية بنحو 75 مليون دولار أمريكي في إيرادات هذا الربع، تنقسم إلى 60 مليون دولار أمريكي من قطاع خدمات حقول النفط و15 مليون دولار أمريكي من قطاع الحفر البري.

وكما أتم الإعلان عنه منذ الربع الرابع من عام 2025، ونظراً للتسارع القوي في قطاع حفر المصادر غير التقليدية في عام 2025، والذي فاق التوقعات، نتوقع انخفاضاً تدريجياً خلال عام 2026.

ومع ذلك، من المتوقع تعويض الانخفاض التدريجي في أنشطة حفر المصادر غير التقليدية خلال عام 2026 إلى حد كبير

بإيرادات خدمات حقول النفط الإضافية، ما سيؤدي إلى مساهمة إجمالية متوقعة بنحو 0.5 مليار دولار أمريكي من قطاع حفر المصادر غير التقليدية والخدمات الإضافية، مما يؤكد توجهات الإيرادات لعام 2026 البالغة حوالي 5 مليارات دولار أمريكي وتوجهات إيرادات خدمات حقول النفط البالغة 1.5 مليار دولار أمريكي.

ارتفعت إيرادات النصف الأول من عام 2026 بنسبة 4% على أساس سنوي لتصل إلى 2,460 مليون دولار أمريكي، كما حققت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك نمواً بنسبة 1% على أساس سنوي لتصل إلى 1,084 مليون دولار أمريكي، مستفيدةً من مساهمة صفقتي الاستحواذ الأخيرتين على شركتي SLDC و"إم بي للخدمات البترولية".

وارتفع صافي الربح بنسبة 2% على أساس سنوي ليصل إلى 706 مليون دولار أمريكي، مع بلوغ هامش الربح 29%. وبلغت التدفقات النقدية الحرة 653 مليون دولار أمريكي، بانخفاض قدره 10% مقارنة بمبلغ 727 مليون دولار أمريكي في الفترة نفسها من العام الماضي، نتيجة زيادة المخزون لضمان استمرارية الأعمال في ظل الظروف الإقليمية.

بلغ عدد أسطول الحفارات 171 حفارة في نهاية الربع الثاني من عام 2026. ويشمل ذلك 141 حفارة في أبوظبي، منها 92 حفارة برية و49 حفارة بحرية. وانضمت حفارة إضافية من حفارات الجزر الاصطناعية مدعومة بالذكاء الاصطناعي إلى الأسطول المحلي خلال الربع الثاني قبل الموعد المحدد، إذ كان من المتوقع في البداية انضمامها خلال النصف الثاني من العام. إضافة إلى ذلك، من المتوقع حالياً أن تبدأ حفارة جديدة من حفارات الجزر الاصطناعية عملياتها في منتصف الربع الثالث تقريباً.

ويشمل أسطول الحفارات في الربع الثاني من عام 2026 أيضاً 30 حفارة إقليمية خارج دولة الإمارات، منها 8 حفارات في سلطنة عُمان والكويت تم الحصول عليها من خلال صفقة الاستحواذ مع شركة SLB التي تم إنجازها في أوائل يناير 2026، و22 حفارة إقليمية إضافية تم الحصول عليها من خلال صفقة الاستحواذ مع "إم بي للخدمات البترولية"، التي تم إنجازها في الربع الثاني من عام 2026 (أوائل مايو 2026).

باستثناء الحفارات الإقليمية المذكورة أعلاه، بلغت نسبة التوفر الإجمالية لأسطول الحفارات المملوكة المحلية 99% في نهاية الربع الثاني من عام 2026.

ارتفع عدد حفارات خدمات الحفر المتكاملة إلى 61 حفارة، مقارنة بـ 58 حفارة في الربع الثاني من عام 2025، ومن المتوقع أن يصل إلى 70 حفارة بنهاية العام. إضافة إلى ذلك، قدّم قطاع خدمات حقول النفط أيضاً خدمة واحدة منفصلة على الأقل لـ 53 حفارة خلال هذا الربع. وبشكل إجمالي، تم تقديم خدمات حقول النفط إلى 114 حفارة، ومن المتوقع أن تواصل تغطية أسطول خدمات حقول النفط توسعها بمرور الوقت.

تتماشى توزيعات الأرباح للربع الثاني من عام 2026 مع السياسة التصاعدية

وافق مجلس الإدارة على توزيع أرباح بقيمة 262.5 مليون دولار أمريكي (حوالي 6.0 فلس للسهم الواحد) عن الربع الثاني

من عام 2026، ومن المتوقع دفعها في النصف الثاني من أغسطس للمساهمين المسجلين حتى 10 أغسطس 2026. ومع توزيعات أرباح الربع الأول، يصل إجمالي توزيعات الأرباح التراكمية عن عام 2026 مبلغ 525 مليون دولار أمريكي، ما يمثل نصف الحد الأدنى السنوي لتوزيعات أرباح أدنوك للحفر والبالغ 1.05 مليار دولار أمريكي، والذي يرتفع بنسبة لا تقل عن 5% سنوياً حتى عام 2030 على الأقل.

وتحظى سياسة توزيعات الأرباح بدعم كبير بفضل قوة التدفقات النقدية الحرة والانضباط في تخصيص رأس المال وقاعدة الإيرادات المدعومة بعقود ممتدة، ما يوفر وضوحاً قوياً للدخل مع الاستفادة من فرص النمو.

أدنوك للحفر تسلم أول حفارة جزر اصطناعية مدعومة بالذكاء الاصطناعي وأنظمة المشي قبل الموعد المحدد، بما يسرّع أتمتة العمليات البحرية

في 25 يونيو 2026، أعلنت أدنوك للحفر عن نجاح تسليم الحفارة AD-300، أول حفارة جزر اصطناعية مدعومة بالذكاء الاصطناعي وأنظمة المشي المؤتمتة بالكامل، قبل الموعد المحدد بنحو ثلاثة أشهر، ما يتيح توليد الإيرادات في وقت مبكر ويسرّع تنفيذ برنامج الجيل الجديد المكون من ست حفارات.

تجمع الحفارة AD-300 بين تقنيات الأتمتة والأنظمة الرقمية المتقدمة وأنظمة الطاقة الهجينة التي يمكن ربطها بشبكة الكهرباء، ما يمكن من تنفيذ العمليات بكفاءة أكبر وانبعاثات أقل. وتتميز الحفارة، بفضل أنظمة الحركة الذاتية المتطورة، بقدرتها على التنقل بسلاسة بين مواقع الآبار دون الحاجة إلى تفكيكها، بينما تسهم الأنظمة الروبوتية المتقدمة، مثل أنظمة مناولة الأنابيب الآلية وأنظمة المراقبة المدعومة بالذكاء الاصطناعي في خفض تعرض الكوادر لمخاطر البيئات التشغيلية المعقدة.

مستجدات في أعقاب الفترة

بعد نهاية الربع، بدأت إحدى الحفارات البرية المعاد توظيفها عملياتها في سلطنة عُمان، ما يمثل أول عملية لتشغيل حفارة تابعة لأدنوك للحفر في السلطنة. وتم تشغيل الحفارة من خلال منصة "إم بي للخدمات البتروولية"، ما يعكس الأثر المبكر للشراكات العابرة للحدود وتوسيع قاعدة عملاء الشركة وتعزيز استراتيجيتها للتوسع الإقليمي.

المقاييس المالية الرئيسية

التغير على أساس سنوي	النصف الأول 2025	النصف الأول 2026	التغير على أساس ربع سنوي	الربع الأول 2026	التغير على أساس ربع سنوي	الربع الثاني 2025	الربع الثاني 2026	مليون دولار أمريكي
%4	2,367	2,460	%0	1,228	%3	1,197	1,232	الإيرادات
%7	(1,303)	(1,392)	%4-	(711)	%3	(663)	(681)	المصاريف التشغيلية ¹
%14	14	16	%40-	10	%45-	11	6	الحصة من الربح في المشاريع المشتركة ²
%1	1,078	1,084	%6	527	%2	545	557	الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ³
%1-	(263)	(261)	%7	(126)	%2	(133)	(135)	الإهلاك والاستهلاك
%14-	(56)	(48)	%53	(19)	%7	(27)	(29)	تكلفة التمويل - صافي
%3	(67)	(69)	%3-	(35)	%0	(34)	(34)	الضرائب
%2	692	706	%3	347	%2	351	359	صافي الربح
%2-	%46	%44	%2	%43	%1-	%46	%45	هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك
%2-	%51	%49	%2-	%50	%3-	%51	%48	هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك من المصادر التقليدية ⁴
%0	%29	%29	%1	%28	%0	%29	%29	هامش صافي الربح
%0	%32	%32	%2-	%33	%1-	%32	%31	هامش صافي الربح من المصادر التقليدية ⁴
%28-	1,170	842	%8-	439	%38-	649	403	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
%43-	(335)	(190)	%9	(91)	%59-	(244)	(99)	الاستثمارات الرأسمالية ⁵
%85-	(114)	(17)	%13	(8)	*	-	(9)	الاستثمار في المشاريع المشتركة
%10-	727	653	%17-	356	%27-	408	297	التدفقات النقدية الحرة
%20-	841	670	%16-	364	%25-	408	306	التدفقات النقدية الحرة (قبل عمليات الاندماج والاستحواذ)
%10	3,892	4,287	%4-	4,444	%10	3,892	4,287	مجموع حقوق الملكية
%10	1,964	2,158	%24	1,741	%10	1,964	2,158	صافي الدين ⁶
%1	0.0433	0.0439	%3	0.0217	%2	0.0219	0.0223	العائد للسهم (دولار أمريكي لكل سهم) ⁷
%10	6,403	7,055	%4	6,796	%10	6,403	7,055	رأس المال الموظف
%0	%23	%23	%0	%23	%0	%23	%23	العائد على رأس المال الموظف
0.1	0.9	1.0	0.2	0.8	0.1	0.9	1.0	نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك عن الـ 12 شهر الأخيرة
%1-	%34	%33	%5	%28	%1-	%34	%33	نسبة التعزيز المالي
%1-	%35	%34	%1	%33	%1-	%35	%34	العائد على حقوق الملكية

(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) تمثل EBITDA الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك

(4) 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.

(5) المدفوعات النقدية لشراء الممتلكات والمعدات، بما في ذلك دفعات التسليم المدفوعة مسبقاً، باستثناء مستحقات النفقات الرأسمالية.

(6) التزامات محملة بفوائد مخصصاً منها النقد ومرادفات النقد

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

النتائج حسب القطاع

الحفر البري

مليون دولار أمريكي	الربع الثاني 2026	الربع الثاني 2025	التغير على أساس سنوي	الربع الأول 2026	التغير على أساس سنوي	الربع الأول 2025	التغير على أساس سنوي	النصف الأول 2026	النصف الأول 2025	التغير على أساس سنوي
الإيرادات	554	513	8%	477	16%	477	16%	1,007	1,031	2%
المصاريف التشغيلية ¹	(313)	(256)	22%	(257)	22%	(257)	22%	(504)	(570)	13%
الحصة من الربح في المشروع المشترك ²	-	3	*	-	*	-	*	3	-	*
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ³	241	260	7%-	220	10%	220	10%	506	461	9%-
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	44%	51%	7%-	46%	2%-	46%	2%-	50%	45%	5%-
صافي الربح	160	182	12%-	154	4%	154	4%	350	314	10%-
هامش صافي الربح	29%	35%	6%-	32%	3%-	32%	3%-	35%	30%	5%-

(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

النصف الأول (الأداء على أساس سنوي)

ارتفعت إيرادات قطاع الحفر البري في النصف الأول بنسبة 2% على أساس سنوي لتصل إلى 1,031 مليون دولار أمريكي، مدفوعة بدمج شركة SLDC (المشروع المشترك الذي تم تأسيسه مع شركة SLB) وشركة "إم بي للخدمات البترولية"، إلى جانب ارتفاع أسعار الوقود، والذي تم تعويضه جزئياً بالأثر المتوقع لإعادة توظيف بعض الحفارات البرية.

وارتفعت المصاريف التشغيلية بنسبة 13% على أساس سنوي لتصل إلى 570 مليون دولار أمريكي، نتيجة ارتفاع تكاليف الوقود ودمج شركتي SLDC و"إم بي للخدمات البترولية".

بلغ التغير في الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 9%- على أساس سنوي لتصل إلى 461 مليون دولار أمريكي، فيما بلغ التغير في صافي الربح 10%- على أساس سنوي ليبلغ 314 مليون دولار أمريكي.

الربع الثاني (الأداء على أساس سنوي)

ارتفعت إيرادات قطاع الحفر البري في الربع الثاني بنسبة 8% على أساس سنوي لتصل إلى 554 مليون دولار أمريكي، مدعومة بدمج شركتي SLDC و"إم بي للخدمات البترولية"، إلى جانب ارتفاع أسعار الوقود كما ذكر أعلاه، وقد تم تعويض ذلك جزئياً بالأثر المتوقع لإعادة توظيف بعض الحفارات البرية.

وارتفعت المصاريف التشغيلية بنسبة 22% على أساس سنوي لتصل إلى 313 مليون دولار أمريكي، مدفوعة بشكل رئيسي بارتفاع تكاليف الوقود ودمج شركتي SLDC و"إم بي للخدمات البترولية".

نتيجةً لذلك، انخفض صافي الربح بنسبة 12% على أساس سنوي ليصل إلى 160 مليون دولار أمريكي، مدفوعاً بانخفاض الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 7% على أساس سنوي، والتي بلغت 241 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني.

الربع الثاني (الأداء على أساس ربع سنوي)

ارتفعت إيرادات قطاع الحفر البري في الربع الثاني بنسبة 16% مقارنةً بالربع السابق لتصل إلى 554 مليون دولار أمريكي، مدعومة بدمج شركة "إم بي للخدمات البترولية" ومساهمة أعلى من عمليات نقل الحفارات وارتفاع أسعار الوقود وزيادة أيام العمل بمقدار يوم إضافي.

وارتفعت المصاريف التشغيلية بنسبة 22% على أساس ربع سنوي لتصل إلى 313 مليون دولار أمريكي، مدفوعة بشكل رئيسي بارتفاع تكاليف الوقود ودمج شركة "إم بي للخدمات البترولية".

إضافة إلى ذلك، حققت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك نمواً بنسبة 10% مقارنةً بالربع السابق لتصل إلى 241 مليون دولار أمريكي، ما أدى إلى تحقيق صافي ربح بقيمة 160 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 4% مقارنةً بالربع السابق.

إيرادات الحفر البحري (الحفارات البحرية والجزر الاصطناعية)

النص	النص	التغير	الربع	التغير على	الربع	الربع	الربع	مليون دولار أمريكي
ف	ف	على	الأول	أساس	الثاني	الثاني	الثاني	
الأول	الأول	أساس	2026	سنوي	2025	2026	2026	
2026	2025	سنوي						
703	671	5%	345	6%	337	358	الإيرادات	
(225)	(202)	11%	(108)	13%	(104)	(117)	المصاريف التشغيلية ¹	
478	469	2%	237	3%	233	241	الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ²	
68%	70%	-2%	69%	-2%	69%	67%	هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	
301	288	5%	150	6%	142	151	صافي الربح	
43%	43%	0%	43%	0%	42%	42%	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".

النصف الأول (الأداء على أساس سنوي)

ارتفعت إيرادات قطاع الحفر البحري في النصف الأول بنسبة 5% على أساس سنوي لتصل إلى 703 ملايين دولار أمريكي، مدفوعة بمساهمة حفارتين بدأتا عملياتهما في نهاية الربع الثاني من عام 2025، وتحويل حفارة واحدة من الحفر البري إلى الحفر البحري في الربع الثالث من عام 2025، إضافة إلى الأثر الجزئي لحفارة إضافية للجزر الاصطناعية مدعومة بالذكاء الاصطناعي انضمت إلى الأسطول في يونيو 2026.

وارتفعت المصاريف التشغيلية بنسبة 11% على أساس سنوي لتصل إلى 225 مليون دولار أمريكي، نتيجة زيادة النشاط وأعمال الصيانة.

ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 2% على أساس سنوي لتصل إلى 478 مليون دولار أمريكي، كما حقق صافي الربح نمواً بنسبة 5% على أساس سنوي ليصل إلى 301 مليون دولار أمريكي.

الربع الثاني (الأداء على أساس سنوي)

ارتفعت إيرادات قطاع الحفر البحري في الربع الثاني بنسبة 6% على أساس سنوي لتصل إلى 358 مليون دولار أمريكي، مدعومة بمساهمة حفارتين بدأتا عملياتهما في نهاية الربع الثاني من عام 2025، والأثر الجزئي للحفارة الإضافية للجزر الاصطناعية المدعومة بالذكاء الاصطناعي المذكورة أعلاه.

وبلغت المصاريف التشغيلية 117 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 13% على أساس سنوي نتيجة زيادة النشاط وأعمال الصيانة.

ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 3% على أساس سنوي لتصل إلى 241 مليون دولار أمريكي، كما ارتفع صافي الربح بنسبة 6% على أساس سنوي ليصل إلى 151 مليون دولار أمريكي.

الربع الثاني (الأداء على أساس ربع سنوي)

ارتفعت إيرادات قطاع الحفر البحري في الربع الثاني بنسبة 4% مقارنةً بالربع السابق لتصل إلى 358 مليون دولار أمريكي، مدعومة بيوم عمل إضافي والأثر الجزئي للحفارة الإضافية للجزر الاصطناعية المدعومة بالذكاء الاصطناعي.

وانضمت حفارة إضافية من حفارات الجزر الاصطناعية مدعومة بالذكاء الاصطناعي إلى الأسطول المحلي خلال الربع الثاني قبل الموعد المحدد، إذ كان من المتوقع في البداية انضمامها خلال النصف الثاني من العام. إضافة إلى ذلك، من المتوقع حالياً أن تبدأ حفارة جديدة من حفارات الجزر الاصطناعية عملياتها في منتصف الربع الثالث تقريباً.

وبلغت المصاريف التشغيلية 117 مليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 8% على أساس ربع سنوي نتيجة زيادة النشاط وأعمال الصيانة.

ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 2% مقارنةً بالربع السابق لتصل إلى 241 مليون دولار أمريكي، كما ارتفع صافي الربح بنسبة 1% ليصل إلى 151 مليون دولار أمريكي.

خدمات حقول النفط

التغير على أساس سنوي	النصف الأول 2026	النصف الأول 2025	الربع الثاني 2026	الربع الثاني 2025	الربع الأول 2026	الربع الأول 2025	مليون دولار أمريكي
%5	689	726	%21-	406	%8-	347	الإيرادات
%0	(597)	(597)	%27-	(346)	%17-	(303)	المصاريف التشغيلية ¹
%45	11	16	%40-	10	%25-	8	الحصة من الربح في المشاريع المشتركة ²
%41	103	145	%7	70	%44	52	الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ³
%5	%15	%20	%6	%17	%8	%15	هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك
%69	54	91	%12	43	%78	27	صافي الربح
%5	%8	%13	%4	%11	%7	%8	هامش صافي الربح

(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

النصف الأول (الأداء على أساس سنوي)

حقق قطاع خدمات حقول النفط أداءً إيجابياً في النصف الأول من عام 2026، حيث ارتفعت الإيرادات بنسبة 5% على أساس سنوي لتصل إلى 726 مليون دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 689 مليون دولار أمريكي. واستند هذا النمو إلى زيادة نشاط خدمات الحفر المتكاملة، مع زيادة تدريجية في الربع الأول من عام 2026 بقيمة تقارب 50 مليون دولار أمريكي، مدفوعة إلى حد كبير بأعمال الحفر الموجه وخدمات سوائل الحفر. وقد تم تعويض ذلك جزئياً بالانخفاض التدريجي المتوقع في أعمال حفر المصادر غير التقليدية خلال النصف الأول من عام 2026.

وعلى الرغم من ارتفاع الإيرادات، استقرت المصاريف التشغيلية على أساس سنوي، بدعم من انخفاض نشاط أعمال حفر المصادر غير التقليدية، الذي يتميز بهوامش أقل نسبياً.

وحقق القطاع مساهمة إيجابية بقيمة 16 مليون دولار أمريكي من المشاريع المشتركة Enersol و Turnwell، مقارنةً بمبلغ 11 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2025.

ونتيجة لذلك، ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 41% على أساس سنوي لتصل إلى 145 مليون دولار أمريكي، مع توسع الهامش بمقدار 5 نقاط مئوية ليصل إلى 20%، فيما ارتفع صافي الربح بنسبة 69% على أساس سنوي ليصل إلى 91 مليون دولار أمريكي.

الربع الثاني (الأداء على أساس سنوي)

وصلت إيرادات الربع الثاني من عام 2026 إلى 320 مليون دولار أمريكي، بتغير قدره -8% على أساس سنوي، ما يعكس الانخفاض التدريجي المتوقع في وتيرة أنشطة حفر المصادر غير التقليدية، والذي تم تعويضه جزئياً بزيادة نشاط خدمات الحفر المتكاملة مع ارتفاع عدد حفارات خدمات الحفر المتكاملة من 58 إلى 61 حفارة.

وانخفضت المصاريف التشغيلية بنسبة 17% على أساس سنوي لتصل إلى 251 مليون دولار أمريكي مقارنةً بمبلغ 303 ملايين دولار أمريكي، ما يعكس انخفاض نشاط أعمال حفر المصادر غير التقليدية.

سجل قطاع خدمات حقول النفط مساهمة إيجابية إجمالية قدرها 6 ملايين دولار أمريكي من المشاريع المشتركة Enersol وTurnwell.

وبشكل إجمالي، ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 44% على أساس سنوي لتصل إلى 75 مليون دولار أمريكي، مدفوعة بزيادة حفارات خدمات الحفر المتكاملة ومزيج الأنشطة، مع توسع الهامش بمقدار 8 نقاط مئوية ليصل إلى 23%، فيما ارتفع صافي الربح بنسبة 78% ليصل إلى 48 مليون دولار أمريكي.

الربع الثاني (الأداء على أساس ربع سنوي)

بلغ التغير في إيرادات الربع الثاني من عام 2026 بنسبة -21% على أساس ربعي لتصل إلى 320 مليون دولار أمريكي، إذ استفاد الربع الأول من عام 2026 من الزيادة التدريجية بقيمة 50 مليون دولار أمريكي، تعود بشكل رئيسي إلى أعمال الحفر الموجه وخدمات سوائل الحفر. كما تأثرت الإيرادات بانخفاض نشاط أعمال حفر المصادر غير التقليدية، والذي تم تعويضه جزئياً بزيادة نشاط خدمات الحفر المتكاملة مع ارتفاع عدد حفارات خدمات الحفر المتكاملة من 60 إلى 61 حفارة.

انخفضت المصاريف التشغيلية بمقدار 95 مليون دولار أمريكي، أو بنسبة 27% مقارنةً بالربع السابق، مدفوعة بشكل رئيسي بمزيج الأنشطة والانخفاض التدريجي في أنشطة أعمال حفر المصادر غير التقليدية.

سجل قطاع خدمات حقول النفط مساهمة إيجابية إجمالية قدرها 6 ملايين دولار أمريكي من المشاريع المشتركة Enersol وTurnwell.

ونتيجة لذلك، ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 7% مقارنةً بالربع السابق لتصل إلى 75 مليون دولار أمريكي، مع توسع الهامش بمقدار 6 نقاط مئوية، فيما ارتفع صافي الربح بنسبة 12% ليصل إلى 48 مليون دولار أمريكي.

رأس المال العامل

مليون دولار أمريكي	30 يونيو 2026	30 يونيو 2025	التغير على أساس سنوي	31 مارس 2026	التغير على أساس ربع سنوي
الأصول المتداولة ¹	1,994	1,849	8%	1,994	0%
مخزون	343	227	51%	323	6%
ذمم مدينة تجارية وأخرى	233	203	15%	175	33%
مستحق من جهات ذات علاقة	1,418	1,419	0%	1,496	-5%
المطلوبات المتداولة ²	1,546	1,515	2%	1,612	-4%
ذمم تجارية دائنة وأخرى	1,233	1,101	12%	1,125	10%
مستحق إلى جهات ذات علاقة	313	414	-24%	487	-36%
رأس المال العامل	448	334	34%	382	17%

(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 114 مليون دولار أمريكي، ليصل إلى 448 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2026 مقارنة بمبلغ 334 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2025، ما يعكس زيادة سنوية قدرها 34%. ويعود هذا النمو إلى ارتفاع قيمة الأصول المتداولة، لا سيما المخزونات لضمان استمرارية الأعمال في ظل الظروف الإقليمية وتوحيد نتائج استحوادتنا الإقليمية، والذي قابله جزئياً ارتفاع في قيمة المطلوبات المتداولة نتيجة لزيادة مستويات نشاط خدمات الحفر المتكاملة، والدمج لشركة SLDC HOLDINGS RSC LTD (المشروع المشترك مع شركة SLB) وشركة MBPS HOLDINGS RSC LTD خلال العام الحالي.

ارتفع رأس المال العامل بنسبة 17% على أساس ربع سنوي ليصل إلى 448 مليون دولار أمريكي، مقارنة بمبلغ 382 مليون دولار أمريكي في الربع السابق، مدفوعاً بانخفاض المطلوبات المتداولة، حيث تم تعويض انخفاض المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة جزئياً بزيادة الذمم التجارية الدائنة وغيرها من المبالغ المستحقة. وظلت الأصول المتداولة مستقرة بوجه عام، حيث تم تعويض ارتفاع المخزون والذمم التجارية المدينة وغيرها من المبالغ المستحقة بانخفاض المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. وتعكس هذه التغيرات ارتفاع مستويات النشاط إلى جانب دمج شركة MBPS HOLDINGS RSC LTD للمرة الأولى من خلال شركة ADH RSC في الربع الثاني.

بلغ صافي رأس المال العامل كنسبة من الإيرادات حوالي 9% في نهاية الربع الثاني من عام 2026. وبلغت النسبة الطبيعية 12%، بعد تعديلها لتتناسب مع التأثير الناتج عن تنظيم المراحل المتعلقة بمدفوعات الاستثمارات الرأسمالية في نهاية الربع.

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

التدفقات النقدية الحرة

التغير على أساس سنوي	النصف الأول 2026	النصف الأول 2025	التغير على أساس سنوي	الربع الأول 2026	الربع الثاني 2025	الربع الثاني 2026	مليون دولار أمريكي
%28-	1,170	842	%8-	439	%38-	649	403
%57-	(443)	(189)	%28	(83)	%56-	(241)	(106)
%10-	727	653	%17-	356	%27-	408	297
							صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
							صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية ¹
							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) 653 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2026، بانخفاض قدره 10% مقارنة بمبلغ 727 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2025. ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع رأس المال العامل نتيجة زيادة المخزون لضمان استمرارية الأعمال في ظل الظروف الإقليمية وتوحيد نتائج استحواذاتنا الإقليمية. وقد تم تعويض ذلك جزئياً بانخفاض النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية، والذي تراجع إلى 189 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 443 مليون دولار أمريكي، حيث شملت الفترة الحالية استثماراً بقيمة 8 ملايين دولار أمريكي في مشروع Enersol المشترك، مقارنة بمبلغ 94 مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2025 والمتعلقة بالاستحواذ على حصة الأسهم البالغة 95% في شركة Deep Well Services.

بلغت التدفقات النقدية الحرة 297 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2026، بانخفاض قدره 27% مقارنة بمبلغ 408 ملايين دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2025. ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة المخزون كما ذكر أعلاه، ودمج شركتي SLDC HOLDINGS RSC LTD و MBPS HOLDINGS RSC LTD في الربع الثاني من عام 2026. وقد تم تعويض ذلك جزئياً بانخفاض النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية، والذي تراجع إلى 106 ملايين دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 241 مليون دولار أمريكي، ما يعكس ارتفاع مدفوعات النفقات الرأسمالية في الربع الثاني من عام 2025.

انخفضت التدفقات النقدية الحرة على أساس ربع سنوي لتصل إلى 297 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2026 مقارنة بمبلغ 356 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2026، مدفوعة بشكل رئيسي بدمج شركة MBPS HOLDINGS RSC LTD للمرة الأولى، إلى جانب ارتفاع مستويات أنشطة الحفر البحري وخدمات الحفر المتكاملة.

الميزانية العمومية

مليون دولار أمريكي	30 يونيو 2026	30 يونيو 2025	التغير على أساس سنوي	31 مارس 2026	التغير على أساس سنوي
مجموع الأصول	8,601	7,918	9%	8,408	2%
الأصول غير المتداولة	6,252	5,739	9%	6,083	3%
الأصول المتداولة ¹	1,994	1,849	8%	1,994	0%
نقد وما يماثله	355	330	8%	331	7%
مجموع المطلوبات	4,314	4,026	7%	3,964	9%
المطلوبات غير المتداولة	1,530	1,728	11%-	1,550	1%-
المطلوبات المتداولة	2,784	2,298	21%	2,414	15%
مجموع حقوق الملكية	4,287	3,892	10%	4,444	4%-
رأس المال	436	436	0%	436	0%
أسهم الخزينة وعلاوة السهم	(14)	(4)	250%	(15)	7%-
الاحتياطي القانوني	218	218	0%	218	0%
احتياطي الاستثمار	(62)	0	*	(49)	27%
الأرباح المستبقاة	3,656	3,242	13%	3,811	4%-
الحصص غير المسيطرة	53	0	*	43	23%
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	8,601	7,918	9%	8,408	2%

(1) تم استبعاد النقد والأرصدة المصرفية

بلغ إجمالي الأصول 8,601 مليون دولار أمريكي للفترة المنتهية في 30 يونيو 2026، بزيادة قدرها 9% على أساس سنوي مقارنة بمبلغ 7,918 مليون دولار أمريكي. ويعود السبب في هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى زيادة الأصول غير المتداولة بنسبة 9% لتصل إلى 6,252 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 5,739 مليون دولار أمريكي، نتيجة دمج شركتي SLDC و HOLDINGS RSC LTD و MBPS HOLDINGS RSC LTD من خلال شركة ADH RSC، إلى جانب المساهمات النقدية في شركة Enersol. إضافة إلى ذلك، ارتفعت الأصول المتداولة بنسبة 8% لتصل إلى 1,994 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 1,849 مليون دولار أمريكي، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الأنشطة.

ارتفع النقد ومرادفات النقد للفترة المنتهية في 30 يونيو 2026 على أساس سنوي ليصل إلى 355 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 330 مليون دولار أمريكي، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تحسن التحصيلات في نهاية الربع الحالي.

واعتباراً من 30 يونيو 2026، بلغت السيولة النقدية المتاحة في الشركة (بما في ذلك التسهيلات الائتمانية المشتركة لأجل والمتجددة غير المستخدمة) حوالي 1.14 مليار دولار أمريكي.

ارتفع مجموع المطلوبات بنسبة 7% ليصل إلى 4,314 مليون دولار أمريكي في 30 يونيو 2026، مقارنة بمبلغ 4,026 مليون دولار أمريكي في 30 يونيو 2025، ويعود هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى حركة القروض (صافي استخدام قروض إضافية) خلال الفترة.

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

ارتفع إجمالي الأصول اعتباراً من 30 يونيو 2026 على أساس ربع سنوي ليصل إلى 8,601 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 8,408 مليون دولار أمريكي في 31 مارس 2026. ويعود هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى زيادة الأصول غير المتداولة إلى 6,252 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 6,083 مليون دولار أمريكي، مدفوعة بدمج شركة MBPS HOLDINGS RSC LTD.

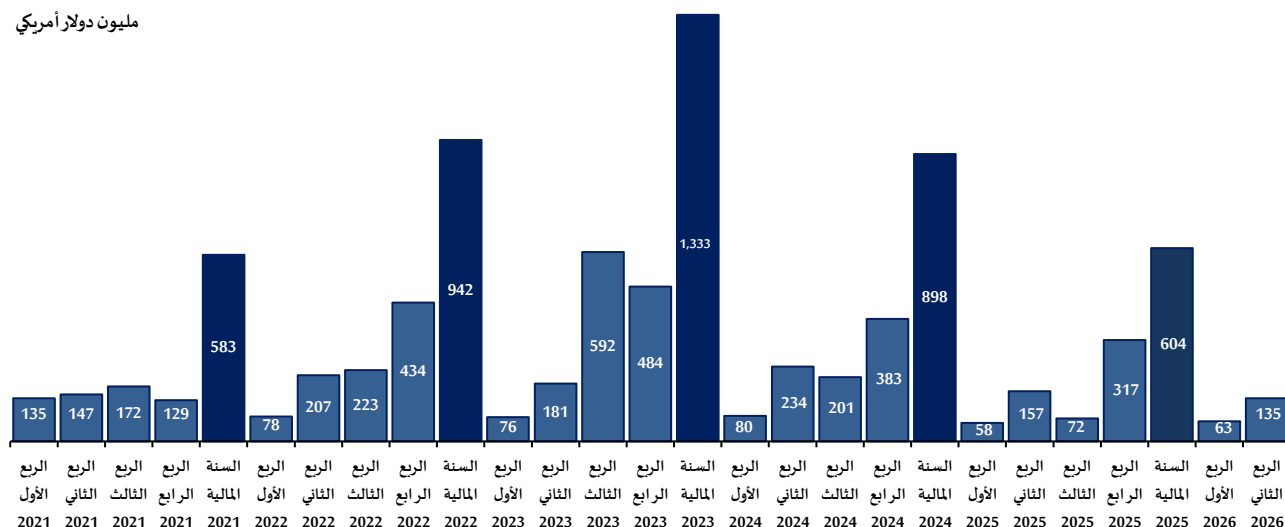
ارتفع إجمالي المطلوبات على أساس ربع سنوي بنسبة 9% ليصل إلى 4,314 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 3,964 مليون دولار أمريكي، نتيجة للسحب الجزئي للتسهيل الائتماني المتجدد بقيمة 443 مليون دولار أمريكي.

النفقات الرأسمالية

بلغ إجمالي النفقات الرأسمالية، بما في ذلك المستحقات، 135 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2026.

النفقات الرأسمالية ربع السنوية والسنوية (متضمنة المستحقات)

مليون دولار أمريكي



النفقات الرأسمالية النقدية	الربع الثاني 2026	الربع الثاني 2025	التغير على أساس سنوي	الربع الأول 2026	الربع الأول 2025	التغير على أساس سنوي	النصف الأول 2026	النصف الأول 2025	التغير على أساس سنوي
99	(99)	(244)	59%	(91)	9%	(190)	(335)	43%	

بلغ إجمالي النفقات الرأسمالية النقدية (الجزء القياسي من توجيهات الشركة، باستثناء المستحقات) 99 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2026، بانخفاض قدره 59%، ما يعكس بشكل رئيسي توقيت وجدولة المدفوعات المتعلقة بالحفارات، مع ارتفاع المدفوعات في الربع الثاني من عام 2025.

ارتفعت الاستثمارات الرأسمالية النقدية على أساس ربع سنوي ارتفاعاً طفيفاً من 91 مليون دولار أمريكي في الربع الأول من عام 2026 إلى 99 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني.

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 و 0.8 مليار دولار أمريكي لعام 2026.

أبرز البيانات التشغيلية

خدمات الحفر

الربع الثاني 2026	الربع الثاني 2025	التغير على أساس سنوي	الربع الأول 2026	الربع الأول 2025	التغير على أساس سنوي	النصف الأول 2026	النصف الأول 2025	التغير على أساس سنوي
171	141	%21	148	100	%22	171	141	%21
122	94	%30	100	48	%2	122	94	%30
49	47	%4	48	36	%0	49	36	%4
36	36	%0	36	12	%8	36	13	%18
13	11	%18	12	6	%25-	13	6	%25-
6	8	%25-	6	191	%0	6	394	%2
%99	%97	%2	%98	%99	%2	%99	%97	%2
%99	%96	%3	%97	203	%2-	%98	319	%3
203	159	%2-	191	41	%7	394	75	%1-
44	162	%2-	31			75		

(1) يشمل في الربع الثاني من عام 2026 ما يلي: 8 حفارات برية ضمن صفقة الاستحواذ على نسبة 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 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 الثاني من عام 2025 أو في الربع الأول من عام 2026، نظراً لإتمام الصفقة في أوائل مايو 2026.

* نسبة التوفر لأسطول الحفارات المملوكة (باستثناء الحفارات الإقليمية). انظر الملحق 1 (مسرد المصطلحات) لحساب بعض المقاييس المشار إليها أعلاه

بلغ عدد أسطول الحفارات 171 حفارة في نهاية الربع الثاني من عام 2026. ويشمل ذلك 141 حفارة في أبوظبي، منها 92 حفارة برية و49 حفارة بحرية. إضافة إلى ذلك، من المتوقع حالياً أن تبدأ حفارة جديدة من حفارات الجزر الاصطناعية عملياتها تدريجياً في منتصف الربع الثالث تقريباً.

ويشمل أسطول الحفارات في الربع الثاني من عام 2026 أيضاً 8 حفارات في سلطنة عُمان والكويت تم الحصول عليها من خلال صفقة الاستحواذ مع شركة SLB التي تم إنجازها في أوائل يناير 2026، و22 حفارة إقليمية إضافية تم الحصول عليها من خلال صفقة الاستحواذ مع "إم بي للخدمات البترولية"، التي تم إنجازها في الربع الثاني من عام 2026 (أوائل مايو 2026).

وبلغت نسبة التوفر لأسطول الحفارات المملوكة (باستثناء الحفارات الإقليمية) 99% في نهاية هذا الربع الثاني.

أبرز البيانات التشغيلية الأخرى خلال الربع:

- ارتفع عدد حفارات خدمات الحفر المتكاملة بمقدار 3 حفارات، من 58 حفارة في الربع الثاني من عام 2025 إلى 61 حفارة في الربع الثاني من عام 2026؛ وقدمت خدمة منفصلة واحدة على الأقل إلى 53 حفارة إضافية.
- بلغ إجمالي معدل الحوادث القابلة للتسجيل 0.4 مقابل المعدل المستهدف 0.6 للنصف الأول من عام 2026.
- بلغت نسبة توفر الحفارات البرية 99%، بفضل ارتفاع وقت التشغيل وانخفاض وقت التوقف غير المخطط له.
- إعادة تشغيل حفارة الغلان مع عميل جديد ("أدوك") في دولة الإمارات.

أبرز البيانات التشغيلية لخدمات حقول النفط

- ارتفع عدد حفارات خدمات الحفر المتكاملة من 58 إلى 61 حفارة على أساس سنوي في الربع الثاني من عام 2026، وتم تقديم الخدمات المنفصلة لـ 53 حفارة إضافية ضمن الحفارات البرية والبحرية ليصل إجمالي نطاق تغطية خدمات حقول النفط إلى 114 حفارة.
- تحسنت كفاءة الحفر على صعيد خدمات الحفر المتكاملة بنسبة 30% في الربع الثاني من عام 2026 مقارنةً بالمعيار الأساسي لعام 2025، ما أسهم في تحقيق وفورات تراكمية للعملاء بقيمة 110 ملايين دولار أمريكي في النصف الأول من عام 2026.

التوجهات لعام 2026 والتوقعات على المدى المتوسط

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 141 حفارة في أبوظبي. ويتكون الأسطول الإجمالي من 171 حفارة مملوكة، 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 تنضم خمس حفارات إضافية جديدة للجزر الاصطناعية إلى الأسطول تدريجياً خلال عامي 2026 و2027.

في هذا السياق، انضمت حفارة جديدة من حفارات الجزر الاصطناعية مدعومة بالذكاء الاصطناعي إلى الأسطول المحلي خلال الربع الثاني من عام 2026 قبل الموعد المحدد، إذ كان من المتوقع في البداية انضمامها خلال النصف الثاني من العام. إضافة إلى ذلك، من المتوقع حالياً أن تبدأ حفارة جديدة من حفارات الجزر الاصطناعية عملياتها في منتصف الربع الثالث من عام 2026 تقريباً، وأن تنضم الحفارات الأربعة المتبقية الجديدة من حفارات الجزر الاصطناعية إلى الأسطول خلال عام 2027، مع توقع تركيز معظم عمليات التسليم خلال النصف الثاني من عام 2027، رهناً بالتسليم في الوقت المحدد.

وعلى الرغم من الظروف الإقليمية الراهنة، وبفضل مرونة عملياتها، تؤكد شركة أدنوك للحفر توقعاتها للعام 2026، 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 الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	
1.50 - 1.45	صافي الربح	
%30 - %29	هامش صافي الربح	
0.8 - 0.6	النققات 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	

وبعد عام 2026، يستند نمو أدنوك للحفر إلى مواصلة توسع خدمات حقول النفط وخدمات الحفر المتكاملة والتوسع الإقليمي وتسريع تبني التقنيات المتطورة. ومن المتوقع أن تواصل الاستثمارات المستمرة في الطاقة الإنتاجية لدولة الإمارات وتطوير الغاز والمصادر غير التقليدية والبنية التحتية للطاقة دعم الطلب على خدمات الشركة، فيما يدعم توسع الأسطول ومكاسب الإنتاجية المدفوعة بالأتمتة وضوح الرؤية فيما يتعلق بالأرباح وتوليد التدفقات النقدية على المدى الطويل.

تستهدف شركة أدنوك للحفر نشر حوالي 70 حفارة ضمن قطاع خدمات الحفر المتكاملة بحلول نهاية عام 2026، ما يعزز نطاق عملياتها ووضوح 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%. ومن المتوقع وصول النفقات الرأسمالية المخصصة لأعمال الصيانة إلى نسبة تصل إلى 0.3 مليار دولار أمريكي سنوياً.

كما كان متوقعاً عند إعلان نتائج الربع الأول من عام 2026، ستصدر الشركة توجيهاتها لعام 2027 وما بعده عقب استكمال المراحل النهائية لإضافة الحفارات الإضافية 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 أمور 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.

عن الربع الأول من عام 2026، تم دفع توزيع أرباح بقيمة 262.5 مليون دولار أمريكي (حوالي 6.0 فلس للسهم الواحد) للمساهمين في يونيو 2026.

و وافق مجلس الإدارة على توزيع أرباح بقيمة 262.5 مليون دولار أمريكي (حوالي 6.0 فلس للسهم الواحد) عن الربع الثاني من عام 2026، ومن المتوقع دفعها في النصف الثاني من أغسطس للمساهمين المسجلين حتى 10 أغسطس 2026.

ولا يزال الحد الأدنى السنوي لتوزيعات الأرباح للشركة لعام 2026، والبالغ 1.05 مليار دولار أمريكي، مدعوماً بقوة التدفقات النقدية الحرة وتغطية العقود طويلة الأجل وقوة الميزانية.

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 ومؤمراً هاتفياً لإعلان النتائج، يليه جلسة أسئلة وأجوبة للمستثمرين والمحليلين يوم الخميس 30 يوليو 2026 في تمام الساعة 4:00 عصراً بتوقيت الإمارات/1:00 ظهراً بتوقيت المملكة المتحدة/8:00 صباحاً بتوقيت نيويورك.

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 30 يونيو 2026 إلى 5.73 درهم إماراتي. وفي الفترة من 1 أبريل 2026 إلى 30 يونيو 2026، تم تداول الأسهم بأسعار تتراوح بين 5.07 درهم إماراتي و6.67 درهم إماراتي. بلغت القيمة السوقية للشركة 91.7 مليار درهم إماراتي بتاريخ 30 يونيو 2026، في حين وصل متوسط عدد الأسهم المتداولة في اليوم الواحد إلى 13.4 مليون سهم في الربع الثاني من عام 2026.

كما في 30 يونيو 2026، تمتلك شركة XRG P.J.S.C. ("XRG")، التابعة والمملوكة بالكامل لأدنوك، 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، و MSCI UAE. إضافة إلى ذلك، أدرجت أدنوك للحفر في ثلاثة من مؤشرات فوتسي راسل المعترف بها عالمياً، بما في ذلك مؤشر فوتسي للأسواق الناشئة، ومؤشر فوتسي للشركات ذات رأس المال الكبير، ومؤشر فوتسي القياسي العالمي. 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 الثالث من عام 2026

نتوقع الإعلان عن نتائج الربع الثالث من عام 2026 في شهر أكتوبر 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

30 يوليو 2026
شركة 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 التفيتش، أو أي سبب آخر بناء على تفاهم متبادل بين الشركة والعميل وكما ينص عليه العقد المبرم بين الطرفين.

الصيانة المخطط لها مسبقاً هي الصيانة النوعية المقررة وتختلف بناء على سنة الصنع والفئة والتصميم. عادة ما تخضع الحفارات لصيانة رئيسية كل خمس سنوات بموجب بروتوكولات الصحة والسلامة والبيئة وسلامة الأصول. بينما قد تتطلب الحفارات البحرية توقفاً عن العمل خلال متوسط السنتين والنصف لأغراض استطلاعات التجديد ضمن نفس الفئة.

تتضمن الحفارات المملوكة الحفارات التي استحوذت عليها الشركة عن طريق مشروع لبناء الحفارات أو اشتريتها الشركة من السوق، بحيث تنتقل ملكيتها إلى شركة أدنوك للحفر. ويشمل عدد أسطول الحفارات أيضاً الحفارات المستأجرة بغرض التملك.

الحفارات المستأجرة هي الحفارات المستأجرة من الموردين الآخرين بموجب عقود مسندة مع العملاء وبزيادة طفيفة على السعر لتغطية النفقات الإدارية الزائدة.

توفر الحفارات هو العدد التراكمي لـ (أيام تشغيل الحفارة مطروحاً منها أيام الصيانة الفعلية مطروحاً منها الوقت غير الإنتاجي المتعلق بالحفارة مطروحاً منه الأيام الفعلية المستهلكة لنقل الحفارة) مقسوماً على العدد التراكمي لـ (أيام تشغيل الحفارة مطروحاً منها أيام الصيانة المخطط لها مطروحاً منها أيام نقل الحفارة المخطط لها).

التنقيب عن مصادر الطاقة غير التقليدية يشير إلى طريقة استخراج الهيدروكربونات من 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 المبينة 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.