



# بيان نتائج الربع الثاني والنصف الأول من العام 2023

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

4 أغسطس 2023



## أبرز النتائج: أداء تشغيلي قوي ونمو في الأرباح الأساسية خلال النصف الأول من عام 2023

### كميات الوقود – النصف الأول 2023

**+34.0% على أساس سنوي**

**6,539**

مليون لتر



كميات وقود التجزئة: زيادة بنسبة 39.3% تعزى بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على حصة 50% من شركة توتال إنبرجيز للتسويق - مصر  
كميات الوقود التجاري: زيادة بنسبة 23.2% تعزى بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على حصة 50% من شركة توتال إنبرجيز للتسويق - مصر

**+8.8% على أساس سنوي**

**5,310**

مليون لتر تم بيعه  
في الإمارات  
والسعودية

كميات وقود التجزئة: +8.3% نتيجة التوسع في شبكة محطات الشركة والنمو الاقتصادي المستمر الذي تشهده المنطقة  
كميات الوقود التجاري: زيادة بنسبة 9.7% مدفوعة بزيادة قوية في مبيعات وقود الشركات، توقيع عقود مبيعات جديدة في عام 2022 والنصف الأول عام 2023

### الإيرادات – النصف الأول 2023

**+4.9% على أساس سنوي**

**16,130**

مليون درهم



مدفوعة بزيادة كميات الوقود المباعة وزيادة مساهمة إيرادات أعمال التجزئة في غير الوقود، ما قوبل جزئياً بانخفاض أسعار البيع نتيجة لانخفاض أسعار النفط

### إجمالي الربح – النصف الأول 2023

**-16.2%\* على أساس سنوي**

**2,652**

مليون درهم



استفاد النصف الأول من 2022 من مكاسب كبيرة في المخزون (بقيمة 556 مليون درهم في ظل ارتفاع أسعار النفط العالمية في حينها)، بينما سجل النصف الأول من 2023 مكاسب أقل في المخزون (بقيمة 61 مليون درهم) نتيجة لانخفاض أسعار النفط العالمية

**أعمال تجزئة الوقود: -13.8% على أساس سنوي**

**1,702**

مليون درهم

استفاد النصف الأول من 2022 من مكاسب كبيرة في المخزون (بقيمة 401 مليون درهم في ظل ارتفاع أسعار النفط العالمية في حينها)، بينما سجل النصف الأول من 2023 مكاسب أقل في المخزون بلغت 80 مليون درهم - وقد قوبل ذلك بالتأثير السلبي جزئياً بارتفاع كميات الوقود المباعة

**أعمال التجزئة لغير الوقود: +12.2% على أساس سنوي**

**353**

مليون درهم

مدفوعاً بازدياد معاملات غير الوقود وتحقيق أعلى معدل تحول من الوقود إلى متاجر التجزئة في المحطات خلال ثلاث سنوات، بلغ 25%، بالإضافة إلى تحسين المنتجات المقدمة للعملاء على إثر تجديد المتاجر وحملات العروض الترويجية وزيادة مبيعات منتجات المأكولات والمشروبات الطازجة

**القطاع التجاري: -31.8% على أساس سنوي**

**597**

مليون درهم

قوبلت الزيادة في كميات وقود الشركات بانخفاض هامش الربح في ظل انخفاض الأسعار وتسجيل خسائر مخزون بلغت 20 مليون درهم في النصف الأول من 2023 مقابل مكاسب مخزون بلغت 154 مليون درهم تم تسجيلها في النصف الأول من 2022

### الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء – النصف الأول 2023

**-18.4% على أساس سنوي**

**1,627**

مليون درهم



استفاد النصف الأول من العام الماضي من تسجيل مكاسب مخزون كبيرة في ظل ارتفاع أسعار النفط حينها، فيما تم تسجيل مكاسب مخزون أقل منها في النصف الأول من 2023 نتيجة لانخفاض أسعار النفط

### الأرباح الأساسية قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء (باستثناء تأثير تغييرات المخزون) – النصف الأول 2023

**+8.9% على أساس سنوي**

**1,567**

مليون درهم

نتيجة لارتفاع كميات الوقود المباعة بالإضافة إلى نمو أعمال تجزئة غير الوقود ومبادرات تعزيز الكفاءة التي شهدتها الشركة

### صافي الربح – النصف الأول 2023

**-30.3% على أساس سنوي**

**1,089**

مليون درهم



نتيجة لانخفاض الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء وتسجيل مكاسب مخزون أقل من النصف الأول من 2022

### صافي الربح (باستثناء تأثير تغييرات المخزون) – النصف الأول 2023



**+2.1% على أساس سنوي**

**1,028**

مليون درهم

نتيجة لارتفاع كميات الوقود المباعة ونمو أعمال تجزئة غير الوقود بالإضافة إلى مبادرات تعزيز الكفاءة التي شهدتها الشركة، ما قوبل جزئياً بارتفاع تكاليف الفائدة

## تدفقات نقدية قوية وميزانية عمومية متينة خلال النصف الأول من 2023

<p><b>تدفق نقدي حر</b></p> <p>في نهاية يونيو 2023، حققت أدنوك للتوزيع تدفق نقدي حر بلغ 1,222 مليون درهم، كما حافظت على مركز مالي قوي مع سيولة بلغت 4.7 مليار درهم، تضمنت 1.9 مليار درهم نقداً وما يوازيه، و2.8 مليار درهم كرسيد ائتماني غير مستخدم.</p>	<p><b>1,222</b> مليون درهم</p>	
<p><b>معدل صافي دين إلى الربحية قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء</b></p> <p>تمتعت شركة أدنوك للتوزيع بميزانية عمومية قوية مع صافي دين إلى الربحية قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء بمعدل 1.13 مرة وذلك كما في 30 يونيو 2023 (مقابل 0.78 مرة كما في نهاية ديسمبر 2022)</p>	<p><b>1.13</b> مرة</p>	

## أبرز النتائج التشغيلية – النصف الأول 2023

<p><b>إجمالي شبكة محطات الشركة</b></p> <p>511 في دولة الإمارات 64 في المملكة العربية السعودية 241 في مصر *</p>	<p><b>816</b></p>	<p><b>عدد المحطات الجديدة</b></p>	<p><b>16</b></p>			
<p><b>إجمالي شبكة متاجر تجزئة الشركة في الإمارات</b></p>	<p><b>351</b></p>	<p><b>عدد معاملات غير الوقود</b></p> <p>زيادة بنسبة 13.8% على أساس سنوي</p>	<p><b>21.6</b> مليون</p>	<p><b>عدد معاملات الوقود</b></p> <p>مستقر على أساس سنوي</p>	<p><b>86.6</b> مليون</p>	
<p><b>معدل التحول من الوقود إلى متاجر التجزئة في الإمارات</b></p> <p>مقابل 21% في النصف الأول من 2022</p>	<p><b>%25</b> 400+ نقطة أساس</p>					

\* استكمال الاستحواذ على حصة 50% من توتال انرجيز للتسويق مصر في فبراير 2023

## المستجدات المتعلقة بالاستراتيجية: مواصلة زخم النمو خلال الربع الثاني من 2023

حققت أدنوك للتوزيع أداءً مالياً إيجابياً خلال النصف الثاني من عام 2023 حيث سجلت نمواً في الأرباح الأساسية قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء (باستثناء حركة المخزون) بلغت 1.567 مليار درهم بزيادة بنسبة 8.9% على أساس سنوي. كما ارتفع صافي الأرباح ليصل إلى 1.028 مليار درهم بزيادة بنسبة 2.1% على أساس سنوي، باستثناء حركة المخزون. ويأتي هذا الأداء مدعوماً بارتفاع إجمالي مبيعات الوقود بنسبة 8.8% في كل من دولة الإمارات والمملكة العربية السعودية، وزيادة إجمالي ربح أعمال التجزئة غير المتعلقة بالوقود بنسبة 12.2%، وخفض التكاليف التشغيلية على أساس مماثل بمقدار 55 مليون درهم. كما يؤكد التنفيذ المستمر لاستراتيجية النمو الذكية على التزام الشركة بتنفيذ مبادراتها للنمو لتحقيق قيمة طويلة الأجل للمساهمين.

### عمليات الوقود (قطاع التجزئة والقطاع التجاري):

سجلت أدنوك للتوزيع زيادة بنسبة 8.8% على أساس سنوي في إجمالي كميات الوقود المباعة في كل من دولة الإمارات العربية والمملكة العربية السعودية خلال النصف الأول من عام 2023، مدفوعةً بتواصل الانتعاش الاقتصادي الذي عزز مبيعات وقود التجزئة والشركات. وبالإضافة إلى ذلك، واصلت أدنوك للتوزيع توسعها في إمارة دبي والمملكة العربية السعودية بافتتاح محطات خدمة جديدة، مما ساهم في زيادة كميات وقود التجزئة المباعة خلال النصف الأول من عام 2023 بنسبة 8.3% مقارنة بنفس الفترة من عام 2022. وأخيراً، وفي أعقاب توحيد بيانات شركة توتال إنرجيز للتسويق مصر، ساهم ذلك في زيادة بنسبة 34.0% على أساس سنوي في إجمالي كميات الوقود المباعة.

توسعة شبكة محطات الخدمة: واصلت أدنوك للتوزيع توسعة شبكة محطاتها بافتتاح 16 محطة خدمة جديدة، وتسير وفق خططها الرامية إلى افتتاح 25-35 محطة خدمة جديدة في عام 2023.

○ **التوسع محلياً:** افتتحت أدنوك للتوزيع ثلاث عشرة محطة خدمة جديدة في الدولة خلال النصف الأول من عام 2023 ليصل بذلك عدد محطاتها إلى 511 محطة خدمة في جميع أنحاء الدولة، مقارنة بعدد 472 محطة بنهاية النصف الأول من عام 2022. وفي إمارة دبي، افتتحت الشركة ثلاث محطات خدمة جديدة خلال النصف الأول من عام 2023. وبذلك، توسعت شبكة محطات أدنوك للتوزيع في الإمارة بنسبة 20% لتصل إلى 42 محطة خدمة في نهاية الفترة، مقارنة بـ 35 محطة خدمة في نهاية النصف الأول من عام 2022.

○ **التوسع الدولي:** واصلت الشركة خطط توسعها في المملكة العربية السعودية ووصل عدد محطاتها في المملكة إلى 64 محطة خدمة في نهاية النصف الأول من عام 2023. حوالي 80% منها تم تجديدها لتحمل العلامة التجارية للشركة.

أما على الصعيد الدولي خارج منطقة مجلس التعاون، فقد شهد بداية العام إكمال أدنوك للتوزيع صفقة الاستحواذ على حصة 50% من شركة "توتال إنرجيز للتسويق مصر ذ.م.م" التي تُعد من بين أكبر شركات توزيع الوقود في مصر وتمتلك محفظة أعمال متنوعة تضم 240 محطة بيع الوقود بالتجزئة وما يزيد عن 100 متجرٍ للبيع بالتجزئة وأكثر من 250 محطة تغيير زيت و16 مركز غسيل سيارات وأعمال بيع الوقود بالجملة ووقود الطائرات وعمليات زيوت التشحيم. وفي النصف الثاني من عام 2023، أضافت شركة "توتال إنرجيز للتسويق مصر ذ.م.م" محطتي خدمة جديدتين إلى محفظة أعمالها، وأصبحت بذلك مشاركة في إدارة 241 محطة خدمة.

وفي قطاع الأعمال التجارية، خلال النصف الأول من عام 2023، ارتفعت مبيعات الوقود المخصصة للقطاع التجاري في دولة الإمارات بنسبة 9.7% مقارنة بالنصف الأول من عام 2022، مدفوعةً بزيادة بنسبة 12.5% في مبيعات وقود الشركات. وساهم في ذلك إبرام عقود جديدة مع الشركات في عام 2022 والنصف الأول من 2023. وفي نفس الوقت، ركزت الشركة بشكل استباقي على الاستحواذ على حصة سوقية في دبي والإمارات الشمالية.

كما توسعت شبكة صادرات زيوت "أدنوك فويجر" في نهاية الربع الأول من عام 2023 حيث أصبحت تُصدر إلى 32 دولة حول العالم مقارنة بـ 21 دولة في نفس الفترة من العام السابق. كما تعمل الشركة على اكتشاف الفرص المتاحة لدخول أسواق زيوت تشحيم جديدة ونامية وذلك من خلال التعاون مع شركاء رئيسيين من جميع أنحاء العالم

### أعمال التجزئة غير المتعلقة بالوقود – دولة الإمارات العربية المتحدة

تواصل نمو أعمال التجزئة غير المتعلقة بالوقود خلال النصف الأول من عام 2023 حيث شهدت المعاملات المسجلة زيادة بحوالي 14% على أساس سنوي، مدفوعةً بسلسلة من الحملات الترويجية والمبادرات التي تركز على العملاء في إطار استراتيجية الشركة لتعزيز أعمال التجزئة غير المتعلقة بالوقود، ومعززاً بتسجيل أعلى معدل تحول من الوقود إلى متاجر التجزئة خلال ثلاث سنوات بلغ 25% بزيادة بحوالي 400 نقطة أساس مقارنة بالنصف الأول من 2022.

نهاية النصف الأول من عام 2023، تقلص عدد متاجر واحة أدنوك إلى 351 متجراً، مقارنةً بنهاية النصف الأول من عام 2022. وتواصل الشركة التركيز على برنامج تجديد المتاجر حيث تم تجديد خمسة متاجر إضافية في النصف الأول من عام 2023. ومنذ بداية إطلاق البرنامج، جددت الشركة 198 متجراً خلال الفترة من 2020 والنصف الأول من 2023 لتقدم المأكولات الطازجة والقهوة الممتازة إلى جانب قائمة واسعة من الخيارات، وتعزيز عمل متاجر التجزئة الرئيسية، بما في ذلك زيادة المعاملات والإيرادات بالإضافة إلى هوامش ربح متاجر التجزئة وإجمالي سلة التسوق.

وواصلت شركة أدنوك للتوزيع تعزيز عروض العملاء من خلال مبادرات مختلفة، مثل توفير بيئة تسوق حديثة، وتحسين إدارة الفئات، وتقديم تشكيلة أفضل من المنتجات، بما في ذلك تقديم الأطعمة الطازجة ومنتجات القهوة الفاخرة، والقنوات الرقمية للطلب وإجراء المعاملة. وتتوافق التحسينات المستمرة التي نجريها على رحلة العميل مع إستراتيجية الشركة لأعمال التجزئة غير المتعلقة بالوقود لتقديم تجربة تسوق حديثة ورقمية.

وكذلك واصلت الشركة توسيع خدمات فحص المركبات في دولة الإمارات بإضافة مركزين جديدين منذ نهاية النصف الأول من 2022 ليصل عددها إلى 33 مركزاً في نهاية النصف الأول من عام 2023. وشهدت مراكز الفحص الفني التابعة للشركة زيادة بنسبة 39% على أساس سنوي في عدد المركبات التي تم فحصها (فحوصات جديدة) خلال النصف الأول من عام 2023، مدفوعةً جزئياً بارتفاع عدد مركز الفحص الفني للمركبات، وبشكل خاص في الإمارات الشمالية، وإدخال خدمات جديدة لى جانب تقديم العديد من العروض الترويجية.

### برنامج الولاء "مكافآت أدنوك" والتركيز على العملاء

شهد برنامج ولاء العملاء "مكافآت أدنوك" نمواً متواصلاً في النصف الأول من 2023 حيث بلغ عدد المشتركين في البرنامج الآن ما يتجاوز 1.7 مليون عضو (أي بزيادة 0.3 مليون عضو جديد مقارنة بالنصف الأول من 2022)، مع أكثر من 50 جهة شريكة تقدم العديد من التخفيضات والعروض عبر تطبيق أدنوك للتوزيع للهواتف المحمولة. كما تم تعزيز برنامج الولاء في النصف الأول من 2023 من خلال مضاعفة نقاط المكافآت إلى ثلاثة أضعاف، ومن المخطط أن يشهد عام 2023 إدخال العديد من التحسينات على البرنامج.

وفي النصف الأول من عام 2023، واصلت أدنوك للتوزيع تعزيز عروضها الترويجية داخل المتاجر حيث تضمنت ربط مكافآت أدنوك بجميع عمليات الشراء التي تتم في محطات الخدمة، مما أتاح للعملاء فرصة كسب نقاط مكافآت واستبدالها مقابل عروض قيمة، تشمل الوقود خدمات تغيير الزيت ومشتريات متاجر واحة أدنوك وغسيل السيارات، مما ساهم في زيادة نمو أعمال التجزئة غير المتعلقة بالوقود.

كما طرحت أدنوك للتوزيع أحدث خدماتها، "أدنوك فل أند غو"، لتصبح بذلك أول موزع وقود على مستوى المنطقة يطرح هذه التقنية المبتكرة في محطات الخدمة. تستخدم هذه الخدمة المدعومة بالذكاء الاصطناعي أحدث الابتكارات في تكنولوجيا الرؤية الحاسوبية، بما في ذلك نماذج التعلم الآلي التي تُمكن الحاسوب من التعرف على المركبات والاستجابة على نحو يُضفي طابعاً شخصياً على تجربة التزويد بالوقود، مما يعزز مكانة الشركة الرائدة على مستوى الدولة في قطاع توزيع الوقود ومتاجر التجزئة.

وتواصل أدنوك للتوزيع التزامها بوضع عملائها في أولى قائمة اهتماماتها لتسريع التحول في قطاع الطاقة وترقية تجربة تسوق العملاء في محطات الخدمة، مما يساهم في تعزيز مكانتها كوجهة مفضلة للعملاء.

### فاعلية التكاليف

وخلال النصف الأول من عام 2023، سرعت أدنوك للتوزيع إجراءات تحسين كفاءة جميع عملياتها وقطاعاتها بما في ذلك ترشيد تكاليف الخدمات اللوجستية وإعادة التفاوض مع الموردين بشأن عقود التوريد، وغيرها من الإجراءات. ونتيجة لذلك، انخفضت النفقات التشغيلية للشركة بنسبة 7.2% على أساس سنوي إلى 1,406 مليون درهم.

وقد حدث هذا الانخفاض في التكاليف في ظل التوسع المستمر لعمليات الشركة والتكاليف المرتبطة بها. كما زاد عدد محطات الخدمة في كل من دولة الإمارات والسعودية بحوالي 7% في نهاية النصف الأول من عام 2023، مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. وبالإضافة إلى ذلك، واعتباراً من 1 فبراير 2023، عززت أدنوك للتوزيع عمليات شركة توتال إنرجيز للتسويق مصر. وتواصل الشركة تنفيذ المبادرات التي أطلقتها الإدارة لتحسين الكفاءة التشغيلية وضبط التكاليف بشكل أفضل في جميع قطاعات الشركة.

### التخصيص الفعال لرأس المال

أظهرت أدنوك للتوزيع سجلاً حافلاً في خلق القيمة منذ اكتتابها العام الأولي، وذلك من خلال السعي وراء فرص جديدة في الأسواق المحلية والدولية وتخصيص السيولة لتحقيق النمو. وتتوقع الشركة أن تستثمر ما يقرب من 0.9-1.1 مليار درهم في عام 2023 لتنفيذ خططها للنمو بعد إنفاق 384 مليون درهم في النصف الأول من 2023.

ومن خلال التخصيص الفعال لرأس المال، حققت أدنوك للتوزيع باستمرار معدلات عائدات جيدة، بما في ذلك العائد على رأس المال المستخدم (ROCE) بنسبة 24.3% في النصف الأول من عام 2023 (27.3% في النصف الأول من عام 2022) والعائد على حقوق المساهمين (ROE) بنسبة 70.1% في النصف الأول من عام 2023 (75.4% في النصف الأول من عام 2022).

حققت أدنوك للتوزيع خلال النصف الأول من عام 2023 تدفقات نقدية قوية بلغت 1,222 مليون درهم. وفي نهاية يونيو 2023، حافظت الشركة على مركز مالي قوي وسيولة نقدية وافرة، حيث بلغت سيولة الشركة 4.7 مليار درهم، تشمل 1.9 مليار درهم نقداً وما يعادله، و2.8 مليار درهم في صورة تسهيلات ائتمانية غير مستغلة، بينما بلغ معدّل صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء 1.13 مرة، كما في 30 يونيو 2023 (0.78 مرة في 31 ديسمبر 2022). ويدعم كل من الميزانية العمومية القوية للشركة والتوليد النقدي القوي المتسق طموحات الشركة للتوسع الدولي المحتمل في المستقبل من خلال معاملات الاندماج والاستحواذ التي توفر قيمة تراكمية للشركة.

### الاستدامة وتعزيز موثوقية الأعمال للمستقبل

#### 1. توفير نقاط شحن المركبات الكهربائية

تواصل الشركة توسعة شبكتها من شواحن المركبات الكهربائية، كما قامت مؤخراً بتوقيع اتفاق مع شركة أبوظبي الوطنية للطاقة (طاقة)، التي تُعد إحدى أكبر شركات المرافق المتكاملة المدرجة في السوق المالي في منطقة أوروبا والشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بهدف إطلاق شراكة جديدة تحت اسم "E2GO".

وفي نفس الوقت، واصلت أدنوك للتوزيع تزويد محطاتها بنقاط شحن المركبات الكهربائية حيث تم تركيب ما يقارب 40 نقطة شحن كهربائية في جميع أنحاء الدولة لتلبية الطلب الحالي لعملاء المركبات الكهربائية.

وتسعى أدنوك للتوزيع من خلال تطوير حلول التنقل الحديثة إلى أن تصبح الوجهة المفضلة للشحن والراحة للعملاء في دولة الإمارات.



## 2. خارطة طريق لخفض الكربون:

ومن منطلق سعيها لتعزيز ودفع عجلة النمو المستدام في عملياتها، فقد كشفت أدنوك للتوزيع في يناير 2023 عن خارطة طريق لخفض الانبعاثات الكربونية وتعهدت بتقليص الكثافة الكربونية الناتجة عن عملياتها بنسبة 25% بحلول عام 2030. وتشمل خارطة الطريق خفض الانبعاثات الكربونية من النطاق الأول الناتجة عن عمليات الشركة بشكل مباشر، بالإضافة الى تقليص الانبعاثات الكربونية من النطاق الثاني الناجمة عن استخدامات الطاقة في إدارة عملياتها.

وتسعى الشركة لتقليص انبعاثاتها الكربونية من خلال عدد من المبادرات التي سيتم تطبيقها خلال عام 2023 وما بعده. حيث تنوي الشركة تركيب ألواح شمسية لتشغيل محطات الخدمة، وتخطط لاستخدام الوقود الحيوي لتشغيل أسطول مركباتها وغيرها من المبادرات لترشيد الطاقة. كما ستستخدم الشركة "الإسمنت الأخضر"، الصديق للبيئة وذو البصمة الكربونية المحدودة مقارنة بالإسمنت التقليدي، في بناء محطات الخدمة الجديدة.

وأعلنت أدنوك للتوزيع عن شراكة مع "إيمرج"، الشركة المشتركة بين شركة أبوظبي لطاقة المستقبل "مصدر" و"إي دي أف"، لتركيب ألواح الطاقة الشمسية في جميع محطات خدمة أدنوك في دبي. وتأتي هذه الشركة في إطار نهج الشركة لتركيب ألواح الطاقة الشمسية تدريجياً في جميع محطات الخدمة من أجل توليد الطاقة اللازمة للعمليات اليومية.

## 3. التمويل المرتبط بأهداف الاستدامة:

أصبحت أدنوك للتوزيع أول شركة لتوزيع الوقود بالتجزئة في دولة الإمارات تحصل على تمويل مستدام من خلال تحويل تمويل قائم بقيمة 5.5 مليار درهم (1.5 مليار دولار) في يناير 2023 إلى تمويل مرتبط بأهداف محددة للاستدامة. وقد التزمت أدنوك للتوزيع بنظام جزاءات / حوافز القروض المرتبطة بالاستدامة، والذي يربط شروط التمويل بمستويات إنجاز مؤشرات الاستدامة ككثافة الانبعاثات الكربونية ومساهمة الطاقة النظيفة من إجمالي الطاقة المستخدمة. فمن خلال هذا التمويل المرتبط بأهداف الاستدامة، فإن أدنوك للتوزيع تربط استراتيجيتها وأهدافها التمويلية بخارطة الطريق للاستدامة.

## كلمة الرئيس التنفيذي:

المهندس بدر سعيد اللامي - الرئيس التنفيذي:

"لقد حققت أدنوك للتوزيع نتائج قوية خلال النصف الأول من العام، ساهم في ذلك الأداء التشغيلي القوي والمبادرات التي أطلقناها لإدارة لتحسين الكفاءة في جميع قطاعات الشركة. ونتوقع أن يستمر زخم النمو خلال النصف الثاني من 2023، فيما نسير على خطى ثابتة نحو تحقيق أهدافنا لهذا العام بما في ذلك خططنا لترشيد النفقات التشغيلية وتوسعة شبكة محطات الشركة على الصعيد المحلي والدولي.

نحن ملتزمون بتحقيق نمو مستدام وعوائد مجزية للمساهمين على المدى الطويل. ويعزز ذلك يقيننا الراسخ بإستراتيجيتنا للنمو الذكي وحرصنا على تحسين كفاءتنا التشغيلية بشكل مستمر والمضي قدماً في تنفيذ خططنا التحولية التي تركز على الابتكار وترقية تجربة العملاء، وخفض الانبعاثات الكربونية من عملياتنا، ودعم أهداف التنقل المستدام التي تسعى الدولة لتحقيقها، وذلك ضمن مساعينا لمواكبة أعمالنا للمستقبل والاستفادة القصوى من الفرص التي يوفرها التحول في قطاع الطاقة."



## النظرة المستقبلية: آفاق نمو إيجابية مدعومةً بنمو مبيعات الوقود وترشيد النفقات التشغيلية ومبادرات

### الشركة لمواكبة أعمالها للمستقبل

بعد الإعلان عن زيادة بنسبة 7.9٪ في الناتج المحلي الإجمالي في عام 2022، يشير النمو الاقتصادي لدولة الإمارات بنسبة 3.8٪ في الربع الأول من عام 2023 إلى عام قوي آخر. وفي الوقت نفسه، ارتفع الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي للربع الأول من عام 2023 بنسبة 4.5٪، مما يؤكد نجاح جهود الدولة في تعزيز نمو القطاعات الاقتصادية غير النفطية والانتقال إلى نموذج اقتصادي قائم على المعرفة والابتكار. وتقترب هذه الإنجازات بالدولة من تنفيذ رؤية "نحن الإمارات 2031"، والتي بموجبها من المتوقع أن تضاعف دولة الإمارات حجم اقتصادها بحلول عام 2031 من خلال زيادة الصادرات غير النفطية وقطاع السياحة في الدولة. في الربع الأول من عام 2023، استقبلت مطارات الإمارات 31.8 مليون مسافر مقارنة بـ 11.5 مليون مسافر في الربع الأول من عام 2022، في حين عاد قطاع الضيافة إلى معدلات الإشغال قبل الوباء على الرغم من زيادة عدد الغرف.

وعلى الرغم من حالة عدد اليقنين العالمية، بما في ذلك ضعف النمو وتشديد الأوضاع المالية والتطورات الجيوسياسية، يتوقع صندوق النقد الدولي في عام 2023 أن ينمو اقتصاد الإمارات العربية المتحدة بنسبة 3.5٪ وهو أعلى معدل بين اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي، مع تسارع النمو إلى 3.9٪ في عام 2024. وسلط صندوق النقد الدولي الضوء على أن تنفيذ جهود الإصلاح المعززة في دولة الإمارات العربية المتحدة يشكل مخاطر صعودية لتلك التوقعات. وجدير بالذكر، أن النمو في النشاط التجاري أدى إلى زيادة حركة المرور وتحسن ثقة المستهلك في جميع أنحاء الدولة أدى إلى زيادة كميات الوقود وعدد المعاملات غير المتعلقة بالوقود لشركة أدنوك للتوزيع في النصف الأول من عام 2023. كما أنه يدعم التوقعات الإيجابية للفترة المتبقية من هذا العام وما بعده.

تظل أدنوك للتوزيع ملتزمة بتحقيق نمو مريح ومستدام وعائدات مجزية للمساهمين. وتتوقع الشركة استمرار النمو الإيجابي لأعمال الوقود في النصف الثاني من عام 2023، مع التركيز أيضاً على توسعة شبكة محطاتها وتعزيز مساهمة قطاع أعمال التجزئة لغير الوقود. وذلك من خلال إطلاق المبادرات الإدارية الرامية إلى تحسين الكفاءة التشغيلية لجميع قطاعات الشركة ووضع ضوابط مالية صارمة وترشيد الإنفاق، نجحت الشركة خلال النصف الأول من عام 2023 في توفير ما قيمته 55 مليون درهم من النفقات التشغيلية، وتمضي قدماً في خططها لخفض التكاليف التشغيلية على أساس مماثل في عام 2023، بنحو 92 مليون درهم.

وستواصل أدنوك للتوزيع تعزيز تجربة تسوق العملاء وتحسين عملياتها لتصبح شركة رائدة في قطاع توزيع الوقود من خلال خفض التكاليف وخلق قيمة أكبر وأكثر استدامة لمساهميها. وتثق الشركة في قدرتها على الإيفاء بالتزاماتهم الاستراتيجية. وتسعى أدنوك للتوزيع للاستفادة من الفرص المتاحة لمتابعة خططها التوسعية. بشكل مدرّوس، مدعومةً في ذلك بميزانية عمومية متينة وسيولة وافرة مع ثقتها في قدرتها على توليد تدفقات نقدية قوية.

وفي إطار سعيها المستمر نحو تعزيز تنافسية أعمالها، تواصل شركة أدنوك للتوزيع استكشاف فرص النمو المحتملة ومصادر إيرادات جديدة، والتي يُتيجها الانتقال في قطاع الطاقة، بما في ذلك حلول التنقل الجديدة مثل خدمات شحن المركبات الكهربائية وغيرها من مبادرات الاستدامة.

### قطاع أعمال الوقود

**المحطات الجديدة:** بعد افتتاح الشركة 16 محطة خدمة جديدة خلال النصف الأول من 2023، تتوقع الشركة مواصلة توسعة شبكة محطاتها، وتخطط لافتتاح 25-35 محطة جديدة خلال عام 2023.

وفي مصر، استحوذت أدنوك للتوزيع مؤخراً على حصة 50٪ من شركة "توتال إنرجيز للتسويق مصر"، مما يؤكد على التزام الشركة بالتوسع في الأسواق الدولية الواعدة. ويُعد السوق المصري لتوزيع الوقود سوقاً جذاباً يذخر بفرص نمو مستقبلية واعدة. ونظراً لعدد سكانها المتزايد والذي يضم نسبة عالية من الشباب، إلى جانب تطبيقها سلسلة من الإصلاحات الاقتصادية، فقد حققت مصر مؤخراً نمواً قوياً في الناتج المحلي الإجمالي مع توقعات مستقبلية إيجابية.

ومن خلال هذه الصفقة، ستطور "أدنوك للتوزيع" و"توتال إنرجيز" فرص النمو المستقبلي لشركة "توتال إنرجيز للتسويق مصر" عبر الاستفادة من الإمكانيات المتاحة واستكشاف أوجه التعاون المثمر في مجال توزيع الوقود وزيوت التشحيم وأعمال الطيران معززة بالنمو الاقتصادي. وتخطط الشركة لافتتاح أول محطة خدمة أدنوك في القاهرة خلال الربع الثالث من عام 2023.

وعلى الصعيد الدولي، بالإضافة إلى الاستحواذ الناجح في مصر، تقوم الشركة بتقييم فرص النمو غير العضوي في الأسواق الدولية مع التركيز على التخصيص الفعال لرأس المال لتحقيق النمو.

تجديد اتفاقية توريد المنتجات البترولية المكررة: قامت أدنوك للتوزيع في 2023 بتجديد اتفاقيتها مع أدنوك لتوريد المنتجات المكررة مع أدنوك لمدة 5 سنوات أخرى، مما يعزز قوة مركزها المالي المدعوم بهوامش الأرباح التي يمكن التنبؤ بها وقدرة أعمالها الرئيسية على توليد تدفقات نقدية قوية. ويظهر ذلك أيضاً الدعم القوي والمستمر الذي تحظى به الشركة من أدنوك، المساهم الرئيسي فيها.

### أعمال التجزئة غير المتعلقة بالوقود

تواصل "أدنوك للتوزيع" الاستثمار في توفير تجربة رقمية حديثة وعصرية لعملائها بما يتماشى مع استراتيجية الشركة الطموحة لتعزيز العمليات غير المتعلقة بالوقود. وتواصل الشركة التركيز على توفير بيئة عصرية حافلة بالخيارات كمنتجات الأغذية الطازجة والقهوة المميزة، وتحسين إدارة الفئات، وتوفير قنوات رقمية للطلبات والدفع.

وقد عزز برنامج تجديد متاجر التجزئة قدرة الشركة على الاستفادة مبادراتها التي تركز على العملاء وتحقيق نمواً ثابتاً في أعمال متاجر التجزئة.

### الكفاءة التشغيلية والاستثمارية

تسعى أدنوك للتوزيع لأن تصبح أحد مزودي وقود التجزئة الرائدة من حيث كفاءة التكاليف، وتمضي قدماً في إزالة التكاليف الهيكلية ودعم جهود التخفيف من عملياتها لتصبح أكثر كفاءة. وتظل الشركة ملتزمة بتحقيق تميز تشغيلي أكثر وتوسيع تحقيق توفير إضافي في التكاليف التشغيلية على أساس مماثل يصل إلى ما يزيد عن 92 مليون درهم خلال عام 2023.

وتتمثل العوامل الرئيسية لتحقيق المزيد من التوفير في التكاليف التشغيلية في التركيز على ترشيد تكاليف الموظفين وتطبيق نظام عمل أكثر كفاءة وفاعلية لإدارة مواقع البيع بالتجزئة مع الاستخدام الأمثل للعمالة في المحطات ومتاجر التجزئة، وترشيد الطاقة من خلال وسائل التكنولوجيا الذكية، وتعبئة الإمداد وتطبيق مركزية المهام الرئيسية، وغيرها.

### سياسة توزيعات الأرباح

أتاح النمو المتواصل للشركة والتدفقات المالية القوية التي حققها وضع سياسة توزيع الأرباح التصاعدية. وتظل أدنوك للتوزيع ملتزمة بتحقيق نمو مريح وعائدات مجزية للمساهمين.

وافق مساهمو أدنوك للتوزيع في مارس 2023 على السياسة الجديدة لتوزيعات الأرباح التي تقوم على توزيع أرباح بقيمة لا تقل عن 2.57 مليار درهم (20.57 فلس للسهم) لعام 2023 (مقارنة بنسبة لا تقل عن 75% من الأرباح القابلة للتوزيع وفقاً للسياسة السابقة)، ويعني هذا توزيعات أرباح مجزية وشفافة للمساهمين وعائد ربحي سنوي للسهم بنسبة 3.5% (بناءً على سعر السهم البالغ 3.90 درهم كما في 4 أغسطس 2023)، مما يحقق عائدات نقدية مجزية وشفافة للمساهمين. ووفقاً لسياستها لتوزيعات الأرباح، يتوقع أن توزع الشركة في شهر أكتوبر من هذا العام أرباحاً نقدية بقيمة 1.285 مليار درهم (10.285 فلس للسهم) عن النصف الأول من العام 2023. على أن يتم دفع الجزء الثاني من توزيعات الأرباح (10.285 فلس للسهم) في شهر أبريل 2023، وفقاً لتقدير مجلس الإدارة وموافقة المساهمين.

## ملخص النتائج المالية

النصف الأول			النصف الثاني			الربع الأول			الربع الثاني			مليون درهم إماراتي
النصف الأول	النصف الثاني	% التغير	النصف الأول	النصف الثاني	% التغير	الربع الأول	الربع الثاني	% التغير	الربع الأول	الربع الثاني	% التغير	
2023	2022	خلال سنة	2023	2022	خلال ربع واحد	2023	2023	خلال ربع واحد	2023	2023	خلال ربع واحد	
16,130	15,373	4.9%	8,132	7,998	1.7%	الإيرادات	8,132	7,998	1.7%	8,132	7,998	1.7%
2,652	3,166	-16.2%	1,388	1,264	9.8%	إجمالي الربح	1,388	1,264	9.8%	1,388	1,264	9.8%
16.4%	20.6%		17.1%	15.8%		الهامش %	17.1%	15.8%		17.1%	15.8%	
1,627	1,994	-18.4%	851	776	9.7%	الأرباح قبل خصم الفوائد والضريبة والإستهلاك والإطفاء (EBITDA)	851	776	9.7%	851	776	9.7%
10.1%	13.0%		10.5%	9.7%		الهامش %	10.5%	9.7%		10.5%	9.7%	
1,567	1,438	8.9%	778	789	-1.4%	الأرباح الأساسية قبل خصم الفوائد والضريبة والإستهلاك والإطفاء (Underlying EBITDA) <sup>(2) (1)</sup>	778	789	-1.4%	778	789	-1.4%
1,291	1,657	-22.1%	666	626	6.3%	أرباح تشغيلية	666	626	6.3%	666	626	6.3%
1,089	1,562	-30.3%	551	537	2.6%	ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة	551	537	2.6%	551	537	2.6%
6.7%	10.2%		6.8%	6.7%		الهامش %	6.8%	6.7%		6.8%	6.7%	
0.087	0.125	-30.3%	0.044	0.04	2.6%	ربحية السهم (درهم/ للسهم)	0.044	0.04	2.6%	0.044	0.04	2.6%
1,028	1,006	2.1%	478	550	-13.2%	صافي الربح باستثناء تغييرات المخزون	478	550	-13.2%	478	550	-13.2%
1,627	2,416	-32.7%	370	1,257	-70.6%	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	370	1,257	-70.6%	370	1,257	-70.6%
384	413	-6.9%	227	157	44.4%	النفقات الرأسمالية	227	157	44.4%	227	157	44.4%
1,222	1,958	-37.6%	174	1,048	-83.4%	التدفق النقدي الحر <sup>(3)</sup>	174	1,048	-83.4%	174	1,048	-83.4%
3,324	3,533	-5.9%	3,324	2,793	19.0%	مجموع حقوق الملكية	3,324	2,793	19.0%	3,324	2,793	19.0%
3,572	2,717	31.5%	3,572	3,605	-0.9%	صافي الدين <sup>(4)</sup>	3,572	3,605	-0.9%	3,572	3,605	-0.9%
10,712	10,450	2.5%	10,712	10,176	5.3%	رأس المال الموظف	10,712	10,176	5.3%	10,712	10,176	5.3%
24.3%	27.3%		24.3%	28.3%		العائد على رأس المال الموظف بعد الضريبة (ROCE) %	24.3%	28.3%		24.3%	28.3%	
70.1%	75.4%		70.1%	97.0%		العائد على حقوق الملكية (ROE) %	70.1%	97.0%		70.1%	97.0%	
1.13	0.77		1.13	1.06		نسبة صافي الدين للأرباح قبل خصم الفائدة، والضريبة والإستهلاك والإطفاء <sup>(4)</sup>	1.13	1.06		1.13	1.06	
51.8%	43.5%		51.8%	56.3%		نسبة التعزيز المالي <sup>(4)</sup> %	51.8%	56.3%		51.8%	56.3%	

(1) الأرباح الأساسية قبل خصم الفائدة والضريبة والإستهلاك والإطفاء باستثناء تغييرات المخزون (مكاسب/خسائر المخزون)

(2) تم إعادة صياغة الأرباح الأساسية قبل خصم الفائدة والضريبة والإستهلاك والإطفاء للنصف الأول والربع الثاني من 2022 وفقاً للتعريف في الملاحظة (1)

(3) التدفق النقدي الحر: صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية مطروح منه النفقات الرأسمالية (النفقات لشراء الممتلكات والمنشآت والمعدات، والدفعات المقدمة للمقاولين)

(4) النقد والأرصدة البنكية التي تم استخدامها لحساب صافي النقد تتضمن ودائع لأجل لدى البنوك

ملاحظة: انظر المسرد الملحق بهذا التقرير لمزيد من المعلومات حول حساب بعض المقاييس المشار إليها أعلاه

## النتائج الرئيسية

### كميات الوقود

وفي النصف الأول من 2023، بلغ إجمالي كميات الوقود نحو 6,539 مليون لتر، مرتفعًا بنسبة 34.0% على أساس سنوي، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على حصة 50% من توتال إنيرجيز للتسويق - مصر.

وفي دول مجلس التعاون الخليجي (الإمارات والسعودية)، بلغ إجمالي كميات الوقود في النصف الأول من 2023 نحو 5,310 مليون لتر، بزيادة بنسبة 8.8%، مدعومًا بتوسع شبكة محطات الشركة والانتعاش الاقتصادي المستمر في المنطقة.

وفي النصف الأول من 2023، زادت كميات وقود التجزئة في دول مجلس التعاون الخليجي بنسبة 8.3% مقارنة بالنصف الأول من عام 2022، كما ارتفعت كميات وقود القطاع التجاري بنسبة 9.7% على أساس سنوي مدفوعة بارتفاع بنسبة 12.5% في كميات وقود الشركات والذي قوبل جزئيًا بانخفاض قدره 21.0% في كميات وقود الطيران.

بلغ إجمالي كميات الوقود للربع الثاني من عام 2023 نحو 3,396 مليون لتر، مرتفعًا بنسبة 40.2% على أساس سنوي، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على حصة 50% من توتال إنيرجيز للتسويق - مصر.

وفي دول مجلس التعاون الخليجي (الإمارات والسعودية)، بلغ إجمالي كميات الوقود في الربع الثاني من هذا العام 2,657 مليون لتر، بزيادة بنسبة 9.7%، مدعومًا بتوسع شبكة محطات الشركة والانتعاش الاقتصادي المستمر في المنطقة، ومقارنة بالربع الأول من العام، كانت كميات الوقود المباعة.

زادت كميات وقود التجزئة المباعة في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي خلال الربع الثاني من عام 2023 بنسبة 11.3% مقارنة بنفس الفترة من عام 2022، فيما ارتفعت كميات القطاع التجاري بنسبة 6.6% على أساس سنوي.

النصف الأول 2023	النصف الأول 2022	% التغير خلال سنة
4,537	3,257	39.3%
3,528	3,257	8.3%
1,010		
2,002	1,625	23.2%
1,783	1,625	9.7%
219		
1,825	1,491	22.4%
1,677	1,491	12.5%
147		
177	134	32.7%
106	134	-21.0%
72		
6,539	4,881	34.0%

النصف الأول 2023	النصف الأول 2022	% التغير خلال سنة
3,677	3,002	22.5%
2,272	1,384	64.1%
177	134	32.7%
413	362	14.2%
6,539	4,881	34.0%
5,310	4,881	8.8%
1,229		

الربع الثاني 2023	الربع الأول 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثاني 2022	% التغير خلال سنة
2,389	2,148	11.2%	1,601	49.2%
1,781	1,746	2.0%	1,601	11.3%
608	402			
1,007	995	1.2%	821	22.6%
875	907	-3.5%	821	6.6%
131	88			
899	926	-2.9%	778	15.6%
814	863	-5.7%	778	4.6%
85	62			
108	70	55.0%	43	148.2%
62	44	40.1%	43	41.9%
46	26			
3,396	3,143	8.0%	2,422	40.2%

الربع الثاني 2023	الربع الأول 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثاني 2022	% التغير خلال سنة
1,904	1,773	7.4%	1,476	29.0%
1,191	1,081	10.2%	725	64.3%
108	70	55.0%	43	148.2%
193	220	-12.3%	177	8.9%
3,396	3,143	8.0%	2,422	40.2%
2,657	2,654	0.1%	2,422	9.7%
739	490			

(1) تتضمن كميات الجازولين 95 و98.

(2) تتضمن كميات الغاز الطبيعي المضغوط، غاز البترول المسال، الكيروسين، مواد التشحيم والزيوت الأساسية

## النتائج المالية:

وبلغ إجمالي الربح في النصف الأول من عام 2023 نحو 2,652 مليون درهم منخفضًا بنسبة 16.2% على أساس سنوي. حيث كان النصف الأول من 2022 قد سجل مكاسب مخزون إجمالية كبيرة بلغت 556 مليون درهم (401 مليون درهم في قطاع تجزئة الوقود 154 مليون درهم في القطاع التجاري)، في حين سجلت الشركة خلال النصف الأول من 2023 مكاسب مخزون أقل في قطاع تجزئة الوقود بلغت 80 مليون درهم، فيما سجلت خسائر مخزون بلغت 20 مليون درهم في القطاع التجاري – وبذلك بلغ صافي مكاسب المخزون التي سجلتها الشركة في النصف الأول من 2023 نحو 61 مليون درهم. وجدير بالذكر أن انخفاض إجمالي الربح في النصف الأول من 2023 بالرغم من الزيادة في كميات الوقود قد جاء نتيجة الضغط على هوامش ربح القطاع التجاري في ظل انخفاض أسعار النفط.

وبلغت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء 1,627 مليون درهم في النصف الأول من 2023 منخفضة بنسبة 18.4% مقارنة بنفس الفترة من 2022.

وباستثناء تأثير تغييرات المخزون، بلغت الأرباح الأساسية قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء في النصف الأول من 2023 نحو 1,567 مليون درهم بزيادة قدرها 8.9% على أساس سنوي، وذلك بفضل الزيادة في كميات الوقود وزيادة المساهمة من أعمال غير الوقود، بالإضافة إلى مبادرات تعزيز الكفاءة التي شهدتها الشركة.

وبلغ صافي الربح في النصف الأول من 2023 نحو 1,089 مليون درهم، منخفضًا بنسبة 30.3% مقارنة بنفس الفترة من عام 2022، نتيجة لانخفاض الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء. أما باستثناء تأثير تغييرات المخزون، ارتفع صافي الربح القابل للتوزيع على المساهمين بنسبة 2.1% على أساس سنوي ليبلغ 1,028 مليون درهم على الرغم من ارتفاع تكاليف الفائدة.

بلغت إيرادات الربع الثاني من عام 2023 نحو 8,132 مليون درهم، منخفضة بنسبة 5.9% مقارنة بالربع الثاني من 2022. ويعزى ذلك إلى انخفاض أسعار البيع (نتيجة لانخفاض أسعار النفط)، ما قوبل جزئيًا بنمو كميات الوقود المباعة وتحقيق مساهمة أكبر من أعمال تجزئة غير الوقود والاستحواد على حصة 50% من توتال انيرجى – مصر.

بلغ إجمالي الربح في الربع الثاني من عام 2023 نحو 1,388 مليون درهم منخفضًا بنسبة 19.2% على أساس سنوي. حيث كان الربع الثاني من 2022 قد سجل مكاسب مخزون إجمالية كبيرة بلغت 407 مليون درهم (273 مليون درهم في قطاع تجزئة الوقود 134 مليون درهم في القطاع التجاري)، في حين سجلت الشركة خلال الربع الثاني من 2023 مكاسب مخزون أقل في قطاع تجزئة الوقود بلغت 80 مليون درهم، فيما سجلت خسائر مخزون بلغت 7 مليون درهم في القطاع التجاري – وبذلك بلغ صافي مكاسب المخزون التي سجلتها الشركة في الربع الثاني من 2023 نحو 74 مليون درهم. كما تم الضغط على هوامش ربح القطاع التجاري في ظل انخفاض أسعار النفط. في الربع الثاني من عام 2023، كان إجمالي الربح مدعومًا بارتفاع كميات الوقود والنمو في أعمال البيع بالتجزئة غير المتعلقة بالوقود.

وبلغت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء 851 مليون درهم في الربع الثاني من 2023 منخفضة بنسبة 23.5% مقارنة بنفس الفترة من 2022 نتيجة لتسجيل مكاسب مخزون أقل في هذا الربع فيما كان الربع الثاني من 2022 قد شهد تسجيل مكاسب كبيرة مخزون. وقد قوبل الانخفاض جزئيًا بزيادة كميات الوقود وخفض التكاليف التشغيلية.

وباستثناء تأثير تغييرات المخزون، بلغت الأرباح الأساسية قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء في الربع الثاني من 2023 نحو 778 مليون درهم بزيادة قدرها 10.1% على أساس سنوي، وذلك بفضل الزيادة في كميات الوقود ومبادرات تعزيز الكفاءة التي شهدتها الشركة.

وبلغ صافي الربح في الربع الثاني من 2023 نحو 551 مليون درهم، منخفضًا بنسبة 38.1% مقارنة بنفس الفترة من عام 2022، نتيجة لانخفاض الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء. أما باستثناء تأثير تغييرات المخزون، كان صافي الربح القابل للتوزيع على المساهمين تقريبًا مستقرًا على أساس سنوي عند 478 مليون درهم.

وفي النصف الأول من 2023، بلغت الإيرادات 16,130 مليون درهم، مرتفعة بنسبة 4.9% مقارنة بالنصف الأول من 2022 على الرغم من انخفاض أسعار البيع نتيجة لانخفاض أسعار النفط. ويعزى ذلك إلى نمو كميات الوقود المباعة وتحقيق مساهمة أكبر من أعمال تجزئة غير الوقود والاستحواد على حصة 50% من توتال انيرجى – مصر.

الإيرادات لكل قطاع مليون درهم	الربع الثاني 2023	الربع الأول 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثاني 2022	% التغير خلال سنة	الربع الأول 2022	% التغير خلال سنة
قطاع التجزئة (B2C)	5,648	10,908	7.4%	5,718	-1.2%	10,319	5.7%
منها وقود التجزئة	5,309	10,245	7.5%	5,447	-2.6%	9,764	4.9%
منها تجزئة غير الوقود <sup>(1)</sup>	340	663	5.3%	271	25.5%	555	19.4%
القطاع التجاري (B2B)	2,483	5,222	-9.3%	2,919	-14.9%	5,055	3.3%
منها الشركات	2,100	4,531	-13.6%	2,676	-21.5%	4,495	0.8%
منها الطيران	383	691	24.2%	243	57.7%	559	23.5%
<b>الإجمالي</b>	<b>8,132</b>	<b>16,130</b>	<b>1.7%</b>	<b>8,637</b>	<b>-5.9%</b>	<b>15,373</b>	<b>4.9%</b>

إجمالي الربح لكل قطاع مليون درهم	الربع الثاني 2023	الربع الأول 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثاني 2022	% التغير خلال سنة	الربع الأول 2022	% التغير خلال سنة
قطاع التجزئة (B2C)	1,078	2,054	10.4%	1,250	-13.8%	2,289	-10.3%
منها وقود التجزئة	897	1,702	11.6%	1,094	-18.0%	1,975	-13.8%
منها تجزئة غير الوقود <sup>(1)</sup>	180	353	4.5%	156	15.6%	314	12.2%
القطاع التجاري (B2B)	310	597	7.8%	467	-33.7%	876	-31.8%
منها الشركات	240	472	3.7%	361	-33.5%	652	-27.6%
منها الطيران	70	125	24.5%	106	-34.1%	224	-44.1%
<b>الإجمالي</b>	<b>1,388</b>	<b>2,652</b>	<b>9.8%</b>	<b>1,717</b>	<b>-19.2%</b>	<b>3,166</b>	<b>-16.2%</b>

الأرباح قبل خصم الفائدة والاستهلاك والإطفاء لكل قطاع - مليون درهم	الربع الثاني 2023	الربع الأول 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثاني 2022	% التغير خلال سنة	الربع الأول 2022	% التغير خلال سنة
قطاع التجزئة (B2C)	607	1,152	11.4%	777	-21.9%	1,375	-16.2%
القطاع التجاري (B2B)	249	471	12.2%	336	-25.8%	618	-23.7%
منها الشركات	184	353	9.5%	298	-38.3%	529	-33.4%
منها الطيران	65	119	20.6%	38	73.1%	89	33.5%
مبالغ غير مخصصة <sup>(2)</sup>	-5	4	*	1	*	1	*
<b>الإجمالي</b>	<b>851</b>	<b>1,627</b>	<b>9.7%</b>	<b>1,113</b>	<b>-23.5%</b>	<b>1,994</b>	<b>-18.4%</b>

(1) تتضمن متاجر التجزئة، غسيل السيارات وتبديل الزيت، إدارة العقارات ومراكز الفحص الفني للسيارات

(2) تتضمن مكاسب/مصرفات أخرى غير مخصصة لقطاع محدد

\* ليست ذات مغزى

### مصارييف التوزيع والمصرفوفات الإدارية

وفي النصف الأول من 2023، بلغت مصارييف التوزيع والمصرفوفات الإدارية 1,406 مليون درهم، بانخفاض بنسبة 7.2% مقارنة النصف الأول من 2022، بفضل مبادرات الشركة لتحسين الكفاءة التشغيلية وباستثناء مصارييف الاستهلاك، انخفضت المصرفوفات التشغيلية النقدية في النصف الأول من 2023 بنسبة 9.2% على أساس سنوي إلى 1,070 مليون درهم.

بلغت مصارييف التوزيع والمصرفوفات الإدارية في الربع الثاني من عام 2023 نحو 737 مليون درهم، بانخفاض بنسبة 5.8% مقارنة بالربع الثاني من 2022، وجاء ذلك نتيجة لمبادرات الشركة لتحسين الكفاءة التشغيلية على مستوى قطاعات الشركة على الرغم من توسع شبكة محطات الشركة في الإمارات والسعودية بنسبة 7% والمصارييف ذات العلاقة، بالإضافة إلى الاستحواذ على 50% من توتال إنيرجيز للتسويق – مصر. وباستثناء مصارييف الاستهلاك، انخفضت المصرفوفات التشغيلية النقدية في الربع الثاني من 2023 بنسبة 9.4% على أساس سنوي لتصل إلى 552 مليون درهم.

التغير % خلال سنة	النصف الأول		التغير % خلال سنة	الربع الثاني		التغير % خلال ربع واحد	الربع الأول		الربع الثاني	مليون درهم إماراتي
	2022	2023		2022	2023		2023	2023		
-8.2%	798	733	-8.2%	405	2.9%	361	371	تكاليف موظفين		
-0.3%	337	336	6.5%	174	23.7%	150	186	استهلاك (Depreciation)		
8.5%	84	91	22.8%	39	7.2%	44	47	إصلاحات وصيانة ومستهلكات		
-76.2%	53	13	-65.3%	24	86.1%	4	8	مصرفوفات توزيع وتسويق		
-16.9%	108	90	-17.7%	68	65.1%	34	56	خدمات المرافق العامة (Utilities)		
15.7%	8	10	8.0%	4	-4.5%	5	5	تأمين		
5.8%	127	134	-7.0%	69	-8.6%	70	64	نفقات أخرى <sup>(1)</sup>		
<b>-7.2%</b>	<b>1,516</b>	<b>1,406</b>	<b>-5.8%</b>	<b>783</b>	<b>10.3%</b>	<b>669</b>	<b>737</b>	<b>الإجمالي</b>		

(1) نفقات أخرى تتضمن تكاليف الإيجار، رسوم بنكية، مصارييف استشاريين، الخ

\* ليست ذات مغزى

### النفقات الرأسمالية

التقنية وغيرها من التحسينات. وخلال النصف الأول من 2023، انخفضت نفقاتنا الرأسمالية بنسبة 6.9% مقارنة بنفس الفترة من عام 2022 إلى 384 مليون درهم. ويرجع ذلك أساسًا إلى انخفاض النفقات الاستثمارية في تطوير وإنشاء المحطات الجديدة (التي تمثل حوالي 70% من نفقاتنا الرأسمالية) والمشاريع الصناعية والمشاريع الأخرى. يعرض الجدول أدناه نفقاتنا الرأسمالية للفترة المعروضة:

تتألف نفقاتنا الرأسمالية في المقام الأول من (1) النفقات الرأسمالية المتعلقة بتطوير وبناء محطات الخدمة الجديدة ومشاريع مستودعات الوقود وتكاليف الصيانة الرأسمالية المرتبطة بممتلكاتنا. (2) شراء الآلات والمعدات. (3) النفقات الرأسمالية الأخرى ذات الصلة بممتلكاتنا، بما في ذلك الترفيقات الهيكلية وتطوير البنية التحتية

التغير % خلال سنة	النصف الأول		التغير % خلال سنة	الربع الثاني		التغير % خلال ربع واحد	الربع الأول		الربع الثاني	مليون درهم إماراتي
	2022	2023		2022	2023		2023	2023		
-4.2%	282	270	-4.0%	154	21.2%	122	148	مشاريع محطات الخدمة		
-40.9%	62	37	-13.2%	25	262.1%	8	29	مشاريع صناعية ومشاريع أخرى		
71.4%	24	41	104.0%	13	106.6%	13	28	الآلات والمعدات		
-67.4%	3	1	*	0	*	0	1	أسطول التوزيع		
-15.9%	33	28	-5.7%	17	40.5%	12	16	البنية التحتية التقنية		
-13.5%	9	8	-20.3%	7	141.2%	2	6	الأثاث والمعدات المكتبية		
<b>-6.9%</b>	<b>413</b>	<b>384</b>	<b>4.5%</b>	<b>217</b>	<b>44.4%</b>	<b>157</b>	<b>227</b>	<b>الإجمالي</b>		

\* ليست ذات مغزى



## مراجعة القطاع

### التجزئة (B2C) - الوقود وغير الوقود

#### كميات الوقود

وفي النصف الأول من 2023، ارتفعت كميات وقود قطاع التجزئة بنسبة 39.3% مقارنة بالنصف الأول من 2022. ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على 50% من توتال إنرجيز للتسويق - مصر.

وفي أسواق دول مجلس التعاون الخليجي (الإمارات والسعودية)، ارتفعت كميات وقود التجزئة في النصف الأول من 2023 بنسبة 11.3% مقارنة بالنصف الأول من 2022، بفضل النمو الاقتصادي. وبالإضافة إلى ذلك، واصلت الشركة توسعها في دبي والمملكة العربية السعودية بافتتاح محطات خدمة جديدة، مما ساهم في زيادة في كميات الوقود المباعة خلال النصف الأول من 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

ارتفعت كميات وقود قطاع التجزئة في الربع الثاني من عام 2023 بنسبة 49.2% مقارنة بالربع الثاني من 2022. ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على 50% من توتال إنرجيز للتسويق - مصر.

وفي أسواق دول مجلس التعاون الخليجي (الإمارات والسعودية)، ارتفعت كميات وقود التجزئة في الربع الثاني من 2023 بنسبة 11.3% على أساس سنوي، بفضل النمو الاقتصادي المستمر في المنطقة وزيادة عدد المحطات. وبالمقارنة مع الربع الأول من هذه العام، ارتفعت كميات وقود التجزئة بنسبة 2.0%.

% التغير خلال سنة	النصف الأول		% التغير خلال سنة	الربع الثاني		% التغير خلال ربع واحد	الربع الأول		كميات الوقود لقطاع التجزئة مليون ليتر
	2022	2023		2022	2023		2023	2023	
22.9%	2,872	3,530	29.6%	1,411	7.5%	1,701	1,829	البينزين (الجازولين)	
209.6%	288	892	258.4%	140	29.2%	389	503	زيت الغاز (الديزل)	
19.5%	97	115	15.0%	50	-2.0%	58	57	أخرى <sup>(1)</sup>	
<b>39.3%</b>	<b>3,257</b>	<b>4,537</b>	<b>49.2%</b>	<b>1,601</b>	<b>11.2%</b>	<b>2,148</b>	<b>2,389</b>	إجمالي كميات الوقود	
8.3%	3,257	3,528	11.3%	1,601	2.0%	1,746	1,781	منها دول مجلس التعاون	
		1,010				402	608	منها مصر	

<sup>(1)</sup> تتضمن كميات الغاز الطبيعي المضغوط، غاز البترول المسال، الكيروسين ومواد التشحيم

#### النتائج المالية:

وانخفضت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء (EBITDA) في قطاع التجزئة في الربع الثاني من 2023 بنسبة 21.9% مقارنة بالربع الثاني من عام 2022 نتيجة لتسجيل مكاسب مخزون أقل هذا الربع مقارنة بالربع الثاني من العام الماضي، الأمر الذي قوبل جزئيًا بزيادة كميات وقود التجزئة وخفض المصروفات التشغيلية. وبإستثناء تأثير تغييرات المخزون، ارتفعت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء لقطاع التجزئة بنسبة 4.5% على أساس سنوي نتيجة زيادة كميات الوقود.

وفي النصف الأول من 2023، ارتفعت إيرادات قطاع التجزئة بنسبة 5.7% على أساس سنوي على الرغم من انخفاض أسعار بيع الوقود في المضخات، مدعومة بنمو كميات الوقود وإيرادات أعمال التجزئة لغير الوقود.

انخفضت إيرادات قطاع التجزئة في الربع الثاني من 2023 بنسبة 1.2% مقارنة بالربع الثاني من عام 2022 نتيجة لانخفاض أسعار بيع الوقود، ما قوبل جزئيًا بنمو كميات الوقود وإيرادات أعمال التجزئة لغير الوقود.

في الربع الثاني من 2023، تراجع إجمالي ربح قطاع التجزئة بنسبة 13.8% مقارنة بالربع الثاني من 2022 الذي كان قد استفاد من تسجيل مكاسب مخزون كبيرة بلغت 273 مليون درهم، فيما تم تسجيل مكاسب مخزون أقل بكثير بلغت 80 مليون درهم خلال الربع الثاني من 2023. إلا أن ارتفاع كميات وقود التجزئة ونمو أعمال تجزئة غير الوقود قد ساهما في دعم إجمالي ربح أعمال القطاع.

وانخفض إجمالي ربح وقود التجزئة خلال الربع الثاني من 2023 بنسبة 18.0% على أساس سنوي نتيجة لتسجيل مكاسب مخزون أقل منها هذا الربع مقارنة بالربع الثاني من 2022، والتي قوبلت جزئيًا بارتفاع كميات وقود التجزئة. وعلى صعيد أعمال تجزئة غير الوقود، فقد ارتفع إجمالي ربحها بنسبة 15.6% على أساس سنوي خلال الربع الثاني من 2023، مدفوعًا بزيادة عدد المعاملات بنسبة 17.0% على أساس سنوي، وتحسن هوامش الربح والعروض المقدمة للعملاء.

12.2% على أساس سنوي خلال النصف الأول من 2023، مدفوعاً بزيادة عدد المعاملات بنسبة 13.8% على أساس سنوي، وتحسن هوامش الربح والعروض المقدمة للعملاء.

وانخفضت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء (EBITDA) في قطاع التجزئة في النصف الأول من 2023 بنسبة 16.2% مقارنة بالنصف الأول من عام 2022 نتيجة لتسجيل مكاسب مخزون أقل هذا العام مقارنة بالعام الماضي، الأمر الذي قوبل جزئياً بزيادة كميات وقود التجزئة وخفض المصروفات التشغيلية. وباستثناء تأثير تغييرات المخزون، ارتفعت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء لقطاع التجزئة بنسبة 10.0% على أساس سنوي.

وتراجع إجمالي ربح قطاع التجزئة في النصف الأول من 2023 بنسبة 10.3% مقارنة بالنصف الأول من 2022 الذي كان قد استفاد من تسجيل مكاسب مخزون كبيرة بلغت 401 مليون درهم في القطاع، فيما تم تسجيل مكاسب مخزون أقل بكثير خلال النصف الأول من 2023 بلغت 80 مليون درهم. إلا أن ارتفاع كميات وقود التجزئة والنمو الكبير في أعمال تجزئة غير الوقود قد ساهما في دعم إجمالي ربح أعمال القطاع.

وانخفض إجمالي ربح وقود التجزئة خلال النصف الأول من 2023 بنسبة 13.8% على أساس سنوي نتيجة لتسجيل مكاسب مخزون أقل منها هذا الربع مقارنة بالنصف الأول من 2022، والتي قوبلت جزئياً بارتفاع كميات وقود التجزئة. أما إجمالي ربح أعمال تجزئة غير الوقود، فقد ارتفع بنسبة

البيانات المالية لقطاع التجزئة - مليون درهم إماراتي	الربع الثاني 2023	الربع الأول 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثاني 2022	الربع الأول 2022	% التغير خلال سنة
الإيرادات	5,648	5,260	7.4%	5,718	5,718	-1.2%
منها تجزئة الوقود	5,309	4,937	7.5%	5,447	5,447	-2.6%
منها تجزئة غير الوقود <sup>(1)</sup>	340	323	5.3%	271	271	25.5%
إجمالي الربح	1,078	976	10.4%	1,250	1,250	-13.8%
منها تجزئة الوقود	897	804	11.6%	1,094	1,094	-18.0%
منها تجزئة غير الوقود	180	172	4.5%	156	156	15.6%
الأرباح قبل خصم الفوائد والضريبة والاستهلاك والإطفاء (EBITDA)	607	545	11.4%	777	777	-21.9%
الربح التشغيلي	442	408	8.1%	618	618	-28.5%
التنفقات الرأسمالية	116	99	17.8%	141	141	-17.6%

(1) تتضمن متاجر التجزئة، غسيل السيارات وتبديل الزيت، إدارة العقارات ومراكز الفحص الفني للسيارات

### مقاييس تشغيلية أخرى

لتعبئة الوقود مقابل زيادة كمية التعبئة في كل زيارة. وقد ساهم التوسع في شبكة محطات الشركة، وتحسن انطباع المستهلك والنمو الاقتصادي القائم في الدولة في دعم عدد معاملات الوقود خلال النصف الأول من 2023.

انخفض عدد معاملات الوقود في دولة الإمارات خلال الربع الثاني بنسبة 2.6% وخلال النصف الأول من 2023 بنسبة 1.5% على أساس سنوي، وذلك بعد انخفاض أسعار الوقود عند المضخات هذا العام مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، الأمر الذي أدى لتقليل عدد زيارات العملاء

مقاييس تشغيلية - الوقود	الربع الثاني 2023	الربع الأول 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثاني 2022	الربع الأول 2022	% التغير خلال سنة
عدد محطات الخدمة - الإمارات <sup>(1)</sup>	511	507	0.8%	472	472	8.3%
عدد محطات الخدمة - المملكة العربية السعودية <sup>(1)</sup>	64	67	-4.5%	66	66	-3.0%
عدد محطات الخدمة - مصر <sup>(1)</sup>	241	240	0.4%	241	241	0.0%
إجمالي عدد المحطات	816	814	0.2%	538	538	51.7%
إجمالي الإنتاجية لكل محطة - مجلس التعاون (مليون لتر)	3.1	3.0	1.8%	3.0	3.0	4.1%
عدد معاملات الوقود - الإمارات (بالملايين)	44.1	42.5	3.7%	45.3	45.3	-2.6%

(1) في نهاية الفترة.

(2) تتضمن موقع بامتياز تجاري

بنسبة 14.0% على أساس سنوي ليبلغ 134 مليون درهم، معززاً بارتفاع عدد المعاملات وتحسين العروض والخيارات التي تقدمها الشركة للعملاء من خلال تجديد متاجر التجزئة والحملات التسويقية والترويجية بالإضافة إلى زيادة مبيعات الأغذية والمشروبات الطازجة.

وعلى أساس سنوي، ارتفع متوسط السلة الشرائية الإجمالية بنسبة 3.2% في الربع الثاني، وبنسبة 2.7% في النصف الأول من 2023.

مازلنا نواصل العمل على تطوير عمليات التأجير لدينا لتشارك في تحقيق أقصى قدر من الربحية. وكان عدد العقارات المشغولة للتأجير تقريباً مستقرراً خلال الربع الثاني والنصف الأول من 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

ومن ناحية أخرى، ارتفع عدد المركبات التي تم فحصها (فحوصات جديدة) بنسبة 45.9% على أساس سنوي في الربع الثاني من 2023، وبنسبة 39.3% في النصف الأول من 2023، نتيجة لزيادة عدد مراكز الفحص الفني وإطلاق خدمات الجديدة، بالإضافة إلى تقديم العديد من العروض الترويجية.

ارتفع عدد معاملات غير الوقود في دولة الإمارات في الربع الثاني من 2023 بنسبة 17.0%، وفي النصف الأول من 2023 بنسبة 13.8% على أساس سنوي، مدفوعاً بتحسين انطباق المستهلك، ومعززاً بتحسين العروض والخيارات التي تقدمها الشركة للعملاء من خلال تجديد متاجر التجزئة والحملات التسويقية والترويجية ضمن برنامج ولاء مكافآت أدنوك لزيادة إقبال الزبائن وإنفاقهم في متاجر الشركة. وجدير بالذكر أن معدل التحويل من الوقود إلى متاجر التجزئة قد ارتفع بحوالي 400 نقطة أساس من 21% في النصف الأول من 2022 إلى 25% في النصف الأول من 2023، و500 نقطة أساس من 20% في الربع الثاني من 2022 إلى 25% في الربع الثاني من 2023.

وعلى أساس سنوي، ارتفعت إيرادات متاجر التجزئة في الإمارات في الربع الثاني من 2023 بنسبة 22.6% لتبلغ 207 مليون درهم، وبنسبة 16.9% في النصف الأول لتبلغ 408 مليون درهم، نتيجة لارتفاع عدد المعاملات. وكذلك ارتفع إجمالي ربح متاجر التجزئة في الربع الثاني من 2023 بنسبة 16.3% على أساس سنوي ليبلغ 68 مليون درهم، وفي النصف الأول من 2023

النصف الأول			الربع الثاني			الربع الأول			الربع الثاني			مقاييس تشغيلية – غير الوقود
النصف الأول 2023	النصف الأول 2022	% التغير خلال سنة	الربع الثاني 2023	الربع الثاني 2022	% التغير خلال ربع واحد	الربع الأول 2023	الربع الأول 2022	% التغير خلال سنة	الربع الثاني 2023	الربع الثاني 2022	% التغير خلال سنة	
21.6	19.0	13.8%	11.0	9.4	3.8%	10.6	10.6	17.0%	11.0	10.6	3.8%	عدد معاملات غير الوقود (بالمليون) - الإمارات <sup>(1)</sup>
351	359	-2.2%	351	359	1.7%	345	345	-2.2%	351	351	1.7%	عدد متاجر التجزئة - الإمارات <sup>(2)</sup>
408	349	16.9%	207	169	3.0%	201	201	22.6%	207	207	3.0%	إيرادات مبيعات متاجر التجزئة (مليون درهم)
134	118	14.0%	68	58	2.8%	66	66	16.3%	68	68	2.8%	إجمالي ربح مبيعات متاجر التجزئة (مليون درهم)
32.9%	33.7%		32.8%	34.6%		32.9%	32.9%		32.8%	32.8%		الهامش %
25%	21%		25%	20%		24%	24%		25%	25%		معدل التحويل % <sup>(3)</sup>
22.1	22.0	0.6%	21.8	21.6	-2.8%	22.5	22.5	1.2%	21.8	21.8	-2.8%	متوسط حجم السلة (درهم إماراتي) <sup>(4)</sup>
26.3	25.6	2.7%	25.7	24.9	-4.4%	26.9	26.9	3.2%	25.7	25.7	-4.4%	متوسط إجمالي حجم السلة (درهم إماراتي) <sup>(6)</sup>
280	330	-15.2%	280	330	-8.2%	305	305	-15.2%	280	280	-8.2%	عدد المستأجرين <sup>(2)</sup>
981	999	-1.8%	981	999	-1.6%	997	997	-1.8%	981	981	-1.6%	عدد الأملاك المشغولة للتأجير <sup>(2)</sup>
33	31	6.5%	33	31	0.0%	33	33	6.5%	33	33	0.0%	عدد مراكز الفحص الفني <sup>(2)(6)</sup>
592	425	39.3%	294	202	-1.0%	297	297	45.9%	294	294	-1.0%	عدد المركبات الخاضعة للفحص (فحوصات جديدة) (بالألف)
106	152	-29.9%	52	67	-3.6%	54	54	-21.9%	52	52	-3.6%	معاملات فحص المركبات الأخرى (بالألف) <sup>(7)</sup>

(1) تشمل عمليات متاجر التجزئة، غسيل السيارات وتغيير الزيوت

(2) في نهاية الفترة

(3) عدد معاملات متاجر التجزئة مقسوماً على عدد معاملات الوقود في المحطات التي تتضمن متاجر تجزئة

(4) يتم حساب متوسط حجم السلة كإجمالي إيرادات مبيعات متاجر التجزئة مقسوماً على عدد معاملات متاجر التجزئة.

(5) يتم حساب متوسط إجمالي حجم السلة كإجمالي إيرادات مبيعات متاجر التجزئة (متضمنة أصناف أخرى والتي تظهر تحت بند مكاسب أخرى) مقسوماً على عدد معاملات متاجر التجزئة

(6) تتضمن مركز ترخيص واحد

(7) معاملات فحص المركبات الأخرى تتضمن المركبات التي يتم إعادة فحصها وعمليات بيع معدات السلامة في مراكز الفحص الفني الخاصة بنا.

## القطاع التجاري (B2B) – الشركات والطيران

### كميات الوقود

وفي النصف الأول من 2023، ارتفعت كميات مبيعات الوقود في القطاع التجاري بنسبة 23.2% على أساس سنوي. ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على حصة 50% من توتال إنرجيز للتسويق - مصر.

وفي أسواق مجلس التعاون الخليجي (الإمارات والسعودية)، ارتفعت كميات الوقود في القطاع التجاري في النصف الأول من 2023 بنسبة 9.7% على أساس سنوي. وارتفعت كميات وقود الشركات بنسبة 12.5%، بينما انخفضت كميات وقود الطيران التي تم بيعها للعملاء الاستراتيجيين بنسبة 21.0% على أساس سنوي.

ارتفعت كميات مبيعات الوقود في القطاع التجاري في الربع الثاني من عام 2023 بنسبة 22.6% على أساس سنوي. ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على حصة 50% من توتال إنرجيز للتسويق - مصر.

وفي أسواق مجلس التعاون الخليجي (الإمارات والسعودية)، ارتفعت كميات الوقود في القطاع التجاري في الربع الثاني بنسبة 6.6% على أساس سنوي، بفضل الارتفاع في كميات الوقود في كل من أعمال الشركات والطيران، والذي جاء نتيجة توقيع عقود مبيعات جديدة في عام 2022 والنصف الأول من 2023.

القطاع التجاري كميات الوقود - مليون لترات	الربع الثاني 2023	الربع الأول 2023	% التغير خلال ربع واحد	النصف الأول		% التغير خلال سنة
				2023	2022	
البيترين (الجازولين)	75	72	3.8%	147	129	13.0%
زيت الغاز (الديزل)	688	691	-0.5%	1,380	1,096	25.9%
وقود الطائرات	108	70	55.0%	177	134	32.4%
أخرى <sup>(1)</sup>	136	162	-16.0%	298	265	12.4%
<b>إجمالي كميات الوقود</b>	<b>1,007</b>	<b>995</b>	<b>1.2%</b>	<b>2,002</b>	<b>1,625</b>	<b>23.2%</b>
منها دول مجلس التعاون	875	907	-3.5%	1,783	1,625	9.7%
منها مصر	131	88		219		

<sup>(1)</sup> تتضمن كميات غاز البترول المسال، مواد التشحيم والزيوت الأساسية

### النتائج المالية:

والضريبة والاستهلاك والإطفاء للقطاع التجاري بنسبة 26.6% على أساس سنوي، مدفوعة بالزيادة في كميات الوقود وخفض التكاليف التشغيلية.

وفي النصف الأول من 2023، ارتفعت إيرادات القطاع بنسبة 3.3% على أساس سنوي. ويعزى ذلك بشكل أساسي إلى الاستحواذ على 50% من توتال إنرجيز للتسويق - مصر.

وانخفض إجمالي الربح للقطاع التجاري في النصف الأول من 2023 بنسبة 31.8% مقارنة بالنصف الأول من 2022 الذي كان قد استفاد من تسجيل مكاسب مخزون في أعمال الشركات بلغت 154 مليون درهم، بينما سجل النصف الأول من 2023 خسائر في المخزون في القطاع التجاري بلغت 20 مليون درهم. وكذلك تأثر إجمالي ربح القطاع في النصف الأول من 2023 من الضغط على هوامش الربح في ظل انخفاض أسعار النفط.

وانخفضت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء (EBITDA) للقطاع التجاري في النصف الأول من عام 2023 بنسبة 23.7% على أساس سنوي نتيجة لانخفاض إجمالي الربح. وباستثناء تأثير حركة المخزون، ارتفعت الأرباح الأساسية قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء للقطاع التجاري بنسبة 5.9% على أساس سنوي، مدفوعة بالزيادة في كميات الوقود وخفض التكاليف التشغيلية.

انخفضت إيرادات القطاع التجاري في الربع الثاني من عام 2023 بنسبة 14.9% مقارنة بالربع الثاني من 2022 نتيجة لانخفاض الأسعار على الرغم من الاستحواذ على 50% من توتال إنرجيز للتسويق - مصر. وكان الانخفاض متأثرًا بقطاع أعمال الشركات حيث انخفضت إيراداته بنسبة 21.5% خلال الربع الثاني من 2023 مقارنة بالربع الثاني من 2022 نتيجة لانخفاض أسعار البيع، ماقوبل جزئيًا بزيادة إيرادات أعمال الطيران بنسبة 57.7%.

وانخفض إجمالي الربح للقطاع التجاري في الربع الثاني من 2023 بنسبة 33.7% مقارنة بالربع الثاني من 2022 الذي كانت الشركة قد استفادت فيه من تسجيل مكاسب مخزون في أعمال الشركات بلغت 134 مليون درهم، بينما تكبدت خسائر في المخزون بلغت 7 مليون درهم في الربع الثاني من 2023. وكذلك تأثر إجمالي ربح القطاع في الربع الثاني من 2023 من الضغط على هوامش الربح في ظل انخفاض أسعار النفط.

وانخفضت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء (EBITDA) للقطاع التجاري في الربع الثاني من عام 2023 بنسبة 25.8% مقارنة بالربع الثاني من 2022 نتيجة لانخفاض إجمالي الربح. وباستثناء تأثير حركة المخزون، ارتفعت الأرباح الأساسية قبل خصم الفائدة

النصف الأول			الربع الثاني			الربع الأول			الربع الثاني			المعلومات المالية للقطاع التجاري - مليون درهم
% التغير خلال سنة	2022	2023	% التغير خلال سنة	2022	2023	% التغير خلال ربع واحد	2023	2023	% التغير خلال سنة	2022	2023	
3.3%	<b>5,055</b>	<b>5,222</b>	-14.9%	<b>2,919</b>	-9.3%	<b>2,739</b>	<b>2,483</b>					الإيرادات
0.8%	4,495	4,531	-21.5%	2,676	-13.6%	2,430	2,100					منها الشركات
23.5%	559	691	57.7%	243	24.2%	308	383					منها الطيران
-31.8%	<b>876</b>	<b>597</b>	-33.7%	<b>467</b>	7.8%	<b>288</b>	<b>310</b>					إجمالي الربح
-27.6%	652	472	-33.5%	361	3.7%	232	240					منها الشركات
-44.1%	224	125	-34.1%	106	24.5%	56	70					منها الطيران
-23.7%	<b>618</b>	<b>471</b>	-25.8%	<b>336</b>	12.2%	<b>222</b>	<b>249</b>					الأرباح قبل خصم الفوائد والضريبة والاستهلاك والإطفاء (EBITDA)
-33.4%	529	353	-38.3%	298	9.5%	168	184					منها الشركات
33.5%	89	119	73.1%	38	20.6%	54	65					منها الطيران
-25.8%	588	437	-28.7%	321	10.1%	208	229					الربح التشغيلي
-49.7%	3	2	*	0	*	0	1					النفقات الرأسمالية

\* ليست ذات مغزى

## التداول بالأسهم وملكيتهما

2023، ما يعادل 0.7 مستوى التداول في 2022. وبلغ متوسط قيمة التداول اليومي للسهم 39.7 مليون درهم خلال الربع الأول من 2023 أي ما يعادل 0.8 مستوى قيمة التداول في عام 2022.

وكما في 30 يونيو 2023، امتلكت شركتنا الأم أدنوك 77% من الأسهم القائمة فيما امتلك 23% من أسهم الشركة مستثمرون من المؤسسات والأفراد.

يتم تداول أسهم شركة أدنوك للتوزيع في سوق أبو ظبي للأوراق المالية ("سوق أبوظبي") تحت الرمز أدنوك للتوزيع ADNOCDIST. وأغلق سعر السهم كما في 30 يونيو 2023 عند 3.90 درهم. وخلال الفترة الزمنية من 1 يناير 2023 ولغاية 30 يونيو 2023، تراوح سعر السهم عند الإغلاق بين 3.86 و 4.64 درهم. وبلغت القيمة السوقية كما في 30 يونيو 2023 نحو 48.8 مليار درهم، بمتوسط تداول يومي للسهم بلغ 9.2 مليون سهم خلال لنصف الأول من

## المخاطر المحتملة

من التأثير المالي من هذه المخاطر. وللمزيد من التفاصيل حول المخاطر وإدارتها، يرجى الرجوع الى قسم المخاطر الوارد في مذكرة الطرح الدولية بتاريخ 26 نوفمبر 2017 الخاصة بطرحنا العام الأولي، والمتاحة على موقعنا الإلكتروني

[www.adnocdistribution.ae](http://www.adnocdistribution.ae)

تشمل أهم المخاطر المحتملة التي تؤثر على النتائج المالية والتشغيلية لشركة أدنوك للتوزيع، مخاطر سلسلة التوريد، وسلامة الأصول، ومخاطر تقنية المعلومات. وقد قامت الشركة بتحديد وتطبيق عدة استراتيجيات رئيسية لضبط المخاطر والتقليل من إثارها والكفيلة باستمرارية العمل، وتضمنت ضوابط هندسية وضوابط مدارة الى جانب إجراءات وقائية تعاقدية للحد

## المكالمة الجماعية والبت الشبكي للربع الثاني من عام 2023:

سوف تُعقد مكالمة جماعية وبت شبكي باللغة الانجليزية للمستثمرين والمحللين مساء يوم الإثنين الموافق 7 أغسطس 2023، الساعة 4 مساءً بتوقيت دولة الإمارات (1 ظهراً بتوقيت لندن/8 صباحاً بتوقيت نيويورك).

للاضمام للمكالمة الجماعية، التي سيعقبها جلسة لطرح الأسئلة والأجوبة، يرجى استخدام أحد الوسائل التالية:

### البت الشبكي:

انقر [هنا](#) للانضمام للبت الشبكي

يمكن للمشاركين عن طريق البت الشبكي طرح الأسئلة عبر خاصية المحادثة الكتابية

ملاحظة: انقر على الرابط أعلاه لحضور العرض التقديمي من حاسوبك المحمول أو الجهاز اللوحي أو الجهاز المحمول. سيتم بث الصوت عبر الجهاز المستخدم. إذا واجهت أي صعوبات تقنية، يرجى النقر على زر "الاستماع بواسطة الهاتف" على مشغل البت الشبكي واتصل بأحد الأرقام الموجودة في القائمة.

### تفاصيل المكالمة الصوتية:

الإمارات: 8000 3570 2606

المملكة العربية السعودية: 800 844 5726

المملكة المتحدة: 0800 279 0424

الولايات المتحدة: 800 289 0462

رمز الدخول: 170881

للدول الأخرى، افتح رابط البت الشبكي أعلاه، ثم اضغط على زر "الاستماع بواسطة الهاتف" على مشغل البت الشبكي وانقر على أرقام الصوت للوصول إلى معلومات الاتصال الهاتفي

سوف تكون مواد العرض متوفرة للتحميل باللغة الإنجليزية يوم الجمعة الموافق 4 أغسطس 2023 على الرابط التالي:

[/https://www.adnocdistribution.ae/ar/investor-relations/results-and-presentation](https://www.adnocdistribution.ae/ar/investor-relations/results-and-presentation)

## تاريخ الإفصاح عن نتائج الربع الثالث لعام 2023

يتوقع أن يتم الإفصاح عن نتائج الربع الثالث لعام 2023 بتاريخ 9 نوفمبر 2023 (أو في فترة مقاربة من ذات الشهر).

### معلومات التواصل:

علاقات المستثمرين – هاتف: +971 2695 9770 - [ir@adnocdistribution.ae](mailto:ir@adnocdistribution.ae)

عثمان بنزروق، رئيس تنفيذي – الاستراتيجية، الاستدامة والتحول – [athmane.benzerroug@adnocdistribution.ae](mailto:athmane.benzerroug@adnocdistribution.ae)

4 أغسطس 2023

شركة بترول أبو ظبي الوطنية للتوزيع ش.م.ع.



## مسرد المصطلحات:

- صافي الدين هو إجمالي الدين المحمل للفائدة مطروح منه النقد والأرصدة البنكية (بما يتضمن الودائع لأجل)،
- التدفق النقدي الحر هو صافي النقد الناتج عن العمليات التشغيلية مطروح منه النفقات الرأسمالية (النفقات المدفوعة لشراء الممتلكات، والمنشآت والمعدات والدفعات المقدمة للمقاولين).
- رأس المال الموظف هو إجمالي الأصول مطروح منها المطلوبات المتداولة التي لا تحمل الفائدة
- العائد على رأس المال الموظف بعد الضريبة (ROCE) هو ناتج قسمة إجمالي الربح للأشهر الإثني عشر المنتهية على متوسط رأس المال الموظف كما في اليوم الأخير من الفترة المقدّمة.
- العائد على حقوق الملكية (ROE) هو ناتج قسمة ربح الفترة للأشهر الإثني عشر المنتهية على متوسط حقوق الملكية للأشهر كما في اليوم الأخير من الفترة المقدّمة.
- نسبة صافي الدين للأرباح قبل خصم الفوائد والضريبة والاستهلاك والإطفاء هو ناتج قسمة صافي الدين المحمل للفائدة في نهاية الفترة المقدّمة على الأرباح قبل خصم الفوائد والضريبة والاستهلاك والإطفاءات للأشهر الإثني عشر المنتهية في اليوم الأخير من الفترة المقدّمة.
- نسبة التعزيز المالي هي حاصل قسمة صافي الدين المحمل للفائدة على مجموع صافي الدين المحمل للفائدة وحقوق الملكية.
- يتم حساب متوسط حجم السلة كإجمالي إيرادات مبيعات متاجر التجزئة مقسومًا على عدد معاملات متاجر التجزئة.
- يتم حساب متوسط إجمالي حجم السلة كإجمالي إيرادات مبيعات متاجر التجزئة (متضمنة أصناف أخرى والتي تظهر تحت بند مكاسب أخرى) مقسومًا على عدد معاملات متاجر التجزئة

## بيان تحذيري بخصوص البيانات الاستشرافية والتخطيطية:

تشتمل هذه الوثيقة على بيانات استشرافية وتخطيطية تتعلق - من بين أمور أخرى - بخططنا وأهدافنا واستراتيجياتنا وأدائنا التشغيلي في المستقبل والتطورات المتوقعة في الأسواق التي نعمل في نطاقها، والتي قد نعمل بها في المستقبل. وتتضمن هذه البيانات الاستشرافية مخاطر وشكوك معلومة وغير معلومة، يخرج الكثير منها عن سيطرتنا، وجميعها تستند إلى المعتقدات الحالية لدى الإدارة، وكذلك توقعاتها بشأن الأحداث المستقبلية. وأحياناً ما يتم تحديد البيانات الاستشرافية باستخدام مصطلحات مثل "يعتقد" أو "يتوقع" أو "قد" أو "سوف" أو "يمكن" أو "ينبغي" أو "يعتزم" أو "يقدر" أو "يخطط" أو "يستهدف" أو "يستشرف"، أو المعنى السلبى منها، أو غير ذلك من المصطلحات المماثلة. وتنطوي هذه البيانات الاستشرافية والبيانات الأخرى الواردة في هذه الوثيقة فيما يتعلق بالمسائل التي لا تعتبر حقائق تاريخية، تنطوي على تنبؤات وتستند إلى معتقدات الإدارة في الشركة، فضلاً عن الافتراضات التي قدمتها الإدارة، والمعلومات المتاحة لديها في الوقت الراهن. وعلى الرغم من أننا نعتقد أن التوقعات الواردة في هذه البيانات الاستشرافية هي بيانات معقولة في هذا الوقت، بيد أننا لا نستطيع أن نجزم لكم أن هذه التوقعات سوف تثبت صحتها. وفي ظل تلك الشكوك، حرى بكم عدم الاعتماد بشكل مفرط وغير مبرر على هذه البيانات الاستشرافية. ومن العوامل الهامة التي قد تسفر عن اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري عن توقعاتنا، بدون حصر: اعتمادنا على أدنوك لتزويدنا بشكل كبير بجميع منتجات الوقود التي نقوم ببيعها، انقطاع إمدادات الوقود البينا من قبل أدنوك، والتغيرات في الأسعار التي ندفعها لشركة أدنوك نظير الوقود الذي نحصل عليه وفي الأسعار التي يسمح لنا بفرضها على عملاء التجزئة في دولة الإمارات العربية المتحدة، والإخفاق في تنفيذ مبادراتنا التشغيلية وخطط النمو لدينا بنجاح، بما في ذلك تقديم خدماتنا بشكل مختلط، ومبادراتنا لتحسين متاجر المستلزمات السريعة، ومبادرات وفورات التكاليف، وخطط النمو لدينا، والمنافسة في أسواقنا، وتراجع الطلب على الوقود الذي نبيعه، بما في ذلك بسبب الظروف الاقتصادية العامة، والتحسينات في كفاءة الوقود، وزيادة تفضيل المستهلكين لأنواع الوقود البديل، والأخطار الكامنة في تخزين ونقل المنتجات التي نبيعه، واعتمادنا على تكنولوجيا المعلومات في إدارة أعمالنا، والقوانين واللوائح المتعلقة بحماية البيئة والسلامة التشغيلية، وجودة المنتج، وقدر معاملات الأطراف ذات الصلة بنا مع أدنوك واعتمادنا على أدنوك في تشغيل أعمالنا التجارية، وإدخال ضريبة القيمة المضافة والضرائب الجديدة الأخرى في الإمارات العربية المتحدة، والإخفاق في تنفيذ السياسات والممارسات والنظم والضوابط الجديدة التي قمنا بتنفيذها فيما يتعلق بعملية الطرح العام أو بعدها، أي قصور في تأمين تغطية الخسائر التي قد نعاني منها، والظروف الاقتصادية والمالية والسياسية العامة في أبوظبي والمناطق الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة، وغياب الاستقرار في المناطق التي نعمل فيها، واستحداث قوانين وأنظمة جديدة في أبوظبي ودولة الإمارات العربية المتحدة، وغير ذلك من المخاطر والشكوك الواردة تفصيلاً في مذكرة الطرح الدولية الصادرة عنا بتاريخ 26 نوفمبر 2017، والمتعلقة بالطرح العام الأولي الذي قدّمناه، وإدراج أسهمنا في سوق أبوظبي للأوراق المالية وفي اتصالاتنا مع المستثمرين الآخرين من وقت لآخر. وباستثناء ما ينص عليه القانون صراحة، فإننا لا نعتزم ولا نلتزم بإجراء أي تحديث أو مراجعة على هذه البيانات الاستشرافية.