

بيان نتائج الربع الثالث والتسعة أشهر الأولى من عام 2023

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

10 نوفمبر 2023



أبرز النتائج: نمو قوي في كميات الوقود ومعاملات غير الوقود والأرباح الأساسية خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2023

إجمالي كميات الوقود – التسعة أشهر الأولى 2023	
40.5% على أساس سنوي	10,118
كميات وقود التجزئة: زيادة بنسبة 44.6% تعزى بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على حصة 50% من شركة توتال إنبرجيز للتسويق - مصر	ملليون لتر
كميات الوقود التجاري: زيادة بنسبة 32.0% تعزى بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على حصة 50% من شركة توتال إنبرجيز للتسويق - مصر	
12.6% على أساس سنوي	
كميات وقود التجزئة: 10.3% نتيجة الزيادة في قطاع التنقل والنمو الاقتصادي المستمر الذي تشهده المنطقة بالإضافة إلى التوسع في شبكة محطات الشركة وزيادة مساهمة محطات المملكة العربية السعودية	8,113
كميات الوقود التجاري: زيادة بنسبة 17.3% مدفوعة بزيادة قوية في مبيعات وقود الشركات، توقيع عقود مبيعات جديدة في عام 2022 والتسعة أشهر الأولى عام 2023	ملليون لتر تم بيعه في الإمارات والسعودية
الإيرادات – التسعة أشهر الأولى 2023	
4.8% على أساس سنوي	25,065
مدفوعة بزيادة كميات الوقود المباعة وزيادة مساهمة إيرادات أعمال التجزئة في غير الوقود، ما قوبل جزئيًا بانخفاض أسعار البيع نتيجة لانخفاض أسعار النفط	ملليون درهم
إجمالي الربح – النصف الأول 2023	
3.0% على أساس سنوي	4,311
استفادت التسعة أشهر الأولى من 2022 من مكاسب كبيرة في المخزون (بقيمة 665 مليون درهم في ظل ارتفاع أسعار النفط العالمية في حينها)، بينما سجلت التسعة أشهر الأولى من 2023 مكاسب أقل في المخزون (بقيمة 289 مليون درهم)	ملليون درهم
أعمال تجزئة الوقود: -2.0% على أساس سنوي	2,770
قوبلت الزيادة في كميات وقود التجزئة بتسجيل مكاسب أقل في المخزون في التسعة أشهر الأولى من 2023 بلغت 289 مليون درهم، مقارنة بمكاسب كبيرة في المخزون بقيمة 489 مليون درهم في التسعة أشهر الأولى من 2022 في ظل ارتفاع أسعار النفط العالمية في حينها	ملليون درهم
أعمال التجزئة لغير الوقود: +14.6% على أساس سنوي	547
مدعمًا بازدياد معاملات غير الوقود وتحقيق أعلى معدل تحول من الوقود إلى متاجر التجزئة في المحطات خلال ثلاث سنوات، بالإضافة إلى تحسين المنتجات المقدمة للعملاء على إثر تجديد المتاجر وحملات العروض الترويجية وزيادة مبيعات منتجات الماكولات والمشروبات الطازجة	ملليون درهم
القطاع التجاري: -12.8% على أساس سنوي	993
قوبلت الزيادة في كميات وقود الشركات بانخفاض هامش الربح وتسجيل مكاسب مخزون أقل بلغت 31 مليون درهم في التسعة أشهر الأولى من 2023 مقابل مكاسب مخزون بلغت 176 مليون درهم تم تسجيلها في التسعة أشهر الأولى من 2022 في ظل ارتفاع أسعار النفط العالمية في حينها	ملليون درهم
الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء – التسعة أشهر الأولى 2023	
4.3% على أساس سنوي	2,739
نتيجة لتسجيل مكاسب مخزون أقل في التسعة أشهر الأولى من 2023 مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من 2022	ملليون درهم
الأرباح الأساسية قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء (باستثناء تأثير تغييرات المخزون) – التسعة أشهر الأولى 2023	
11.5% على أساس سنوي	2,450
نتيجة لارتفاع كميات الوقود المباعة ونمو أعمال تجزئة غير الوقود وزيادة مساهمة أنشطة الشركة الدولية (السعودية ومصر) بالإضافة إلى مبادرات تعزيز الكفاءة التي شهدتها الشركة	ملليون درهم
صافي الربح – التسعة أشهر الأولى 2023	
17.4% على أساس سنوي	1,924
نتيجة لانخفاض الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء وتسجيل مكاسب مخزون أقل من التسعة أشهر الأولى من 2022	ملليون درهم
صافي الربح (باستثناء تأثير تغييرات المخزون) – التسعة أشهر الأولى 2023	
1.7% على أساس سنوي	1,636
نتيجة لارتفاع تكاليف الفائدة والتي قوبلت بزيادة كميات الوقود المباعة ونمو أعمال تجزئة غير الوقود وزيادة مساهمة أنشطة الشركة الدولية (السعودية ومصر) بالإضافة إلى مبادرات تعزيز الكفاءة التي شهدتها الشركة	ملليون درهم

تدفقات نقدية قوية وميزانية عمومية متينة خلال التسعة أشهر الأولى 2023

تدفق نقدي حر

2,669 مليون درهم

في نهاية سبتمبر 2023، حققت أدنوك للتوزيع تدفق نقدي حر بلغ 2,669 مليون درهم بزيادة بنسبة 18.5% على أساس سنوي، كما حافظت على مركز مالي قوي مع سيولة بلغت 6 مليارات درهم، تضمنت 3.2 مليار درهم نقداً وما يوازيه، و2.8 مليار درهم كرصيد ائتماني غير مستخدم.



معدل صافي دين إلى الربحية قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء

0.67 مرة

تمتعت شركة أدنوك للتوزيع بميزانية عمومية قوية مع صافي دين إلى الربحية قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء بمعدل 0.67 مرة وذلك كما في 30 سبتمبر 2023 (مقابل 0.78 مرة كما في نهاية ديسمبر 2022)



أبرز النتائج التشغيلية – التسعة أشهر الأولى 2023

إجمالي شبكة محطات الشركة

828

518 في دولة الإمارات
67 في المملكة العربية السعودية
243 في مصر *

عدد المحطات الجديدة

28

في دولة الإمارات والسعودية ومصر



إجمالي شبكة متاجر تجزئة الشركة في الإمارات

355



عدد معاملات غير الوقود

33 مليون

زيادة بنسبة 13.9% على أساس سنوي

عدد معاملات الوقود

133 مليون

0.2+ % على أساس سنوي



معدل التحول من الوقود إلى متاجر التجزئة في الإمارات

24.4%

مقابل 21.0% في التسعة أشهر الأولى من 2022

عدد نقاط شحن المركبات الكهربائية في محطات الشركة في دولة الإمارات

41

350+ نقطة أساس



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

المستجدات المتعلقة بالاستراتيجية: أرباح أساسية قوية وتدفقات نقدية و افرة في التسعة أشهر الأولى من

2023 مدعومة بمواصلة زخم النمو في الربع الثالث

حققت أدنوك للتوزيع خلال الربع الثالث من العام زيادة في الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء بلغت 1.111 مليار درهم بزيادة بنسبة 28% على أساس سنوي. كما ارتفع صافي الأرباح ليصل إلى 835 مليون درهم بزيادة بنسبة 9%، مما يمثل أحد أقوى أداء ربع سنوي تسجله الشركة منذ طرح العام الأولي. وتأتي هذه النتائج المالية القوية مدعومة بنمو مطرد في كميات مبيعات الوقود ومعاملات قطاع التجزئة لغير الوقود، إضافة إلى مبادرات تحسين الكفاءة التشغيلية في جميع قطاعات الشركة وزيادة مساهمة أنشطتها الدولية.

تسريع زخم النمو في الربع الثالث من العام: سجلت أدنوك للتوزيع زيادة على أساس سنوي في الأرباح الأساسية بنسبة 8% خلال الربع الأول من عام 2023، وبنسبة 10% في الربع الثاني من العام، وبنسبة 16% في الربع الثالث من عام 2023. ونتيجة لذلك، حققت الشركة في التسعة أشهر الأولى من عام 2023 نمواً في الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء (باستثناء حركة المخزون) بنسبة 11.5% على أساس سنوي ليبلغ 2,450 مليون درهم. واستقر صافي الأرباح (باستثناء حركة المخزون) تقريباً على أساس سنوي حيث بلغ 1,636 مليون درهم على الرغم من ارتفاع تكاليف الفائدة.

حققت أدنوك للتوزيع تدفق نقدي حر بلغ 2,669 مليون درهم في التسعة أشهر الأولى من عام 2023، كما حافظت الشركة على ميزانية عمومية قوية، مما يعزز آفاق نمو الشركة وسياساتها لتوزيع الأرباح، بما يتضمن توزيع أرباح لا تقل عن 2.57 مليار درهم (خاضعة لتقدير مجلس الإدارة وموافقة المساهمين)، ما يقدم عائد أرباح بنسبة 5.9% والذي يعد مرتفعاً في القطاع.

عمليات الوقود (قطاع التجزئة والقطاع التجاري):

سجلت أدنوك للتوزيع زيادة بنسبة 12.6% على أساس سنوي في إجمالي كميات الوقود المباعة في كل من دولة الإمارات العربية والمملكة العربية السعودية خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2023، مدفوعةً بتواصل الانتعاش الاقتصادي وازدياد حركة التنقل، مما 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 التسعة أشهر الأولى من عام 2023 بنسبة 10.3% مقارنة بنفس الفترة من عام 2022. وأخيراً، وفي أعقاب توحيد بيانات شركة توتال إنرجيز للتسويق مصر، ساهم ذلك في زيادة بنسبة 40.5% على أساس سنوي في إجمالي كميات الوقود المباعة.

توسعة شبكة محطات الخدمة: واصلت أدنوك للتوزيع توسعة شبكة محطاتها بافتتاح 28 محطة خدمة جديدة في التسعة أشهر الأولى من عام 2023، وتسير وفق خططها الرامية إلى افتتاح 25-35 محطة خدمة جديدة في عام 2023.

○ **التوسع محلياً:** افتتحت أدنوك للتوزيع 20 محطة خدمة جديدة في الدولة ليصل بذلك عدد محطاتها إلى 518 محطة خدمة في جميع أنحاء الدولة، مقارنة بعدد 481 محطة في التسعة أشهر الأولى من عام 2022، بزيادة بنسبة 8% على أساس سنوي. وفي إمارة دبي، افتتحت الشركة أربع محطات خدمة جديدة خلال الربع الثالث من عام 2023. وبذلك، توسعت شبكة محطات أدنوك للتوزيع في الإمارة بنسبة 16% لتصل إلى 43 محطة خدمة في نهاية الفترة، مقارنة بـ 37 محطة خدمة في نهاية الربع الثالث من عام 2022.

○ **التوسع الدولي:** واصلت الشركة خطط توسعها في المملكة العربية السعودية، ووصل عدد محطاتها في المملكة إلى 67 محطة خدمة في نهاية الربع الثالث من عام 2023، حوالي 80% منها تم تجديدها لتحمل العلامة التجارية للشركة، مما يعزز الأداء التشغيلي والمالي في المملكة العربية السعودية. وفي التسعة أشهر الأولى من عام 2023، عززت أصول الشركة في مصر بافتتاح أربع محطات خدمة جديدة حيث أصبحت تشغل الآن 243 محطة بيع الوقود بالتجزئة. إضافة إلى ذلك، تضم محطة أعمال الشركة في مصر عمليات وقود الطائرات زيوت التشحيم وأعمال بيع الوقود بالجملة، وما يزيد عن 100 متجرٍ للبيع بالتجزئة وأكثر من 250 محطة تغيير زيت و 16 مركز غسيل سيارات.

وفي قطاع الأعمال التجارية، خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2023، ارتفعت مبيعات الوقود المخصصة للقطاع التجاري في دولة الإمارات بنسبة 17.3% مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من عام 2022، مدفوعةً بزيادة بنسبة 19.2% في مبيعات وقود الشركات. وساهم في ذلك إبرام عقود جديدة مع الشركات في عام 2022 والتسعة أشهر الأولى من 2023. وفي نفس الوقت، ركزت الشركة بشكل استباقي على زيادة الحصة السوقية في دبي والإمارات الشمالية.

كما توسعت شبكة صادرات زيوت "أدنوك فويجر" في نهاية الربع الثالث من عام 2023 حيث أصبحت تُصدر إلى 34 دولة حول العالم مقارنة بـ 22 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.

إضافة إلى ذلك، أطلقت الشركة مؤخراً وعبر شركة توتال إنرجيز للتسويق مصر مجموعة مميزة من زيوت التشحيم أدنوك فويجر الممتازة والمعتمدة من كبرى شركات تصنيع السيارات. وستكون هذه المنتجات متوفرة على نطاق واسع للعملاء في محطات الخدمة التي تحمل العلامة التجارية لأدنوك.

أعمال التجزئة غير المتعلقة بالوقود – دولة الإمارات العربية المتحدة

تواصل نمو أعمال التجزئة غير المتعلقة بالوقود خلال التسعة أشهر الأولى 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 24.4% بزيادة بحوالي 350 نقطة أساس مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من 2022.

وتواصل الشركة التركيز على برنامج تجديد المتاجر حيث تم تجديد 15 متجراً إضافياً في التسعة أشهر الأولى من عام 2023. ومنذ بداية إطلاق البرنامج، جذبت الشركة حوالي 210 متجراً خلال الفترة من 2020 والربع الثالث من 2023 لتقدم المأكولات الطازجة والقهوة الممتازة إلى جانب قائمة واسعة من الخيارات، وتعزيز عمل متاجر التجزئة الرئيسية، بما في ذلك زيادة عدد المعاملات (بنسبة 13.9% على أساس سنوي خلال الربع التسعة أشهر الأولى من 2023) بالإضافة إلى زيادة معدل التحويل إلى متاجر التجزئة (24.4% في الربع التسعة أشهر الأولى من 2023 مقارنة بمعدل 21.0% في نفس الفترة من 2022) وإجمالي سلة التسوق (زيادة بنسبة 2.4% على أساس سنوي في التسعة أشهر الأولى من 2023).

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.

وكذلك واصلت الشركة توسيع خدمات فحص المركبات في دولة الإمارات بإضافة مركز جديد منذ نهاية التسعة أشهر الأولى من 2022 ليصل عددها إلى 33 مركزاً في نهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2023. وشهدت مراكز الفحص الفني التابعة للشركة زيادة بنسبة 44% على أساس سنوي في عدد المركبات التي تم فحصها (فحوصات جديدة) خلال الربع الثالث من عام 2023، مدفوعةً جزئياً بارتفاع عدد مركز الفحص الفني للمركبات، وبشكل خاص في الإمارات الشمالية، وإدخال خدمات جديدة إلى جانب تقديم العديد من العروض الترويجية.

برنامج الولاء "مكافآت أدنوك" والتركيز على العملاء

شهد برنامج ولاء العملاء "مكافآت أدنوك" نمواً متواصلاً خلال التسعة أشهر الأولى من 2023 حيث بلغ عدد المشتركين في البرنامج الآن ما يتجاوز 1.8 مليون عضو (أي بزيادة بنسبة أكثر من 14% مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من 2022)، مع أكثر من 100 جهة شريكة تقدم العديد من التخفيضات والعروض عبر تطبيق أدنوك للتوزيع للهواتف المحمولة.

كما تم تحسين برنامج الولاء في التسعة أشهر الأولى من 2023 من خلال مضاعفة نقاط المكافآت إلى ثلاثة أضعاف. إضافة إلى ذلك، عززت أدنوك للتوزيع برنامج مكافآت أدنوك بإطلاقها مؤخراً نظام فئات العضوية حيث تقدم النسخة الجديدة من برنامج الولاء مستويات عضوية مختلفة تشمل الفئة الفضية والذهبية والبلاتينية، وتتيح كل فئة العديد من المزايا والعروض الحصرية للأعضاء.

وواصلت 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 ومشتریات 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 تمكن 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 التسعة أشهر الأولى 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، ظلت التكاليف التشغيلية النقدية للشركة كما هي تقريباً مقارنة التسعة أشهر الأولى من 2022. وجاء ذلك على الرغم من التوسع المستمر لعمليات الشركة والتكاليف المرتبطة بها. كما زاد عدد محطات الخدمة في كل من دولة الإمارات والسعودية بحوالي 7% في نهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2023، مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. هذا بالإضافة إلى توحيد بيانات شركة توتال إنرجيز للتسويق مصر اعتباراً من 1 فبراير 2023. وتواصل الشركة تنفيذ المبادرات التي أطلقتها الإدارة لتحسين الكفاءة التشغيلية وضبط التكاليف بشكل أفضل في جميع قطاعات الشركة.

التغيرات في التقارير المالية

ولضمان إعداد تقارير مالية محكمة وعرض شفاف للتكاليف التشغيلية، عملت أدنوك للتوزيع خلال الربع الثالث من 2022 على إعادة تصنيف بعض بنود التكاليف التشغيلية، وغيّرت التقديرات المحاسبية للعمر الإنتاجي للأصول. وقد دخلت هذه التغيرات حيز التنفيذ اعتباراً من 1 يناير 2022. ومع ذلك، فقد تم تطبيق التعديلات الكاملة للتسعة أشهر الأولى من عام 2022 (حوالي 162 مليون إعادة تصنيف النفقات التشغيلية إلى تكاليف المنتجات المباعة وخفض تكاليف الاستهلاك بما قيمته 125 مليون درهم) بأثر رجعي تأثيراً على النتائج المالية للربع الثالث من 2022. تؤثر هذه التغيرات عند مقارنة نتائج الربع الثالث من عام 2023 بالربع الثالث من 2022. وشملت هذه التغيرات ما يلي:

1. إعادة تصنيف بعض بنود التكاليف التشغيلية إلى تكاليف البضائع المباعة:
- تكاليف نقل الوقود (تكاليف نقل الوقود من المستودعات إلى محطات الخدمة)
- التكاليف التشغيلية ذات الصلة بقطاع الطيران (التكاليف التي تحملتها أدنوك للتوزيع، واستردتها بهامش ربح من أدنوك وفقاً لاتفاقية خدمات قطاع الطيران التي وقعتها الشركة مع أدنوك في وقت الاكتتاب العام الأولي)
2. تغيير التقديرات المحاسبية للعمر الإنتاجي للأصول:
- كجزء من المراجعة الدورية للعمر الإنتاجي للأصول التي تنص عليها المعايير الدولية للتقارير المالية، فقد تم تمديد العمر الإنتاجي لبعض الأصول بما يتماشى مع معيار المحاسبة الدولي رقم (16). يمكن الحصول على المزيد من التفاصيل بالرجوع إلى المذكرة رقم (3) من البيانات المالية لأدنوك للتوزيع للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2022.

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 620 مليون درهم في التسعة أشهر الأولى من 2023 (باستثناء عمليات الدمج والاستحواذ).

ومن خلال التخصيص الفعال لرأس المال، حققت أدنوك للتوزيع باستمرار معدلات عائدات جيدة، بما في ذلك العائد على رأس المال المستخدم (ROCE) بنسبة 26.6% في التسعة أشهر الأولى من عام 2023 (30.9% في التسعة أشهر الأولى من عام 2022) والعائد على حقوق المساهمين (ROE) بنسبة 83.8% في التسعة أشهر الأولى من عام 2023 (95.9% في التسعة أشهر الأولى من عام 2022). وجاء الانخفاض في هذه العوائد نتيجة لتسجيل مكاسب مخزون أقل هذه العام مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من 2022.

حققت أدنوك للتوزيع خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2023 تدفقات نقدية قوية بلغت 2,669 مليون درهم، بزيادة بنسبة 18.5% على أساس سنوي. وفي نهاية سبتمبر 2023، حافظت الشركة على مركز مالي قوي وسيولة نقدية وافية، حيث بلغت سيولة الشركة 6 مليار درهم، تشمل 3.2 مليار درهم نقداً وما يعادله، و 2.8 مليار درهم في صورة تسهيلات ائتمانية غير مستغلة، بينما بلغ معدل صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء 0.67 مرة، كما في 30 سبتمبر 2023 (0.78 مرة في 31 ديسمبر 2022).

كلمة الرئيس التنفيذي:

المهندس بدر سعيد المكي - الرئيس التنفيذي:

" تؤكد النتائج الإيجابية التي حققناها خلال الربع الثالث على استمرار نمو أعمالنا وتعزيز قطاعي تجزئة الوقود ومبيعات التجزئة لغير الوقود، وذلك بتسجيل أحد أقوى النتائج الربع السنوية منذ طرح العام الأولي.

وتأتي هذه النتائج القوية بفضل التزامنا بتحقيق القيمة وتقديم عائدات مجزية لمساهميننا من خلال تنفيذ استراتيجيتنا للنمو الذكي، بما في ذلك توسعة شبكة أعمالنا محلياً ودولياً، وتحسين الكفاءة التشغيلية والاستثمار في النمو، وتبني الشركة لأحدث التقنيات في جميع عملياتها لتقديم أفضل التجارب والخدمات للعملاء."

النظرة المستقبلية: ينصب تركيز الشركة على تحقيق النمو المستدام ومواكبة أعمالها للمستقبل

بعد الإعلان عن زيادة بنسبة 7.9٪ في الناتج المحلي الإجمالي في عام 2022، يشير النمو الاقتصادي لدولة الإمارات بنسبة 3.7٪ في النصف الأول من عام 2023 إلى عام قوي آخر. وفي الوقت نفسه، ارتفع الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي للنصف الأول من عام 2023 بنسبة 5.9٪. في النصف الأول من عام 2023، استقبلت دبي 8.55 مليون زائر دولي، بزيادة بنسبة 20٪ على أساس، وارتفاع بنسبة 2.3٪ عن مستوى عام 2019. وجاء هذا التعافي مدعوماً أيضاً بمؤشرات قطاع الضيافة بتسجيل معدلات إشغال وإيرادات تتجاوز معدلات ما قبل الوباء.

وعلى الرغم من حالة عدد اليقين العالمية، يتوقع صندوق النقد الدولي أن ينمو اقتصاد دولة الإمارات بنسبة 3.4٪ في عام 2023 وبنسبة 4.0٪ في عام 2024، وهو أحد أعلى المعدلات بين اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي. ويتوقع أن يتجاوز نمو الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي نسبة 4٪ هذا العام، وأن يظل على هذا المنوال في عام 2024، مدفوعاً بانتعاش السياحة وأعمال البناء والتشييد والتطوير العقاري.

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 التسعة أشهر الأولى من عام 2023. ومن خلال الاستفادة مركزها الرائد على مستوى الدولة، وتركيزها على العملاء وتوفير أفضل خدمات التنقل وتجارب التسوق، تمكنت الشركة من زيادة كميات مبيعات الوقود بمعدل أسرع من نمو الناتج المحلي الإجمالي للدولة.

وتتوقع أدنوك للتوزيع آفاق نمو قوية خلال عام 2023 وما يليه، مدعومةً بنمو كميات مبيعات الوقود وخفض التكاليف التشغيلية، مع التركيز أيضاً على توسعة شبكة محطاتها وتعزيز مساهمة معاملات قطاع التجزئة لغير الوقود والعمليات الدولية. من خلال إطلاق المبادرات الإدارية الرامية إلى تحسين الكفاءة التشغيلية لجميع قطاعات الشركة ووضع ضوابط مالية صارمة وترشيد الإنفاق، نجحت الشركة خلال الربع الأول من عام 2023 في توفير ما قيمته 73 مليون درهم من النفقات التشغيلية، وتمضي قدماً في خططها لخفض التكاليف التشغيلية على أساس مماثل في عام 2023، بنحو 92 مليون درهم.

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

وتسعى أدنوك للتوزيع للاستفادة من الفرص المتاحة لمتابعة خططها التوسعية بشكل مدروس، مدعومةً في ذلك بميزانية عمومية متينة وسيولة وافرة مع ثقتها في قدرتها على توليد تدفقات نقدية قوية.

قطاع أعمال الوقود

المحطات الجديدة: بعد افتتاح الشركة 28 محطة خدمة جديدة خلال التسعة أشهر الأولى من 2023، تتوقع الشركة مواصلة توسعة شبكة محطاتها في الربع الأخير من العام، 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 وزيوت التشحيم ووقود الطائرات سوقاً جذاباً يذخر بفرص نمو مستقبلية واعدة. وخلال الربع الثالث من عام 2023، افتتحت الشركة أولى ثلاث محطات خدمة تحمل العلامة التجارية لأدنوك في القاهرة. وتخطط الشركة لافتتاح المزيد من محطات الخدمة في جميع أنحاء مصر بنهاية العام.

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. وتركز أدنوك للتوزيع على تحقيق نمو إضافي وزيادة العائدات من خلال الاستفادة المثلى من الأصول، وترقية تجارب تسوق العملاء وتخصيص رأس المال للتنقل، وتعزيز عروض قطاع التجزئة لغير الوقود لجعل محطات خدمة أدنوك الجهة المفضلة للعملاء.

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

الاستدامة وتعزيز مواكبة 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. وخلال الربع الثالث من عام 2023، واصلت أدنوك للتوزيع تزويد محطاتها بنقاط شحن المركبات الكهربائية حيث تم تملك ما يتجاوز 40 نقطة شحن كهربائية في جميع أنحاء الدولة لتلبية الطلب الحالي لأصحاب المركبات الكهربائية، وتوفير عروض قيمة للعملاء (خدمات سريعة ومريحة). وتتوقع أدنوك للتوزيع أن تملك حوالي 50 نقطة شحن كهربائي سريعة في محطاتها بحلول نهاية عام 2023.

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 وتعهّدت 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 إلى 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.

وبدأت الشركة في تركيب ألواح الطاقة الشمسية في جميع محطات خدمة أدنوك في دبي، وتأتي هذه الشركة في إطار نهج الشركة لتركيب ألواح الطاقة الشمسية تدريجياً في جميع محطاتها في أنحاء الدولة من أجل توليد الطاقة اللازمة للعمليات اليومية. كذلك بدأت الشركة في استخدام الوقود الحيوي في 100% من أسطولها من المركبات الثقيلة في الإمارات.

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.

سياسة توزيعات الأرباح

أتاح النمو المتواصل للشركة والتدفقات المالية القوية التي حققتها وضع سياسة توزيع الأرباح التصاعدية. وتظل أدنوك للتوزيع ملتزمة بتحقيق نمو مربح 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 5.9% (بناءً على سعر السهم البالغ 3.46 درهم كما في 9 نوفمبر 2023)، مما يحقق عائدات نقدية مجزية وشفافة للمساهمين. ولما بعد عام 2023، ستوزع أدنوك للتوزيع أرباحاً بنسبة لا تقل عن 75% من الأرباح القابلة للتوزيع وفقاً لسياسة توزيع الأرباح، ويخضع لذلك لتقدير مجلس الإدارة وموافقة المساهمين.

وكانت الشركة قد دفعت أرباح نقدية بقيمة 1.285 مليار درهم (10.285 فلس للسهم) عن النصف الأول من العام 2023 في شهر أكتوبر 2023، على أن يتم دفع الجزء الثاني من توزيعات الأرباح لعام 2023 والبالغ 1.285 مليار درهم (10.285 فلس للسهم) في شهر أبريل 2024، وذلك وفقاً لتقدير مجلس إدارة الشركة وموافقة المساهمين.

ملخص النتائج المالية

التسعة أشهر 2023	التسعة أشهر 2022	% التغير خلال سنة	الربع الثالث 2023	الربع الثاني 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2022	% التغير خلال سنة
الإيرادات	16,130	4.9%	8,935	8,132	9.9%	8,551	4.5%
إجمالي الربح	2,652	-16.2%	1,659	1,388	19.5%	1,277	29.9% ⁽³⁾
الهامش %	16.4%	20.6%	18.6%	17.1%	14.9%		
الأرباح قبل خصم الفوائد والضريبة والإستهلاك والإطفاء (EBITDA)	1,627	-18.4%	1,111	851	30.5%	868	28.0%
الهامش %	10.1%	13.0%	12.4%	10.5%	10.2%		
الأرباح الأساسية قبل خصم الفوائد والضريبة والإستهلاك والإطفاء (Underlying EBITDA) ^{(2) (1)}	1,567	8.9%	884	778	13.6%	759	16.4%
أرباح تشغيلية	1,291	-22.1%	942	666	41.6%	817	15.4% ⁽⁴⁾
ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة	1,089	-30.3%	835	551	51.5%	767	9.0% ⁽⁴⁾
الهامش %	6.7%	10.2%	9.4%	6.8%	9.0%		
ربحية السهم (درهم/السهم)	0.087	-30.3%	0.07	0.04	51.5%	0.06	9.0% ⁽⁴⁾
صافي الربح باستثناء تغييرات المخزون	1,028	2.1%	608	478	27.2%	658	-7.6% ⁽⁴⁾
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	1,627	-32.7%	1,699	370	359.2%	570	198.3%
النفقات الرأسمالية	384	-6.9%	236	227	4.0%	329	-28.2%
التدفق النقدي الحر ⁽⁵⁾	1,222	-37.6%	1,447	174	731.3%	294	392.4%
مجموع حقوق الملكية	3,324	-5.9%	2,889	3,324	-13.1%	3,024	-4.5%
صافي الدين ⁽⁶⁾	3,572	31.5%	2,267	3,572	-36.5%	2,501	-9.4%
رأس المال الموظف	10,712	2.5%	10,280	10,712	-4.0%	9,985	3.0%
العائد على رأس المال الموظف بعد الضريبة (ROCE) %	24.3%	27.3%	0.67	1.13	0.68	45.3%	
العائد على حقوق الملكية (ROE) %	70.1%	75.4%	44.0%	51.8%			
نسبة صافي الدين للأرباح قبل خصم الفائدة، والضريبة والإستهلاك والإطفاء ⁽⁶⁾	1.13	0.77					
نسبة التعزيز المالي %	51.8%	43.5%					

(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 للتسعة أشهر الأولى والربع الثالث من 2022 وفقاً للتعريف في الملاحظة (1)

(3) التغيير تأثر جزئياً نتيجة لإعادة تصنيف بعض بنود النفقات التشغيلية إلى تكاليف المنتجات المباعة (التكاليف المباشرة) في الربع الثالث من 2022 (يرجى الرجوع إلى الصفحة 6 لمزيد من التفاصيل)

(4) التغيير تأثر جزئياً بتغيير التقدير المحاسبي للعمر الإنتاجي للأصول في الربع الثالث من 2022

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

(6) النقد والأرصدة البنكية التي تم استدامها 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

بلغ إجمالي كميات الوقود للربع الثالث من عام 2023 نحو 3,578 مليون لتر، مرتفعًا بنسبة 54.1% 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 المباعة في الربع الثالث من هذا العام 2,803 مليون لتر، بزيادة بنسبة 20.7%، مدعومًا بالانتعاش الاقتصادي المستمر وقطاع التنقل في المنطقة وتوسع شبكة محطات الشركة، ومقارنة بالربع الثاني من العام، زادت كميات الوقود المباعة بنسبة 5.5%.

زادت كميات وقود التجزئة المباعة في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي خلال الربع الثالث من عام 2023 بنسبة 14.5% مقارنة بنفس الفترة من عام 2022، فيما ارتفعت كميات القطاع التجاري بنسبة 34.1% على أساس سنوي.

وفي التسعة أشهر الأولى من 2023، بلغ إجمالي كميات الوقود نحو 10,118 مليون لتر، مرتفعًا بنسبة 40.5% 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 المباعة في النصف الأول من 2023 نحو 8,113 مليون لتر، بزيادة بنسبة 12.6%، مدعومًا بالانتعاش الاقتصادي المستمر وقطاع التنقل في المنطقة وتوسع شبكة محطات الشركة.

وفي التسعة أشهر الأولى من 2023، زادت كميات وقود التجزئة في دول مجلس التعاون الخليجي بنسبة 10.3% مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من عام 2022، كما ارتفعت كميات وقود القطاع التجاري بنسبة 17.3% على أساس سنوي مدفوعة بارتفاع بنسبة 19.2% في كميات وقود الشركات والذي قوبل جزئيًا بانخفاض قدره 2.6% في كميات وقود الطيران.

التسعة أشهر 2023	التسعة أشهر 2022	% التغير خلال سنة
6,999	4,839	44.6%
5,340	4,839	10.3%
1,659		
3,119	2,364	32.0%
2,773	2,364	17.3%
346		
2,841	2,193	29.6%
2,613	2,193	19.2%
228		
278	170	62.8%
160	170	-6.2%
118		
10,118	7,203	40.5%
التسعة أشهر 2023	التسعة أشهر 2022	% التغير خلال سنة
5,617	4,453	26.2%
3,613	2,052	76.1%
278	170	62.8%
609	528	15.5%
10,118	7,203	40.5%
8,113	7,203	12.6%
2,004		

الربع الثالث 2023	الربع الثاني 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2022	% التغير خلال سنة
2,461	2,389	3.0%	1,583	55.5%
1,812	1,781	1.7%	1,583	14.5%
649	608	6.8%		
1,117	1,007	10.9%	739	51.2%
991	875	13.2%	739	34.1%
126	131	-3.8%		
1,017	899	13.1%	702	44.8%
936	814	15.1%	702	33.4%
80	85	-5.6%		
100	108	-7.0%	37	172.4%
54	62	-11.9%	37	47.5%
46	46	-0.4%		
3,578	3,396	5.4%	2,322	54.1%
الربع الثالث 2023	الربع الثاني 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2022	% التغير خلال سنة
1,940	1,904	1.9%	1,451	33.7%
1,342	1,191	12.7%	668	100.9%
100	108	-7.0%	37	172.4%
196	193	1.7%	166	18.3%
3,578	3,396	5.4%	2,322	54.1%
2,803	2,657	5.5%	2,322	20.7%
775	739			

(1) تتضمن كميات الجازولين 91، 95 و 98.

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

النتائج المالية:

وفي التسعة أشهر الأولى من 2023، بلغت الإيرادات 25,065 مليون درهم، مرتفعة بنسبة 4.8% مقارنة بالربع التسعة أشهر الأولى 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 والاستحواذ على حصة 50% من توتال انيرجيز - مصر، والتي قوبلت جزئياً بانخفاض أسعار البيع (نتيجة لانخفاض أسعار النفط).

وبلغ إجمالي الربح في التسعة أشهر الأولى من عام 2023 نحو 4,311 مليون درهم منخفضاً بنسبة 3.0% على أساس سنوي. حيث كانت التسعة أشهر الأولى من 2022 قد سجلت مكاسب مخزون إجمالية كبيرة بلغت 665 مليون درهم (489 مليون درهم في قطاع تجزئة الوقود 176 مليون درهم في القطاع التجاري)، في حين سجلت الشركة خلال التسعة أشهر الأولى من 2023 مكاسب مخزون أقل في قطاع تجزئة الوقود بلغت 257 مليون درهم، ومكاسب مخزون بلغت 31 مليون درهم في القطاع التجاري - وبذلك بلغ إجمالي مكاسب المخزون التي سجلتها الشركة في التسعة أشهر الأولى من 2023 نحو 289 مليون درهم. وجدير بالذكر أن انخفاض إجمالي الربح في التسعة أشهر الأولى من 2023 بالرغم من الزيادة في كميات الوقود قد جاء أيضاً نتيجة الضغط على هوامش ربح القطاع التجاري في ظل انخفاض أسعار النفط.

وبلغت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء 2,739 مليون درهم في التسعة أشهر الأولى من 2023 منخفضة بنسبة 4.3% على أساس سنوي نتيجة لتسجيل مكاسب مخزون أقل مقارنة بنفس الفترة من 2022.

وباستثناء تأثير تغييرات المخزون، بلغت الأرباح الأساسية قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء في التسعة أشهر الأولى من 2023 نحو 2,450 مليون درهم بزيادة قدرها 11.5% على أساس سنوي، وذلك بفضل الزيادة في كميات الوقود وزيادة المساهمة من أعمال غير الوقود وعمليات الشركة الدولية، بالإضافة إلى مبادرات تعزيز الكفاءة التي شهدتها الشركة.

وبلغ صافي الربح في التسعة أشهر الأولى من 2023 نحو 1,924 مليون درهم، منخفضاً بنسبة 17.4% مقارنة بنفس الفترة من عام 2022، نتيجة لانخفاض الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء. أما باستثناء تأثير تغييرات المخزون، كان صافي الربح مستقرًا بشكل عام على الرغم من ارتفاع تكاليف الفائدة.

بلغ إجمالي الربح في الربع الثالث من عام 2023 نحو 8,935 مليون درهم، مرتفعة بنسبة 4.5% مقارنة بالربع الثالث من 2022. ويعزى ذلك إلى نمو كميات الوقود المباعة وتحقيق مساهمة أكبر من أعمال تجزئة غير الوقود والاستحواذ على حصة 50% من توتال انيرجيز - مصر، والتي قوبلت جزئياً بانخفاض أسعار البيع (نتيجة لانخفاض أسعار النفط).

بلغ إجمالي الربح في الربع الثالث من عام 2023 نحو 1,659 مليون درهم مرتفعاً بنسبة 29.9% على أساس سنوي مدعوماً بارتفاع كميات الوقود والنمو في أعمال البيع بالتجزئة غير المتعلقة بالوقود. بالإضافة إلى ذلك سجلت الشركة في الربع الثالث من 2023 مكاسب مخزون إجمالية بلغت 228 مليون درهم في ظل ارتفاع أسعار النفط (177 مليون درهم في قطاع تجزئة الوقود و51 مليون درهم في القطاع التجاري)، مقارنة بمكاسب مخزون بلغت 109 مليون درهم تم تسجيلها في الربع الثالث من 2022 (88 مليون درهم في قطاع تجزئة الوقود و21 مليون درهم في القطاع التجاري). وجدير بالذكر أن الزيادة في إجمالي الربح للربع الثالث من 2023 قد تأثرت جزئياً أيضاً بإعادة تصنيف بعض بنود النفقات التشغيلية إلى تكاليف المنتجات المباعة (التكاليف المباشرة) في الربع الثالث من 2022.

وبلغت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء 1,111 مليون درهم في الربع الثالث من 2023 مرتفعة بنسبة 28.0% مقارنة بنفس الفترة من 2022 بفضل الزيادة في كميات الوقود بالإضافة إلى تسجيل مكاسب مخزون أعلى في هذا الربع مقارنة بالربع الثالث من 2022.

وباستثناء تأثير تغييرات المخزون، بلغت الأرباح الأساسية قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء في الربع الثالث من 2023 نحو 884 مليون درهم بزيادة قدرها 16.4% على أساس سنوي، وذلك بفضل الزيادة في كميات الوقود وزيادة مساهمة أعمال تجزئة غير الوقود بالإضافة إلى مبادرات تعزيز الكفاءة التي شهدتها الشركة.

وبلغ صافي الربح في الربع الثالث من 2023 نحو 835 مليون درهم، مرتفعاً بنسبة 9.0% مقارنة بنفس الفترة من عام 2022، نتيجة لارتفاع الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء على الرغم من زيادة تكاليف الفائدة. ويجدر بالذكر، أن الشركة كانت قد قامت في الربع الثالث من 2022 بإجراء تغيير في التقدير المحاسبي للعمر الإنتاجي للأصول ما نتج عنه خفض في تكاليف الاستهلاك لفترة التسعة أشهر من 2022 والتي تم تطبيقها بالكامل بأثر رجعي في البيانات المالية للربع الثالث من عام 2022. وباستثناء تأثير هذا التغيير، ارتفع صافي الربح للربع الثالث من 2023 بنسبة 27% على أساس سنوي.

الإيرادات لكل قطاع مليون درهم	الربع الثالث 2023	الربع الثاني 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2022	% التغير خلال سنة	التسعة أشهر 2023	التسعة أشهر 2022	% التغير خلال سنة
قطاع التجزئة (B2C)	6,026	5,648	6.7%	5,843	3.1%	16,934	16,162	4.8%
منها وقود التجزئة	5,672	5,309	6.8%	5,560	2.0%	15,917	15,324	3.9%
منها تجزئة غير الوقود ⁽¹⁾	354	340	4.2%	282	25.4%	1,017	838	21.4%
القطاع التجاري (B2B)	2,909	2,483	17.1%	2,708	7.4%	8,131	7,763	4.7%
منها الشركات	2,512	2,100	19.6%	2,476	1.5%	7,043	6,972	1.0%
منها الطيران	397	383	3.6%	232	70.9%	1,088	791	37.5%
الإجمالي	8,935	8,132	9.9%	8,551	4.5%	25,065	23,924	4.8%

إجمالي الربح لكل قطاع مليون درهم	الربع الثالث 2023	الربع الثاني 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2022	% التغير خلال سنة ⁽²⁾	التسعة أشهر 2023	التسعة أشهر 2022	% التغير خلال سنة
قطاع التجزئة (B2C)	1,263	1,078	17.2%	1,015	24.4%	3,317	3,304	0.4%
منها وقود التجزئة	1,069	897	19.1%	852	25.4%	2,770	2,827	-2.0%
منها تجزئة غير الوقود ⁽¹⁾	195	180	7.8%	163	19.2%	547	478	14.6%
القطاع التجاري (B2B)	396	310	27.8%	262	51.3%	993	1,138	-12.8%
منها الشركات	316	240	31.5%	273	15.8%	788	925	-14.8%
منها الطيران	80	70	14.8%	-11	*	205	213	-3.7%
الإجمالي	1,659	1,388	19.5%	1,277	29.9%	4,311	4,443	-3.0%

الأرباح قبل خصم الفائدة والاستهلاك والإطفاء لكل قطاع - مليون درهم	الربع الثالث 2023	الربع الثاني 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2022	% التغير خلال سنة	التسعة أشهر 2023	التسعة أشهر 2022	% التغير خلال سنة
قطاع التجزئة (B2C)	786	607	29.5%	623	26.2%	1,938	1,998	-3.0%
القطاع التجاري (B2B)	331	249	32.7%	244	35.4%	802	862	-7.0%
منها الشركات	250	184	35.5%	219	14.0%	602	748	-19.5%
منها الطيران	81	65	24.7%	25	220.7%	200	114	74.9%
مبالغ غير مخصصة ⁽³⁾	-6	-5	*	1	*	-1	2	*
الإجمالي	1,111	851	30.5%	868	28.0%	2,739	2,862	-4.3%

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

(2) التغير تأثر جزئياً نتيجة لإعادة تصنيف بعض بنود النفقات التشغيلية إلى تكاليف المنتجات المباعة (التكاليف المباشرة) في الربع الثالث من 2022 (يرجى الرجوع إلى الصفحة 6 لمزيد من التفاصيل)

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

* ليست ذات مغزى

مصاريف التوزيع والمصروفات الإدارية

بلغت مصاريف التوزيع والمصروفات الإدارية في الربع الثالث من عام 2023 نحو 729 مليون درهم، بزيادة بنسبة 50.8% مقارنة بالربع الثالث من 2022.

وكانت الشركة قد قامت في الربع الثالث من 2022 بإجراء تغييرات متعلقة بإعادة تصنيف بعض بنود النفقات التشغيلية إلى تكاليف المنتجات المباعة وتغيير في التقدير المحاسبي للعمر الإنتاجي للأصول اعتباراً من يناير 2022. إلا أن التعديلات لفترة الأشهر التسعة من عام 2022 (إعادة تصنيف النفقات التشغيلية إلى تكلفة السلع المباعة بقيمة 162 مليون درهم إماراتي وخفض رسوم الاستهلاك بقيمة 125 مليون درهم) قد تم تطبيقها بالكامل بأثر رجعي في البيانات المالية للربع الثالث من عام 2022. وباستثناء تأثير التعديلات المذكورة أعلاه، انخفضت المصروفات التشغيلية للربع الثالث من 2023 بنسبة 5.4% على أساس سنوي، وجاء ذلك نتيجة لمبادرات الشركة لتحسين الكفاءة التشغيلية على مستوى قطاعات الشركة على الرغم من توسع شبكة محطات الشركة في الإمارات

والسعودية بنسبة 7% والمصاريف ذات العلاقة، بالإضافة إلى الاستحواذ على 50% من توتال إنيرجيز للتسويق - مصر.

وباستثناء مصاريف الاستهلاك، ارتفعت المصروفات التشغيلية النقدية في الربع الثالث من 2023 بنسبة 29.7% على أساس سنوي لتصل إلى 560 مليون درهم. وباستثناء تأثير التعديلات المحاسبية المذكورة أعلاه، انخفضت المصروفات التشغيلية النقدية بنسبة 5.7% على أساس سنوي.

وفي التسعة أشهر الأولى من 2023، بلغت مصاريف التوزيع والمصروفات الإدارية 2,135 مليون درهم، بزيادة بنسبة 6.8% مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من 2022. وباستثناء مصاريف الاستهلاك، كانت المصروفات التشغيلية النقدية في التسعة أشهر الأولى من 2023 مستقرة نسبياً على أساس سنوي بالرغم من توسع شبكة محطات الشركة والاستحواذ على توتال مصر.

التسعة أشهر 2023	التسعة أشهر 2022	% التغير خلال سنة	الربع الثالث 2023	الربع الثاني 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2022	% التغير خلال سنة ⁽²⁾⁽³⁾
1,074	1,100	-2.4%	341	371	-8.1%	302	13.1%
505	388	29.9%	169	186	-9.1%	51	228.0%
144	125	15.6%	53	47	11.7%	41	30.2%
34	46	-25.4%	21	8	160.9%	-7	*
160	141	14.1%	71	56	26.4%	33	117.0%
12	14	-10.7%	3	5	-37.4%	6	-48.8%
205	186	10.7%	71	64	10.6%	59	21.1%
2,135	1,999	6.8%	729	737	-1.1%	483	50.8%

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

* ليست ذات مغزى

النفقات الرأسمالية

التقنية وغيرها من التحسينات. وخلال التسعة أشهر الأولى من 2023، انخفضت نفقاتنا الرأسمالية بنسبة 16.4% مقارنة بنفس الفترة من عام 2022 إلى 62 مليون درهم. ويرجع ذلك أساسًا إلى انخفاض النفقات الاستثمارية في تطوير وإنشاء المحطات الجديدة (التي تمثل حوالي 70% من نفقاتنا الرأسمالية). يعرض الجدول أدناه نفقاتنا الرأسمالية للفترات 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 الترقيات الهيكلية وتطوير البنية التحتية

مليون درهم /ماراتي	الربع الثالث 2023	الربع الثاني 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2022	% التغير خلال سنة	التسعة أشهر 2023	التسعة أشهر 2022	% التغير خلال سنة
مشاريع محطات الخدمة	115	148	-22.5%	242	-52.5%	385	523	-26.5%
مشاريع صناعية ومشاريع أخرى	72	29	152.9%	25	192.5%	109	87	25.8%
الآلات والمعدات	30	28	9.6%	26	15.5%	71	50	42.1%
أسطول التوزيع	-1	1	*	6	*	0	10	*
البنية التحتية التقنية	19	16	17.1%	25	-23.3%	47	58	-19.0%
الأثاث والمعدات المكتبية	1	6	-86.5%	5	-85.8%	9	14	-40.0%
الإجمالي	236	227	4.0%	329	-28.2%	620	741	-16.4%

* ليست ذات مغزى

مراجعة القطاع

التجزئة (B2C) - الوقود وغير الوقود

كميات الوقود

ارتفعت كميات وقود قطاع التجزئة في الربع الثالث من عام 2023 بنسبة 55.5% مقارنة بالربع الثالث من 2022. ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على 50% من توتال إنيرجيز للتسويق - مصر.

وفي أسواق دول مجلس التعاون الخليجي (الإمارات والسعودية)، ارتفعت كميات وقود التجزئة المباعة في الربع الثالث من 2023 بنسبة 14.5% على أساس سنوي، بفضل النمو الاقتصادي المستمر وقطاع التنقل في المنطقة وزيادة عدد المحطات. وبالمقارنة مع الربع الثاني من هذه العام، ارتفعت كميات وقود التجزئة في الربع الثالث من 2023 بنسبة 1.7%. وفي التسعة أشهر الأولى من 2023، ارتفعت كميات وقود قطاع التجزئة بنسبة 44.6%

مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من 2022. ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على 50% من توتال إنيرجيز للتسويق - مصر.

وفي أسواق دول مجلس التعاون الخليجي (الإمارات والسعودية)، ارتفعت كميات وقود التجزئة المباعة في التسعة أشهر الأولى من 2023 بنسبة 10.3% مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من 2022، بفضل النمو الاقتصادي وقطاع التنقل. وبالإضافة إلى ذلك، واصلت الشركة توسعها في دبي والمملكة العربية السعودية بافتتاح محطات خدمة جديدة، مما ساهم في زيادة في كميات الوقود المباعة خلال التسعة أشهر الأولى من 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

كميات الوقود لقطاع التجزئة مليون ليتر	الربع الثالث 2023	الربع الثاني 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2022	% التغير خلال سنة	التسعة أشهر 2023	التسعة أشهر 2022	% التغير خلال سنة
البنزين (الجازولين)	1,871	1,829	2.3%	1,385	35.1%	5,401	4,257	26.9%
زيت الغاز (الديزل)	536	503	6.5%	147	263.4%	1,428	435	227.8%
أخرى ⁽¹⁾	55	57	-4.2%	50	8.4%	170	147	15.7%
إجمالي كميات الوقود	2,461	2,389	3.0%	1,583	55.5%	6,999	4,839	44.6%
منها دول مجلس التعاون	1,812	1,781	1.7%	1,583	14.5%	5,340	4,839	10.3%
منها مصر	649	608	6.8%			1,659		

⁽¹⁾ تتضمن كميات الغاز الطبيعي المضغوط، غاز البترول المسال، الكيروسين ومواد التشحيم

النتائج المالية:

ارتفعت إيرادات قطاع التجزئة في الربع الثالث من 2023 بنسبة 3.1% مقارنة بالربع الثاني من عام 2022 على الرغم من انخفاض أسعار بيع وقود التجزئة عند المضخات وذلك بفضل نمو كميات الوقود وإيرادات أعمال التجزئة لغير الوقود بالإضافة إلى توحيد البيانات مع توتال إنيرجيز للتسويق - مصر.

في الربع الثالث من 2023، ارتفع إجمالي ربح قطاع التجزئة بنسبة 24.4% مقارنة بالربع الثالث من 2022 نتيجة ارتفاع كميات وقود التجزئة وزيادة مساهمة أعمال تجزئة غير الوقود وأنشطة الشركة الدولية، بالإضافة إلى تسجيل مكاسب مخزون أعلى في الربع الثالث من 2023 بلغت 177 مليون درهم، فيما تم تسجيل مكاسب مخزون أقل في الربع الثالث من 2022 بلغت 88 مليون درهم.

وارتفع إجمالي ربح وقود التجزئة خلال الربع الثالث من 2023 بنسبة 25.4% على أساس سنوي نتيجة لارتفاع كميات وقود التجزئة والتأثير الإيجابي لمكاسب المخزون. وعلى صعيد أعمال تجزئة غير الوقود، فقد ارتفع إجمالي ربحها بنسبة 19.2% على أساس سنوي خلال الربع الثالث

من 2023، مدفوعًا بزيادة عدد المعاملات بنسبة 14.1% على أساس سنوي، وتحسن هوامش الربح والعروض المقدمة للعملاء.

وارتفعت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء (EBITDA) في قطاع التجزئة في الربع الثالث من 2023 بنسبة 26.2% مقارنة بالربع الثالث من عام 2022 نتيجة لزيادة كميات وقود التجزئة وتسجيل مكاسب مخزون أعلى هذا الربع مقارنة بالربع الثالث من العام الماضي. وبإستثناء تأثير تغييرات المخزون، ارتفعت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء لقطاع التجزئة بنسبة 13.9% على أساس سنوي نتيجة زيادة كميات الوقود وزيادة مساهمة أعمال تجزئة غير الوقود.

وفي التسعة أشهر الأولى من 2023، ارتفعت إيرادات قطاع التجزئة بنسبة 4.8% على أساس سنوي على الرغم من انخفاض أسعار بيع الوقود في المضخات، مدعومة بنمو كميات الوقود وإيرادات أعمال التجزئة لغير الوقود.

أما إجمالي ربح أعمال تجزئة غير الوقود، فقد ارتفع بنسبة 14.6% على أساس سنوي خلال التسعة أشهر الأولى من 2023، مدفوعاً بزيادة عدد المعاملات بنسبة 13.9% على أساس سنوي وتحسين العروض المقدمة للعملاء.

وانخفضت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء (EBITDA) في قطاع التجزئة في التسعة أشهر الأولى من 2023 بنسبة 3.0% مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من عام 2022 نتيجة لتسجيل مكاسب مخزون أقل هذا العام مقارنة بالعام الماضي، الأمر الذي قوبل جزئياً بزيادة كميات وقود التجزئة ونمو أعمال التجزئة لغير الوقود. وباستثناء تأثير تغييرات المخزون، ارتفعت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء لقطاع التجزئة بنسبة 11.4% على أساس سنوي بفضل الزيادة في كميات الوقود وزيادة مساهمة أعمال تجزئة غير الوقود وأنشطة الشركة الدولية بالإضافة إلى مبادرات الشركة لخفض التكاليف.

وكان إجمالي ربح قطاع التجزئة في التسعة أشهر الأولى من 2023 مستقرًا نسبيًا مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من 2022. فيما انخفض إجمالي الربح لأعمال تجزئة الوقود خلال التسعة أشهر الأولى من 2023 بنسبة 2.0% مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من 2022 التي كانت قد استفادت من تسجيل مكاسب مخزون كبيرة بلغت 489 مليون درهم في القطاع في ظل ارتفاع أسعار النفط، فيما تم تسجيل مكاسب مخزون أقل بكثير خلال التسعة أشهر الأولى من 2023 بلغت 257 مليون درهم. إلا أن ارتفاع كميات وقود التجزئة والنمو الكبير في أعمال تجزئة غير الوقود قد ساهما في دعم إجمالي ربح أعمال القطاع.

المعلومات المالية لقطاع التجزئة - مليون درهم إماراتي	الربع الثالث 2023	الربع الثاني 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2022	% التغير خلال سنة	التسعة أشهر 2023	التسعة أشهر 2022	% التغير خلال سنة
الإيرادات	6,026	5,648	6.7%	5,843	3.1%	16,934	16,162	4.8%
منها تجزئة الوقود	5,672	5,309	6.8%	5,560	2.0%	15,917	15,324	3.9%
منها تجزئة غير الوقود ⁽¹⁾	354	340	4.2%	282	25.4%	1,017	838	21.4%
إجمالي الربح	1,263	1,078	17.2%	1,015	24.4%	3,317	3,304	0.4%
منها تجزئة الوقود	1,069	897	19.1%	852	25.4%	2,770	2,827	-2.0%
منها تجزئة غير الوقود	195	180	7.8%	163	19.2%	547	478	14.6%
الأرباح قبل خصم الفوائد والضريبة والاستهلاك والإطفاء (EBITDA)	786	607	29.5%	623	26.2%	1,938	1,998	-3.0%
الربح التشغيلي	634	442	43.6%	578	9.7%	1,485	1,646	-9.8%
النفقات الرأسمالية	183	116	57.8%	212	-13.4%	398	430	-7.5%

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

مقاييس تشغيلية أخرى

وجاء ذلك بدعم من توسع شبكة محطات الشركة، وتحسن انطباع المستهلك والنمو القائم في الأنشطة الاقتصادية وقطاع التنقل في الدولة.

ارتفع عدد معاملات الوقود في دولة الإمارات خلال الربع الثالث بنسبة 3.7% وخلال التسعة أشهر الأولى من 2023 بنسبة 0.2% على أساس سنوي،

مقاييس تشغيلية - الوقود	الربع الثالث 2023	الربع الثاني 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2022	% التغير خلال سنة	التسعة أشهر 2023	التسعة أشهر 2022	% التغير خلال سنة
عدد محطات الخدمة - الإمارات ⁽¹⁾	518	511	1.4%	481	7.7%	518	481	7.7%
عدد محطات الخدمة - المملكة العربية السعودية ⁽¹⁾	67	64	4.7%	66	1.5%	67	66	1.5%
عدد محطات الخدمة - مصر ⁽¹⁾	243	241	0.8%	243	0.0%	243	243	0.0%
إجمالي عدد المحطات	828	816	1.5%	547	51.4%	828	547	51.4%
إجمالي الإنتاجية لكل محطة - مجلس التعاون (مليون لتر)	3.1	3.1	0.0%	2.9	7.1%	9.1	8.8	3.2%
عدد معاملات الوقود - الإمارات (بالملايين)	46.1	44.1	4.6%	44.5	3.7%	132.7	132.5	0.2%

(1) في نهاية الفترة.

(2) تتضمن موقع بامتياز تجاري

204 مليون درهم، معززًا 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 1.8% في الربع الثالث من 2023، وبنسبة 2.4% في التسعة أشهر الأولى من 2023.

مازلنا نواصل العمل على تطوير عمليات التأجير لدينا لتشارك في تحقيق أقصى قدر من الربحية. وارتفع عدد العقارات المشغولة للتأجير خلال التسعة أشهر الأولى من 2023 بنسبة 2.1% مقارنة بنفس الفترات من العام السابق.

ومن ناحية أخرى، ارتفع عدد المركبات التي تم فحصها (فحوصات جديدة) بنسبة 52.9% على أساس سنوي في الربع الثالث من 2023، وبنسبة 43.8% في التسعة أشهر الأولى من 2023، نتيجة لزيادة عدد مراكز الفحص الفني وإطلاق خدمات الجديدة، بالإضافة إلى تقديم العديد من العروض الترويجية.

التسعة أشهر 2023	التسعة أشهر 2022	% التغير خلال سنة	الربع الثالث 2023	الربع الثاني 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2022	% التغير خلال سنة
32.8	28.8	13.9%	11.2	11.0	2.3%	9.9	14.1%
355	366	-3.0%	355	351	1.1%	366	-3.0%
616	529	16.4%	208	207	0.4%	180	15.6%
204	183	11.4%	70	68	2.8%	65	6.7%
33.1%	34.6%		33.6%	32.8%		36.4%	
24.4%	21.0%		24.2%	24.8%		21.3%	
21.9	21.9	0.3%	21.5	21.8	-1.5%	21.6	-0.4%
26.0	25.4	2.4%	25.3	25.7	-1.6%	24.9	1.8%
298	317	-6.0%	298	280	6.4%	317	-6.0%
1,024	1,003	2.1%	1,024	981	4.4%	1,003	2.1%
33	32	3.1%	33	33	0.0%	32	3.1%
909	633	43.8%	318	294	8.0%	208	52.9%
161	221	-27.2%	54	52	4.3%	69	-21.4%

ارتفع عدد معاملات غير الوقود في دولة الإمارات في الربع الثالث من 2023 بنسبة 14.1%، وفي التسعة أشهر الأولى من 2023 بنسبة 13.9% على أساس سنوي، مدفوعاً بتحسين انطباع 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 350 نقطة أساس من 21.0% في التسعة أشهر الأولى من 2022 إلى 24.4% في التسعة أشهر الأولى من 2023، وبنسبة 285 نقطة أساس من 21.3% في الربع الثالث من 2022 إلى 24.2% في الربع الثالث من 2023.

وعلى أساس سنوي، ارتفعت إيرادات متاجر التجزئة في الإمارات في الربع الثالث من 2023 بنسبة 15.6% لتبلغ 208 مليون درهم، وبنسبة 16.4% في التسعة أشهر الأولى من 2023 لتبلغ 616 مليون درهم، نتيجة لارتفاع عدد المعاملات. وكذلك ارتفع إجمالي ربح متاجر التجزئة في الربع الثالث من 2023 بنسبة 6.7% على أساس سنوي ليبلغ 70 مليون درهم، وفي التسعة أشهر الأولى من 2023 بنسبة 11.4% على أساس سنوي ليبلغ

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

(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

ارتفعت كميات مبيعات الوقود في القطاع التجاري في الربع الثالث من عام 2023 بنسبة 51.2% على أساس سنوي. ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على حصة 50% من توتال إنيرجيز للتسويق - مصر. وفي أسواق مجلس التعاون الخليجي (الإمارات والسعودية)، ارتفعت كميات الوقود المباعة في القطاع التجاري في الربع الثاني بنسبة 34.1% على أساس سنوي، بفضل الارتفاع في كميات الوقود في كل من أعمال الشركات والطيران، والذي جاء نتيجة توقيع عقود مبيعات جديدة في عام 2022 والتسعة أشهر الأولى من 2023.

وفي التسعة أشهر الأولى من 2023، ارتفعت كميات مبيعات الوقود في القطاع التجاري بنسبة 32.0% على أساس سنوي. ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على حصة 50% من توتال إنيرجيز للتسويق - مصر. وفي أسواق مجلس التعاون الخليجي (الإمارات والسعودية)، ارتفعت كميات الوقود المباعة في القطاع التجاري في التسعة أشهر الأولى من 2023 بنسبة 17.3% على أساس سنوي. وارتفعت كميات وقود الشركات بنسبة 19.2%، بينما انخفضت كميات وقود الطيران التي تم بيعها للعملاء الاستراتيجيين بنسبة 6.2% على أساس سنوي.

كميات الوقود القطاع التجاري - مليون ليتر	الربع الثالث 2023	الربع الثاني 2023	% التغير خلال ربع واحد	الربع الثالث 2022	% التغير خلال سنة	التسعة أشهر 2023	التسعة أشهر 2022	% التغير خلال سنة
البنزين (الجازولين)	69	75	-7.7%	66	4.3%	216	196	10.5%
زيت الغاز (الديزل)	806	688	17.1%	520	54.9%	2,186	1,617	35.2%
وقود الطائرات	100	108	-7.0%	37	172.4%	278	170	62.8%
أخرى ⁽¹⁾	142	136	4.1%	115	22.6%	439	381	15.4%
إجمالي كميات الوقود	1,117	1,007	10.9%	739	51.2%	3,119	2,364	32.0%
منها دول مجلس التعاون	991	875	13.2%	739	34.1%	2,773	2,364	17.3%
منها مصر	126	131				346		

⁽¹⁾ تتضمن كميات غاز البترول المسال، مواد التشحيم والزيوت الأساسية

النتائج المالية:

ارتفعت إيرادات القطاع التجاري في الربع الثالث من عام 2023 بنسبة 7.4% مقارنة بالربع الثالث من 2022 على الرغم من انخفاض الأسعار وبدعم من الاستحواذ على 50% من توتال إنيرجيز للتسويق - مصر. وكانت إيرادات أعمال الشركات مستقرة نسبياً خلال الربع الثالث من 2023 مقارنة بالربع الثالث من 2022، فيما ارتفعت إيرادات أعمال الطيران بنسبة 70.9% على أساس سنوي.

وارتفع إجمالي الربح للقطاع التجاري في الربع الثالث من 2023 بنسبة 51.3% على أساس سنوي إلى 396 مليون درهم، حيث سجلت الشركة مكاسب مخزون في أعمال الشركات بلغت 51 مليون درهم في الربع الثالث من 2023 في ظل ارتفاع أسعار النفط مقارنة بتسجيل مكاسب مخزون بلغت 21 مليون درهم في أعمال الشركات في الربع الثالث من 2022. وقد ساهمت الزيادة في كميات الوقود في دعن إجمالي ربح القطاع في الربع الثالث من 2023 ما قبل جزئياً بالضغط على هوامش الربح. كذلك ساهمت التعديلات المتعلقة بإعادة تصنيف بعض بنود المصروفات التشغيلية إلى تكاليف المنتجات المباعة التي تم إجراؤها في الربع الثالث من 2022 في هذه الزيادة.

وارتفعت الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء (EBITDA) للقطاع التجاري في الربع الثالث من عام 2023 بنسبة 35.4% إلى 331 مليون درهم مقارنة بالربع الثالث من 2022 وذلك نتيجة لارتفاع

إجمالي الربح. وباستثناء تأثير حركة المخزون، ارتفعت الأرباح الأساسية قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء للقطاع التجاري بنسبة 25.5% على أساس سنوي، مدفوعة بالزيادة في كميات الوقود. وفي التسعة أشهر الأولى من 2023، ارتفعت إيرادات القطاع بنسبة 4.7% على أساس سنوي. ويعزى ذلك بشكل أساسي إلى الاستحواذ على 50% من توتال إنيرجيز للتسويق - مصر.

وانخفض إجمالي الربح للقطاع التجاري في التسعة أشهر الأولى من 2023 بنسبة 12.8% مقارنة التسعة أشهر الأولى من 2022 التي كانت قد استفادت من تسجيل مكاسب مخزون في أعمال الشركات بلغت 176 مليون درهم، بينما سجلت التسعة أشهر الأولى من 2023 مكاسب أقل في المخزون في القطاع التجاري بلغت 31 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 التسعة أشهر الأولى من عام 2023 بنسبة 7.0% على أساس سنوي نتيجة لانخفاض إجمالي الربح. وباستثناء تأثير حركة المخزون، ارتفعت الأرباح الأساسية قبل خصم الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء للقطاع التجاري بنسبة 12.3% على أساس سنوي، مدفوعة بالزيادة في كميات الوقود.

(1) التغيير تأثر جزئيًا نتيجة لإعادة تصنيف بعض بنود النفقات التشغيلية إلى تكاليف المنتجات المباعة (التكاليف المباشرة) في الربع الثالث من 2022 (يرجى الرجوع إلى الصفحة 6 لمزيد من التفاصيل)

التداول بالأسهم وملكيتهما

وبلغ متوسط قيمة التداول اليومي للسهم 34.4 مليون درهم خلال التسعة أشهر الأولى من 2023 أي ما يعادل 0.7 مستوى قيمة التداول في عام 2022.

وكما في 30 سبتمبر 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 سبتمبر 2023 عند 3.75 درهم. وخلال الفترة الزمنية من 1 يناير 2023 ولغاية 30 سبتمبر 2023، تراوح سعر السهم عند الإغلاق بين 3.71 و 4.64 درهم. وبلغت القيمة السوقية كما في 30 سبتمبر 2023 نحو 46.9 مليار درهم، بمتوسط تداول يومي للسهم بلغ 8.2 مليون سهم خلال التسعة أشهر الأولى من 2023، ما يعادل 0.7 مستوى التداول في 2022.

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

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

المكاملة الجماعية والبت الشبكي للربع الثالث من عام 2023:

سوف تُعقد مكاملة جماعية وبت شبكي باللغة الانجليزية للمستثمرين والمحللين مساء يوم الإثنين الموافق 13 نوفمبر 2023، الساعة 5 مساءً بتوقيت دولة الإمارات (1 ظهراً بتوقيت لندن/8 صباحاً بتوقيت نيويورك).

للاضمام للمكاملة الجماعية، التي سيعقدها 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 المكاملة الصوتية:

الإمارات: 8000 3570 2606

المملكة العربية السعودية: 800 844 5726

المملكة المتحدة: 0800 279 0424

الولايات المتحدة: 800 289 0462

رمز الدخول: 208329

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 10 نوفمبر 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 الرابع لعام 2023

يتوقع أن يتم الإفصاح عن نتائج الربع الرابع لعام 2023 بتاريخ 7 فبراير 2024 (أو في فترة مقاربة من ذات الشهر).

معلومات التواصل:

علاقات المستثمرين – هاتف: +971 2695 9770 - ir@adnocdistribution.ae

عثمان بنزروق، رئيس تنفيذي – الاستراتيجية، الاستدامة والتحول – athmane.benzerroug@adnocdistribution.ae

10 نوفمبر 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، حريٌّ 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 الينا 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 نبيعها، 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.