

النتائج المالية للربع الأول ٢٠٢٦ لشركة أسياد للنقل البحري ش.م.ع.ع

- أداء مالي متميز في الربع الأول ٢٠٢٦ بارتفاع صافي الربح بنسبة ٤١٪ وهامش أرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (EBITDA) بنسبة ٦٧٪.
- يسهم تحقيق التميز التشغيلي، وتحسين إدارة المحفظة، وزيادة التواجد في السوق الفوري الى تعزيز مستوى الربحية.
- تقدم في تجديد الأسطول مع إتمام بيع خمس سفن قديمة (أربع ناقلات غاز طبيعي مسال وناقلة نפט خام عملاقة واحدة).
- توسع الأسطول مع استلام ثلاث ناقلات مواد سائبة جافة بموجب عقود طويلة الأجل.
- من المقرر استلام عشر سفن خلال عام ٢٠٢٦ (٢ ناقلات غاز طبيعي مسال، و٢ ناقلات منتجات نفطية متوسطة المدى، و٤ ناقلات نפט خام عملاقة، و٢ سفن مواد سائبة جافة)، منها خمس سفن بعقود طويلة الأجل.

١٣ مايو ٢٠٢٦ — تعلن شركة أسياد للنقل البحري ش.م.ع.ع («أسياد للنقل البحري» أو «الشركة») عن نتائجها للربع الأول من عام ٢٠٢٦ للفترة المنهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦. وتجدر الإشارة إلى أن الأرقام المعلنة غير مدققة، وقد حظيت بموافقة لجنة التدقيق ومجلس الإدارة. كما تتوفر تفاصيل عرض الإدارة والبيث المباشر المقرر عقده اليوم الساعة ١٠:٠٠ صباحاً في الصفحة الأخيرة من هذا الإعلان.

د. إبراهيم النظيري، الرئيس التنفيذي

"نعكس نتائجنا للربع الأول مرونة نموذج أعمال أسياد للنقل البحري، مع هامش قوية، وتحسن في الربحية، وارتفاع في معدلات تشغيل الأسطول، مدعومة بأداء تشغيلي قوي، وحضور متوازن في مواجهة التغيرات في الأسواق، وتركيز راسخ على السلامة وخلق قيمة مستدامة على المدى الطويل.

"منذ تأسيسها، نجحت أسياد للنقل البحري في التعامل مع تغيرات السوق المتعددة والاضطرابات العالمية، مما أكسبها خبرة واسعة في إدارة التقلبات ضمن قطاع متغير بطبيعته. وقدواصلت الشركة اتباع نهج تشغيلي منضبط، مع الحفاظ على أداء قوي في مجال السلامة خلال الفترة، حيث بلغ معدل تكرار الحوادث التي تؤدي إلى توقف العمل صفراً، وهو ما يعكس التزامها المستمر بالانضباط التشغيلي وإدارة المخاطر.

"وتعزز نتائجنا للربع الأول قوة نموذج أعمال الشركة، حيث سجلنا هامش قوية للأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء (EBITDA) بنسبة ٦٧٪، إلى جانب نمو صافي الربح بنسبة ٤١٪ مقارنة بالفترة السابقة، مما يعكس أداءً متيناً عبر محفظتنا المتنوعة في قطاع النقل.

"ترتكز مرونتنا على المدى الطويل على استراتيجية متوازنة لإدارة المخاطر واستثمار الفرص. وعبر قطاعات النقل الخمسة لدينا، نحافظ على مزيج متوازن من السفن المملوكة والمستأجرة، إلى جانب تغطية بعقود تأجير زمني وانكشاف انتقائي على السوق الفوري، بما يدعم وضوح الرؤية بشأن الإيرادات مع الحفاظ على المرونة.

"خلال الربع الأول، واصلنا أيضاً التقدم في برنامج تجديد وتوسعة الأسطول، بما يعزز قاعدة أصولنا ويرفع الكفاءة التشغيلية لدعم النمو على المدى الطويل. ونتطلع خلال هذا العام لاستلام ١٠ سفن (٢ ناقلات غاز طبيعي مسال، و٢ ناقلات منتجات نفطية متوسطة المدى، و٤ ناقلات نפט خام عملاقة، و٢ سفن مواد سائبة جافة، بما يزيد تواجد أسطولنا عبر جميع القطاعات."

ملخص الأداء المالي للربع الأول من ٢٠٢٦

- إجمالي الإيرادات: ٧٧,٣ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ٨٣,٨ مليون)
- التكاليف المباشرة: ٥٢,٦ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ٦٢,٢ مليون)
- الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء^(١): ٥١,٨ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ٤٩,١ مليون)
- صافي الربح بعد الضريبة: ١٦,١ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ١١,٤ مليون)
- صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية: ٣٨,٦ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ٤٦ مليون)
- الأرصدة النقدية حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦: ١٢٣,٤ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ١٣٠,٩ مليون)
- صافي الدين^(٢) حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦: ٦٠٤,٥ مليون (السنة المالية ٢٠٢٥: ٥٦٢,٥ مليون)
- نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء^(٣): ٢,٩٪ (الربع الأول ٢٠٢٥: ٢,١٪)
- إيرادات تعاقدية بقيمة ٢,٢ مليار دولار أمريكي حتى عام ٢٠٣٠ وما بعده، كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، بما يوفر وضوحاً للتدفقات النقدية.

ملخص الأداء التجاري والتشغيلي للربع الأول من ٢٠٢٦

- معدل تكرار الحوادث التي تؤدي إلى توقف العمل: صفر، ولا توجد حوادث جسيمة، ولا توجد احتجازات للسفن
- يستمر تنفيذ برنامج تجديد وتوسعة الأسطول وفق المخطط:
- استلام اثنتين من ثلاث ناقلات مواد سائبة من فئة Newcastle، بعقود نقل تمتد لمدة ١٠ سنوات لكل منها (٤)
- إتمام بيع أربع ناقلات غاز طبيعي مسال قديمة هي: صلالة، وعبري، وإبراء، ونزوى
- توقيع اتفاقية لبناء ثلاث ناقلات نפט خام عملاقة جديدة بقيمة إجمالية تبلغ **٤٤٩,٦** مليون، على أن يتم التسليم في عامي ٢٠٢٨/٢٠٢٩
- إجمالي حجم الأسطول: ٨٩ سفينة حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦، منها ٧٧ سفينة قيد التشغيل و ١٢ سفينة قيد الإنشاء.
- معدل كفاءة تشغيل الأسطول ٩٩,٧% (٢٠٢٥: ٩٧%)
- في الربع الأول ٢٠٢٦، بلغ إجمالي أيام الإيرادات (٥) من إجمالي المحفظة ٦٥٠٩ يوماً (٢٠٢٥: ٦٤٦٩)، وخضعت سفينتين لأعمال الصيانة في الحوض الجاف.

المستجدات بعد نهاية الفترة الأسطول:

- تم إتمام بيع ناقلة النفط الخام العملاقة «سيق» كما أعلن بتاريخ ١٢ أبريل ٢٠٢٦.
- تم استلام سفينة Newcastlemax الثالثة لنقل المواد السائبة الجافة، وهي أيضاً بموجب عقد نقل يمتد لمدة ١٠ سنوات.
- تم الاستثمار في شراء سفينتي Kamsarmax مستعملتين لنقل المواد السائبة الجافة، مقابل إجمالي قيمة قدرها ٢٨ مليون، على أن يتم التسليم في الربع الرابع من عام ٢٠٢٦.

المجموعة:

- في اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد بتاريخ ٢١ مارس ٢٠٢٦، تم انتخاب السيد محسن عبد المجيد رجا رئيساً لمجلس إدارة الشركة. كما تم انتخاب السيد عمر محمود ناصر المحرزي نائباً لرئيس مجلس الإدارة، فيما تم انتخاب السيد يحيى سيف سعيد البوسعيدي عضواً في مجلس إدارة الشركة.

النظرة المستقبلية:

- من المقرر تسليم ١٠ سفن خلال عام ٢٠٢٦، تشمل ناقلتي غاز طبيعي مسال جديدتين، وأربع ناقلات نפט خام عملاقة جديدة، وناقلتي منتجات نفطية متوسطة المدى جديدتين، وسفينتي مواد سائبة جافة مستعملتين، وذلك وفقاً للخطة المعتمدة.
- سيتم تشغيل خمس من أصل عشر سفن بعقود طويلة الأجل، بما يحقق التوازن بين العقود طويلة الأجل لتعزيز وضوح التدفقات النقدية واستغلال السوق الفوري للاستفادة من فرص الارتفاع في السوق.
- سيتم تشغيل السفن المرتبطة بعقود إيجار طويلة الأجل التي ستنتهي، وكذلك السفن الجديدة التي ستصل دون عقود طويلة الأجل، في السوق الفوري.

ملاحظات:

- (١) تحسب الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على أنها الربح قبل ضريبة الدخل وتكاليف التمويل وعوائد التمويل والاستهلاك والإطفاء والربح أو الخسارة في قيمة البيع.
- (٢) يحسب صافي الدين على أنه إجمالي القروض الحالية وغير الحالية متضمنة الإيجارات مطروحاً منه النقد والودائع الهامشية
- (٣) يتم احتساب صافي الدين/الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) باستخدام EBITDA لفترة الاثني عشر شهراً المنتهية في مارس ٢٠٢٦.
- (٤) وصلت سفينة Newcastlemax الثالثة لنقل المواد السائبة بعد فترة التقرير بأيام قليلة، في ٣١ مارس ٢٠٢٦.
- (٥) أيام الإيرادات هي مجموع أيام التكوين في الفترة التي تمتلك فيها الشركة السفن أو تستأجرها، مطروحاً منها الأيام التي تكون فيها السفينة خارج الخدمة أو أيام إعادة التوضع المتعلقة بعملية البيع

شركة أسياد للنقل البحري ش.م.ع.
النتائج للربع الأول ٢٠٢٦

مراجعة الأداء المالي

تعلن شركة أسياد للنقل البحري ش.م.ع. ("الشركة") عن نتائجها المالية للربع المالي الأول المنتهي في ٣١ مارس ٢٠٢٦

ألف (عـ)	الربع الأول ٢٠٢٦	الربع الأول ٢٠٢٥	الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير %
اجمالي الإيرادات	٧٧,٢٧٢	٨٣,٨٢٢	-٨%
مقابل التأجير الأجل	٧٠,٠٩٢	٧١,٠٥٣	-١%
التكاليف المباشرة	٥٢,٥٧٤	٦٢,١٩٠	-١٥%
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ^(١)	٥١,٨٣٢	٤٩,٠٦٦	٦%
هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	٦٧%	٥٩%	ست نقاط مئوية
صافي الأرباح بعد الضريبة	١٦,٠٧٥	١١,٤١٢	٤١%
هامش صافي الأرباح العائد على السهم	٢١%	١٤%	سبع نقاط مئوية
٠,٠٠٣	٠,٠٠٢		٥٦%
ألف (عـ)	الربع الأول ٢٠٢٦	الربع الأول ٢٠٢٥	التغير %
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٣٨,٦٠٧	٤٦,٠٣٢	-١٦%
النفقات الرأسمالية	(٨١,٣٤٤)	(١٩,٨٩٧)	٣٠٩%
توزيعات الأرباح	(٢٨,٨٧٧)	(٩,٨٧٨)	١٩٢%
ألف (عـ)	الربع الأول ٢٠٢٦	السنة المالية ٢٠٢٥	التغير %
إجمالي حقوق المساهمين	٤٤٨,١٢٢	٤٦٠,٩٢٤	-٣%
صافي الدين ^(٢)	٦٠٤,٤٨٣	٥٦٢,٥١٧	٧%
صافي الدين / الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ^(٣)	٢,٨٩	٢,١٤	

ملاحظات:

(١) تحسب الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على أنها الربح قبل ضريبة الدخل وتكاليف التمويل وعوائد التمويل والاستهلاك والإطفاء والربح أو الخسارة في قيمة البيع.
(٢) حسب صافي الدين على أنه إجمالي القروض والاقتراضات الحالية وغير الحالية مطروحاً منه النقد والودائع الهامشية
(٣) يتم احتساب صافي الدين/الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) باستخدام EBITDA لفترة الاثني عشر شهراً المنتهية في مارس ٢٠٢٦.

بلغ إجمالي إيرادات أسياد للنقل البحري للربع الأول المنتهي في ٣١ مارس ٢٠٢٦ ٧٧,٣ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ٨٣,٨ مليون). وبلغت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك لنفس الفترة ٥١,٨ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ٤٩,١ مليون)، مع الحفاظ على هامش أرباح قوي عند ٦٧% (الربع الأول ٢٠٢٥: ٥٩%). وبلغ صافي الربح بعد الضريبة ١٦,١ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ١١,٤ مليون).

الأداء التشغيلي - بيان الدخل

اجمالي الإيرادات

تتكون إجمالي الإيرادات من ثلاث مكونات رئيسية: (أ) دخل التأجير التشغيلي، الذي مثل (٧٨٪) من إجمالي الإيرادات في الربع الأول ٢٠٢٦؛ (ب) الإيرادات من العقود مع العملاء (١٧٪)؛ و(ج) دخل التأجير المالي (٥٪).

وانخفض إجمالي الإيرادات بنسبة ٨٪، متراجعا إلى ٧٧,٣ مليون في الربع الأول من ٢٠٢٦ (الربع الأول ٢٠٢٥: ٨٣,٨ مليون)، وذلك يعود بشكل أساسي إلى انتهاء عقود التأجير المرتبطة بأربع ناقلات غاز طبيعي مسال قديمة (صلالة، عبري، إبراء ونزوى)، والتي تم بيعها كجزء من استراتيجية المجموعة المستمرة لتحسين محفظة أصولها. استمر قطاعي النفط الخام والمنتجات النفطية كأعلى إيرادات، حيث شكلا معاً ما يتجاوز نصف إجمالي الإيرادات المحققة. وجاء توزيع الإيرادات بين السفن المملوكة والسفن المستأجرة من الغير على النحو التالي: ٦٧٪ من السفن المملوكة و٣٣٪ من السفن المستأجرة.

التكاليف المباشرة

تشمل التكاليف المباشرة ما يلي:

- (أ) تكاليف تشغيل السفن (٥٥٪ من إجمالي الإيرادات للربع الأول المالي المنتهي في ٣١ مارس ٢٠٢٦)
- (ب) تكاليف تشغيل الرحلات البحرية (٩٪)،
- (ت) مصاريف استئجار السفن قصيرة الأجل (٤٪)

انخفضت التكاليف المباشرة بنسبة ١٥٪ من ٦٢,٢ مليون في الربع الأول من عام ٢٠٢٥ إلى ٥٢,٦ مليون في الربع الأول من عام ٢٠٢٦، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض في:

- (أ) تكاليف تشغيل الرحلات البحرية بمقدار ٥,٦ مليون، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى:
- (١) انخفاض تكاليف الوقود البحري بمقدار ٣,٩ مليون نتيجة استمرار الشركة في التحول نحو أنشطة تأجير السفن.
- (٢) انخفاض رسوم الموانئ والمصاريف الأخرى المتعلقة بالرحلات بمقدار ١,٧ مليون.
- (ب) مصاريف استئجار السفن بقيمة ٢,٧ مليون، نتيجة تراجع استئجار السفن قصيرة الأجل

اجمالي الربح

على الرغم من انخفاض الإيرادات، سجلت المجموعة تحسناً ملحوظاً في الربحية، مدعوماً بكفاءة التكاليف، وتحسن مزيج العمليات التشغيلية، ومكاسب ناتجة عن بيع الأصول.

ارتفع إجمالي الربح بنسبة ١٤٪ ليصل إلى ٢٤,٧ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ٢١,٦ مليون)، نتيجة انخفاض تكاليف الرحلات ومصاريف استئجار السفن، إلى جانب الاستمرار في ضبط تكاليف تشغيل السفن.

الربح التشغيلي

ارتفع الربح التشغيلي ليصل إلى ٢٠,٥ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ١٧,٢ مليون)، مما يعكس تحسن الهوامش والاعتراف بمكسب غير متكرر بقيمة ١,٣ مليون ناتج عن بيع السفن والمعدات.

وقد تم تعويض هذا الارتفاع جزئياً بزيادة المصاريف العامة والإدارية لتصل إلى ٤,٢ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ٢,٩ مليون)، مما يعكس ارتفاع الأنشطة المؤسسية والتشغيلية خلال الفترة.

انخفضت الإيرادات الأخرى إلى ٠,٢ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ٠,٦ مليون)، مما يعكس تراجع الإيرادات غير المتكررة مقارنةً بالعام السابق.

صافي تكاليف التمويل

استمر صافي تكاليف التمويل مستقراً بشكل عام خلال الفترة.

انخفضت تكاليف التمويل بنسبة ١٠٪ لتصل إلى ٧,٥ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ٨,٣ مليون)، ويعود ذلك إلى تحسن شروط التمويل واستمرار جهود تحسين هيكل الميزانية العمومية. وسجلت المجموعة أيضاً إيرادات بقيمة ٠,٥ مليون من الشركات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية، بما يتماشى مع الفترة السابقة.

صافي الربح للفترة

ارتفع صافي الربح بعد الضريبة ليصل إلى ١٦,١ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ١١,٤ مليون)، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض التكاليف المباشرة وتحفيق مكاسب من بيع ناقلات الغاز الطبيعي المسال. كما تأثر إيجاباً بتسجيل رصيد ضريبي دائن بقيمة ٠,٧ مليون.

الربح لكل سهم

ارتفعت ربحية السهم العائدة لملاك شركة أسياد للنقل البحري إلى ٣ بيسة، مقارنة بـ ٢ بيسة للفترة نفسها من العام الماضي، بما يتسق مع الاتجاه العام للربحية.

بيان التدفقات النقدية

النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

انخفض صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية بنسبة ١٦٪ على أساس سنوي ليصل إلى ٣٨,٦ مليون في الربع الأول ٢٠٢٦ (الربع الأول ٢٠٢٥: ٤٦,٠ مليون)، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض التدفقات الداخلة من رأس المال العامل، لا سيما من الذمم المدينة والدائنة. وقد تم تقليص هذا الأثر جزئياً نتيجة انخفاض تكاليف التمويل المدفوعة خلال الفترة.

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

بلغ صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية ٧,٦ مليون في الربع الأول ٢٠٢٦، مقارنةً بصافي تدفقات نقدية قدرها ٧,٢ مليون في الربع الأول ٢٠٢٥.

خلال الفترة، استثمرت المجموعة ٨١,٣ مليون في الممتلكات والسفن والمعدات (الربع الأول ٢٠٢٥: ١٩,٩ مليون)، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى:

- (أ) مدفوعات متعلقة بسفن قيد الإنشاء، بما في ذلك ناقلة نפט خام عملاقة؛ و
- (ب) استلام ثلاث ناقلات بضائع سائبة من فئة نيوكاسل ماكس، حيث تم استلام اثنتين منها خلال الربع الأول ٢٠٢٦ والثالثة بعد نهاية الفترة بمدة قصيرة.

وقد تم تقليص هذه التدفقات الخارجة من خلال:

- (أ) محصلات بقيمة ٤٣,٠ مليون من بيع أربع ناقلات غاز طبيعي مسال (الربع الأول ٢٠٢٥: لا شيء)؛ و
- (ب) استحقاق ودائع لأجل وودائع هامشية بقيمة ٤١,٧ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ٨,٥ مليون)

التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية

ارتفع صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية ليصل إلى ٥٣,٩ مليون في الربع الأول ٢٠٢٦ (الربع الأول ٢٠٢٥: ٣٩,٠ مليون)، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى توزيعات أرباح بقيمة ٢٨,٩ مليون خلال الفترة، بالإضافة إلى سداد التزامات عقود الإيجار والديون.

توزيعات الأرباح

أعلنت الشركة عن توزيع أرباح نقدية بواقع ٥,٥ بيسة للسهم، بما يعادل ٢٨,٩ مليون، وتم سدادها في مارس ٢٠٢٦.

صافي النقد

بلغت النقد وما في حكمه ١٦,٧ مليون في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (الربع الأول ٢٠٢٥: ٣٣,٧ مليون)، ويعكس هذا الانخفاض صافي تدفقات نقدية خارجة قدرها ٧,٧ مليون خلال الربع الأول ٢٠٢٦، مقارنةً بتدفقات خارجة محدودة بلغت ٠,٣ مليون في الربع الأول ٢٠٢٥، ذلك بسبب زيادة النشاط الاستثماري وتوزيعات الأرباح.

الميزانية العمومية إجمالي الأصول

بلغ إجمالي قيمة أصول المجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ نحو ١,٢٢٢,٩ مليون مقارنةً بـ ١,٢٣٥,١ مليون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ويرجع هذا الانخفاض بشكل رئيسي بتراجع الأصول المحتفظ بها للبيع نتيجة عمليات بيع السفن، وقد قابله جزئياً ارتفاع في الممتلكات والسفن والمعدات نتيجة استلام سفن جديدة. ويعكس ذلك استمرار تحول المجموعة نحو امتلاك أسطول أكبر.

إجمالي الالتزامات

استمر إجمالي الالتزامات ثابت بشكل عام عند ٧٧٤,٨ مليون (ديسمبر ٢٠٢٥: ٧٧٤,٢ مليون)، مع ارتفاع طفيف يعود إلى زيادة القروض وتغيرات في أرصدة رأس المال العامل.

صافي الدين بما في ذلك التزامات عقود الإيجار

ارتفع صافي الدين (بما في ذلك التزامات عقود الإيجار) إلى ٦٠٤,٥ مليون مقارنةً بـ ٥٦٢,٥ مليون في ديسمبر ٢٠٢٥، ويعزى ذلك إلى زيادة القروض وانخفاض الأرصدة النقدية ضمن إطار الاستمرار في توظيف رأس المال.

نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء

ارتفع صافي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء إلى حوالي ٢,٩ مرة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مقارنةً بحوالي ٢,٧ مرة في نهاية عام ٢٠٢٥، مما يعكس زيادة نشاط الاستثمار خلال الفترة.

التحليل التشغيلي لكل قطاع

الصحة والسلامة

حافظت الشركة على سجل صفري خالي تماماً من إصابات الوقت الضائع، واحتجاز السفن، وحوادث التسريب، والحوادث الجسيمة حتى تاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٦؛ مما يعكس التزامها الراسخ بمعايير السلامة والتميز التشغيلي. كما لم يتم تسجيل أي حوادث جسيمة على مستوى الأسطول، وهو ما يبرز فعالية ثقافة السلامة الاحترافية التي تتبناها الشركة، وما تطبقه من عمليات تفتيش صارمة، ومبادرات التحسين المستمر. وتظل السلامة على رأس أولويات أعمالنا، حيث نلتزم بالتشغيل الآمن والمسؤول في جميع الأوقات لتوفير بيئة عمل آمنة وصحية لكافة موظفينا وسلاسل التوريد وأصحاب المصلحة.

الأسطول الحالي والأسطول قيد الإنشاء

إلى ٣١ مارس ٢٠٢٦، تدير شركة أسياد للنقل البحري أسطولاً مكوناً من ٨٩ سفينة؛ منها ٧٧ سفينة قيد التشغيل (٤٦ سفينة مملوكة و ٣١ سفينة مستأجرة) ومنذ بداية العام حتى نهاية ٣١ مارس ٢٠٢٦، ضم دفتر الطلبات ١٣ سفينة، تشمل ١١ سفينة جديدة قيد البناء — سبع ناقلات نفط خام عملاقة بالإضافة إلى سفينتين مستعملتين لنقل المواد السائبة من طراز كامسار ماكس وسفينتان متوسطتي المدى لنقل المشتقات النفطية، وناقلتي غاز طبيعي مسال.

الأسطول الى ٣١ مارس ٢٠٢٦. تم تحديث دفتر الطلبات منذ بداية العام حتى هذا التاريخ.

الشحن المنتظم	شحن البضائع الجافة السائبة	شحن المنتجات النفطية	شحن النفط الخام	شحن الغاز	
٥	١٨	٣٧	٢٤	٥	إجمالي السفن المملوكة، والمملوكة بالاشتراك، والمستأجرة، والسفن قيد الطلب
٢	١٣	١٤	١٤	٣	السفن المملوكة/المملوكة بالاشتراك،
٣	٤	٢١	٣	-	السفن المستأجرة
	(٢)٢	٢	٧	٢	السفن قيد الطلب (١)
سفن الحاويات	ناقلات خام كبيرة جدًا، وناقلات جافة كبيرة، وناقلات جافة فوق المتوسطة، وناقلات جافة متوسطة الحجم، وناقلات جافة كبيرة مخصصة لموانئ محددة.	ناقلات المشتقات النفطية متوسطة المدى، ناقلات منتجات نفطية طويلة المدى – الفئة الثانية	ناقلات النفط الخام العملاقة جدًا، ناقلات نفط من فئة أفراماكس، ناقلات نفط من فئة سوبزماكس	ناقلات الغاز الطبيعي المسال، وناقلات غاز بترول مسال كبيرة جدًا.	نوع السفينة
%١٠٠	%٩٩,٨	%٩٩	%٩٩,٩	%١٠٠	معدل الاستهلاك (%) (٣)

ملاحظات:

- (١) تم تحديث دفتر الطلبات وفقًا لجميع الإفصاحات حتى ١٢ مايو ٢٠٢٦.
(٢) تم الإعلان عن الاستحواذ على سفينتين من نوع كامسارماكس بتاريخ ٢٣ أبريل ٢٠٢٦.
(٣) يُحسب معدل استغلال الأسطول بطرح عدد أيام الرسو في الحوض الجاف من ٣٦٥، ثم قسمته على ٣٦٥.

قطاع الغاز الطبيعي المسال

	الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الأول ٢٠٢٦	
عدد السفن (١)	٨	٣	
ألف €			
الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير %			
اجمالي الإيرادات	١٢,٤٦٣	٣,٨٥٩	
مقابل التأجير الأجل (TCE)	١١,٨٤٠	٣,٧٢١	
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	٨,٧٩٢	٤,١٢٥	
صافي الربح بعد الضريبة	٥,٤٠٧	٣,٦٣٨	

ملاحظات:

- (١) اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠٢٦. باستثناء السفن قيد الطلب

مقارنة الأداء بالربع الأول من العام السابق

انخفضت الإيرادات من قطاع نقل الغاز بنسبة ٦٩٪ لتصل إلى ٣,٩ مليون في الربع الأول من ٢٠٢٦ مقارنة بـ (الربع الأول ٢٠٢٥: ١٢,٥ مليون)، كما تراجع صافي الربح بنسبة ٣٣٪ ليصل إلى ٣,٦ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ٥,٤ مليون)، وذلك نتيجة انتهاء عقود التأجير المرتبطة بسفن الغاز الطبيعي المسال الأربع التي تم بيعها في فبراير ٢٠٢٦.

الاستحواذات والتسليمات، والمبيعات وتحديثات العقود للربع الأول من ٢٠٢٦

- خلال الفترة، تم إتمام عملية بيع أربع سفن من ناقلات الغاز الطبيعي المسال (LNG)، وهي: صلالة، وإبراء، ونزوى، وعبري.
- من المتوقع خلال العام تسليم سفينتي ناقلات غاز طبيعي مسال (LNG) جديديتين قيد البناء، وسيتم تشغيلهما بعقود تأجير طويلة الأجل.

قطاع النفط الخام

	الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الأول ٢٠٢٦
عدد السفن (١)	١٨	١٧
ألف <u>م</u>		
اجمالي الإيرادات	٢٥,٨٠٦	٢٥,٩١٦
مقابل التأجير الأجل	٢٣,٤٧٧	٢٥,٠٧٧
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	١٦,٦٣٢	٢٠,٤٦٠
صافي الربح بعد الضريبة	٤,٥١٣	٨,٦٥٤
الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير %	٠,٤٪	

ملاحظات:

(١) اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠٢٦. باستثناء السفن قيد الطلب

مقارنة الأداء بالربع الأول من العام السابق

ارتفعت إجمالي إيرادات قطاع نقل النفط الخام بنسبة ٠,٤٪ لتصل إلى ٢٥,٩ مليون في الربع الأول من عام ٢٠٢٦ (الربع الأول ٢٠٢٥: ٢٥,٨ مليون)، كما ارتفع صافي الربح ليصل إلى ٨,٧ مليون في الربع الأول من عام ٢٠٢٦ (الربع الأول ٢٠٢٥: ٤,٥ مليون)، مدفوعاً بزيادة حصة الإيراد في السوق الفورية، والاستفادة من ارتفاع أسعار الشحن في تلك الفترة.

الاستحواذات والتسليمات، والمبيعات وتحديثات العقود للربع الأول من ٢٠٢٦

- وقعت أسياد للنقل البحري ش م ع م عقود بناء سفن مع (Hanwha Ocean) هانوا أو شن لثلاث ناقلات نفط خام عملاقة جديدة في ١٤ يناير ٢٠٢٦، ومن المتوقع تسليمها خلال عامي ٢٠٢٨ و ٢٠٢٩، مقابل تكلفة إجمالية قدرها ١٤٩,٦ مليون.
- من المتوقع تسليم أربع ناقلات نفط خام عملاقة جديدة خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، وقد تم التعاقد على اثنتين منها بعقود طويلة الأجل.

	الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الأول ٢٠٢٦	
عدد السفن (١)	٣٢	٣٥	-
ألف ع			
اجمالي الإيرادات	٢٠,٢٥٠	٢٣,٤٦٤	١٦%
مقابل التأجير لأجل	١٩,٤٩٠	٢٣,٣٣٨	٢٠%
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	١٥,٦٤١	١٨,٦٠٥	١٩%
صافي الربح بعد الضريبة	١,١٤٨	٢,٢٦٢	٩٧%

ملاحظات:

(١) اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠٢٦. باستثناء السفن قيد الطلب

مقارنة الأداء بالربع الأول من العام السابق

ارتفعت الإيرادات من قطاع نقل المنتجات النفطية بنسبة ١٦% لتصل إلى ٢٣,٥ مليون في الربع الأول من عام ٢٠٢٦ (الربع الأول ٢٠٢٥: ٢٠,٣ مليون). كما ارتفع صافي الربح بنسبة ٩٧% ليصل إلى ٢,٣ مليون في الربع الأول من عام ٢٠٢٦ (الربع الأول ٢٠٢٥: ١,١ مليون). ويعود هذا النمو إلى ارتفاع أسعار الشحن في السوق الفورية وزيادة نسبة أيام الإيراد في السوق نفسه مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي.

الاستحواذات والتسليمات، والمبيعات وتحديثات العقود للربع الأول من ٢٠٢٦

- من المتوقع استلام ناقلتين جديدتين لنقل المنتجات النفطية من طراز "متوسط المدى" خلال عام ٢٠٢٦، وقد تم التعاقد مع إحدهما.

قطاع المواد الجافة السائبة

	الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الأول ٢٠٢٦	
عدد السفن (١)	١٧	١٦	-
ألف ع			
اجمالي الإيرادات	١٢,٧١٧	١٢,٠٣٧	٥%
مقابل التأجير لأجل	١١,٣٧٥	١١,٣٨٠	٠,٠٤%
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	٧,٣٠٨	٧,٠٣١	٤%
صافي الربح بعد الضريبة	٣,٩٨٠	٤,٥٥٢	١٤%

ملاحظات:

(١) اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠٢٦. باستثناء السفن قيد الطلب

مقارنة الأداء بالربع الأول من العام السابق

انخفضت الإيرادات قطاع ناقلات المواد الجافة والسائبة بنسبة ٥٪ لتصل إلى ١٢,٠ مليون في الربع الأول من عام ٢٠٢٦ (الربع الأول ٢٠٢٥: ١٢,٧ مليون)، بينما ارتفع صافي الربح بنسبة ١٤٪ ليصل إلى ٤,٥ مليون (الربع الأول ٢٠٢٥: ٣,٩ مليون)، وذلك بدعم من ارتفاع أسعار الشحن في السوق الفورية وزيادة نسبة أيام الإيراد في السوق نفسه مقارنةً بالفترة نفسها من العام الماضي.

الاستحواذات والتسليمات، والمبيعات وتحديثات العقود للربع الأول من ٢٠٢٦

- تم استلام سفينتي من نوع نيوكاسل ماكس (Newcastlemax)، عين جزريرز وعين رزات، في ٢٤ و ٣١ مارس ٢٠٢٦ على التوالي، وبدأنا العمل بموجب عقود لمدة ١٠ سنوات مع شركة فالي. كما تم تسليم السفينة الثالثة، عين أئوم، في أبريل ٢٠٢٦، وهي تعمل وفق نفس العقد مع فالي.
- أعلنت الشركة في ٢٣ أبريل أنها استثمرت في سفينتين مستعملتين لنقل المواد السائبة من نوع كامسارماكس (Kamsarmax) لتعزيز قطاع المواد الجافة، بإجمالي تكلفة يقارب ٢٨ مليون (٧٢,٧ مليون دولار أمريكي). وتبلغ حمولة كل سفينة ٨٥,٠٠٠ طن ساكن ومن المتوقع تسليمهما في الربع الرابع من عام ٢٠٢٦.

قطاع نقل الحاويات

	الربع الأول ٢٠٢٥	الربع الأول ٢٠٢٦	
عدد السفن (١)	٥	٥	-
الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير %			ألف
اجمالي الإيرادات	١٢,٢٥٣	١١,٧٥٥	٤٪-
مقابل التأجير لأجل	٤,٥٣٨	٦,٣٣٩	٤٠٪
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإطفاء	٣,٨١١	٥,٥٧٥	٤٦٪
صافي الربح بعد الضريبة	٣٩٩	٢,٤٠٣	٥٠٢٪

ملاحظات:

(١) اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠٢٦. باستثناء السفن قيد الطلب

مقارنة الأداء بالربع الأول من العام السابق

انخفضت الإيرادات قطاع نقل الحاويات بنسبة ٤٪ لتصل إلى ١١,٨ مليون في الربع الأول من عام ٢٠٢٦ (الربع الأول ٢٠٢٥: ١٢,٣ مليون)، بينما ارتفع صافي الربح بمقدار خمسة أضعاف ليصل إلى ٢,٤ مليون في الربع الأول من عام ٢٠٢٦ (الربع الأول ٢٠٢٥: ٠,٤ مليون)، مدعوماً بارتفاع أسعار الشحن وتحسن مستويات الخدمة.

الاستحواذات والتسليمات، والمبيعات وتحديثات العقود للربع الأول من ٢٠٢٦

- استفادت الشركة من الموقع الاستراتيجي لسلطنة عُمان، الذي أصبح بوابة إلى منطقة الخليج، مما عزز من مكانتها كممر رئيسي إلى أسواق الخليج. ونتيجة لذلك، توسعت وتيرة الخدمات، مما عزز حجم الشبكة وموثوقيتها وتغطيتها السوقية، وذلك مدعوم بارتفاع أسعار الشحن.



توقيع المخول

للاستفسارات:

علاقات المستثمر – أسياد للنقل البحري
البريد الإلكتروني:
IR.Shipping@asyad.om

علاقات المستثمر – أسياد للنقل البحري
البريد الإلكتروني:
IR.Shipping@asyad.om

تفاصيل عرض الإدارة والبيت المباشر المقرر عقده اليوم:

يسر شركة أسياد للنقل البحري ش.م.ع دعوتكم للانضمام إلينا يوم الأربعاء ١٣ مايو ٢٠٢٦ الساعة ١٠:٠٠ صباحاً بتوقيت مسقط، لحضور جلسة نقاش حول أداء الشركة وتناجها المالية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦. ويمكنكم الانضمام عبر الإنترنت من خلال الرابط أدناه:

https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_gbmUTzZwQu-B1zzxUHL^RA

أو باستخدام رمز الاستجابة السريعة



ملاحظات للمحررين:

شركة أسياد للنقل البحري المدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية (رمزها: أي اس سي او (ASCO) هي واحدة من الشركات الرائدة في النقل البحري، وتتخذ من عمان مقراً لها. وبفضل موقعها الجغرافي الاستراتيجي وتمتلك الشركة أحد أكبر الأساطيل المتنوعة عالمياً (نحو ٩٠ سفينة)، تخدم الشركة أكثر من ٦٠ دولة، وتتمتع بمكانة قوية لتلبية الأسواق ذات النمو المرتفع، مثل آسيا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

تعمل الشركة منذ أكثر من ٢٠ عامًا، وتخدم عملاءها المتميزين من خلال خمس قطاعات أعمال: النفط الخام، البضائع الجافة السائبة، الغاز، نقل الحاويات، والمنتجات والمشتقات النفطية.

Asyad Shipping Company S.A.O.G First-Quarter 2026 Results

- **Strong Q1 2026 performance with 41% growth in net profit and EBITDA margin expansion to 67%**
- **Operational excellence, portfolio optimisation and increased spot market exposure drive improved profitability**
- **Fleet renewal progresses with completion of sale of five older vessels (four LNG carriers and one VLCC)**
- **Fleet expanded with delivery of three dry bulk carriers on long-term contracts**
- **Ten vessels scheduled for delivery in 2026 (2 LNG's, 2 MR's, 4 VLCC's, and 2 Kamsarmax), five on long-term contracts**

13 May 2026 - Asyad Shipping Company S.A.O.G ("Asyad Shipping" or "the Company") (MSX symbol: ASCO), announces its first-quarter 2026 (Q1 2026) results for the three months ended 31 March 2026. The reported unaudited numbers have been approved by the Audit Committee and the Board of Directors. Details of a management presentation and webcast that will be held at 10:00 today are available on the last page of this announcement.

Dr. Ibrahim Al-Nadhairi, Chief Executive Officer Commented:

"Our first quarter results reflect the resilience of Asyad Shipping's business model, with strong margins, improved profitability, and high fleet utilisation driven by robust operations, balanced market exposure, and a strong focus on safety and long-term value creation.

"Since inception, Asyad Shipping has successfully navigated multiple market cycles and global disruptions, building deep expertise in managing volatility in a cyclical industry. We have maintained a disciplined operating approach and have maintained strong safety performance during the period, recording zero lost-time incidents, reflecting our continued commitment to operational discipline and risk management.

"Our Q1 results further reinforce the strength of the business model, with strong EBITDA margin of 67% and net profit up 41% period-on-period, demonstrating solid performance across our diversified shipping portfolio.

"Our long-term resilience is underpinned by a prudent approach to balancing risk and opportunity. Across our five shipping segments, we maintain a balanced mix of owned and chartered-in vessels, alongside time-charter coverage and selective spot exposure, supporting earnings visibility while preserving flexibility.

"During Q1, we also continued to advance our fleet renewal and expansion programme, strengthening our asset base and enhancing operational efficiency to support long-term growth.

"We look forward to the year ahead with the delivery of 10 vessels (2 LNG's, 2MR's 4 VLCC's, and 2 Kamsarmax) bolstering our fleet across all segments."

Q1 2026 Financial summary

- Gross Revenue of ~~₹~~ 77.3 million (Q1 2025: ~~₹~~ 83.8 million).
- Direct costs of ~~₹~~ 52.6 million (Q1 2025: ~~₹~~ 62.2 million).
- EBITDA⁽¹⁾ of ~~₹~~ 51.8 million (Q1 2025: ~~₹~~ 49.1million).
- Net Profit After Tax of ~~₹~~ 16.1 million (Q1 2025: ~~₹~~ 11.4 million).
- Net cash from operations of ~~₹~~ 38.6 million (Q1 2025: ~~₹~~ 46.0 million).
- Cash balances as at 31 March 2026 of ~~₹~~ 123.4 million Q1 2025: ~~₹~~ 130.9 million).
- Net Debt⁽²⁾ as at 31 March 2025 of ~~₹~~ 604.5 million (FY 2025: ~~₹~~ 562.5 million).
- Net Debt to EBITDA⁽³⁾ of 2.9x (Q1 2025: 2.1x).
- Contracted revenue of US\$2.2 billion to 2030+ as of 31 March 2026, providing cash-flow visibility.

Q1 2026 Commercial and operational summary

- Zero Lost-Time Incidents, zero major incidents and zero ship detentions and all crew, vessels, and cargo remain safe.
- Fleet renewal and expansion continue as planned:
 - Delivery of the two of three Newcastle dry bulk carriers', each with a 10-year Contract of Affreightment.⁽⁴⁾
 - Sale completed of the four older LNG's, *Salalah, Ibri, Ibra and Nizwa*.
 - Agreement signed for three new-build VLCC's for a total consideration of ~~₹~~ 149.6 million, delivery due 2028/2029.
- Total fleet size as at 31 March 2026: 89 comprising 77 operating vessels, 12 vessels on order book⁽⁴⁾
- Utilisation rate across the fleet of 99.7 % (Q1 2025: 97%).

In Q1 2026 from the total revenue days⁽⁵⁾ across the whole portfolio was 6,509 (Q1 2025: 6,469) days and two vessels went for dry-dock.

Post period updates

Fleet update

- Sale completed of VLCC *Saiq* as announced on 12 April 2026.
- Received delivery of the third Newcastlemax dry bulk carrier, which is also on a 10-year Contract of Affreightment.
- Invested in the purchase of two second-hand Kamsarmax Dry Bulk Carriers for total consideration of ~~₹~~ 28 million, with delivery due Q4 2026.

Corporate

At the Ordinary General Meeting on the 21 March 2026, Mr, Muhsin Abdul Majid Raja was elected as the Chairman of the Company's Board of Director. Mr. Omar Mahmood Nasser Al-Mahrizi was elected as Deputy Chairman of the Board, while Mr. Yahya Saif Said Al-Busafi was elected as a Member of the Company's Board of Directors.

Outlook

- Delivery of 10 vessels: two new-build LNG carriers; four new-build VLCC's, two new-build medium-range tankers and two second-hand Kamsarmax vessels due in 2026.
- Five of the 10 vessels will be employed on long-term contracts: balancing long-term contracts for cashflow visibility with spot exposure to capture market upside.
- Vessels associated with expiring long-term charters and new vessels arriving with no long-term contract will be employed on the spot market.



Notes:


- (1) EBITDA is calculated as Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization including the gain or loss on sale of Plant property and equipment.
- (2) Net Debt is calculated as current and non-current loans and borrowings including leases minus cash and fixed margin deposits.
- (3) Net Debt/EBITDA is calculated using EBITDA for the last twelve months ended March 2026.
- (4) The third Newcastlemax dry bulk carrier arrived a few days post-period.
- (5) Revenue days are the aggregate number of calendar days in the period in which the vessels are owned by the Company or chartered by the Company less days on which a vessel is off-hire or repositioning days in connection with sale.


Asyad Shipping Company S.A.O.G
First - Quarter 2026 Results

Financial review

Asyad Shipping Company S.A.O.G (the "Company") reports its financial results for the three months ended 31 March 2026 (Q1 2026).

 (Thousands)	Q1 2026	Q1 2025	YoY %
Gross Revenue	77,272	83,822	(8) %
Time Charter Equivalent	70,092	71,053	(1) %
Direct costs	52,574	62,190	(15) %
EBITDA ⁽¹⁾	51,832	49,066	6%
EBITDA margin	67%	59%	6 percentage points
Net Profit After Tax	16,075	11,412	41%
Net profit margin	21%	14%	7 percentage points
EPS 	0.003	0.002	56%

 (Thousands)	Q1 2026	Q1 2025	% Change
Net Cash from operations	38,607	46,032	(16) %
Capex	(81,344)	(19,897)	309 %
Dividend	(28,877)	(9,878)	192%

 (Thousands)	Q1 2026	FY 2025	% Change
Total Equity	448,122	460,924	-3%
Net Debt ⁽²⁾	604,483	562,517	7%

	Q1 2026	Q1 2025
Net Debt/EBITDA ⁽³⁾	2.89	2.14

Notes:

- (1) EBITDA is calculated as Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization including the gain or loss on sale of Plant property and equipment.
- (2) Net Debt is calculated as current and non-current loans and borrowings including leases minus cash and fixed margin deposits.
- (3) Net Debt/EBITDA is calculated using EBITDA for the last twelve months ended March 2026.

Asyad Shipping's gross revenue for the first-quarter ended 31 March 2026 was ~~₹~~ 77.3 million (Q1 2025: ~~₹~~ 83.8 million). EBITDA for the same period was ~~₹~~ 51.8 million (Q1 2025: ~~₹~~ 49.1 million), maintaining a strong EBITDA margin of 67% (Q1 2025: 59%). Net profit after tax amounted to ~~₹~~ 16.1 million (Q1 2025: ~~₹~~ 11.4 million).

Operating performance - Income statement

Gross Revenue

Gross Revenue consisted of three key components: (i) operating lease income, which represented (78%) of total revenue in Q1 2026; (ii) revenue from contracts with customers (17%); and (iii) finance lease income (5%). Gross revenue declined by 8% to ~~₹~~ 77.3 million in Q1 2026 (Q1 2025: ~~₹~~ 83.8 million), primarily reflecting the expiry of time-charter contracts associated with four older LNG vessels (*Salalah, Ibra, Ibra and Nizwa*), which were subsequently sold as part of the Group's ongoing portfolio optimization strategy.

The Crude and Product shipping segments continued to be the largest contributors, accounting for more than half of total revenue.

Revenue from owned vessels represented 67%, while chartered-in vessels accounted for 33%, reflecting the Group's balanced operating model.

Direct Costs

Direct costs comprise (i) vessel operating costs (55%) of total revenue for Q1 2026 (ii) voyage operating costs (9%), and (iii) charter hire expenses for short term vessel hires (4%).

Direct costs decreased by 15% to ~~₹~~ 52.6 million (Q1 2025: ~~₹~~ 62.2 million), driven primarily by:

- A decrease in voyage operating costs of ~~₹~~ 5.6 million, mainly due to:
 - Lower bunker expenses (~~₹~~ 3.9 million), reflecting a shift toward chartering activities
 - Lower port charges and voyage-related expenses (~~₹~~ 1.7 million)
- A reduction in charter hire expenses of ~~₹~~ 2.7 million, due to lower short-term vessel hires

Gross Profit

Despite lower revenues, the Group delivered a strong improvement in profitability, supported by cost efficiencies, an improved operating mix, and gains from asset disposals.

Gross profit increased by 14% to ~~₹~~ 24.7 million (Q1 2025: ~~₹~~ 21.6 million), driven by lower voyage and charter hire costs, as well as continued discipline in vessel operating expenses.

Operating Profit

Operating profit increased to 20.5 million (Q1 2025: ~~17.2~~ million), reflecting improved margins and the recognition of a non-recurring gain of ~~1.3~~ million on the sale of vessels and equipment.

This was partially offset by general and administrative expenses of ~~4.2~~ million (Q1 2025: ~~3.7~~ million), reflecting increased corporate and operational activity during the period.

Other income declined to ~~0.2~~ million (Q1 2025: ~~0.6~~ million), reflecting lower non-recurring income compared to the prior year.

Net Finance Costs

Net finance costs remained broadly stable during the period.

Finance costs declined by 10% to ~~7.5~~ million (Q1 2025: ~~8.3~~ million), reflecting improved financing terms and ongoing balance sheet optimization.

The Group also recorded ~~0.5~~ million in income from equity-accounted investees, in line with the prior period.

Net Profit for the Period

Net profit after tax increased to ~~16.1~~ million (Q1 2025: ~~11.4~~ million), primarily due to lower direct costs and the gain on the sale of LNG vessels. Furthermore, it was also supported by a tax credit of ~~0.7~~ million.

Earnings Per Share

Earnings per share attributable to shareholders increased to 3 baisas (Q1 2025: 2 baisas), in line with the overall improvement in profitability.

Cashflow statement

Cashflow from operating activities

Net cash flow from operating activities declined by 16% year-on-year to ~~38.6~~ million in Q1 2026 (Q1 2025: ~~46.0~~ million), mainly due to lower inflows from working capital, particularly from trade receivables and payables. This was partially offset by lower finance costs paid during the period.

Cash-flows from investing activities

Net cash generated from investing activities amounted to ~~7.6~~ million in Q1 2026, compared to a net outflow of ~~7.2~~ million in Q1 2025.

During the period, the Group invested ~~81.3~~ million in property, vessels and equipment (Q1 2025: ~~19.9~~ million), primarily relating to: (i) Payments for vessels under construction, including one VLCC; and (ii) Delivery of three Newcastlemax dry bulk carriers, two of which were delivered during Q1 2026 and the third shortly after period-end.

These outflows were more than offset by (i) Proceeds of **ﷲ** 43.0 million from the sale of four LNG vessels (Q1 2025: nil); and (ii) Maturities of fixed term and margin deposits amounting to **ﷲ** 41.7 million (Q1 2025: **ﷲ** 8.5 million).

Cash flows from financing activities.

Net cash flow used in financing activities increased to **ﷲ** 53.9 million in Q1 2026 (Q1 2025: **ﷲ** 39.0 million), primarily reflecting dividend payments of **ﷲ** 28.9 million during the period, in addition to lease repayments and servicing borrowings.

Dividend

The Company declared a dividend of 5.5 baisas per share, equivalent to 28.9 million, which was paid in March 2026.

Cash and Cash equivalents

Cash and Cash equivalents amounted to **ﷲ** 16.7 million as at 31 March 2026 (Q1 2025: **ﷲ** 33.7 million).

The decrease reflects a net cash outflow of **ﷲ** 7.7 million during Q1 2026, compared to a marginal outflow of 0.3 million in Q1 2025, driven by increased investment activity and dividend distributions.

Balance Sheet

Total Assets

The group's total asset value as of 31 March 2026 is **ﷲ** 1,222.9 million compared to **ﷲ** 1,235.1 million on the 31 of December 2025. The reduction was primarily driven by a decrease in assets held for sale following vessel disposals, partially offset by an increase in property, vessels and equipment as new vessels were delivered. This reflects the Group's continued transition toward a larger owned fleet.

Total Liabilities

Total liabilities remained broadly stable at **ﷲ** 774.8 million (December 2025: **ﷲ** 774.2 million), with a slight increase driven by higher loans and borrowings and movements in working capital balances.

Net Debt including lease liabilities

Net debt (including lease liabilities) increased to **ﷲ** 604.5 million from **ﷲ** 562.5 million at December 2025, reflecting higher borrowings and lower cash balances as part of ongoing capital deployment.

Net debt to EBITDA

Net debt to EBITDA increased to approximately 2.9x as at 31 March 2026, compared to approximately 2.7x at year-end 2025, reflecting increased investment activity during the period.

Operational review segmental analysis

Summary

Health and safety

The Company recorded zero lost-time injuries, ship detentions, spills, and major incidents up to 31 March 2026, underscoring its strong commitment to safety and operational excellence. The absence of major incidents across the fleet reflects the effectiveness of the Company's proactive safety culture, rigorous inspection processes, and ongoing improvement initiatives. Safety remains the Company's highest priority, and it is dedicated to maintaining safe and responsible operations while ensuring a healthy and secure working environment for all employees, contractors, and stakeholders.

Existing fleet and fleet under construction

As of 31 March 2026, Asyad Shipping fleet comprised a fleet of 89 vessels; 77 vessels operating, (46 owned vessels and 31 -chartered-in vessels).

Year-to-date there are 13 vessels on the order-book, including 11 newbuilds—seven VLCCs, two LNG carriers, and two Medium-Range (MR) tankers—as well as two second-hand Kamsarmax dry bulk vessels.

Fleet as at 31 March. Order book is updated year to date.

	GAS SHIPPING	CRUDE SHIPPING	PRODUCT SHIPPING	DRY BULK SHIPPING	LINER SHIPPING
Total owned, co-owned vessels, chartered -in and orderbook	5	24	37	18	5
Owned/ Co-Owned	3	14	14	13	2
Chartered-in vessels	-	3	21	4	3
Order Book ⁽¹⁾	2	7	2	2 ⁽²⁾	
Vessel type	LNG carriers, VLGC	VLCCs, Aframax, Suezmax	MR, LR2	VLOC, Ultramax, Kamsarmax, Newcastlemax	Container vessels
Utilisation Rate (%)⁽³⁾	100%	99.9%	99%	99.8%	100%

Notes:

- (1) Order book updated as per all disclosures to 12 May 2026.
- (2) The acquisition of two Kamsarmax vessels was announced 23 April 2026.
- (3) Fleet utilisation is calculated as 365 less the number of days in drydock, divided by 365.

The total number of revenue days recorded during Q1 across the whole portfolio was 6,509 (Q1 2025: 6,469) days and two vessels went for dry-dock.

Gas Shipping

	Q1 2026	Q1 2025	
Number of vessels ⁽¹⁾	3	8	
🚢 (Thousands)			YoY %
Gross Revenue	3,859	12,463	(69)%
Time Charter Equivalent	3,721	11,840	(69)%
EBITDA	4,125	8,792	(53)%
Net Profit After Tax	3,638	5,407	(33)%

Notes:

(1) As at 31 March 2026. Excluding vessels under order.


Year-on-year performance

Revenue from Gas Shipping decreased by 69% to ~~🚢~~ 3.9 million in Q1 2026 (Q1 2025: ~~🚢~~ 12.5 million) and net profit declined by 33% to ~~🚢~~ 3.6 million (Q1 2025: ~~🚢~~ 5.4 million), due to the expiry of time-charter (TC) contracts associated with the four LNG vessels that were sold in February 2026.

Purchases and deliveries, sales and contract updates Q1 2026

- During the period, the sale of the four LNG vessels, *Salalah*, *Ibra*, *Nizwa*, and *Ibri*, was completed.
- The delivery of two newbuild LNG vessels, to be employed with long-term time charter contracts, are expected to be delivered in 2026.





Crude Shipping

	Q1 2026	Q1 2025	
Number of vessels ⁽¹⁾	17	18	-
 (Thousands)			YoY %
Gross Revenue	25,916	25,806	0.4%
Time Charter Equivalent	25,077	23,477	7%
EBITDA	20,460	16,632	23%
Net Profit After Tax	8,654	4,513	92%


Notes:

(2) As at 31 March 2026. Excluding vessels under order.

Year -on -year performance

Gross revenue from Crude Shipping increased by 0.4% to  25.9 million in Q1 2026 (Q1 2025:  25.8 million). Net profit increased to  8.7 million in Q1 2026 (Q1 2025:  4.5 million), driven by a higher share of revenue days in the spot market, benefiting from stronger corresponding freight rates.

Purchases and deliveries, sales and contract updates Q1 2026

- As announced on 14 January 2026 the Company signed shipbuilding contracts with Hanwah Ocean for three newbuild VLCCs on delivery expected 2028/29 for a total consideration  149.6 million.
- Four new-build VLCC's expected for delivery from first-half 2026. Two are contracted on long term contacts.

Product Shipping

	Q1 2026	Q1 2025	
Number of vessels ⁽¹⁾	35	32	
ﷲ (Thousands)			YoY %
Gross Revenue	23,464	20,250	16%
Time Charter Equivalent	23,338	19,490	20%
EBITDA	18,605	15,641	19%
Net Profit After Tax	2,262	1,148	97%

Notes:

(1) As at 31 March 2026. Excluding vessels under order.

Year-on-year performance

Revenue from Product Shipping increased by 16% to ﷲ 23.5 million in Q1 2026 (Q1 2025: ﷲ 20.3 million). Net profit increased by 97% to ﷲ 2.3 million in Q1 2026 (Q1 2025: ﷲ 1.1 million). This growth was supported by stronger freight rates and a higher proportion of revenue days exposed to the spot market compared to the same period last year.

Purchases and deliveries, sales and contract updates Q1 2026

Two new-built medium range (MR) tankers, one of which has been contracted, expected for delivery in 2026.

Dry Bulk Shipping

	Q1 2026	Q1 2025	
Number of vessels ⁽¹⁾	17	16	
₹ (Thousands)			YoY %
Gross Revenue	12,037	12,717	(5)%
Time Charter Equivalent	11,380	11,375	0.04%
EBITDA	7,031	7,308	(4)%
Net Profit After Tax	4,552	3,980	14%

Notes:

(1) As at 31 March 2026. Excluding vessels under order.

Year-on-year performance

Revenue from Dry Bulk declined by 5% to ₹ 12.0 million in Q1 2026 (Q1 2025: ₹ 12.7 million), while net profit increased by 14% to ₹ 4.5 million (Q1 2025: ₹ 3.9 million), supported by stronger freight rates and a higher proportion of revenue days exposed to the spot market compared to the same period last year.

Purchases and deliveries, sales and contract updates Q1 2026

- The Newcastlemax vessels, *Ain Garziz* and *Ain Razat*, were delivered on 24 and 31 March 2026, respectively, and commenced employment under 10-year contracts with Vale. The third vessel, *Ain Athum*, was delivered in April 2026 and is employed under the same arrangement.
- The Company announced on 23 April that it had invested in two second-hand Kamsarmax dry bulk carriers to bolster the dry bulk segment, for a total consideration of approximately ₹ 28 million (US\$72.7) million. They each have a capacity of 85,000 deadweight tonnage and are expected to be delivered in the fourth quarter of 2026.

Liner Shipping

	Q1 2026	Q1 2025	
Number of vessels ⁽¹⁾	5	5	-
ﷵ (Thousands)			YoY %
Gross Revenue	11,755	12,253	(4)%
Time Charter Equivalent	6,339	4,538	40%
EBITDA	5,575	3,811	46%
Net Profit After Tax	2,403	399	502%

Notes:

(2) As at 31 March 2026. Excluding vessels under order.

Year-on-year performance

Revenue from Liner Shipping decreased by 4 % to ﷵ 11.8 million in Q1 2026 (Q1 2025: ﷵ 12.3 million), and net profit increased five-fold to ﷵ 2.4 million in Q1 2026 (Q1 2025: ﷵ 0.4 million), helped by stronger rates and increased service levels.

Purchases and Deliveries, Sales and contract updates Q1 2026

- The Company has leveraged Oman's strategic location which has become a gateway to the Gulf, which has increasingly positioned it as a gateway to the Gulf. As a result, the frequency of services has expanded, strengthening the network's scale, reliability, and market coverage, supported by a backdrop of stronger freight rates.



Authorized Signatory



Enquiries:

Investor Relations Asyad Shipping

Email: IR.Shipping@asyad.om

Details of the management call:

Asyad Shipping Company S.A.O.G is pleased to invite you to join us on Wednesday 13 May 2026 at 10:00 Muscat time for a discussion session focused on the company's performance and Results for the three months ended 31 March 2026. You can join online through the link below:

https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_gbmUT2ZwQu-B6zzxUHL8RA

or using the QR code:



Notes to Editors:

Asyad Shipping, listed on the Muscat Stock Exchange (MSX symbol: ASCO) is one of the leading players in deep-sea transportation, based in Oman. With it's strategic geographical location, and one of the largest globally diversified fleet (approx. 90 vessels), the Company serves over 60 countries and is well positioned to supply high-growth markets, such as Asia, the Middle East and North Africa.

The Company has been operating for over 20 years, and serves it blue-chip customers through its five business segments: Gas, Crude, Products, Dry Bulk, and Liner .