



مطابقات وتعريفات المقاييس غير المدرجة ضمن متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي

يتضمن هذا التقرير الأولي بعض المقاييس غير المدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي - العائد على متوسط رأس المال المستمر، والتدفقات النقدية الحرة، ونسبة المديونية، والأرباح قبل الفوائد والضرائب - وهي مقاييس تستخدمها أرامكو السعودية في تحليل أعمالها ومركزها المالي.

وقد أدرجت هذه المقاييس غير المدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي في هذا التقرير الأولي لتيسير فهم التوجهات السابقة لأعمال أرامكو السعودية ومركزها المالي.

وتستخدم أرامكو السعودية هذه المقاييس كمعلومات تكميلية للتقارير المعدة وفق المعايير الدولية للتقرير المالي فيما يتعلق بأدائها التشغيلي أو مركزها المالي. وهذه المقاييس ليس لها تعريف محدد في المعايير الدولية للتقرير المالي، ولا تشترط المعايير الدولية تقديمها. ولا تمثل هذه المقاييس غير المدرجة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي أي مقاييس لأداء أرامكو السعودية التشغيلي أو سيولتها بموجب المعايير الدولية، ولا يجوز الاستغناء بها أو اعتبارها بديلة عن أي من مقاييس الأداء أو السيولة الواردة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي. وتتعلق هذه المقاييس غير المدرجة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي بالفترات الواردة في هذا التقرير، ولا يقصد بها تقديم أي توقعات مستقبلية للنتائج. وبالإضافة إلى ذلك، قد تقوم بعض الشركات الأخرى، ومنها العاملة في نفس مجال أرامكو السعودية، باستخدام مقاييس مالية تحمل اسم المقاييس التي تستخدمها أرامكو السعودية مع اختلاف طريقة حسابها عن طريقة أرامكو السعودية. ونظراً لأن الشركات لا تحسب بالضرورة هذه المقاييس غير المدرجة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي بالطريقة ذاتها، فإن عرض أرامكو السعودية لهذه المقاييس قد لا يكون مماثلاً لأي مقاييس أخرى تحمل نفس الاسم مما تستخدمه الشركات الأخرى.

العائد على متوسط رأس المال المستمر

يقيس العائد على متوسط رأس المال المستمر كفاءة استخدام رأس المال في أرامكو السعودية. وتُعرّف أرامكو السعودية العائد على متوسط رأس المال المستمر بأنه نسبة صافي الدخل عن فترة معينة، قبل خصم تكاليف التمويل وبعد خصم الضريبة، إلى متوسط رأس المال المستمر خلال تلك الفترة. ويقصد بمتوسط رأس المال المستمر متوسط إجمالي القروض مضافاً إليه إجمالي حقوق الملكية في بداية الفترة المعنية ونهايتها. وتستخدم أرامكو السعودية نسبة العائد على متوسط رأس المال المستمر لتقييم أداء الإدارة ولتبرهن للمساهمين على كفاءة استخدامها رأس المال.

كان العائد على متوسط رأس المال المستمر، للأشهر الأثني عشر المنتهية في 31 مارس 2019 و2020، 40.0% و26.3% على التوالي. ويعود سبب الانخفاض إلى تراجع صافي الدخل.

دولار أمريكي*		ريال سعودي		
الاثني عشر شهراً المنتهية في 31 مارس		الاثني عشر شهراً المنتهية في 31 مارس		
2019	2020	2019	2020	
جميع المبالغ الواردة بالملايين ما لم يُذكر خلاف ذلك				
108,766	82,636	407,872	309,885	صافي الدخل
470	847	1,764	3,174	تكاليف التمويل، بعد خصم الضريبة
109,236	83,483	409,636	313,059	صافي الدخل قبل خصم تكاليف التمويل وبعد الضريبة
كما في بداية الفترة:				
17,727	24,039	66,477	90,146	القروض غير المتداولة
6,570	9,657	24,637	36,213	القروض المتداولة
225,294	262,834	844,852	985,630	مجموع حقوق الملكية
249,591	296,530	935,966	1,111,989	رأس المال المستمر
كما في نهاية الفترة:				
24,039	41,191	90,146	154,466	القروض غير المتداولة
9,657	8,209	36,213	30,783	القروض المتداولة
262,834	287,877	985,630	1,079,539	مجموع حقوق الملكية
296,530	337,277	1,111,989	1,264,788	رأس المال المستمر
273,061	316,904	1,023,978	1,188,389	متوسط رأس المال المستمر
40.0%	26.3%	40.0%	26.3%	العائد على متوسط رأس المال المستمر

* يتم تحويل المعلومات الإضافية بسعر صرف ثابت 1.00 دولار أمريكي = 3.75 ريال سعودي للملازمة فقط.



التدفقات النقدية الحرة

تستخدم أرامكو السعودية التدفقات النقدية الحرة لتقييم حجم النقد المتوفر لديها لأنشطة التمويل، بما في ذلك توزيعات الأرباح. وتُعرّف أرامكو السعودية التدفقات النقدية الحرة بأنها صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل بعد خصم النفقات الرأسمالية.

انخفضت التدفقات النقدية الحرة من 65,127 ريال سعودي (17,366 دولار أمريكي) في الربع الأول من عام 2019 إلى 56,327 ريال سعودي (15,021 دولار أمريكي) للفترة نفسها من عام 2020، بانخفاض مقداره 8,800 ريال سعودي (2,345 دولار أمريكي)، أو ما نسبته 13.5%. ويعزى ذلك في المقام الأول إلى انخفاض التدفقات النقدية التشغيلية والتي تعكس انخفاض أسعار النفط الخام وهوامش أرباح التكسير والكيماويات، في حين قابل ذلك الانخفاض بشكل جزئي تغيرات إيجابية في رأس المال العامل. وسجلت النفقات الرأسمالية ارتفاعاً طفيفاً بمقدار 840 ريال سعودي (224 دولار أمريكي) في الربع الأول من عام 2020، مقارنة بالفترة نفسها من عام 2019.

ريال سعودي		دولار أمريكي*	
الربع الأول		الربع الأول	
2019	2020	2019	2020
92,027	84,067	24,539	22,418
(26,900)	(27,740)	(7,173)	(7,397)
65,127	56,327	17,366	15,021

جميع المبالغ الواردة بالملايين ما لم يُذكر خلاف ذلك

صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل

النفقات الرأسمالية

التدفقات النقدية الحرة

* يتم تحويل المعلومات الإضافية بسعر صرف ثابت 1.00 دولار أمريكي = 3.75 ريال سعودي للملازمة فقط.

نسبة المديونية

تُستخدم نسبة المديونية كمؤشر لقياس حجم تمويل أعمال أرامكو السعودية بالديون. وتُعرّف أرامكو السعودية نسبة المديونية بأنها نسبة مجموع القروض بعد خصم النقد وما يماثله إلى مجموع القروض بعد خصم النقد وما يماثله بالإضافة إلى إجمالي حقوق الملكية. وترى الإدارة أن نسبة المديونية إجراء يستخدمه المحللون والمستثمرون في قطاع النفط والغاز على نطاق واسع لبيان الصحة المالية للشركة ومدى مرونتها.

انخفضت نسبة المديونية من -0.2% كما في 31 ديسمبر 2019 لتصبح -4.9% كما في 31 مارس 2020 (صافي المركز النقدي كما في نهاية الفترتين). ويُعزى ذلك في المقام الأول إلى الزيادة في النقد وما يماثله المتعلقة بمتحصلات إصدار السندات الممتازة غير المضمونة والبالغة قيمتها 45,000 ريال سعودي (12,000 دولار أمريكي) في العام 2019، والتي تم الاحتفاظ بها في استثمارات قصيرة الأجل في 31 ديسمبر 2019 واستحقت خلال الربع الحالي.

ريال سعودي		دولار أمريكي*	
31 مارس		31 ديسمبر	
2019	2020	2019	2020
175,585	185,249	46,823	49,400
(177,706)	(235,435)	(47,388)	(62,783)
(2,121)	(50,186)	(565)	(13,383)
1,046,235	1,079,539	278,996	287,877
1,044,114	1,029,353	278,431	274,494
%(0.2)	%(4.9)	%(0.2)	%(4.9)

جميع المبالغ الواردة بالملايين ما لم يُذكر خلاف ذلك

مجموع القروض (المتداولة وغير المتداولة)

النقد وما يماثله

صافي النقد

مجموع حقوق الملكية

مجموع حقوق الملكية وصافي النقد

نسبة المديونية

* يتم تحويل المعلومات الإضافية بسعر صرف ثابت 1.00 دولار أمريكي = 3.75 ريال سعودي للملازمة فقط.

الأرباح قبل الفوائد والضرائب

تُعرّف أرامكو السعودية الأرباح قبل الفوائد والضرائب بأنها مجموع صافي الدخل وتكاليف التمويل وضرائب الدخل، مخصصاً منه دخل التمويل. وترى أرامكو السعودية أن الأرباح قبل الفوائد والضرائب توفر معلومات مفيدة للمحللين والمستثمرين عن أدائها المالي.

بلغت الأرباح قبل الفوائد والضرائب للربع المنتهي في 31 مارس 2019 و2020 مبلغ 165,949 ريال سعودي (44,253 دولار أمريكي) و128,258 ريال سعودي (34,202 دولار أمريكي) على التوالي. ويُعزى الانخفاض البالغ 37,691 ريال سعودي (10,051 دولار أمريكي)، أو ما نسبته 22.7% في المقام الأول إلى انخفاض أسعار النفط الخام وهوامش أرباح التكسير والكيماويات.

ريال سعودي		دولار أمريكي*	
الربع الأول		الربع الأول	
2019	2020	2019	2020
83,286	62,478	22,210	16,661
(1,440)	(1,060)	(384)	(283)
1,261	1,583	336	422
82,842	65,257	22,091	17,402
165,949	128,258	44,253	34,202

جميع المبالغ الواردة بالملايين ما لم يُذكر خلاف ذلك

صافي الدخل

دخل التمويل

تكاليف التمويل

ضرائب الدخل

الأرباح قبل الفوائد والضرائب

* يتم تحويل المعلومات الإضافية بسعر صرف ثابت 1.00 دولار أمريكي = 3.75 ريال سعودي للملازمة فقط.