



# مطابقات وتعريفات المقاييس غير المدرجة ضمن متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي

تستخدم أرامكو السعودية بعض المقاييس غير المدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي - العائد على متوسط رأس المال المستثمر، والتدفقات النقدية الحرة، ونسبة المديونية، والأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة - وهي مقاييس تستخدمها أرامكو السعودية في تحليل أعمالها ومركزها المالي.

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

وتستخدم أرامكو السعودية هذه المقاييس كمعلومات تكميلية للتقارير المُعدّة 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 للتقرير المالي تقديمها. ولا تمثل هذه المقاييس غير المدرجة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي أي مقاييس لأداء أرامكو السعودية التشغيلي أو سيولتها بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي، 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 بالفترة الواردة في التقرير الأولي للربع الثالث والتسعة أشهر، ولا يُقصد بها تقديم أي توقعات مستقبلية للتأثير. وبالإضافة إلى ذلك، قد تقوم بعض الشركات الأخرى، ومنها العاملة في نفس المجال، باستخدام مقاييس مالية تحمل اسمًا مماثلًا للمقاييس التي تستخدمها مع اختلاف طريقة حسابها عن طريقة أرامكو السعودية. ونظرًا لأن الشركات لا تحتسب بالضرورة هذه المقاييس غير المدرجة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي بالطريقة ذاتها، فإن عرض أرامكو السعودية لهذه المقاييس قد لا يكون مماثلًا لأي مقاييس أخرى تحمل نفس الاسم مما تستخدمه الشركات الأخرى.

## العائد على متوسط رأس المال المستثمر

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

بلغ العائد على متوسط رأس المال المستثمر، والذي يحسب على أساس مستمر لفترة اثني عشر شهراً، 14.8% للربع الثالث وفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 مقارنة مع 31.5% لنفس الفترتين من عام 2019. ويُعزى هذا الانخفاض في المقام الأول إلى انخفاض صافي الدخل، ونوعاً ما إلى ارتفاع معدل الاقتراض الناتج عن صفقة الاستحواذ على سابك.

دولار أمريكي*		ريال سعودي	
الاثني عشر شهراً المنتهية في 30 سبتمبر		الاثني عشر شهراً المنتهية في 30 سبتمبر	
2019	2020	2019	2020
95,939	55,010	359,771	206,291
696	1,137	2,608	4,265
96,635	56,147	362,379	210,556
19,547	35,543	73,302	133,288
7,702	10,668	28,883	40,006
259,705	279,852	973,892	1,049,446
286,954	326,063	1,076,077	1,222,740
35,543	109,747	133,288	411,552
10,668	25,805	40,006	96,770
279,852	296,997	1,049,446	1,113,737
326,063	432,549	1,222,740	1,622,059
306,509	379,306	1,149,409	1,422,400
%31.5	%14.8	%31.5	%14.8

جميع المبالغ الواردة بالملايين ما لم يُذكر خلاف ذلك

صافي الدخل

تكاليف التمويل، بعد خصم ضرائب الدخل والزكاة

صافي الدخل قبل تكاليف التمويل وبعد خصم ضرائب الدخل والزكاة

كما في بداية الفترة:

القروض غير المتداولة

القروض المتداولة

مجموع حقوق الملكية

رأس المال المستثمر

كما في نهاية الفترة:

القروض غير المتداولة

القروض المتداولة

مجموع حقوق الملكية

رأس المال المستثمر

متوسط رأس المال المستثمر

العائد على متوسط رأس المال المستثمر

\* 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 المدفوعة. وتُعرف أرامكو السعودية التدفقات النقدية الحرة بأنها صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل بعد خصم النفقات الرأسمالية.

وبلغت التدفقات النقدية الحرة 46,547 ريال سعودي (12,411 دولار أمريكي) للربع الثالث من عام 2020 مقارنة مع 77,290 ريال سعودي (20,611 دولار أمريكي) للربع ذاته من عام 2019، بانخفاض مقداره 30,743 ريال سعودي (8,200 دولار أمريكي). ويُعزى هذا الانخفاض بشكل أساسي إلى انخفاض التدفقات النقدية التشغيلية، بما يعكس انخفاض الأرباح والتحويلات غير المواتية في رأس المال العامل، وقابله بصورة جزئية انخفاض تسوية الضرائب والزكاة. وقد انخفضت النفقات الرأسمالية بمقدار 6,418 ريال سعودي (1,711 دولار أمريكي) في الربع الثالث من عام 2020، مقارنة مع الربع ذاته من عام 2019، والذي جاء نتيجة لاستمرارية تنفيذ برامج تحسين الإنفاق الرأسمالي ورفع كفاءته.

وبلغت التدفقات النقدية الحرة 125,752 ريال سعودي (33,533 دولار أمريكي) للتسعة أشهر الأولى من عام 2020 مقارنة مع 219,716 ريال سعودي (58,591 دولار أمريكي) للفترة ذاتها من عام 2019. ويُعزى الانخفاض البالغ 93,964 ريال سعودي (25,058 دولار أمريكي) في المقام الأول إلى انخفاض الأرباح نتيجة انخفاض أسعار النفط الخام وحجم المبيعات، وانخفاض هوامش الربح في أعمال التكرير والكيميائيات. وقابل ذلك جزئياً انخفاض تسوية الضرائب والزكاة، والسيولة النقدية الناتجة من تغيرات رأس المال العامل. وانخفضت النفقات الرأسمالية للتسعة أشهر الأولى من عام 2020 مقارنة بالفترة ذاتها في عام 2019، وذلك نتيجة تنفيذ برامج تحسين الإنفاق الرأسمالي ورفع كفاءته استجابة للظروف الاقتصادية الحالية.

التسعة أشهر				الربع الثالث			
ريال سعودي		دولار أمريكي*		ريال سعودي		دولار أمريكي*	
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
81,155	53,561	304,331	200,858	28,705	18,794	107,642	70,481
(22,564)	(20,028)	(84,615)	(75,106)	(8,094)	(6,383)	(30,352)	(23,934)
58,591	33,533	219,716	125,752	20,611	12,411	77,290	46,547

\* 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. وتُعرف أرامكو السعودية نسبة المديونية بأنها نسبة 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.

ارتفعت نسبة المديونية من -0.2% (صافي المركز النقدي) كما في 31 ديسمبر 2019 إلى 21.8% كما في 30 سبتمبر 2020، ويعكس ذلك بشكل أساسي الزيادة في قيمة الديون المرتبطة بالعبء المؤجل المتعلق بصفقة الاستحواذ على سابك، وسحب كامل تسهيلات القرض البالغ قيمته 37.5 مليار ريال سعودي (10 مليار دولار أمريكي)، ودمج صافي مديونية سابك في قائمة المركز المالي لأرامكو السعودية.

دولار أمريكي*		ريال سعودي	
30 سبتمبر	31 ديسمبر	30 سبتمبر	31 ديسمبر
2020	2019	2020	2019
135,552	46,823	508,322	175,585
(52,706)	(47,388)	(197,649)	(177,706)
82,846	(565)	310,673	(2,121)
296,997	278,996	1,113,737	1,046,235
379,843	278,431	1,424,410	1,044,114
21.8%	(0.2)%	21.8%	(0.2)%

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

### الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والذكاة

ترى أرامكو السعودية أن الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والذكاة توفر معلومات مفيدة عن أدائها المالي للمحللين والمستثمرين. وتُعرّف أرامكو السعودية الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والذكاة بأنها مجموع صافي الدخل وتكاليف التمويل وضرائب الدخل والذكاة، مخصوماً منه دخل التمويل.

وبلغت الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والذكاة 95,477 ريال سعودي (25,461 دولار أمريكي) للربع الثالث المنتهي في 30 سبتمبر 2020، مقارنة مع 165,479 ريال سعودي (44,129 دولار أمريكي) خلال الربع ذاته من عام 2019، أي بانخفاض مقداره 70,002 ريال سعودي (18,668 دولار أمريكي). ويُعزى ذلك بشكل أساسي إلى انخفاض أسعار النفط الخام وحجم المبيعات وتراجع هوامش الربح في أعمال التكرير والكيماويات.

وبلغت الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والذكاة 274,905 ريال سعودي (73,308 دولار أمريكي) للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020، مقارنة مع 512,378 ريال سعودي (136,635 دولار أمريكي) خلال الفترة ذاتها من عام 2019. ويُعزى هذا الانخفاض البالغ قدره 237,473 ريال سعودي (63,327 دولار أمريكي) في المقام الأول إلى انخفاض أسعار النفط الخام وحجم المبيعات، وتراجع هوامش الربح في أعمال التكرير والكيماويات.

التسعة أشهر				الربع الثالث				جميع المبالغ الواردة بالملايين ما لم يُذكر خلاف ذلك
ريال سعودي		دولار أمريكي*		ريال سعودي		دولار أمريكي*		
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	
68,190	35,015	255,710	131,308	21,291	11,789	79,839	44,209	صافي الدخل
(1,100)	(617)	(4,125)	(2,315)	(376)	(181)	(1,411)	(681)	دخل التمويل
1,174	1,842	4,402	6,906	433	909	1,623	3,407	تكاليف التمويل
68,371	37,068	256,391	139,006	22,781	12,944	85,428	48,542	ضرائب الدخل والذكاة
136,635	73,308	512,378	274,905	44,129	25,461	165,479	95,477	الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والذكاة

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