



مطابقات وتعريفات المقاييس غير المدرجة ضمن متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي

تستخدم أرامكو السعودية بعض المقاييس المالية غير المدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي في اتخاذ قرارات مدروسة بشأن مركزها المالي وأدائها أو سيولتها التشغيلية. وقد أدرجت هذه المقاييس أدناه لتيسير فهم التوجهات السابقة لأعمال أرامكو السعودية ومركزها المالي.

وتستخدم أرامكو السعودية هذه المقاييس باعتبارها معلومات تكميلية للتقارير المعدة وفق المعايير الدولية للتقرير المالي فيما يتعلق بأدائها التشغيلي ومركزها المالي، وليس لهذه المقاييس غير المدرجة تعريف محدد في المعايير الدولية للتقرير المالي، ولا تشترط المعايير الدولية للتقرير المالي تقديمها. ولا تستخدم هذه المقاييس غير المدرجة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي في قياس الأداء أو السيولة التشغيلية لأرامكو السعودية بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي، ولا يجوز الاستغناء بها عن أي مقاييس للأداء أو السيولة الواردة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي أو اعتبارها بديلة عنها. وتتعلق هذه المقاييس المالية غير المدرجة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي بالفترات الواردة أدناه، ولا يُقصد منها تقديم أي توقعات للنتائج المستقبلية للشركة. كما قد تستخدم بعض الشركات الأخرى - ومنها الشركات التي تزاوُل أعمالها في قطاعات مماثلة لأرامكو السعودية - المقاييس ذاتها بطريقة محاسبية مختلفة عن طريقة أرامكو السعودية. ونظرًا لأن هذه الشركات الأخرى لا تستخدم بالضرورة الطريقة المحاسبية ذاتها التي تستخدمها أرامكو السعودية لحساب هذه المقاييس، فقد لا يكون عرض أرامكو السعودية لهذه المقاييس مماثلًا للمقاييس المماثلة الأخرى التي تستخدمها الشركات الأخرى.

العائد على متوسط رأس المال المستثمر

يقيس العائد على متوسط رأس المال المستثمر كفاءة استخدام أرامكو السعودية لرأس المال. وتعرّف أرامكو السعودية العائد على متوسط رأس المال المستثمر بأنه نسبة صافي الدخل عن فترة معينة قبل خصم تكاليف التمويل وبعد خصم الضريبة والزكاة إلى متوسط رأس المال المستثمر خلال تلك الفترة، ويقصد بمتوسط رأس المال المستثمر متوسط إجمالي القروض مضافًا إليه إجمالي حقوق الملكية في بداية الفترة المعنية ونهايتها. وتستخدم أرامكو السعودية نسبة العائد على متوسط رأس المال المستثمر لتقييم أداء الإدارة ولبرهنة كفاءة استخدامها لرأس المال أمام المساهمين.

وبلغ العائد على متوسط رأس المال المستثمر، والذي يحسب على أساس مستمر لفترة اثني عشر شهرًا، 13.2% في عام 2020 مقارنة مع 28.4% في عام 2019. ويعزى هذا الانخفاض في المقام الأول إلى انخفاض مستوى صافي الأرباح، وزيادة القروض نتيجة العوض المؤجل لصفحة الاستحواذ على سابك، وسحب تسهيل القرض لأجل، وإصدار سندات ممتازة غير مضمونة.

دولار أمريكي*		ريال سعودي		جميع المبالغ الواردة بالملايين ما لم يُذكر خلاف ذلك
الاثنا عشر شهرًا المنتهية في 31 ديسمبر	2019	2020	2019	
88,185	49,003	330,693	183,763	صافي الدخل
804	1,409	3,013	5,282	تكاليف التمويل، بعد خصم ضرائب الدخل والزكاة
88,989	50,412	333,706	189,045	صافي الدخل قبل تكاليف التمويل وبعد خصم ضرائب الدخل والزكاة
19,021	40,184	71,329	150,690	كما في بداية الفترة:
7,997	6,639	29,989	24,895	القروض غير المتداولة
274,249	278,996	1,028,435	1,046,235	القروض المتداولة
301,267	325,819	1,129,753	1,221,820	مجموع حقوق الملكية
				رأس المال المستثمر
40,184	116,512	150,690	436,920	كما في نهاية الفترة:
6,639	26,442	24,895	99,157	القروض غير المتداولة
278,996	293,625	1,046,235	1,101,094	القروض المتداولة
325,819	436,579	1,221,820	1,637,171	مجموع حقوق الملكية
				رأس المال المستثمر
313,543	381,199	1,175,787	1,429,496	متوسط رأس المال المستثمر
%28.4	%13.2	%28.4	%13.2	العائد على متوسط رأس المال المستثمر

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

وبلغت التدفقات النقدية الحرة 184,267 ريال سعودي (49,137 دولار أمريكي) في عام 2020، مقارنة مع 293,647 ريال سعودي (78,305 دولار أمريكي) في عام 2019، بانخفاض قدره 109,380 ريال سعودي (29,168 دولار أمريكي)، أو ما نسبته 37%. ويعزى ذلك في المقام الأول إلى انخفاض الأرباح في عام 2020، نتيجة انخفاض أسعار النفط الخام وحجم المبيعات، وانخفاض هوامش الأرباح في أعمال التكرير والكيماويات. وقابل ذلك جزئيًا الانخفاض في تسويات ضريبة الدخل والزكاة والضرائب الأخرى، وانخفاض النفقات الرأسمالية بفضل تنفيذ برنامج تحسين الإنفاق الرأسمالي وتعزيز كفاءته خلال العام.

ريال سعودي		دولار أمريكي*		جميع المبالغ الواردة بالملايين ما لم يُذكر خلاف ذلك صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل النفقات الرأسمالية التدفقات النقدية الحرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر		السنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2019	2020	2019	2020	
416,529	285,297	111,074	76,079	
(122,882)	(101,030)	(32,769)	(26,942)	
293,647	184,267	78,305	49,137	

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

نسبة المديونية

تُستخدم نسبة المديونية مؤشرًا لقياس حجم تمويل أعمال أرامكو السعودية بالديون، وتُعرّف أرامكو السعودية نسبة المديونية بأنها نسبة صافي الدين (مجموع القروض بعد خصم النقد وما يماثله) إلى صافي الدين مضافًا إليه مجموع حقوق الملكية. وترى الإدارة أن نسبة المديونية مقياس يستخدمه المحللون والمستثمرون في قطاع النفط والغاز على نطاق واسع لبيان القدرة المالية للشركة ومدى مرونتها.

وبلغت نسبة مديونية أرامكو السعودية 23.0% كما في 31 ديسمبر 2020، مقارنة مع (0.2)% (المركز النقدي الصافي) كما في 31 ديسمبر 2019. وتعزى هذه الزيادة في المقام الأول إلى العوض المؤجل مستحق الدفع لصندوق الاستثمارات العامة عن صفقة الاستحواذ على سابك، وسحب مبلغ تسهيل القرض لأجل الجديد، وإصدار سندات ممتازة غير مضمونة، وتوحيد صافي ديون سابك.

ريال سعودي		دولار أمريكي*		جميع المبالغ الواردة بالملايين ما لم يُذكر خلاف ذلك مجموع القروض (المتداولة وغير المتداولة) النقد وما يماثله صافي الدين / (النقد) مجموع حقوق الملكية مجموع حقوق الملكية وصافي الدين / النقد نسبة المديونية
كما في 31 ديسمبر		كما في 31 ديسمبر		
2019	2020	2019	2020	
175,585	536,077	46,823	142,954	
(177,706)	(207,232)	(47,388)	(55,262)	
(2,121)	328,845	(565)	87,692	
1,046,235	1,101,094	278,996	293,625	
1,044,114	1,429,939	278,431	381,317	
(0.2)%	23.0%	(0.2)%	23.0%	

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

الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة

تُعزف أرامكو السعودية الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة بأنها صافي الدخل مضافاً إليه تكاليف التمويل وضرائب الدخل والزكاة، مخصصاً منه دخل التمويل. وترى أرامكو السعودية أن الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة توفر معلومات مفيدة للمحللين والمستثمرين عن أدائها المالي.

وبلغت الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة 380,217 ريال سعودي (101,391 دولار أمريكي) في عام 2020، مقارنة مع 667,233 ريال سعودي (177,929 دولار أمريكي) في عام 2019، ويعزى هذا الانخفاض بمقدار 287,016 ريال سعودي (76,538 دولار أمريكي) أو ما نسبته 43% بشكل أساس إلى انخفاض أسعار وحجم مبيعات النفط الخام، وتدني هوامش الربح في أعمال التكرير والكيماويات خلال العام.

ريال سعودي		دولار أمريكي*		
السنة المنتهية في 31 ديسمبر		السنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2019	2020	2019	2020	
330,693	183,763	88,185	49,003	جميع المبالغ الواردة بالملايين ما لم يُذكر خلاف ذلك
(5,534)	(2,771)	(1,476)	(739)	صافي الدخل
6,026	10,564	1,607	2,817	دخل التمويل
336,048	188,661	89,613	50,310	تكاليف التمويل
667,233	380,217	177,929	101,391	ضرائب الدخل والزكاة
				الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة

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