



مطابقات وتعريفات المقاييس غير المدرجة ضمن متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي

تستخدم أرامكو السعودية بعض المقاييس غير المدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي ومن ضمنها - العائد على متوسط رأس المال المستثمر، والتدفقات النقدية الحرة، ونسبة المديونية - وهي مقاييس تستخدمها أرامكو السعودية في تحليل أعمالها ومركزها المالي. وقد أُدرجت 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 بالفترات الواردة أدناه، ولا يُقصد 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. 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

يُقاس العائد على متوسط رأس المال المستثمر كفاءة استخدام رأس المال في أرامكو السعودية. وتُعرف أرامكو السعودية العائد على متوسط رأس المال المستثمر بأنه نسبة صافي الدخل قبل خصم تكاليف التمويل وبعد خصم ضرائب الدخل والزكاة، محسوبة على أساس 12 عشر شهرًا، إلى متوسط رأس المال المستثمر. 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 ولتبرهن للمساهمين على كفاءة استخدامها رأس المال.

بلغت نسبة العائد على متوسط رأس المال المستثمر 20.6% خلال فترتي الربع الثالث والتسعة أشهر المنتهيتين في 30 سبتمبر 2021، مقارنة مع 14.8% خلال ذات الفترتين من عام 2020. وتُعزى هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى ارتفاع الأرباح، مدعومًا بارتفاع أسعار النفط الخام، وتحسن هوامش أرباح أعمال التكرير والكيماويات، وتوحيد نتائج أعمال سابك لعام كامل، والذي قابله جزئيًا ارتفاع متوسط رأس المال المستثمر خلال الفترة، الناتج بشكل أساسي من صفقة الاستحواذ على سابك في شهر يونيو 2020.

الاثني عشر شهرًا المنتهية في 30 سبتمبر

دولار أمريكي*		ريال سعودي	
2020	2021	2020	2021
55,010	91,588	206,291	343,453
1,137	1,688	4,265	6,330
56,147	93,276	210,556	349,783
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
109,747	112,533	411,552	421,998
25,805	30,743	96,770	115,287
296,997	328,375	1,113,737	1,231,404
432,549	471,651	1,622,059	1,768,689
379,306	452,100	1,422,400	1,695,374
%14.8	%20.6	%14.8	%20.6

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

بلغت التدفقات النقدية الحرة 107,738 ريال سعودي (28,730 دولار أمريكي) في الربع الثالث من عام 2021 مقارنة مع 46,547 ريال سعودي (12,411 دولار أمريكي) خلال الربع ذاته من عام 2020، بزيادة مقدارها 61,191 ريال سعودي (16,319 دولار أمريكي). ويرجع ذلك في الأساس إلى الأرباح القوية، والتي قابلها جزئيًا ارتفاع المبالغ النقدية المدفوعة لتسوية ضرائب الدخل والزكاة والضرائب الأخرى، وارتفاع النفقات الرأسمالية.

بلغت التدفقات النقدية الحرة 260,944 ريال سعودي (69,585 دولار أمريكي) خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2021، في مقابل 125,752 ريال سعودي (33,533 دولار أمريكي) خلال الفترة ذاتها من عام 2020. وتعزى هذه الزيادة البالغة 135,192 ريال سعودي (36,052 دولار أمريكي) في المقام الأول إلى ارتفاع التدفقات النقدية التشغيلية مدفوعة بشكل أساسي بارتفاع أسعار النفط الخام، وتحسن هوامش أرباح أعمال التكرير والكيماويات، والتي قابلها جزئيًا تحركات سلبية في رأس المال المستثمر، وارتفاع المبالغ النقدية المدفوعة لتسوية ضرائب الدخل والزكاة والضرائب الأخرى، وارتفاع النفقات الرأسمالية.

التسعة أشهر				الربع الثالث			
ريال سعودي		دولار أمريكي*		ريال سعودي		دولار أمريكي*	
2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
53,561	92,863	200,858	348,236	18,794	36,321	70,481	136,204
(20,028)	(23,278)	(75,106)	(87,292)	(6,383)	(7,591)	(23,934)	(28,466)
33,533	69,585	125,752	260,944	12,411	28,730	46,547	107,738

* 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 بالدين. وتُعرف 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.

بلغت نسبة مديونية أرامكو السعودية في 30 سبتمبر 2021، 17.2%، مقارنة مع 23.0% كما في 31 ديسمبر 2020. وتعزى الانخفاض في نسبة المديونية في المقام الأول إلى الزيادة في النقد وما يماثله كما في 30 سبتمبر 2021، مدفوعًا بشكل أساسي بارتفاع التدفقات النقدية التشغيلية، التي تعكس ارتفاع أسعار النفط الخام، وتحسن هوامش أرباح أعمال التكرير والكيماويات، وتوحيد نتائج أعمال سابق، إلى جانب المتحصلات النقدية المتعلقة بصفقة أرامكو السعودية لشبكة خطوط أنابيب النفط الخام المركز التي تمت في الربع الثاني من عام 2021.

ريال سعودي		دولار أمريكي*	
30 سبتمبر	31 ديسمبر	30 سبتمبر	31 ديسمبر
2021	2020	2021	2020
537,285	536,077	143,276	142,954
(282,239)	(207,232)	(75,264)	(55,262)
255,046	328,845	68,012	87,692
1,231,404	1,101,094	328,375	293,625
1,486,450	1,429,939	396,387	381,317
17.2%	23.0%	17.2%	23.0%

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