

# نتائج العام المالي 2025

21 رمضان 1447 هـ الموافق 10 مارس 2026



قد يحتوي هذا العرض التوضيحي على بعض البيانات الاستشرافية حول المركز المالي لشركة الزيت العربية السعودية ("أرامكو السعودية" أو "الشركة" أو "نحن")، ونتائج عملياتها وأعمالها، وبعض خططها، ونواياها، وتوقعاتها، وافترضاها، وأهدافها، ومرئياتها حول أي مما سبق.

وتشمل هذه البيانات جميع الأمور التي لا تندرج ضمن الوقائع التي تحققت بالفعل، ويُستدل عليها بوجه عام -ولكن ليس دائماً- بكلمات مثل "تعتقد" أو "تتوقع" أو "من المتوقع" أو "تظن" أو "تعتزم" أو "تقدّر" أو "من المفترض" أو "سوف" أو "يُفترض" أو "قد" أو "من المحتمل" أو "تخطط" أو "تستشرف" وغير ذلك من المفردات والعبارات المماثلة أو المقاربة لها في المعنى، بما في ذلك مشتقاتها وصيغ النفي منها.

وينبغي للقارئ أن يدرك بأن البيانات الاستشرافية لا تشكل ضماناً لأداء أرامكو السعودية في المستقبل، وأن مركزها المالي الفعلي ونتائج عملياتها وأعمالها وتطورات القطاعات التي تزاوّل فيها الشركة أعمالها قد تختلف اختلافاً كبيراً عما تبينه أو تشير إليه هذه البيانات الاستشرافية، حتى وإن توافق ذلك كله مع البيانات الاستشرافية، فلا يجوز اعتبار تلك النتائج أو التطورات مؤشراً للتتائج أو التطورات في فترات لاحقة.

وتشمل العوامل التي يمكن أن تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية اختلافاً جوهرياً عن توقعات أرامكو السعودية، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي: الإمدادات العالمية، وتقلبات السعر والطلب على النفط والغاز والبتروكيميائيات، والظروف الاقتصادية العالمية، والمنافسة في القطاعات التي تزاوّل فيها أرامكو السعودية أعمالها، والمخاوف المتعلقة بتغير المناخ، والأحوال الجوية وآثارها على الطلب العالمي على المواد الهيدروكربونية والمنتجات القائمة عليها، والمخاطر المتعلقة بقدرة أرامكو السعودية على النجاح في تلبية أهدافها الخاصة بالقضايا البيئية والاجتماعية والحوكمة، بما في ذلك عدم تمكنها من تحقيق أهدافها الرامية إلى الحد من انبعاثات الغازات المسببة للاحتباس الحراري بحلول 2050 بالكامل، وأي مخاطر تتعلق بالتحول الرقمي، والظروف المؤثرة على نقل المنتجات، والمخاطر والأخطار التشغيلية الشائعة في قطاعات النفط والغاز والتكرير والبتروكيميائيات، والطبيعية المتقلبة لتلك القطاعات، والاضطرابات والقلقل السياسية والاجتماعية، والنزاعات المسلحة القائمة أو المحتملة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والمناطق الأخرى، والكوارث الطبيعية والجوائح أو الأوبئة التي تشكّل خطراً على الصحة العامة، وإدارة نمو أرامكو السعودية، وإدارة الشركات التابعة لأرامكو السعودية وأعمالها ومشاريعها المشتركة وشركاتها الزميلة والكيانات التي تملك فيها حصة أقلية، وانكشاف أرامكو السعودية على مخاطر التضخم وأسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية، والمخاطر المرتبطة بالعمل في أحد القطاعات التي تنظمها القوانين واللوائح، والتغيرات في لوائح النفط أو الغاز أو البيئة أو غيرها من اللوائح التي تؤثر على القطاعات التي تزاوّل فيها أرامكو السعودية أعمالها، والدعاوى القضائية وقضايا التجارة الدولية وأي منازعات أو اتفاقيات أخرى، وغير ذلك من المخاطر والشكوك التي قد تتسبب في اختلاف النتائج الفعلية عما هو مذكور في البيانات الاستشرافية الواردة في هذا العرض على النحو المبين في آخر التقارير الدورية الصادرة عن الشركة والمودعة لدى تداول السعودية. ولمزيد من المعلومات حول الشكوك والمخاطر المحتملة التي قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية عن النتائج المتوقعة، يرجى الرجوع إلى أحدث التقارير الدورية الصادرة عن الشركة والمودعة لدى تداول السعودية. ولا تسري هذه البيانات الاستشرافية إلا اعتباراً من تاريخ هذا العرض التوضيحي أو تاريخ إعدادها. ولا تتحمل الشركة أي التزام بتحديث أي من هذه البيانات أو مراجعتها نتيجة لورود معلومات جديدة أو وقوع أحداث مستقبلية أو خلاف ذلك. وجميع البيانات الاستشرافية اللاحقة المنسوبة للشركة أو لأشخاص يمثلونها، كتابية كانت أو شفوية، هي مقيدة بشكلٍ صريح بالتنبيهات الواردة أعلاه وفي مواضع أخرى في هذا العرض التوضيحي.

الأرقام المشار إليها في هذا العرض التوضيحي قد لا تتطابق تماماً مع الإجمالي المقدم، وقد لا تعكس النسب المئوية بدقة الأرقام المطلقة، بسبب تقريب الأرقام. وبالإضافة إلى ما سبق، يضم هذا العرض التوضيحي بعض "المقاييس المالية غير المدرجة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي" (من بينها الأرباح قبل حسم الفوائد والضرائب والأرباح قبل حسم الفوائد والضرائب بعد التعديل، وصافي الدخل المعدل، والعائد على رأس المال المستثمر، والتدفقات النقدية الحرة ونسبة المديونية). وهذه المقاييس ليست مدرجة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي وليست لها معانٍ موحدة تنص عليها تلك المعايير، بل يتم تقديمها كمعلومات إضافية مكملة للمعايير الدولية للتقرير المالي من خلال إتاحة فهم أفضل لنتائج أعمال الشركة من منظور الإدارة. ولذلك، لا ينبغي النظر إليها بمعزل أو كبديل عن أي تحليل للمعلومات المالية الخاصة بالشركة المدرجة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.

تستند بعض بيانات السوق والإحصائيات الخاصة بالقطاع والواردة في هذا العرض التوضيحي إلى معلومات من جهات خارجية ولم تقم الشركة بالتحقق منها بشكل مستقل. أما تقديرات حجم السوق، بما في ذلك إجمالي السوق المتاح، أو التوقعات المماثلة القائمة على هذه البيانات، فهي لأغراض توضيحية فقط ولا تمثل ضمانات للأداء المستقبلي. وللمطابقة بين هذه المقاييس وأقرب مقاييس لها مدرجة ضمن المعايير العالمية للتقارير المالية، يرجى الضغط على الرابط التالي: <https://www.aramco.com/ar/investors/reports-and-presentations>

قد لا تكون مقاييسنا المالية غير المدرجة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي مشابهة بشكل مباشر لأي مقاييس تقدمها شركات أخرى بنفس العناوين.

# أمین الناصر

الرئيس وكبير الإداريين التنفيذيين



# تحقيق النمو المتميز وتوليد النقد وزيادة العوائد

## نمو يتمتع بمزايا تنافسية

- < أعلى مستوى للعوائد في القطاع ، حيث بلغ صافي الدخل المعدل 105 مليار دولار عن العام المالي 2025، وبلغت نسبة العائد على متوسط رأس المال المستثمر<sup>1</sup> نحو 20%، أعلى بمرتين من متوسط الشركات النظيرة<sup>2</sup>
- < ارتفع إنتاج السوائل بمقدار مليون برميل في اليوم خلال الربع الرابع من السنة مقارنة بالربع نفسه من العام الماضي، وسجل معدل توفر أعمال التكرير والإنتاج في قطاع التكرير والكيماويات والتسويق مستوىً قياسيًا
- < إنجاز 4 مشاريع كبرى في قطاع التنقيب والإنتاج مصحوبةً بأداء قياسي في مجال السلامة: أكبر معمل بحري لفرز الغاز من الزيت في حقل المرجان، ومشروع البري، وأحد أكبر معامل الغاز في العالم في رأس تنقيب، والمرحلة الأولى من مشروع الجافورة
- < انطلاقًا من المكانة المتميزة في مجال الذكاء الاصطناعي والتقنية، تجاوزت القيمة المحققة من التقنية 11 مليار دولار منذ عام 2023

## توليد النقد

- < تدفقات نقدية تشغيلية قوية بلغت 136 مليار دولار ، وانخفاض نسبة المديونية إلى 3.8%
- < زيادة محتملة بمقدار 20-22 مليار دولار من الطاقة الإنتاجية المتاحة من النفط الخام<sup>3</sup>، وزيادة بمقدار 12-15 مليار دولار من نمو أعمال الغاز<sup>4</sup>، وزيادة بمقدار 8-10 مليار دولار من قطاع التكرير والكيماويات والتسويق<sup>5</sup>
- < استثمارات رأسمالية في 2025 بقيمة 52 مليار دولار، بانخفاض قدره مليار دولار عن عام 2024، ومستوى استرشادي للاستثمار لعام 2026 قدره 50-55 مليار دولار

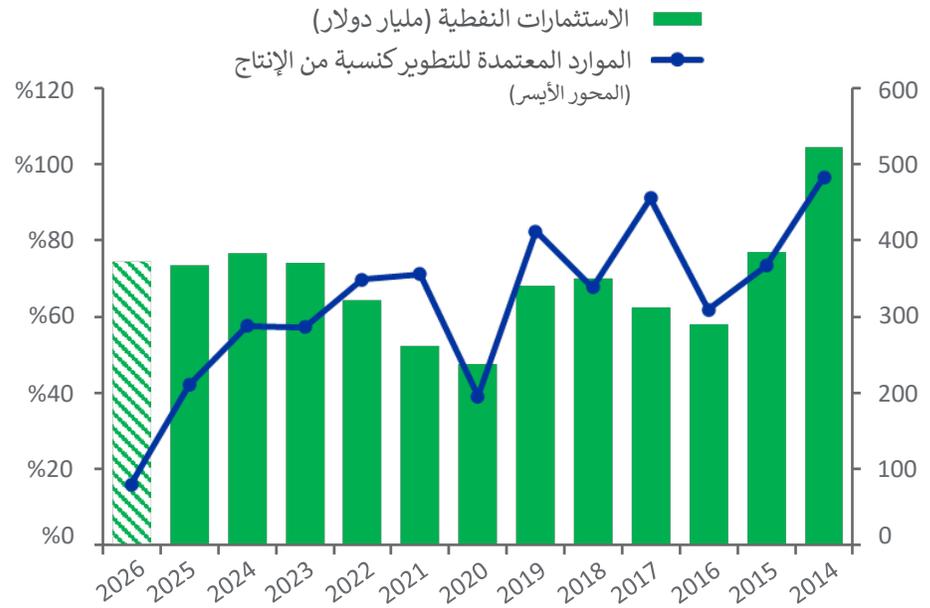
## تنامي العوائد

- < ارتفاع توزيعات الأرباح الأساسية عن الربع الرابع بنسبة 3.5% لتصل إلى حوالي 22 مليار دولار، بزيادة قدرها 17% على مدى 4 سنوات
- < إعادة شراء أسهم بقيمة 2-3 مليار دولار على مدى 18 شهرًا بدءًا من مارس 2026، وهو ما يعكس الثقة في تحقيق النمو والقيمة على المدى الطويل

1. يتم احتساب العائد على متوسط رأس المال المستثمر على أساس مدة 12 شهرًا استنادًا إلى صافي الدخل المعدل  
2. مقارنة مع شركات النفط العالمية: بريتيش بتروليوم، وشيفرون، وإكسون موبيل، وشل، وتوتال إنرجيز، وقد تختلف أسس الحساب بين الشركات  
3. تماشيًا مع تحليل القاعدة العامة في أرامكو السعودية، الذي يعد استرشاديًا وقد يتغير ذلك بمرور الوقت وقد لا يكون دقيقًا. ووفقًا للقاعدة العامة، وبناءً على متوسط سعر خام برنت لعام 2025، فإن استغلال كل مليون برميل في اليوم من الطاقة الإنتاجية الفائضة يمكن أن يُترجم إلى 10-11 مليار دولار تمثل تدفقات نقدية تشغيلية إضافية  
4. رفعت الشركة حجم التدفقات النقدية التشغيلية الإضافية المستهدفة من مستواها الأصلي البالغ 9-10 مليارات دولار إلى 12-15 مليار دولار، مدفوعًا بزيادة طاقة إنتاج غاز البيع المستهدفة (بحلول عام 2030 مقارنة بمستويات إنتاج غاز البيع في عام 2021) من أكثر من 60% إلى نحو 80% في الربع الثالث من عام 2025، رهنًا بالطلب المستقبلي على غاز البيع وأسعار السوائل  
5. استنادًا إلى متوسط الهوامش الربحية السابقة لأعمال التكرير والكيماويات على مدى 5 سنوات، والزيادة المتوقعة من برامج التحول وأوجه التعاون مع سابقك

# نمو يفوق التوقعات في عام 2025، مع استمرار الزخم في عام 2026

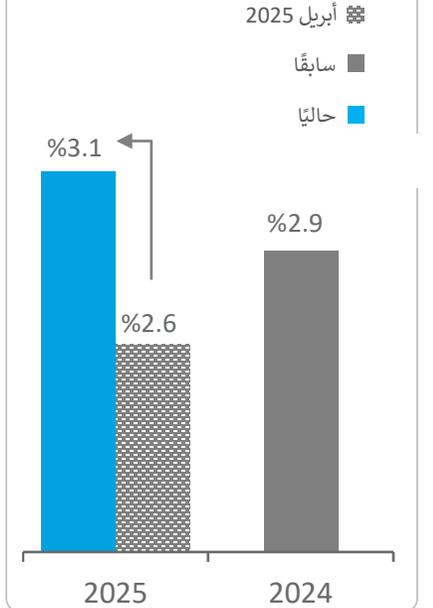
< لا تزال الزيادات في الموارد دون مستوى الإنتاج السنوي<sup>4</sup>



< وقود النقل والبتروكيميائيات يدعمان النمو القوي في عام 2026 البالغ 1.1 مليون برميل في اليوم<sup>3</sup>



< اقتصاد عالمي قوي، النمو السنوي للناتج المحلي الإجمالي (%2.1)



< في عام 2025، حقق الاقتصاد العالمي نموًا أسرع من المتوقع على الرغم من الظروف التجارية غير المواتية وتراجع ضغوط التضخم

< واصل الطلب العالمي على النفط ارتفاعه للسنة الرابعة، ويتوقع أن يحقق مستوىً قياسيًا في عام 2026 بواقع 107.3 مليون برميل في اليوم، بزيادة قدرها 1.1 مليون برميل في اليوم مدفوعة في المقام الأول بمختلف أنواع وقود النقل والبتروكيميائيات

< سيحافظ الطلب الإضافي البالغ 2.8 ملايين برميل في اليوم من الربع الأول إلى الربع الثالث على توازن السوق بصورة محكمة

< منذ التسعينيات، بلغ حجم الموارد التي تم اعتماد تطويرها مقارنة بمعدلات الإنتاج أدنى مستوياته في عام 2026، مما يستدعي ضخ مزيد من الاستثمارات النفطية لسد الفجوة

# محركات النمو الاستراتيجي: الاستفادة من المزايا التنافسية لتحقيق القيمة

## التنقيب والإنتاج

### النفط الخام

أصول فريدة تتمتع بميزة انخفاض التكلفة والكثافة الكربونية

**11-10+ مليار دولار لكل مليون**

**برميل في اليوم**

تدفقات نقدية تشغيلية إضافية<sup>1</sup>

< نحو مليوني برميل في اليوم من الطاقة الإنتاجية المتاحة من النفط الخام

< يمكن تفعيلها بسرعة وبتكلفة محدودة

< كثافة كربونية هي الأقل في قطاع التنقيب والإنتاج مقارنة بشركات النفط العالمية<sup>2</sup>

### الغاز

عوائد مستقرة وجذابة ذات رقمين مع طلب مضمون

**15-12+ مليار دولار**

أعلى من الهدف السابق للتدفقات النقدية التشغيلية الإضافية<sup>3</sup> في عام 2030 البالغ 9-10 مليارات دولار

< نحو 6 مليون برميل مكافئ نفطي في اليوم<sup>4</sup> بحلول عام 2030

< زيادة نحو 80% في طاقة إنتاج غاز البيع<sup>5</sup>

< أكثر من مليون برميل في اليوم من السوائل المصاحبة الإضافية عالية القيمة<sup>6</sup>

## التكرير والكيماويات والتسويق

### تكامل مجموعة الأعمال والتحول

**10-8+ مليار دولار**

تدفقات نقدية تشغيلية إضافية<sup>7</sup> في عام 2030

< تطوير مجموعة الأعمال، وفتح آفاق التعاون، والدخول إلى أسواق جديدة

< جاري العمل على تنفيذ التحول وتعزيز الانضباط الرأسمالي

< 4 مليون برميل في اليوم هو الهدف المنشود لطاقة تحويل السوائل إلى كيماويات على المدى البعيد

## الليثيوم

### تحقيق القيمة من مساحات الموارد الشاسعة

**أكثر من 90%**

معدل الاسترداد في المشاريع التجريبية

< معدل عائد داخلي مستهدف بنسبة 15-20%

< 400 جزء في المليون تركيزات مرتفعة من الليثيوم

< بيانات عينات حفر أكثر من 10 متر قدم

< نمو قوي في الطلب العالمي، ومعدل نمو سنوي مركب يزيد عن 15%

## مصادر الطاقة الجديدة

### الطاقة المتجددة

الطاقة الشمسية وطاقة الرياح

**7.8 غيغاواط**

قيد التشغيل والتطوير

< مزايا فريدة من حيث التكلفة مع وفرة الموارد المتجددة

< إحراز تقدم جيد نحو تحقيق الهدف المتمثل في توليد 12 غيغاواط من مصادر الطاقة المتجددة

< إمكانية توليد طاقة كهربائية عبر حقوق ملكية تصل إلى 15-18 غيغاواط

1. تماشيًا مع تحليل القاعدة العامة في أرامكو السعودية، الذي يعد استرشاديًا وقد يتغير ذلك بمرور الوقت وقد لا يكون دقيقًا. ووفقًا للقاعدة العامة، وبناءً على متوسط سعر خام برنت لعام 2025، فإن استغلال كل مليون برميل في اليوم من الطاقة الإنتاجية الغاضبة يمكن أن يُترجم إلى 11-10 مليار دولار تمثل تدفقات نقدية تشغيلية إضافية

2. مقارنة مع شركات النفط العالمية: بريتيش بتروليم، وشيفرون، وإكسون موبيل، وشل، وتوتال إنرجيز. كثافة الانبعاثات الكربونية في قطاع التنقيب والإنتاج تقاس بناءً على أسلوب يستند إلى السوق فيما يخص انبعاثات الكربون من النطاقين 1 و2 لكل برميل مكافئ نفطي؛ تم حساب متوسط كثافة الانبعاثات الكربونية في قطاع التنقيب والإنتاج لشركات النفط العالمية استنادًا إلى إقصاحات العام المالي 2024 مقارنة مع مستويات عام 2024؛ رهنًا بالطلب المستقبلي على غاز البيع وأسعار السوائل

4. تتألف من طاقة إنتاج غاز البيع والإنتاج ومتوقع إنتاج السوائل المصاحبة والإيثان

5. مقارنة مع حجم إنتاج غاز البيع في عام 2021 البالغ 9.2 مليار قدم مكعبة قياسية في اليوم. رهنًا بالطلب المحلي والمشروع في مرحلة ما قبل قرار الاستثمار النهائي التي لم يفصح عنها بعد

6. مقارنة بمستويات الإنتاج لعام 2021 ورهنًا بتحقيق نمو الطلب وزيادة معدلات إنتاج الغاز

7. استنادًا إلى متوسط الهوامش الربحية السابقة لأعمال التكرير والكيماويات على مدى 5 سنوات، وزيادة المتوقعة من برامج التحول وأوجه التعاون مع سابق

# السوائل: تنفيذ مشاريع عالمية للنفط الخام مع ميزة لا تضاهي تتمثل بانخفاض التكلفة

## قوة التنفيذ والإنجاز

### تعزيز مزايانا الفريدة

- < يُعزز مشروعًا المرجان والبري مرونة مجموعة أعمال الشركة في قطاع التنقيب والإنتاج وعمرها التشغيلي
- < زيادة كبيرة في الظلوف وهو يسير حسب الجدول الزمني ومن المقرر إنجازه في عام 2026
- < تكاليف إنتاج لاحقة لأعمال الحفر تبلغ 3.5 دولار لكل برميل مكافئ نفطي، وإنفاق رأسمالي يبلغ 8.0 دولار لكل برميل مكافئ نفطي، هي الأقل<sup>1</sup> بين شركات النفط العالمية
- < المحافظة على مزيج متنوع من النفط الخام، مع التركيز على الأنواع الممتازة
- < اكتشافات جديدة من الخام العربي، تشمل 6 حقول ومكمنين<sup>2</sup>
- < الريادة في احتياطات السوائل في القطاع تفوق 50 سنة

+/- 1 مليون برميل في اليوم قد يحقق تدفقات نقدية تشغيلية تبلغ نحو +/- 10-11 مليار دولار سنويًا

قاعدة عامة<sup>3</sup>

#### بدء التشغيل

300  
ألف برميل في اليوم

العربي  
المتوسط



المرجان

#### الانتهاء من الأعمال الإنشائية، وبدء حقن المياه

250  
ألف برميل في اليوم

العربي  
الخفيف



البري

#### يسير حسب الجدول الزمني ومن المقرر إنجازه في عام 2026

600  
ألف برميل في اليوم

العربي  
الثقيل

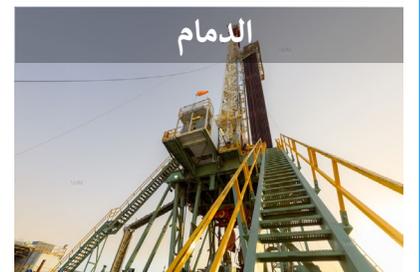


الظلوف

#### بدء التشغيل

المرحلة الأولى  
25  
ألف برميل في اليوم

العربي  
الخفيف



الدمام

#### يسير حسب الجدول الزمني ومن المقرر إنجازه في عام 2027

المرحلة الثانية  
50  
ألف برميل في اليوم

1. مقارنة مع شركات النفط العالمية: بريتيش بتروليم، وشيفرون، وإكسون موبيل، وشل، وتوتال إنرجيز، متوسط تكلفة الإنتاج اللاحقة لأعمال الحفر والإنفاق الرأسمالي لكل برميل مكافئ نفطي في شركات النفط العالمية محسوب بناءً على إفصاحات العام المالي 2024

2. بناءً على إعلان وزارة الطاقة في عام 2025

3. تماشيًا مع تحليل القاعدة العامة في أرامكو السعودية، الذي يعد استرشاديًا وقد يتغير ذلك بمرور الوقت وقد لا يكون دقيقًا. ووفقًا للقاعدة العامة، وبناءً على متوسط سعر خام برنت لعام 2025، فإن استغلال كل مليون برميل في اليوم من الطاقة الإنتاجية الفائضة يمكن أن يُترجم إلى 10-11 مليار دولار تمثل تدفقات نقدية تشغيلية إضافية

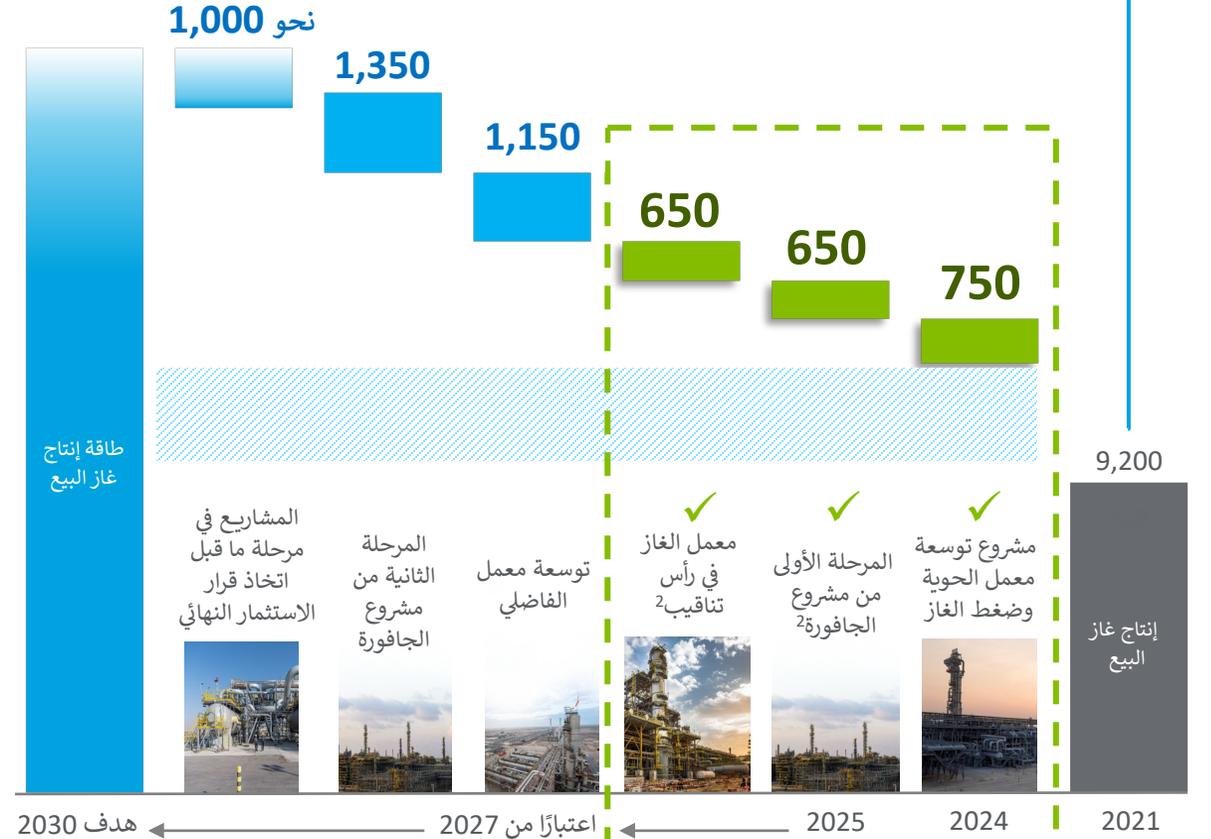
# الغاز: تحقيق نمو كبير في واحدة من أكبر أسواق الغاز في العالم

## قوة التنفيذ والإنجاز

(مليون قدم مكعبة قياسية في اليوم)

### نحو 80%<sup>1</sup>

زيادة أكثر من مليون برميل في اليوم من إنتاج السوائل المصاحبة عالية القيمة



نحو 2,000 مليون قدم مكعبة قياسية في اليوم نتيجة زيادة معدلات تشغيل الأصول القائمة<sup>3</sup>

## تنفيذ ناجح لتعزيز التدفقات النقدية التشغيلية

- < بدء تشغيل المرحلة الأولى من مشروع الجافورة وبدء باكورة إنتاج الغاز في ديسمبر 2025
- < بدء تشغيل معمل الغاز في رأس تناقيب
- < اكتشافات جديدة للغاز الطبيعي تشمل حقلين و4 مكامن<sup>4</sup>، وتحقيق معدل تعويض احتياطات الغاز الطبيعي بأكثر من 100% بصورة مستدامة
- < إتمام صفقة المعالجة والنقل بالجافورة، التي ستحقق قيمة تبلغ 11.1 مليار دولار
- < تأمين كميات من الغاز الطبيعي المسال تبلغ 3.2 مليون طن متري سنويًا<sup>5</sup>

## مشاريع كبرى تسيير حسب الجدول الزمني

- < المرحلة الثانية من مشروع الجافورة وتوسعة معمل الغاز في الفاضلي تسيير حسب الجدول الزمني ومن المقرر إنجازهما في عام 2027
- < إحراز تقدم في المرحلة الثالثة من توسعة شبكة الغاز الرئيسية، بما سيضيف طاقة نقل تقديرية تبلغ 3.15 مليار قدم مكعبة قياسية في اليوم بحلول عام 2028

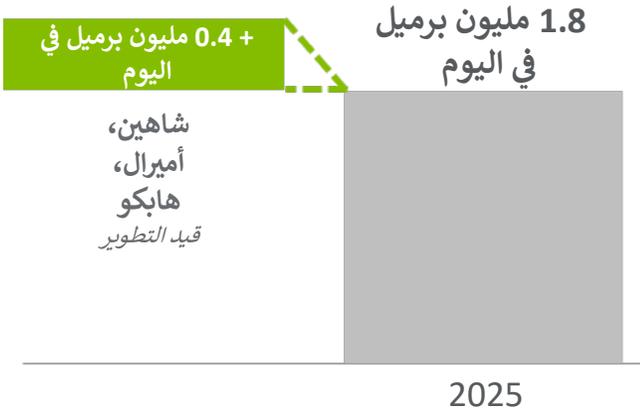
تسيير حسب الجدول الزمني لتحقيق تدفقات نقدية تشغيلية إضافية قدرها 12-15 مليار دولار في عام 2030

1. رهنا بحجم الطلب وشاملاً المشاريع في مرحلة ما قبل قرار الاستثمار النهائي التي لم يفصح عنها بعد.  
 2. من المتوقع أن تشهد المرحلة الأولى من مشروع الجافورة ومعمل الغاز في رأس تناقيب زيادة تدريجية في حجم الإنتاج للوصول إلى طاقة إنتاج غاز البيع المقررة لكل منهما بعد بدء تشغيلهما.  
 3. زيادة الاستفادة من الأصول القائمة بما يشمل إعادة إنتاج الغاز من مرافق التخزين. يبلغ متوسط طاقة إعادة الإنتاج من مرافق تخزين الغاز في المكامن السنوي مليار قدم مكعبة قياسية في اليوم، وتبلغ الطاقة القصوى لإعادة الإنتاج مليار قدم مكعبة قياسية في اليوم.  
 4. بناءً على إعلان وزارة الطاقة في عام 2025.  
 5. تشمل اتفاقية شراء الغاز الطبيعي المسال من شركة تكست ديكيد بمقدار 1.2 مليون طن متري سنويًا واتفاقية شراء طويلة الأجل لكميات الغاز الطبيعي المسال من شركة كومينولت بمقدار مليون طن متري سنويًا مع الخيار للزيادة إلى مليوني طن متري سنويًا.

# التكرير والكيماويات والتسويق: تحقيق القيمة من خلال التنفيذ المحكم وأوجه التعاون عبر التكامل

## تنفيذ مشاريع تحويل السوائل إلى كيماويات مع المحافظة على الانضباط الرأسمالي

### طاقة تحويل السوائل إلى كيماويات



- < مشروع شاهين وهابكو سيران حسب الجدول الزمني ومن المقرر إنجازهما في عام 2026، ويسير مشروع أميرال حسب الجدول الزمني ومن المقرر إنجازهما في عام 2027
- < الاستثمار في الأسواق عالية النمو - جولي 2 في فوجيان، الصين
- < إعادة توجيه الاستثمارات في مجال تحويل السوائل إلى كيماويات، والمحافظة على خيارات فرص تعزيز القيمة

## الاستفادة من التكامل الرأسي والتواجد العالمي لتحقيق القيمة

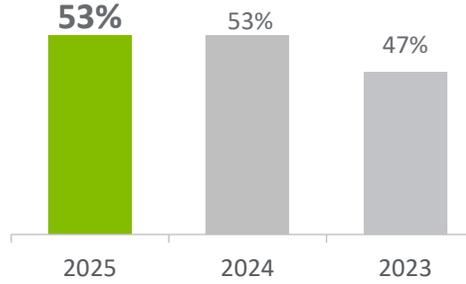
### قوة التنفيذ والإنجاز

- < استخدام 53% من النفط الخام الذي تنتجه أرامكو السعودية في قطاع التكرير والكيماويات والتسويق، وتخصيص حصة ثابتة مع زيادة إنتاج قطاع التنقيب والإنتاج
- < مستوى قياسي لمدى توفر قدرات التكرير والإنتاج، مما يؤدي إلى تحقيق هوامش ربحية أعلى
- < تحقيق 3.8 مليار دولار في مجالات التعاون المتكررة من صفقة التكامل مع سابك، بما يتماشى مع هدف الشركة
- < تحقيق فائدة بقيمة 1.2 مليار دولار في الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة من خلال برامج التحول<sup>1</sup>

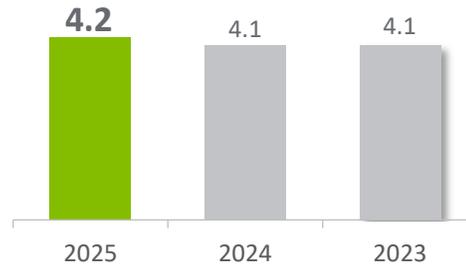
### تحقيق القيمة من خلال البيع بالتجزئة وتغيير العلامات التجارية

- < إنجاز صفقة الاستحواذ على حصة ملكية قدرها 25% في شركة يوني أويل، وإعادة بناء العلامة التجارية لمحطات إسماكس
- < إطلاق أنواع الوقود الممتازة، واصلت شركة فالفولين زيادة حصتها السوقية
- < زيادة إيرادات مبيعات التجزئة من رقمين

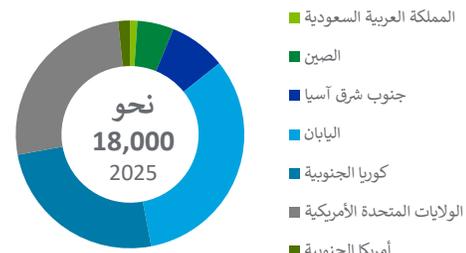
### النفط الخام المباع إلى قطاع التكرير والكيماويات والتسويق



### صافي الطاقة التكريرية (مليون برميل في اليوم)



### توسيع شبكة البيع بالتجزئة العالمية



نسير حسب الجدول الزمني لتحقيق تدفقات نقدية تشغيلية إضافية قدرها 8-10 مليار دولار في عام 2030

# الريادة في الذكاء الاصطناعي والتقنية: تعزيز فرص خلق القيمة

## حالات القيمة المحققة من التقنية عالية التأثير لعام 2025

تحقيق تأثير ملموس وقابل للقياس من خلال حلول الذكاء الاصطناعي



يمكن من نمو الأعمال الجديدة



يسهم في زيادة معدلات الإنتاج



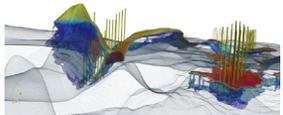
يسهم في خفض التكاليف التشغيلية وتقليل المخاطر



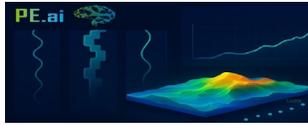
تحقيق الاستدامة عبر تقليل الانبعاثات الكربونية



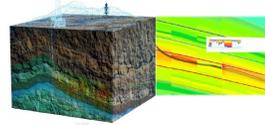
مرونة أعظم من خلال تقنيات استراتيجية محلية



الممكن تم نمذجته داخليًا باستخدام منصة GigaPOWERS



ينتج التنبؤ الفيزيائي الصخري المتقدم سجلات آبار تركيبية



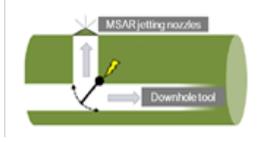
تعمل رقمنة التوجيه الجيولوجي على تقديم تحديثات آنية لنماذج الجيولوجية



تحويل المواد الخام إلى منتجات أعلى قيمة باستخدام وحدة التكسير الحفاز السائلة عالية الشدة



تحقيق تحسين شامل لمحفظة أصول التكرير والكيماويات والتسويق من خلال أداة Global Optimizer



تنفيذ تحفيز آبار متعددة الفروع ذات امتداد بعيد دون استخدام منصات، عبر تقنيات الصمامات الكهربائية الحديثة

## عوائد قابلة للقياس من تطبيق التقنيات

تحقيق قيمة محققة من التقنية تبلغ 11.3 مليار دولار منذ عام 2023، نحو 50% منها مدفوع بحلول الذكاء الاصطناعي

مصادق عليه من جهة خارجية

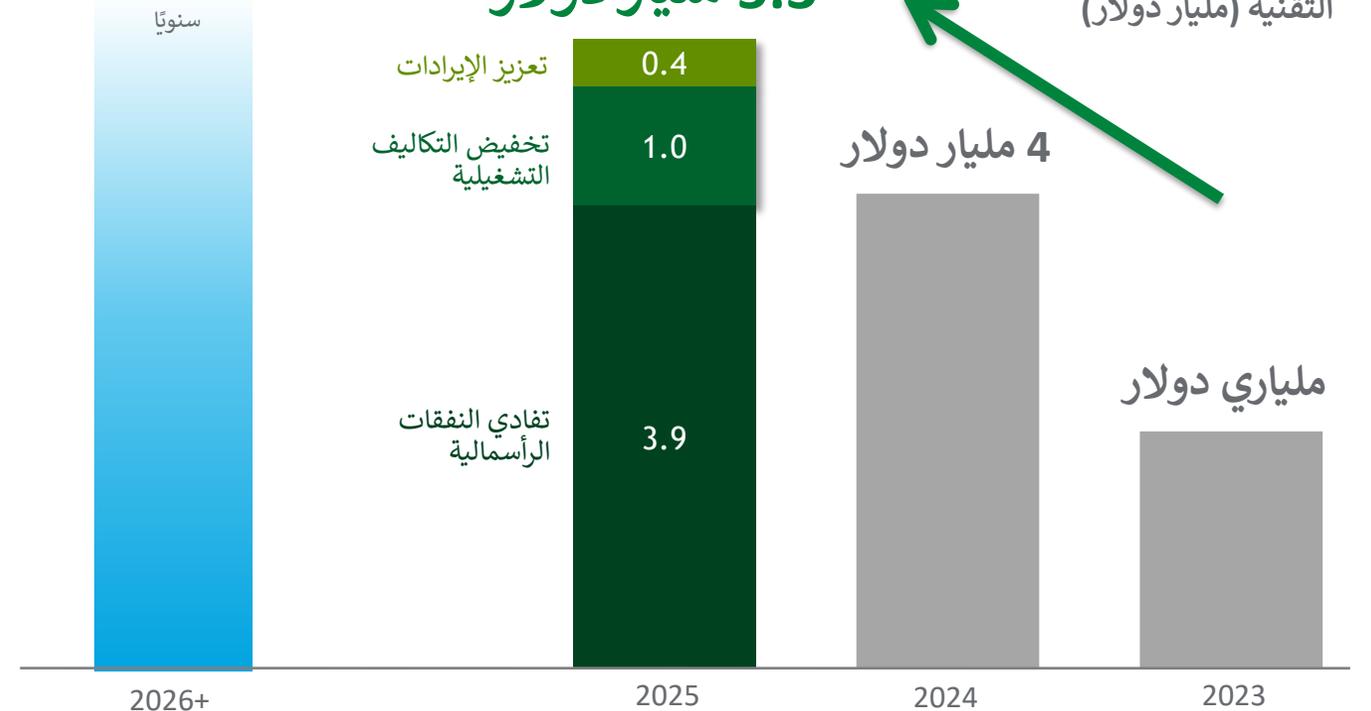


القيمة المحققة من التقنية (مليار دولار)

هدف القيمة المحققة من التقنية

3-5 مليار دولار سنويًا

5.3 مليار دولار



# زياد المرشد

النائب التنفيذي للرئيس، وكبير الإداريين الماليين



## نتائج العام المالي 2025 مقابل نتائج العام المالي 2024

### < قوة صافي الدخل المعدل والتدفقات النقدية الحرة

- تعكس قوة أرباح قطاع التنقيب والإنتاج قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة<sup>4</sup> ارتفاع كميات الإنتاج على الرغم من انخفاض أسعار النفط بنسبة 14%
- سجلت الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة<sup>4</sup> في قطاع التكرير والكيماويات والتسويق ارتفاعًا بأكثر من 4 أضعاف بسبب تحسن هوامش التكرير ومبادرات التحول
- 8.6 مليار دولار أثر القيمة العادلة لانخفاض القيمة والأصول المعدة للبيع
- توليد تدفقات نقدية قوية على الرغم من انخفاض أسعار النفط الخام

### < الوضع المالي القوي

- تحسن نسبة المديونية في قائمة المركز المالي
- نجاح الشركة في إصدار السندات والصكوك بقيمة 8 مليار دولار
- الحفاظ على تصنيف ائتماني قوي موثٍ للاستثمار
- < عوائد رائدة على مستوى الشركات النظيرة وتوزيعات عالمية المستوى
- أعلى عائد على متوسط رأس المال المستثمر على مستوى القطاع بنسبة 19.8%، أي ضعف متوسط شركات النفط العالمية<sup>5</sup>
- دفع توزيعات أرباح أساسية مستدامة وتصاعدية تزايدت هذا العام بنسبة 4.2% مقارنة بالعام الماضي، أي ما يزيد على 13% منذ الطرح العام الأولي

العام المالي 2025	العام المالي 2024	
		<b>أبرز النتائج التشغيلية</b>
69.2	80.2	متوسط أسعار النفط الخام المحققة (دولار للبرميل)
12.9	12.4	إجمالي إنتاج الهيدروكربون (مليون برميل مكافئ نفطي في اليوم)
10.7	10.3	إنتاج السوائل (مليون برميل في اليوم)
11.4	10.8	إنتاج الغاز (مليار قدم مكعبة قياسية في اليوم)
		<b>النتائج المالية (مليار دولار)، ما لم يذكر خلاف ذلك</b>
		<b>الأرباح المعدلة قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة<sup>1</sup></b>
195.5	213.6	قطاع التنقيب والإنتاج
10.0	2.4	قطاع التكرير والكيماويات والتسويق
104.7	110.3	صافي الدخل المعدل <sup>1</sup>
		<b>قائمة التدفقات النقدية</b>
136.2	135.7	التدفقات النقدية التشغيلية
52.2	53.3	الاستثمارات الرأسمالية <sup>2</sup>
85.4	85.3	التدفقات النقدية الحرة
		<b>توزيعات الأرباح</b>
84.6	81.2	توزيعات الأرباح الأساسية المدفوعة
0.9	43.1	توزيعات الأرباح المرتبطة بالأداء المدفوعة
		<b>المركز المالي/أخرى</b>
3.8%	4.5%	نسبة المديونية <sup>1</sup>
19.8%	21.1%	العائد على متوسط رأس المال المستثمر <sup>3</sup> (12 شهرًا متتالية)

## أبرز النتائج ربع السنوية

### < الربع الرابع 2025 مقابل الربع الرابع 2024

- انخفضت الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة<sup>4</sup> في قطاع التنقيب والإنتاج بنسبة 5% على الرغم من انخفاض أسعار النفط بنسبة 12%، الذي قابله جزئيًا زيادة كميات الإنتاج
- ارتفعت الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة<sup>4</sup> في قطاع التكسير والكيميائيات والتسويق مع تحسن هوامش التكسير
- ارتفاع التدفقات النقدية الحرة بنسبة 27% على الرغم من انخفاض أسعار النفط الخام بنحو 9 دولار مقارنة بالعام الماضي

### < الربع الرابع 2025 مقابل الربع الثالث 2025

- انخفاض الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التنقيب والإنتاج بسبب تراجع الأسعار، وقابل ذلك جزئيًا ارتفاع كميات الإنتاج
- ارتفاع الأرباح قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التكسير والكيميائيات والتسويق بنسبة 7% مقارنة بالربع الماضي ويعود ذلك إلى ارتفاع هوامش التكسير
- ارتفاع التدفقات النقدية الحرة بنسبة 17% مقارنة بالربع الماضي على الرغم من انخفاض أسعار النفط وارتفاع الاستثمارات الرأسمالية

	الربع الرابع 2025	الربع الثالث 2025	الربع الرابع 2024
<b>أبرز النتائج التشغيلية</b>			
متوسط أسعار النفط الخام المحققة (دولار للبرميل)	64.1	70.1	73.1
إجمالي إنتاج الهيدروكربون (مليون برميل مكافئ نفطي في اليوم)	13.2	13.3	12.2
إنتاج السوائل (مليون برميل في اليوم)	11.1	10.8	10.1
إنتاج الغاز (مليار قدم مكعبة قياسية في اليوم)	10.7	12.6	10.5
<b>النتائج المالية (مليار دولار)، ما لم يذكر خلاف ذلك</b>			
الأرباح المعدلة قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة <sup>1</sup>	47.9	51.5	50.3
قطاع التنقيب والإنتاج	3.0	2.8	0.2
قطاع التكسير والكيميائيات والتسويق	25.1	28.3	25.5
<b>صافي الدخل المعدل<sup>1</sup></b>			
<b>قائمة التدفقات النقدية</b>			
التدفقات النقدية التشغيلية	40.8	36.1	35.8
الاستثمارات الرأسمالية <sup>2</sup>	15.3	12.4	15.1
التدفقات النقدية الحرة	27.5	23.6	21.6
<b>توزيعات الأرباح</b>			
توزيعات الأرباح الأساسية المدفوعة	21.1	21.1	20.3
توزيعات الأرباح المرتبطة بالأداء المدفوعة	0.2	0.2	10.8
<b>المركز المالي/أخرى</b>			
نسبة المديونية <sup>1</sup>	3.8%	6.3%	4.5%
العائد على متوسط رأس المال المستثمر <sup>3</sup> (على أساس فترة 12 شهرًا متتالية)	19.8%	19.9%	21.1%

4. يشير إلى الأرباح المعدلة قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة

1. يرجى زيارة الرابط التالي للاطلاع على مطابقة المقاييس غير المدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي [www.saudiaramco.com/investors](http://www.saudiaramco.com/investors)

2. غير شامل تمويل المشاريع

3. يتم احتساب العائد على متوسط رأس المال المستثمر على أساس فترة 12 شهرًا متتالية استنادًا إلى صافي الدخل المعدل

# توليد تدفقات نقدية قوية نتيجة برامج النمو المتميزة

## التدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية الإضافية

**11-10+ مليار دولار لكل مليون برميل في اليوم**  
احتمالية نمو إنتاج النفط الخام من الطاقة الإنتاجية المتاحة<sup>2</sup>

**10-8+ مليار دولار**



قطاع أعمال التكرير  
والكيماويات  
والتسويق<sup>4</sup>

**15-12+ مليار دولار**

أعلى من 10-9 مليار دولار



برنامج نمو الغاز<sup>3</sup>

**11+ مليار دولار مقابل**

**136 مليار دولار<sup>12024</sup>**

125 مليار دولار

136 مليار دولار

توقعات عام 2030  
غير شامل توقعات ارتفاع  
حجم إنتاج النفط

2025  
الفعلي

2024  
مستوى الأساس بعد  
تحييد أثر تغير الأسعار<sup>1</sup>

2024  
الفعلي

< تمضي برامج النمو قدمًا في مسارها الصحيح

بما يعزز الزخم لتوليد تدفقات نقدية تشغيلية أكبر

< تحقيق زيادة قدرها 11 مليار دولار في التدفقات النقدية التشغيلية

في عام 2025<sup>1</sup> مقارنة بالمستوى الأساسي في عام 2024، وقد أسهم ارتفاع إنتاج النفط الخام إلى تحييد أثر تغير الأسعار

< استمرار التركيز على تعظيم القيمة

للمساهمين يسهم في دعم حجم التوزيعات المستقبلية

3. زيادة التدفقات النقدية التشغيلية الإضافية من زيادة معدلات طاقة إنتاج غاز البيع المستهدفة بحلول عام 2030 (مقارنة بمستويات إنتاج غاز البيع في عام 2021) والتي جرى تعديلها من أكثر من 60% إلى نحو 80% في الربع الثالث من عام 2025؛ رهنا بالطلب المستقبلي على غاز البيع وأسعار السوائل  
4. استنادًا إلى متوسط الهوامش الربحية السابقة لأعمال التكرير والكيماويات على مدى 5 سنوات، والزيادة المتوقعة من برامج التحول وأوجه التعاون مع سابك

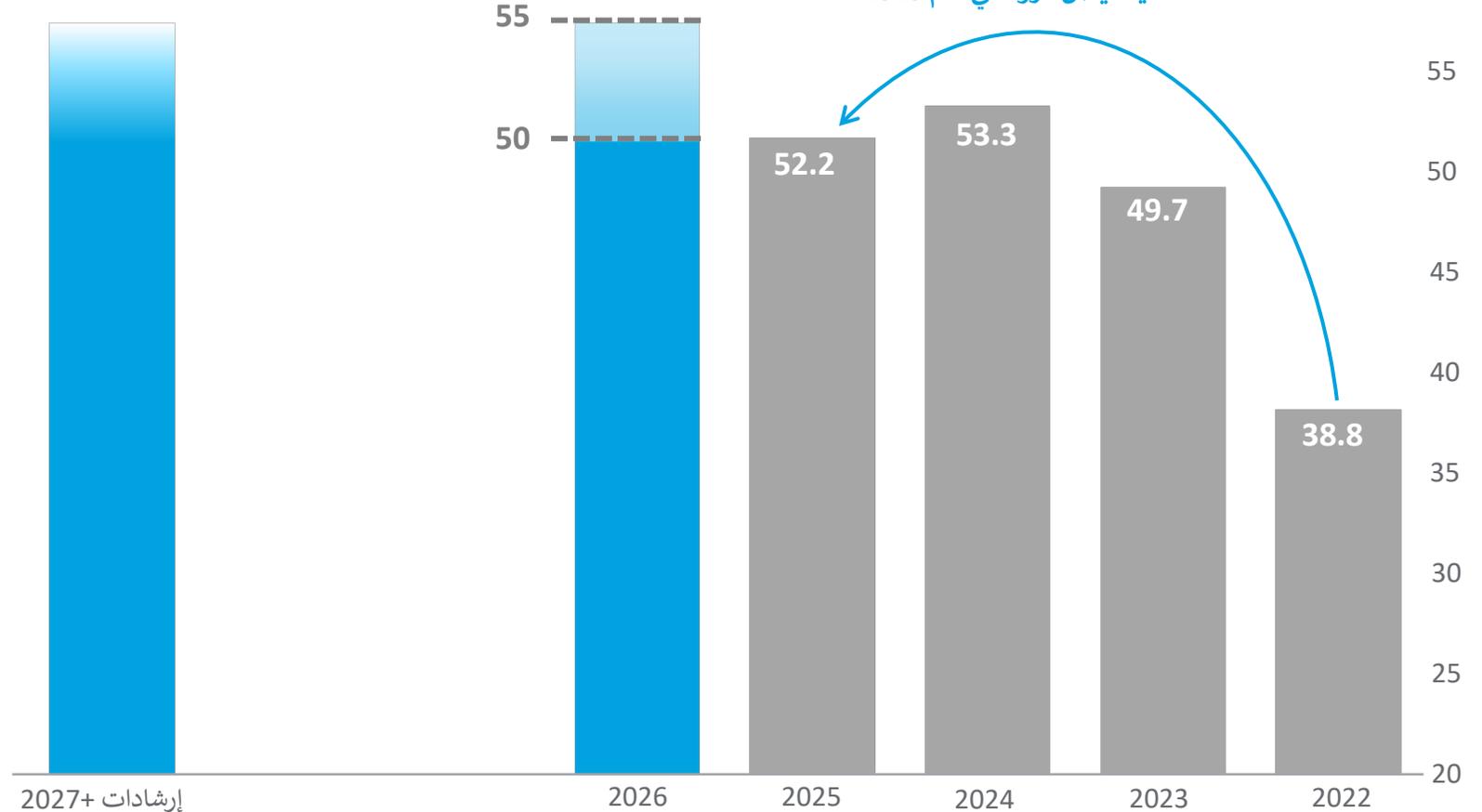
1. جرى تعديل التدفقات النقدية التشغيلية لعام 2024، والبالغة 135.7 مليار دولار (متوسط أسعار النفط الخام المحققة 80.2 دولار للبرميل)، لإيجاد مستوى أساس لعام 2024 (وفقًا لمتوسط أسعار النفط الخام المحققة في عام 2025 البالغة 69.2 دولار للبرميل) بما يتماشى مع القاعدة العامة في أرامكو السعودية  
2. تماشيًا مع تحليل القاعدة العامة في أرامكو السعودية، الذي يعد استرشاديًا وقد يتغير ذلك بمرور الوقت وقد لا يكون دقيقًا. ووفقًا للقاعدة العامة، وبناءً على متوسط سعر خام برنت لعام 2025، فإن استغلال كل مليون برميل في اليوم من الطاقة الإنتاجية الفائضة يمكن أن يُترجم إلى 11-10 مليار دولار تمثل تدفقات نقدية تشغيلية إضافية

# الاستثمارات الرأسمالية المنضبطة تدفع عجلة نمو التدفقات النقدية الحرة

منحى الاستثمارات الرأسمالية (مليار دولار)

استثمارات إضافية رهناً بفرض الاستثمار المربحة السائدة مثل الاستثمار في شركة هيوماين

الإنفاق الرأسمالي على الفرص الحالية<sup>1</sup> يصل ذروته في عام 2026



< استثمارات رأسمالية لعام 2025 بقيمة 52.2 مليار دولار في حدود 52-55 مليار دولار ضمن النطاق الاسترشادي

< نطاق توجيه الاستثمارات الرأسمالية لعام 2026 عند 50-55 مليار دولار

< الفرص الحالية<sup>1</sup> وذروة الإنفاق الرأسمالي في عام 2026

< مزيج جديد من الإنفاق الرأسمالي يعكس أولويات النمو على المدى المتوسط<sup>2</sup>

- 65-70% من مشاريع قطاع التنقيب والإنتاج

- 20-25% في قطاع التكرير والكيماويات والتسويق

- 5-10% من مصادر الطاقة الجديدة وغيرها



# أمين الناصر

الرئيس وكبير الإداريين التنفيذيين



# مقومات أرامكو السعودية لتحقيق استمرارية النمو والعوائد المتميزة

< نتائج قوية للعام المالي 2025، وقوة صافي الدخل المعدل وزيادة في التدفقات النقدية حتى في بيئة انخفاض سعر النفط

**104.7 مليار دولار**

صافي الدخل المعدل<sup>1</sup>

**85.4 مليار دولار**

التدفقات النقدية الحرة

**19.8%**

العائد على متوسط رأس المال المستثمر<sup>2,1</sup>

< نمو إنتاج قطاع التنقيب والإنتاج وفق الخطة لتوليد تدفقات نقدية<sup>3</sup> أكبر

**12.9 مليون برميل مكافئ نفطي في اليوم**

إنتاج الهيدروكربون في 2025

**3.5 دولار / برميل مكافئ نفطي**

متوسط تكلفة الإنتاج اللاحقة

**11-10+ مليار دولار / مليون برميل في اليوم**

زيادة التدفقات النقدية التشغيلية على أساس سنوي<sup>3</sup>

أكثر من مليون برميل مكافئ نفطي في اليوم خلال الربع الرابع من 2025 مقارنة بالعام الماضي

أقل بنسبة 50% عن متوسط شركات النفط العالمية

< زيادة إضافية في المستويات المستهدفة لنمو الغاز لتحقيق قيمة أكبر في سوق مضمونة

**نحو 80%**

نمو طاقة إنتاج غاز البيع<sup>4</sup> بحلول عام 2030، ارتفاع بأكثر من 60% عن المستويات المستهدفة السابقة

**نحو 6 مليون برميل مكافئ نفطي في اليوم**

من برنامج الغاز<sup>5</sup> بحلول عام 2030

**15-12 مليار دولار**

زيادة التدفقات النقدية التشغيلية<sup>6</sup> في عام 2030 عن القيمة السابقة البالغة 9-10 مليارات دولار

< أفضل سجل في مجال السلامة منذ طرح العام الأولي، والأقل على مستوى قطاع الطاقة من حيث كثافة انبعاثات الكربون والميثان في قطاع التنقيب والإنتاج بما يضمن استدامة الأعمال

**0.028**

المعدل الإجمالي للحوادث المسجلة<sup>7</sup>  
أقل بنسبة تزيد عن 80% من متوسط شركات النفط العالمية<sup>8</sup>

**10 كغم مكافئ ثاني أكسيد الكربون / برميل مكافئ نفطي**

كثافة الانبعاثات الكربونية في قطاع التنقيب والإنتاج  
55% أقل من متوسط شركات النفط العالمية<sup>8</sup>

**0.04%**

كثافة انبعاثات الميثان<sup>9</sup>  
أقل من هدف 0.2% الذي حددته مبادرة شركات النفط والغاز

دعم نمو الأعمال وتحقيق القيمة

< في طليعة التقنيات العالمية والابتكار في مجال الذكاء الاصطناعي في قطاع الطاقة

**11.3 مليار دولار**

القيمة المحققة من التقنية من عام 2023 إلى 2025

1. يرجى زيارة الرابط التالي للاطلاع على مطابقة المقاييس غير المدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي [www.saudiaramco.com/investors](http://www.saudiaramco.com/investors)  
2. مقارنة بأداء العام المالي 2025 لشركات النفط العالمية الخمس، بما في ذلك بريتيش بتروليم، وشل، وشيفرون، وتوتال إنرجيز، وإكسون موبيل، وقد تختلف طريقة الحساب بين الشركات  
3. التدفقات النقدية التشغيلية السنوية البالغة 11-10 مليار دولار لكل مليون برميل في اليوم هي الزيادة المتوقعة في التدفقات النقدية التشغيلية استنادًا إلى القاعدة العامة في أرامكو السعودية  
4. ومتوسط سعر خام برنت في عام 2025، وتُعد هذه التوقعات إرشادية، وقد تتغير بمرور الوقت وقد لا تكون دقيقة  
5. طاقة إنتاج غاز البيع في عام 2030 مقارنة مع مستويات إنتاج غاز البيع في عام 2021، رهنا بحجم الطلب وبما يشمل المشاريع في مرحلة ما قبل قرار الاستثمار النهائي التي لم يُفصح عنها بعد  
6. تتألف من طاقة إنتاج غاز البيع، والإنتاج المتوقع للسوائل المصاحبة والإيثان  
7. رهنا بالطلب المستقبلي على غاز البيع وأسعار السوائل  
8. لكل 200 ألف ساعة عمل  
9. أداء أرامكو لعام 2025 مقارنة مع خمس شركات النفط العالمية، بما في ذلك بريتيش بتروليم، وشل وشيفرون وتوتال إنرجيز وإكسون موبيل واستنادًا إلى الإفصاحات عن العام المالي 2024  
10. البيانات الأولية الخاصة بكثافة انبعاثات غاز الميثان، رهنا بتوثيقها من جهة خارجية في تقرير الاستدامة لعام 2025 المنتظر صدوره

# الأسئلة والأجوبة



الملحق

# توزيعات أرباح جاذبة وواضحة في أرامكو السعودية

## توزيعات أرباح أساسية مستدامة وتصاعديّة

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	مليار دولار
287.6	84.6	81.2	78.0	75.0	75.0	75.0	75.0	توزيعات أرباح أساسية <sup>1</sup>
%3.5	%4.2	%4.0	%4.0					نسبة التغير عن العام الماضي

## توزيعات أرباح مرتبطة بالأداء لمشاركة التطورات الإيجابية مع المساهمين

سنة 2024	مليار دولار	المجموع	سنة 2023	سنة 2022	مليار دولار
135.7	التدفقات النقدية التشغيلية	329.6	143.4	186.2	التدفقات النقدية التشغيلية
50.4	الإنفاق الرأسمالي	79.9	42.2	37.6	الإنفاق الرأسمالي
3.0	الاستثمارات الخارجية	6.9	5.8	1.2	الاستثمارات الخارجية
81.2	توزيعات الأرباح الأساسية	153.1	78.0	75.0	توزيعات الأرباح الأساسية
1.2	فائض التدفقات النقدية الحرة	89.8			فائض التدفقات النقدية الحرة
<b>0.9</b>	<b>%70</b>	<b>62.8</b>	<b>%70</b>		
0.9	موزعة على أربعة أرباع في عام 2025	19.8			توزعت في عام 2023
		43.1			توزعت في عام 2024

تستهدف نسبة تتراوح بين 50-70% من فائض التدفقات النقدية الحرة (التدفقات النقدية الحرة السنوية، مخصصًا منها توزيعات الأرباح الأساسية والمبالغ الأخرى بما في ذلك الاستثمارات الخارجية) ستحدد سنويًا ويعتزم توزيعها على أساس ربع سنوي<sup>2</sup>

آلية واضحة لمشاركة التطورات الإيجابية

ملاحظة: قد لا يتطابق مجموع كافة الأرقام تمامًا مع الأرقام المجمعة بسبب تقريب المبالغ

1. توزيعات الأرباح الأساسية المعلنة

2. المبالغ الدقيقة لتوزيعات الأرباح الأساسية والمرتبطة بالأداء وتواريخ استحقاقها خاضعة لتقدير مجلس الإدارة وحده، وذلك بعد النظر في المركز المالي للشركة وقدرتها على التمويل للوفاء بالتزاماتها، بما في ذلك خطط رأس المال التنموي وفقًا لسياسة توزيعات الأرباح في الشركة

## تواريخ صدور التقارير<sup>1</sup>

الإثنين،

11 مايو 2026

الإعلان عن أرباح الربع الأول من عام 2026

الثلاثاء،

4 أغسطس 2026

الإعلان عن النتائج المالية والأرباح للنصف الأول من عام 2026

الثلاثاء،

3 نوفمبر 2026

الإعلان عن النتائج المالية والأرباح للربع الثالث من عام 2026

1. التواريخ تقديرية وقابلة للتغيير

## مسرد المصطلحات

تُعرّف أرامكو السعودية الأرباح المعدلة قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة بأنها صافي الدخل مضافاً إلى تكاليف التمويل وضرائب الدخل والزكاة، مخصوماً منها دخل التمويل، بعد التعديل لاحتساب تكلفة الاستبدال، والبنود المحددة قبل خصم الضريبة. وتجدر الإشارة إلى أن هذا مقياس مالي غير مدرج ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي	الأرباح المعدلة قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة
تُعرّف أرامكو السعودية صافي الدخل المعدل بأنه صافي الدخل المعدل لتكلفة الاستبدال والبنود المحددة بعد خصم الضريبة مخصوماً منه حصة الملكية غير المسيطرة في صافي الدخل وبنود التعديل. وتجدر الإشارة إلى أن هذا مقياس مالي غير مدرج ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي	صافي الدخل المعدل
الإنفاق الرأسمالي والاستثمارات الخارجية شاملة الاستحواذ على الشركات المنتسبة، مخصوماً منها النقد المتحصّل، والاستثمارات الإضافية في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة، وبعض المبالغ المثبتة في بندي صافي الاستثمارات في الأوراق المالية وموجودات وذمم مدينة أخرى	استثمارات رأسمالية
التدفقات النقدية الحرة محسوبة على أنها صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية مخصوماً منها الإنفاق الرأسمالي	التدفقات النقدية الحرة
تُعرّف أرامكو السعودية نسبة المديونية بأنها نسبة صافي الدين (النقد) (إجمالي القروض بعد خصم النقد وما يماثله، والاستثمارات قصيرة الأجل، وإجمالي الاستثمارات في أوراق الدين، واستثمارات النقد غير المتداولة) إلى إجمالي حقوق الملكية وصافي الدين (النقد). وتجدر الإشارة إلى أن هذا مقياس مالي غير مدرج ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي	نسبة المديونية
أكبر خمس شركات نفط عالمية (بريتيش بتروليم، شيفرون، إكسون موبيل، شل، توتال إنيرجيز)	شركات النفط العالمية/الشركات النظيرة
مرفق الطاقة الشمسية الكهروضوئية	الطاقة الشمسية الكهروضوئية
العائد على متوسط رأس المال المستثمر هو صافي الدخل قبل تكاليف التمويل، بعد خصم ضريبة الزكاة والدخل، محسوبا كنسبة مئوية من متوسط رأس المال المستثمر، ويُحسب على أساس فترة 12 شهراً متتالية. متوسط رأس المال المستثمر هو متوسط إجمالي القروض مضافاً إليه إجمالي حقوق الملكية في بداية الفترة المعنية ونهايتها. وتجدر الإشارة إلى أن هذا مقياس مالي غير مدرج ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي	العائد على متوسط رأس المال المستثمر
قاعدة إرشادية تنصّ على أن كل مليون برميل في اليوم من إنتاج النفط يمكن أن يحقق تدفقات نقدية تشغيلية إضافية، استناداً إلى نقاط تسعير محددة. وهذا التحليل استرشادي، وقد يتغير بمرور الوقت وقد لا يكون دقيقاً.	قاعدة عامة
الشركة السعودية للصناعات الأساسية، وهي شركة تابعة لأرامكو السعودية	سابق
التدفقات النقدية الحرة مخصوماً منها توزيعات الأرباح الأساسية والمبالغ الأخرى، بما في ذلك الاستثمارات الخارجية	فائض التدفقات النقدية الأجنبية

