

نتائج النصف الأول من عام 2026

21 صفر 1448 هـ الموافق 4 أغسطس 2026

الشريك العالمي الرائد في مجال الطاقة

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 "نعتقد" 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 للنتائج 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 والبتروكيماويات، 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 تلبية أهدافها الخاصة بالقضايا البيئية والاجتماعية والحوكمة بما في ذلك عدم تمكنها من تحقيق كامل أهدافها الرامية إلى الحد من انبعاثات الغازات المسببة للاحتباس الحراري بحلول 2050، وأي مخاطر تتعلق بالتحوّل الرقمي، والظروف المؤثرة على نقل المنتجات، والمخاطر والأخطار التشغيلية الشائعة في قطاعات النفط والغاز والتكرير والبتروكيماويات، والطبيعية الدورية لتلك القطاعات، والاضطرابات والقلقل السياسية والاجتماعية، والنزاعات المسلّحة القائمة أو المحتملة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والمناطق الأخرى، بما في ذلك الاضطرابات التي يشهدها مضيق هرمز، 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 وصرف 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، يمكن 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 بالتنبؤيات الواردة أعلاه وفي مواضع أخرى في هذا العرض التوضيحي.

الأرقام المشار إليها في هذا العرض التوضيحي قد لا تتطابق تماماً مع الأرقام الإجمالية المقدمة، وقد لا تعكس النسب المئوية الأرقام المطلقة بدقة 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 مكملّة للمعايير الدولية للتقرير المالي، حيث إنها تتيح فهماً أعمق لنتائج أعمال الشركة من منظور الإدارة. ولذلك، لا يجوز النظر إليها بمعزل أو كبديل عن أي تحليل لمعلومات الشركة المالية المدرجة بموجب المعايير العالمية للتقارير المالية.

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/en/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. وقد تم تدقيق البيانات المالية السنوية الواردة في هذا العرض التقديمي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 ولم تخضع القوائم المالية المرحلية للتدقيق.

أمين الناصر

الرئيس وكبير الإداريين التنفيذيين



الشريك العالمي الرائد في مجال الطاقة: تحقيق القيمة لعملائنا ومستثمريننا

تأثير غير مسبوق على السوق في ظل استمرار التقلبات

- < استمرار الاضطرابات الكبيرة في الإمدادات: خسارة أكثر من ملياري برميل¹ بسبب مضيق هُرمز، وانخفاض المخزونات العالمية بشكل كبير
- < المورد الرئيس في سوق يعاني من شح المعروض: من المتوقع إعادة تعبئة المخزونات العالمية لتتجاوز مستويات ما قبل النزاع، ومن المتوقع أن يكون الطلب الموسمي خلال النصف الثاني أعلى

مرونة وصلابة استثنائية توفر الموثوقية في أسواق متقلبة

- < وفرة من الخيارات في الأصول: تخطيط ممتد لعقود، واستجابة سريعة، وتحسين منسق عبر الخليج العربي والبحر الأحمر والبحر الأبيض المتوسط
- < تحقيق القيمة من خلال المكانة الاستراتيجية: شريك عالمي موثوق يحقق أرباحًا عالية ويحافظ على زخم المشاريع

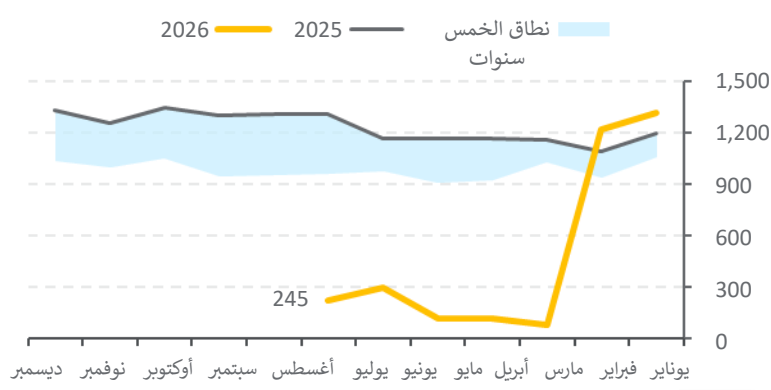
تحقيق عوائد مالية ممتازة في الربع الثاني

- < ارتفاع صافي الدخل المعدل بنسبة 33% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبلغ 33.4 مليار دولار
- < تحقيق أعلى نسبة عائد على متوسط رأس المال المستثمر مقارنة مع شركات النفط العالمية^{2,3} ليبلغ 22.1% مقارنة بنسبة 20.3% في نفس الفترة من العام الماضي
- < تحقيق مستوى قوي من الأرباح المعدلة قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التكرير والكيميائيات والتسويق حيث تضاعفت مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتبلغ 6.2 مليار دولار
- < أقوى مركز مالي في القطاع³ بنسبة مديونية تبلغ 6.2%
- < مواصلة التركيز على زيادة القيمة للمساهمين، حيث ارتفعت نسبة توزيعات الأرباح الأساسية للربع الثاني بنسبة 3.5% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي

1. كبلر وإنرجي إنتلجنس. تمثل كمية خسارة الإمدادات العالمية منذ بداية النزاع حتى 30 يوليو
2. يتم احتساب العائد على متوسط رأس المال المستثمر على أساس مدة 12 شهرًا استنادًا إلى صافي الدخل المعدل
3. مقارنة مع شركات النفط العالمية: بريتيش بتروليوم وشيفرون وإكسون موبيل وشل وتوتال إنرجيز، وقد تختلف أسس احتساب العائد بين الشركات

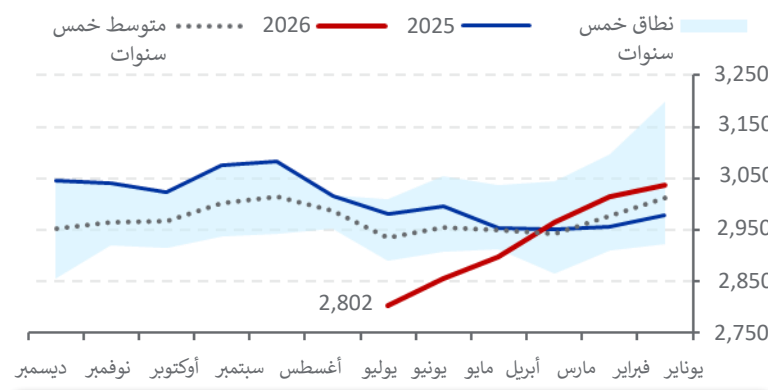
تتبع أرامكو السعودية مكانة مميزة تؤهلها لتوقعات قوية في النصف الثاني من العام على الرغم من الاضطرابات التي تشهدها السوق

أعداد السفن التي تعبر مضيق هرمز



استمرار انخفاض أعداد السفن التي تعبر مضيق هرمز دون المستويات التاريخية، مما يعكس استمرار القيود المفروضة على تدفق النفط

المخزونات العالمية من المنتجات النفطية (مليون برميل)²



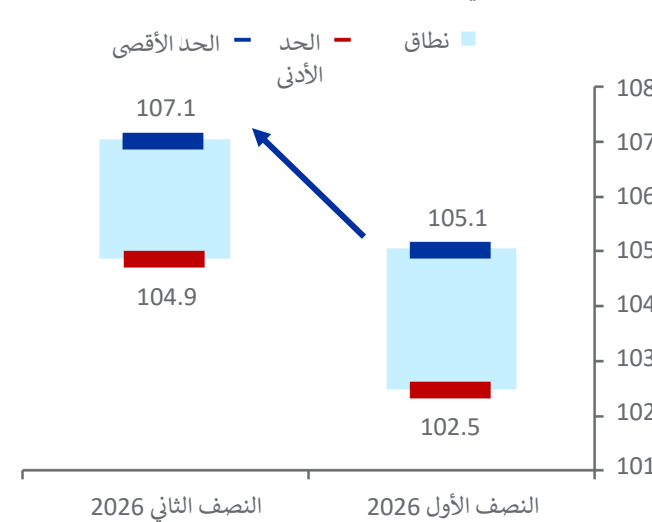
أسهمت السحوبات الكبيرة من المخزونات التجارية، ولا سيما وقود النقل، إلى ارتفاع هوامش التكرير إلى مستويات قياسية

خسائر الإمدادات والتعويضات (مليون برميل)¹



بلغ انقطاع إمدادات السوائل أكثر من ملياري برميل، وتم تعويض جزء منه من خلال تحويل مسارات الصادرات والسحب من احتياطي النفط الاستراتيجية، على أن تختتم آخر عمليات السحب المتبقية في أغسطس

الطلب العالمي على السوائل النفطية (مليون برميل في اليوم)⁵

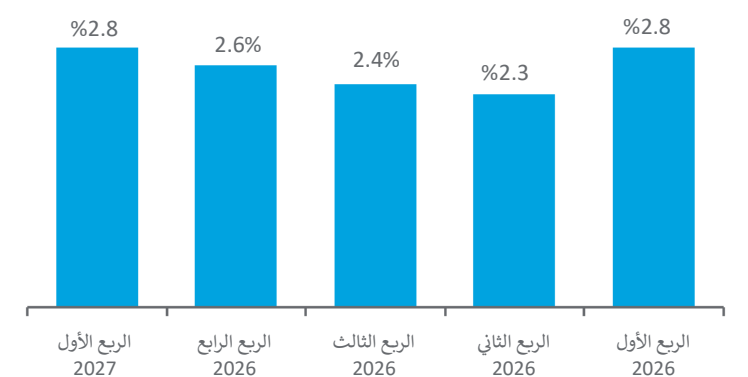


لا يزال الطلب في السوق على وقود النقل يتمتع بالمرونة

مع تحسن تدفقات النفط، يُتوقع تعافي الطلب الذي كان مقيداً سابقاً، مما يدعم نمو الطلب على النفط

من المتوقع أن ينشأ طلب إضافي على النفط الخام نتيجة إعادة تكوين المخزونات وملاء مرافق التخزين التجارية والاستراتيجية الجديدة

نمو إجمالي الناتج المحلي (على أساس سنوي)⁴



يظل الاقتصاد العالمي صامداً، ومن المتوقع أن يزداد قوة مع الاقتراب من نهاية العام

أرامكو السعودية على أرض الواقع: التعامل مع التحديات وإظهار المرونة

مرونة مُثبتة

- ✓ أسهمت فرق متعددة التخصصات على مستوى المجموعة في تسريع خطط الطوارئ، بالاستفادة من قدرات مثبتة لاستعادة الأصول بسرعة تفوق سرعة نظرائنا¹ في القطاع بستة أضعاف
- ✓ تركيز الشركة على الحفاظ على الموثوقية وتعزيز المرونة وتحسين التسليم
- ✓ استعادة الأصول على وجه السرعة من خلال الاستفادة من أكثر من 70% من المحتوى المحلي في سلسلة التوريد للشركة
- ✓ استمرار التوسع في منافذ بيع النفط الخام، مدعومًا بموثوقية عالية في الإمدادات

خيارات الأصول

- ✓ المرونة في الاستفادة من ثلاثة مسارات رئيسية: الخليج العربي والبحر الأحمر والبحر الأبيض المتوسط، مع مواصلة استخدام خط الأنابيب شرق-غرب
- ✓ زيادة الإنتاج والتصدير من معامل التكرير والفرص في المنطقة الغربية لتحقيق أرباح أعلى
- ✓ ضمان مرونة مسار الإمدادات من خلال الاستخدام الكامل لأسطول السفن وزيادة تحسين أعمال صيانة السفن
- ✓ الاستفادة من المخازن العالمية في مختلف أنحاء آسيا وأوروبا والشرق الأوسط، لتمكين وصول الإمدادات إلى العملاء على الرغم من الأزمة

1. استنادًا على تقرير المعايير المحدود الصادر عن شركة آي بي أي لعام 2022، والمقارن بين قدرة أرامكو على استعادة الأصول بعد الحوادث السابقة ونظرائنا في القطاع

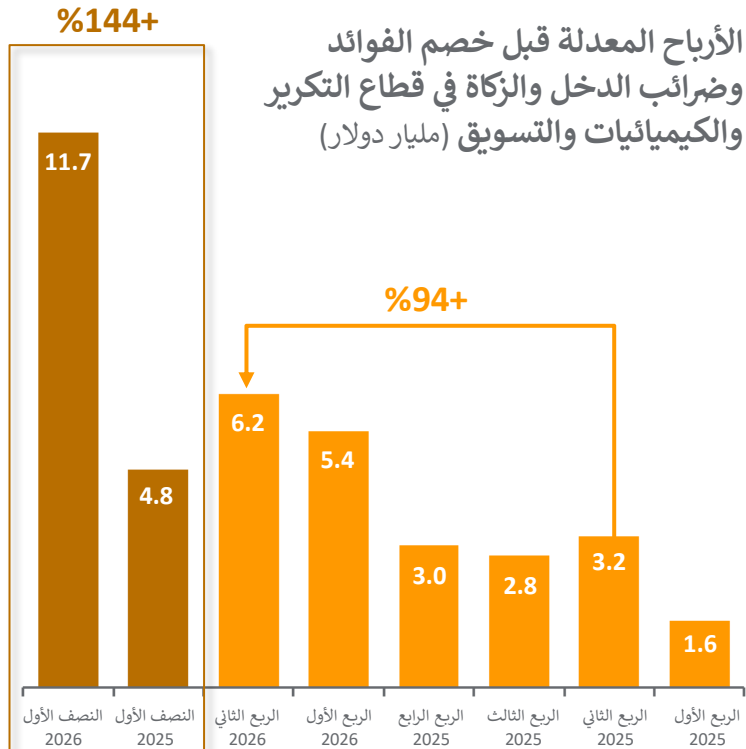
زياد المرشد

النائب التنفيذي للرئيس، وكبير الإداريين الماليين



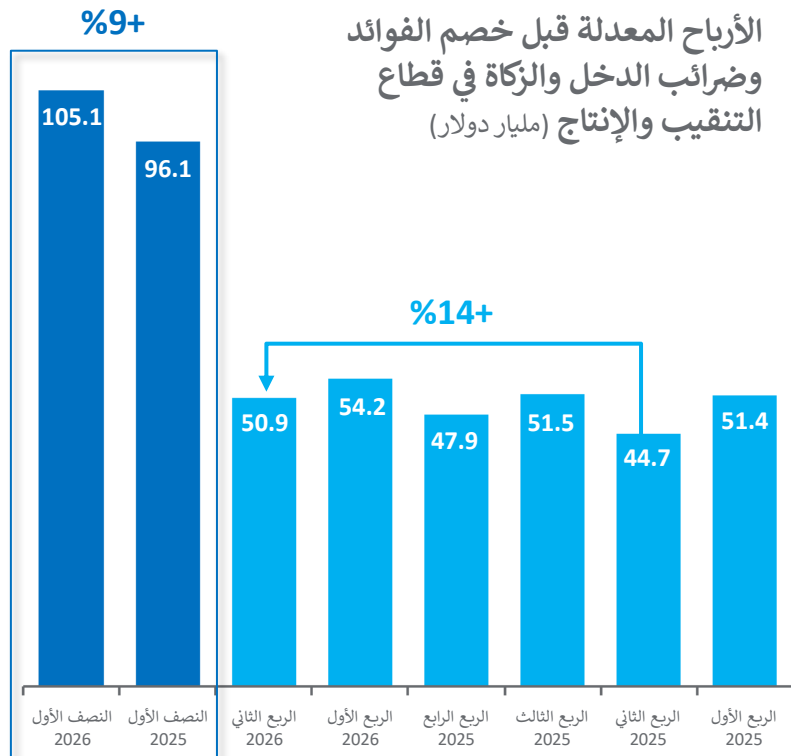
استمرار الأداء المتميز في قطاع التكرير والكيماويات والتسويق

تسجيل أرباح معدلة قوية قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة نتيجة لتوفر معامل التكرير بكثرة وتحقيق أرباح عالية من التكرير والأداء التجاري



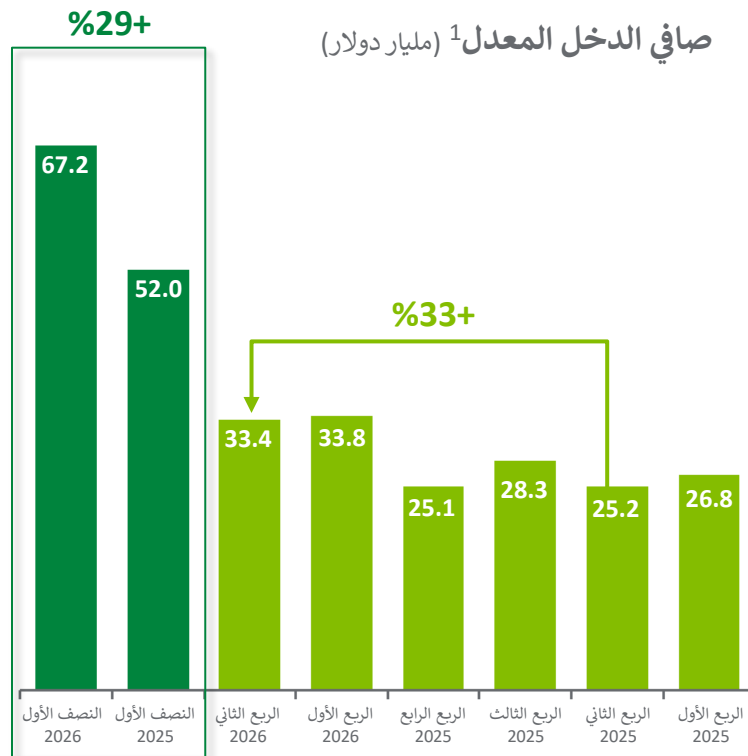
تحسين إمدادات التنقيب والإنتاج والاستفادة من ارتفاع الأسعار

أرباح معدلة قوية قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التنقيب والإنتاج نتيجة لمرونة إنتاج المواد الهيدروكربونية بواقع 9.5 مليون برميل مكافئ نفطي في اليوم والاستفادة من ارتفاع الأسعار



ربحية قوية ورائدة على مستوى القطاع

صافي دخل معدل قوي في النصف الأول والربع الثاني من عام 2026 نتيجة التميز التشغيلي ومرونة الإمدادات



الأداء التشغيلي والمالي في الربع الثاني

أبرز النتائج ربع السنوية

- < ارتفع صافي الدخل المعدل بنسبة 33% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، في حين حافظ على استقراره مقارنة بالربع الماضي، على الرغم من انعكاس أثر إغلاق مضيق هُرمز على نتائج الربع بأكمله
- < تحقيق أسعار بيع محققة بلغت 108.1 دولارًا للبرميل، بعلاوة سعرية أعلى من متوسط خام برنت
- < تحقيق مستوى قياسي من الأرباح المعدلة قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التنقيب والإنتاج مقارنة بنفس الفترة من الربع الماضي والعام الماضي، رغم تقلب أسعار النفط وانخفاض أحجام الإنتاج
- < تحقيق مستوى قياسي من الأرباح المعدلة قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التكرير والكيماويات والتسويق، واستمرار ارتفاع هوامش أرباح التكرير والتجارة
- < ارتفاع مؤقت في رأس المال العامل نتيجة تأخر تحصيل ذمم معادلة الأسعار، على أن تتم تسويتها خلال الربع الثالث، في حين بلغت التدفقات النقدية الحرة باستثناء التحركات في رأس المال العامل 25.9 مليار دولار بزيادة قدرها 42% مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي
- < ارتفاع نسبة العائد على متوسط رأس المال المستثمر مقارنة بالربع الماضي ونفس الفترة من العام الماضي، حيث سجلت قيمة قدرها 22.1% وهي الأعلى على مستوى القطاع⁶

الربع الثاني 2026	الربع الثاني 2025	الربع الأول 2026	أبرز النتائج التشغيلية
108.1	66.7	76.9	متوسط أسعار النفط الخام المحققة (دولار للبرميل)
9.5	12.8	12.6	إجمالي إنتاج المواد الهيدروكربونية (مليون برميل مكافئ نفطي في اليوم)
7.6	10.5	10.6	إنتاج السوائل (مليون برميل في اليوم)
9.9	11.9	10.5	إنتاج الغاز (مليار قدم مكعبة قياسية في اليوم)
33.4	25.2	33.8	صافي الدخل المعدل ^{2,1}
50.9	44.7	54.2	أرباح معدلة قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التنقيب والإنتاج
6.2	3.2	5.4	أرباح معدلة قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التكرير والكيماويات والتسويق ²
25.4	27.5	30.7	قائمة التدفقات النقدية
13.3	11.5	11.8	التدفقات النقدية التشغيلية
12.3	15.2	18.6	الاستثمارات الرأسمالية ³
25.9	18.2	34.4	التدفقات النقدية الحرة ¹
			التدفقات النقدية الحرة (باستثناء التحركات في رأس المال العامل ⁴)
21.9	21.1	21.9	توزيعات الأرباح
			توزيعات الأرباح الأساسية المدفوعة
6.2%	6.5%	4.8%	المركز المالي/أخرى
22.1	20.3	20.9	نسبة المديونية ¹
			العائد على متوسط رأس المال المستثمر ⁵ (على أساس فترة 12 شهرًا متتالية)

4. يمكنكم الاطلاع على قائمة التدفقات النقدية الواردة في التقرير الأولي

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

6. مقارنة مع شركات النفط العالمية: بريتيش بتروليوم وشل وإكسون موبيل وشيفرون وتوتال إنرجيز، وقد تختلف أسس احتساب العائد بين الشركات

1. يرجى زيارة الرابط التالي للاطلاع على مطابقات المقاييس غير المدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي www.saudiamramco.com/investors

2. تم تعديل أرقام الفترة السابقة لتعكس المراجعات التي أجريت على البنود المعدلة لأغراض المقارنة. ولمزيد من المعلومات، يُرجى الرجوع إلى قسم تسوية

البنود المعدلة في التقرير الأولي عن الربع الثاني من عام 2026

3. باستثناء تمويل المشاريع

الأداء التشغيلي والمالي في النصف الأول

أبرز النتائج النصف السنوية

- < صافي دخل معدل قوي يبلغ 67.2 مليار دولار، بارتفاع 29% مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي
- < ارتفاع الأرباح المعدلة قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التنقيب والإنتاج بنسبة 9%، نتيجة للاستفادة من ارتفاع الأسعار، وقابل ذلك جزئيًا انخفاض الكميات
- < ارتفاع الأرباح المعدلة قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التكرير والكيماويات والتسويق بمعدل 2.4 أضعاف، نتيجة لأرباح التكرير القوية وارتفاع الأداء التجاري
- < ارتفاع مؤقت في رأس المال العامل نتيجة تأخر تحصيل ذمم معادلة الأسعار، على أن تتم تسويتها خلال الربع الثالث، في حين بلغت التدفقات النقدية الحرة باستثناء تحركات رأس المال العامل 60.3 مليار دولار بزيادة قدرها 53% مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي
- < مركز مالي قوي مع نسبة مديونية أقل مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي
- < أعلى عائد على رأس المال المستثمر على مستوى القطاع⁶ بنسبة 22.1%، بزيادة قدرها 9% مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي

النصف الأول 2025	النصف الأول 2026	أبرز النتائج التشغيلية
71.5	90.1	متوسط أسعار النفط الخام المحققة (دولار للبرميل)
12.5	11.0	إجمالي إنتاج المواد الهيدروكربونية (مليون برميل مكافئ نفطي في اليوم)
10.4	9.1	إنتاج السوائل (مليون برميل في اليوم)
11.1	10.2	إنتاج الغاز (مليار قدم مكعبة قياسية في اليوم)
		النتائج المالية (مليار دولار)، ما لم يذكر خلاف ذلك
52.0	67.2	صافي الدخل المعدل ^{2,1}
96.1	105.1	أرباح معدلة قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التنقيب والإنتاج
4.8	11.7	أرباح معدلة قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التكرير والكيماويات والتسويق ²
		قائمة التدفقات النقدية
59.3	56.2	التدفقات النقدية التشغيلية
24.5	25.1	الاستثمارات الرأسمالية ³
34.4	30.9	التدفقات النقدية الحرة ¹
39.4	60.3	التدفقات النقدية الحرة (باستثناء التحركات في رأس المال العامل ⁴)
		توزيعات الأرباح
42.3	43.8	توزيعات الأرباح الأساسية المدفوعة
		المركز المالي/أخرى
%6.5	%6.2	نسبة المديونية ¹
%20.3	%22.1	العائد على متوسط رأس المال المستثمر ⁵ (على أساس فترة 12 شهرًا متتالية)

4. يمكنكم الاطلاع على قائمة التدفقات النقدية الواردة في التقرير الأولي
5. يتم احتساب العائد على متوسط رأس المال المستثمر على أساس فترة 12 شهرًا متتالية استنادًا إلى صافي الدخل المعدل
6. مقارنة مع شركات النفط العالمية: بريتيش بتروليوم وشل وإكسون موبيل وشيفرون وتوتال إنيرجيز، وقد تختلف أسس احتساب العائد بين الشركات

1. يرجى زيارة الرابط التالي للاطلاع على مطابقات المقاييس غير المدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي www.saudiaramco.com/investors
2. تم تعديل أرقام الفترة السابقة لتعكس المراجعات التي أجريت على البنود المعدلة لأغراض المقارنة. ولمزيد من المعلومات، يُرجى الرجوع إلى قسم تسوية البنود المعدلة في التقرير الأولي عن الربع الثاني من عام 2026
3. باستثناء تمويل المشاريع

القوة المالية والانضباط المالي لتعزيز قيمة المساهمين

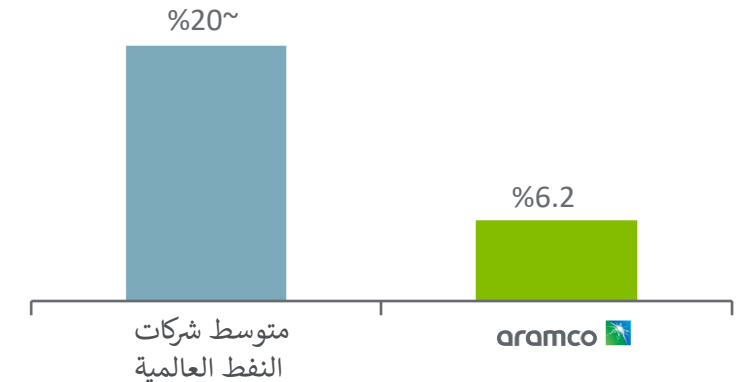
مركز مالي قوي

- < مركز نقدي لا يضاهي¹ بقيمة تزيد عن 60 مليار دولار
- < تصنيفات ائتمانية عالية مع أقل نسبة مديونية²
- < مصادر تمويل واسعة ومتنوعة: من خلال السندات، والصكوك، والأوراق التجارية

التصنيفات الائتمانية

شركات النفط العالمية					aramco	تقييم وكالة موديز
Aa2	Aa3	Aa2	Aa2	A1	Aa1 ³	تقييم وكالة فitch
NA	NA	NA	AA-	A+	AA+ ³	

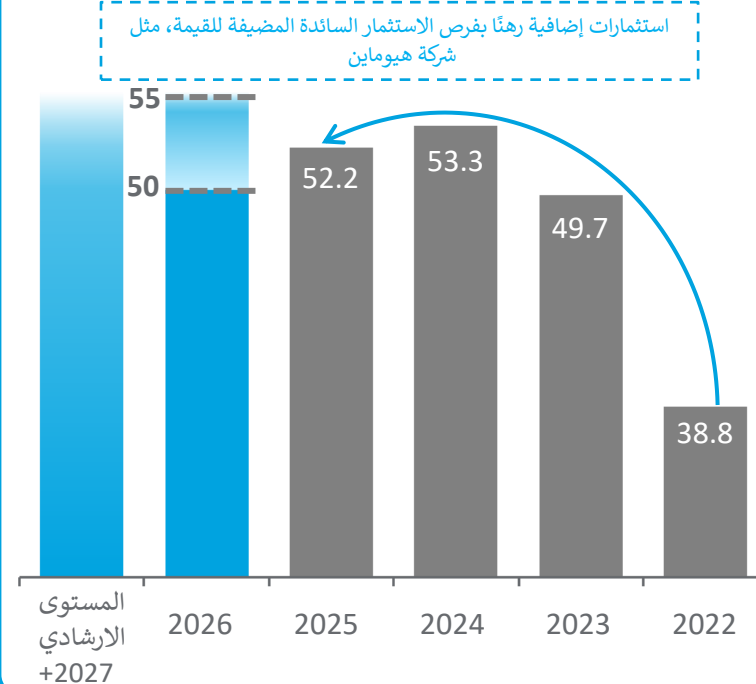
نسبة المديونية



الانضباط الرأسمالي

- < المحافظة على مستهدفات المستوى الاستراتيجي للاستثمار لعام 2026 عند قيمة تتراوح بين 50 إلى 55 مليار دولار
- < المزيج الاستثماري: 65-70% في قطاع التنقيب والإنتاج، 20-25% في قطاع التكرير والكيماويات والتسويق، 5-10% في قطاع مصادر الطاقة الجديدة وغيرها

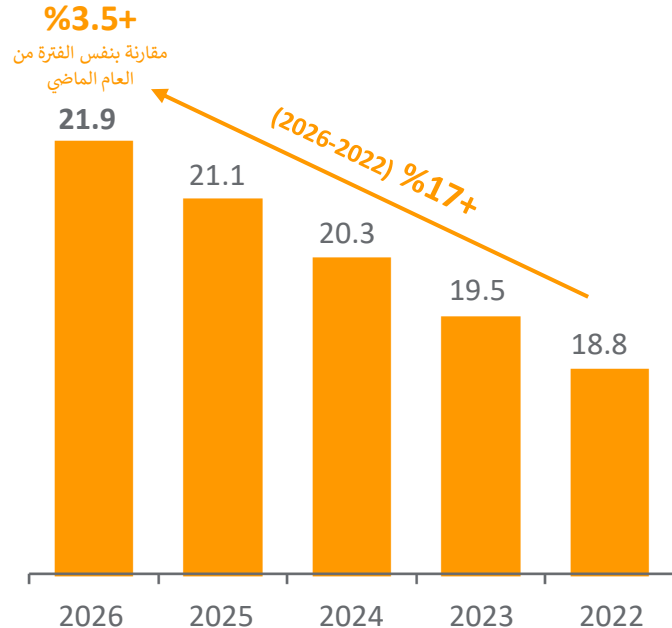
الاستثمارات الرأسمالية (بمليارات الدولارات)



تعزيز القيمة للمساهمين

- < زيادة توزيعات الأرباح الأساسية المستدامة والمتزايدة بنسبة 3.5% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، بزيادة بنسبة 17% منذ عام 2022
- < تحقيق تقدم في خطة إعادة شراء الأسهم بقيمة 2 إلى 3 مليارات دولار تهدف استخدامها ضمن برنامج الشركة لأسهم الموظفين
- < المحافظة على تطبيق آلية توزيعات الأرباح المرتبطة بالأداء من أجل مشاركة التطورات الإيجابية

توزيعات أرباح أساسية ربع سنوية (بمليارات الدولارات)



1. يشتمل المركز النقدي على النقد وما يماثله، والاستثمارات قصيرة الأجل، والاستثمارات الحالية في أدوات الدين، مقارنة مع شركات النفط العالمية مثل بريتيش بتروليوم وشل وإكسون موبيل وشيفرون وتوتال إنيرجيز.
2. مقارنة مع شركات النفط العالمية: بريتيش بتروليوم وشل وإكسون موبيل وشيفرون وتوتال إنيرجيز.
3. حسب تقييم وكالة موديز وفيتش على أساس مستقل.

الشريك العالمي الرائد في مجال الطاقة: تحقيق القيمة لعملائنا ومستثمريننا

تتمتع أرامكو السعودية بمكانة متميزة مدعومة بتوقعات قوية لنمو الطلب

- < تتزايد أولوية أمن الطاقة مما يؤكد على الحاجة إلى إمدادات مرنة وموثوقة
- < يزيد استمرار الاضطرابات الحاجة إلى تعزيز المخزون وزيادته
- < تتمتع أرامكو السعودية بمكانة قوية تتيح لها الاستفادة من ارتفاع مستويات الطلب بعد إغلاق مضيق هُرمز مما يسمح لها بإعادة تعبئة المخزون وتعويض نقص الإمدادات

مجموعة أصول لا مثيل لها تتيح اغتنام الفرص المميزة

- < إمكانية تحقيق زيادة كبيرة في حجم الإنتاج بالاعتماد على طاقة إنتاج النفط الخام المتاحة، في الوقت الذي وصلت فيه الشركات النظيرة إلى أقصى معدلات الإنتاج
- < عمر احتياطي المواد الهيدروكربونية لدى الشركة يفوق شركات النفط العالمية¹ بخمسة أضعاف، دون الحاجة إلى إضافة احتياطي جديدة
- < توفر أصول الشركة الاستراتيجية في قطاع التكرير والكيماويات والتسويق خيارات إضافية وآفاقاً أوسع لتحقيق هوامش ربحية أكبر

أسس مالية قوية تدعم الاستقرار والنمو على المدى البعيد

- < تحقيق مستويات رائدة للعائد على متوسط رأس المال المستثمر² بنسبة 22.1%، أي ضعف المتوسط على مستوى القطاع¹
- < أقل نسبة مديونية مقارنة بالشركات النظيرة¹ تبلغ 6.2%
- < مسار واضح لنمو التدفقات النقدية
- < توزيعات أرباح جاذبة وفق آليات واضحة

1. مقارنة مع شركات النفط العالمية: بريتيش بتروليوم وشيفرون وإكسون موبيل وشل وتوتال إنرجيز
2. يحسب العائد على متوسط رأس المال المستثمر على أساس مدة 12 شهراً استناداً إلى صافي الدخل المعدل

الأسئلة والأجوبة

الشريك العالمي الرائد في مجال الطاقة.

الملحق

توزيعات أرباح جاذبة ومستقرة لأرامكو السعودية

توزيعات أرباح أساسية مستدامة ومتزايدة

2026	2025	2024	2023	2022	مليار دولار
287.6 ²	84.6	81.2	78.0	75.0	توزيعات الأرباح الأساسية ¹
%3.5	%4.2	%4.0	%4.0		نسبة التغيير مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي

توزيعات أرباح مرتبطة بالأداء من أجل مشاركة التطورات الإيجابية

السنة المالية 2024	مليار دولار	مجتمعة	السنة المالية 2023	السنة المالية 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		
0.9	%70	62.8	%70		
0.9	موزعة على أربعة أرباع في عام 2025	19.8	موزعة في 2023		
		43.1	موزعة في 2024		

< ستستهدف 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 ويُعتمد توزيعها على أساس ربع سنوي²

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. تحدد مبالغ توزيعات الأرباح الأساسية والمرتبطة بالأداء وتواريخ استحقاقها على وجه الدقة وفقًا لتقدير مجلس الإدارة وحده، وذلك بعد النظر في المركز المالي للشركة وقدرتها على تمويل التزاماتها، بما في ذلك خطط رأس المال التنموي وفقًا لسياسة توزيعات الأرباح في الشركة

مسرد المصطلحات وتواريخ صدور التقارير القادمة

تواريخ صدور التقارير¹

الثلاثاء،
23 جمادى الأولى 1448 هـ الموافق
3 نوفمبر 2026
الإعلان عن النتائج الربع الثالث من عام 2026

الثلاثاء،
23 رمضان 1448 هـ الموافق
2 مارس 2027
الإعلان عن نتائج العام المالي 2026

1. التواريخ المتوقعة قابلة للتغيير

مسرد المصطلحات

الأرباح المعدلة قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة	قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة بأنها صافي تُعرّف أرامكو السعودية الأرباح المعدلة الدخل مضافاً إليه تكاليف التمويل وضرائب الدخل والزكاة، مخصوماً منه 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	العائد على متوسط رأس المال المستثمر	العائد على متوسط رأس المال المستثمر هو صافي الدخل قبل تكاليف التمويل، بعد خصم ضريبة الزكاة والدخل، محسوباً كنسبة مئوية من متوسط رأس المال المستثمر، ويُحسب على أساس فترة 12 شهراً متتاليًا. 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.
صافي الدخل المعدل	تُعرّف أرامكو السعودية صافي الدخل المعدل بأنه صافي الدخل المعدل لاحتساب تكلفة الاستبدال والبنود المحددة بعد خصم الضريبة مخصوماً منه نصيب الحصة غير المسيطرة في صافي الدخل وبنود التعديل. وتجدر الإشارة إلى أن هذا مقياس مالي غير مدرج ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي.	قاعدة عامة	قاعدة إرشادية تنصّ على أن كل مليون برميل في اليوم من إنتاج النفط يمكن أن يحقق تدفقات نقدية تشغيلية إضافية، استنادًا إلى نقاط تسعير محددة. وهذا التحليل ارستشادي، وقد يتغير من وقت لآخر وقد لا يكون دقيقا
رأس المال الاستثمارات	الإنفاق الرأسمالي والاستثمارات الخارجية شاملة الاستحواذ على الشركات المنتسبة، مخصوماً منه النقد المتحصّل، والاستثمارات الإضافية في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة، وبعض المبالغ المثبتة في صافي الاستثمارات في الأوراق المالية والأصول والذمم المدينة الأخرى	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)	الشركة السعودية للصناعات الأساسية، وهي شركة تابعة لأرامكو السعودية
التدفقات النقدية الحرة	التدفقات النقدية الحرة محسوبة على أنها صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية مخصوماً منها الإنفاق الرأسمالي	فائض التدفقات النقدية الحرة	التدفقات النقدية الحرة مخصوماً منها توزيعات الأرباح الأساسية والمبالغ الأخرى، بما في ذلك الاستثمارات الخارجية
نسبة المديونية	تُعرّف أرامكو السعودية نسبة المديونية بأنها نسبة صافي الدين (النقد) (إجمالي القروض بعد خصم النقد وما يماثله، والاستثمارات قصيرة الأجل، وإجمالي الاستثمارات في الأوراق المالية، 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	وحدات القياس:	ملليون برميل
شركات النفط العالمية/الشركات النظيرة	أكبر خمس شركات نفط عالمية (بريتيش بتروليم وشيفرون وإكسون موبيل وشل وتوتال إنيرجيز)		ملليون براميل من النفط الخام أو المكثفات أو المنتجات المكررة

