

# الشركة السعودية لأنابيب الصلب

## مؤشرات الربع الأول 2024م

### نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024م

تقدم المعلومات المالية والتشغيلية الواردة في هذا التقرير أهم نتائج الفترة المبني على القوائم المالية الموحدة الموجزة غير المدققة المعروضه بالريال السعودي والمعدده وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. بالإضافة إلى ذلك ، يتضمن هذا الملخص مقاييس أداء بديلة غير تابعة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، مثل الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء EBITDA وصافي النقد (الدين) والتدفق النقدي الحر. انظر "المرفق أ" لمزيد من التفاصيل حول مقاييس الأداء البديلة هذه.

### ملخص النتائج

(مقارنة بالربع الأول 2023م والربع الرابع 2023م) \*

فترة الثلاثة أشهر					
الربع الرابع 2023م	الربع الأول 2023م	الربع الأول 2024م			
5%	488,972	209%	166,891	514,939	المبيعات (آلاف الريالات السعودية)
(2%)	91,656	1,230%	6,761	89,888	ربح التشغيل (آلاف الريالات السعودية)
(11%)	85,524	1,098%	6,371	76,321	صافي الربح (آلاف الريالات السعودية)
(2%)	57,161	781%	6,371	56,107	صافي الربح للمساهمين (آلاف الريالات السعودية)
(2%)	1.13	781%	0.13	1.11	نصيب السهم الأساسي من الربح (ريال سعودي)
(2%)	108,046	539%	16,585	106,037	EBITDA (آلاف الريالات السعودية)**
	22%	10%		21%	هامش EBITDA (% من صافي المبيعات)
	228,211		37,756	(32,881)	التدفق النقدي الحر (آلاف الريالات السعودية)
	(319,302)		(106,401)	(350,064)	صافي النقد (الدين) (آلاف الريالات السعودية)
	2.8x		5.2x	2.8x	نسبة المديونية (حقوق الملكية / صافي الدين)

\* تختلف نسبة التغير (%) بحسب خانات الأرقام المستخدمة في المقارنة.

\* لا تشمل نتائج العمليات غير المستمرة. تُعرف EBITDA بأنها ربح (خسارة) التشغيل يضاف إليها الإستهلاك والإطفاء والانخفاض (عكس الانخفاض) في قيمة الأصول الثابتة.

كما تم الإعلان عنه سابقاً بتاريخ 2023/5/18 (الموافق 1444/10/28)، استحوذت الشركة السعودية لأنابيب الصلب ("الأنابيب السعودية") على حصة إضافية بنسبة 22.27% في الشركة العالمية للأنابيب ("العالمية للأنابيب") بتاريخ 2023/5/17، لتمتلك على إثرها حالياً حصة ملكية إجمالية قدرها 57.27% في العالمية للأنابيب. وعليه، بدأت الأنابيب السعودية بتوحيد قائمة المركز المالي للعالمية للأنابيب ونتائج عملياتها اعتباراً من 2023/5/17.

### الربع الأول 2024م مقارنة بالربع الأول 2023م:

- سجلت الأنابيب السعودية EBITDA موجبة بلغت 106 مليون ريال سعودي في الربع الأول 2024م، هامش 21%، مقارنة بـ 17 مليون ريال سعودي، هامش 10% في الربع الأول 2023م، وذلك نتيجة زيادة حجم المبيعات والذي يرجع بشكل رئيسي إلى توحيد نتائج العالمية للأنابيب في الربع الأول 2024م، والى تحسن المزيج البيعي.
- نظراً للزيادة في رأس المال العامل بسبب ارتفاع الأنشطة، سجلت الأنابيب السعودية تدفق نقدي حر سالب بلغ (33) مليون ريال سعودي في الربع الأول 2024م مقارنة بتدفق نقدي حر موجب قدره 38 مليون ريال سعودي في الربع الأول 2023م. وارتفع صافي الدين إلى 350 مليون ريال سعودي في نهاية الربع الأول 2024م من 106 مليون ريال سعودي في نهاية الربع الأول 2023م، وذلك نتيجة توحيد قائمة المركز المالي للعالمية للأنابيب.

### الربع الأول 2024م مقارنة بالربع الرابع 2023م:

- سجلت الأنابيب السعودية EBITDA موجبة بلغت 106 مليون ريال سعودي في الربع الأول 2024م، هامش 21%، مقارنة بـ 108 مليون ريال سعودي، هامش 22% في الربع الرابع 2023م.
- نظراً للزيادة في رأس المال العامل بسبب ارتفاع الأنشطة، سجلت الأنابيب السعودية تدفق نقدي حر سالب بلغ (33) مليون ريال سعودي في الربع الأول 2024م مقارنة بتدفق نقدي حر موجب قدره 228 مليون ريال سعودي في الربع الرابع 2023م. ونتيجة لذلك، ارتفع صافي الدين إلى 350 مليون ريال سعودي في نهاية الربع الأول 2024م من 319 مليون ريال في نهاية الربع الرابع 2023م.

## المرفق أ - مقاييس الأداء البديلة

ينظر لمقاييس الأداء البديلة على أنها إضافة الى المقاييس المالية الأخرى المعدة بناء على المعايير الدولية للتقارير المالية ولا تحل محلها ولا تعتبر ذات أهمية أعلى منها .

## EBITDA، الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء

توفر EBITDA تحليلاً لنتائج التشغيل بإستثناء الإستهلاك والإطفاء والانخفاض في القيمة، حيث إنها متغيرات غير نقدية يمكن أن تختلف إختلافًا كبيرًا من شركة إلى أخرى اعتمادًا على السياسات المحاسبية والقيمة المحاسبية للأصول. وتعد EBITDA تقريباً للتدفق النقدي من العمليات قبل الضريبة ويعكس توليد النقد من العمليات قبل التغير في رأس المال العامل. يستخدم المستثمرون EBITDA على نطاق واسع عند تقييم الأعمال (التقييم بالمضاعفات) ، وكذلك من قبل وكالات التصنيف والدائنين لتقييم مستوى الدين، ومقارنة EBITDA مع صافي الدين. EBITDA المعدلة تستبعد المصاريف غير المتكررة.

يتم إحتساب EBITDA بالطريقة التالية:

EBITDA = النتائج التشغيلية + الإستهلاك + الإطفاء + الانخفاض في (عكس الانخفاض في) قيمة الأصول الثابتة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في مارس 31	
2023م	2024م
6,761	89,887
9,824	16,150
<b>16,585</b>	<b>106,037</b>
10%	21%

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية)

ربح التشغيل (آلاف الريالات السعودية)

الإستهلاك والإطفاء\*

EBITDA

EBITDA%

\* لا يشمل الإستهلاك والإطفاء المتعلق بالعمليات غير المستمرة.

سجلت الأنابيب السعودية هامش EBITDA موجب بلغ 21% في الربع الأول 2024م مقارنة بـ 10% في الربع الأول 2023م، وقد نتج هذا التحسن من الزيادة في حجم المبيعات والذي يرجع بشكل رئيسي إلى توحيد نتائج العالمية للأنابيب في الربع الأول 2024م، وإلى تحسن المزيح البيعي.

# الشركة السعودية لأنابيب الصلب

## مؤشرات الربع الأول 2024م

### التدفق النقدي الحر

التدفق النقدي الحر هو مقياس للأداء المالي، ويتم إحتسابه بالتدفق النقدي التشغيلي ناقصاً النفقات الرأسمالية. يمثل التدفق النقدي الحر النقد الذي تستطيع الشركة تحقيقه بعد إنفاق الأموال المطلوبة للحفاظ على قاعدة أصولها أو توسيعها.

يتم إحتساب التدفق النقدي الحر بالطريقة التالية:

التدفق النقدي الحر = صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية - النفقات الرأسمالية

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في مارس 31		(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية)
2023م	2024م	
37,769	(26,731)	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(13)	(6,150)	النفقات الرأسمالية
<b>37,756</b>	<b>(32,881)</b>	<b>التدفق النقدي الحر</b>

نظرًا للزيادة في رأس المال العامل بسبب ارتفاع الأنشطة، سجلت الأنابيب السعودية تدفق نقدي حر سالب بلغ (33) مليون ريال سعودي في الربع الأول 2024م مقارنة بتدفق نقدي حر موجب قدره 38 مليون ريال سعودي في الربع الأول 2023م.

### صافي النقد (الدين)

هو صافي رصيد النقد وما يعادله والإستثمارات الجارية الأخرى وإستثمارات الدخل الثابت المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق، إن وجدت، مطروحًا منها إجمالي القروض. صافي النقد (الدين) ملخصًا للملاءة المالية والسيولة للشركة. يستخدم المستثمرون ووكالات التصنيف والدائنون صافي النقد (الدين) على نطاق واسع لتقييم مديونية الشركة وقوتها المالية ومرونتها ومخاطرها.

يتم إحتساب صافي النقد (الدين) بالطريقة التالية:

صافي النقد (الدين) = نقد وما يعادله + إستثمارات أخرى (متداولة وغير متداولة) + /- مشتقات التحوط للقروض والإستثمارات - القروض (متداولة وغير متداولة)

الفترة المنتهية في مارس 31		(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية)
2023	2024	
74,539	129,628	نقد وما يعادله
(118,128)	(374,230)	القروض المتداولة
(62,813)	(105,463)	القروض الغير متداولة
<b>(106,401)</b>	<b>(350,064)</b>	<b>صافي النقد (الدين)</b>
556,888	970,189	حقوق الملكية
<b>5.2x</b>	<b>2.8x</b>	<b>نسبة المديونية (حقوق الملكية/صافي الدين)</b>

ارتفع صافي الدين إلى 350 مليون ريال سعودي في الربع الأول 2024م من 106 مليون ريال سعودي في الربع الأول 2023م، وذلك نتيجة توحيد قائمة المركز المالي للشركة العالمية للأنابيب. انخفضت نسبة المديونية إلى 2.8x كما في نهاية الربع الأول 2024م مقارنة بـ 5.2x في نهاية الربع الأول 2023م.