

الشركة السعودية لأنابيب الصلب

مؤشرات الربع الاول 2023م

الشركة السعودية لأنابيب الصلب

نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023م

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 الاول 2022م والربع الرابع 2022م)

فترة الثلاثة أشهر					
الربع الرابع 2022م	الربع الاول 2022م	الربع الاول 2023م			
14%	146,944	(9%)	184,082	166,891	المبيعات (آلاف الريالات السعودية)
(32%)	9,981	(66%)	19,982	6,761	ربح التشغيل (آلاف الريالات السعودية)
(43%)	11,139	(56%)	14,529	6,371	صافي الربح (آلاف الريالات السعودية)
(43%)	0.22	(56%)	0.29	0.13	نصيب السهم الأساسي من الربح (ريال سعودي)
(18%)	20,325	(46%)	30,664	16,585	EBITDA (آلاف الريالات السعودية) *
	14%		17%	10%	EBITDA% (من صافي المبيعات)
	70,686	(61,244)	37,756	37,756	التدفق النقدي الحر (آلاف الريالات السعودية)
	(143,969)	(191,458)	(106,401)	(106,401)	صافي النقد (الدين) (آلاف الريالات السعودية)
	3.8x	2.7x	5.2x	5.2x	نسبة المديونية (حقوق الملكية / صافي الدين)

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

الربع الاول 2023م مقارنة بالربع الاول 2022م:

- سجلت الأنابيب السعودية EBITDA موجبة بلغت 16.6 مليون ريال سعودي في الربع الاول 2023م، هامش 10%، مقارنة بـ 30.7 مليون ريال سعودي، هامش 17% في الربع الاول 2022م.
- سجلت الأنابيب السعودية تدفق نقدي حر موجب بلغ 37.8 مليون ريال سعودي في الربع الاول 2023م مقارنة بتدفق نقدي حر سالب بلغ (61.2) مليون ريال سعودي في الربع الاول 2022م. ونتيجة لذلك، انخفض صافي الدين الى 106.4 مليون ريال سعودي كما في نهاية الربع الاول 2023م مقارنة بـ 191.5 مليون ريال سعودي كما في نهاية الربع الاول 2022م .

الربع الاول 2023م مقارنة بالربع الرابع 2022م:

- سجلت الأنابيب السعودية EBITDA موجبة بلغت 16.6 مليون ريال سعودي في الربع الاول 2023م، هامش 10%، مقارنة بـ 20.3 مليون ريال سعودي، هامش 14% في الربع الرابع 2022م.
- سجلت الأنابيب السعودية تدفق نقدي حر موجب بلغ 37.8 مليون ريال سعودي في الربع الاول 2023م مقارنة بتدفق نقدي حر موجب بلغ 70.7 مليون ريال سعودي في الربع الرابع 2022م. ونتيجة لذلك، انخفض صافي الدين الى 106.4 مليون ريال سعودي كما في نهاية الربع الاول 2023م مقارنة بـ 144.0 مليون ريال سعودي كما في نهاية الربع الرابع 2022م .

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 إختلافاً كبيراً من شركة إلى أخرى إعتماًداً 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 اشهر المنتهية في 31 مارس		(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)
2022م	2023م	
غير مدققة		
19,982	6,761	(خسارة) ربح التشغيل
10,682	9,824	الإستهلاك والإطفاء*
30,664	16,585	EBITDA
17%	10%	هامش EBITDA

* لا يشمل الإستهلاك والإطفاء المتعلق بالعمليات غير المستمرة.

سجلت الأنابيب السعودية هامش EBITDA موجب بلغ 10% في الربع الاول 2023م مقارنة بـ 17% في الربع الاول 2022م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي الى انخفاض حجم المبيعات والمزيج البيعي وتحميل مصاريف البيع والتسويق والتوزيع بتكلفة غير متكررة.

الشركة السعودية لأنابيب الصلب

مؤشرات الربع الاول 2023م

التدفق النقدي الحر

التدفق النقدي الحر هو مقياس للأداء المالي، ويتم احتسابه 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 احتساب التدفق النقدي الحر بالطريقة التالية:

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

لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس		جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية)
2022م	2023م	
غير مدققة		
(60,289)	37,769	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(956)	(13)	النفقات الرأسمالية
(61,244)	37,756	التدفق النقدي الحر

نتيجة الإدارة الفعالة لرأس المال العامل، سجلت الأنابيب السعودية تدفق نقدي حر موجب بلغ 37.8 مليون ريال سعودي في الربع الاول 2023م، مقارنة بتدفق نقدي حر سالب بلغ (61.2) مليون ريال سعودي في الربع الاول 2022م.

صافي النقد (الدين)

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

يتم احتساب صافي النقد (الدين) بالطريقة التالية:

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

لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس		جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية)
2022م	2023م	
غير مدققة		
103,193	74,539	نقد وما يعادله
(264,997)	(118,128)	القروض المتداولة
(29,654)	(62,813)	القروض الغير متداولة
(191,458)	(106,401)	صافي النقد (الدين)
509,733	556,888	حقوق الملكية
2.7 مرة	5.2 مرة	نسبة المديونية (حقوق الملكية/صافي الدين)

انخفض صافي الدين الى 106.4 مليون ريال سعودي كما في نهاية الربع الاول 2023م مقارنة بـ 191.5 مليون ريال سعودي كما في نهاية الربع الاول 2022م. تحسنت نسبة المديونية الى 5.2 مرة كما في نهاية الربع الاول 2023م مقارنة بـ 2.7 مرة في نهاية الربع الاول 2022م.