

الشركة السعودية لأنابيب الصلب

مؤشرات الربع الأول ٢٠٢٥م

نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

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 ٢٠٢٤م والربع الرابع ٢٠٢٤م)

فترة الثلاثة أشهر					
الربع الأول ٢٠٢٥م	الربع الأول ٢٠٢٤م	الربع الرابع ٢٠٢٤م			
٤٥٤	٥١٥	٢٦٢	٪٧٣		المبيعات (مليون ريال سعودي)
٨٠	٩٠	٥٠	٪٦١		ربح التشغيل (مليون ريال سعودي)
٦٩	٧٦	٣٨	٪٨٢		صافي الربح (مليون ريال سعودي)
٥٠	٥٦	٢٣	٪١٢٢		صافي الربح للمساهمين (مليون ريال سعودي)
٠,٩٩	١,١١	٠,٤٥	٪١٢٢		نصيب السهم الأساسي من الربح (ريال سعودي)
١٠١	١٠٦	٧٥	٪٣٤		EBITDA (مليون ريال سعودي)
٪٢٢	٪٢١	٪٢٩			هامش EBITDA (%) من صافي المبيعات
٢١٠	(٣٣)	(٩٥)			التدفق النقدي الحر (مليون ريال سعودي)
(١٥٥)	(٣٥٠)	(٣٦٣)			صافي النقد (الدين) (مليون ريال سعودي)
٧,٦ مرة	٢,٨ مرة	٣,٠ مرة			نسبة المديونية (حقوق الملكية / صافي الدين)

الربع الأول ٢٠٢٥م مقارنة بالربع الأول ٢٠٢٤م:

- سجلت الأنابيب السعودية EBITDA موجبة بلغت ١٠١ مليون ريال سعودي ، هامش ٪٢٢، في الربع الأول ٢٠٢٥م مقارنة بـ EBITDA موجبة بلغت ١٠٦ مليون ريال سعودي، هامش ٪٢١ في الربع الأول ٢٠٢٤م.
- نتيجة للإدارة الفعالة لرأس المال العامل والربحية، سجلت الأنابيب السعودية تدفق نقدي حر موجب بلغ ٢١٠ مليون ريال سعودي في الربع الأول ٢٠٢٥م مقارنة بتدفق نقدي حر سالب قدره (٣٣) مليون ريال سعودي في الربع الأول ٢٠٢٤م. انخفض صافي الدين بشكل كبير إلى ١٥٥ مليون ريال سعودي في نهاية الربع الأول ٢٠٢٥م من ٣٥٠ مليون ريال سعودي في نهاية الربع الأول ٢٠٢٤م. نتيجة لذلك، تحسنت نسبة المديونية (حقوق الملكية/صافي الدين) إلى مستوى قياسي بلغ ٧,٦ مرة (مقابل ٢,٨ مرة في الربع الأول من عام ٢٠٢٤).

الربع الأول ٢٠٢٥م مقارنة بالربع الرابع ٢٠٢٤م:

- سجلت الأنابيب السعودية EBITDA موجبة بلغت ١٠١ مليون ريال سعودي ، هامش ٪٢٢، في الربع الأول ٢٠٢٥م مقارنة بـ ٧٥ مليون ريال سعودي، هامش ٪٢٩، في الربع الرابع ٢٠٢٤م.
- نتيجة للإدارة الفعالة لرأس المال العامل وتحسن الربحية، سجلت الأنابيب السعودية تدفق نقدي حر موجب قدره ٢١٠ مليون ريال سعودي في الربع الأول ٢٠٢٥م مقارنة بتدفق نقدي حر سالب بلغ (٩٥) مليون ريال سعودي في الربع الرابع ٢٠٢٤م. ونتيجة لذلك، انخفض صافي الدين بشكل كبير إلى ١٥٥ مليون ريال سعودي في نهاية الربع الأول ٢٠٢٥م من ٣٦٣ مليون ريال سعودي في نهاية الربع الرابع ٢٠٢٤م. نتيجة لذلك، تحسنت نسبة المديونية (حقوق الملكية/صافي الدين) إلى مستوى قياسي بلغ ٧,٦ مرة (مقابل ٣,٠ مرة في الربع الرابع من عام ٢٠٢٤).

الشركة السعودية لأنابيب الصلب

مؤشرات الربع الأول ٢٠٢٥م

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 تحليلًا لنتائج التشغيل باستثناء الإستهلاك والإطفاء والانخفاض في القيمة، حيث إنها متغيرات غير نقدية يمكن أن تختلف اختلافًا 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.

يتم احتساب EBITDA بالطريقة التالية:

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

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في مارس ٢٠٢٥م		(جميع المبالغ بمليون ريال سعودي)
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
٥١٥	٤٥٤	المبيعات
٩٠	٨٠	ربح التشغيل
١٦	٢٠	الإستهلاك والإطفاء
١٠٦	١٠١	EBITDA
٪٢١	٪٢٢	هامش EBITDA

سجلت الأنابيب السعودية هامش EBITDA موجب بلغ ٢٢٪ في الربع الأول ٢٠٢٥م مقارنة بـ ٢١٪ في الربع الأول ٢٠٢٤م، وذلك نتيجة لتحسن المزيج البيعي والكفاءة.

الشركة السعودية لأنابيب الصلب

مؤشرات الربع الأول ٢٠٢٥م

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 ٣١		(جميع المبالغ بملليون ريال سعودي)
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
(٢٧)	٢١٧	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٦)	(٧)	النفقات الرأسمالية
(٣٣)	٢١٠	التدفق النقدي الحر

نتيجة للإدارة الفعالة لرأس المال العامل والربحية، سجلت الأنابيب السعودية تدفق نقدي حر موجب قدره ٢١٠ مليون ريال سعودي في الربع الأول ٢٠٢٥م مقارنة بتدفق نقدي حر سالب بلغ (٣٣) مليون ريال سعودي في الربع الأول ٢٠٢٤م.

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 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)

كما في مارس ٣١		(جميع المبالغ بملليون ريال سعودي)
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣٠	٢٠٧	نقد وما يعادله
(٣٧٤)	(٣٣٤)	القروض المتداولة
(١٠٥)	(٢٨)	القروض الغير متداولة
(٣٥٠)	(١٥٥)	صافي النقد (الدين)
٩٧٠	١,١٧٢	حقوق الملكية
٢,٨ مرة	٧,٦ مرة	نسبة المديونية (حقوق الملكية/صافي الدين)

انخفض صافي الدين إلى ١٥٥ مليون ريال سعودي في الربع الأول ٢٠٢٥م من ٣٥٠ مليون ريال سعودي في الربع الأول ٢٠٢٤م، وذلك نتيجة لتحسن الربحية المستمر والإدارة الفعالة لرأس المال العامل. كم تحسنت نسبة المديونية إلى ٧,٦ مرة كما في نهاية الربع الأول ٢٠٢٥م مقارنة بـ ٢,٨ مرة في نهاية الربع الأول ٢٠٢٤م.