

# 3

## نظرة على الأداء المالي

خلال عام 2024م، حققت البحري زيادة في إيراداتها بنسبة 8% على أساس سنوي، لتصل إلى 9.48 مليار، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع أحجام الشحن في مختلف قطاعات أعمالها مدفوعة بتوسعة أسطولها التشغيلي، وارتفاع أسعار الشحن بشكل عام.

32

كلمة الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

33

قائمة الدخل

36

التدفقات النقدية

38

المركز المالي

# كلمة الرئيس التنفيذي للشؤون المالية



لقد كان عام 2024م عاماً استثنائياً بالنسبة للبحري، شهد فيه قفزات نوعية في النمو والتقدم الاستراتيجي. ولأول مرة في تاريخها، تتجاوز حاجز الربح الذي يبلغ ملياري ريال، محققةً صافي ربح قدره 2.17 بـ مليار.

وفي خطوة لتعزيز المركز المالي للبحري، وسّعنا نطاق تمويلنا عبر إبرام اتفاقية تسهيلات مرابحة مضمونة بقيمة 756 مليون دولار أمريكي، والحصول على تسهيلات ائتمانية دوارة بقيمة 800 مليون دولار أمريكي في يناير 2025م لتغطية متطلبات رأس المال العامل والنفقات الرأسمالية حسب الحاجة.

تعكس هذه الإجراءات والإنجازات ثقتنا الراسخة في الأسس المتينة للبحري، وإمكاناتها الهائلة للنمو، وقدرات موظفيها على تحقيق قيمة مستدامة للمساهمين. نحن ماضون في التزامنا بتحقيق نمو طويل الأجل وتعزيز مكانة الشركة كقائد عالمي في مجال الخدمات اللوجستية والنقل البحري.

**الأستاذ/ باسل بن عبدالرؤف أبو الحمائل**  
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

يجسد هذا الإنجاز التاريخي المهارات الاستثنائية والتفاني المطلق لفريقنا، الذي استطاع اقتناص فرص السوق ببراعة، وتحقيق توازن مثالي في مصادر الإيرادات، وزيادة أحجام الشحنات، وتحسين تخطيط الرحلات البحرية، والاستثمار الذكي في برنامج تحديث وتوسعة أسطولنا. كما سجلنا إيرادات قوية من خلال شراكتنا مع شركة "بتردك"، بفضل ارتفاع أرباحها وزيادة حصة البحري فيها خلال الربع الرابع من عام 2023م. أثمرت كل هذه الجهود عن نمو إيراداتنا بنسبة 8%، وتحقيق قفزة هائلة في صافي الربح بنسبة 34%.

لقد وضعت البحري في عام 2024م أساساً راسخاً للنمو المستدام من خلال استثمارات ضخمة، شملت الاستحواذ على 15 ناقلة ضمن برنامج تحديث وتوسعة الأسطول، ممولة جزئياً من عائدات بيع ست ناقلات قديمة. ونتيجة لذلك، بلغت نفقات البحري الرأسمالية 5.48 بـ مليار، ممولة بشكل رئيسي من التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية خلال العام، وجزئياً من تسهيلات بنكية جديدة. اختتمنا العام بمعدل صحي لنسبة "صافي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء" والذي بلغ 1.68 ضعفاً، وذلك نظراً للزيادة القوية في الأرباح التي حققناها خلال العام والتي طغت على الزيادة في صافي الدين.

# قائمة الدخل

## ملخص قائمة الدخل

| (بـ مليون)                                           | 2024م   | 2023م   | % على أساس سنوي | 2022م   | 2021م   | 2020م   |
|------------------------------------------------------|---------|---------|-----------------|---------|---------|---------|
| الإيرادات                                            | 9,482   | 8,778   | 8%              | 8,583   | 5,351   | 8,393   |
| صافي التكاليف التشغيلية                              | (6,782) | (6,704) | 1%              | (7,111) | (4,795) | (6,271) |
| مصروفات عمومية وإدارية ومخصصات                       | (342)   | (244)   | 40%             | (175)   | (168)   | (235)   |
| دخل آخر                                              | 245     | 340     | -28%            | 187     | 36      | (20)    |
| الربح التشغيلي                                       | 2,604   | 2,170   | 20%             | 1,483   | 425     | 1,866   |
| الهامش التشغيلي                                      | 27%     | 25%     | 3 نقاط مئوية    | 17%     | 8%      | 22%     |
| الدخل من الشركات الزميلة                             | 433     | 266     | 63%             | 60      | 47      | 97      |
| صافي المصروفات التمويلية                             | (536)   | (542)   | -1%             | (287)   | (180)   | (254)   |
| الزكاة وضريبة الدخل                                  | (115)   | (101)   | 14%             | (93)    | (58)    | (94)    |
| صافي الأرباح                                         | 2,386   | 1,793   | 33%             | 1,163   | 234     | 1,615   |
| صافي الربح العائد للمساهمين بشركة البحري             | 2,169   | 1,613   | 34%             | 1,041   | 192     | 1,571   |
| الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين | 4,707   | 3,841   | 23%             | 2,875   | 1,670   | 3,136   |
| العائد على حقوق الملكية في بداية الفترة              | 18%     | 15%     | 3 نقاط مئوية    | 11%     | 2%      | 17%     |

ملاحظات: قد لا تتطابق الأرقام المعروضة مع الإجمالي النهائي بدقة بسبب عملية التقريب. يُرجى الرجوع إلى قسم المقاييس المالية غير الخاضعة للمعايير الدولية للتقارير المالية للاطلاع على تعريفات هذه المقاييس. العائد على حقوق الملكية في بداية الفترة هو النسبة بين صافي الربح العائد للمساهمين بشركة البحري وحقوق الملكية العائدة لهم في نهاية عام 2023م.

## الإيرادات

في عام 2024م، حققت البحري نمواً في الإيرادات بنسبة 8% على أساس سنوي، لتصل إلى 9.48 بـ مليار، مدعومةً بزيادة أحجام الشحن عبر جميع قطاعات الأعمال، وذلك بفضل التوسع الذي شهده أسطولنا، إلى جانب الاستفادة من أسعار الشحن المرتفعة بشكل عام.

وبشكل عام، فقد شهدت أسعار نقل النفط والكيماويات اتجاهًا إيجابياً خلال العام، في حين كانت أسعار شحن البضائع السائبة أقل مقارنة بالعام السابق. ومع ذلك، فقد نجح أسطولنا في جميع القطاعات الثلاثة في تحقيق مستويات استثنائية في معدلات مكافئ تأجير ناقلاتها والتي تجاوزت معدلات السوق. ويرجع هذا الأداء الفائق إلى استراتيجيتنا التي تهدف لتحقيق التوازن الاستباقي لتنويع مصادر الإيرادات، وتحسين كفاءة الرحلات البحرية، بالإضافة إلى تعزيز فعالية التكاليف من خلال تحديث الأسطول.

جاء نمو الإيرادات مدعوماً أيضاً ببرنامج التوسع والتحديث الذي شهده أسطولنا. وفي إطار هذا البرنامج، استحوذنا في عام 2024م على 15 ناقلة مستخدمة حديثة تتميز بالكفاءة التشغيلية والاستدامة البيئية، إلى جانب فعالية التكاليف. وقد تم توظيف وتشغيل 11 ناقلة منها قبل نهاية العام. وشملت الناقلات التي تم تشغيلها خلال عام 2024م، خمس ناقلات نفط خام عملاقة، وأربع ناقلات للكيماويات، وناقلة للبضائع السائبة، وناقلة واحدة متعددة الاستخدامات. قامت البحري أيضاً خلال هذا العام ببيع ست ناقلات قديمة – شملت ناقلتي نفط خام عملاقتين وناقلة منتجات بترولية تابعة لقطاع النفط، إضافة إلى ثلاث ناقلات للكيماويات تابعة لقطاع الكيماويات – وذلك بهدف الحفاظ على متوسط عمر مثالي للأسطولنا. وبذلك، فقد ارتفع عدد ناقلات البحري المملوكة إلى 93 ناقلة مقارنة بـ 88 ناقلة في بداية العام.

## قائمة الدخل تتمة

### حركة الأسطول المملوك في عام 2024م

| القطاع                             | نهاية 2023م | الإضافات   | المباعة   | نهاية 2024م |
|------------------------------------|-------------|------------|-----------|-------------|
| البحري للنفط                       | 39          | 5+         | 3-        | 41          |
| البحري للكيماويات                  | 32          | 4+         | 3-        | 33          |
| البحري للخدمات اللوجستية المتكاملة | 6           | 1+         | -         | 7           |
| البحري للبضائع السائبة             | 11          | 1+         | -         | 12          |
| <b>المجموع</b>                     | <b>88</b>   | <b>11+</b> | <b>6-</b> | <b>93</b>   |

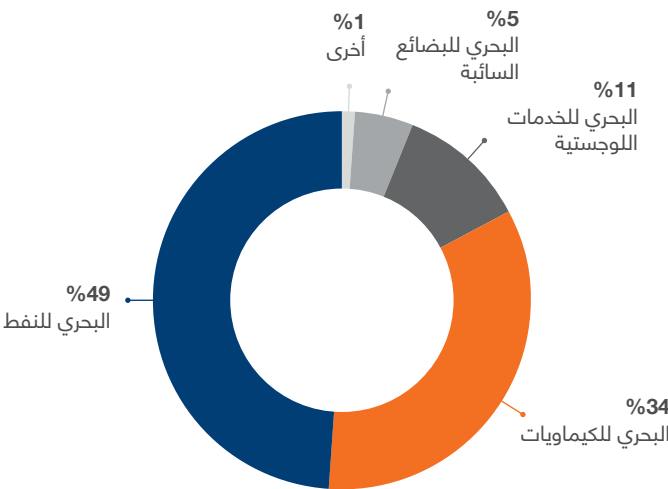
علاوة على ذلك، قمنا بتوسيع أسطولنا من الناقلات المستأجرة ليشمل 16 ناقلة للكيماويات يعقود استئجار طويلة الأجل، مقارنة بـ 10 ناقلات في بداية العام، وذلك لتلبية الطلب المتزايد الناجم عن تجديد عقود الشحن.

وبشكل عام، فقد اختتمت البحري عام 2024م بأسطول أكبر وأكثر حداثة، يضم 103 ناقلة مقارنة بـ 98 ناقلة في العام السابق، مما مكن البحري من نقل كميات أكبر من البضائع عبر جميع قطاعات أعمالنا. وقد ساهم توسع الأسطول في تعزيز نمو حجم البضائع خلال 2024م، حيث ارتفع بنسبة 17% على أساس سنوي في الكيماويات والمنتجات البترولية النظيفة، و5% في النفط الخام، و65% في البضائع السائبة، و29% في البضائع الضخمة وشحنات الدرجة.

تم تشغيل أربع ناقلات من بين الـ 15 ناقلة التي تم الاستحواذ عليها في عام 2024م في يناير 2025م، وذلك بعد تسلمها في ديسمبر 2024م. وقد شملت ثلاث ناقلات نفط خام عملاقة وناقلة واحدة للبضائع السائبة. علاوة على ذلك، قامت البحري بطلب سبع ناقلات نفط خام عملاقة، ومن المتوقع أن يتم تسليمها خلال النصف الأول من عام 2025م.

حقق قطاع البحري للكيماويات نمواً في الإيرادات بنسبة 19% على أساس سنوي، مُشكلاً بذلك ثلث إجمالي إيرادات المجموعة. من ناحية أخرى، فقد سجل قطاعا البضائع السائبة والخدمات اللوجستية المتكاملة نمواً ملحوظاً بنسبة 74% و13% على التوالي. وعلى الرغم من تراجع إيرادات قطاع النفط بنسبة 4%، فإنه لا يزال المساهم الأكبر في إجمالي الإيرادات، بما يقارب نصف إيرادات المجموعة.

#### مساهمة قطاعات الأعمال في إيرادات البحري



#### الربح التشغيلي

ارتفع الربح التشغيلي بنسبة 20% على أساس سنوي، ليصل إلى 2.60 مليار، مدعوماً بنمو الإيرادات وتطبيق تدابير فعالة لتحسين كفاءة التكلفة. وعلى الرغم من ارتفاع صافي تكاليف التشغيل – التي تمثل تكاليف التشغيل مطروحاً منها إعانة دعم الوقود – بنسبة طفيفة بلغت 1% ليصل إلى 6.78 مليار، فإن تكاليف التشغيل الإجمالية قد ارتفعت بنسبة 4% فقط، أي بوتيرة أبطأ من نمو الإيرادات البالغ 7%، بينما تضاعفت إعانة دعم الوقود خلال العام. وإعانة دعم الوقود هي إعانة تقدمها الحكومة السعودية للناقلات السعودية عند التزود بالوقود داخل المملكة. ويعكس الأداء القوي لتكاليف التشغيل الاستراتيجيات الفعالة للتحكم في التكاليف، والتخطيط المرن للرحلات البحرية، إضافةً إلى الوفورات المحققة من تحديث الأسطول.

ارتفعت المخصصات والمصروفات العمومية والإدارية بنسبة 40% على أساس سنوي لتصل إلى 342 مليار مليون. ويعود هذا النمو بشكل أساسي إلى زيادة أجور وتعويضات الموظفين، وزيادة الإنفاق على مبادرات الرقمنة والاستدامة، إضافةً إلى المشاريع الخاصة التي أطلقتها الشركة خلال العام.

في المقابل، انخفضت الإيرادات الأخرى بنسبة 28% على أساس سنوي، لتصل إلى 245 مليار مليون، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى تحقيق دخل غير متكرر بقيمة 88 مليار مليون في عام 2023م نتيجة استرداد مطالبات من أحد الموردين مرتبطة بطلاء الناقلات.

كان قطاعا النفط والكيماويات المحركين الرئيسيين للربح التشغيلي خلال العام. فقد سجل قطاع النفط 1.52 مليار كربح تشغيلي، بارتفاع 17% على أساس سنوي، حيث عوضت زيادة الهامش التشغيلي بمقدار ستة نقاط مئوية تأثير تراجع الإيرادات بنسبة 4%. من ناحية أخرى، فقد واصل قطاع الكيماويات تحقيق نتائج قوية، حيث أضاف 1.20 مليار إلى الربح التشغيلي، بزيادة 25% على أساس سنوي، استناداً إلى نمو الإيرادات بنسبة 18%، وتوسّع الهامش التشغيلي بمقدار نقطتين مئويتين.

#### صافي الأرباح

ارتفع صافي ربح عام 2024م العائد إلى مساهمي شركة البحري بنسبة 34%، ليصل إلى 2.17 مليار. ويعود هذا الارتفاع إلى نمو الربح التشغيلي بنسبة 20%، وارتفاع الدخل من الشركات الزميلة بنسبة 63%، إلى جانب انخفاض صافي تكاليف التمويل بنسبة 1%. وقد انعكس هذا الأداء القوي بشكل إيجابي في العائد على حقوق الملكية، حيث ارتفع إلى 18% مقارنةً بنسبة 15% في 2023م.

سجلت إيرادات البحري من الشركات الزميلة ارتفاعاً بنسبة 63% على أساس سنوي، لتصل إلى 433 مليار مليون، ويرجع ذلك إلى زيادة مساهمة الأرباح من شركة ”بتردك“، وهي إحدى الشركات الرائدة في شحن وتجارة الغاز البترولي المسال، والتي بلغت 619 مليار مليون، بارتفاع قدره 53%. كما استفادت البحري من زيادة حصتها في ”بتردك“ إلى 40% في أكتوبر 2023م، مقارنة بنسبة 30% في السابق، ما عزّز حصتها من الأرباح. على الرغم من الأداء القوي لمجموعة بتردك، فقد قابل ذلك جزئياً الخسائر التي سجلتها الشركات الزميلة الأخرى التابعة للبحري وهي الشركة العالمية للصناعات البحرية، التي تمتلك البحري حصة 20% منها، والشركة الوطنية للحبوب، التي تمتلك البحري حصة 50% منها. بلغت الحصة الإجمالية لخسائر الشركتين 187 مليار مليون، بزيادة قدرها 34% عن عام 2023م.

وانخفض صافي المصروفات التمويلية بنسبة 1% على أساس سنوي، ليصل إلى 536 مليار مليون، ويرجع ذلك إلى تراجع متوسط صافي الديون خلال 2024م مقارنةً بعام 2023م.

ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 23% لتصل إلى 4.71 مليار، مدعومةً بزيادة الإيرادات نتيجة ارتفاع حجم البضائع وأسعار الشحن المرتفعة بشكل عام، وتحسّن هامش الربح التشغيلي بفضل كفاءة إدارة التكاليف، علاوة على زيادة الدخل من الشركات الزميلة. وكان قطاع الكيماويات المحرك الرئيسي لنمو الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء، يليه قطاع النفط.

#### الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (بـ مليون)



#### هامش الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء



ملاحظات: يُرجى الرجوع إلى قسم المقاييس المالية غير الخاضعة للمعايير الدولية للتقارير المالية للاطلاع على تعريفات هذه المقاييس.

# التدفقات النقدية

## ملخص قائمة التدفقات النقدية

| (ٲل مليون)                                 | 2024م   | 2023م   | % على أساس سنوي | 2022م   | 2021م   | 2020م   |
|--------------------------------------------|---------|---------|-----------------|---------|---------|---------|
| الأنشطة التشغيلية                          |         |         |                 |         |         |         |
| صافي الأرباح                               |         |         |                 | 1,163   | 234     | 1,615   |
| الأرباح قبل الضرائب                        | 2,501   | 1,894   | 32%             |         |         |         |
| التعديلات على النقد                        | 892     | 790     | 13%             | 1,194   | 1,157   | 1,103   |
| التغيرات في رأس المال العامل               | 13      | 877     | -99%            | (368)   | (586)   | 1,045   |
| صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية    | 3,406   | 3,561   | -4%             | 1,990   | 806     | 3,763   |
| الأنشطة الاستثمارية                        |         |         |                 |         |         |         |
| المصرفوات الرأسمالية                       | (5,479) | (1,647) | 233%            | (1,310) | (1,151) | (1,324) |
| العائدات من بيع الأصول                     | 524     | 685     | -24%            | 694     | -       | 184     |
| تدفقات نقدية أخرى من الاستثمار             | 311     | 80      | 291%            | 224     | (257)   | (13)    |
| صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية  | (4,643) | (882)   | 426%            | (392)   | (1,408) | (1,154) |
| الأنشطة التمويلية                          |         |         |                 |         |         |         |
| صافي القروض المستلمة/(المسدة)              | 1,067   | (1,868) | غير مُقاس       | (91)    | 708     | (635)   |
| مدفوعات التزامات إيجار                     | (518)   | (180)   | 188%            | (113)   | (112)   | (25)    |
| توزيعات أرباح مدفوعة                       | (406)   | (246)   | 65%             | -       | (788)   | (772)   |
| تدفقات نقدية أخرى من الأنشطة التمويلية     | (60)    | -       | غير مُقاس       | (41)    | (3)     | -       |
| صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية | 146     | (2,294) | غير مُقاس       | (246)   | (194)   | (1,432) |
| صافي التدفقات النقدية                      | (1,092) | 384     | غير مُقاس       | 1,351   | (797)   | 1,177   |
| التدفق النقدي الحر                         | (2,073) | 1,913   | غير مُقاس       | 679     | (345)   | 2,438   |

ملاحظات: قد لا تتطابق الأرقام المعروضة مع الإجمالي النهائي بدقة بسبب عملية التقريب. يُرجى الرجوع إلى قسم المقاييس المالية غير الخاضعة للمعايير الدولية للتقارير المالية للاطلاع على تعريفات هذه المقاييس.

## التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

حققت البحري صافي تدفق نقدي من الأنشطة التشغيلية بلغ 3.41 ٲل مليار، بانخفاض قدره 4% مقارنة بـ 3.56 ٲل مليار في عام 2023م، ويرجع ذلك إلى انخفاض التدفق النقدي الناتج عن التغيرات في رأس المال العامل خلال عام 2024م مقارنة بعام 2023م. وقد جاء هذا الانخفاض نتيجة لعودة أرصدة المدينين التجاريين والأصول التعاقدية إلى مستوياتها الطبيعية في عام 2023م، بعد أن كانت مرتفعة بشكل ملحوظ في نهاية عام 2022م، مما أدى إلى تحقيق تدفقات نقدية عالية في 2023م.

## الأنشطة الاستثمارية والتدفقات النقدية الحرة

بلغ صافي التدفق النقدي من الأنشطة للاستثمارية 4.64 ٲل مليار في عام 2024م، مقارنة بمبلغ 882 ٲل مليون في العام السابق. جاء هذا الارتفاع مدفوعاً بنفقات البحري الرأسمالية، التي بلغت 5.48 ٲل مليار في عام 2024م، مقارنة بـ 1.65 ٲل مليار في عام 2023م.

ويرجع هذا النمو بشكل أساسي إلى كامل الدفعات لقيمة 15 ناقلة استحوذنا عليها خلال العام، إلى جانب المدفوعات الجزئية لسبع ناقلات قمنا بطلبها ليتم تسليمها في عام 2025م. وقد بلغت قيمة هذه الدفعات الكاملة والجزئية 4.82 ٲل مليار، ما يمثل 88% من إجمالي المصرفوات الرأسمالية لعام 2024م.

ونتيجة للنفقات الرأسمالية الكبيرة في عام 2024م، كان التدفق النقدي الحر للبحري لهذا العام تدفقاً خارجاً بقيمة 2.07 ٲل مليار، مقابل تدفق نقدي وارد بقيمة 1.91 ٲل مليار تم تسجيله في عام 2023م.

قامت البحري بتحصيل مبلغ 524 ٲل مليون من خلال بيع ست ناقلات قديمة، مقارنة بمتحصلات بلغت 685 ٲل مليون في عام 2023م من تصفية تسع ناقلات.

## الأنشطة التمويلية وصافي التدفقات النقدية

بلغ صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية تدفقاً نقدياً وارداً بقيمة 146 ٲل مليون في عام 2024م، مقارنة بالتدفق النقدي الخارج البالغ 2.29 ٲل مليار في عام 2023م. وقد جاء هذا التدفق النقدي الوارد لعام 2024م مدعوماً بقروض بقيمة 2.53 ٲل مليار، قابله جزئياً سداد قروض بقيمة 1.46 ٲل مليار، مما أدى إلى صافي قروض بلغ 1.07 ٲل مليار، مقارنة بصافي سداد قروض بقيمة 1.87 ٲل مليار خلال العام السابق.

وبشكل عام، فقد سجلت البحري صافي تدفق نقدي خارج بقيمة 1.09 ٲل مليار في عام 2024م، مما أدى إلى انخفاض رصيدها النقدي في نهاية العام إلى 1.82 ٲل مليار. وفي عام 2023م، حققت البحري

صافي تدفق نقدي وارد بقيمة 384 ٲل مليون، وأنهت العام برصيد نقدي بلغ 2.91 ٲل مليار.

## مصادر واستخدامات النقد لعام 2024م

| (ٲل مليون)                               | 2024م |
|------------------------------------------|-------|
| المصادر                                  |       |
| صافي النقد من الأنشطة التشغيلية          | 3,406 |
| النقص في الرصيد النقدي                   | 1,092 |
| صافي القروض                              | 1,067 |
| المتحصلات من بيع الأصول                  | 524   |
| تدفقات نقدية أخرى من الأنشطة الاستثمارية | 311   |
| الإجمالي                                 | 6,400 |

|                                        |       |
|----------------------------------------|-------|
| الاستخدامات                            |       |
| النفقات الرأسمالية                     | 5,479 |
| مدفوعات الاستئجار                      | 455   |
| مدفوعات التوزيعات النقدية              | 406   |
| تدفقات نقدية أخرى من الأنشطة التمويلية | 60    |
| الإجمالي                               | 6,400 |

ملاحظات: قد لا تتطابق الأرقام المعروضة مع الإجمالي النهائي بدقة بسبب عملية التقريب. يُرجى الرجوع إلى قسم المقاييس المالية غير الخاضعة للمعايير الدولية للتقارير المالية للاطلاع على تعريفات هذه المقاييس.

# المركز المالي

## ملخص المركز المالي

| (ٳلـ مليون)                                                          | 2024م  | 2023م  | % على أساس سنوي | 2022م  | 2021م  | 2020م  |
|----------------------------------------------------------------------|--------|--------|-----------------|--------|--------|--------|
| الأصول                                                               |        |        |                 |        |        |        |
| النقد وما في حكمه                                                    | 1,822  | 2,913  | -37%            | 2,529  | 1,178  | 1,975  |
| مدينون وأصول متداولة أخرى                                            | 2,423  | 2,384  | 2%              | 3,039  | 2,713  | 1,932  |
| أصول ثابتة وحق استخدام الأصول                                        | 19,856 | 15,576 | 27%             | 15,316 | 15,763 | 15,294 |
| استثمارات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية                             | 2,175  | 1,834  | 19%             | 1,575  | 1,498  | 1,343  |
| أصول غير متداولة أخرى                                                | 333    | 399    | -17%            | 438    | 497    | 561    |
| إجمالي الأصول                                                        | 26,609 | 23,106 | 15%             | 22,898 | 21,650 | 21,105 |
| الالتزامات                                                           |        |        |                 |        |        |        |
| تمويلات والتزامات إيجار متداولة                                      | 896    | 797    | 12%             | 1,078  | 5,186  | 890    |
| دائنون تجاريون والتزامات متداولة أخرى                                | 2,165  | 2,003  | 8%              | 1,742  | 1,479  | 1,482  |
| تمويلات والتزامات إيجار غير متداولة                                  | 8,829  | 7,559  | 17%             | 8,879  | 4,946  | 8,159  |
| التزامات غير متداولة أخرى                                            | 135    | 104    | 29%             | 84     | 79     | 76     |
| إجمالي الالتزامات                                                    | 12,024 | 10,464 | 15%             | 11,783 | 11,690 | 10,607 |
| حقوق الملكية                                                         |        |        |                 |        |        |        |
| حقوق ملكية المساهمين                                                 | 13,625 | 11,839 | 15%             | 10,491 | 9,413  | 9,990  |
| حصص غير مسيطرة                                                       | 960    | 804    | 19%             | 624    | 547    | 509    |
| إجمالي أسهم حقوق الملكية                                             | 14,585 | 12,642 | 15%             | 11,115 | 9,960  | 10,498 |
| صافي الدين                                                           | 7,903  | 5,443  | 45%             | 7,427  | 8,953  | 7,074  |
| نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية                                     | 35%    | 30%    | 5 نقاط مئوية    | 40%    | 47%    | 40%    |
| نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء | 1.68   | 1.42   | 0.26x           | 2.58   | 5.36   | 2.26   |

ملاحظات: قد لا تتطابق الأرقام المعروضة مع الإجمالي النهائي بدقة بسبب عملية التقريب. يُرجى الرجوع إلى قسم المقاييس المالية غير الخاضعة للمعايير الدولية للتقارير المالية للاطلاع على تعريفات هذه المقاييس.

## المركز المالي والتمويل

في نهاية عام 2024م، شهد إجمالي أصول البحري نمواً بنسبة 15% على أساس سنوي، ليصل إلى 26.61 ٳلـ مليار، مدفوعاً بشكل أساسي بزيادة قدرها 27% في الأصول الثابتة وحق استخدام الأصول، والتي بلغت 19.86 ٳلـ مليار. وقد قَابَلَ هذا النمو انخفاض بنسبة 37% في النقد وما في حكمه، ليصل إلى 1.82 ٳلـ مليار.

في المقابل، فقد ارتفع إجمالي الالتزامات بنسبة 15% على أساس سنوي، ليلـُغ 12.02 ٳلـ مليار، مدفوعاً بزيادة قدرها 16% في إجمالي الديون (تشمل الديون والتزامات الاستئجار) لتصل إلى 9.72 ٳلـ مليار، وقد جاءت هذه الزيادة لدعم برنامج توسعة وتحديث أسطول الشركة.

حصلت البحري خلال العام على تمويل إضافي من خلال اتفاقية تسهيلات مرابحة مصرفية بقيمة 756 مليون دولار أمريكي (ما يعادل 2.84 ٳلـ مليار) من أحد البنوك المحلية. وقد تم إبرام هذه الاتفاقية لتمويل ما يقارب من 70% من قيمة الاستحواذ على تسع ناقلات نفط خام عملاقة مستخدمة حديثة تم شراؤها من شركة كابيتال ماريتايم أند تريدينغ كوربوريشن، وكانت الضمانات المقدمة مقابل التمويل هي رهن الناقلات المشتراة. بحلول نهاية عام 2024م، تم استخدام 304 مليون دولار أمريكي (1.14 ٳلـ مليار) من هذا التمويل، حيث تم سداد ثمن أربع

ناقلات نفط خام عملاقة بالكامل تم تسليمها بالفعل، بالإضافة إلى الدفعات المقدمة لشراء الناقلات الخمس المتبقية.

وبنهاية عام 2024م، بلغ صافي ديون البحري 7.90 ٳلـ مليار، مقارنة بـ 5.44 ٳلـ مليار في نهاية عام 2023م. ونتيجة لذلك، ارتفعت نسبة الرافعة المالية من 30% في العام السابق إلى 35% في 2024م. وعلى غرار ذلك، فقد ارتفعت نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء لتصل إلى 1.68 ضعفاً، مقارنة بـ 1.42 ضعفاً في 2023م.

وفي خطوة إضافية لتعزيز مركزها المالي، وقّعت البحري في يناير 2025م، اتفاقية تسهيلات مرابحة ائتمانية دوارة لمدة خمس سنوات بقيمة 800 مليون دولار أمريكي (ثلاث ٳلـ مليارات)، وذلك بهدف دعم متطلبات رأس المال العامل والنفقات الرأسمالية حسب الحاجة، مما يوفر مزيداً من المرونة لعمليات البحري وخطط نموها المستقبلية.

## نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء



ملاحظات: يُرجى الرجوع إلى قسم المقاييس المالية غير الخاضعة للمعايير الدولية للتقارير المالية للاطلاع على تعريفات هذه المقاييس.