



شركة التعدين العربية السعودية (معادن)

العرض التقديمي للمستثمرين - نتائج الربع الأول من عام 2021

## فريدريك ميشيلسن كبير مستشاري علاقات المستثمرين



## إخلاء مسؤولية

يتضمن هذا العرض على بيانات تمثل، أو يمكن اعتبارها، بيانات تطلعية واستشرافية، بما في ذلك بيانات ما يتعلق بتصورات وتوقعات شركة التعدين العربية السعودية معادن ("الشركة"). حيث تعتمد هذه البيانات على الخطط، التقديرات والتوقعات الحالية للشركة، فضلاً عن توقعاتها للظروف والأحداث الخارجية. وتتضمن البيانات التطلعية مخاطر وشوكاً متصلة ولا يتم مناقشتها إلا اعتباراً من تاريخ تقديمها. ونتيجة لهذه المخاطر والشوك والافتراضات، يجب ألا يعتمد المستثمر المحتمل على نحو لا موجب له على هذه البيانات التطلعية. حيث يمكن أن تتسبب عدد من العوامل المهمة في اختلاف النتائج أو النتائج الفعلية مادياً عن تلك المعبر عنها في أي بيانات تطلعية. والشركة ليست ملزمة ولا تنوي تحديث أو مراجعة أي بيانات تطلعية وردت في هذا العرض سواء كان ذلك نتيجة لمعلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك.

أعد هذا البيان من قبل الشركة، ولم تتم مراجعته، اعتماده أو المصادقة عليه من قبل أي مستشار مالي، مدير رئيسي، وكيل بيع، بنك مستلم أو ضامن سندات تحتفظ به الشركة ويتم توفيرها لأغراض المعلومات فقط. بالإضافة إلى ذلك، نظراً لأن هذا البيان هو مختصر فقط، فقد لا يحتوي على جميع المصطلحات الجوهرية ويجب ألا يشكل في حد ذاته أساساً لأي قرار استثماري.

يُعتقد أن المعلومات والآراء الواردة بهذا العرض موثوقة وقد تم الحصول عليها من مصادر موثوق بها، ولكن لا يوجد بيان أو ضمان، صريحاً أو ضمناً، فيما يتعلق بإضاف أو صحة أو دقة أو معقولية أو اكتمال المعلومات والآراء. ولا يوجد أي التزام بتحديث هذا الاتصال أو تعديله أو إخطار المستثمر بأي طريقة أخرى إذا كانت هناك أي معلومات أو رأي أو توقع أو تنبأ أو تقدير منصوص عليه بهذا العرض، أو تغيرت أو أصبحت لاحقاً غير دقيقة.

ننصحك بشدة بطلب مشورتك المستقلة فيما يتعلق بأي مسائل استثمارية، مالية، قانونية، ضريبية، محاسبية أو تنظيمية تمت مناقشتها بهذا العرض. وقد تستند التحليلات والآراء الواردة بهذا العرض التقديمي إلى افتراضات إذا تم تغييرها يمكن أن تغير التحليلات أو الآراء المعبر عنها. ولا يوجد شيء وارد في هذا العرض التقديمي من شأنه أن يمثل أي عرض أو ضمان فيما يتعلق بالأداء المستقبلي لأي سندات مالية أو ائتمان أو سعر أو أي تدابير تتعلق بأوضاع السوق أو الاقتصاد. علاوة على ذلك، ليس بالضرورة أن يكون الأداء السابق مؤشراً على النتائج المستقبلية. تخلي الشركة مسؤوليتها عن أي خسارة تنشأ عن أو فيما يتعلق باستخدامك أو اعتمادك على هذا البيان.

لا يجوز نشر هذه المواد أو توزيعها أو نقلها ولا يجوز إعادة إنتاجها بأي طريقة كانت دون الحصول على موافقة صريحة من جانب إدارة شركة معادن. ولا تشكل هذه المواد عرضاً للبيع أو استدرج العروض لشراء الأوراق المالية في أي ولاية قضائية.

التدابير المالية غير التابعة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)

بعض المعلومات المالية المدرجة في هذا العرض مستندة على البيانات المالية الموحدة لشركة (معادن) ولكنها ليست مصطلحات محددة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) كما هو مطبق في المملكة العربية السعودية. حيث يتم تقديم هذه المعلومات عندما تعتقد الشركة أنها تدابير مُجدية للمستثمرين. لذا فقد تم تضمين تسوية هذه المعلومات مع القوائم المالية الموحدة في العرض.

م. عبدالعزيز عسكر الحربي  
الرئيس التنفيذي «CEO» (المكلف)

# استراتيجية معادن لعام 2025

"رائد التعدين المستدام ذات مكانة عالمية متميزة"



الركيزة الأولى: التميز التشغيلي  
والرأسمالي والتجاري

- تعزيز القدرة التنافسية
- زيادة الربحية والعائد التجاري بما يتماشى مع ربحية الشركات العالمية
- الاستفادة من التكنولوجيا الرقمية والتصنيع الخالي من الهدر لتحسين مستويات الكفاءة من خلال جميع أصول الشركة.



الركيزة الثانية: رائد التعدين الوطني

- نمو الفوسفات، الألمنيوم، الذهب والمعادن الأساسية بشكل مستدام في المملكة العربية السعودية.
- تنمو في معادن صناعية محددة.
- قيادة تطوير قطاع التعدين السعودي.



الركيزة الثالثة: مكانة عالمية متميزة

- الاستفادة من الرواسب المعدنية ذات المستوى العالمي في المملكة العربية السعودية ليزداد حجمها كشركة رائدة في الصناعة العالمية.

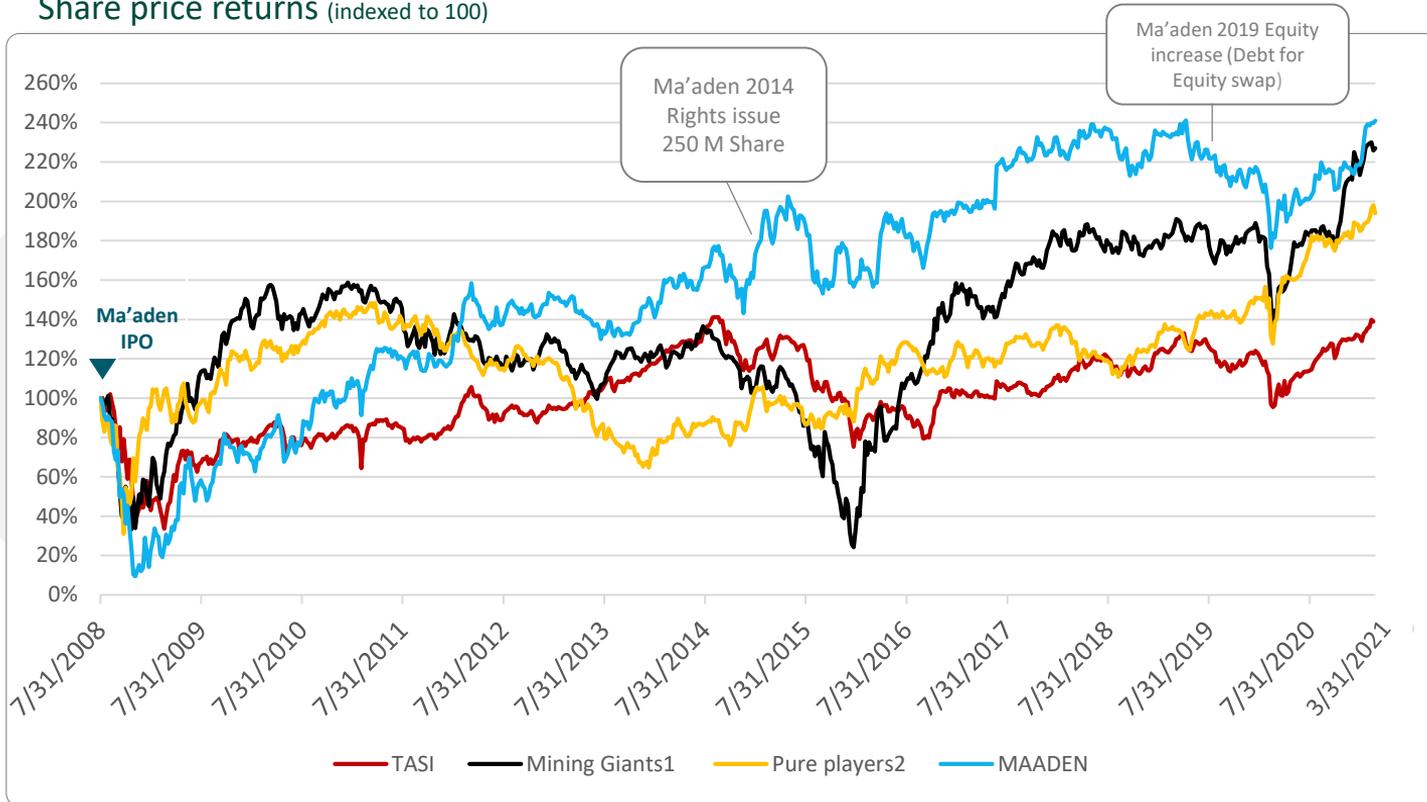


الركيزة الرابعة: الاستدامة وبناء القدرات

- بناء ثقافة وممارسات سلامة أفضل في فنتها من خلال المنظمة وتعزيز بيئة خالية من الضرر.
- تعزيز القدرات وإعداد القادة في جميع وحدات الأعمال الأساسية لتحقيق تطلعات شركة معادن لزيادة حجم أعمالها.
- قيادة صناعة التعدين في المملكة العربية السعودية ونظامها البيئي.

# تفوق أداء شركة (معادن) على أقرانها والسوق

Share price returns (indexed to 100)



Annualized return since the IPO (in percent)

Ma'aden	11.1%
Mining Giants <sup>1</sup>	10.0%
Pure players <sup>2</sup>	7.4%
Saudi INDEX	3.0%

1 Includes Anglo American, BHP, Glencore, Rio Tinto, Vale, Vedanta

2 Includes Aluminum Corp of China, Rusal, Mosaic, Phosagro, Barrick, GoldFields, Newmont

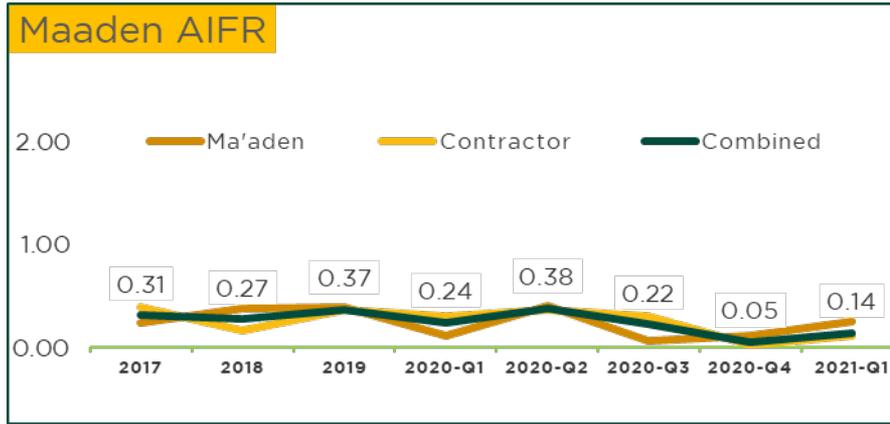
# الصحة والسلامة والأمن والبيئة (HSSE)



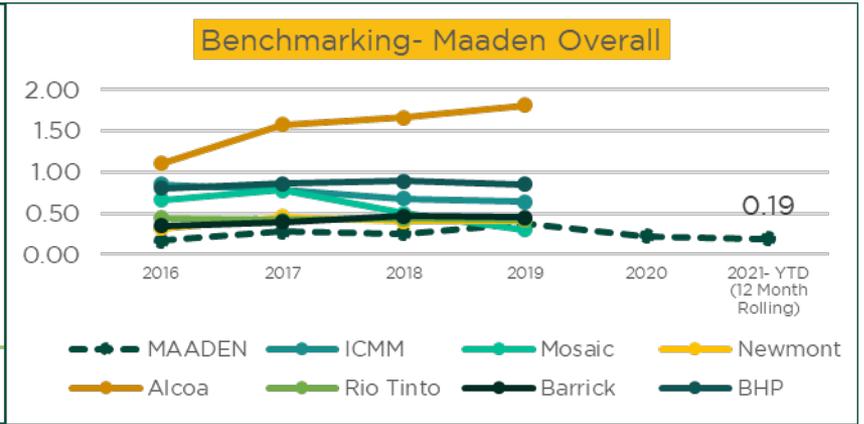
# أداء أعمال البيئة والصحة والسلامة والأمن

مقارنة معادن مع الشركات المماثلة

## إجمالي معدل الإصابات المسجلة



## مقارنة معيارية



TRIR:  $\frac{\text{Recordable Injuries} \times 200,000}{\text{Manhours worked}}$

## تحديث الربع الأول 2021



## تحديث الأداء المالي في الربع الأول لعام 2021

سجلت شركة معادن صافي ربح قدره 848 مليون ريال سعودي في الربع الأول من عام 2021



### الأداء المالي

- بلغت المبيعات 5.5 مليار ريال سعودي، بانخفاض 2٪ على أساس ربع سنوي، نتيجة لانخفاض حجم مبيعات جميع المنتجات (باستثناء الذهب والمنتجات المسطحة المدرفلة)، قابلة جزئياً لزيادة في أسعار السلع لجميع المنتجات (باستثناء الذهب) ارتفعت المبيعات بنسبة 25٪ على أساس سنوي، نظراً لأن ارتفاع أسعار جميع المنتجات، بالإضافة إلى ارتفاع أحجام المنتجات المسطحة المدرفلة (FRP) والألمنيوم الأساسي والألومينا فضلاً عن ارتفاع مبيعات ولاية ميريديان.
- بلغت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين (EBITDA) 2.2 مليار ريال سعودي، بزيادة 10٪ على أساس ربع سنوي، ويرجع ذلك أساساً إلى انخفاض نفقات التشغيل على الرغم من انخفاض المبيعات. حيث ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك وإهلاك الدين بنسبة 101٪ على أساس سنوي، بسبب ارتفاع المبيعات وانخفاض البيع والتسويق ونفقات الاستكشاف والتنقيب.
- بلغ صافي الربح 0.85 مليار ريال سعودي، بزيادة قدرها 37٪ على أساس ربع سنوي، ويرجع ذلك أساساً إلى ارتفاع الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين وزيادة الحصة في صافي دخل المشروع المشترك إلى جانب مكاسب صرف العملات الأجنبية لولاية ميريديان. تحول الربع الأول لعام 21 إلى صافي ربح من صافي خسارة بقيمة 0.64 مليار ريال سعودي في الربع الأول من عام 2020، ويرجع ذلك أساساً إلى ارتفاع الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين، وارتفاع الحصة في صافي دخل المشروع المشترك وانخفاض تكلفة التمويل، قابله جزئياً ارتفاع الزكاة والضرائب وانخفاض الدخل من الودائع الأجل.
- بلغ النقد الناتج من العمليات 1.4 مليار ريال سعودي؛ بانخفاض 35٪ على أساس ربع سنوي
- بلغ رأس المال العامل 5.1 مليار ريال سعودي؛ ارتفاع بنسبة 11٪ على أساس ربع سنوي بسبب ارتفاع المخزونات والذمم المدينة وانخفاض الذمم الدائنة

## تحديث عمليات الإنتاج في الربع الأول لعام 2021



الإنتاج

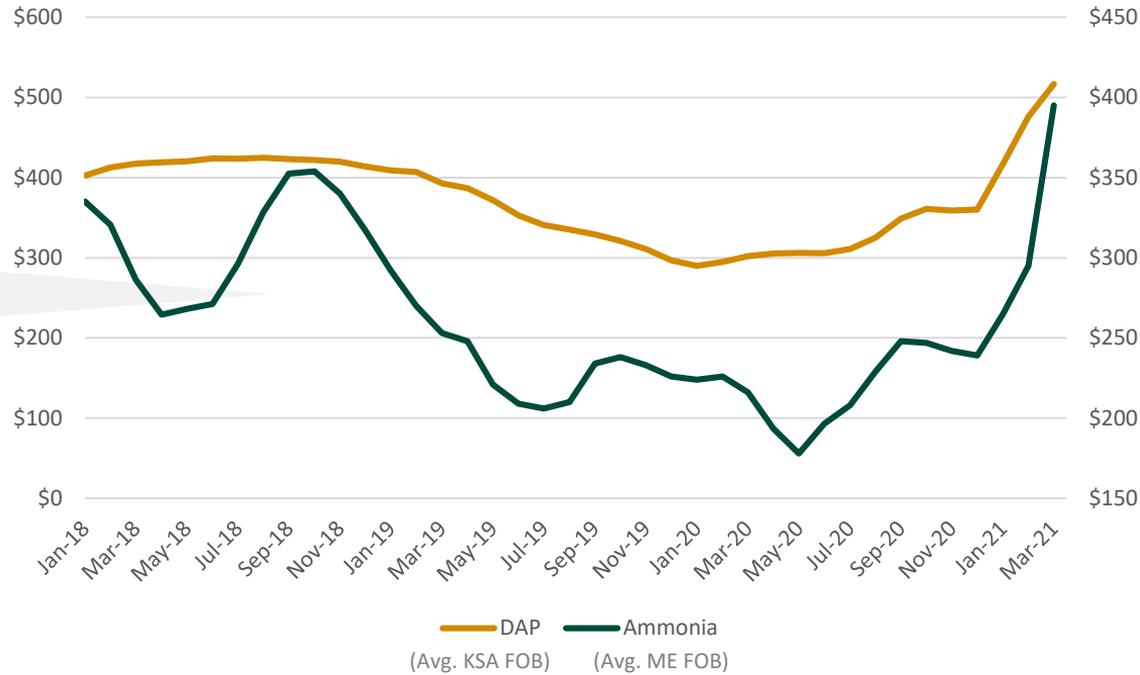
- بلغ إنتاج فوسفات الأمونيوم 1.071 قيراطاً (بانخفاض 1% على أساس سنوي، وانخفض بنسبة 19% على أساس ربع سنوي)
- بلغ إنتاج الأمونيا 498 قيراطاً (انخفض بنسبة 14% على أساس سنوي وانخفض بنسبة 17% على أساس ربع سنوي)
- بلغ إنتاج الألمنيوم 256 قيراطاً (زيادة بنسبة 4% على أساس سنوي وانخفاض بنسبة 2% على أساس سنوي)
- بلغ إنتاج أكسيد الألمنيوم «الألومينا» 441 قيراطاً (زيادة بنسبة 4% على أساس سنوي وانخفاض بنسبة 3% على أساس ربع سنوي)
- بلغ إنتاج المنتجات المسطحة المدرفلة 73 قيراطاً (انخفاض بنسبة 1% سنوياً، وانخفاض بنسبة 1% على أساس ربع سنوي)
- بلغ إنتاج الذهب 97 ألف أوقية (بانخفاض 14% على أساس سنوي وبزيادة 8% على أساس سنوي)
- بلغ إنتاج النحاس 17 قيراطاً (زيادة بنسبة 7% على أساس سنوي و 3% على أساس سنوي)

## أسعار السوق والنظرة المستقبلية



# معدلات الفوسفات والأمونيا

ارتفاع ملحوظ لأسعار الأمونيا والفوسفات



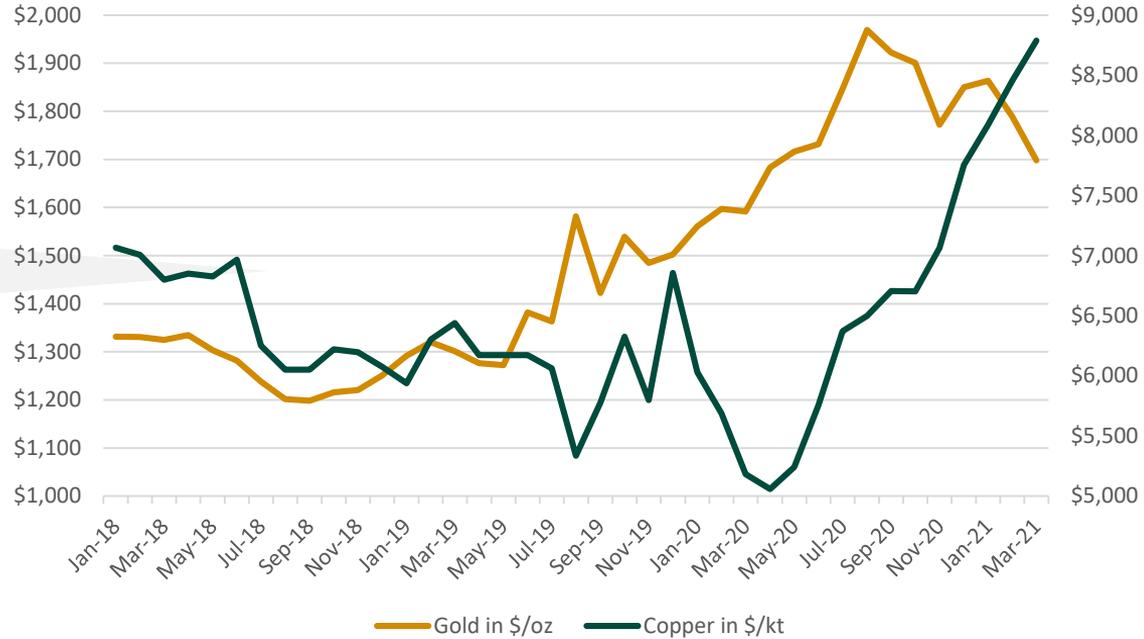
# أسعار الألمنيوم والألومينا

مواصلة ارتفاع أسعار السلع



# أسعار الذهب والنحاس

انخفاض طفيف على الذهب مع ارتفاع مستمر للنحاس

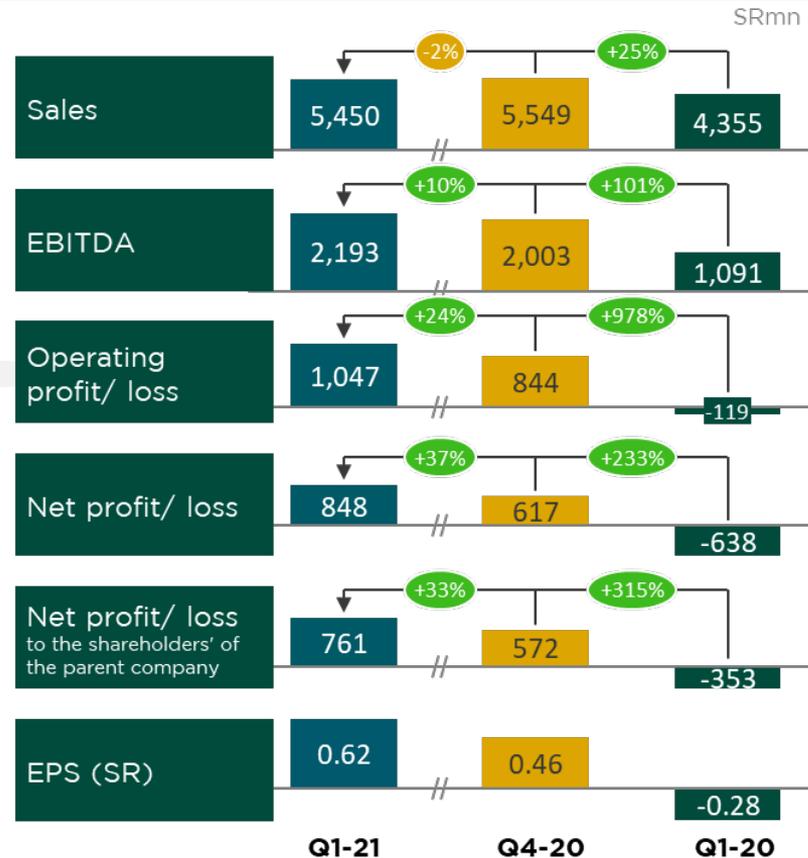


أ. ياسر عبدالرؤوف بري  
نائب أول لرئيس الشؤون المالية والمدير  
المالي (المكلف)

## الأداء المالي للربع الأول 2021



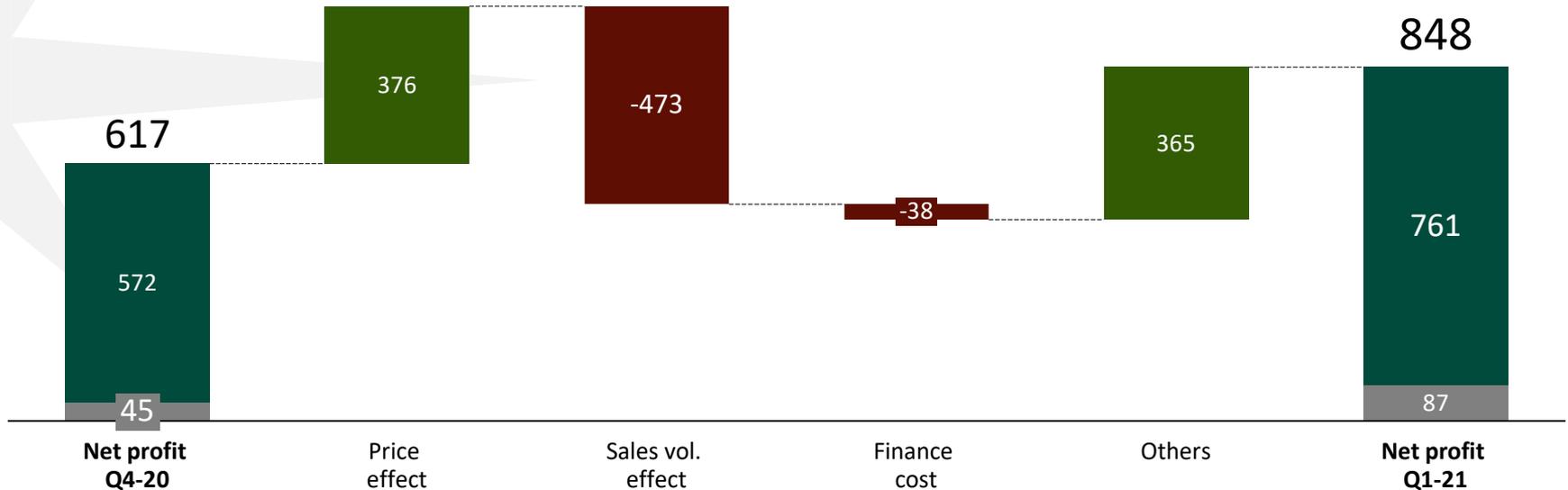
# النتائج المالية الرئيسية الموحدة للربع الأول 2021



# ارتفاع صافي الربح بالربع الأول من العام الحالي بنسبة 37% مقارنة بالربع الرابع من العام 2020

الحركة في صافي الربح بناء على المعايير الموضحة أدناه

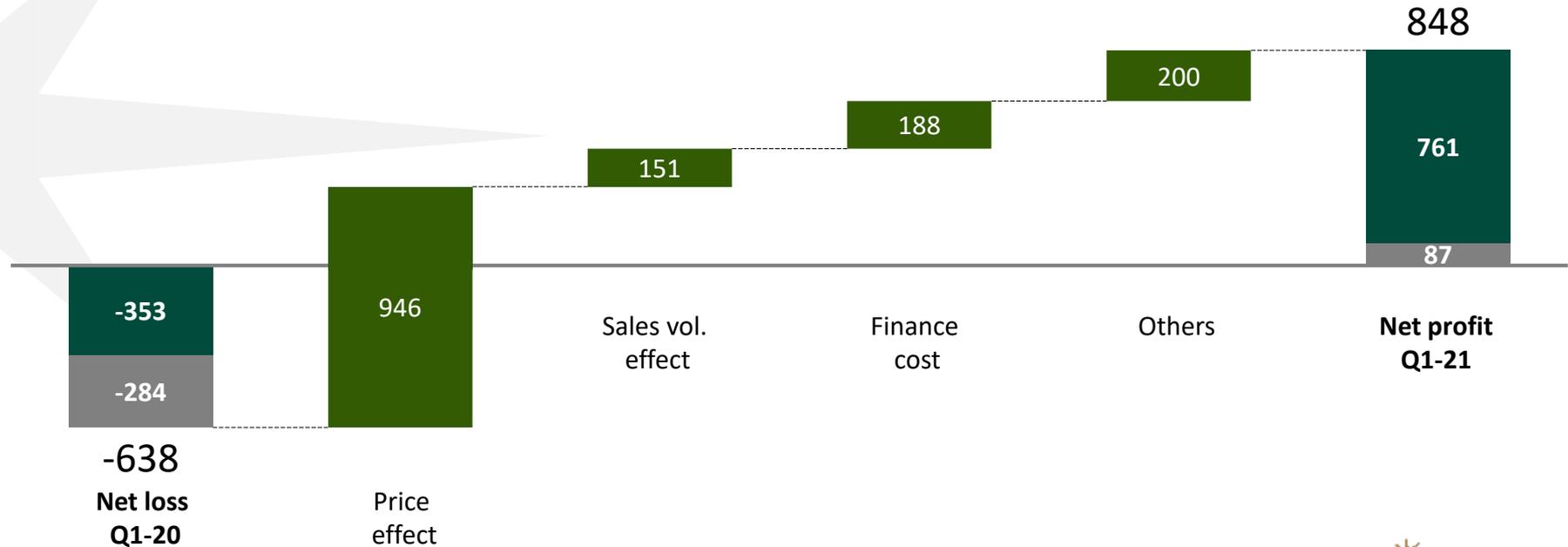
- Profit / (Loss) attributed to the shareholders' of parent co.
- Profit / (Loss) attributed to minority interest



# صافي ربح الربع الأول من العام الحالي مقارنة بصافي الخسارة للربع الأول من عام 2020

الحركة في صافي الخسارة والربح بناء على المعايير الموضحة أدناه

- Profit / (Loss) attributed to the shareholders' of parent co.
- Profit / (Loss) attributed to minority interest



## المبيعات الموحدة والأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين حسب القطاع في الربع الأول 2021

### Consolidated

	Q1-21	vs. LY Qtr.	vs. Prev. Qtr.
Sales (SRmn)	5,450	↑ 25%	↓ -2%
EBITDA* (SRmn)	2,193	↑ 101%	↑ 9%
<i>EBITDA margin</i>	40%	↑ 15%	↑ 4%

### Phosphate

	Q1-21	vs. LY Qtr.	vs. Prev. Qtr.
Sales (SRmn)	2,697	↑ 41%	↓ -5%
EBITDA* (SRmn)	1,000	↑ 544%	↑ 0%
<i>EBITDA margin</i>	37%	↑ 29%	↑ 2%

50% of Group EBITDA

### Aluminium

	Q1-21	vs. LY Qtr.	vs. Prev. Qtr.
Sales (SRmn)	2,113	↑ 20%	↑ 2%
EBITDA* (SRmn)	865	↑ 39%	↑ 21%
<i>EBITDA margin</i>	41%	↑ 6%	↑ 7%

35% of Group EBITDA

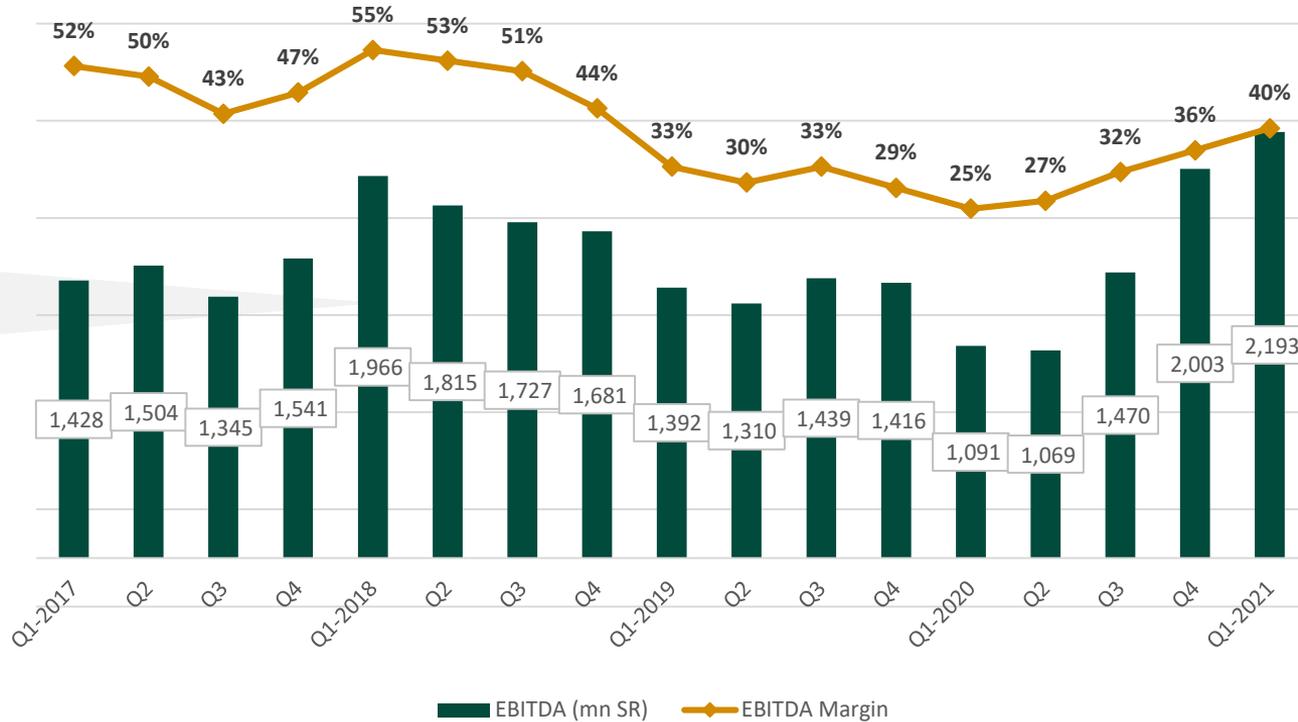
### Gold

	Q1-21	vs. LY Qtr.	vs. Prev. Qtr.
Sales (SRmn)	640	↓ -7%	↑ 2%
EBITDA* (SRmn)	328	↑ 5%	↑ 12%
<i>EBITDA margin</i>	51%	↑ 6%	↑ 4%

15% of Group EBITDA

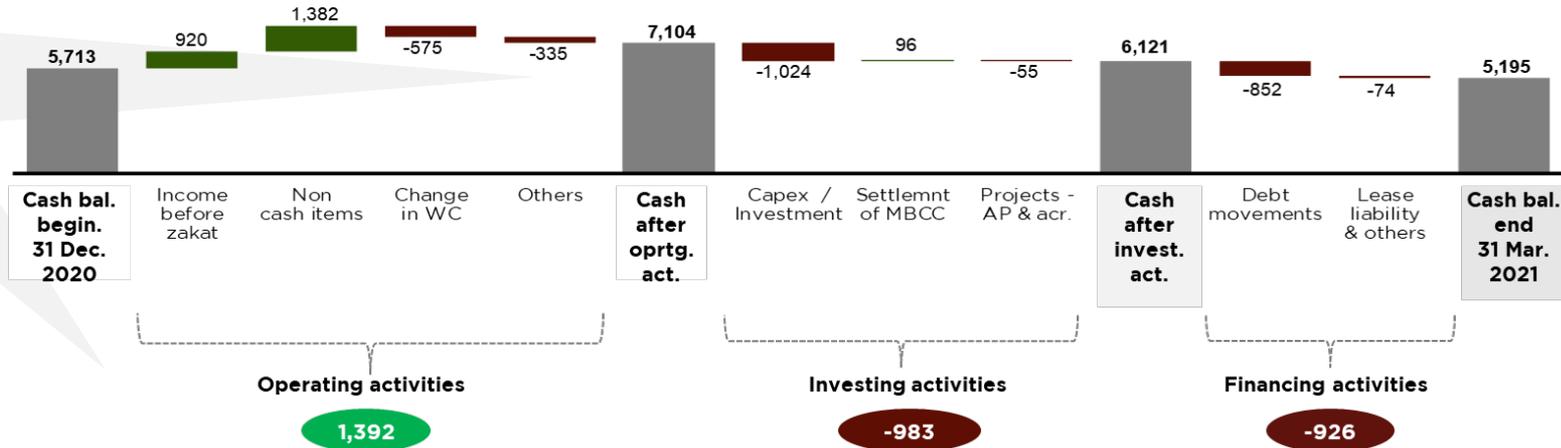
# هوامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين للربع السنوي

Highest EBITDA since Q1 2017; EBITDA margins continue to rise



# بيان التدفقات النقدية الموحد في الربع الأول 2021

التدفقات النقدية القوية من الأنشطة التشغيلية



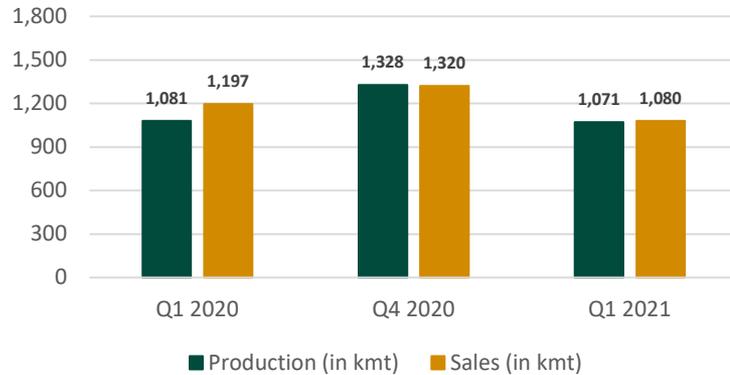
		Q1 2021	FY 2020
Profitability	Return on total assets (ROA) (%)	2.0%	0.8%
	Return on total assets excl. CWIP (ROA) (%)	2.2%	0.9%
	Return on total equity (ROE) (%)	1.5%	-2.4%
	EBITDA margin	34.4%	30.3%
	ROIC	2.5%	1.0%
Efficiency	Asset turnover	0.20	0.19
	Inventory turnover	5.9	5.9
	Accounts receivables turnover	6.0	6.2
	Account payable turnover	8.7	7.8
Debt coverage	Interest cover	4.4	3.3
	Net debt:EBITDA	6.3	7.6
Liquidity	Current ratio	1.5	1.5
	Quick (acid test) ratio	1.2	1.2

## الأداء التشغيلي بالربع الأول 2021

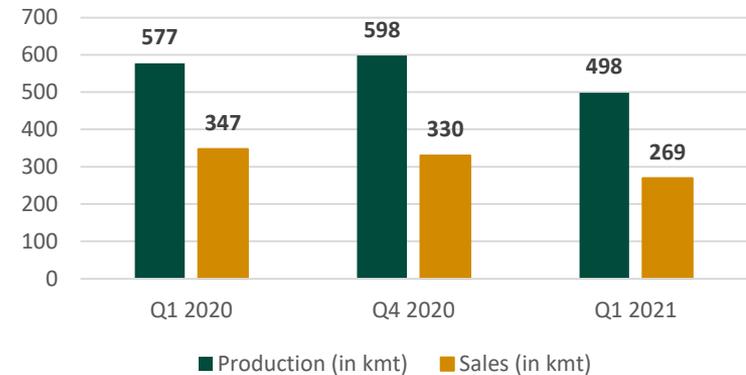


# الفوسفات والأمونيا: الإنتاج والمبيعات في الربع الأول من عام 2021

## Ammonium Phosphate Fertilizer

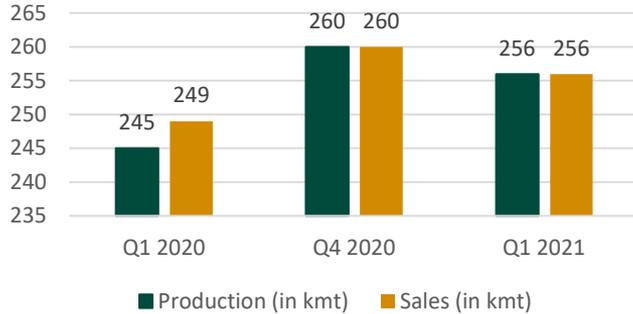


## Ammonia

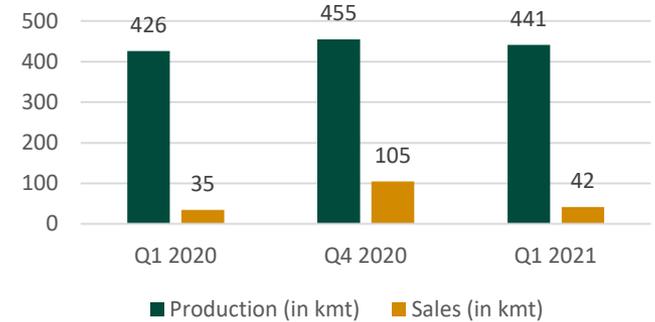


# الألمنيوم والألومينا: الإنتاج والمبيعات في الربع الأول من عام 2021

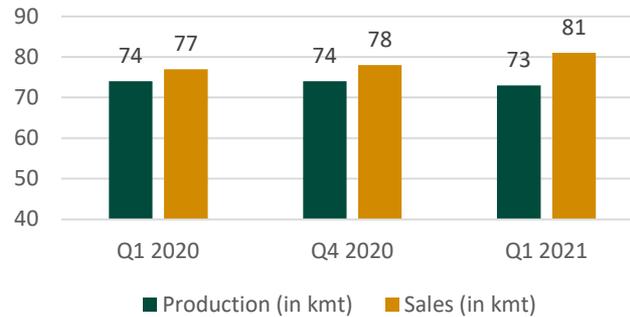
## Aluminum



## Alumina



## Flat Rolled Products

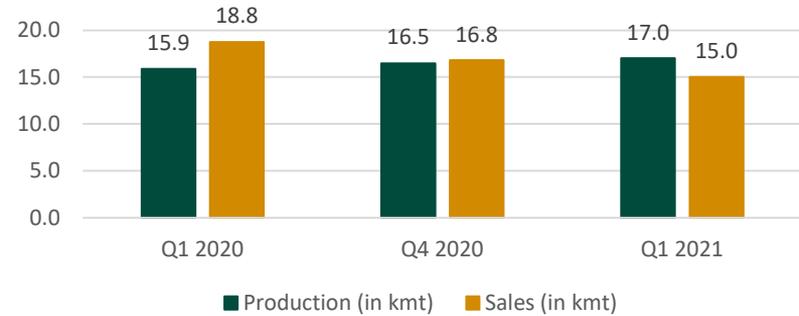


## الذهب والنحاس: الإنتاج والمبيعات في الربع الأول من عام 2021

### Gold



### Copper



## تحديات متعلقة بمشاريع شركة معادن

## تحديثات متعلقة بمشاريع شركة معادن

### الأمونيا الثالث

- من المتوقع أن ينتج 1.1 كيلومتر طن سنويًا
- الموازنة 1,113 مليون دولار أمريكي
- التنفيذ: الربع الرابع 2021 (20 كم) والتشغيل الكامل في الربع الأول من عام 2022

### فوسفات المغنيسيوم أحادي القاعدة

- من المتوقع أن تنتج 250 ألف أوقية من الذهب سنويًا.
- الموازنة قدرها 880 مليون دولار أمريكي
- التنفيذ: الربع الثاني 2022

### الفوسفات الثالث

- من المتوقع أن تنتج 3,0 كيلومتر طن سنويًا
- الموازنة 4,219 مليون دولار أمريكي
- التنفيذ: 2025 (المرحلة 1)

### عملية الإصلاح في وعد الشمال

- تحسن طاقة إنتاج الفوسفات من 2.8 كيلومتر مكعب في عام 2021 إلى 3.1 كيلومتر مكعب في عام 2025

## سؤال وجواب



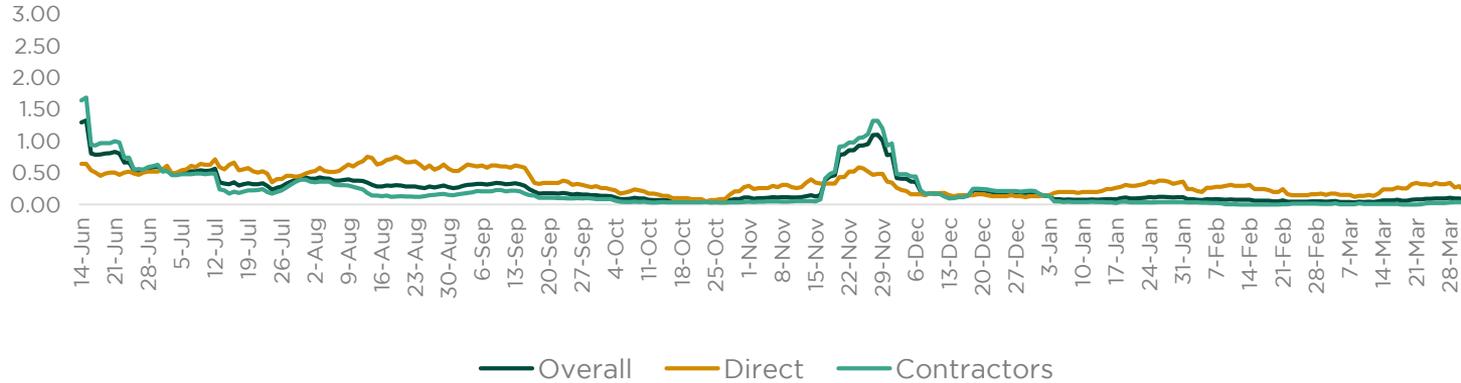
**Thank You**



ملحق

# تحديث فيروس كورونا المستجد (COVID-19)

معدل الإصابة لا يتجاوز 0.17%



Infection rate is the percentage of the overall workforce with an active COVID-19 infection.

This is calculated by the following formula:

$$\frac{\text{\# of Active Infections}}{\text{Workforce}} \times 100 = \text{Rate of Infection}$$

(The provided data included all Maaden Affiliates Employees including contractor count. The total number is approx. 22,000)

# لمحة توضيح سداد الديون

