



شركة التعدين العربية السعودية (معادن)

العرض التقديمي للمستثمرين - نتائج الربع الثالث لعام 2021

فريدريك مايكلسن مستشار علاقات كبار 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 وشكوكاً متأسلة ولا يتم مناقشتها إلا اعتباراً من تاريخ تقديمها. ونتيجة لهذه المخاطر والشكوك 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 مصادقة 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 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 انتماء أو عملة 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 للتقرير المالي (IFRS)

بعض المعلومات المالية المدرجة في هذا العرض مستندة على القوائم المالية الموحدة لشركة معادن ولكنها ليست مصطلحات محددة في المعايير الدولية للتقرير المالي (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.

المهندس / عبدالعزيز بن عسكر الحربي
الرئيس التنفيذي المكلف

البيئة والمجتمع والحوكمة



الاستراتيجية البيئية والاجتماعية والحوكمة – النقاط الرئيسية

التطلع إلى أن تصبح نموذجًا محليًا بيئيًا واجتماعيًا وحوكمة

- تكون نموذجًا صناعيًا محليًا في المملكة العربية السعودية يساهم في تحقيق أهداف المملكة العربية السعودية البيئية والاجتماعية والحوكمة
- تقليل انبعاثات الغازات الدفيئة للنطاقات رقم 1 و 2 بنسبة 60% بحلول عام 2040
- التركيز على مصادر الطاقة المتجددة والأخذ في الاعتبار انبعاثات النطاق رقم 3 في الطموحات المستقبلية
- تقليل استخدام المياه الجوفية بنسبة 65%
- سد أي فجوة مع الشركات المماثلة في ما يتعلق بالبعد الاجتماعي
- الحفاظ على مكانة جيدة في مجال الحوكمة

تحديث الربع الثالث لعام 2021



الربع الثالث لعام 2021 - تحديث عمليات الإنتاج

انخفاض الأمونيا بسبب عمليات الإغلاق غير الجدولة؛ انخفاض الذهب بسبب انخفاض درجات التركيز

- بلغ إنتاج فوسفات الأمونيوم 1,272 كيلو طن (بانخفاض بنسبة 10% على حد سواء، مقارنة مع الربع السابق وكذلك مع الربع المماثل من العام السابق)
- بلغ إنتاج الأمونيا 329 كيلو طن (بانخفاض بنسبة 8% مقارنة مع الربع السابق، وبانخفاض بنسبة 45% مقارنة مع الربع المماثل من العام السابق)
- بلغ إنتاج الألومنيوم 243 كيلو طن (بانخفاض بنسبة 2% مقارنة مع الربع السابق، وبانخفاض بنسبة 3% مقارنة مع الربع المماثل من العام السابق)
- بلغ إنتاج الألومينا 458 كيلو طن (بانخفاض بنسبة 6% مقارنة مع الربع السابق، وبانخفاض بنسبة 3% مقارنة مع الربع المماثل من العام السابق)
- بلغ إنتاج المنتجات المدرفلة المسطحة 75 كيلو طن (بانخفاض بنسبة 5% مقارنة مع الربع السابق، وبارتفاع بنسبة 3% مقارنة مع الربع المماثل من العام السابق)
- بلغ إنتاج الذهب 75 كيلو أونصة (بانخفاض بنسبة 6% مقارنة مع الربع السابق، وبانخفاض بنسبة 18% مقارنة مع الربع المماثل من العام السابق)
- بلغ إنتاج النحاس 16 كيلو طن (بارتفاع بنسبة 4% مقارنة مع الربع السابق، وبارتفاع بنسبة 1% مقارنة مع الربع المماثل من العام السابق)

عمليات إغلاق غير مجدولة في الربع الثالث لعام 2021

تجنب المزيد من عمليات الإغلاق غير المجدولة تعتبر أولوية قصوى

عمليات إغلاق غير مجدولة في شركة معادن للفوسفات (الفوسفات)

- تسريب في الأنبوب الناقل لمياه البحر
- مدة الإغلاق 20 يوماً
- اكتملت عمليات الإصلاح في شهر سبتمبر

حريق شركة معادن للفوسفات (الأمونيا) في 20 مايو

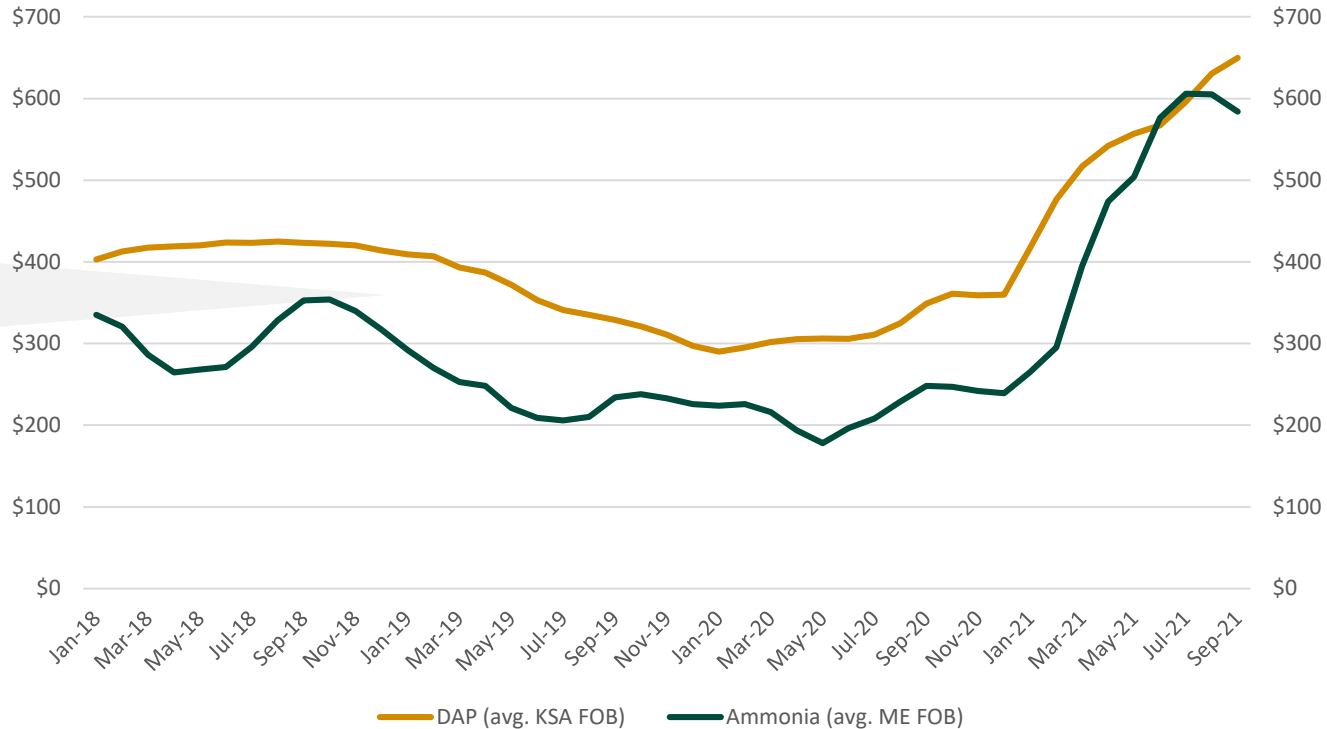
- استمرت الإصلاحات حتى أواخر الربع الثالث
- مدة الإغلاق في الربع الثالث 87 يوماً
- تم استئناف عمليات الإنتاج في شهر سبتمبر

أسعار السوق والتوقعات



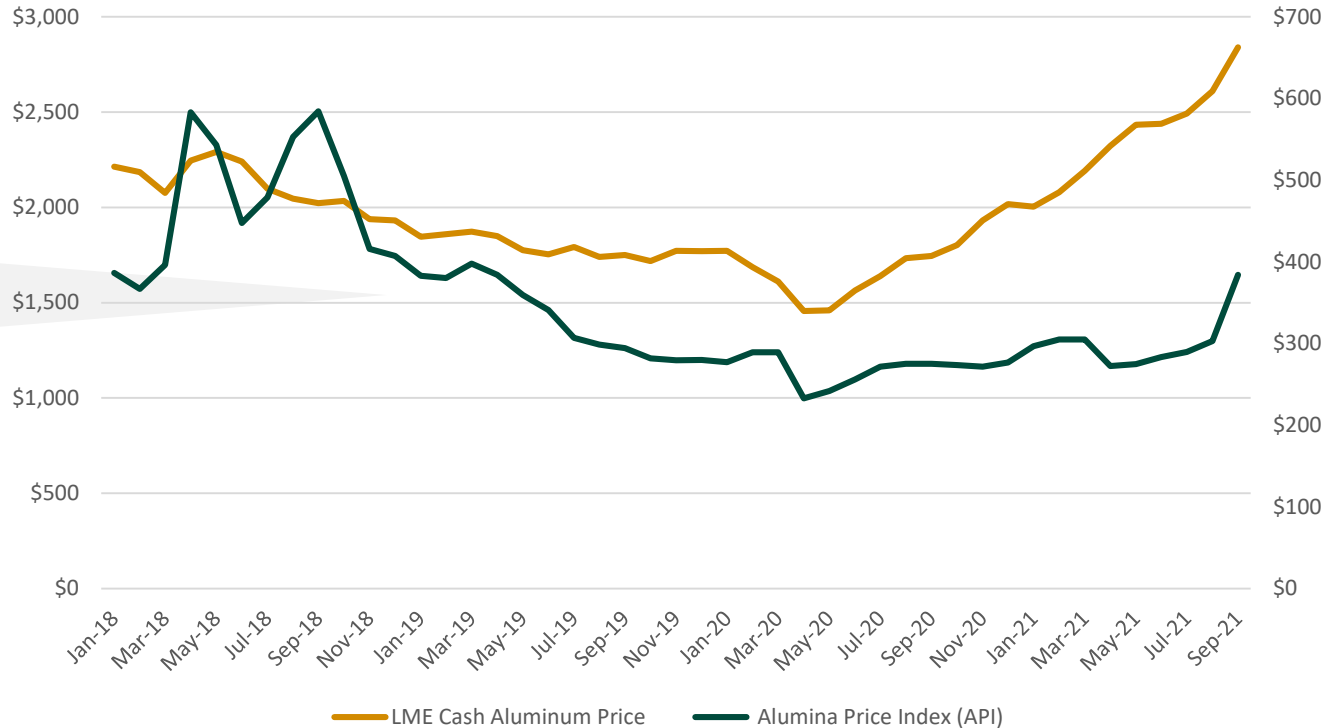
أسعار الفوسفات والأمونيا

ارتفاع سعر الفوسفات في الربع الثالث وثبات سعر الأمونيا



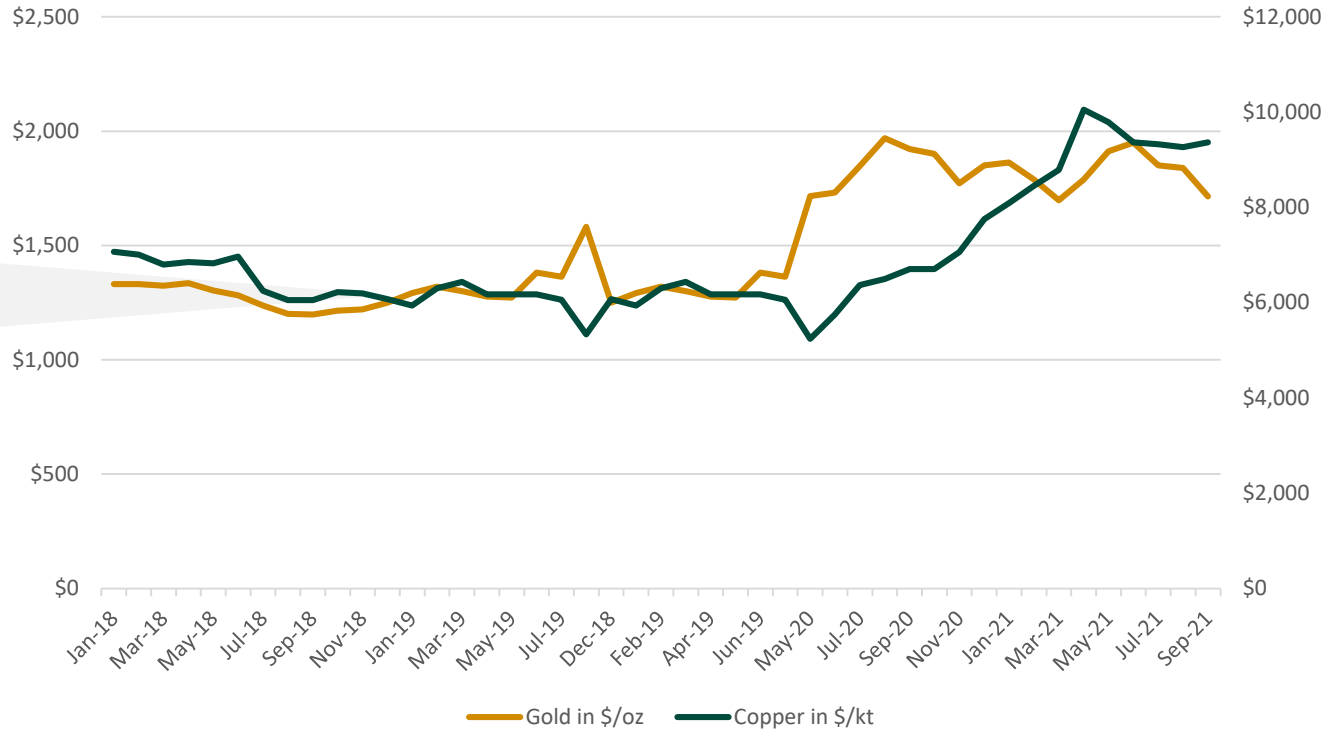
أسعار الألومنيوم والألومينا

ارتفعت أسعار كل من الألومنيوم والألومينا بشكل أكبر



أسعار الذهب والنحاس

انخفاض سعر الذهب في الربع الثالث وثبات سعر النحاس



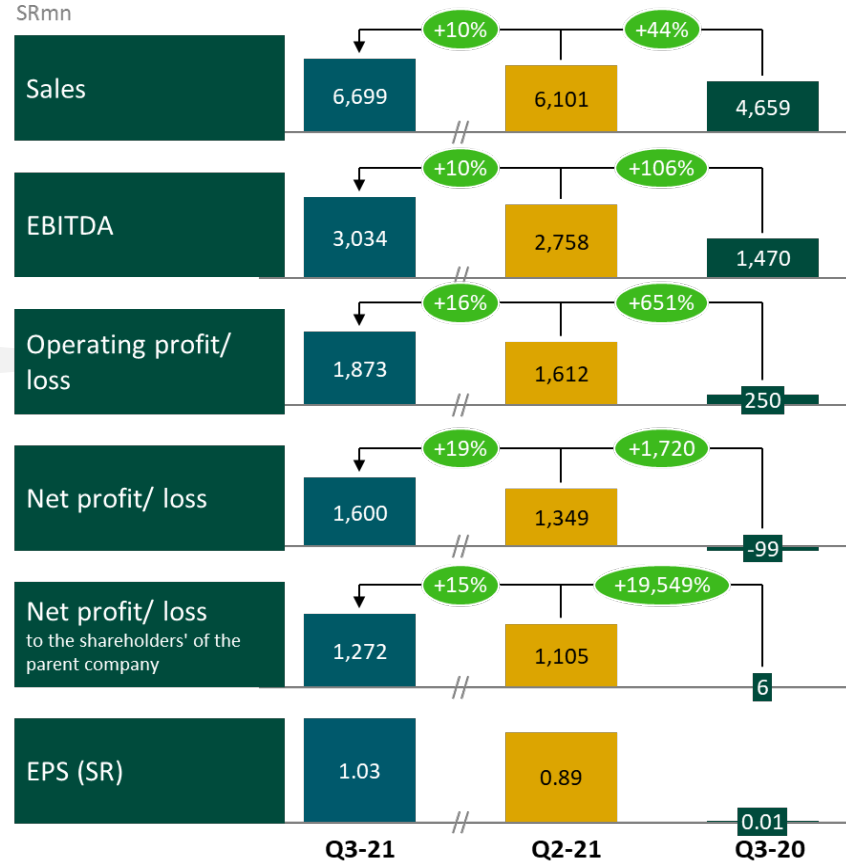
الأستاذ / ياسر بن عبدالرؤوف بري
نائب الرئيس الأعلى للمالية والمدير المالي المكلف



الربع الثالث لعام 2021 - الأداء المالي



الربع الثالث لعام 2021 - النتائج المالية الرئيسية الموحدة

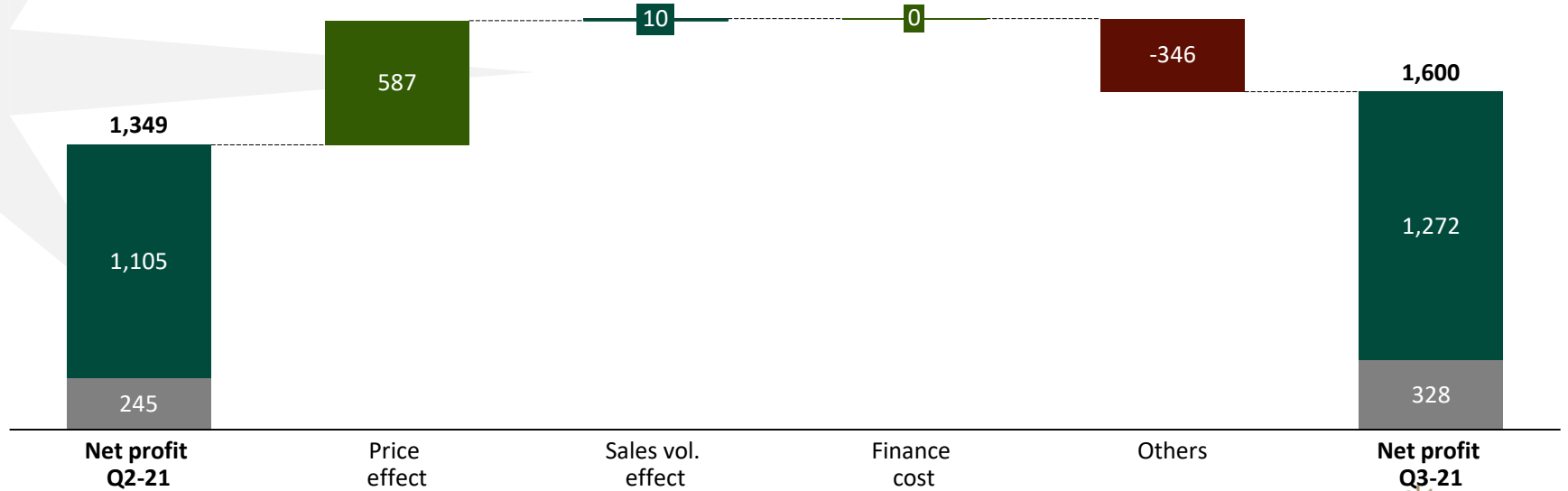


صافي الربح للربع الثالث لعام 2021 - مقارنة مع الربع السابق

صافي الربح في الربع الثالث لعام 2021 ارتفع بنسبة 19%، ويرجع ذلك أساساً إلى تأثير السعر

الحركة في صافي الربح حسب البنود (مقارنة مع الربع السابق)

الربح / (الخسارة) العائدة لحملة الأسهم العادية للشركة الأم
الربح / (الخسارة) العائدة لحقوق الملكية غير المسيطرة

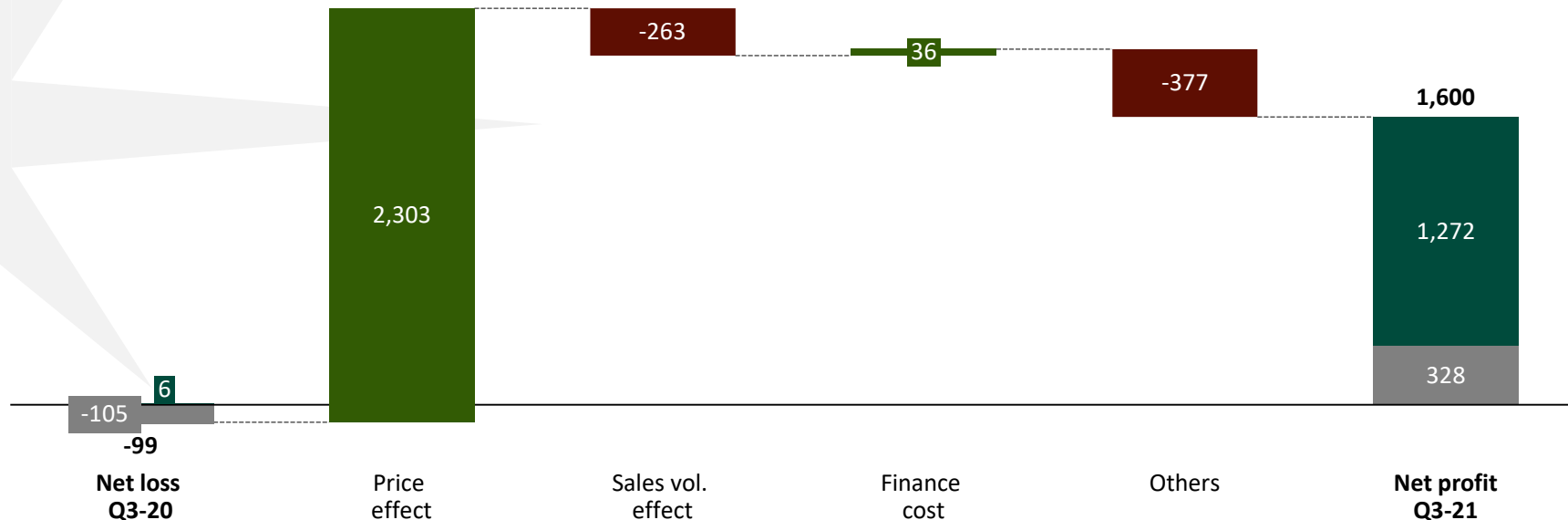


صافي الربح للربع الثالث لعام 2021 - مقارنة مع الربع المماثل من العام السابق

صافي الربح في الربع الثالث لعام 2021، مقارنة مع صافي خسارة في الربع الثالث لعام 2020

الحركة في صافي الربح حسب البنود (مقارنة مع الربع المماثل من العام السابق)

الربح / (الخسارة) العائدة لحملة الأسهم العادية للشركة الأم
الربح / (الخسارة) العائدة لحقوق الملكية غير المسيطرة



الربع الثالث لعام 2021 - المبيعات الموحدة والربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاكات والإطفاءات حسب القطاع

يمثل الفوسفات 53% من الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاكات والإطفاءات للمجموعة والألومنيوم 40% والذهب 7%

Consolidated

	Q3-21	vs. LY Qtr.	vs. Prev. Qtr.
Sales (SRmn)	6,699	↑ 44%	↑ 10%
EBITDA* (SRmn)	3,034	↑ 106%	↑ 10%
EBITDA margin	45%	↑ 14%	↑ 0%

Phosphate

	Q3-21	vs. LY Qtr.	vs. Prev. Qtr.
Sales (SRmn)	3,646	↑ 60%	↑ 16%
EBITDA* (SRmn)	1,597	↑ 131%	↑ 12%
EBITDA margin	44%	↑ 14%	↓ -2%

53% of Group EBITDA

Aluminium

	Q3-21	vs. LY Qtr.	vs. Prev. Qtr.
Sales (SRmn)	2,545	↑ 49%	↑ 6%
EBITDA* (SRmn)	1,228	↑ 173%	↑ 15%
EBITDA margin	48%	↑ 22%	↑ 4%

40% of Group EBITDA

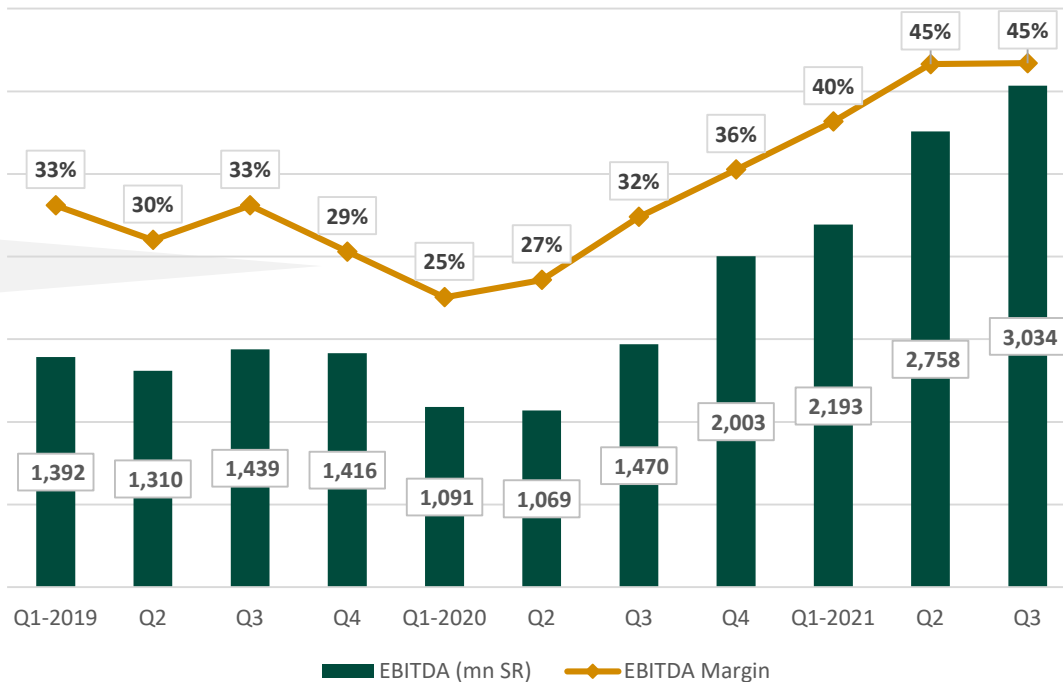
Gold

	Q3-21	vs. LY Qtr.	vs. Prev. Qtr.
Sales (SRmn)	508	↓ -24%	↓ -9%
EBITDA* (SRmn)	210	↓ -36%	↓ -18%
EBITDA margin	41%	↓ -8%	↓ -5%

7% of Group EBITDA

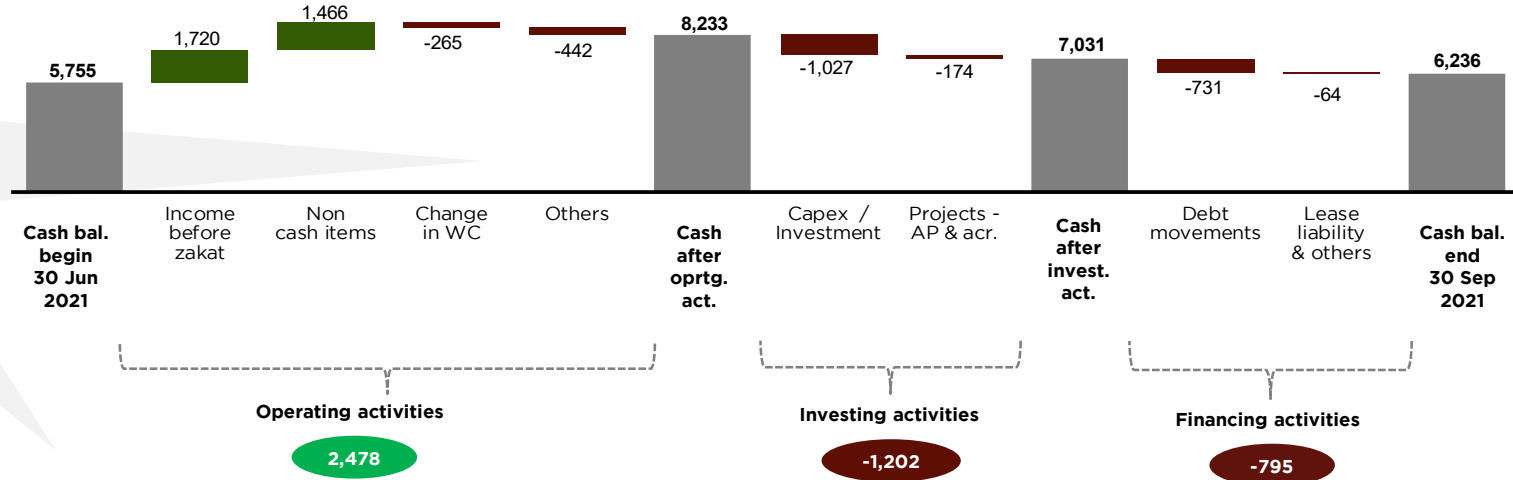
الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاكات والاطفاءات وهامش الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاكات والاطفاءات الربع سنوي

ارتفاع الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاكات والاطفاءات في الربع الثالث لعام 2021 واستقرار الهوامش



الربع الثالث لعام 2021 - قائمة التدفقات النقدية الموحدة

التدفقات النقدية القوية من الأنشطة التشغيلية

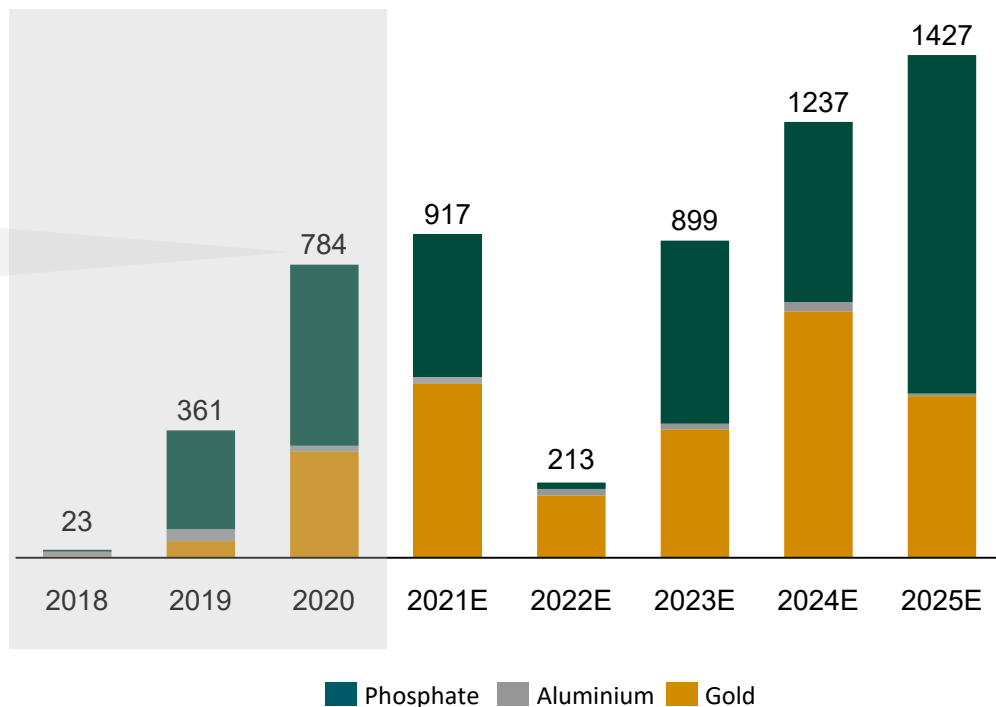


صافي الدين إلى معدل الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاكات والاطفاءات استمر في الانخفاض

		Q3 2021	FY 2020
Profitability	Return on total assets (ROA) (%)	5.4%	0.8%
	Return on total assets excl. CWIP (ROA) (%)	5.8%	0.9%
	Return on total equity (ROE) (%)	10.5%	-2.4%
	EBITDA margin	41.9%	30.3%
	ROIC	6.9%	1.0%
Efficiency	Asset turnover	0.24	0.19
	Inventory turnover	4.8	5.9
	Accounts receivables turnover	5.9	6.2
	Account payable turnover	7.6	7.8
Debt coverage	Interest cover	7.9	3.3
	Net debt:EBITDA	4.1	7.6
Liquidity	Current ratio	1.7	1.5
	Quick (acid test) ratio	1.3	1.2

النفقات الرأسمالية لشركة معادن (بالمليون دولار أمريكي)

مشروع الأمونيا رقم 3 والمنصورة والمسرة سيتم الانتهاء منها خلال العام 2022



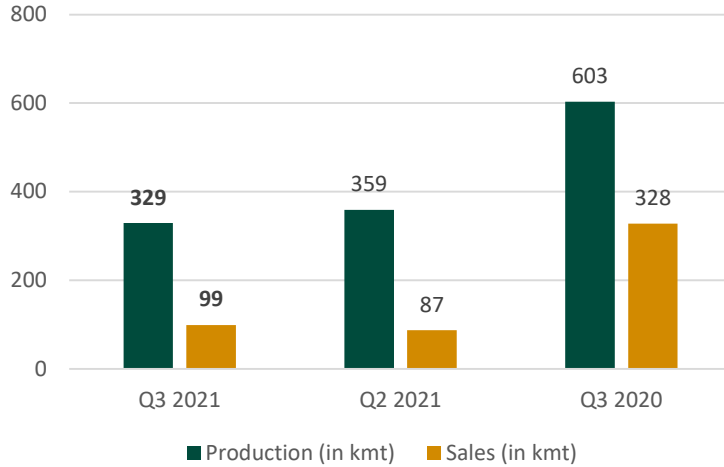
الربع الثالث لعام 2021 - الأداء التشغيلي



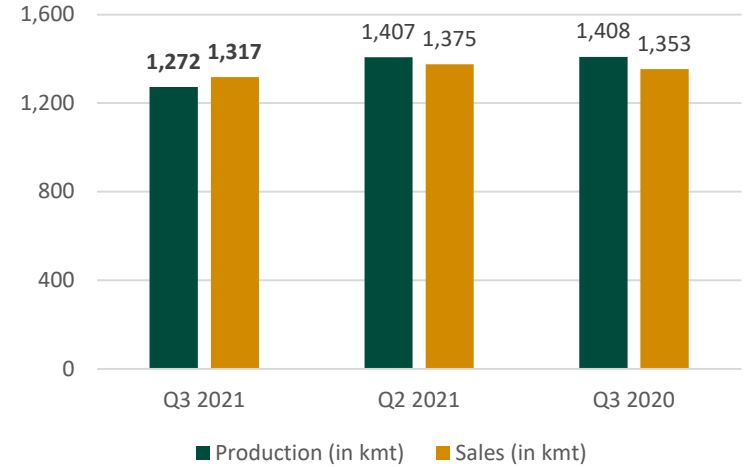
الفوسفات والأمونيا: الإنتاج والمبيعات في الربع الثالث لعام 2021

أثر الحريق الذي حدث في الربع الثاني على أرقام الربع الثالث

الأمونيا



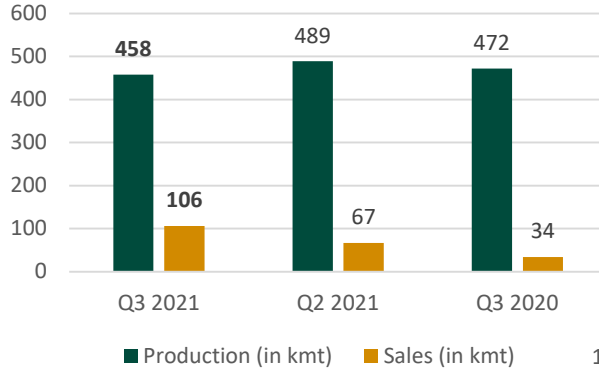
أسمدة فوسفات الأمونيوم



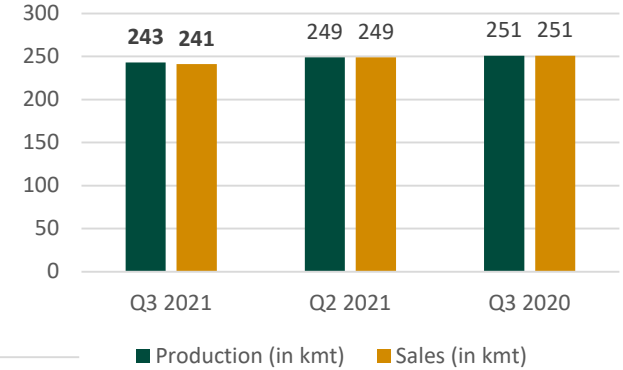
الألومنيوم والألومينا: الإنتاج والمبيعات في الربع الثالث لعام 2021

انخفاض إنتاج كلا من الألومينا والألومنيوم بشكل طفيف

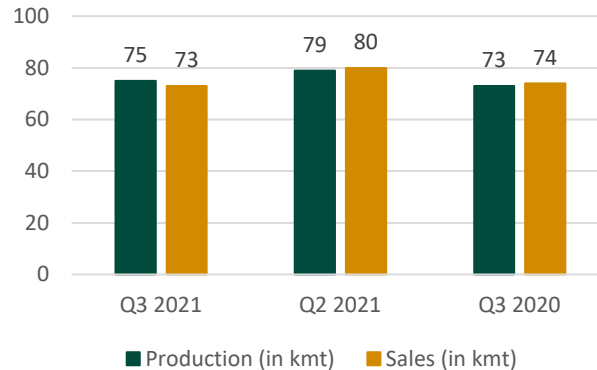
الألومينا



الألومنيوم



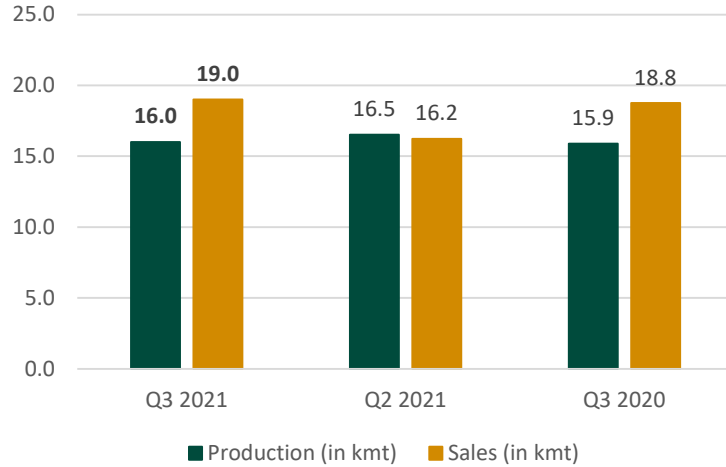
المنتجات المدرفلة المسطحة - أنابيب



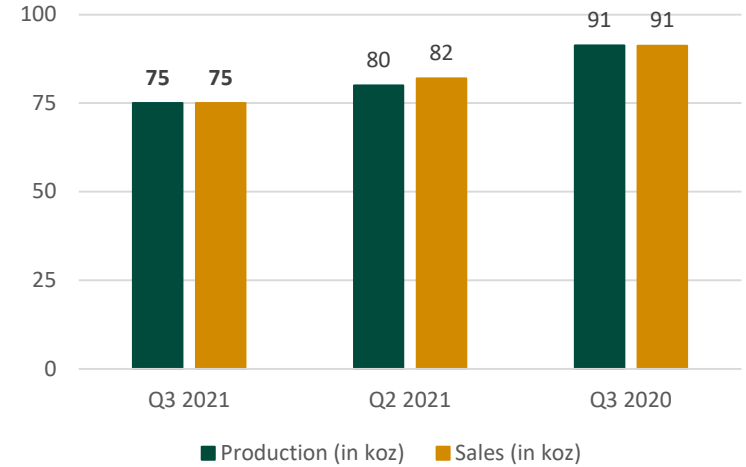
الذهب والنحاس: الإنتاج والمبيعات في الربع الثالث لعام 2021

انخفاض إنتاج الذهب بسبب انخفاض درجات التركيز

النحاس



الذهب



المهندس / عبدالعزيز بن عسكر الحربي
الرئيس التنفيذي المكلف

تحديات متعلقة بمشاريع شركة معادن

مشاريع الأسمدة

توسعات الطاقة الإنتاجية الرئيسية قيد التنفيذ

مشروع الأمونيا رقم 3

- من المتوقع أن ينتج 1,1 كيلومتر طن سنوياً
- الموازنة 1,113 مليون دولار أمريكي
- الانتهاء: الربع الأول لعام 2022

مشروع الفوسفات رقم 3

- من المتوقع أن ينتج 3,0 كيلومتر طن سنوياً
- الموازنة 4,219 مليون دولار أمريكي
- الانتهاء: 2025 (المرحلة الأولى)، 2027 (المرحلة الثانية)

عملية الإصلاح في وعد الشمال

- تحسين طاقة إنتاج الفوسفات من 2,8 كيلومتر طن في عام 2021 إلى 3,1 كيلومتر طن في عام 2025

مشاريع الذهب ومعادن الأساس

على المسار الصحيح لتحقيق الهدف طويل المدى لإنتاج مليون أونصة من الذهب

مشروع المنصورة والمسرة للذهب

- من المتوقع أن ينتج 250 ألف أونصة سنوياً
- الموازنة 880 مليون دولار أمريكي
- بدء إنتاج الذهب: الربع الثاني لعام 2022
- انتهاء المشروع: الربع الرابع لعام 2022

توسيعات منجم مهد الذهب

- من المتوقع أن ينتج 222 ألف أونصة سنوياً (على مدى متوسط عمر المنجم)
- الموازنة 670 مليون دولار أمريكي
- الانتهاء: الربع الرابع لعام 2025

مشروع الرجوم

- من المتوقع أن ينتج 229 ألف أونصة سنوياً (على مدى متوسط عمر المنجم)
- الموازنة 812 مليون دولار أمريكي
- الانتهاء: الربع الثالث لعام 2026

سؤال وجواب



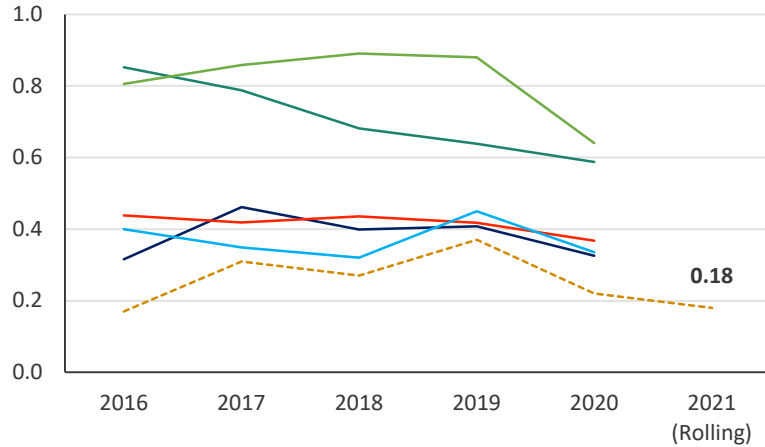
Thank You

ملحق

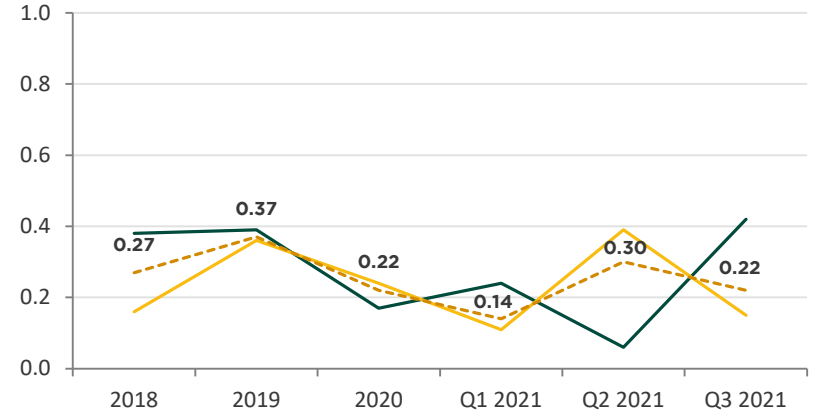


أداء البيئة والصحة والسلامة والأمن

مقارنة شركة معادن إيجابياً مع الشركات المماثلة



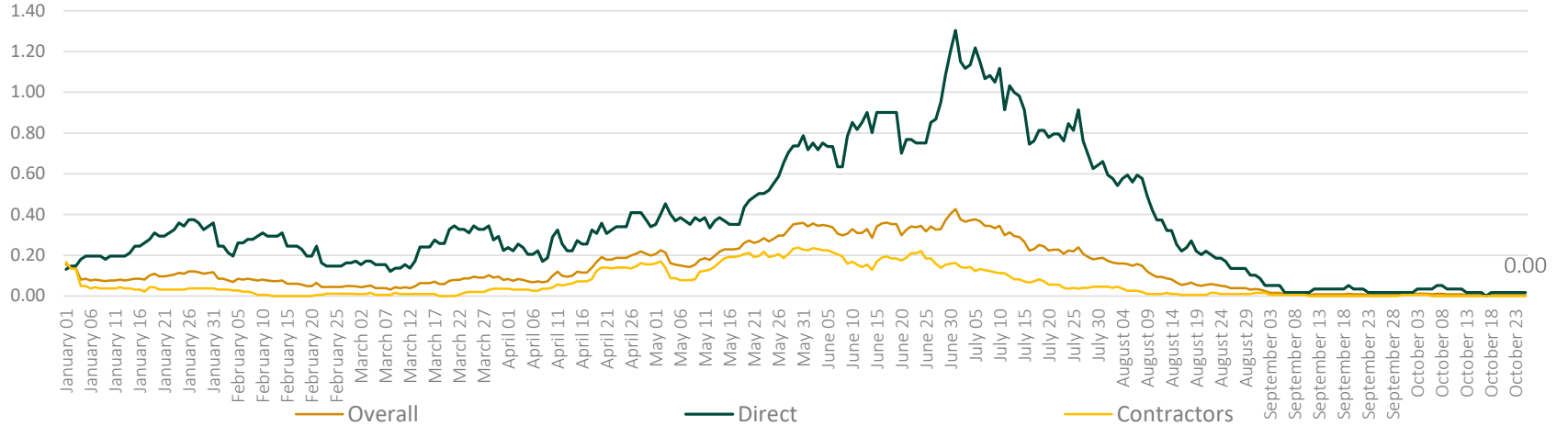
----- Ma'aden ----- ICMC ----- Newmont
----- Rio Tinto ----- Barrick ----- BHP



----- Ma'aden ----- Contractor ----- Combined

تحديث فيروس كورونا المستجد (COVID-19)

حالياً تم تطعيم 100% من الموظفين، معدل الإصابة الحالي 0%



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

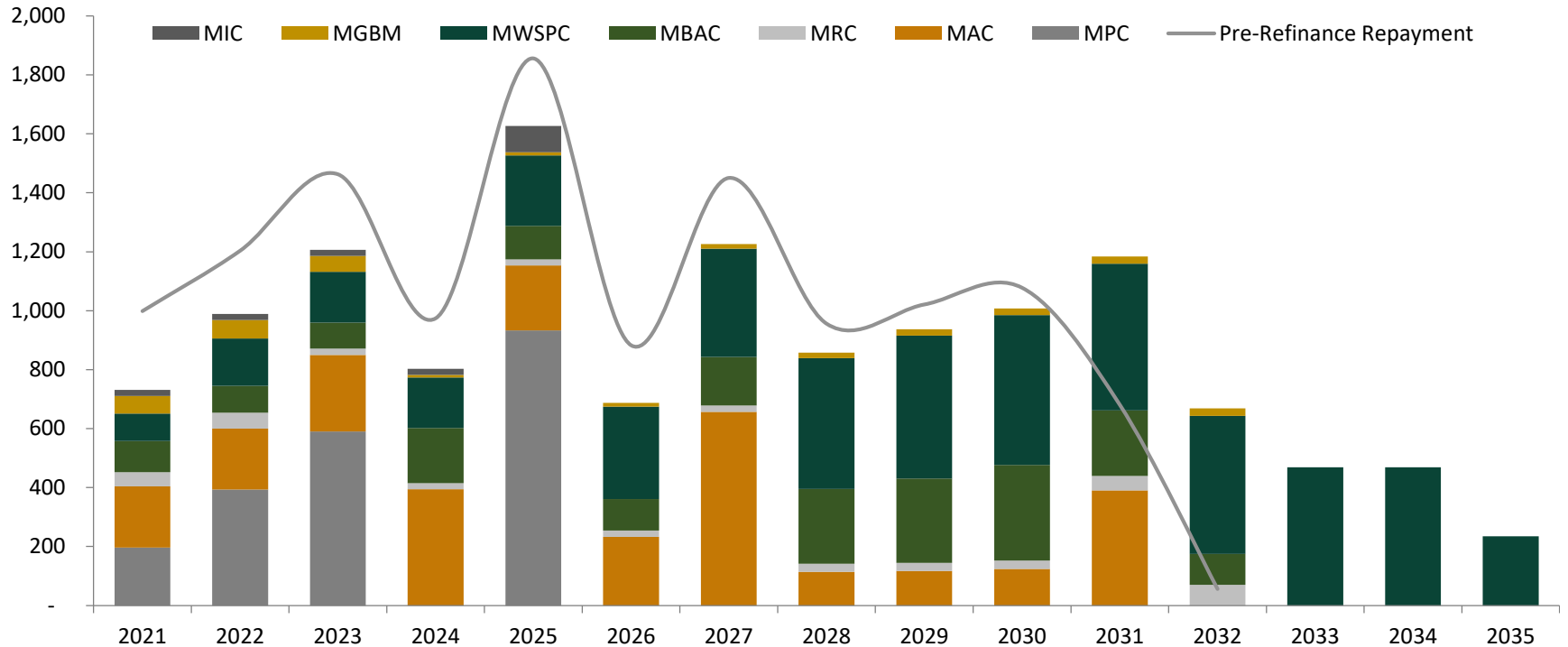
This is calculated by the following formula:

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

(The provided data included all Maaden Affiliates Employees including contractor count. The total number is approx. 25,000)

ملف سداد الديون

ملف سداد الديون المجدولة (بملايين الدولارات الأمريكية)



عمليات إغلاق غير مجدولة في النصف الأول من عام 2021

أربع عمليات إغلاق غير مجدولة في النصف الأول من عام 2021

عملية إغلاق غير مجدولة في الفوسفات (شركة معادن للفوسفات)

- تسريب من المحول الكيميائي، ولكن لا يوجد إصابات تتعلق بالسلامة أو أضرار بيئية
- مدة الإغلاق 26 يوماً
- اكتملت عمليات الإصلاح في 15 مارس 2021

عمليات إغلاق غير مجدولة في الأمونيا (شركة معادن وعد الشمال للفوسفات)

- تضررت بطانة السقف
- مدة الإغلاق 9 أيام
- اكتملت عمليات الإصلاح في 16 أبريل 2021

عمليات إغلاق غير مجدولة في الأمونيا (شركة معادن للفوسفات)

- تسريب في الأنابيب في قسم المحول البخاري
- مدة الإغلاق 18 يوماً
- اكتملت عمليات الإصلاح في 14 مايو 2021

حريق شركة معادن للفوسفات في 20 مايو

- تم الإعلان عنها في تداول
- مدة الإغلاق في الربع الثاني 41 يوماً
- اكتملت عمليات الإصلاح، بدأت إعادة الإنتاج في 29 سبتمبر 2021