

شركة التعدين العربية السعودية (معادن)

نتائج الربع الثاني من عام 2022 - عرض المستثمرين

إخلاء المسؤولية

يتضمن هذا العرض على بيانات تمثل، أو يمكن اعتبارها، بيانات تطلعية، بما في ذلك بيانات ما يتعلق بتصورات وتوقعات شركة التعدين العربية السعودية معادن ("الشركة"). حيث تعتمد هذه البيانات على الخطط والتفويضات الحالية للشركة، فضلاً عن توقعاتها للظروف والأحداث الخارجية. وتتضمن البيانات التطلعية مخاطر وشكوكاً متأصلة 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 المصادقة عليه من قبل أي مستشار مالي، مدير رئيسي، وكيل بيع، بنك مستلم أو ضامن سندات تتعامل معه الشركة، ويتم توفيره 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.

يعتقد أن المعلومات والآراء الواردة بهذا العرض مبنية وقد تم الحصول عليها من مصادر موثوقة بها، ولكن لا يوجد بيان أو ضمان، صريح أو ضمني، فيما يتعلق بإنصاف أو صحة أو دقة أو معقولية أو اكتمال المعلومات والآراء. ولا يوجد أي التزام بتحديث هذا الاتصال أو تعديله أو تحويله 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 عملة أو سعر أو أي تدابير تتعلق بأوضاع السوق أو الاقتصاد. علاوة على ذلك، ليس بالضرورة أن يكون الأداء السابق مؤشراً على النتائج المستقبلية، وتخلي 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 للتقارير المالية

إن بعض المعلومات المالية المدرجة في هذا العرض مستندة على القوائم المالية الموحدة لشركة معادن، ولكنها ليست مصطلحات محددة في المعايير الدولية للتقارير المالية كما هو مطبق في المملكة العربية السعودية. ويتم تقديم هذه المعلومات لاعتقاد الشركة بأنها تدابير مجدية للمستثمرين. لذا فقد تم تضمين مجموع هذه المعلومات مع القوائم المالية الموحدة في العرض.



لويس إيرفين

المدير المالي



روبرت ويلت

الرئيس التنفيذي

مقدمي العرض



منجم الذهب بالآمار

معادن - فرصة استثمارية فريدة في التعدين العالمي

الاستمرار في تطوير برامج الاستدامة

- تقليص نسبة انبعاث ثاني اكسيد الكربون الصادر من سلاسل الانتاج
- الالتزام بأعلى معايير حوكمة الشركات
- المساهمة في تنمية المجتمع على المدى الطويل بما يتوافق مع اهدافنا البيئية والاجتماعية والحوكمة

واحدة من أسرع شركات التعدين نمواً في العالم

- معدل النمو السنوي المركب للإيرادات خلال 5 سنوات هو 30%
- نمو قوي متوسط-الأجل يرفع من الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإهلاك
- أكبر شركة للتعدين والمعادن في الشرق الأوسط
- متواصلة تطوير قطاع التعدين ليصبح الركيزة الثالثة للاقتصاد السعودي

محفظة متنوعة من الأصول طويلة الأمد ومتعددة السلع

- الرائدة عالمياً في إنتاج المغذيات الزراعية
- تمتلك سلسلة متكاملة لإنتاج الألمنيوم بأقل التكاليف عالمياً
- لديها ستة مناجم ذهب تعمل في المملكة العربية السعودية
- قاعدة عملاء عالمية لخدمة الأسواق العالمية في كل من آسيا وإفريقيا وأوروبا و أمريكا الشمالية وأمريكا الجنوبية

نتائج الربع الثاني لعام 2022

روبرت ويلت
الرئيس التنفيذي

أداء قوي للربع الثاني ونتائج قياسية للنصف الأول مدعومين بضخامة الكميات المنتجة، والمبيعات، وديناميكية السوق

نتائج قياسية لكل من الإيرادات والأرباح والعائد على السهم

تقليل المديونية العامة للشركة

اكتمال تشغيل مشروع أمونيا 3 وشرعنا في الإنتاج التجاري

تحديد الأهداف البيئية والاجتماعية والحوكمة في كل العمليات لتعزيز المساءلة والأداء

حققنا اقل معدل الإصابات المتكررة السنوية (AIFR)، وذلك بواقع 0.10



المبيعات

SAR 11.9 bn
+95%*



الربح قبل الفوائد والضرائب
والإستهلاكات والإطفاءات

SAR 6.9 bn
+149%*

الربع
الثاني لعام
٢٠٢٢



صافي الربح

SAR 5.2 bn
+284%*



العائد على السهم

SAR [1.64]
+265%*

*على أساس سنوي

أبرز عوامل التمكين الاستراتيجية



أداء الأعمال الأساسية

- أصول ذات مستوى عالمي
- الاستفادة القصوى من المشاريع الجديدة و الأصول القائمة
- إطالة عمر المنجم بما يتوافق مع تحسين الأداء و الإنتاجية
- التركيز على توليد النقد وإدارة رأس المال العامل في جميع وحدات الأعمال الاستراتيجية
- الاستفادة من التوسع المتزايد في سلسلة التوريد و الامداد
- الإستراتيجية البيئية والاجتماعية والحوكمة :
تقليل ثاني أكسيد الكربون من أعمالنا



بناء هيكل إداري الفعال

- تنفيذ نموذج تشغيل جديد قائم على الأداء - كالهيكلية والأنظمة ثقافة أداء العمل
- استحداث برامج لتطوير الموظفين و إدارة المواهب
- الاهتمام ببرامج القيادة لترسيخ قيمنا جنباً إلى جنب مع التركيز على الأداء
- تعزيز صورتنا المحلية و العالمية



النمو

- الاستفادة من الثروة المعدنية الطبيعية في المملكة العربية السعودية لبناء الركيزة الثالثة للاقتصاد السعودي
- تطوير المشاريع الجديدة و تحسين أداء المشاريع القائمة
- التوسع في أنشطة الاستكشاف
- الشراكات الاستراتيجية

بناء شركة تعدين رائدة في الاستدامة

دمج الاستدامة مع جميع العمليات التجارية أثناء توجهننا نحو أهدافنا البيئية والاجتماعية والحوكمة لعام 2040

نزاهة العمل والأخلاق

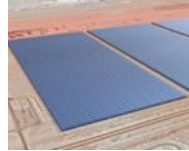
المحتوى المحلي

الاستثمار المجتمعي

الصحة والأمان

التنوع والمساواة والشمول

البيئة



مشروع معادن الأول للطاقة الشمسية - أكبر محطة حرارة تعمل بالطاقة الشمسية في العالم

وقدنا مذكرة تفاهم مع شركة GlassPoint Solar لتطوير أكبر مصنع لإنتاج الحرارة بالطاقة الشمسية في العالم. حيث سيبلغ سعة مشروع معادن للطاقة الشمسية الأول 1500 ميغاواط وستقلل من الانبعاثات الكربونية بحوالي 10%.



دعم المحتوى المحلي

وُجّهت 72% من مجمل المصروفات على السلع والخدمات لعام 2022 إلى شركات مسجلة في المملكة العربية السعودية.

كما وُجّهت 56% من مجمل المصاريف على السلع المادية لعام 2021 إلى مصنعين محليين.

المشاريع والشراكات الرئيسية

تطوير مدارس التميز

تطوير مدرستين ثانويتين بالشراكة مع وزارة التعليم، لتوفير تعليم مميز لمئات الطلاب في منطقة الحدود الشمالية للمملكة.



مذكرة تفاهم مع المركز الوطني لتنمية الغطاء النباتي

ملتزمون بزراعة 20 مليون شجرة بحلول عام 2040م، والتي تساهم في الخطة الرئيسية للمبادرة لإضافة 10 مليارات شجرة لإعادة تشجير الصحراء وتحسين جودة الهواء ومكافحة التصحر.



أداء البيئة والصحة والسلامة والأمن ملتزمون بحماية و سلامة ورفاهية موظفينا

الأنظمة



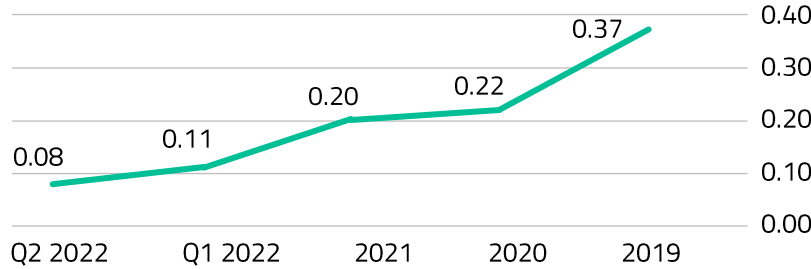
طبقنا نظاماً جديداً لإدارة البيئة والصحة والسلامة والأمن (MHSEM) في كل معادن

الثقافة



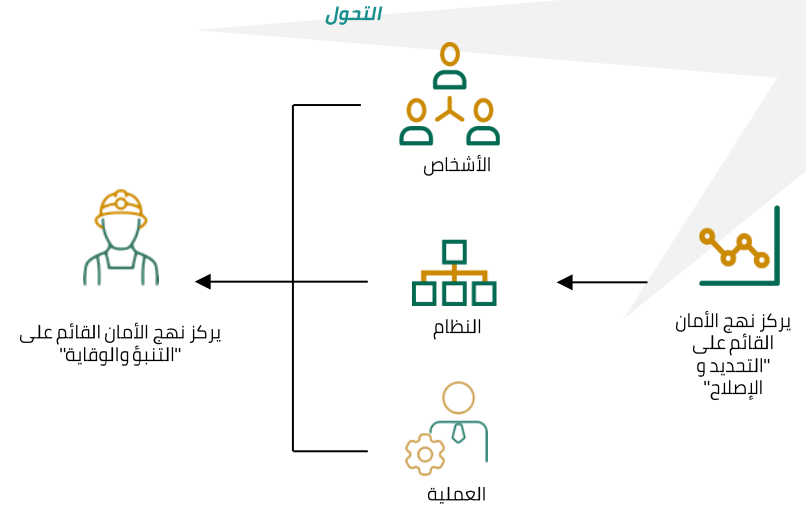
تحويل ثقافة السلامة للتركيز على المؤشرات الرائدة بدلاً من المؤشرات التبعية

معدل تكرار جميع الإصابات - بين عامي 2018-2022



- بلغ معدل تكرار جميع الإصابات السنوية المسجلة (AIFR) 0.10 في النصف الأول من عام 2022 (مقارنة بـ 0.30 في النصف الأول من السنة المالية 2021؛ و 0.20 في السنة المالية 2020)
- استمرار التحسن على أساس سنوي وربع سنوي

التركيز على النهج الاستباقي القائم على المخاطر



النتائج المالية

لويس ايرفين

المدير المالي

مرحلة من النتائج المبهرة

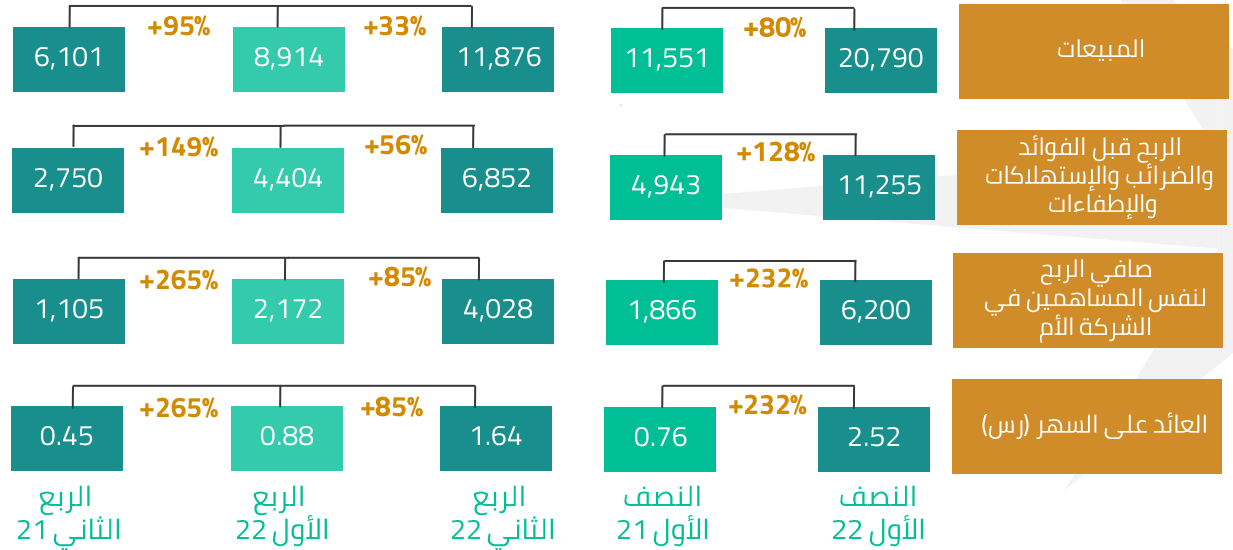
نتائج قياسية لكل من الإيرادات، والأرباح، والعائد على السهم؛ وتحسن كبير على أساس سنوي وربع سنوي

(مليون ريال سعودي)



أبرز الملاحظات

- نمو قوي في الإيرادات
- زيادة الإنتاج أدى إلى زيادة الربح التشغيلي
- هامش ربح تشغيلي بنسبة 42.4% في النصف الأول من عام 2022، مقابل 23.02% في النصف الأول من عام 2021
- بلغ نمو العائد على السهم 232% على أساس سنوي مقابل النصف الأول من عام 2021



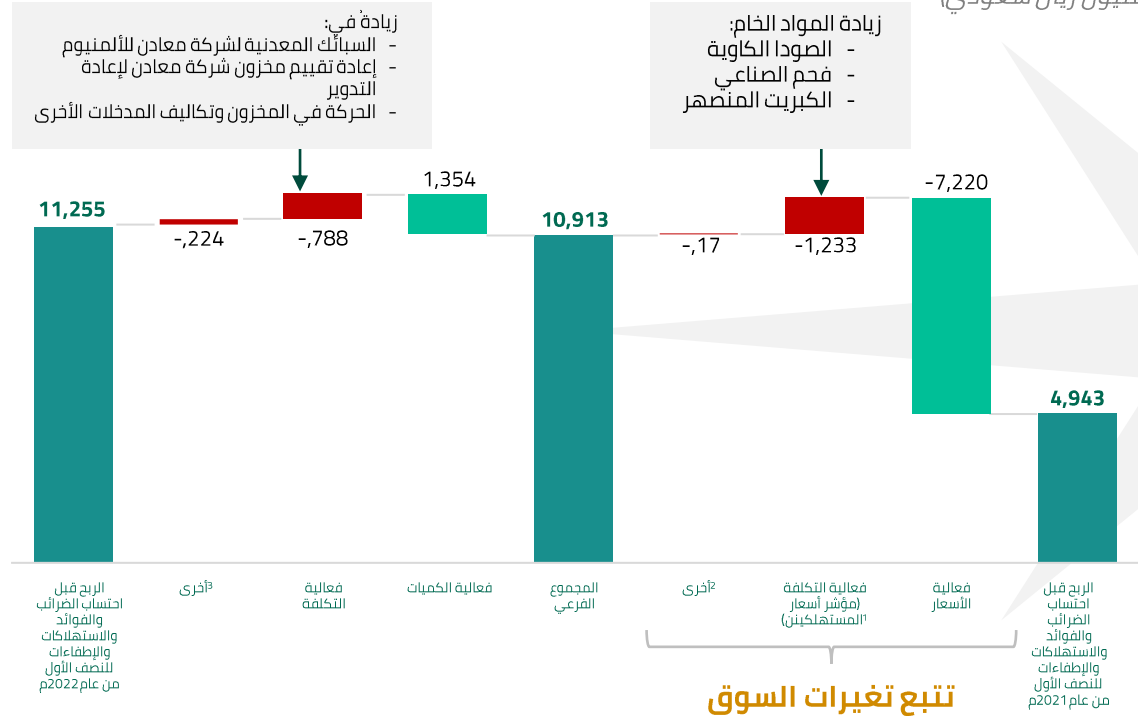
ارتفع الربح قبل الفوائد والضرائب والإستهلاكات والنصف الأول من عام 22 بنسبة 128% على أساس سنوي

(مليون ريال سعودي)



أبرز الملاحظات

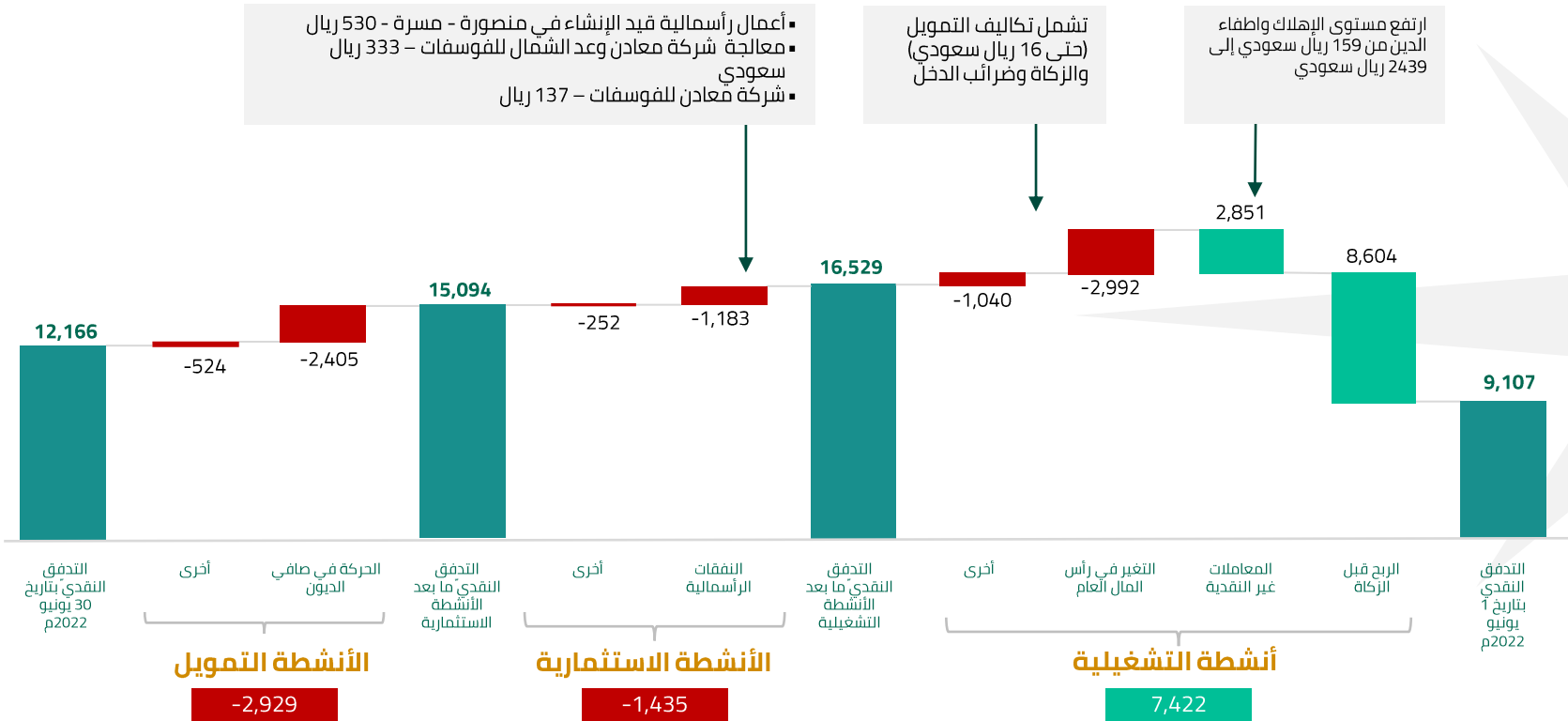
- ارتفع الربح قبل الفوائد والضرائب والإستهلاكات والنصف الأول من عام 22 بنسبة 128% على أساس سنوي
- تحسين أسعار السلع وزيادة حجم المبيعات
- ساهم تأثير الحجم الصافي في تحسين هامش الربح
- ساهمت عوامل خارجية في ارتفاع تكلفة التشغيل



تكلفة جعل تأثير النقل صافياً في السعر والتكلفة يشمل الحقوق المالية للحكومة يشمل هامش شركة ميريديان، ومصاريف البيع والتسويق والخدمات اللوجستية، والمصاريف العامة والاستكشاف والتنفقات الفنية

تدفق نقدي قوي

(مليون ريال سعودي)



خفض المديونية في المركز المالي وخفض صافي الدين

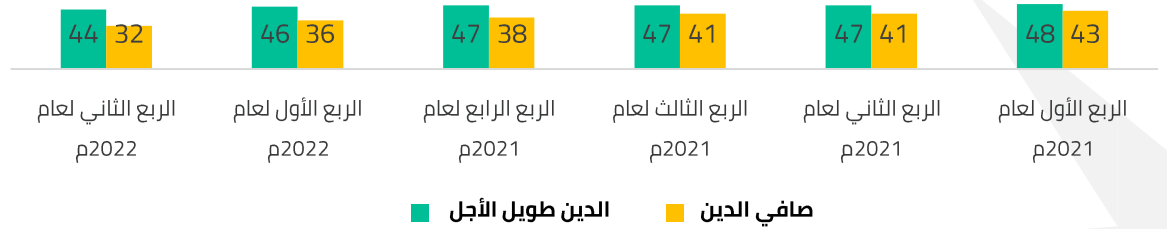


أبرز الملاحظات

- الحفاظ على وضع ماليّ صحي
- خفض المديونية في المركز المالي وخفض صافي الدين
- استمرار تحسن ملف الدين المجموع

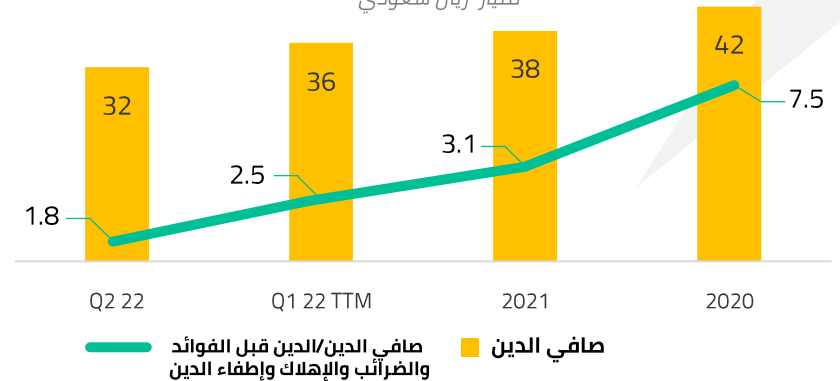
الديون والاقتراض

مليار ريال سعودي



انخفضت نسبة صافي الدين/الدين قبل الفوائد والضرائب والإهلاك وإطفاء الدين إلى 1,8

مليار ريال سعودي



المؤدّة	Dec. 31, 2021	Jun. 30, 2022	الفرق (%)
إجمالي المخزون	6,832	7,238	6%
الذمم التجارية المدينة	3,590	5,828	62%
الذمم التجارية الدائنة	(5,086)	(5,118)	1%
رأس المال العامل	5,336	7,948	49%
أيام رأس المال العامل	73	69	
دورة تحويل النقد	85	82	

الأسمدة

ساهم قطاع الأسمدة بحوالي 65% من المبيعات و 75% من الربح قبل الفوائد والضرائب والإطفاءات.

الأداء المالي

الفرق	النصف الأول 21	النصف الأول 22	الفرق	الربع الثاني 21	الربع الثاني 22	مليار ريال سعودي
131%	5.833	13.448	152%	3.136	7.912	المبيعات
248%	2.423	8.424	276%	1.423	5.353	الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك
-21%	42%	63%	22%	45%	68%	هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك

أداء الإنتاج

الفرق	النصف الأول 21	النصف الأول 22	الفرق	الربع الثاني 21	الربع الثاني 22	كيلو متر طني
76%	858	1,509	122%	360	799	الأمونيا
0%	2,478	2,465	-6%	1,407	1,323	الاسمدة الفوسفاتية

حجم المبيعات - الى الاسواق الخارجية

الفرق	النصف الأول 21	النصف الأول 22	الفرق	الربع الثاني 21	الربع الثاني 22	الأمونيا
177%	357	988	631%	87	636	الأمونيا
1%	2,454	2,464	2%	1,375	1,404	الاسمدة الفوسفاتية



أبرز الملاحظات

- بدأ الإنتاج التجاري لمشروع أمونيا 3
- شارف مشروع معالجة شركة معادن وعد الشمال للفوسفات على الانتهاء
- تحسن أسعار السلع وزيادة حجم المبيعات.

الأسعار المحققة (لنصف الأول لعام 2022 مقابل النصف الأول لعام 2021):

- الأمونيا: ارتفعت بنسبة +156% لتصل إلى \$961
- الاسمدة الفوسفاتية: ارتفعت بنسبة +96% ليصل إلى +90%

الألمنيوم

ساهم قطاع الألمنيوم بحوالي 29% من المبيعات و 21% من الربح قبل الفوائد والضرائب والإستهلاكات والإطفاءات.

الأداء المالي

الفرق	الربع الثاني 21	الربع الثاني 22	الفرق	الربع الثاني 21	الربع الثاني 22	(مليار ريال سعودي)
37%	4.521	6.188	41%	2.408	3.392	المبيعات
23%	1.936	2.381	21%	1.071	1.301	الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك
-5%	43%	38%	-6%	44%	38%	هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والإهلاك والاستهلاك

أداء الإنتاج

الفرق	الربع الأول 21	الربع الأول 22	الفرق	الربع الثاني 21	الربع الثاني 22	(kmt)
-9%	930	845	-12%	489	430	الألمنيوم
-4%	506	486	-1%	249	247	الأولية
-4%	162	156	2%	79	81	منتجات الألمنيوم المدرفلة المسطحة

حجم المبيعات - إلى الأسواق الخارجية

الفرق	الربع الأول 21	الربع الأول 22	الفرق	الربع الثاني 21	الربع الثاني 22	الأولي
1%	295	297	9%	147	160	الأولي
-6%	161	151	-5%	80	76	منتجات الألمنيوم المسطحة المدرفلة



أبرز الملاحظات

- زيادة الأسعار في جميع خطوط المنتجات، يقابلها تضخم جزئي في التكلفة
- تأثر هامش الربح بارتفاع تكاليف المواد الخام
- تحسين الإنتاج على أساس ربع سنوي
- انخفاض متوسط الأسعار في الربع الثاني

الأسعار المحققة (للنصف الأول لعام 2022 مقابل النصف الأول لعام 2021):

- الألمنيوم الأساسي ارتفع بنسبة +23% ليصل إلى \$3251
- منتجات الألمنيوم المسطحة المدرفلة: ارتفعت بنسبة +34% لتصل إلى \$4294

الذهب ومعادن الأساس

ساهم قطاع الذهب ومعادن الأساس بحوالي 6% من المبيعات و 5% من الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك

الأداء المالي

الفرق	النصف الأول 21	النصف الأول 22	الفرق	الربع الثاني 21	الربع الثاني 22	المليار ريال (سعودي)
-4%	1.197	1.154	3%	0.557	0.572	المبيعات
-22%	0.578	0.450	-23%	0.256	0.198	الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك
-9%	49%	39%	-11%	46%	35%	هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك

أداء الإنتاج

الفرق	النصف الأول 21	النصف الأول 22	الفرق	الربع الثاني 21	الربع الثاني 22	
-7%	177	165	2%	80	82	الذهب (كيلو أونصة)
9%	72	79	7%	38	41	النحاس (كيلو متر طني)

حجم المبيعات - الى الاسواق الخارجية

الفرق	النصف الأول 21	النصف الأول 22	الفرق	الربع الثاني 21	الربع الثاني 22	
-7%	177	165	0%	82	82	الذهب (كيلو أونصة)
7%	70	75	7%	38	41	النحاس (كيلو متر طني)



أبرز الملاحظات

- إن معدل دوران ثابت، ولكن الهوامش تتأثر بارتفاع تكاليف التعدين والتنفقات العامة
- ما زالت أنشطة ما قبل الافتتاح جارية في مشروع منصور-مسرة

الأسعار المحققة (لنصف الأول لعام 2022 مقابل النصف الأول لعام 2021):

- الذهب: ارتفع بنسبة +3% ليصل إلى \$1860 للأونصة
- النحاس: ارتفع بنسبة +0.73% ليصل إلى \$4.16 للباوند

ملخص

روبرت ويلت

الرئيس التنفيذي

مشاريع النمو على المدى القريب

قيد الدراسة

قيد التنفيذ

مكتمل

الرجم

حوالي 200 ألف أوقية سنوياً

2026



توسعة مهد الذهب

حوالي 200 ألف أوقية سنوياً



فوسفات 3

2025م - المرحلة الأولى

2027م - المرحلة الثانية

3 مليون طن سنوياً

2025



مشروع منصورة ومسرة

250 ألف أوقية سنوياً

- بدأت أنشطة الافتتاح
- سينطلق الإنتاج التجاري في النصف الأول من عام 2023

2022



الانتهاء من مشروع أمونيا 3

1.1 مليون طن سنوياً

- اكتمال التشييد في الوقت المحدد
- تم الافتتاح بنجاح في حدود الميزانية
- دخول مرحلة الإنتاج التجاري



التركيز القوي على الاستكشاف

خطط استكشافٍ طموحةٍ مع إمكانية إطلاق العنان للثروات الطبيعية في السعودية...

معادن جديدة وتوسيع نطاق المعادن الحالية -
كالذهب والنحاس والزنك



تقنيات جديدة على امتداد دورة حياة المشاريع



تحسين اختيار المنطقة من خلال رسم الخرائط
التنبؤية المدعومة بالبيانات



نهج الشراكة الاستراتيجية لتوسيع التغطية

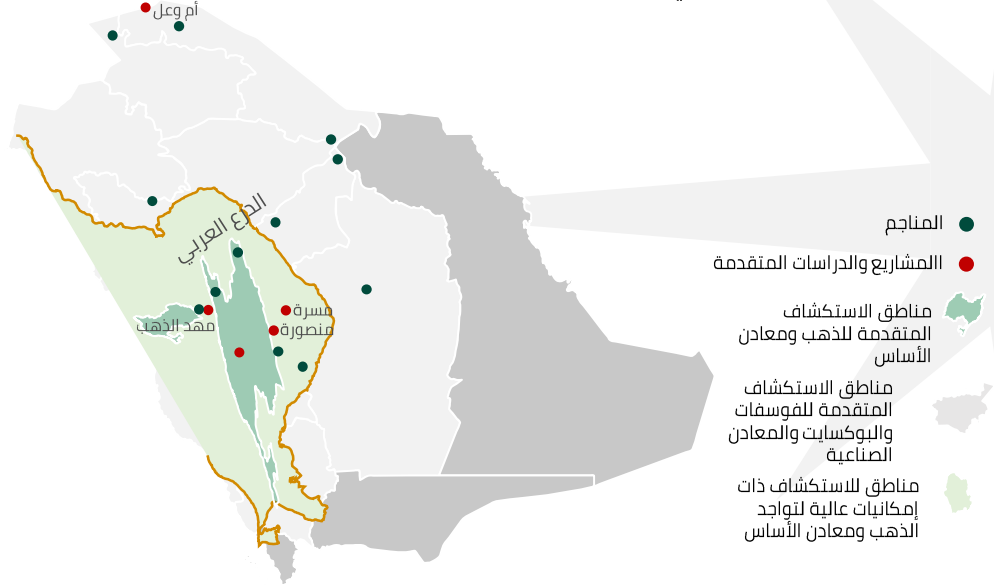


تحسين أنظمة الأعمال لتوسيع النطاق



كيان رائد للتنقيب في السعودية - فرصة مميزة

- 19000 كيلومتر مربع مشمولة برخصة الاستكشاف و 11300 كيلومتر مربع جاري التقديم على رخصة استكشافها



توقعات الإنتاج في عام 2022م

- 5%	2650	+ 5%	كيلو طن متري	الفوسفور
- 5%	3350	+ 5%	كيلو طن متري	الأمونيا
- 5%	1800	+ 5%	كيلو طن متري	الألمونيوم
- 5%	800	+ 5%	كيلو طن متري	أفران صهر المعادن
- 5%	1000	+ 5%	كيلو طن متري	المسبك
- 5%	350	+ 5%	كيلو طن متري	المدرفلة المسطحة
- 5%	430	+ 5%	كيلو أونصة	الذهب
- 5%	150	+ 5%	كيلو طن متري	النحاس

دليل النفقات الرأس مالية

- 5%	SAR 1.4bn	+ 5%	الاستدامة
- 5%	SAR 2.4bn	+ 5%	النمو

دليل التكاليف الرأس مالية للإنتاج



تطلعات عام 2022

الأسمدة

تبدد السعر العال الناتج عن الحرب، لكن القيود على العرض أدت إلى بقاء أسعار الفوسفات مرتفعة؛ أثر ارتفاع أسعار الغاز يأتو على الإنتاج الأوروبي.



انخفضت مستويات العرض على الصعيد العالمي، مما يوفر دعماً للسعر على المدى القريب؛ حيث ارتفعت تكاليف المواد الأساسية أدى ذلك إلى ارتفاع أسعار الفوسفات.



أدى كل من القيود المفروضة على التصدير في الصين، وانخفاض مستويات المخزون في الهند، وانخفاض الواردات الأوروبية إلى دعم السوق العالمية.



أدى ارتفاع أسعار المحاصيل إلى زيادة المساحات الزراعية، ما يحفز طلباً قوياً في المدى القريب.



الألمنيوم

تباطئ النشاط الاقتصادي في الولايات المتحدة وأوروبا، والمخاوف من الركود الاقتصادي، انخفاض الطلب في قطاع العقارات الصيني على المدى القريب.



ارتفع الإنتاج العالمي في الربع الثاني، ويسبب نمو الإنتاج الصيني.



ارتفاع أسعار الطاقة عالمياً والضغط الناتجة بسبب التضخم كان لها تأثير على الإنتاج الأوروبي والمناطق الأخرى والذي ساعد على دعم الأسعار.



الذهب

استجاب بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي للتضخم من خلال رفع أسعار الفائدة على المدى القريب، ما يضع ضغطاً معاكساً على أسعار الذهب.



ارتفع إجمالي المعروض العالمي من الذهب بنسبة 5% على أساس سنوي في الربع الثاني، نظراً لارتفاع إنتاج المناجم والإمدادات الناتجة عن إعادة التدوير.



تؤثر قوة الدولار الأمريكي على سعر الذهب.





لويس إيرفين

المدير المالي



روبرت ويلت

الرئيس التنفيذي

سؤال وجواب



مناجم معدن الذهب

شكرا لكم

