

تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة

خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٢

أهم المؤشرات

مليون جنيه

الربع الأول ٢٠٢١	الربع الأول ٢٠٢٢	
١٣,٤٩٨	١٨,٦٤١	المبيعات
٢,٨٧٠	٤,٦٠٣	مجمّل الربح
٢,٧٠١	٤,٣٣٧	الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) *
١,٢٤٣	١,٧٥٤	الربح قبل الضرائب **
١,١٨٨	١,٢١٧	صافي الربح
١,٤٧	١,٤٢	نصيب السهم في الأرباح (جنية/سهم) ***

* EBITDA = المبيعات - تكلفة المبيعات - المصروفات البيعية والتسويقية - المصروفات الادارية والعمومية + الإهلاك والاستهلاك.

** بعد خصم خسائر فروق عملة بمبلغ ١,١٣٣ مليون جنيه.

*** نصيب السهم في الأرباح = صافي الربح بعد خصم الضرائب وحقوق الأقلية ÷ عدد الاسهم في ٣١ مارس ٢٠٢٢.

وقد أعطى مجلس الإدارة الإيضاحات التالية للمساهمين:

- بلغت المبيعات ١٨,٦٤١ مليون جنيه في الربع الأول من عام ٢٠٢٢، مقابل ١٣,٤٩٨ مليون جنيه في الربع الأول من عام ٢٠٢١. شكلت مبيعات حديد التسليح ٥٧٪ من إجمالي المبيعات، ومبيعات الصلب المسطح المُدرقل على الساخن (HRC) ٤٢٪.
- حققت حديد عز صادرات بلغت ٢١٢ مليون دولار في الربع الأول من العام، منها مبيعات HRC بـ ١٨٤ مليون دولار، ومبيعات لفائف حديد التسليح (Wire Rods) بـ ٢٨ مليون دولار. وكانت الصادرات خلال الربع الأول من العام الماضي ٢٦٩ مليون دولار، تنقسم إلى ٢٠٨ مليون دولار من الـ HRC و ٦١ مليون دولار من الـ Wire Rods. وفي المقابل ارتفعت المبيعات المحلية للـ HRC. فمع النمو المُطرد الذي يشهده استهلاك الصلب المسطح محلياً، والذي يعتمد على حديد عز كمورد أساسي، اتجهت الشركة إلى موازنة أهدافها التصديرية مع التزاماتها المحلية.
- بلغ صافي الربح قبل خصم الضرائب ١,٧٥٤ مليار جنيه في الربع الأول من عام ٢٠٢٢، بالمقارنة بـ ١,٢٤٣ مليون جنيه في الربع الأول من العام السابق. بلغت ضريبة الدخل ٥٦٠ مليون جنيه، والضريبة المؤجلة ٢٣ مليون جنيه (إيراد) وبذلك بلغ صافي الربح بعد الضريبة ١,٢١٧ مليون جنيه في الربع الأول من ٢٠٢٢، بزيادة ٢,٤٪ عن الربع الأول من العام الماضي (١,١٨٨ مليون جنيه).
- انخفض استهلاك الصلب عالمياً في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ ليصل إلى ٤٥٧ مليون طن، بانخفاض قدره ٦.٨٪ عنه في الربع الأول من عام ٢٠٢١ (٤٩٠ مليون طن) ويعتبر انخفاض استهلاك الصين بـ ١٠,٥٪ هو السبب الرئيسي لذلك، حيث مازالت الصين تتخذ إجراءات بيئية صارمة للحد من الانبعاثات.
- بلغ الاستهلاك المحلي لحديد التسليح ٢,١٤٥ مليون طن في الربع الأول من عام ٢٠٢٢، بزيادة ٣٨٪ عن الربع الأول من العام الماضي (١,٥٥٥ مليون طن) الذي كان يعاني وقتها من بطء إجراءات استخراج رخص البناء، والتأثير السلبي لجائحة الكورونا.
- ارتفعت مبيعات الشركة من حديد التسليح من ٥٩٥ ألف طن في الربع الأول من عام ٢٠٢١ إلى ٧٨٩ ألف طن في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ (٣٣٪). ولا شك أن المشروعات القومية تُبقي الطلب عند مستويات مرتفعة نسبياً. ومازالت الشركة تري فرصاً سانحة لنمو أكبر في إنتاجها ومبيعاتها من حديد التسليح. ويتزامن ذلك مع قرب تشغيل مصنع الصهر الثاني بالسويس بطاقة ١,٦ مليون طن سنوياً، المُخطط أن يبدأ في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢.

- ويشهد السوق المحلي نمواً كبيراً في استهلاك الصلب المسطح حيث بلغ ٥١٢ ألف طن في الربع الأول من عام ٢٠٢٢، مقارنة بـ ٣٧٣ ألف طن في الربع الأول من العام الماضي، بزيادة ٣٧٪. ويرجع السبب في ذلك إلى أن الصناعات اللاحقة -مثل الصناعات الهندسية والصلب المسطح المُدرفل على البارد- بدأت تعظم استخدام الـ HRC المحلي (من إنتاج حديد عز) على حساب الواردات، فضلاً عن زيادة نشاطها في تصدير منتجاتها. وتستمر حديد عز في دعم الصناعات المحلية القائمة على الصلب المسطح كمورد رئيسي بحصة في حدود ٦٠٪ من السوق، حيث بلغت المبيعات المحلية للصلب المسطح في الربع الأول ٣١٥ ألف طن مقارنة بـ ٢٦٠ ألف طن في الربع الأول من العام الماضي.
- أتخذ البنك المركزي المصري إجراءات هامة لمواجهة التحديات الاقتصادية التي تواجه الأسواق الناشئة ومنها مصر. فقد تم زيادة سعر الفائدة بـ ١٪ في ٢١ مارس ٢٠٢٢، ثم بـ ٢٪ في ١٩ مايو ٢٠٢٢ (بعد تاريخ المركز المالي). وتأثير ذلك على حديد عز محدود نسبياً إذ أن الجانب الأكبر من القروض بالجنيه المصري مخصصة لتمويل رأس المال العامل وتستفيد من مبادرة البنك المركزي لدعم الصناعة بسعر فائدة مميز (٨٪)، وهو لم يتغير. وعلى صعيد آخر تم تحرير سعر صرف الجنيه المصري في ٢١ مارس ٢٠٢٢، واستتبعه هبوط سعر الجنيه أمام الدولار والعملات الرئيسية بحوالي ١٧٪ وبصفة عامة فإن هذا التوجه الاقتصادي الهام يقوي تنافسية الشركة في التصدير.
- في يناير ٢٠٢٢ نفذت EZDK شراء ١٨٪ من إجمالي حقوق المساهمين في شركة حديد المصريين. وتم سداد ١,٢٥ مليار جنيه (٥٠٪ من قيمة الاستثمار) من الموارد الذاتية. وينص الاتفاق بين الطرفين على سداد الـ ٥٠٪ الباقية على قسطين متساويين في يناير ٢٠٢٣ ويناير ٢٠٢٤.
- لا شك أن العمليات العسكرية بين روسيا وأوكرانيا أثرت -وستستمر تؤثر- على الاقتصاد العالمي، ويتضمن ذلك مخاطر توافر السلع فضلاً عن التضخم. وقد أدى ذلك إلى زيادة أسعار المواد الخام والمنتجات في معظم القطاعات بما فيها الحديد والصلب في بداية الأحداث. فالدولتين، روسيا وأوكرانيا موردين هامين لخام الحديد والبيليت والخردة من ناحية، وللصلب المسطح وحديد التسليح من ناحية أخرى، وخاصة لأوروبا. ودفع ذلك الشركاء التجاريين للدولتين للبحث عن بديل. وقد نجحت حديد عز بالفعل في تأمين خامات ومستلزمات الصناعة ذات المصدر الروسي أو الأوكراني من مصادر عالمية أخرى. كما أن إمكانية تعظيم نسبة الخردة على حساب الحديد المختزل (DRI) كمادة خام أو العكس، التي تتمتع بها كافة مصانع الشركة، تعطيها مرونة كبيرة في التعامل مع المتغيرات.

نبذة عن الشركة

تأسست شركة حديد عز (العز لصناعة حديد التسليح سابقاً) كشركة مساهمة مصرية في ٢/٤/١٩٩٤، وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١. وتعد حديد عز أكبر مُنتج للصلب في العالم العربي وإفريقيا طبقاً لقائمة أكبر مصنعي الصلب في العالم لعام ٢٠٢٠ التي يصدرها اتحاد الصلب العالمي (Worldsteel). والشركة هي الرائدة في السوق المصري بطاقة ٧ ملايين طن من منتجات الصلب سنوياً.

في عام ٢٠٢١، أنتجت الشركة ٢,٩ مليون طن من حديد التسليح (المستخدم في الإنشاءات)، و ٢,١ مليون طن من الصلب المسطح (المستخدم أساساً في الصناعات الهندسية والصلب المُدرفل على البارد وصناعة السيارات والمواسير الصلب والسلع المُعمرة). تعتمد حديد عز على أحدث التقنيات في صناعة الصلب، وتتحرى زيادة التكامل الرأسي عبر مصانعها، مما يعزز المرونة التشغيلية.

نشاط الشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢:

يعرض القسم اللاحق أهم نتائج القوائم المالية المجمعة لشركة حديد عز، والتي تتضمن نتائج أعمال كل من شركة حديد عز، شركة العز الدخيلة للصلب- الإسكندرية (EZDK)، وشركة العز لصناعة الصلب المسطح (EFS)، ومصانع العز للدرفلة (ERM). وبعد استحواذ EZDK على EFS وERM بالكامل، أصبحت الشركتان تابعتان (subsidiaries) لـ EZDK.

المبيعات:

بلغت صافي قيمة المبيعات المجمعة ١٨,٦٤١ مليار في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ مقارنةً بـ ١٣,٤٩٨ مليار جنيه خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢١ محققة ارتفاع بلغ نحو ٣٨٪.

مليون جنيه مصري

المبيعات *	حديد عز المستقلة	العز الدخيلة (مجمعة)	حديد عز المجموعة
حديد التسليح	٢,٩٩٥	٧,٦٢٠	١٠,٦١٥
الصلب المسطح	٠	٧,٧٧٨	٧,٧٧٨
أخرى	٠	٢٤٨	٢٤٨
الإجمالي	٢,٩٩٥	١٥,٦٤٦	١٨,٦٤١

* القيم بعد استبعاد المعاملات المتبادلة

تمثل مبيعات حديد التسليح، والتي بلغت ١٠,٦ مليار جنيه، نحو ٥٧٪ من إجمالي المبيعات المحققة في الربع الأول من عام ٢٠٢٢، بينما تمثل مبيعات الصلب المسطح ٤٢٪ من إجمالي المبيعات محققة ٧,٨ مليار جنيه. ويُشار إلى أن صادرات الصلب المسطح بلغت ٣٩٪ من إجمالي مبيعاته.

المبيعات (مليون جنيه)	السوق المحلي	%	أسواق التصدير	%
حديد التسليح*	١٠,١٦٠	٩٦٪	٤٥٥	٤٪
الصلب المسطح*	٤,٧٤٠	٦١٪	٣,٠٣٨	٣٩٪

* القيم بعد استبعاد المعاملات المتبادلة

ارتفعت كمية مبيعات حديد التسليح بنحو ٣٣٪ في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ لتبلغ ٧٨٩ ألف طن مقارنةً بـ ٥٩٥ ألف طن في نفس الفترة من العام السابق، كما انخفضت كمية مبيعات الصلب المسطح بنحو ٦٪ لتبلغ ٥٠٣ ألف طن في الربع الأول من عام ٢٠٢٢

وبصفة إجمالية بلغت كمية المبيعات ١,٢٩ مليون طن في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ مقارنةً بـ ١,١٣ مليون طن في نفس الفترة من العام السابق بارتفاع قدره ١٤٪.

الإنتاج:

ارتفع إنتاج حديد التسليح بنحو ١٣٪ في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ ليبلغ ٨٠٨ ألف طن مقارنةً بـ ٧١٥ ألف طن في نفس الفترة من العام السابق.

انخفض إنتاج الصلب المسطح بنحو ٥٪ في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ ليبلغ ٤٧٥ ألف طن مقارنةً بـ ٥٠٠ ألف طن في نفس الفترة من العام السابق.

تكلفة المبيعات:

بلغت نسبة تكلفة المبيعات إلى المبيعات ٧٥٪ في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ مقارنةً بـ ٧٩٪ في نفس الفترة من العام السابق، ليعكس هذا الارتفاع في هامش مجمل الربح من ٢١٪ في نفس الفترة من العام السابق إلى ٢٥٪ في الربع الأول من عام ٢٠٢٢.

القيمة (مليون جنيه)	حديد عز المستقلة	العز الدخيلة (مُجمعة)	حديد عز المُجمعة
المبيعات *	٢,٩٩٥	١٥,٦٤٥	١٨,٦٤١
تكلفة المبيعات *	٢,٦٨٥	١١,٣٥٢	١٤,٠٣٧
تكلفة المبيعات / المبيعات	%٩٠	%٧٣	%٧٥

* القيم بعد استبعاد المعاملات المتبادلة

مجمّل الربح

بلغ مجمّل الربح ٤,٦ مليار جنيه في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ بارتفاع قدره ٦٠ % مقارنةً بـ ٢,٩ مليار جنيه في نفس الفترة من العام السابق.

الربح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA):

بلغ الربح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ٤,٣ مليار جنيه في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ بارتفاع قدره ٦١ % مقارنةً بـ ٢,٧ مليار جنيه في نفس الفترة من العام السابق.

خسائر فروق العملة:

على أثر انخفاض الجنيه المصري أمام الدولار والعملات الرئيسية بحوالي ١٧٪ في ٢١ مارس ٢٠٢٢، بلغت خسائر فروق عملة المؤجلة ١,١٣٣ مليون جنيه.

الضرائب:

بلغت ضريبة الدخل ٥٦٠ مليون جنيه.

بلغت الضريبة المؤجلة ٢٣ مليون جنيه (إيراد).

صافي الربح:

بلغ صافي الربح ١,٢ مليار جنيه مصري في مارس ٢٠٢٢.

صافي الربح بعد خصم الضرائب وحقوق الأقلية:

بلغ صافي الربح بعد خصم الضرائب وحقوق الأقلية نحو ٧٥٩ مليون جنيه في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ مقارنةً بصافي ربح ٧٨٤ مليون جنيه في نفس الفترة من العام السابق.

السيولة والموارد الرأسمالية:

بلغت حجم السيولة المتوافرة ٥,٧ مليار جنيه - بينما بلغ صافي الدين ٢٩,٥ مليار جنيه.

نظرة مستقبلية:

- تتجه التوقعات المُحدثة لخبراء الصناعة، وعلى رأسها منظمة الصلب العالمية، إلى احتمال نمو هامشي في الطلب العالمي في عام ٢٠٢٢ في حدود ٠,٤٪ فقط، بعد أن كانت توقعات النمو تتراوح بين ٢٪ و ٣٪. ويرجع السبب الرئيسي في ذلك إلى الصراع العسكري الدائر بين روسيا وأوكرانيا. وكانت أسعار المواد الخام والمُنتجات قد ارتفعت بصورة ملحوظة في بداية الصراع، إلا أنها تشهد حالياً اتجاهًا تصحيحياً نحو الانخفاض. ومع ذلك فإن العلاقة السعرية الصحية بين المواد الخام والمنتجات -المستمرة منذ الربع الثالث لعام ٢٠٢٠- توفر للمنتجين مناخاً جيداً للتنافس مع تحقيق ربحية جيدة.
- اتخذت مصر إجراءات هامة لمواجهة التضخم وتنشيط السوق المحلي. ويتضمن ذلك تحفيز الصناعة والاستثمار الصناعي والتخطيط لتحقيق مستوي مرتفع من الصادرات يصل إلى ١٠٠ مليار دولار سنوياً. والتزاماً من الدولة بهذا البرنامج التنموي الطموح فإن تمويل رأس المال العامل للصناعة مازال يتمتع بسعر فائدة بنكية ٨٪ سنوياً، على الرغم من زيادة فوائد الإقراض والخصم لمواجهة التضخم. هذا إلى جانب باقاة قرارات وإجراءات هامة لتشجيع القطاع الخاص، مع استمرار المشروعات القومية. لذلك فمن المتوقع أن يصل الاستهلاك المحلي لحديد التسليح في عام ٢٠٢٢ لـ ٧,٧ مليون طن، بزيادة حوالي ٥٪ عن المستوي المرتفع الذي حققه في عام ٢٠٢١. وبالمثل، فالتوقع ان يرتفع الاستهلاك المحلي للصلب المسطح هذا العام في حدود ١٠٪ عن العام الماضي.
- بدأت الشركة الإجراءات التنفيذية اللازمة للحصول على الشهادة الدولية في الاستدامة. ومن المنتظر الانتهاء من ذلك خلال الربع الثالث من هذا العام. كما تبحث الشركة أيضاً الحصول على شهادة الأثر البيئي للمنتجات (EPD) Environmental Product Declaration تمهيداً للاستفادة من الوضع المتميز لمنتجات الشركة ذات البصمة الكربونية المنخفضة مقارنة بمنافسيها في أسواق التصدير العالمية. ويأتي ذلك في إطار متابعة الشركة للتوجه العالمي لتطبيق ضريبة الكربون.

الاداء القطاعي:

الربع الرابع ٢٠٢١	الربع الأول ٢٠٢١	الربع الأول ٢٠٢٢		
				العز الدخيلة للصلب- الإسكندرية (المستقلة) المبيعات:
١٥,٣٧٥	٨,٨٤٧	١٣,٦٧١	مليون جنيه	قيمة المبيعات
				كمية المبيعات
٦١٠	٣٩٠	٥٨٨	ألف طن	حديد التسليح
٢٦٦	٣١١	٢٦٥	ألف طن	الصلب المسطح
				الصادرات كنسبة من المبيعات (%):
%٤	%٢١	%٦		حديد التسليح
%٥٢	%٤١	%٤٤		الصلب المسطح
٢,٢٢٨	١,٨٥٩	٢,٨٧٦	مليون جنيه	الربح / (الخسارة) قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
				الإنتاج:
٤٢٤	٤٨٧	٤٨١	ألف طن	حديد التسليح
٢٦٨	٢٨٠	٢٧٨	ألف طن	الصلب المسطح
٥٤٣	٥٠٠	٥٤١	ألف طن	البيلايت
				حديد عز المستقلة المبيعات:
٤,١٨٧	٢,٠٩٢	٣,٣٩٣	مليون جنيه	قيمة المبيعات
				كمية المبيعات
٢٦١	١٧٦	٢٣١	ألف طن	حديد التسليح
				الصادرات كنسبة من المبيعات (%):
٢٣٦	٢١٣	٢٢٦	مليون جنيه	الربح / (الخسارة) قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
				الإنتاج:
١٩٤	١٩٤	٢١٦	ألف طن	حديد التسليح
٢١٨	٢٢٤	١٩٤	ألف طن	البيلايت

الربع الرابع ٢٠٢١	الربع الأول ٢٠٢١	الربع الأول ٢٠٢٢		
العز الدخيلة للصلب- الإسكندرية (مجموعة) المبيعات:				
١٧,٣٨٤	١١,٧١٩	١٧,١٦١	مليون جنيه	قيمة المبيعات كمية المبيعات
٦١٩	٤٢٧	٥٨٨	ألف طن	حديد التسليح
٤٥٤	٥٣٥	٥٠٣	ألف طن	الصلب المسطح
الصادرات كنسبة من المبيعات (%):				
%٤	%١٩	%٦		حديد التسليح
%٥٢	%٥٢	%٣٩		الصلب المسطح
٣,٣٩٠	٢,٥٠١	٤,١٣٦	مليون جنيه	الربح / (الخسارة) قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٢,٢٢١	١,٨٢٢	١,٧٣٤	مليون جنيه	الربح / (الخسارة) قبل الضرائب
١,٨٤٠	١,١٧٥	١,١٩٠	مليون جنيه	صافي الربح
الإنتاج:				
٥٣٩	٥٢٢	٥٩٢	ألف طن	حديد التسليح
٤٧٢	٥٠٠	٤٧٥	ألف طن	الصلب المسطح
٥٤٣	٥٣٢	٦١٤	ألف طن	البيليت
حديد عز المجموعة المبيعات:				
١٨,٧٦٢	١٣,٤٩٨	١٨,٦٤١	مليون جنيه	قيمة المبيعات كمية المبيعات
٨٣٩	٥٩٥	٧٨٩	ألف طن	حديد التسليح
٤٥٤	٥٣٥	٥٠٣	ألف طن	الصلب المسطح
الصادرات كنسبة من المبيعات (%):				
%٣	%١٤	%٤		حديد التسليح
%٥٢	%٥٢	%٣٩		الصلب المسطح
٣,٥٧٩	٢,٧٠١	٤,٣٣٧	مليون جنيه	الربح / (الخسارة) قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك
٢,٣٠٦	١,٢٤٣	١,٧٥٤	مليون جنيه	الربح / (الخسارة) قبل الضرائب
١,٦٢٨	١,١٨٨	١,٢١٧	مليون جنيه	صافي الربح
الإنتاج:				
٧٣٣	٧١٥	٨٠٨	ألف طن	حديد التسليح
٤٧٢	٥٠٠	٤٧٥	ألف طن	الصلب المسطح
		٨٠٨	ألف طن	البيليت