

الشركة العالمية القابضة ش.م.ع - تقرير المستثمرين عن الربع الأول 2021

International Holding Company PJSC – Report for Investors Q1 2021

| المحتويات | CONTENTS |
|--|--------------------------------|
| P. | |
| ملخص تنفيذي | Executive Summary |
| 2 | 2 |
| أبرز ملامح الربع الأول 2021 | Major Highlights of Q1 2021 |
| 2 | 2 |
| تطور الشركة في الربع الأول | Evolution of the First Quarter |
| 2 | 2 |
| لمحة عامة عن الجوانب المالية | Financial Overview |
| 3 | 3 |
| أبرز الإنجازات والرؤى الثاقبة وإطلالة على المستقبل | Milestones, Insights & Outlook |
| 4 | 4 |
| قطاعات الأعمال | Business Segments |
| 6 | 6 |
| لمحة سريعة على المستقبل | Glimpse into the Future |
| 8 | 8 |



Handwritten signature

EXECUTIVE SUMMARY

ملخص تنفيذي

Abu Dhabi-headquartered International Holding Company (IHC: ADX), one of the UAE's top holding firms, registered a record growth in the first quarter of 2021. Along with its solid growth strategy, which includes identifying and acquiring potential-growth businesses, the IHC leadership and its teams have delivered yet another successful quarter where the group revenues reached AED 2.3 Billion during the period January 1, 2021 – March 31, 2021.

تعد الشركة العالمية القابضة (المدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية تحت الرمز IHC) التي تتخذ من أبوظبي مقراً لها واحدة من أكبر الشركات القابضة في الإمارات، حيث سجلت معدل نمو قياسياً في الربع الأول من عام 2021. وبالإضافة إلى استراتيجية النمو القوية التي تتبناها الشركة، والتي تشمل تحديد واستحواذ الشركات التي يحتمل أن تحقق نمواً، حققت قيادة الشركة وفريق عملها ربحاً آخر جديداً حافلاً بالنجاح حيث وصلت إيرادات المجموعة 2.3 مليار درهم خلال الفترة من 1 يناير 2021 إلى 31 مارس 2021.

MAJOR HIGHLIGHTS OF Q1 2021

أبرز ملامح الربع الأول من عام 2021

- Revenue growth of 219% from Q1 2020 to Q1 2021
 - Profits grew by AED 1.38 Billion or 1233 percent to AED 1.5 Billion
 - Total assets of ADX-listed IHC at the end of March 31, 2021 were AED 19.7 Billion
 - Major growth contributors were Industrials and Capital verticals
 - Acquisition of 60% stake in Afkar Financial and Property Investments LLC
- تحقيق نمو بمعدل 219% من الربع الأول 2020 إلى الربع الأول 2021.
 - زيادة الأرباح بمقدار 1.38 مليار درهم أو ما يعادل 1233 بالمائة لتصل إلى 1.5 مليار درهم.
 - بلغ إجمالي أصول الشركة العالمية القابضة المدرجة في سوق أبوظبي بنهاية 31 مارس 2021 19.7 مليار درهم.
 - ساهم القطاعان الصناعي ورأس المال بالجزء الأكبر في النمو.
 - الاستحواذ على حصة بنسبة 60% في شركة أفكار للاستثمارات التجارية والعقارية ذ.م.م

EVOLUTION OF THE FIRST QUARTER 2021

تطور الربع الأول من عام 2021

Headwinds of Covid-19 pandemic and sluggish global economic growth have not slowed down the rise of International Holding Company.

لم تفلح رياح جائحة كورونا المعاكسة ولا تباطؤ نمو الاقتصاد العالمي في إبطاء معدل صعود الشركة العالمية القابضة.

With investments in diversified businesses across the UAE and beyond, the IHC's global presence

وبالاستثمار في قطاعات الأعمال المختلفة في الإمارات وخارجها، يمتد وجود الشركة العالمية القابضة إلى الشرق

extends to the Middle East, Europe, and North America. The Abu Dhabi-based group recorded a strong performance in Q1 2021, reporting group revenue of AED 2.3 Billion (Q1 2020: AED 713 Million) and net profit of AED 1.5 Billion (Q1 2020: AED 112 Million).

الأوسط وأوروبا وأمريكا الشمالية، وسجلت المجموعة التي تتخذ من أبوظبي مقراً لها أداءً قوياً في الربع الأول من عام 2021 حيث أفادت المجموعة أنها حققت إيرادات بلغت 2.3 مليار درهم (الربع الأول 2020: 713 مليون درهم) وصافي أرباح بلغ 1.5 مليار درهم (الربع الأول 2020: 112 مليون درهم).

Financial Overview:

The IHC's revenue grew by AED 1,563 Million or 219 percent to AED 2,276 Million. Profits increased by AED 1,383 Million or 1,233 percent to AED 1,496 Million. The company's 65 percent of overall profit growth came from the Capital vertical and 44 percent was from the Industrials vertical.

لمحة عامة عن الجوانب المالية:

نمت إيرادات الشركة العالمية القابضة بمقدار 1,563 مليون درهم أو 219 بالمائة لتبلغ 2,276 مليون درهم، في حين زادت الأرباح بمقدار 1,383 مليون درهم أو بنسبة 1,233 بالمائة لتبلغ 1,496 مليون درهم. وساهم قطاع رأس المال بنسبة 65% من الأرباح العامة التي حققتها الشركة في حين ساهم القطاع الصناعي بنسبة 44%.

Industrials and Capital verticals were the main drivers of the revenue growth with the Industrials vertical contributing 68 percent to the overall revenue growth and the Capital vertical contributing 26 percent. The increase in revenues of the Industrials vertical was attributed to healthcare operations amounting to AED 1,067 Million. Growth in the Capital vertical revenue was mainly due to the acquisition of Apex Group in the second half of 2020.

وكان القطاعان الصناعي ورأس المال هما المحركان الرئيسيان لنمو الإيرادات حيث ساهم القطاع الصناعي بنسبة 68% في النمو الإجمالي للإيرادات في حين ساهم القطاع رأس المال بنسبة 26%. وتعود الزيادة في إيرادات القطاع الصناعي للمجموعة إلى عمليات الرعاية الصحية بإيرادات بلغت 1,067 مليون درهم، في حين كان النمو في قطاع رأس المال يعود بصفة أساسية إلى الاستحواذ على مجموعة ابيكس في النصف الثاني من 2020.

Net Profit as a percentage of revenue improved from 16 percent in the first three months of 2020 to 66 percent in the first three months of this year. The significant improvement in the net profit in absolute and percentage terms was mainly due to the better performance of healthcare operations and profits attributable to acquisitions/investments (Apex Group, Pure

كما تحسن صافي الأرباح كنسبة مئوية من الإيرادات من 16 بالمائة في الأشهر الثلاثة الأولى من عام 2020 إلى 66% في الأشهر الثلاثة الأولى من العام الحالي.

وكان التحسن الكبير في صافي الأرباح كقيمة مطلقة وكنسبة مئوية يعود في المقام الأول إلى تحسن أداء عمليات الرعاية الصحية والأرباح المنسوبة إلى عمليات الاستحواذ / الاستثمارات (مجموعة ابيكس وبيور هيلث وفالكون سي

Health and Falcon CI IV, LP) executed from the second quarter of 2020 onwards.

أي أي في، إل بي) التي تم تنفيذها بداية الربع الثاني من عام 2020.

Total assets of IHC as of March 31, 2021, stood at AED 19.7 Billion as against AED 14 Billion by the end Q4 2020 - an increase of 40 percent or AED 5.7 Billion. The increase in assets was attributed mainly to the acquisition of assets such as Afkar Financial and Property Investment Company and receivables generated from the operational subsidiaries.

وفي 31 مارس 2021 بلغ إجمالي أصول الشركة العالمية القابضة 19.7 مليار درهم مقارنة بمبلغ 14 مليار درهم بنهاية الربع الرابع من عام 2020 ليحقق زيادة بنسبة 40 بالمائة أو 5.7 مليار درهم. وتعود تلك الزيادة في الأصول في المقام الأول إلى استحواذ أصول مثل شركة أفكار للاستثمارات التجارية والعقارية والذمم المدينة التي حققتها الشركات التابعة من عملياتها المختلفة.

The Group generated a free cash flow of AED 1.5 billion during the quarter with cash and cash equivalents at AED 5.2 Billion as of March 31, 2021.

وقد حققت المجموعة تدفقاً نقدياً حراً بلغ 1.5 مليار درهم خلال ذلك الربع حيث بلغت قيمة النقد وما في حكمه 5.2 مليار درهم في 31 مارس 2021.

Following the group's strong planning, the healthcare sector generated revenues and net profit amounting to AED 1,067 Million and AED 532 Million, respectively.

ومع اتباع نهج التخطيط القوي الذي تبنته المجموعة، حقق قطاع الرعاية الصحية إيرادات وصافي أرباح بلغا 1,067 مليون درهم و 532 مليون درهم على التوالي.

MILESTONES, SECTORIAL INSIGHTS AND THE OUTLOOK

أبرز الإنجازات والرؤى الثاقبة من القطاعات وإطلالة على المستقبل

IHC executed several deals in the first quarter of 2021, below is the brief of the main transactions:

نفذت الشركة العالمية القابضة العديد من الصفقات في الربع الأول من عام 2021 وفيما يلي وصف موجز للصفقات الرئيسية:

- 1) Sixty percent of Afkar Financial and Property Investments LLC was acquired as business under common control. Afkar businesses include commercial enterprises investment, institution and management, real estate enterprises investment and development.

1- تم الاستحواذ على ستين بالمائة من شركة أفكار للاستثمارات التجارية والعقارية ذ.م.م باعتبارها شركة خاضعة للسيطرة المشتركة. وتشمل أنشطة شركة أفكار تأسيس وإدارة والاستثمار في الشركات وتطوير والاستثمار المشروعات العقارية.

- 2) Apex Catering which was later restructured into Apex Holding LLC was an external acquisition of 60 percent and as a result the following companies came under IHC's umbrella:
- تم لاحقاً إعادة هيكلة أبيكس للتموين إلى أبيكس القابضة ذ. م. م التي كانت شركة خارجية تم الاستحواذ على 60% منها ونتيجة لذلك أصبحت الشركات التالية تحت مظلة الشركة العالمية القابضة:
- a) Apex National Investment – Sole Proprietorship (Commercial Enterprises Investment, Institution and Management, Real Estate Enterprises Investment, Development, Institution and Management, Industrial Enterprises Investment, Institution and Management) (أ) أبيكس الوطنية للاستثمار – شركة الشخص الواحد (الاستثمار في المشروعات التجارية وتأسيسها وإدارتها، والاستثمار في المشروعات العقارية وتطويرها وتأسيس المشروعات الصناعية وإدارتها والاستثمار فيها)
- b) The Central Tents Company LLC (Retail Sale of Tents and Shade, Tailoring and Producing Tents and Pavilions, Parties and Events Organizing, Importing) (ب) المركزية للخيم ذ. م. م (بيع الخيم والمظلات بالتجزئة وتفصيل وإنتاج الخيم والسرادقات وتنظيم الحفلات والمناسبات والاستيراد)
- c) Boudoir Interiors LLC (Interior Design Implementation works, Retail sale of House Furniture and Cabinet work) (ج) بودوار انتريرز ذ. م. م (أعمال تنفيذ تصميمات الديكورات الداخلية وبيع الأثاث المنزلي وتصميم الخزائن بالتجزئة)
- d) RR Facility Management LLC (Buildings Maintenance, Camps and Labor Accommodation Management, Facility Management Services) (د) آر آر لإدارة المرافق ذ. م. م (صيانة المباني، وإدارة المخيمات وسكن العمال وخدمات إدارة المرافق)

Other key investments include:

ومن الاستثمارات الرئيسية الأخرى:

- 3) Sinovation Disrupt Fund, LP (Cayman Island (USA) based fund investing primarily in equity and equity-linked securities of privately-held companies focused on Artificial Intelligence (AI) or other advanced enabling technologies, or
- 3- Sinovation Disrupt Fund, LP وهو صندوق مقره جزر الكايمان (الولايات المتحدة الأمريكية) يستثمر في المقام الأول في حقوق الملكية والأوراق المالية المرتبطة بحقوق الملكية للشركات الخاصة التي تركز أنشطتها على الذكاء الاصطناعي (AI) أو غيرها من تكنولوجيات التمكين المتقدمة أو دمج

technology-infusion into non-AI (artificial intelligence) businesses) الشركات التكنولوجية في الشركات الأخرى غير شركات الذكاء الاصطناعي)

- 4) Increased investment into NMDC (Dredging, Reclamation, and Marine construction) زيادة الاستثمار في شركة الجرافات البحرية الوطنية (الحفر والاستصلاح والتشييد البحري)

Business Segments

قطاعات الأعمال

Industrial

القطاع الصناعي

The Industrial vertical includes sale of spare parts and repairs of military equipment, sale of medical equipment and supplies. Revenues from this vertical in Q1 2021 grew by a robust 794 percent to AED 1,198 Million (Q1 2020: AED 134 Million) and generated a net profit of AED 602 Million. The robust growth in healthcare sector also contributed to revenues and net profit.

يشمل القطاع الصناعي بيع قطع غيار المعدات العسكرية وإصلاح تلك المعدات وبيع الأجهزة والمستلزمات الطبية. وقد نمت إيرادات ذلك القطاع في الربع الأول من عام 2021 بنسبة قوية بلغت 794 بالمائة لتصل إلى 1,198 مليون درهم (الربع الأول 2020: 134 مليون درهم) وحقق صافي أرباح بلغ 602 مليون درهم. كما ساهم النمو القوي في قطاع الرعاية الصحية هو الآخر في الإيرادات وصافي الأرباح.

Food

قطاع الأغذية

The Food vertical includes the trading of fresh and frozen seafood (including fish and shrimp), as well as trading in regional and global foodstuff. It also includes sourcing, processing and sales of forage and animal feed to securing the food from milk, meat, and poultry industry. Revenues from the Food vertical in Q1 2021 grew by 37 percent to AED 306 Million (Q1 2020: AED 223 Million), while net profit grew by 162 percent to AED 12 Million (Q1 2020: AED 4.4 Million).

يشمل قطاع الأغذية تجارة الأطعمة البحرية الطازجة والمجمدة (بما في ذلك السمك والقريدس) بالإضافة إلى تجارة الأصناف الغذائية الإقليمية والعالمية. ويشمل ذلك القطاع كذلك إنتاج ومعالجة وبيع العلف والأغذية الحيوانية لتأمين الطعام من صناعة الحليب واللحوم والدواجن. وقد نمت إيرادات قطاع الأغذية في الربع الأول من عام 2021 بنسبة 37 بالمائة لتصل إلى 306 مليون درهم (الربع الأول 2020: 223 مليون درهم)، في حين نمت أرباح ذلك القطاع بنسبة 162 بالمائة لتصل إلى 12 مليون درهم (الربع الأول 2020: 4.4 مليون درهم).



Utilities

This segment includes the installation of district cooling and air conditioning, installation of solar panel farms, repair of district cooling and investments in infrastructure projects. Revenues from the Utilities vertical in Q1 2021 grew by 2 percent to AED 44 Million (Q1 2020: AED 43 Million) while net profit remained at the same level of AED 16 Million as in Q1 2020.

Real Estate

This includes technical, commercial, and contracting services specifically marine work contract, landscaping design and execution, labor camp management and sale of properties. Revenues from the Real Estate vertical in Q1 2021 declined by 45 percent to AED 120 Million (Q1 2020: AED 220 Million) and net profit fell by 81 percent to AED 14 Million (Q1 2020: AED 72 Million) due to lower revenue and net profit contributed by Tamouh Group as compared to Q1 2020.

Digital

The Digital segment includes providing services such as sport enterprises investment, management services, sale of food and cafeteria items and cinema entertainment. Revenue for the Digital vertical in Q1 2021 grew by 123 percent to AED 194 Million (Q1 2020: AED 87 Million), however, net profit declined by 96 percent to AED 1 Million (Q1 2020: AED 18 Million). The lower net profit was mainly contributed by Cine Royal.

قطاع المرافق

يشمل هذا القطاع تركيب أنظمة التبريد المركزي وتكييف الهواء وتركيب مزارع ألواح الطاقة الشمسية وإصلاح أنظمة التبريد المركزي والاستثمار في مشروعات البنية التحتية. وقد نمت إيرادات قطاع المرافق في الربع الأول من عام 2021 بنسبة 2 بالمائة لتصل إلى 44 مليون درهم (الربع الأول 2020: 43 مليون درهم) في حين ظل صافي الأرباح عند مستواه الذي كان عليه في الربع الأول من 2020 وهو 16 مليون درهم.

القطاع العقاري

يشمل هذا القطاع الخدمات الفنية والتجارية وخدمات التعاقد وبصفة خاصة عقود الأعمال البحرية وتخطيط وتنفيذ المساحات الخضراء وإدارة مخيمات العمال وبيع العقارات. وقد انخفضت إيرادات القطاع العقاري في الربع الأول من عام 2021 بنسبة 45 بالمائة لتهدب إلى 120 مليون درهم (الربع الأول 2020: 220 مليون درهم) وهبط صافي الأرباح بنسبة 81 بالمائة نزولاً إلى 14 مليون درهم (الربع الأول 2020: 72 مليون درهم) نتيجة انخفاض الإيرادات وصافي الأرباح التي ساهمت فيها مجموعة طموح مقارنة بالربع الأول من عام 2020.

القطاع الرقمي

يشمل القطاع الرقمي توفير خدمات مثل الاستثمار في المشروعات الرياضية وخدمات الإدارة وبيع الأغذية وسلع الكافيتريات والترفيه السينمائي. وقد نمت أرباح القطاع الرقمي في الربع الأول من عام 2021 بنسبة 123 بالمائة لتصل إلى 194 مليون درهم (الربع الأول 2020: 87 مليون درهم)، غير أن صافي الأرباح انخفض بنسبة 96 بالمائة إلى 1 مليون درهم (الربع الأول من 2020: 18 مليون درهم)، ويعود السبب الرئيسي في انخفاض صافي الأرباح إلى سيني رويال.

Capital

The Capital vertical includes brokerage services provided with respect to securities and holds investments in associates and joint ventures.

Exponential growth in revenue and net profit of AED 414 Million and AED 910 Million, respectively, was recorded for the Capital vertical during Q1 2021. Revenue and profit growth was mainly attributable to the business acquisitions and investments carried out from Q2 2020 onwards.

Glimpse into the Future

With technology and consolidation being at the forefront of the IHC's growth strategy, the group is set to witness ground-breaking 12 months in 2021.

Each of IHC companies' five-year growth plans feature digitization as a critical element, with each vertical segment acting as an accelerator, creating an innovation pipeline and incentivizing creativity and drive for new investments.

The following companies will be consolidated with IHC in the upcoming quarter:

- 45 percent stake in Alpha Dhabi Holding LLC. Formerly known as Trojan Holding, Alpha Dhabi is one of the fastest growing construction group of companies in the Middle East.

قطاع رأس المال

يشمل قطاع رأس المال خدمات الوساطة في الأوراق المالية وامتلاك استثمارات في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة.

وقد سجل قطاع رأس المال نموًا أساسيًا في الإيرادات وصافي الأرباح بلغ 414 مليون درهم و910 مليون درهم على التوالي في الربع الأول من عام 2021. ويعود ذلك النمو في المقام الأول إلى عمليات استحواذ الشركات والاستثمارات التي تم تنفيذها بداية من الربع الثاني من عام 2020.

لمحة سريعة على المستقبل

مع تصدر التكنولوجيا وتجميع الشركات معًا استراتيجية النمو لدى الشركة العالمية القابضة، من المتوقع أن يكون الاثنا عشر شهرًا لعام 2021 فترة تحقق فيها المجموعة نجاحات مذهلة.

وتتضمن استراتيجية النمو الخمسية لكل شركة من شركات الشركة العالمية القابضة الرقمنة بصفتها عنصرًا حساسًا حيث يقوم كل قطاع بدور المسرع ليخلق خط أنابيب من الابتكار ويحفز الإبداع والسعي نحو الاستثمارات الجديدة.

ومن المقرر توحيد الشركات التالية مع الشركة العالمية القابضة في الربع القادم:

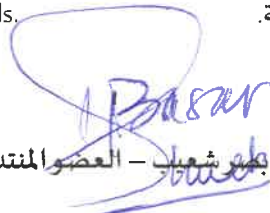
- حصة بنسبة 45 بالمائة في شركة ألفا ظبي القابضة ذ. م. م والتي كانت تعرف سابقًا باسم تروجان القابضة. وتعد شركة ألفا ظبي من أسرع شركات التشييد نموًا في الشرق الأوسط.

- 70 percent stake in Blink Biz Holding LLC (commercial enterprises investment, institution, and management) حصة بنسبة 70 بالمائة في شركة بليك بيز القابضة ذ.م.م (الاستثمار في المشروعات التجارية وتأسيسها وإدارتها)
- 50 percent of EDE Research Institute Limited (workflow and solutions, diagnostics, imaging & IT, information systems consultancy in the Healthcare industry) حصة بنسبة 50 بالمائة في شركة إي دي إي ريسيرتش انستيتوت ليمتد (استشارات تدفق العمل والحلول والتشخيصات والتصوير وتكنولوجيا المعلومات ونظم المعلومات في مجال صناعة الرعاية الصحية)
- 50 percent of Emirates International Gas LLC (building gas plants and supply of gas in residential communities) حصة بنسبة 50 بالمائة في شركة الامارات إنترناشونال للغاز ذ.م.م (بناء محطات الغاز وإمداد الغاز للمجتمعات السكنية)

Two of IHC's subsidiaries have also initiated the process of getting listed on the Abu Dhabi Securities Exchange (ADX). كما بدأت اثنتان من الشركات التابعة للشركة العالمية القابضة عملية الإدراج في سوق أبوظبي للأوراق المالية (ADX).

- Al Seer Marine Supplies and Equipment Company LLC شركة الصير للمعدات والتوريدات البحرية ذ.م.م
- Emirates Stallions Properties LLC (ESG Group Emirates Stallions Properties LLC) (ستاليونز الإمارات العقارية ذ.م.م) مجموعة ايه إس جي ستاليونز الإمارات ذ.م.م

With a wide array of strategic business decisions planned for the year, the group is set to achieve its annual regional and international goals. وفي ظل منظومة واسعة من قرارات الأعمال الاستراتيجية المدرجة على خطة العام الحالي من المتوقع أن تحقق المجموعة أهدافها الإقليمية والدولية السنوية.


سيد بشار شويب - العضو المنتدب
Syed Basar Shueb - Managing Director



bc