Alpha Dhabi Holding
ألفا ظبي القابضة

شركة ألفا ظبي القابضة ش م ع

Alpha Dhabi Holding PJSC

Management Discussion and Analysis for the period ended **30 September 2021**

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة عن الفترة المنتهية في

30 سبتمبر 2021

Alpha Dhabi Holding
ألفا ظبي القابضة

Alpha Dhabi Holding PJSC (**"ADH"**) is pleased to report an impressive performance for the period ending 30th September 2021. Net profit for the period reached AED 3,649 million from AED 185 million in the comparable period of 2020, reflecting the impact of the transformative change during the year. ADH's revenues were AED 11,425 million in the first nine months of 2021 compared to AED 2,590 million in the first nine months of 2020, while total assets amounted to AED 36,740 million as at 30 September 2021 compared to AED 5,395 million at the start of the year.

يسر شركة ألفا ظبي ش.م.ع (يشار إليها لاحقا باسم **"المجموعة"**) الاعلان عن تقرير أدائها الذي شهد أداءً بارزاً بشكل ملحوظ للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021. سجلت صافي أرباح الفترة نمواً حيث بلغت 3,649 مليون درهم إماراتي مقارنة بـ 185 مليون درهم إماراتي في الفترة المماثلة لعام 2020، وذلك يعكس أثر التحول الايجابي بمسار أداء الشركة . كما نمت إيرادات المجموعة لتصل إلى 11,425 مليون درهم إماراتي التسعة أشهر الأولى من عام 2021 مقارنة بـ 2,590 مليون درهم إماراتي في نفس الفترة من عام 2020 ، في حين بلغ إجمالي الموجودات 36,740 مليون درهم إماراتي في 30 سبتمبر 2021 مقارنة بـ 5,395 مليون درهم إماراتي في بداية العام.

Key highlights for the first nine months of 2021:

أبرز المسائل خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2021:

During the first nine months of 2021, ADH expanded its business through strategic investments, which contributed AED 31,345 million to asset growth over the period. The key transactions during this period comprised the following:

خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2021، قامت شركة ألفا ظبي بتوسيع أعمالها من خلال الاستثمارات الاستراتيجية، والتي ساهمت بمبلغ 31,345 مليون درهم في نمو الموجودات خلال الفترة. تضمنت أبرز المعاملات الرئيسية خلال هذه الفترة من عام 2021 ما يلي:

- Acquiring the entire share capital of Murban Energy Limited, which has investments in the hospitality, facility management services and oil & gas services sectors.

- الاستحواذ على كامل الحصص في شركة مربان للطاقة المحدودة ، والتي لديها استثمارات بقطاعات خدمات الضيافة و ادارة المرافق وخدمات حقول البترول والغاز.

- Acquisition of 70% of the shares in Mawarid Holding Investment LLC, which is engaged in management services of companies and private institutions, forest management through its subsidiary Barari forest management and Islamic Shari'a compliant financing and investing activities through its investment in Aafaq Islamic Finance P.S.C.

- الاستحواذ على 70٪ من أسهم شركة موارد القابضة للاستثمار ذ م م. والتي تقوم بنشاطات ادارة الشركات و ادارة الغابات والمناظر الطبيعية و التمويل وفقا للشريعة الاسلامية و الانشطة الاستثمارية ، تمارس موارد انشطتها عن طريق شركاتها التابعة ومن ابرزها استثماراتها بشركة أفاق للتمويل الاسلامي و شركة براري لادارة الغابات.

- Acquisition of 63% shares in Pure Health Medical Supplies LLC, which is engaged in hospital management services, laboratory management services, residency visa testing services and distribution of medical related products. This acquisition took place in two phases during 2021.

- الاستحواذ على 63% من الحصص بشركة بيور هيلث للتوريدات الطبية ذ م م، من الانشطة الرئيسية لشركة بيور هيلث ادارة المستشفيات، ادارة المختبرات الطبية، فحوصات الاقامة و توزيع المستلزمات الطبية، تم هذا الاستحواذ على مرحلتين خلال العام 2021.

Alpha Dhabi Holding
ألفا ظبي القابضة

- Acquisition of 100% of the share capital of Sublime Commercial Investment – Sole Proprietorship LLC which holds ADH's investment in Aldar Properties PJSC.

- الاستحواذ على 100٪ من حصص رأس مال شركة سوبلايم للاستثمار التجاري – شركة الشخص الواحد ذ م م. والجدير بالذكر أن شركة سبلايم تعتبر أحد الأذرع الاستثمارية للمجموعة والتي من خلالها تقوم المجموعة من خلالها بالاستثمار بشركة الدار العقارية ش م ع.

- Acquisition of 65.11% of the share capital of National Marine Dredging Company PJSC ("NMDC"). NMDC is primarily engaged in the execution of engineering, procurement and construction contracts, dredging contracts and associated land reclamation works in the territorial waters of the UAE. During 2021, NMDC merged with National Petroleum Construction Company PJSC to create a unique and highly successful business group.

- الاستحواذ على 65.11٪ من أسهم رأس مال شركة الجرافات البحرية الوطنية ش م ع، تعمل "الجرافات" بشكل أساسي في تنفيذ عقود الهندسة والمشتريات والبناء وعقود التجريف وأعمال الردم للأراضي و استصلاحها في دولة الامارات العربية المتحدة و خارجها، خلال العام 2021 قامت "الجرافات" بالاندماج على شركة الانشاءات البترولية الوطنية مما أنتج كيان ناجح و متميز.

- Acquisition of 65% of the share capital of Sandstorm Motor Vehicles Manufacturing LLC ("Sandstorm"). Sandstorm is a UAE based company and engaged in manufacturing of motor vehicles.

- الاستحواذ على 65% من حصص رأس المال بشركة ساندستورم لصناعة السيارات، ساندستورم والتي تتخذ من دولة الامارات العربية المتحدة تقوم حاليا بانتاج المركبات الخفيفة للركاب.

- Acquisition of 95% of the share capital of Emirates Gateway Securities Services LLC ("EGSS"). EGSS is engaged in providing security services within the UAE.

- تم الاستحواذ على 95% من الحصص برأسمال شركة بوابة الامارات للخدمات الأمنية ذ.م.م والتي تقوم بنشاطات تقديم الخدمات الأمنية العامة بالدولة.

- Complete acquisition of a hotel located in the Chechen Republic .

- الاستحواذ على كامل الحصص بفندق يقع بجمهورية الشيشان.

- Acquisition of 40% shares in Response Plus Medical ("RPM" Group). RPM Group is engaged in management of medical facilities, ambulance services, home health services and human service delivery of medical cadres, during the period the Group disposed a small part of its shareholding in RPM as part of the process of the RPM shares listing in Abu Dhabi Exchange, RPM name changed to Response Plus Holding PrJSC.

- الاستحواذ على 40٪ من حصص رأس مال مجموعة ريسيبونس بلس ميديكال سيرفيسز ذ.م.م.، ، تعتبر الشركة أحد الشركات الرائدة بخدمات المرافق الطبية و خدمات الاسعاف بالاضافة الى خدمات الرعاية الطبية المنزلية، خلال الفترة قامت المجموعة ببيع جزء بسيط من حصتها بالشركة كاجرءا لادراج أسهم الشركة " ريسيبونس بلس ميديكال سيرفيسز بسوق أبوظبي للأوراق المالية، يشار الى أنه قد تم تغيير أسم شركة ريسيبونس بلس ميديكال سيرفيسز الى ريسيبونس بلس القابضة ش م خ.

Alpha Dhabi Holding
ألفا ظبي القابضة

ADH therefore registered remarkable growth in its financials in the current period due to these strategic investments and management's vision of opportunistic growth.

بذلك تكون شـركة ألفا ظبي سـجلت نمواً ملحوظاً في البيانات المالية في الفترة الحالية بسبب تلك الاستثمارات الإستراتيجية ورؤية الإدارة لتحويل التحديات إلى فرص نمو.

Profit & loss analysis for nine month period ended September 30, 2021:

تحليل الربح (الخسارة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 :

Revenue: The group reported revenue of AED 11,425 million during the first nine months of 2021, equivalent to 341% YOY growth, driven by the following:

الإيرادات: حققت المجموعة صافي إيرادات بقيمة 11,425 مليون درهم إماراتي خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2021 ، بما يعادل 341٪ نمو سنوي، مدفوعة بما يلي:

- Investments in the healthcare sector which has been experiencing immense demand amid the pandemic. Revenue contributed by healthcare and related medical supplies businesses was about 34% of the total.

- الاستثمار في قطاع الرعاية الصحية الذي كان و مازال يشهد طلبا هائلا خلال هذه الجائحة. بلغ صافي الإيرادات التي ساهم بها أعمال قطاع الرعاية الصحية والمستلزمات الطبية الأخرى نسبة 34٪ من اجمالي الايرادات.

- Real estate, construction and industrial business of ADH contributed about 57% of total revenue out of which about half relates to National Marine Dredging Company PJSC.

- الايرادات الاستثمارات العقارية و أعمال البناء والتشييد بالاضافة الى الأعمال الصناعية لشركة ألفا ظبي قد ساهمت بنسبة 57٪. ساهمت بنصفها تقريبا شركة الجرافات البحرية الوطنية.

- **Gross profit** was reported at AED 3,766 million, which, due to the acquisitions in 2021 is largely incomparable to the same period last year.

- تم تسجيل **إجمالي الربح** بقيمة 3,766 مليون درهم إماراتي ، يعود السبب لهذا النمو بشكل رئيسي للاستحواذات الحاصلة خلال العام 2021 حيث تكون المقارنة مع العام الماضي غير مناسبة.

- **Expenses analysis**: Total direct costs for the period were AED 7,658 million versus AED 2,334 million in the same period of the previous year.

- **تحليل المصروفات:** بلغ إجمالي التكاليف المباشرة للفترة 7,658 مليون درهم مقابل 2,334 مليون درهم عن نفس الفترة من العام السابق.

- **General and administrative** expenses for the period were AED 510 million versus AED 79 million in 2020, with the increase arising due to the acquisition of the new entities.

- بلغت **المصاريف الإدارية والعامة** 510 مليون درهم إماراتي مقابل 79 مليون درهم إماراتي لنفس الفترة من العام 2020، بارتفاع نشأ بشكل رئيسي نتيجة الاستحواذ على كيانات جديدة.

- Other income for the period was AED 191 million compared to about AED 15 million in 2020. The increase is mainly due to the dividend received from ADH's investment in Aldar Properties PJSC.

- بلغ بند الايرادات الأخرى للفترة ما قيمته 191 مليون درهم مقارنة بـ 15 ملايين درهم لنفس الفترة من العام 2020، و قد كان سبب الزيادة الرئيسي هو توزيعات الارباح العائدة لاستثمارات الشركة بشركة الدار العقارية.

Alpha Dhabi Holding
ألفا ظبي القابضة

- Net Profit for the period grew to AED 3,649 million against AED 185 million during the comparable period in 2020, again driven by the acquisitions in 2021.

- بلغت صـــافي أرباح المجموعة 3,649 مليون درهم مقـابـل 185 مليون درهم لنفس الفترة من العـام 2020، تعود أســباب الزيادة بشــكل رئيســي الى الاستحواذات التي تمت خلال العام 2021.

Major segments performance analysis is as follows:

تحليل أداء القطاعات الرئيسية كما يلي:

AED (mn) مليون درهم	Industrial القطاع الصناعي	Construction & real estate قطاع العقارات و المقاولات	Healthcare قطاع الرعاية الصحية	Services & other segments قطاعات أخرى	Eliminations الإستبعادات	Total المجموع
Revenue الايرادات	3,160	3,316	3,915	1,039	(5)	**11,425**
Net profit صافي الربح	415	380	2,422	432		**3,649**

Balance Sheet analysis as on September 30, 2021:

تحليل الميزانية العمومية كما في 30 سبتمبر 2021:

Total assets grew to AED 36,740 million at the end of September 2021 against AED 5,395 million at the start of 2021 driven by the acquisitions and investments detailed earlier.

ارتفع إجمالي الموجودات لتبلغ 36,740 مليون درهم إماراتي بنهاية شهر سبتمبر من عام 2021 مقارنة بـــ 5,395 مليون درهم ببداية هذا العام، وقد كان ذلك بفضـل عمليات الاسـتحواذ والاستثمار المشار اليها سابقا.

Non-current assets reported as on 30 September 2021 was AED 15,212 million compared to AED 786 million at 31 December 2020. This exponential growth is mainly due to the additional assets of AED 14,425 million arising from the consolidation of the new entities. This increase includes:

بلغت الموجودات غير المتداولة كما في نهاية ســبتمبرمن عام 2021 ما قيمته 15,212 مليون درهم إماراتي مقارنة بـــ 786 مليون درهم إماراتي بنهاية ديســمبر 2020. ويعزى هذا النمو القوي إلى الزيادة بالموجودات بقيمة تبلغ 14,425 مليون درهم إماراتي والتي تم عرضـــها بالتقارير من خلال دمج كيانات جديدة. تتكون الزيادة مما يلي:

- Property plant and equipment net increases by AED 5,794 million.

- زيـادة بـالممتلكـات والآلات والمعـدات بصافي قيمة 5,794 مليون درهم.

- Increase in intangible assets and goodwill of AED 922 million.

- الموجودات غير الملموسة وتشمل الشهرة التي تبلغ 922 مليون درهم.

Alpha Dhabi Holding
ألفا ظبي القابضة

- Right-of-use assets of AED 406 million due to addition from acquired businesses.

- موجودات حق الاستخدام بقيمة 406 مليون درهم والتي تم تكوينها طريق الاستحواذات.

- Investment properties of AED 245 million mainly coming from the acquisition of Murban and Mawarid.

- الاستثمار بالعقارات البالغة 245 مليون درهم والناتجة بشكل رئيسي عن عملية الاستحواذ على شركتي مربان و موارد القابضة.

- **Current assets** of AED 21,528 million compared to AED 4,608 million at the beginning of 2021, being an increase of 367% on account of the new entities.

- بلغت **الموجودات المتداولة** 21,528 مليون درهم مقارنة مع 4,608 مليون درهم في بداية العام 2021 ، وذلك بزيادة قدرها 367٪. وتعزى الزيادة بشكل رئيسي إلى الاستحواذات التي تمت خلال الفترة.

- **Bank borrowings** at the period end was AED 6,676 million compared to AED 497 million in 2020, again mainly due to consolidation of the new entities.

- بلغت **القروض المصرفية** بنهاية الفترة 6,676 مليون درهم إماراتي مقارنة بـ 497 مليون درهم بنهاية العام 2020 ، ويرجع السبب بالزيادة الى عمليات الاستحواذ على كيانات أعمال جديدة.

- **Non-current liabilities** at the period end was AED 5,663 million compared to AED 436 million at the end of 2020, again due to consolidation of the new entities.

- بلغت **المطلوبات الغير متداولة** بنهاية الفترة 5,663 مليون درهم مقارنة بـ 436 مليون درهم في نهاية عام 2020. يعود سبب هذه الزيادة للاستحواذ على كيانات جديدة.

- **Current liabilities** have reached AED 15,019 million at 30 September 2021 compared to AED 3,914 million at the end of 2020.

- زادت **المطلوبات المتداولة** لتصل إلى 15,019 مليون درهم بنهاية التسعة أشهر الأولى (30 سبتمبر) من عام 2021 مقارنة بـ 3,914 مليون درهم في نهاية عام 2020.

- **Equity** increased from AED 1,045 million at the end of 2020 to AED 16,058 million at 30 September 2021 due to total comprehensive income of AED 4,025 million, merger reserve on new acquisitions of AED 10,145 million, which was the driving force behind the increase in share capital of ADH to AED 10 billion, on addition, the non-controlling interest has been increased during the period.

- زادت **حقوق الملكية** من 1,045 مليون درهم في نهاية عام 2020 إلى 16,058 مليون درهم إماراتي بنهاية التسعة أشهر الأولى من العام 2021 (30 سبتمبر) نتيجة لإجمالي الدخل الشامل البالغ 4,025 مليون درهم إماراتي، واحتياطي الاندماج عند الاستحواذات الجديدة بقيمة 10,145 مليون درهم إماراتي الذي تم من خلاله زيادة رأس مال المجموعة، كما و قد زادت قيمة المصالح غير المسيطرة.

Alpha Dhabi Holding
ألفا ظبي القابضة

Plans:

Management confirms its commitment to support and enhance the core investment activities of the company to drive continuous growth via:

- the addition of exciting new operating assets through acquisitions and business combinations in the coming months; and
- implementing robust and exemplary Corporate Governance across the ADH portfolio of businesses to ensure strong growth is supported by an effective framework of controls.

خطط مستقبلية:

تؤكد الإدارة التزامها بدعم وتعزيز استثماراتها بالأنشطة الأساسية للشركة لتحقيق النمو المستمر من خلال:

- إضافة العديد من الموجودات التشغيلية المتميزة الجديدة من خلال عمليات الاستحواذ ودمج الأعمال خلال الأشهر القادمة.
- تطوير خطط وسياسات الحوكمة بالمجموعة و ولدى محفظتها الاستثمارية بغرض تدعيم نمو الأعمال بأطر عمل رقابية محوكمة وفعالة.

Hamad Salem Al Ameri – Managing Director
حمد سالم العامري – العضو المنتدب

ALPHA DHABI HOLDING P.J.S.C
ألفا ظبي القابضة ش.م.ع
P.O.Box: 111059
Abu Dhabi
U.A.E.
1