



شركة ألفا ظبي القابضة ش م ع

Alpha Dhabi Holding PJSC

Management Discussion and Analysis for the
period ended **31 March 2022**

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة عن الفترة المنتهية في

31 مارس 2022

Alpha Dhabi Holding PJSC (“ADH”) is pleased to report an impressive performance for the period ending 31st March 2022. Net profit for the period reached AED 2,839 million compared to about AED 100 million in the comparable period of 2021, which was the last reported period prior to the Company’s transformative change. ADH’s revenues were AED 8,167 million in the first three months of 2022 compared to AED 1,020 million in the first three months of 2021, while total assets amounted to AED 52,555 million as at 31 March 2022 compared to AED 47,347 million at the start of 2022.

يسر شركة ألفا ظبي ش.م.ع (يشار إليها لاحقاً باسم “المجموعة”) الإعلان عن تقرير أدائها الذي شهد أداءً بارزاً بشكل ملحوظ للفترة المنتهية في 31 مارس 2022. سجلت صافي أرباح للفترة نمواً حيث بلغت 2,839 مليون درهم إماراتي مقارنة بـ 100 مليون درهم إماراتي في الفترة المماثلة لعام 2021، وهي الفترة الأخيرة للشركة قبل التحول بمسارها. كما تمت إيرادات المجموعة لتصل إلى 8,167 مليون درهم إماراتي في الربع الأول من عام 2022 مقارنة بـ 1,020 مليون درهم إماراتي في الربع الأول من عام 2021، في حين بلغ إجمالي الموجودات 52,555 مليون درهم إماراتي في 31 مارس 2022 مقارنة بـ 47,347 مليون درهم إماراتي في بداية العام 2022.

Key highlights for the first three months of 2022:

أبرز المسائل خلال الربع الأول من عام 2022:

During the first three months of 2022, ADH expanded its business through strategic investments, which contributed AED 5,208 million to asset growth over the period. The key transactions during this period comprised the following:

خلال الربع الأول من عام 2022، قامت شركة ألفا ظبي بتوسيع أعمالها من خلال الاستثمارات الاستراتيجية، والتي ساهمت بمبلغ 5,208 مليون درهم في نمو الموجودات خلال الفترة. تضمنت أبرز المعاملات الرئيسية خلال هذه الفترة من عام 2022 ما يلي:

- Acquisition of 75% of the shares in W Solar LLC, which is engaged in the clean energy business.
- Acquisition of 70.83%% shares in Yas Clinic Group Sole Proprietorship LLC, which is engaged in medical facilities management services, ambulance services, first aid training, and training of medical staff.
- Acquisition of 70.83%% shares in Tamouh Health Care LLC, which is engaged in health services, including pharmaceutical studies and research.

- الاستحواذ على 75٪ من الحصص بشركة دبيل يو سولار ذ م م. والتي تقوم بنشاطات أعمال الطاقة النظيفة.
- الاستحواذ على 70.83٪ من الحصص بمجموعة ياس كلينيك ذ م م (شركة الشخص الواحد). ومن الأنشطة الرئيسية للشركة إدارة المرافق الطبية، إدارة خدمات الإسعاف، التدريب على الإسعافات الأولية و تدريب الكوادر الطبية.
- الاستحواذ على 70.83٪ من أسهم شركة طموح للرعاية الصحية ذ.م.م، والتي تعمل في مجال الرعاية الصحية بما في ذلك الاستثمار في الدراسات والبحوث الصيدلانية.

The Group thus showed remarkable growth in its financials in the current period due to these strategic investments and management’s vision of opportunistic growth.

بذلك فقد سجلت المجموعة نمواً ملحوظاً في بياناتها المالية في الفترة الحالية تبعاً لهذه الاستثمارات الإستراتيجية ورؤية الإدارة للنمو و الفرص.

Profit & loss analysis for three months period ended 31 March 2022:

تحليل الربح (الخسارة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022 :

Revenue: The group generated AED 8,167 million revenues during the first three months of 2022, equivalent to 701% YOY growth, driven by the following:

الإيرادات: حققت المجموعة صافي إيرادات بقيمة 8,167 مليون درهم إماراتي خلال الربع الأول من عام 2022 ، بما يعادل 701% نمو سنوي، مدفوعة بما يلي:

- Investments in the healthcare sector which has been experiencing immense demand amid the pandemic. Revenue contributed by healthcare and other medical supplies was about 53%.
- Real estate, construction and industrial verticals of ADH contributed to 38% out of which 19% relates to National Marine Dredging Company PJSC.

- الاستثمار في قطاع الرعاية الصحية الذي كان وما زال يشهد طلبا هائلا خلال هذه الجائحة، وقد بلغت الإيرادات التي ساهم بها قطاع الرعاية الصحية والمستلزمات الطبية الأخرى نسبة 53%.
- الاستثمارات العقارية و أعمال البناء والتشييد بالإضافة الى الأعمال الصناعية لشركة الفا ظبي قد ساهمت بنسبة 38%، حيث شملت شركة الجرافات الوطنية ما نسبته 19%.

Gross profit was reported at AED 2,693 million, which improved by 2.2 times versus the first three months of 2021 reflecting the impact of the acquisitions.

تم تسجيل **إجمالي الربح** بقيمة 2,693 مليون درهم إماراتي ، بتحسين تقدر بـ 2.2 مرة مقارنة بالربع الأول من عام 2021 مما يعكس أثر الاستحواذات.

Expenses Analysis: Total operational expenses for the period were AED 6,019 million versus AED 922 million in the same period of the previous year.

تحليل المصروفات: بلغ إجمالي المصروفات التشغيلية للفترة 6,019 مليون درهم مقابل 922 مليون درهم عن نفس الفترة من العام السابق.

- General and administrative expenses for the period were AED 443 million versus AED 23 million of 2021, with the increase arising from the transformation of the Group.
- Other income for the period was AED 252 million mainly due to dividend income from ADH's investment in OCI Clean Fuels Limited.
- Net Profit for the period grew to AED 2,839 million against AED 100 million during the comparable period in 2021, with a year-on-year growth of 2.7 times.

- بلغت المصاريف الإدارية والعامية 443 مليون درهم إماراتي مقابل 23 مليون درهم إماراتي لنفس الفترة من العام الماضي، بارتفاع سببه الرئيسي التحول في المجموعة.
- بلغ بند الإيرادات الأخرى للفترة ما قيمته 252 مليون درهم، وقد كان سبب الزيادة توزيعات الأرباح لاستثمارات شركة أو سي أي فيول ليميتد.
- بلغت صافي أرباح المجموعة 2,839 مليون درهم مقابل 100 مليون درهم لنفس الفترة من العام 2021، و بنمو مقداره 2.7 مرة على أساس سنوي.

Major segments performance analysis is as follows:

تحليل أداء القطاعات الرئيسية كما يلي:

AED (mn) مليون درهم	Industrial الفا ظبي (القطاع الصناعي)	Construction & real estate الفا ظبي (قطاع العقارات و المقاولات)	Healthcare الفا ظبي (قطاع الرعاية الصحية)	Services and related الفا ظبي (قطاعات أخرى)	Total المجموع
Revenue الإيرادات	1,583	1,553	4,355	676	8,159
Net profit صافي الربح	35	284	1,915	605	2,839

Balance Sheet analysis as on March 31, 2022:

تحليل الميزانية العمومية كما في 31 مارس 2022:

Total assets grew to AED 52,555 million at the end of March 2022 against AED 47,347 million at the start of 2022 driven by the acquisitions and investments worth AED 5,208 million.

ارتفع إجمالي الموجودات لتبلغ 52,555 مليون درهم إماراتي بنهاية شهر مارس من عام 2022 مقارنة بـ 47,347 مليون درهم ببداية هذا العام، وقد كان ذلك بفضل عمليات الاستحواذ والاستثمار في الشركات ووحدات الأعمال بقيمة 5,208 مليون درهم إماراتي.

Non-current assets reported as on 31 March 2022 was AED 24,013 million compared to AED 21,508 million at 31 December 2021. The growth of 12% is mainly due to additional assets of AED 2,505 million arising from the consolidation of 3 new entities. This increase includes:

بلغت الموجودات غير المتداولة كما في نهاية الربع الأول من عام 2022 ما قيمته 24,013 مليون درهم إماراتي مقارنة بـ 21,508 مليون درهم إماراتي بنهاية ديسمبر 2021. ويعزى النمو بنسبة 12% أساساً إلى الزيادة بالموجودات بقيمة تبلغ 2,505 مليون درهم إماراتي والتي تم عرضها بالتقارير من خلال دمج 3 كيانات جديدة. تتكون الزيادة مما يلي:

- Property plant and equipment increases from business combinations of AED 498 million. زيادة بالممتلكات والآلات والمعدات بقيمة بقيمة 498 مليون درهم.
- Investment in financial assets of AED 1,054 million mainly due to new investments and fair value increases. الاستثمارات بموجودات مالية التي تبلغ 1,054 مليون درهم والتي تكونت من خلال الاستحواذات بالإضافة إلى ارتفاع قيمة هذه الاستثمارات خلال الفترة.
- Right-of-use assets of AED 720 million including AED 144 million of additions during the period. موجودات حق الاستخدام بقيمة 720 مليون درهم والتي تضمنت ارتفاعاً خلال العام بما قيمته 144 مليون.
- Investment in joint ventures of AED 811 million mainly due to investment in WIO Bank PJSC. الاستثمار بمشاريع مشتركة بقيمة بلغت 811 مليون درهم والناتجة بشكل رئيسي عن عملية الاستثمار بينك WIO ش م ع.
- Current assets** of AED 28,542 million compared to AED 25,840 million at the 2022 ، وذلك بزيادة قدرها 10%. وتعزى الزيادة

- beginning of 2022, being an increase of 10% mainly due to the new entities. بشكل رئيسي إلى الاستحواذات التي تمت خلال الفترة.
- **Non-current liabilities** at the period end were AED 5,886 million compared to AED 5,540 million at the end of 2021, again due to consolidation of 3 new entities. بلغت المطلوبات الغير متداولة بنهاية الفترة 5,886 مليون درهم مقارنة بـ 5,540 مليون درهم في نهاية عام 2021. يعود سبب هذه الزيادة إلى الاستحواذ على 3 كيانات جديدة.
 - **Current liabilities** have reached AED 16,779 million at 31 March 2022 compared to AED 15,836 million at the end of 2021. زادت المطلوبات المتداولة لتصل إلى 16,779 مليون درهم بنهاية الربع الأول (31 مارس) من عام 2022 مقارنة بـ 15,836 مليون درهم في نهاية عام 2021.
 - **Equity** increased from AED 25,972 million at the end of 2021 to AED 29,891 million at 31 March 2022 due to total comprehensive income of AED 2,637 million, additional merger reserve on new acquisitions of AED 339 million and non-controlling interests of AED 1,007 million. ارتفعت حقوق الملكية من 25,972 مليون درهم في نهاية عام 2021 إلى 29,891 مليون درهم إماراتي بنهاية الربع الأول من العام 2022 (31 مارس) نتيجة لإجمالي الدخل الشامل البالغ 2,637 مليون درهم إماراتي، واحتياطي الاندماج الإضافي عند الاستحواذات الجديدة بقيمة 339 مليون درهم إماراتي، كما وقد زادت قيمة المصالح غير المسيطرة بقيمة 1,007 مليون درهم إماراتي.

Plans:

خطط مستقبلية:

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

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

- the addition of exciting new operating assets through acquisitions and business combinations in the coming months; and إضافة العديد من الموجودات التشغيلية المتميزة الجديدة من خلال عمليات الاستحواذ ودمج الأعمال خلال الأشهر القادمة.
- implementing robust and exemplary Corporate Governance across the ADH portfolio of businesses to ensure strong growth is supported by an effective framework of controls. تطوير خطط وسياسات الحوكمة بالمجموعة ولدى محافظتها الاستثمارية بغرض تدعيم نمو الأعمال بأطر عمل رقابية محوكة وفعالة.

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


