

شركة ألفا ظبي القابضة ش م ع

Alpha Dhabi Holding PJSC

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

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة عن الفترة المنتهية في

30 يونيو 2021

Alpha Dhabi Holding PJSC (“ADH”) is pleased to report an impressive performance for the period ending 30th June 2021. Net profit for the period reached AED 1,726 million from AED 104 million in the comparable period of 2020, reflecting the impact of the transformative change during the year. ADH’s revenues were AED 5,499 million in the first 1st half of 2021 compared to AED 1,819 million in the 1st half 2020, while total assets amounted to AED 34,255 million as at 30 June 2021 compared to AED 5,395 million at the start of the year.

يسر شركة ألفا ظبي ش.م.ع (بشار إليها لاحقاً باسم “المجموعة”) الاعلان عن تقرير أدائها الذي شهد أداءً بارزاً بشكل ملحوظ للفترة المنتهية في 30 يونيو 2021. سجلت صافي أرباح الفترة نمواً حيث بلغت 1,726 مليون درهم إماراتي مقارنة بـ 104 مليون درهم إماراتي في الفترة المماثلة لعام 2020، وذلك يعكس أثر التحول الايجابي بمسار أداء الشركة. كما نمت إيرادات المجموعة لتصل إلى 5,499 مليون درهم إماراتي في النصف الأول من عام 2021 مقارنة بـ 1,819 مليون درهم إماراتي في النصف الأول من عام 2020، في حين بلغ إجمالي الموجودات 34,255 مليون درهم إماراتي في 30 يونيو 2021 مقارنة بـ 5,395 مليون درهم إماراتي في بداية العام.

Key highlights for the first half of 2021:

أبرز المسائل خلال النصف الأول من عام 2021:

During the first half of 2021, ADH expanded its business through strategic investments, which contributed AED 28,860 million to asset growth over the period. The key transactions during this period comprised the following:

خلال النصف الأول من عام 2021، قامت شركة ألفا ظبي بتوسيع أعمالها من خلال الاستثمارات الاستراتيجية، والتي ساهمت بمبلغ 28,860 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.
- Acquisition of 70% of the shares in Mawarid Holding Investment LLC, which is engaged in management services of companies and private institutions, forest management and Islamic Shari’a compliant financing and investing activities through it investment in Aafaq Islamic Finance P.S.C.
- Acquisition of 31.5% 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.
- 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 كامل الحصص في شركة مريان للطاقة المحدودة، والتي لديها استثمارات بقطاعات خدمات الضيافة و إدارة المرافق وخدمات حقول البترول والغاز.
- الاستحواذ على 70% من أسهم شركة موارد القابضة للاستثمار ذ م م. والتي تقوم بنشاطات إدارة الشركات و إدارة الغابات والمناظر الطبيعية و التمويل وفقاً للشريعة الإسلامية و الأنشطة الاستثمارية، تمارس موارد انشطتها عن طريق شركاتها التابعة و من أبرزها استثماراتها بشركة أفاق للتمويل الإسلامي و شركة براري لإدارة الغابات.
- الاستحواذ على 31.5% من الحصص بشركة بيور هيلث للتوريدات الطبية ذ م م، من الأنشطة الرئيسية لشركة بيور هيلث إدارة المستشفيات، إدارة المختبرات الطبية، فحوصات الإقامة و توزيع المستلزمات الطبية.
- الاستحواذ على 100% من حصص رأس مال شركة سوبلايم للاستثمار التجاري – شركة الشخص الواحد ذ م م. والجدير بالذكر أن شركة سبلايم تعتبر أحد الأنواع الاستثمارية للمجموعة والتي من خلالها تقوم المجموعة من خلالها بالاشتثمار 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.
- 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.

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

Profit & loss analysis for six months period ending June 30, 2021:

Revenue: The group generated AED 5,499 million revenues during the first half of 2021, equivalent to 202% YOY growth, driven by the following:

- Investments in the healthcare sector which has been experiencing immense demand amid the pandemic. Net revenue contributed by healthcare and other medical supplies was about 32%.
- Real estate, construction and industrial business of ADH contributed to 58% out of which 19% relates to National Marine Dredging Company PJSC.

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

الاستحواذ على 40% من حصص رأس مال مجموعة ريسبيون بلس ميديكال سيرفيسز ذ.م.م. ، تعتبر الشركة أحد الشركات الرائدة بخدمات المرافق الطبية و خدمات الاسعاف بالاضافة الى خدمات الرعاية الطبية المنزلية.

بذلك تكون شركة ألفا ظبي سجلت نمواً ملحوظاً في البيانات المالية في الفترة الحالية بسبب تلك الاستثمارات الإستراتيجية وروية الإدارة لتحويل التحديات إلى فرص نمو.

تحليل الربح (الخسارة) لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021 :

الإيرادات: حققت المجموعة صافي إيرادات بقيمة 5,499 مليون درهم إماراتي خلال النصف الأول من عام 2021 ، بما يعادل 202% نمو سنوي، مدفوعة بما يلي:

- الاستثمار في قطاع الرعاية الصحية الذي كان و مازال يشهد طلباً هائلاً خلال هذه الجائحة، بلغ صافي الإيرادات التي ساهم بها قطاع الرعاية الصحية والمستلزمات الطبية الأخرى نسبة 32%.
- الاستثمارات العقارية و أعمال البناء والتشييد بالاضافة الى الأعمال الصناعية لشركة ألفا ظبي قد ساهمت بنسبة 58%. حيث شكلت شركة الجرافات الوطنية ما نسبته 19%.

Gross profit was reported at AED 1,760 million, which improved by 1057% versus the 1st half of 2020 reflecting the impact of the acquisitions.

تم تسجيل إجمالي الربح بقيمة 1,760 مليون درهم إماراتي ، بتحسناً بنسبة 1057%، مقارنة بالنصف الأول من عام 2020 مما يعكس أثر الاستحواذات.

Expenses Analysis: Total operational expenses for the period were AED 3,739 million versus AED 1,667 million in the same period of the previous year.

تحليل المصروفات: بلغ إجمالي المصروفات التشغيلية للفترة 3,739 مليون درهم مقابل 1,667 مليون درهم عن نفس الفترة من العام السابق.

- General and administrative expenses for the period were AED 271 million versus AED 52 million last year, with the increase arising due to the acquisition of the new entities.

- بلغت المصاريف الإدارية والعامّة 271 مليون درهم إماراتي مقابل 52 مليون درهم إماراتي لنفس الفترة من العام الماضي، بارتفاع نشأ بشكل رئيسي نتيجة الاستحواذ على كيانات جديدة.

- Other income for the period was AED 168 million compared to AED 10 million of 2020. The increase is mainly due to the dividend received from ADH's investment in Aldar Properties PJSC.

- بلغ بند الإيرادات الأخرى للفترة ما قيمته 168 مليون درهم مقابل 10 ملايين درهم لنفس الفترة من العام الماضي 2020، وقد كان سبب الزيادة هو توزيعات الأرباح العائدة لاستثمارات الشركة بشركة الدار العقارية.

- **Net Profit** for the period grew to AED 1,726 million against AED 104 million during the comparable period in 2020, with a year on year growth of 1,556%.

- بلغت صافي أرباح المجموعة 1,726 مليون درهم مقابل 104 مليون درهم لنفس الفترة من العام 2020، و بنسبة نمو 1,556% على أساس سنوي.

Major segments performance analysis is as follows:

تحليل أداء القطاعات الرئيسية كما يلي:

AED (mn) مليون درهم	Industrial ألفا ظبي (القطاع الصناعي)	Construction & real estate ألفا ظبي (قطاع العقارات و المقاولات)	Healthcare ألفا ظبي (قطاع الرعاية الصحية)	Services, others & unallocated ألفا ظبي (قطاعات أخرى)	Eliminations الاستبعادات	Total المجموع
Revenue الإيرادات	1,033	2,192	1,786	490	(2)	5,499
Net profit صافي الربح	143	167	1,082	334		1,726

Balance Sheet analysis as on June 30, 2021:

تحليل الميزانية العمومية كما في 30 يونيو 2021:

Total assets grew to AED 34,255 million at the end of the 1st half of 2021 against AED 5,395 million at the start of 2021 driven by the acquisitions and investments worth AED 28,860 million.

ارتفع إجمالي الموجودات لتبلغ 34,255 مليون درهم إماراتي بنهاية النصف الأول من عام 2021 مقارنة بـ 5,395 مليون درهم ببداية هذا العام، وقد كان ذلك بفضل عمليات الاستحواذ والاستثمار في الشركات و وحدات الأعمال بقيمة 28,860 مليون درهم إماراتي.

Non-current assets reported as on 30 June 2021 was AED 15,382 million compared to AED 788 million at 31 December 2020. The growth of 1,852% is mainly due to additional assets of AED 14,594 million arising from the consolidation of 5 new entities. This increase includes:

بلغت الموجودات غير المتداولة كما في نهاية النصف الأول من عام 2021 ما قيمته 15,382 مليون درهم إماراتي مقارنة بـ 788 مليون درهم إماراتي بنهاية ديسمبر 2020. ويعزى النمو بنسبة 1,852% أساساً إلى الزيادة بالموجودات بقيمة تبلغ 14,594 مليون درهم إماراتي والتي تم عرضها بالتقارير من خلال دمج 5 كيانات جديدة. تتكون الزيادة مما يلي:

- Property plant and equipment increases from business combinations of AED 5,819 million.
- Intangible assets and goodwill of AED 923 million mainly due to the acquired entities .
- Right-of-use assets of AED 487 million including AED 418 million from acquired businesses.
- Investment properties of AED 357 million are mainly from the acquisition of Murban and Mawarid.
- Investment in associates and joint ventures of AED 679 million include AED 427 million from business combinations and

- زيادة بالممتلكات والألات والمعدات بقيمة بقيمة 5,819 مليون درهم.
- الموجودات غير الملموسة وتشمل الشهرة التي تبلغ 923 مليون درهم والتي تكونت من خلال الاستحواذات.
- موجودات حق الاستخدام بقيمة 487 مليون درهم والتي تم تكوين ما قيمته 418 مليون درهم عن طريق الاستحواذات.
- الاستثمار بالعقارات البالغة 357 مليون درهم والناجمة بشكل رئيسي عن عملية الاستحواذ على شركتي مريان و مواريد القابضة.
- استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة بقيمة 679 مليون درهم، تشمل قيمة الزيادة الناتجة عن الاستحواذات

- AED 241 million from the investment in RPM during the period.
- 241 مليون درهم تتضمن 427 بقيمة مليون درهم قيمة الاستثمار بشركة ريسيونس بلس ميديكال سيرفيسز ذ.م.م. خلال الفترة.
- **Current assets** of AED 18,874 million compared to AED 4,607 million at the beginning of 2021, being an increase of 310% mainly due to the new entities.

• بلغت **الموجودات المتداولة** 18,874 مليون درهم مقارنة مع 4,607 مليون درهم في بداية العام 2021 ، وذلك بزيادة قدرها 310٪. وتعزى الزيادة بشكل رئيسي إلى الاستحواذات التي تمت خلال الفترة.
 - **Bank borrowings** at the period end was AED 6,200 million compared to AED 497 million in 2020, again mainly due to consolidation of the new entities.

• بلغت **القروض المصرفية** بنهاية الفترة 6,200 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 5,757 million compared to AED 436 million at the end of 2020, again due to consolidation of 5 new entities.

• بلغت **المطلوبات الغير متداولة** بنهاية الفترة 5,757 مليون درهم مقارنة بـ 436 مليون درهم في نهاية عام 2020. يعود سبب هذه الزيادة للاستحواذ على 5 كيانات جديدة.
 - **Current liabilities** have reached AED 14,467 million at 30 June 2021 compared to AED 3,914 million at the end of 2020.

• زادت **المطلوبات المتداولة** لتصل إلى 14,467 مليون درهم بنهاية النصف الأول (30 يونيو) 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 14,032 million at 30 June 2021 due to total comprehensive income of AED 1,756 million, merger reserve on new acquisitions of AED 9,752 million and non-controlling interest of AED 2,667 million, which was the driving force behind the increase in share capital of ADH to AED 10 billion.

• زادت **حقوق الملكية** من 1,045 مليون درهم في نهاية عام 2020 إلى 14,032 مليون درهم إماراتي بنهاية النصف الأول من العام 2021 (30 يونيو) نتيجة لإجمالي الدخل الشامل البالغ 1,756 مليون درهم إماراتي، واحتياطي الاندماج عند الاستحواذات الجديدة بقيمة 9.752 مليون درهم إماراتي الذي تم من خلاله زيادة رأس مال المجموعة، كما و قد زادت قيمة المصالح غير المسيطرة بقيمة 2,667 مليون درهم إماراتي.

Plans:

خطط مستقبلية:

The management confirms its commitment to support and enhance the core activities of the company to attain continuous growth via:

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

- The addition of various new operating assets through acquisitions and business combinations. إضافة العديد من الموجودات التشغيلية الجديدة من خلال عمليات الاستحواذ ودمج الأعمال.
- ADH is implementing a robust and enhanced Governance Plan across the group and its subsidiaries to cater the challenges of the exponential growth. تقوم المجموعة حالياً على تطوير خطط وسياسات الحوكمة لديها و على الشركات التابعة بغرض تحسين الاجراءات المتبعة لتوائم التحديات و تتماشى مع الخطط التوسعية.



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

