



مجموعة
الصناعات الوطنية
(القايسة)

NI Group

National Industries Group
(Holding)

الإدارة العامة
Head Office
ص . ب : 417 الصفاة، الكويت، 13005
P.O.Box : 417, Safat, Kuwait, 13005
هاتف : 24849466 (965) Tel.:
هاتف : 24844739 (965) Opt.:
فاكس : 24839582 (965) Fax:
بريد الكتروني: mona.yousef@nig.com.kw e-mail:
www.nig.com.kw

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President - Head of Operations
Division
Dubai Financial Market

Greetings,,,

**Subject: NIND's Minute of Analyst / Investors
conference for the period ended on 30/9/2019**

With reference to the aforementioned subject, and as per article No. (8-4-2) Continuing Obligations in the Premier Market of Boursa Kuwait Rule Book issued as per decision No.1 for year 2018.

Kindly be informed that the Analyst/Investor Conference was held on Monday 11/11/2019 at 1.00pm (KT) through Live Webcast.

Attached, Minute of the Analyst/Investor Conference for the Third quarter of 2019.

Sincerely,



Ahmed M. Hassan

CEO

الكويت في 2019/11/13
إشارة ٥٠٤ - ٩/١١/٢٠١٩

السيد / حسن عبدالرحمن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي - رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي

تحية طيبة وبعد،،،

**الموضوع : محضر مؤتمر المحللين / المستثمرين لمجموعة
الصناعات الوطنية القايسة ش.م.ك عامة عن الفترة المالية
المنتهية في 2019/9/30**

بالإشارة الى الموضوع اعلاه، وعملا باحكام المادة رقم 2-4-8
الالتزامات المستمرة للسوق الاول من قواعد البورصة الصادرة
بموجب القرار رقم 1 لسنة 2018.

يرجى العلم بأن مؤتمر المحللين / المستثمرين قد انعقد يوم الاثنين
2019/11/11 في تمام الساعة 1.00 ظهراً (بتوقيت الكويت) عن
طريق بث مباشر على شبكة الانترنت Live Webcast.

ويسعدنا ان نرفق لكم محضر مؤتمر المحللين / المستثمرين عن
الربع الثالث لعام 2019.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام

احمد محمد حسن

الرئيس التنفيذي

CC to Securities & Commodities Authority

نسخة الى هيئة الاوراق المالية والسلع

مؤتمر المحللين والمستثمرين

للتسعة شهور المنتهية في 30 سبتمبر 2019

المنعقد يوم الاثنين الموافق 11 نوفمبر 2019 في تمام الساعة 1.00 ظهراً

المشاركون في المؤتمر

السيد / احمد محمد حسن - الرئيس التنفيذي.

السيد / رياض الإدريسي - نائب الرئيس التنفيذي للإستثمارات و المشروعات الكبرى.

السيد / مبشر شيخ - المدير التنفيذي - المدير المالي.

المحللين:

السيد / أحمد علي أسيري - مدير التحليل المالي - اداري الأسهم في الشرق الأوسط - المركز المالي الكويتي ش.م.ك.ع
(المشاركة من خلال اتصال)

المقدمة:

السيد / احمد علي أسيري

السادة الحضور

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

مساء الخير للجميع و مرحبا بكم في مجموعة الصناعات الوطنية القابضة (صناعات) في مؤتمر المحللين والمستثمرين
للتسعة شهور المنتهية في 30 سبتمبر 2019.
أنا أحمد أسيري - مدير التحليل المالي بشركة المركز المالي الكويتي.

انه لمن دواعي سروري ان يكون معنا في المؤتمر اليوم السيد أحمد حسن الرئيس التنفيذي للمجموعة، السيد رياض
الإدريسي نائب الرئيس التنفيذي للإستثمارات و المشروعات الكبرى، و السيد مبشر شيخ المدير التنفيذي - المدير
المالي للمجموعة. ونود أن نشكركم على حضور المؤتمر.

وأود أن أترك الكلمة الان للسيد أحمد حسن الرئيس التنفيذي لمجموعة الصناعات الوطنية

السيد أحمد حسن:

أشكر السيد أحمد أسيري

مساء الخير، و أشكر الجميع على الحضور

وكما تعودنا في المؤتمرات السابقة، فإني أبدأ هذه المحادثة بحديث موجز عن بيان إخلاء المسؤولية وننوه أن البيانات في عرضنا و المناقشة لا تعد عرضا لبيع أو شراء أسهم المجموعة. وإنما هي لعرض تقديم البيانات المالية، و لا تعد كمعلومات للمستثمرين. و ننوه إلى أن بيان إخلاء المسؤولية القانونية كاملا في صفحة 2 من هذا العرض.

سوف نقوم بعرض البيانات المالية حيث سيقوم المتحدثين بشرح الأداء المالي للمجموعة و من بعدها سوف نستمع لأسألتكم وسنكون سعداء للجابه عليها. و إذا لم يسمح الوقت للجابه على جميع الاسئلة، يمكنكم ارسال الاسئلة على الايميل المتعلق بالمؤتمر. سوف أشارككم في نظرة عامة سريعة عن اداء المجموعة في التسعة شهور المنتهية في 30 سبتمبر 2019.

كان أداء العمليات لمجموعة الصناعات الوطنية جيدا فقد حققت المجموعة في الفترة المالية المنتهية في 30 سبتمبر 2019 ربحية سهم (صفحة 13) 25.7 فلس مقارنة ب 23.2 فلس للتسعة شهور المنتهية في 30 سبتمبر 2018 بزيادة مقدارها 11%. حققت مجموعة الصناعات الوطنية نتائج جيدة خلال التسعة شهور المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (ايضاح 12) في اجمالي الإيرادات التشغيلية حيث بلغت 180 مليون دك مقارنة ب 175 مليون دك لنفس الفترة من 2018 بزيادة نسبتها 3%.

أود أن اترك الحديث الآن للسيد مبشر شيخ المدير التنفيذي و المدير المالي لكي يعرض الأداء المالي للمجموعة لفترة التسعة شهور المنتهية في 30 سبتمبر 2019.

مبشر شيخ:

أشكر السيد أحمد

مساء الخير جميعا

حققت المجموعة في التسعة شهور المنتهية في 30 سبتمبر 2019 صافي ربح 35.8 مليون دك مقارنة ب 32.3 مليون دك في التسعة شهور المنتهية في سبتمبر 2018 بزيادة مقدارها 11% (صفحة 13).

حقق قطاع الهندسة التخصصية و المواد الكيميائية للمجموعة أداء جيد في التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 حيث بلغت مبيعات القطاع 54.3 مليون دك مقارنة ب 42.2 مليون دك لنفس الفترة من 2018 بزيادة مقدارها 29%.

بلغت إيرادات قطاع الاستثمار (صفحة 12) 79.8 مليون دك للتسعة شهور المنتهية في 30 سبتمبر 2019 مقارنة ب 81.4 مليون دك لنفس الفترة في 2018 بانخفاض مقداره 2%.

أود أن اسلط الضوء على أن تكاليف التمويل قد انخفضت بنسبة 10% مقارنة بالتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018. وذلك يتماشى مع الانخفاض في القروض و السندات التي بلغت 610 مليون دك في 30 سبتمبر 2019 مقارنة ب 668 مليون دك في 30 سبتمبر 2018، بانخفاض قدره 58 مليون دك بنسبة 9%.

إن اجمالي أصول مجموعة الصناعات الوطنية كما في 30 سبتمبر 2019 قد بلغت 1.2 مليار دك مقارنة ب 1.28 مليار دك كما في 30 سبتمبر 2018 (صفحة 14)، بينما انخفضت الالتزامات بنسبة 5% حيث بلغت 717 مليون دك مقارنة ب 758 مليون دك في 30 سبتمبر 2018. ان حقوق مساهمي مجموعة الصناعات الوطنية بلغت 361 مليون دك في 30 سبتمبر 2019 مقارنة ب 379 مليون دك في 30 سبتمبر 2018 (صفحة 15).

أود أن أشركم على وقتكم و أفتح المجال للأسئلة

أسئلة وأجوبة

السيد /أحمد علي أسيري - مدير التحليل المالي - اداري الأسهم في الشرق الأوسط - المركز المالي الكويتي
ش.م.ك.ع

س.ما هي آخر التطورات بخصوص العقارات الاستثمارية التي تمتلكها المجموعة؟

السيد أحمد حسن.

في سبتمبر 2019، اكملت شركة الدرة الوطنية العقارية ش.م.ك.م (الدرة) التابعة لمجموعة الصناعات الوطنية بناء فندق يحتوي على خمسين شقة فندقية في الرياض، المملكة العربية السعودية و من المقرر افتتاحه رسميا في الربع الأول من 2020 بعد الإنتهاء من تأثيثه.

وأیضا خلال هذه السنة أخذت شركة الدرة معظم الموافقات الحكومية لبناء فندق 4 نجوم على الأرض التي تمتلكها في حولي. و من المخطط أن يبدأ البناء في النصف الثاني من عام 2020.

بعد اكتمال بناء برج الصناعات و الكائن في منطقة القبلة في مدينة الكويت في النصف الأول من 2019، فقد بدأ تأجير الطوابق و نتوقع أن تصل نسبة الاشغال الى 90% في الربع الأول من 2020. برج الصناعات مملوك مشاركة بين الشركة التابعة للصناعات شركة الدرة ش.م.ك.م و الشركة الزميلة شركة نور الصالحية العقارية ش.م.ك.م.

السيد /أحمد علي أسيري - مدير التحليل المالي - اداري الأسهم في الشرق الأوسط - المركز المالي الكويتي
ش.م.ك.ع

كيف كان أداء محفظة الاستثمارات للمجموعة خلال الفترة؟

السيد رياض الادريسي.

بلغت الإيرادات من محفظة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر خلال التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 مبلغ 56.8 مليون دك بالمقارنة بـ 56.1 مليون دك لنفس الفترة من 2018، مع عائدات نسبته 15% في محفظة مجموعة الصناعات الوطنية للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر مقارنة بمؤشرات بورصة الكويت (مؤشر جميع الأسهم) و مؤشر ام اس سي اي العالمي 11.8%، 15.7% على التوالي.

لكن انخفاض إيرادات الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر في الربع الثالث والتي بلغت 4.6 مليون دك يتماشى مع الانخفاض في مؤشرات بورصة الكويت (مؤشر جميع الأسهم) و مؤشر ام اس سي آي العالمي. خلال الربع الثالث في 2019.

السيد /أحمد علي أسيري - مدير التحليل المالي - اداري الأسهم في الشرق الأوسط - المركز المالي الكويتي
ش.م.ك.ع

ما هي أسباب الارتفاع في المبيعات بنسبة 7%؟

السيد مبشر شيخ.

السبب الرئيسي للارتفاع هو الازدياد اللافت في مبيعات الشركات التابعة العاملة في مجال الغاز و البترول و الحديد الصلب والذي أدى إلى زيادة في المبيعات بمبلغ 11.1 مليون دك بنسبة 28% و بلغت مبيعاتهم 50.3 مليون دك مقارنة بـ 39.2 مليون دك للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018.

لكن نتيجة المنافسة الشديدة فإن هامش مجمل الربح لمبيعات المجموعة قد انخفض بنسبة 1.2% مقارنة بنفس الفترة في 2018.

السيد /أحمد علي أسيري - مدير التحليل المالي - اداري الأسهم في الشرق الأوسط - المركز المالي الكويتي
ش.م.ك.ع

أشركم لحضور هذا المؤتمر، وأود أن أطلب من فريق مجموعة الصناعات الوطنية بالرد بشكل فردي على أي سؤال ممكن أن يتلقوه من المشاركين.

إذا كان لديكم أي أسئلة إضافية يرجى ارسالها إلي إيميل الشركة قسم علاقات المستثمرين:

Investor.relation@nig.com.kw

هذا العرض الذي تمت مناقشته موجود على الموقع الرسمي لمجموعة الصناعات الوطنية.
ومن جانبنا نود أن نشكر فريق مجموعة الصناعات الوطنية على مشاركتهم.

Analyst/Investor Conference

Nine Months Ended 30 September 2019

Edited transcript of National Industries Group Holding KPSC analyst/investor conference call for the nine months ended 30 September 2019 held on Monday, November 11, 2019 at 13:00 Kuwait time.

Corporate participants:

- Mr. Ahmad Mohammed Hassan, CEO
- Mr. Reyadh Al-Edrissi – Deputy CEO of Investment and Mega Projects
- Mr. Mubasher Sheikh, Chief Financial Officer

Analysts:

- Mr. Ahmad Ali Asiri, Financial Analysis Manager – MENA Equities Department from Kuwait Financial Centre K.P.S.C. “Markaz” – (via conference call)

Introduction:

Mr. Ahmad Ali Asiri:

Distinguished Attendees,

Peace be upon you and Allah's mercy and Blessings.

Good afternoon and welcome to the National Industries Group Holding (NIG) analyst/investors conference call for the nine months ended 30 September 2019. My name is Ahmad Asiri, I am the financial analysis manager of Kuwait Financial Centre “Markaz”.

It is a pleasure to have with us today Mr. Ahmad Hassan – Chief Executive Officer of NIG, Mr. Reyadh Al-Edrissi – Deputy CEO of Investments and Mega Projects of NIG and Mr. Mubasher Sheikh – Chief Financial Officer of NIG.

We would like to thank you for attending the conference.

I would like to give the lead to Mr. Ahmad Hassan, NIG's Chief Executive Officer.

Mr. Ahmad Hassan:

Thank you Mr. Ahmad.

Peace be upon you and Allah's mercy and Blessing.

Good afternoon Gentlemen, thank you all for attending.

We begin the conference with the brief disclaimer similar to our previous calls, "The information set out in this presentation and provided in the discussion subsequent thereto does not constitute an offer or solicitation of an offer to buy or sell securities. It is solely for use at an investor presentation and is provided as information only. This presentation does not contain all the information that is material to an investor".

I would also like to refer you to our full disclaimer on **(Page 2)** of the presentation.

The call will include financial presentation laying out the financial performance of the Group. Afterwards, we will be having a Q&A session. Time allowing we will answer all questions received, any unanswered questions or follow-up questions can be emailed on our investor relations email. I will share with you a quick overview of the Group's performance during the nine months ended 30 September 2019.

NIG performed well during the nine months ended 30 September 2019 achieving an Earnings per share (EPS) **(Page 13)** of 25.7 Fils as compared to 23.2 Fils for the nine months ended in 2018, representing an increase of 11%. The Group's total operating revenue increased during the nine months ended 30 September 2019 **(Page 12)** amounting to KD 180 million as compared to KD 175 million for the same period in 2018, representing an increase of 3%.

I would like to hand over the call to Mr. Mubasher Sheikh our Chief Financial Officer to present financial performance for the nine months ended 30 September 2019.

Mubasher Sheikh:

Thank you Mr. Ahmad,

Good Afternoon Gentlemen.

For the nine months ended 30 September 2019, the Group achieved a net profit of KD 35.8 million as compared to KD 32.3 million for the same period in 2018, representing an increase of 11% **(Page 13)**.

The Group's specialist engineering and chemical division performed well during the nine months ended 30 September 2019 resulting in sales of KD 54.3 million as compared to KD 42.2 million for the same period in 2018, representing an increase of 29%.

The Group's investment division **(Page 12)** revenue amounted to KD 79.8 million for the nine months ended 30 September 2019 as compared to KD 81.4 million for same period in 2018, which represents a decline of 2%.

I would like to highlight that the borrowing cost reduced this year by 10% as compared to the nine months ended 30 September 2018. This is in line with the reduction in borrowings and bonds amounting to KD 610 million as at 30 September 2019 as compared to KD 668 million as at 30 September 2018, which represents a decrease of KD 58 million or 9%.

The Group's total assets as at 30 September 2019 amounted to KD 1.2 billion as compared to KD 1.28 billion as at 30 September 2018 **(Page 14)**, whereas the total liabilities have reduced by 5% and amounted to KD 717 million as compared to KD 758 million as at 30 September 2018. The NIG Shareholder's Equity amounted to KD 361 million as at 30 September 2019 as compared to KD 379 million as at 30 September 2018 **(Page 15)**.

I would like to thank you for your time this afternoon and now we open the floor for any questions.

Q&A

**Mr. Ahmad Ali Asiri, Financial Analysis Manager – MENA Equities Department
from Kuwait Financial Centre K.P.S.C. “Markaz”**

What is the update with regards to the investment properties of the Group?

Mr. Ahmad Hassan:

In September 2019, NIG subsidiary Al Durrah National Real Estate K.S.C.C (AL Durra), completed the construction of its fifty apartments hotel building in Riyadh, Saudi Arabia and is now officially due to open in the first quarter of 2020 after the completion of its furnishing.

Also, this year Al Durrah has taken most of the relevant approvals from the Kuwaiti government departments to build a four star hotel on its land in Hawally, Kuwait. The construction is planned to commence in the second half of 2020.

After completion of the NIG tower in Al-Qibla area of Kuwait city in the first half of 2019, the renting of the floors have now commenced and we expect the occupancy rate to reach 90% in the first quarter of 2020. NIG's subsidiary Al Durrah and NIG's associate Noor Al-Salhiya Real Estate Company K.S.C.C jointly own the NIG tower.

**Mr. Ahmad Ali Asiri, Financial Analysis Manager – MENA Equities Department
from Kuwait Financial Centre K.P.S.C. “Markaz”**

How is the performance of NIG investment portfolio during the period?

Mr. Reyadh Al Edrissi:

During the nine months ended 30 September 2019, NIG total revenue from financial assets at fair value through profit or loss (IFVPL) portfolio reached KD 56.8 million as compared to KD 56.1 million for the same period in 2018. This represents a return of 15% on NIG's IFVPL portfolio in comparison to the Boursa Kuwait (All Shares Market Index) and MSCI World Index appreciation of 11.8% and 15.7% respectively.

However, decline in third quarter revenue in NIG's IFVPL amounting to KD 4.6 million was consistent to the decline in Boursa Kuwait (All Shares Market Index) and MSCI World Index during the third quarter of 2019.

Mr. Ahmad Ali Asiri, Financial Analysis Manager – MENA Equities Department from Kuwait Financial Centre K.P.S.C. "Markaz"

What are the reasons for the increase in NIG's group sales of 7%?

Mr. Mubasher Sheikh:

The primary reason for the increase in sales is due to jump in the sales of the subsidiaries operating in the Oil & Gas and Cast Iron Bar sectors, which reported an increase in sales of KD 11.1 million or 28% and their total sales amounted to KD 50.3 million as compared to KD 39.2 million for nine months ended 30 September 2018.

However, due to stiff competition, the gross profit margin for the Group sales has declined by 1.2% when compared to the same period in 2018.

Mr. Ahmad Ali Asiri:

Thank you for attending the conference. I would request NIG's team to separately respond to any questions that they might receive from the participants.

If you have any further questions, please send an e-mail to NIG's Investor relations Department:

Investor.relation@nig.com.kw

Presentation discussed during the session is available at NIG's web site.

From our side I would like to thank the management team of NIG for taking the call and I would like to thank all participants.