الكويت في 16 / 11 / 2020

السيد / حسن عبد الرحمن السركال المحترم
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي – الإمارات العربية المتحدة

تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع : مؤتمر المحللين/المستثمرين– للربع الثالث من عام 2020

بالاشارة الى الموضوع أعلاه وعملاً بمتطلبات قواعد البورصة الصادرة بموجب قرار رقم (1) لسنة 2018، نود أن نفيدكم علماً أن مؤتمر المحللين/المستثمرين الربع سنوي قد انعقد في تمام الساعة الثانية (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 12 نوفمبر 2020 عن طريق بث مباشر على شبكة الانترنت (Live webcast).

مرفق محضر المؤتمر واستعراض المستثمرين عن الربع الثالث لعام 2020.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام و التقدير،،،

طـارق عبـد العزيـز سلطـان العيسى

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع
6 الكويت Kuwait
Agility Public Warehousing Company K.S.C.P.

شركة أجيليتي للمخازن العمومية
مؤتمر المحللين الهاتفي حول
نتائج الربع الثالث من العام 2020

الإثنين 16 نوفمبر 2020

يرجى الإطلاع على محضر مؤتمر المحللين الهاتفي **لشركة أجيليتي**، الذي عقد يوم الخميس 12 نوفمبر 2020 في تمام الساعة 2:00 بعد الظهر بتوقيت الكويت، لمناقشة الأداء المالي وإيرادات النصف الأول من العام 2020.

الحضور من شركة أجيليتي:
إيهاب عزيز - المدير المالي للمجموعة
سوريانا برجاس - مدير أول إدارة علاقات المستثمرين

الحضور من شركة أرقام كابيتال:
ريتا الجندي

P.O. Box 25418, Safat 13115 Kuwait
Tel. +965 1809 222, Fax +965 2467 9617
Agility Public Warehousing Company K.S.C.P
Commercial Registration No.: 28925
Paid Capital: KD 202,737,014.100

www.agility.com

ص.ب 25418 الصفاة 13115 الكويت
هاتف 222 1809 965+ ، فاكس 9617 2467 965+
شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع
سجل تجاري رقم: 28925
رأس المال المدفوع: 202,737,014.100 دينار كويتي

ريتا الجندي:
السيدات والسادة، صباح الخير ومساء الخير، وشكراً على انضمامكم إلينا اليوم. أنا **ريتا الجندي** وبالنيابة عن **شركة أرقام كابيتال** يسعدني أن أرحب بكم في إجتماع البث عبر الإنترنت لاستعراض ومناقشة بيانات أجيليتي المالية **للربع الثالث من العام 2020**. ومعي اليوم هنا السيد/ **إيهاب عزيز – المدير المالي للمجموعة** وأيضاً فريق **علاقات المستثمرين بشركة أجيليتي**.

من أجل كسب الوقت، سأقوم الآن بإتاحة الحديث للسيدة/ **سوريانا برجاس – مدير أول علاقات المستثمرين بشركة أجيليتي**.

سوريانا برجاس:
شكراً ريتا، مساء الخير، ومرحباً بكم في هذه المكالمة الجماعية عبر الإنترنت لمناقشة أداء **أجيليتي للربع الثالث من العام 2020**. كما جرت العادة، سنبدأ هذه المكالمة مع السيد إيهاب عزيز لتقديم أداء أجيليتي خلال هذا الربع، وبعد ذلك سنفتح المجال لأسئلتكم. يمكنك كتابة سؤالك في أي وقت أثناء هذه المكالمة في مربع الدردشة، وسوف نجيب على ذلك خلال الأسئلة والأجوبة.

قبل إتاحة الحديث للسيد/ **إيهاب**، أود لفت انتباهكم إلى بيان إخلاء المسؤولية الموجود على الصفحة رقم 2. وبما أن هذا العرض قد يتضمن بيانات ذات تطلعات مستقبلية، فمثل هذه البيانات تخضع لجوانب المخاطر وعدم اليقين. وبناءً عليه، يرجى أخذ بعض الوقت لقراءة بيان إخلاء المسؤولية.

إيهاب تفضل بالحديث.

إيهاب عزيز:
شكراً سوريانا ومرحباً بالجميع، وشكراً لتلبيتكم دعوتنا لمناقشة بياناتنا للتسعة أشهر الأولى من العام 2020.

كانت التسعة أشهر الأولى من هذا العام صعبة إلى أقصى الحدود، حيث كافحت كل الشركات حول العالم لمواجهة التحديات المختلفة التي فرضتها جائحة كوفيد-19 علينا جميعاً والتي لم تستثني أجيليتي.

ومع ذلك، تجدر الإشارة إلى أننا نشهد بعض المؤشرات الإيجابية في الربع الثالث، مقارنة بالربع الثاني، وهو ما ينعكس أيضاً في أرقام الربع الثالث كما سترون في الصفحات القادمة. لذا، فعلى مستوى المجموعة فقد واجهنا حدثاً غير عادي، وهو كوفيد-19، وقمنا كمجموعة بالتصرف بسرعة وحسم، من خلال اتخاذنا بعض التدابير الهامة. وبما أن وضع شركاتنا التابعة كان جيد هذا أعطانا بعض المرونة مقارنة بالشركات الأخرى والقطاعات الأخرى، وكانت التكنولوجيا في استراتيجيتنا ركيزة أساسية. ومع ذلك، فقد ضاعفت حالة فيروس كورونا من أهمية وضرورة الاستثمار المستمر في التكنولوجيا من أجل المستقبل.

وقد كان الموضوع الاهم في **أجيليتي للخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة (GIL)** لهذه الفترة هو الشحن الجوي. لقد شهدنا تحسناً ملحوظاً في الشحن الجوي خلال هذا الربع من العام وخلال الربعين اللذين سبقاه، ولا يزال ذلك مستمراً بالفعل. ونرى ذلك أيضاً مع أقراننا. كان أداء خدمات التخزين للطرف الثالث جيداً نسبياً ومتسقاً مع العام السابق. لذلك لا يوجد تأثير كبير هنا. كما كان أداء الخدمات اللوجستية المتخصصة جيداً في **أجيليتي للخدمات**

اللوجستية العالمية المتكاملة (GIL). على الرغم من ذلك، قابل هذا الأداء الجيد أداء ضعيف للشحن البحري وانخفاض كبير في المعارض والفعاليات، والذي يعتبر الجزء الأصغر من منتجات **أجيليتي للخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة (GIL).**

بشكل عام، أود أن أقول، لقد استفادت **أجيليتي للخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة (GIL)** من الوضع الحالي، بسبب أداء الشحن الجوي وخدمات التخزين للطرف الثالث. وكذلك، بسبب التدابير الكبيرة لخفض التكاليف وإعادة التنسيق التي اتخذتها الإدارة لإعادة موازنة تكلفة هيكل الأعمال مع مستويات الأعمال الحالية.
من ناحية مجموعة شركات البنية التحتية، لدينا خمسة محركات رئيسية ومن بين تلك المحركات الخمسة، عملت **أجيليتي للمجمعات التخزينية (ALP)** باعتبارها الشركة الأكبر، بشكل جيد نسبياً، حيث يعتبر أداءها إيجابياً عاماً بعد عام، ونحن نشهد طلباً قوياً على هذا القطاع. وبالمقابل، تأثرت شركة **ناشيونال لخدمات الطيران (ناس) وشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية (يوباك) وشركة جلوبال كليرنج هاوس سيستيمز (GCS)** بشكل كبير. وقد تأثرت إيرادات شركة **ترايستار** سلباً. رغم ذلك، فقد تحسنت الربحية. وعليه، فتلك هي العناوين الرئيسية التي حدثت للشركات المختلفة في محفظتنا.

إنتقالاً إلى البيانات المالية، يمكنكم ملاحظة أن إيرادات الربع قد ارتفعت قليلاً وبنسبة 0.6%. كما انخفض صافي الإيرادات بنسبة 10% تقريباً وهذا يتماشى مع الربع الثاني، وكما سنرى من خلال العرض فان سبب الانخفاض يعود وبشكل أساسي الى اداء مجموعة شركات البنية التحتية باستثناء**ALP**. ومع ذلك، فمن ناحية الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء ومن ناحية صافي الربح، فقد رأينا بعض الاستقرار في هذا الربع، رغم أنه لا يزال هناك انخفاض مقارنة بالعام الماضي، لكنه انخفاض صغير نسبياً. لذلك، يمكنكم ملاحظة تراجع الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء بنسبة 2% تقريباً عن الربع الثالث من عام 2019 وحوالي 30% لصافي الربح. وهذا أبطأ بكثير من الانخفاض الذي شهدناه في الربع الثاني. وتجدر الإشارة أيضاً إلى أنه بالنظر إلى أرقام الربحية الموضحة في بياناتنا، لدينا حوالي 3 ملايين دينار كويتي في الربع الثالث من تكاليف إعادة الهيكلة بعد خصم الدعم الحكومي وما يقارب 6 ملايين دينار كويتي للعام حتى تاريخه. لذلك، كان يجب أن تكون هذه الأرقام أعلى لو لم تكن لدينا تكاليف إعادة الهيكلة هذه.

بالانتقال إلى الصفحة 7، يمكنكم ملاحظة تراجع الإيرادات المدفوع بشكل أساسي بشركات البنية التحتية باستثناء المجمعات اللوجستية **(ALP)**، وعلى مستوى الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء، كانت ايضاً مجموعة شركات البنية التحتية هي السبب وراء هذا الانخفاض وأظهرت **أجيليتي للخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة (GIL)** تحسناً ملحوظاً على أساس سنوي. فخلال فترة 9 أشهر، حققت حوالي 12% نمواً. وعندما نذهب إلى بيانات **GIL**، ستلاحظون أن معدلات النمو في الربع الثالث أعلى من حيث الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء على أساس سنوي. لذلك نشعر بإيجابية كبيرة بشأن **أداء GIL** خلال هذه الفترة وبشأن مستقبل **GIL**ونعتقد أنه لدينا المزيج الصحيح من الإجراءات اليوم لوضع أعمال **GIL** في موقع مناسب لتحقيق نمو كبير في المستقبل.

ننتقل إلى الصفحة 8، النقطة الأساسية التي أود التركيز عليها هنا هي صافي الدين، الذي زاد من 148 مليون دينار كويتي العام الماضي إلى 174 مليون دينار كويتي هذا العام. ومع ذلك، كما تعلمون، كان هذا مدفوعاً ببرنامج النفقات الإستثمارية الذي نقوم به خلال السنوات الماضية والذي سنتحدث عنه في الصفحة التالية. ومع ذلك، فإن صافي الدين قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء، وباستثناء تأثير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لا يزال عند 1.4 مرة، وهو ضمن المستويات المقبولة.

في الصفحة التالية، يمكنكم ملاحظة تخصيص النفقات الرأسمالية، وأود أن أقول أنه متسق للغاية خلال الفترة. حوالي 34% من هذه الاستثمارات ذهبت بشكل رئيسي إلى ترايستار. وتشمل فئة "أخرى" تمويل **ريم مول** الذي يمثل 47% من إجمالي مخصصات رأس المال لهذه الفترة. هذا هو الرسم البياني التاريخي، لذا يمكنكم ملاحظة أنه

وعلى مدى سنوات كانت الاستثمارات مدفوعة **برايستار** و **ريم مول** وتليها **ALP** و **GIL**. خلال هذا الربع، كان لدينا تدفق نقدي تشغيلي قوي للغاية مقارنة بالعام الماضي. وهذا مدفوع أيضاً بالتحسن في رأس المال العامل.

لذا، أود القول أن الوضع النقدي جيد، وعلى الرغم من مركز الدين الصافي الآخذ بالتزايد، إلا أنه لا يزال عند مستوى معقول نسبياً 1.4 من صافي الدين قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء. وقد كان التدفق النقدي التشغيلي قوياً ولا يزال، مما يمنحنا الثقة والقدرة على تخصيص ذلك إلى **برايستار** و **ريم مول**، تليها **ALP** و **GIL**.

ننتقل لمناقشة بيانات **GIL**، وكما ترون، سأركز على الربع الثالث أولاً، ويمكنكم من خلال الاطلاع على المقاييس المختلفة، الإيرادات وصافي الإيرادات والأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء، كان هناك تحسناً كبيراً. فمع استبعاد تأثير العملة، تحسنت الإيرادات بنسبة 6.5%، وصافي الإيرادات بنسبة 4.5%، والتحسن الملحوظ كان للأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء الذي بلغت نسبته 35% على أساس سنوي. وهذا التحسن مستمر خلال فترة التسع أشهر من العام الحالي. وايضاً، كان هناك تسارعاً في الأداء خلال الربع الثالث وهذا هو السبب في أن معدلات النمو كانت أعلى في الربع الثالث من الفترات السابقة. وكما أوضحت من قبل، كان الشحن الجوي هو الدافع لهذا النمو، فقد حقق صافي إيرادات الشحن الجوي نمواً بنسبة 24% خلال الأشهر التسعة من هذا العام.

شهدت خدمات التخزين للطرف الثالث نمواً بحوالي 9% والخدمات اللوجستية المتخصصة بحوالي 8%. تشمل فئة الأنشطة الأخرى التي يمكنكم ملاحظتها هنا المعارض والفعاليات التي شهدت توقفاً تاماً تقريباً نتيجة للقيود التي فرضتها جائحة كوفيد-19، لكننا متفائلون أيضاً أنه بمجرد حدوث انفراجات واستقرار لهذه الأزمة العالمية، سوف يعود الإنتعاش لهذا النشاط من جديد. بشكل عام، أداء **GIL** كما تلاحظون يتحرك بشكل إيجابي، على الرغم من التحديات التي يواجهونها. مساهمة الشرق الأوسط وآسيا، من حيث المساهمة الإقليمية كانت إيجابية على الرغم من حالة كوفيد-19، لكننا نشهد بعض التراجع في أوروبا والأمريكتين.

بالإنتقال إلى مجموعة شركات البنية التحتية، يمكنكم ملاحظة الإنخفاض الكبير للايرادات خلال هذا الربع، والذي بلغت نسبته 16% على أساس سنوي، أما الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء فقد انخفضت بنسبة 17% وهو أقل من نسبة الانخفاض خلال فترة التسعة أشهر والذي كان 25%، وهذا نتيجة لإجراءات تخفيض التكلفة والتحسن النسبي في الربع الثالث في بعض الأعمال. نأمل، ونرى أيضاً بعض علامات الاستقرار، لا سيما في الشركات التي تضررت بشدة، مثل **GCS**، و **ناس** و **يوباك**. أما **ALP** قد أظهرت تحسناً إيجابياً من حيث الإيرادات في ربع السنة وخلال السنة حتى الآن، ولا يزال ذلك علامة إيجابية. ومن الجدير بالذكر أيضاً أن **ALP** هي المساهم الأكبر بين شركات مجموعة شركات البنية التحتية.

هذا أهم نقاط الاداء خلال الربع. مرة أخرى، ولتلخيص الأمر، بشكل عام، إنها حقيبة مختلطة، إيجابية قليلاً في الربع الثالث. نحن نشهد بوادر تحسن وعلامات استقرار في مختلف شركاتنا التابعة. لقد كان أداء **GIL** جيداً للغاية ويستمر هذا الأداء الجيد للغاية في الربع الرابع ونأمل أن يستمر ذلك حتى عام 2021. أداء **ALP** متسق ومستقر للغاية من منظور النمو. والتحديات التي نراها داخل المجموعة هي في **يوباك** و **ناس**، تليها **GCS**، ومع ذلك، فإننا نرى علامات الاستقرار والتحسن في هذه الشركات.

نحن نعتقد أننا في وضع جيد من منظور أعمالنا، وكذلك من منظور الشركة للاستفادة من الموقف. ونعتقد أن الشركة ستخرج من أزمة كورونا، بشكل أفضل وأقوى.

وبهذا سأنقل المايكروفون إلى مدير الجلسة وسنكون سعداء بتلقي الأسئلة.

مدير الجلسة:

شكراً سيداتي وسادتي على حسن استماعكم. للتذكير، إذا كنتم ترغبون في طرح سؤال، يمكنكم القيام بذلك عن طريق إرساله من خلال مربع الدردشة على الجانب الأيمن من شاشاتكم. وبالفعل هناك مجموعة من الأسئلة التي وردتنا.

أيــوب
(SICO):
بالنسبة إلى التدابير التي قمتم بها لاحتواء تكاليف **GIL** - هل يمكنكم تكرار الوفورات السنوية المتوقعة جراء هذه التدابير؟ وهل ستكون قريبة من 150 مليون دولار أمريكي سنوياً؟
إذا كانت الإجابة بنعم، فهل في نهاية عام 2021 ستكونوا قد تمكنتم من تحقيق تخفيضات التكاليف بالكامل؟

إيهاب:
نقوم حالياً بأعمال إعداد الميزانية لعام 2021 وليس لدي رقم حتى الآن لمعدلات التشغيل الكاملة لـ **GIL**. ومع ذلك، أستطيع القول أن الأرقام يجب أن تكون كبيرة ويجب أن نستهدف 5-6% هامش ربح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء مع استثناء المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لذلك قد يُترجم ذلك إلى 200 مليون دولار أمريكي أرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء مع استثناء المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، في غضون العامين المقبلين. هذا هو الهدف وهذا ما نسعى إليه ونعمل على تحقيقه. لذلك لن أعطيك رقماً محدداً لمعدل التكلفة التشغيلية، لأنني أعتقد أن هذا سيكون جانباً واحداً فقط من المعادلة. والافضل أن أعطيك هدفنا الذي نعمل على تحقيقه، وهو، كما تعلم، تحقيق **GIL** حوالي 200 مليون دولار أمريكي من الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء مع استثناء المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، مما يعني أننا نستبعد تأثير إلتزامات الإيجار على الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء، ويجب أن يتحقق ذلك خلال فترة تمتد إلى سنوات قليلة مستقبلاً، ربما سنتين أو ثلاث سنوات. وأعتقد أن الإجراءات التي اتخذناها والعقلية والزخم الذي اكتسبناه خلال الأشهر التسعة الماضية، ولا سيما خلال أزمة كورونا، ستجعلنا نحقق ذلك. وهذا بالحقيقة أمر نشعر بإيجابية تجاهه.

أيوب
(SICO):
أي تحديث على الجدول الزمني للاكتتاب العام في **ترايستار؟**

إيهاب:
الإكتتاب العام مستمر، كما ذكرنا من قبل، لقد نقلنا التركيز من إدراج لندن إلى إدراج إقليمي في دبي. ونحن الآن في طور التسجيل للإكتتاب العام. ومع ذلك، لا تزال هناك بعض الخطوات التنظيمية وبعض الأمور التي نعمل عليها، لكنها العمل مستمر. هذا هو الجواب باختصار.

أيــــوب
(SICO):
فيما يتعلق بنزاعكم القديم مع الهيئة العامة للصناعة، هل ستقوم أجيليتي بحجز خسارة قدرها 2 مليون دينار كويتي في نتائج الربع الأخير من عام 2020؟

إيهاب:
لأ أود التعليق على أي قضية قانونية لدينا اليوم. أعتقد أننا نحاول أن تكون ملاحظاتنا في البيانات المالية واسعة النطاق وشاملة قدر الإمكان، وبسبب الآثار المحتملة التي قد تترتب بموجب ذلك على تقدم القضية القانونية. لذا، أفضل عدم التعليق. ما صرحنا به من بيانات مالية يوضح كل شيئ بالفعل.

أيــوب
(SICO): هل ترى أي دور لأجيليتي في توزيع لقاح كوفيد-19 عندما يصبح متاحاً؟

إيهاب:
أعتقد أن توزيع اللقاح سيتطلب من كل الشركات اللوجستية المساعدة والتعاون. وأعتقد أننا في وضع جيد جداً للقيام بذلك من جانبين - أحدهما من الجانب اللوجستي، جانب الشحن. فكما تعلم، لدينا تغطية عالمية لشبكات الشحن، وسيُستخدم هذا بالتأكيد للمساعدة في توزيع اللقاح. الجانب الآخر من **ALP** فيما يتعلق بالتوزيع اللوجستي، حيث لدينا سعة تخزين، وعلى وجه الخصوص في أفريقيا والشرق الأوسط. لذلك أعتقد أننا في وضع جيد للغاية للمساعدة في توزيع لقاح كوفيد-19 بمجرد أن يصبح متاحاً.

عبد العزيز
(VCP):
مرحباً، هل يمكنك إلقاء الضوء على كلفة إعادة الهيكلة؟ (ما هي االشركات وما هي الفوائد وما إلى ذلك)؟.

إيهاب:
كانت كلفة إعادة الهيكلة في الغالب في **GIL** والفوائد التي يمكنك رؤيتها، قد انعكست بالفعل في أداء الربع السنوي ونتوقع أن يستمر ذلك في السنوات القادمة.

فارون يلافيردي
(Decimal Point Analytics):
مرحباً، ما هي النفقات الرأسمالية للعامين المقبلين؟ وما هو المبلغ الذي استثمرته الشركة في **ريم مول؟**
وما هو المبلغ المعلق؟

إيهاب:
سيكون تقريباً نفس المعدلات السابقة، لا سيما في عام 2021. أعتقد أنه بحلول عام 2022 عندما يكتمل بناء **ريم مول**، ستكون معدلات النفقات الرأسمالية أقل قليلاً من ذلك. يبلغ معدل النفقات الرأسمالية حوالي 7% من الإيرادات اليوم.
لا أعتقد أن ذلك سيتواصل بشكل مستمر. لكنني أود أن أقول أنه وفي غضون العامين المقبلين، أن معدل التشغيل للنفقات الرأسمالية سيكون حول هذا المستوى، وهو حوالي 7%.

فارون يلافيردي
(Decimal Point Analytics):
أي تحديث بخصوص **ريم مول**.

إيهاب:
كما تعلم على الأرجح، إنه قطاع التجزئة صعب للغاية. نحن نبذل قصارى جهدنا ونعمل بجد لتجاوز ذلك. أعمال البناء مستمرة، كما أود أن أقول أن التمويل موجود لمواصلة المشروع. لذا، من ناحية تسليم المول، أعتقد أن ذلك سيحدث وسنقوم بالتسليم العام المقبل. ومن حيث تأجير المول - مازال ثلث المول مؤجر مسبقاً. وقد أثرت جائحة كورونا سلبياً حيث تم تعليق العديد من الرغبات بسببها.

لكن مجدداً، بدأنا نشهد عودة بعض الزخم ونأمل أن نتمكن من الوصول إلى خواتيم جيدة. لن يكون المشروع الأسهل، ولن يكون أحد مشاريعنا الأعلى عائداً، ومع ذلك، فإننا نبذل قصارى جهدنا لإدارة الموقف بأفضل ما

نستطيع. ونقوم بتهيئة المركز التجاري ليكون الأكثر تطوراً من حيث التقنيات اللوجستية والتجارة الإلكترونية، حيث سيتم طرح بعض التقنيات الجديدة في المركز التجاري، ونعمل على عدد قليل من المبادرات هناك، ولكن مع ذلك، يظل **ريم مول** مشروعاً صعباً للغاية.

أيـــــوب (SICO):

أرغب ببعض التوضيح بشأن تخفيض تكاليف **GIL** - تقدير إجمالي الوفورات بمقدار 200 مليون دولار أمريكي على مدى 2-3 سنوات القادمة أو زيادة ا الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء مع استثناء المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الى 200 مليون دولار أمريكي؟

إيهاب:

التوفير في التكاليف ليس 200 مليون دولار أمريكي. أنا أقول أنه سيكون حوالي 200 مليون دولار أرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء وقبل تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. أود التذكير بأن الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء في العام الماضي قبل احتساب الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء مع استثناء تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كان حوالي 100-105 مليون دولار. لذا فنحن نتطلع إلى مضاعفة ذلك في السنوات القليلة القادمة.

أعتقد أنني قد تناولت معظم الأسئلة، وأعتذر في حالة عدم إجابتي عن أي منها. وإن لم أجب عن أحدها، يمكنكم إرساله إلينا على البريد الإلكتروني الخاص بـعلاقات المستثمرين وسيسعدنا الرد عليه. والآن أترك المجال لمدير الجلسة.

مدير الجلسة:

بهذا تنتهي مكالمة اليوم. شكراً لمشاركتكم.

Thursday, 12th November 2020

Agility Earnings Call Presentation

Q3 2020 Results



Disclaimer

This presentation is strictly confidential and is being shown to you solely for your information and may not be reproduced, retransmitted, further distributed to any other person or published, in whole or in part, for any purpose.

This presentation has been prepared by Agility Public Warehousing Company KSCP (“Agility”) and reflects the management’s current expectations or strategy concerning future events and are subject to known and unknown risks and uncertainties.

Some of the statements in this presentation constitute "forward-looking statements" that do not directly or exclusively relate to historical facts. These forward-looking statements reflect Agility’s current intentions, plans, expectations, assumptions and beliefs about future events and are subject to risks, uncertainties and other factors, many of which are outside Agility’s control. Important factors that could cause actual results to differ materially from the expectations expressed or implied in the forward-looking statements include known and unknown risks. Agility undertakes no obligation to revise any such forward-looking statements to reflect any changes to its expectations or any change in circumstances, events, strategy or plans. Because actual results could differ materially from Agility’s current intentions, plans, expectations, assumptions and beliefs about the future, you are urged to view all forward-looking statements contained in this presentation with due care and caution and seek independent advice when evaluating investment decisions concerning Agility.

No representation or warranty, express or implied, is made or given by or on behalf of Agility or any of its respective members, directors, officers or employees or any other person as to the accuracy, completeness or fairness of the information or opinions contained in or discussed at this presentation.

Agenda

1. Financial Highlights
2. Business Segments
3. Q&A



Financial Highlights



Highlights Nine Months 2020

Agility



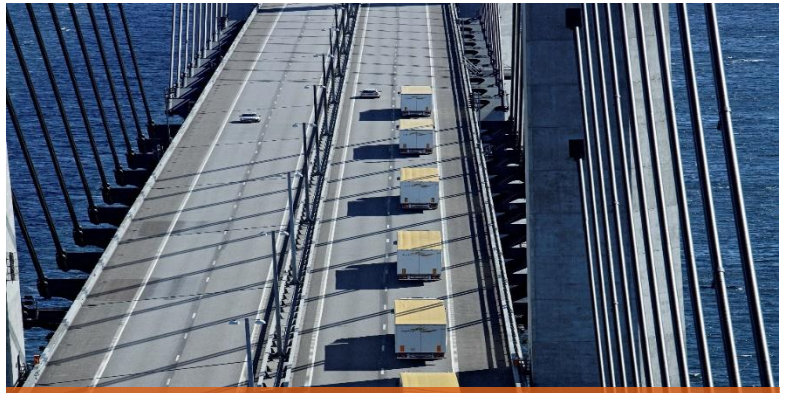
Market Volatility due to Covid-19 is still present however recovery is seen across most of our business lines

Global Integrated Logistics



Strong Performance in Air Freight and Contract Logistics

Infrastructure



Some businesses are significantly impacted by the pandemic

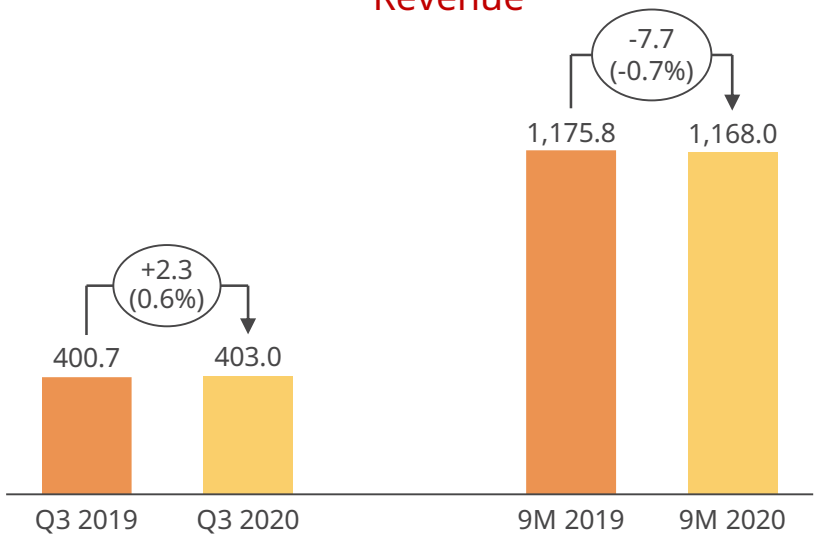
- Early and decisive measures taken to contain costs and preserve cash
- Well positioned to navigate through changing environment
- Technology remains a strategic priority for the group.

- Strong Air Freight performance driven by increased demand for exceptional shipments related to the Life Sciences vertical
- Strong growth in Contract Logistics
- Sharp focus on containing costs and operational efficiency

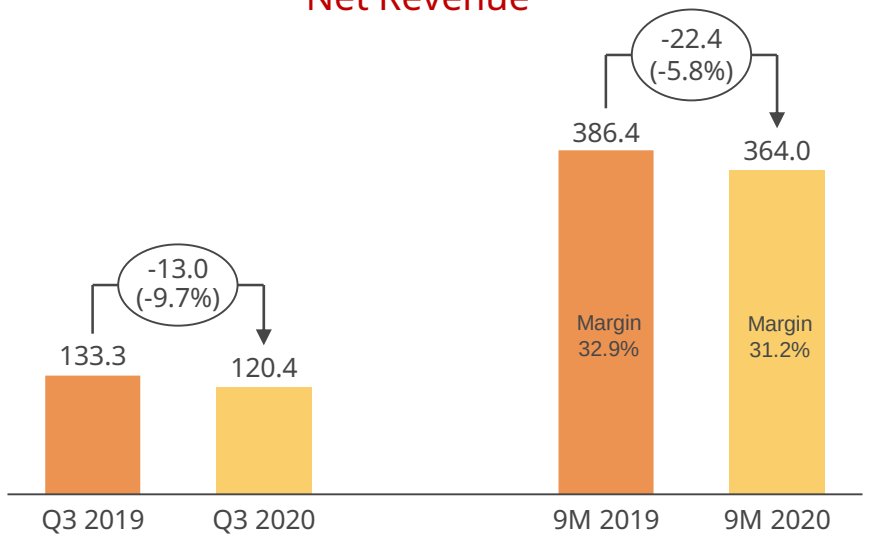
- Agility Logistics Parks (ALP) and Tristar reported good results
- Other entities are still impacted by COVID- 19 but are recovering each at a different pace

Group Financial Performance
KD Mn

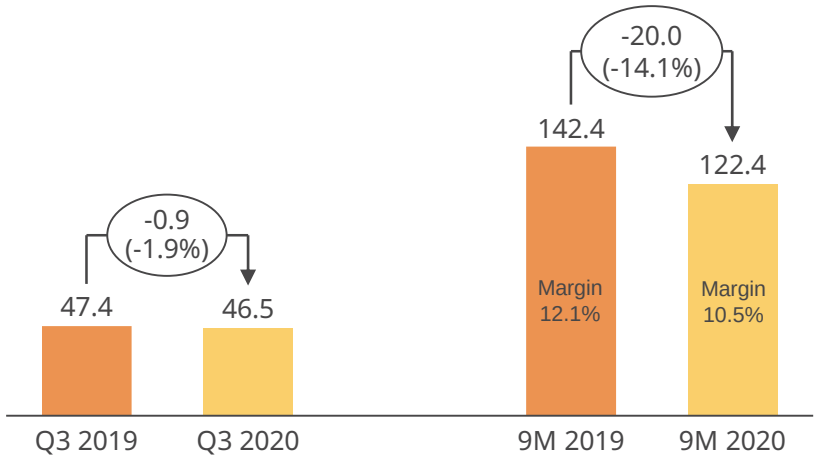
Revenue



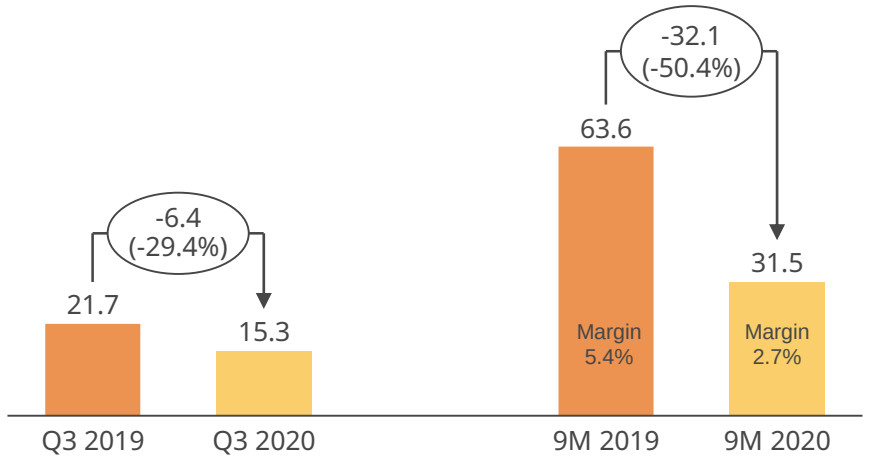
Net Revenue



EBITDA

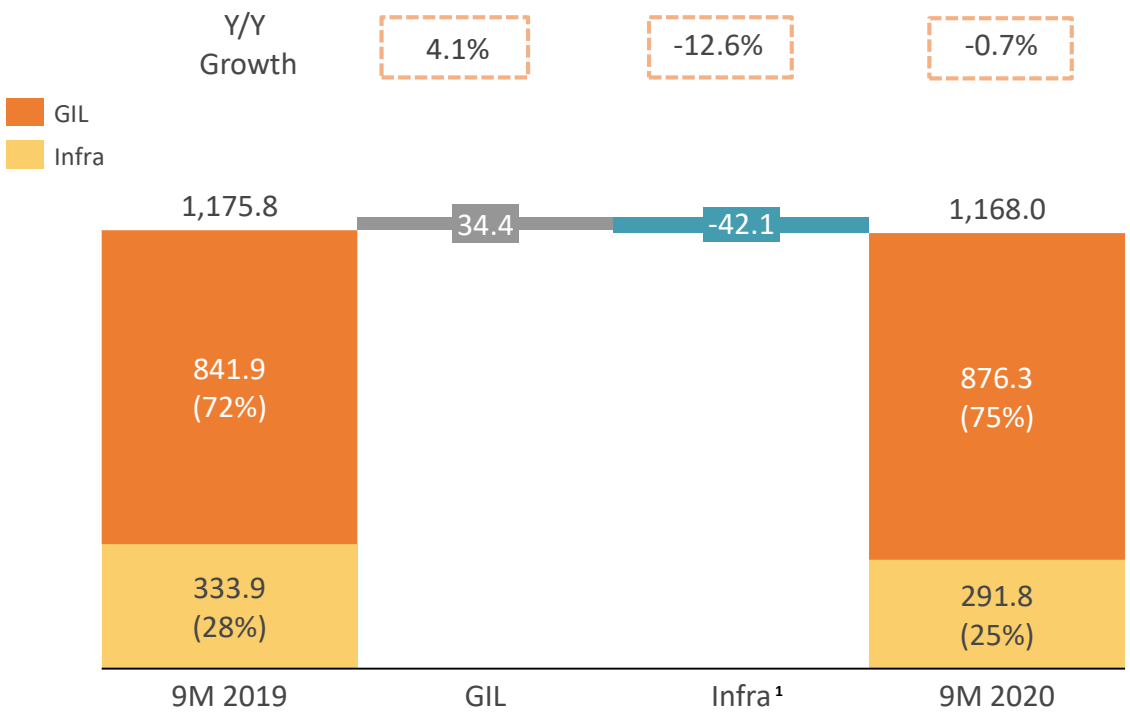


Net Profit



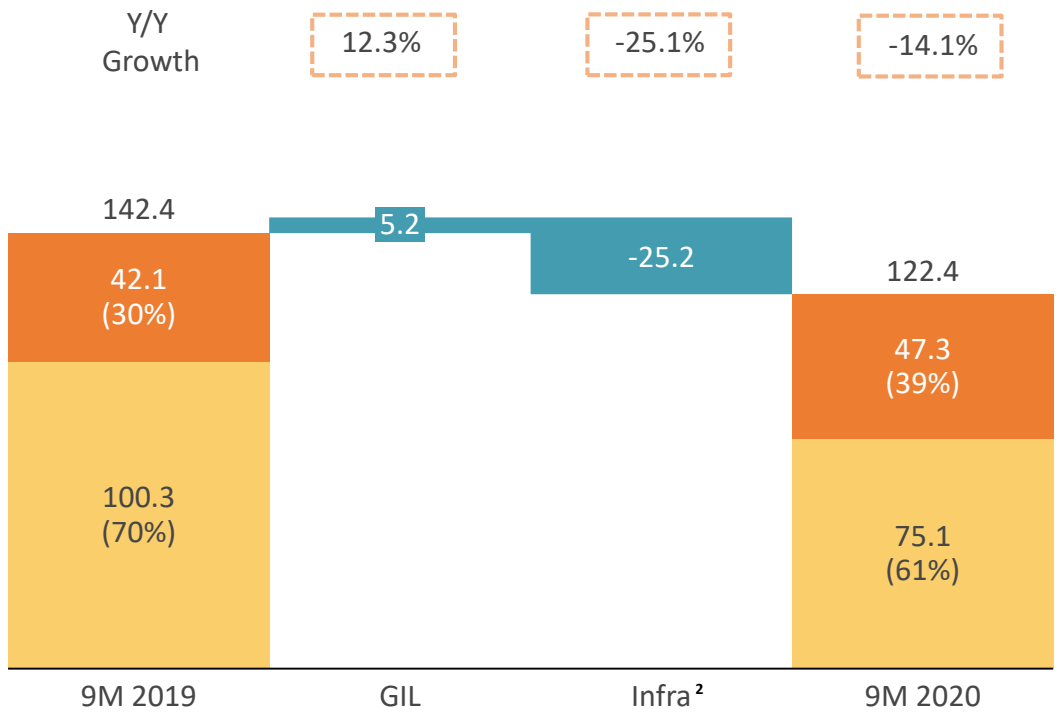
Agility Financial Performance 9M 2020
KD Mln

Revenue contribution by Business Group



- GIL revenue increase was driven by strong results in Air Freight and Contract Logistics
- Part of the Infra entities witnessing impact of Covid-19

EBITDA contribution by Business Group



- GIL introduced a range of cost reduction measures to ensure EBITDA resilience
- Infra decline coming from businesses operating in industries that were impacted by Covid-19

[1] *Includes Eliminations*
[2] *Includes Corporate Adjustments*

Balance Sheet

KD Mn

Balance sheet	9M 2020	9M 2019	Variance	%
Current assets	614.4	579.6	34.8	6.0%
Non-Current assets	1,595.0	1,416.4	178.6	12.6%
Total assets	2,209.4	1,995.9	213.4	10.7%
Current liabilities	529.8	505.5	24.3	4.8%
Non-current liabilities	516.0	387.3	128.7	33.2%
Total liabilities	1,045.8	892.8	153.1	17.1%
Shareholders' equity	1,116.6	1,050.1	66.5	6.3%

- Consistently maintaining a strong balance sheet
- Controlled debt levels with the ability to leverage future growth
- Committed to our stakeholders:
  - Shareholders
  - Banks
  - Internal Businesses

Highlights

Net Debt[1]	173.9	148.3
Net Debt[1] / EBITDA[2]	1.4X	0.9X

[1] *Excluding Lease liabilities*
[2] *Pre IFRS16*

Statement of Cash Flows

KD Mn

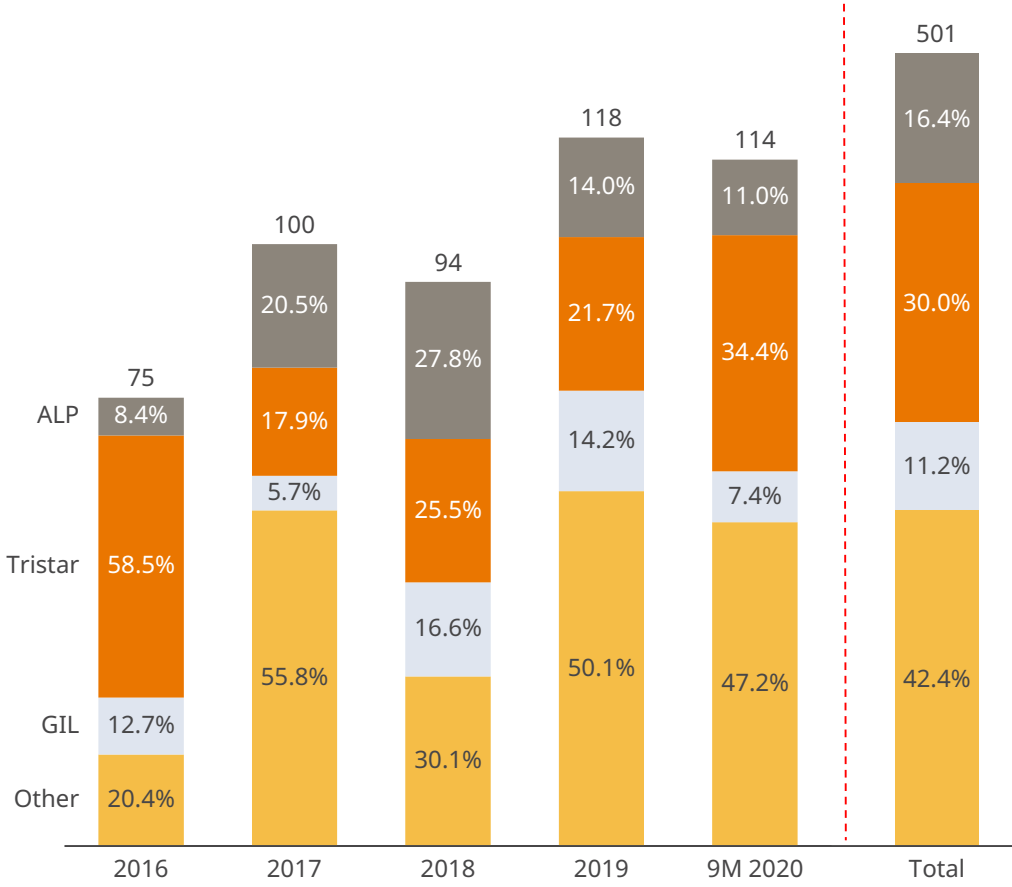
Cash Flow Statement	9M 2020	9M 2019	Variance	%
Cash from Operating activities before changes in working capital	127.3	145.3	-18.0	-12.4%
Changes in working capital	4.7	-28.2	32.9	116.6%
Other Items	-16.8	-19.0	2.2	-11.7%
Net Cash flow from operating activities	**115.2**	**98.1**	**17.1**	**17.5%**
CAPEX + Investments	-114.4	-89.0	-25.4	28.5%
Net Cash flow from investing activities	**-115.2**	**-88.1**	**-27.0**	**30.7%**
Free Cash Flow	**0**	**9.9**	**-9.9**	**-99.8%**

Highlights

Conversion ratio (OCF/EBITDA)	94.1%	68.9%
CAPEX as % of Revenue	9.8%	7.6%

[1] Capex + investments net of proceeds

Capex Allocation



[1] *Others include Reem mall and corporate investment*

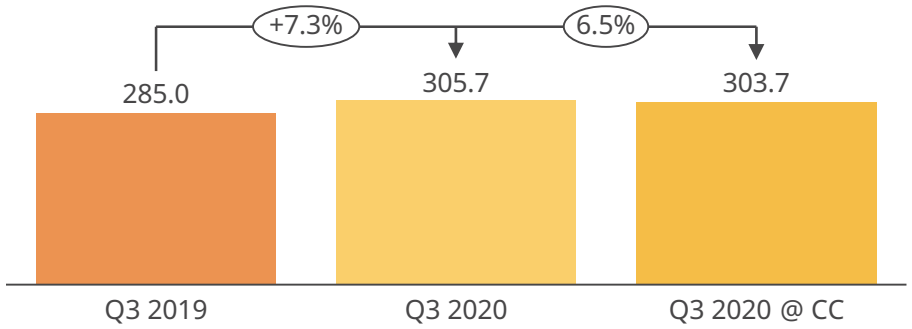
Business Segments

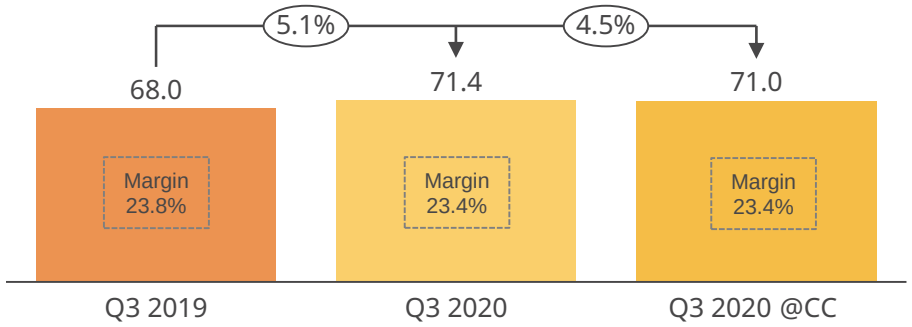


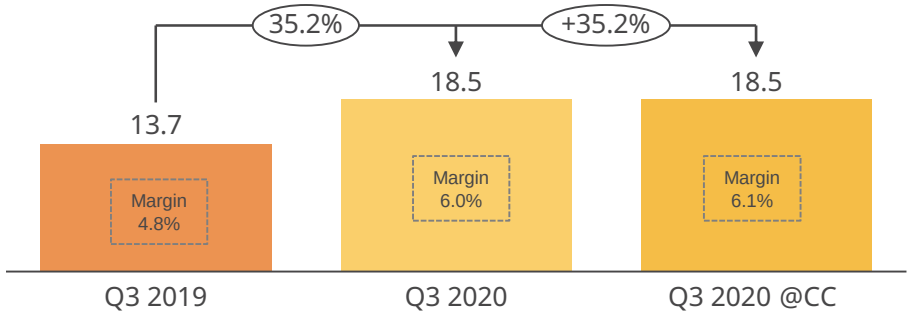
GIL Financial Performance

KD Mn

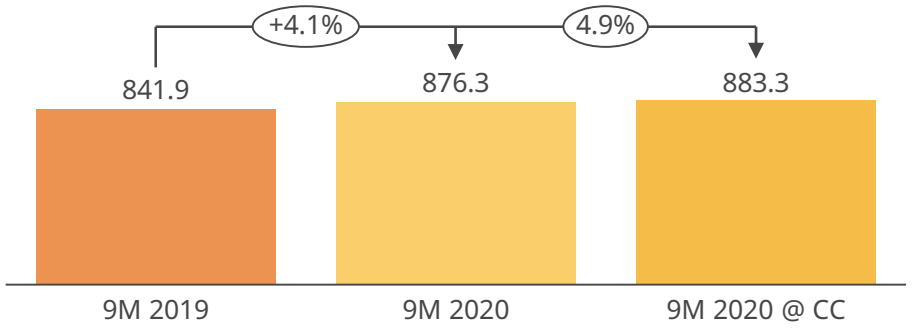
QTD

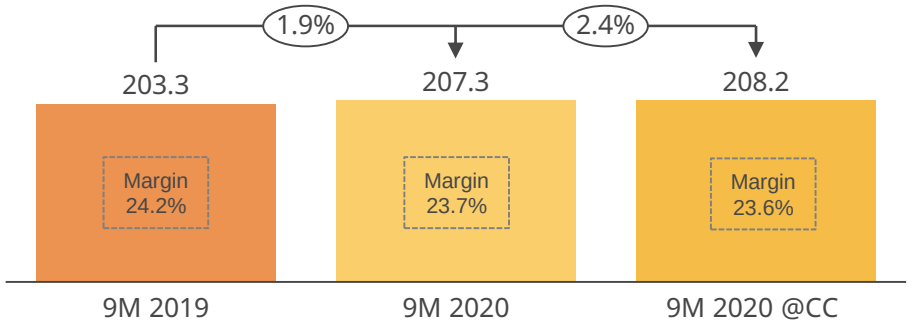


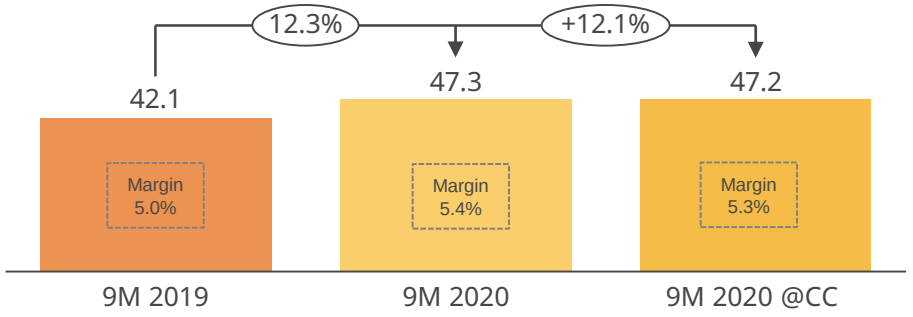




YTD



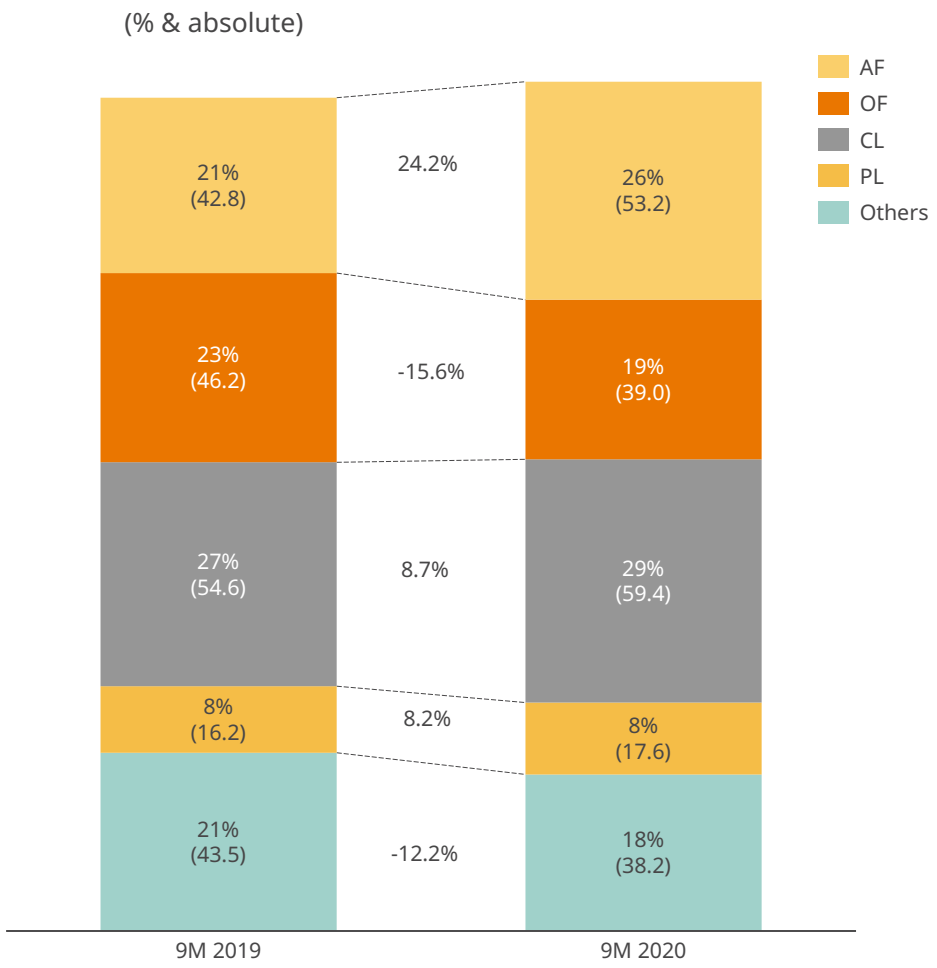




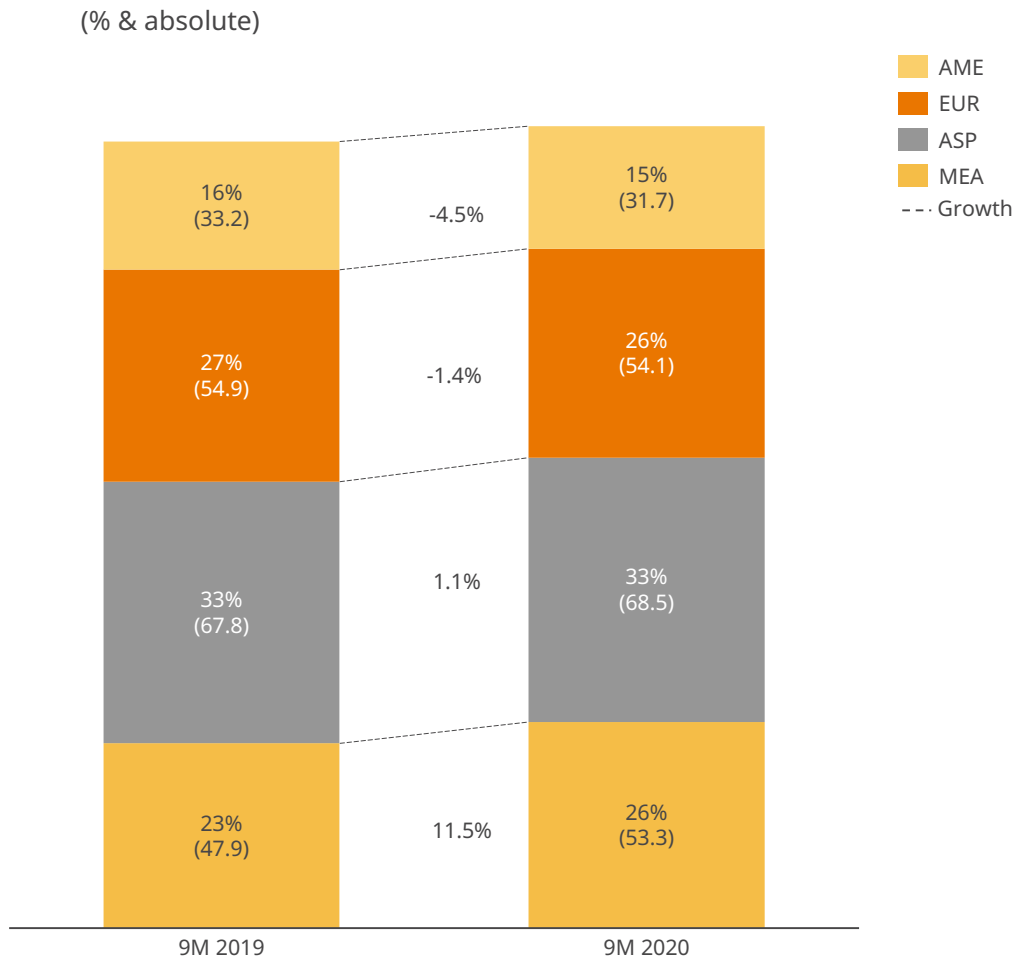
GIL Product Performance

KD Mn

Product Net Revenue Contribution

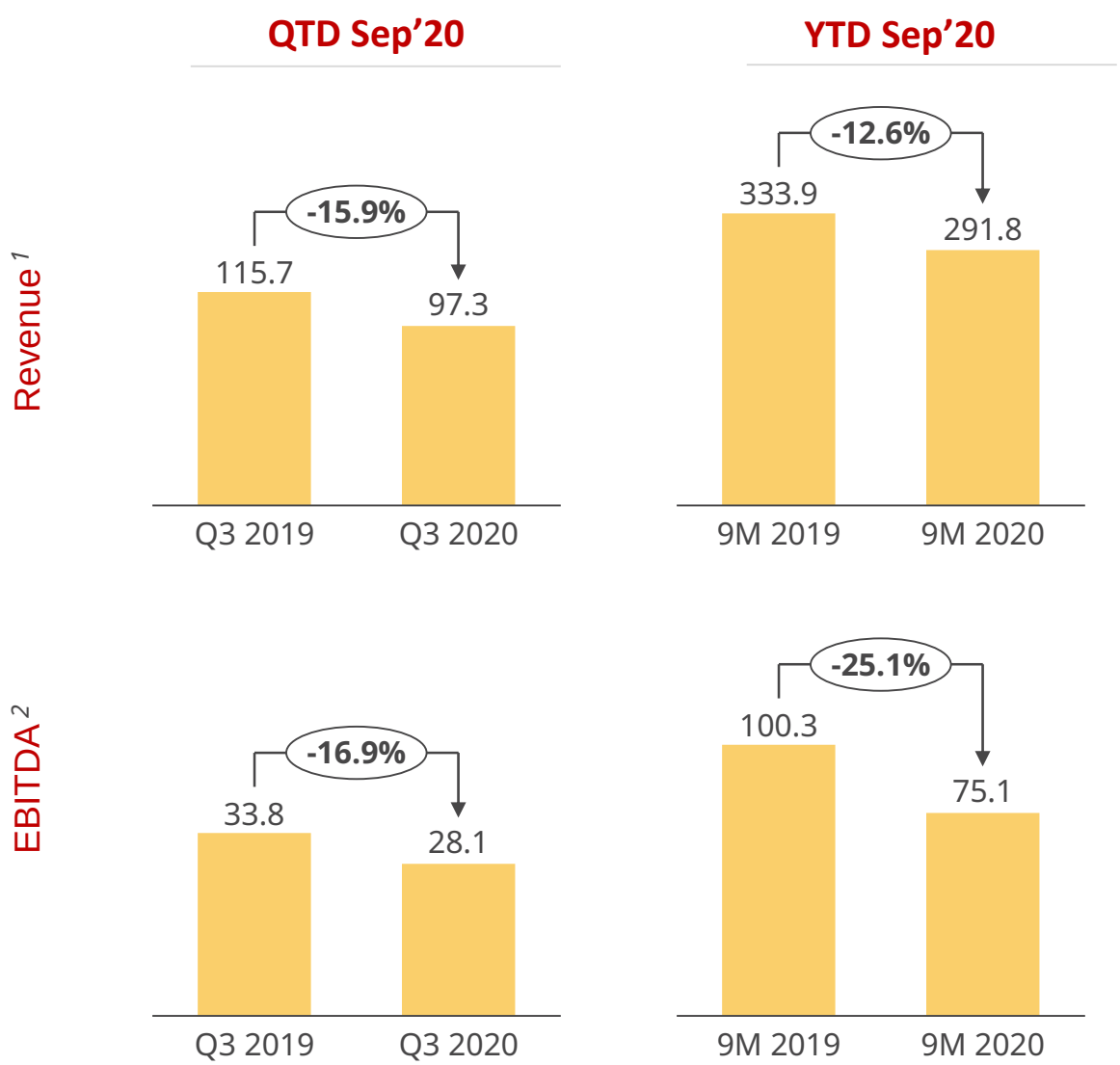


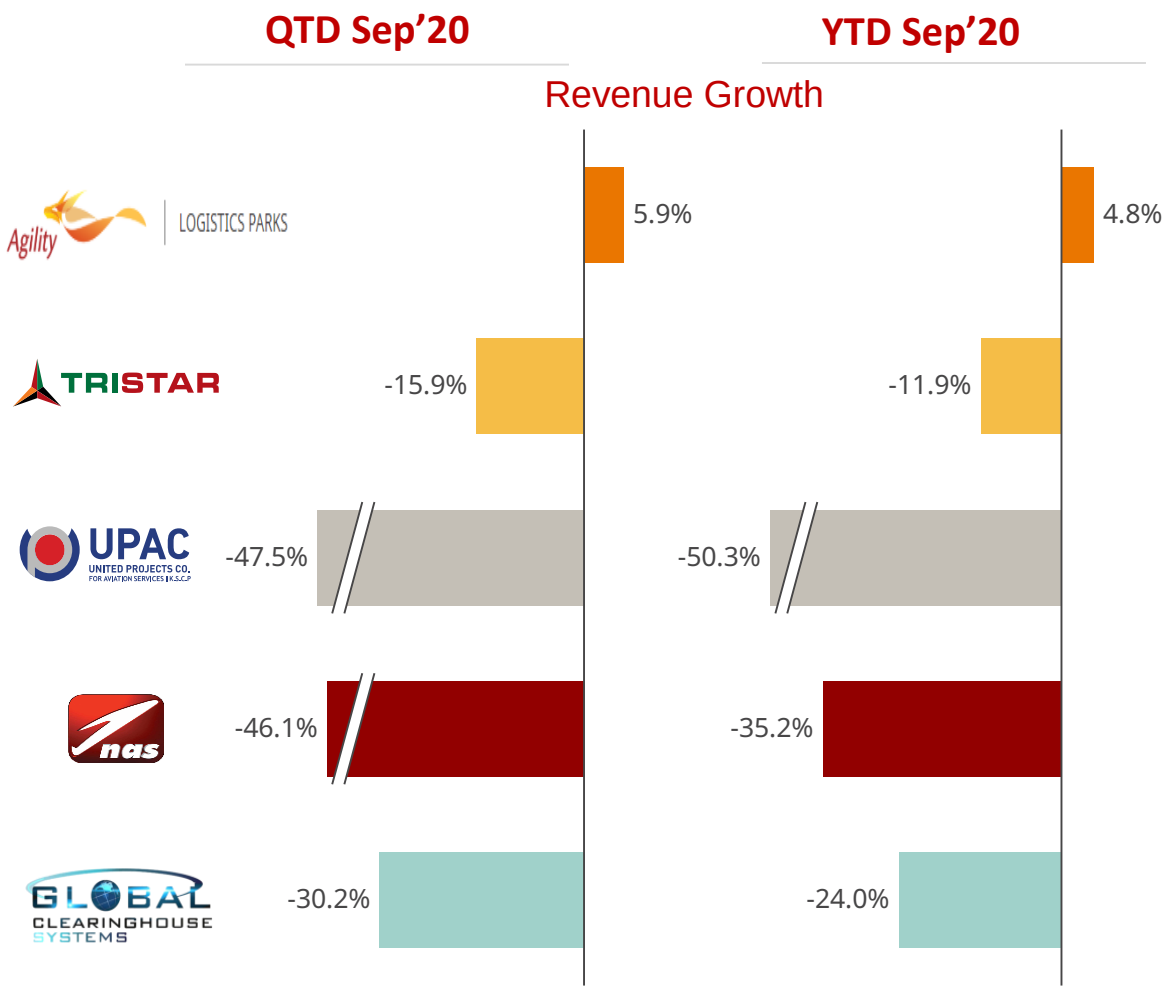
Regional Net Revenue Contribution



Infrastructure Group Financial Performance

KD Mn





[1] *Includes Eliminations*
[2] *Excludes Corporate and Adjustments*

Q&A Session