



باديكو القابضة
PADICO HOLDING

PADICO HOLDING



باديكو القابضة
PADICO HOLDING

الأداء المالي للفترة المنتهية 30 أيلول من العام 2021

Financial Performance for the period ended September 30, 2021

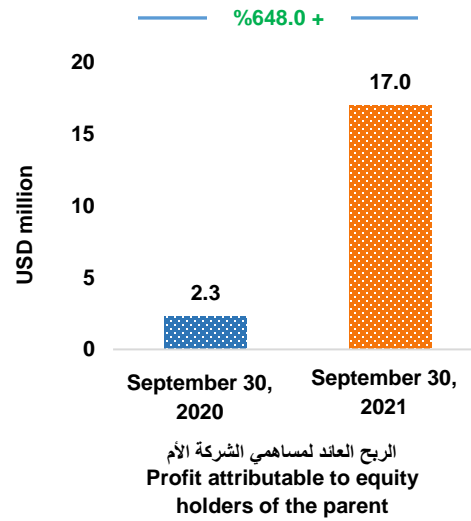
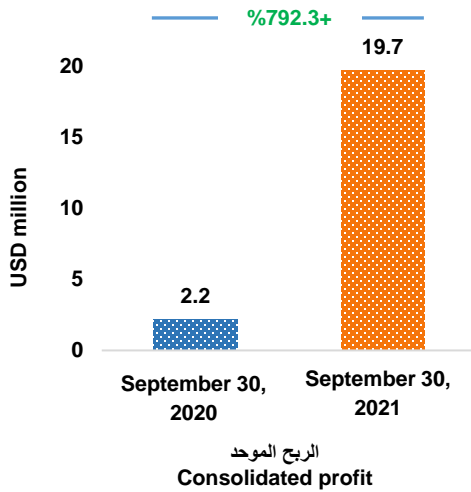
2021/10/31

Performance Summary

ملخص الأداء

PADICO Holding recorded a **consolidated profit** of USD 19.7 million for the period ended September 30, 2021 compared to USD 2.2 million for the period ended September 30, 2020. **The attributable profit to equity holders** increased from USD 2.3 million to USD 17.0 million.

حققت باديكو القابضة ربحاً موحداً بقيمة 19.7 مليون دولار للفترة المنتهية في 30 أيلول من العام 2021 مقارنة مع 2.2 مليون دولار للفترة المنتهية في 30 أيلول من العام 2020. كما ارتفع الربح العائد لمساهمي الشركة من 2.3 مليون دولار إلى 17.0 مليون دولار.



Consolidated Revenues

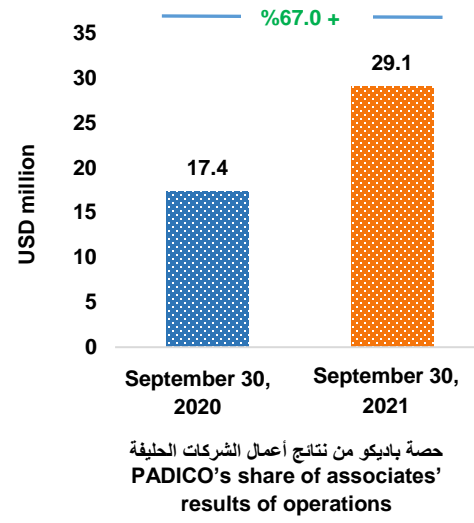
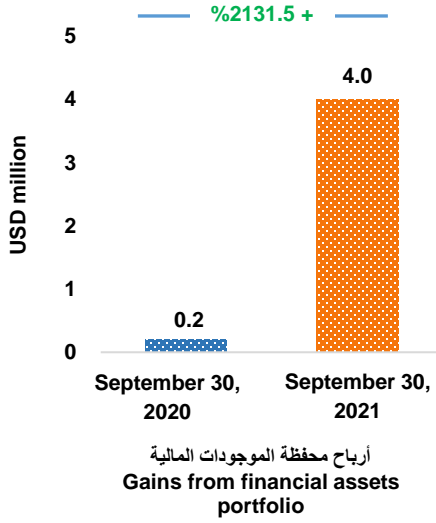
الإيرادات الموحدة

Consolidated revenues increased by 23.8% from USD 79.9 million for the period ended September 30, 2020 to USD 99.0 million for the period ended September 30, 2021, this increase is mainly due to the increase in **PADICO's share of associates' results** from USD 17.4 million to USD 29.1 million, an increase of 67.0%.

ارتفعت الإيرادات الموحدة بنسبة 23.8% من 79.9 مليون دولار للفترة المنتهية في 30 أيلول من العام 2020 إلى 99.0 مليون دولار للفترة المنتهية في 30 أيلول من العام الحالي، وجاء هذا الارتفاع بشكل رئيسي نتيجة لارتفاع حصة باديكو من نتائج أعمال الشركات الحليفة من 17.4 مليون دولار إلى 29.1 مليون دولار، أي بنسبة ارتفاع 67.0%.

Gains from financial assets portfolio increased from USD 0.2 million to USD 4.0 million, and also the **Subsidiaries Operating revenues** increased by 3.9% from USD 62.4 to USD 64.8 million .

وارتفعت أرباح محفظة الموجودات المالية من 0.2 مليون دولار إلى 4.0 مليون دولار. وكذلك الإيرادات التشغيلية للشركات التابعة ارتفعت بنسبة 3.9% من 62.4 مليون دولار إلى 64.8 مليون دولار.

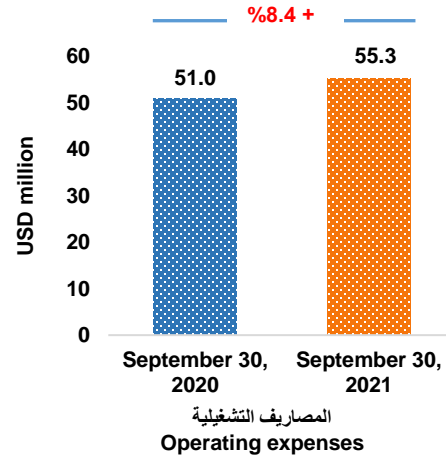
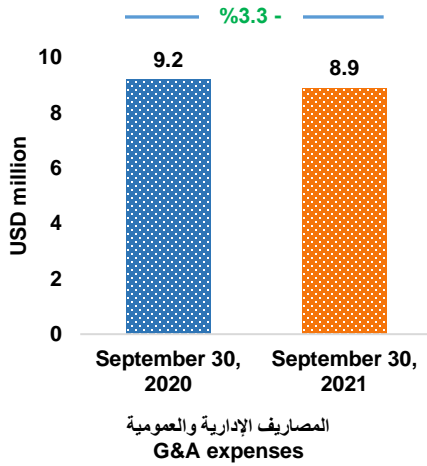


Consolidated Expenses

المصاريف الموحدة

Operating expenses amounted to USD 55.3 million for the period ended September 30, 2021 compared to USD 51.0 million for the same period last year, this increase is mainly a result of the increase in the production costs which in turn increased due to the rise in the global shipping costs. **G&A expenses** decreased by 3.3% from USD 9.2 million to USD 8.9 million. **Finance costs** decreased by 5.9% from USD 10.2 million to USD 9.6 million.

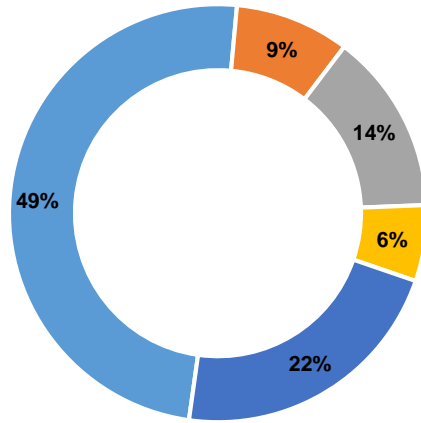
بلغت **المصاريف التشغيلية** 55.3 مليون دولار للفترة المنتهية في 30 أيلول من العام 2021 مقارنة مع 51.0 مليون دولار لنفس الفترة من العام السابق وجاء هذا الإرتفاع بشكل رئيسي نتيجة لإرتفاع تكاليف الإنتاج بسبب إرتفاع تكاليف الشحن العالمية. فيما إنخفضت **المصاريف الإدارية والعمومية** بنسبة 3.3% من 9.2 مليون دولار إلى 8.9 مليون دولار. كما إنخفضت **مصاريف التمويل** بنسبة 5.9% من 10.2 مليون دولار إلى 9.6 مليون دولار.





Assets & Investments

Total assets increased by 3.8% from USD 780.0 million at the end of 2020 to USD 809.3 million as of September 30, 2021. Consolidated assets consist of 12.7% current assets and 87.3% non-current assets. The following chart shows the distribution of the company's assets and investments as of September 30, 2021.



توزيع الموجودات والاستثمارات
Assets and investments allocation
30/09/2021

Liabilities

Total liabilities amounted to USD 316.8 million as of September 30, 2021 compared to USD 331.1 million at the end of 2020, a decrease of 4.3%. **Total borrowing**, which constitute 76.6% of total liabilities, decreased by 4.4%, from USD 253.7 million to USD 242.6 million.

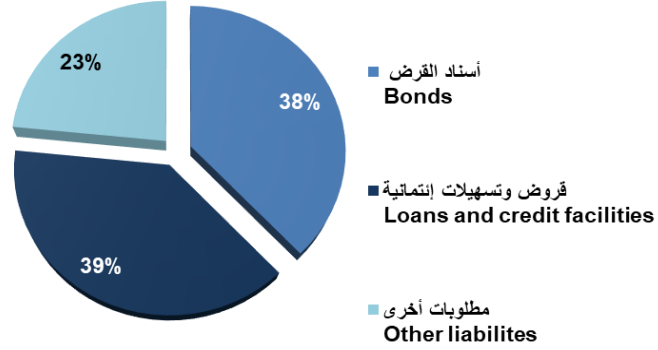
الموجودات والإستثمارات

نمت **الموجودات** بنسبة 3.8% من 780.0 مليون دولار نهاية العام 2020 إلى 809.3 مليون دولار كما في 30 أيلول من العام 2021. وتتكون الموجودات من 12.7% موجودات متداولة و87.3% موجودات غير متداولة، ويبين الرسم البياني أدناه توزيع موجودات الشركة واستثماراتها كما في 30 أيلول من العام 2021.

- استثمارات في شركات حليفة
Investment in associates
- استثمارات عقارية وبضاعة
Investment properties and inventories
- نقد وموجودات مالية
Cash and financial portfolios
- نهم وأرصدة مدينة
Accounts receivable
- ممتلكات ومعدات وأصول أخرى
PPE and other assets

المطلوبات

بلغ مجموع **المطلوبات** 316.8 مليون دولار كما في 30 أيلول من العام 2021 مقارنة مع 331.1 مليون دولار نهاية العام 2020 أي بنسبة إنخفاض 4.3%، ويشكل الاقتراض 76.6% من مجموع المطلوبات، وقد إنخفض بنسبة 4.4% من 253.7 مليون دولار إلى 242.6 مليون دولار.



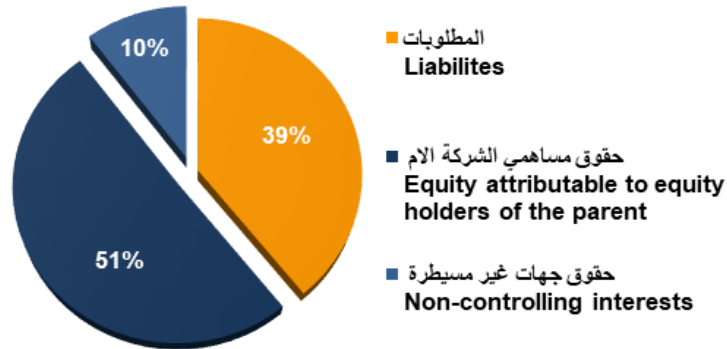
توزيع المطلوبات
Liabilities allocation
30/09/2021

Equity

Total equity increased by 9.7% from USD 448.9 million at the end of 2020 to USD 492.5 million as of September 30, 2021, an increase of USD 43.6 million, as PADICO recorded unrealized gains from the revaluation of its financial assets at fair value through other comprehensive income by USD 21.3 million, in addition to the consolidated profit of the current period.

حقوق الملكية

نمت **حقوق الملكية** بنسبة 9.7% من 448.9 مليون دولار نهاية العام 2020 إلى 492.5 مليون دولار كما في 30 أيلول من العام 2021، وذلك بواقع 43.6 مليون دولار، حيث سجلت باديكو أرباحاً غير محققة بواقع 21.3 مليون دولار نتيجة ارتفاع القيمة السوقية للموجودات المالية المصنفة في قائمة الدخل الشامل، بالإضافة إلى الربح الموحد للفترة الحالية.



توزيع المطلوبات وحقوق الملكية الموحدة
Allocation of consolidated liabilities & equity
30/09/2021



Other disclosures report

Based on the disclosure requirements, below is a report about the most significant information related to the company's management, projects and main activities for the period ended in September 30, 2021.

Board of Directors

There has been no change to the Board of Directors:

- Mr. Sabih T. Masri
- Mr. Bashar F. Masri – Chairman
- Mr. Nabil G. Sarraf
- Mr. Mahdi H. Saifi
- Mr. Nidal M. Sukhtian
- Mr. Ammar A. Aker
- Mr. Hisham Z. Al-Masri
- Mr. Yazeed A. Mufti
- Mr. Jamal S. Hourani
- Ms. Dina M. Masri
- Mr. Khaled W. Anabtawi
- Dr. Yahya Y. Al-Salqan

تقرير الإفصاحات الأخرى

بالاستناد إلى نظام الإفصاح المعمول به، فيما يلي تقرير حول أهم المعلومات التي تتعلق بإدارة الشركة ومشاريعها وأنشطتها الرئيسية للفترة المنتهية في 30 أيلول من العام 2021.

مجلس الإدارة

لم يجر أي تغيير على مجلس إدارة الشركة:

- السيد صبيح طاهر المصري
- السيد بشار فائق المصري – رئيس مجلس الإدارة
- السيد نبيل غطاس الصراف
- السيد مهدي حسني الصيفي
- السيد نضال منير سختيان
- السيد عمار عبد المنعم العكر
- السيد هشام ظافر المصري
- السيد يزيد عدنان المفتي
- السيد جمال صدقي حوراني
- السيدة دينا منيب المصري
- السيد خالد وليد عنبتاوي
- السيد د. يحيى يوسف السلقان



Secretary General

الامين العام

- Mr. Ziad M. Turk

- السيد زياد محمد الترك

Executive Management

الإدارة التنفيذية

Members of the Executive Management as of 30/09/2021:

أعضاء الإدارة التنفيذية كما في 2021/09/30:

- Mr. Fuad S. Najjab – CEO
- Mr. Amjad Y. Hassoun - Chief Financial Officer
- Mr. Nimer S. Abdul Wahed - Real Estate Sector Manager
- Mr. Mohammad F. Najjar - Infrastructure and Energy Sector Manager
- Mr. Jihad A. Zammari - Internal Audit Department Manager - His resignation was accepted on 31/05/2021.
- Mr. Ziad Y. Tafesh - Deputy Admin and HR Manager
- Mr. Samer M. Safadi – Head of Shareholders Management Department.

- السيد فؤاد سليمان نجاب – الرئيس التنفيذي
- السيد امجد يوسف حسن- مدير الادارة المالية
- السيد نمر سمير عبد الواحد – مدير القطاع العقاري
- السيد محمد فوزي النجار – مدير قطاع البنية التحتية والطاقة
- السيد جهاد اسعد زماري – مدير دائرة التدقيق الداخلي – تم قبول استقالته بتاريخ 2021/05/31.
- السيد زياد يحيى طافش – ق. أ المدير الإداري
- السيد سامر مروان الصفدي – مدير وحدة شؤون المساهمين



Equity

There is no change in the paid in capital, the total issued shares remain 250 million shares, with a par value of \$1 per share.

Independent Auditors

The General Assembly elected Ernst and Young as the company's external auditor for the fiscal year 2021 and authorized the Board of Directors to determine their remuneration.

Control and Legal Procedures

There is no change regarding control, and there are no arrangements in this regard, and the company was not a party in any major legal procedures that could affect its financial position, whether judicial or arbitration.

External borrowing

The consolidated borrowing decreased by 4.4% from USD 253.7 million at the end of 2020 to USD 242.6 million as of September 30, 2021.

رأس المال والأسهم الصادرة

لا يوجد أي تعديل على رأسمال الشركة، حيث بقي مجموع الأسهم الصادرة عن الشركة 250 مليون سهم بقيمة اسمية دولار أمريكي واحد للسهم الواحد.

المدققين المستقلين

قررت الهيئة العامة إنتخاب إرنست ويونغ كمدققين لحسابات الشركة للسنة المالية 2021 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد اتعابهم.

السيطرة والإجراءات القانونية

لا يوجد أي تغيير فيما يتعلق بموضوع السيطرة، ولا يوجد أي ترتيبات بهذا الخصوص، ولم تكن الشركة طرفاً في أي إجراءات قانونية رئيسية يمكن أن تؤثر على المركز المالي للشركة سواء جهة قضائية أو تحكيم.

الإقتراض الخارجي

إنخفض مستوى الإقتراض والتسهيلات البنكية الموحدة بنسبة 4.4% من 253.7 مليون دولار في نهاية العام 2020 إلى 242.6 مليون دولار كما في 30 أيلول من العام 2021 .



نشاطات رئيسية:

Main activities:

The following are the main activities carried out by PADICO companies for the period ended in September 30, 2021:

فيما يلي أهم الأنشطة التي قامت بها مجموعة شركات باديكو للفترة المنتهية في 30 أيلول من العام 2021:

- PADICO's General Assembly held its extra ordinary meeting on August 9th, 2021, and approved issuing a 5- year bonds with a nominal amount of USD 120 million. The new bonds are used to amortize the previous that matured on August 15th,2021.

➤ عقدت الهيئة العامة للمساهمين اجتماعا غير عادي بتاريخ 2021/8/9 صادقت فيه على قرار إصدار سندات بقيمة 120 مليون دولار مدتها خمس سنوات لتستخدم حصيلتها في إطفاء سندات القرض السابقة التي تم إصدارها في العام 2016 وإستحققت في تاريخ 2021/08/15.

PADICO's third successful bond issuance took place on August 15th,2021, eleven local and regional banks, financial institutions and provident funds participated in the private placement, in which the total amount of USD 120 million was covered with an additional surplus of 15%.

وتم إنجاز عملية الإصدار الثالث بنجاح حيث كان يوم الاغلاق بتاريخ 2021/08/15، وتم تغطية كامل قيمة الإصدار وبفائض 15% عن القيمة الاجمالية للإصدار وذلك عبر عملية اكتتاب خاص شارك فيها 11 مستثمرا محليا وإقليميا شملت بنوكا وصناديق ادخار.