



شركة أولاد علي الغانم للسيارات ش.م.ك.ع
Ali Alghanim Sons Automotive Company K.S.C.P

محضر مؤتمر المحليين / المستثمرين
للقرب الثالث من عام ٢٠٢٤



محضر مؤتمر المحللين/ المستثمرين

للمربع الثالث من عام 2024

شركة أولاد علي الغانم للسيارات (ش.م.ك) عامة

محضر مؤتمر المحللين/ المستثمرين للمربع الثالث من عام 2024 لشركة أولاد علي الغانم للسيارات المنعقد يوم الأربعاء الموافق 2024/11/13.

السادة المشاركون من شركة أولاد علي الغانم للسيارات:

السيد/ يوسف عبدالله القطامي – نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي.

السيد/ شافيجيت سينغ باوا – رئيس القطاع المالي.

السيد/ يوسف مصطفى – المدير العام – شركة علي الغانم وأولاده للسيارات.

إدارة المؤتمر:

السيد/ كريم من المجموعة المالية هيرمس.



كريم

مرحباً بالجميع. يتحدث إليكم كريم سحان من المجموعة المالية هيرميس، مرحباً بكم في مؤتمر المحللين لنتائج الربع الثالث لعام 2024 لشركة أولاد علي الغانم للسيارات. ويسعدني أن ينضم إلينا في هذا المؤتمر من إدارة الشركة، السيد/ يوسف القطامي، نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي؛ والسيد/ شافيجيت باوا، رئيس القطاع المالي، والسيد/ يوسف مصطفى، المدير العام.

كالمعتاد، سنبداً إدارة الشركة بعرض تقديمي موجز، وسيتبع ذلك جلسة لطرح الأسئلة والأجوبة. أيها السادة، تفضلوا.

يوسف مصطفى

شكراً جزيلاً لكم. مرحباً بكم في هذا المؤتمر. سنستعرض معكم اليوم نتائج الربع الثالث، وسنقدم لكم النتائج المالية التي حققتها الشركة خلال التسعة أشهر والربع الثالث من العام الحالي.

بدايةً، حتى تاريخه لم يطرأ أي تغيير في تشكيل مجلس الإدارة. فيما يلي نبذة عامة عن أهم النتائج المالية للشركة. لقد تمكنا في الربع الثالث من عام 2024 من تحقيق إيرادات بلغت 56.4 مليون دينار كويتي وصافي ربح بلغ 8.46 مليون دينار كويتي. وخلال التسعة أشهر من العام 2024 بلغت إيرادات الشركة 186.5 مليون دينار كويتي وصافي الربح بلغ 25.36 مليون دينار كويتي.

فيما يتعلق بتوزيع الإيرادات، فقد شكلت إيرادات قطاع سيارات الركاب 71% من إيرادات الشركة مع نمو إيرادات قطاع خدمات ما بعد البيع حيث بلغت 12% من إجمالي الإيرادات، وحقق قطاع السيارات المستعملة ارتفاعاً من 5% إلى 9% مقارنةً بالعام الماضي، وقد حافظت باقي القطاعات على نفس المستوى المعتاد من الإيرادات.

من حيث الإيرادات، وخلال التسعة أشهر من العام الحالي، شهدت إيرادات الشركة انخفاضاً بنسبة 5.24% تقريباً. ومع ذلك، سجل صافي الربح نمواً بنسبة 3.2% ليصل إلى 25.36 مليون دينار كويتي، وكما ذكرنا سابقاً. تعود أسباب الانخفاض بشكل كبير إلى الربع الثالث، وذلك بسبب توقف التوريد من مجموعة بي إم دبليو لبعض السيارات. وأنا متأكد من أنكم بالفعل تابعتم الأخبار، حيث اضطرت بي إم دبليو إلى تعليق المبيعات لمدة ثلاثة أسابيع على الأقل في المنطقة، وتحديداً في الكويت، واستغرقنا حوالي ثلاثة إلى أربعة أسابيع من توقف شبه كامل للمبيعات حتى تم الانتهاء من حملة الاستدعاء. ومع ذلك، وكما ترون تمكناً خلال العام من تحقيق نمواً في صافي الربح.

بالنسبة لصافي الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم، فقد شهد نمواً بنسبة 2.66%. وارتفعت ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم بنسبة 2.68% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 78.42 فلس للسهم، وذلك عن التسعة أشهر من العام الحالي.

كما ذكرنا، شهدت إيرادات الشركة انخفاضاً، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى مبيعات بي إم دبليو. بخلاف ذلك، لا تزال أرباحنا جيدة، كما ذكرنا سابقاً، فقد حققنا نمواً في صافي الربح بنسبة 3.2% ليصل إلى 25.358 مليون دينار كويتي، وكما ترون في بيان الأرباح والخسائر فقد بلغت ربحية السهم 78.42 فلس.



بالنسبة لبيان المركز المالي، شهدنا نمواً بنسبة 3% في بند الممتلكات والآلات والمعدات، ونمواً بنسبة 3.34% في الأصول الأخرى الغير متداولة. أما الأصول المتداولة، فقد شهدت نمواً بنسبة 20.44%. وقد حقق إجمالي الأصول نمواً بنسبة 10.78% مقارنة بالعام الماضي. كما بلغت نسبة النمو في إجمالي حقوق الملكية والالتزامات 10.78%.

فيما يتعلق ببيان التدفقات النقدية، فقد حققنا أداءً قوياً خلال التسعة أشهر من العام 2024. كما ترون، سجلت التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية 31.85 مليون دينار كويتي. وبشكل عام، كان الأداء خلال العام قوياً على الرغم من حقيقة توقف مبيعات بي إم دبليو لمدة أربعة أسابيع تقريباً وتوقف خدمات ما بعد البيع فيما يتعلق بحملة الاستدعاء، حتى تمكنا من إصلاح جميع مكونات حملة الاستدعاء في السيارات وبدء البيع مرة أخرى. نحن سعداء جداً بالنتائج المحرزة وقدرتنا على التغلب على ذلك بفضل المحفظة المتنوعة التي لدينا من العلامات التجارية الأخرى والتغطية الجغرافية.

فيما يتعلق بالمؤشرات المالية. بشكل عام إيجابية وجيدة للغاية، حيث إن هامش مجمل الربح جيد جداً، حيث بلغ 24.88%. وبالنظر إلى كل ما ذكرته سابقاً، فإننا سعداء للغاية بالنتائج المحرزة خلال التسعة أشهر والربع الثالث من العام الحالي.

وبالعودة إلى ما ذكرناه في السابق، أود الإشارة إلى أننا خلال فقط التسعة أشهر من العام الحالي حققنا 126% من صافي الربح المتوقع عن عام 2024 بأكمله والمُعلن في نشرة الاكتتاب. وقد حققنا 112% من صافي الربح المتوقع الخاص بمساهمي الشركة الأم المذكور في نشرة الاكتتاب خلال فقط التسعة أشهر من العام الحالي. وهذا دليل على أننا نجحنا في أن نتخطى التوقعات التي وعدنا بها، وبإذن الله، سنواصل تحقيق أداء أفضل مما وعدنا به في نشرة الاكتتاب.

والآن سأترك المجال مفتوحاً لطرح أي أسئلة. شكرًا لكم.

كريم

شكرًا جزيلاً لإدارة الشركة. الآن سنترك المجال لجلسة الأسئلة والأجوبة. ونذكركم، إذا رغبتكم في طرح أسئلة، يمكنكم إرسالها عبر نظام الأسئلة والأجوبة، أو استخدام وظيفة رفع اليد أسفل الشاشة، وسأقوم بإلغاء خاصية كتم الصوت لكم.

دعونا ننتظر دقيقة أو دقيقتين حتى تصل الأسئلة.

وأكرر مرة أخرى، إذا كنتم ترغبون في طرح أسئلة، يمكنكم إرسالها عبر نظام الأسئلة والأجوبة، أو استخدام وظيفة رفع اليد أسفل الشاشة.

لدينا السؤال الأول في نظام الأسئلة والأجوبة. "هل يمكنكم إبلاغنا متى بالتحديد سيتم حل مشكلة بي إم دبليو؟ وهل تعتقدون أن الربع الرابع من عام 2024 سيشهد أيضاً انخفاضاً في الإيرادات بسبب نفس المشكلة؟"



يوسف مصطفى

لا لن يحدث، سأجيب على السؤال، حيث يتكون من جزأين. لقد أصدرنا الأمر تقريباً في شهر أغسطس، ولقد انتهينا من حملة الاستدعاء بحلول منتصف الأسبوع الأخير من شهر سبتمبر. وقد تم استدعاء جميع السيارات المستهدفة بحملة الاستدعاء وانتهت العملية بالكامل. ولا يوجد أي معلومات عن أي متطلبات إصلاح إضافية للسيارات. حتى الآن، نقوم بتسليم السيارات بشكل طبيعي، ولذلك لا نتوقع أي تعطيل ناتج عن حملات الاستدعاء، وفقاً للمعلومات المتاحة لدينا حالياً.

كريم

حسناً. شكراً لك. لدينا سؤال آخر حول نفس الموضوع: "أرقام مميزة على الرغم من حملة استدعاء بي إم دبليو. ما هو الحجم الحالي للطلبات المتأخرة؟"

يوسف مصطفى

لا زال لدينا بعض الطلبات المتأخرة. بالنسبة لسيارات لاند روفر، لدينا حوالي 400 سيارة تقريباً تتضمن طلبات متأخرة من مختلف الطرازات، والجانب الإيجابي في هذه الطلبات المتأخرة هو أن معظمها على سيارات مرتفعة الثمن. على سبيل المثال، قامت لاند روفر بطرح طراز جديد من ديفندر يُدعى "أوكتا". لسئ متأكداً من أي دولة السؤال، لذا سأحوّل العملة إلى الدولار كونها عملة عالمية؛ سعر سيارة "أوكتا" يقارب 300,000 دولار، ولدينا طلبات متأخرة على هذا الطراز لأكثر من عام. وبالمثل، بالنسبة لطرز رينجر الرياضية SV، لدينا طلبات متأخرة لمدة تصل إلى ستة إلى سبعة أشهر، وسعرها أيضاً يقارب 250,000 إلى 300,000 دولار. ولدينا كذلك طلبات متأخرة على طراز بي إم دبليو إم5 الجديد، والذي يتراوح سعره بين 160,000 إلى 170,000 دولار. وهذا بالإضافة إلى الطلبات المتأخرة كالمعتاد على سيارات ديفندر ورينج روفر.

كريم

حسناً، شكراً لك على ذلك. السؤال التالي هو: "مرحباً، آسف جداً، لكنني فاتني الجزء الأول. ما سبب انخفاض الإيرادات خلال الربع الثالث من عام 2024؟"

يوسف مصطفى

كان السبب هو حملة استدعاء أطلقتها شركة بي إم دبليو. أعتقد أن هذا الخبر انتشر في وسائل الإعلام، حيث اضطرت بي إم دبليو لاستدعاء مئات الآلاف من السيارات، وكان لهذا تأثير على المنطقة، وليس فقط الكويت، بل على مستوى العالم. حيث توقفت مبيعاتنا من السيارات الجديدة تقريباً بشكل كامل، لأن الحملة شملت معظم الطرازات والموديلات ضمن مجموعة بي إم دبليو. وبالتالي، اضطررنا إلى التوقف عن بيع السيارات حتى وصول الأجزاء اللازمة للإصلاح، وكان ذلك الإصلاح متعلق بمستشعر صغير في نظام المكابح. وهذا الأمر لم يكن بالخطير، ولكن بي إم دبليو تتعامل بحذر شديد مع مثل هذه الأمور. على الرغم من أن معدل العطل كان منخفضاً للغاية، حيث يتراوح بين 2% إلى 3%، قامت بي إم دبليو بتنفيذ حملة الاستدعاء لجميع السيارات دون استثناء، وهذا أدى إلى توقف مبيعاتنا لمدة تقارب أربعة أسابيع. بدأت الحملة في أغسطس وانتهت مع نهاية سبتمبر، حيث أتمنا إصلاح جميع السيارات سواء على الطرق أو السيارات الجديدة في المخزون قبل أن نبدأ في التسليم مرة أخرى.



كريم

شكراً لك. السؤال التالي هو: "هل يمكنك إطلاعنا على العدد الإجمالي الحالي للطلبات المتأخرة من السيارات؟"

يوسف مصطفى

أعتقد أنني أجبت على هذا السؤال قبل دقيقتين، وهو يقارب 400 سيارة. والأمر الإيجابي هنا ليس فقط العدد، بالطبع أتمنى أن تكون هذه السيارات متاحة بدون تأخير لأن ذلك سيزيد من الإيرادات والأرباح. ومع ذلك، فإن نوعية الطلبات المتأخرة أيضاً مختلفة قليلاً هذه المرة، حيث أن جزءاً كبيراً منها على سيارات يتجاوز سعرها 200,000 دولار و250,000 دولار، وجزء كبير منها على سيارات ديفندر أوكتا، رينج روفر SV وسيارات بي إم دبليو إم5.

يوسف القطامي

بما أن هذا هو السؤال الثاني حول الطلبات المتأخرة، أود أن ألفت نظر مستثمرينا الكرام إلى أننا عندما كنا نتحدث عن وجود طلبات متأخرة ضخمة في السابق، كنا نذكر دائماً أن وجود طلبات متأخرة أقل هو الأفضل، لأننا نحقق أرباحاً أعلى. كانت الطلبات المتأخرة آنذاك دليلاً على تقليل الأرباح التي يمكننا تحقيقها بسبب هذه الطلبات. وها نحن بعد عام أو عام ونصف، يمكننا رؤية الربحية التي حققناها. انتقلنا من حوالي 14 مليون دينار كويتي في عام 2022 إلى حوالي 27 مليون دينار كويتي في عام 2023. هذا يثبت لكم أن وجود طلبات متأخرة كبيرة ليس بالضرورة أفضل شيء في وقت ما. حيث أن وجود طلبات متأخرة على بعض السيارات هنا وهناك جيد للمبيعات المستقبلية، لكن استخدام هذه الطلبات المتأخرة لتحقيق الربحية هو الأهم، وهو ما نحرص على تحقيقه الآن من خلال إدارة الطلبات المتأخرة بشكل أفضل. حيث أن الحصة المخصصة لنا أفضل من الشركات الأخرى، وهذا ما أدى إلى زيادة الربحية.

كريم

شكراً لك. لدينا سؤال آخر: "هل يمكنكم إطلاعنا على آخر الأخبار حول العمليات في مصر والعراق؟"

يوسف مصطفى

فيما يتعلق بالعمليات في مصر، فقد تمكنا من إدارة الأمور بشكل جيد، وبشكل أساسي، كما ترون من النتائج المُعلنة، فإن العمليات تسير بشكل جيد للغاية. وبخصوص سيارات جيلي، وفقاً لآخر التطورات التي لدينا، تمكنا من استخراج أول سيارة تجريبية من المصنع، والحمد لله، نتطلع إلى الوصول إلى الطاقة الإنتاجية الكاملة.

يوسف القطامي

نأمل أن نحقق ذلك في يناير أو فبراير، إن شاء الله.



كريم

حسناً. الجزء الثاني من السؤال كان حول العراق أيضاً، إذا أردت تقديم أي تفاصيل حوله.

يوسف القطامي

الحمد لله، العمل في العراق يسير بشكل جيد جداً. بالطبع، يتم تضمين الأرقام المحققة في بياناتنا المالية المجمعة، لدينا نمو جيد جداً في مبيعات بي إم دبليو في العراق، ونواصل تحقيق الأداء الجيد. ونتطلع إلى توسيع عملياتنا في المستقبل القريب في مناطق جديدة ندرسها حالياً، ونأمل من خطط التوسع لدينا بالإستمرار في تعظيم أرباحنا.

كريم

شكراً لكم. وتذكير للجميع، إذا رغبتم في طرح أي أسئلة، يمكنكم إرسالها عبر نظام الأسئلة والأجوبة، أو استخدام وظيفة رفع اليد أسفل الشاشة، وسأقوم بإلغاء خاصية كتم الصوت لكم. يبدو أنه لا توجد أسئلة أخرى في هذا الوقت، لذا سأعيد الكلمة للإدارة لإبداء أي ملاحظات ختامية.

يوسف القطامي

شكراً لكم جميعاً. إننا نتطلع إلى تحقيق ربع رابع قوي لنختتم به عام 2024، إن شاء الله.

كريم

شكراً لكم ولإدارة الشركة، وشكراً لحضراتكم جميعاً على الانضمام. وبهذا نختم مؤتمر اليوم.



Ali Alghanim Sons Automotive Company K.S.C.P.

Analyst Conference

Q3 2024

November 13th 2024



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.

Ali Alghanim Sons Automotive Company K.S.C.P has prepared this presentation to the best of its abilities, however, no warranty or representation, express or implied is made as to the adequacy, correctness, completeness or accuracy of any numbers, statements, opinions, estimates, or other information contained in this presentation.

This presentation has been prepared by Ali Alghanim Sons Automotive Company K.S.C.P and reflects the management's current expectations or strategy concerning future events and are subject to known and unknown risks and uncertainties.

Certain portions of this document contain "forward-looking statements", which are based on current expectations and reasonable assumptions, we can however give no assurance they will be achieved. The information contained in this presentation is subject to change and we disclaim any obligation to update you of any such changes, particularly those pertaining to the forward-looking statements. Furthermore, it should be noted that there are a myriad potential risks, uncertainties and unforeseen factors that could cause the actual results to differ materially from the forward-looking statements made herein.

We can offer no assurance that our estimates or expectations will be achieved. Without prejudice to existing obligations under Capital Markets Authority Law, we do not assume any obligation to update forward-looking statements to take new information or future events into account or otherwise. Accordingly, this presentation does not constitute an offering of securities or otherwise constitute an invitation or inducement to any person to underwrite, subscribe for, or otherwise acquire or dispose of, securities in any company within Ali Alghanim Sons Automotive Company K.S.C.P.



AGENDA

Particulars	Page
BOARD OF DIRECTORS AND EXECUTIVE MANAGEMENT TEAM	4
COMPANY OVERVIEW	6
FINANCIAL OVERVIEW	9
Q&A SESSION	18



“

BOARD OF DIRECTORS AND
EXECUTIVE MANAGEMENT TEAM

”



BOARD OF DIRECTORS AND EXECUTIVE MANAGEMENT TEAM

BOARD OF DIRECTORS



Eng. Fahad Ali Alghanim
Chairman
Non - Executive



Mr. Yousef Al Qatami
Vice Chairman and CEO
Executive



Mr. Ali Marzouq Alghanim
Member of the Board
Non - Executive



Mr. Mohammad Khaled Alghanim
Member of the Board
Non - Executive



Mr. Ali Abduljaleel Behbehani
Member of the Board
Non - Executive



Mr. Ahmad Meshari Abdulwahab Al-Fares
Member of the Board
Independent Director



Mr. Jehad Mohammad Ahmed Al-Qabandi
Member of the Board
Independent Director

EXECUTIVE MANAGEMENT TEAM



Mr. Yousef Al Qatami
Chief Executive Officer



Mr. Chavijit Singh Bawa
Chief Financial Officer



“

COMPANY OVERVIEW

”



COMPANY OVERVIEW: PERFORMANCE HIGHLIGHTS

A large-scale Kuwaiti shareholding company comprising of a group of automotive businesses that supply the Kuwaiti market, and some of the Arab Markets, with the finest international automotive brands and services.

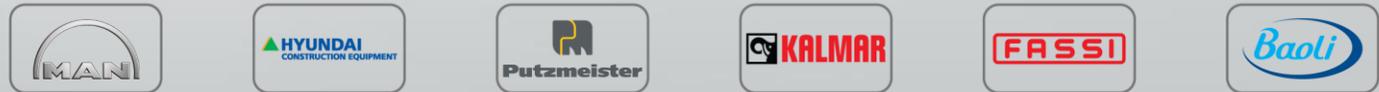


Brands: Ali Alghanim Sons Automotive deals with numerous brands in the category of Passenger Cars, Heavy Commercial Equipment and Auto parts

Passenger Cars



Heavy Commercial Equipment



Auto Parts



REVENUE BREAKDOWN (YTD Sept 2024)



Passenger Cars	After Sales	Used Cars	Commercial Heavy Equipment
<ul style="list-style-type: none"> • BMW • Land Rover • Rolls Royce • McLaren • MINI • Geely • Great Wall • Haval <div style="text-align: right;"> <p>Revenue</p> <p>YTD 24 71%</p> <hr/> <p>YTD 23 76%</p> </div>	<ul style="list-style-type: none"> • Service • Body Shop • Parts and Accessories <div style="text-align: right;"> <p>Revenue</p> <p>YTD 24 12%</p> <hr/> <p>YTD 23 11%</p> </div>	<ul style="list-style-type: none"> • BMW • Land Rover • MINI • Geely • Haval <div style="text-align: right;"> <p>Revenue</p> <p>YTD 24 9%</p> <hr/> <p>YTD 23 5%</p> </div>	<ul style="list-style-type: none"> • MAN Truck & Bus • Putzmeister • Hyundai • Baoli • Fassi • Service & Parts <div style="text-align: right;"> <p>Revenue</p> <p>YTD 24 3%</p> <hr/> <p>YTD 23 4%</p> </div>
Rental and Leasing	Synergistic Lines		Technology Initiatives
<ul style="list-style-type: none"> • Renting among the available selection of affordable, luxury and ultra luxury vehicles • Leasing of vehicles <div style="text-align: right;"> <p>Revenue</p> <p>YTD 24 2%</p> <hr/> <p>YTD 23 1%</p> </div>	<ul style="list-style-type: none"> • Sale of Aftermarket Products: <ul style="list-style-type: none"> • Tires – Sumitomo, Roadstone, Kinforest • Lubricants – Liquimoly • Batteries – Exide, Livguard • Sparkplugs – NGK • Finance & Insurance • Technical inspections and renewal of vehicle registration for all types of passenger cars <div style="text-align: right;"> <p>Revenue</p> <p>YTD 24 2%</p> <hr/> <p>YTD 23 2%</p> </div>		<ul style="list-style-type: none"> • Luxury car booking service (Rove) <div style="text-align: right;"> <p>Revenue</p> <p>YTD 24 1%</p> <hr/> <p>YTD 23 1%</p> </div>



“

FINANCIAL OVERVIEW

”

FINANCIAL OVERVIEW: YTD Sept 2024

Revenue
(in KWD Million)



Net Profit
(in KWD Million)



FINANCIAL OVERVIEW: YTD Sept 2024



**Profit attributable to equity holders
(in KWD Million)**



**Earnings per share attributable to
equity holders (in FILS)**





INCOME STATEMENT – YTD 2024 (JAN-SEP)

Amount in KWD

INCOME STATEMENT	YTD Sep '24	YTD Sep '23	CHANGE
REVENUE	186,523,267	196,839,099	(5.24)%
Cost of sales and services rendered	(140,117,723)	(148,511,157)	(5.65)%
GROSS PROFIT	46,405,544	48,327,942	(3.98)%
Share of results of equity-accounted investees	2,853,545	2,270,442	25.68%
Net Expenses (S&D, Admin & Others)	(23,900,277)	(26,025,946)	(8.17)%
NET PROFIT	25,358,812	24,572,438	3.20%
Profit attributable to equity holders of parent company	21,485,861	20,928,834	2.66%
EARNINGS PER SHARE	78.42	76.37	2.68%



BALANCE SHEET

Amount in KWD

BALANCE SHEET	Sep'24	Dec'23	CHANGE
ASSETS			
Property, plant, and equipment	113,242,539	109,949,266	3.00%
Other Non-Current assets	14,385,170	13,920,455	3.34%
Current assets	119,610,577	99,312,747	20.44%
TOTAL ASSETS	247,238,286	223,182,468	10.78%
Equity and Liability			
TOTAL EQUITY	90,844,748	92,428,822	(1.71)%
Non-current liabilities	56,253,929	51,277,462	9.70%
Current liabilities	100,139,609	79,476,184	26.00%
TOTAL LIABILITY	156,393,538	130,753,646	19.61%
Total Equity and Liabilities	247,238,286	223,182,468	10.78%

CASH FLOW STATEMENT

Amount in KWD

CASH FLOW STATEMENT	Sep'24	Sep'23
Cash from operating activities before working capital changes	31,851,096	33,008,289
Changes in working capital	(17,616,031)	(16,095,572)
Other items	(2,027,900)	(1,213,628)
NET CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES	12,207,165	15,699,089
PPE & Intangible Assets	(10,035,940)	(5,257,961)
Investment in Associates & Others	(4,579,125)	(7,788,775)
NET CASH FLOWS USED IN INVESTING ACTIVITIES	(14,615,065)	(13,046,736)
Net movement in Islamic Finance payables & Finance Costs	13,984,831	21,695,510
Dividends Paid to Equity Holders & NCI	(20,022,188)	(19,702,942)
Lease Liability & Movement in Payables	261,764	2,639,142
NET CASHFLOW (USED IN) FROM FINANCING ACTIVITIES	(5,775,593)	4,631,710
NET MOVEMENT IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(8,183,493)	7,284,063



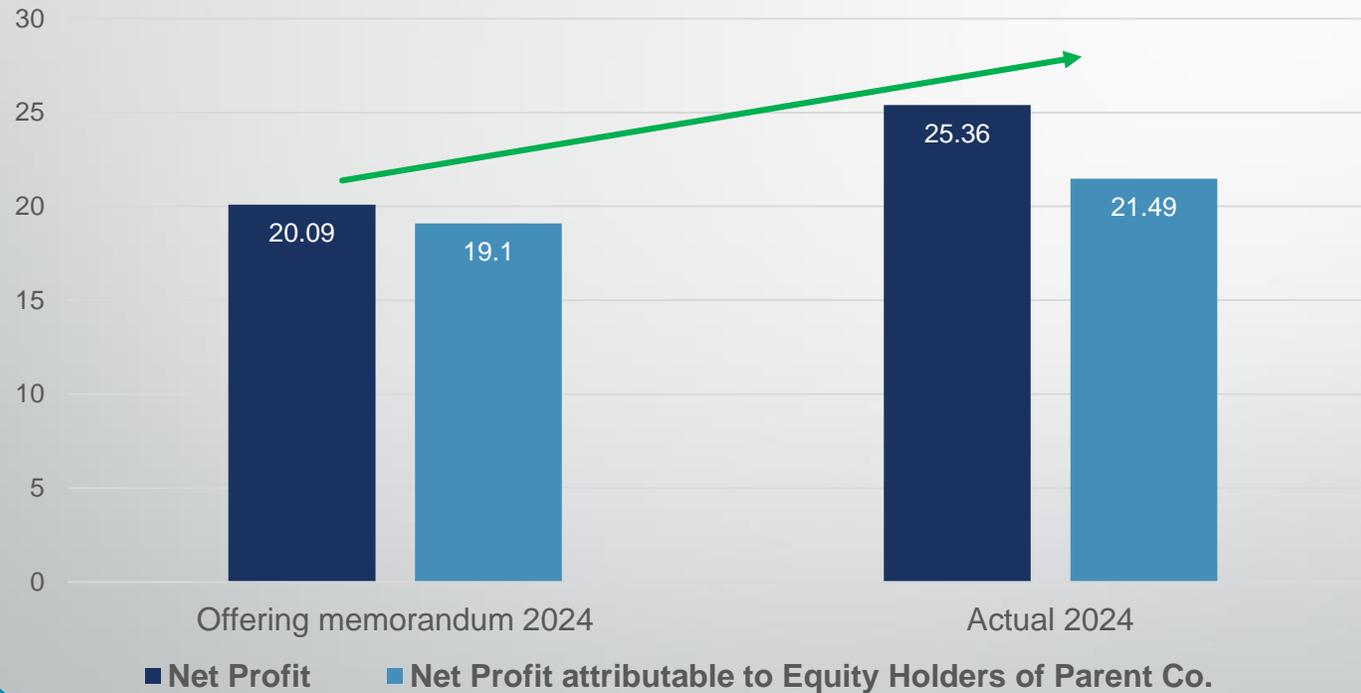
KEY RATIOS – SEP 24 (JAN – SEP)

KEY RATIOS		YTD SEP '24	YTD SEP '23
LIQUIDITY RATIOS			
Current Ratio	(Current Assets/Current Liabilities)	1.19	1.17
Quick Ratio	(Current Assets-Inventories/Current Liabilities)	0.36	0.44
Cash Ratio	(Cash/Current Liabilities)	0.16	0.25
PROFITABILITY RATIOS			
Gross Profit Margin	(Gross Profit/Revenue)	24.88%	24.55%
Net Profit Margin	(Net Profit/ Revenue)	13.60%	12.48%
PERFORMANCE RATIOS			
Return on Asset (ROA) ^{TTM}	(Net Profit/ Average Assets)	14.49%	15.69%
Return on Equity (ROE) ^{TTM}	(Net Profit/ Average Equity)	38.76%	41.01%
SOLVENCY RATIOS (Cash not adjusted)			
Bank Borrowing to Asset Ratio	(Debt/Total Assets)	0.22	0.18
Bank Borrowing to Equity Ratio	(Debt/Total Equity)	0.59	0.47



STRONG PERFORMANCE AND AHEAD OF FORECAST

Net Profit (in KWD Million)



- Achieved 126.23% of the Forecasted Net Profit mentioned in the Offering Memorandum within 9 Months of the year.
- Achieved 112.51% of the Forecasted Net Profit attributable to Equity Holders of the Parent Co. mentioned in the Offering Memorandum within 9 Months of the year.



“

Q&A SESSION

”



Thank you

For Investor Relations

Please Visit or Contact us on

Website: <https://alg.com.kw>

Email Address: investors@alg.com.kw

Telephone: 22246000

