

شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن ش.م.ك (عامة)

Heavy Engineering Industries & Shipbuilding Co. K.S.C (Public)

Date: 19th August 2024

Reference: CM/AR/122/2024

التاريخ : 19 أغسطس 2024

إشارة : CM/AR/122/2024

To: Boursa Kuwait

Greetings,

المحترمين

السادة / شركة بورصة الكويت

تحية طيبة وبعد،،،

Subject: Supplementary Disclosure of Analyst conference transcript for the 2nd quarter for the Period Ended on 30/6/2024:

الموضوع: إفصاح عن معلومات جوهرية - إفصاح مكمل

محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني للفترة المنتهية في 2024/6/30:

Reference to Our disclosure dated 14/8/2024 ref # CM/AR/123/2024 & article No. (7-8) "Listed Company Obligations" of Boursa Kuwait rulebook.

بالإشارة إلى إفصاحنا المؤرخ في 2024/8/14 إشارة رقم (CM/AR/123/2024) وإلى المادة (7-8) "إلتزامات الشركة المدرجة" من كتاب قواعد البورصة.

Attached is The Analyst conference transcript & presentation for the 2nd Quarter for the period Ended on 30/6/2024 that was held through network conference call (Live webcast) at 4:00 pm on Wednesday 14/8/2024 (local time) .

مرفق طيه محضر مؤتمر المحللين والعرض التقديمي للربع الثاني للفترة المنتهية في 2024/6/30 الذي إنعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 4:00 عصراً يوم الأربعاء الموافق 2024/8/14 (وفق التوقيت المحلي).

Yours Sincerely

وتفضلوا بقبول وافر التقدير والاحترام،،،



مرزوق ناصر الخرافي

رئيس مجلس الإدارة

Marzouk Naser Al-Kharafi
Chairman

-Copy For: Capital Markets Authority.

- نسخة إلى : هيئة أسواق المال.

نموذج الإفصاح المكمل
Supplementary Disclosure Form

Date	19 th August 2024	19 أغسطس 2024	التاريخ
Name of the listed company	Heavy Engineering Industries & Shipbuilding Co. K.S.C. (Public)	شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن (ش.م.ك) عامة	إسم الشركة المدرجة
Disclosure title *	Supplementary disclosure of Analyst conference for the 2 nd quarter for the period ended on 30/6/2024.	إفصاح مكمل إنعقاد مؤتمر المحللين للربع الثاني للفترة المنتهية في 2024/6/30.	عنوان الإفصاح*
Date of Previous disclosure	14 th August 2024	14 أغسطس 2024	تاريخ الإفصاح السابق
Developments that occurred to the disclosure	Publish the Analyst conference transcript for the 2 nd quarter for the period Ended on 30/6/2024.	نشر محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني للفترة المنتهية في 2024/6/30.	التطور الحاصل على الإفصاح
The financial effect of the occurring developments (if any)	Not Applicable.	لا ينطبق.	الأثر المالي للتطور الحاصل (إن وجد)

* Supplementary disclosure from (Heavy Engineering Industries & Shipbuilding Co.) regarding (Publish the Analyst conference transcript)

*إفصاح مكمل من (شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن) بخصوص (نشر محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني)



[Handwritten Signature]

[Handwritten Signature]



Tel : + 965 24624000 Fax : + 965 24830291 P.O.Box : 21998, Safat 13080, Kuwait
Email : heisco@heisco.com Commercial Reg. No : 20735
Issued and Paid-Up Capital : KD 18,024,151.700 Authorized Capital : KD 22,000,000



HEISCO

شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن ش.م.ك (عامة)

Heavy Engineering Industries & Shipbuilding Co. K.S.C (Public)

Date : 14th August 2024

Reference: CM/AR/123/2024

التاريخ : 14 أغسطس 2024

إشارة : CM/AR//123/2024

To: Boursa Kuwait

Greetings,

المحترمين

السادة / شركة بورصة الكويت

تحية طيبة وبعد،،،

Subject: Supplementary Disclosure of Analyst conference 2nd quarter for the period Ended on 30/06/2024:

**الموضوع: إفصاح عن معلومات جوهرية - إفصاح مُكمل
مؤتمر المحللين للربع الثاني للفترة المنتهية في 2024/06/30:**

Reference to Our disclosure dated 7/8/2024 & article No. (7-8) "Listed Company Obligations" of Boursa Kuwait rulebook.

بالإشارة إلى إفصاحنا المؤرخ في 7/8/2024 ، وإلى المادة (8-7) "الالتزامات الشركة المُدرجة" من كتاب قواعد البورصة.

We would like to inform you that The Analyst Conference was held on 14/08/2024 at 4:00 pm (Local Time).

نحنيطكم علماً بأن مؤتمر المحللين قد إنعقد بتاريخ 2024/08/14 في تمام الساعة 4:00 عصراً حسب التوقيت المحلي.

Kindly note that no material information has been revealed during the conference.

كما يرجى العلم بأنه لم يتم تداول أي معلومة جوهرية خلال المؤتمر.

Conference Presentation is attached herewith, and the Analyst Conference Transcript will be published within 3 days from the date of conference.

مرفق طيه العرض التقديمي، وسوف يتم نشر محضر المؤتمر خلال 3 أيام من تاريخ عقد المؤتمر.

Yours Sincerely

وتفضلوا بقبول وافر التقدير والاحترام،،،

مرزوق ناصر الخرافي

رئيس مجلس الإدارة

Marzouk Naser Al-Kharafi
Chairman



Copy For: Capital Markets Authority.

- نسخة إلى : هيئة أسواق المال



Tel : +965 24624000

Fax : +965 24830291

P.O.Box : 21998, Safat 13080, Kuwait

Email : heisco@heisco.com

Commercial Reg. No : 20735

Issued and Paid-Up Capital : KD 18,024,151.700

Authorized Capital : KD 22,000,000

www.heisco.com



HEISCO

شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن ش.م.ك (عامة)

محضر مؤتمر المحللين / المستثمرين
بشأن النتائج المالية للربع الثاني لعام ٢٠٢٤
الأربعاء الموافق ٢٠٢٤/٨/١٤

المشاركين من الشركة:

السيد / عبدالرزاق العثمان	مدير إدارة المجموعة – الشؤون العامة
السيد / جوزيف ماثيو	مدير إدارة المجموعة – الإدارة المالية
السيد / وليد عطية	مدير إدارة المجموعة – ضبط وإدارة المشاريع
السيد / أحمد محمد جنادة	مسؤول وحدة شؤون المستثمرين

إدارة المؤتمر:

المجموعة المالية هيرميس

السيدة / زينة فارس

زينة فارس:

مساء الخير سيداتي وسادتي. هذه هي زينة فارس تتحدث من المجموعة المالية للأبحاث . أود أن أرحب بكم جميعا اليوم في المكالمات الجماعية لأرباح للربع الثاني لعام 2024 HEISCO . المتحدثون اليوم هم السيد- عبد الرزاق عبد القادر، مدير إدارة المجموعة - الشؤون العامة للشركة. السيد - وليد عطية، مدير إدارة المجموعة - لضبط المشاريع؛ السيد جوزيف ماثيو، مدير إدارة المجموعة - المالية ؛ والسيد أحمد محمد، رئيس وحدة شؤون المستثمرين.

دون مزيد من التأخير ، أود تسليم المكالمات إلى الإدارة. تفضل من فضلك.

وليد عطية:

شكرا لك يا زينة. مساء الخير سيداتي وسادتي. يسعدنا أن نرحب بكم في مؤتمر المحللين للربع الثاني لعام 2024 لمجموعة HEISCO. أنا وليد عطية، مدير إدارة المجموعة -ضبط المشاريع. اليوم ، سنغطي نظرة عامة حول HEISCO ، خاصة لأولئك الذين ينضمون إلينا لأول مرة. سنناقش معك أيضا استراتيجية HEISCO الحالية ، بالإضافة إلى نتائج الربع 2 من عام 2024.

باختصار عن هيسكو. HEISCO هي شركة كبرى للهندسة والمشتريات والبناء ومقاولات الوكالة ، مع مجموعة متنوعة من الشركات في مجال النفط والغاز والبتروكيماويات والطاقة ومعدات الضغط والتصنيع وبناء السفن وإصلاحها والتجريف والبناء البحري والبناء المدني والصيانة والخدمات الصناعية الأخرى ، بما في ذلك المشاريع الصناعية الثقيلة. تأسست الشركة في عام 1974 لتلبية متطلبات صناعة الشحن والبحرية في البداية.

وسعت هيسكو عملياتها لمواجهة تحديات الأسواق الناشئة. اليوم ، أصبحت هيسكو واحدة من الشركات الصناعية الرائدة في الكويت ، بعد أن قدمت مساهمة كبيرة في تطوير البنية التحتية التجارية والصناعية في البلاد . لقد أكملنا بنجاح العديد من المشاريع في كل قطاع اقتصادي تقريبا . ومع استمرار نمو تنوعنا ، نمت سمعتنا أيضا فيما يتعلق بمعايير التميز في الجودة والأداء وخدمة العملاء .

يقوم مهندسو HEISCO ذوو الخبرة العالية والمتفانين بجميع الأنشطة الهندسية ، من المفهوم إلى التكليف ، المتعلقة بالعمليات التالية بمستوى عال جدا من الاحتراف: بناء النفط والغاز ، والتشغيل الاقتصادي البحري والبري ، والصيانة الصناعية ، وإصلاح السفن وبناء السفن.

بالنسبة للاستراتيجية الحالية ، ستكون النقاط البارزة الرئيسية لدينا على النحو التالي. تتمثل الاستراتيجية الحالية في استهداف الأسواق المحتملة في مجال النفط والغاز وقطاعنا والإنشاءات البحرية البحرية في الكويت والمنطقة ، وخاصة في المملكة العربية السعودية وخارجها. تحديد المشاريع المحتملة في هذه الأسواق المذكورة؛ تأمين المزيد من العقود من الباطن من المقاولين الدوليين حتى نتعرف على أنفسنا والسوق السعودي. حاليا ، قمنا بتعيين مستشار للحصول على موافقات الكويت لخدمات السقالات ، وهو أمر مهم جدا لمشروعنا المستمر في المملكة العربية السعودية.

في الآونة الأخيرة ، نحن بصدد الاستحواذ جزئيا على ورشة تصنيع معتمدة في المملكة العربية السعودية ، ونحن بصدد إنشاء شركة خاصة محدودة للهندسة والتصميم في تشياني ، الهند ، لتعزيز قدرتنا على دعم المجموعات في توسيع الأنشطة التجارية وخدمة مختلف العملاء في المنطقة.

الآن ، سأسلم الميكروفون إلى مدير الشؤون المالية في شركتنا ، السيد جوزيف ماثيو ، لتوضيح النتائج المالية للربع الثاني.

جوزيف ماثيو:

شكرا لك يا وليد . مساء الخير سيداتي وساداتي . إنه لشرف وشرف لي أن أقدم لكم البيانات المالية على **HEISCO** . سنتحدث على مستوى موحد ، ما لم يطلب مني خلاف ذلك للذهاب إلى الشركة الفرعية .

بالنظر إلى الإيرادات ، لدينا انخفاض طفيف في الإيرادات مقارنة بالنصف الأول من عام 2023 ، أو 2% . في الأساس ، يعكس هذا بعض التأخيرات في المشاريع الجديدة الممنوحة لبدء الإيرادات . في الأساس ، لدينا حوالي خمسة مشاريع كان من المفترض أن تبدأ في هذا الربع ، ولكن نظرا للتأخر من جانب العميل وأسباب معينة ، فقد تم تأجيلها إلى الربع التالي وما بعده .

ولكن على جانب الربح ، لدينا قفزة كبيرة . نحن نشهد زيادة بنسبة 42% في صافي الربح . ويرجع ذلك أساسا إلى التسويات النهائية لثلاثة مشاريع تم الانتهاء منها في الربع الأخير ، والتي جاءت التسوية النهائية لها مباشرة في المحصلة النهائية . لذا فإن **EBITDA** يعكس نفس الشيء ، ويعكس **EPS** نفس الشيء .

الآن ، ارتفعت الأصول بنسبة 8% . هذه زيادة في المعدات المخطط لها بالملكات بمقدار 2 مليون ، وأصول العقود حوالي 6 ملايين ، ورصيد البنك البالغ 3 ملايين و (صوت يتلاشى 05:27) انخفضت الأرباح قبل تكاليف التمويل والضرائب والاستهلاك والاستقطاعات (**EBITDA**) بنسبة 3% لأن أرباح العام الماضي بلغت 3.5 مليون ، وقد دفعنا أرباحا قدرها 5.41 مليون . وقد احتفظنا بقيمة عادلة لخدمة 210,000 دينار كويتي .

ارتفعت الالتزامات بنسبة 15% . في الأساس ، كان الإنفاق الرأسمالي حوالي 4 ملايين . وتم الانتهاء من ثلاثة من عقود الصيانة الرئيسية لدينا في الربع الماضي ، اثنان مع شركة نفط الكويت وواحد مع شركة **KNBC** ، حيث اضطررنا إلى إنهاء خدمة حوالي 3500 موظف . وزادت التزامات الإيجار بمقدار 1 مليون بسبب مراجعة الإيجار التي أجرتها هيئة الميناء في ساحة الشويخ حيث نفع .

الآن ، ارتفعت القروض بنسبة 22% . وكانت استحقاقات نهاية الخدمة والتزامات الإيجار وشراء المواد هي السبب الرئيسي للخدمة .

هذا في الواقع تمثيل رسومي لما شرحته في الرسم البياني السابق . إنه ، مرة أخرى ، عرض رسومي للنسبة المئوية مقسمة بين الإيرادات . إذن النفط والغاز ، ترون انخفاضا طفيفا من 27 مليونا إلى 24 مليونا ، وهو ما شرحته سابقا . لذلك سيتم إطلاق هذه المشاريع الجديدة في هذا الربع ، وسيتم التقاط النتيجة خلال الربع .

إليك فرق كبير في هامش الربح الإجمالي . إذا رأيت أنه يقفز من 7.07% إلى 9.39% ، فإن السبب ، كما أوضحت بالفعل ، هو أولا التسوية النهائية لمشروعين حصلنا فيهما على دخل إضافي لم تكن هناك حاجة حقيقية إلى توفير أو تكلفة .

الآن على الدخل الآخر ، كان هناك بعض بيع الأصول الثابتة والفائدة على ودائع **LT** الصغيرة .

على النفقة العامة والإدارية ، ترى قفزة من 2.97% إلى 3.51% . تبلغ تكلفة فرع المملكة العربية السعودية 250,000 دينار كويتي ، والتي حجزناها بالكامل كتكلفة بدلا من تأجيلها الفترة القادمة . ومحركات السوق العامة ، لدينا نفقات إضافية .

بالنظر إلى النسب الرئيسية ، فإن جميع النسب موجبة . لست بحاجة إلى شرح الكثير من ذلك . إجمالي الأصول ، بسبب الزيادة الطفيفة في الرافعة المالية للتمويل من البنوك ، والتي تعود الآن إلى مستوياتها الطبيعية السابقة .

الشريحة 14 . وقفزت المطلوبات المتداولة من 86,106 . الزيادة في القروض 18 مليون ، والتزامات العقود 2.4 . كما أوضحت سابقا ، كان هناك نفقات رأسمالية قدرها 4 ملايين ، ونهاية الخدمة 3 ملايين . هذه هي الأسباب الرئيسية هناك .

وعلى صعيد التدفق النقدي ، انخفض التغير في رأس المال العامل بسبب الزيادة في الأصول التعاقدية ، المستحقة القبض في استحقاقات ما بعد التوظيف المدفوعة . إنها أصول عقد ، في الواقع . وانخفض صافي النقد المتولد في الأنشطة التشغيلية ، مرة أخرى ، في أصول العقود ، صافي النقد المستخدم في النشاط الاستثماري

الآن في الشريحة 15 ، ترى بيان تحليل الحجم المشترك للمركز المالي. انتقلت الممتلكات والمنشآت والمعدات حوالي 7 ملايين دينار كويتي من H1 23 إلى H1 24. في الأساس ، قمنا بشراء سفينتين لعقد POC 5.5 مليون ، وبعض سيارات السيدان لعقد KNPC . درجة مزمنة وإعادة تعويم لدينا العائمة ، والتي تم رسملتها في 2 والبنود الثانوية مقابل 1.06 مليون دينار كويتي .

بخلاف ذلك ، عند الانخفاض ، فإن المخزونات مدفوعة بالمشاريع والأصول التعاقدية ، كما ناقشنا من قبل ، وارتفعت الأرصدة النقدية والمصرفية من 6 ملايين إلى 8.3 مليون دينار كويتي.

على جانب الخصوم ، إذا نظرت إلى سبعة ، لدينا زيادة في التزامات العقود من 971 إلى 2.8 مليون ، وبسبب البنوك ، مرة أخرى ، هناك فرق كبير هناك من 33 إلى 42. هذه هي الرافعة المالية التي حدثت ، والتي انعكست في النسب.

التجارة والذمم الدائنة الأخرى هي مرة أخرى زيادة قصيرة الأجل في القروض المصرفية والتزامات الإيجار ، بالإضافة إلى تسوية خدمة البائع .

الآن ، أريد فقط أن أقدم موجزا صغيرا عن الأعمال المتراكمة ، حيث نقف حتى الآن . سأحدث على مستوى المجموعة الموحدة.

اعتبارا من إغلاق البوابة ، كان لدينا 602 مليون دينار كويتي متراكمة ، و 208 مليون دينار كويتي ك L1 لمجموعة HEISCO . لدينا 102 مليون دينار كويتي مقدمة من HEISCO ، و 62 مليون من GD و 40 مليون من المملكة العربية السعودية ، أي ما مجموعه 305 مليون . هذا هو العرض المقدم الذي أحدث عنه .

الآن في مرحلة تقديم العطاءات ، نعمل حاليا على 867 HEISCO مليون ، 113 مليون دينار إسترليني والمملكة العربية السعودية 58 مليون ، أي ما مجموعه 1.038 مليار .

الآن ، المشاريع المحتملة للمضي قدما ، والتي هي في طور الإعداد ، والتي ستصدر ، 70 HEISCO مليون ، و 703 GD مليون . وبالتالي ، مع إبقاء الأعمال المتراكمة عند 602 ، يصل إجمالي الباقي إلى 2.325 مليار دينار كويتي .

وباتباع نهج متحفظ للغاية ، على سبيل المثال ، بنسبة 20% ، فإن فرصة عادلة لشركة HEISCO للحصول على حصة في هذا المبلغ البالغ 2.325 مليار دينار كويتي يصل إلى حوالي 465 مليون دينار كويتي . مع تراكم 602 الحالي ، نأمل في تجاوز علامة 1 مليار قريبا . عندما أقول قريبا ، يجب أن يحدث ذلك في هذه السنة المالية أو بحلول الربع الأول من العام المقبل ، أو حتى قد نتسرب إلى الربع الثاني من العام المقبل . دعنا نقول بعد عام واحد ، هذا هو الأكثر إيجابية .

مع هذا ، أختتم للتو شرح البيانات المالية والتوقعات . موضوع آخر أريد أن أتطرق إليه هذه المرة هو الإيرادات التي نتوقعها في عام 2024 . كنا نتوقع زيادة بنسبة 10% عن العام السابق البالغ 147 ، ولكن نظرا للتأخر في المشاريع التي يتم منحها والمشاريع التي سيتم منحها ، فإن خططنا ستكون أعلى قليلا من ذلك ، لكنني أشك تماما في تحقيق هامش 10% . لكننا سنكون قريبين جدا من ذلك . لكن سيتم الحفاظ على الهوامش بالتأكيد ، إن لم يكن أفضل مما توقعناه أو ما رأيناه .

مع ذلك ، أنا مستعد لتلقي الأسئلة ، من فضلك .

زينة فارس:

الباب مفتوح الآن للأسئلة ، لذا يمكنك استخدام وظيفة رفع اليد أو كتابة سؤالك من خلال مربع الأسئلة والأجوبة . لدينا السؤال الأول الذي نطرحه . مابل ، ”شكرا لك على العرض التقديمي . ما هو متوسط مدة المشاريع التي يتم منحها؟“

وليد عطية:

يتراوح متوسط المدة من سنتين إلى ثلاث سنوات .

زينة فارس:

حسناً . سؤالنا الثاني من محمد آل تولىف . ”هل يمكن أن تعطينا تفصيلا للأعمال المتراكمة حسب النطاق أو القطاع؟“

جوزيف ماثيو:

وبلغ عدد الأعمال المتراكمة من النفط والغاز الصناعي 526 مليونا ، واتفاقية الحماية المؤقتة 19 مليونا ، والتجريف البحري في الخليج عند 21.7 مليونا ، وشركة هيسكو ريسورسز 1.3 مليونا ، وشركة هيسكو السعودية عند 34.1 مليونا ، أي ما مجموعه 602 .

زينة فارس:

لدينا سؤال قادم من آران جون . ”ما هي الهوامش المحتملة التي ستمكن من تحقيقها في تراكم الطلبات هذا؟“

وليد عطية:

متوسط الهامش المتوقع لهذا التراكم هو حوالي 5% إلى 6% .

زينة فارس:

إذن هذا تذكير ، إذا كان لديك سؤال ، فيرجى استخدام وظيفة رفع اليد أو كتابة سؤالك من خلال مربع الأسئلة والأجوبة . لدينا سؤال يأتي من خلال محمد . إنه يسأل ، ”يرجى توضيح العجز بنسبة 10% في الأرباح من النصف الأول والثاني من العام“ .

وليد عطية:

في الواقع ، في النصف الأول من عام 2024 ، كان الربح أعلى من ربح النصف الأول لعام 2023 .

جوزيف ماثيو:

هل السؤال في الاتجاه المعاكس؟ . حسنا ، الإيرادات. هناك انخفاض طفيف في الإيرادات ، وهو ما أكدته في النقطة الأولى على ذلك ، أنه وفقا للخطط ، فإن ما كنا نتوقع أن تأخذه المشاريع في المشاريع الجديدة الممنوحة قد تأخر قليلا وانتقل إلى الأرباع التالية. لذلك هناك انحراف عن الخطة بسبب ذلك ، ولكن سيتم استرداد ذلك في الأرباع القادمة. ولكن مرة أخرى، كما أوضحت في ختام الاجتماع، فإن إجمالي الإيرادات هذا العام سيكون أعلى قليلا من إيرادات العام الماضي. لكن في عام 2025 ، نتوقع قفزة كبيرة من الأرقام ، ما نراه الآن.

زينه فارس:

هناك سؤال آخر يأتي من محمد ، ”ما هي قيمة المشروع الحالي قيد الإنشاء؟“

جوزيف ماثيو:

هل يسأل عن الأعمال المتراكمة. إذا كان التراكم ، فهو 602 مليون دينار كويتي. في العام الماضي ، ليس لدي العدد الدقيق معي ، لكن هذا كان في 400 مليون.

زينه فارس:

لدى مابل سؤال متابعة. ”هل يمكنك أن تشرح أكثر قليلا ما الذي سيساهم في القفزة الكبيرة في عام 2025؟“

وليد عطية:

المزيد من المشاريع ، المزيد من المشاريع التي سيتم منحها في الصيانة الصناعية والنفط والغاز.

زينه فارس:

إذا كان لدى أي شخص أي أسئلة أخرى ، فيرجى كتابتها من خلال مربع الأسئلة والأجوبة أو استخدام وظيفة رفع اليد. محمد يسأل من خلال مربع الأسئلة والأجوبة. ”ما هي قيمة العقود الموقعة التي لم يتم بناؤها بعد؟“

وليد عطية:

العقود الموقعة لم تبدأ بعد بأنشطة البناء. نطاقها من 100 مليون إلى 120 مليون دينار كويتي.

زينه فارس:

لدينا سؤال آخر قادم من آران جون. ”ما هي السياسة المحاسبية لحجز الإيرادات والأرباح؟ هل يعتمد على أساس النسبة المئوية للإكمال؟“

جوزيف ماثيو:

إنه أساس نعم.

زينة فارس:

سؤال آخر قادم من محمد . متى سيتم توقيع المشروع الذي تبلغ قيمته 176 مليون دولار؟”.

وليد عطية:

أوه ، أنت تتحدث عن مشروع 176 مليون . إنه في الواقع كونسورتيوم بين HEISCO و IHI Japan . وانظر 176 مليون ، والتي نشرت في البورصة هي القيمة الإجمالية للعقد وحصة HEISCO من ذلك هي 88 مليون دينار كويتي . يجب توقيعه في أي وقت قريب . لذا فإن ما قمنا بحسابه في أعمالنا المتراكمة وفي توقعاتنا هو حصتنا البالغة 88 مليوناً فقط ، وليس 176 مليوناً .

زينة فارس:

لدينا سؤال آخر قادم من آران جون . “كيف ترى آفاق الأعمال في المملكة العربية السعودية؟”

وليد عطية:

حاليا ، نحن بصدد تسعير بعض المشاريع ، إما مع مقاولين دوليين أو مباشرة مع . لم يتم الانتهاء من أي شيء حتى الآن .

وليد عطية:

حاليا ، ما مجموعه ، كما قلت من قبل ، ما مجموعه 114 مليون دينار كويتي من الوظائف التي نقدمها عطاءات عليها .

زينة فارس:

لدينا سؤال قادم من محمد . “كيف ترى بيئة المناقصات؟ هل المنافسون على استعداد للتضحية بالهامش لضمان الفوز؟ ما الذي تراه لجميع المناطق ذات الصلة؟”

وليد عطية:

هل يمكنك تكرار السؤال من فضلك؟

زينة فارس:

واثق . “كيف ترى بيئة المناقصات ، وهل المنافسون على استعداد للتضحية بالهامش لضمان الفوز؟”

وليد عطية:

حسنًا، في الكويت، دعونا نكون محددين بشأن المناطق. في الكويت، على الأقل لدينا ميزة متقدمة على منافسينا بسبب الأعمال المتراكمة. لدينا الحرية في أن نكون انتقائيين وانتقائيين وألا نساوم على الهامش. بالإضافة إلى ذلك، وظائفنا حاليا، إذا رأيت فقط أدوارنا في القطاع المتخصص، خاصة مع وزارة الكهرباء والماء، حيث تشارك الشركات متعددة الجنسيات مثل MHI، مثل IHI، فإننا نتعاون معهم إما في مشروع مشترك أو كونسورتيوم، حيث لا يستطيع منافسونا المحليون الآخرون القيام بذلك. لذلك لدينا ميزة هناك. لذلك في الكويت، نعم، نحن في مرحلة مريحة للغاية.

المملكة العربية السعودية، ما زلنا نختبر المياه بمشروعنا الأول، ونحن حذرون للغاية ونمضي قدما. نحن لا نأخذ أي تراجع (لا يمكن تمييزه 25:14) للحصول على .

سوق قطر، نحن نراقب فقط. لم نفعل أي شيء في قطر حتى الآن، على الرغم من أننا قمنا بمشروع منذ فترة طويلة، مشروعان هنا، لكن ذلك كان منذ بعض الوقت. أعتقد أنني أجبت على السؤال.

زينة فارس:

يبدو أنه لا يوجد المزيد من الأسئلة الواردة في مربع الأسئلة والأجوبة. وبذلك، أود أن أسلمها إلى الإدارة لإبداء الملاحظات الختامية.

وليد عطية:

شكرا لكم جميعا على الانضمام إلى مناقشة النتائج المالية للربع الثاني، وسنراكم في الاجتماع القادم.

زينة فارس:

شكرا لكم جميعا على الانضمام ويمكنك الآن قطع الاتصال. شكرا.

شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن ش.م.ك (عامة)

HEAVY ENGINEERING INDUSTRIES & SHIPBUILDING CO. K.S.C (Public)



H1/Q2-2024 | Virtual Summit

INVESTOR PRESENTATION

Agenda

		Page
1	Disclaimer	3
2	Vision & Mission	4
3	About HEISCO	5
4	HEISCO's Strategy	6
5	Performance Highlights	9
6	Financial Overview	10
7	Appendix	12
8	Q & A	17

Disclaimer

FORWARD - LOOKING STATEMENTS

This 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 as an investor presentation and is provided as information only. This presentation does not contain all the information that is material to an investor.

This presentation has been prepared by, and is the sole responsibility of, Heavy Engineering Industries and Shipbuilding Co. KSCP ("Group"). The information herein may be amended and supplemented and may not as such be relied upon for the purpose of entering into any transaction.

This document is furnished to you solely for your information. You may not reproduce it or redistribute it to any other person.

No person shall have any right of action against the Group or any other person in relation to the accuracy or completeness of the information contained in the presentation. Nothing in this presentation shall form the basis of any contract or commitment whatsoever.

No person is authorized to give any information or to make any representation not contained in and not consistent with this presentation, and if given or made such information or representation must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of the Group.

This presentation does not disclose all the risks and other significant issues related to an investment in any securities/ transaction. Past performance indicative of future results. The Group is under no obligation to update or keep current the information contained herein.

This Presentation may contain forward -looking statements that involve assumptions, risks, and uncertainties. These statements may be identified by such word as "may", "plans", "expects", "believes" and similar expressions or by their context. The Group does not assume any obligation to update its views of such risks and uncertainties or to publicly announce the result of any revisions to the forward-looking statements made herein.

ROUNDING ADJUSTMENTS

Certain monetary amounts, percentages and other figures included on this presentation have been subject to rounding adjustments. Accordingly, figures shown as totals in certain tables or charts may not be the arithmetic aggregation of the figures that precede them, and figures expressed as percentages in the text may not total 100% or, as applicable, when aggregated, may not be the arithmetic aggregation of the percentage that precede them.



HEISCO's Vision

HEISCO will become the customer's first preferred Company for Shipbuilding, Ship Repair, Fabrication, Construction, Industrial Maintenance, Dredging and Offshore services inside Kuwait. HEISCO also aims to expand its business operations in Middle East and North Africa.

HEISCO's Mission

HEISCO aims to expand its business operations, focusing on countries such as Saudi Arabia, Qatar, Oman, Bahrain and Iraq. The company intends to identify potential business opportunities in these regions in the Oil & Gas, Refineries & Power sectors in Civil, Mechanical, Electrical & Instrumentation Construction and Fabrication Services

About HEISCO

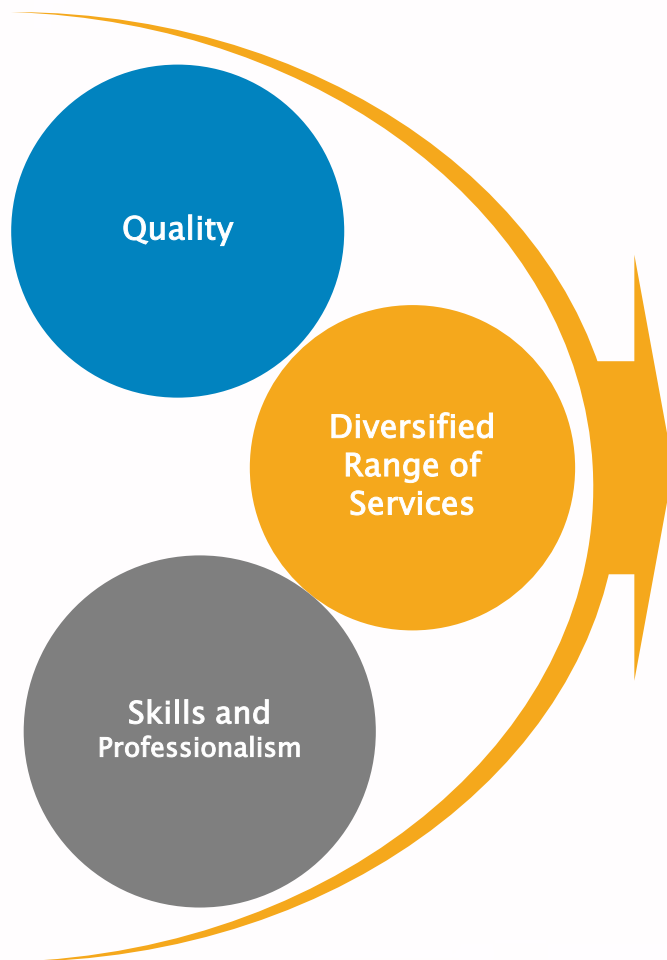
We are determined to provide complete service to our customers in Shipbuilding, Ship Repair, Fabrication, Construction, Industrial Maintenance, Dredging, and Offshore works. We are committed to achieving sustained growth by meeting our customers' schedules and quality requirements. We will provide value-added services at competitive prices by evolving efficient cost-control measures and regularly upgrading our resources.

HEISCO's wide ranging fields of activities and capabilities are performed through:

- Shipyard
- Oil & Gas Construction
- Industrial Maintenance
- Fabrication Services
- Trading
- Testing & Calibration
- Quality Control & Testing
- Scaffolding Services
- Galvanizing Plant
- Onshore & Offshore (through Gulf Dredging & General Contracting Co. K.S.C. (Closed) – subsidiary company.
- Technical Specialized Manpower Supply (through HEISCO for Technical Specialized Manpower Supply Co. W.L.L. – subsidiary Company)

HEISCO/Gulf Dredging has branches in Iraq and Kingdom of Saudi Arabia to expand its services and take advantage of emerging markets in the region.

HEISCO's Strategy



- Establishing a Private Limited Company for Engineering and Design in Chennai, India, to enhance our ability to support the group's expanding business activities and to serve various clients in the region. Currently, we are in the final stages of securing office premises and facilities.
- Finalized the site acquisition process to establish cutting-edge manufacturing and service facilities within Ras Al-Khair Industrial City, enabling us to capitalize on the promising opportunities available in Saudi Arabia.
- Enlisted the expertise of a seasoned consultant to secure Non-GBS Scaffolding Services PQ approval from Aramco, as part of our strategy to enhance and broaden our scaffolding business operations in Saudi Arabia. A storage yard is under construction at our project location to facilitate inspection by Aramco.
- Received approval for the category of In-plant Projects and Safety Qualification from Aramco, allowing us to fully engage in direct bidding opportunities in KSA. Nonetheless, we aim to secure additional subcontracts as we continue to acclimate ourselves to the Saudi market.
- Our subsidiary, GD, has successfully acquired approvals from Aramco, NEOM, RedSea Global, and other pertinent authorities, granting it the capability to engage in direct bidding. GD now aims to broaden its business operations in KSA through strategic expansion initiatives.

HEISCO's Strategy



- SABIC has approved HEISCO KSA Branch as a Service Provider and Advanced Prequalification for the categories, Manufacturing Equipment, Heat Exchanger and Tank Maintenance, and Scaffolding services.
- Saudi Electricity Co. has approved HEISCO KSA branch for Mechanical works (Pumps)
- NEOM has approved HEISCO KSA branch as a Vendor and Red Sea Development Co. as a Contractor.
- We obtained Qatar Energy PPML approval for Pressure Vessel and Column (less than 75mm thickness, CRA solid and clad, including Slug Catcher) and Fixed Roof Storage Tank with a diameter greater than 25 meters.
- We are devising strategies to broaden our business presence in Iraq, particularly in the promising oil sector, by engaging directly with clients and establishing partnerships with well-respected international contractors.
- Registered with Qatar Energy as a Project Preferred Manufacturer and plans to establish a branch / appoint a local agent to participate in direct bidding.
- Obtained BAPCO PQ approval for shutdown and routine maintenance services and plans to expand similar business activities in Bahrain.

HEISCO's Strategy



- As per BAPCO's requirement, We intend to establish a workshop facility in Bahrain or find a suitable local company who can rent out its fabrication/ manufacturing facilities, provided we are awarded with a project.
- HEISCO and GD have registered with Oman Tender Board aiming to expand its business by developing a solid marketing strategy tailored to the clients' specific needs and preferences.
- Focuses on potential projects in Offshore and Marine Construction in the region and associating with suitable potential partners in the respective countries to strengthen our participation in tenders/bids.
- Aims to target potential markets in the Oil & Gas, Refineries & Power sector in Civil, Mechanical, Electrical & Instrumentation Construction and Fabrication services in Kuwait, Saudi Arabia, Qatar, Oman, Bahrain, and Iraq.

PERFORMANCE HIGHLIGHTS – CONSOLIDATED

KD' Million



REVENUE

↓ -2%

65.94- H1-2024

66.99- H1-2023



NET PROFIT

↑ 42%

3.50- H1-2024

2.47- H1-2023



EBITDA

↑ 28%

6.98- H1-2024

5.44- H1-2023



EPS

↑ 42%

19.42 - H1-2024

13.69 - H1-2023



ASSETS

↑ 8%

198.34- H1-2024

183.84- FY-2023



EQUITY

↓ -3%

71.92 - H1-2024

74.03 - FY-2023



LIABILITIES

↑ 15%

126.42 - H1-2024

109.81 - FY-2023



BORROWINGS

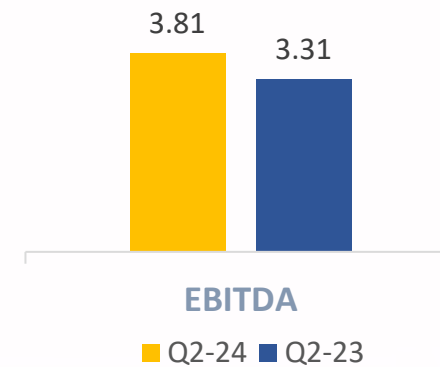
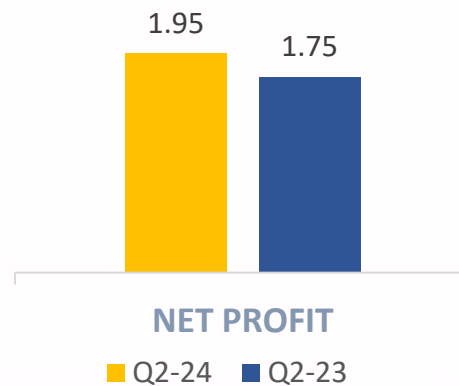
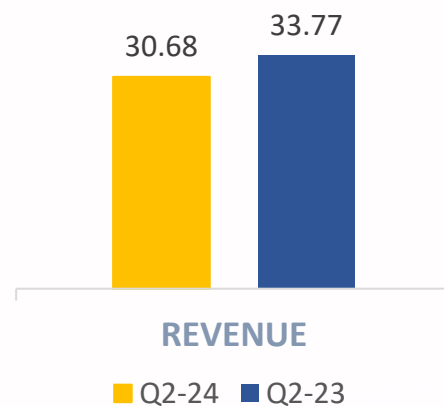
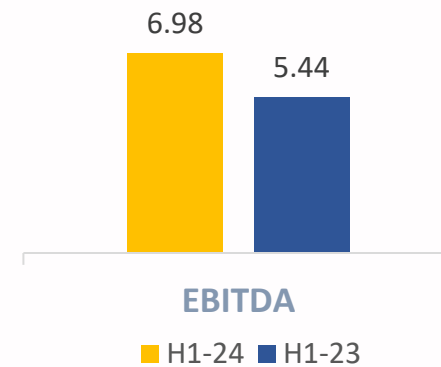
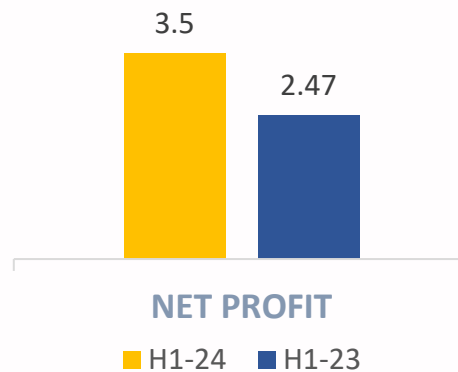
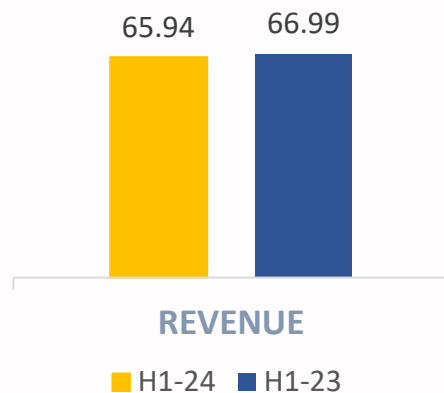
↑ 22%

42.84 - H1-2024

35.02 H1-2023

FINANCIAL OVERVIEW – CONSOLIDATED

KD' Million

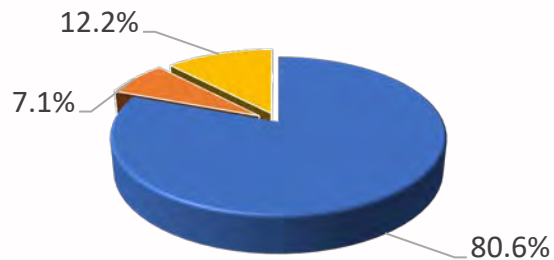


BREAKDOWN OF REVENUE BY BUSINESS LINE - CONSOLIDATED

KD '000

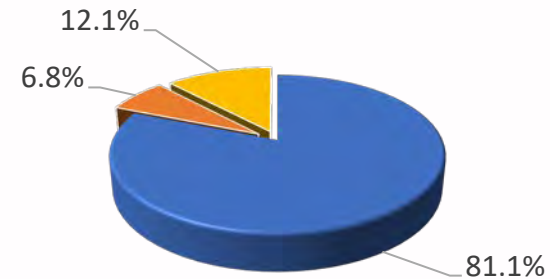
BUSINESS LINE	Q2-24	Q2-23	Q2-24	Q2-23	% Change
INDUSTRIAL, OIL & GAS	24,748	27,406	80.6%	81.1%	-9.7%
SHIPYARD	2,193	2,299	7.1%	6.8%	-4.6%
OFFSHORE	3,749	4,070	12.2%	12.1%	-7.9%
TOTAL REVENUE	30,690	33,775	100%	100%	-9.1%

Q2-24



Industrial, Oil & Gas Shipyard Offshore

Q2-23



Industrial, Oil & Gas Shipyard Offshore

COMMON SIZE ANALYSIS-STATEMENT OF INCOME - CONSOLIDATED

	H1-24	H1-23	Q2-24	Q2-23	H1-24	H1-23	Q2-24	Q2-23
Revenue	65,942,896	66,999,870	30,689,910	33,775,508	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Cost of sales	(59,754,014)	(62,260,434)	(27,713,759)	(30,776,757)	-90.61%	-92.93%	-90.30%	-91.12%
Gross Profit	6,188,882	4,739,436	2,976,151	2,998,751	9.39%	7.07%	9.70%	8.88%
Other income	729,681	228,105	630,041	81,700	1.11%	0.34%	2.05%	0.24%
General and administrative expenses	(2,317,783)	(1,990,890)	(983,878)	(1,083,484)	-3.51%	-2.97%	-3.21%	-3.21%
Investment income / (loss)	84,534	84,419	85,079	85,001	0.13%	0.13%	0.28%	0.25%
Expected credit loss on financial assets (net)	(109,660)	259,685	(97,972)	142,781	-0.17%	0.39%	-0.32%	0.42%
Finance costs	(819,409)	(829,815)	(466,586)	(429,261)	-1.24%	-1.24%	-1.52%	-1.27%
Foreign exchange gain/(loss)	(175,912)	99,003	(128,666)	50,147	-0.27%	0.15%	-0.42%	0.15%
Profit before contribution to taxes	3,580,333	2,589,943	2,014,169	1,845,635	5.43%	3.87%	6.56%	5.46%
Contribution to Kuwait Foundation for Adv. of Sciences	(31,229)	(18,458)	(18,706)	(11,833)	-0.05%	-0.03%	-0.06%	-0.04%
National Labour Support Tax	(34,506)	(74,672)	(28,066)	(57,235)	-0.05%	-0.11%	-0.09%	-0.17%
Zakat expense	(13,803)	(29,869)	(11,227)	(22,894)	-0.02%	-0.04%	-0.04%	-0.07%
Net profit for the period	3,500,795	2,466,944	1,956,170	1,753,673	5.31%	3.68%	6.37%	5.19%
Earning per share (fils)	19.42	13.69	10.85	9.73				

RATIO ANALYSIS - CONSOLIDATED

PROFITABILITY	H1-24	H1-23	CHANGE	FY-23
Gross Profit %	9.39%	7.07%	↑2.31%	7.92%
EBIT %	6.67%	5.10%	↑1.57%	6.42%
EBITDA %	10.59%	8.12%	↑2.47%	9.79%

Net Profit Margin -%	5.31%	3.68%	↑1.63%	4.84%
ROA	1.85%	1.45%	↑0.41%	3.95%
ROE	4.87%	3.55%	↑1.31%	9.61%
ROCE	4.81%	3.71%	↑1.10%	9.66%

LEVERAGE	H1-24	H1-23	Change	FY-23
Total Debt % of Total Assets %	21.60%	19.47%	↑2.13	13.80%
Debt to Equity	1.76	1.59	↑0.17	1.48
Interest Coverage Ratio	5.37	4.12	↑1.25	5.14

LIQUIDITY	H1-24	H1-23	Change	FY-22
Current Ratio	1.12	1.22	↓-0.10	1.23
Quick Ratio	0.98	1.09	↓-0.11	1.07
Working Capital to Total Assets	0.07	0.11	↓-0.04	0.11

FINANCIAL POSITION / CASH FLOW - CONSOLIDATED

Consolidated Statement of Financial Position as at 30 June 2024

	Kuwaiti Dinars	
	H1-24	FY-23
NON-CURRENT ASSETS	78,399,155	77,449,867
CURRENT ASSETS	119,937,727	106,393,751
TOTAL ASSETS	198,336,882	183,843,618
NON-CURRENT LIABILITIES	19,559,560	23,496,523
CURRENT LIABILITIES	106,860,119	86,314,665
TOTAL LIABILITIES	126,419,679	109,811,188
EQUITY	71,917,203	74,032,430
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	198,336,882	183,843,618

Consolidated Statement of Cash Flow - 30 June 2024

	Kuwaiti Dinars	
	H1-24	H1-23
PROFIT FROM OPERATIONS	3,500,795	2,466,944
CHANGES IN WORKING CAPITAL	(7,446,361)	8,653,097
NET CASH GENERATED FROM OP ACTIVITIES	(3,945,566)	11,120,041
NET CASH USED IN FROM INVESTING ACTIVITIES	(3,091,673)	(5,886,589)
NET CASH USED IN FROM FIN. ACTIVITIES	10,605,840	(4,869,175)
INCREASE IN CASH & CASH EQUIVALENTS	3,568,601	364,277
CASH & CASH EQUIV. AT BEGINNING OF PERIOD	4,475,842	5,559,459
CASH & CASH EQUIV. AT PERIOD END	8,044,443	5,923,736

COMMON SIZE ANALYSIS - STATEMENT OF FINANCIAL POSITION - CONSOLIDATED

ASSETS	H1-24	H1-23	FY-23	H1-24	H1-23	FY-23
<u>Non Current Assets</u>						
Right-of-use-assets	1,439,608	329,206	1,898,896	0.73%	0.18%	1.03%
Property, plant and equipment	74,071,635	67,953,787	72,400,692	37.35%	37.77%	39.38%
Investment securities	1,526,776	1,773,250	1,735,595	0.77%	0.99%	0.94%
Trade and other receivables	1,361,136	2,367,696	1,414,684	0.69%	1.32%	0.77%
Total Non-Current Assets	78,399,155	72,423,939	77,449,867	39.53%	40.25%	42.13%
<u>Current assets</u>						
Inventories	15,386,304	12,207,176	13,743,236	7.76%	6.78%	7.48%
Contract assets	60,605,126	52,875,467	54,428,110	30.56%	29.39%	29.61%
Trade and other receivables	35,622,146	36,284,188	33,356,024	17.96%	20.17%	18.14%
Cash and bank balances	8,324,151	6,124,445	4,866,381	4.20%	3.40%	2.65%
Total Current Assets	119,937,727	107,491,276	106,393,751	60.47%	59.75%	57.87%
TOTAL ASSETS	198,336,882	179,915,215	183,843,618	100.00%	100.00%	100.00%

COMMON SIZE ANALYSIS - STATEMENT OF FINANCIAL POSITION - CONSOLIDATED

EQUITY AND LIABILITIES	H1-24	H1-23	FY-23	H1-24	H1-23	FY-23
Equity						
Share Capital	18,024,152	18,024,152	18,024,152	9.09%	10.02%	9.80%
Statutory reserve	10,946,089	10,946,089	10,946,089	5.52%	6.08%	5.95%
General reserve	10,780,757	10,021,936	10,780,757	5.44%	5.57%	5.86%
Fair valuation reserve	379,982	626,457	588,802	0.19%	0.35%	0.32%
Retained earnings	31,782,428	29,804,431	33,689,023	16.02%	16.57%	18.32%
Non-controlling interests	3,795	3,471	3,607	0.00%	0.00%	0.00%
Total Equity	71,917,203	69,426,536	74,032,430	36.26%	38.59%	40.27%
Non-Current Liabilities						
Post employment benefits	17,442,667	18,859,773	19,752,216	8.79%	10.48%	10.74%
Lease liabilities	9,993	197,123	914,301	0.01%	0.11%	0.50%
Due to banks	664,163	1,264,163	964,163	0.33%	0.70%	0.52%
Trade and other payables	1,442,737	2,378,805	1,865,843	0.73%	1.32%	1.01%
Total Non-Current Liabilities	19,559,560	22,699,864	23,496,523	9.86%	12.62%	12.78%
Current liabilities						
Lease liabilities	858,364	97,959	858,206	0.43%	0.05%	0.47%
Contract liabilities	2,800,397	971,081	266,335	1.41%	0.54%	0.14%
Due to a company	-	1,419,054	-	0.00%	0.79%	0.00%
Due to banks	42,176,503	33,759,439	24,410,872	21.27%	18.76%	13.28%
Trade and other payables	61,024,855	51,541,282	60,779,252	30.77%	28.65%	33.06%
Total Current liabilities	106,860,119	87,788,815	86,314,665	53.88%	48.79%	46.95%
Total liabilities	126,419,679	110,488,679	109,811,188	63.74%	61.41%	59.73%
Total Equity and Liabilities	198,336,882	179,915,215	183,843,618	100.00%	100.00%	100.00%



GULF DREDGING



THANK YOU



GULF DREDGING





HEISCO - Shipyard - Shuwaikh Port
P.O. Box 21998, Safat 13080, Kuwait
Tel.: + 965 24624000 / 24835488
Fax : + 965 24830291 / 24624001

HEISCO - Oil & Gas - Mina Abdullah
P.O. Box 10155, Shuaiba 65452, Kuwait
Tel.: + 965 23253000
Fax : + 965 23262142 / 23253001