



Al Arafa for Investments and Consultancies

Earnings Release | FY 2014 Results

May 2nd, 2015

Al Arafa for Investments & Consultancies ("Arafa Holding" or "AIVC" or the "Company") released its financial results for the year ending January 31st, 2015.

Arafa Holding achieved a Consolidated Net Profit after Tax of USD 12.4 million compared to USD 7.7 million in FY 2013.

Net Profit after Minority reached USD 10.4 million versus USD 4.5 million in FY2013.

Financial Highlights for FY 2014 Results

| Consolidated Results USD '000 | FY 2014 | FY 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Net Revenues | 266 001 | 258 088 |
| Net Profit After Tax | 12 408 | 7 741 |
| <i>NPM %</i> | 4.7% | 3.0% |
| Net Profit After Minority | 10 389 | 4 465 |
| <i>NPM %</i> | 3.9% | 1.7% |

- ▲ Arafa Holding reported **Consolidated Net Revenues** of USD 266.0 million during FY 2014 compared to USD 258.1 million reported last year. The growth in FY 2014 revenues is due to the improvement in luxury segment sales, in addition to higher sales from the British subsidiary "Baird Group", where Baird's market share in formal menswear increased to approximately 14% compared to 12% at time of launching the successful restructuring process.
- ▲ **Net Profit after Tax** reached USD 12.4 million with net profit margin of 4.7% compared to USD 7.7 million with a margin of 3.0% last year.
- ▲ **Net Profit after Minority** reached USD 10.4 million with a margin of 3.9%, compared to USD 4.5 million with margin of 1.7% last year.
- ▲ On a *standalone* basis, Arafa Holding reported a Net Profit of USD 4.8 million for FY 2014 compared to a net loss of USD 775K last year.

Breakdown by Activity

Luxury Segment

| Luxury USD '000 | FY 2014 | FY 2013 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Net Revenues | 89 505 | 73 175 |
| Net Profit After Tax | 4 645 | 3 218 |
| <i>NPM%</i> | 5,2% | 4,4% |

Luxury Segment marked a 22.3% increase in Revenues amounting to USD 89.5 million compared to USD 73.2 million last year. The segment witnessed a remarkable growth of 29.2% in Q4 2014 recording USD 25.0 million compared to USD 19.3 million in same period of previous year.

Net profit after Tax for the segment recorded USD 4.6 million and a net margin of 5.2%, compared to USD 3.2 million and a net margin of 4.4% last year.

Concrete for Ready-Made Garments S.A.E.

Concrete's revenues increased by 13.6% during the year; revenues for Q4 2014 also witnessed an increase of 10.9% compared to Q4 2013 as the company's sales recovered from the low levels of the previous year that was negatively affected by the curfew imposed at time. The company's profits were affected by a higher income tax in 2014 compared to last year.

It is worth noting that Concrete has hired the world-class consultancy firm "Bain & Co." that is specialized in providing strategic consultancy services to the leading fashion houses in Italy and Europe. Concrete aims for developing a full strategic plan for it's for luxurious men's & kids' wear capitalizing on its homegrown brand name and the expected growth in Egypt's retail market.

Formal Segment

| Formal USD '000 | FY 2014 | FY 2013 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Net Revenues | 242 647 | 244 398 |
| Net Profit After Tax | 5 885 | 5 406 |
| <i>NPM%</i> | 2,4% | 2,2% |

Formal Segment recorded Revenues of USD 242.6 million compared to USD 244.4 million last year. The segment achieved a Net Profit after Tax of USD 5.9 million with a net margin of 2.4%, compared to USD 5.4 million and a net margin of 2.2% last year.

Baird Group Ltd

The British subsidiary, Baird Group achieved positive results on top and bottom lines as a result of the successful restructuring process. In FY 2014, Baird's Revenues grew at a rate of 5.6% as a result of increasing the company's market share through retail, wider cooperation with Debenhams for the first time to include the casualwear line in 20 of Debenhams' UK branches, in addition to growth in the existing formal wear line and also significant online sales growth.

Swiss Garments Company S.A.E. (SGC)

Swiss Garments Company S.A.E recorded a 5.4% increase in Revenues. The company witnessed a notable increase in net profit of 32.2% during the year. The company's financial expenses also dropped by 20.3% compared to last year.

Casual Segment

| Casual USD '000 | FY 2014 | FY 2013 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Net Revenues | 23 203 | 21 622 |
| Net Profit After Tax | 660 | 205 |
| <i>NPM%</i> | <i>2,8%</i> | <i>0,9%</i> |

The Casual Segment continues to show improving results, whereby Revenues reached USD 23.2 million compared to USD 21.6 million in FY 2013.

The segment's Net Profit reached USD 660K with a margin of 2.8% compared to USD 205K and a net margin of 0.9% in the previous year.

About Al Arafa for Investments & Consultancies

- Al Arafa for Investments and Consultancies ("Arafa Holding") is a leading player in the Fashion industry, listed on Egyptian Stock Exchange and holds approximately 14% market share of the UK formal men's wear market through its subsidiary "Baird Group" that manages 235 stores in UK.
- Arafa Holding owns the homegrown brand, Concrete, in Egypt, which is considered the largest retailer for luxurious men's & kids' wear in the Country. The company's retail operations are vertically integrated with a state of the art industrial platform that is considered the largest in the Middle East & Africa. Moreover, the company owns a significant stake in the prestigious Italian brand PAL ZILERI, in addition to some other strategic investments with leading international fashion players such as Ermenegildo Zegna.

For more information:

Investor Relations:

Al Arafa for Investments & Consultancies (Arafa Holding - AIVC)

Address: Nasr City Public Free Zone – 15st. near North Area

Tel: +202 267 140 44

Email: ir@arafaholding.com

Website: www.arafaholding.com

العرفة للإستثمارات و الإستشارات

نتائج أعمال العام المالي 2015/2014

02 مايو 2015

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م. (العرفة القابضة) المتخصصة في الإستثمار في قطاعي النسيج والملابس الجاهزة تعلن عن نتائج أعمال العام المالي 2015/2014.

حققت العرفة القابضة صافي أرباح مجمعة بعد الضريبة قدرها 12,4 مليون دولار أمريكي خلال العام المالي 2015/2014 مقارنة ب 7,7 مليون دولار أمريكي خلال العام المالي 2014/2013

حققت العرفة القابضة صافي أرباح مجمعة بعد حقوق الاقلية قدرها 10,4 مليون دولار أمريكي خلال العام المالي 2015/2014 مقارنة ب 4,5 مليون دولار أمريكي خلال العام المالي 2014/2013

ملخص نتائج أعمال العرفة القابضة:

| العام المالي 2014/2013 | العام المالي 2015/2014 | النتائج المجمعة (بالآلاف دولار أمريكي) |
|---------------------------|---------------------------|---|
| 258 088 | 266 001 | صافي المبيعات |
| 7 741 | 12 408 | صافي الأرباح بعد احتساب الضريبة |
| 3,0% | 4,7% | هامش صافي الأرباح |
| 4 465 | 10 389 | صافي الأرباح بعد حقوق الاقلية |
| 1,7% | 3,9% | هامش صافي الأرباح |

- حققت العرفة القابضة **صافي مبيعات مجمعة** خلال العام المالي 2014 بلغت 266,0 مليون دولار أمريكي مقارنة ب 258,1 مليون دولار أمريكي خلال العام المالي 2013. يرجع التحسن في المبيعات الي ارتفاع مبيعات قطاع الملابس الفاخرة بالإضافة الي ارتفاع مبيعات المجموعة الانجليزية بيرد (Baird) خلال العام المالي 2014 مقارنة بالعام المالي السابق حيث زادت الحصة السوقية للمجموعة الإنجليزية لتصل تقريبا إلى 14% من الملابس الرسمية بالمملكة المتحدة مقارنة ب 12% عند بدء عملية إعادة الهيكلة الناجحة.
- بلغت **صافي الأرباح المجمعة بعد احتساب الضريبة** خلال العام المالي 2014 مبلغ 12,4 مليون دولار أمريكي و هامش ربح قدره 4,7% مقارنة ب 7,7 مليون دولار أمريكي و هامش ربح قدره 3,0% خلال العام المالي 2013.
- بلغت **صافي الارباح بعد حقوق الاقلية** خلال العام المالي الحالي 10,4 مليون دولار أمريكي وهامش ربح قدره 3,9% مقابل 4,5 مليون دولار أمريكي وهامش ربح قدره 1,7% خلال فترة المقارنة.
- حققت الشركة **صافي أرباح مستقلة** بلغت 4,8 مليون دولار أمريكي خلال العام المالي 2014 مقارنة بخسائر قدرها 775 ألف دولار أمريكي خلال العام المالي السابق.

ملخص نتائج أعمال القطاعات:

قطاع الملابس الفاخرة:

| العام المالي 2014/2013 | العام المالي 2015/2014 | قطاع الملابس الفاخرة (بالالف دولار أمريكي) |
|---------------------------|---------------------------|---|
| 73 175 | 89 505 | صافي المبيعات |
| 3 218 | 4 645 | صافي الأرباح بعد احتساب الضريبة |
| 4,4% | 5,2% | هامش صافي الأرباح |

سجل قطاع الملابس الفاخرة زيادة في المبيعات بنسبة 22.3% لتصل الي 89,5 مليون دولار أمريكي خلال العام المالي 2014 مقارنة ب 73,2 مليون دولار أمريكي خلال العام المالي 2013. كما شهدت المبيعات خلال الربع الرابع من العام المالي نمواً ملحوظاً حيث بلغت 25,0 مليون دولار أمريكي مقارنة ب19,3 مليون دولار أمريكي بزيادة قدرها 29,2% مقارنة بالربع الرابع من العام المالي السابق. سجلت صافي الأرباح بعد احتساب الضريبة مبلغ قدره 4,6 مليون دولار أمريكي وهامش ربح قدره 5,2% مقابل 3,2 مليون دولار أمريكي وهامش ربح قدره 4,4% خلال العام المالي السابق.

كونكريت للملابس الجاهزة ش.م.م

ارتفعت مبيعات شركة كونكريت للملابس الجاهزة ش.م.م بنسبة 13,6% خلال العام المالي مقارنة بالعام المالي السابق كما ارتفعت مبيعات الربع الرابع بنسبة 10,9% مقارنة بنفس الفترة من العام المالي السابق ويرجع ذلك الي إستعادة المعدلات الطبيعية مقارنة بالربع الرابع للعام السابق نتيجة فرض حظر التجوال فى عام 2013 مما أثر بالسلب على أرقام المقارنة من العام الماضى . ارتفعت صافي الأرباح بعد الضريبة بنسبة 8.2%. جدير بالذكر بأن صافي ارباح شركة كونكريت للملابس الجاهزة قد تأثرت بارتفاع نسبة الضريبة علي الدخل خلال العام المالي الحالي مقارنة بالعام المالي السابق.

هذا وقد قامت إدارة الشركة بالتعاون مع مكتب الإستشارات العالمية "بين أند كو" المتخصص فى تقديم الإستشارات الإستراتيجية والفنية لأرقى بيوت الأزياء العالمية فى إيطاليا حيث تستهدف الشركة إعداد خطة إستراتيجية شاملة لتطوير الشركة الرائدة فى قطاع الملابس الرجالي والأطفال فى ظل إيمان الشركة بالنمو المتوقع لقطاعات التجزئة فى مصر.

قطاع الملابس الفورمال:

| العام المالي 2014/2013 | العام المالي 2015/2014 | قطاع الملابس الفورمال (بالالف دولار أمريكي) |
|---------------------------|---------------------------|--|
| 244 398 | 242 647 | صافي المبيعات |
| 5 406 | 5 885 | صافي الأرباح بعد احتساب الضريبة |
| 2,2% | 2,4% | هامش صافي الأرباح |

سجل قطاع الملابس الفورمال مبيعات تقدر ب 242,6 مليون دولار امريكى خلال العام المالي 2014 مقارنة ب 244,4 مليون دولار امريكى خلال العام المالي 2013. حقق القطاع صافي ارباح بعد احتساب الضريبة بلغت 5,9 مليون دولار أمريكي وهامش ربح قدره 2,4 % في العام المالي الحالي مقارنة ب أرباح بلغت 5,4 مليون دولار أمريكي وهامش ربح قدره 2,2% في العام المالي السابق.

المجموعة الانجليزية بيرد (Baird)

استطاعت المجموعة الانجليزية بيرد (Baird) في تحقيق نتائج إيجابية علي مستوي المبيعات والارباح نتيجة نجاح عملية إعادة الهيكلة. سجلت المبيعات نمو يصل الي 5,6% فى ظل نمو الحصة السوقية للشركة وأيضاً البدء لأول مرة فى العمل مع مجموعة دينهامز فى قطاع الملابس الكاجوال فى 20 فرع من فروع دينهامز بالإضافة الى نمو القطاع القائم وهو الملابس الرسمية هذا و تضاعفت صافي أرباح الشركة العام المالي مقارنة بالعام المالي السابق كما ان الشركة تستهدف معدلات نمو مرتفعة خلال العام المالي 2016/2015 فى ظل مؤشرات تعافى الإقتصاد البريطانى.

الشركة السويسرية للملابس الجاهزة ش.م.م

حققت الشركة السويسرية للملابس الجاهزة ش.م.م زيادة في المبيعات بنسبة 5,4% كما شهدت صافي الارباح ارتفاعا ملحوظا يصل الي 32,2% خلال العام المالي الحالي مقارنة بالعام المالي السابق. الجدير بالذكر ان المصاريف التمويلية للشركة قد انخفضت بنسبة 20,3% خلال العام المالي الحالي مقارنة بالعام المالي السابق.

قطاع الملابس الكاجوال:

| العام المالي 2014/2013 | العام المالي 2015/2014 | قطاع الملابس الكاجوال (بالالف دولار أمريكي) |
|---------------------------|---------------------------|--|
| 21 622 | 23 203 | صافي المبيعات |
| 205 | 660 | صافي الأرباح بعد احتساب الضريبة |
| 0.9% | 2,8% | هامش صافي الأرباح |

استمر القطاع في تقديم نتائج إيجابية حيث ارتفعت المبيعات لتسجل 23,2 مليون دولار أمريكي خلال العام المالي 2014 مقارنة بـ 21,6 مليون دولار أمريكي خلال العام المالي 2013. كما شهدت أرباح القطاع ارتفاعاً ملحوظاً مسجلاً أرباحاً تقدر بـ 660 ألف دولار أمريكي خلال العام المالي الحالي بهامش ربح قدره 2,8% مقارنة بأرباح تقدر بـ 205 ألف دولار أمريكي وهامش ربح قدره 0,9% خلال العام المالي السابق.

عن العرفة للإستثمارات والإستشارات ش.م.م.

- العرفة للإستثمارات والإستشارات ش.م.م. هي شركة إستثمارات دولية رائدة فى مجال صناعة وتجارة الملابس الجاهزة. الشركة مقرها مصر ومقيدة بالبورصة المصرية و تسيطر علي 14% تقريبا من سوق الملابس الرسمية في المملكة المتحدة من خلال المجموعة الإنجليزية بيرد (Baird Group) والتي تعمل من خلال 235 متجر في المملكة المتحدة.
- تمتلك شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات بالسوق المحلي العلامة التجارية "كونكريت" والتي تعد من أكبر متاجر التجزئة لملايس الرجال الفاخرة و الاطفال . هذا بالإضافة لحصة المجموعة البارزة فى العلامة التجارية الإيطالية الفاخرة PAL ZILERI. تندمج إستثمارات الشركة في قطاع التجزئة بشكل رأسي مع القطاع الصناعي من خلال قاعدة من المصانع التي تمتلكها الشركة والتي تعد الاضخم في منطقة مصر ,الشرق الأوسط وافريقيا بالإضافة الي بعض الشراكات الإستراتيجية مع كبرى المجموعات العالمية مثل مجموعة Ermenegildo Zegna.