



The International Fish Farming Holdings
Company PSC and Subsidiaries
Annual Report of the Board of Directors
for Performance For the Year 2016

الشركة العالمية القابضة لزراعة الأسماك
"أسماك" ش م ع والشركات التابعة لها
التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن أداء
العام 2016

Dear Shareholders ,

I, and on behalf of the board members,
present the Board's report in addition to
the Company's audited financial
statements for the year 2016 as attached
to this report.

Operational Performance

- The company activities are divided
into the following:
 - I. Trading
 - II. Fish Farming
 - III. Real Estate Activity
 - IV. Administrative Matters

- Business Transactions

• Asmak is developing in the market
through enhancing its competitive status
for its products through such enriched
presence in the Middle East and North
Africa. The Company's products are
distributed through relationships made
with the best distributors and trade
partners all over the Gulf Cooperation

السادة المساهمين الكرام،

بالأصالة عن نفسي ونيابة عن إخواني
أعضاء مجلس الإدارة، يسعدني أن أقدم لكم
تقرير المجلس إضافة إلى البيانات المالية
المدققة للشركة عن العام 2016 والمرفقة
بهذا التقرير.

الأداء التشغيلي

- تنقسم عمليات الشركة إلى ما يلي:

- I. العمليات التجارية
- II. عمليات تربية الأسماك
- III. النشاط العقاري
- IV. الأمور الإدارية

- العمليات التجارية:

• تقوم أسماك على تطوير مكانتها في
السوق من خلال تعزيز الوضع التنافسي
لمنتجاتنا من خلال حضور قوي في جميع
أنحاء الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. يتم
توزيع منتجات الشركة من خلال العلاقات
التجارية مع أفضل الموزعين والشركاء
التجاريين في جميع دول مجلس التعاون
الخليجي والشرق العربي وشمال أفريقيا

Countries (GCC), Arab Countries, and North Africa where the quantities sold exceeded 11,100 tons during 2016 vs. 10,000 tons in 2015, meaning around 11% increase. The Company is planning to increase the quantity of sales to 20,000 tons by 2018 .

- The Company has started the process of establishing an integrated center for seafood processing with a total annual capacity of 40 K/MT in UAE.

- In year 2016, Asmak managed to reach a leading position regarding the manufacture and supply of the fresh and frozen fish products for all the trade channels. Asmak is deemed one of the greatest centers in the region which performs the activities of manufacturing, preparing, and distributing the different kinds of seafoods. The revenues of fishery sector reached AED 257 million in 2016 vs AED 230 million in 2015, achieving 11% growth. The Company is planning to achieve strategic growth in the revenues of this sector in the coming years through a strategic plan covering all the production and sales channels .

حيث بلغت الكميات المباعة خلال العام 2016 ما يزيد عن 11,100 طن مقارنة بـ 10,000 طن للعام 2015 بزيادة بلغت ما يقارب 11%، وتخطط الشركة للوصول الى كمية 20,000 طن بحلول العام 2018 .

- تعمل الشركة حالياً على تأسيس مركز متكامل لإنتاج وتحضير المأكولات البحرية بطاقة إنتاجية 40 ألف طن سنوياً داخل الدولة.

- خلال العام 2016، نجحت أسماك في تعزيز مكانتها كشركة رائدة من حيث تصنيع وتوريد منتجات الأسماك الطازجة والمجمدة لجميع القنوات التجارية، وتعتبر أسماك واحدة من أكبر المراكز بالمنطقة تقوم بنشاطات تصنيع واعداد وتوزيع المأكولات البحرية بمختلف أنواعها، فقد بلغت إيرادات قطاع الاسماك خلال العام 2016 ما قيمته 257 مليون درهم مقارنة بـ 230 مليون للعام 2015 بنمو 11%، وتخطط الشركة لتحقيق نمو استراتيجي في إيرادات هذا القطاع خلال الاعوام القادمة من خلال خطة استراتيجية تشمل جميع قنوات الانتاج والبيع.



- Fish Farming Operations

• Fish farming operation is continuing in the farms of the Company in the Kingdom of Saudi Arabia which started in 2012. It has been successfully performed in 2016 by adding fingerlings which achieved 270 tons of harvest in the year. The production expected for the year 2017 may reach 500 tons of fish.

- Real Estate Activity

• Regarding the contracting ,the facilities services and the landscaping sectors, the Company's targets achieved in this field has added to the support of its financial position in ٢٠١٦. The performance was enhanced in the domain of Landscaping and Real Estate during the year. The sector could win many projects recently.

- The Administrative Matters

• the Management is continuously performing some procedures that lead to the improvement of its administrative and productive performance as well as strengthening the level of transparency. These ongoing improvements contribute

- عمليات الاستزراع السمكي:

• تستمر عمليات استزراع الاسماك بمزارع الشركة بالمملكة العربية السعودية التي بدأت خلال العام ٢٠١٢، فقد استمرت بنجاح خلال العام 2016 بإضافة الاصبعيات والتي حققت كميات انتاج 270 طن خلال العام، أما الحصاد المتوقع للعام 2017 فقد يصل الى 500 طن من الاسماك.

- النشاط العقاري:

• بخصوص قطاع المقاولات وخدمات المرافق و قطاع تصميم و تجميل المناظر الطبيعية ، أن ما حققته الشركة في هذا المجال قد ساهم في دعم مركزها المالي خلال العام 2016، و قد تم تعزيز الأداء بمجال مقاولات المناظر الطبيعية و العقارات خلال العام، حيث نجح القطاع بالفوز بعدد من المشاريع خلال الفترة الماضية وهي مشاريع قيد التنفيذ حالياً.

- الامور الادارية:

• تقوم الإدارة بشكل دائم ببعض الاجراءات التي من شأنها تحسين الاداء الاداري والانتاجي للشركة كذلك تعزيز مستوى الشفافية. ويذكر أن هذه التحسينات المستمرة تساهم بتطوير بيئة الاعمال

in the development of the group work environment and opens to innovation. It participated in increasing the level of efficiency and skills in recent years.

- **Cooperating with Governments:**

• Asmak is one of the official sponsors and partners in Alliance Food Security, that was established under the sponsorship of the Food Security Centre in Abu Dhabi. It has been declared during SIAL Middle East Exhibition in December 2015.

• The Company has participated in several seminars and lectures with subjects related to environment, fish farming and food security. Some of them are inside the country and some are abroad.

- **Sponsorship and Donations**

• During 2016, the Company sponsored the Alliance Food Security held in the margins of SIAL Abu Dhabi - Exhibition by providing monetary sponsor of AED 55,000 as part of its social contributions to the food security programs of the state. ASMAK is considered one of

بالمجموعة وتفوح المجال أمام الابتكار والتحديث ، وقد ساهمت فعلا في زيادة مستوى كفاءة ومهارة الموارد البشرية خلال الاعوام الأخيرة.

- **التعاون مع الجهات الحكومية :**

• تعتبر أسماك أحد الرعاة الرسميين والشركاء في تحالف الامن الغذائي والذي تم تأسيسه برعاية مركز الامن الغذائي بامارة أبوظبي والذي تم الاعلان عنه على هامش فعاليات معرض سيال الشرق الاوسط بشهر ديسمبر ٢٠١٥.

• شاركت الشركة بعدد من الندوات والمحاضرات ذات المواضيع المتعلقة بمجالات البيئة و الاستزراع السمكي و الأمن الغذائي منها ما هو داخل الدولة ومنها ما هو خارجها.

- **المسؤولية الاجتماعية والتبرعات**

• قامت الشركة خلال العام ٢٠١٦ بالمشاركة برعاية تحالف الأمن الغذائي والمنعقد بمدينة أبوظبي بمشاركة مالية بلغت ٥٥,٠٠٠ درهم، وتعتبر أسماك واحدة من الشركات الاعضاء بالتحالف المذكور و أحد الرعاة الرسميين له.

the official sponsors and partners
in the Alliance Food Security.

- The Company donated AED 55,000 to charities registered in the United Arab Emirates during 2016

- Financials Analysis:

- The total sales revenues in 2016 amounted 384.188 million vs AED ٣٤٥,١٣٥ million in the last year.
- The administrative and general expenses amounted to AED 43.354 million in 2016 vs AED 35.114 million in 2015.
- Financing cost amounted to AED 830 thousands in 2016 vs cost of AED 1.081 million in 2015.
- The income from investment amounted to AED 16.938 million in 2016 vs AED 13.803 million in 2015.
- The operational profit of the Company in 2016 amounted AED 10.347 million vs. AED 2.742 million in 2015.
- The net profits of the Company's shareholders amounted to AED 26.112

- خلال العام ٢٠١٦ قامت الشركة بتقديم مساعدات مالية بقيمة ٥٥,٠٠٠ لعدد من الجمعيات الخيرية المرخصة داخل دولة الامارات العربية المتحدة.

- تحليل الاداء المالي.

- بلغ إجمالي إيرادات المبيعات لعام ٢٠١٦ ما قيمته ٣٨٤,١٨٨ مليون درهم مقارنة بـ ٣٤٥,١٣٥ مليون درهم للعام الماضي.
- بلغت المصاريف الإدارية والعمومية 43.354 مليون درهم في عام 2016 مقابل 35.114 مليون درهم في عام 2015.
- بلغت تكلفة التمويل 830 الف درهم في عام 2016 مقابل 1.081 مليون في عام 2015.
- بلغ الدخل من الاستثمارات 16.938 مليون درهم في عام 2016 مقابل 13.803 مليون درهم في عام 2015.
- بلغ الربح التشغيلي للعام ٢٠١٦ ١٠,٣٤٧ مليون درهم مقابل ٢,٧٤٢ مليون للعام ٢٠١٥.
- بلغ صافي الارباح العائد لمساهمي

million in 2016 against the net profits of AED 54.293 million in 2015.

The Company has achieved a total of gain on disposal of investment in properties amounted AED 71.456 million in 2015.

- Year 2017 Plans

- Asmak aims to achieve growth in revenues and profits in 2017 through the improvement of the operational efficiency and performance, the development of the productive operations activities as well as the enforcement of its plans in order to diversify and expand its operations in the United Arab Emirates and abroad .

- Asmak is currently developing and establishing an integrated hub of production and processing fish and seafood in UAE, with a capacity of 40,000 tons of production. Thus, it will be deemed one of the major regional specialized hub in this field. This plan aims to strengthen the food security field in the Country and the region .

- The Board of Directors has decided in their meeting dated 8/2/2017 to change the name of the company

الشركة 26.112 مليون درهم في عام 2016 مقابل صافي ارباح قدره 54.293 مليون درهم في عام 2015. حققت الشركة ارباحا من بيع استثمارات عقارية خلال العام ٢٠١٥ بقيمة ٧١,٤٥٦ مليون درهم.

- خطط العام 2017

- تهدف الشركة لتحقيق نمو بالإيرادات والأرباح خلال العام 2017 من خلال تحسين الكفاءة التشغيلية والأداء، وتطوير نشاط العمليات الانتاجية و تنفيذ خططها لتنويع وتوسيع عملياتها في دولة الإمارات العربية المتحدة والخارج .

- تقوم الشركة حاليا بالعمل على تطوير وانشاء مركز متكامل لانتاج وتحضير الاسماك والمأكولات البحرية داخل الدولة والذي سيقوم بانتاج ما يقارب الـ ٤٠,٠٠٠ طن من المنتجات المتعددة، وبذلك يكون أكبر مركز اقليمي متخصص بهذا المجال مما يساهم بتعزيز الامن الغذائي بالدولة والمنطقة.

- قرر مجلس الإدارة باجتماعه بتاريخ ٢٠١٧/٢/٨ التوصية للجمعية

to "International Holding Company PJSC" in order to align the name of the company with its activities of trading, contracting land-escaping and other investment, the BOD has taken this decision in order to maintain high level of transparency with the shareholders and potential investors.

Asmak seeks to reinforce its main activities in 2017 and in the future in order to achieve the following aims :

- o The continuous strengthening of "Asmak" trademark and its geographic prevalence, exportation transactions, and revenues out of all products .
- o Support and participate with the Governmental Institutions for the success and development of food security plans adopted by the Country for the purpose of enriching the natural fish stock and maintaining the marine environment within the framework of the program that aims to strengthen the strategy of fish sources sustainability inside the United Arab Emirates.

العمومية بتغيير إسم الشركة الى " الشركة العالمية القابضة ش م ع" وذلك ليتماشى اسم الشركة مع نشاطاتها المتنوعة ما بين القطاعات التجاري، المقاولات، المناظر الطبيعية، العقارات والاستثمارات الأخرى وذلك يأتي من باب حرص المجلس على الحفاظ على أعلى درجات الشفافية مع المساهمين و المستثمرين.

وتسعى الشركة لتعزيز نشاطاتها الأساسية في عام 2017 والاعوام القادمة لتحقيق الأهداف التالية:

- o استمرار تعزيز مكانة العلامة التجارية «أسماك» وانتشارها الجغرافي، عمليات التصدير، والإيرادات من جميع المنتجات.
- o الدعم و المشاركة مع الجهات الحكومية لانجاح وتطوير خطط الأمن الغذائي التي تتبناها الدولة من أجل إثراء المخزون السمكي الطبيعي والمحافظة على البيئة البحرية، و ذلك في إطار برنامج تعزيز استراتيجيات استدامة مصادر الأسماك داخل دولة الامارات العربية المتحدة.

نادر أحمد الحمادي Nadir Ahmad Al Hammadi

نائب رئيس مجلس الإدارة Vice Chairman

