

13/08/2023 13:39:10



GIS/OUT/2023/082

المحترم،

السيد/ ناصر عبدالله العبدالغني
مدير إدارة عمليات السوق والمراقبة
بورصة قطر

تحية طيبة وبعد ،،،

**Subject: Gulf International Services (GIS)
discloses its financial statements for the
six-month period ended 30 June 2023**

**الموضوع: شركة الخليج الدولية للخدمات تفصح
عن بياناتها المالية لفترة الستة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

Gulf International Services (GIS) disclosed its financial statements for the six-month period ended 30 June 2023. The statements reported a net profit of QR 281 million compared to net profit of QR 137 million for the same period of the previous year.

أفصحت شركة الخليج الدولية للخدمات عن بياناتها المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣، حيث بلغ صافي الأرباح ٢٨١ مليون ريال قطري مقارنة بصافي أرباح بلغ ١٣٧ مليون ريال قطري لنفس الفترة من السنة الماضية.

Earnings per share (EPS) amounted to QR 0.151 for the six-month period ended 30 June 2023, compared to an EPS of QR 0.074 for the same period of the previous year.

وبلغ العائد على السهم ٠,١٥١ ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ مقارنة بعائد على السهم بلغ ٠,٠٧٤ ريال قطري لنفس الفترة من السنة الماضية.

عبدالله يعقوب الحاي
مدير شؤون الشركات المخصصة بالإنبابة
قطر للطاقة

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة الخليج الدولية للخدمات تحقق صافي أرباح بواقع 281 مليون ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2023

- المجموعة تحقق إيرادات تصل إلى 1.7 مليار ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2023
- أرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بواقع 581 مليون ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2023
- عائد على السهم بواقع 0.151 ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2023
- شركة الخليج العالمية للحفر تتوصل إلى اتفاق بشأن عملية هيكلية الدين مع جهات مُقرضة

الدوحة، قطر • 13 أغسطس 2023 - أعلنت اليوم شركة الخليج الدولية للخدمات، (يشار إليها بكلمة "الشركة" أو "المجموعة"، ورمزها في بورصة قطر: GISS)، أنها حققت صافي أرباح بواقع 281 مليون ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2023، بعائد على السهم يبلغ 0.151 ريال قطري.

مستجدات أنشطة الأعمال

قطاع الحفر:

إعادة هيكلية القرض الخاص بشركة الخليج العالمية للحفر:

توصلت بنجاح شركة الخليج العالمية للحفر إلى اتفاق مع جهات مُقرضة بشأن إعادة هيكلية الدين الخاص بها، وذلك رهنًا باتخاذ المزيد من إجراءات التوثيق القانونية. ومع التوصل إلى فترة جديدة طويلة الأجل يبلغ قوامها 25 عاماً وسداد دفعة أخيرة تصل نسبتها إلى 35%، سنتيح عملية إعادة هيكلية الدين لشركة الخليج العالمية للحفر إمكانية خفض المديونية في مركزها المالي بشكل تدريجي على مدار فترة القرض.

وقد أشارت شركة الخليج الدولية للخدمات في تعليقها على إعادة هيكلية القرض، قائلة: "نحن سعداء بأنه قد تم التوصل إلى اتفاق بشأن إعادة هيكلية الدين الخاص بشركة الخليج العالمية للحفر مع الجهات المُقرضة لها، وإنجاز واحدة من أولوياتها الأساسية لتعزيز رأس مالها بطريقة مستدامة. ومن المتوقع أن تسهم عملية إعادة الهيكلة في توفير المرونة المالية مع تعزيز مستوى السيولة وإتاحة الفرص الاستثمارية وتحقيق وفورات مباشرة في تكاليف الاقتراض". وأضافت قائلة "ببرهن هذا الأمر على إحرار تقدم واضح فيما يتعلق بأهدافنا الخاصة بالتحول المالي والتشغيلي، ومنها تعزيز المركز المالي للمجموعة والإسراع بوتيرة تقدمنا نحو زيادة قيمة الشركة. والشكر موصول إلى جميع أصحاب المصلحة ممن أسهموا بدور هام في التوصل إلى هذا الاتفاق".

استطاع قطاع الحفر أن يحد بشكل كبير من الخسائر التي تكبدها خلال الفترة السابقة، وذلك من خلال زيادة معدلات تشغيل الأصول والارتقاء بأداء المشروع المشترك "سي درل". إضافة إلى ذلك، فقد أبرمت منصة الحفر البرية (GDI-4) خلال الربع الثاني من عام 2023 عقداً مع أحد العملاء الرئيسيين. ومن المقرر أن تبدأ المنصة عملياتها التشغيلية خلال الربع الثالث من عام 2023. كما حصلت المنصة البحرية ذاتية الرفع "السافليه" على عقد جديد في المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى زيادة أسعار التشغيل اليومية. ومن شأن هذين العقدتين الجديدين زيادة معدلات تشغيل أصول الشركة وتعزيز أدائها المالي العام. واستشرافاً للمستقبل، ستعمل الشركة بشكل دؤوب على تحقيق أعلى مستويات التشغيل وإعطاء الأولوية لمعايير السلامة والأداء دون المساس بها.

وقد تم بنجاح تمديد عقود بعض المنصات التابعة للمشروع المشترك لفترة تبلغ عامين مع زيادة كبيرة في أسعار التشغيل اليومية. وستطبق أسعار التشغيل اليومية الجديدة بعد انتهاء الفترة الحالية لكل عقد من عقود المنصات.

قطاع خدمات الطيران:

ارتفع أداء أنشطة أعمال القطاع مع زيادة عدد ساعات الطيران على مستوى العمليات المحلية والدولية. كما دعمت أنشطة الأعمال في مجال الصيانة والإصلاح والتشغيل أداء القطاع.

وخلال الربع الثاني من عام 2023، فاز القطاع بعقود جديدة لفتترات متوسطة إلى قصيرة الأجل داخل عدة مناطق. وقد أثبتت الشركة قدرتها على إقامة علاقات عمل مثبنة داخل عدة أسواق والمحافظة عليها. ومن شأن هذا التوسع زيادة مستوى الانتشار العالمي لقطاع خدمات الطيران وترسيخ مكانة شركة هليكوپتر الخليج بوصفها شريكاً موثوقاً يوفر الخدمات في العديد من البلدان.

قطاع التأمين:

واصل قطاع التأمين تحقيق هدفه الرئيسي المتمثل في توسعة نطاق أنشطة أعماله في شريحة التأمين الطبي وزيادة حصته من السوق، وذلك من خلال إبرام عقود جديدة في شريحة التأمين الطبي، الأمر الذي أثمر عن زيادة عدد الأقساط التأمينية المحصلة. وشهد أداء المحفظة الاستثمارية للقطاع تذبذبات نتيجة التقلبات التي تشهدها أسواق رأس المال.

الأداء المالي للمجموعة

التباين (%)	النصف الأول من عام 2022	النصف الأول من عام 2023	مؤشرات الأداء المالي الرئيسية
17%+	1,457	1,712	الإيرادات (مليون ريال قطري)
105%+	137	281	صافي الأرباح (مليون ريال قطري) ¹
59%+	366	581	الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليون ريال قطري)
105%+	0.074	0.151	العائد على السهم (ريال قطري)

ملاحظة 1: تمت إعادة توييب المبالغ المقارنة للنصف الأول من عام 2022 بعد اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 وغيرها من عمليات إعادة التوييب

حققت المجموعة إيرادات تصل إلى 1.7 مليار ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2023، بزيادة تبلغ نسبتها 17% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. وقد أثمر ارتفاع إيرادات قطاعات خدمات الطيران والحفر والتأمين عن زيادة عامة في إيرادات المجموعة. أما إيرادات قطاع التمويين التي بلغت 216 مليون ريال قطري، فيتم عرضها بصورة مستقلة في إطار الأنشطة المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 5.

وسجلت المجموعة أرباحاً قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بواقع 581 مليون ريال قطري، وحققت صافي أرباح يبلغ 281 مليون ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2023. وقد أثمرت زيادة إيرادات المجموعة وإجراء عمليات محاسبية خاصة بارتفاع معدلات التضخم على مستوى احد الاستثمارات الخارجية عن زيادة عامة في صافي الأرباح. ومن ناحية أخرى، فقد ارتفعت التكاليف المباشرة للمجموعة بنسبة تبلغ 9%، وهو ما يعود بصورة أساسية إلى زيادة مستوى الأنشطة التجارية.

وارتفعت التكاليف التمويلية للمجموعة للنصف الأول من عام 2023 بنسبة تبلغ 93%، لتصل إلى 132 مليون ريال قطري، الأمر الذي يُعزى إلى ارتفاع أسعار الفائدة وتكبد تكلفة استثنائية لاستهلاك قرض. ووبرغم ذلك، ومع التوصل إلى اتفاق بشأن إعادة التمويل، فمن المتوقع أن تترجع التكاليف التمويلية للنصف الثاني من عام 2023.

الأداء المالي – مقارنة بين الربع الثاني من عام 2023 والربع الأول من عام 2023

التباين (%)	الربع الأول من عام 2023	الربع الثاني من عام 2023	مؤشرات الأداء المالي الرئيسية
5%+	837	875	الإيرادات (مليون ريال قطري)
112%+	90	191	صافي الأرباح (مليون ريال قطري)
53%+	230	351	الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليون ريال قطري)
110%+	0.049	0.103	العائد على السهم (ريال قطري)

ارتفعت إيرادات الربع الثاني من عام 2023 بنسبة تبلغ 5% مقارنة بالربع الأول من نفس العام، وهو ما يعود بصورة أساسية إلى زيادة إيرادات قطاع خدمات الطيران، الأمر الذي يُعزى بصورة أساسية إلى ارتفاع مستوى أنشطة الأعمال في مجال الصيانة والإصلاح والتشغيل وزيادة العمليات الدولية.

وارتفع صافي أرباح الربع الثاني من عام 2023 بنسبة تبلغ 112% مقارنة بالربع الأول من نفس العام. ويعود الارتفاع الملحوظ في صافي أرباح المجموعة بصورة أساسية إلى نمو صافي أداء قطاعي خدمات الطيران والحفر.

المركز المالي

¹ تمت إعادة توييب صافي أرباح العام الماضي بعد اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17، الأمر الذي أسفر عن انخفاض الأرباح بواقع 33 مليون ريال قطري في شركة الكوت لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2022.

مؤشرات الأداء الرئيسية	كما في 30 يونيو 2023	كما في 31 ديسمبر 2022	التباين (%)
الأرصدة النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل (مليار ريال قطري)	1.12	1.14	-2%
إجمالي الأصول (مليار ريال قطري)	10.0	10.0	0%
إجمالي الدين (مليار ريال قطري)	4.38	4.37	0%

ملاحظة 1: تمت إعادة تويب المبالغ المقارنة لعام 2022 بعد اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 وغيرها من عمليات إعادة التويب

حافظ إجمالي أصول المجموعة على مستواه دون تغيير يُذكر، ليصل إلى 10 مليارات ريال قطري كما في 30 يونيو 2023 مقارنة بالعام الماضي. إضافة إلى ذلك، فقد انخفضت الأرصدة النقدية والاستثمارات قصيرة الأجل بنسبة تبلغ 2%، لتصل إلى 1.12 مليار ريال قطري كما في 30 يونيو 2023 مقارنة بمستوياتها المسجلة في 31 ديسمبر 2022. وتجدر الإشارة إلى أن صافي دين المجموعة قد بلغ 4.38 مليار ريال قطري كما في 30 يونيو 2023.

وتشير التوقعات إلى أن التوصل مؤخراً إلى اتفاق بشأن إعادة هيكلة الدين من شأنه خفض المديونية، الأمر الذي سيُثمر عن تراجع تكاليف الاقتراض. ومما لا شك فيه أن هذا الإنجاز بالغ الأهمية فيما يتعلق بإعادة الهيكلة سيسهم بدور كبير في عملية إعادة التنظيم الاستراتيجية لشركة الخليج الدولية للخدمات بشكل عام، هذا فضلاً عن العمل على وضع أسس قوية لاستمرار نمو المجموعة وازدهارها.

أبرز ملامح الأداء التشغيلي والمالي حسب القطاع قطاع الحفر:

مؤشرات الأداء الرئيسية	النصف الأول من عام 2023	النصف الأول من عام 2022	التباين (%)	الربع الثاني من عام 2023	الربع الأول من عام 2023	التباين (%)
الإيرادات (مليون ريال قطري)	666	632	+5%	328	337	-3%
صافي الأرباح / (الخسائر) (مليون ريال قطري)	(22)	(23)	+7%	1	(23)	+104%

ملاحظة: تم تسجيل أداء القطاع قبل احتساب أثر الضرائب على الدخل

حقق قطاع الحفر إيرادات بواقع 666 مليون ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2023، بارتفاع تبلغ نسبته 5% مقارنة بالنصف الأول من العام الماضي. ويُعزى ارتفاع الإيرادات إلى تطبيق أسعار تشغيل يومية جديدة في إحدى المنصات البحرية وارتفاع معدلات تشغيل المنصات البرية في ظل تشغيل منصة الحفر البرية (GDI-8) بعد أن ظلت متوقفة عن العمل خلال العام الماضي.

وتكبد القطاع صافي خسائر يبلغ 22 مليون ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2023 مقارنة بصافي خسائر بلغ 23 مليون ريال قطري لنفس الفترة من العام الماضي. ويُعزى انخفاض الخسائر بصورة أساسية إلى نمو إيرادات القطاع وتحسن مستوى الأداء المالي للمشروع المشترك "سي درل". وقد عادل ذلك جزئياً ارتفاع التكاليف التمويلية جراء زيادة المعدلات التمويلية وتكلفة استثنائية لاستهلاك قرض.

ومقارنة بالربع الفائت، فقد حققت الشركة ربحاً بواقع مليون ريال قطري، وذلك مقارنة بصافي خسائر بلغ 23 مليون ريال قطري للربع الفائت. ويعود تحسن النتائج بصورة أساسية إلى انخفاض التكاليف التشغيلية وعكس الاستحقاقات الخاصة بتغيير أطقم موظفي العمليات مقارنة بالعام الماضي.

قطاع خدمات الطيران:

مؤشرات الأداء الرئيسية	النصف الأول من عام 2023	النصف الأول من عام 2022	التباين (%)	الربع الثاني من عام 2023	الربع الأول من عام 2023	التباين (%)
الإيرادات (مليون ريال قطري)	498	441	+13%	272	226	+20%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	229	170	+35%	147	82	+79%

ملاحظة 1: تم تسجيل أداء القطاع قبل احتساب أثر الضرائب على الدخل

ملاحظة 2: تمت إعادة تويب المبالغ المقارنة للنصف الأول من عام 2022 بعد اعتماد المعيار المحاسبي الدولي رقم 29 "إعداد التقارير المالية في الاقتصادات ذات معدلات التضخم المرتفعة"

حقق قطاع خدمات الطيران إجمالي إيرادات بواقع 498 مليون ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2023، بارتفاع ملحوظ تبلغ نسبته 13% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

وُيعزى هذه الارتفاع إلى زيادة أنشطة الطيران على مستوى العمليات المحلية والدولية. ومن حيث عدد ساعات الطيران، فقد ارتفع إجمالي عددها بنسبة تبلغ 29% مقارنة بالعام الماضي، حيث ارتفع عدد ساعات الطيران على مستوى العمليات المحلية بنسبة تبلغ 17%، فيما شهدت العمليات الدولية ارتفاعاً كبيراً بنسبة تبلغ 76%. ويُعزى ارتفاع مستوى العمليات الدولية بصورة أساسية إلى الشركة التابعة التركية التي حققت مكاسب من زيادة أنشطة الطيران وعدد الطائرات، هذا بالإضافة إلى ارتفاع عدد ساعات الطيران على مستوى العمليات في أنجولا وليبيا.

علاوة على ذلك، فقد أسهمت أنشطة الأعمال في مجال الصيانة والإصلاح والتشغيل إسهاماً إيجابياً في الأداء المالي من خلال زيادة مستوى الأداء. وقد حقق القطاع صافي أرباح يصل إلى 229 مليون ريال قطري، بزيادة تبلغ نسبتها 35% مقارنة بالنصف الأول من العام الماضي. وتُعزى هذه

الزيادة بصورة أساسية إلى ارتفاع الإيرادات وزيادة الدخل المالي، وتراجع الخسائر الناتجة عن إعادة تقييم النقد، والأثر الإيجابي لتعديل معالجة التضخم وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 29.

وارتفعت إيرادات القطاع للربع الثاني من عام 2023 بنسبة تبلغ 20% مقارنة بالربع الأول من نفس العام، وهو ما يعود بصورة أساسية إلى زيادة إيرادات الشركة التابعة التركية وتحقيق إيرادات إضافية من أنشطة الأعمال في مجال الصيانة والإصلاح والتشغيل. كما ارتفعت أرباح الربع الثاني من عام 2023 بنسبة تبلغ 79%، الأمر الذي يُعزى بصورة أساسية إلى زيادة الإيرادات.

قطاع التأمين:

مؤشرات الأداء الرئيسية	النصف الأول من عام 2023	النصف الأول من عام 2022	التباين (%)	الربع الثاني من عام 2023	الربع الثاني من عام 2022	التباين (%)
الإيرادات (مليون ريال قطري)	548	408	+34%	275	273	1%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	63	1	+4,474%	29	35	-17%

ملاحظة 1: تم تسجيل أرباح القطاع قبل احتساب أثر الضرائب على الدخل
ملاحظة 2: تمت إعادة تويب المبالغ المقارنة للنصف الأول من عام 2022 بعد اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17. انخفضت الإيرادات بواقع 12 مليون ريال قطري وصافي الأرباح بمقدار 33 مليون ريال قطري.
ملاحظة 3: تضمن الدخل الاستثماري الدخل من توزيعات الأرباح والمكاسب الرأسمالية والمكاسب / الخسائر غير المحققة من إعادة تقييم الأوراق المالية الاستثمارية المحفوظ بها للمتاجرة والدخل المالي

ارتفعت إيرادات قطاع التأمين لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2023 بنسبة تبلغ 34% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، لتصل إلى 548 مليون ريال قطري. ويعود ارتفاع الإيرادات بصورة أساسية إلى الفوز بعقود جديدة في شريحة التأمين الطبي وزيادة عدد الأقساط التأمينية في شريحة التأمين العام.

وقد ارتفع صافي أرباح القطاع ارتفاعاً كبيراً مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، ليصل إلى 63 مليون ريال قطري. ويعود ارتفاع صافي الأرباح بصورة أساسية إلى زيادة الإيرادات مع ارتفاع كبير في المحفظة الاستثمارية للقطاع، حيث ازداد الدخل الاستثماري للنصف الأول من عام 2023 بواقع 13 مليون ريال قطري (+161%) مقارنة بالنصف الأول من العام الماضي. ويعود هذا الارتفاع بصورة أساسية إلى تراجع الخسائر غير المحققة وتحقيق مكاسب من إعادة تقييم الأوراق المالية الاستثمارية المحفوظ بها للمتاجرة، هذا بالإضافة إلى ارتفاع الدخل المالي من الودائع الثابتة.

وارتفعت إيرادات القطاع للربع الثاني من عام 2023 ارتفاعاً هامشياً بنسبة تبلغ 1% مقارنة بالربع الفائت. وبرغم ذلك، فقد انخفضت أرباح القطاع للربع الثاني من عام 2023 بنسبة تبلغ 17%، وهو ما يعود بصورة أساسية إلى ارتفاع صافي المطالبات وانخفاض الدخل الاستثماري مقارنة بالربع الفائت.

قطاع التمويل:

مؤشرات الأداء الرئيسية	النصف الأول من عام 2023	النصف الأول من عام 2022	التباين (%)	الربع الثاني من عام 2023	الربع الثاني من عام 2022	التباين (%)
الإيرادات (مليون ريال قطري)	216	249	-13%	97	119	-19%
صافي الأرباح / (الخسائر) (مليون ريال قطري)	2	(5)	+141%	(3)	5	-158%

ملاحظة 1: تم تسجيل أرباح / (خسائر) القطاع قبل احتساب أثر الضرائب على الدخل
ملاحظة 2: تم تصنيف أنشطة الأعمال في مجال خدمات التمويل (أي 100% منها) ضمن "الأنشطة المتوقفة" بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 5. ويتم إعداد التقارير الخاصة بها بصورة مستقلة في البيانات المالية الموحدة.
ملاحظة 3: تمت إعادة تويب المبالغ المقارنة للنصف الأول من عام 2022

سجل قطاع التمويل إيرادات بواقع 216 مليون ريال قطري، بانخفاض تبلغ نسبته 13% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. ويُعزى انخفاض الإيرادات بصورة أساسية إلى انتهاء العقود ذات الصلة باستضافة بطولة كأس العالم لكرة القدم 2022 في قطر، وعدم تجديد بعض العقود في شريحة خدمات التمويل، وانخفاض معدلات الإشغال في شريحة خدمات الإقامة. وبرغم ذلك، فقد انخفضت خسائر القطاع الذي سجل صافي أرباح بواقع 2 مليون ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2023، مقارنة بصافي خسائر بلغ 5 ملايين ريال قطري لنفس الفترة من العام الماضي. ويُعزى بصورة أساسية ارتفاع الأرباح إلى زيادة الهوامش بفضل انخفاض تكاليف القوى العاملة مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

وشهدت إيرادات القطاع للربع الثاني من عام 2023 هبوطاً بنسبة تبلغ 19% مقارنة بالربع الفائت، الأمر الذي يعود إلى هبوط إيرادات شريحة الأعمال في مجال خدمات القوى العاملة. ومن ناحية أخرى، فقد سجل القطاع صافي خسائر بواقع 3 ملايين ريال قطري للربع الثاني من عام 2023.

مؤتمر هاتفي لمناقشة الأداء المالي والتشغيلي للشركة

تستضيف شركة الخليج الدولية للخدمات مؤتمراً هاتفياً يدعى إليه المستثمرين لمناقشة أرباح الشركة ونتائجها والآفاق المستقبلية على مستوى أنشطة الأعمال ومسائل أخرى، وذلك يوم الخميس الموافق 17 أغسطس 2023 في تمام الساعة 01:30 ظهراً بتوقيت الدوحة. وسيتم نشر العرض التقديمي الخاص بعلاقات المستثمرين الذي سيصاحب المؤتمر الهاتفي على صفحة "الأداء المالي" ضمن قسم "علاقات المستثمرين" بالموقع الإلكتروني للشركة.

-انتهى-

نبذة حول شركة الخليج الدولية للخدمات

تأسست الخليج الدولية للخدمات، وهي شركة مساهمة عامة قطرية مدرجة ببورصة قطر، في 12 فبراير 2008 وفقاً لأحكام نظامها الأساسي وأحكام قانون الشركات التجارية الصادر بالقانون رقم 5 لسنة 2002 خاصة المادة (68) منه، ثم قامت الشركة بتفويض أوضاعها وأحكام النظام الأساسي لها وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الصادر بالقانون رقم 11 لسنة 2015 وبما يتوافق مع خصوصية تأسيسها.

ومن خلال شركات المجموعة، تعمل الخليج الدولية للخدمات في أربعة قطاعات مختلفة، وهي التأمين وإعادة التأمين والحفر والخدمات ذات الصلة وخدمات النقل بالهليكوبتر وخدمات التمويل. وتقدم قطر للطاقة (المعروفة سابقاً باسم قطر للبترول)، المساهم الأكبر، جميع وظائف المكتب الرئيسي للشركة من خلال اتفاقية شاملة للخدمات. وتُدار عمليات الشركات التابعة بصورة مُستقلة من قِبَل مجالس إدارة الشركات المعنية والإدارة العليا لكل منها.

للحصول على المزيد من المعلومات حول هذا البيان الصحفي، يرجى التواصل من خلال عنوان البريد الإلكتروني gis@qatarenergy.qa أو زيارة الموقع الإلكتروني للشركة www.gis.com.qa.

بيان إخلاء المسؤولية

تندرج الشركات التي تمتلك فيها شركة الخليج الدولية للخدمات (ش.م.ع.ق.) استثماراً مباشرة أو غير مباشرة ضمن الشركات ذات الكيانات المُستقلة. في هذا البيان الصحفي، يُشار أحياناً إلى شركة الخليج الدولية للخدمات بكلمة "الشركة" أو "المجموعة" لدواعي الملائمة.

قد يحتوي هذا الإصدار الصحفي على بيانات تطلعية بشأن الأوضاع المالية ونتائج العمليات والأعمال التي تديرها الخليج الدولية للخدمات. وتُعد جميع البيانات، باستثناء بيانات الحقائق التاريخية، بيانات تطلعية تتضمن تقديرات مستقبلية تستند إلى افتراضات وتوقعات في الحاضر، وتُطوّر على مخاطر معلومة ومجهولة وشكوك، ما قد يؤدي إلى حدوث اختلاف كبير بين النتائج الفعلية أو الأداء العملي والتشغيلي أو الأحداث التي تؤثر على المجموعة وبين تلك المعلنة أو التي قد تستنتج من هذه البيانات التطلعية.

ويرتبط تحقق هذه البيانات التطلعية بعدة عوامل، منها: (أ) تذبذب أسعار النفط الخام والغاز الطبيعي (ب) تغير الطلب وظروف الأسواق فيما يتعلق بخدمات المجموعة (ج) فقدان الحصة من السوق والمنافسة داخل القطاع (د) المخاطر البيئية والكوارث الطبيعية (هـ) تغير الظروف التشريعية والمالية والتنظيمية (و) تغير ظروف الأسواق والظروف المالية والاقتصادية (ز) المخاطر السياسية. وبالتالي، فقد تختلف النتائج اختلافاً كبيراً عن تلك المعلنة أو التي قد تستنتج من البيانات التطلعية الواردة هنا. والبيانات الواردة في هذا البيان الصحفي تهدف إلى استعراض نظرات تطلعية في تاريخ هذا البيان الصحفي.

لا تتحمل شركة الخليج الدولية للخدمات ومديريها وموظفيها ومسؤوليها ومستشاريها والشركات المتعاقدة معها ووكلائها أي مسؤولية بأي شكل من الأشكال عن أية تكاليف أو خسائر أو أضرار أخرى قد تنشأ عن استخدام أو اعتماد أي جهة على أي بيان تطلعي أو/أو مادة أخرى وردت هنا. ولا تُعتبر الخليج الدولية للخدمات وشركائها التابعة وشركائها الشقيقة ملزمة بأي حال من الأحوال بتحديث أو نشر تعديلات أدخلت على أي بيان تطلعي أو مادة أخرى وردت هنا ويُعرف أو لا يُعرف أنها قد تغيرت، أو أنها غير دقيقة نتيجة لورود معلومات جديدة أو أحداث مستقبلية، أو أي سبب آخر. كما لا تضمن شركة الخليج الدولية للخدمات دقة البيانات التاريخية الواردة هنا.

ملاحظات عامة

تتبع السنة المحاسبية لشركة الخليج الدولية للخدمات التقويم الميلادي. ولا يتم إدخال أية تعديلات على السنوات الكبيرة. وحيثما ينطبق ذلك، فإن جميع القيم تشير إلى حصة الخليج الدولية للخدمات، ويتم التعبير عنها بملايين الريالات القطرية، وتجبر النسب المئوية إلى كسر عشري واحد. ويتم التعبير عنها بالمليارات/ملايين الريالات القطرية. كما أن كل القيم الأخرى تجبر إلى أقرب عدد صحيح. وتستند القيم المُعبر عنها بالدولار الأمريكي إلى السعر التالي: دولار أمريكي واحد = 3.64 ريال قطري.

تعريف

• Cash Realisation Ratio: نسبة التحقق النقدي، التدفق النقدي من العمليات / صافي الربح x 100 • Debt to Equity: نسبة الدين إلى حقوق المساهمين، (الدين الحالي + الدين طويل الأجل) / حقوق المساهمين x 100 • Dividend Yield: عائد أرباح الأسهم، إجمالي أرباح الأسهم النقدية / القيمة السوقية عند الإغلاق x 100 • Energy (Insurance): يشير إلى أعمال الطاقة والمصانع والإنشاءات والشؤون البحرية والدفاع المدني وغيرها من أعمال • EBITDA: الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (صافي الربح + الفوائد المدنية + الإهلاك + الاستهلاك) • EPS: الربح لكل سهم (صافي الربح / عدد الأسهم العادية المستحقة السداد في نهاية العام) • Free Cash Flow: التدفق النقدي الحر، التدفقات النقدية من العمليات - إجمالي الإنفاق الرأسمالي • IBNR: حدثت ولم تتم الإشارة إليها (يشير إلى المطالبات المترتبة التي لم تتم الإشارة إليها في تاريخ بيان المركز المالي) • Interest Cover: تغطية الفوائد (الأرباح قبل مصاريف الفوائد + الضرائب) / مصاريف الفوائد • Net Debt: صافي الدين، الدين الحالية + الديون طويلة الأجل - النقد وأرصدة بنكية • Payout Ratio: نسبة توزيع الأرباح، إجمالي الأرباح النقدية/صافي الأرباح x 100 • P/E: نسبة السعر إلى الأرباح (القيمة السوقية عند الإغلاق / صافي الأرباح) • ROA: العائد على الأصول [الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك / مجموع الأصول x 100] • ROCE: العائد على رأس المال العامل [صافي الربح قبل الفوائد والضرائب / (مجموع الموجودات - المطلوبات المتداولة) x 100] • ROE: العائد على حقوق المساهمين [صافي الربح / حقوق المساهمين x 100] • Utilisation (rigs): معدل تشغيل (منصات الحفر): عدد الأيام بموجب العقد / (عدد الأيام المتاحة - أيام الصيانة) x 100.

FOR IMMEDIATE RELEASE

Gulf International Services reports a net profit of QR 281 million for the six-month period ended 30 June 2023

- *Group's revenue amounted to QR 1.7 billion for the six-month period ended 30 June 2023.*
- *EBITDA of QR 581 million for the six-month period ended 30 June 2023*
- *Earnings per share of QR 0.151 for the six-month period ended 30 June 2023*
- *GDI's Concludes Debt Restructuring with Lenders*

Doha, Qatar; 13th August 2023: Gulf International Services ("GIS" or "the Group"; QE ticker: GISS), today reported a net profit of QR 281 million for the six-month period ended 30 June 2023, with an earnings per share of QR 0.151.

Business updates:

Drilling segment:

GDI Loan Restructure:

The debt restructuring deal with the lenders has been successfully concluded for GDI, pending further legal documentation. With a new long-term tenor of 25 years and a 35% balloon, the restructuring debt deal will enable GDI to gradually deleverage its financial position over the debt tenor.

Commenting on the restructuring, Gulf International Services Company said:

"We are pleased that GDI has restructured its debt with its lenders, achieving one of its main capital strengthening priorities in a sustainable manner. This restructuring is expected to provide financial flexibility with an improved liquidity position and allow investment opportunities, along with an immediate realized savings on borrowing cost."

The Company further added, *"This demonstrates clear progress of our financial and operational turnaround objectives, including strengthening the Group's balance sheet and accelerating our progress to maximize enterprise value. The company would like to thank all our stakeholders, each of whom have played an important role in this transaction."*

The drilling segment further reduced the losses experienced in the previous period by enhancing asset utilization and improving the performance of the joint venture with Seadrill. Additionally, during Q2-23, the onshore rig GDI-4 secured a contract with key client. The rig is scheduled to become operational in Q3-23. Moreover, Al-Safliya lift boat was also awarded a new contract in Saudi Arabia, coupled with an improvement in the day rate. These new contracts will further enhance the company's asset utilization and overall financial performance. Moving forward, the company will diligently work to maintain an optimal utilization level, prioritizing safety and performance standards without any compromise.

some of the Joint venture rigs have been successfully extended for a duration of 2 years, accompanied by major enhancements in the day rates. The new day rates will come into effect upon the conclusion of the current contract tenor of each rig.

Aviation segment:

The Aviation segment continued to experience enhanced business performance due to increased flying hours within both domestic and international operations. Also, contributions from the MRO segment continue to support the segment's performance.

During Q2 2023, new medium-to-short term contracts have been awarded to cover diverse regions. The company have demonstrated its ability to establish and maintain a strong business relationship across multiple markets. This expansion will reinforce the aviation segment global reach and position Gulf Helicopters as a trusted partner in providing services in various countries.

Insurance segment:

The Insurance segment continued to achieve its primary objective of expanding its medical line of business and augmenting its market share by securing new medical contracts, resulting in enhanced premium growth. The performance of the segment's investment portfolio remained wavered due to volatilities in capital markets.

Group Financial Performance

Key financial performance indicators	1H-23	1H-22	Variance (%)
Revenue (QR' million)	1,712	1,457	+17%
Net profit (QR' million) ¹	281	137	+105%
EBITDA (QR' million)	581	366	+59%
Earnings per share (QR)	0.151	0.074	+105%

Note 1: Comparative figures for 1H-22 have been restated on account of adoption of IFRS 17 and other restatements

Group's revenue for the six-month period ended 30 June 2023 amounted to QR 1.7 billion, an increase of 17% compared to the same period of last year. Revenue growth from the aviation, drilling and insurance segments led to an overall increase in the Group revenue. Catering revenue of QR 216 million is presented separately as part of discontinued operations per IFRS 5 requirements.

Group reported an EBITDA of QR 581 million and recorded a net profit of QR 281 million for the six-month period ended 30 June 2023. The growth in Group revenues and hyperinflationary accounting in one of the overseas operations led to an overall increase in net earnings. On the other hand, the Group's direct costs increased by 9%, mainly linked to inclined commercial activity.

1H-23 Group's finance cost increased by 93% to reach QR 132 million, against a backdrop of higher interest rates and one-off loan amortization cost. However, amid concluding the refinancing deal, the second half of the year is expected to witness a decline in finance costs.

Financial Performance – Q2-23 vs Q1-23

Key financial performance indicators	Q2-23	Q1-23	Variance (%)
Revenue (QR' million)	875	837	+5%
Net profit (QR' million)	191	90	+112%
EBITDA (QR' million)	351	230	+53%
Earnings per share (QR)	0.103	0.049	+110%

Revenue for Q2-23 increased by 5% compared to Q1-23, mainly due to improved revenue reported from the aviation segment primarily driven by the growth in MRO and international segments.

¹ Last year net profit has been restated due to adoption of IFRS 17, resulting in reduction of profit by QR 33 million recognized within Al-Koot for the six-month period ended 30 June 2022.

Net profit for Q2-23 increased by 112% compared to Q1-23. Notable growth in Group's net profit was mainly supported by the growth in bottom-line profitability from the aviation and drilling segments.

Financial position

Key performance indicators	As at 30-Jun-23	As at 31-Dec-22	Variance (%)
Cash and short-term investments (QR' billion)	1.12	1.14	-2%
Total Assets (QR' billion)	10.0	10.0	0%
Total Debt (QR' billion)	4.38	4.37	0%

Note 1: Comparative figures for YE-22 have been restated on account of adoption of IFRS 17 and other restatements

Group's total assets remained flat and stood at QR 10 billion as at 30 June 2023 compared to previous year. Additionally, cash and short-term investments declined by 2% to reach QR 1.12 billion as of June 30 2023, compared to December 31, 2022. Notably, the groups' total debt stood at QR 4.38 billion as of June 30, 2023.

The recently concluded debt restructuring is expected to facilitate a gradual deleveraging, resulting in lower borrowing costs. This pivotal achievement in restructuring plays a significant role in realizing GIS' overall strategic repositioning and lays solid foundations for the Group's continued growth and prosperity.

Operational and financial performance highlights by segment

Drilling:

Key performance indicators	1H-23	1H-22	Variance (%)	Q2-23	Q1-23	Variance (%)
Revenue (QR' million)	666	632	+5%	328	337	-3%
Net profit / (loss) (QR' million)	(22)	(23)	+7%	1	(23)	+104%

Note: Segment earnings have been reported before impact of income taxes

The drilling segment reported a revenue of QR 666 million for the six months ended 30 June 2023, up by 5% compared to 1H-22. Revenue growth has been linked to new rig day rates implemented for one of the offshore rigs and higher utilization within the onshore fleet due to the deployment of GDI-8, which was off-contract during the previous year.

The segment incurred a net loss of QR 22 million for the six-month period ended 30 June 2023, as compared to a net loss of QR 23 million during the corresponding period last year. The reduction in losses can be primarily attributed to growth in segment's topline and enhanced financial performance from the joint venture with Seadrill. This was partially offset by increased finance costs resulting from higher interest cost and one-off loan amortization cost.

On a quarter-on-quarter basis, the company was able to report a profit of QR 1 million, compared to a net loss of QR 23 million in the previous quarter. The improved result was mainly due to lower operational costs and reversal of accrual associated to crew change expenses from the previous year.

Aviation:

Key performance indicators	1H-23	1H-22	Variance (%)	Q2-23	Q1-23	Variance (%)
Revenue (QR' million)	498	441	+13%	272	226	+20%
Net profit (QR' million)	229	170	+35%	147	82	+79%

Note 1: Segment earnings have been reported before impact of income taxes

Note 2: Comparative figures for 1H-22 have been restated on account of adoption of IAS 29 'Financial Reporting in Hyperinflationary Economies'

The Aviation segment reported a total revenue of QR 498 million for the six-month period ended 30 June 2023, reflecting a notable growth of 13% when compared to the corresponding period of the previous year.

This increase is attributed to increased flying activity observed in both the domestic and international operations. In terms of flying hours, the total flying hours experienced a year-on-year growth of 29%, the

domestic operation witnessed an increase of 17%, while international operation witnessed strong increase of 76%. The international segment predominantly driven by the Turkish subsidiary, which benefited from increased flying activities and greater number of aircrafts, as well as augmented flying hours in Angola and Libya operations.

Moreover, the MRO segment contributed positively to the financial performance through improved performance. The segmental net profit reached QR 229 million, representing an increase of 35% compared to 1H-22. This growth was mainly due to increase in revenue, higher finance income, lower losses from currency revaluation and positive inflationary impact in relation to IAS 29 adjustment.

The segment revenue for Q2-23 versus Q1-23 increased by 20%, mainly due to higher revenue from the Turkish subsidiary and additional revenue from the MRO segment. Q2-23 profitability also increased by 79%, mainly due to revenue growth.

Insurance:

Key performance indicators	1H-23	1H-22	Variance (%)	Q2-23	Q1-23	Variance (%)
Revenue (QR' million)	548	408	+34%	275	273	+1%
Net profit (QR' million)	63	1	+4,474%	29	35	-17%

Note 1: Segment profits have been reported before impact of income taxes

Note 2: Comparative figures for 1H-22 have been restated on account of adoption of IFRS 17. Revenue has been decreased by QR 12 million and net profit has been decreased by QR 33 million

Note 3: Investment income includes dividend income, capital gains, unrealized gain / loss on revaluation of held for trading investment securities and finance income.

Revenue within the insurance segment for the six-month period ended 30 June 2023 increased by 34% compared to 1H-22, reaching QR 548 million. The increase in revenue was mainly linked to winning new contracts within the medical line of business and the growth in premiums from the general line of business.

The segment net earnings increased significantly as compared to the corresponding period of the previous year, reaching QR 63 million. The growth in bottom line profitability was mainly supported by improved revenue coupled with strong recovery of the segment's investment portfolio, with an increase of QR 13 million (+161%) noted on account of investment income¹ for 1H-23 versus 1H-22. This increase was predominantly linked to the recovery in unrealized losses and gains booked on revaluation of held-for-trading investment securities, in addition to higher finance income on fixed deposits.

On quarter-on-quarter basis, the segment revenue for 2Q-23 increased marginally by 1%. However, segmental profitability for 2Q-23 declined by 17%, mainly due to higher net claims reported and lower investment income as compared to the previous quarter.

Catering:

Key performance indicators	1H-23	1H-22	Variance (%)	Q2-23	Q1-23	Variance (%)
Revenue (QR' million)	216	249	-13%	97	119	-19%
Net profit / (loss) (QR' million)	2	(5)	+141%	(3)	5	-158%

Note 1: Segment profits / (losses) have been reported before impact of income taxes

Note 2: Catering business (i.e., 100% Catering operations) has been classified as 'discontinued operations' under IFRS 5 and reported separately in the consolidated financial statements.

Note 3: Comparative figures for 1H-22 have been restated

The catering segment reported a revenue of QR 216 million, reflecting a reduction of 13% compared to the corresponding period of the previous year. The revenue reduction was mainly due to the completion of FIFA World Cup related contracts, non-renewal of certain contracts within the catering segment, and lower occupancy level experienced from the accommodation segment. However, the segment was able to reduce its losses and reported a net profit of QR 2 million for the six-month period ended 30 June 2023, compared to a net loss of QR 5 million for 1H-22. This improvement in profitability was mainly due to better margins on the back of lower manpower-related costs compared to last year.

On a quarter-on-quarter basis, segmental revenue witnessed a reduction by 19% compared to the previous quarter mainly due to lower revenue from the manpower segment. On the other hand, the segment reported a net loss of QR 3 million for 2Q-23.

Earnings Call

GIS will host an IR earnings call with investors to discuss its financial results, business outlook and other matters on Thursday, 17th August 2023, at 1:30 p.m. Doha time. The IR presentation accompanying the conference call will be posted on the 'financial information' page within the GIS website Investor Relations section.

-Ends-

About GIS

Gulf International Services, a Qatari public shareholding company listed on the Qatar Stock Exchange, was established on February 12, 2008 in accordance with the provisions of its Articles of Association and Law no. 5 of 2002, promulgating the Commercial Companies Law, especially Article 68 thereof. Subsequently, the Company settled its status and brought its Articles of Association into conformity with the provisions of Law no. 11 of 2015, promulgating the Commercial Companies Law, and in line with the specific nature of its incorporation.

Through the group companies, Gulf International Services Q.P.S.C. operates in four distinct segments - insurance and reinsurance, drilling, helicopter transportation and catering services. QatarEnergy (formerly known as Qatar Petroleum), the largest shareholder, provides all of the head office functions for Gulf International Services Q.P.S.C. through a comprehensive service directive. The operations of the subsidiaries remain independently managed by their respective Boards of Directors and senior management teams.

For more information about the earnings announcement, email gis@qatarenergy.qa or visit www.gis.com.qa.

DISCLAIMER

The companies in which Gulf International Services Q.P.S.C. directly and indirectly owns investments are separate entities. In this press release, "GIS" and "the Group" are sometimes used for convenience in reference to Gulf International Services Q.P.S.C.

This press release may contain forward-looking statements concerning the financial condition, results of operations and businesses of Gulf International Services Q.P.S.C. All statements other than statements of historical fact are deemed to be forward-looking statements, being statements of future expectations that are based on current expectations and assumptions, and involve known and unknown risks and uncertainties that could cause actual results, operations and business performance or events impacting the group to differ materially from those expressed or as may be inferred from these statements.

There are a number of factors that could affect the realization of these forward-looking statements such as: (a) price fluctuations in crude oil and natural gas, (b) changes in demand or market conditions for the Group's services, (c) loss of market share and industry competition, (d) environmental risks and natural disasters, (e) changes in legislative, fiscal and regulatory conditions, (f) changes in economic and financial market conditions and (g) political risks. As such, results could differ substantially from those stated, or as may be inferred from the forward-looking statements contained herein. All forward-looking statements contained in this report are made as of the date of this presentation.

Gulf International Services Q.P.S.C., its Directors, officers, advisors, contractors and agents shall not be liable in any way for any costs, losses or other detrimental effects resulting or arising from the use of or reliance by any party on any forward-looking statement and / or other material contained herein. Gulf International Services Q.P.S.C., its subsidiaries, and associated company are further in no way obliged to update or publish revisions to any forward-looking statement or any other material contained herein which may or may not be known to have changed or to be inaccurate as a result of new information, future events or any reason whatsoever. Gulf International Services Q.P.S.C. does not guarantee the accuracy of the historical statements contained herein.

GENERAL NOTES

Gulf International Services' accounting year follows the calendar year. No adjustment has been made for leap years. Where applicable, all values refer to Gulf International Services' share. Values expressed in QR billions/ millions. All other values have been rounded to the nearest whole number. Values expressed in US \$'s have been translated at the rate of US \$1 = QR3.64.

DEFINITIONS

Cash Realization Ratio: Cash Flow From Operations / Net Profit x 100 • **Debt to Equity:** (Current Debt + Long-Term Debt) / Equity x 100 • **Dividend Yield:** Cash Dividend / Market Capitalization x 100 • **EBITDA:** Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization calculated as [Net Profit + Interest Expense + Depreciation + Amortization] • **Energy (Insurance):** Refers to the Energy, Plant and Construction, Marine, Fire and Other lines of business • **EPS:** Earnings per Share [Net Profit / Number of Ordinary Shares outstanding at the year-end] • **Free Cash Flow:** Cash Flow From Operations - Total CAPEX • **IBNR:** Incurred But Not Reported (Refers to claims incurred but not yet reported at the statement of financial position date) • **Interest Cover:** (Earnings before Interest Expense + Tax) / Interest Expense • **Net Debt:** Current Debt + Long-Term Debt - Cash & Bank Balances • **Payout Ratio:** Total Cash Dividend / Net Profit x 100 • **P/E:** Price to Earnings multiple [Closing market capitalization / Net Profit] • **ROA:** Return On Assets [EBITDA/ Total Assets x 100] • **ROCE:** Return On Capital Employed [Net Profit before Interest & Tax / (Total Assets - Current Liabilities) x 100] • **ROE:** Return On Equity [Net Profit / Shareholders' Equity x 100] • **Utilization (Rigs):** Number of days under contract / (Number of days available - Days under maintenance) x 100