

عناية السادة/ البورصة المصرية – قطاع الافصاح  
تحية طيبة و بعد ، ، ،

نتشرف ان نرفق لسيداتكم بيان من شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات بخصوص نتائج اعمال  
الشركة عن الفترة المالية المنتهية فى 30 أبريل 2022.

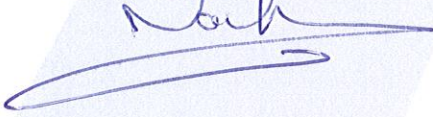
و ذلك التزاماً منا بتطبيق قواعد الافصاح و الشفافية.

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام ، ، ،

شركة العرفه للاستثمارات و الاستشارات

مدير علاقات المستثمرين

نورهان زعزوع



## شركة العرفه للاستثمارات و الاستشارات ش.م.م

نتائج أعمال الربع الاول من العام المالى ٢٠٢٢/٢٠٢٣

الاربعاء ٦ يوليو ٢٠٢٢

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م (العرفة القابضة) المتخصصة في الاستثمار في قطاعات تجزئة و تصنيع الملابس الجاهزة و الغزل و النسيج تعلن عن نتائج اعمال الربع الاول من العام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢٣

### ملخص نتائج أعمال العرفة القابضة المجمعة عن الربع الاول من العام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢٣ | بالدولار الامريكي

#### نتائج أعمال الربع الاول (بالمليون)

٢٠٢٢	٢٠٢١	
٥٧,٥	٢٨,٨	المبيعات
٣,٢	(٨,٦)	الارباح/(الخسائر) التشغيلية
(٥,٤)	(٩,٩)	صافي الارباح/(الخسائر)

- حققت مبيعات المجموعة خلال الربع الاول من العام المالي ٢٠٢٢ صافي مبيعات مجمعة بلغت ٥٧,٥ مليون دولار امريكي لتضاعف حجم المبيعات مقارنة ب ٢٨,٨ مليون دولار امريكي خلال نفس الفترة للعام السابق ، أتى ذلك تبعاً لاعادة فتح الاسواق العالمية بشكل تام بعد انفراجة ازمة الكورونا و رفع قيود حظر التجمع و عودة اقامة جميع انواع المناسبات ما دفع لاقبال العملاء على شراء ملابس العمل الرسمية و ملابس المناسبات مرة اخري بدلاً من الملابس المنزلية و الكاجول التي ذاع ثراها وقت الازمة. و كان ذلك محصلة زيادة جماعية في صافي مبيعات جميع شركات المجموعة لأول مرة منذ بداية ازمة الكورونا، حيث ارتفعت مبيعات ذراع التجزئة بكل من مصر و المملكة المتحدة المتمثلة في مبيعات كل من كونكريت و يوروميد بمصر و المجموعة الانجليزية بيرد بالمملكة المتحدة بنسبة ٦٦,٥% مقارنة بالربع الاول من العام المالي ٢٠٢١ ، بينما ارتفعت مبيعات الذراع الصناعي ٢,٣ مرة و المتمثلة في مبيعات كل من مصانع البديلة بالعاشر من رمضان و مصانع البنطلون و القميص في بني سويف بالنسبة للفترة المقارنة. كما ادت جائحة الكورونا الى انخفاض حجم اعمال وتوقف بعض من الشركات المنافسة في اسواق التصدير العالمية مما اتاح الفرصة لنمو حجم اعمال مصانع مجموعة العرفة بزيادة ملحوظة في طلبيات التصدير في الوقت الذي تعمل فيه مصانع المجموعة باقصى طاقة انتاجية لها و تستهدف زيادة خطوط الانتاج لاستيعاب زيادة الطلب.
- سجلت المجموعة خلال الربع الاول من العام المالي ٢٠٢٢ ارباح تشغيلية بقيمة ٣,٢ مليون دولار امريكي بالمقارنة بالربع الاول من عام ٢٠٢١ الذي حقق خسائر تشغيلية بلغت ٨,٦ مليون دولار امريكي مدفوعاً بنمو المبيعات من مختلف عملاء المجموعة و فتح جميع الاسواق و عودة اقامة الانشطة و المناسبات بالاضافة لاتمام عمليات اعادة الهيكلة بشركات المجموعة بينما تأثرت الفترة المقارنة بتجديد الاجراءات الاحترازية في معظم دول السوق الاوروبي و المملكة المتحدة.
- سجلت المجموعة خلال الربع الاول من العام المالي ٢٠٢٢ صافي خسائر مجمعة بعد الضريبة بلغت ٥,٤ مليون دولار امريكي مقارنة بصافي خسائر مجمعة بعد الضريبة بلغت ٩,٩ مليون دولار امريكي خلال نفس الفترة للعام السابق نتيجة خسائر غير تشغيلية و غير متكررة ناتجة عن فروق تقييم ارصدة العملة المحلية بقيمة ٩,٥ مليون دولار امريكي نتيجة انخفاض سعر صرف الجنيه المصري للدولار الامريكي بتاريخ ٢١ مارس ٢٠٢٢ بمتوسط ١٨%.

- هذا وقد وضعت ادارة المجموعة خطة عمل لمواجهة التحديات التى يمر بها الاقتصاد العالمى من استمرار الصراع الروسى الاوكرانى و ما الحقه من ضرر للاسواق وبالاخص السوق الاوروبى الذى يعتبر احد اهم الاسواق الاستراتيجية للمجموعة حيث تصاعدت اسعار الطاقة و السلع و المواد غذائية بشكل استثنائي منذ بداية الحرب حتى هذه اللحظة و هو ما زاد من تأجج التضخم بالمنطقة ، الامر الذى قد ينعكس سلباً علي القوة الشرائية للعملاء بالسوق الاوروبى و ترشيد انفاقهم. هذا بجانب قرار البنك المركزي المصري الذي صدر فى فبراير من ذات العام بوقف التعامل بمستندات التحصيل و استخدام الاعتمادات المستندية فى العمليات الاستيرادية باستثناء مستلزمات الانتاج و المواد الخام و الذى ادى لزيادة الضغط على العمليات الانتاجية للمجموعة.

#### ملخص نتائج اعمال الشركات

#### قطاع التجزئة

#### كونكريت للملابس الجاهزة ش.م.م | بالدولار الامريكى

#### نتائج أعمال الربع الاول (بالمليون)

٢٠٢٢	٢٠٢١	
٥,٤	٥,٠	المبيعات
٠,٥٥٨	٠,٥٨٠	الارباح التشغيلية

- حققت شركة كونكريت للملابس الجاهزة ش.م.م المالكة لسلسلة متاجر Concrete لملابس الرجال الفاخرة و ملابس الاطفال بالسوق المصري خلال الربع الاول من العام المالي ٢٠٢٢ صافي مبيعات بلغت ٥,٤ مليون دولار امريكى بزيادة بلغت ٨,٢% بالمقارنة بمبيعات ٥,٠ مليون دولار امريكى خلال الربع الاول من عام ٢٠٢١. هذا و تستمر مجهودات الشركة فى تطوير المنتجات الرجالي حيث قامت الشركة مؤخراً باطلاق نظارات شمسية بتصميم ايطالى و جودة عالية بسعر مناسب للمنافسة تدعيماً لرؤية الادارة فى تحويل كونكريت لمتجر شامل لجميع منتجات الموضة للرجال و الاطفال، هذا بالإضافة للتوسع الجغرافي بفتح سوق جديد لشركة كونكريت خارج مصر حيث قامت بفتح متاجر للشركة داخل دبنهامز فى كل من المملكة العربية السعودية و الكويت و التواجد داخل بعض متاجر المجموعة الانجليزية بيرد بالمملكة المتحدة، هذا وتعمل الشركة فى الفترة المقبلة علي فتح اسواق جديدة فى دول الخليج العربى و اوربا. شهد الربع الاول من العام المالي ٢٠٢٢ نمو ملحوظ في مبيعات ملابس الاطفال انعكاسا للجهود المبذولة منذ نهاية العام الماضي في تحسين منتجات الاطفال و استمرار الحملات الدعائية للتشكيلة الصيفية لملابس الاطفال Imaginarium Little Concrete.

- حققت الشركة أرباح تشغيلية بلغت ٥٥٧,٩ الف دولار امريكى خلال الربع الاول من عام ٢٠٢٢ مقارنة بالربع الاول من عام ٢٠٢١ الذى سجل ارباح تشغيلية بلغت ٥٨٠,١ الف دولار امريكى ، فعلى الرغم من نمو المبيعات وانخفاض هامش التكاليف التشغيلية خلال الفترة بشكل ملحوظ الا ان زيادة هامش المصاريف البيعية و العمومية قلصت من الارباح التشغيلية على اساس سنوي، و يرجع ذلك لتطبيق الشركة لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ و الذى ادى الى زيادة المصاريف الادارية و العمومية بما يقارب ١٩٩,٠ الف دولار امريكى.

### قطاع التجزئة

شركة يوروميد للتجارة والتسويق ش.م.م | بالدولار الأمريكي

#### نتائج أعمال الربع الاول (بالمليون)

٢٠٢١	٢٠٢٢	
١,٣	١,٥	المبيعات
(٠,٢٦٥)	(٠,١٣١)	الارباح/(الخسائر) التشغيلية

- سجلت شركة يوروميد للتجارة و التسويق ش.م.م – والتي تمثل الذراع التجارى لمجموعة العرفه القابضة فى قطاع المناقصات واسواق التجزئة المتوسطة – خلال الربع الاول من عام ٢٠٢٢ صافى مبيعات بلغت ١,٥ مليون دولار امريكي مقارنة بذات الفترة لعام ٢٠٢١ التي حققت ١,٣ مليون دولار امريكي و ذلك بدعم من مبيعات الجملة والزي الموحد لكبري الهيئات والشركات العاملة فى مصر.
- حققت الشركة خسائر تشغيلية بلغت ١٣١,١ الف دولار امريكي خلال الربع الاول من عام ٢٠٢٢ مقارنة بخسائر تشغيلية بلغت ٢٦٤,٦ الف دولار امريكي خلال الربع الاول لعام ٢٠٢١ . وبالرغم من نمو المبيعات و انخفاض نسبة التكاليف التشغيلية والمصروفات العمومية والبيع والتوزيع خلال الفترة نتيجة اتمام عملية التخارج من سلسلة محلات Brands Hub Co. الا ان الخسائر التشغيلية للفترة جاءت نتيجة لتطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ الذى ادى للاعتراف بخسائر محاسبية بما يقارب ١٨٠,٤ الف دولار امريكي.

### قطاع التجزئة

المجموعة الانجليزية بيرد (Baird) | بالدولار الامريكي

#### نتائج أعمال الربع الاول (بالمليون)

٢٠٢١	٢٠٢٢	
١٢,٤	٢٤,٢	المبيعات
(٥,٥)	٠,٢٤٣	الارباح/(الخسائر) التشغيلية

- سجلت المجموعة الإنجليزية بيرد خلال الربع الاول لعام ٢٠٢٢ صافى مبيعات بلغت ٢٤,٢ مليون دولار امريكي بنمو ما يقارب ضعف مبيعات الربع الاول لعام ٢٠٢١ الذى سجل ١٢,٤ مليون دولار امريكي بتحسن ملحوظ في كل من مبيعات التجزئة ومبيعات الجملة للمجموعة. هذا وتعمل الشركة حاليا على التوسع فى سلسلة العلامة التجارية Suit Direct من خلال زيادة عدد المتاجر بعد تعافى الاسواق من ازمة الكورونا و عودة نشاط التجزئة لجذب قاعدة جديدة من العملاء كاحدى العلامات التجارية المرموقة فى سوق الملابس الرسمية بالمملكة المتحدة بالاحص بعد تخارج كبري سلاسل المتاجر الرائدة فى المملكة المتحدة نظرا لافلاسهم خلال ازمة الكورونا مثل

.House of Fraser و Debenhams

- سجل الربع الاول من عام ٢٠٢٢ ارباح تشغيلية بقيمة ٢٤٢,٧ ألف دولار امريكي بدعم من نمو المبيعات بسبب اعادة فتح الاسواق واتمام عمليات اعادة هيكلة الشركة مقارنة بخسائر تشغيلية بقيمة ٥,٥ مليون دولار امريكي خلال الربع الاول من عام ٢٠٢١ ، متأثراً باجراءات الغلق الكامل في ذلك الوقت. والجدير بالذكر انها المرة الاولى التي تحقق فيها المجموعة الانجليزية ببرد ارباح تشغيلية خلال فترة الربع الاول من العام على مدار عدة اعوام ماضية منذ التصويت بخروج المملكة المتحدة من الاتحاد الاوروبي في ٢٠١٦.

### القطاع الصناعي

#### مصانع البدلة بالعاشر من رمضان | بالدولار الأمريكي

##### نتائج أعمال الربع الاول (بالمليون)

٢٠٢١	٢٠٢٢	
٤,٦	١٩,٦	المبيعات
(٠,٣١)	٢,٢	الارباح/(الخسائر) التشغيلية

- سجلت مصانع البدلة في العاشر من رمضان خلال الربع الاول من العام ٢٠٢٢ صافى مبيعات بلغت ١٩,٦ مليون دولار امريكي مقارنة بالربع الاول من عام ٢٠٢١ الذي سجل ٤,٦ مليون دولار امريكي بعد اعادة فتح الاسواق العالمية بشكل تام بعد انفراجة ازمة الكورونا و رفع قيود حظر التجمع و عودة اقامة جميع انواع المناسبات ما دفع لاقبال العملاء على شراء ملابس العمل الرسمية و ملابس المناسبات مرة اخري بدلاً من الملابس المنزلية و الكاجول. كما ادت جائحة الكورونا الى انخفاض حجم اعمال وتوقف بعض من الشركات المنافسة في اسواق التصدير العالمية مما انعكس بشكل ايجابي على مبيعات مصانع البدلة بزيادة ملحوظة في طلبيات التصدير من عملاء الشركة من الاسواق الاوروبية و الامريكية و على راسهم العملاء Brooks و Peerless و Massimo Dutti و Brothers.
- سجل الربع الاول لعام ٢٠٢٢ ارباح تشغيلية بقيمة ٢,٢ مليون دولار امريكي مقارنة بالربع الاول لعام ٢٠٢١ الذي سجل خسائر تشغيلية بقيمة ٣٠٦,٣ الف دولار امريكي ، بعد اتمام اعادة الهيكلة و التحول للتركيز على العملاء الاكثر استدامة من حيث الربحية و عدد الطلبات بالاضافة الي رد خسائر محاسبية ب ١١٦,٧ الف دولار امريكي نظراً لتطبيق المعيار المحاسبي رقم ٤٧.

## القطاع الصناعي

### مصنع البنطلون بمدينة بني سويف | بالدولار الامريكى

#### نتائج أعمال الربع الاول (بالمليون)

٢٠٢٢	٢٠٢١	
٧,١	٤,٥	المبيعات
٠,٧٦٣	٠,٥٠٨	الارباح التشغيلية

- سجل مصنع البنطلون للمجموعة خلال الربع الاول من العام المالى ٢٠٢٢ صافى مبيعات بلغت ٧,١ مليون دولار امريكى مقارنة بالربع الاول من عام المالى ٢٠٢١ الذي سجل ٤,٥ مليون دولار امريكى بنمو فى طلبيات التصدير نتيجة اعادة فتح الاسواق بشكل كامل حيث اعتمد المصنع بشكل اساسي علي استهداف العملاء الاكثر ربحية و استدامة من حيث عدد الطلبيات مثل العملاء Peerless و Macy's مع العمل على رفع جودة المصنع على التوازى.
- حقق المصنع خلال الربع الاول من عام ٢٠٢٢ ارباح تشغيلية بقيمة ٧٦٣,١ الف دولار امريكى مقارنة بالربع الاول من عام ٢٠٢١ الذي سجل ارباح تشغيلية بقيمة ٥٠٧,٦ الف دولار امريكى بدعم من نمو المبيعات بشكل ملحوظ.

## القطاع الصناعي

### مصنع القميص بمدينة بني سويف | بالدولار الامريكى

#### نتائج أعمال الربع الاول (بالمليون)

٢٠٢٢	٢٠٢١	
٢,٧	١,٣	المبيعات
٠,٤١٦	٠,٠٤٠	الارباح التشغيلية

- سجل مصنع القميص بمدينة بني سويف خلال الربع الاول من عام ٢٠٢٢ صافى مبيعات بلغت ٢,٧ دولار امريكى بالمقارنة بمبيعات بلغت ١,٣ مليون دولار امريكى خلال الربع الاول من العام المالى ٢٠٢١ بنمو بلغ ١,٤ مرة على اثر ارتفاع مبيعات التصدير لتسجل ٩٢% من اجمالى المبيعات بنمو قوى فى طلبات العملاء من السوق الاوروبى و السوق الامريكى فى حين سجلت مبيعات التصدير ٦٩% من اجمالى المبيعات خلال الربع الاول من عام ٢٠٢١.
- تضاعفت الارباح التشغيلية للمصنع خلال الربع الاول من عام ٢٠٢٢ اكثر من مرة لتسجل ٤١٦,٢ الف دولار امريكى بالمقارنة ب ٤٠,٠ الف دولار امريكى خلال نفس الفترة من العام السابق. جاء ذلك انعكاسا للنمو القوى فى مبيعات التصدير ما ادى الى زيادة مستحقات دعم الصادرات وانخفاض نسبة التكاليف والمصروفات الصناعية للمبيعات خلال الفترة.

### عن العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م.

- العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م. هي شركة استثمارات دولية رائدة في مجال صناعة وتجارة الملابس الجاهزة. الشركة مقرها مصر ومقيدة بالبورصة المصرية و تسيطر علي ١٥% تقريباً من سوق الملابس الرسمية في المملكة المتحدة من خلال المجموعة الإنجليزية بيرد (Baird Group) والتي تعمل من خلال عدد كبير من المتاجر بالإضافة الي منافذ بيع اونلاين بالمملكة المتحدة.
- تمتلك شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات بالسوق المحلي العلامة التجارية "كونكريت" والتي تعد من أكبر متاجر التجزئة لملايس الرجال الفاخرة وملابس الاطفال. تتكامل استثمارات الشركة في قطاع التجزئة بشكل رأسي مع القطاع الصناعي من خلال قاعدة من المصانع التي تمتلكها الشركة والتي تعد الأضخم في منطقة مصر، الشرق الأوسط وأفريقيا بالإضافة الي بعض الشراكات الاستراتيجية مع كبرى المجموعات العالمية.

### لمزيد من الاستفسارات:

برجاء الاتصال بعلاقات المستثمرين:

العرفة للاستثمارات والاستشارات (العرفة القايزة)

المنطقة الحرة العامة - مدينة نصر شارع ١٥ بجوار سور المنطقة الشمالي

تليفون: ٩٨/٩٥ / ٩٣ / ٢٢٧٣١٠ (٠٢) +

Email: [investorrelations@arafaholding.com](mailto:investorrelations@arafaholding.com)

Website: [www.arafaholding.com](http://www.arafaholding.com)





# **Al Arafa for Investment and Consultancies**

## **Earnings Release | Q1 2022 Results**

### **Wednesday 6<sup>th</sup> July 2022**

Al Arafa for Investment & Consultancies (“Arafa Holding” or “AIVC” or the “Company”), the leading company in retail and garments & textile manufacturing, released its results for 1<sup>st</sup> quarter of the financial year 2022/2023

### Q1 Financial Highlights 2022/2023 | USD

Q1 Business Results (in Millions)		
	2022	2021
Sales	57.5	28.8
Operating Profit/(Loss)	3.2	(8.6)
Net Income/(Loss)	(5.4)	(9.9)

- Arafa Holding recorded **Consolidated Net Sales** of USD 57.5 million during Q1 2022 doubling the sales volume, compared to USD 28.8 million during the same period in the previous year. This came after global markets re-opened post the semi-lapse of the Covid-19 pandemic, easing the restrictions on gatherings, and holding all kinds of events back offline, which stimulated consumers behavior to buy more formal wear again a instead of lounge and casual wear which were frequently purchased back then. The sales growth was brought by the collective increase in all of the subsidiaries’ net sales, where the local retail arm represented by *Concrete* and *Euromed* in Egypt and *Baird Group* in UK recorded topline growth of 66.5% on an annual basis. While sales of the industrial arm increased by 2.3 times, represented by the sales of the *Suit making factories in 10<sup>th</sup> of Ramadan* , and *Trousers and shirts factories in Beni Suef*. The Covid-19 pandemic also led to a shrink in number of players in the manufacturing field and the exit of some of the competing companies in the global export markets, this provided an opportunity for the growth of the business of the Al-Arafa Group’s factories with a noticeable increase in export orders, at a time when the group’s factories were operating at their maximum production capacity and aimed at increasing production lines to accommodate the increase in demand.

- The group recorded **Consolidated operating profits** of USD 3.2 million in Q1 2022 compared to operating loss of USD 8.6 million in Q1 2021. Driven by the increase in export orders from different clients of the group and the opening of all markets and the return of social activities and events in addition to the completion of restructuring operations in the group companies, while the comparative period was affected by the renewal of precautionary measures in most countries of the European market and the United Kingdom
- The group recorded **Consolidated Net loss after tax** of USD 5.4 million in Q1 2022 compared to Net loss after tax of USD 9.9 million in Q1 2021. As a result of non-recurring and non-operating losses resulting from translation of accounts recorded in local currency of USD 9.5 million as a result of the depreciation of the Egyptian pound against the US dollar at the end of March 2022 with an average of 18%.
- The management of the group has developed an action plan to meet the challenges that the global economy is going through from the Russian-Ukrainian war and the bias that is caused to the markets, especially the European market, which is one of the group's key strategic markets. As this resulted a backlash on energy, commodities, and food grains prices that forced the inflation to increase drastically on a global scale, which is expected to pull back the purchasing power of consumers. In the same time, the Central Bank of Egypt enacted a mandate to cease working with documentary collections and only use L/Cs in importing operations except for raw materials and production inputs, and activating the pre-registered orders framework, putting more pressure on the group's production operations.

## Financial Highlights of Subsidiaries

### Retail Segment

#### Concrete for Ready Made Garments S.A.E. | USD

Q1 Business Results (in Millions)		
	2022	2021
Sales	5.4	5.0
Operating profits	0.558	0.580

- Concrete for Ready Made Garments, the owner of Concrete chain for luxury men and kids wear in the Egyptian Market, recorded **Net Sales** of USD 5.4 million during Q1 2022 growing with 8.2% compared to sales of USD 5.0 million in Q1 2021. The company's ongoing development of men's products is taking concrete to a totally different level as the company recently introduced to the market a high quality Italian-designed sunglasses at an affordable price in support of the management's vision of turning Concrete into a comprehensive "total look" store for men and kids wear. This is in addition to the geographical expansion in the international markets, where it has opened stores for the company inside Debenhams in the Kingdom of Saudi Arabia and Kuwait and the presence in some of the Baird Group stores in the United Kingdom, also in the near future, the company is aiming to establish new markets in Europe and the GCC countries.

Moreover, Q1 2022 witnessed a remarkable growth in kids wear clothing, as a reflection of the efforts made since the end of last year to develop the kids wear products, especially through the marketing of the Imaginarium Little Concrete for summer collection.

- The company recorded **Operating profits** of USD 557.9K in Q1 2022 compared to operating profits USD 580.1K in Q1 2021. Despite an increase in sales and COGS margin, operating profits on an annual basis decreased, due to an increase in the margin of selling and general expenses. This was resulting from the application of the Egyptian accounting standard no. 49, which led to an increase in the general and administration expenses by approximately USD 199.0 K.

**Retail Segment**

**Euromed for Trading & Marketing S.A.E. | USD**

Q1 Business Results (in Millions)		
	2022	2021
Sales	1.5	1.3
Operating profits/(Loss)	(0.131)	(0.265)

- Euromed for Trading & Marketing S.A.E – the group’s commercial arm in tenders and middle markets – recorded **Net Sales** of USD 1.5 million during Q1 2022 compared to Q1 2021 that recorded USD 1.3 million, which is mainly supported by wholesale and uniform sales to prominent entities and companies in Egypt.
- The Company recorded **Operating losses** of USD 131.1K in Q1 2022 compared to USD 264.6K in Q1 2021. Despite an increase in sales and a decrease in operating costs, selling, general and administrative expenses throughout the period , due to the exit of Brandshub Co. stores, but the loss for the period was a result of applying of The Egyptian accounting standard no.47 which led to the recognition of accounting losses of approximately USD 180.4K

**Retail Segment**

**Baird Group | USD**

Q1 Business Results (in Millions)		
	2022	2021
Sales	24.2	12.4
Operating profit/(Loss)	0.243	(5.5)

- Baird Group recorded **Net Sales** of USD 24.2 million in Q1 2022 almost doubled compared to USD 12.4 million in Q1 2021 with a marked improvement in sales for both wholesale and retail arms of the group. The company is currently working to expand the Suit Direct brand chain by introducing additional stores after the retail

markets have recovered from the Covid crisis and to attract new client base as one of the leading brands in the formal clothing market in the United Kingdom, especially after the exit of major leading retail chains in the United Kingdom due to their bankruptcy during the Covid crisis, such as Debenhams and House Of Fraser.

- Baird Group recorded **Operating Profits** of USD 242.7K in Q1 2022 supported from sales increase due to the reopening of markets and the completion of the company's restructuring operations, Compared to operating losses of USD 5.5 million in Q1 2021, due to the continued lockdown and market closures during Q1 2022, which negatively impacted operating results. This is worth to mention that Baird Group achieved operating profit during the first quarter of the year over the past years since the Brexit referendum that occurred in 2016.

### Industrial Segment

#### The Suit Factories in 10<sup>th</sup> of Ramadan | USD

Q1 Business Results (in Millions)		
	2022	2021
Sales	19.6	4.6
Operating profit/(Loss)	2.2	<b>(0.31)</b>

- The Suit Factories in 10<sup>th</sup> of Ramadan recorded **Net Sales** of USD 19.6 million in Q1 2022 compared to USD 4.6 million in Q1 2021. Attributed to reopening of markets and easing gathering restrictions, return of social activities which encouraged customers to buy formal wear again instead of loungewear and casual clothes. The Corona pandemic also led to a shrink in number of players in the manufacturing field and the exit of some of the competing companies in the global export markets, that provided the opportunity for the growth of the business of the Al-Arafa Group's factories with a significant increase in export orders from the Suit Factories' clients from the European and American markets, led by Brooks Brothers, Massimo Dutti and Peerless clients.

- Egypt Tailoring Company recorded **operating profits** of USD 2.2 million in Q1 2022 compared to operating loss of USD 306.3K in Q1 2021. This was result of completing the restructuring and focusing on more sustainable customers in terms of profitability and number of orders, In addition to applying the Accounting Standard No. 47, which led to the recognition of USD 116.7K as reversal of accounting losses.

### Industrial Segment

#### **The Trousers Factory in Beni Suef | USD**

Q1 Business Results (in Millions)		
	2022	2021
Sales	7.1	4.5
<b>Operating profits</b>	<b>0.763</b>	<b>0.508</b>

- The Trousers Factory in Beni Suef City recorded **Net Sales** of USD 7.1 million in Q1 2022 compared to USD 4.5 million in Q1 2021 with growing number of export orders as the markets started to stabilize after the pandemic, as well as the Trousers Factory is targeting the profitable customers and those with sustainable orders like Macy's and Peerless while enhancing the system of the factory quality control.
- The Trousers Factory recorded **Operating profits** of USD 763.1K in Q1 2022 compared to operating profits of USD 507.6K during Q1 2021. Supported by a noticeable growth in sales.

### Industrial Segment

#### The Shirt Factory in Beni Suef | USD

Q1 Business Results (in Millions)		
	2022	2021
Sales	2.7	1.3
Operating profit/(Loss)	0. 416	0.040

- The Shirt Factory in Beni Suef recorded **Net Sales** of 2.7 million in Q1 2022 Compared to sales of USD 1.3 million during Q1 2021 with a significant growth of 1.4 times on the back of Export sales increased to record 92% of total sales with strong growth in clients orders, while export sales recorded 69% of total sales during the Q1 2021.
- The Factory’s operating profits doubled during Q1 2022 more than once to record USD 416.2K, compared to USD 40.0K during the same period of the previous year. This came as a reflection of the strong growth in export sales, which led to an increase in export incentive and a decrease in the percentage of industrial costs to sales during the period.

#### About Al Arafa for Investment & Consultancies

Al Arafa for Investment and Consultancies, known as ‘Arafa Holding’, is a key player in the fashion retail industry, backed by a state of the art industrial platform. The holding company is listed on the Egyptian Stock Exchange and controls approximately 15% of the UK formal menswear market share through its subsidiary “Baird Group”, which manages substantial number of stores besides online platforms in the UK.

Moreover, Arafa Holding owns the homegrown brand, Concrete, in Egypt; which is considered the largest retailer for luxurious menswear & kids wear in the country. The company’s retail operations are vertically integrated with industrial platform, which is considered the largest in the Middle East & Africa.

#### Investor Relations:

Al Arafa for Investment & Consultancies (Arafa Holding – AIVC)  
Address: Nasr City Public Free Zone – 15 St. near North Area  
Tel: +202 267 140 44  
Email: [investorrelations@arafaholding.com](mailto:investorrelations@arafaholding.com)  
Website: [www.arafaholding.com](http://www.arafaholding.com)