

تقرير مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2017

حضرات المساهمين الكرام ،،،

نيابة عن مجلس الإدارة، يسرني أن أرحب بكم في اجتماع الجمعية العامة السنوية الثالث والعشرين لشركة الأنوار القابضة ش.م.ع.ع. وأغتتم هذه الفرصة لأضع بين أيديكم التقرير السنوي حول نشاط شركتكم وأدائها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2017.

البيئة الاقتصادية العامة

بلغ إجمالي الإيرادات الحكومية للفترة من يناير إلى نوفمبر 2016 ما قيمته 6.21 مليار ريال عماني، أي بانخفاض بلغت نسبته 22% عن نفس الفترة من العام 2015. وساهم صافي الإيرادات النفطية بحوالي 50% بمتوسط سعر بلغ 40 دولار للبرميل مقابل 56 دولار للبرميل للعام 2015. وبلغ متوسط إنتاج النفط مليون برميل في اليوم في عام 2016، مما أدى إلى حد كبير إلى بلوغ الإنتاج المستهدف في ذلك العام. ولتعويض انخفاض أسعار النفط، عززت الحكومة من انتاجها، مما دفع الى ارتفاعه لمستويات قياسية.

ويعكس تصنيف السلطنة في فئة Baa1 الى نظرة مستقرة من قبل وكالة التصنيف الدولية موديز ان الميزانية العمومية للحكومة مستقرة نسبيا ضد التحديات الائتمانية، بما في ذلك الاعتماد الكبير على قطاع النفط والغاز.

شهدت جميع أسواق دول مجلس التعاون الخليجي تقلبا شديدا خلال عام 2016 حيث تأثرت بشكل كبير بأسعار النفط. وقد أظهرت سوق مسقط للأوراق المالية مرونة في عام 2016، وتبين أنها ثاني أفضل الأسواق أداء في دول مجلس التعاون الخليجي، حيث ارتفعت بنسبة 6.9%.

استعراض نتائج السنة

وقد كان العام 2016-2017 عاما ناجحا بالنسبة للأنوار القابضة، حيث سجلت الشركة أفضل ربح في تاريخها منذ تأسيسها. وقد ساهمت استثماراتنا في سلطنة عمان بشكل إيجابي من خلال حصتها في أرباح هذه الاستثمارات.

خلال العام استكملنا بنجاح بيع 32% من حصة الشركة في شركة فالكون للتأمين ش.م.ع.م، حيث حققنا سيولة تزيد على 2.4 مليون ريال عماني وما زلنا نحفظ بحصة 19% بعد عملية الاندماج.

وبهدف التنويع في محفظتنا الاستثمارية، وبعد تاريخ الميزانية العمومية استحوذت الشركة على حصة 43.51% خلال شهر أبريل من العام 2017، في شركة الابداع الكندية لخدمات التعليم ش.م.ع.م، التي تمتلك وتدير مدرسة الرواد الدولية وبعد هذا الاستثمار أستثمارا استراتيجيا للشركة.

نحن في سعي دائم الى استكشاف الفرص الاستثمارية الجيدة. وفي نفس الوقت حققنا التوازن في محفظتنا الاستثمارية بفضل الأصول المُنتجة لدخل منتظم.

استعراض الأداء المالي لمجموعة الأنوار

إن القوائم المالية المُجمّعة المعروضة عليكم تمثل نتائج ما يلي:

- (1) الإيرادات المُحققة والتكاليف المُتحملة من قبل الشركات التابعة التالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016:
 - (أ) شركة الأنوار العالمية للاستثمار ش.م.م، وهي شركة تابعة بنسبة 100% وتمثل أساسًا الذراع الاستثمارية لشركة الأنوار القابضة.
 - (ب) شركة الأنوار للتنمية ش.م.م، وهي شركة تابعة بنسبة 100% لشركة الأنوار القابضة وتمثل كذلك الذراع الاستثمارية المساعده لها
 - (ج) شركة الصقر للتأمين ش م ع م (فالكون)، وهي شركة تابعة بنسبة 51% لشركة الأنوار القابضة وتزاول نشاط التأمين في سلطنة عمان.
 - (2) حصة الربح/ (الخسارة) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 التي حققتها الشركات الشقيقة التي تمتلك فيها الأنوار القابضة ما بين 20% و 50% من رأسمالها.
 - (3) توزيعات الأرباح المُتأتية من استثمارات أخرى.
 - (4) الأرباح/ الخسائر المحققة و غير المحققة من أوراق مالية مدرجة/غير مدرجة أخرى .
- يسرني إعلامكم بأن شركتكم حققت أرباحاً مُجمّعة منسوبة الى مساهمي الشركة الأم بقيمة 6.224 مليون ريال عماني للسنة المنتهية في 31 مارس 2017، مقارنة مع أرباح قدرها 4.935 مليون ريال عماني للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2016 في الحسابات المُجمّعة للمجموعة، أي بزيادة بلغت 26%.
- وبلغت الأرباح 6.420 مليون ريال عماني للسنة المنتهية في 31 مارس 2017، مقارنة مع أرباح قدرها 3.493 مليون ريال عماني للسنة المنتهية في 31 مارس 2016 في حسابات الشركة الأم، أي بنسبة ارتفاع بلغت 84%.
- بلغ عائد السهم الواحد للمجموعة 36 بيسة في 2016-2017، مقابل 28 بيسة في 2015-2016.
- وبلغ صافي الأصول للسهم الواحد للشركة 215 بيسة في 31 مارس 2017، مقابل 201 بيسة في 31 مارس 2016.

توزيعات الأرباح المُقترحة

بالنظر الى الأرباح المتوفرة، يشرُّ مجلس الإدارة بأن يُوصي بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 10% (10% في السنة الماضية) وأسهم مجانية بنسبة 14.28% (16.61% في السنة السابقة).

أداء الاستثمارات

الشركات التابعة

(1) شركة الأنوار العالمية للاستثمار ش.م.م

تمثل شركة الأنوار العالمية للاستثمار ش.م.م ذراعاً استثمارياً لشركة الأنوار القابضة ش.م.ع. وهي شركة تابعة لها بنسبة 100%، وتحتفظ باستثمارات لصالح شركة الأنوار القابضة ش.م.ع. ونياية عنها.

(2) الأنوار للتنمية ش.م.م

تأسست الشركة في سنة 2008 وهي شركة تابعة بنسبة 100% لشركة الأنوار القابضة. في شهر أبريل 2017 قامت الشركة بشراء حصة بلغت 43.51% في شركة الأبداع الكندية لخدمات التعليم ش.م.ع.م والتي تمتلك وتدير مدرسة الرواد العالمية وموقعها في محافظة مسقط.

الشركات الشقيقة:

(1) شركة فولتامب للطاقة ش.م.ع. (وشركاتها التابعة)

سجلت شركة فولتامب للطاقة نمواً في إيراداتها بنسبة 14.9% و 9.9% في صافي الأرباح. تمكنت الشركة من الحفاظ على مستواها وتحسن أدائها مقارنة بالعام المنصرم بسبب نهجها الاستباقي الحكيم مدعوماً بحجم الطلب على منتجات الشركة.

(2) شركة المها للسياحة ش.م.ع.م

انخفضت إيرادات شركة المها بنسبة 9.4% وفي المقابل انخفض صافي الربح بنسبة 12.9%. كما تتعرض الشركة للمنافسة الشديدة في السوق إلا أنه وبالرغم من ذلك ونتيجة للسياسات الحكيمة التي ينتهجها مجلس إدارتها والإدارة التنفيذية للشركة ستمكنها من الصمود أمام التحديات التي تواجهها وأن تحقق نتائج غير متكافئة نسبياً بالمقارنة مع منافسيها.

(3) شركة التأمين العربية فالكون ش.م.ع.م (تعرف سابقاً باسم شركة فالكون للتأمين ش.م.ع.م (فالكون))

خلال العام قامت الأنوار القابضة ببيع 32% من حصتها في شركة فالكون حيث بلغ صافي ناتج البيع 2.432 مليون ريال. سيتم ايداع 10% من إجمالي ناتج عملية البيع في حساب الضمان عن طريق المشتري يتم الإفراج عنه بعد انقضاء 365 يوم بحسب المنصوص عليه بموجب اتفاق الضمان الموقع من قبل البائع والمشتري. في نفس الوقت تستحوذ فالكون للتأمين على كافة الأعمال والأصول والالتزامات المرتبطة بكافة أفرع الشركة العربية للتأمين في السلطنة مقابل أسهم في شركة فالكون للتأمين ش.م.ع.م.

بعد إتمام عملية البيع هذه ستحتفظ الأنوار بحصة 19% في شركة التأمين العربية فالكون ش.م.ع.م (بعد الدمج) وبذلك سيتم وقف تصنيف الاستثمار كشركة تابعة من تاريخ 28 مارس 2017 لتصبح بعد هذا التاريخ كشركة شقيقة.

وطبقا لتوجيهات الهيئة العامة لسوق المال، سيتم طرح أسهم شركة فالكون للاكتتاب خلال العام وستشارك الشركة في ذلك.

سجلت فالكون انخفاض بنسبة 34% في إجمالي الأقساط المكتتبة بشكل رئيسي نتيجة المنافسة في السوق والتغيرات التنظيمية فيما يتعلق بسياسات التأمين على الحياة للمجموعة والتي تصدرها البنوك. ومع ذلك، سجلت نتائج الاكتتاب نموا طفيفا بنسبة 2%. وقد اتخذت الإدارة خطوات للحد من آثار هذا الانخفاض من خلال اكتساب أعمال جديدة في قطاعات التأمين على الحياة وأنواع التأمين الأخرى.

استثمارات أخرى

(1) الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع (أومنيفيست)

بنهاية الربع تمثلك الأنوار القابضة ومجموعة شركاتها 10.15% من الحصة في شركة أومنيفيست وسجلت مكاسب في القيمة العادلة وقدرها 5,471 مليون ريال عماني لكامل حصتها خلال الفترة. يتم تسجيل جزء من مكاسب القيمة العادلة أي 2,612 مليون ريال عماني كدخل من استثمار تحت بند الإيرادات الشاملة و2,859 مليون ريال عماني يتم تسجيله تحت بند التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع ضمن الدخل الشامل ودخل آخر.

(2) الموندر العالمية للأوراق المالية المحدودة (الهند)

تحسن سعر سهم الشركة خلال العام حيث كانت هناك حركة إيجابية في السوق، إلا أن العملة الهندية استمرت في الارتفاع وبذلك سجلت الأنوار القابضة أرباح صافية قدرها 135,831 ريال عماني مقابل خسارة بلغت (13,955) ريال عماني في القيمة العادلة في العام المنصرم.

(3) استرجاع مبالغ تعويض من القضية المرفوعة على بنك أداكس البحرين

خلال العام تلقت الشركة جزء من مبلغ المطالبة من بنك أداكس-البحرين بناء على الحكم القضائي والقاضي بدفع مبلغ صافي وقدره 1.169 مليون ريال عماني والذي تم تعديله مقابل القيمة الدفترية للاستثمار في بنك أداكس والبالغة 0.256 مليون ريال عماني، ربح بمبلغ 0.912 مليون ريال عماني خلال السنة المالية 2016-2017. علاوة على ذلك، وبغية الالتزام بمتطلبات المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية، وبحسب مشورة مدقق الحسابات، قامت الشركة بحجز أرباح إضافية بقيمة 0.371 مليون ريال عماني مقابل جزء من المبلغ القابل للاسترداد من بنك أداكس في 2017-2018.

(4) المشروع العقاري

قرر مجلس الإدارة تطوير قطعة الأرض التي تم شراؤها خلال العام ليتم بناء فندق 4 نجوم مع مكاتب.

السنة المقبلة والمشاريع المستقبلية:

حيث أن جزءا كبيرا من الربح الذي تسجله الشركة يعتمد على التقييم السوقي لاستثماراتها المصنفة "كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر"، فإنه يجب توخي الحذر في التنبؤات أو التوقعات المستقبلية.

أستهل العام 2017 بتطورات متفائلة مع التوجه الحكومي نحو التنمية الشاملة للاقتصاد الوطني، مما سيسفر عن تحقيق منافع كثيرة من شأنها ضمان أداء جيد للشركات خلال العام. ومن المتوقع أن يتحسن الناتج المحلي الإجمالي وسنمو الإيرادات بشكل أفضل اعتباراً من عام 2016 حيث أن سعر النفط قد استقر عند مستوى أعلى استجابة لخفض الانتاج من قبل أعضاء منظمة أوبك / وغير الاعضاء في منظمة أوبك، وفي الوقت الحالي أعلى من متوسط تقديرات الميزانية.

وستواصل الشركة متابعة إستراتيجيتها "الشراء والبناء" التي تسعى إلى خلق القيمة من خلال زيادة الحجم وإطلاق الامكانيات في شركات المحفظة من خلال الاستحواذ على المبادرات الاستراتيجية والتي تضمن توليد الدخل وتحقيق أرباح مستدامة على المدى المتوسط والطويل.

التعمين

إن شركة الأنوار القابضة ملتزمة التزاماً تاماً، كشركة ومجموعة، بتوظيف المواطنين العمانيين وتأهيلهم من خلال برامج ودورات تدريبية ملائمة بهدف تطوير وتنمية الكوادر العمانية.

أنشطة المسؤولية الاجتماعية للشركات

تسعى الشركة إلى خدمة المجتمع من خلال المشاركة في مختلف البرامج التربوية والرياضية والثقافية والمجتمعية والبيئية ودعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة داخل السلطنة. تم اعتماد مبلغ 20,000 ريال عماني من قبل الجمعية العمومية السنوية في بداية السنة.

حوكمة الشركات

تلتزم الشركة التزاماً تاماً بميثاق حوكمة الشركات الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال. ويتضمن التقرير السنوي تقرير حوكمة الشركة وتقرير مناقشة وتحليل الإدارة.

شكر وعرافان

يُسعدني، نيابة عن مجلس الإدارة، أن أرفع الى المقام السامي لمولانا حضرة صاحب الجلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم - حفظه الله ورعاه- ولحكومته الرشيدة أسمى آيات الشكر والولاء والعرافان على الحوافز والدعم الشامل لكافة مجالات التنمية المُستدامة في السلطنة.

ويود مجلس الإدارة تسجيل خالص تقديره لوزارة التجارة والصناعة والهيئة العامة لسوق المال سوق مسقط للأوراق المالية والعملاء والبنوك المتعاملة مع الشركة ومراقبي الحسابات على دعمهم المستمر للشركة والمجموعة ككل.

كما يسرني أن أعرب عن صادق تقديري لمجالس إدارة مجموعة شركات الأنوار على التوجيهات السديدة الى إدارات هذه الشركات، كما أتوجه بجزيل الشكر والتقدير الى فريق الإدارة وجميع الموظفين في الشركة القابضة ومجموعة الشركات على إخلاصهم وتفانيهم في العمل.

وأود أيضاً أن أقدم بخالص الشكر الى مساهمي الشركة الكرام على الثقة التي يُولونها للشركة ولمجلس إدارتها.

عن/ مجلس إدارة شركة الأنوار القابضة ش.م.ع.ع

مسعود بن حميد الحارثي
رئيس مجلس الإدارة

صفحة 5



[Handwritten signature]