

## Directors' Report

### Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors I am pleased to present the un-audited consolidated results of Al Anwar Holdings SAOG (AAH) for the Six months ended 30 September 2018.

### **Financial Overview of Al Anwar Group:**

The unaudited consolidated financial statements presented are an outcome of the following:

1. The revenues generated and the costs incurred up to 30 June 2018 by its subsidiaries namely:
  - i. Al Anwar International Investment LLC, 100% subsidiary of AAH, primarily being used as an investment arm.
  - ii. Al Anwar Development LLC, 100% subsidiary of AAH and
  - iii. Al Anwar Hospitality SAOC, 100% subsidiary of AAH,
2. The Share of Profit / (Loss) achieved by Associate Companies up to 30 June 2018 in which AAH owns between 20% and 50% of their share capital or where AAH has significant influence on the Board of Directors of the company,
3. Dividends from investments,
4. Realized gains made from divestments,
5. Realized and un-realized gains / losses from other listed & unlisted securities.

Your company reported a consolidated net loss, after tax, attributable to shareholders of parent company, of OMR 146 thousand for six months ended on 30 September 2018 as against loss of OMR 1,004 thousand for six months ended on 30 September 2017. The loss is mainly attributable to the challenging market conditions being faced by our investee companies as discussed in the relevant sections of the report. The loss per share was 1 Baisa for the period ending as on 30 September 2018 as against loss per share of 5 Baisa for the period ending as on 30 September 2017.

Net asset per share of the group is 166 Baisa per share as on 30 September 2018 as against 179 Baisa per share as on 30 September 2017.

### **Updates on Investments**

#### **Al Maha Ceramics SAOG (AMC):**

The Company has reported revenue of OMR 4,273 thousand for the Six months ended on June'18, as compared with OMR 4,627 thousand for last year, a decline of 7%. Due to lower demand, increase in competition and cost of utilities, Net Profit after tax for the period is OMR 625 thousand as compared with OMR 899 thousand as compared to last year.

#### **Voltamp Energy SAOG (VE):**

## تقرير مجلس الإدارة

### أعزائي المساهمين،

نيابة عن مجلس إدارة شركة الأنوار القابضة ش.م.ع.ع يسرني أن أقدم لكم النتائج المالية المجمعة غير المدققة لفترة ستة أشهر والمنتهاه في 30 سبتمبر 2018.

### **الاستعراض المالي لمجموعة الأنوار:**

إن البيانات المالية المجمعة غير المدققة التي سيتم استعراضها تشكل نتائج التالي:

1- الإيرادات المحققة والتكاليف الناتجة عن الشركات التابعة حتى 30 يونيو 2018 وهي:

أ) الأنوار العالمية للاستثمار ش.م.م شركة تابعة مملوكة بالكامل للأنوار القابضة وتستخدم كذراع استثماري لها،

ب) الأنوار للتنمية ش.م.م، شركة تابعة بالكامل للأنوار القابضة و ج) الأنوار للضيافة ش.م.ع.م شركة تابعة بالكامل للأنوار القابضة،

2- حصة الربح/(الخسارة) التي حققتها الشركات الشقيقة حتى تاريخ 30 يونيو 2018 والتي تمتلك الأنوار القابضة فيها ما بين 20% و 50% من رأسمالها أو النفوذ الذي تتمتع به في مجالس إدارة هذه الشركات،

3- أرباح من استثمارات،

4- أرباح محققة من بيع استثمارات،

5- أرباح/خسائر محققة وغير محققة من استثمارات مدرجة وأخرى غير مدرجة.

سجلت الشركة صافي خسائر مجمعة منسوبة لمساهمي الشركة الأم بعد الضريبة بلغت 146 ألف ريال عماني خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 مقارنة بخسارة بلغت 1,004 ريال عماني خلال نفس الفترة من العام المنصرم وتعزى هذه الخسارة الى التحديات و الظروف الصعبة التي تمر بها الأسواق والتي تواجهها الشركات الشقيقة المستثمر فيها، كما هو موضح في التقرير.

بلغت الخسائر لكل سهم 1 بيسة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018 مقابل خسارة 5 بيسات للسهم الواحد خلال نفس الفترة من العام المنصرم.

بلغ صافي أصول المجموعة 166 بيسة للسهم كما في 30 سبتمبر 2018، مقابل 179 بيسة للسهم كما في 30 سبتمبر 2017.

### **مستجدات عن أداء الاستثمارات:**

The Company reported revenues of OMR 19,157 thousand and a Net Profit of OMR 2.8 thousand for the Six months ended on June'18. Revenue declined by 6% and net profit declined by 99% as compared to last year. Company's revenue and profitability has been impacted due to significant reduction in market demand in Oman, entry of new competitors and drop in demand of company's high yielding products. Management is taking appropriate actions to deal with the current market situation.

Company's performance improved during second quarter as compared to first quarter of 2018 on quarter to quarter basis.

#### **Arabia Falcon Insurance Company SAOG (AFIC)**

In accordance the requirements of Royal Decree 39/2014 dated 17 August 2014, the Company transformed from a closed joint stock company (SAOC) to a General Omani Joint Stock Company (SAOG) during the 2nd quarter 2018 and the shares were listed in the MSM on 16th May 2018.

For H1 2018, the Company achieved Gross Premium Written of OMR 9,259 thousand and Net Profit of OMR 312 thousand.

#### **Oman Chlorine SAOG**

Oman Chlorine reported revenues of OMR 6,065 thousand and Net Profit after tax of OMR 665 thousand for the Six months ended on June'18 displaying a growth of 77.7% and 12.5% on revenues and PAT respectively, over the same period of last year. The higher sales volume and shipment to regional markets, by the parent company, helped the company to offset the impact of downward price revision during 2017.

Union Chlorine LLC, UAE, a subsidiary, commenced the commercial production of the main plant in Sep 2017 and phase 2 of the project, Calcium Chloride unit, is schedule to commence commercial operations from Q3 of 2018. It has achieved financial break-even during the quarter ended June 2018.

Gulf Chlorine WLL, Qatar, a subsidiary has commenced trial production in the first week of October 2018 and commercial production is expected to start in Q4 2018.

#### **National Detergent Co. SAOG**

The Company reported revenues of OMR 11,943 thousand and Net Profit of OMR 728 thousand for the six months ended on June'18 exhibiting a growth of 6.2% and 57.5% on revenues and PAT respectively over the same period of last year. The Company's flagship brand BAHAR has maintained its premier

#### **شركة المها للاستيراميك ش.م.ع.ع:**

سجلت الشركة إيرادات بلغت 4,272,983 مليون ريال عماني خلال النصف الأول من العام 2018 مقارنة بنفس الفترة من العام المنصرم بلغت 4,627,247 ريال عماني مسجلة بذلك انخفاض بنسبة 7%. يرجع هذا الانخفاض إلى انخفاض في مستوى الطلب على منتجات الشركة، زيادة حجم المنافسة وبلغت أرباح الشركة خلال الفترة بعد احتساب الضريبة 625,399 ريال عماني مقارنة بـ 899,785 ريال عماني خلال نفس الفترة من العام المنصرم.

#### **شركة فولتامب للطاقة ش.م.ع.ع:**

سجلت الشركة إيرادات بلغت 19,157,055 ريال عماني وصافي ربح بلغ 2,866 ريال عماني في الحسابات الموحدة للربع الثاني من العام 2018. كما سجلت إيرادات الشركة انخفاضا بنسبة 6% في الإيرادات قبله انخفاض بنسبة 99% في الأرباح مقارنة بالعام المنصرم. ويعزى هذا الانخفاض في عوائد وأرباح الشركة نتيجة الانخفاض الملحوظ في الطلب على منتجات الشركة ذات العائد المرتفع، وزيادة حجم المنافسة وانخفاض الطلب على منتجات الشركة. تقوم الإدارة باتخاذ الإجراءات المناسبة للتعامل مع الوضع الحالي للسوق. تحسن أداء الشركة خلال الربع الثاني مقارنة بالربع الأول من العام 2018 على أساس ربع سنوي.

#### **العربية فالكون للتأمين ش.م.ع.م:**

وفقاً لمتطلبات المرسوم السلطاني رقم 39/2014 الصادر في 17 أغسطس 2014، تحولت الشركة من مساهمة مقفلة (ش.م.ع.م) إلى مساهمة عامة عمانية (ش.م.ع.ع) خلال الربع الثاني من العام 2018 وتم إدراج أسهما في سوق مسقط للأوراق المالية في 16 مايو 2018.

بالنسبة إلى النصف الأول من العام 2018، بلغ إجمالي الأقساط المكتتبة 9,259,656 ريال عماني مع صافي أرباح بلغ 312,069 ريال عماني

#### **عمان كلورين ش.م.ع.ع:**

حققت الشركة إيرادات بلغت 6,065 ريال عماني، وصافي أرباح بعد الضريبة بلغت 665,000 ريال عماني على أساس موحد للنصف الأول من السنة المالية 2018، حيث أظهرت نمواً بنسبة 77.7% و 12.5% نمواً في الإيرادات و أرباح بعد الضريبة على التوالي خلال نفس الفترة من العام المنصرم. شهدت الشركة أداءً مستقرًا خلال العام 2018 مع حجم مبيعات أعلى وشحنات أكثر إلى الأسواق الإقليمية من قبل الشركة الأم مكتبها من التعويض إلى حد كبير من تراجع الأسعار خلال 2017.

market position in Oman. The company has done reasonably well in export markets in spite of difficult market conditions.

#### **Al Ruwad International for Education Services SAOC:**

For the year ended on 31<sup>st</sup> July'18, the Company has registered growth in revenue and profit. Company also exhibited healthy growth in the student intake. Phase 2 of the expansion project has been completed and available for student intake for the academic year 2018-19.

#### **Outlook:**

AAH has maintained a prudent and pro-active approach towards managing its investments. Business lines of our group companies are making efforts to have continued stability in the present challenging economic environment.

In the current capital market, AAH sees opportunity to make further investment and we are exploring opportunities in the strategic sectors, which will diversify our investment portfolio. We are confident that AAH will continue to play a pivotal role in Oman's economic growth, create job opportunities for Omani nationals, and attract investments in our country.

#### **Thanks and Appreciation:**

On behalf of the Board, I would like to convey our loyalty, gratitude and extreme thanks to His Majesty Sultan Qaboos Bin Said and to His Majesty's Government for incentives and support for all round sustainable development in the Sultanate.

The Board records its sincere appreciation to Ministry of Commerce and Industry, Capital Market Authority, Muscat Securities Market, Bankers, Auditors, Customers and Shareholders for their continued support to AAH and the group companies.

I would also like to express my sincere appreciation to the Board of Directors of all Al Anwar Group companies for direction given to the managements of the respective companies. I place on record my sincere thanks and appreciation for the dedicated efforts of the management team and all employees of the group companies.

I would also like to convey my sincere thanks to the Shareholders of AAH for the confidence they have reposed in the company and in its Board.

For & on behalf of the Board of Directors of  
Al Anwar Holdings SAOG

Masoud Humaid Al Harthy  
Chairman  
12.11.2018

بدأت شركة يونيون كلورين ش م م - الإمارات، بالإنتاج التجاري للمصنع الرئيسي في سبتمبر 2017، ولا يزال العمل جارياً في المرحلة الثانية من المشروع، وهي وحدة كلوريد الكالسيوم، على أن تبدأ العمليات التجارية اعتباراً من الربع الثالث من العام 2018. كما حقق المشروع نقطة التوازن خلال الربع المنتهي في يونيو 2018. بدأ مصنع جلف كلورين، قطر وهي شركة تابعة للإنتاج التجريبي في الأسبوع الأول من شهر أكتوبر على أن يبدأ الإنتاج التجاري خلال الربع الأخير من العام 2018.

#### **الشركة الوطنية للمنظفات ش.م.ع.ع**

حققت الشركة إيرادات بلغت 11,942,590 ريال عماني وصافي أرباح بعد الضريبة بلغت 728,458 ريال عماني خلال النصف الأول من العام 2018. حيث حققت نمواً بنسبة 6.2% و 57.5% في العائدات وأرباح بعد الضريبة على التوالي خلال نفس الفترة من العام المنصرم. حافظت العلامة التجارية "بحر" على مكانتها الرائدة في السوق المحلي وبالرغم من التحديات والظروف السائدة، قامت الشركة بعمل جيد في أسواق التصدير على الرغم من ظروف السوق الصعبة.

#### **الرواد العالمية لخدمات التعليم ش.م.ع.م:**

خلال السنة المالية التي انتهت في 31 يوليو 2018، سجلت الشركة نمواً في الإيرادات والأرباح وحققت أرباحاً متواضعة لأول مره في تاريخ الشركة. كما تظهر الزيادة في معدل تسجيل الطلاب نمواً جيداً وقد تم الانتهاء من المرحلة الثانية من مشروع التوسعة لاستقبال الطلبة خلال السنة الأكاديمية 2018/2019.

#### **النظرة المستقبلية:**

لقد حافظت شركة الأنوار القابضة على نهج حذر واستباقي تجاه إدارة استثماراتها. تقوم شركات المجموعة بجهود كبيرة للحفاظ على ديمومة الاستقرار في ظل بيئة السوق الحالية وتحدياتها.

وفي خضم الظروف الحالية للسوق تبحث الأنوار ومجموعة شركاتها عن المزيد من الفرص الاستثمارية الاستراتيجية ولتحقيق التنوع في المحفظة الاستثمارية للشركة.

ونحن على ثقة من أن الشركة سوف تلعب دوراً محورياً في النمو الاقتصادي العماني، وإيجاد وجذب الاستثمارات في بلادنا.

#### **شكر وتقدير**

بالأصالة عن نفسي وبالنسبة عن أعضاء مجلس الإدارة يشرفني أن أرفع أسمى آيات الشكر والولاء والعرفان إلى المقام السامي لمولانا حضرة صاحب الجلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم -حفظه الله

|  |  |
|--|--|
|  | <p>ورعاه- وحكومة جلالته الرشيدة على الحوافز والدعم الذي تقدمه لكافة أوجه التنمية المستدامة في السلطنة.</p> <p>كما يسجل مجلس ادارة الشركة خالص شكره و تقديره لوزارة التجارة والصناعة، الهيئة العامة لسوق المال، سوق مسقط للأوراق المالية، والشكر موصول للبنوك المتعاملة مع الشركة والمدقق الخارجي على دعمهم المستمر للشركة وشركات المجموعة.</p> <p>كما أود أن أتقدم بصادق تقديرنا لمجالس إدارة مجموعة شركات الأنوار على التوجيهات الممنوحة لإدارات هذه الشركات. كما أسجل خالص شكري وتقديري لفريق الإدارة وكافة العاملين في شركة الأنوار القابضة ش م ع ع ومجموعة الشركات على الجهود المتفانية.</p> <p>كما أود أن أعرب عن خالص شكري وتقديري لمساهمي الشركة الكرام على الثقة التي أولوها للشركة ومجلس إدارتها.</p> <p>عن مجلس إدارة شركة الأنوار القابضة ش.م.ع.ع</p> <p>مسعود بن حميد الحارثي</p> <p>رئيس مجلس الإدارة</p> <p>2018/11/12</p> |
|--|--|