

شركة الأنوار القابضة ش.م.ع.ع

تقرير مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2016

حضرات المساهمين الكرام ،،،

نيابة عن مجلس الإدارة، يسرني أن أرحب بكم في اجتماع الجمعية العامة السنوية الثاني والعشرين لشركة الأنوار القابضة ش.م.ع.ع. وأغتنم هذه الفرصة لأضع بين أيديكم التقرير السنوي حول نشاط شركتكم وأدائها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2016.

البيئة الاقتصادية العامة

شهدت أسعار النفط الخام العالمية هبوطا حادا بأكثر من 70% ابتداء من يوليو 2014 وحتى نهاية السنة مما كان له بالغ أثر على بيئة الاقتصاد الكلي الشاملة في سلطنة عمان وبقيّة دول مجلس التعاون الخليجي. إلا أن الاحتياطات المُكوّنة على مدى السنوات القليلة الماضية وجهود تنويع موارد الدخل توفر بعض الحماية وتمكن من التأقلم مع الظروف الاقتصادية الصعبة. وقد بادرت حكومة سلطنة عمان بتنفيذ بعض الإصلاحات الهيكلية المُفيدة مثل زيادة الضرائب وخفض الدعم وشرعت في زيادة مستوى الدين لتمويل العجز. تضمنت موازنة سلطنة عمان لسنة 2016 تدابير تهدف الى تحسين الانضباط المالي وتحديد أولويات الإنفاق. وتقدم موازنة 2016 صورة متفائلة مع بعض الحذر.

بالنظر الى الضغوط المتوقعة على هوامش ربح الشركات وتحديات الاقتصاد الكلي التي تشهدها دول مجلس التعاون الخليجي نتيجة تراجع أسعار النفط، سجل مؤشر سوق مسقط للأوراق المالية (30) انخفاضا بنسبة 12.36% ليستقر عند مستوى 5467 نقطة في 31 مارس 2016، مقابل 6238 نقطة كما في 1 أبريل 2015

قامت سلطنة عمان بمراجعة الأهداف والأسس التي تقوم عليها الخطة الخمسية التاسعة للتنمية (2016-2020) في ضوء ما تم تحقيقه من خلال الخطط السابقة والرؤية الاقتصادية عمان 2020. وتأتي الخطة في مرحلة هامة من مسيرة التنمية التي تسعى إلى تعزيز عدد من القطاعات الاقتصادية والاجتماعية والتنموية والاستفادة من عديد الإمكانات والفرص الاستثمارية.

استعراض نتائج السنة

لقد كانت سنة 2015 - 2016 زاخرة بالأحداث بالنسبة لشركة الأنوار القابضة التي تمكنت من تحقيق أرباح قياسية غير مسبوقة. وساهمت استثماراتنا المحلية بشكل إيجابي في زيادة حصة أرباح الشركة، كما أبرمنا صفقات شراء ناجحة في مجال الأسهم المدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية واستفدنا من فرق السعر والقيمة.

شركة الأنوار القابضة ش.م.ع.ع

نحن نسعى دائماً، كشركة استثمار قابضة، الى استكشاف الفرص الاستثمارية الجيدة التي تمكن من تحويل الخسائر إلى أرباح. وفي نفس الوقت حققنا التوازن في محافظتنا الاستثمارية بفضل الأصول المنتجة 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 2015:

(أ) شركة الصقر للتأمين ش م ع م (فالكون)، وهي شركة تابعة بنسبة 51% لشركة الأنوار القابضة وتزاول نشاط التأمين في سلطنة عمان.

(ب) شركة الأنوار العالمية للاستثمار ش.م.م، وهي شركة تابعة بنسبة 100% وتمثل أساساً الذراع الاستثمارية لشركة الأنوار القابضة.

(ج) شركة الأنوار للتنمية ش.م.م، وهي شركة تابعة بنسبة 100% لشركة الأنوار القابضة.

(2) حصة الربح/ (الخسارة) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 التي حققتها الشركات الزميلة التي تملك شركة الأنوار القابضة ما بين 20% و 50% من رأسمالها.

(3) توزيعات الأرباح المُتأتية من استثمارات أخرى.

(4) الأرباح/ الخسائر المُحققة و غير المُحققة من أوراق مالية مدرجة/ غير مدرجة أخرى .

يسرني إفادتكُم بأن شركتكم حققت أرباحاً مُجمّعة منسوبة الى مساهمي الشركة الأم بقيمة 4,935,219 ريال عماني للسنة المنتهية في 31 مارس 2016، مقارنة مع أرباح قدرها 4,667,598 ريال عماني للسنة المنتهية في 31 مارس 2015 في الحسابات المُجمّعة للمجموعة، أي بزيادة بلغت 6%، وبلغت الأرباح 3,493,300 ريال عماني للسنة المنتهية في 31 مارس 2016، مقارنة مع أرباح قدرها 6,066,121 ريال عماني للسنة المنتهية في 31 مارس 2015 في حسابات الشركة الأم، أي بنسبة انخفاض قدرها 42%.

بلغ عائد السهم الواحد للمجموعة 33 بييسة في سنة 2015-2016، مقابل 31 بييسة في سنة 2014-2015.

وبلغ صافي الأصول للسهم الواحد للشركة 201 بييسة كما في 31 مارس 2016، مقابل 171 بييسة كما في 31 مارس 2015.

توزيعات الأرباح المُقترحة

بالنظر الى الأرباح المتوفرة، يَسُرُّ مجلس الإدارة بأن يُوصي بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 10% (10% في السنة السابقة) وأسهم مجانية بنسبة 16.61% (15% في السنة السابقة).

أداء الاستثمارات

الشركات التابعة

1) شركة الصقر للتأمين ش.م.ع.م (فالكون)

سجلت الشركة نموا بنسبة 29% في إجمالي الأقساط المُكتتبة وزيادة بنسبة 11% في نتائج الوثائق المسجلة. وبفضل نمو أرباح الاكتتاب وزيادة عوائد الاستثمارات وارتفاع الإيرادات الأخرى، فقد سجلت شركة الصقر نموا كبيرا في صافي الأرباح خلال السنة. ويواجه قطاع التأمين التقليدي منافسة من التأمين التكافلي.

في تاريخ لاحق للميزانية العمومية، أبرمت شركة الأنوار القابضة مذكرة تفاهم مع شركة الصقر للتأمين لشراء قطعة أرض مملوكة لشركة الصقر نظير مبلغ 1.9 مليون ريال عماني. كما أن شركة الصقر بصدد إعداد طرح عام أولي لزيادة رأسمالها إلى 10 مليون ريال عماني وإدراج أسهمها في سوق مسقط للأوراق المالية. وتتفاوض الأنوار القابضة حاليا مع المُشتري المُحتمل الذي أبدى رغبته في الاستحواذ على حصة هامة في شركة الصقر للتأمين.

2) شركة الأنوار العالمية للاستثمار ش.م.م

تمثل شركة الأنوار العالمية للاستثمار ش.م.م ذراعا استثمارية لشركة الأنوار القابضة ش.م.ع.ع وهي شركة تابعة لها بنسبة 100%، وتحتفظ باستثمارات لصالح شركة الأنوار القابضة ش.م.ع.ع ونيابة عنها.

3) الأنوار للتنمية ش.م.م

تأسست الشركة في سنة 2008 وهي شركة تابعة بنسبة 100% لشركة الأنوار القابضة. في الوقت الحالي لا تزاوّل الشركة أي أنشطة تجارية.

الشركات الشقيقة

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

سجلت شركة فولتامب للطاقة إيرادات بقيمة 35.8 مليون ريال عماني وصافي أرباح بقيمة 3.3 مليون ريال عماني، أي بزيادة قدرها 37% في الإيرادات و65% في صافي الأرباح. وسجلت

شركة الأنوار القابضة ش.م.ع.ع

وحدة المفاتيح الكهربائية نموًا في الأرباح. وحقت وحدة محولات الطاقة درجة التعادل خلال السنة، كما تحسن أداء قسم محولات الطاقة خلال السنة.

(2) شركة المها للسياحة ش.م.ع.م

انخفضت إيرادات شركة المها بنسبة 9.4% خلال السنة بسبب إغلاق أحد خطوط الإنتاج لمدة أسبوعين لتنفيذ الصيانة المبرمجة. وانخفض صافي الربح بنسبة 11% ليبلغ 2.4 مليون ريال عماني للسنة، مقارنة مع 2.7 مليون ريال عماني في السنة السابقة. ونتيجة للتدابير التي اتخذتها الشركة لخفض تكاليف الإنتاج، بقيت هوامش صافي الربح مستقرة تقريبًا بالمقارنة مع السنة السابقة على الرغم من انخفاض الإيرادات وارتفاع أسعار الغاز بنسبة 100%.

استثمارات أخرى

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

واصلت شركة الأنوار القابضة الاستحواذ على المزيد من الحصص في أومنيفست وتبلغ حصة الملكية في الشركة 9.1% كما في 31 مارس 2016. في بداية السنة، قرر مجلس الإدارة اعتبار هذا الاستثمار استثمارًا استراتيجيًا، وبناءً عليه فإن كل عمليات الاستحواذ التي تتم بعد تاريخ 4 مايو 2016 يتم تصنيفها كاستثمارات "متاحة للبيع" ويتم قيد حركة القيمة العادلة مباشرة في حقوق المساهمين ضمن "تغيرات القيمة العادلة".

(2) الموندر العالمية للأوراق المالية المحدودة (الهند)

شهد سعر سهم الشركة استقرارًا، إلا أنه كان هناك خسائر نتيجة انخفاض سعر صرف العملة. ونتيجة لذلك، سجلت شركة الأنوار إجمالي خسارة بقيمة 13,955 ريال عماني خلال السنة (أرباح بقيمة 75,021 ريال عماني في السنة السابقة).

(3) بنك أداكس البحرين

استنادًا إلى الحكم الصادر عن مركز التحكيم لدول مجلس التعاون الخليجي لصالح شركة الأنوار العالمية للاستثمار ش.م.م، شركتنا التابعة بنسبة 100%، وجهت محكمة التنفيذ بنك أداكس بإيداع كامل استثمارنا البالغ 4,666,667 دولار أمريكي على أقساط شهرية، وتم توجيه شركة الأنوار العالمية للاستثمار ش.م.م بتحويل 3,111,111 سهم إلى البنك. في تاريخ لاحق للميزانية العمومية، تم تحويل الأسهم من قبل وزارة التجارة والصناعة في مملكة البحرين كأشهم مُستردة إلى بنك أداكس، ووافقت المحكمة على الإفراج عن جزء من مبلغ المطالبة المودع من قبل بنك أداكس وقدره 564,662 دينارًا بحرينيًا.

4) شركة الشمس للتغليف ش.م.م

تملك شركة الأنوار القابضة حصة بنسبة 11.5% في الشركة. وقد نجحت الشركة في إطلاق عمليات شركتها التابعة المملوكة بنسبة 100% في موريشيوس خلال السنة. وسجلت عمليات سلطنة عمان، خلال السنة، خسائر وتراجعا في الإيرادات بسبب المنافسة الحادة وتباطؤ النمو الاقتصادي في دول مجلس التعاون الخليجي.

الرؤية المستقبلية والمشروعات القادمة خلال السنة:

تتواصل تحديات السنة السابقة ونحن نبدأ سنة مالية جديدة. ومن المتوقع أن يؤثر هبوط أسعار النفط على المؤشرات الاقتصادية والمالية في سلطنة عمان. إلا أن السلطنة ستتمكن من مواجهة تحديات الاقتصاد الكلي الحالية بفضل المشاركة الفعالة للقطاع الخاص وتحديد أولويات تنفيذ المشاريع وزيادة الإيرادات غير النفطية.

تواصل شركة الأنوار نهجها المتفائل بشيء من الحذر مع التركيز على الخدمات المالية والصناعة. وتسعى خطوط الأعمال في شركات مجموعتنا الى المحافظة على الاستقرار في بيئة السوق الحالية المليئة بالمصاعب والتحديات. كما ستواصل شركة الأنوار، مُستقبلاً، سياستها الحذرة عبر الاستمرار في تطبيق استراتيجية "الشراء والبناء" التي تهدف الى خلق القيمة في شركات المحفظة الاستثمارية من خلال المبادرات الاستراتيجية التي من شأنها ضمان تدفق إيرادات وأرباح ثابتة ومستدامة على المدى المتوسط والطويل.

التعمين

إن شركة الأنوار القابضة ملتزمة التزاما تاما، كشركة وكمجموعة، بتوظيف المواطنين العمانيين وتأهيلهم من خلال برامج ودورات تدريبية ملائمة.

حوكمة الشركات

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

يُجري مجلس الإدارة مراجعة مُنتظمة لمدى فعالية نُظم وإجراءات الرقابة الداخلية بالشركة وذلك من خلال دائرة التدقيق الداخلي.

شكر وعرفان

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 والعرفان على الحوافز والدعم الشامل لكافة مجالات التنمية المُستدامة في السلطنة.

شركة الأنوار القابضة ش.م.ع.ع

ويود مجلس الإدارة تسجيل خالص تقديره لوزارة التجارة والصناعة والهيئة العامة لسوق المال 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 أيضا أن أتقدم بخالص الشكر الى مساهمي الشركة الكرام على الثقة التي يؤولونها للشركة ولمجلس إدارتها.

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

مسعود بن حميد الحارثي
رئيس مجلس الإدارة