



شركة عمان والإمارات للاستثمار القابضة (ش.م.ع.ع.) OMAN & EMIRATES INVESTMENT HOLDING COMPANY S.A.O.G.

تقرير مجلس الإدارة - ٢٠١٧

المساهمون الكرام ،،،

نيابة عن مجلس إدارة شركة عمان والإمارات للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع. ، أود أن أنتهز هذه الفرصة لأقدم لكم التقرير السنوي لعام ٢٠١٧ والذي يحتوي على البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ومستجدات التطورات الهامة في الشركة .

بيئة العمل - سلطنة عمان ودولة الإمارات العربية المتحدة :

بدأ عام ٢٠١٧ بحالة من الحذر مع الأخذ في الاعتبار الوضع الاقتصادي العام في سلطنة عمان ودولة الإمارات العربية المتحدة وهي منطقة عمل الشركة . العجز المالي ، التقلبات في أسعار النفط والأزمات السياسية التي شهدتها المنطقة خلقت حالة من التباطؤ في الاقتصاد وأثرت على العلاقات التجارية وأداء الشركات في المنطقة . وقد أثرت هذه العوامل السلبية على إضعاف ثقة المستثمرين في أسواق الأسهم وبالتالي شهدت أسواق الأسهم انخفاض كبير في تقييمات الاستثمار . انخفضت أسواق مسقط للأوراق المالية وسوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي بحدود (-) ١١,٨٢% ، (-) ٣,٢٥% و (-) ٤,٥٥% على التوالي خلال عام ٢٠١٧ مقابل ارتفاع بنسبة ٦,٩٦% ، ٥,٥٥% و ١٢,٠٦% مسجلة في عام ٢٠١٦ . أثبت عام ٢٠١٧ أنه عام التحدي للجميع بشكل عام ولشركات الاستثمار مثل شركة عمان والإمارات بشكل خاص .



الأداء المالي :

لمحة عن البيانات المالية للمجموعة لعام ٢٠١٧ والنتائج الموحدة للشركة الأم والشركات التابعة والشقيقة تعكس العوامل المذكورة أعلاه . مؤشرات الأداء خلال عام ٢٠١٧ على النحو الآتي :-

• تكبدت المجموعة والشركة الأم صافي خسائر بمبلغ ١,٧٤٦,٢٨٧ ريال عماني خلال عام ٢٠١٧ مقابل صافي ربح بمبلغ ٢,٨٣٤,٦٧٣ ريال عماني محققة في عام ٢٠١٦ (تشمل الإيرادات الاستثنائية وهي حصة ربح بمبلغ ٣,٤٠٣,٩٦١ ريال عماني من بيع ممتلكات فندق بواسطة شركة شقيقة) . وبدون الأخذ في الاعتبار هذه الإيرادات الاستثنائية ، فإن عام ٢٠١٦ كان سينتهي بصافي خسارة ٥٦٩,٢٨٨ ريال عماني مقابل صافي ربح بمبلغ ٢,٨٣٤,٦٧٣ ريال عماني محققة خلال عام ٢٠١٦ .

• انخفضت قيمة حقوق المساهمين إلى ١٩,٥٨٥ مليون ريال عماني كما في ٢٠١٧/١٢/٣١ من ٢١,٠٥٠ مليون ريال عماني كما في ٢٠١٦/١٢/٣١ مقابل رأس مال ١٢,١٨٧,٥٠٠ مسجلة انخفاض في حقوق المساهمين بنسبة (-) ٦,٩٦ % .

• وبالرغم من ذلك فقد ازدادت القيمة الإجمالية لاستثمارات المجموعة إلى ٤٩,٨٢٦ مليون ريال عماني كما في ٢٠١٧/١٢/٣١ من ٤٦,٠٣٤ مليون ريال عماني كما في ٢٠١٦/١٢/٣١ . وتعود هذه الزيادة إلى الاستثمارات الجديدة في الأوراق المالية ذات الدخل الثابت خلال السنة من أجل تعزيز الإيرادات في المستقبل .

• إلى جانب ذلك ، وبهدف الاستفادة من انخفاض تقييم الاستثمارات للشركات القوية ، فقد قامت الشركة بعمليات شراء وبالتالي إعادة بناء المحفظة بأسهم ذات قيمة .

• قامت الشركة أيضا بإجراء تعديل منهجي في محفظة استثماراتها وبالتالي تسهيل مكاسب حقيقية من هذه الاستثمارات .

• ساعدت جميع هذه الإجراءات في المحافظة على التوازن المالي العام للشركة بالرغم من بيئة التحدي السائدة .



لمحة عن نتائج المجموعة :

مليون ر.ع

البند	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧
رأس المال	١٢,١٨٧	١٢,١٨٧	١٢,١٨٧	١٢,١٨٧	١٢,١٨٧	١٢,١٨٧
صافي حقوق المساهمين	١٦,١٠٣	٢٠,٧٤٧	٢١,٥٦٢	١٨,١٧٧	٢١,٠٥٠	١٩,٥٨٥
الاستثمارات	٤٠,٢٣٥	٤٥,٧٤٤	٤٣,١٠٠	٤٢,٤٤٦	٤٦,٠٣٤	٤٩,٨٢٦
صافي الربح (الخسارة)	٢,٣٤٨ /	٣,٠٧٣	٠,٥٠٤	(٢,٨١٦)	٢,٨٣٤	(١,٧٤٦)
القيمة الدفترية للسهم - ر.ع	٠,١٣٢	٠,١٧٠	٠,١٧٧	٠,١٤٩	٠,١٧٣	٠,١٦١
عائد السهم - ر.ع	٠,٠١٩	٠,٠٢٥	٠,٠٠٤	(٠,٠٢٣)	٠,٠٢٣	(٠,٠١٤)

تنفيذ معيار المحاسبة الدولي ٢٧ :

بعد التعديل في معيار المحاسبة الدولي ٢٧ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦ ، تبنت الشركة نظرية حقوق المساهمين لحساب استثماراتها في الشركات الشقيقة والتابعة في البيانات المالية المستقلة (الشركة الأم) . وتم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦ تمثيلاً مع المعايير ونتيجة لذلك ، تم إعادة صياغة البيانات المالية للشركة لعام ٢٠١٦ . وقد أدى ذلك إلى زيادة في صافي حقوق المساهمين للشركة الأم .

الاستثمارات طويلة الأجل :

خلال عام ٢٠١٧ ، شرعت الشركة في استثمارات كبيرة في بعض الأوراق المالية ذات الدخل الثابت من أجل تحسين إيرادات الشركة المستقبلية . وهي استثمارات في مدرسة اميتي ، دبي (قطاع التعليم) بمبلغ ٢,١٥٦ مليون ريال عماني ، بيون القابضة ، دبي (قطاع النقل وتصنيع الحاويات) بمبلغ ١,١٩٠ مليون ريال عماني وسندات دائمة في بنك صحار والبنك الأهلي بإجمالي مبلغ ٠,٨٢١ مليون ريال عماني . وبجانب ذلك ، قامت الشركة أيضاً بعمل استثمار اضافي في شركة عمان للفنادق والسياحة والشركة العمانية للألياف البصرية بإجمالي مبلغ ٠,١٨١ مليون ريال عماني من خلال شراء أسهم من حقوق الأقلية في هذه الشركات تمثيلاً مع توجيهات الهيئة العامة لسوق المال عند خروج أسهم هذه الشركات من الإدراج .



توزيعات الأرباح

كشركة استثمار قابضة ، من المهم لنا خلق والمحافظة على منافع طويلة الأجل للمساهمين .
وبالنظر للخسائر المتكبدة خلال السنة ، لم يتم اقتراح توزيع أرباح لعام ٢٠١٧ .

مشروع تحت التطوير :

حدث تطور هام وهو إنشاء مستشفى بسعة ١٠٠ سرير في مسقط وهو مشروع بتكلفة ٢٤ مليون ريال عماني مع سلسلة مستشفيات رائدة في اسبانيا . ويتم الترويج لهذه المشروع بواسطة شركة عمان والإمارات التي سوف تمتلك نسبة ٢٠% من رأس المال . وقد تم استكمال هيكل المساهمين وترتيبات تمويل المشروع وتعيين المستشار والفحص والتحقق القانوني والنشاطات الأخرى لإنشاء هذا المشروع . وفي الوقت الراهن ، جاري حاليا استكمال الإجراءات المختلفة ذات الصلة بإنشاء الشركة ومن المتوقع الانتهاء منها قريبا .

مبنى المكتب الرئيسي :

تشيد مبنى المكتب الرئيسي في غلا على قطعة الأرض المخصصة من قبل الحكومة على أساس الإيجار طويل الأجل يسير بشكل جيد . وهذا المبنى الذي يتألف من ٩ طوابق ويستوعب مكاتب تجارية بجانب المقر الرئيسي ، من المتوقع أن يكون جاهزا للاستخدام بحلول الربع الأخير من عام ٢٠١٨ . وعند اكتمال مبنى المكتب الرئيسي سوف تولد الشركة إيرادات إيجار من المكاتب التجارية بالإضافة إلى توفير مصاريف الإيجار المتكبدة الآن لعمليات المكتب الرئيسي .

الموظفون :

نيابة عن مجلس الإدارة ، أود أن أتقدم بخالص الشكر والتقدير للإدارة التنفيذية وجميع موظفي الشركة للجهود التي بذلوها خلال مرحلة الاستقرار هذه ونأمل أن تتواصل الجهود لتحسين الأداء في السنوات القادمة .



تنظيم الشركات :

تواصل إدارة الشركة المحافظة على ثقافة مؤسسية سليمة مقترنة بالقيم والشفافية في تطبيق السياسات على أساس مستمر . ويتكامل نظام تنظيم وإدارة الشركة مع تطبيقات العمل الأخلاقية التي تلبى المعايير العالية المتوقعة من قبل السلطات .

نظم الرقابة الداخلية وكفاءاتها

للشركة نظام تدقيق داخلي لمراقبة الالتزام بالإجراءات ونظم التشغيل . ترك المدقق الداخلي العمل بالشركة في يوليو ٢٠١٧ وتم تعيين مدقق داخلي جديد . ومن أجل المحافظة على استمرارية وظيفة التدقيق الداخلي ، تم تعيين مكتب كي بي أم جي للقيام بالتدقيق الداخلي لعمليات الشركة .

تقييم مجلس الإدارة :

طبقا لتوجيهات الهيئة العامة لسوق المال ، تم إجراء التقييم لمجلس الإدارة خلال عام ٢٠١٧ بواسطة الاستشاري المستقل مكتب كينوت للخدمات ش.م.م الذين تم تعيينهم في اجتماع الجمعية العامة السنوية المنعقد بتاريخ ٢٠١٧/٣/٣٠ . وقد اقتنع الاستشاري بأداء المجلس مجتمعين ومنفردين وقدم تصنيف " مقنع جدا " .

لمحة مستقبلية :

كشركة استثمار قابضة . فإن أهدافنا هي تحقيق الأداء المالي الجيد والمستدام والنجاح في بيئة العمل التي تتسم بالتحدي. وقد ساهمت الإجراءات المختلفة طويلة الأجل التي تم اتخاذها خلال السنوات القليلة الماضية في تحسين الأداء المالي للشركة ، وبالرغم من هذه البيئة التي تتسم بالتحدي إلا أن السوق يوفر فرص لحيازة أصول ذات أداء قوي لتحقيق العائدات المستهدفة في المستقبل القريب والمتوسط .

وضعت الأربع سنوات الماضية الكثير من التحديات من جميع الجهات . وعلى الرغم من ذلك تم توظيف محفظة الاستثمارات والموارد المالية والمعايير الداخلية الأخرى لتعزيز الإيرادات المحتملة بما ينسجم مع استراتيجية الشركة طويلة الأجل . كما تمت المحافظة على موارد الشركة لضمان تحقيق مستوى من الأمان وتوظيف أنظمة الشركة للحصول على قاعدة أصول وهيكل مالي . وسوف يمهّد ذلك الطريق نحو النمو المستدام في المستقبل .



تقدير

نيابة عن مجلس الإدارة ، أود أن أعبر عن بالغ الشكر والتقدير لصاحب الجلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم سلطان عمان وصاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة على دعمهم المستمر طوال هذه السنوات . سائلين الله عز وجل أن يديم عليهما نعمة الصحة والعمر المديد لتحقيق النجاح في جميع مساعيهم المستقبلية .

كما أنتهز هذه الفرصة لأقدم بالشكر والتقدير لحكومتَي سلطنة عمان ودولة الإمارات العربية المتحدة لدعمهم للشركة . كما أتوجه بالشكر لهيئات أسواق المال والبنوك والمساهمين وموظفي الشركة لتعاونهم.

مروان بن تركي آل سعيد

رئيس مجلس الإدارة

١ مارس ٢٠١٨

