

تقرير مناقشات الإدارة وتحليلاتها

نظرة عامه

واصلت اومينفست في تنفيذ آليات التوجهات الاستراتيجية في الشركة وحققت انجازات كبيرة في عام ٢٠١٧م. واستطاعت اومينفست من زيادة قيمة حقوق المساهمين وتعزيز اصولها وتنويع مصادر وموارد ايراداتها. وبفضل ادارتها المالية للمخاطر السديده والتي تبينت اثارها على قوة الميزانية العمومية فالشركة مستمرة لتحقيق الرؤية والأهداف الاستراتيجية لمساهميها بشكل جيد.

الإطار العام واستراتيجية الشركة

يستلزم نموذج أعمال الشركة على عدم الاعتماد الكلي على شركة واحدة من شركات المجموعة، من خلال التنويع في مختلف القطاعات والمناطق الجغرافية، وهدفنا هنا التنويع المستمر في إيراداتنا. مما يساهم في تعزيز الاستقرار والنمو ويساعد على تخفيف المخاطر السلبية الناجمة عن أي ركود اقتصادي مفاجيء وحاد، مثل الوضع الراهن الذي أدى الى انخفاض حاد وطويل الأمد في أسعار النفط.

ولتحقيق أهدافنا الاستراتيجية تركز اومينفست على المبادرات الرئيسية الستة التالية:

- (أ) مواصلة تواجدها في القطاع المصرفي وتحسين أداء استثماراتها الاستراتيجية،
- (ب) توسيع تواجدها في قطاع التأمين اقليمياً من خلال النمو الطبيعي أو من خلال عمليات الاستحواذ،
- (ج) استكشاف التحالفات الاستراتيجية بين شركاتنا الشقيقه في التأجير لتحقيق الانسجام
- (د) تنمية التخصص في الخدمات المصرفية الاستثمارية وإدارة الأصول لتحقيق الإيرادات،
- (هـ) بناء محفظة مالية قوية متنوعة وعالية الجودة من استثمارات في اسهم عامة وخاصة من خلال الشركة التابعة الجديدة أونك، و
- (و) تطوير استثمار عقاري من الدرجة الأولى ومشاريع أعمال استثمارية.

ونعتقد أن هذه المبادرات، التي هي بالفعل على قدم وساق، سوف تساعد على تنويع مصادر الدخل لدينا، وخلق قيمة دائمة للمساهمين

القوائم المالية الموحدة المدققة للمجموعة

تتضمن القوائم المالية الموحدة المدققة للمجموعة قوائم مالية للشركات التالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م:

<u>الشركة</u>	<u>النشاط</u>	<u>البلد</u>	<u>عدد الموظفين*</u>	<u>الصفة</u>
الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع	الاستثمار	سلطنة عمان	٣٨	الشركة الأم
بنك عمان العربي ش.م.ع.م	البنوك	سلطنة عمان	١,١٧٢	شركة تابعة (٥١%)
الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع.ع	التأمين	سلطنة عمان	٣٤٨	شركة تابعة (٧٣,٤٥%)
الشركة العمانية الوطنية للاستثمار ش.م.ع.م	الاستثمار	سلطنة عمان	١	شركة تابعة (١٠٠%)
الشركة العمانية للاستثمارات العقارية والخدمات ش.م.ع.م	الاستثمار	سلطنة عمان	٢	شركة تابعة (٩٩,٩٨%)
منتجات صلالة ش م ع م	مشروع سياحي	سلطنة عمان	١	شركة تابعة (٩٩,٩٨%)
الجبيل الاسود للاستثمار ش.م.م	سياحة	سلطنة عمان	-	شركة تابعة (٩٩,٩٨%)
مشروع شاطئ بودفا	سياحة	مونتينيغرو	٢	شركة تابعة (١٠٠%)

* في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

وفيما يلي المؤشرات المالية بناءً على القوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م:

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٢٤,٧٩٦	٢٧,٨٦٣	٢٣,٨٧٥	٢٠,٥٣٩
أرباح السنة المنسوبة الى مساهمي الشركة الأم			
٦٣,٥٧٩	٦٩,٩٣٧	٦٣,٥٧٩	٦٩,٩٣٧
رأس المال			
٢٣٧,٦٠٣	٢٤٦,٠٠١	٢٤١,١٣٥	١٦٤,٠٢٠
حقوق المساهمين			
٩,٥٣٧	١٠,٤٩١	٩,٥٣٧	١٠,٤٩١
توزيعات أرباح نقدية مقترحة			
٦,٣٥٨	٦,٩٩٤	٦,٣٥٨	٦,٩٩٤
توزيعات أسهم مجانية مقترحة			
٠,٠٣٥	٠,٠٤٠	٠,٠٣٤	٠,٠٣٠
العائد الأساسي للسهم (ر.ع)			
٠,٣٧٤	٠,٣٥٢	٠,٣٧٩	٠,٣٠٩
صافي الأصول للسهم (ر.ع)			
٠,٠١٥	٠,٠١٥	٠,٠١٥	٠,٠١٥
توزيعات أرباح نقدية للسهم (ر.ع)			
٠,٠١٠	٠,٠١٠	٠,٠١٠	٠,٠١٠
توزيعات أسهم مجانية للسهم (ر.ع)			

الأداء خلال العام

بلغت الأرباح الموحدة للمجموعة للسنة ٣٣,٦٢ مليون ريال عماني (٢٠١٦م : ٣٧,٥٨ مليون ريال عماني) وهي منسوبة الى:-

٢٠١٦	٢٠١٧	
الف ر.ع	الف ر.ع	
٢٣,٨٧٥	٢٠,٥٣٩	مساهمي الشركة الأم
١٣,٧٠٠	١٣,٠٨٣	حقوق غير مسيطرة
٣٧,٥٧٥	٣٣,٦٢٢	

وتمثل الحقوق غير المسيطرة نسبة :

- ٤٩% من حقوق المساهمين للبنك التابع والمملوكة لمساهم الأقلية البنك العربي بالأردن. وبالتالي فإن ٤٩% من أرباح بنك عمان العربي للسنة منسوبة الى حقوق غير مسيطرة.
 - ٢١,٧٤% من حقوق المساهمين لشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام التابعة والمملوكة من قبل المساهمين، وبالتالي فإن ٢١,٧٤% من أرباح الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام للسنة منسوبة الى حقوق غير مسيطرة.
- انخفضت العائد الاساسي للسهم الواحد الى ٠,٠٣٠ ريال عماني (٢٠١٦م: ٠,٠٣٤ ريال عماني) للمجموعة وارتفعت الى ٠,٠٤٠ ريال عماني (٢٠١٦م: ٠,٠٣٥ ريال عماني) للشركة الام. انخفضت صافي الاصول للسهم الواحد الى ٠,٣٠٩ ريال عماني (٢٠١٦م: ٠,٣٧٩ ريال عماني) للمجموعة و ٠,٣٥٢ ريال عماني (٢٠١٦م: ٠,٣٧٤ ريال عماني) للشركة الام.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة السارية في ٢٠١٧

في الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر عام ٢٠١٧م، تم تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية واللجنة الدولية للتقارير المالية التفسيرات من معايير المحاسبة الدولية ذات الصلة وإلزامية لعملياتها وسارية لفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٦.

ونتيجة للتعديلات في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦، لقد اعتمدت الشركة طريقة حقوق الملكية لحساب الاستثمارات في الشركات الشقيقة والتابعة في البيانات المالية للشركة الام.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الصادر في يوليو ٢٠١٤، وذلك لان السياسات المحاسبية الجديدة توفر معلومات أكثر موثوقية وملائمة للمستخدمين في تقييم النقدية وتوافيت التدفقات النقدية المستقبلية.

الاستثمارات في شركات تابعة

تم إدراج استثمارات الشركة الأم في شركات تابعة - وهي غير مدرجة - بالقيمة الدفترية طريقة الحقوق الملكية وتشمل ما يلي:

٢٠١٦		٢٠١٧		
المساهمة	المساهمة	المساهمة	المساهمة	
الف.ر.ع	%	الف.ر.ع	%	
١٢٩,٠٥٦	٥٠,٩٩	١٤٠,٥٠٣	٥٠,٩٩	بنك عمان العربي ش.م.ع.م
٥٧,٤٣٥	٩٧,٩٣	٤٦,٨١٣	٧٣,٤٥	الشركة الوطنية للتأمين على الحياة و العام ش.م.ع.ع
٢٥,٣٨٢	٩٨,٠٠	٣٨,٥١٤	٩٩,٠٠	الشركة العمانية الوطنية للاستثمار ش.م.ع.م
٧١٩	٩٩,٩٨	٣٣١	٩٩,٩٨	الشركة العمانية للاستثمارات العقارية والخدمات ش.م.ع.م
-	٩٨,٩٨	١٧٣	٩٩,٩٨	منتجعات صلالة ش.م.ع.م
١٠٠	١٠٠,٠٠	١٠٠	١٠٠,٠٠	الجبل الاسود للاستثمار
١,٦٣٢	١٠٠,٠٠	١,٩٦٤	١٠٠,٠٠	شاطئ بودفا للعقارات

الاستثمارات في شركات شقيقة

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨: يتم إدراج الاستثمارات في شركات شقيقة بالقيمة الدفترية طريقة الحقوق الملكية. يتم إدراج الدخل المتولد من تلك الاستثمارات في القوائم المالية للشركة الأم على أساس توزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات الشقيقة.

ونتيجة للتعديلات في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦، وقد اعتمدت الشركة طريقة حقوق الملكية لحساب الاستثمارات في الشركات الشقيقة والتابعة في البيانات المالية للشركة الأم.

ان الاستثمارات في الاربعة عشر شركة شقيقة لدينا، مكونة من سبعة شركات شقيقة مدرجة بسوق مسقط للأوراق المالية. وسبعة شركات شقيقة الغير مدرجة. حصة المجموعة في نتائج اعمال تلك الشركات الشقيقة موضحة ادناه:

الحصة في الارباح (الف ر.ع)	اسم الشركة الشقيقة	
٢٠١٦	٢٠١٧	
١,٦٢٣	١,٧٩٤	الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع
٣,١٣٧	٩٨٠	العالمية للتأمين القابضة ليمتد
١,٩٣٦	١,٩٠٠	شركة عمان اوريكس للتأجير ش.م.ع.ع
-	٢٩١	اوبار كابيتال ش.م.ع.م
-	١٩٦	تكافل عمان للتأمين ش.م.ع.ع
٤١٤	٧٦١	شركة التأمين الاهلية ش.م.ع.ع
١٨٧	١٢٢	الشركة الوطنية لصناعة البسكويت المحدودة ش.م.ع.ع
٢٣٢	١٨٨	الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع
٢٩٧	١٥٦	عمان كلورين ش.م.ع.ع
٢٢٦	٢١٤	بيت التمويل الوطني بي.اس.سي
٢٦	٣٧	شركة الشمال للبلاستيك ش.م.م
٤١	٢٧	الشركة الخليجية لصناعة الاكريلك ش.م.م
(١٣٤)	٢١٥	المصنع الحديث للصلب ش.م.م
-	١١٥	هورايزن ابوظبي للاستثمار المحدوده
٧,٩٨٥	٦,٩٩٦	

في ٢٧ ديسمبر ٢٠١٧، أبرمت الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع اتفاقية دمج مع شركة عمان اوريكس للتأجير ش.م.ع.ع، وفقاً لاتفاقية الدمج المبرمة بينهما، فإن سلطة مجلس إدارة شركة عمان اوريكس للتأجير ش.م.ع.ع فعالة فقط حتى تاريخ إتفاقية الدمج، وتم تشكيل لجنة تسيير الأعمال في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ للإشراف على عمليات شركة عمان اوريكس للتأجير ش.م.ع.ع.

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع استثماراتها في الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع وعمان كلورين ش.م.ع.ع والشركة الوطنية لصناعة البسكويت المحدودة ش.م.ع.ع مقابل مبلغ وقدره ١١,٥ مليون ريال عماني.

خلال السنة، قامت الشركة الشقيقة للمجموعة شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع بإدراج أسهمها في سوق مسقط للأوراق المالية من خلال الطرح العام الأولي. وكجزء من عروض الإكتتاب العام الأولي، قامت المجموعة بإستبعاد جزئي لنسبة ٥,٠١% من حصتها في شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع بصافي عوض قدره ١,٤ مليون ريال عماني. علاوةً على ذلك، بعد الطرح العام الأولي اكتسبت المجموعة حصة إضافية بنسبة ٩,٢٨% بقيمة ٣ مليون ريال عماني.

خلال السنة، قامت المجموعة بتصنيف استثمارها في شركة تكافل عمان للتأمين ش.م.ع.ع من القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى استثمار في شركة شقيقة عند الحصول على تمثيل في مجلس الإدارة. لم تتغير حصة المجموعة في شركة تكافل عمان للتأمين ش.م.ع.ع خلال السنة.

خلال السنة، استحوذت شركة أرون إنفستمنت ليمتد التي تحتفظ بها شركة عمان الوطنية للإستثمار ش.م.ع.م بنسبة ٩٩%، على ١٥% من رأس المال في شركة الأفق للإستثمار المحدودة.

الاقتراض من البنوك – الشركة الام

الزيادة	٢٠١٦	٢٠١٧
(الف ر.ع)	(الف ر.ع)	(الف ر.ع)
٤٠٠	١٣٨,٩٠٠	١٣٩,٣٠٠

الاقتراضات هي بصفة اساسية لتمويل أنشطة الشركة الام، جميع الاقتراضات هي تسهيلات صافية بدون اي اوراق مالية ملموسة وتستحق التسوية خلال سنة الى خمسة سنوات.

بلغت نسبة الدين إلى حقوق المساهمين للشركة في تاريخ قائمة المركز المالي ٠,٥٦:١ حيث كانت حقوق المساهمين ٢٤٦,٠٠١ ريال عماني في الشركة الأم.

توزيعات الأرباح النقدية ورأس المال

تهدف الشركة الأم الى توزيع عوائد نقدية سنوية مناسبة ومتواترة على المساهمين من إستثماراتهم في رأسمال الشركة.

وتمكنت الشركة الأم منذ تأسيسها ودون انقطاع من الايفاء بذلك الهدف حيث تم اعلان توزيعات أرباح نقدية بلغت في مجملها مبلغ ٩٠,١ مليون ريال عماني، بالإضافة الى توزيعات أسهم مجانية باجمالي ٣٦,٩٩ مليون ريال عماني منذ انشائها.

أما رأس المال الذي تم دفعه من قبل المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م مبلغ ٦٩,٩٣٧ ريال عماني حيث دفع منه مبلغ ٨ مليون ريال عماني عند التأسيس في شهر نوفمبر من عام ١٩٨٣م.

وتبلغ القيمة السوقية لأسهم الشركة الأم مع نهاية عام ٢٠١٧م مبلغ ٣٢٥,٩ مليون ريال عماني (٢٠١٦م: ٣٢٦ مليون ريال عماني).

الرقابة الداخلية

يأخذ مجلس الإدارة على عاتقه وبشكل متضامن مسؤولية وضع وتطبيق نظم الرقابة الداخلية بشكل يضمن قدر مقبول من الكفاءة والفاعلية التشغيلية والرقابة المالية الداخلية والالتزام بالتشريعات والقوانين. ويدرك المجلس أن أية نظم للرقابة الداخلية لا يمكنها إلا أن توفر قدراً معقولاً ولكن ليس بالضرورة ضماناً تاماً لتفادي الأخطاء أو الخسائر الجوهرية.

وتتم مراجعة نظم الرقابة الداخلية بشكل دوري من قبل مجلس الإدارة ولجانه وإدارة الشركة والمدقق الداخلي. وتمارس المجموعة نشاطاتها بناء على أسس واضحة مبنية على سياسات محددة ولوائح مكتوبة للإجراءات والضوابط. وقد قام مجلس الإدارة بوضع هيكل إداري يحدد بوضوح المهام والمسؤوليات وسلم رفع التقارير الإدارية. وقد تم توثيق الصلاحيات وإبلاغها للمخولين بها.

وتقوم المجموعة بتقديم تقارير الأداء لإدارتها ومجلس الإدارة بشكل مستمر. وتتم متابعة اتجاهات الاداء والتوقعات والاداء الفعلي بالمقارنة مع الموازنات المستهدفة ونتائج الفترات السابقة ويتم ذلك بشكل مستمر ودقيق. ويتم إعداد البيانات المالية بتطبيق المعايير المحاسبية المناسبة وتطبيق ذات المعايير بشكل مستمر ومتواتر تطبيقاً لمبدأ الاستمرارية. وتم تصميم الإجراءات التشغيلية ونظم الرقابة بهدف إتمام تنفيذ المعاملات بالسرعة والدقة لضمان حماية الأصول. وتشتمل هذه النظم على كل ما من شأنه الفصل بين المهام وعمل تسويات الحسابات وتقييم الأصول بانتظام.

المخاطر والمحاذير

تتبع اومينفست منهج فعال لادارة المخاطر مصادق عليه من قبل مجلس الادارة، من خلال تفويض الصلاحيات وسياسات الشركة المختلفة. ويقوم مجلس الادارة بتحديد وتوجيه المبادئ والمعايير التشغيلية للادارة التنفيذية، ويتم مراجعة هذه السياسات بشكل دوري لتلائم البيئة الحالية.

ادارة المخاطر في الشركة تشكل وظيفة اساسية، التي تتبع اسلوب المركزية في ادارة المخاطر مع التركيز في جميع النواحي بالشركة واستثماراتها. وقد تم بناء ثقافة التعامل مع المخاطر بصورة استباقية في الشركة. وتتبع اومينفست عملية مكونة من أربع خطوات في نهج ادارة المخاطر وهي التحديد، والتحليل والرصد والمراقبة والمراجعة المستمرة.

تغطي ادارة المخاطر جميع المخاطر المحتملة لضمان تغطية قوية وشاملة في جميع المجالات بما في ذلك الاستراتيجية والاعمال التجارية والاستثمارات والكادر البشري والتنظيم والمالية والتشغيلية والقانونية وغيرها. ويستخدم فريق ادارة المخاطر الادوات مثل سجلات المخاطر لتحديد ومراقبة اية مخاطر (حالية ومستقبلية) لكافة استثماراتها.

وقد تم وضع الية شاملة في التنظيم لضمان الامتثال التنظيمي والداخلي.

المسؤولية الاجتماعية للشركة

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع. (أومينفست) مستمرة في الحفاظ على التزامها نحو المساهمة في تطور وتنمية المجتمع والشباب والاقتصاد العماني. وانسجاماً مع قيمها الجوهرية التي تتمحور حول أسس العمل الجماعي، الأداء المتميز، النزاهة، الانضباط، الحفاظ على سمعة عالية، التمكين والمساءلة.

وتماشياً مع استراتيجية الشركة وأنشطتها، فإنها تركز فيما يتعلق بالمسؤولية الاجتماعية على المقومات الأساسية التالية:

- المسؤولية الاجتماعية،
- المسؤولية البيئية،
- المواطنة الصالحة للشركة، و
- الانضباط التنظيمي.

بناءً على قيم أومينفست وتماشياً مع المقومات الأساسية لأنشطة المسؤولية الاجتماعية للشركة، إن الشركة ملتزمة على التعاون مع الشركات الراسخة التي تهدف قيمنا في حين التعاون موظفي الشركة. وإن أومينفست في علاقة مستمرة مع جميع شركائها في تقديم المساعدة في مختلف المجالات. واستناداً إلى هذه الاستراتيجية خلال عام ٢٠١٧، عقدنا شراكة مع مركز الزبير للمؤسسات الصغيرة. حاضنة للمشاريع الصغيرة كما قامت باشتراك في عضوية الشركات مع جمعية البيئة العمانية ("ESO") ؛ الجمعية المبادرة للحفاظ على البيئة بقيمة ١٠٠٠ ريال عماني.

إضافة إلى ذلك، تكفلت الشركة بمبلغ ٤٠٠٠ ريال عماني لرعاية مسابقة الخطابة البيئية للكلية والجامعات في الجمعية، والتي تهدف إلى إتاحة الفرصة للطلبة لتطوير وتقديم الخطابات المتعلقة بالبيئة. وتقوم هذه المسابقة بتنمية مهارات وقدرات الطلبة في التقديم، مما يؤدي إلى زيادة الثقة ومهارات القيادة. كما تبني هذه المسابقة منصة للطلبة للتعبير.

وبالتعاون مع مركز الزبير للمؤسسات الصغيرة. قامت الشركة بالاشتراك مع شركاتها التابعة والشقيقة، التكفل بمقعد تبلغ قيمته ١٠,٠٠٠ ريال عماني لمساندة صاحب مشروع المؤسسة الصغيرة "الخدمة لإعادة التدوير ش.م.م." كما قامت الشركة أيضاً، بالاشتراك مع شركتها الشقيقة - الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع. بالتكفل بمبلغ ٧,١٧٩ ريال عماني لتمويل رافعة مخصصة لشاحنة التدوير الخاصة بالمشروع حيث أدى إلى زيادة كفاءة المشروع

كما قامت أومينفست ضمن إطار مسؤوليتها نحو المجتمع بالمساهمة في دعم ورش عمل صيفية للأطفال عقدت خلال فترة صيف ٢٠١٧م في بيت البرندة. وهو متحف تاريخي تابع لبلدية مسقط ويقع في مطرح أنشأ هذه الورش منذ عام ٢٠٠٦م بهدف التركيز على مواضيع متنوعة وتنميتها لدى الأطفال خلال عطلهم الصيفية. وقد بلغت تكلفة مساهمة الشركة في هذه الورش ٢٠٠٠ ريال عماني.

إن أومينفست تسعى نحو المحافظة على تطبيق أفضل الممارسات وإعطاء الأولوية القصوى لحماية محيطنا والامتثال للأنظمة والمعايير ذات الصلة. وضمن إطار المعايير العالية لميثاق تنظيم الشركات لدينا، فإننا نعمل بهدف تعزيز علاقتنا مع جميع شركائنا لضمان الاستدامة التي تعتبر نهجاً تتبعه أومينفست يهدف إلى خلق قيمة طويلة الأمد يعود نفعها للمساهمين، وذلك من خلال ضمان استدامة أنشطة المسؤولية الاجتماعية للشركات.

٢٨ فبراير ٢٠١٨م