



النهضة للخدمات ش.م.ع.
Renaissance Services SAOG

الأفاضل المساهمين الكرام ..

السلام عليكم ورحمة الله و بركات

بالنيابة عن مجلس الإدارة يسرني أن أقدم لكم القوائم المالية المدققة لشركة النهضة للخدمات ش م ع ع للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ .

في عام ٢٠١٣ قمنا بالعديد من الأعمال من بينها إعداد نظام مستقل لإدارة توباز، تأمين الاستقلال المالي لتوباز من خلال طرح سندات في الأسواق المالية العالمية، تفعيل الأصول المتعثرة، الاستثمار في سفن جديدة لتوباز، إعداد الخطط و التصاميم لإنشاء وحدات سكنية دائمة في الدقم لشركة النهضة لخدمات العقود، بيع نشاط هندسة النفط و الغاز و معهد التدريب الوطني لشركات مرموقة مدرجة في مؤشر فاينانشيال تايمز، تعيين قيادات جديدة، تطوير استراتيجيات الخروج لأعمال الهندسة البحرية و الاستمرار في الفوز بعقود جديدة وفرص عمل للنمو في كل الأنشطة المستمرة. هذه هي النتائج المترتبة على الأعمال التي أشرت إليها في تقرير عام ٢٠١٢ عندما ذكرنا "أن عام ٢٠١٣ سيكون عام تقوية و تعزيز لأوضاع الشركة". استلزم ذلك التعزيز التحوط لكل التطورات المتوقعة ووضع المخصصات الشاملة. لقد انتهت فترة التعزيز و التقوية المشار إليها و نحن الآن قادرون على التركيز على أعمالنا الأساسية.

في عام ٢٠١٤ راعينا في هيكل الشركة كيفية تحقيق النمو و التنمية المستدامة للسنوات المقبلة مما يوفر لنا منصة انطلاق لتقديم خدمات متميزة لعملائنا وقيمة مستمرة لمساهمي الشركة.

توزيعات الأرباح

أوصى مجلس إدارة الشركة بتوزيع أرباح نقدية لمساهمي الشركة بما يعادل ١٠% وهي خاضعة لاعتماد الجمعية العامة لمساهمي الشركة.

التغييرات في البيانات المالية الأولية



حدث تغيير في شئئين:

أولاً، منذ أن أعلننا عن النتائج الأولية قام أحد العملاء بإلغاء عقد في نشاط الهندسة البحرية حيث قام العميل بالكتابة إلى الشركة بهدف الوصول إلى تسوية ودية حول الموضوع. من سياساتنا في مثل هذه الحالات القيام بوضع مخصصات كاملة تحسباً للنتائج المحتملة كما أن الإدارة والمستشارين القانونيين المستقلين لعلى ثقة تامة بأن وضع الشركة سليماً تماماً.

ثانياً، نحن مستمرين في استراتيجيتنا المبنية على التركيز على أنشطتنا الأساسية: توباز – شركة أسطول سفن الدعم البحري؛ مجموعة النهضة لخدمات العقود – نشاط إدارة التسهيلات وخدمات العقود و يتطلب منا هذا الاستمرار في سياسة دعم استثماراتنا في أنشطتنا المستمرة الأخرى وفي نفس الوقت اتباع استراتيجية أخرى ترمي إلى التخلص من تلك الشركات عندما يحين الوقت المناسب في المستقبل و سنقوم بذلك مع المشتري المناسب آخذين في الاعتبار مصلحة الشركة، عملائنا، شركائنا و موظفينا. في ضوء نجاحنا في بيع بعض استثماراتنا في عام ٢٠١٣ و العديد من المبادرات المدرجة قيد النظر في عام ٢٠١٤، نحن الآن بصدد تصنيف كل الأعمال الأخرى كأعمال غير مستمرة.

ولقد تم عكس هذه التطورات في البيانات المالية المدققة للشركة. تختلف البيانات النهائية عن النتائج الأولية نظراً لتوصية مجلس الإدارة بإعادة تصنيف الأنشطة غير المستمرة علاوة على مخصصات إضافية قدرها ٣,٣ مليون ريال (٨,٦ مليون دولار أمريكي) تحوطاً ضد النتائج المحتملة وحماية لمصالح الشركة.

الأداء المالي

الأداء المالي خلال عام ٢٠١٣ يعكس نتائج مبادراتنا التعزيزية.

مليون دولار أمريكي		مليون ريال		
٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١٣	
٥٧٤,٣	٦٢١,٦	٢٢١,١	٢٣٩,٣	العمليات التشغيلية المستمرة
١٨٥,٧	١٩٠,١	٧١,٥	٧٣,٢	الأرباح قبل خصم الفوائد



النهضة للخدمات ش.م.ع.
Renaissance Services SAOG

				والضرائب والإهلاك والإطفاء
١٢٠,٣	١٢٥,٥	٤٦,٣	٤٨,٣	أرباح التشغيل
٤٦,٨	٤٠,٥	١٨,٠	١٥,٦	صافي الربح بعد خصم الضرائب من العمليات المستمرة
				العمليات غير المستمرة
(٣٨,٧)	٨,٣	(١٤,٩)	٣,٢	الربح/(الخسارة) من العمليات غير المستمرة
٨,١	٤٨,٨	٣,١	١٨,٨	صافي أرباح السنة

ملاحظة: الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء و ربح التشغيل تم حسابها بعد خصم مخصص مستحقات لمرة واحدة قدره ٥,١ مليون ريال كما أن الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء تم حسابها بعد خسارة في إحدى الاستثمارات قدرها ٠,٩ مليون ريال.

لقد انتهجنا نهجا طموحا و حكيمًا في وضع مخصصات للمستحقات طويلة الأجل بينما نعمل في نفس الوقت على استرداد هذه الديون وعندها سنقوم بعكس كل فائض المخصصات في ميزانية الشركة.

صافي الربح من العمليات المستمرة تم حسابه وفقا للخصومات التالية:

مليون دولار أمريكي		مليون ريال		
٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١٣	
(١,٦)	(١٣,٨)	(٠,٦)	(٥,٣)	مخصصات مستحقات لمرة واحدة
(٢,٣)	-	(٠,٩)	-	مخصص



النهضة للخدمات ش.م.ع.
Renaissance Services SAOG

				لانخفاض قيمة سفينة
٢,٩	-	١,١	-	صافي الدخل المتعلق ببيع شركة تابعة
-	(٢,٣)	-	(٠,٩)	صافي الخسارة في استثمارات اخرى
(١,٠)	(١٦,١)	(٠,٤)	(٦,٢)	الإجمالي

الربح/الخسارة من العمليات غير المستمرة كما يلي:

مليون دولار أمريكي		مليون ريال		
٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١٣	
				أنشطة هندسة النفط و الغاز التي تم بيعها
(٣٢,٧)	٢,٦	(١٢,٦)	١,٠	الربح/(الخسارة) للفترة
-	٩,٦	-	٣,٧	عائدات بيع
				التعليم و التدريب (بيع معهد التدريب الوطني)
٢,٩	٢,٦	١,١	١,٠	ربح الفترة
-	٩,٩	-	٣,٨	عائدات البيع
(٨,٩)	(١٦,٤)	(٣,٤)	(٦,٣)	أنشطة غير مستمرة أخرى
(٣٨,٧)	٨,٣	(١٤,٩)	٣,٢	الإجمالي



نظام إدارة توباز

كشركة مساهمة عامة، لدى النهضة مجلس إدارة و لجان منبثقة عنه كلجنة التدقيق الداخلي و غيرها من المهام لضمان حسن تنظيم الشركة و نحن ملتزمون بالشفافية و المسؤولية و المحاسبية.

في عام ٢٠١٣ قامت توباز بتشكيل مجلس و لجان جديدة تؤدي مهامها إلى حين تعيينها رسمياً، علماً بأن رئيس مجلس إدارة النهضة و الرئيس التنفيذي للنهضة هم أعضاء في مجلس إدارة توباز كما أن أحد أعضاء مجلس إدارة النهضة هو عضو و الرئيس التنفيذي للنهضة هم أعضاء في لجنة توباز للتعويضات و المكافآت بينما يقوم الرئيس المالي لمجموعة النهضة بحضور اجتماعات مجلس إدارة توباز بالإضافة إلى اجتماعات لجنة التدقيق كمثل للمالك.

نعتمد أيضاً أن يقوم مجلس إدارة توباز بتعيين أعضاء مجلس إدارة مستقلين و غير تنفيذيين من كفاءات و مهنيي ذوي خبرة في نفس القطاع و ذلك خلال هذا العام ولقد قمنا فعلاً بتعيين أول عضو مستقل في مجلس إدارة توباز و هو أيضاً عضو مستقل كرئيس للجنة التدقيق في توباز و عضو في لجنة توباز للتعويضات و المكافآت.

إن السبب المباشر وراء هذه المبادرة هو عزمنا على التركيز في جميع الأنشطة وفقاً لأفضل الأسس التنظيمية. بالإضافة إلى ذلك، فقد أوضحنا عزمنا على النظر في إدراج توباز في أحد أسواق المال الرئيسية كبورصة لندن و بذلك فإن الطرح الأولي العام هو أحد الخيارات قيد النظر في المستقبل المنظور كوسيلة للحصول على قيمة في كبريات الأسواق المالية بغية الوصول إلى موارد رأسمالية كبيرة.

لقد قمنا بتعيين رئيس تنفيذي جديد لتوباز في عام ٢٠١٢ حيث قام بدوره بتشكيل فريق إدارة متكامل بالإضافة إلى تعيين رئيس مالي و عليه فإن توباز تمتلك المقدرة و القيادة للعمل كشركة مستقلة ضمن المجموعة تحت إشراف مجلس إدارة توباز مما يعني أن توباز الآن قادرة على العمل كشركة عامة مستقلة بينما تحتفظ في نفس الوقت بتغطية و حماية و دعم و إشراف مجلس إدارة النهضة.

و نشير هنا إلى الهيكل الجديدة تعمل بصورة جيدة.



الاستقلالية المالية لتوباز

في الربع الثالث من عام ٢٠١٣، أعلن أن توباز للملاحة قد نجحت في تسعير طرح أول سندات ممتازة لها بقيمة ٣٥٠ مليون دولار تستحق في عام ٢٠١٨، علما بأن الطلب تجاوز حد الاكتتاب بـ ٢,٥ بليون دولار أمريكي. سيتم استخدام العائدات في إعادة تمويل بعض الديون البنكية، الإنفاق الرأسمالي وزيادة السيولة في الميزانية. وفي هذا الإطار تم تصنيف توباز بنجاح من قبل ستاندرد آند بور و موديز مم يدل على أن لدى توباز الإنضباط المالي الذي تتطلبه أفضل الممارسات العالمية.

إن أهمية نجاح هذه المبادرة يكمن في التأسيس لاستقلالية توباز بحيث لا تعتمد على التمويل المباشر لنموها من الشركة الأم مما يعني امكانية احتفاظ النهضة لخدمات العقود بالنقد لتنمية استثماراتها في ظل الفرص المتزايدة.

إن عملية العناية الواجبة و التدقيق من قبل المستثمرين لسندات توباز في الأسواق المالية العالمية في أوروبا و الشرق الأوسط و الولايات المتحدة الأمريكية لدليل على مكانة توباز من حيث التنظيم و الإدارة و أقوى دليل على أن توباز على أهبة الاستعداد للطرح الأولي في أي سوق مالية.

من الواضح أن تلك الأسواق المالية تقدر نموذج عمل توباز التجاري وفريق إدارتها بما في ذلك نقاط القوة الائتمانية الرئيسية مثل هوامش أرباح التشغيل المستقرة و المعافاة والعقود المتراكمة البالغ قدرها ١ بليون دولار أمريكي و مرونة العقود قصيرة الأجل إلى جانب سجلنا التشغيلي الممتاز لا سيما على صعيد الأمن و السلامة مع العديد من العملاء العالميين في مجال النفط و الغاز.

مجموعة واحدة – شركتان

لقد أطلقنا على هذه المبادرات اسم " استراتيجية مجموعة واحدة – شركتان " و يقصد بالمجموعة شركة النهضة للخدمات ش م ع و لكننا سنعمل على تشغيل و تطوير الشركتين بطريقتين مختلفتين: توباز كشركة جاهزة للطرح الألي العام كشركة عامة تدار من خلال عملنا في مجلس الإدارة الفرعي و لجانه، مجموعة النهضة لخدمات العقود باعتبارها الشركة الرئيسية المملوكة بالكامل للنهضة للخدمات ش م ع ع.



توباز

مليون دولار أمريكي		مليون ريال		
٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١٣	
٣٠٩,١	٣٧٧,٩	١١٩,٠	١٤٥,٥	الدخل
٨٧,٣	١٠٧,٥	٣٣,٦	٤١,٤	ربح التشغيل

ملاحظات:

١- ربح التشغيل لعام ٢٠١٣ يتضمن صافي أرباح قدرها ٥٧٠ ألف من بيع سفن و مخصص لمرة واحدة قدره ١,٨ مليون ريال.

٢- ربح التشغيل لعام ٢٠١٢ تم حسابه بعد خصم مخصص مستحقات لمرة واحدة قدره ٠,٦ مليون ريال و مخصص لانخفاض قيمة سفينة قدره ٠,٩ مليون ريال.

خلال عام ٢٠١٣ حققت توباز سجلا رائعا دون حوادث فيما يتعلق بالأمن والسلامة ويسرنا أن نتقدم بالتهنئة لفريق توباز لهذه النتائج الباهرة.

لقد حققت توباز تقدما في أدائها المالي بكل المقاييس حيث ارتفع الدخل إلى ٢٢% عما كان عليه في عام ٢٠١٢ كما ارتفع ربح التشغيل إلى ٢٣%.

يتضمن تحسن الأداء نموا جديدا بالإضافة إلى تحسن أداء العديد من الأصول المتعثرة بما في ذلك الخروج من عقود غير مربحة في البرازيل ولكن هذا لا يعني أننا لن نعاود دخول أسواق البرازيل مرة أخرى بل أننا في الوقت الحاضر نتجاوب مع الفرص والطلب المتزايد في اسواقنا الرئيسية في الخليج العربي و بحر قزوين و زيادة حضورنا في سواحل غرب افريقيا المنتجة للنفط.

لقد استثمرت الشركة ٢٨٠ مليون دولار امريكي في أصول أساسية و ستظهر فوائد هذه الاستثمارات في عام ٢٠١٤.



مجموعة النهضة لخدمات العقود

مليون دولار أمريكي		مليون ريال		
٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١٣	
٢٦٦,٨	٢٤٥,٥	١٠٢,٧	٩٤,٥	الدخل
٤٢,٩	٢٥,٢	١٦,٥	٩,٧	ربح التشغيل

ملاحظة:

- ١- أرباح التشغيل في عام ٢٠١٣ تم حسابها بعد خصم مخصص مستحقات لمرة واحدة بمبلغ ٣,٥ مليون ريال.
- ٢- عام ٢٠١٢ يتضمن مبلغ ١,٨ مليون ريال عبارة عن القيمة العادلة لبعض الأصول المستلمة من عميل لتسوية مبالغ مطلوبة في عملية بيع شركة تابعة.

أداء مجموعة خدمات العقود كان أقل من العام الماضي ولكن كما شرحت في تقرير الربع الثالث أن هذا يجب أن لا يجب حقيقة أن عمليات التشغيل المستمر ما زالت مربحة. من الأسباب الرئيسية التي أثرت على أداء مجموعة خدمات العقود: المخصص الاستثنائي لمرة واحدة للمستحقات و الاستيعاب المؤقت لارتفاع تكاليف العمالة في سلطنة عمان.

المخصصات الكبيرة التي تم وضعها مقابل المستحقات تتعلق بعميل في السكن الدائم للمقاولين (باك) في مناطق حقول النفط بعمان بالإضافة إلى عميلين في غرب افريقيا و تبذل كل الجهود اللازمة لاسترداد هذه المستحقات و سنقوم بعكس فائض المخصصات إذا توفقنا في ذلك.

استوعبت الشركة تكاليف إضافية تعزى إلى بعض الأهداف الوطنية في سلطنة عمان و هناك تأثير إضافي بمبلغ ٠,٥ مليون ريال خلال السنة أشهر الأخيرة من عام ٢٠١٣. نتوقع في عام ٢٠١٤ تأثيرا إضافيا قدره ٠,٤ مليون ريال من مساهمات الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية المعدلة و سيتم امتصاص هذه التأثيرات من خلال دورة إعادة المناقصة.

نتائج هذه السنة تأتي من دون عمليات التشغيل في الإمارات العربية المتحدة وتأتي في أعقاب العمليات قصيرة الأمد في أفغانستان و التي انتهت في سبتمبر.



النهضة للخدمات ش.م.ع. Renaissance Services SAOG

إذا نظرنا إلى أداء مجموعة خدمات العقود في عام ٢٠١٣ في إطار مقدره الشركة على امتصاص جميع هذه التأثيرات تساهم في توضيح مرونة النموذج التجاري لمجموعة خدمات العقود و الأداء القوي لعمليات التشغيل المستمرة.

من أبرز ملامح السنة تطوير و تصميم مجمع سكني يتسع لـ ١٦,٠٠٠ سرير في المنطقة الاقتصادية الخاصة بالدقم حيث اكتملت أعمال التصاميم و تخضع مناقصات الأعمال المدنية وغيرها للمراجعة و ستبدأ أعمال التشييد في الربع الثاني و سمنح الفرصة لمساهمة مستثمرين آخرين من صناديق التقاعد العمانية و المستثمرين المحليين في منطقة الدقم و المنطقة الوسطى وفي نفس الوقت أكد مجلس المنطقة الاقتصادية الخاصة بالدقم على دعم إشغال المشروع.

إن إعادة الهيكلة وفرت المزيد من الدعم من مجلس إدارة النهضة في ظل توفر الكثير من الفرص الهامة في السوق المحلي و في الخارج خلال الفترة القادمة.

الأعمال الأخرى

في عام ٢٠١٣ أعلننا عن بيع بعض الأنشطة من بينها نشاط هندسة النفط و الغاز الذي تم الاستحواذ عليه من قبل شركة انترسيرف بالمملكة المتحدة، معهد التدريب الوطني الذي اشترته شركة بابكوك وهي أيضا من المملكة المتحدة و في هذا الصدد نود أن نعبر عن شكرنا لجميع العاملين في تلك المؤسسات لما أدوة من خدمات أسهمت في إضافة قيمة لهذه المؤسسات تحت إشرافنا و نعتقد أن المؤسسات ستتمو و تزدهر في ظل ملاكها الجدد وهي مدعاة للفخر بالنسبة لنا لقيام مثل هذه الشركات ذائعة الصيت بتنفيذ جودة أعمالنا و العاملين لدينا.

ما زالت أعمال الهندسة البحرية في مرحلة تحول حيث قمنا بتعيين عضو منتدب جديد لديه خبرات واسعة في هذا المجال و في المنطقة ككل و نعتقد أن نشاط إصلاح السفن لديه فرص للتحسن خلال عام ٢٠١٤ كما أن نشاط بناء القوارب مستمر في العمل وفقا للعقود القائمة. في ظل التكهات الإيجابية للشركة في استطاعتنا الآن النظر في احتمالات الخروج من هذا النشاط في وقت لاحق.



النهضة للخدمات ش.م.ع. Renaissance Services SAOG

لدى الشركة استثمار في شركة زميلة وهي شركة دبي واير جروب. لقد قررنا بيع ١٠٠% من حصتنا في دبي واير جروب و أبرمنا اتفاقية شراء أسهم مع المساهم المؤسس لدبي واير جروب ولكن للأسف شريكنا توفي فجأة قبل إكمال سداد تحويل الأسهم و على الرغم من أن الشركة ستبذل كل الجهود الممكنة لاسترداد المبالغ المستحقة إلا أننا وكإجراء حكيم قمنا بشطب كامل القيمة الدفترية لهذا الاستثمار والبالغ قدرها ١,٦ مليون ريال.

نشاط وسائل الإعلام و الاتصالات ما زال مربحا و تخلو ميزانيته من الديون و يعمل على تطوير مركز ربح جديد مع تدشين بيزنس ويك التابعة لبلومبيرج ميدل إيست ومقرها في الإمارات العربية المتحدة ولدينا خطط قيد النظر مع العديد من الجهات الراغبة في بيع نشاط وسائل الإعلام.

المعهد الوطني للضيافة ش م ع عاد إلى نقطة التعادل في عام ٢٠١٣ و استمراره في الحصول على الاعتراف و التقدير لخدماته الراقية في مجال التدريب في قطاعي الضيافة و السياحة. من خلال تمثيلنا في مجلس إدارة المعهد الوطني للضيافة، نعمل مع زملائنا و بعض المستثمرين على إلغاء إدراج الشركة في البورصة استعدادا لإعادة الاستثمار في الشركة واحتمال بيع حصتنا في الشركة.

ستستمر هذه الشركات في تحقيق الأرباح و الخسائر كشركات غير مستمرة على الرغم من اعتقادنا بأن نتائج البيع سيكون لها أثر محايد على الأقل في عام ٢٠١٤.

ستمكننا هذه المبادرات من ضمان استمرار إزدهار أنشطتنا غير المستمرة في الوقت الذي نقوم فيه بتنفيذ استراتيجيتنا المعروفة بـ "مجموعة واحدة - شركتان"

هيكل النمو

هيكلنا الجديد يعتمد على التركيز على أنشطتنا الرئيسية ولن ندلي ببيانات تطلعية ولكننا نقول أنه باستطاعة أصحاب المصلحة تحليل الاستثمارات التي تمت في عام ٢٠١٣ و أداء الاستثمارات الرئيسية المستمرة ليتمكنوا من توقع النمو في عام ٢٠١٤. إن التكلفة المبدئية للتمويل من السندات قد تؤدي إلى إبطاء النمو لفترة. هناك تأخر فيما بين توظيف الأموال وبدء عمليات التشغيل سواء كان ذلك في الاستثمار في سفن جديدة لتوباز أو المشروع السكني بالدقم لمجموعة خدمات العقود بيد أنه يجوز لأصحاب المصلحة أن يتوقعوا نموا



النهضة للخدمات ش.م.ع.
Renaissance Services SAOG

جوهريا في العائدات قبل الفوائد و الضرائب و الاهلاك و الإطفاء وفي أرباح التشغيل في ظل تطور الأداء خلال عام ٢٠١٤.

إنه لمن دواعي فخرنا بوصفنا شركة مساهمة عامة عمانية أن نتقدم بالشكر لحضرة صاحب الجلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم، حفظه الله و رعاه. إن استقرار و ازدهار عمان الاقتصادي ووتيرة نموها الاجتماعي و الاقتصادي يوفر الأساس اللازم لشركتنا لتنمو و تزدهر كمؤسسة عالمية.

سمير ج فانسي

رئيس مجلس الإدارة