



## برنامج بيع الاستثمارات

قامت شركة النهضة ببيع قسم هندسة النفط والغاز والتصنيع والصيانة مقابل ٤٦ مليون دولار (١٧,٧ مليون ريال). وسيتم الإقرار بهذه المعاملة في النتائج المالية للربع الثالث. وجاءت هذه العملية متماشية مع الاستراتيجية المعلنة للتركيز على نشاطين أساسيين في قطاع أسطول سفن تموين العمليات (توياز) ومجموعة خدمات العقود، مع الاستمرار برعاية وتطوير جميع أعمال المجموعة. وقد تم بيع أعمال هندسة النفط والغاز إلى شركة انترسيرف بي ال سي، وهي ضمن ٢٥٠ شركة مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية. ونحن نعتقد أن هذه الملكية الجديدة جيدة بالنسبة لهذا القسم، وللموظفين وللعاملين أيضاً. ونعتقد أيضاً أن قيام هذه الشركة الكبيرة بشراء هذه العمليات يعزز فعلاً من القيمة التي تمكننا من توكينها في هذا القطاع بقيادةنا. ونحن شاكرين فعلاً لساندة إدارة هذه الشركة وموظفيها ونتمنى لهم كل النجاح في المستقبل.

## إعادة التمويل

مؤخراً أنجزت شركة النهضة المرحلة الثانية والأخيرة من برنامج إعادة التمويل بقيمة ٢٠٠,٥ مليون ريال (٥٢١,٣ مليون دولار). ومعظم هذه الأموال لفترة أقل من ١٠ سنوات. وقد أدت عملية إعادة التمويل إلى تحسين وضعية إطفاء فروض المجموعة، وتعزيز السيولة وتقليل تكاليف الفائدة.

## ”السوق المحلية“ – القيمة داخل الدولة

أداء النصف الأول يعتبر إيجابياً. كان أداء توياز جيداً والاحتمالات المستقبلية واعدة. مجموعة خدمات العقود بدأت تشعر بتأثير بعض المواضيع الانتقالية إلا أن النمو قوي بالعمليات المستمرة، والمبادرات الجديدة ومنها الدعم، مما يعطي أملاً بتحقيق نمو كبير مستقبلاً. والأعمال الأخرى تتقدم بشكل إيجابي، مع أداء قوي لأعمال التدريب ووسائل الإعلام، ومبادرات التحول بأعمال الهندسة البحرية.

لقد تمكنت توياز من تكوين ما يمكن تسميته بالسوق ”المحلية“ القوية في كل من أذربيجان، والسعودية، وقطر، والإمارات. وفي كل سوق منها – وغيرها قيد التطوير – نقوم باستخدام شعارنا للفريد للقيمة داخل الدولة: تقديم معايير دولية بواسطة محتويات محلية مجدية. وتقوم خدمات العقود بتحقيق نفس النتيجة في أسواق أخرى ومنها الترويج، والسوق العمالية بالنسبة للشركة الأم.

يأتي هذا التقرير بتاريخ لاحق لاحتفالات السلطنة بمناسبة عيد النهضة الثالث والأربعين. ومن منطلق كوننا شركة عمالية مساهمة عامة فإنه يشرفنا أن نرفع أسمى آيات الشكر والعرفان لحضرة صاحب الجلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم، حفظه الله ورعاه، إن استقرار ونمو اقتصاد عمان وسرعة تقدم تميزها الإجتماعية والإقتصادية يشهد الأساس الصلد لشركتنا لكي تنمو وتزدهر كشركة دولية.

سميرج فانيش  
رئيس مجلس الإدارة

وستكون الأولوية لصناديق التقاعد العمالية ومجموعات شركات المجتمع المحلي والمستثمرين من منطقة الدعم وحفاظة الوسطى. وقد تم التعاقد مع بنك مسقط لتقديم خدمات الاستشارات لتطوير المحفظة الاستثمارية للشركاء المحتملين.

توجد أيضاً دراسة لمشروعين مشابهين لمرافق السكن الدائم، وسيتم الإعلان عن تقدم العمل في حينه. وهذين المشروعين ليسا بحجم مشروع الدعم إلا أن حجمهما كبير بالنسبة لاحتمالات النمو على المدى الطويل لمجموعة خدمات العقود.

مؤخراً خسرت الشركة اثنتين من العقود طويلة الأجل في السوق العمالية أمام المنافسة الدولية، وقد نجحت الشركة في الاحتفاظ بهذين العقدتين أمام المنافسة لحوالي ٢٥ سنة و١٨ سنة على التوالي. ونحن نشعر بسرور كبير فعلاً من مقدرة الشركة على المنافسة بقوة أمام منافسين دوليين في السوق المحلية والخارجية. وفي سوقنا المحلية نحن مستمرين بتعزيز مؤهلات القيمة داخل الدولة، وخاصة عند خسارة عقود طويلة الأمد بسبب هوامش ضئيلة. كلا العقدتين كانا مقابل هوامش ربح ضعيفة وبالتالي فإن التأثير التجاري قليل جداً.

يوجد قلق من تخلف شركة مقاولات عن تسديد دفعة مستحقة، وكانت هذه الشركة تستخدم مرافق السكن الدائم للمقاولين في حقول النفط العمالية. وعندما بدأت هذه الشركة بالتخلف عن الدفع قمنا باتخاذ الخطوات اللازمة لإخراجها من مرافق السكن قبل زيادة الديون أكثر. وقد طلب منا عمليتنا الاستمرار مع هذه الشركة، حيث أن عدم وجود مساكن لعمالها، وغياها عن حقول النفط في ذلك الوقت كان سيؤدي إلى احتمال ضرر كبير بعمليات حقول النفط، وبالتالي يمكن أن يمتد الضرر إلى الاقتصاد الوطني. ومنذ رحيل هذا العميل كان مديناً لمجموعة خدمات العقود بمبلغ ١,٩ مليون ريال (٤,٩ مليون دولار). وبمساعدة عمليتنا نحن نقوم بجمع الخطوات اللازمة لتحصيل هذه المستحقات من الشركة. ونحن على ثقة من الفوز بهذه القضية. ومع هذا، قمنا بتخصيص احتياطي مقابل هذا الدين من قبيل التحوط، وهذا أدى إلى تخفيف الأداء لهذه السنة.



أداء خدمات العقود أقل من السنة السابقة، إلا أن هذا لا يمنع من الإقرار بأن العمليات المستمرة تنمو بصورة مريحة. كما أن نتائج هذه السنة خالية من بيع عمليات الشركة بدولة الإمارات، بالإضافة إلى تقليص حجم العمليات قصيرة الأمد في أفغانستان، والتي من المقرر أن تنتهي بشهر سبتمبر. كما تقلص حجم عمليات أنغولا وعمليات عمان والترويج مستمرة بالنمو. مجموعة عقود الخدمات تتعامل مع بعض المواضيع الانتقالية، بما فيها موضوع الدين المتأخر الاستثنائي واستيعاب تكاليف التوظيف المتزايدة والتي سوف تبدأ اعتباراً من شهر يوليو في السوق العمالية للمواطنين. تنعكس نتائج هذه المواضيع في عام ٢٠١٢ لكن محرك النمو الكامن بالشركة مستمر بنفس القوة السابقة.

## الأعمال التجارية الأخرى

حققت أعمال الهندسية البحرية خسارة تشغيلية تبلغ ٠,٩ مليون ريال عماني (٢,٢٤ مليون دولار) للنصف الأول، مقارنة مع خسارة ١,٤ مليون ريال (٣,٦٤ مليون دولار) بنفس الفترة من السنة السابقة. ونحن مستمرين بمتابعة موضوع الدمج المحتمل والذي من شأنه التأثير على نطاق وربحية هذه العمليات.

ويظل كل من معهد التدريب الوطني والمتحدة لخدمة وسائل الإعلام أعمال تجارية رابحة ونامية وبدون أي ديون في ميزانيتها العمومية، كما تظل تتميز بتدفقات نقدية قوية. ومن المتوقع أن يحقق معهد التدريب الوطني أرباح بحوالي مليون ريال (٢,٦ مليون دولار) لهذه السنة.

الأفضل المساهمين الكرام ..

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ..

ثيابة عن مجلس الإدارة يسرني أن أقدم لكم القوائم المالية غير المدققة لشركة النهضة للخدمات ش.م.ع.ع لفترة ستة شهور المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢م.

خلال النصف الأول من سنة ٢٠١٢ تمكنت الشركة من تحقيق تقدم إيجابي. وقد زادت نسبة النمو في الربع الثاني إلى ٢٩٪ أكثر من الربع الأول من السنة. وأهم ملامح هذه الفترة تشمل: أداء تشغيلي قوي للشركة التابعة توياز للملاحة، وبيع قسم غير أساسي من نشاطات الشركة لأعمال هندسة النفط والغاز (توياز للنفط والغاز المحدودة)، وإنجاز مبادرات المجموعة لإعادة التمويل.

## الأداء المالي

	ملايين الريالات		ملايين الدولارات الأمريكية	
	النصف الأول ٢٠١٢	النصف الأول ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٢	النصف الأول ٢٠١٣
<b>العمليات التشغيلية المستمرة</b>				
الإيرادات	١٤٠,٤	٣٦٤,٧	١٢٥,٠	٣٢٤,٧
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء	٣٩,٨	١٠٣,٤	٣٦,٢	٩٤,٠
ربح التشغيل	٢٥,٣	٦٥,٧	٢٢,٨	٥٩,٢
الربح الصافي بعد الضرائب من العمليات التشغيلية المستمرة	١٠,٧	٢٧,٨	٨,٧	٢٢,٦
<b>العمليات التشغيلية غير المستمرة</b>				
ربح / خسارة من عمليات غير مستمرة	٠,٣	٠,٨	(١,٨)	(٤,٧)
الربح الصافي	١١,٠	٢٨,٦	٦,٩	١٧,٩

إيضاح: إن العمليات التشغيلية غير المستمرة هي عمليات هندسة النفط والغاز الخاصة بالشركة. تم تصريف وبيع أعمال هذه الوحدة، وسيتم الإقرار بنتائج البيع ضمن الربع الثالث ٢٠١٢.

## توياز للملاحة

	ملايين الريالات		ملايين الدولارات الأمريكية	
	النصف الأول ٢٠١٢	النصف الأول ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٢	النصف الأول ٢٠١٣
<b>مجموعة الملاحة</b>				
الإيرادات	٧٢,٠	١٨٧,٠	٥٤,٩	١٨٧,٠
ربح التشغيل	٢٠,٣	٥٢,٧	١٥,٤	٥٢,٧

إيضاح: ربح التشغيل لسنة ٢٠١٢ يشمل مكاسب بقيمة ١,١ مليون ريال من بيع سفينة



تمكنت توياز من تحقيق سجل متميز للسلامة، وعدم حصول أي حادث مضيعة للوقت خلال فترة ستة شهور الأولى من السنة، وهذه النتيجة إيجابية جداً مقارنة مع ثلاثة إصابات مضيعة للوقت خلال فترة ١٢ شهراً الماضية.

وصلت الشركة إلى مرحلة متقدمة من دراسة لاعتماد خيارات مختلفة لتمويل للنمو. وهذا يضمن الاستقلالية المالية لشركة توياز بدلاً من الاعتماد على تمويل الشركة الأم. قامت الشركة بمراجعة بعض العروض من عدد من بنوك الاستثمار ومصادر التمويل الأخرى، ومن المتوقع تطوير وتنفيذ مبادرة خلال النصف الثاني من السنة.

انضمت السفينة الجديدة (توياز ترايمف) إلى الأسطول العامل في أذربيجان. وفي ١٥ يونيو ٢٠١٢ باشرت العمليات التجارية لشركة تويال في حقول ابشرون للغاز.

تتوقع الشركة استثمارات جديدة بقيمة ١٦٠ مليون دولار خلال ٢٠١٣. وقد تم تخصيص مبلغ ١٠٠ مليون دولار لبناء خمسة سفن تموين للمنصات – تم الإعلان عن أربعة منها مع إصدار الأوامر خلال الربع السابق. شاركت توياز في مناقصة لهذه الفئة من السفن لصالح شركة أرامكو السعودية، والنتائج متوقعة خلال شهر أغسطس ٢٠١٢. يوجد طلب قوي على هذه السفن في أسواق أخرى، إلا أن الأولوية يجب أن تكون لعملاء الشركة بالسعودية في حالة الحصول على العقد.

وقد شارفت الشركة أيضاً على التوقيع على عقدين جديدين مع شركة بي بي في أذربيجان لتشغيل سفينتين لخدمة المنصات البحرية، وفي حالة النجاح بهذه العقود فإننا نتوقع استثمار مبلغ ٦٠ مليون دولار.

تأخير الدفع السداد هو حدث غير عادي ضمن أعمال شركة توياز حيث أن العملاء هم من كبريات الشركات العالمية، والمعايير السائدة ضمن القطاع تضمن تسديد الدفعات في وقتها وبموجب شروط العقد، إلا أننا نواجه حالة نادرة من تأخير دفعات من ثلاثة عملاء ضمن عمليات غرب أفريقيا قيمتها أقل من ١٠ ملايين دولار، وبالرغم من استلام بعض الدفعات إلا أنه تقرر تكوين بعض المخصصات الاحترازية، مع الاستمرار بالسعي لتسوية هذا الموضوع.

النظرة المستقبلية لشركة توياز خلال النصف الثاني ٢٠١٢ هي إيجابية اعتماداً على الأداء القوي والنمو المتوقع في النصف الأول.

## خدمات العقود

	ملايين الريالات		ملايين الدولارات الأمريكية	
	النصف الأول ٢٠١٢	النصف الأول ٢٠١٣	النصف الأول ٢٠١٢	النصف الأول ٢٠١٣
<b>مجموعة خدمات العقود</b>				
الإيرادات	٤٩,٨	١٢٩,٤	٥٢,٣	١٢٥,٨
ربح التشغيل	٦,٦	١٧,١	٩,١	٢٢,٦

إيضاح: سنة ٢٠١٢ تشمل مبلغ ١,٨ مليون ريال يمثل القيمة العادلة لبعض الأصول المستلمة من عميل لشركة الوسيلة الإماراتية في عام ٢٠١١م وذلك في تسوية لمبالغ مستحقة من ذلك العميل.

سجلت مجموعة خدمات العقود ثلاثة إصابات مضيعة للوقت خلال الستة شهور الأولى من هذه السنة، وهذه نتيجة سلبية مقارنة بعادة واحدة فقط خلال نفس الفترة من السنة الماضية. تتميز المجموعة بسجل متميز في مجال السلامة وبالتالي هي مدركة لهذا التوجه السلبي وتركز على تجنب تكرار حوادث مماثلة. إن سلامة ورفاهية جميع أفراد عائلة النهضة هي غاية علينا بالإضافة إلى أنها أولوية لدينا.

خلال الربع الأول قلنا أن المجموعة حصلت على عقد انتفاع لاستخدام قطعة أرض بمنطقة الدعم الصناعية. وهذه المبادرة تسير قدماً وقد شارفت الشركة على إنجاز الخطط والتصاميم وخطة العمل لتطوير مرافق السكن الدائم للمقاولين لتسع لحوالي ١٦,٠٠٠ شخص بالدعم. وتبلغ قيمة الاستثمار حوالي ٧٠ مليون ريال (١٨٢ مليون دولار) ونحن ندرس موضوع إتاحة الفرصة للمستثمرين الاستراتيجيين للمشاركة بهذا المشروع.

## قائمة المركز المالي الموحدة غير المدققة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٢م

٢٠١٣م		٢٠١٢م	
بـآلاف الريالات	بـآلاف الريالات	بـآلاف الريالات	بـآلاف الريالات
<b>الأصول غير المتداولة</b>			
ممتلكات وآلات ومعدات	٤٤٩,٤٤٢	٤٦٤,٠٣١	
الأصول غير الملموسة	٣٣,٥٢٢	٣٤,١٦٥	
أصول غير متداولة أخرى	٧,٥٢١	٣,٠٥٩	
<b>الأصول المتداولة</b>			
<b>أصول مجموعة للبيع مصنفة كمحاكاة للبيع</b>	٤٩٠,٤٨٥	٥٠١,٢٥٥	
	١٤٥,٠٩٩	١٥٧,٢١٤	
	٢٥,٧٣٨	-	
	١٧٠,٨٣٧	١٥٧,٢١٤	
<b>الالتزامات المتداولة</b>			
<b>التزامات مجموعة للبيع مصنفة كمحاكاة للبيع</b>	١١١,٤٤٢	١٣٩,٩٩٣	
	١٣,٤٥٣	-	
	١٢٤,٨٩٥	١٣٩,٩٩٣	
<b>الالتزامات غير المتداولة</b>			
فروض وتمويل تأجيري لأجل، باستثناء الاستحقاقات الجارية	٢٧٩,٠٩٧	٣٠٣,٣٠٤	
سندات قابلة للتحويل إلزاماً لأسهم	٣٨,٨٧٤	-	
مستحقات وسلفيات غير متداولة	١٢,٢٣٨	١٥,٠٥٢	
	٣٣٠,٢٠٩	٣١٨,٣٥٦	
	٢٠٦,٢١٨	٢٠٠,١٢٠	
<b>صافي الأصول الملكية</b>			
رأس المال	٢٨,٢٠٩	٢٨,٢٠٩	
أسهم خزانة	(١,٧٠٤)	(١,٧٠٤)	
علاوة أسهم	١٩,٤٩٦	١٩,٤٩٦	
احتياطي قانوني	١٠,٥٣٠	١٠,٥٣٤	
احتياطي قرض ثانوي	١١,٤٢٩	٥,٧١٤	
إيرادات محتفظ بها	١٠٧,٥٢٢	١١٠,٦٤٣	
احتياطيات أخرى	(٣٧٢)	(١,٦٣٨)	
	١٧٥,١١٠	١٧١,٢٤٤	
<b>مصالح غير مسيطرة</b>			
<b>إجمالي الملكية</b>	٣١,١٠٨	٢٨,٨٧٦	
	٢٠٦,٢١٨	٢٠٠,١٢٠	

## قائمة الدخل الموحدة غير المدققة

لفترة ستة شهور المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢م

٢٠١٣م		٢٠١٢م	
بـآلاف الريالات	بـآلاف الريالات	بـآلاف الريالات	بـآلاف الريالات
<b>عمليات مستمرة</b>			
<b>الإيرادات</b>	١٤٠,٣٧٦	١٢٥,٠٣٣	
مصروفات العمليات	(١٠٠,١٥٢)	(٨٩,٩٨٢)	
مصروفات إدارية	(١٤,٩١٥)	(١٢,٢٧٦)	
<b>أرباح من العمليات</b>	٢٥,٣٠٩	٢٢,٧٧٥	
صافي تكلفة التمويل	(١٠,٧٠٢)	(٩,٩٠٣)	
إطفاء	(١٤)	(١٠)	
أرباح من بيع سندات خزانة	٧٣١	-	
أرباح من بيع شركات تابعة	-	٢٢	
<b>حصنة من خسائر شركات شقيقة</b>	-	(١٠)	
الربح قبل الضرائب	١٥,٣٢٤	١٢,٨٧٤	
الضرائب	(٤,٥٨٥)	(٤,١٠١)	
<b>ربح الفترة من العمليات التشغيلية المستمرة</b>	١٠,٧٣٩	٨,٧٧٢	
ربح/خسارة من العمليات التشغيلية غير المستمرة	٣٢٠	(١,٨٣٠)	
<b>ربح الفترة</b>	١١,٠٥٩	٦,٩٤٢	
<b>صافي ربح السنة المنسوب إلى :</b>			
مساهمي الشركة الأم	٨,٦٩١	٤,٦٥٠	
مصالح غير مسيطرة	٢,٣٦٨	٢,٢٩٢	
	١١,٠٥٩	٦,٩٤٢	

ملاحظات:

(١) الحسابات الكاملة لهذه الشركة سوف تسلّم أو ترسل بالبريد لأي مساهم بناء على طلبه سواء باللغة العربية أو الإنجليزية وذلك خلال سبعة أيام من تاريخ استلام الطلب.

(٢) البيانات المالية بالكامل يمكن الإطلاع عليها في موقع الشركة التالي: www.renaissance-oman.com

## النهضة للخدمات ش.م.ع.ع

ص ب ١٦٧٦، الرمز البريدي ١١٤، مطرح، سلطنة عمان