النهضة للخدمات ش.م.ع.ع
Renaissance Services SAOG

تقرير رئيس مجلس الإدارة للنصف الأول ٢٠١٥م

المساهمون الكرام ..

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ..

بالنيابة عن مجلس الإدارة يسرني أن اقدم لكم القوائم المالية غير المدققة لشركة النهضة للخدمات ش م ع ع لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥م .

إن القيود التي تفرضها السياسة العالمية على سعر برميل النفط ما زالت تؤثر على العديد من الأسواق ولذلك فإن أعمالنا الجديدة في غرب افريقيا قد حصلت على نصيبها من الصعوبات التي تواجهها تلك الأسواق في تفعيل احتياطياتها الكبيرة.

إن قوة موقفنا في بحر قزوين والاستقرار النسبي في الشرق الأوسط وشمال افريقيا أبقت على تدفق الإيرادات في أعمالنا في مجال النفط والغاز بينما تشهد أعمال الإسكان والخدمات في عُمان نموا في حجم أنشطتها. وعلى نطاق المجموعة فإن العقود المتراكمة تضمن تدفقات نقدية كبيرة على المدى الطويل وتستمر الأسواق المالية في المحافظة على ثقتها في خططنا وإمكانياتنا.

لا شك في أن هذا عاما صعبا بالنسبة لنا ومن المرجح أن يستمر هذا التحدي خلال النصف الثاني من عام ٢٠١٥ ومع ذلك، نحن واثقون من استراتيجياتنا على المدى الطويل وملتزمون بالجودة لعملائنا ونستعد للاستفادة من الفرص المناسبة.

الأداء المالي

	ملايين الريالات		مليون دولار أمريكي	
	النصف الأول ٢٠١٥م	النصف الأول ٢٠١٤م	**النصف الأول ٢٠١٥م**	النصف الأول ٢٠١٤م
الأعمال المستمرة				
الإيرادات	**١١٧,٩**	١١٧,٣	**٣٠٦,١**	٣٠٤,٧
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء	**٣٦,٦**	٤١,٥	**٩٥,١**	١٠٧,٨
ربح التشغيل	**٢١,٠**	٢٧,٦	**٥٤,٥**	٧١,٧
الربح/ الخسارة بعد الضرائب من العمليات المستمرة	**(١,٣)**	٩,١	**(٣,٤)**	٢٣,٦
العمليات التي تم إيقافها				
الربح/ الخسارة من العمليات الموقوفة	**(٠,٦)**	١,٨	**(١,٦)**	٤,٧
الربح الصافي	**(١,٩)**	١٠,٩	**(٤,٩)**	٢٨,٣

ملاحظات:

الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء في النصف الأول من عام ٢٠١٥ وربح التشغيل بعد شطب مخصص مستحقات لمرة واحدة قدره ١,٩ مليون ر.ع (النصف الأول من عام ٢٠١٤: ٠,٧ مليون ر.ع)

صافي الخسارة في النصف الأول من عام ٢٠١٥ بعد شطب ٣,٢ مليون ر.ع تكاليف قرض مستهلك في توباز.

حافظت الإيرادات على نفس معدل العام الماضي بينما انخفضت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء بنسبة ١١,٨٪ وعلى الرغم من ذلك تشير الأرقام الإيجابية للأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك و الإطفاء إلى أن الأعمال تحقق تدفقات نقدية قوية و سليمة. ارتفاع تكاليف التمويل وضمور هوامش الأرباح ما زالت تشكل ضغطا على إجمالي صافي الربح. بالإضافة إلى ذلك وضعنا مخصص قدره ١,٩ مليون ر.ع لمستحقات في توباز و النهضة.

لقد تمكنت الشركة بنجاح من الحصول على ١٢٥ مليون دولار أمريكي من خلال طرح سندات دائمة بنسبة فائدة ٧,٩٪ وقد تم إدراج تلك السندات في بورصة إيرلندا. ستكون هذه السندات جزءا من حقوق الملكية في الميزانية العمومية كما ستتم معالجة سداد الفوائد على السندات من خلال الميزانية العمومية أيضا. ستستخدم عائدات السندات في إعادة شراء ثلثي (٢/٣) إجمالي السندات القابلة للتحويل إلزاميا. برنامج إعادة الشراء سيعود بالفائدة على المساهمين لأنه سيقلل من مخاطر تخفيض قيمة الأسهم كما سيعود بالفائدة أيضا على حملة السندات القابلة للتحويل إلزاميا لأنه يتيح لهم الفرصة لاستبدال سنداتهم نقدا. لقد اكتملت عملية شراء الثلث (١/٣) الأول من إجمالي السندات القابلة للتحويل إلزاميا ومن المتوقع إكمال الشراء الثاني في الأسبوع الأول من سبتمبر ٢٠١٥.

الركائز الداخلية الأساسية للشركتين في مجموعتنا قوية بفضل التمويل السليم، التدفقات النقدية المستدامة والعمليات الرائدة في القطاع الذي تعملان فيه. نحن واثقون، على الرغم من عدم رضانا، بأننا لدينا الاستراتيجيات الصحيحة التي تمكن الشركتين من تحقيق غاياتهما.

توباز

	ملايين الريالات		مليون دولار أمريكي	
	النصف الأول ٢٠١٥م	النصف الأول ٢٠١٤م	**النصف الأول ٢٠١٥م**	النصف الأول ٢٠١٤م
الإيرادات	**٦٧,٥**	٧١,٣	**١٧٥,٣**	١٨٥,٢
ربح التشغيل	**١٧,٩**	٢٣,٤	**٤٦,٥**	٦٠,٨

ملاحظة: أرباح التشغيل في النصف الأول من عام ٢٠١٥ بعد خصم مخصص لمرة واحدة قدره ٠,٨ مليون ر.ع (عام ٢٠١٤: ٠,٧ مليون ر.ع).

يمارس العملاء في قطاع سلسلة إمدادات النفط والغاز ضغوطا على أسعار العقود كرد فعل على تدني أسعار النفط في الوقت الحاضر. نتيجة لانخفاض الأنشطة البحرية فإن الطلب على سفن الدعم البحري قد انخفض في جميع المجالات نظرا لتوقف بعض المشاريع أو إعادة هيكلتها أو إلغائها كما أن زيادة المعروض في بعض قطاعات السفن قد أدى إلى تفاقم الوضع وبالتالي إلى الاستخدام وانخفاض الأسعار اليومية.

تثبت توباز مرة أخرى قدرتها على المرونة بفضل العقود طويلة الأجل مع كبار منتجي النفط والغاز الدوليين والوطنيين بالإضافة إلى مواقعها الجغرافية في بحر قزوين والشرق الأوسط وشمال افريقيا وبفضل أسطولها الحديث والمتطور.

العقود المتراكمة المتوفرة بما يقرب من ١ بليون دولار أمريكي مع الشركات الكبيرة والوضع الممتاز في الأسواق والميزانية العمومية الجيدة وأسطولنا الحديث والفعال ستساعدنا في اجتياز هذا التباطؤ في سوق سفن الدعم البحري.

في ضوء زيادة تركيز العملاء على التكاليف وخفض الأنشطة فقد عملت الشركة على تكثيف جهودها التجارية في الأسواق الحالية مع العملاء الحاليين والجدد، والإدارة في حوار مستمر مع العديد من عملائها الرئيسيين.

على الرغم من أن تكاليف التشغيل تدار بشكل جيد وقادر على المنافسة إلا أنه تم تخفيضها بشكل أكبر.

على الرغم من اضطراب الأسواق واصلت توباز في تنفيذ استراتيجيتها بقوة وتبوأت مراكز مرموقة في أهم سوقين في غرب افريقيا في عام ٢٠١٥. تعتقد الشركة أن تأكيد وجودها في أنجولا و نيجيريا هو بمثابة موطئ قدم في سوق غرب افريقيا الكبير والمتنامي وأن الاستثمارات التي قامت بها خلال عامي ٢٠١٤ و ٢٠١٥ ستؤتي أكلها عندما تستقر الأسواق وتتعافى.

حصلت توباز خلال الربع الثاني على تسهيلات بقيمة ٥٥٠ مليون دولار أمريكي لإعادة تمويل القرض المصرفي المضمون وقد أدت هذه المبادرة إلى تحسين فوائد التكاليف في توباز بشكل كبير وتأجيل استحقاقات ديونها وتعهداتها ومع ذلك كان عليها أن تقوم بشطب ٨,٣ مليون دولار أمريكي من الرسوم غير المستهلكة المتعلقة بالتسهيلات السابقة وقد تم عكس هذه التكاليف غير النقدية في بيان الدخل للربع الثاني على النحو الوارد هنا. إن المقدرة على تنفيذ عملية إعادة تمويل بهذا الحجم في ظل التحديات السائدة في السوق تدلل على مكانة توباز لدى البنوك الإقليمية والعالمية كما تدلل على قوة ميزانيتنا العمومية ونموذج عملنا.

في يونيو قمنا بتركيب نظام ABS لإدارة الأساطيل البحرية في ٥٨ من سفن الدعم البحري لدينا وسيساعد هذا النظام في تجويد أعمال الصيانة وبالتالي تقليل الوقت الضائع وتخفيض التكاليف ذات الصلة بالحوض الجاف. يوفر النظام أيضا معايير إضافية للصحة والسلامة حيث أن سلامة ورفاهية موظفينا تحتل الأسبقية الأولى في جميع شركاتنا.

على الرغم من محدودية التزامات توباز لزيادة الإنفاق الرأسمالي إلا أننا لن نغض الطرف عن فرص التوسع الحكيمة التي تطرح نفسها في ظل هذه الظروف العصيبة.

تعتقد الشركة بأنه ستكون هناك فرص للتفوق في الأداء في أعمال سفن الدعم البحري سواء من الناحية الجغرافية أو في بعض قطاعات السفن وأن الشركات الجيدة ستجد الوسيلة لاستغلال تلك الفرص وتوباز لديها القدرة المالية ووضوح الرؤية التي تمكنها من العمل والنمو خلال هذه الأزمة.

النهضة (مجموعة خدمات العقود سابقا)

	ملايين الريالات		مليون دولار أمريكي	
	النصف الأول ٢٠١٥م	النصف الأول ٢٠١٤م	**النصف الأول ٢٠١٥م**	النصف الأول ٢٠١٤م
الإيرادات	**٥٠,٣**	٤٥,٩	**١٣٠,٦**	١١٩,٢
ربح التشغيل	**٤,٦**	٥,٧	**١٢,٠**	١٤,٨

ملاحظة: أرباح التشغيل في النصف الأول من عام ٢٠١٥ بعد خصم مخصص لمرة واحدة قدره ١,١ مليون ر.ع

على الرغم من ظروف السوق الصعبة بشكل عام وتعرضنا غير المباشر لتذبذب أسعار النفط، فإن أداءنا المالي حتى الآن مساويا للعام الماضي. هناك نمو لأعمالنا في سوقنا المحلي بسلطنة عمان ولكن هذا النمو تضاءل أمام التكاليف والخسائر في أسواقنا الناشئة.

لقد حصلنا على عقد لإدارة مرافق معسكرات مشروع خزان التابع لبريتيش بتروليوم بقيمة ٤٨ مليون دولار وسيبدأ الإعداد لهذه الخدمات في أغسطس ٢٠١٥. فترة العقد المبدئية قدرها ٢٩ شهرا مع إمكانية تمديدها لسنتين أخريين.

لقد أثرت أسعار النفط العالمية على أعمالنا في مجال الإسكان فقد أدى انخفاض أعمال المقاولين إلى انخفاض مستوى الإشغال في وحدات السكن الدائم للمقاولين في حقول النفط العمانية. تبلغ نسبة الإشغال الحالية ٧٩٪ من بداية العام حتى تاريخه وصولا إلى ٧٦٪ في نهاية يونيو مقارنة بـ ٨٣٪ في عام ٢٠١٤.

لقد أوقفنا عملياتنا في غرب افريقيا بسبب التأخير في السداد من قبل بعض العملاء والتراجع العام في السوق كما أننا لا نجد الزخم اللازم لمبادرات تطوير أعمالنا في بعض أسواق دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى، لا سيما الإمارات العربية المتحدة ونتيجة لذلك فإن عملياتنا الدولية تعمل بخسارة هذا العام.

يسير العمل في المجمع السكني الجديد بمنطقة الدقم والتوسع في المرافق السكنية بمنطقة قرن علم حسب الوقت والميزانية المحددة. استشرافا للمستقبل، توقعاتنا بالنسبة للإشغال تشير إلى أن هذه المشاريع ستؤدي إلى زيادة كبيرة في حجم أعمالنا في مجال الإسكان اعتبارا من ٢٠١٦ فصاعدا.

في شهر مايو رحبنا بسعادة سالم بن ناصر بن سعيد العوفي وكيل وزارة النفط والغاز في مرفق فهود للإسكان وذلك لتدشين المشروع التجريبي للطاقة الشمسية الذي يعتبر مشروعا رائدا من خلال استخدام خلايا الطاقة الشمسية واستخدام هيكلها لتظليل منطقة مواقف السيارات. يوفر توليد الطاقة الشمسية الكثير من الطاقة المطلوبة للمنشأة إلى جانب الفوائد البيئية – ما يعادل عدم القيادة لـ ٤,٥ مليون كيلومترا.

تنظر النهضة في استكشاف كفاءة حلول صديقة للبيئة لإدارة النفايات، من خلال نظام يعمل على استخدام مخلفات الطعام كسماد بدلا من إرسالها إلى مكبات النفايات وقد ذهب فريق من الشركة إلى برلين بالمانيا لاستلام الجائزة البيئية لهذه المبادرة التي ستخفض من إجمالي انبعاثات الكربون بما يعادل ٤٥٪.

النظرة المستقبلية

التراجع الأخير في أسعار النفط قد قلل من أي احتمالات لأي تحسن في النصف الثاني من العام وفي ظل هذه الظروف العاصفة يتضح جليا أن الظروف التجارية ستظل صعبة بالنسبة لتوباز. أما بالنسبة للنهضة، ومن خلال مجموعة خدمات العقود ستحذو حذو نتائجها التشغيلية في العام السابق.

في هذه الظروف العاصفة ظلت الإدارة تعمل عن كثب مع عملائها وحافظت على الإيرادات والتدفقات النقدية ذات الصلة وتخفيض التكاليف لأقصى حد آمن وقد تم التركيز بشكل كبير على الميزانية العمومية للشركة وقد كانت هناك إجراءات واسعة النطاق فيما يتعلق برأس المال وهيكلة الديون حيث تم كل ذلك بنجاح مذهل مقارنة بالظروف السائدة.

العصر الحجري لم ينتهي لنفاذ الحجارة وعصر النفط لن ينتهي لنفس السبب. لقد تغيرت ديناميكيات الصناعة ولكن النفط سيبقى مهما كما كان. في وقت لاحق من هذا العام وعندما تعود الأشياء إلى طبيعتها في هذه الصناعة سيكون بإمكاننا إجراء تقييم مدروس لقيمة الأصول أو أضرار جانبية تحتاج إلى معالجة.

في مثل هذه العواصف، سوف يكون الأمر في نهاية المطاف عن الفائزين والخاسرين. توزيع الأصول سيؤدي إلى قيمة مقترحة كبيرة. بالأخذ في الاعتبار قوة ميزانيتنا العمومية، نحن على ثقة من قدرتنا على الاستفادة من الفرص التي ستظهر ولكن الأهم من ذلك هو اعتقادنا بأننا في وضع يمكننا من الصمود في وجه التحديات والخروج منها أكبر وأقوى. نحن لا ننوي أن نضيع أزمة جيدة.

تقدير وعرفان

الاحتفال الأخير بيوم النهضة المباركة في ٢٣ يوليو تعزز بوجود حضرة صاحب الجلالة سلطان قابوس بن سعيد المعظم – حفظه الله وأبقاه – في البلاد والأنباء السارة بتعافي جلالته ونحن ممتنون للمقام السامي للثقة التي أولاها للشركات العمانية مما مكنها من المنافسة مع أفضل الشركات في العالم في كل الأسواق المحلية والعالمية.

سمير ج فانسي
رئيس مجلس الإدارة

قائمة المركز المالي الموحدة غير المدققة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥م

	٢٠١٥م بآلاف الريالات	٢٠١٤م بآلاف الريالات
الأصول غير المتداولة		
ممتلكات وآلات ومعدات	**٥٩٤,٢٦٣**	٥٥٨,٥٥٦
الأصول غير الملموسة	**٣٣,٠٢٠**	٣١,٩٥٨
أصول أخرى غير متداولة	**٢,٨١٠**	٣,٥٣٦
	٦٣٠,٠٩٣	٥٩٤,٠٥٠
الأصول المتداولة	**١٣٤,٩٣٨**	١٣٩,٧٣٩
الالتزامات المتداولة		
القابلة للتحويل إلزاما	**١٠٠,١١٦**	١٠٦,٤٧٤
صافي الأصول	**٢٢,١٢٩**	–
الالتزامات غير المتداولة	**١٢,٦٩٣**	٣٣,٢٦٥
قروض لأجل	**٣٤١,٥٨٦**	٣٤٩,٤٣٠
سندات قابلة للتحويل إلزاميا	**٤٠,٩٢٥**	٣٨,٩٤٨
مستحقات غير جارية ومقدمات	**١٦,٦٨٨**	٩,٥٥٠
	٣٩٩,١٩٩	٣٩٧,٩٢٨
صافي الأصول	**٢٤٣,٥٨٧**	٢٢٩,٣٨٧
حقوق المساهمين		
رأس المال	**٢٨,٢٠٩**	٢٨,٢٠٩
أسهم خزانة	**(١,٧٠٤)**	(١,٧٠٤)
علاوة إصدار الأسهم	**١٩,٤٩٦**	١٩,٤٩٦
إحتياطي قانوني	**٩,٦٠٥**	٩,٦٠٣
إحتياطي قرض ثانوي	**٢١,٤٢٩**	١٧,١٤٣
أرباح محتجزة	**٨٤,٨١٢**	١٠٨,٢٤٥
إحتياطيات أخرى	**(١٨١)**	٤٣
	١٦١,٦٦٦	١٨١,٠٣٥
حقوق أقلية غير مسيطرة	**٨١,٩٢١**	٤٨,٣٥٢
مجموع حقوق المساهمين	**٢٤٣,٥٨٧**	٢٢٩,٣٨٧

قائمة الدخل الموحدة غير المدققة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

	٢٠١٥م بآلاف الريالات	٢٠١٤م بآلاف الريالات
العمليات التشغيلية المستمرة		
الإيرادات	**١١٧,٨٦٥**	١١٧,٢٧٤
مصروفات التشغيل	**(٨٣,٥١٩)**	(٧٧,٥٣٠)
مصروفات إدارية *	**(١٣,٣٢١)**	(١٢,١٢٣)
ربح التشغيل	**٢١,٠٢٥**	٢٧,٦٢١
صافي تكلفة التمويل **	**(١٦,٩٩٤)**	(١٣,٨٧١)
الإهلاك	**(٧٥)**	(١٥)
الربح قبل ضريبة الدخل	**٣,٩٥٦**	١٣,٧٣٥
ضريبة الدخل	**(٥,٢٦٥)**	(٤,٥٩٩)
صافي ربح الفترة من العمليات التشغيلية المستمرة	**(١,٣٠٩)**	٩,١٣٦
الربح/الخسارة خلال الفترة من العمليات غير المستمرة ***	**(٦٠٥)**	١,٧٨٥
الربح/الخسارة للفترة	**(١,٩١٤)**	١٠,٩٢١
صافي ربح السنة المنسوب إلى:		
مساهمي الشركة الأم	**(٤,٦٦٨)**	٧,٣٦٨
حقوق الأقلية غير المسيطرة	**٢,٧٥٤**	٣,٥٥٣
	(١,٩١٤)	١٠,٩٢١

* المصاريف الإدارية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ تتضمن شطب مخصص لمرة واحدة بمبلغ ١,٩ مليون ر.ع (٢١٠٤: ٠,٧ مليون ر.ع)

** مصاريف التمويل للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ تتضمن شطب تكاليف ترتيبات قرض غير مستهلك بمبلغ ٣,٢ مليون ر.ع في توباز.

*** الربح من العمليات غير المستمرة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ تتضمن ربح بمبلغ ١,٨ مليون ر.ع من بيع مجموعة الإعلام والاتصال.

ملاحظة :

١- سيتم إرسال البيانات المالية إلى المساهمين بالبريد خلال ٧ أيام من استلام الطلب.

٢- سيتم تحميل البيانات المالية غير المدققة على الموقع الالكتروني لسوق مسقط للأوراق المالية وسيتم توفيرها أيضا على الموقع الإلكتروني للشركة www.renaissanceoman.com

النهضة للخدمات ش.م.ع.ع
ص ب ١٦٧٦، الرمز البريدي ١١٤، مطرح ، سلطنة عمان