

Directors' Report

Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors I am pleased to present the un-audited consolidated results of Al Anwar Holdings SAOG (AAH) for the half year ended 30 September 2020.

Financial Overview of Al Anwar Group

The unaudited consolidated financial statements presented are an outcome of the following:

1. The revenues generated and the costs incurred up to 30 June 2020 by its subsidiaries namely:
 - i. Al Anwar International Investment LLC, 100% subsidiary of AAH,
 - ii. Al Anwar Taleem LLC (Formerly known as Al Anwar Development LLC), 100% subsidiary of AAH,
 - iii. Al Anwar Hospitality SAOC, 100% subsidiary of AAH and
 - iv. Al Anwar Industrial Investments SAOC (under formation), 100% subsidiary of AAH
2. The Share of Profit (Loss) achieved by Associate Companies up to 30 June 2020 (Al Ruwad International Education Services SAOC up to 31st July 2020) in which AAH owns between 20% and 50% of their share capital or where AAH has significant influence on the Board of Directors of the company,
3. Dividends from investments,
4. Realized gains made from divestments,
5. Realised and un-realised gains / losses from other listed & unlisted securities.

تقرير مجلس الإدارة

المساهمين الكرام ،

نيابة عن مجلس الإدارة ، يسعدني أن أقدم النتائج الموحدة غير المدققة لشركة الأنوار القابضة ش.م.ع.ع النصف سنوية العام المنتهي في 30 سبتمبر 2020.

الاستعراض المالي لمجموعة الأنوار

إن البيانات المالية المجمعة غير المدققة التي سيتم استعراضها تشكل نتائج الآتي:

1- الإيرادات المحققة والتكاليف الناتجة عن الشركات التابعة حتى 30 يونيو 2020 وهي:

(أ) الأنوار العالمية للاستثمار ش.م.م شركة تابعة مملوكة بالكامل للأنوار القابضة

(ب) الأنوار للتعليم ش.م.م (تعرف سابقا باسم الأنوار للتنمية ش.م.م) شركة تابعة مملوكة بالكامل للأنوار القابضة

(ت) الأنوار للضيافة ش.م.ع.م شركة تابعة مملوكة بالكامل للأنوار القابضة و

(ث) الأنوار للاستثمارات الصناعية ش.م.ع.م (قيد التأسيس) شركة تابعة مملوكة بالكامل للأنوار القابضة

2- حصة الربح/(الخسارة) التي حققتها الشركات الشقيقة حتى 30 يونيو 2020

(بالنسبة للارواد العالمية لخدمات التعليم ش.م.ع.م حتى 31 يوليو 2020) والتي تمتلك الأنوار القابضة فيها بين 20% و 50% من رأسمالها و النفوذ الذي تتمتع به في مجالس ادارة هذه الشركات.

3- أرباح من استثمارات.

4- أرباح محققة من بيع استثمارات.

5- أرباح/خسائر محققة وغير محققة من استثمارات مدرجة وأخرى غير مدرجة.

AAH has maintained a prudent and pro-active approach towards managing its investments. Business clusters of our Group companies are making efforts to have continued stability in the present challenging economic environment. Certain associates have been resilient in this difficult market conditions due to COVID-19 and consequently have maintained their profitability. However, certain other investments have not done well due to the adverse market conditions. Overall, we are confident that our investee companies will sail through these difficult times.

We reported a consolidated net loss of OMR 421,000 for the half year ended on 30 September 2020 as against profit of OMR 112,000 for the half year ended on 30 September 2019. We recorded unrealized losses of OMR 438,000 during this period due to the decrease in market value of some of our investments. The unrecorded interest income from Ominvest Bonds as at 30 September 2020 amounted to OMR 174,000.

The loss per share was 2 Baisa for the period ended on 30 September 2020.

Net asset per share of the Group is 154 Baisas per share on 30 September 2020 as against 163 Baisas per share on 30 September 2019.

Updates on Investments

1. Al Maha Ceramics SAOG

The Company has reported revenue of OMR 4,281,945 for the half year ended on 30 June 2020, as compared with OMR 3,841,018 for previous period, a growth of 11%. Net profit after tax for the period is OMR 695,163 as compared to OMR 547,693 in the previous period, a growth of 27%, which is mainly due to increase in the sales revenue, effective cost control measures.

حافظت الأنوار القابضة على نهج حذر واستباقي تجاه إدارة استثماراتها. وتبذل مجموعة أعمال شركات المجموعة جهودًا كبيره في سبيل استمرار الاستقرار في ظل الظروف الاقتصادية الصعبة الحالية. تمكنت بعض الشركات الشقيقة من تسجيل أرباح على الرغم من التحديات والصعوبات في ظل تفشي جائحة كورونا كوفيد 19 بينما لم تكن الأوضاع جيدة بالنسبة للبعض الآخر نتيجة تقلب أحوال السوق. بشكل عام ، نحن على ثقة من أن شركاتنا المستثمر فيها سوف تمر عبر هذه الأوقات الصعبة.

سجلت الشركة صافي خسائر مجمعه بلغت 421,000 ريال عماني خلال النصف الأول من العام والمنتهي في 30 سبتمبر 2020 مقابل أرباح بلغت 112,000 ريال عماني خلال نفس الفترة من العام المنصرم 2019. كما سجلت الشركة خسائر غير محققة بلغت 438,000 ريال عماني خلال هذه الفترة نظرا لانخفاض أسعار بعض الاستثمارات في السوق. بلغ دخل الفوائد الغير المسجلة من سندات أومنيفيست 174,000 ريال عماني كما في 30 سبتمبر 2020.

بلغ خسارة العائد على السهم 2 بيسة كما في 30 سبتمبر 2020.

بلغ صافي أصول المجموعة لكل سهم 154 بيسة للسهم في 30 سبتمبر 2020 مقابل 163 بيسة للسهم الواحد في 30 سبتمبر 2019.

أداء الاستثمارات

1. شركة المها للسيراميك ش.م.ع

سجلت الشركة إيرادات بلغت 4,281,945 ريال عماني عن نصف السنة والمنتية في 30 يونيو 2020 ، مقارنة بـ 3,841,018 ريال عماني للفترة السابقة ، بزيادة قدرها 11٪. بلغ صافي الربح بعد الضريبة للفترة 695,163 ريال عماني مقارنة بـ 547,693 ريال عماني في الفترة السابقة ، بنمو قدره 27٪ ، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة إيرادات المبيعات ، والإجراءات الفعالة للتحكم في التكاليف.

2. Voltamp Energy SAOG

The Company has reported revenue of OMR 17,475,118 for the half year ended on 30 June 2020, as compared with OMR 18,925,430 for previous period, a decline of 8%. Net loss after tax (Attributable to shareholders of Parent Company) for the period is OMR 28,621 compared to Net Profit of OMR 150,822 in the previous period, a decline of 81%. Due to lockdown related to COVID-19, the Company faced many challenges including availability of workforce, delay in inflow of material, inability of customers to attend final inspection, which resulted in lower revenue during second quarter. The Company has taken many measures to control both direct and indirect costs to reduce the impact of reduction in revenue.

3. Arabia Falcon Insurance Company SAOG

The Company has reported Gross Written Premium of OMR 8,567,009 during the half year ended on 30 June 2020 as compared to OMR 8,968,590 for the previous period, a decline of 4%. The Net profit after tax for the period is OMR 654,518 compared to OMR 554,515 in previous period, an increase of 18%. This was due to better underwriting income combined with increase in investment income. The management is working on other classes of business to mitigate the decline of the premium.

4. Al Ruwad International for Education Services SAOC

The Company has reported decline in revenue and profitability for the year ended on 31 July 2020, primarily due to decline in student enrolment at the beginning of the academic year. Certain student moved to other schools with lower fees.

2. فولتامب للطاقة ش.م.ع.ع

سجلت الشركة إيرادات قدرها 17,475,118 ريال عماني عن نصف السنة المنتهية في 30 يونيو 2020 ، مقارنة بمبلغ 18,925,430 ريال عماني للفترة السابقة، بانخفاض قدره 8٪. بلغ صافي الخسارة بعد الضريبة (المنسوبة إلى مساهمي الشركة الأم) 28,621 ريال عماني مقارنة بصافي ربح قدره 150,822 ريال عماني في الفترة السابقة بانخفاض قدره 81٪. بسبب الإغلاق نتيجة كوفيد-19، واجهت الشركة العديد من التحديات بما في ذلك توافر القوى العاملة ، والتأخير في تدفق المواد ، وعدم قدرة العملاء على حضور الفحص النهائي ، مما أدى إلى انخفاض الإيرادات خلال الربع الثاني. اتخذت الشركة العديد من الإجراءات للتحكم في كل من التكاليف المباشرة وغير المباشرة لتقليل تأثير انخفاض الإيرادات.

3. شركة العربية فالكون للتأمين ش.م.ع.ع

أعلنت الشركة عن إجمالي أقساط التأمين المكتتبة بمبلغ 8,567,009 ريال عماني خلال نصف السنة المنتهية في 30 يونيو 2020 مقارنة بمبلغ 8,968,590 ريال عماني للفترة السابقة ، بانخفاض قدره 4٪. بلغ صافي الربح بعد الضريبة عن الفترة 654,518 ريال عماني مقارنة بـ 554,515 ريال عماني في الفترة السابقة بزيادة بلغت 18٪. ويرجع ذلك إلى تحسن دخل الاكتتاب إلى جانب زيادة دخل الاستثمار. تعمل الإدارة على فئات وقطاعات أخرى من الأعمال للتخفيف من انخفاض أقساط التأمين

4. الرواد العالمية للخدمات التعليمية ش.م.ع.م

سجلت الشركة انخفاضاً في الإيرادات والربحية للسنة المنتهية في 31 يوليو 2020 ، ويرجع ذلك أساساً إلى انخفاض نسبة تسجيل الطلاب في بداية العام الدراسي و انتقال بعض الطلاب إلى مدارس أخرى برسوم أقل.

5. الوطنية لصناعة البسكويت المحدودة ش.م.ع.

سجلت الشركة إيرادات قدرها 12,694,553 ريال عماني عن نصف السنة المنتهية في 30 يونيو 2020 ، مقارنة بـ 12,551,496 ريال عماني للفترة السابقة ، بزيادة قدرها 1٪. بلغ صافي الربح بعد الضريبة للفترة 875,419 ريال عماني مقارنة بـ 770,297 ريال عماني في الفترة السابقة ، بزيادة قدرها 14٪ ، ويعزى ذلك بشكل أساسي إلى التنوع في المنتجات والتحكم في التكاليف.

6. شركة المنظفات الوطنية ش.م.ع.

أعلنت الشركة عن إيرادات قدرها 10,816,020 ريال عماني عن نصف السنة المنتهية في 30 يونيو 2020 ، مقارنة بـ 10,740,646 ريال عماني عن الفترة السابقة ، بزيادة قدرها 1٪. بلغ صافي ربح الفترة 715,657 ريال عماني مقارنة بـ 364,706 ريال عماني في الفترة السابقة ، بزيادة قدرها 96٪. ارتفع صافي الربح بشكل كبير بسبب اجراءات التحكم بالتكاليف وممارسة اجراءات فعالة في التسعير.

7. عمان كلورين ش.م.ع.

أعلنت مجموعة عمان كلورين عن إيرادات قدرها 7,963,000 ريال عماني عن نصف السنة المنتهية في 30 يونيو 2020 مقارنة بـ 7,460,000 ريال عماني في الفترة السابقة ، بزيادة قدرها 7٪. بلغ صافي الربح (العائد لمساهمي الشركة الأم) 48,000 ريال عماني مقارنة بأرباح قدرها 433,000 ريال عماني في الفترة السابقة ، بانخفاض قدره 89٪. يعود هذا الانخفاض الكبير بشكل رئيسي إلى الخسائر التي سجلتها الشركة التابعة الموجودة في الإمارات العربية المتحدة وقطر. سجلت الوحدة الموجودة في عمان صافي ربح قدره 695,000 ريال عماني مقارنة بالفترة السابقة البالغ 949,000 ريال عماني أي بانخفاض قدره 27٪.

من المقرر أن تدخل توسعة مصنعها الحالي في صحار من 45 إلى 75 طنًا يوميًا للإنتاج بحلول يونيو 2021.

5. National Biscuits Industries Ltd. SAOG

The Company has reported revenue of OMR 12,694,553 for the half year ended on 30 June 2020, compared with OMR 12,551,496 for previous period, a growth of 1%. Net profit after tax for the period is OMR 875,419 as compared to OMR 770,297 in the previous period, a growth of 14%, which is primarily due to better product mix and cost control.

6. National Detergent Co. SAOG

The Company reported revenues of OMR 10,816,020 for the half year ended on 30 June 2020, as compared with OMR 10,740,646 for the previous period, a growth of 1%. Net profit for the period is OMR 715,657 as compared to OMR 364,706 in the previous period, a growth of 96%. Net profit increased significantly due to cost savings programs and effective pricing practices.

7. Oman Chlorine SAOG

The Oman Chlorine Group has reported revenue of OMR 7,963,000 for the half year ended on 30 June 2020 as compared with OMR 7,460,000 in the previous period, a growth of 7%. The net profit (Attributable to Parent Company Shareholders) for the period is OMR 48,000 as compared to profit of OMR 433,000 in the previous period, a decline of 89%. This significant decline is mainly on account of losses reported by the subsidiaries located in UAE and Qatar. The Oman operation reported a net profit of OMR 695,000 compared to previous period of OMR 949,000 a decline of 27%.

The expansion of its current plant in Sohar from 45 to 75 tons per day is scheduled to come in to production by June 2021.

Union Chlorine LLC, UAE, a subsidiary, has declared net loss of OMR 350,000 during the half year ended on 30 June 2020. The parent company's share of loss is OMR 210,000. Despite the plant operating at capacity utilization of 102%, the revenue was lower due to lower international price of caustic flakes and consequently the subsidiary incurred losses.

Gulf Chlorine WLL, Qatar, a subsidiary, has declared a loss of OMR 854,000 during the half year ended 30 June 2020 and share of parent company is OMR 436,000. The current capacity utilization of the main plant is still low at 42% and this is the major reason for the losses. The calcium chloride plant was expected to be fully operational by end third quarter 2020, but has been further delayed.

Outlook

We foresee a challenging year ahead due to temporary suspension of public activities to contain the COVID-19 pandemic in Oman and around the world, and the significant drop in oil prices due to a number of political and economic factors.

In the current capital market, AAH sees opportunity to make further investment and we are exploring opportunities in our strategic sectors, which will diversify our investment portfolio.

We are confident that AAH and its Group companies will continue to play a pivotal role in Oman's economic growth, create job opportunities for Omani nationals, and attract foreign investments in the Sultanate of Oman.

سجلت شركة يونيون كلورين ش.م.م، الإمارات العربية المتحدة وهي إحدى الشركات التابعة ، خسارة صافية قدرها 350,000 ريال عماني خلال نصف السنة المنتهية في 30 يونيو 2020. وتبلغ حصة الشركة الأم من الخسائر 210,000 ريال عماني. على الرغم من أن المصنع يعمل بطاقة إنتاجية تبلغ 102 % ، إلا أن الإيرادات كانت أقل بسبب انخفاض الأسعار الدولية للرقائق الكاوية وبالتالي تكبدت الشركة التابعة خسائر.

شركة الخليج كلورين ذ.م.م ، قطر هي إحدى الشركات التابعة ، أعلنت عن خسارة بلغت 854,000 ريال عماني خلال نصف السنة المنتهية في 30 يونيو 2020 ، وبلغت حصة الشركة الأم 436,000 ريال عماني. لا تزال الطاقة الإنتاجية الحالية للمحطة الرئيسية منخفضة عند 42٪ وهذا هو السبب الرئيسي للخسائر. كان من المتوقع أن يعمل مصنع كلوريد الكالسيوم بكامل طاقته بحلول نهاية الربع الثالث من عام 2020 ، ولكن تم تأخيره.

التوقعات

نتوقع عامًا مليئًا بالتحديات نظرًا للتعليق المؤقت للأنشطة العامة لاحتواء جائحة كورونا كوفيد-19 في سلطنة عمان وحول العالم ، والانخفاض الكبير في أسعار النفط بسبب عدد من العوامل السياسية والاقتصادية. كما ترى الأنوار القابضة في الوضع الحالي لسوق رأس المال فرصة لمزيد من الاستثمارات ونحن نستكشف الفرص في قطاعاتنا الاستراتيجية ، والتي ستتنوع محفظتنا الاستثمارية. نحن على ثقة من أن الأنوار القابضة وشركات مجموعتها ستستمر في لعب دور محوري في النمو الاقتصادي للسلطنة ، وخلق فرص عمل للمواطنين العمانيين ، وجذب الاستثمارات الأجنبية إلى سلطنة عمان.

شكر، وتقدير

بالنيابة عن مجلس الإدارة ، أود أن أنتهز هذه الفرصة لأعبر عن تحياتنا وتمنياتنا الطيبة لجلالة السلطان هيثم بن طارق ، وندعو الله أن يوفقه هو وحكومته لقيادة الوطن والشعب إلى المزيد من الازدهار والتقدم. كما أود أن أنقل ولاءنا وامتناننا وشكرنا لجلالة السلطان هيثم بن طارق وحكومة جلالته على التنمية المستدامة الشاملة في السلطنة.

كما تعلمون جميعاً ، تم تعيين معالي قيس بن محمد اليوسف وزيراً للتجارة والصناعة وترويج الاستثمار بموجب المرسوم السلطاني رقم 2020/111 ، وبالتالي اضطر إلى التنازل عن عضويته في شركة الأنوار القابضة ش.م.ع. اعتباراً من 19 أغسطس 2020. ونثمن إسهاماته الكبيرة في النمو المستدام لشركتنا والمجموعة على مدار العشرين عامًا الماضية. كانت إسهاماته قيمة للغاية والتوجيهات الإستراتيجية لمجموعتنا والتي مكنتنا من تحقيق نمو هائل في قيمة استثمار مساهميننا. نتمنى له التوفيق في مسؤولياته الجديدة وندعو له دوام التوفيق والنجاح.

يسجل مجلس الإدارة خالص تقديره لوزارة التجارة والصناعة وترويج الاستثمار ، والهيئة العامة لسوق المال، وسوق مسقط للأوراق المالية ، والبنوك، ومدقي الحسابات ، والعملاء ، والمساهمين على دعمهم المستمر لشركة الأنوار القابضة ش م ع ع وشركات المجموعة.

كما أود أن أعرب عن خالص تقديري لمجلس إدارة جميع شركات مجموعة الأنوار للتوجيهات التي أعطيت لإدارات الشركات المعنية. وأسجل خالص شكري وتقديري للجهود المتفانية التي يبذلها فريق الإدارة وجميع العاملين في شركات المجموعة.

Thanks, and Appreciation

On behalf of the Board of Directors, I would like to take this opportunity to express our greetings and good wishes to His Majesty Sultan Haitham bin Tarik, and pray to Allah to grant him and his Government success to lead the country and the people to greater prosperity and progress. I would also like to convey our loyalty, gratitude and extreme thanks to His Majesty Sultan Haitham bin Tarik and to His Majesty's Government for all round sustainable development in the Sultanate.

As you all are aware that HE Qais bin Mohamed Al Yousef has been appointed as the Minister of Commerce, Industry and Investment Promotion, by Royal Decree 111/2020, and consequently he had to relinquish the Directorship of Al Anwar Holdings SAOG with effect from 19 August 2020. We acknowledge his significant contributions to the sustainable growth of our Company and the Group over the last 20 years. His contributions were very valuable in providing the strategic directions to our Group which has enabled us to achieve tremendous growth in our shareholders' value. We wish him great success in his new responsibilities and pray for his continued success.

The Board records its sincere appreciation to Ministry of Commerce and Industry and Investment Promotion, Capital Market Authority, Muscat Securities Market, Bankers, Auditors, and Shareholders for their continued support to AAH and the group companies.

I would also like to express my sincere appreciation to the Board of Directors of all Al Anwar Group companies for direction given to the managements of the respective companies. I place on record my sincere thanks and appreciation for the dedicated efforts of the management team and all employees of the group companies.

I would also like to convey my sincere thanks to the Shareholders of AAH for the confidence they have reposed in the company and its Board. كما أود أن أعرب عن خالص شكري لمساهمي شركة الأنوار القابضة على الثقة التي منحوها للشركة ومجلس إدارتها.

For & on behalf of the Board of Directors of
Al Anwar Holdings SAOG

نيابة عن مجلس إدارة
الأنوار القابضة ش.م.ع.م

Masoud Humaid Al Harthy
Chairman
November 11, 2020

مسعود حميد الحارثي
رئيس مجلس الإدارة
11 نوفمبر 2020