

تقرير مناقشات الإدارة وتحليلاتها – للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

نظرة على قطاع الاتصالات

شهد قطاع الاتصالات على مستوى العالم تحولا كبيرا مع تطور سرعة خدمات النطاق العريض وتوافرها بأسعار مناسبة وتغطية واسعة بالإضافة الى تحسن الجودة، ويتغير المفهوم التقليدي للاتصالات بشكل سريع وينتقل من ارتباطه بخدمات الصوت والرسائل النصية القصيرة التقليدية إلى "خدمات البيانات"، وقد وصل قطاع الاتصالات خلال عام ٢٠١٧م تحوله السريع من مجرد "ربط الأفراد والأجهزة ببعضهم البعض" إلى توفير خدمات أصبحت جزءا من أسلوب الحياة تربط المجتمعات والإقتصاديات.

من المنطقي أن يجلب النمو الهائل في حركة الإنترنت والبيانات معه نموا مماثلا في الإيرادات لشركات الاتصالات إلا أن الواقع شيء آخر تماما حيث أن النمو في استخدام البيانات لم يصاحبه نمو مماثل في الإيرادات، علاوة على ذلك فإن إيرادات التجزئة من خدمات الصوت والرسائل النصية تأثرت بشكل كبير بالنمو المتزايد للاتصالات الصوتية عبر بروتوكول الإنترنت والتي تدعمها شركات تقديم خدمات المحتوى عبر الإنترنت التي لا تخضع لأي تنظيم.

واصلت العديد من العوامل الخارجية ضغوطها على إيرادات وأرباح شركات الاتصالات ومن أهم هذه العوامل التدخلات التنظيمية وتحرير القطاعات والأوضاع الاقتصادية، وفيما يتعلق بعمانتل فقد نتجت هذه الضغوط من العوامل التالية: أ) تحرير قطاع النطاق العريض الثابت، ب) رفع نسبة الإتاوة والضريبة، ج) تراجع إنفاق المشتركين التجاريين على خدمات الاتصالات نتيجة للركود الاقتصادي الحالي.

وبالرغم من التحديات المشار إليها أعلاه، فقد واصلت الشركة ريادتها لقطاع الاتصالات في السلطنة سواء بخدمات الاتصالات الثابتة أو المتنقلة، كما واصلت الشركة تركيزها على توسعة وتحديث الشبكة لتحسين التغطية ورفع مستوى جودة الخدمة المقدمة لمشتريها.

وعلاوة على ذلك ، تواصل عمانتل التركيز على المحافظة على قاعدة مشتركيها وترشيد المصروفات التي يمكن التحكم بها من أجل تحسين ربحية الشركة، وقد تمكنا خلال عامي ٢٠١٦ و ٢٠١٧ من تحقيق وفورات عبر تطبيق العديد من الضوابط ومن أهمها: أ) الاستغلال الفعال للموارد/ الأصول، ب) إعادة هندسة العمليات، ج) إعادة هيكلة عملية إدارة الموردين، د) تحديث الشبكات/ الأنظمة.

وستواصل عمانتل جهودها لترشيد الإنفاق خلال عام ٢٠١٨ من خلال عدد من المبادرات التي تم تحديدها.

اما بالنسبة للنمو الاقتصادي للسلطنة في عام ٢٠١٧م، فقد شهد ضغوطا بسبب مواصلة أسعار النفط انخفاضها وتراجع الاستهلاك إضافة إلى تراجع الإنفاق الحكومي، وكنتيجة لهذا الوضع الاقتصادي العام فإن الطلب على خدمات الاتصالات تعرض هو الآخر لضغوط، علاوة على ذلك فإن زيادة نسبة الإتاوة الحكومية من ٧% إلى ١٢% ورفع ضريبة الدخل أثرا بشكل كبير على أرباح عمانتل خلال عام ٢٠١٧م.

## "استحواذ عمانتل على حصة استراتيجية بمجموعة زين"

في إطار سعي الشركة لإيجاد قيمة للمساهمين من خلال النمو الغير عضوي، قامت عمانتل بتوسعة رقعة عملياتها عبر التوسع دوليا من خلال شراء حصة استراتيجية في مجموعة زين ("زين")، حيث أكملت عمانتل خلال النصف الثاني من عام ٢٠١٧م الاستحواذ على حصة قدرها ٢١,٩% من رأسمال مجموعة زين بقيمة قدرها ٨٤٥ مليون ريال عماني (٢,١٩ مليار دولار)، وقد أصبحت عمانتل نتيجة لذلك ثاني أكبر مساهم في مجموعة زين، كما حصلت عمانتل على أغلبية مقاعد مجلس الإدارة.

وسيمكن هذا الاستحواذ عمانتل من النمو وعلى بروزها كإحدى أكبر شركات الاتصالات الإقليمية وهو ما سيسهم في استراتيجية التحول الرقمي للشركة، ومن المتوقع أن تعود هذه الصفقة بالعديد من الفوائد الاقتصادية على المساهمين والحكومة حيث تشير توقعاتنا إلى وجود فرص كبيرة للتكامل بين الشركتين خاصة في مجال أعمال التجزئة والجملة، وقد أصبحت عمانتل بموجب هذا الإستحواذ ثالث أكبر شركة اتصالات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بعمليات في ١٠ أسواق وقاعدة عملاء بنحو ٥١ مليون مشترك.

يتم تمويل الصفقة عبر مزيج من قرض طويل الأمد وتسهيلات قرض مرحلي، وتعمل عمانتل حاليا على إيجاد الفرص لاستبدال القرض المرحلي من خلال أدوات مالية طويلة الأجل.

## "استراتيجيات وإنجازات أعمال الجملة"

عملت عمانتل خلال السنوات الماضية على تعزيز حضورها في مجال أعمال الجملة ضمن استراتيجية راسخة تهدف إلى الاستفادة من فرص النمو العالمية، وقد برزت عمانتل خلال الفترة الماضية كأحد أكبر شركات الاتصالات في مجال أعمال الجملة في المنطقة حيث تعد من أكثر الشركات التي تمتلك استثمارات في مجال كوابل الاتصالات البحرية وهو ما ساهم في جذب واستقطاب كبرى شركات المحتوى العالمية لاستضافة محتوى الإنترنت الذي تملكه هذه الشركات هنا في السلطنة.

ويساعد وجود العديد من الوصلات البرية التي تربط السلطنة بدل المنطقة، عمانتل في الاستثمار في أنظمة كوابل الاتصالات البحرية. وترتبط عمانتل حاليا بإثنا عشر كابل بحري إضافة إلى إمكانية الوصول إلى ٢٠ نظام آخر لكوابل الاتصالات البحرية حول العالم تربط جميع قارات العالم، وقد جعل ذلك من السلطنة واحدة من أكثر دول المنطقة ارتباطا بالعالم ومركز دولي كبوابة للخليج.

ويشكل إرساء كابل الاتصالات البحرية "آسيا - أفريقيا - أوروبا-١" المعروف اختصارا بنظام "AAE-١" أحدث جهود وإنجازات عمانتل في هذا المجال، ويعد هذا النظام أحد أكبر أنظمة الكوابل البحرية في العالم حيث يمتد لمسافة ٢٥,٠٠٠ كيلومتر ويربط ١٨ دولة عبر السلطنة، ويسهم هذا الكابل في خدمة نحو نصف عدد سكان الكرة الأرضية.

كما دخلت عمانتل في تحالف مع عدد من شركات الاتصالات بشرق أفريقيا لمد نظام الكوابل البحري "الخليج إلى أفريقيا G2A" والذي يمتد من جنوب سلطنة عمان إلى شرق أفريقيا، ويشكل ذلك أول خطوة من عمانتل لتوسعة عملياتها في قارة أفريقيا، وسيوفر هذا النظام ساعات إنترنت للعديد من الدول بقارة أفريقيا التي تعاني

من ضعف في توافر ساعات الإنترنت المطلوبة، كما تعد عمانتل شريكا هاما في نظام الكوابل "بوابة خليج البنغال" وهو أول نظام كوابل للاتصالات البحرية في العالم يربط سنغافورة بمنطقة الشرق الأوسط عبر السلطنة.

ومع هذه الاستثمارات الجديدة إضافة إلى الكوابل الموجودة سابقا فإن الشركة أصبحت في وضع يمكنها من تقديم ساعات وجودة لا تضاهى للمشغلين في المنطقة بما يسهم في الوفاء بالطلب المتنامي على خدمات النطاق العريض خدمة للأهداف الاقتصادية والاجتماعية للسلطنة ودول المنطقة.

## " هيكل القطاع والتحديات ذات الصلة "

هناك تنوع في قطاع الاتصالات بالسلطنة سواء من ناحية التغطية الجغرافية أو المنافسة وخصائص المشتركين، وقد واصل القطاع خلال السنوات الماضية تطوره مع ازدياد المنافسة والقيود التنظيمية في ظل زيادة مستويات النفاذ وانخفاض الأسعار والظروف الاقتصادية السائدة ونمط الاستهلاك لدى المشتركين الذي يطالب بتخفيض الاسعار.

وقد ظلت مؤشرات القطاع صحية حيث سجلت معدلات نفاذ الهاتف الثابت وخدمات النطاق العريض نموا جيدا، ويقدر معدل نفاذ الهاتف الثابت بنحو ٨١% ومعدل نفاذ خدمات النطاق العريض الثابت بنحو ٥٧% (وفقا لعدد الوحدات السكنية)، ووفقا لمؤشرات الإحصاءات الوطنية فقد بلغت نسبة نفاذ الاتصالات المتنقلة في السلطنة ٤٩,٧% فيما بلغت نسبة نفاذ النطاق العريض النقال ٩٣,٨%.

شهد عام ٢٠١٧م زيادة المنافسة والقيود التنظيمية في أغلب خدمات الاتصالات الرئيسية في السلطنة، وتزداد المنافسة بشكل خاص في خدمات النطاق العريض الثابت خاصة مع قيام الشركة العمانية للنطاق العريض المملوكة للحكومة بتوسعة نطاق شبكتها للألياف البصرية في محافظة مسقط وهو ما سينتج عنه نمو كبير في اشتراكات النطاق العريض عبر تقنية الألياف البصرية في عام ٢٠١٨م.

إن سوق الاتصالات في السلطنة يتمتع بقدرة تنافسية عالية في جميع القطاعات مع وجود مشغلين اثنين حاصلين على تراخيص تقديم خدمات الاتصالات المتنقلة من الفئة الأولى وثلاثة مشغلين حاصلين على تراخيص تقديم خدمات الاتصالات الثابتة من الدرجة الأولى وأربعة مشغلين حاصلين على تراخيص بوابة الاتصالات الدولية ومشغل واحد للاتصالات البحرية و٦ شركات خاصة على تراخيص لإعادة بيع خدمات الاتصالات (تعمل منها اثنتان حاليا).

وما زال احتمال إدخال مشغل ثالث للاتصالات المتنقلة موجودا حيث نص القرار الذي اتخذته وزارة النقل والاتصالات على منح الترخيص لشركة محلية يتم تأسيسها من قبل صناديق التقاعد بالسلطنة والدخول في تحالف مع شريك استراتيجي عالمي.

سيعمل القرار الذي اتخذته هيئة تنظيم الاتصالات مؤخرا والخاص بتشريعات النفاذ والربط البيئي على إتاحة البنية الأساسية للاتصالات للمشغلين ليتم إستخدامها من قبل المنافسين وفق مبدأ محاسبي مبني على الكلفة.



خلال الفترة من ١٥ نوفمبر ٢٠١٧م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، بلغت قيمة مساهمة نشاط مجموعة زين في مجموعة عمانتل ٢١٩,٦ مليون ريال عماني وبلغت مساهمتها في صافي الربح ٣٥,٦ مليون ريال عماني. وبعد تعديل الحصص الغير مسيطرة، ساهمت الأرباح المكتسبة من الاستحواذ أرباحا قدرها ١١,١ مليون ريال (أي بمقدار ٧,٦ مليون ريال كشركة تابعة و ٣,٥ مليون ريال كشركة تابعة للفترة من ٢٤ أغسطس إلى ١٤ نوفمبر ٢٠١٧م).

المجموعة		الشركة الأم		نسبة الربحية
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
%٤٤	%٣٩	%٤٤	%٣٩	هامش الأرباح قبل احتساب الفائدة والضريبة والإهلاك وإطفاء الدين
%٢٢	%١٤	%٢٣	%١٣	صافي هامش الربح
٠,١٥٦	٠,١٠٥	٠,١٥٧	٠,٠٩٤	العائد على السهم (ر.ع)

حققت المجموعة صافي أرباح بعد احتساب الضريبة قدرها ١٠٦,٨ مليون ريال عماني (صافي حقوق الملكية غير المسيطرة ٧٩,٧ مليون ريال عماني) عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مقارنة بأرباح بعد احتساب الضريبة قدرها ١١٥,٧٨ مليون ريال عماني في عام ٢٠١٦م (صافي حقوق الملكية غير المسيطرة ١١٦,٧ مليون ريال عماني) بانخفاض قدره ٧,٨%. بلغت صافي أرباح الشركة الأم ٧٠,٦ مليون ريال عماني في عام ٢٠١٧ أي بانخفاض قدره ٤٠% من صافي الأرباح المحققة في عام ٢٠١٦م. ويعود إنخفاض صافي الأرباح إلى التأثير الناتج عن الزيادة في الأتاوة المفروضة على الإيرادات من ٧% إلى ١٢% ورفع نسبة الضريبة المفروضة على الشركات من ١٢% إلى ١٥%.

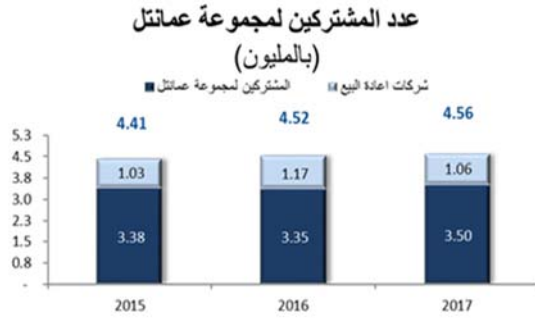
#### العائد على السهم والتوزيعات والعوائد:

بلغ العائد على السهم للمجموعة ٠,١٠٦ ريال عماني في عام ٢٠١٧ مقارنة بالعائد على السهم للشركة الأم والذي بلغ ٠,٠٩٤ ريال عماني. تعود الزيادة في العائد بنسبة ١٤% في ربحية السهم لضم نتائج مجموعة لزين. على أية حال ومقارنة بعام ٢٠١٦ فقد تراجع العائد على السهم للمجموعة بنسبة ٣٢,٢% في عام ٢٠١٧ ويعود ذلك بشكل كبير إلى الزيادة في رسوم الأتاوة ورفع نسبة الضرائب على الشركات في الشركة الأم.

أعلنت المجموعة عن توزيع أرباح بقيمة ٥٠ بيسة للسهم خاضعة لموافقة الجمعية العامة للشركة، هذا بالإضافة إلى توزيعات الأرباح المرحلية بقيمة ٢٠ بيسة للسهم والتي تم دفعها للمساهمين في شهر أغسطس ٢٠١٧م والتي ترفع توزيعات الأرباح الختامية إلى ٧٠ بيسة للسهم (٧٠% من إجمالي رأس المال) في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. وتبلغ نسبة العوائد ٦٦٪ من أرباح المجموعة.

## "أداء الشركة الأم: الهاتف الثابت والهاتف النقال"

كان أداء عمانتل من الناحية التشغيلية والمالية خلال عام ٢٠١٧ م قويا حيث حافظت الشركة على ريادتها لسوق الاتصالات في السلطنة من خلال حصتها التي تنمو بشكل جيد.



بلغ معدل النمو في الإيرادات في عام ٢٠١٧ م ٢,٤% حيث نمت الإيرادات من ٥١٥,١ مليون ريال عماني في عام ٢٠١٦ إلى ٥٢٧,٥ مليون ريال عماني في عام ٢٠١٧. يعود هذا الأداء القوي بشكل كبير إلى الجهود المتواصلة لتحقيق تطلعات العملاء وتوفير تقنيات مبتكرة وتحسين العمليات والتميز في تقديم الخدمات وترشيد الكلفة والتخطيط الفاعل للشبكة.

خلال عام ٢٠١٧، نمت قاعدة العملاء بنسبة ٤,٥% وكانت الزيادة الرئيسية في قطاعات النطاق العريض الثابت والنقال حيث بلغت معدلات النمو فيها ١٦,٢% و ١٠,٦% على التوالي.

بلغت قاعدة مشتركي عمانتل في السلطنة بنهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ٣,٥ مليون مشترك ( ٤,٥٦ مليون مشترك عند احتساب مشتركي شركات إعادة بيع خدمات الاتصالات المتنقلة) مقارنة مع قاعدة مشتركين يبلغ عددهم ٣,٣٥ مليون مشترك ( ٤,٥٢ مليون مشترك إذا ما تم إضافة عملاء شركات إعادة البيع) بنهاية عام ٢٠١٦ م.

العام المالي المنتهي ٣١ ديسمبر			
٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	العمليات المحلية
٢٣,٨١٠	٢٤,٢١٨	٢٥,٩	خدمة الهاتف الثابت ( الصوت)
١٠٧,٥٤٠	١٠٢,٠٩٠	٩١,٣	النطاق العريض الثابت وخدمات البيانات للشركات
٢٩٠,٣	٢٨٦,٤	٢٩٧,٤	خدمات الاتصالات المتنقلة
١٠٣,٩	١٠٢,٣	٨٨٥.	الجملة ( المقبوضات + التوصيلات + بيع السعة )
٢,٠	٠,٠٤	-	ICT + Near Core
٥٢٧,٥	٥١٥,١	٥٠٠,٤	إيرادات إجمالي الخدمة
٢,٤%	٢,٩%	٦,٧%	نسبة النمو %

تعود الزيادة في إجمالي الإيرادات بشكل كبير إلى الزيادة في إيرادات النطاق العريض الناشئة من النمو في خدمات النطاق العريض للهاتف الثابت والهواتف النقالة على حد سواء. واصلت خدمات الصوت تراجعها المستمر سواء في خدمات الهاتف الثابت أو الهاتف النقال ويعود ذلك بشكل كبير إلى استخدام التطبيقات المتوفرة عن طريق الانترنت والمنافسة في الخدمات مسبقا الدفع.

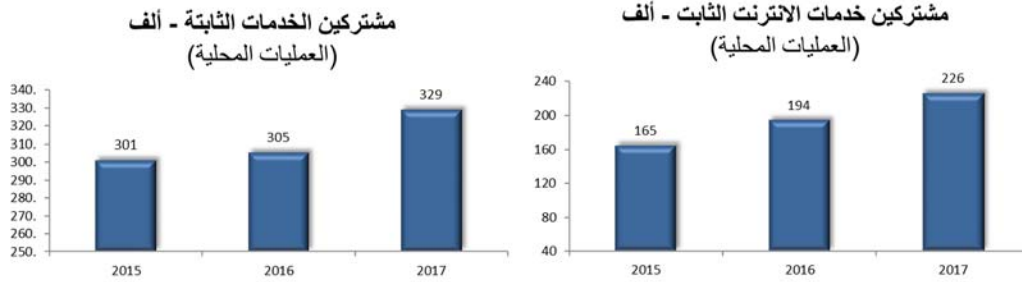
بلغ معدل النمو في إيرادات التجزئة لخدمات الاتصالات الثابتة ٥,٥% أما النمو في قطاع الهواتف النقالة للتجزئة فلم يتجاوز ١,٣% بعد التعافي من النمو السالب الذي بلغ -٣,٣% في عام ٢٠١٦. يعود معدل النمو في خدمات الاتصالات الثابتة إلى نمو إيرادات النطاق العريض والتي شهدت زيادة بلغت حوالي ١٦,٦%.

عالمياً فإن حصة الانترنت للنطاق العريض في معادلة الإيرادات للمشغلين تشهد زيادة سريعة وعمان ليست استثناءً من ذلك فقد شهدت الشركة نمواً غير مسبوق بلغ ٤٧% و ٤٤% في الدخل من قطاعي الاتصالات الثابتة والاتصالات المتنقلة مقارنة مع ٤٣% و ٤٠% في عام ٢٠١٦ م.

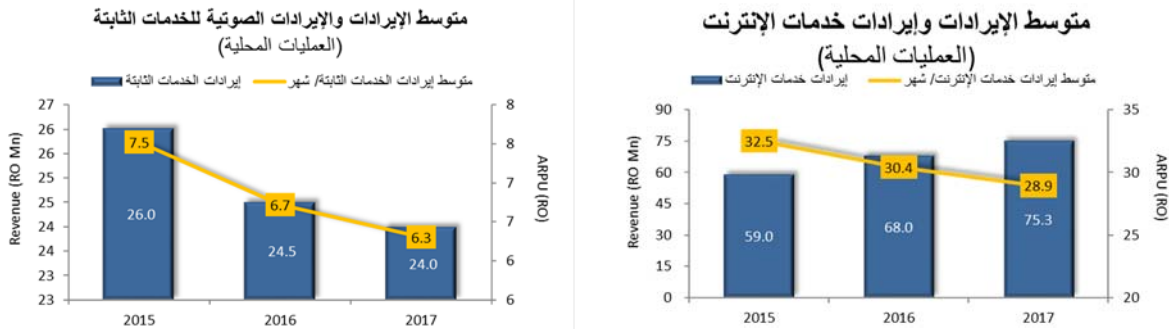
## الإيرادات والمستخدمين

### خدمات الاتصالات الثابتة

تشمل خدمات الاتصالات الثابتة المكالمات المحلية والدولية من الهاتف الثابت والنطاق العريض الثابت والانترنت وخدمات البيانات للشركات. بلغ معدل النمو العام في متوسط عدد مستخدمي الهاتف الثابت ٨% مقارنة بعام ٢٠١٦ أي أن الزيادة السنوية بلغت في عام ٢٠١٧ م ٢٤,٠٠٠ مشترك. على أية حال فإن نسب النمو الأعلى كانت في قطاع خدمات النطاق العريض الثابت. شهد قطاع مستخدمي الانترنت عبر الهاتف الثابت الذي يشمل مستخدمي النطاق العريض وخطوط الانترنت المؤجرة والانترنت بالمراقبة معدل نمو جيد بلغ ١٦% ويعود ذلك بشكل كبير إلى نمو خدمات النطاق العريض الثابت حيث زاد عدد المستخدمين بمقدار ٣١ ألف مشترك خلال عام ٢٠١٧ م.



تم حساب متوسط العائد من كل مستخدم في خدمات الاتصالات الثابتة اعتماداً على الإيرادات المتحققة من جميع مستخدمي الهاتف الثابت. واصل متوسط العائد المحقق من كل مستخدم في خدمات الاتصالات الثابتة تراجعاً خلال عام ٢٠١٧ م من ٦,٧ ريال في الشهر في عام ٢٠١٦ م إلى ٦,٣ ريال عماني في الشهر في عام ٢٠١٧ م.



بلغ معدل النمو في الإيرادات بشكل عام من خدمات الانترنت ( عن طريق الاتصال بالمراقبة "Dialup" والنطاق العريض الثابت وخطوط الإنترنت المؤجرة) في عام ٢٠١٧م ١١% ويعود ذلك بشكل كبير إلى نمو خدمات النطاق العريض الثابت. وبالرغم من ذلك فإن متوسط العائد من كل مستخدم في هذا القطاع تراجع بنسب ٤,٩%. ارتفع عدد مشتركى النطاق العريض الثابت بنسبة ١٦,٣% ليصل إلى ٢٢٦ ألف مشترك في عام ٢٠١٧م مقارنة بـ ١٩٤ ألف في عام ٢٠١٦م. تعود الزيادة في متوسط الإيرادات لكل مستخدم للهاتف الثابت إلى الإيرادات المحققة من كافة خدمات الانترنت.

### خدمات الاتصالات المتنقلة

يشمل نشاط خدمات الاتصالات المتنقلة الخدمات مسبقة الدفع وأجلة الدفع وخدمات القيمة المضافة الأخرى. بلغ معدل النمو في قاعدة مشتركى الاتصالات المتنقلة بعمانتل ٣,٣% خلال عام ٢٠١٧م. ومع إضافة شركات إعادة البيع فقد تراجعت قاعدة المشتركين بشكل طفيف جدا ٠,٤%. كما زادت قاعدة مشتركى النطاق العريض النقال بنسبة ١١% خلال عام ٢٠١٧م مقارنة بنمو قدره ٧% في عام ٢٠١٦م.

يسعدنا أن نعلن أن هذا النمو في قاعدة المشتركين في سوق يعاني تقريبا من الجمود يعود إلى استراتيجيات توصيل الخدمة والأسعار المبتكرة وجودة الشبكة.

لا تزال خدمات الاتصالات المتنقلة تلعب دورا هاما وتعد إحدى محركات النمو لإيرادات مجموعة عمانتل على مدى السنوات الماضية.

شكلت إيرادات عمانتل من خدمات التجزئة بقطاع الاتصالات المتنقلة ٥٣,٢% من إجمالي الإيرادات المحلية في عام ٢٠١٧م. سجلت إيرادات خدمات الاتصالات المتنقلة نمواً بلغ ١,٣% خلال عام ٢٠١٧م بينما ارتفع المتوسط المختلط للإيرادات من كل مستخدم من ٨,٤٧ ريال عماني في عام ٢٠١٦م إلى ٨,٥٣ ريال عماني في عام ٢٠١٧م.

### التكاليف التشغيلية

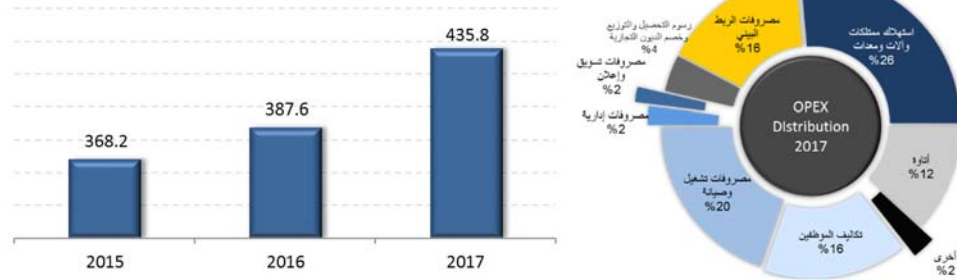
بلغ إجمالي النفقات التشغيلية ( المصاريف التشغيلية) لعمانتل ٤٣٥,٨ مليون ريال عماني أي بزيادة قدرها ٤٨,٢ مليون ريال عماني مقارنة بعام ٢٠١٦. كنسبة من إجمالي الإيرادات فإن الإنفاق التشغيلي للمجموعة من الإيرادات ارتفع من ٧٥,٣% في عام ٢٠١٦م إلى ٨٢,٦% في عام ٢٠١٧م.

تعود هذه الزيادة بشكل كبير إلى ارتفاع التكاليف التشغيلية بسبب رفع نسبة الإتاوة الحكومية وارتفاع تكاليف التشغيل والصيانة والاهلاك بسبب توسعة أصول الشبكة.



## "تطور الإنفاق التشغيلي المحلي على مدار السنوات الماضية"

المصروفات التشغيلية - مليون ر.ع



تحققت الزيادة في الإنفاق التشغيلي بسبب الزيادة في تكاليف مبيعات الجملة والاهلاك والتشغيل والصيانة والأتاوة وتكاليف الموظفين

الأرقام بالمليون ريال عماني			العام المالي المنتهي ٣١ ديسمبر
٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	
١٦٣,٣	١٣٤,٧	١٢٦,٧	تكلفة المبيعات
			<u>الإنفاق التشغيلي</u>
٦٨,٩	٦٧,٩	٧٠,٥	تكاليف الموظفين
٦١,٦	٥٧,٢	٥٧,٠	مصاريف التشغيل والصيانة
٨,٤	١١,١	١٢,٧	المصاريف الإدارية
٧,٢	٨,٣	٧,٨	مصاريف الإعلان والتسويق
٢,١	٤,٤	٤,٤	مصاريف الرخصة السنوية
١١٥,٢	١٠١,٨	٨٧,٧	الاستهلاك وإهلاك الدين
٩,٢	٢,١	١,٤	مخصص الذمم المدينة المتعثرة
٤٣٥,٨	٣٨٧,٦	٣٦٨,٢	<u>إجمالي المصاريف التشغيلية</u>

### تكلفة المبيعات

تشمل تكلفة المبيعات الأجهزة والمصاريف الخاصة بشركاء التجوال والربط البيني والإدارة الخارجية والكابلات البحرية والأتاوة وتكاليف التحصيل والتوزيع. تعود الزيادة الكبيرة في تكلفة المبيعات إلى الزيادة في رسوم الأتاوة من ٧% إلى ١٢%، كما شهدت المصاريف الإدارية الخارجية وتكلفة بيع الأجهزة والإيرادات من الكابلات البحرية زيادة مقابلة في التكاليف المرتبطة بها.

### تكاليف الموظفين

تشمل تكاليف الموظفين الرواتب والبدلات وتكاليف التأمينات الاجتماعية ومنافع نهاية الخدمة والمزايا الأخرى للموظفين. سجلت تكاليف الموظفين زيادة بلغت ١,٥% مقارنة بعام ٢٠١٦ بسبب الزيادة السنوية وفق ما يقتضيه القانون.

## الإنفاق على التشغيل والصيانة

زاد الإنفاق على التشغيل والصيانة بنسبة ٣,٢٠% ويعود ذلك بشكل كبير إلى الزيادة في تكاليف المبيعات والتي تتماشى مع الزيادة في توسيع الشبكة، ورسوم الترددات وإيجارات القنوات الفضائية.

## المصاريف الإدارية

زادت المصاريف الإدارية بنسبة ٥,٢٤% حيث تنفذ عماتل مبادرة لترشيد الكلفة ستستمر حتى عام ٢٠١٨م.

## الاستهلاك وإهلاك الدين

زاد الإهلاك بنسبة ٢,١٣% وتعود هذه الزيادة بشكل كبير إلى زيادة الاستثمارات في توسعة وتحديث شبكات الاتصالات الثابتة والاتصالات المتنقلة لتلبية الطلب المتزايد على خدمات النطاق العريض.

## رسوم الإتاوة

سجلت رسوم الإتاوة زيادة كبيرة بلغت ٥٢% حيث تم البدء في تطبيق الزيادة في الإتاوة من ٧% إلى ١٢% اعتباراً من يناير ٢٠١٧ م

## تصنيف المستثمرين

حافظت عماتل على التصنيف طويل الأمد بدرجة "Baa٣" (نظرة مستقبلية مستقرة) و "BB+" (توقعات سلبية) الممنوح لها من قبل مؤسسة موديز ومؤسسة ستاندرد أند بورز على التوالي، وتعكس هذه التصنيفات مرونة الأداء التشغيلي بالرغم من زيادة التحديات التشغيلية، وعلى أية حال ستواصل هذه التحديات ضغوطها على تصنيف الشركة خاصة مع البيئة الإقتصادية المحلية التي شهدت ركود خلال هذه الفترة.

## أنظمة الرقابة الداخلية وملائمتها

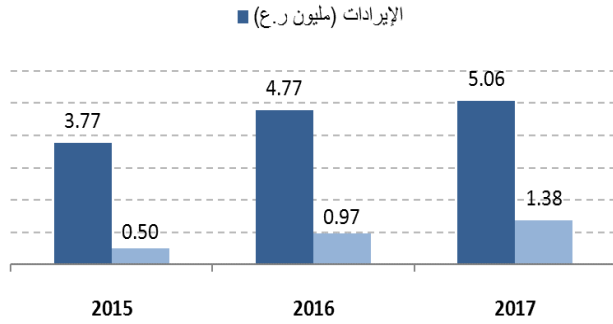
تمتلك الشركة أنظمة وتدابير رقابة داخلية توفر قدرأً مناسباً من ضمان فاعلية العمليات وكفاءتها، ومن حيث الرقابة المالية الداخلية، والالتزام بالقوانين والأنظمة. وتشتمل الضوابط الداخلية على إجراءات تشغيلية، وسياسة فصل المهام، وتسويات دورية، وسياسات وإجراءات رسمية تسهّل مهام إنجاز المعاملات، وقيدها، وحماية الأصول بشكل شامل ودقيق وفي الوقت المناسب.

تتلقى الإدارة آراء مستقلة من خلال التقارير التي تصدرها وحدة التدقيق الداخلي للمجموعة، وتقارير مدققي الحسابات، وجهاز الرقابة المالية للدولة حول مدى ملاءمة الضوابط الداخلية وتواصل معالجة أي نقاط ضعف. وعلاوة على ذلك، وفي إطار الرقابة الداخلية، وضعت الشركة دليل وإجراءات للصلاحيات يتم إتباعه في كافة وحدات ودوائر الشركة. وتجدر الإشارة في هذا الصدد إلى أن الضوابط الداخلية تلاءم بصفة عامة الأنشطة والخدمات القائمة. ويتم بشكل دوري اختبار الضوابط الداخلية، ومراجعتها، وتطويرها.

## الشركة التابعة لمجموعة عمانتل - شركة عمان للبيانات الرقمية

واصلت شركة عمان للبيانات الرقمية التابعة لمجموعة عمانتل نموها خلال عام ٢٠١٧ حيث حققت الشركة صافي ربحية لأول مرة منذ تأسيسها.

عمان للبيانات الرقمية - المؤشرات المالية الرئيسية



توفر شركة عمان داتا بارك خدمات استثمارية الأعمال والتشغيل في حالة الكوارث وخدمات تقنية المعلومات اعتماداً على الحوسبة السحابية لتلبية احتياجات قطاع الشركات في السلطنة. تملك مجموعة عمانتل ٦٠% من أسهم شركة عمان داتا بارك.

بلغ معدل النمو في الأرباح قبل احتساب الفائدة والضريبة والاهلاك وإطفاء الدين ٤١%. ظلت

الإيرادات قبل الضرائب على الدخل والاهلاك وإطفاء الدين عند ١,٣٨ مليون ريال عماني في عام ٢٠١٧. بلغت إيرادات الشركة ٥,١ مليون ريال عماني مقارنة مع ٤,٨ مليون ريال عماني في عام ٢٠١٦. يعكس النمو البطء في الإيرادات الظروف السائدة في السوق حيث خفف مؤسسات القطاع العام من مستويات إنفاقها. على أية حال وبالنظر إلى الموقف الريادي للشركة في السوق فإن هناك فرص واعدة للنمو أمام شركة عمان للبيانات الرقمية.

## شبكة

تمتلك عمانتل بنية أساسية متكاملة توفر تغطية واسعة لجميع محافظات وولايات السلطنة إضافة إلى الارتباط مع مختلف دول العالم، تغطي شبكة الجيل الثالث والنصف من عمانتل نسبة ٩٩% من المناطق المأهولة بالسكان في السلطنة فيما تغطي شبكة الجيل الرابع والنصف نسبة ٩٢% من المناطق المأهولة بالسكان وتعد هذه النسب من ضمن أعلى النسب على مستوى العالم، تبلغ تغطية شبكة النطاق العريض الثابت وخاصة عبر تقنية "ADSL" ٩٠% من إجمالي الوحدات السكنية في السلطنة، كما تواصل الشركة خططها التوسعية لمد شبكة الألياف البصرية إلى المنازل في المناطق ذات الكثافة السكانية العالية بمختلف محافظات السلطنة.

تتكون شبكة الهاتف الثابت لعمانتل من مقاسم نشطة وإحتياطية إضافة إلى خمس بوابات والعديد من المقاسم التقليدية والتي يتم الآن العمل على نقلها إلى تقنية الجيل القادم من الشبكات، وقد تم حتى الآن نقل ما يصل إلى ٩٥% من مشتركي عمانتل إلى تقنية الجيل القادم من الشبكات.

وتمتلك عمانتل أيضاً شبكة إرسال موسعة تتكون بشكل أساسي من كوابل الألياف البصرية تضم شبكة "SDH" بمحافظة مسقط والحلقة الوطنية والحلقة الجنوبية والحلقة الشمالية، يصل أطوال كوابل الألياف البصرية لشبكة الإرسال بعمانتل إلى أكثر من ١٥,٠٠٠ كم فيما تغطي شبكات الهاتف الثابت جميع محافظات السلطنة، ويتم ربط المناطق الريفية عن طريق محطات الأقمار الصناعية ووصلات المايكروويف.

### "إستراتيجية عمانتل الثالثة : ٣,٠"

تواصل عمانتل جهودها لتنفيذ إستراتيجيتها الثالثة "عمانتل ٣,٠" والتي تعد الأداة الرئيسية لضمان محافظة الشركة على ريادتها لقطاع الاتصالات مع تعاضم التحديات التشغيلية بالقطاع، ومن المتوقع أن تزداد الضغوط على القيمة الإجمالية للسوق ومستويات الربحية مع التأثير المتوقع لدخول مشغل ثالث للاتصالات المتنقلة وزيادة القيود التنظيمية.

وتركز عمانتل على الإستفادة من فرص التحول الرقمي وأتمتة الإجراءات لتحسين خدماتها وتقديم تجربة رائدة للمشاركين، وستسهم الجهود الكبيرة للتركيز على الخدمات الأساسية وتحقيق نمو في الخدمات شبه الأساسية كخدمات تقنية المعلومات والاتصالات في تعزيز وضع الشركة في السوق وقدرتها على تحسين القيمة على المدى الطويل، وترتكز خطة الشركة خلال عام ٢٠١٨م على أربع ركائز إستراتيجية:

- **التفوق على توقعات المشاركين:** عبر التركيز تحسين العمليات والإجراءات عبر جميع نقاط التواصل إضافة إلى تقديم تجربة مثرية للمشاركين.
- **ريادة التحول الرقمي في السلطنة:** عبر التركيز على توفير قنوات رقمية للمشاركين التجاريين والأفراد إضافة إلى تطوير الخدمات والعروض التي تسهم في تمكين الحكومة الإلكترونية في السلطنة.
- **عروض مبتكرة:** عبر التركيز على تحسين الخدمات الأساسية كمحرك أساسي لتنمية الإيرادات إضافة إلى مواصلة تطوير حلول مبتكرة لتقنية المعلومات والاتصالات ومحفظة الخدمات الدولية.
- **التحول إلى شركة أكثر مرونة:** عبر التركيز على تحسين الإجراءات والعمليات والتخطيط الفعال للشبكات وترشيد التكاليف وتطوير المواهب والكوادر العاملة بالشركة.

### "الإجازات والجوائز التي حصلت عليها المجموعة"

- حصول الرئيس التنفيذي لشركة عمانتل على جائزة أفضل رئيس تنفيذي ضمن ١٠٠ رئيس تنفيذي في المنطقة وذلك ضمن المسح الذي قامت به مجلة «Trends» بالتعاون مع جامعة إنسياد العالمية.
- الحصول على جائزة التميز في الإرتباط الوظيفي على مستوى منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.
- حصول عمانتل على الجائزة الأولى لأفضل شركة أداء بين الشركات المدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية وجائزة ريادة التحول الرقمي في السلطنة.
- حصول الشركة للعام الثاني على التوالي على الجائزة الماسية في الجودة التي تقدمها الجمعية الأوروبية لبحوث الجودة.
- حصول الشركة للعام الثاني على التوالي على جائزة العلامة التجارية الأكثر موثوقية في قطاع الاتصالات.
- حصول الشركة على جائزة "أفضل صفقة اندماج واستحواذ في قطاع الاتصالات بالأسواق الناشئة للعام من مؤسسة "تي إم تي فاينانس" لأفضل صفقات الاندماج والاستحواذ عن صفقة استحواذ عمانتل على حصة بمجموعة زين قدرها ٢١,٩%.
- حصول عمانتل على جائزة "أفضل علامة تجارية" في حفل توزيع جوائز المنتدى العالمي للعلامات التجارية، الذي عقد في العاصمة البريطانية لندن.

- حصلت عمانتل على جائزة "الشركة الرائدة في علاقات المستثمرين" في السلطنة وذلك على مستوى الشرق الأوسط في مؤتمر علاقات المستثمرين الثامن "ميرا" والذي أقيم في مدينة دبي.

## "التوجهات والفرص والتحديات والنظرة المستقبلية"

قاد التحديث المتواصل للشبكات والتحول التقني إضافة إلى توافر الخدمات وسهولة الحصول عليها خلال العقدين الماضيين النمو الكبير في قطاع الاتصالات، إلا أنه ومع مستويات النفاذ المرتفعة التي بلغت حد التشبع في معظم الأسواق وجدت شركات الاتصالات نفسها وسط أزمة تتمثل في كيفية الموازنة بين الحفاظ على ربحيتها من التحديات المتمثلة في التغييرات التنظيمية والمنافسة وتمدد التطبيقات المعتمدة على بروتوكول الإنترنت وفي نفس الوقت مواكبة التطورات التقنية التي تحفز الطلب على الشبكات المتطورة والخدمات الجديدة.

واصلت أسعار خدمات الصوت والرسائل النصية انخفاضها على حساب إيرادات المشغلين وسط تغييرات تنظيمية صارمة والمنافسة في أسواق التجزئة وأعمال الجملة.

ونظرا لتأثر خدمات الصوت والرسائل بصورة كبيرة بتوسعة التطبيقات المعتمدة على بروتوكول الإنترنت تقوم معظم شركات الاتصالات بالتعاون مع شركات توفير خدمات المحتوى العالمية للحصول على حصة من فرص النمو في إيرادات البيانات المتعلقة بالاتصالات المعتمدة على بروتوكول الإنترنت.

إن طبيعة التغيير التقني السريع لا تسمح لشركات الاتصالات بالانتظار والحصول على العوائد المستهدفة من الإستثمارات في التقنيات التي تم الإستثمار فيها سابقا، تستحوذ خدمات التواصل على جزء يسير فقط من سلسلة القيمة للمعلومات حيث أن المحتوى والطول والخدمة تستحوذ على الجزء الأكبر منها، عملت شركات توفير خدمات المحتوى العابرة للقارات الموجودة بدول بها بنية أساسية متطورة للإنترنت على التطفل على الأعمال الأساسية لشركات الاتصالات، من المتوقع أن تقوم شركات المحتوى العالمية الكبرى أو مشغلي خدمات توفير المحتوى (OTT) بالبدء في الإستحواذ على شركات اتصالات من أجل إيجاد كفاءة في تكامل الخدمات.

تقود "الأشياء" كالأجهزة القابلة للإرتداء والأجهزة الذكية والسيارات المرتبطة بالإنترنت والمنازل الذكية نمو تقنية (إنترنت الأشياء)، أما في مجال الخدمات المقدمة للشركات فإنه يتوقع أن تسهم تقنيات الإنتاج والنقل والمرافق والتجزئة والضيافة بشكل كبير لمنظومة "إنترنت الأشياء"، كما ستبحث شركات الاتصالات عن فرص في القطاع العام حيث تكتسب "المدن الذكية" زخما عالميا أكبر.

هناك تحدي سيواجه شركات الاتصالات خلال الأعوام القادمة يتمثل في كيفية إدارة الإستثمارات الرأسمالية في ظل تراجع هوامش الربح، وأبرز مثال على ذلك سيكون تقنية الجيل الخامس والتي تكتسب شهرة أكبر بينما لم تتمكن شركات الاتصالات من تعويض الإستثمارات التي قامت بها في شبكات الجيل الرابع.

شكل تحول المشغلين من تملك معدات شبكة في شكل أجهزة إلى إمتلاك شبكات تعتمد على البرمجيات كتقنية الشبكات المعتمدة على البرمجيات (SDN) وتقنية الشبكة الافتراضية (NFV) توجهها جديدا في قطاع

الاتصالات، وسيتمكن هذا الأمر المشغلين من إدارة شبكاتهم بشكل أكثر فعالية والإستجابة بشكل أكبر للتغيرات في اختيارات العملاء وفي نفس الوقت خفض الإعتماد على الأجهزة والمعدات، تدرس عمانتل حاليا إدخال تقنية الشبكة الافتراضية (NFV) من أجل الإستعداد لإدخال شبكة الجيل الخامس مستقبلا.

وبالإضافة إلى الوضع الإقتصادي العام والتوجهات بالقطاع فإن قطاع الاتصالات بالسلطنة يحمل معه مجموعة فريدة من التحديات كصغر حجم السوق والإطار التنظيمي الواسع وتزايد عدد المشغلين في السلطنة، تواجه عمانتل ضغوط تنافسية أكبر في سوق متشعب أصلا، ستسهم عدد من التغييرات مثل زيادة تحرير قطاع الاتصالات المتنقلة والثابتة والجملة وإدخال تشريعات النفاذ والربط البيئي الجديدة في مواصلة الضغط بشكل أكبر نمو أعمال عمانتل وهوامش الأرباح خلال الفترة القادمة.

### الموظفين:

بلغ عدد موظفي المجموعة (العمليات المحلية) بنهاية ديسمبر ٢٠١٧ م ٢,٥٣٣ موظف مقارنة في ٢,٥٦٧ موظف بنهاية ديسمبر ٢٠١٦ م، يبلغ عدد الموظفين العمانيين ٢,٢٦٣ موظفا فيما يبلغ عدد الموظفين الوافدين ٢٧٠ موظفا، تبلغ نسبة التعمين بالمجموعة ٨٩,٣%، يبلغ عدد الذكور العاملين بالمجموعة ١,٩٩١ موظفا فيما يبلغ عدد الإناث ٥٤٢ موظفة وذلك بنهاية ديسمبر ٢٠١٧ م.

يشكل الموظفون في الفئة العمرية من ٣٦-٥٠ سنة نسبة ٥٩% من موظفي عمانتل فيما يشغل الموظفون في الفئة العمرية من ٢١-٣٥ سنة نسبة ٣٥%، وتصل نسبة الموظفين الذين يزيد عمرهم على ٥١ سنة إلى ٦% من إجمالي العاملين.

