



**Board of Directors resolutions' disclosure**

The Board of Directors of Muscat City Desalination Company S.A.O.G (the **Company**), passed the following decisions at its meeting held on Tuesday, 11 February 2020:

- Approved the Audited Financial Statements, Directors' Report, Corporate Governance Report, Management Discussion and Analysis Report, Auditors Report, Corporate Social Responsibility Report of the Company for the year ended 31 December 2019 and recommended these reports for shareholders approval in the forthcoming Annual General Meeting (AGM). Please see below a summary of the audited financial statements of the Company for the year ended 31 December 2019:

	Period ended 31-Dec-19 (RO'000s) Audited	Period ended 31-Dec-18 (RO'000s) Audited	Percentage change
Revenues	16,810	16,071	4.6%
Direct costs	(10,654)	(9,776)	9.0%
Gross profit	6,156	6,295	-2.2%
Other income	28	0	
General and administrative expenses	(867)	(885)	-2.0%
Finance costs (net)	(3,143)	(3,357)	-6.4%
Profit before tax	2,174	2,053	5.9%
Tax expense	(690)	(904)	-23.7%
Net profit	1,484	1,149	29.2%

- Recommended the distribution of the following cash dividend to the shareholders:
  - in May 2020 of a value not exceeding OMR 336,000 (2.160 baizas per share) out of the retained earnings for the period ended 31 December 2019 (subject to availability of adequate distributable retained profits) to the shareholders who are the registered in the Company's register as at a date to be determined by the Board; and
  - in November 2020 of a value not exceeding OMR 1,115,000 (7.168 baizas per share) out of the retained earnings for the period ended 30 September 2020 (subject to availability of adequate distributable retained earnings) to the shareholders who are the registered in the Company's register as at a date to be determined by the Board.
- Ratified the Related Party Transactions during the financial year ended 31 December 2019.
- Approved the Related Party Transactions proposed to be entered into during the financial year ending 31 December 2020 and recommended the transactions that are not in the ordinary course of the Company's business to the shareholders for their approval at the AGM.



MUSCAT CITY  
DESALINATION  
COMPANY SAOG



شركة  
مدينة مسقط  
للنحلية س.أ.و.ع

- Approved the Company's Corporate Social Responsibility (CSR) Policy and associated budget for the financial year ending 31 December 2020.
- Approved the decision to convene the EGM and AGM on Thursday, 19 March 2020.

For Muscat City Desalination Company S.A.O.G

Tomotaka Inoue  
Chief Financial Officer





قرارات مجلس الإدارة

أصدر مجلس إدارة شركة مدينة مسقط للتحلية ش.ع.م. ع (الشركة) القرارات التالية في اجتماعه المنعقد يوم الثلاثاء ١١ فبراير ٢٠٢٠م:

- المصادقة على القوائم المالية المدققة وتقرير مجلس الإدارة، وتقرير حوكمة الشركات، وتقرير التحليل ومناقشات الإدارة التنفيذية، وتقرير مدققي الحسابات، وتقرير المسؤولية الاجتماعية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وأوصى المجلس بأن تعرض هذه التقارير لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية القادم. يرجى الاطلاع أدناه على ملخص البيانات المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

نسبة التغيير	السنة المالية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة (الف ريال عماني)	السنة المالية ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م المدققة (الف ريال عماني)	
٤,٦%	١٦,٠٧١	١٦,٨١٠	إيرادات
٩,٠%	(٩,٧٧٦)	(١٠,٦٥٤)	التكاليف المباشرة
٢,٢-%	٦,٢٩٥	٦,١٥٦	إجمالي الربح
-	٠	٢٨	مصدر دخل آخر
٢,٠-%	(٨٨٥)	(٨٦٧)	مصاريف إدارية وعمومية
٦,٤-%	(٣,٣٥٧)	(٣,١٤٣)	تكاليف التمويل (صافي)
٥,٩%	٢,٠٥٣	٢,١٧٤	الربح قبل الضرائب
٢٣,٧-%	(٩٠٤)	(٦٩٠)	الضرائب
٢٩,٢%	١,١٤٩	١,٤٨٤	صافي الربح



• أوصى بتوزيع الأرباح النقدية التالية على المساهمين:

- في مايو ٢٠٢٠م، من القيمة التي لا تتجاوز ٣٣٦,٠٠٠ ريال عماني (٢,١٦٠ بيضة للسهم الواحد) من الأرباح المحتجزة عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مشروطاً بتوافر الأرباح المحتجزة الكافية القابلة للتوزيع) للمساهمين المسجلين في سجل الشركة كما في تاريخ يحدده مجلس الإدارة.
- في نوفمبر ٢٠٢٠م، من القيمة التي لا تتجاوز ١,١١٥,٠٠٠ ريال عماني (٧,١٦٨ بيضة للسهم الواحد) من الأرباح المحتجزة عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م (مشروطاً بتوافر الأرباح المحتجزة الكافية القابلة للتوزيع) للمساهمين المسجلين في سجل الشركة كما في التاريخ الذي يحدده المجلس.

- المصادقة على معاملات الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.
- الموافقة على المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المقترح إبرامها خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وأوصى المجلس على المعاملات التي لا تدخل في سياق أعمال الشركة العادية الى المساهمين للموافقة عليها في اجتماع الجمعية العامة السنوية.
- الموافقة على سياسة المسؤولية الاجتماعية للشركات (CSR) والميزانية المرتبطة بها للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.
- الموافقة على قرار عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية والجمعية العامة السنوية في يوم الخميس الموافق ١٩ مارس ٢٠٢٠م.

عن شركة مدينة مسقط للتحلية ش.م.ع.ع

*Yomutaka*

توموتاكا إنوي  
المدير المالي

