

التاريخ: 30 مايو 2024

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين ،،،

تحية طيبة وبعد ،،

### الموضوع: نموذج 10 الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

### آخر مستجدات خطة إعادة الهيكلة وعودة السهم للتداول في بورصة الكويت

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه وتنفيذاً لأحكام الكتاب العاشر من اللائحة التنفيذية الخاص بهيئة أسواق المال ،

نود افادة السادة المساهمين بقيام الشركة بطلب اعادة تداول السهم في بورصة الكويت للاسباب الواردة تفصيلا في افصاحنا المرفق .

وعطفا على كتاب السادة هيئة اسواق المال المؤرخ في 29 مايو 2024 بالموافقة على طلب الشركة باعادة تداول السهم في بورصة الكويت , نرفق لكم افصاح الشركة , وفقا لنموذج رقم 10 الإفصاح عن معلومة جوهرية بشأن مستجدات خطة إعادة الهيكلة ودواعي طلب الشركة اعادة تداول السهم في بورصة الكويت .

شاكرين لكم حسن تعاونكم .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،،،

شركة أسيكو للصناعات



## نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

التاريخ	2024/05/30
اسم الشركة المدرجة	أسيكو للصناعات
المعلومة الجوهرية	<p>عطفاً على قرار السادة/ هيئة أسواق المال بتاريخ 2023/02/12 رقم (4) لسنة 2023 الصادر عن مجلس مفوضي الهيئة الموقر، بالموافقة على طلب إدارة شركة أسيكو للصناعات بإيقاف تداول سهم الشركة في بورصة الكويت لحين إتمام بيع بعض أصول الشركة وإتمام المفاوضات مع البنوك الدائنة في شأن إعادة هيكلة ديونها، وعلى افصاحات الشركة بذات الشأن في (2023/2/20 , 2023/05/14 , 2023/12/10 , 2024/03/19) وعليه يسرنا ان نقدم لمساهميننا باخر التطورات بشأن خطة اعادة الهيكلة.</p> <p><b>أولاً: خلفية طلب الشركة وقف تداول السهم في بورصة الكويت</b></p> <p>شرعت إدارة الشركة في الإعداد والترتيب لإعادة هيكلة مالية وتشغيلية للشركة بهدف مواكبة التغييرات في الأسواق لا سيما ارتفاع اسعار الفوائد الذي يؤثر بشكل كبير على ربحية الشركة وهامش خدمة الدين. والهدف الأساسي هو تعزيز قيمة مضافة لمساهميننا ودائني الشركة.</p> <p>وبما انه كان سينتج عن عملية إعادة الهيكلة العديد من المتغيرات التي تحدث تبعاً وغيرها من الأمور الجوهرية التي يمكن أن تستجد بشكل مفاجئ. ونظراً لعدم إمكانية تقييم الأثر من كل ما ذكر، فلم يكن بوسع إدارة الشركة تحديد الأثر المالي لكل تلك المتغيرات والمستجدات المتسارعة بصورة مؤكده أو كاملة.</p> <p>من أجل الحفاظ على سوق تداول عادل ومنصف لسهم الشركة في بورصة الكويت الذي يتطلب معلومات كافية ومكتملة بهدف حماية مصالح مساهميننا، تقدمت الشركة إلى السادة/ هيئة أسواق المال بطلب موافقتها على وقف تداول السهم مؤقتاً لحين الانتهاء من تقييم الأثر المالي لبيع الأصول وإعادة الهيكلة.</p> <p>وجاء الطلب مرفقاً بجدول زمني للخطوات التي عازمت الإدارة تحقيقها قبل الطلب بإعادة تداول السهم، وهي:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. موافقة السادة/ هيئة أسواق المال على طلب الإيقاف المؤقت لتداول سهم الشركة في بورصة الكويت. تم</li> <li>2. طلب للسادة/ شركة بورصة الكويت بموجب كتاب مسبب، بإيقاف مؤقت لتداول سهم الشركة في بورصة الكويت مشفوع بموافقة السادة/ هيئة أسواق المال مع إخطار الهيئة بتقديم ذلك الطلب. تم</li> <li>3. الإفصاح على الموقع الالكتروني لبورصة الكويت – فور موافقة البورصة على طلب الإيقاف المؤقت لتداول سهم الشركة – عن الأسباب التي دعت الشركة إلى تقديم الطلب. تم</li> <li>4. إبلاغ البنوك الدائنة – فور موافقة البورصة على طلب الإيقاف المؤقت لتداول سهم الشركة – عن رغبة فريق إعادة الهيكلة في الشركة للالتقاء بهم وطرح خططهم لإعادة الهيكلة. تم</li> </ol>

5. بدء المفاوضات الرسمية مع البنوك الدائنة لإعادة الجدولة بعد ما لا يقل عن ثلاثة أيام عمل من تاريخ صدور قرار البورصة بالإيقاف المؤقت لتداول سهم الشركة. تم وما زالت المفاوضات مستمرة
6. تقييم جميع الأصول في موعد أقصاه 2023/03/15. تم
7. التخارج الجزئي لبعض المصانع. لم يتم بعد لاسباب تقنية تتعلق بالمعيار المحاسبي.
8. إصدار التقرير المالي للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 وعن ربيع السنة المنتهية في 2023/03/31 في آن واحد قبل 2023/06/30. تم
9. استئناف تداول السهم في اليوم التالي، أي 2023/07/2. لم يتم بعد موافقة هيئة أسواق المال على التمديد
10. انعقاد الجمعية العمومية خلال شهرين من تاريخ إعلان النتائج. تم في مواعده

#### ثانياً: المستجدات منذ ذلك التاريخ.

نود إفادتكم بالتطورات التي تتعلق بإعادة السهم إلى التداول:

- 1- عقدت الشركة جمعيتها العمومية العادية وغير العادية في 2023/07/05 والتي تم خلالها الموافقة على توصية مجلس الإدارة بإطفاء الخسائر عن طريق استهلاك الاحتياطي القانوني وعلو الإصدار والذي نتج عنه انخفاض نسبة الخسائر إلى 63% من رأس المال كما في 2023/09/30.
- 2- من جانب آخر، قررت الشركة في تاريخ 2023/11/19 عدم المضي في صفقة التخارج الجزئي من بعض المصانع المشار إليها في الخطوة رقم (7) أعلاه، وذلك لأسباب تقنية تتعلق بالمعيار المحاسبي وعدم إمكانية الشركة بتحقيق القيمة العادلة لتلك الأصول وعكسها في حقوق المساهمين في الوقت الحالي.
- 3- قامت الشركة بتقديم طلب إلى هيئة أسواق المال باستمرار إيقاف تداول سهم الشركة بموجب الكتاب المؤرخ في 2023/11/19 وذلك لاستمرار المفاوضات مع البنوك التي ترى بأن عدم إعادة تداول السهم يصب في مصلحة الطرفين لأخذ الوقت الكافي لمعالجة الوضع المالي لهم .
- 4- فيما يخص إعادة هيكلة ديون الشركة، فإن الشركة مستمرة في مفاوضاتها منذ أكثر من سنة مع البنوك في هذا الشأن من خلال طرح آلية إعادة الهيكلة والتي عرضت على جميع البنوك الدائنة والمتمثلة في:  
أ. جدول قروضها على عشرة سنوات مع تخفيض سعر الفائدة إلى ما دون سعر الخصم لتتلاءم مع قدرة الشركة على خدمة الدين.  
ب. سداد نسبة من أصل الدين من خلال تملك البنوك لبعض أصول الشركة المرهونة لهم التي قد تصل قيمتها التقديرية إلى 140 مليون دينار كويتي.  
ج. طلب الشركة من البنوك أن تعفيها من سداد نسبة من أصل الدين، الأمر الذي من شأنه أن يرفع من حقوق المساهمين بشكل مادي إذا ما وافقت البنوك عليه. وجاء هذا الطلب لضرورة رفع حقوق المساهمين إلى مستوى يضمن استمرارية الشركة بعد أن تبين عدم قدرتها على تحقيق تلك الزيادة من خلال البيع الجزئي لبعض الأصول.

### ثالثاً: مستجدات خطة إعادة الهيكلة المالية مع البنوك:

ما زالت الشركة مستمرة في مفاوضاتها مع البنوك الدائنة لإعادة هيكلة مديونياتها، وبالرغم من التطور المهم في هذا الاتجاه، فقد شهدت تلك المفاوضات بعض التأخير بسبب عدة عوامل منها كثرة عدد البنوك الدائنة مما يجعل عمل التنسيق فيما بينها لتلبية متطلباتهم شاقة وتتطلب مزيداً من الوقت. ونسرد لكم هنا آخر المستجدات بهذا الشأن:

1. المرحلة الأولى – العرض للبنوك: لقد قمنا بعرض الوضع المالي الحالي للشركة لجميع البنوك الدائنة، واقترحنا تسوية تمثل ما يقارب 269 مليون دينار كويتي في شكل قروض مستحقة واستخدمنا التسهيلات غير النقدية كما في 2023/12/31.
2. المرحلة الثانية – مناقشة نشرة الشروط الرئيسية "Term Sheet": لقد قدمنا ملخص بالشروط الرئيسية المقترحة ونجري مناقشات مع البنوك حول قروض مستحقة بقيمة 269 مليون دينار كويتي أو إجمالي القروض المستحقة بالكامل.
3. المرحلة الثالثة – تم الاتفاق على المبادئ وفي مناقشات متقدمة: نحن بصدد (أو تجاوزنا) مرحلة نقاشات متقدمة مع البنوك التي تمثل قروضها المستحقة إجمالي 213.4 مليون دينار كويتي أو ما يعادل 79٪ من إجمالي القروض المستحقة، وتوصلنا إلى اتفاق مبدئي على الشروط الرئيسية.
4. المرحلة الرابعة – اعتماد نشرة الشروط الرئيسية "Term Sheet" من قبل الإدارة التنفيذية تم موافقة الإدارات التنفيذية للبنوك التي تمثل قروضها المستحقة قيمة 190.7 مليون دينار كويتي أو ما يعادل 71٪ من إجمالي القروض المستحقة، على نشرة الشروط الرئيسية، وذلك دون تغيير عن الفترة السابقة.
5. المرحلة الخامسة – نشرة الشروط الرئيسية "Term Sheet" التي وافق عليها مجلس الإدارة أو لجنة الائتمان: تم إخطار الشركة بموافقة مجلس إدارة إحدى البنوك على مقترح التسوية الدين والمقدر بمبلغ 34,6 مليون دينار كويتي.
6. المرحلة السادسة – مناقشة عقود الديون: دخلنا مرحلة مناقشة العقود مع البنك المذكور أعلاه في المرحلة الخامسة.
7. المرحلة السابعة – تنفيذ الاتفاقيات: لم نصل إلى تلك المرحلة مع البنوك.

### رابعاً: النمو في الأرباح التشغيلية

تم التركيز على الأنشطة الصناعية خلال العام السابق طبقاً لخطة إعادة الهيكلة والذي أثمر عن نتائج مالية وأرباح تشغيلية مرتفعة بالمقارنة مع ذات الفترة خلال السنة الماضية حيث تم التركيز على صناعة مواد البناء (النشاط الرئيسي للشركة) من خلال مصانع الشركة وشركاتها التابعة في الكويت ودول مجلس التعاون بحيث نتج عنها زيادة في الحصة السوقية للشركة وزيادة في الأرباح التشغيلية. وكان من أهم نتائج تنفيذ استراتيجية الشركة وخطة إعادة الهيكلة تحسين الأداء التشغيلي لجميع قطاعات الشركة وزيادة الربحية من خلال تحسين مستوى كفاءة العمليات وتعزيز فرص النمو والذي أثمر عن أرباح تشغيلية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2023 ما يقارب 3.5 مليون دينار كويتي ولفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2023 ما يقارب 5 ملايين دينار كويتي وعن السنة المالية في 31 ديسمبر 2023 ما يقارب 14.8 مليون دينار كويتي بالمقارنة مع العام الماضي في ذات الفترات. كما يقوم مجلس الإدارة بالمتابعة الدورية مع الإدارة التنفيذية للتأكد من تنفيذ الاستراتيجية للوصول إلى الأهداف المرجوة لتعظيم الأرباح وتوفير السيولة. وشهدت نتائج عام 2023 تحسناً ملحوظ حيث تراجعت الخسائر بنسبة 87% من صافي خسارة بلغت 46.4 مليون دينار كويتي في عام 2022 إلى صافي خسارة بلغت 6.1 مليون دينار كويتي في عام 2023. وجاء هذا التحسن مدعوماً بارتفاع الأرباح التشغيلية بنسبة 150% إلى 14.8 مليون دينار كويتي لعام 2023، وكذلك ارتفاع في الهوامش التشغيلية. وانخفضت بذلك خسارة السهم من 123.19 فلس للسهم إلى 11.55 فلس وبلغ إجمالي أصول الشركة بنهاية العام 357.7 مليون دينار كويتي، مرتفعة بنسبة 1% عن إجمالي الأصول كما في 31 ديسمبر 2022، في حين انخفض إجمالي حقوق الملكية بنسبة 14% إلى 37.2 مليون دينار كويتي أما على صعيد إجمالي المطلوبات، ارتفعت بنسبة 3% بمبلغ 8 مليون دينار كويتي.

كما شهدت نتائج الربع الأول من عام 2024 تحسّن في نتائجها حيث حققت صافي الأرباح التشغيلية لعمليات الشركة معدل نمو بلغ 42.5% ، ليصل إلى 3.6 مليون دينار كويتي في الربع الأول من عام 2024، مقارنة بمبلغ 2.5 مليون دينار كويتي عن نفس الفترة للعام السابق.

#### خامساً : دواعي طلب الشركة لاعادة تداول السهم في بورصة الكويت

بالنظر إلى ما سبق، وبالرغم من تحديات الإفصاح المستمرة والموازنة فيما بين الحفاظ على الشفافية مع السوق وتحديات التعامل مع جميع الأطراف الخارجيين المصنّفين "أشخاص مطلعين"، والحفاظ على سرية المعلومات غير المكتملة المتعلقة بالمفاوضات، فقد ارتقى مجلس الإدارة التقدم للسادة هيئة أسواق المال الموقرة بطلب إعادة تداول سهم الشركة في بورصة الكويت حفاظاً على مصلحة المساهمين وحقيهم في التداول، على أن تراعي الشركة الإفصاح عن المعلومات الجوهرية مع الحفاظ على سرية المعلومات غير المكتملة ضمن متطلبات القانون 2010/7 ولائحته التنفيذية، والمضي قدماً في الخطة سالفة الذكر.

مع الاخذ بالاعتبار ما يلي:

لدى الشركة اعتقاد راسخ، وبحسب التجربة التي مرت بها خلال الفترة السابقة، بأن إعادة هيكلة كامل المديونيات مع جميع البنوك سيتطلب مزيداً من الوقت، أكثر بكثير مما كان متوقعاً. وخلال هذه الفترة، ستظل الشركة تواجه المزيد من التحديات المتناقضة، إما للحفاظ على مصالح المساهمين من جهة، أو الالتزام بمتطلبات الإفصاح مع موازنة الحفاظ على سرية المعلومات غير المكتملة من جهة أخرى، بالإضافة إلى مدى قدرتها على التجاوب مع متطلبات البنوك، والتي نبينها على النحو التالي:

1. عدم وضوح حجم الإعفاء من الدين الذي قد تمنحه بعض البنوك الدائنة. فمثلاً منهم قد يمنح إعفاء بسيط بعد تعافي الشركة وليس الآن. علماً أنه من الصعب حالياً تقدير آلية هذا التعافي، وحجمه ومدى أثره على سعر السهم.
2. تقوم الشركة حالياً بالتفاوض مع البنوك على تبادل الدين ببعض الأصول (أو السداد العيني)، وعلى قيمة هذا التبادل، وحقوق الإدارة والمشاركة بالربحية المتعلقة بهذه الأصول.
3. خلال المفاوضات، قد تضطر بعض البنوك، بحسب سياساتها الداخلية، إلى إصدار إخطارات تخلف عن السداد إلى الشركة، مما تضطر الشركة ان تفصح عنها وقد يؤثر هذا الإفصاح على سير المفاوضات مع البنوك الأخرى سلباً. وعليه سوف يقوم مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات الضرورية لتلافي الصعوبات سالفة الذكر لحماية مصالح الشركة ومساهميها بالتنسيق الكامل مع السادة هيئة أسواق المال .

أثر المعلومة الجهورية  
على المركز المالي  
للشركة

لا يمكن قياس الاثر المالي في الوقت الحالي

يتم ذكر الأثر على المركز المالي في حال كانت المعلومة الجهورية قابلة لقياس ذلك الأثر، ويستثنى الأثر المالي الناتج عن المناقصات و الممارسات وما يشبهها من عقود.

إذا قامت شركة مدرجة من ضمن مجموعة بالإفصاح عن معلومة جهورية تخصها ولها انعكاس مؤثر على باقي الشركات المدرجة من ضمن المجموعة، فإن واجب الإفصاح على باقي الشركات المدرجة ذات العلاقة يقتصر على ذكر المعلومة والأثر المالي المترتب على تلك الشركة بعينها.

Ahmed



2