



شركة صناعات أسمنت الفجيرة ش.م.ع

خطة معالجة الخسائر المترجمة

التاريخ: 28 أغسطس 2024



العنوان: تسهيل - (كاونتر: ٣٠) - بجوار الإمارات غاليري - شارع المعارض - مضب - ص.ب: ١٢٣ الفجيرة
متحرك: ٠٥٥-٢٠٠٤٠٨١ / ٠٥٥-٢٠٠٤٠٨٢ - هاتف: ٩٢٢٣١٦٧٦ +٩٧١ (تحويلة: ٢٣٠)

Address: Tasheel, (Counter 30), Beside Emirates Gallery, Showroom Road, Madhab, P.O.Box 123, Fujairah
Mobile: 055 2004081, 055 2004082, Tel.: +971 9 2231676 (Ext: 230)

E-mail: legaltranslationhouse@gmail.com

www.dar-altarjama.com

1- وصف حالة الشركة**1-1 معلومات حول الأنشطة الرئيسية للشركة والقطاعات ذات الصلة**

تُعد شركة صناعات أسمنت الفجيرة شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة الفجيرة بتاريخ 20 ديسمبر 1979، برأس مال مدفوع قدره 555 مليون درهم إماراتي، وفقاً للمرسوم رقم 79/3 الصادر عن صاحب السمو الشيخ حمد بن محمد الشرقي، عضو المجلس الأعلى للاتحاد وحاكم الفجيرة. وشركة صناعات أسمنت الفجيرة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية (ADX).

تُعد شركة صناعات أسمنت الفجيرة من أكبر شركات تصنيع الأسمنت والكلنكر [المنتج الوسيط في صناعة الأسمنت] في دولة الإمارات العربية المتحدة. وعلى مدار العقود الأربعة الماضية، حققت علامة الشركة التجارية "أسمنت الفجيرة" مكانة مرموقة وريادة في أسواق دولة الإمارات العربية المتحدة ودول مجلس التعاون الخليجي المجاورة والشرق الأوسط والدول الأفريقية وبنغلاديش والهند وسريلانكا.

تعمل شركة صناعات أسمنت الفجيرة في تصنيع الأسمنت البورتلاندي العادي (OPC) والأسمنت البورتلاندي المقاوم للكبريتات (SRC) والأسمنت البورتلاندي المتوسط المقاومة للكبريتات (MSRPC) والكلنكر المناسب لتصنيع الأسمنت البورتلاندي العادي والأسمنت البورتلاندي المقاوم للكبريتات والأسمنت البورتلاندي متوسط المقاومة للكبريتات. كما تحمل شركة صناعات أسمنت الفجيرة ترخيصاً لاستخراج وتصدير الحجر الجيري المستخدم في صناعة الصلب.

2-1 ملخص المعلومات المالية للشركة للسنوات الثلاث الماضية**قائمة الدخل**

السنة المالية 2023 (درهم إماراتي)	السنة المالية 2022 (درهم إماراتي)	السنة المالية 2021 (درهم إماراتي)	البيان
343,808,673	374,577,222	419,977,908	الإيرادات
(399,485,321)	(423,076,247)	(410,658,137)	تكلفة المبيعات
(55,676,648)	(48,499,025)	9,319,771	الربح الإجمالي



العنوان: تسهيل - (كاونتر: 30) - طابق P.O.Box 123 - شارع المعارض - مضب - ص.ب: 123 الفجيرة
متحرك: 4081 - 055 - 2004081 - هاتف: 231676 (تحويل: 230) +971 9

Address: Tasheel, (Counter 30), Beside Emirates Grocery Showroom Road, Madhab, P.O.Box 123, Fujairah
Mobile: 055 2004081, 055 2004081 Tel.: +971 9 231676 (Ext: 230)

E-mail: legaltranslationhouse@gmail.com

www.dar-altarjama.com



% (16.19)	% (12.95)	% 2.22	هامش الربح الإجمالي
(23,834,830)	(18,275,313)	(5,568,397)	تخفيض قيمة المخزون إلى صافي القيمة القابلة للتحقق
2,229,984	4,054,947	1,651,339	إيرادات أخرى
(28,113,168)	(12,103,939)	(53,577,550)	مصاريف البيع والتوزيع
(14,510,932)	(12,153,679)	(14,279,639)	المصاريف العمومية والإدارية
(83,699,924)	(6,114,492)		مخصص مخزون
(5,325,409)	(11,212,052)	(15,095,491)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
--\	(9,460,660)	--\	تكاليف المصنع أثناء التوقف
(13,123,545)			خسارة انخفاض قيمة الممتلكات والألات والمعدات
(43,478,456)	(30,082,885)	(25,188,562)	تكلفة التمويل
--\	--\	34,747,500	الدخل الشامل الآخر
(265,532,928)	(143,847,098)	(67,991,029)	صافي الخسارة للسنة
% (77.23)	% (38.40)	% (16.19)	هامش صافي الربح



العنوان: تسهيل - (كاونتر: ٣٠) - شارع المعارض - مضب - ص.ب: ١٢٣ الفجيرة
متحرك: ٠٥٥-٢٠٠٤٠٨١ / ٠٥٥-٢٠٠٤٠٨١ - هاتف: ٩٧١ ٩ ٢٢٣١٦٧٦ (تحويل: ٢٣٠)

Address: Tasheel, (Counter 30), Beside Emirates Gallery, Showroom Road, Madhab, P.O.Box 123, Fujairah
Mobile: 055 2004081, 055 2004082, Tel.: +971 9 2231676 (Ext: 230)

E-mail: legaltranslationhouse@gmail.com

www.dar-altarjama.com

الميزانية العمومية

السنة المالية 2023 (درهم إماراتي)	السنة المالية 2022 (درهم إماراتي)	السنة المالية 2021 (درهم إماراتي)	البيان
			الأصول
1,144,851,295	1,222,181,853	1,279,271,594	- الأصول غير المتداولة
196,412,904	322,652,549	390,646,524	- الأصول المتداولة
1,341,264,199	1,544,834,312	1,669,918,118	الإجمالي
			حقوق الملكية
355,865,320	355,865,320	355,865,320	- رأس المال
161,750,412	161,750,412	161,750,412	- الاحتياطي القانوني
	135,012,205	222,536,002	- الاحتياطي الاختياري
34,747,500	34,747,500	34,747,500	- احتياطي إعادة التقييم
(130,520,723)	--\	56,323,301	- الأرباح المحتجزة
421,842,509	687,375,437	831,222,535	الإجمالي
			الالتزامات
418,133,102	389,797,053	387,414,843	- الالتزامات غير المتداولة
501,288,588	467,661,822	451,280,740	- الالتزامات المتداولة
919,421,690	857,458,875	838,695,583	الإجمالي
1,341,264,199	1,544,834,312	1,669,918,118	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات



العنوان : تسهيل - (كاونتر : ٣٠) - بجوار الإمارات غاليري - شارع المعارض - مضب - ص.ب: ١٢٣ الفجيرة
متحرك : ٨١ : ٠٥٥-٢٠٠-٤٠٨١ : هاتف : ٢٢٣١٦٧٦ : ٩ ٩٧١ + (تحويلة: ٢٣٠)

Address: Tasheel, (Counter 30), Beside Emirates Gallery Showroom Road, Madhab, P.O.Box 123, Fujairah
Mobile: 055 2004081, 055 2004082, 055 2004083, 055 2231676 (Ext: 230)

E-mail: legaltranslationhouse@gmail.com

www.dar-altarjama.com

3-1 المخاطر التي تؤثر على الشركة والقطاعات ذات الصلة

انخفاض أسعار البيع والطلب: على الرغم من الارتفاع الطفيف في أسعار الأسمنت في السوق المحلي خلال عام 2024، إلا أن مستوى الأسعار الحالي لا يكفي لتحقيق الشركة هوامش ربح إيجابية. كما انخفضت أسعار الكلنكر في سوق التصدير مقارنة بالسنوات السابقة بسبب انخفاض الطلب العالمي والمنافسة الشديدة.

الأسواق المستهدفة وعيوب الموقع: يُباع غالبية الأسمنت في دولة الإمارات العربية المتحدة في إمارات أبوظبي ودبي والشارقة. وحالياً، لا تستطيع الشركة استكشاف فرص هذه الأسواق بسبب بُعد المسافة ورسوم المرور على الطرق ونقص مرافق النقل الكافية. وتتمتع شركات تصنيع الأسمنت الواقعة في رأس الخيمة والشارقة وما إلى ذلك بمسافات أقصر إلى الأسواق الرئيسية ويمكنها استخدام طرق بديلة لتجنب رسوم المرور. وأدت تكلفة النقل الإضافية الناجمة عن بُعد المسافة ورسوم المرور بين الإمارات إلى تقليل الفرص والهوامش أو تأكلها.

ارتفاع الديون في هيكل رأس المال وتكلفة الاقتراض المرتبطة بها: تعتمد الشركة بشكل كبير على تمويل الديون وتشكل مخاطر أكبر للمستثمرين. وتبلغ نسبة الدين إلى حقوق الملكية للشركة 2.6 مرة اعتباراً من الربع الثاني من عام 2024. كما تبلغ قروض الشركة من البنوك 533 مليون درهم إماراتي وارتفعت تكاليف الاقتراض المرتبطة بها بشكل كبير بسبب الزيادة في سعر الفائدة بين بنوك الإمارات (EIBOR).

أزمة السيولة: تراكمت خسائر فادحة لدى الشركة منذ عام 2019 مما أدى إلى معاناة الشركة من أزمة سيولة خطيرة للوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل. وتبلغ نسبة التداول 0.3 ونسبة السيولة السريعة 0.08 اعتباراً من الربع الثاني من عام 2024. واستنفدت تسهيلات الشركة الائتمانية من الموردين والبنوك بالكامل. ولا يرغب كل من الموردين والبنوك في تقديم مزيد من الدعم لأعمال الشركة بسبب عدم تسوية مستحقاتهم.

ارتفاع تكلفة الإنتاج: لا تزال تكلفة إنتاج الكلنكر والأسمنت مرتفعة حتى بعد انخفاض أسعار الفحم. ولا يمكن توقع تحقيق هوامش ربح إيجابية إلا مع مزيد من الانخفاض في أسعار الفحم إلى أسعارها المتوسطة التاريخية وكذلك زيادة الطلب وأسعار الأسمنت والكلنكر.

استغلال الطاقة الإنتاجية: يُعد الاستغلال الكامل للطاقة الإنتاجية المركبة أمراً بالغ الأهمية لتحسين التكلفة، ولكن انخفاض الطلب وانخفاض أسعار البيع يشكلان تحدياً.



الاستثمار الرأسمالي الإضافي لتحسين الكفاءة والربحية: يتطلب تحسين الإنتاجية وتحسين التكلفة استثمارات رأسمالية لتنفيذ الوقود البديل وترقية غلايات محطة الطاقة الحرارية وتعديل الأفران لزيادة الإنتاج واستخدام الطاقة الشمسية والنقل الداخلي واستكشاف فرص تصدير الحجر الجيري المستخدم في صناعة الصلب وما إلى ذلك. ويستحيل الحصول على مصادر تمويل لمثل هذه المشاريع الرامية إلى تحسين الكفاءة في ظل الأزمة الحالية للسيولة التي تعاني منها الشركة.

4-1 التغييرات في أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين والمساهمين الرئيسيين في العام الماضي

- التغييرات في مجلس الإدارة:

م	أعضاء مجلس الإدارة المستبدلين	الأعضاء الجدد المعينين في 2023
1.	السيد/ محمد غيث خلفان المحيربي	السيد/ خالد عبد الوهاب يوسف أحمد المهيدب
2.	السيد/ وليد عبد العزيز فقيه	السيد/ ضاري صلفيق الشمري
3.	السيد/ فهد أحمد عبد الله الشاعر	السيد/ سالم محمد عبد الله محمد الزحمي
4.	السيد/ سعيد مبارك عبيد الزحمي	السيدة/ مريم عبد الله المطروشي
5.	السيد/ خالد عبد الله الفضالة	السيد/ يعقوب البعيجان

- التغييرات في كبار التنفيذيين:

تم تعيين السيد/ سعيد أحمد غريب هويشل الصريدي مديراً عاماً في يوليو 2023

استقال السيد/ خليل سعيد عبيد محمد النعيمي (نائب المدير العام - الخرسانة الجاهزة) اعتباراً من 2023/12/31

- التغييرات في كبار المساهمين:

لا توجد تغييرات في كبار المساهمين خلال عام 2023



العنوان: تسهيل - (كاونتر: 30) - بجوار الإمارات العربية المتحدة - ص.ب: 123 الفجيرة
متحرك: 055-2004081 / 055-2004082 / 971 9 2231676 (تحويل: 230)

Address: Tasheel, (Counter 30), Beside Emirates Gallery, Showroom Road, Madhab, P.O.Box 123, Fujairah
Mobile: 055 2004081, 055 2004082, 971 9 2231676 (Ext: 230)

E-mail: legaltranslationhouse@gmail.com

www.dar-altarjama.com

5-1 ملخص التزام الشركة بحوكمة الشركات خلال السنوات الثلاث الماضية من 2021 إلى 2023

قامت شركة صناعات أسمنت الفجيرة ش.م.ع باتخاذ الإجراءات التالية لتنفيذ قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3 ر.م) لسنة 2020 وتعديلاته بشأن معايير الحوكمة والتي تتناول ما يلي:

- تعديل النظام الأساسي للشركة ليتوافق مع قواعد الحوكمة.
- تعيين أعضاء مجلس الإدارة مستقلين.
- تعيين لجنة التدقيق من قبل مجلس الإدارة.
- تعيين لجنة الترشيحات والمكافآت.
- تعيين لجنة المخاطر.
- تعيين إدارة الرقابة الداخلية ومسؤول الامتثال.

علاوة على ذلك، تلتزم شركة صناعات أسمنت الفجيرة ش.م.ع بالمعايير والإجراءات المنصوص عليها في قرار رقم (3 ر.م) لسنة 2020 وتعديلاته. وستواصل الشركة الامتثال لمتطلبات هيئة الأوراق المالية والسلع، لا سيما المتطلبات الجديدة التي أقرها قانون الشركات التجارية الجديد رقم 32 لسنة 2021.

وتستمر الشركة في تطبيق قواعد الحوكمة بفعالية وشفافية، بناءً على مسؤولية مجلس الإدارة تجاه مساهمي الشركة، بما يحمي ويعزز قيمة حقوق المساهمين من خلال تنفيذ الإجراءات التالية:

- التزام مجلس الإدارة بعقد أربعة اجتماعات على الأقل على أساس سنوي.
- التزام مجلس الإدارة بالإفصاح عن استقلالية أعضائه سنوياً.
- التزام أعضاء مجلس الإدارة بالإفصاح عن تداولاتهم وتداولات أقاربهم من الدرجة الأولى في أسهم شركة صناعات أسمنت الفجيرة ش.م.ع.
- عقد ما لا يقل عن أربعة اجتماعات للجنة التدقيق وعقد اجتماع واحد على الأقل للجنة الترشيحات والمكافآت وعقد أربعة اجتماعات على الأقل للجنة المخاطر وتنفيذ المهام الموكلة لهذه اللجان.
- تقديم تقرير ملخص إلى مجلس الإدارة بالنتائج والتوصيات التي توصلت إليها اللجان ومتابعة تنفيذ النتائج.



العنوان: تسهيل - (كاونتر: 30) - فجور الإمارات العربية المتحدة - شارع المعارض - مضب - ص.ب: 123 الفجيرة
متحرك: 055 2004081، 055 2004081 (تحويلة: 230)

Address: Tasheel, (Counter 30), Beside Emirates Gallery, Showroom Road, Madhab, P.O.Box 123, Fujairah
Mobile: 055 2004081, 055 2004081 (Ext: 230)

E-mail: legaltranslationhouse@gmail.com

www.dar-altarjama.com



- التزام الإدارة بالإفصاح عن البيانات المالية الربع سنوية والسنوية خلال الإطار الزمني القانوني.
- الإفصاح عن أهم القرارات التي اتخذها مجلس إدارة الشركة ومشاركة هذه النتائج والقرارات مع هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق أبوظبي للأوراق المالية.
- تستمر الشركة في مراجعة أنظمتها الداخلية لإدخال الإجراءات التي يتطلبها القرار المذكور أعلاه للامتثال الكامل والمستمر للتعاميم الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع.



العنوان: تسهيل - (كاونتر: ٣٠) - بجوار الإمارات غاليري - شارع المعارض - مضب - ص.ب: ١٢٣ الفجيرة
متحرك: ٠٥٥-٢٠٠٤٠٨١ / ٠٥٥-٢٠٠٤٠٨٢ - هاتف: ٩ ٢٢٣١٦٧٦ +٩٧١ (تحويلة: ٢٣٠)

Address: Tasheel, (Counter 30), Beside Emirates Gallery, Showroom Road, Madhab, P.O.Box 123, Fujairah
Mobile: 055 2004081, 055 2004082, Tel.: +971 9 2231676 (Ext: 230)

E-mail: legaltranslationhouse@gmail.com

www.dar-altarjama.com

2- معلومات تفصيلية حول أسباب الخسائر المتركمة للشركة

1-2 شرح تفصيلي لأسباب وصول الخسائر المتركمة إلى النسبة المعلنة، بما في ذلك الأسباب التشغيلية والمالية وغيرها

ارتفاع تكلفة الفحم/الطاقة: ارتفعت أسعار الفحم بشكل كبير خلال عامي 2022-2023 بسبب إغلاق مناجم الفحم عالمياً لمنع انتشار كوفيد والديناميكيات الجيوسياسية الناشئة عن الحرب الروسية الأوكرانية والركود المشؤوم في الولايات المتحدة ودول الاتحاد الأوروبي. ونظراً لأن الفحم يعد المصدر الرئيسي للطاقة في تصنيع الكلنكر، فقد أدت هذه الزيادة الهائلة في أسعار الفحم إلى ارتفاع تكلفة الإنتاج خلال هذه الفترات. علاوة على ذلك، تعتمد الشركة بشكل كبير على محطة الطاقة الحرارية الخاصة بها للحصول على الكهرباء، وبالتالي أدت الزيادة في سعر الفحم إلى ارتفاع تكلفة الطاقة أيضاً.

انخفاض الطلب وأسعار البيع: ترتبط صناعة الأسمنت بشكل وثيق بقطاعات أخرى، مثل البنية التحتية والبناء والإسكان والنقل وما إلى ذلك. وقد استمر الصراع الروسي الأوكراني والتضخم المرتفع وارتفاع أسعار الطاقة في الإضرار بتكاليف الخدمات اللوجستية والإنتاج، مما أثر سلباً على الاقتصاد العالمي وصناعة البناء والتشييد. وانخفضت أسعار البيع الصافية للكلنكر بنسبة 23% خلال عام 2023 بسبب انخفاض الأسعار في أسواق التصدير. وكانت سلطنة عمان أحد الأسواق الرئيسية للكلنكر وأسمنت شركة صناعات أسمنت الفجيرة، وفي عام 2020 تم فرض رسوم مطابقة بقيمة 1729 درهماً إماراتياً لكل شاحنة على حدود سلطنة عمان مما شكل تحدياً لجدوى بيع المنتجات في هذه المنطقة وأدى أيضاً إلى انخفاض المبيعات. ولم تؤد الزيادة في تكلفة الإنتاج بسبب ارتفاع تكلفة الفحم إلى ارتفاع أسعار الأسمنت والكلنكر بسبب الفجوة بين العرض والطلب عالمياً وكذلك في السوق المحلية.

ارتفاع تكاليف البيع والتوزيع: ارتفعت تكلفة بيع وتوزيع الكلنكر والأسمنت بسبب ارتفاع أسعار الوقود ورسوم المرور على الطرق بين الإمارات ورسوم المطابقة على حدود سلطنة عمان خلال عامي 2020-2021 وما إلى ذلك، مما أدى إلى ارتفاع تكلفة النقل. وفي عام 2022، كانت معظم صادرات الكلنكر بشروط تسليم على أرض المصنع، وفي عام 2023 كانت جميع شحنات الكلنكر على أساس التسليم وفقاً لشروط عقود "إف أو بي".

صافي القيمة القابلة للتحقق: بسبب ارتفاع تكلفة الطاقة وانخفاض سعر البيع، كانت تكلفة إنتاج الكلنكر والأسمنت أعلى من سعر البيع، لذلك قامت الشركة بتخفيض قيمة المخزون إلى صافي القيمة القابلة للتحقق



خلال هذه الفترات وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (IAS). وتم تخفيض مخزون الكلنكر والأسمنت بمبلغ 5.5 مليون درهم و18.28 مليون درهم و23.83 مليون درهم في عام 2021 و2022 و2023 على التوالي.

مخصص المخزون: في عام 2022، تم تكوين مخصص بقيمة 6.1 مليون درهم مقابل مخزون قطع الغيار. وتوقفت عمليات الشركة في بداية عام 2024، لذلك، وبالنظر إلى التقادم الاقتصادي للمخزون، تم إنشاء مخصص بقيمة 83.7 مليون درهم خلال الربع الرابع من عام 2023. وفي فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو 2024، تم إنشاء مخصص بقيمة 10.02 مليون درهم مقابل مخزون الكلنكر والأسمنت.

زيادة تكلفة التمويل: أدت الزيادة في تكلفة التمويل بسبب ارتفاع أسعار الفائدة بين بنوك الإمارات إلى زيادة كبيرة في تكلفة تمويل الشركة. وبلغت تكلفة التمويل للسنوات 2021 و2022 و2023 مبلغ 25.19 مليون درهم و30.08 مليون درهم و43.48 مليون درهم على التوالي.

تكلفة توقف المصنع: تم تعليق عمليات الشركة اعتباراً من 2024/01/01 بسبب أنشطة التجديد الرئيسية في البداية، وامتد التعليق بسبب قيود السيولة المالية، وبالتالي أدت تكلفة توقف المصنع خلال الفترة أيضاً إلى تراكم الخسائر. وبلغت تكلفة توقف المصنع لعام 2024 مبلغ 48.54 مليون درهم.

خسارة انخفاض قيمة الشركة التابعة: قرر مجلس إدارة الشركة، في اجتماعه المنعقد بتاريخ 09 يناير 2024، إنهاء عمليات الشركة التابعة "شركة صناعات أسمنت الفجيرة ش.م.ع - المنطقة الحرة (عمليات الخرسانة الجاهزة) اعتباراً من 01 فبراير 2024، لذلك تم تسجيل مخصص مقابل انخفاض قيمة أصولها المتداولة وغير المتداولة في الربع الرابع من عام 2023.

2-2 شرح للتدابير التي اتخذتها الشركة لمعالجة الخسائر المتراكمة أو التعامل معها

إنهاء عمليات الخرسانة الجاهزة: قرر مجلس إدارة الشركة إنهاء عمليات الشركة التابعة شركة صناعات أسمنت الفجيرة ش.م.ع - المنطقة الحرة (قسم الخرسانة الجاهزة) والتي كانت تتراكم خسائرها باستمرار منذ إنشائها.

تخفيض عدد العمالة والمصاريف العامة الأخرى: تم تخفيض عدد العمالة بمقدار 150 فرداً وتقرر الحفاظ على المصاريف العامة عند الحد الأدنى. وتم إخلاء الفلل التي استأجرتها الشركة لموظفيها ونقل بعض كبار الموظفين إلى معسكرات تمتلكها الشركة وتم منح البقية بدلاً.



العنوان: تسهيل - (كاونتر: 30) - شارع المعارض - مضب - ص.ب: 123 الفجيرة
متحرك: 055 2004081 / هاتف: 055 2004082 - هاتف: 055 2004081 (تحويلة: 230)

Address: Tasheel, (Counter 30), Beside Emirates Gallery, Snowdon Road, Madhab, P.O.Box 123, Fujairah
Mobile: 055 2004081, 055 2004082, Tel.: +971 9 2231676 (Ext: 230)

E-mail: legaltranslationhouse@gmail.com

www.dar-altarjama.com

وقف إنتاج وبيع الأسمنت والكلنكر: قرر مجلس إدارة الشركة وقف أنشطة الإنتاج والمبيعات بالنظر إلى حقيقة هوامش المساهمة السلبية وأزمة السيولة وما إلى ذلك.

تعيين مستشار مالي: تم تعيين شركة إرنست ويونغ للاستشارات ذ.م.م بصفة مستشار مالي للمساعدة في تقييم الخيارات والدعم في عملية إعادة الهيكلة والتحول. وتقوم الإدارة، إلى جانب المستشار المالي الجديد المعين شركة إرنست ويونغ للاستشارات ذ.م.م، بإجراء مراجعة استراتيجية للخيارات لمعالجة الخسائر المتراكمة ومتطلبات رأس المال العامل ذات الصلة لتقييم استئناف عمليات الشركة.

تسوية الخسائر المتراكمة مقابل الاحتياطات: قرر مجلس الإدارة تسوية الخسائر و/أو الخسائر المتراكمة للشركة مقابل الاحتياطي الاختياري كما في 31 ديسمبر 2022 وبعد ذلك في المستقبل في حالة إبلاغ الشركة عن خسائر. كما أوصى مجلس الإدارة بتسوية الخسائر المتراكمة كما في 2024/06/30 مقابل الاحتياطي القانوني للشركة وهو ما يخضع لموافقة الجمعية العمومية.

3- شرح تفصيلي للخطة

3-1 معلومات تفصيلية حول اللجنة المشكلة لتنفيذ الخطة

السيد/ سعد عبدالله الهنيان - رئيس اللجنة

السيد/ محمد شريف حبيب العوضي - عضو اللجنة

السيد/ محمد سعيد الدويسان - عضو اللجنة

السيد/ هاني بشارة - خبير مالي (شركة إرنست ويونغ للاستشارات ذ.م.م)

تم تشكيل اللجنة المذكورة أعلاه للإشراف على خطط البحث عن المستثمرين وتسريعها وضمان إنجازها في الوقت المحدد.

تمت الموافقة على الخطة قصيرة الأجل لتغطية الخسائر المتراكمة من خلال الاحتياطي القانوني على مستوى مجلس الإدارة في 2024/07/31 والتي تخضع لموافقة الجمعية العمومية. وتقوم الإدارة العليا، بدعم من إرنست



العنوان: تسهيل - (كاونتر: ٣٠) - بحوار الإمارات غاليري - شارع المعارض - مضب - ص.ب: ١٢٣ الفجيرة
متحرك: ٥٥٢٠٤٠٨١ / ٥٥٢٠٤٠٨٢ - هاتف: ٩٢٢٣١٦٧٦ ٩٧١ (تحويلة: ٢٣٠)

Address: Tasheel, (Counter 30), Beside Emirates Gallery, Showroom Road, Madhab, P.O.Box 123, Fujairah
Mobile: 055 2004081, 055 2004082, Tel: +971 9 2231676 (Ext: 230)

E-mail: legaltranslationhouse@gmail.com

www.dar-altarjama.com

ويونغ، حالياً بالبحث عن مستثمرين. وبمجرد تحديد المستثمرين، سيكونون مسؤولين عن وضع خطة التعافي. والبحث الحالي عن المستثمرين هو مجرد الخطوة الأولى نحو إنشاء خطة التعافي. يرجى ملاحظة أن الشركة ستسعى للحصول على إعفاء من هيئة الأوراق المالية والسلع للإفصاح عن نية الاستحواذ في السوق.

2-3 شرح تفصيلي للتغييرات في كل مما يلي:

- استراتيجيات وتوجهات الشركة.
- سياسات الشركة وإجراءاتها التشغيلية.
- الهيكل التنظيمي للشركة.
- الوضع المالي للشركة.
- أصول الشركة.
- التوقعات المستقبلية للبيانات المالية للسنوات الثلاث القادمة.
- الحلول المقترحة لتجنب مخاطر السوق والمخاطر التشغيلية والمخاطر الأخرى التي قد تؤثر على الخطة.

الأزمة المالية والتوقف التشغيلي: تمر شركة صناعات أسمنت الفجيرة بحالة حرجة، حيث توقفت العمليات بسبب مشاكل السيولة الحادة. وبينما يعالج الاحتياطي القانوني حالياً الخسائر المتراكمة ويغطيها، إلا أن هذا ليس حلاً مستداماً على المدى الطويل. وتحتاج الشركة بشكل عاجل إلى تمويل خارجي لإعادة تشغيل أنشطتها التجارية وتحقيق التعادل التشغيلي.

متطلبات التمويل لإعادة التشغيل: تحتاج شركة صناعات أسمنت الفجيرة إلى ما يقرب من 200 مليون درهم إماراتي لتغطية رأس المال العامل الفوري وتكاليف بدء التشغيل والنفقات الرأسمالية الأولية اللازمة لاستئناف العمليات للأشهر الستة القادمة.

اختيار المساهمين الرئيسيين للاستثمار الاستراتيجي: إجماع مجلس الإدارة هو أن إنعاش الأعمال يتطلب مشاركة "مستثمر استراتيجي"، حيث قد لا يكفي الدعم الإضافي من المساهمين الحاليين وحده. لذلك، وبينما يتفق المساهمون الرئيسيون الحاليون على ضرورة التحول، إلا أنهم يعتقدون أن المسار الأمثل للمضي قدماً لا ينطوي على ضخ مزيد من رأس المال من جانبهم في هذه المرحلة. ويستلزم هذا الموقف من شركة صناعات أسمنت الفجيرة استكشاف خيارات التمويل الخارجي.



العنوان : تسهيل - (كاونتر: ٣٠) - شارع المعارض - مضب - ص.ب: ١٢٣ الفجيرة
 متحرك: ٠٥٥٢ ٢٠٠٤٨٧٤ (A.E.) - هاتف: ٠٥٥٢ ٢٠٠٤٨٧٤ (تحويلة: ٢٣٠)

Address: Tasheel, (Counter 30), Beside Emirates Gallery, Showroom Road, Madhab, P.O.Box 123, Fujairah
 Mobile: 055 2004081, 055 2004082, Tel: 055 2004874 (Ext: 230)

E-mail: legaltranslationhouse@gmail.com

www.dar-altarjama.com

المتطلبات الفورية للتمويل الخارجي: في ضوء موقف المساهمين المنطقي والقيود المالية الحالية لشركة صناعات أسمنت الفجيرة، من الضروري أن تسعى الشركة على الفور إلى الاستثمار من مصادر خارجية. ويعد الحصول على هذا التمويل أمراً بالغ الأهمية لتجنب مخاطر التصفية، والتي من المرجح أن يكون لها عواقب سلبية على الدائنين الحاليين.

الخطة الحالية هي حل قصير الأجل: تعد الخطة الحالية لتغطية الخسائر المتراكمة عن طريق الاحتياطي القانوني حلاً قصير الأجل فقط. ويجب على شركة صناعات أسمنت الفجيرة تأمين مستثمر استراتيجي. وهذا هو حجر الأساس لتعافي الشركة على المدى الطويل والحفاظ على مصالح أصحاب المصلحة.

المستثمر الاستراتيجي كالحل الأمثل: يعد جذب مستثمر استراتيجي الخيار الأكثر قابلية للتطبيق بالنسبة لشركة صناعات أسمنت الفجيرة. ولن يوفر هذا المستثمر رأس المال اللازم فحسب، بل سي جلب أيضاً خبرة قيمة يمكن أن تعزز الكفاءة التشغيلية لشركة صناعات أسمنت الفجيرة وتقوي مركزها التنافسي في السوق. والهدف العام من تأمين مستثمر استراتيجي هو تحسين وضع حقوق الملكية في شركة صناعات أسمنت الفجيرة، وتخفيض الرافعة المالية في ميزانيتها العمومية، وزيادة الكفاءة التشغيلية، وزيادة الربحية في نهاية المطاف. بالإضافة إلى ذلك، ستستفيد شركة صناعات أسمنت الفجيرة من دمجها في الإطار الاستراتيجي الأوسع للمستثمر.

عدم اليقين بشأن تأثير المستثمر على شركة صناعات أسمنت الفجيرة: الاستراتيجيات المستقبلية والهيكل التنظيمي لشركة صناعات أسمنت الفجيرة في ظل مستثمر جديد غير واضحة حالياً. ويمكن للمستثمر أن يختار مسارات مختلفة، بما في ذلك التكامل الكامل مع عملياته الحالية، أو الحفاظ على شركة صناعات أسمنت الفجيرة ككيان مستقل، أو التركيز على قطاعات محددة من الأعمال. وبالتالي، لا يمكننا تقديم شرح تفصيلي للتغيرات المتوقعة وفقاً للمطلوب.

3-3 معلومات حول الجدول الزمني أو الإطار الزمني لتنفيذ وإكمال خطة التعافي

لا يمكننا تقديم تفاصيل محددة حول خطة التعافي المستقبلية في هذا الوقت، حيث ستكون رهناً بالمقترحات الواردة من المستثمرين المحتملين. ومع ذلك، فقد بدأنا بالفعل جهود التواصل مع المستثمرين ونحن بصدد جمع العروض غير الملزمة. وكان الموعد النهائي الأصلي لهذه العروض هو 9 أغسطس 2024، ولكن بناءً على طلبات الأطراف المهتمة، مددنا الموعد النهائي إلى 6 سبتمبر 2024. ومع ظهور مزايد إضافيين، من المحتمل أن يتم تمديد هذا الموعد النهائي أكثر. ونتيجة لذلك، شهدت المرحلة الأولى من عملية البيع تأخيرات كبيرة. ولذلك، نهدف الآن إلى توليد الزخم بحلول نهاية العام، لتحديد المزايد المحتملين والتقدم في المناقشات معهم.



وبمجرد حصولنا على العروض غير الملزمة، سنمضي قدماً في عملية العناية الواجبة المالية التأكيدية (DD). ومن المتوقع أن تستغرق هذه المرحلة ما يقرب من 3 إلى 4 أسابيع، وستشمل عروضاً إدارية وزيارات ميدانية. وبعد العناية الواجبة، نتوقع تلقي عروض ملزمة، مما سيقودنا إلى مرحلة التفاوض. وبالنظر إلى الجداول الزمنية الضيقة والحاجة إلى مناقشات شاملة واستكمال الاتفاقيات، ندرك أن العملية قد تظل سائلة.

نحن ملتزمون بإبقاء جميع أصحاب المصلحة على اطلاع بتطور الوضع، وسنقدم تحديثات حول تقدم عملية البيع والجدول الزمني المتوقع للإغلاق عندما تصبح المزيد من المعلومات متاحة.

4- التصديقات

نحن، أعضاء مجلس إدارة الشركة والإدارة التنفيذية، نقر بأن هذه الخطة تحتوي على معلومات مقدمة وفقاً للإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق والتي بلغت خسائرها المتراكمة 61.58% من رأسمالها، الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع. ونتحمل مجتمعين ومنفردين المسؤولية الكاملة عن دقة محتويات هذه الخطة والمعلومات الواردة فيها. ولا نتحمل هيئة الأوراق المالية والسلع أو السوق أي مسؤولية عن محتويات هذه الخطة، كما لا تعطي أي تأكيدات بشأن دقتها أو اكتمالها.

محمد بن حمد بن سيف الشرقي	اسم رئيس مجلس إدارة الشركة أو المفوض بالتوقيع
	التوقيع والتاريخ
	ختم الشركة



العنوان: تسهيل - (كاونتر: ٣٠) - بجوار الإيمارات جالري، شارع المعارض - مضب - ص.ب: ١٢٣ الضجيرة
متحرك: ٠٥٥-٢٠٠٤٠٨١ / ٠٥٥-٢٠٠٤٠٨٢ - هاتف: ٩٢٢٣١٦٧٦ +٩٧١ (تحويلة: ٢٣٠)

Address: Tasheel, (Counter 30), Beside Emirates Gallery, Showroom Road, Madhab, P.O.Box 123, Fujairah
Mobile: 055 2004081, 055 2004082, Tel.: +971 9 2231676 (Ext: 230)

E-mail: legaltranslationhouse@gmail.com

www.dar-altarjama.com