

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير (المساهمة العامة)

AL-FARIS NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT & EXPORT (P.L.C.)

الرقم : ٢٠١٥/٤٣٤

التاريخ: ٢٠١٥/٠٦/٢٥

السيد
- السيد
- السيد
7/CO

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين،
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية.

تحية واحتراماً وبعد،

الموضوع: خطة العمل التشغيلية والتمويلية لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦

لاحقاً لكتابنا رقم ٢٠١٥/٤٣٢ تاريخ ٢٠١٥/٠٦/٢٣، وبناءً على المكالمات الهاتفية مع حضرتكم، مرفق طيه خطة العمل التشغيلية والتمويلية لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦ لشركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير، والتي تتضمن أيضاً الإجابة عن البند رقم (١) في كتابكم رقم ١٣٠٢/١/١٢ تاريخ ٢٠١٥/٠٥/١١.

شاكرين لكم حسن تعاونكم،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

ماجد سفري

المدير التنفيذي

optimiza
شركة الفارس الوطنية م.ع



مرفقات:

نسخة / الملف

شركة الفارس الوطنية
للاستثمار والتصدير
(CEBC)

أوبتيمايزا

خطة العمل التشغيلية والتمويلية لعامي
2015 و 2016

ملخص خطة العمل المستقبلية

تلخص هذه الدراسة خطة العمل المستقبلية لشركة "أوبتيمايزا" واستراتيجيتها في سياق ما ستقوم به من جهود لزيادة رأسمالها المدفوع من (16,000,000) دينار أردني حالياً (بعد اعادة الهيكلة) الى (26,000,000) دينار أردني من خلال طرح (10,000,000) سهم قيمة كل سهم منها دينار أردني واحد، وذلك عن طريق استقطاب شركاء استراتيجيين من شأنهم تحسين السيولة النقدية للشركة على المدى القريب وزيادة تنافسية الشركة على المستويين المحلي والإقليمي على المدى المتوسط والبعيد.

ومن الجدير بالذكر ان حصيلة الزيادة في رأس المال والبالغة (10,000,000) دينار أردني، تهدف بناءً على خطة العمل إلى ما يلي:-

- تسديد ما يقارب من 8 مليون دينار أردني من إجمالي مديونية الشركة والمستحقة للبنوك والبالغة 12 مليون دينار أردني تقريباً.
- تنشيط رأس المال العامل بما يحقق الربحية المرجوة.
- تسويق خدمات الشركة على المستوى الإقليمي وتحديدًا في الخليج العربي وشمال إفريقيا.

وقد قامت الشركة بعد اتخاذ جميع الخطوات الضرورية لتحديد وإزالة نقاط ضعف سابقة في الجوانب التشغيلية والمالية، بوضع خطة واضحة للتقدم، وتعتقد ادارة الشركة ان هذه الخطة ستكون كافية في المستقبل القريب والمتوسط لاستعادة الكفاءة التشغيلية والربحية لشركة أوبتيمايزا من خلال الانشطة التالية:

- اتبعت الشركة استراتيجيات جديدة من حيث التركيز في الحصول على مشاريع كبرى وطويلة الأجل، بالإضافة إلى ما سيتم استغلاله وتنفيذه من عقود موقعة ومحالة على الشركة والتي بلغت قيمتها حتى اليوم حوالي **35 مليون دينار أردني**.
- هيكلة التنظيم التشغيلي وتحديد النموذج التشغيلي للشركة في جميع المجالات التجارية.
- الاستمرار في السيطرة على نفقات الشركة المباشرة وغير المباشرة في السنوات القادمة عن طريق اتباع سياسات إدارية أكثر فعالية على مستوى المجموعة ككل.
- تطوير خدمات التسويق الاقليمي، ووضع خطط توسع وتطوير الأعمال في المنطقة العربية من خلال الشركاء الإقليميين، ومن خلال مكاتبنا في المنطقة. وقد تم تأسيس وحدة مبيعات خاصة لذلك خلال العام 2014، وسيتم تطوير هذه الوحدة وتوسيع نطاق أعمالها في الأعوام القادمة.
- الاعتماد على الشراكة الاستراتيجية مع شركة "CCC" التي تتيح للشركة الوصول الى مشروعات انشائية اقليمية ضخمة؛
- الاستمرار في تحسين الإنتاجية من خلال تطوير منتجات الشركة الخدماتية والتكنولوجية في الأسواق المحلية والخارجية وذلك من خلال تطوير كفاءات الموظفين ورفعها، والسعي لتقديم حلول جديدة من خلال كفاءات مدربة.
- اتخاذ اجراءات اعادة هيكلة الديون والتي ستؤدي إلى التقليل من عبء نقص التدفقات النقدية للشركة، والتي اشتملت على اعادة جدولة معظم اتفاقيات القروض البنكية.

هيكل رأس المال (2011 - 2014):

حصلت الشركة بتاريخ 2011/8/11 على موافقة معالي وزير الصناعة والتجارة على تخفيض رأس المال المصرح به من 34,000,000 سهم/دينار الى 5,944,090 سهم/دينار اردني من خلال شطب قيمة "خصم الاصدار" وقدره 2,077,586 دينار أردني ورصيد "الخسائر المتراكمة كما في 31 كانون الأول 2010 والبالغ 25,288,669 دينار أردني.

كما حصلت الشركة على الموافقة بزيادة رأس المال المدفوع من 5,944,090 دينار اردني الى 16,000,000 دينار أردني.

بتاريخ 20 نيسان 2014 وافق مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية بموجب قرار رقم (2014/123) على تسجيل أسهم الزيادة في رأس المال والبالغة 10,055,910 سهم وتخصيص هذه الأسهم بالقيمة الاسمية للسهم والبالغة (1) دينار لكل من التالية أسماؤهم وهم:

أ - الشركة الأردنية لاتحاد المقاولين ذ.م.م بواقع 4,000,000 سهم.

ب - شركة النмир للاستثمارات ذ.م.م بواقع 6,055,910 سهم.

هذا وقد تم استكمال اجراءات تسجيل أسهم الزيادة في رأس المال لدى كل من هيئة الأوراق المالية ومركز ايداع الأوراق المالية وبورصة عمان بتاريخ 20 نيسان 2014، و 29 أيار 2014، و 30 كانون الأول 2014 على التوالي.

الخسائر المتراكمة:

بلغت الخسائر المتراكمة للشركة مبلغ (9,607,514) دينار اردني وتشكل ما نسبته 60% من رأس المال كما في 31 آذار 2015، وهي مجموع خسائر الشركة خلال الاعوام من 2011 ولغاية الربع الأول من عام 2015، حيث تم اطفاء كامل رصيد الخسائر المتراكمة كما في 31 كانون الاول 2010 خلال عملية إعادة هيكلة رأس المال .

وفيما يلي نورد تحليل للخسائر المتراكمة و نسبتها و أسبابها من تاريخ 2011/1/1 ولغاية 31 آذار 2015 :

أ - فوائد القروض والمصاريف البنكية :

تحملت الشركة مبلغ (4,420,781) دينار أردني كمصاريف مالية تمثل فوائد وعمولات القروض البنكية المترتبة على الشركة وهي تشكل ما نسبته 46% من اجمالي الخسائر المتراكمة. مع العلم بأن الشركة قد قامت بتسديد ما مقداره 4,561,997 دينار أردني من أصل القروض البنكية المترتبة على الشركة خلال نفس الفترة المبينة أعلاه.

ب - المخصصات :

بلغت قيمة المخصصات التي اقتطعتها الشركة لمواجهة اي التزامات قد تطرأ على الشركة، بالإضافة الى مخصصات التدني في قيمة الشهرة وبرنامج الحاسب الالى مبلغ (2,239,820) دينار أردني وهي تشكل ما نسبته 23% من اجمالي رصيد الخسائر المتراكمة .

ج- خسائر الاستثمارات الخارجية ومصاريف الاستهلاكات :

بلغت قيمة خسائر الاستثمارات الخارجية التي تكبدتها الشركة من تاريخ 2011/1/1 حتى تاريخ 31 آذار 2015، مبلغ (1,042,350) دينار أردني وهي تشكل ما نسبته 11% من رصيد الخسائر المتراكمة لنفس الفترة، كما بلغت قيمة الاستهلاكات على الموجودات الثابتة للشركة مبلغ (585,518) دينار أردني وبنسبة 6% من رصيد الخسائر المتراكمة .

وقد بلغت الخسائر التشغيلية للشركة مبلغ (1,217,081) دينار أردني بالإضافة الى مصاريف اخرى غير تشغيلية تقدر بمبلغ (101,964) دينار أردني .

د- اسباب الخسائر :

- ترى ادارة الشركة بان التأخر في اتمام عملية رفع راس المال من عام 2011 ولغاية الربع الاول من عام 2015، كان من اهم الأسباب التي ادت الى زيادة الخسائر المتراكمة للشركة، حيث ان الشركة تحملت فوائد قروض ومصاريف بنكية ، تسببت بخسائر اضافية نتيجة التأخر بتسديد المستحقات البنكية والتي راكمت على الشركة فوائد بنكية عالية.

- نتيجة للنقص الحاد في السيولة النقدية والتي واجهت الشركة منذ بداية عام 2010، أدى إلى عدم مقدرة الشركة على الإيفاء بالتزاماتها تجاه الموردين الرئيسيين، او توفير آليات لتمويل المشتريات الجديدة مما ادى الى صعوبة الحصول على تسهيلات في الدفع من الموردين الرئيسيين والذي ترتب على الشركة الشراء من موزعين محليين لهؤلاء الموردين وباسعار اعلى من المتوقع (بنسبة اعلى تتراوح من 4-7%). كما ادى الى الحد من مقدرة الشركة على تطبيق خطط العمل التي تم وضعها لتسويق المنتجات والحلول التكنولوجية الخاصة بالموردين مما كان له الاثر السلبي في تحقيق المبيعات والربحية المطلوبة.

- اصرار غالبية البنوك على تجميد التسهيلات البنكية لحين الإنتهاء من عملية إعادة هيكلة رأس المال مما اثر على مقدرة الشركة في اصدار كفالات الدخول في عطاءات على المستوى المحلي والاقليمي، والذي تسبب في عدم مقدرة الشركة على الحصول على مثل هذه المشاريع وتحقيق الأرباح المرجوة.

- ان التغييرات والاضطرابات التي عاشتها ولا تزال تعيشها المنطقة العربية بسبب الازمة الاقتصادية والربيع العربي كان ولا زال لها الاثر السلبي على النمو في هذه الاسواق والتي تعتبر اسواق اساسية لمبيعات الشركة من برامج الحاسب الالى المطورة والتي تمثل مبيعاتها في الغالب هامش ربح عالي وعائدا جيدا على الاستثمار .

- قيام الشركة باعادة جدولة الديون لأكثر من مره، وذلك لتخفيض الضغط على التدفق النقدي، ادت الى زيادة المصاريف والعمولات البنكية والتي أثرت سلبا على نتائج اعمال الشركة وعلى تدفقاتها النقدية .

الإنجازات التي حققتها الشركة خلال عام 2014:

حققت الشركة عام 2014 مجموعة من الانجازات على كافة الأصعدة والتي سيكون لها أثر ايجابي كبير في تحسن السيولة النقدية للشركة بالدرجة الأولى، بالإضافة الى الأثر المعنوي الكبير والذي سيزيد الثقة بين الشركة والعملاء والموردين والزبائن بالإضافة الى المساهمين، وفيما يلي نورد بعض الإنجازات المهمة:

— الحصول على الحكم النهائي من مركز دبي للتحكيم لصالح الشركة في قضية شركة رؤيا (السعودية) وعليه فقد حصلت الشركة على جزء من المطالبة المالية الكاملة، وتم منحها مبلغ 2,786,825 دولار أمريكي كتعويض على الضرر والفوائد والرسوم، حيث ستقوم الشركة باتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لتحصيل المبلغ في المدى القريب، من أجل تحقيق الفرضيات التي بنيت عليها خطة العمل المستقبلية للشركة.

— وقعت الشركة عدداً من العقود الهامة (من ضمنها احالات مبدئية) في الأردن، المغرب، مصر، فلسطين، الإمارات، والكويت، حيث بلغت قيمة العقود الموقعة والتي سيتم المباشرة بتنفيذها ابتداءً من عام 2015 أكثر من 50 مليون دولار أمريكي.

— وقعت الشركة عقداً مع شركة سرايا العقبة لمشروع تكنولوجيا معلومات/ تيار منخفض في منتجع سرايا العقبة، وهو واحد من أهم وأكبر المشاريع السياحية والسكنية في الأردن والمنطقة، ويعتبر إنجازاً هاماً للشركة ستعمل على تسليمه خلال العامين القادمين حيث بلغت قيمة المشروع أكثر من 18 مليون دينار أردني.

— وقعت الشركة عقداً مع مستشفى الأمومة الكويتي يتم من خلاله تزويد المستشفى بنظام إدارة المستشفيات وهو أحد البرامج التي تمتلكها الشركة، بلغت قيمته أكثر من نصف مليون دينار أردني، وستعمل الشركة على تنفيذه خلال 2015، وهو يعتبر من المشاريع ذات الربحية العالية.

— حصلت الشركة على احالة مبدئية لعقد كبير بدولة الكويت بقيمة 15 مليون دولار أمريكي ضمن وحدة المشاريع الكبرى والذي سيتم المباشرة بتنفيذه خلال النصف الثاني من العام الحالي، وذلك من خلال الشراكة الإستراتيجية مع شركة اتحاد المقاولين CCC.

— قامت الشركة خلال عام 2014 بالمشاركة بمهرجان الفكر الجديد حيث كانت إحدى الرعاية الرئيسيين لهذا الحدث، والذي من خلاله قامت الشركة بعرض خبراتها وتجربتها في قطاع تكنولوجيا المعلومات والأعمال، والتي ساهمت في توعية فئة الشباب ودعم الإبداع ودفعهم للتعبير عن أدائهم والمساهمة الفاعلة في بناء مجتمع أكثر إنتاجية.

وأخيراً استكملت الشركة كافة الإجراءات اللازمة لتسجيل أسهم الزيادة في رأس المال لدى هيئة الأوراق المالية ولدى جميع الجهات المختصة من يساهم في تسير عمليات الشركة التشغيلية والمضي قدماً في تحقيق جميع الخطط المستقبلية للشركة.

خطة العمل المستقبلية والخطط التمويلية والتشغيلية للعامين القادمين 2015 و 2016:

- الإستمرار في تطوير العلاقات الاستراتيجية مع شركة اتحاد المقاولين CCC، وغيرها من شركات المقاولات الكبرى، من أجل الحصول على عقود جديدة لوحدة المشاريع الكبرى وغيرها من الوحدات التكنولوجية لدى شبكة اوبتيمايزا، من خلال تركيز جهود المبيعات خارج الأردن، وقد حصلت الشركة من خلال العلاقة الجيدة مع الشريك الاستراتيجي خلال الربع الرابع من عام 2014 والربع الأول من عام 2015 على عدة عقود بقيمة 42 دولار أمريكي لتنفيذ أعمال البنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات في الأردن وفي دولة الكويت، ومن المتوقع الحصول على مشاريع أخرى خلال العام الحالي، مما سيكون له الأثر الإيجابي في تحسين السيولة النقدية للشركة وتحقيق أرباح تشغيلية تضمن استمرارية الشركة وتحقيق خطة العمل المستقبلية على مدى الثلاثة أعوام القادمة.
- إيجاد آليات عمل فعالة وأمنة لخدمة المناطق المجاورة المراد تقديم خدمات شبكة اوبتيمايزا فيها والتي تواجه مشاكل استقرار أمني، وذلك بشكل يضمن سلامة موظفي الشركة وأية استثمارات او مشاريع يتم السعي من أجل تطبيقها.
- الاستمرار في تحسين الإنتاجية من خلال تطوير منتجات الشركة الخدمائية والتكنولوجية في الأسواق المحلية والخارجية وذلك من خلال تطوير كفاءات الموظفين ورفعها، والسعي لتقديم حلول جديدة من خلال كفاءات مدربة، حيث تم إعادة هيكلة قسم المبيعات المحلية من خلال انشاء وحدة عمليات خاصة وتم تعيين كفاءات جديدة والذي سيؤدي بالضرورة إلى زيادة حجم مبيعات الشركة ونموها بشكل كبير .
- تطوير التسويق الاقليمي ووضع خطط توسع وتطوير أعمال في المنطقة العربية من خلال الشركاء الإقليميين، ومن خلال مكاتبنا في المنطقة. وقد تم تأسيس وحدة مبيعات إقليمية خلال العام 2014، وسيتم تطوير هذه الوحدة وتوسيع نطاق أعمالها في الأعوام القادمة.
- ستعمل الشركة على زيادة مبيعاتها الإقليمية من خلال التركيز على بيع منتجات وبرامج الملكية الفكرية ، حيث أن مثل هذه المبيعات تحقق إجمالي أرباح عالية، مع الاستمرار في السيطرة على نفقات الشركة المباشرة وغير المباشرة في السنوات القادمة عن طريق اتباع سياسات إدارية أكثر فعالية على مستوى المجموعة ككل.
- العمل على تحسين القدرة التنافسية للشركة من خلال تطوير آليات التسويق الضرورية للعلامة التجارية اوبتيمايزا والحلول والمنتجات التي تمتلكها، مما سيؤدي إلى تحسين الصورة العامة على المستوى المحلي والإقليمي.
- تتمثل الخطط التمويلية للشركة بشكل رئيسي من خلال رفع رأسمال الشركة بمبلغ 10 مليون دينار اردني خلال الربع الرابع من العام الحالي حتى استكمال جميع الإجراءات في نهاية الربع الثالث من عام 2016، وذلك عن طريق استقطاب شركاء استراتيجيين، بحيث يكون الهدف تحسين السيولة على المدى القريب وزيادة تنافسية الشركة على المستويين المحلي والإقليمي على المدى المتوسط والبعيد بالإضافة إلى تخفيض المديونية العامة للشركة.

- تهدف إدارة الشركة إلى استغلال حصيلة زيادة رأس المال في تسديد ما يقارب 8 مليون دينار أردني من إجمالي مبلغ القروض البنكية المترتبة على الشركة والذي سوف يكون له أثر ايجابي جداً من ناحية التدفقات النقدية وتخصيص مصاريف الفوائد البنكية وبالتالي زيادة ربحية الشركة، حيث أن الشركة تتحمل سنوياً حوالي مليون دينار أردني كفوائد ومصاريف بنكية، ومليون دينار آخر كدفعات لتسديد أصل القروض والتسهيلات البنكية والتي بلغ رصيدها في 31 كانون الأول 2014 حوالي 12 مليون دينار أردني .

- سيتم استغلال ما تبقى من عوائد زيادة رأس المال في تنشيط متطلبات رأس المال العامل، وتسويق خدمات الشركة إقليمياً، ومن المتوقع أن تكون هذه الأمور جميعاً معززة للكفاءات التشغيلية للشركة وقدرتها على توليد الإيرادات.

- العمل على زيادة مبيعات العقود طويلة الأجل والتي ستوفر للشركة السيولة النقدية اللازمة وعلى فترات متباعدة.

إعادة إدراج أسهم الشركة لدى السوق المالي

إن إعادة إدراج أسهم الشركة في سوق عمان المالي خلال الأيام القادمة سيكون من أهم العوامل التي ستمكن الشركة من استقطاب مستثمرين جدد لغايات تمويل رأس المال العامل وتحقيق الخطة المستقبلية للشركة.

ستعمل الشركة جاهدة لتحقيق الخطة المستقبلية في الوقت المحدد ، ويبقى التخوف من التأخر في تحقيق بعض الفرضيات، فمن الممكن ان تواجه الشركة تحديات اضافية كبيرة، وعليها ان تحاول ايجاد موارد بديلة من اجل الحصول على السيولة من خلال إعادة هيكلة اخرى لرأس المال أو الدين.