

024/0623

Translation

Preventive Settlement Proposal

Fulfilling the conditions that must be met in accordance with Article No. (73) of Law No. 71
of 2020 and its executive regulations

Mushrif General Trading & Contracting Company KSC Closed
State of Kuwait



Table of Contents

Clause		Page No.
	Independent auditor's letter for approval of the report.	3
1	Introduction to the methodology and use of the preventive settlement proposal	4
2	Objectives and approach of work	4
3	Overview of the debtor	4
4	Debtor's main objectives	4
5	Debtor's financial status	5
6	Indebted company's plan to exercise the business	6
7	Classification of creditors' categories and amounts due to each of them.	7
8	Total debts of the affected company	7
9	Segment (a) banks as affected creditors:	7
10	Segment (b) subcontractors and suppliers as affected creditors	7
11	Segment (c) affected labour debts	7
12	Unaffected labour debts	7
13	Confirming the sustainability of indebted Company's business	8
14	Debtor's activities which should be stopped or terminated	8
15	Terms and conditions of the settlement of any obligations	8
16	Proposed performance bonds	8
17	Any proposal for the acquisition of all or part of the debtor's funds	9
18	Grace periods and payment discounts	9
19	Transferability of the debt into shares or stakes in the capital of any company or project	9
20	The extent of the possibility of consolidating, creating, replacing, selling, or replacing any guarantees to implement the protective settlement proposal.	9
21	Proposal of the period or periods for payment of the full debt	9
22	Extent of the debtor's need for funding during the proposal implementation period, objectives of this funding and its guarantees	9
23	Mechanism of the creditors' follow up of the implementation of the proposal and the reports submitted in connection with its implementation, submission dates and content.	10
24	Rights obtained by the creditors according to the preventive settlement proposal compared with the declaration of bankruptcy	10
25	Method and way of settlement of debts to the creditors (sources and proceeds of payment)	11
26	General conditions for the preventive settlement proposal and its implementation method.	14
27	Extinguishing the debtor's accumulated losses according to the law	14
28	Other matters deemed feasible by the debtor for implementing the preventive settlement proposal	14
29	Report summary	15



Independent Auditor's Letter for Approval of the Report

Date:

To: Whom it May Concern

Dear sir,

**Subject: preventive settlement proposal of Mushrif Trading & Contracting Company for
payment of its debts, restructuring
the capital and extinguishing the losses
Application No.2/2023 preventive settlement- Bankruptcy Department**

With reference to the above subject, in our capacity as auditor authorized by the Ministry of Commerce & Industry and Kuwait Capital Markets Authority, and to the statements received from the debtor/ Mushrif Trading & Contracting Company KSC Closed, kindly find enclosed our audit report and approval of the preventive settlement plan proposal submitted by Mushrif Trading & Contracting Company, preserve the equities of the Company shareholders, reduce the accumulated losses and then advance the Company.

Best Regards

Fatema Saqer Al Rashood

Licensed auditor class (A)

Auditors register No.186



Authentic Translation**1- Introduction to the approach and use of the preventive settlement proposal:**

The present preventive settlement proposal was prepared according to the approved balance sheets of the debtor, the documents available in its files and according to the technical and accounting study and declaration of our opinion. This proposal was prepared at the request of the Company to submit to the relevant bodies to stand on the ability of the Company to pay its debts according to this plan through the amounts due and court compensations likely to be won in favour of the Company, the information available to us and the viewpoint of the legal consultant in connection with the claims and judgments issued in favour of the Company and the amounts expected to be collected under these claims against third parties. Our task is represented in the presentation and declaration of opinion in this respect.

2- Work objectives and methodology

The work approach for preparing the preventive settlement plan of the Company included each of the following:

- Full understanding of the work environment and applicable system in the management of the financial, technical and claims matters in the Company.
- Perusal of the new Bankruptcy Law No.71/2020 and its executive regulation and compliance with the same, published in Al Kuwait Al Youm issue 1056, year sixty six dated 25/10/2020, and work accordingly according to the conditions which should be available in connection with the preventive settlement.
- Conducting an assessment of the level of operations risks.
- Study and understand the Company projects and perusal of the claims which the Company is expected to obtain and revenues expected from them.
- Observing the monitoring of the aspects of control, risks identification, their financial impact, the recommendations and measures necessary to reduce the risks.
- Identification of the opportunities for improving performance.
- Obtain letters from the external lawyer on the legal position of the court claims filed by the Company.

3- Overview of the debtor

Mushrif Trading & Contracting Company KSC (Closed) was founded in the State of Kuwait on 10 January 1968 as a company with limited liability, then transformed into a closed shareholding company effective 2000. Whereas Mushrif Trading & Contracting Company KSC (Closed) is one of the major national companies operating in the contracting, construction, building, roads, heavy engineering and infrastructure works field,. In addition, the quality of the works implemented by Mushrif Company in the State of Kuwait always surpassed excellence. Mushrif Company has a good reputation in the quality of implementation and nominated for being awarded tenders exceeding more than one hundred million Kuwaiti dinar according to its classification in the Central Agency for Public Tenders under the first category for each of the civil and construction works and external services works "roads and sewers", and classified under the second category for electrical works.

4- Debtor's main objectives:

Practicing the constructional activities, trading in construction materials, import and trading in gravel and contracting inside and outside Kuwait, enter in government tenders, and acquisition of the necessary properties to undertake its activities within the permitted limits according to the law. The Company may have an interest or participate in any event with corporations practicing businesses similar to its business or which may assist it to meet its objectives inside or outside Kuwait, and exploitation of the financial surpluses available to the

parent company through portfolios managed by specialized companies and enterprises, as set forth in the memorandum of association and articles of association of the Company.

5- Debtor's financial position:

The Company incurred serious losses for seven (7) consecutive years since the fiscal year ended on 31/12/2016 up to the fiscal year ended on 31/12/2022. These losses are estimated by the amount of KD 84,295,483 (eighty four million, two hundred ninety five thousand, four hundred and eighty three Kuwaiti dinar). These losses exceed 75% of the capital, which required inviting the extraordinary general assembly of the Company according to article 271 of the Commercial Companies Law No.1 of 2016 to consider the continuation of the Company or dissolving it before the date designated in its memorandum of association or take the appropriate necessary measures, in the manner set forth below.

A. Arbitrary withdrawal and termination of project No. RA/222 and project No. RA/238

The Ministry of Public Works withdrew the projects being undertaken by Mushrif Trading & Contracting Company for the reasons of being implemented according to an unlawful method, as being the administrative body. The value of such projects exceeded 160 million Kuwaiti dinar which negatively affected the Company activity as a whole. Mushrif Company faced severe difficulties and challenges in terms of the low financial liquidity since 2017 as a result of the withdrawal of such projects. The withdrawal resulted in the owner/Ministry of Public Works' liquidation of the bank guarantees for such projects, the value of which amounted to more than 16 million Kuwaiti dinar approximately. This caused the insolvency of the Company and its inability to pay the loan amounts to the banks financing such projects. Accordingly, the Company discontinued payment of the instalments due for such bank guarantees, which are in the form of loans, leading to freezing all the bank accounts and balances in such banks, represented by Kuwait Finance House, Warba Bank and other banks. This resulted in delaying the financing of these existing projects and payment of the salaries and liabilities of the Company on their due dates regularly. Therefore, the Company filed lawsuits to claim the compensation due as a result of the unjustified withdrawal of the projects. These lawsuits are still being deliberated, which we will explain in details afterwards.

B. Corona "Covid 19" pandemic and its impact on the existing projects of the Company and the Company status

With the start of the Corona pandemic, the Company losses increased in light of the absence of revenues. In November 2020, the Public Authority for Industry withdrew the works for contract PIA18, the value of which amounted to 84,800,000 million dinar, causing more problems. Further, Kuwait Oil Company withdrew its project and the problems were exacerbated by increasing frequency, in light of the existence of this situation and there was a struggle from the Company to implement existing projects.

C. The Company's filing of lawsuits to claim compensation as a result of the projects withdrawal decision

Mushrif Company filed lawsuits to claim compensation resulting from the withdrawal of the projects, noting that all such lawsuits are being deliberated at the court. It is expected that the debtor/ Mushrif Trading & Contracting Company would collect significant amounts from the claims in these lawsuits.



D. Mushrif Trading & Contracting Company's struggle to pay the salaries of its personnel and the dues of its creditors and the banks

The majority of the Company's creditors filed lawsuits to claim their dues as reflected by the financial position in the financial statements ended on 31 December 2022, noting that the payment of all the Company's creditors shall be from the proceeds expected to be received from the lawsuits filed for withdrawal of the key projects, which we will mention in the present preventive settlement plan proposal.

6- Indebted Company's plan to practice the business:

- A. Mushrif Trading & Contracting Company KSCP operates in the field of contracting, construction, building, roads works, heavy engineering works, and infrastructure works. It is also registered with the Central Agency for Public Tenders under No.7506 and classified under the first category for each of the civil and construction works and external services works "roads and sewers", and classified under the second category for electrical works. In addition, the Company is qualified to enter and bid for government tenders and other tenders for each of Kuwait Oil Company, Kuwait National Petroleum Company, Kuwait Petrochemicals Company, Ministry of Electricity and Water, Ministry of Public Works, Public Authority for Agricultural Affairs and Fish Resources, Public Authority for Industry and Public Authority for Housing Welfare, etc.
- B. According to the registration certificate of the Central Agency for Public Tenders in the State of Kuwait, the Company is registered with the Central Agency for Public Tenders under No.7506 and classified under the first category for each of the civil and construction works and external services works "roads and sewers", and classified under the second category for electrical works. Therefore, the Company is nominated to be awarded tenders exceeding more than one hundred million Kuwaiti dinars and bid for government tenders and other tenders for each of Kuwait Oil Company, Kuwait National Petroleum Company, Kuwait Petrochemicals Company, Ministry of Electricity and Water, Ministry of Public Works, Public Authority for Agricultural Affairs and Fish Resources, Public Authority for Industry and Public Authority for Housing Welfare, etc.

Therefore, the Company endeavours to be awarded a number of tenders, after extinguishing the accumulated losses through the preventive settlement application intended to be submitted, and obtain the required approval to the same from the creditors.

C. Projects under implementations. These projects include each of the following:

- Project No. RA/211 for the construction, completion and maintenance of intersections on the expressways for the service of Sheikh Jaber Al Ahmad City against the amount of 28 million Kuwaiti dinar or any other amount due according to the contract documents in favour of the project owner/Ministry of Public Works, and currently under the maintenance works.
- Project No.184 for the management, operation and maintenance of Kabad refining plant against the amount of 1,398,236 Kuwaiti dinar or any other amount due according to the contract documents in favour of the project owner/Ministry of Public Works, and currently under the maintenance works, up to the turning over of the site to the Ministry/owner.



7- Classification of the categories of creditors and amounts due to each of them:

All the creditors of Mushrif Trading & Contracting Company are owners of ordinary debts. There are no owners of debts secured by a mortgage or privilege over movable or immovable properties, except the labour dues as determined by the law for having a privilege over all the debtor's funds. There are no debenture debts owners among the creditors, and also there are no creditors who are sukuk and standing documents holders. This indicates that all the creditors of Mushrif Company are ordinary debts owners except labour dues which are determined to have a privilege right over the debtor's funds according to the law.

8- Total debts of the affected Company

The total debts of the affected Company amounts to KD 133,307,366 (one hundred thirty three million, three hundred, seven thousand, three hundred and thirty six Kuwaiti dinar) in the following manner:

9- Segment (A) banks as affected creditors:

The total ordinary debts of the Company to the affected banks amounts to KD 89,941,775 (eighty nine million, nine hundred forty one thousand, seven hundred and seventy five Kuwaiti dinar) according to the details set forth in appendix No.(A) of the report on the materialization of the amounts of the creditors of Mushrif Trading & Contracting Company, issued by Fatema Saqer Al Rashood Office on 25/12/2023, submitted to the Bankruptcy Department, indicating the details of the amount due to each bank separately in the following manner:

- 1- Kuwait Finance House by the amount of (KD 37,061,194/-.)
- 2- Gulf Bank by the amount of (KD 37,236,431/-).
- 3- Ahli Bank of Kuwait by the amount of (KD 6,731,024/-).
- 4- Muscat Bank by the amount of (KD 4,920,140/-.)
- 5- Burgan Bank by the amount of (KD 2,043,905/-.)
- 6- Warba bank by the amount of (KD 1,949,081/-.)

10- Segment (B) subcontractors and suppliers as affected debtors:

The total ordinary debts of the Company to affected subcontractors and suppliers amounts to (KD 37,928,391/-) according to the detail set forth in appendix B of the report on the materialization of the amounts of the creditors of Mushrif Trading & Contracting Company, issued by Fatema Saqer Al Rashood Office on 25/12/2023, submitted to the Bankruptcy Department.

11- Segment (C) affected labour debts:

The total affected labour privileged debts of the Company amounts to KD (5,437,170/-) according to the detail in appendix C of the report on the materialization of the amounts of the creditors of Mushrif Trading & Contracting Company, issued by Fatema Saqer Al Rashood Office on 25/12/2023, submitted to the Bankruptcy Department.

12- Unaffected labour debts:

The total unaffected labour privileged debts of the Company amounts to KD 6,259,598/- according to the detail set forth in appendix D of the report on the materialization of the amounts of the creditors of Mushrif Trading & Contracting Company, issued by Fatema Saqer Al Rashood Office on 25/12/2023, submitted to the Bankruptcy Department.

13- Confirming the sustainability of indebted Company's business

According to the report issued on 2/12/2022 by Fatema Saqer Al Rashood Office, auditor registered with the Capital Market Authority, a technical report indicating the following:

"The business of Mushrif Trading and Contracting Company is sustainable, that the Company will be able to continue paying its debts that will be subject to preventive settlement in the normal course of conducting its business, and that after approval of the preventive settlement proposal, Mushrif Trading and Contracting Company's business will return to profitability."

14- Debtor's activities which should be stopped or terminated:

The debtor (Mushrif Trading & Contracting Company) has no activities which are required to be stopped or terminated.

15- Terms and conditions of the settlement of any obligations:

Among the terms and conditions of the preventive settlement proposal intended to be submitted to the creditors is the Company's receipt of a deduction percentage by 60% for the debts due by it to each of the subcontractors, suppliers and banks segment, in return of which the balance part by 40% of the total debt shall be paid. This is considered as a final and comprehensive settlement. As regards labour debts, for the labour debts less than KD 10,000, the company shall pay them in full without any deduction. As for the labour debts more than KD 10,000, 25% of the value of the debt shall be deducted and the balance percentage estimated by 75% shall be paid. The payment shall be made from the amounts received from the final judgments.

16- Proposed performance bonds:

To appoint Kuwait Finance House as payment agent, open a new bank account with it to receive all the funds which the debtor may collect from the claims and compensations due, in order for Kuwait Finance House to undertake its role for receiving and distributing these funds to the debtors proportionately according to the collected amounts. The payment agent shall receive the proceeds of the amounts ruled in favour of the Company in the new separate bank account with Kuwait Finance House, head office, in favour of the Company, and allocated for collecting the amounts due to the Company as a result of the court claims and cases for the compensations against each of the Ministry of Public Works, Public Authority for Industry and Kuwait Oil Company. This account shall not be liable to attachment or execution on it. The account shall be administered and signed for by the payment agent, and shall be used to distribute the amounts deposited therein according to the terms and conditions of the preventive settlement. The Execution Department of the Court of First Instance shall pay all the amounts awarded in favour of the Company as a result of the court claims and lawsuits for the compensations filed or to be filed by the Company against each of the Ministry of Public Works, Public Authority for Industry and Kuwait Oil Company, to this account only.



17- Any acquisition proposal of all or part of the debtor's properties

The Company has no basis to submit a proposal for selling all the debtor's properties or part thereof on the basis of a going concern and practicing or on any parts, if any, and does not apply on the current status of the Company.

18- Grace periods and payment discounts

Among the terms and conditions of the proportionate payment proposal is that the debtor (Mushrif Trading & Contracting Company) would receive a deduction percentage by 60% over the debts due by it to each of the subcontractors, suppliers and banks, in return of which the balance part of 40% out of the total debt due shall be paid. As regards labour debts, for the labour debts less than KD 10,000, the company shall pay them in full without any deduction. As for the labour debts more than KD 10,000, 25% of the value of the debt shall be deducted and the balance percentage estimated by 75% shall be paid, without giving preference to one creditor over the other, as per the amounts received from the claims and dues owed to the Company, which it shall collect from all the aforesaid filed lawsuits, which may take from 3 to 5 years from this date in order for the Company to receive such amounts.

19- Transferability of the debt into shares or stakes in the capital of any company or project

The Company has no basis or intention to submit the aforesaid proposal, and therefore it is inapplicable on the current status of the Company.

20- The extent of the possibility of consolidating, creating, replacing, selling, or replacing any guarantees to implement the protective settlement proposal

The Company has no basis or intention to submit the aforesaid proposal, and therefore it is inapplicable on the current status of the Company.

21- Proposal of period or periods to pay the full debt:

It is expected to pay the full debt within three to five years of the date of approval and ratification of the preventive settlement proposal.

22- Extent of the debtor's need for funding during the proposal implementation, the objectives and guarantees of this funding

Pursuant to the report on the expected cash flows during the fiscal year ended on 31/12/2024, the debtor (Mushrif Trading & Contracting Company) needs costs and expenses by the total amount of KD 1,834,734/820, which is expected to be covered through:

- a- Obtaining decision from the Bankruptcy Department for obliging the Bank of Bahrain & Kuwait to release the payment due to the Company by the amount of KD 984,734/822 retained with the Bank of Bahrain & Kuwait without a legal basis, right and without a contractual basis, after the date of opening the preventive settlement procedures issued on 24/12/2023. The said amount was transferred from Kuwait Oil Company for Mushrif Company's implementation of the works under contract No.K007 for preparing the pumps site outside the project and the distribution area in new Alzore refinery.



- b- Obtain the Bankruptcy Department decision for obliging the Public Authority for Industry to permit the Company to waive the usufruct of plot No.1666 situated in Al Rai area, block 1, street 7, to third parties, and remove the internal restriction for barring dealing on the plot.

If the above is materialized, the Company shall not require a new funding.

23- Mechanism of the creditors' follow up of the implementation of the proposal and the reports submitted in connection with its implementation, submission dates and content

Mushrif Trading & Contracting Company shall submit all the necessary reports according to the decisions of the Bankruptcy Court every three months and at the end of each year, which shall be distributed to all creditors, and indicate the status of the financial claims and lawsuits, as well as conduct the necessary update on them and inform the creditors of the latest updates.

Further, the payment agent – Kuwait Finance House- would be able to control and pay all the amounts due to the Company from the court claims and lawsuits directly from the Execution Department in the Court of First Instance to the bank account under its control.

The payment agent shall distribute any amounts deposited in the payment account on timely basis according to the payment priority and the following order:

- Fees due to the Bankruptcy Department and Bankruptcy Committee.
- The necessary funds determined by the Creditors Committee to the Company to perform and administer the Company's business for a period of twelve months.
- The necessary legal and court fees and expenses for undertaking the court cases filed or to be filed by or against the Company, due to the attorneys, consultants, attorneys, service providers, etc., in connection with these lawsuits.
- Payment of the total debts after deduction to the creditors proportionately with the percentage of the Company's debt to each of them, except the amounts paid to the Company as a result of the court claims and compensations for a contract or project which any of the banks under segment (a) to obtain an assignment for the project contractor, and therefore the payment priority shall be to this bank.
- The fees of Kuwait Finance House for the management works of the preventive settlement process and working as payment agent, as determined by the Creditors Committee.

24- Rights obtained by the creditors according to the preventive settlement proposal compared with the declaration of bankruptcy

If the preventive settlement proposal is approved, there will be a strong chance for the creditors to obtain the net total of their debts. It is worth noting that in order for the Company to obtain final rulings in its favour in the claims and lawsuits, they must be followed up under the control and insight of the current Company management through the preventive settlement and under the supervision of the Bankruptcy Court, as it is the only body that is fully aware of all matters and has the technical and legal staff charged with following up on these cases, attending them, contesting in them before the judiciary, and providing defense.

pleadings, and legal supports that prove the Company's right. Therefore, submitting the preventive settlement proposal and approval gives the Company's management confidence, which in turn leads to fostering the careful follow-up and supervision of current cases and providing all legal and technical defenses and relevant supporting documents that prove the Company's rights and thus the rights of all creditors.

In the event of bankruptcy, the creditors will receive a value of KD 2,759,336/- (two million seven hundred, fifty-nine thousand, three hundred and thirty-six Kuwaiti dinars) of their debts. This amount is represented by the debtor's assets and funds at the present time.

From our point of view, declaring bankruptcy is considered a serious danger facing the Company, which causes harm to all the Company's creditors alike. Everyone is a loser, because in the event of the Company's bankruptcy being declared, new persons will be appointed who do not have any information to help them manage the Company's affairs, and of course this management does not have the sufficient knowledge regarding the affairs of the projects in respect of which lawsuits are filed and through which the Company demands its dues and compensation as a result of the withdrawal of projects and other additional work. Further, this management does not have sufficient experience to follow up on the lawsuits filed by the Company in general, which will result in failure to provide defenses, pleadings, legal supports and the technicality necessary in these cases, which may result in the loss of those cases and claims.

25- Method and way of settlement of debts to the creditors (sources and proceeds of payment)

The definition of "debtor's funds" is stated in article (1) of the Bankruptcy Law No.71 of 2020 as: "debtor's funds: the debtor's movable and immovable properties owned by the debtors, all the financial rights due by third parties whether at present or deferred, and the dues on any of them, as well as other dues which may have a future financial values, and do not include the debtor's funds which may not be subjected to sequestration according to the law". Therefore, it is evident that the lawsuits filed by the debtor, including those in which experts reports or 1st instance judgments are issued, are considered dues which have future financial value and fall within the funds of the debtor.

Payment sources:

Court claims and lawsuits for compensations, filed or to be filed by the Company for the contracts and projects which the Company signed or performed, against each of the Ministry of Public Works, Public Authority for Industry and Kuwait Oil Company, in which the total claims is estimated by the amount of KD 76,750,122 (seventy six million, six hundred, fifty thousand, one hundred and twenty two Kuwaiti dinar) according to the estimate of the Company.

Payment proceeds:

Any amounts paid to the Company from the payment sources as a result of the final and conclusive judgments issued in the lawsuits for compensations filed or to be filed by the Company for the contracts or projects which the Company signed or performed, against each of the Ministry of Public Works, Public Authority for Industry and Kuwait Oil Company.

Accordingly, the creditors' debts shall be paid from these amounts due in connection with the court compensation claims issued in favour of the debtor (Mushrif Trading & Contracting Company) in the following manner:

- A. Project under the subject of contract No. 238 – construction, completion and maintenance of the roads, bridges, rainfall sewers, sanitary sewers, and other services for the road connecting between Mina Abdulla and Wafra, with the Ministry of Public Works on 5/11/2015 by the value of KD 82,808,000 (eighty two million, eight hundred and eight thousand Kuwaiti dinar).

The Ministry of Public Works/owner of the project withdrew the works of the contract on 17/4/2017 unlawfully. The Company received two expert reports from two different committees, which advised the unlawfulness of the work withdrawal decision and the entitlement of the Company to all the claims according to the lawsuit against the unlawful withdrawal decision of the works under contract 238. The Court of First Instance judgment was issued in favour of the Company against the Ministry of Public Works by the amount of KD 47,395,491 (forty seven million, three hundred, ninety five thousand, four hundred and ninety one Kuwaiti dinar.) Subsequently, a judgment was issued by the Court of Appeal for dismissing the case, which is still being heard and deliberated before the Court of Cassation. According to the opinion of the Cassation Prosecution, it is very likely that the appeal judgment will be repealed in favour of the Company and that it is expected for the Company to receive a judgment for the amount of approximately KD 32,000,000 (thirty two million Kuwaiti dinar.)

- B. Project under contract No.222 “construction, completion and maintenance of a bridge and other services along the Arabian Gulf Road at Beda’a Round-About” with the Ministry of Public Works on 20/1/2016 by the value of KD 13,997,900 (thirteen million, nine hundred ninety seven thousand and nine hundred Kuwaiti dinar.)

The Ministry of Public Works/project owner withdrew the contract works on 17/4/2017 unlawfully. Then, the Company and one of its creditors, Warba Bank, obtained a judgment from the Court of Appeal by the amount of KD 1,013,831 (one million, thirteen thousand, eight hundred and thirty one Kuwaiti dinar) and is currently being deliberated before the Court of Cassation.

- C. Project under contract No.18M/A/2011 “design, implementation, completion and maintenance works of the infrastructure in Shadadiya industrial area according to the design and build system” with the Public Authority for Industry on 10/6/2013 by the value of KD 84,880,000 (eighty four million, eight hundred and eighty thousand Kuwaiti dinar.)

The Public Authority for Industry/project owner withdrew the contract works on 18/11/2020 unlawfully. The Company filed a lawsuit against the unlawful withdrawal decision of the works under contract No.18M/A/2011. The Company obtained an expert report which indicated the entitlement of the Company to all its claims. It is expected that the Company would obtain a judgment for the amount of 44,108,000 Kuwaiti dinar.

- D. Project under contract No.80 signed with the Ministry of Public Works

The Ministry of Public Works has unlawfully liquidated the retention money guarantee in 2021, which caused the Company to file a lawsuit against the Ministry of Public Works which the Company filed to claim the recovery of the retention money guarantee. The case is still being deliberated before the Court of First Instance. It is expected that the

Company would obtain a judgment by the amount of KD 1,421,000 (one million, four hundred and twenty one thousand Kuwaiti dinar.)

E. Project under the contract signed with Kuwait Oil Company No.13050638

After the completion of works by approximately 90%, Kuwait Oil Company withdrew the project works on allegation of poor performance and significant delay in the works, which caused the Company to file a case against Kuwait Oil Company through which the Company is claiming that the delay is attributed to Kuwait Oil Company as a result of the changes it introduced to the design, which led to the increase in the completed works quantity. Currently, the case is being deliberated before the Court of First Instance. It is expected that the Company would receive a judgment by the amount of KD 5,000,000.

F. Project under contract No.100 signed with the Ministry of Public Works

After the Company's completion of all the works, the Company is owed financial claims. However, the Ministry did not approve such amounts, which caused the Company to file a case against the Ministry of Public Works, through which the Company is claiming the value of the project time extension due to it, in addition to the cancelation of the delay penalties. A judgment was passed for dismissing the case and the case is currently being deliberated before the court, in which no final judgment was passed up to date. It is expected that the Company would obtain a judgment for the amount of 2 million Kuwaiti dinar.

G. Project under contract 66 signed with the Ministry of Public Works

After the Company's completion of all the works, the Company is owed financial claims. However, the Ministry did not approve such amounts, which caused the Company to file a case against the Ministry of Public Works, through which the Company is claiming the value of the project time extension due to it, in addition to the cancelation of the delay penalties, in which a judgment was passed by the Court of First Instance for the Company's entitlement to the amount of approximately KD 81,000. The case is still being deliberated at the Court of Cassation. It is expected that the Company would obtain a judgment by the amount of KD 2,141,000.

H. Project under contract No.96

After completing the works, fractures appeared in the pipes for reasons which are not attributed to the Company. The Company repaired these pipes by approximately two million dinar. Also, the Company is entitled to the final payment by approximately 500 thousand Kuwaiti dinar. The appeal judgment was issued for the entitlement of the Company to the amount of approximately 800 thousand Kuwaiti dinar. In fact, the judgment was implemented. However, this judgment was challenged by cassation to claim each of the balance value of the pipes which have been repaired and the value of the final payment retained with the Ministry of Public Works and release the retention money guarantee. The case is currently in the Court of Cassation. It is expected to obtain a judgment by approximately one million and three hundred thousand Kuwaiti dinar.

←

26- General conditions for the preventive settlement proposal and its implementation method

Upon the entitlement of the debtor (Mushrif Trading & Contracting Company) to any funds from the court claims and compensations, they shall be distributed proportionately with the net amount due without preference for one creditor over the other, in the following manner:

1) Payment priority:

The payment agent shall distribute any amounts deposited in the payment account on timely basis according to the payment priority and the following order:

- A. Fees due to the Bankruptcy Department and Bankruptcy Committee.
- B. The necessary funds determined by the Creditors Committee to the Company to perform and administer the Company's business for a period of twelve months.
- C. The necessary legal and court fees and expenses for undertaking the court cases filed or to be filed by or against the Company, due to the attorneys, consultants, attorneys, service providers, etc., in connection with these lawsuits.
- D. Payment of the total debts after deduction to the creditors proportionately with the percentage of the Company's debt to each of them, except the amounts paid to the Company as a result of the court claims and compensations for a contract or project which any of the banks under segment (a) to obtain an assignment for the project contractor, and therefore the payment priority shall be to this bank.
- E. The fees of Kuwait Finance House for the management works of the preventive settlement process and working as payment agent, as determined by the Creditors Committee.

2) Company management

The Company board of directors shall continue managing its affairs according to the provisions of the Company articles of association and the Companies Law.

27- Extinguishing the debtor's accumulated losses according to the law

The Company shall extinguish a part of its accumulated losses accounting-wise by entering the difference between the Company total debts before and after the preventing settlement, i.e. by the amount of KD 78,081,392 as a result of the deduction percentages as other accounting revenues in addition to using the issue bonus and statutory reserves to reduce its issued capital from KD 30,700,000 to the necessary level in order to address the capital deficit to a value whereby the Company total assets is increased by more than 10 (ten) million Kuwaiti dinar over the total liabilities (positive net worth) after obtaining the approval of the extraordinary general assembly of shareholders to extinguish the accumulated losses, without prejudice to the fact that the said amount is not a profit or real income, but only an accounting amount to enable the Company to be sustainable according to the provisions of the Companies Law No.1 of 2026 and its amendments.



28- Other matters deemed feasible by the debtor for implementing the preventive settlement proposal

Currently there are no new matters which are feasible for implementing the proposal. If they are available in the future, the debtor shall include them in the preventive settlement proposal and present them to the creditors.

29- Report summary

The preventive settlement plan proposal submitted by Mushrif Trading & Contracting Company was reviewed and approved, and accepted by us as being the auditor authorized by the Ministry of Commerce & Industry and the Capital Markets Authority, as the plan was founded on the principle of sustainability of the Company's business, and then pay all its debts according to the terms set forth in the plan and within the time framework agreed upon with the creditors, upon receiving the value of the amounts collected as a result of the court claims and other claims due to the Company, as being dues which may have future financial value and included within the debtor's funds according to article 1 of the Bankruptcy Law No. 71 of 2020 and its executive regulation. After approval of the present plan and completing its implementation, it is expected that Mushrif Trading & Contracting Company will return to profitability.



Preventive Settlement Proposal Summary
Application No.2/2023 Preventive Settlement – Bankruptcy Department
Listed under computer No. 233185260
Submitted by: Mushrif General Trading & Contracting Company KSC Closed
Versus
Kuwait Finance House and others

The preventive settlement proposal was voted for approval during the Creditors Committee meeting No. ___ dated ___

Clause	Term or title	Description or proposal
1	Company total debts before the preventive settlement:	Amount of KD 139,566,934 (one hundred thirty nine million, five hundred sixty six thousand, nine hundred and thirty four Kuwaiti dinar) as set forth in the final settlement proposal.
2	Affected creditors:	<p><u>Segment (A) Banks:</u></p> <p>Amount of KD 89,941,775 (eighty nine million, nine hundred forty one thousand, seven hundred and seventy five Kuwaiti dinar) according to the details set forth in in clause 9 of the final settlement proposal and the detail set forth in appendix No.(A) of the report on the materialization of the amounts of the creditors of Mushrif Trading & Contracting Company, issued by Fatema Saqer Al Rashood Office on 25/12/2023, submitted to the Bankruptcy Department. 60% (sixty percent) of the said amount shall be deducted whereby it amounts to KD 35,976,710 (thirty five million, nine hundred, seventy six thousand, seven hundred and ten Kuwaiti dinar.</p> <p><u>Segment (B) subcontractors and suppliers:</u></p> <p>Amount of (KD 37,928,391/-) according to the detail set forth in appendix B of the report on the materialization of the amounts of the creditors of Mushrif Trading & Contracting Company, issued by Fatema Saqer Al Rashood Office on 25/12/2023, submitted to the Bankruptcy Department.</p> <p>60% (sixty percent) of the said amount shall be deducted, whereby it amounts to KD 15,171,356 (fifteen million, one hundred, seventy one thousand, three hundred and fifty six Kuwaiti dinar.)</p> <p><u>Segment C – Workers:</u></p> <p>Amount of KD (5,437,170/-) according to the detail in appendix C of the report on the materialization of the amounts of the creditors of Mushrif Trading & Contracting Company, issued by Fatema Saqer Al Rashood Office on 25/12/2023, submitted to the Bankruptcy Department.</p> <p>25% (twenty five percent) of the said amount shall be deducted for the amounts exceeding KD 10,000, to amount to KD 4,077,878 (four million, seventy seven thousand, eight hundred</p>

		and seventy eight Kuwaiti dinar.)
3	Total affected debts before deduction	Amount of KD 133,307,336 (one hundred thirty three million, three hundred, seven thousand, three hundred and thirty six Kuwaiti dinar.)
4	Discount percentage	The discount percentage is current, complete, final, conclusive, and not conditional. The discount percentage from the value of debts owed to affected creditors from segment (A) banks and segment (B) subcontractors and suppliers is 60% (sixty percent), and the discount percentage from the value of debts due to affected creditors from segment (C) workers whose debt exceeds KD 10,000 (ten thousand Kuwaiti dinars), the discount rate for them shall be 25% (twenty-five percent)
5	Net total affected debts after deduction:	Amount of KD 55,225,944 (fifty five million, two hundred, twenty five thousand, nine hundred and forty four Kuwaiti dinar)
6	Unaffected categories	The category of workers whom the Company's debt to each of them does not exceed KD 10,000 (ten thousand Kuwaiti dinar) by a total indebtedness of KD 6,259,598 (six million, two hundred, fifty nine thousand, five hundred, ninety eight Kuwaiti dinar) according to the detail set forth in appendix D of the study of the report on the materialization of the amounts of the creditors of Mushrif Trading & Contracting Company, issued by Fatema Saqer Al Rashood Office on 25/12/2023, submitted to the Bankruptcy Department, which shall be paid in full without any deduction.
7	Net total debts of the Company after approval of the preventive settlement	Amount of KD 61,485,542 (sixty one million, four hundred, eighty five thousand, five hundred and forty two Kuwaiti dinar).
8	Payment sources	Court claims and lawsuits for compensations, filed or to be filed by the Company for the contracts and projects which the Company signed or performed, against each of the Ministry of Public Works, Public Authority for Industry and Kuwait Oil Company, in which the total claims is estimated by the amount of KD 76,750,122 (seventy six million, six hundred, fifty thousand, one hundred and twenty two Kuwaiti dinar) according to the estimate of the Company set forth under clause 25 of the final settlement proposal.
9	Payment proceeds	Any amounts paid to the Company from the payment sources as a result of the final and conclusive judgments issued in the lawsuits for compensations filed or to be filed by the Company for the contracts or projects which the Company signed or performed, against each of the Ministry of Public Works, Public Authority for Industry and Kuwait Oil Company.



10	Payment agent	Kuwait Finance House
11	Proposal payment and performance bonds	The payment agent shall receive the proceeds of the amounts ruled in favour of the Company in the new separate bank account with Kuwait Finance House, head office, in favour of the Company, and allocated for collecting the amounts due to the Company as a result of the court claims and cases for the compensations against each of the Ministry of Public Works, Public Authority for Industry and Kuwait Oil Company. This account shall not be liable to attachment or execution on it. The account shall be administered and signed for by the payment agent, and shall be used to distribute the amounts deposited therein according to the terms and conditions of the preventive settlement. The Execution Department of the Court of First Instance shall pay all the amounts awarded in favour of the Company as a result of the court claims and lawsuits for the compensations filed or to be filed by the Company against each of the Ministry of Public Works, Public Authority for Industry and Kuwait Oil Company, to this account only.
12	Payment priority	The payment agent shall distribute any amounts deposited in the payment account on timely basis according to the payment priority and the following order: A. Fees due to the Bankruptcy Department and Bankruptcy Committee. B. The necessary funds determined by the Creditors Committee to the Company to perform and administer the Company's business for a period of twelve months. C. The necessary legal and court fees and expenses for undertaking the court cases filed or to be filed by or against the Company, due to the attorneys, consultants, attorneys, service providers, etc., in connection with these lawsuits. D. Payment of the total debts after deduction to the creditors proportionately with the percentage of the Company's debt to each of them, except the amounts paid to the Company as a result of the court claims and compensations for a contract or project which any of the banks under segment (a) to obtain an assignment for the project contractor, and therefore the payment priority shall be to this bank. E. The fees of Kuwait Finance House for the management works of the preventive settlement process and working as payment agent, as determined by the Creditors Committee.
13	Extinguishing accumulated losses	The Company shall extinguish a part of its accumulated losses accounting-wise by entering the difference between the Company total debts before and after the preventing settlement, i.e. by the amount of KD 78,081,392 as a result of the deduction percentages as other accounting revenues in addition to using the issue bonus and statutory reserves to reduce its issued capital from KD 30,700,000 to the necessary level in order to address the capital deficit to a value whereby the Company total assets is increased by more than 10 (ten) million Kuwaiti dinar over the total liabilities (positive net worth) after obtaining the approval of the extraordinary general assembly of shareholders.

		to extinguish the accumulated losses, without prejudice to the fact that the said amount is not a profit or real income, but only an accounting amount to enable the Company to be sustainable according to the provisions of the Companies Law No.1 of 2026 and its amendments.
14	Company management	The Company board of directors shall continue to manage its affairs according to the provisions of the Company articles of association and the Companies Law.
15	Sustainability of the Company's business	The Company shall continue undertaking its licensed activities according to the objectives set forth in the Company articles of association.
16	Periodical reports	The Company shall submit periodical reports on every fiscal period amounting to three months and for each year, to be distributed to the creditors, which illustrate the status of the court claims and lawsuits and conduct the necessary update on them.



مقترح التسوية الوقائية
مستوفيا الشروط الواجب توافرها طبقا للمادة رقم (73) من القانون رقم 71 لسنة 2020
ولانحته التنفيذية
شركة مشرف للتجارة العامة والمقاولات ش.م.ك. مقللة
دولة الكويت



جدول المحتويات

رقم الورقة	البند
3.....	كتاب مراقب الحسابات المستقل باعتماد التقرير
4.....	1) مقدمة في منهجية واستخدام مقترح التسوية الوقائية.....
4.....	2) الاهداف ومنهج العمل
4.....	3) نظرة عامة على المدين
4.....	4) اغراض المدين الرئيسية
5.....	5) الوضع المالي للمدين
6.....	6) خطة الشركة المدينة لمزاولة النشاط
7.....	7) تصنيف فئات الدائنين والمبالغ المستحقة لكل منهم.....
7.....	8) مجموع ديون الشركة المتأثرة
7.....	9) الشريحة (أ) البنوك كدائنين متأثرون:
7.....	10) الشريحة (ب) مقاولي الباطن والموردين كدائنين متأثرون:
7.....	11) الشريحة (ج) الديون العمالية المتأثرة:
7.....	12) ديون العمال غير المتأثرة:
8.....	13) التأكيد على قابلية اعمال الشركة المدينة للاستمرارية
8.....	14) نشاطات المدين التي تعين وقفها او انهاؤها
8.....	15) أحكام وشروط تسوية أية التزامات
8.....	16) ضمانات حسن تنفيذ المقترح
9.....	17) اي عرض لشراء كل اموال المدين او جزء منها.....
9.....	18) مدد السماح وخصومات الدفع
9.....	19) مدي إمكانية تحويل الدين الي حصص او أسهم في رأس مال اي شركة او مشروع.....
9.....	20) مدي إمكانية توحيد، او انشاء، او فك، او بيع، او استبدال اية ضمانات لتنفيذ مقترح التسوية الوقائية.....
9.....	21) اقتراح مدة او مدد لسداد كامل الدين
9.....	22) مدي احتياج المدين لتمويل اثناء مدة تنفيذ المقترح واغراض ذلك التمويل وضمائنه.....
10.....	23) آلية متابعة الدائنين لتنفيذ المقترح وما يقدم من تقارير بشأن تنفيذها ومواعيد تقديمها ومحتواها
10.....	24) الحقوق التي يحصل عليها الدائنون وفقاً لمقترح التسوية الوقائية بالمقارنة بشهر الإفلاس
11.....	25) كيفية وطريقة سداد الديون الي الدائنين (مصادر وحصيلة السداد).....
14.....	26) الشروط العامة لمقترح التسوية الوقائية وكيفية تنفيذه.....
14.....	27) إطفاء الخسائر المتركمة للمدين وفقاً للقانون
14.....	28) أمور اخري يراها المدين مجدية في تنفيذ مقترح التسوية الوقائية.....
15.....	29) خلاصة التقرير

كتاب مراقب الحسابات المستقل باعتماد التقرير

التاريخ : -----

الي : من يهمة الأمر .

تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع : مقترح التسوية الوقائية لشركة مشرف للتجارة والمقاولات لسداد ديونها
واعادة هيكله رأس المال وإطفاء الخسائر
الطلب رقم 2023/2 تسوية وقائية – إدارة الإفلاس

بالإشارة الى الموضوع المذكور أعلاه، وبوصفنا مراقب حسابات معتمد لدي وزارة التجارة والصناعة، وهيئة اسواق المال الكويتية، والي البيانات المستلمة من المدين، شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك. مقفلة، مرفق لسيادتكم تقرير مراجعتنا واعتمادنا لمقترح خطة التسوية الوقائية المقدمة من شركة مشرف للتجارة والمقاولات وللحفاظ على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة وتخفيض الخسائر المتراكمة ومن ثم النهوض بالشركة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،

فاطمة صقر الرشود

مراقب حسابات مرخص فئة (أ)

سجل مراقبي الحسابات رقم (186)



(1) مقدمة في منهجية واستخدام مقترح التسوية الوقائية
مقترح التسوية الوقائية المائل تم إعداده وفقاً للميزانيات المعتمدة للمدين، ووفقاً للمستندات المتاحة في ملفاتها ووفقاً للدراسة الفنية والمحاسبية وإبداء الرأي من قبلنا، وقد تم اعداد هذا المقترح بناء على طلب الشركة لتقديمه الي الجهات ذات الصلة للوقوف على قدرة الشركة على سداد ديونها وفقاً لتلك الخطة من خلال المبالغ المستحقة والتعويضات القضائية المرجحة الكسب لصالح الشركة ووفقاً للمعلومات التي توافرت لدينا ووجهة نظر المستشار القانوني فيما يخص المطالبات والاحكام الصادرة لصالح الشركة والمتوقع الحصول عليها من تلك المطالبات ضد الغير وتمثلت مهمتنا في العرض وابداء الرأي في ذلك.

(2) الاهداف ومنهج العمل
تضمن منهج العمل في اعداد خطة التسوية الوقائية للشركة كل مما يلي:

- (أ) الفهم التام لبيئة العمل والنظام المتبع في ادارة الأمور المالية والفنية والمطالبات بالشركة.
- (ب) الاطلاع على قانون الافلاس الجديد رقم 2020/71 ولانحته التنفيذية والالتزام به المنشور بالكويت اليوم العدد 1056 السنة السادسة والستون بتاريخ 2020/10/25 والعمل بموجبة من ناحية الشروط الواجب توافرها فيما يخص التسوية الوقائية.
- (ج) إجراء تقدير لمستوي مخاطر العمليات.
- (د) دراسة وفهم مشاريع الشركة والاطلاع على المطالبات المتوقع الحصول الشركة عليها والايرادات المتوقعة منها.
- (هـ) ملاحظة رصد أوجه الرقابة وتحديد المخاطر وتأثيرها المالي والتوصيات والتدابير اللازمة للحد من المخاطر.
- (و) تحديد فرص تحسين الأداء.
- (ز) الحصول على كتب المحامي الخارجي بالموقف القانوني للمطالبات القضائية المقامة من الشركة.

(3) نظرة عامة على المدين
تأسست شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك. (مقفلة) بدولة الكويت بتاريخ 10 يناير 1968 كشركة ذات مسؤولية محدودة ثم تم تحويلها الى شركة مساهمة مقفلة اعتباراً من يناير 2000 وحيث ان شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك. (مقفلة) من كبريات الشركات الوطنية التي تعمل في مجال المقاولات وأعمال التشييد البناء والطرق والأعمال الهندسية الثقيلة وأعمال البنية التحتية، بالإضافة إلى ذلك فإن جودة الأعمال المنفذة من قبل مشرف في دولة الكويت دائماً تتجاوز الامتياز وتملك مشرف سمعة طيبة في جودة التنفيذ ومرشحة للحصول على مناقصات تتجاوز اكثر من مائة مليون دينار كويتي وفقاً لتصنيفها في جهاز لجنة المناقصات المركزية تحت الفئة الأولى لكل من الأعمال المدنية والانشائية وأعمال الخدمات الخارجية "الطرق والمجاري" ومصنفة تحت الفئة الثانية للأعمال الكهربائية.

(4) اغراض المدين الرئيسية
ممارسة الانشطة الانشائية والمتاجرة في المواد الإنشائية استيراد وتجارة الصليوخ المقاولات داخل الكويت وخارجها والدخول في المناقصات الحكومية تملك العقار اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون يجوز للشركة ان يكون لها مصلحة او تشترك باي حال من الأحوال مع الهيئات التي تزاوّل اعمالاً شبيهة بأعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها

داخل الكويت او خارجها استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدي الشركة الام عن طريق محافظ تدار من قبل شركات ومنشآت متخصصة وكما هو مشار إليه في عقد التأسيس والنظام الاساسي للشركة.

(5) الوضع المالي للمدين

مُنيت الشركة بخسائر جسيمة لمدة 7 (سبع) سنوات متتالية منذ السنة المالية المنتهية في 2016/12/31 وحتى السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 حيث قدرت تلك الخسائر بمبلغ وقدره 84,295,483 د.ك (أربعة وثمانون مليون ومائتين خمسة وتسعون ألف وأربعمائة ثلاثة وثمانون دينار كويتي)، و تفوق تلك الخسائر ما نسبته 75% من رأس المال، وهو ما استلزم دعوة الجمعية العمومية غير العادية للشركة طبقاً للمادة رقم (271) من قانون الشركات التجارية رقم 1 لسنة 2016 للنظر في استمرارية الشركة أو حلها قبل الاجل المعين في عقد تأسيسها او اتخاذ ما يلزم من التدابير المناسبة، وذلك على النحو الوارد أدناه.

(أ) السحب والانهاء التصفي للمشروع رقم هـ. ط. 222/ ومشروع رقم هـ. ط. 238

قامت وزارة الاشغال العامة بسحب المشاريع التي كانت تقوم شركة مشرف للتجارة والمقاولات لأسباب بتنفيذها بطريقة غير قانونية بوصفها جهة الادارة حيث تبلغ قيمة تلك المشاريع ما يجاوز 160 مليون دينار كويتي مما اثر سلباً على نشاط الشركة ككل حيث واجهت شركة مشرف صعوبات وتحديات شديدة من ناحية قلة السيولة المالية منذ عام 2017 وذلك بسبب سحب تلك المشاريع وقد ترتب على السحب قيام المالك - وزارة الاشغال العامة - بتسييل الكفالات البنكية الخاصة بتلك المشاريع والتي تبلغ قيمتها اكثر من 16 مليون دينار تقريباً مما تسبب في تعثر الشركة وعدم قدرتها على سداد مبالغ القروض للبنوك الممولة لتلك المشاريع وبناء على ذلك توقفت الشركة عن سداد الاقساط المستحقة عن تلك الكفالات البنكية والتي هي في صورة قروض مما ادي ذلك الي تجميد كافة حسابات و الارصدة المصرفية في تلك البنوك والمتمثلة في بيت التمويل وبنك وربة وغيره من البنوك مما نتج عن ذلك التأخير في تمويل تلك المشاريع القائمة و دفع المرتبات والالتزامات الملقاة على عاتق الشركة في مواعيدها بانتظام. مما حدا بالشركة الي إقامة دعاوي قضائية للمطالبة بالتعويض المستحق نتيجة السحب غير المبرر لمشاريع ومازالت هذه القضايا متداولة وسوف نقوم بشرحها تفصيلاً لاحقاً.

(ب) جائحة كورونا كوفيد 19 وتأثيرها على مشاريع الشركة القائمة ووضع الشركة

مع بدء جائحة كورونا زادت خسائر الشركة في ظل عدم وجود إيرادات، وفي تاريخ نوفمبر 2020 قامت الهيئة العامة للصناعة بسحب أعمال العقد PIA18 والتي يبلغ قيمة 84,800,000 مليون دينار مما تسبب في مشاكل أكبر كما قامت شركة نفط الكويت بسحب مشروعها وتفاقت المشاكل بوتيرة اعلى وفي ظل وجود هذا الوضع كان هناك كفاح من الشركة من أجل تنفيذ المشاريع القائمة.

(ج) قيام الشركة برفع قضايا للمطالبة بالتعويض بسبب قرار سحب المشاريع

قامت شركة مشرف برفع دعاوي قضائية للمطالبة بالتعويض الناتج عن سحب تلك المشاريع مع العلم أن جميع هذه الدعاوي متداولة أمام القضاء ومن المتوقع ان يحصل المدين شركة مشرف للتجارة والمقاولات على مبالغ كبيرة من المطالبات في هذه القضايا.



(د) تكافح شركة مشرف للتجارة والمقاولات لدفع رواتب موظفيها ومستحقات دائنيها والبنوك معظم دائنين الشركة قد قاموا برفع دعاوي قضائية للمطالبة بمستحقاتهم كما يظهر الوضع المالي في البيانات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 مع العلم أن سداد جميع دائنون الشركة سوف يكون من المتحصلات المتوقع استلامها من القضايا المقامة بسحب المشاريع الرئيسية والتي سوف نقوم بإيراد ذكرها في مقترح خطة التسوية الوقائية الماثلة.

(6) خطة الشركة المدينة لمزاولة النشاط

(أ) تعمل شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك. عامة في مجال المقاولات وأعمال التشييد البناء والطرق والأعمال الهندسية الثقيلة وأعمال البنية التحتية كما انها مسجلة لدى الجهاز المركزي للمناقصات العامة برقم 7506 ومصنفة تحت الفئة الأولى لكل من الأعمال المدنية والانشائية وأعمال الخدمات الخارجية "الطرق والمجاري" ومصنفة تحت الفئة الثانية للأعمال الكهربائية بالإضافة الي ذلك الشركة مؤهلة للدخول و التقدم للمناقصات الحكومية وغيرها لدي كل من شركة نفط الكويت شركة البترول الوطنية الكويتية و شركة الكويت للبتروكيماويات ووزارة الكهرباء والماء ووزارة الأشغال العامة والهيئة العامة لشئون الزراعة والثروة السمكية والهيئة العامة للصناعة و المؤسسة العامة للرعاية السكنية الخ.

(ب) وفقاً لشهادة تسجيل الجهاز المركزي للمناقصات العامة بدولة الكويت فإن الشركة مسجلة تحت رقم 7506 ومصنفة فئة أولى في الاعمال المدنية والانشائية ومصنفة فئة أولى في أعمال الخدمات الخارجية الطرق والمجاري وأعمال كهربائية الفئة الثانية وعلية فان الشركة مرشحة للحصول على مناقصات تتجاوز اكثر من مائة مليون دينار كويتي والتقدم للمناقصات الحكومية وغيرها لدي كل من شركة نفط الكويت، شركة البترول الوطنية الكويتية، شركة الكويت للبتروكيماويات، وزارة الكهرباء والماء، وزارة الأشغال العامة، الهيئة العامة لشئون الزراعة والثروة السمكية، الهيئة العامة للصناعة، المؤسسة العامة للرعاية السكنية الخ.

لذا فان الشركة تعمل جاهدة لترسية بعض المناقصات عليها وذلك بعد اطفاء الخسائر المتراكمة من خلال طلب التسوية الوقائية المزمع تقديمه والحصول على الموافقة المطلوبة عليه من الدائنين.

(ج) مشاريع قيد التنفيذ، وتشمل تلك المشاريع كل من:

- المشروع رقم هـ. ط/211 لإنشاء وانجاز وصيانة التقاطعات على الطرق السريعة لخدمة مدينة الشيخ جابر الأحمد مقابل مبلغ 28 مليون دينار كويتي أو أي مبلغ اخر يستحق وفقاً لمستندات العقد لصالح مالك المشروع ووزارة الأشغال العامة وحاليا تحت اعمال الصيانة.

- المشروع رقم هـ ص /184 لإدارة وتشغيل وصيانة محطة تنقية كبد مقابل مبلغ 1,398,236 دينار كويتي او اي مبلغ اخر يستحق وفقاً لمستندات العقد لصالح مالك



المشروع وزارة الأشغال العامة وحاليا تحت أعمال الصيانة حتى تسليم الموقع الي الوزارة المالک.

(7) تصنيف فئات الدائنين والمبالغ المستحقة لكل منهم
يعتبر جميع دائنون شركة مشرف للتجارة والمقاولات من اصحاب الديون العادية ولا يوجد اصحاب ديون مضمونة برهن او امتياز على منقول او عقار ماعدا الديون العمالية وفقاً لما هو مقرر قانوناً بما لها حق امتياز على جميع اموال المدين ولا يوجد دائنون من اصحاب الديون المساندة ولا يوجد ايضا دائنون من اصحاب الصكوك والمستندات المستديمة مما يتضح ان جميع دائنون شركة مشرف هم اصحاب الديون العادية ماعدا الديون العمالية لما هو مقرر لها حق امتياز على اموال المدين وفق القانون.

(8) مجموع ديون الشركة المتأثرة
تبلغ مجموع ديون الشركة المتأثرة مبلغ 133,307,336 دك (مائة ثلاثة وثلاثون مليون وثلاثمائة وسبعة الاف وثلاثمائة وستة وثلاثون دينار كويتي لا غير) على النحو التالي :-

(9) الشريحة (أ) البنوك كدائنون متأثرون:
تبلغ مجموع ديون الشركة العادية إلى البنوك المتأثرة مبلغ 89,941,775 دك (تسعة وثمانون مليون دينار تسعمائة واحد واربعون ألف سبعمائة وخمسة وسبعون دينار كويتي لا غير) على التفصيل الوارد بالمرفق رقم (أ) من تقرير تحقق مبالغ دائنين شركة مشرف للتجارة والمقاولات الصادر من مكتب فاطمة صقر الرشود بتاريخ 2023/12/25 والمقدم الي ادارة الافلاس مبيّن تفصيل المبالغ المستحقة لكل بنك على حده على النحو التالي:

1- بيت التمويل الكويتي،	بمبلغ (-/37,061,194 دك)
2- بنك الخليج،	بمبلغ (-/37,236,431 دك)
3- البنك الاهلي الكويتي،	بمبلغ (-/6,731,024 دك)
4- بنك مسقط،	بمبلغ (-/4,920,140 دك)
5- بنك برقان،	بمبلغ (-/2,043,905 دك)
6- بنك وربة،	بمبلغ (-/1,949,081 دك)

(10) الشريحة (ب) مقاولي الباطن والموردين كدائنون متأثرون:
تبلغ مجموع ديون الشركة العادية لمقاولي الباطن والموردين المتأثرة مبلغ (-/37,928,391 دك) على التفصيل الوارد بالمرفق (ب) من تقرير دراسة تحقق مبالغ دائنين شركة مشرف للتجارة والمقاولات الصادر من مكتب فاطمة صقر الرشود بتاريخ في 2023/12/25 والمقدم إلى إدارة الإفلاس .

(11) الشريحة (ج) الديون العمالية المتأثرة:
تبلغ مجموع ديون الشركة الممتازة للعمال المتأثرة مبلغ (-/5,437,170 دك) على التفصيل الوارد بالمرفق (ج) من تقرير دراسة تحقق مبالغ دائنين شركة مشرف للتجارة والمقاولات والصادر من مكتب فاطمة صقر الرشود بتاريخ 2023/12/25 والمقدم الي ادارة الافلاس.

(12) ديون العمال غير المتأثرة:
تبلغ مجموع ديون الشركة الممتازة للعمال غير المتأثرة مبلغ (-/6,259,598 دك) على التفصيل الوارد بالمرفق (د) من تقرير دراسة تحقق مبالغ دائنين شركة مشرف للتجارة

والمقاولات والصادر من مكتب فاطمة صقر الرشود بتاريخ 2023/12/25 والمقدم الي دارة الافلاس .

(13) التأكيد على قابلية اعمال الشركة المدينة للاستمرارية
وفقاً للتقرير الصادر بتاريخ 2022/12/2 من مكتب فاطمة صقر الرشود مراقب الحسابات المسجل لدي هيئة اسواق المال تقرير فني يفيد بالتالي:

"أن اعمال شركة مشرف للتجارة والمقاولات قابلة للاستمرارية وان الشركة سوف تتمكن من الاستمرار في سداد ديونها التي ستخضع للتسوية الوقائية في السياق العادي لممارسة اعمالها، وانه بعد الموافقة على مقترح التسوية الوقائية سوف تعود اعمال شركة مشرف للتجارة والمقاولات الي الربحية."

(14) نشاطات المدين التي تعين وقفها او انهاؤها
لا توجد لدي المدين (شركة مشرف للتجارة والمقاولات) أية نشاطات يتطلب وقفها او انهاؤها.

(15) احكام وشروط تسوية أية التزامات
من ضمن شروط واحكام مقترح التسوية الوقائية المزمع تقديمه الي الدائنون هو أن تحصل الشركة على نسبة خصم وقدرة 60% على الديون المستحقة في ذمتها لكل من شريحة مقاولي الباطن والموردين والبنوك مقابل ذلك يتم سداد الجزء المتبقي وقدرة نسبة 40% من اجمالي الدين، وتعتبر هذه مخالصة نهائية شاملة. اما بخصوص الديون العمالية سوف تقوم الشركة بالنسبة للديون العمالية اقل من مبلغ 10,000 د.ك سوف يتم دفعها كاملة بدون اي خصم، اما بالنسبة للديون العمالية أكثر من مبلغ 10,000 د.ك سوف يتم خصم ما نسبته 25% من قيمة المديونية ودفع النسبة المتبقية والمقدرة بنسبة 75% وسوف يكون الدفع من المبالغ المتحصلة من الاحكام النهائية.

(16) ضمانات حسن تنفيذ المقترح
تعيين بيت التمويل الكويتي كوكيل سداد، وفتح حساب بنكي جديد لديه وذلك لاستلام جميع الأموال التي قد يحصل عليها المدين من المطالبات والتعويضات المستحقة ولكي يقوم بيت التمويل الكويتي بدوره باستلام تلك الأموال وتوزيعها على جموع الدائنين بالنسبة والتناسب وفقاً للمبالغ المستلمة. ويقوم وكيل السداد باستلام حصيلة المبالغ التي يقضي بها لصالح الشركة في الحساب المصرفي المستقل الجديد لدي بيت التمويل الكويتي، الفرع الرئيسي، لصالح الشركة والمخصص لاستلام المبالغ التي تستحق للشركة نتيجة المطالبات والدعاوي القضائية بالتعويضات ضد كل من وزارة الاشغال العامة، والهيئة العامة للصناعة، وشركة نفط الكويت، ويكون هذا الحساب غير قابل للحجز أو التنفيذ عليه، ويدير الحساب ويوقع عليه وكيل السداد، ويستخدم لتوزيع المبالغ التي تودع به طبقاً لأحكام وشروط التسوية الوقائية، وتلتزم إدارة التنفيذ بالمحكمة الكلية بسداد كافة المبالغ المقضي بها لصالح الشركة نتيجة المطالبات والدعاوي القضائية بالتعويضات المقامة أو التي تقام من الشركة ضد كل من وزارة الاشغال العامة، والهيئة العامة للصناعة، وشركة نفط الكويت، إلي ذلك الحساب فقط.

17) اي عرض لشراء كل اموال المدين او جزء منها لا يوجد لدى الشركة اي اساس لتقديم عرض لبيع كل اموال المدين او جزء منها على اساس نشاط قائم ويزاول أو على اي اجزاء ان وجد، ولا ينطبق على وضع الشركة الحالي.

18) مدد السماح وخصومات الدفع من ضمن شروط واحكام مقترح الدفع النسبي هو أن يحصل المدين (شركة مشرف للتجارة والمقاولات) على نسبة خصم وقدرة 60% على الديون المستحقة في ذمتها لكل من مقاولي الباطن والموردين والبنوك مقابل ذلك يتم دفع الجزء المتبقي وقدرة نسبة 40% من اجمالي الدين المستحق، بالنسبة للديون العمالية أقل من مبلغ 10,000 د.ك سوف يتم دفعها كاملة بدون اي خصم، اما بالنسبة للديون العمالية أكثر من مبلغ 10,000 د.ك سوف يتم خصم ما نسبته 25% من قيمة المديونية ودفع النسبة المتبقية والمقدرة بنسبة 75% دون تفضيل دائن عن اخر وذلك وفقاً للمبالغ المستلمة من المطالبات والحقوق المستحقة للشركة التي سوف تحصل عليها من جميع الدعاوي القضائية المقامة انفة الذكر والتي تستغرق حوالي من 3 الي 5 سنوات من تاريخه لكي تستلم الشركة هذه المبالغ.

19) مدي إمكانية تحويل الدين الي حصص او أسهم في رأس مال اي شركة او مشروع لا يوجد لدى الشركة اي اساس او نية لتقديم العرض المذكور اعلاه وبذلك لا ينطبق على وضع الشركة الحالي.

20) مدي امكانية توحيد، او انشاء، او فك، او بيع، او استبدال اية ضمانات لتنفيذ مقترح التسوية الوقائية لا يوجد لدى الشركة اي اساس لتقديم العرض المذكور اعلاه وبذلك لا ينطبق على وضع الشركة الحالي.

21) اقتراح مدة او مدد لسداد كامل الدين من المتوقع سداد كامل الدين خلال من ثلاث الي خمس سنوات من تاريخ الموافقة على مقترح التسوية الوقائية والتصديق عليه.

22) مدي احتياج المدين لتمويل اثناء مدة تنفيذ المقترح واغراض ذلك التمويل وضمائنه بناء على تقرير التدفقات النقدية المتوقع خلال السنة المالية المنتهية في 2024/12/31، فان المدين (شركة مشرف للتجارة والمقاولات) يحتاج لتكاليف ومصروفات بمبلغ اجمالي وقدره 1,834,734/820 د.ك ومن المتوقع أن يتم تغطيتها عن طريق:

أ) الحصول على قرار إدارة الإفلاس بإلزام بنك البحرين والكويت بالإفراج عن الدفعة المستحقة للشركة بمبلغ 984,734/822 د.ك المحجوزة لدي بنك البحرين والكويت بدون سند قانوني، أو وجه حق، ودون سند تعاقدي وذلك بعد تاريخ افتتاح اجراءات التسوية الوقائية الصادر بتاريخ 2023/12/24. والمبلغ المذكور تم تحويله من شركة نفط الكويت عن قيام شركة مشرف بتنفيذ اعمال العقد رقم K007 الخاص بإعداد موقع المضخات خارج المشروع ومنطقة التوزيع بمصفاة الزور الجديدة.

(ب) الحصول على قرار إدارة الإفلاس بإلزام الهيئة العامة للصناعة للسماح للشركة بالتنازل عن حق انتفاع للقسيمة رقم 1666 الواقعة في منطقة الري قطعة 1 شارع 7 الي الغير ورفع القيد الداخلي بمنع التعامل على القسيمة.

وفي حالة تحقق ما سبق، لن تحتاج الشركة إلى تمويل جديد.

(23) آلية متابعة الدائنين لتنفيذ المقترح وما يقدم من تقارير بشأن تنفيذها ومواعيد تقديمها ومحتواها

سوف تلتزم شركة مشرف للتجارة والمقاولات بتقديم جميع التقارير اللازمة وفقاً لقرارات محكمة الإفلاس كل ثلاثة أشهر وكل نهاية سنة ويتم توزيعه على جميع الدائنين موضحاً حالة المطالبات المالية والدعاوي القضائية وعمل التحديث اللازم لها وإطلاع الدائنين على آخر المستجدات.

كما سيتمكن وكيل السداد - بيت التمويل الكويتي - من مراقبة وصرف كافة المبالغ التي تستحق للشركة من المطالبات والدعاوي القضائية مباشرة من إدارة التنفيذ بالمحكمة الكلية إلى الحساب البنكي يحت يده.

ويلتزم وكيل السداد بتوزيع أية مبالغ تودع في حساب السداد أولاً بأول طبقاً لأولوية السداد وبالترتيب التالي:

- (أ) الرسوم المستحقة لإدارة الإفلاس ولجنة الإفلاس.
- (ب) المال اللازم الذي تحدده لجنة الدائنين للشركة لمباشرة وتسيير أعمال الشركة لمدة إثني عشر شهراً.
- (ج) الأتعاب والرسوم والمصاريف القضائية والقانونية اللازمة لمباشرة الدعاوي القضائية المقامة أو التي تقام من أو ضد الشركة، المستحقة للمحامين والاستشاريين والوكلاء ومقدمي الخدمات وغيرهم فيما يتصل بتلك الدعاوي القضائية.
- (د) سداد إجمالي الديون بعد الخصم إلى الدائنين بالنسبة والتناسب مع نسبة مديونية الشركة لكل منهم، فيما عدا المبالغ التي تصرف للشركة نتيجة المطالبات والتعويضات القضائية عن عقد أو مشروع قام أي من البنوك بالشريحة (أ) بالحصول على حوالة حق عن عقد المشروع، فتكون أولوية السداد لذلك البنك.
- (هـ) أتعاب بيت التمويل الكويتي عن أعمال إدارة عملية التسوية الوقائية والعمل كوكيل سداد التي تحددها لجنة الدائنين.

(24) الحقوق التي يحصل عليها الدائنون وفقاً لمقترح التسوية الوقائية بالمقارنة بشهر الإفلاس

في حالة الموافقة على مقترح التسوية الوقائية سوف يكون هناك فرصة قوية لحصول الدائنون على صافي مجموع ديونهم، والجدير بالذكر لكي تحصل الشركة على أحكام نهائية لصالحها في المطالبات والدعاوي القضائية يجب أن يتم متابعتها تحت بصر وبصيرة إدارة الشركة الحالية من خلال التسوية الوقائية وتحت إشراف محكمة الإفلاس حيث أنها الجهة الوحيدة التي هي على دراية تامة بكافة الأمور والتي تملك الطاقم الفني والقانوني المكلف بمتابعة هذه القضايا والحضور فيها والتنازل فيها أمام القضاء وتقديم الدفاع والدفع والأسانيد القانونية التي تثبت

حق الشركة وبالتالي فان تقديم مقترح التسوية الوقائية والموافقة يمنح إدارة الشركة الثقة التي بدورها تؤدي إلي ترسيخ متابعة القضايا المتداولة والإشراف عليها بدقة وتقديم جميع الدفوع القانونية والفنية والمستندات الداعمة ذات الصلة التي تثبت حق الشركة وبالتالي حقوق جميع الدائنين.

في حالة شهر الإفلاس سوف يحصل الدائنون على ما قيمته -/2,759,336 د.ك (اثنين مليون سبعمائة وتسعة وخمسون ألف ثلاثمائة وستة وثلاثون دينار كويتي) من مديونياتهم وهذا المبلغ المتمثل في اصول واموال المدين في الوقت الحالي.

ويعتبر من وجهة نظرنا شهر الافلاس خطر جسيم محقق بالشركة ويلحق الضرر بجميع دائنون الشركة علي حد سواء الكل فيه خاسر حيث انه في حالة إشهار إفلاس الشركة سوف يتم تعيين أشخاص جدد ليس لديهم اي معلومات تساعد في إدارة شؤون الشركة وبالطبع هذه فأن هذه الإدارة ليس على دراية كافيته بشؤون المشاريع المقام بشأنها الدعاوى القضائية التي تطالب من خلالها الشركة بمستحققاتها و التعويض الجابر نتيجة سحب المشاريع وغيرها من الأعمال الإضافية، وأيضا لا تملك تلك الإدارة الخبرة الكافية لمتابعة الدعاوى المقامة من الشركة بوجه عام، مما سوف يترتب عليه عدم تقديم الدفاع والدفوع والأسانيد القانونية والفنية اللازمة في هذه القضايا مما قد ينتج عنه خسران تلك القضايا والمطالبات.

(25) كيفية وطريقة سداد الديون الي الدائنين (مصادر وحصيلة السداد)

ورد تعريف "أموال المدين" بالمادة (1) من قانون الإفلاس رقم 71 لسنة 2020 بأنه: "أموال المدين : أموال المدين المنقولة وغير المنقولة المملوكة للمدين وجميع الحقوق المالية المستحقة على الغير سواء كانت حالة او مؤجلة والحقوق التي ترد على اي منها، وغير ذلك مما قد يكون له قيمة مالية مستقبلية، ولا تشمل اموال المدين التي لا يجوز الحجز عليها وفقا للقانون"، ومن ثم يتضح أن الدعاوى القضائية المقامة من المدين، بما فيها تلك التي صدر بشأنها تقارير خبراء أو أحكام ابتدائية، تعتبر حقوقا قد يكون لها قيمة مالية مستقبلية وتدخل ضمن اموال المدين.

مصادر السداد:

المطالبات والدعاوى القضائية بالتعويضات المقامة أو التي تقام من الشركة عن العقود والمشاريع التي أبرمتها أو قامت بها الشركة ضد كل من وزارة الاشغال العامة، والهيئة العامة للصناعة، وشركة نفط الكويت، المقدر مجموع المطالبات فيها بمبلغ 76,650,122 د.ك (سنة وسبعون مليون وستمائة وخمسون ألف ومائة إثنين وعشرون دينار كويتي) حسب تقدير الشركة.

حصيلة السداد:

أية أموال تصرف للشركة من مصادر السداد نتيجة الأحكام النهائية والباتة الصادرة في الدعاوى القضائية بالتعويضات المقامة أو التي تقام من الشركة عن العقود والمشاريع التي أبرمتها أو قامت بها الشركة ضد كل من وزارة الاشغال العامة، والهيئة العامة للصناعة، وشركة نفط الكويت.

وبناء عليه سوف يتم سداد ديون المدينين من تلك المبالغ المستحقة بشأن مطالبات التعويضات القضائية الصادر لصالح المدين (شركة مشرف للتجارة والمقاولات) وهي على النحو التالي:

(أ) المشروع موضوع العقد رقم هـ ص 238 انشاء وانجاز وصيانة طرق وجسور ومجاري امطار وصحية وخدمات أخرى للطريق الواصل بين ميناء عبد الله والوفرة وذلك مع وزارة الأشغال العامة بتاريخ 05/11/2015 بقيمة مبلغ وقدرة 82,808,000 دك (اثنان وثمانون مليون ثماني مائة وثمانية الف دينار كويتي).

قامت وزارة الأشغال العامة المالك للمشروع بسحب أعمال العقد بتاريخ 2017/4/17 بدون وجه حق، وحصلت الشركة على تقرير خبير من لجنيتين مختلفتين أفادو بعدم مشروعية قرار سحب الاعمال واحقية الشركة في جميع المطالبات بموجب الدعوي القضائية ضد قرار السحب الغير مشروع لأعمال العقد هـ ط/238 وصدر حكم محكمة أول درجة لصالح الشركة ضد وزارة الأشغال العامة بمبلغ وقدره 47,395,491 دك (سبعة وأربعون مليون وثلاثمائة خمسة وتسعون ألف وأربعمائة وواحد وتسعون دينار كويتي). عقب ذلك صدر حكم من محكمة الاستئناف برفض الدعوي ومازالت منظورة ومتداولة أمام قضاء محكمة التمييز ووفقاً لرأي نيابة التمييز فان حكم الاستئناف سوف يتم تمييزه لصالح الشركة بنسبة قوية ومن المتوقع حصول الشركة على حكم بمبلغ حوالي 32,000,000 دك (اثنين وثلاثون مليون دينار كويتي).

(ب) المشروع موضوع العقد رقم هـ ص/222 انشاء وانجاز وصيانة جسر وخدمات اخرى على شارع الخليج العربي عند دوار البدع" مع وزارة الأشغال العامة بتاريخ 20/01/2016 بقيمة مبلغ وقدرة -/13,997,900 دك (ثلاثة عشر مليون تسعمائة وسبعة وتسعون الف 900 دينار كويتي فقط).

قامت وزارة الأشغال العامة المالك للمشروع بسحب أعمال العقد بتاريخ 2017/4/17 بدون وجه حق. وبعد ذلك حصلت الشركة واحد داننيها، بنك ورية، على حكم من محكمة الاستئناف بمبلغ وقدره 1,013,831 دك (مليون وثلاثة عشر ألف وثمانمائة وواحد وثلاثون دينار كويتي) وحاليا متداولة امام محكمة التمييز.

(ج) المشروع موضوع العقد رقم هـ ع ص 18/م/أ/2011 " اعمال تصميم وتنفيذ وانجاز وصيانه اعمال البنية التحتية لمنطقة الشدادية الصناعية بنظام التصميم والبناء" مع الهيئة العامة للصناعة بتاريخ 2013/6/10 بقيمة 84,880,000 . ك (اربعة وثمانون مليون ثماني مائة وثمانون الف دينار كويتي).

قامت الهيئة العامة للصناعة المالك للمشروع بسحب أعمال العقد بتاريخ 2020/11/18 بدون وجه حق. قامت الشركة برفع دعوي قضائية ضد قرار السحب الغير مشروع لأعمال العقد رقم هـ ع ص 18/م/أ/2011 وحصلت الشركة على تقرير خبراء حيث تبين من حيثيات التقرير احقية الشركة في جميع مطالباتها ومن المتوقع حصول الشركة على حكم بمبلغ 44,108,000 دينار كويتي.

(د) المشروع موضوع العقد هـ ص /80 الموقع مع وزارة الأشغال العامة

قامت وزارة الأشغال العامة بدون وجه حق بتسييل كفالة محجوز الضمان في العام 2021 مما حدا بالشركة إقامة الدعوى ضد وزارة الأشغال العامة والخاصة والتي تطالب الشركة باسترداد مبلغ كفالة محجوز الضمان ومازالت الدعوى متداولة امام محكمة أول درجة ومن المتوقع حصول الشركة على حكم بمبلغ 1,421,000 دك (مليون اربعمائة وواحد وعشرون ألف دينار كويتي).

(هـ) المشروع موضوع العقد الموقع مع شركة نفط الكويت رقم 13050638

بعد إتمام وإنجاز الأعمال بما يقارب حوالي نسبة 90% قامت شركة نفط الكويت بسحب أعمال المشروع بحجة ضعف الاداء والتأخير الشديد في الاعمال مما حدا بالشركة اقامة الدعوي ضد شركة نفط الكويت والتي تطالب الشركة من خلالها بان التأخير يرجع لشركة نفط الكويت بسبب ما حدث من تغييرات في التصميم مما ادي الي زيادة في كمية الاعمال المنجزة وحاليا الدعوي متداولة محكمة أول درجة ومن المتوقع حصول الشركة على حكم بمبلغ 5,000,000 دك.

(و) المشروع موضوع العقد هـ ص /100 الموقع مع وزارة الأشغال العامة

بعد قيام الشركة بإتمام وإنجاز جميع الاعمال ترصد للشركة مطالبات مالية مستحقة، ولكن الوزارة لم تقوم باعتماد هذه المبالغ مما حدا بالشركة اقامة الدعوى ضد وزارة الأشغال العامة والخاصة والتي تطالب من خلالها الشركة بقيمة التمديد الزمني للمشروع المستحق لها بالإضافة الى إلغاء غرامات التأخير حيث صدر حكم برفض الدعوى وحاليا الدعوى متداولة أمام القضاء ولم يصدر فيها حكم بات حتى تاريخه ومن المتوقع حصول الشركة على حكم بمبلغ 2 مليون دينار كويتي.

(ز) المشروع موضوع العقد هـ ص /66 الموقع مع وزارة الأشغال العامة

بعد قيام الشركة بإتمام وإنجاز جميع الاعمال ترصد للشركة مطالبات مالية مستحقة، ولكن الوزارة لم تقوم باعتماد هذه المبالغ مما حدا بالشركة اقامة الدعوى ضد وزارة الأشغال العامة والخاصة والتي تطالب الشركة بقيمة التمديد الزمني للمشروع المستحق لها بالإضافة الى إلغاء غرامات التأخير وصدر فيها حكم من محكمة أول درجة في احقية الشركة بمبلغ حوالي 81,000 دك ومازالت الدعوى متداولة محكمة التمييز ومن المتوقع حصول الشركة على حكم بمبلغ 2,141,000 دك.

(ح) المشروع موضوع العقد (هـ ص /96) .

بعد إتمام وإنجاز الاعمال ظهرت كسور في الباييات لأسباب لا ترجع الى الشركة وقامت الشركة بإصلاح هذه الباييات بما يقارب اثنان مليون دينار وايضا ترصد للشركة الدفعة النهائية بما يقارب 500 الف دينار كويتي و صدر حكم الاستئناف بأحقية الشركة في ما

يقارب 800 ألف دينار كويتي وبالفعل تم تنفيذ الحكم ولكن تم الطعن على هذا الحكم بالتمييز للمطالبة بكل من القيمة المتبقية من البايات التي تم اصلاحها وقيمة الدفعة النهائية المحجوزة لدى وزارة الاشغال العامة والافراج عن كفالة محوز الضمان وحاليا الدعوى امام محكمة التمييز من المتوقع الحصول على حكم بمبلغ يقارب مليون وثلاثمائة الف دينار كويتي.

(26) الشروط العامة لمقترح التسوية الوقائية وكيفية تنفيذه

عند استحقاق المدين (شركة مشرف للتجارة والمقاولات) اية أموال من المطالبات والتعويضات القضائية سوف يتم توزيعها على جميع الدائنين بما يتناسب مع صافي المبلغ المستحق دون تفضيل دائن عن آخر، على النحو التالي:

(1) أولوية السداد:

يتم توزيع أية مبالغ تودع في حساب السداد أولاً بأول طبقاً لأولوية السداد وبالترتيب التالي:

- (أ) الرسوم المستحقة لإدارة الإفلاس ولجنة الإفلاس.
- (ب) المال اللازم الذي تحدده لجنة الدائنين للشركة لمباشرة وتسيير أعمال الشركة.
- (ج) الأتعاب والرسوم والمصاريف القضائية والقانونية اللازمة لمباشرة الدعاوي القضائية المقامة أو التي تقام من أو ضد الشركة، المستحقة للمحامين والاستشاريين والوكلاء ومقدمي الخدمات وغيرهم فيما يتصل بتلك الدعاوي القضائية.
- (د) سداد إجمالي الديون بعد الخصم إلى الدائنين بالنسبة والتناسب مع نسبة مديونية الشركة لكل منهم، فيما عدا المبالغ التي تصرف للشركة نتيجة المطالبات والتعويضات القضائية عن عقد أو مشروع قام أي من البنوك بالشريحة (أ) بالحصول على حوالة حق عن عقد المشروع، فتكون أولوية السداد لذلك البنك.
- (هـ) أتعاب بيت التمويل الكويتي عن أعمال إدارة التسوية الوقائية التي تحددها لجنة الدائنين.

(2) إدارة الشركة:

يستمر مجلس إدارة الشركة بإدارة شؤونها طبقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة وقانون الشركات.

(27) إطفاء الخسائر المتركمة للمدين وفقاً للقانون

تلتزم الشركة بإطفاء جزء من الخسائر المتركمة لديها محاسبياً عن طريق إدخال الفارق بين مجموع ديون الشركة قبل وبعد التسوية الوقائية وهو مبلغ 78,081,392 د.ك نتيجة نسب الخصم كإيرادات أخرى محاسبية بالإضافة الي استخدام علاوة الاصدار والاحتياطات القانونية لتخفيض رأس مالها المصدر من 30,700,000 د.ك إلى الحد اللازم لمعالجة عجز رأس المال إلى قيمة تزيد معها مجموع موجودات الشركة بأكثر من 10,000,000 (عشرة مليون دينار كويتي) عن إجمالي المطلوبات (positive net worth) بعد الحصول على موافقة الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين لإطفاء الخسائر المتركمة، وذلك مع عدم الإخلال بأن المبلغ المذكور ليس ربحاً أو دخلاً حقيقياً وإنما محاسبياً فقط لتمكين الشركة من الاستمرارية طبقاً لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2026 وتعديلاته.



(28) أمور اخري يراها المدين مجدية في تنفيذ مقترح التسوية الوقائية حالياً لا توجد اية أمور جديدة مجدية في تنفيذ المقترح، وفي حال توافر ذلك مستقبلا يلتزم المدين بتضمينها في مقترح التسوية الوقائية وعرضها على الدائنين.

(29) خلاصة التقرير

تم مراجعة واعتماد مقترح خطة التسوية الوقائية المقدمة من شركة مشرف للتجارة والمقاولات ونالت قبولنا بوصفنا مدقق حسابات معتمد لدي وزارة التجارة والصناعة وهيئة اسواق المال حيث انها تم تأسيس الخطة على أساس مبدأ استمرارية أعمال الشركة ومن ثم سداد جميع ديونها وفقاً للشروط الواردة بالخطة وفي الإطار الزمني المتفق عليه مع الدائنين وذلك عند استلام قيمة المبالغ التي يتم تحصيلها نتيجة المطالبات القضائية وغيرها المستحقة للشركة كونها حقوق قد يكون لها قيمة مالية مستقبلية وتدخل ضمن اموال المدين وفقاً للمادة (1) من قانون الإفلاس رقم 71 لسنة 2020 ولائحته التنفيذية، ومن المتوقع بعد الموافقة على الخطة الماثلة واطمام تنفيذها سوف تعود شركة مشرف للتجارة والمقاولات للربحية.



ملخص مقترح التسوية الوقائية

الطلب رقم 2023/2 تسوية وقائية – إدارة الإفلاس
المقيد بالرقم الآلي: 233185260

المقدم من
شركة مشرف للتجارة العامة والمقاولات ش.م.ك. مقفلة

ضد
بين التمويل الكويتي وآخرين

تم التصويت بالموافقة على مقترح التسوية الوقائية في اجتماع لجنة الدائنين رقم < < بتاريخ >>

البند	المصطلح أو العنوان	البيان أو المقترح
1.	مجموع ديون الشركة قبل التسوية الوقائية:	مبلغ 139,566,934 دك (مائة وتسعة وثلاثون مليون وخمسمائة وستة وستون ألف وتسعمائة وأربعة وثلاثون دينار كويتي) كما هو وارد بمقترح التسوية النهائية.
2.	الدائنين المتأثرين:	<p><u>الشريحة (أ) البنوك:</u> مبلغ 89,941,775 دك (تسعة وثمانون مليون وتسعمائة وواحد وأربعون ألف وسبعمائة وخمسة وسبعون دينار كويتي) كما هو وارد بالبند (9) من مقترح التسوية النهائية وعلى التفصيل الوارد بالمرفق (أ) من تقرير دراسة تحقق مبالغ دائنين شركة مشرف للتجارة والمقاولات والصادر من مكتب فاطمة صقر الرشود بتاريخ 2023/12/25 والمقدم الي ادارة الافلاس، ويتم خصم نسبة 60% (ستون في المائة) من المبلغ المذكور ليصبح 35,976,710 دك (خمسة وثلاثون مليون وتسعمائة وستة وسبعون ألف وسبعمائة وعشرة دينار كويتي)</p> <p><u>الشريحة (ب) مقاولي الباطن والموردين:</u> مبلغ 37,928,391 دك (سبعة وثلاثون مليون وتسعمائة وثمانية وعشرون ألف وثلاثمائة وواحد وتسعون دينار كويتي) على التفصيل الوارد بالمرفق (ب) من تقرير دراسة تحقق مبالغ دائنين شركة مشرف للتجارة والمقاولات والصادر من مكتب فاطمة صقر الرشود بتاريخ 2023/12/25 والمقدم الي ادارة الافلاس. ويتم خصم نسبة 60% (ستون في المائة) من المبلغ المذكور ليصبح 15,171,356 دك (خمسة عشر مليون ومائة وواحد وسبعون ألف وثلاثمائة وستة وخمسون دينار كويتي).</p>



		<p>الشريحة (ج) العمال:</p> <p>مبلغ 5,437,170 د.ك (خمسة مليون وأربعمائة وسبعة وثلاثون ألف ومائة وسبعون دينار كويتي) على التفصيل الوارد بالمرفق (ج) من تقرير دراسة تحقق مبالغ دائنين شركة مشرف للتجارة والمقاولات والصادر من مكتب فاطمة صقر الرشود بتاريخ 2023/12/25 والمقدم الي ادارة الافلاس.</p> <p>ويتم خصم نسبة 25% (خمسة وعشرون في المائة) من المبلغ المذكور من المبالغ التي تفوق 10,000 د.ك ليصبح 4,077,878 د.ك (أربعة مليون وسبعة وسبعون ألف وثمانمائة وثمانية وسبعون دينار كويتي)</p>
3.	إجمالي الديون المتأثرة قبل الخصم:	مبلغ 133,307,336 د.ك (مائة ثلاثة وثلاثون مليون وثلاثمائة وسبعة الاف وثلاثمائة وستة وثلاثون دينار كويتي) .
4.	نسبة الخصم:	نسبة الخصم حالة، وتامة، ونهائية، ومنجزة، وغير معلقة على شرط، ونسبة الخصم من قيمة الديون المستحقة للدائنين المتأثرين من الشريحة (أ) بنوك والشريحة (ب) مقاولي باطن وموردين قدرها 60% (ستون في المائة) ، ونسبة الخصم من قيمة الديون المستحقة للدائنين المتأثرين من الشريحة (ج) العمال والتي تزيد مديونيتهم اكثر من 10,000 د.ك (عشرة الاف دينار كويتي) سوف تكون نسبة الخصم قدرها 25% (خمسة وعشرون بالمائة)
5.	صافي إجمالي الديون المتأثرة بعد الخصم:	مبلغ 55,225,944 د.ك (خمسة وخمسون مليون ومائتين خمسة وعشرون ألف وتسعمائة أربعة وأربعون دينار كويتي) .
6.	الدائنين غير المتأثرين:	فئة العمال الذين لا تزيد مديونية الشركة لكل منهم عن 10,000 د.ك (عشرة آلاف دينار كويتي) بمجموع مديونية قدره 6,259,598 د.ك (ستة مليون ومائتي وتسعة وخمسون ألف وخمسمائة وثمانية وتسعون دينار كويتي) على التفصيل الوارد بالمرفق (د) من تقرير دراسة تحقق مبالغ دائنين شركة مشرف للتجارة والمقاولات والصادر من مكتب فاطمة صقر الرشود بتاريخ 2023/12/25 والمقدم الي ادارة الافلاس وسوف تدفع كاملة دون اي خصم .
7.	صافي مجموع ديون الشركة بعد الموافقة على التسوية الوقائية:	مبلغ 61,485,542 د.ك (واحد وستون مليون واربعمائة خمسة وثمانون ألف وخمسمائة وإثنين وأربعون دينار كويتي) .
8.	مصادر السداد:	المطالبات والدعاوي القضائية بالتعويضات المقامة أو التي تقام من الشركة عن العقود والمشاريع التي أبرمتها أو قامت بها الشركة ضد كل من وزارة الاشغال العامة، والهيئة العامة للصناعة، وشركة نفط الكويت، المقدر مجموع المطالبات فيها بمبلغ 76,650,122 د.ك (سنة وسبعون مليون وستمائة وخمسون ألف ومائة إثنين وعشرون دينار كويتي) حسب تقدير الشركة الوارد بالبند رقم (25) بمقترح التسوية النهائية.
9.	حصيلة السداد:	أية أموال تصرف للشركة من مصادر السداد نتيجة الأحكام النهائية والباتة

<p>الصادرة في الدعاوي القضائية بالتعويضات المقامة أو التي تقام من الشركة عن العقود والمشاريع التي أبرمتها أو قامت بها الشركة ضد كل من وزارة الاشغال العامة، والهيئة العامة للصناعة، وشركة نفط الكويت.</p>	
<p>بيت التمويل الكويتي.</p>	<p>10. وكيل السداد:</p>
<p>يقوم وكيل السداد باستلام حصيلة المبالغ التي يقضي بها لصالح الشركة في الحساب المصرفي المستقل الجديد لدي بيت التمويل الكويتي، الفرع الرئيسي، لصالح الشركة والمخصص لاستلام المبالغ التي تستحق للشركة نتيجة المطالبات والدعاوي القضائية بالتعويضات ضد كل من وزارة الاشغال العامة، والهيئة العامة للصناعة، وشركة نفط الكويت، ويكون هذا الحساب غير قابل للحجز أو التنفيذ عليه، ويدير الحساب ويوقع عليه وكيل السداد، ويستخدم لتوزيع المبالغ التي تودع به طبقاً لأحكام وشروط التسوية الوقائية، وتلتزم إدارة التنفيذ بالمحكمة الكلية بسداد كافة المبالغ المقضي بها لصالح الشركة نتيجة المطالبات والدعاوي القضائية بالتعويضات المقامة أو التي تقام من الشركة ضد كل من وزارة الاشغال العامة، والهيئة العامة للصناعة، وشركة نفط الكويت، إلي ذلك الحساب فقط.</p>	<p>11. ضمانات السداد وحسن تنفيذ المقترح:</p>
<p>يلتزم وكيل السداد بتوزيع أية مبالغ تودع في حساب السداد أولاً بأول طبقاً لأولوية السداد وبالترتيب التالي:</p> <p>(و) الرسوم المستحقة لإدارة الإفلاس ولجنة الإفلاس.</p> <p>(ز) المال اللازم الذي تحدده لجنة الدائنين للشركة لمباشرة وتسيير أعمال.</p> <p>(ح) الأتعاب والرسوم والمصاريف القضائية والقانونية اللازمة لمباشرة الدعاوي القضائية المقامة أو التي تقام من أو ضد الشركة، المستحقة للمحامين والاستشاريين والوكلاء ومقدمي الخدمات وغيرهم فيما يتصل بتلك الدعاوي القضائية.</p> <p>(ط) سداد إجمالي الديون بعد الخصم إلى الدائنين بالنسبة والتناسب مع نسبة مديونية الشركة لكل منهم، فيما عدا المبالغ التي تصرف للشركة نتيجة المطالبات والتعويضات القضائية عن عقد أو مشروع قام أي من البنوك بالشريحة (أ) بالحصول على حوالة حق عن عقد المشروع، فتكون أولوية السداد لذلك البنك.</p> <p>(ي) أتعاب بيت التمويل الكويتي عن أعمال إدارة التسوية الوقائية التي تحددها لجنة الدائنين.</p>	<p>12. أولوية السداد:</p>
<p>تلتزم الشركة بإطفاء جزء من الخسائر المتركمة لديها محاسيباً عن طريق إدخال الفارق بين مجموع ديون الشركة قبل وبعد التسوية الوقائية وهو مبلغ 78,081,392 د.ك نتيجة نسب الخصم كإيرادات أخرى محاسبية بالإضافة الي استخدام علاوة الاصدار والاحتياطات القانونية لتخفيض رأس مالها المصدر من 30,700,000 د.ك إلى الحد اللازم لمعالجة عجز</p>	<p>13. إطفاء الخسائر المتركمة:</p>

<p>رأس المال إلى قيمة تزيد معها مجموع موجودات الشركة بأكثر من 10 (عشرة) مليون دينار كويتي عن إجمالي المطلوبات (positive net worth) بعد الحصول على موافقة الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين لإطفاء الخسائر المتراكمة، وذلك مع عدم الإخلال بأن المبلغ المذكور ليس ربحاً أو دخلاً حقيقياً وإنما محاسبياً فقط لتمكين الشركة من الاستمرارية طبقاً لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2026 وتعديلاته.</p>	
<p>يستمر مجلس إدارة الشركة بإدارة شؤونها طبقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة وقانون الشركات.</p>	<p>14. إدارة الشركة:</p>
<p>تستمر الشركة في مباشرة الأنشطة المرخص لها بها طبقاً للأغراض الواردة بالنظام الأساسي للشركة.</p>	<p>15. استمرارية نشاط الشركة:</p>
<p>تلتزم الشركة بتقديم تقارير دورية عن كل فترة مالية قدرها ثلاثة أشهر وعن كل سنة ليتم توزيعها على الدائنين توضح وضع المطالبات والدعاوي القضائية وعمل التحديث اللازم لها.</p>	<p>16. التقارير الدورية:</p>