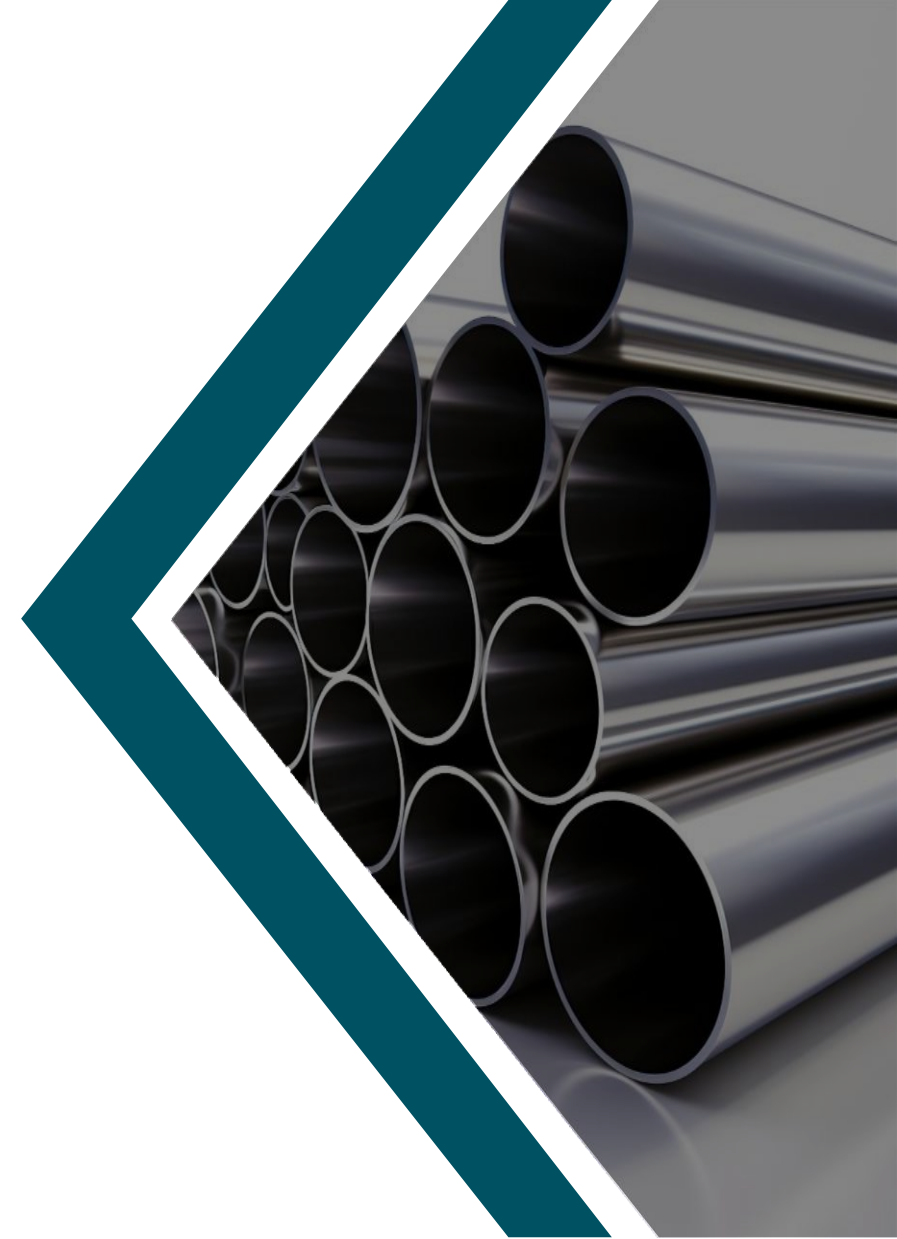


مقترح إعادة التنظيم المالي لشركة أنظمة الأنابيب

سبتمبر 2025



جدول المحتويات (1/2)

ص. 7	مقدمة	
ص. 9	نبذة عن الشركة	
ص. 14	أصول الشركة	
ص. 16	المطالبات والدعاوى التي أقامها المدين والتي أقيمت ضد المدين	
ص. 19	الديون التي في ذمة المدين والضمانات المرتبطة بها	
ص. 21	طريقة مزاوله المدين لنشاطه خلال مدة سريان الإجراء، ولمحة عن إستراتيجية الشركة للتحويل	
ص. 23	التوقعات المالية (قبل اعتماد خطة إعادة التنظيم المالي)	
ص. 27	بيانات تفصيلية عن أي تمويل جديد يريد المدين الحصول عليه، وكيفية الوفاء به	
ص. 29	خطة إعادة التنظيم المالي وتصنيف الدائنين	
ص. 33	بيانات تفصيلية عن أي إجراءات إفلاس عابرة للحدود، قائمة أو محتملة	
ص. 34	التوقعات المالية للشركة (بعد اعتماد خطة إعادة التنظيم المالي)	

38. ص.	إجراءات التصويت
40. ص.	حالات تعديل المقترح
42. ص.	بند لمعالجة المطالبات المتأخرة التي لم يدرجها المدين في المقترح
44. ص.	الاسترداد المتوقع في حال التصفية
47. ص.	الملحق رقم 1: بيان توضيحي لآلية تعجيل السداد
48. ص.	الملحق رقم 2: تفاصيل الضمانات الشخصية والمؤسسية
49. ص.	الملحق رقم 3: قائمة المطالبات
57. ص.	الملحق رقم 4: قائمة الدائنين الذين لم يتقدموا بمطالبات وآخرين رُفِضَتْ مطالباتهم ولهم أرصدة في سجلات المدين

نود الإحاطة الى أن هذا الملف يشمل معلومات سرية تتعلق بمقترح إعادة التنظيم المالي لشركة أنظمة الأنابيب، والذي يترتب عليه الاطلاع على معلومات سرية ومؤثرة بمركز الشركة المالي. عليه، يتعهد مستلم هذا الملف بحماية المعلومات السرية المطلع عليها وعدم إفشائها أو نشرها أو مشاركتها بأي شكل من الأشكال مع أي طرف ثالث أو التصريح عنها لأي غرض مهما كانت الدوافع والأسباب.

تلتزم الشركة بإعداد مقترح إعادة التنظيم المالي بناء على المركز المالي الحقيقي للشركة والذي يترتب عليه موافقة وتصويت الدائنين على المقترح بشفافية تامة. حيث إنه يعد من الضرورات العملية والقانونية ان تقوم الشركة بالإفصاح عن كل البيانات والمعلومات التي لديها والتي تعتبر مؤثرة في مركز الشركة المالي عند اعداد المقترح وعدم إخفاء أية بيانات التي من شأنها ان تعطل المقترح أو تؤثر في تنفيذ الخطة.

والجدير بالإشارة أن البيانات المالية المستخدمة لسنة 2019 ، 2020 ، 2021 ، 2022 ، 2023 و 2024 مبنية على النتائج المالية المراجعة.

المادة 16 من القائمة التنفيذية لنظام الافلاس (1/2)

يتضمن جدول البيانات أدناه: مكونات المقترح كما هو مذكور بالمادة 16 من القائمة التنفيذية لنظام الافلاس

رقم الصفحة	حسب الحالة ، يجب أن يشتمل المقترح على ما يلي:
صفحة 9 – 13	أ معلومات عن المدين ونشاطه.
صفحة 9 – 13	ب بيان الوضع المالي للمدين وتأثيرات الوضع الاقتصادي عليه.
صفحة 14 – 15	ج تحديد أصول المدين وتقدير القيمة الإجمالية لها.
صفحة 20	د أي ضمانات يقدمها طرف آخر للديون التي في ذمة المدين ، وبيان ما يكون منها مقدما من طرف ذي علاقة.
لا ينطبق	ه أي ضمانات للمقترح -عينية أو شخصية - يقدمها ملاك المدين أو مديروه أو أي شخص آخر.
لا ينطبق	و تحديد أصول المدين التي تكون محل ضمان لدين.
لا ينطبق	ز تحديد أصول المدين المستبعدة من المقترح وقيمتها.
لا ينطبق	ح بيانات تفصيلية عن الأصول غير المملوكة للمدين المراد إدراجها ضمن المقترح ، وبيان مصادر هذه الأصول ، وأي شرط مرتبط بإدراجها.
صفحة 17 – 18	ط بيان المطالبات والدعاوى التي أقامها المدين في تاريخ تقديم المقترح إلى المحكمة أو أي دعاوى يترجح إقامتها ، والقيمة التقديرية لها.
صفحة 19 – 20	ي قائمة الديون التي في ذمة المدين ، على أن تتضمن الآتي:
صفحة 19 – 20	1 قيمة الديون ، ومنشأها ، وموعد الوفاء بها.
صفحة 31 – 32	2 بيان كيفية التعامل مع مطالبات الدائنين بما في ذلك مطالبات الدائنين المضمونين ، ومن يدعي أنه دائن مضمون.
صفحة 31 – 32	3 بيان الطريقة المقترحة للتعامل مع الدائنين اذا كانوا اطرافا ذوي علاقة.
صفحة 42 – 43	4 إفصاح عن أي ظروف قد تؤدي إلى مطالبات محتملة بموجب أحكام الفصل (الثالث عشر) من النظام في حال افتتاح أي من إجراءات التصفية ، وأي مقترح لتقديم تعويضات جزئية أو كاملة للمدين حال وجود هذه الظروف.

المادة 16 من القائمة التنفيذية لنظام الإفلاس (2/2)

تتضمن جدول البيانات أدناه: مكونات المقترح كما هو مذكور بالمادة 16 من القائمة التنفيذية لنظام الإفلاس

رقم الصفحة	حسب الحالة ، يجب أن يشتمل المقترح على ما يلي:
صفحة 17 - 18	ك بيان المطالبات والدعاوى المقامة ضد المدين في تاريخ تقديم المقترح إلى المحكمة أو أي دعاوى يتوقع إقامتها ضده، والقيمة التقديرية لها.
صفحة 29 - 32	ل تفاصيل أي تسوية مقترحة، بما في ذلك إعادة هيكلة أعمال المدين أو أنشطته أو رأس ماله أو ديونه، سواء كانت حالة أو غير حالة أو الحط منها أو تأجيل الوفاء بها أو تقسيطها أو تحويلها إلى رأس مال في المدين، أو غير ذلك.
صفحة 29 - 32	م تواريخ التوزيعات على الدائنين المتأثرين، ومبالغها.
صفحة 21 - 22	ن طريقة مزاولة المدين لنشاطه خلال مدة سريان الإجراء.
صفحة 27 - 28	س بيانات تفصيلية عن أي تمويل جديد يريد المدين الحصول عليه، وكيفية الوفاء به.
لا ينطبق	ع بيانات تفصيلية عن أي إجراءات إفلاس عابرة للحدود، قائمة أو محتملة.
صفحة 29 - 32	ف تصنيف الدائنين مع مراعاة أي معيار يؤثر في تصنيفهم، ومن ذلك ما يأتي:
صفحة 29 - 32	1 أن تضم كل فئة أصحاب الحقوق المتشابهة.
صفحة 29 - 32	2 مدى تأثير المقترح في هذه الحقوق وفي تصنيف الدائنين إلى أكثر من فئة.
صفحة 38 - 39	ص إجراءات التصويت.
صفحة 40 - 41	ق بيان الأحوال التي يمكن أن يقترح فيها المدين تعديل الخطة.
صفحة 42 - 43	ر بند لمعالجة المطالبات المتأخرة التي لم يدرجها المدين في المقترح.
صفحة 30 - 31	ش الجدول الزمني لتنفيذ الخطة.

مقدمة

مقدمة

- صدر نظام الإفلاس ("النظام") بموجب المرسوم الملكي رقم م/ 50 وتاريخ 28/05/1439 هـ الموافق 14/02/2018 م، ودخل حيز التنفيذ بتاريخ 07/12/1439 هـ الموافق 19/08/2018 م. ويعتبر النظام أحد الأنظمة التي صدرت في السنوات الأخيرة بهدف تعزيز قوة بيئة المال والأعمال وتمكين الشركات والاستثمارات من خلال إصلاح وتطوير منظومة الأنظمة التجارية والأنظمة ذات العلاقة، والتي تقدم في مجموعها أدوات تشريعية للتوازن بين حقوق ومصالح جميع أصحاب المصالح في السوق السعودية.
- ويهدف النظام – من بين أهدافه الأخرى – إلى تمكين المدين المفلس أو المعتثر أو الذي يتوقع أن يعاني من اضطراب أوضاعه المالية من الاستفادة من إجراءات الإفلاس لتنظيم أوضاعه المالية ول معاودة نشاطه والاسهام في دعم الاقتصاد وتنميته، مع مراعاة حقوق الدائنين على نحو عادل وضمن المعاملة العادلة لهم.
- ويتضمن النظام عدداً من الإجراءات التي يمكن تطبيقها على المدين الموصوف في الفقرة اللاحقة، ومن هذه الإجراءات، إجراء إعادة التنظيم المالي، وهو إجراء يهدف إلى تيسير توصل المدين إلى اتفاق مع دائنيه على إعادة التنظيم المالي لنشاطه تحت إشراف أمين مرخص تعيينه المحكمة. وبموجب النظام، فإنه يمكن أن يتم تقديم طلب لإفتاح إجراء إعادة التنظيم المالي من المدين نفسه أو من قبل أحد الدائنين.
- ويأمل الكثيرون أن يرفع النظام من مكانة المملكة في مؤشرات التقارير الدولية في مجال تسوية حالات الإعسار.
- وهدف شركة أنظمة الأنابيب من قبولها إفتاح إجراء إعادة التنظيم المالي وفق النظام الإفلاس - فيما تهدف - إلى ما يلي:
 - الاستفادة من إجراءات الإفلاس، لتنظيم أوضاعها المالية وإطفاء الخسائر وتعديل هيكل رأس المال ومعاودة نشاطها
 - الإسهام في دعم الاقتصاد وتنميته.
 - مراعاة حقوق الدائنين على نحو عادل وضمن المعاملة العادلة لهم.

افتتاح إجراء إعادة التنظيم المالي وتطوراته

- تقدمت شركة أنظمة الأنابيب ("الشركة") بطلب افتتاح إجراء إعادة التنظيم المالي من خلال ممثلها السيد لؤي بن محمد العكاس، وقد قررت الدائرة الأولى في المحكمة التجارية بالدمام افتتاح إجراء إعادة التنظيم المالي للشركة بموجب حكمها الصادر في القضية رقم (441001377) لعام 1444 هـ، وعينت السيد بدر بن حاتم التميمي أميناً للإجراء ("الأمين").
- وقد حكمت المحكمة بتاريخ 24 ذوالحجة 1444 هـ الموافق 12 يوليو 2023 م بإفتاح الإجراء.
- وقد أعلن الأمين بتاريخ 1 محرم 1445 هـ الموافق 19 يوليو 2023 م عن دعوة الدائنين لتقديم مطالباتهم له خلال مدة تسعين يوماً من تاريخ الاعلان.
- ووفقاً للنظام، فإن على الشركة أن تعد – بمساعدة الأمين – مقترحاً لإعادة التنظيم المالي وتقدمه للمحكمة خلال مدة مناسبة، على أن يتضمن المقترح البيانات والمعلومات الواردة في المادة السادسة عشر من القائمة التنفيذية للنظام، والتي تتمحور في مجملها حول الوضع المالي للمدين، وأصوله، وديونه وضمائنها، والتسويات المقترحة، وآلية سداد الدائنين، وطريقة مزاولة المدين لنشاطه.
- ويخضع المقترح للتصويت من قبل الدائنين والمساهمين الذين تتأثر حقوقهم به وفقاً للآلية المحددة بالنظام والوثائق.
- يمثل إعادة التنظيم المالي الأداة والوسيلة التي تضمن إعادة تصحيح أداء الشركة المالي وبناء قاعدة مالية واقتصادية قادرة على الوفاء بمتطلباتها وأعبائها والتزاماتها تجاه كافة الدائنين. ولما كان هذا الإجراء يخضع إلى إشراف المحكمة ويمارس تحت رقابة أمين الإفلاس، لذا فقد حرصت الشركة على الإفصاح ضمنه عن كافة المعطيات والمعلومات والبيانات التي لديها والتي توضح وبشكل دقيق مركزها المالي، والوسائل التي تمكنها خلال فترة زمنية محددة من تجاوز التعثر الذي أصابها وفق خطة منسقة تحقق الحماية القانونية لكافة الدائنين وتساوي بينهم بشكل عادل.

افتتاح إجراء إعادة التنظيم المالي وتطوراته (تابع)

- لأجل هذا الهدف سعت الشركة جاهدة إلى حصر المطالبات لديها وتصنيف كافة الدائنين وفق متطلبات ومقتضيات التصنيف التي يحددها نص النظام، والعمل على بيان الآلية التي ستعمل من خلالها الشركة على إعادة التنظيم المالي لديها بما يمكنها ومن خلال التدفقات النقدية على سداد مستحقات الدائنين والتهوض بأدائها الاقتصادي لتكون فاعلة بالشكل والهدف الذي أنشئت أصلاً لأجله.
- يعكس نظام الإفلاس واحدة من مقاصد الشريعة الإسلامية وهي حفظ المال، و يتناول النظام التعثر المالي والإفلاس لما له من طبيعة مالية وقانونية خاصة، فالمنشآت والتجار يملكون بطورهم قد تدفعهم لبيع أصولهم أو الخروج من السوق، وجاء النظام ليوفر الحماية لضمان استمرارية نشاط المدين، وذلك عبر تسوية مع الدائنين أو إعادة تنظيم النشاط، مع حفظ حقوق الدائنين، وبالتالي الحفاظ على الحركة التجارية التي لا ينبغي أن تتوقف لوجود بعض الصعوبات التي يمكن معالجتها عبر النظام أو الإجراء المناسب له، وقد أحال النظام القضايا المالية للمحاكم التجارية وذلك بغرض توفير الجهد والوقت وتخفيف العبء على قضاة التنفيذ، ويحقق مبدأ التخصص لكل جهة معينة.
- ويأمل الكثيرون أن يرفع النظام من مكانة المملكة في مؤشرات التقارير الدولية في مجال تسوية حالات الإعسار.
- وهدف شركة أنظمة الأنابيب من قبولها إفتاح إجراء إعادة التنظيم المالي وفق النظام الإفلاس - فيما تهدف - إلى ما يلي:
 - الاستفادة من إجراءات الإفلاس، لتنظيم أوضاعها المالية وإطفاء الخسائر وتعديل هيكل رأس المال ومعاودة نشاطها
 - الإسهام في دعم الاقتصاد وتنميته.
 - مراعاة حقوق الدائنين على نحو عادل وضمن المعاملة العادلة لهم.
- عقب دخول الشركة إجراء إعادة التنظيم المالي بتاريخ يونيو 2023، وبعد مراجعة قائمة المطالبات من قبل الأمين والمحكمة التجارية، توقف الطلب والملف كاملاً بشكل مؤقت بسبب بعض الأعطال التقنية في نظام ناجز مما أخر إصدار قائمة المطالبات النهائية. قام الأمين بإعادة تقديم قائمة المطالبات إلى الدائرة الأولى مرة أخرى خلال شهر مارس 2025، حيث أنه لم يتم إستلام أي اعتراضات من قبل الشركة أو دائنيها، وعليه أصدرت المحكمة التجارية قائمة المطالبات بصفته النهائية والملزمة بتاريخ 15 يونيو 2025 الذي تنص على أن يتم تقديم المقترح إلى المحكمة خلال فترة شهر من هذا التاريخ. وبعدها قام الأمين برفع طلب إلى المحكمة بتمديد هذه الفترة إلى تاريخ 27 سبتمبر 2025، تلبيةً لطلب بعض الدائنين والشركة، ولمنح الأطراف الوقت الكافي لمناقشة شروط إعادة الهيكلة المطروحة وتحضير المقترح.

دور الأمين ومهامه

- يشرف الأمين على نشاط المدين خلال فترة إجراء إعادة التنظيم المالي للتحقق من عدالة الإجراء، وتنفيذ الخطة على الوجه المحدد بما يضمن سرعة الأداء وتوفير الحماية اللازمة لمصالح المتأثرين بالإجراء، ويتمتع بصلاحيات عديدة تضمن التزام المدين بأهداف الإجراء والنظام.
- ولعل من أهم مهام الأمين، استقبال مطالبات الدائنين والتحقق من صحتها وإعداد قائمة بها، ومراقبة العمليات والتصرفات المالية للمدين خلال الفترة من تاريخ تعيينه وحتى تاريخ التصديق على المقترح، والإشراف على نشاط المدين خلال مدة الإجراء، وحضور اجتماعات المدين مع الدائنين، والإشراف على عمليات تصويت الدائنين والمساهمين على المقترح، والإشراف على تنفيذ الخطة وإنهاء إجراء إعادة التنظيم المالي – بما في ذلك توليه بيع أي من أصول التفليسة الضامنة لدين المدين خلال فترة الإجراء - وتقديم التقارير الدورية للمحكمة عن أداء المدين.

نبذة عن الشركة

يتناول هذا القسم النقاط التالية:

(أ) معلومات عن المدين ونشاطه

(ب) بيان الوضع المالي للمدين وتأثيرات الوضع الاقتصادي عليه

معلومات عن المدين ونشاطاته ومركزه المالي (1/4)

تأسست في عام 2002، وتُعد الشركة موردًا معتمدًا لدى أرامكو، ولها حضور وطني واستراتيجي في مجالي التصنيع العالي الجودة والتجارة. وقد أدت التحديات المالية والتشغيلية إلى اتخاذ الشركة إجراء إعادة تنظيم في يونيو 2023

التركيز الحالي والعرض الأساسي في المرحلة القادمة	الأقسام والعمليات	خلفية
التصنيع	تجارة	
بدأ في عام 2016، ويشمل التخطيط وتنفيذ أعمال لف الأنابيب، والقطع المعدني، والعمليات الدقيقة. في عام 2021، أصبحت وحدة التصنيع والخدمات ("وصلات") موردًا معتمدًا في نظام الموردين الخاص بأرامكو.	توريد الأنابيب المصنعة والمخصصة والمنتجات ذات الصلة من مصنعين معتمدين من أرامكو وموردين موثوقين آخرين، المستعملة في تطبيقات الحفر والنفط والغاز.	➤ تأسست شركة أنظمة الأنابيب ("الشركة") في عام 2002 وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل من شركة عبر الخليج القابضة، ويقع مقرها الرئيسي في الخبر، مع فروع في الجبيل، والرياض، والدمام. ➤ تركز أنشطة الشركة الرئيسية على تصنيع وتجارة الأنابيب، حيث تخدم عملاء رئيسيين في قطاعات النفط والغاز والطاقة والمياه. ➤ الشركة مُعتمدة كمورد لدى أرامكو وتقوم بتوريد المنتجات من المصنعين المعتمدين من أرامكو محليًا وعالميًا.
القطع، واللحام، والخرط، والطلاء، والتغليف، والتنظيف الرملي.	تشمل الأنابيب غير الملحومة، والملحومة بالمقاومة الكهربائية، والملحومة بالقوس المغمور الطولي، والفلنجات، والوصلات، والصمامات، بمقاسات ومواصفات وسماكات مختلفة.	

التحديات المالية والتشغيلية الرئيسية

		
أدى التأخير في إجراءات إعادة التنظيم المالي إلى إعاقة التقدم في إعادة هيكلة الديون	عدم القدرة على التمويل تطلبت تحولاً في نموذج التشغيل	التأثير المالي والتشغيلي لجائحة كوفيد وإلغاء المشاريع
الخسائر المتراكمة أضعفت المركز المالي للشركة، مع وصول مستويات الدين إلى حد غير مستدام. دخلت الشركة في إجراء إعادة التنظيم المالي في يونيو 2023 لإعادة مواءمة الالتزامات مع القدرات التشغيلية. إلا أن إجراءات إعادة التنظيم تأخرت بسبب عقبات إدارية، مما زاد من التحديات التي تواجه عمليات الشركة.	أدت أوامر التنفيذ على شركات عبر الخليج القابضة المضمونة من قبل الشركة إلى عدم القدرة على الحصول على تمويل بما يتضمن تسهيلات رأس المال العامل، وهي ضرورية لأنشطة التجارة. نتيجة لذلك، زادت الشركة في عام 2022 من تركيزها على أنشطة التصنيع، التي تعتمد بدرجة أقل على شراء المواد الخام. رغم أن هذا التوجه ساعد الشركة في تخفيف بعض الضغوط التمويلية، إلا أن هوامش الربح المتعلقة بتصنيع الأنابيب منخفضة مقارنة بتجارها ومتطلبات القوى العاملة العالية أدت إلى الحد من الأرباح التشغيلية.	انخفضت الإيرادات بسبب جائحة كوفيد، مع تباطؤ المشاريع مما أثر أيضاً على التحصيل النقدي وتدفق السيولة. إلغاء مشاريع عقود التوريد الخاصة بشركة أرامكو أدى إلى جعل مخزون الشركة غير قابل للاستخدام بما أنه مكون من مواد مخصصة لتلك المشاريع. في حين أن الانخفاض في مستويات التداول، وتخفيضات رأس المال العامل، وقيود السيولة أثرت على أعمال الشركة، إلا أنها ظلت مربحة حتى عام 2021، محققة إيرادات تزيد عن 120 مليون ريال سعودي في المتوسط سنوياً.

معلومات عن المدين ونشاطاته ومركزه المالي (2/4)

بيان الأرباح والخسائر

(السنة المالية 2019 - السنة المالية 2025، مليون ريال سعودي و(%)

مليون ريال سعودي	مارس 19	مارس 20	مارس 21	مارس 22	مارس 23	مارس 24	مارس 25
الإيرادات	203	136	123	111	94	74	69
تكلفة الإيرادات	(167)	(99)	(95)	(109)	(83)	(59)	(58)
الربح الإجمالي	36	37	28	2	10	14	11
المصاريف الإدارية والعمومية ومصاريف البيع	(20)	(20)	(17)	(17)	(13)	(15)	(20)
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك	17	18	11	(15)	(3)	(1)	(10)
استهلاك، خسائر انخفاض القيمة و ومخصصات	(3)	(2)	(3)	(85)	(108)	0	(1)
تكاليف التمويل	(7)	(9)	(6)	(5)	(0)	(0)	0
الربح قبل الضريبة	7	6	2	(105)	(110)	(1)	(10)
ضريبة	-	-	-	-	-	-	-
صافي الدخل/(الخسارة)	7	6	2	(105)	(110)	(1)	(10)
هامش الربح الإجمالي	18%	27%	23%	2%	11%	19%	16%
هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك	8%	13%	9%	-14%	-3%	-1%	-14%
هامش صافي الدخل/(الخسارة)	3%	4%	2%	-95%	-117%	-1%	-14%

قائمة الدخل المبينة تستند إلى القوائم المالية المدققة والمراجعة للسنوات من 2019 حتى 2024، والحسابات الإدارية للسنة المنتهية في مارس 2025. يرجى الاطلاع على الصفحات التالية للمزيد من التفاصيل



أهم الاستنتاجات

سابقاً، كانت أنشطة التجارة تمثل المحرك الأساسي لأداء الشركة، وكانت التركيز الرئيسي لها، نظراً لأنها تحقق هوامش ربح إجمالية أعلى مقارنة بالتصنيع (بمستويات إيرادات مماثلة).

وقد تفاقم الانخفاض المستمر في إيرادات التجارة جراء جائحة كوفيد-19 وبسبب محدودية الحصول على تسهيلات رأس المال العامل، مما أثر بشكل كبير على الأنشطة التجارية التي تتطلب استثمارات رأسمالية مكثفة.

نظراً إلى تحديات السيولة، قامت الإدارة بالتركيز على صفقات تجارية أصغر، تعتمد على الدفع النقدي وخصم الأسعار، ما أثر سلباً على هوامش الأرباح في مارس 2022، لكن تم تعويض هذه الهوامش لاحقاً من خلال تحسين اختيار المنتجات والعلاء.

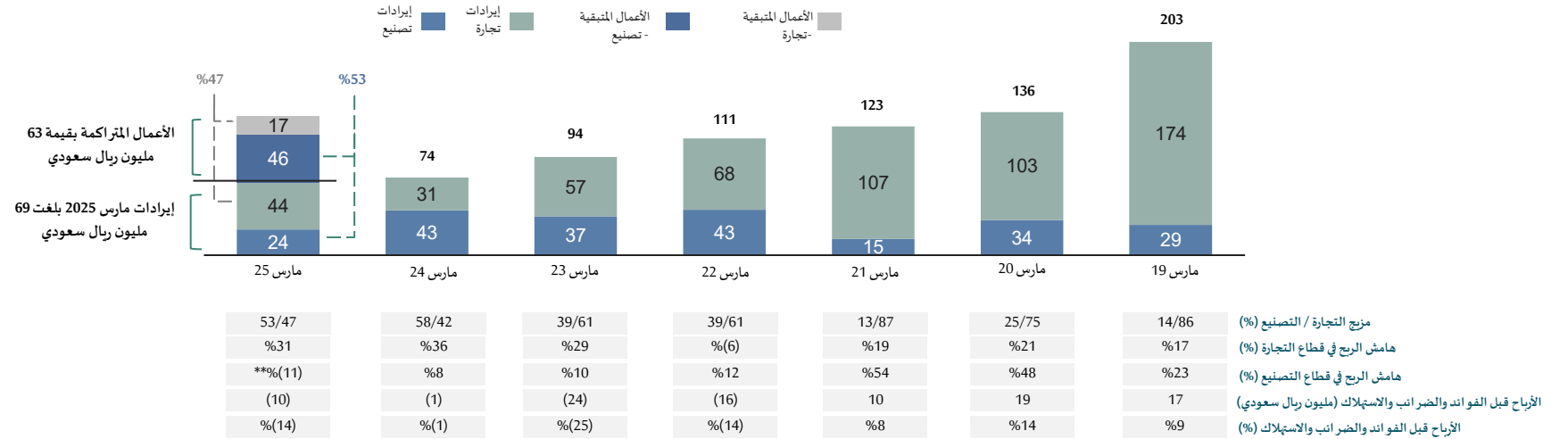
بالإضافة إلى ذلك، تحولت الشركة استراتيجياً متوجهة إلى نموذج تصنيع منخفض المتطلبات الرأسمالية، وذلك بعد حصول مصنع وصلات على موافقة أرامكو في عام 2021.

ومع ذلك، فإن التصنيع يتطلب عمالة كثيفة، ورغم أن ذلك أثر سلباً على هوامش الأرباح الإجمالية بعد عام 2021، إلا أنه من المتوقع أن تتعافى هذه الهوامش مع زيادة الإيرادات وبعد خروج بعض المنافسين من السوق نتيجة انخفاض مؤشرات الربحية لديهم.

ترتبط المصاريف الإدارية والعمومية ومصاريف البيع بشكل أساسي بتكاليف الموظفين، وارتفعت في مارس 2025 بسبب متطلبات سوق العمل وإعادة الهيكلة.

معلومات عن المدين ونشاطاته ومركزه المالي (3/4)

تفاصيل الإيرادات والهوامش الإجمالي وهامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك
(السنة المالية 2019 - السنة المالية 2025، مليون ريال سعودي و(%)

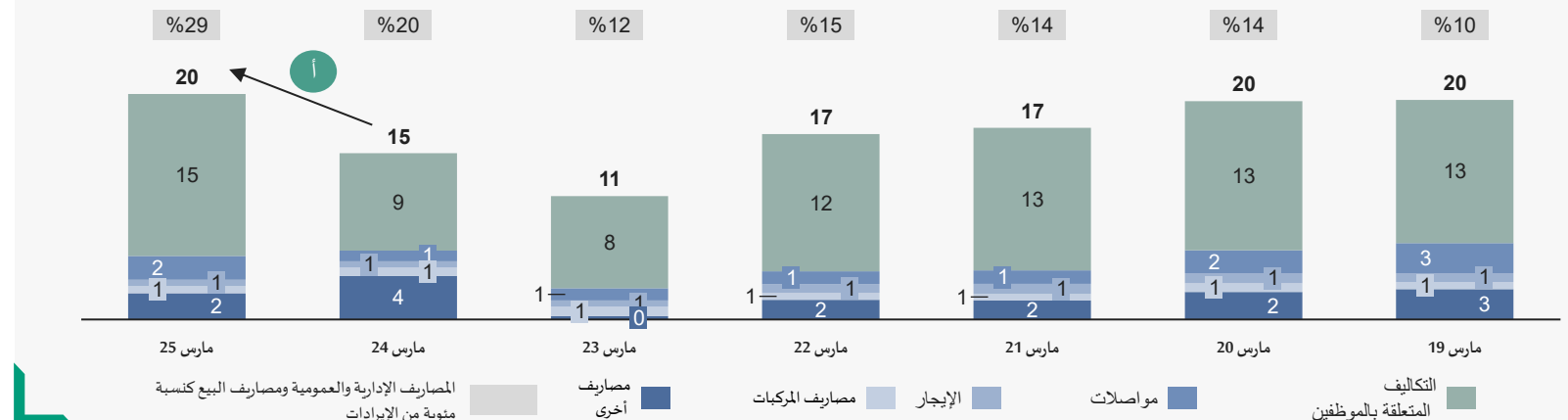


تم تحقيق هوامش ربح أعلى في أنشطة التصنيع خلال عامي 2020 و2021 نتيجة لمشاريع مخصصة مع شركات مثل سعودي إنترمنت، ثابت للإنشاءات، وادي دافا، وهورازين، والتي لم تتطلب أعمال تركيب أنابيب - وهي أعمال غالباً ما تقلل من الهوامش.

** باستثناء مبلغ 46 مليون ريال سعودي من الأعمال المنبغية في التصنيع والمفترض اكتماله بهامش ربح قدره 15%.

تحليل المصاريف الإدارية والعمومية ومصاريف البيع

(السنة المالية 2019 إلى السنة المالية 2025، مليون ريال سعودي و(%)

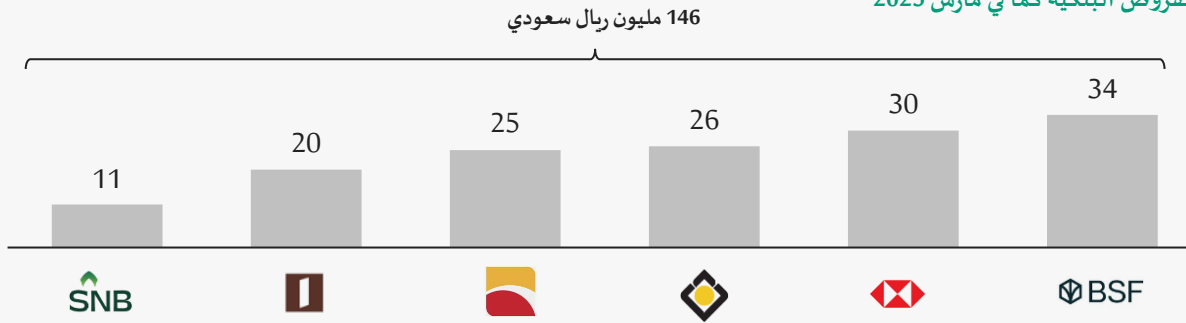


معلومات عن المدين ونشاطاته ومركزه المالي (4/4)

الميزانية العمومية (السنة المالية 2022 - السنة المالية 2025، مليون ريال سعودي)

	مارس 25	مارس 24	مارس 23	مارس 22	
أ	17	18	19	48	الأصول غير المتداولة
ب	8	20	18	105	رأس المال العامل الصافي
ج	(3)	(3)	(4)	1	أرصدة الأطراف ذات العلاقة- صافي
د	7	8	5	4	أصول أخرى
	1	1	5	4	النقد وما يعادله
هـ	(146)	(146)	(147)	(146)	القروض البنكية
	(5)	(4)	(4)	(5)	مستحقات نهاية الخدمة
و	(13)	(17)	(15)	(23)	الالتزامات أخرى
	(134)	(123)	(123)	(12)	صافي المطلوبات

القروض البنكية كما في مارس 2025



بلغت الديون البنكية للشركة 146 مليون ريال سعودي في مارس 2025، وهي مضمونة بضمانات من شركات أخرى تابعة لمجموعة عبر الخليج. بدورها، شركة أنظمة الأنابيب تكفل ديون شركات أخرى تابعة للمجموعة بقيمة 866 مليون ريال سعودي. تعتبر القروض المصرفية لشركة أنظمة الأنابيب غير مضمونة بأي ضمانات عينية وفقاً للقائمة النهائية للمطالبات الموافق عليها من المحكمة.

الانخفاض في رأس المال العامل الصافي يعكس بشكل أساسي المخصصات الشطب بقيمة 49 مليون ريال سعودي بدمم مدينة ومخزون، نتيجة لتخلف العملاء عن السداد، وإلغاء المشاريع، وتراكم أو تقادم المخزون، بالإضافة إلى 40 مليون ريال سعودي ناتجة عن بيع المخزون بخسارة. يمثل الرصيد المتبقي في معظمه ذمم مدينة ومخزون بقيمة 27 مليون ريال و2 مليون ريال على التوالي، مخصص منها ذمم دائنة تجارية بقيمة 20 مليون ريال. من المتوقع أن تكون هذه الأرصدة قابلة للتحويل.

تمثل ذمم دائنة ناتجة عن أنشطة تجارية مع شركة حلول اللحام.

تشمل بشكل رئيسي 5.2 مليون ريال سعودي عبارة عن تسليفات من الموردين، من المتوقع استرداد معظمها في السنة المالية 2026.

تشمل الالتزامات الأخرى حتى مارس 2025 مبلغ 3.9 مليون ريال سعودي كمصاريف رواتب غير مدفوعة للموظفين، و3.5 مليون ريال سعودي كدفوعات مقدمة من العملاء، و6.6 مليون ريال سعودي كمصروفات مستحقة (تتعلق بشكل رئيسي بمستحقات الغاز والكهرباء، والرسوم الجمركية، والتأمين البحري، والتأمين الاجتماعي في المملكة العربية السعودية).

الأصول غير المتداولة



في نهاية مارس 2025، بلغت الأصول غير المتداولة 17 مليون ريال سعودي، وتتكون أساساً من 15 مليون ريال سعودي من الأراضي والمستودعات الواقعة على طريق إبيق الدمام السريع والمستخدم في الأنشطة التشغيلية، في حين أن 2 مليون ريال سعودي تمثل الآلات والمعدات المسجلة بالقيمة الدفترية. في السنة المالية 2023، أدى إعادة تقييم الأصول إلى انخفاض بقيمة 25 مليون ريال سعودي تتعلق بالأراضي والمباني والمعدات الثقيلة.

أصول الشركة

يتناول هذا القسم النقاط التالية:

- (ج) تحديد أصول المدين وتقدير القيمة الإجمالية لها
- (و) تحديد أصول المدين التي تكون محل ضمان الدين - لا ينطبق بحسب قائمة المطالبات
- (ز) تحديد أصول المدين المستبعدة من المقترح وقيمتها - لا ينطبق
- (ح) بيانات تفصيلية عن الأصول غير المملوكة للمدين المراد إدراجها ضمن المقترح، وبيان مصادر هذه الأصول، وأي شرط مرتبط بإدراجها-لا ينطبق

تفاصيل الأصول (السنة المالية 2025)

مليون ريال سعودي	مارس 25
الموجودات غير المتداولة	17
الذمم المدينة التجارية	26
المخزون	2
مستحق من أطراف ذات علاقة	1
النقد وما يعادله	1
الأصول المتداولة الأخرى	7
المجموع	56

تفاصيل الموجودات غير المتداولة (السنة المالية 2025)

مليون ريال سعودي	مارس 25
الأراضي والمباني	15
الألات والمعدات	1
المركبات	0
أعمال رأسمالية جارية	0
المجموع	17

نبذة عن أصول المدين

- وصل إجمالي الأصول إلى 56 مليون ريال سعودي في مارس 2025
- تتكوّن الأصول غير المتداولة كما في مارس 2025 بشكل رئيسي من:
 - أرض في الدمام (11 مليون ريال سعودي)
 - مبانٍ ومستودعات تشمل المقر الرئيسي للشركة (4.3 مليون ريال سعودي)
 - أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية (0.1 مليون ريال سعودي)
 - آلات ومعدات (1.4 مليون ريال سعودي)
 - مركبات (0.02 مليون ريال سعودي)

أ الذمم المدينة البالغة 26 مليون ريال سعودي مستحقة من عملاء قائمين مقابل أعمال التجارة والتصنيع، ومن المتوقع تحصيلها بالكامل. المخزون البالغ 2 مليون ريال سعودي يتعلق بأنشطة إيرادات التجارة ويتكون بشكل رئيسي من الأنابيب، ومن المتوقع تصريفه بالكامل.

- تتكوّن الأصول المتداولة الأخرى بشكل رئيسي من تسليفات مقدمة للموردين (5.2 مليون ريال سعودي)، بالإضافة إلى تسليفات للموظفين (2 مليون ريال سعودي).
- 1 مليون ريال سعودي عبارة عن أرصدة النقد وما يعادله.

المطالبات والدعاوى التي أقامها المدين والتي أقيمت ضد المدين

يتناول هذا القسم النقاط التالية:

- (ط) بيان المطالبات والدعاوى التي أقامها المدين في تاريخ تقديم المقترح إلى المحكمة أو أي دعاوى يترجح إقامتها، والقيمة التقديرية لها.
- (ك) بيان المطالبات والدعاوى المقامة ضد المدين في تاريخ تقديم المقترح إلى المحكمة أو أي دعاوى يتوقع إقامتها ضده، والقيمة التقديرية لها.

المطالبات المقدمة من قبل الشركة

وفقاً لمتطلبات المادة السادسة عشر من القائمة التنفيذية لنظام الإفلاس، فقد لخصت الشركة أدناه قائمة بكافة المطالبات القانونية المقدمة من قبل المدين حتى تاريخ تقديم مقترح إعادة التنظيم المالي.

رقم الدعوى	اسم المدعي	اسم المدعى عليه	السجل التجاري	تاريخ الدعوى	المحكمة المنظورة	رقم الدائرة	قيمة المطالبة
4771498221	شركة انظمة الأنابيب	شركة الأفاق الجديدة للمقاولات	2051222532	07/09/2025	تجارية الدمام	الدائرة الثالثة	1,012,226
4771721975	شركة انظمة الأنابيب	شركة الأفاق الجديدة للمقاولات	2051222532	31/08/2025	تجارية الدمام	الدائرة الخامسة	827,162

بيان المطالبات والدعاوى (2/2)

المطالبات المقدمة ضد الشركة

وفقاً لمتطلبات المادة السادسة عشر من القائمة التنفيذية لنظام الإفلاس، فقد لخصت الشركة أدناه قائمة بكافة المطالبات القانونية المقدمة ضدها حتى تاريخ تقديم مقترح إعادة التنظيم المالي.

رقم الطلب	المنفذ ضده	منشأ المطالبة	رقم الهوية (السجل التجاري)	تاريخ تقديم الطلب	المحكمة	الدائرة	المبلغ المطلوب تنفيذه
401014300259134	شركة انظمة الأنابيب	اوراق تجارية	1010000096	1443-6-15	محكمة التنفيذ بالدمام	الحادية عشر	172,066,621
401014300352037	شركة انظمة الأنابيب	اوراق تجارية	1010011570	1443-7-30	محكمة التنفيذ بالخبر	الثالثة	1,727
401014300348050	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	1010011570	1443-7-29	محكمة التنفيذ بالخبر	الثانية	26,316,535
401014300344988	شركة انظمة الأنابيب	اوراق تجارية	1010011570	1443-7-28	محكمة التنفيذ بالخبر	الثانية	70,002,000
401024300220581	شركة انظمة الأنابيب	حقوق مالية	1010161812	1443-8-4	محكمة التنفيذ بالرياض	الثانية عشرة	83,534
401014300436320	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	4030001588	1443-9-12	محكمة التفيد بالخبر	الثانية	10,889,643
401024300252285	شركة انظمة الأنابيب	حقوق مالية	1030665937	1443-9-13	محكمة التفيد بالخبر	الثانية	36,812
401014300440945	شركة انظمة الأنابيب	اوراق تجارية	4030001588	1443-9-16	محكمة التفيد بالخبر	الثانية	31,720,927
401014300444869	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	4030001588	1443-9-19	محكمة التفيد بالخبر	الثانية	68,559,986
401014300448334	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	1010001054	1443-9-20	محكمة التنفيذ بالدمام	الحادية عشر	8,143,975
401014300456839	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	4030001588	1443-10-7	محكمة التفيد بالخبر	الثانية	70,603,476
401024300275680	شركة انظمة الانابيب	حقوق مالية	1010161812	1443-10-17	محكمة التنفيذ بالرياض	الثانية عشر	20,000
401014300756764	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	1010208295	1443-11-3	محكمة التنفيذ بالرياض	الثانية عشر	26,471,105
401014300844072	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	1010250808	1443-12-26	محكمة التنفيذ بالرياض	الثانية عشر	20,000,000
401014300844123	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	1010250808	1443-12-26	محكمة التنفيذ بالرياض	الثانية عشر	998,947
401014300848411	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	1010250808	1443-12-27	محكمة التنفيذ بالرياض	الثانية عشر	27,500,000
401014300848609	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	1010250808	1443-12-27	محكمة التنفيذ بالرياض	الثانية عشر	2,060,625
401014300850311	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	1010250808	1443-12-28	محكمة التنفيذ بالرياض	الثانية عشر	30,000,000
401014300852655	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	1010250808	1443-12-29	محكمة التنفيذ بالرياض	الثانية عشر	187,669
401014300854187	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	1010250808	1444-1-2	محكمة التنفيذ بالرياض	الثانية عشر	50,253,286
401014400857587	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	1010250808	1444-1-3	محكمة التنفيذ بالرياض	الثانية عشر	20,000,000
401014400861064	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	1010250808	1444-1-3	محكمة التنفيذ بالرياض	الثانية عشر	975,720
401014400857188	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	1010250808	1444-1-4	محكمة التنفيذ بالرياض	الثانية عشر	463,144
401024400925780	شركة انظمة الانابيب	حقوق مالية	2055009656	1444-5-14	محكمة التنفيذ بالدمام	الحادية عشر	2,606,250
401014400886111	شركة انظمة الانابيب	اوراق تجارية	1010025779	1444-1-16	محكمة التنفيذ بالخبر	الثانية	29,920,000

المجموع

669,881,982

ي -الديون التي في ذمة المدين والضمانات المرتبطة بها

- (1) قيمة الديون، ومنشأها، وموعد الوفاء بها
- (2) بيان كيفية التعامل مع مطالبات الدائنين بما في ذلك مطالبات الدائنين المضمونين، ومن يدعي أنه دائن مضمون - لا ينطبق
- (3) بيان الطريقة المقترحة للتعامل مع الدائنين إذا كانوا أطرافاً ذوي علاقة - مراجعة ص 31
- (4) إفصاح عن أي ظروف قد تؤدي إلى مطالبات محتملة بموجب أحكام الفصل (الثالث عشر) من النظام في حال افتتاح أي من إجراءات التصفية، وأي مقترح لتقديم تعويضات جزئية أو كاملة للمدين حال وجود هذه الظروف - مراجعة ص 43
- د - أي ضمانات يقدمها طرف آخر للديون التي في ذمة المدين، وبيان ما يكون منها مقدماً من طرف ذي علاقة - مراجعة ص 32
- هـ - أي ضمانات للمقترح -عينية أو شخصية - يقدمها ملاك المدين أو مديروه أو أي شخص آخر.

ملخص الأرصدة الدائنة المعلومة لدى المدين والتي تتم معالجتها ضمن المقترح

الفئة	النوع	المبلغ (مليون ريال سعودي)	قيمة الدائن (%)	الحالة
الفئة أ	القروض البنكية	150	86%	مستحق
الفئة ب	الدائنون التجاريون	23	13%	مستحق
المجموع		172	100%	

يُرجى الاطلاع على الملحق رقم 3 لمطابقة الديون حسب قائمة المطالبات والديون القائمة

ملخص الضمانات الممنوحة من الشركة لشركات ذات علاقة

إسم الشركة	المبلغ (مليون ريال سعودي)
عبر الخليج القابضة	457
شركة عبر الخليج للحديد	188
شركة حلول اللحام	73
شركة مصنع الخليج للأعمال المتخصصة	116
شركة الخليج للأنظمة الصناعية	32
المجموع	866

نبذة عن دائني الشركة

يبلغ إجمالي الالتزامات تجاه الدائنين ضمن إجراء إعادة التنظيم المالي ما قيمته 172 مليون ريال سعودي. ويشمل هذا المبلغ:

- قروض بنكية بإجمالي 150 مليون ريال سعودي من 6 بنوك في المملكة العربية السعودية.
- بالإضافة إلى ذلك، فإن ديون الشركة مكفولة بضمانات شخصية من المساهمين ومؤسسية مقدمة من ست شركات شقيقة، وشركتين قابضتين، بالإضافة إلى مساهمين نهائيين.
- ومع ذلك، فقد تم تصنيف هذه الديون على أنها غير مضمونة، تماشيًا مع قائمة المطالبات المعتمدة.
- تبلغ قيمة مطالب الدائنين التجاريين ومقدمي الخدمات 23 مليون ريال سعودي مقدمة من 78 مورداً. تتضمن هذه الأرصدة رصيد مستحق من أطراف ذات العلاقة متعلق بمعاملات تجارية بقيمة 4 ملايين ريال سعودي.
- تجدر الإشارة إلى أن جميع مطالبات الموظفين المقبولة من المحكمة متعلقة بتعويض نهاية الخدمة للموظفين الحاليين، والبالغة 1.8 مليون ريال سعودي، كما هو موضح في الملحق رقم 3. هذه المبالغ سوف تُعالج وتُرصَد وفق سياسات الشركة والسياسات المحاسبية، وتُعكس في الميزانية العمومية كالتزام وعلى الرغم من كونها محتملة، إلى أن تصبح قائمة عند استقالة الموظف أو إنهاء خدماته، وسيتم التعامل معها بما يتوافق مع أحكام نظام العمل.

الضمانات الممنوحة من الشركة

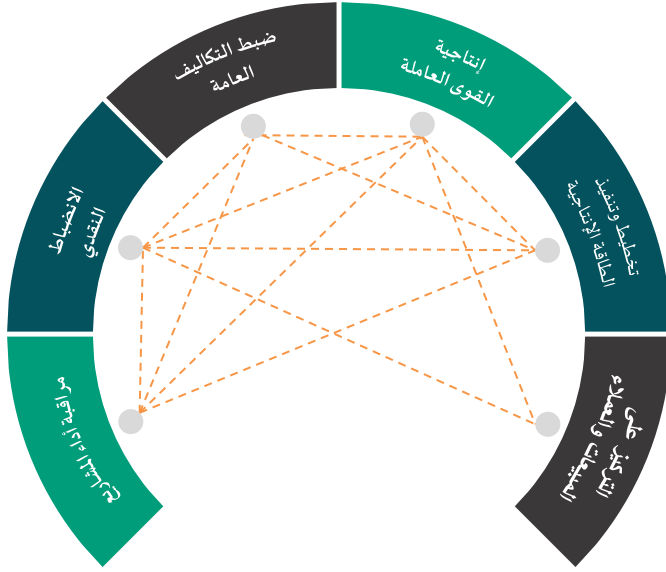
- تتضمن الشركة ديوناً مستحقة على شركات ذات علاقة بمبلغ إجمالي قدره 866 مليون ريال سعودي، ما يمثل 33% من إجمالي ديون مجموعة عبر الخليج القابضة. سيتم معالجة هذه الضمانات كمطالبات محتملة، كما هو موضح في الصفحة 43.
- ستقوم الشركات الشقيقة بتقديم خططها المستقلة من خلال محكمة الإفلاس أو خارجها والانتفاء من التسويات المتوقعة مع كافة الدائنين خلال 3 - 5 سنوات من تاريخه.
- إن القيمة الخاصة بالضمانات المقدمة من الشركة إلى الشركات شقيقة ستخضع للمراجعة كل 6 أشهر، ويتم تخفيضها لكي تعادل الرصيد القائم من الدين المضمون لكل من هذه الشركات، على أن يتم التعامل مع أي رصيد متبقٍ من الديون وفقاً لذلك، مما يحفظ حقوق الدائنين في حال فشل الخطط المقدمة من الشركات الشقيقة.

ن - طريقة مزاولة المدين لنشاطه خلال مدة سريان الإجراء، ولمحة عن إستراتيجية الشركة للتحويل

مع توفر القدرة التصنيعية والموارد البشرية، إلى جانب الطلب على خدمات تصنيع الأنابيب كما اظهرت الدراسات السوقية، أصبحت الشركة في موقع يُمكنها من تنفيذ خطة الأعمال بشرط الحفاظ على الكفاءة التشغيلية والانضباط المالي

الأهداف المؤسسية والمبادرات الاستراتيجية

عوامل التمكين لدعم التنفيذ الاستراتيجي



من خلال هيكل تكاليف يعتمد على العمالة بسبب التحول الاستراتيجي نحو التصنيع، تركز الشركة على تحسين كفاءة القوى العاملة، وترشيد التكاليف، وتعزيز الرقابة على التنفيذ لضمان تسليم المشاريع بشكل مريح والحفاظ على الانضباط النقدي



آفاق السوق القوية

تشير أبحاث السوق إلى وجود نمو مستدام في سوق التصنيع في المستقبل، مدفوعاً بشكل أساسي بالطلب في قطاعات البنية التحتية والصناعة والترفيه. ومع خروج عدد من المنافسين من السوق، ظهر فجوة بين العرض والطلب، ما مكن الشركة من تعديل مزيج خدماتها مع زيادة التركيز على نموذج تصنيع منخفض الاعتماد على السيولة النقدية



نموذج تنفيذ المشاريع

يقدم العملاء المواد الخام، بينما توفر الشركة الخبرات والعمالة، مما يقلل الحاجة إلى التمويل ويُسرّع في تنفيذ المشاريع ويُخفف من المخاطر المالية



الشراء عند الطلب

أصبح الشراء الآن يتم حسب الطلب، بدلاً من نموذج التخزين التقليدي، مما يقلل من تكاليف التخزين والمخاطر المالية الناتجة عن تقلبات أسعار الفولاذ وتقدم المخزون



التحول الاستراتيجي من خلال التركيز على خدمات التصنيع

رغم أن أنشطة التجارة تحقق هامش ربح أعلى، فإن التحول الاستراتيجي نحو التصنيع يسمح للشركة بتقليل المخاطر المالية (مثل تقلب الأسعار للمواد الأولية وصعوبة الحصول على تمويل) المرتبطة بأنشطة التجارة. لدى الشركة ميزة تنافسية حيث قد انشأت مصنع "وصلات" الخاص بها ومن خلال خبرتها السابقة في مشاريع التصنيع



القدرة التنفيذية المتوفرة

من خلال توظيف أكثر من 300 موظف في متخصص في مجال التصنيع، تمتلك الشركة القدرة الكافية على تنفيذ المشاريع دون الحاجة لاستثمارات إضافية كبيرة في رأس المال البشري على المدى القصير



تحسين سياسة المبيعات

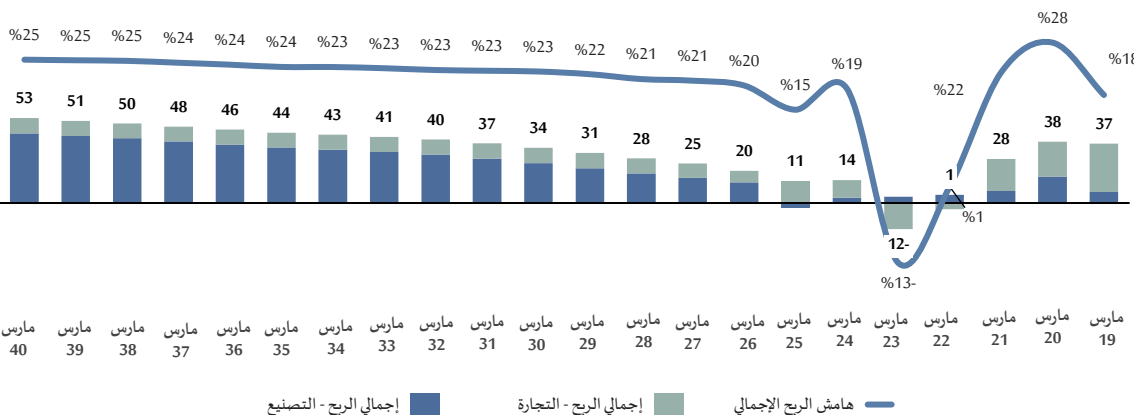
تمت إعادة النظر بالمنتجات بما يتناسب مع شروط العملاء ذات التصنيع الائتماني الجيد، مع التركيز على الربحية والملاءمة المالية، بهدف الحد من تحديات التحصيل التي واجهتها الشركة في السابق

التوقعات المالية (قبل اعتماد أثر خطة إعادة التنظيم المالي)

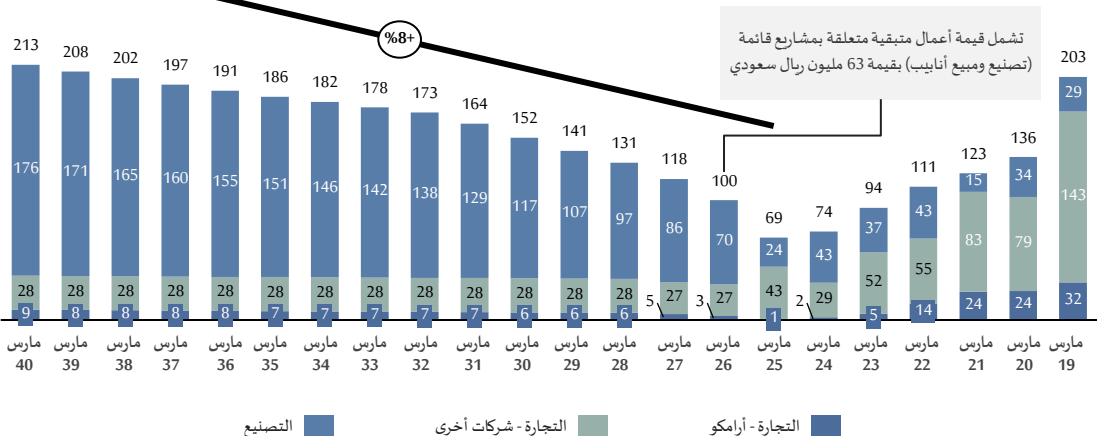
يتناول هذا القسم النقاط التالية:
(أ) أسس إعداد التوقعات المالية
(ب) التدفقات النقدية المستقبلية

ان التدفقات النقدية المستقبلية ناتجة عن نمو الإيرادات بما يتماشى بشكل عام مع السوق، بدعم من استقرار هوامش الربح وتعافيا نحو المستويات السابقة المحققة. ومن المتوقع أن يصل إجمالي التدفقات النقدية المتاحة لسداد الدين إلى 174 مليون ريال سعودي بحلول السنة المالية 2040

إجمالي الربح وهامش الربح الإجمالي (2019-2040، مليون ريال سعودي)



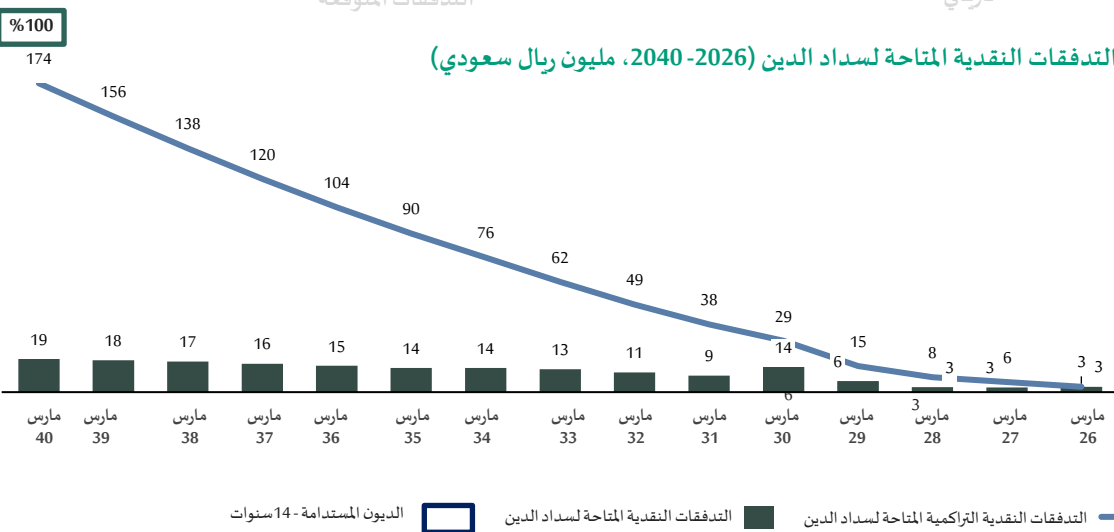
الإيرادات (2019-2040، مليون ريال سعودي)



التدفقات المتوقعة

تاريخي

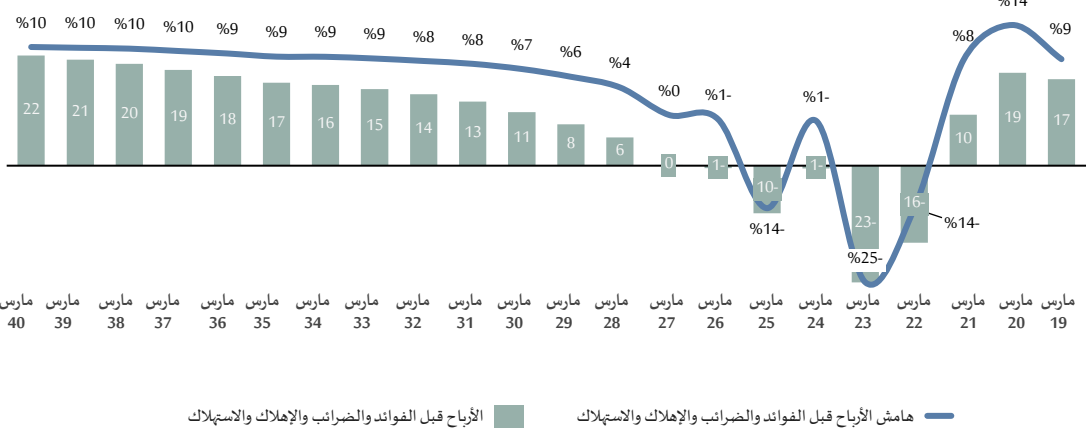
التدفقات النقدية المتاحة لسداد الدين (2019-2040، مليون ريال سعودي)



التدفقات المتوقعة

تاريخي

الأرباح وهامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (2019-2040، مليون ريال سعودي)



التدفقات المتوقعة

تاريخي



أهم الاستنتاجات

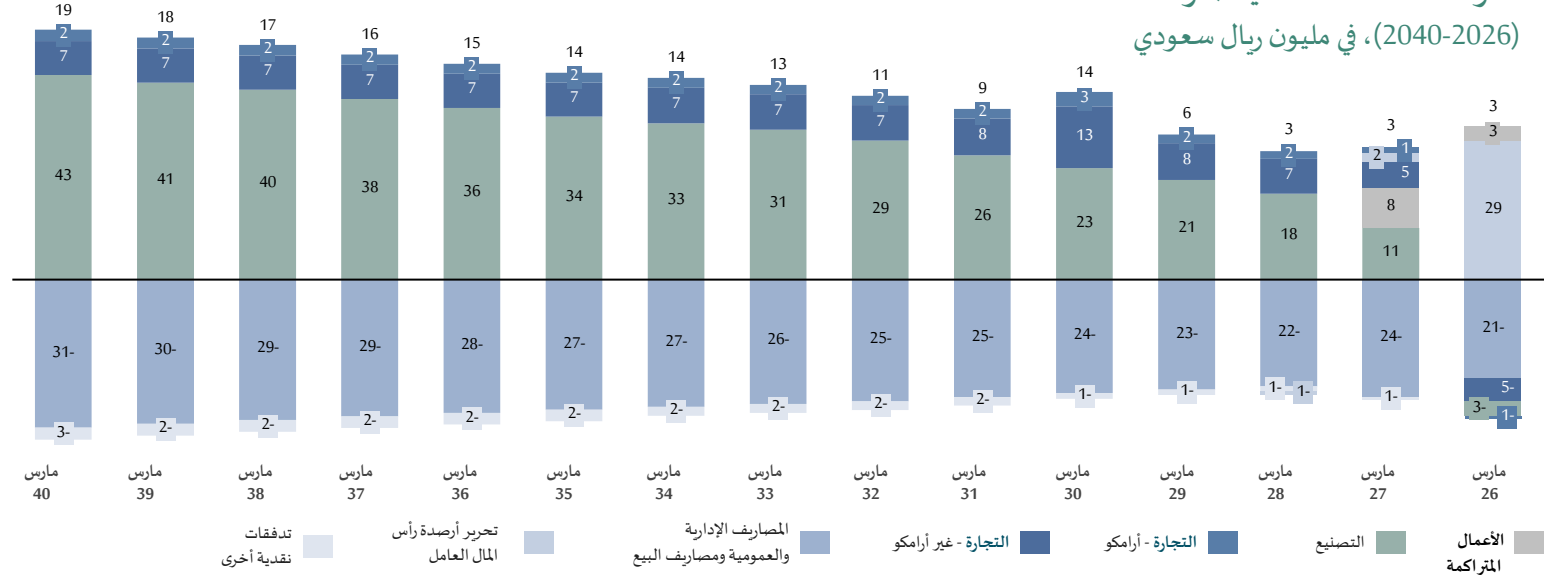
تقدّم خطة العمل المفصلة المخصصة في هذا المقترح، سيناريو واقعي ومستدام، بافتراض أن الشركة ستواصل الأعمال دون تمويل خارجي، نظرًا لعدم قابلية البنوك في ظل وضع الشركة الحرج.

تُظهر التوقعات تدفقًا نقديًا تراكميًا متاحًا لسداد الدين بقيمة 174 مليون ريال سعودي على مدى أربعة عشر سنة، ناتجًا بشكل رئيسي من أنشطة التصنيع.

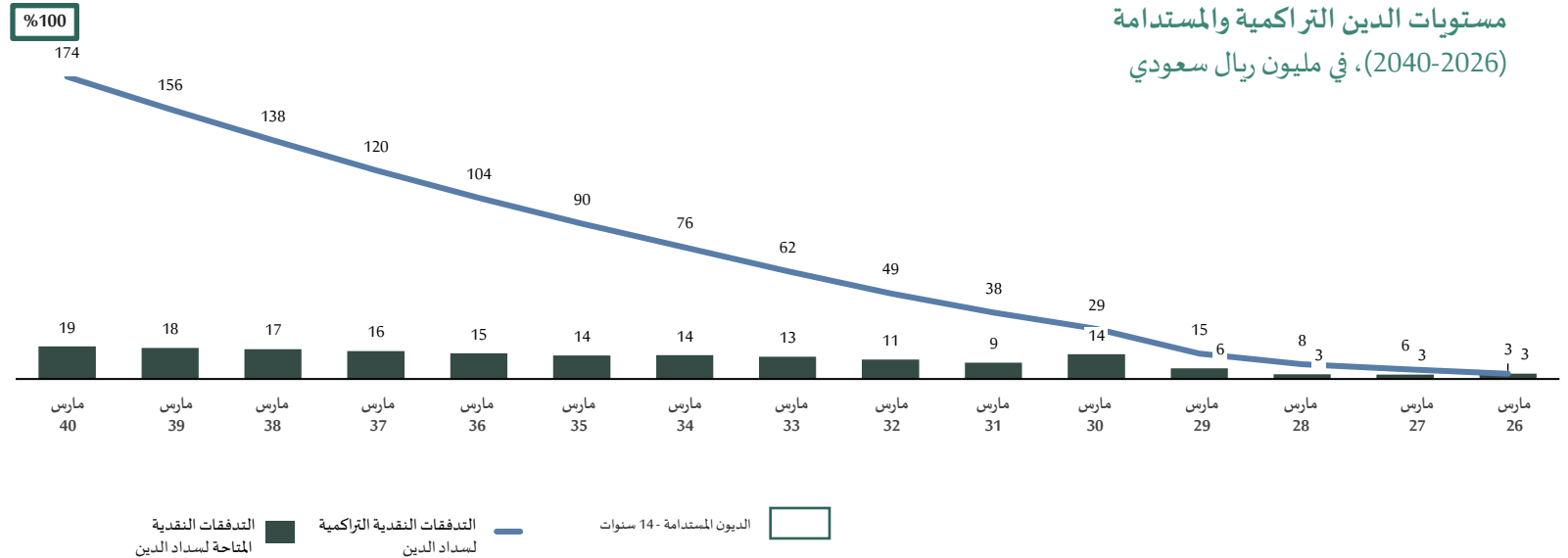
وعند مقارنة هذه التدفقات مع ديون الشركة، فإنها تمثل مستوى دين مستدام بنسبة 100% خلال فترة أربعة عشر سنة.

ملخص التوقعات للتدفقات النقدية والقدرة على خدمة الدين

مكونات التدفقات النقدية المتوقعة
(2040-2026)، في مليون ريال سعودي



مستويات الدين التراكمية والمستدامة
(2040-2026)، في مليون ريال سعودي



بيان الدخل المتوقع (قبل اعتماد مقترح إعادة التنظيم المالي)

المجموع	مارس 26	مارس 27	مارس 28	مارس 29	مارس 30	مارس 31	مارس 32	مارس 33	مارس 34	مارس 35	مارس 36	مارس 37	مارس 38	مارس 39	مارس 40
الإيرادات	100	118	131	141	152	164	173	178	182	186	191	197	202	208	213
تكلفة الإيرادات	(80)	(93)	(103)	(110)	(118)	(127)	(134)	(136)	(139)	(143)	(146)	(149)	(152)	(156)	(160)
الربح الإجمالي	20	25	28	31	34	37	40	41	43	44	46	48	50	51	53
المصاريف الإدارية والعمومية ومصاريف البيع	(21)	(24)	(22)	(23)	(24)	(25)	(25)	(26)	(27)	(27)	(28)	(29)	(29)	(30)	(31)
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك	(1)	0	6	8	11	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
الاستهلاك	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
الربح قبل الضريبة	(1)	(0)	5	8	10	12	14	15	15	16	17	18	19	20	21
ضريبة	-	-	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
صافي الدخل/(الخسارة)	(1)	(0)	5	8	10	12	13	14	15	15	17	18	19	20	21
هامش الربح الإجمالي	20%	21%	21%	22%	23%	23%	23%	23%	23%	24%	24%	24%	25%	25%	25%
هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك	-1%	0%	4%	6%	7%	8%	8%	9%	9%	9%	9%	10%	10%	10%	10%
هامش صافي الدخل/(الخسارة)	-1%	0%	4%	5%	6%	7%	8%	8%	8%	8%	9%	9%	9%	9%	10%

بيانات تفصيلية عن أي تمويل جديد يريد المدين الحصول عليه، وكيفية الوفاء به

بيانات تفصيلية عن أي تمويل جديد يريد المدين الحصول عليه، وكيفية الوفاء به

سيتم اعتبار أي تمويل جديد مقدم للشركة ديناً ذا أولوية وسيتم ضمانه مقابل التدفقات النقدية المستقبلية، وذلك استناداً إلى أحكام المادة (182) من نظام الإفلاس السعودي.

أما فيما يتعلق بالشروط الخاصة بتلك التسهيلات المستقبلية لرأس المال العامل (على سبيل المثال: أولوية السداد)، فسيتم عرضها على الدائنين المعنيين مع كل طلب تمويل في حال وجد.

وفي حال أبدى دائنوا الفئة (أ) استعدادهم لتمويل الشركة، فسيكون لهم حق الأولوية في منح شركة أنظمة الأنابيب تلك التسهيلات البنكية وفقاً للشروط التي سيتم عرضها.

أما خلافاً لذلك، فسوف يسمح الدائنون الإدارة بالنظر في خيارات تمويل بديلة مع بنوك أو جهات تمويل أخرى للحصول على تسهيلات رأس المال العامل بما في ذلك السماح بتحويل عوائد تلك المشاريع الممولة إلى الدائن الجديد.

خطة إعادة التنظيم المالي وتصنيف الدائنين

(ف) تصنيف الدائنين مع مراعاة أي معيار يؤثر في تصنيفهم، ومن ذلك ما يأتي:

- 1- أن تضم كل فئة أصحاب الحقوق المتشابهة.
- 2- مدى تأثير المقترح في هذه الحقوق وفي تصنيف الدائنين إلى أكثر من فئة.
- (ي) 2- بيان كيفية التعامل مع مطالبات الدائنين بما في ذلك مطالبات الدائنين المضمونين، ومن يدعي أنه دائن مضمون.
- (ي) 3- بيان الطريقة المقترحة للتعامل مع الدائنين إذا كانوا أطرافاً ذوي علاقة.
- (ل) تفاصيل أي تسوية مقترحة، بما في ذلك إعادة هيكلة أعمال المدين أو أنشطته أو رأس ماله أو ديونه، سواء كانت حالة أو غير حالة أو الحط منها أو تأجيل الوفاء بها أو تقسيطها أو تحويلها إلى رأس مال في المدين، أو غير ذلك.
- (م) تواريخ التوزيعات على الدائنين المتأثرين، ومبالغها.
- (ش) الجدول الزمني لتنفيذ خطة إعادة التنظيم.

ملخص الأرصدة الدائنة المعلومة لدى المدين والتي تتم معالجتها ضمن المقترح

الفئة	النوع	المبلغ (مليون ريال سعودي)	قيمة الدائن (%)	الحالة
الفئة أ	القروض البنكية	150	86%	مستحق
الفئة ب	الدائنون التجاريون	23	13%	مستحق
المجموع		172	100%	

لمحة عامة عن تصنيف الدائنين

- بموجب المادة (74) من النظام، إذا كان هناك عدة دائنين لديهم ديون أو حقوق ذات طبيعة مختلفة، وجب على المدين تصنيفهم ضمن فئات (وكما هو منصوص عليه في اللوائح ذات الصلة).
- وبالتالي، قامت الشركة بتصنيف دائنيها إلى فئات مع الأخذ بالاعتبار ما يلي (بموجب المادة (16) من القائمة التنفيذية لنظام الإفلاس) وبما يتوافق مع قائمة المطالبات المعتمدة من قبل المحكمة:
 - أن تضم كل فئة دائنين ذوي حقوق متشابهة؛ و
 - مدى تأثير المقترح على تلك الحقوق وتصنيف الدائنين إلى أكثر من فئة.

الفئة أ

- تتكون من 6 بنوك محلية قيمة ديونها للشركة 150 مليون ريال سعودي (تمثل 86 % من المبلغ الكلي بقيمة 172 مليون ريال سعودي).
- تم تصنيف هؤلاء الدائنين على أساس أنهم مؤسسات مالية قدمت تمويل للمشاريع و/أو تسهيلات عامة لرأس المال العامل إلى الشركة. جميع الديون المصرفية مضمونة بضمانات مؤسسية وشخصية واعتبرت بأنها ديون غير مضمونة بحسب قائمة المطالبات المعتمدة.

الفئة ب

- تشمل هذه الفئة الدائنين التجاريين ومقدمي الخدمات مثل الموردين، بإجمالي قدره 18 مليون ريال سعودي. وتتضمن أيضاً مستحقات لطرف ذي علاقة متعلقة بمعاملات تجارية بقيمة 4 ملايين ريال سعودي. (تمثل هذه الفئة 14٪ من إجمالي قيمة الدائنين).

لمحة عامة حول الشروط الخاصة بإعادة الهيكلة (2/1)

مدة السداد (بالسنوات)		تكرار الدفع	مليون ر.س.		المبلغ (مليون ريال سعودي)	الفئة
سنوات الدفع	فترة السماح		المسدد نقداً	(%)		
14	1	فصلي	150	100%	150	الفئة أ – البنوك
14	1	فصلي	23	100%	23	الفئة ب – الدائنون التجاريون
			172	100%	172	المجموع

الفئة "أ" و "ب": الشروط

يكون جدول السداد لدائني الفئة "أ" و "ب" من غير الأطراف ذات العلاقة على الشكل التالي:

فترة سماح 12 شهر ابتداءً من تاريخ التصديق النهائي على المقترح.

سداد مجدول بشكل ربع سنوي على أن تبدأ الدفعة الأولى في الربع الأول بعد إنتهاء فترة السماح وتكون الدفعات كل ثلاثة أشهر على الشكل التالي:

- 0.5% من مجموع السداد يدفع خلال السنة الأولى بشكل ربع سنوي على أن يكون القسط الأول عند نهاية أول ربع بعد إنقضاء فترة السماح؛
- 1% من مجموع السداد يدفع خلال السنة الثانية بشكل ربع سنوي؛
- 5% من مجموع السداد يدفع خلال السنة الثالثة بشكل ربع سنوي؛
- 5% من مجموع السداد يدفع خلال السنة الرابعة بشكل ربع سنوي؛
- 5% من مجموع السداد يدفع خلال السنة الخامسة بشكل ربع سنوي؛
- 7% من مجموع السداد يدفع خلال السنة السادسة بشكل ربع سنوي؛
- 8% من مجموع السداد يدفع خلال السنة السابعة بشكل ربع سنوي؛
- 8% من مجموع السداد يدفع خلال السنة الثامنة بشكل ربع سنوي؛
- 8% من مجموع السداد يدفع خلال السنة التاسعة بشكل ربع سنوي؛
- 10% من مجموع السداد يدفع خلال السنة العاشرة بشكل ربع سنوي؛
- 10% من مجموع السداد يدفع خلال السنة الحادية عشرة بشكل ربع سنوي؛
- 10% من مجموع السداد يدفع خلال السنة الثانية عشرة بشكل ربع سنوي؛
- 10% من مجموع السداد يدفع خلال السنة الثالثة عشرة بشكل ربع سنوي؛ و
- 12.5% من مجموع السداد يدفع خلال السنة الرابعة عشرة بشكل ربع سنوي.

• يرجى الإطلاع على الصفحة 47 والتي توضح الية الدفع المذكورة.

الفئة "أ" و "ب"

• يقترح المدين بالنسبة للفئة أ و ب:

- سداد كامل (100% من الدين ما يعادل 172 مليون ريال سعودي تقريباً).
- خطة تعجيل السداد للدائنين على ان يتم سداد كامل أصل الدين المتفق عليها (دون ان يكون لذلك تأثير على خطة السداد المجدولة). سيتم احتساب الية تعجيل السداد بنهاية كل سنة بناءً على القوائم المالية المراجعة. تم توضيح الية تنفيذ خطة تعجيل السداد في الملحق 1. خطة التعجيل هذه تنطبق في حال زيادة السيولة النقدية لدى الشركة.
- لن تحتسب أي فوائد أو غرامات على الديون خلال فترة تنفيذ هذا المقترح.
- بالنسبة للفئة ب، يمثل إجمالي الرصيد المستحق 23 مليون ريال سعودي، منه 19 مليون ريال سعودي تمثل ديوناً تجارية مستحقة لدائنين من غير الأطراف ذات العلاقة ويتم سدادها على أساس ربع سنوي، و 4 ملايين ريال سعودي تمثل ديوناً مستحقة لأطراف ذات علاقة المتعلقة بمعاملات تجارية يتم سدادها بالكامل بعد الانتهاء من سداد كافة مستحقات الدائنين من غير الأطراف ذات العلاقة - سيتم إعطاء الأولوية لسداد جميع أرصدة الأطراف غير ذات العلاقة بالكامل قبل إجراء أي دفع للأطراف ذات العلاقة.

الفئة "أ" و "ب" : الشروط (تابع)

- بناءً على تسوية شركة أنظمة الأنابيب لديونها مع دائنيها بمن فيهم جميع من ذكر في الفئة (أ) بموجب الخطة ووفقاً لبنود الخطة والتزامات كافة الأطراف فيها، وبعد الانتهاء من تنفيذ خطة إعادة التنظيم المالي لشركة أنظمة الأنابيب وسداد الدين بالكامل، يبرء دائنوا شركة أنظمة الأنابيب الضامنين الاعتباريين (الشركات التي قدمت ضمانات لدائني شركة أنظمة الأنابيب) إبراءً كاملاً نهائياً غير مشروط وغير قابل للرجعة فيه فيما يتعلق بأي دين نشأ بموجب أو يتعلق باتفاقيات التسهيلات أو أي من ملحقاتها أو التعديلات عليها، و/أو أي فوائد أو أرباح أو عمولات أو رسوم تتعلق بهذا الدين أو اتفاقيات التسهيلات أو أي من ملحقاتها أو التعديلات عليها. ويشمل هذا الإبراء جميع الضامنين الاعتباريين الذين قدموا ضمانات لدائني شركة أنظمة الأنابيب (الشركات التي قدمت ضمانات لدائني شركة أنظمة الأنابيب) في اتفاقيات التسهيلات الخاصة بشركة أنظمة الأنابيب ممن تقدموا بأي شكل من أشكال الضمان بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر بالكفالة أو بسند الأمر.
- بناءً على تسوية شركة أنظمة الأنابيب لديونها مع دائنيها بمن فيهم جميع من ذكر في الفئة (أ) بموجب الخطة ووفقاً لبنود الخطة والتزامات كافة الأطراف فيها، وبعد الانتهاء من تنفيذ خطة إعادة التنظيم المالي لشركة أنظمة الأنابيب وسداد الدين بالكامل، يبرء دائنوا شركة أنظمة الأنابيب الضامنين الأشخاص إبراءً كاملاً نهائياً غير مشروط وغير قابل للرجعة فيه فيما يتعلق بأي دين نشأ بموجب أو يتعلق باتفاقية التسهيلات أو أي من ملحقاتها أو التعديلات عليها، و/أو أي فوائد أو أرباح أو عمولات أو رسوم تتعلق بهذا الدين أو اتفاقيات التسهيلات أو أي من ملحقاتها أو التعديلات عليها. ويشمل هذا الإبراء الضامنين الأشخاص (المتوفي السيد/ خالد الحمدان رحمة الله عليه والسيد/ فهد بن سعاء) في اتفاقية التسهيلات الخاصة بشركة أنظمة الأنابيب ممن تقدموا بأي شكل من أشكال الضمان بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر بالكفالة أو بسند الأمر.
- يجب على دائنوا الفئة (أ) أن يقوموا بتحديث حالة اتفاقيات التسهيلات لدى الشركة السعودية للمعلومات الائتمانية (سمة) وأي شركة معلومات ائتمانية مرخصة أخرى على أنه تم جدولة الدين الناشئ بموجب اتفاقية التسهيلات من تاريخ المصادقة النهائية على المقترح.
- يقر دائنوا الفئة (أ) بأنهم سيقومون بتسليم جميع مستندات الضمانات كالسندات لأمر الموقعة من قبل الضامنين الاعتباريين (الشركات التي قدمت ضمانات لدائني شركة أنظمة الأنابيب) والضامنين الأشخاص (المتوفي السيد/ خالد الحمدان رحمة الله عليه والسيد/ فهد بن سعاء) فيما يتعلق باتفاقيات التسهيلات لشركة أنظمة الأنابيب خلال 15 يوماً من تاريخ انتهاء تنفيذ الخطة وتمامها وسداد الدين بالكامل من قبل شركة أنظمة الأنابيب.

ع - بيانات تفصيلية عن أي إجراءات إفلاس عابرة للحدود، قائمة أو محتملة

لا ينطبق

التوقعات المالية للشركة (بعد إعتماء أثر خطة إعادة التنظيم المالي)

توقعات التدفقات النقدية التوضيحية بعد إعادة الهيكلة

المجموع	السنة 0	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	السنة السادسة	السنة السابعة	السنة الثامنة	السنة التاسعة	السنة العاشرة	السنة الحادية عشرة	السنة الثانية عشرة	السنة الثالثة عشرة	السنة الرابعة عشرة
1	1	8	6	9	8	7	9	9	9	9	10	9	8	9	10
173	7	(1)	4	7	8	10	12	13	13	14	15	17	17	18	17
174	8	7	10	16	15	17	21	23	23	23	25	25	26	27	28
السداد:															
(150)	-	(1)	(1)	(7)	(7)	(7)	(10)	(12)	(12)	(12)	(15)	(15)	(15)	(15)	(19)
(18)	-	(0)	(0)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)
(168)	-	(1)	(2)	(8)	(8)	(8)	(12)	(13)	(13)	(13)	(17)	(17)	(17)	(17)	(21)
6	7	(2)	2	(1)	(1)	2	1	(0)	(0)	1	(1)	1	1	1	(4)
7	8	6	9	8	7	9	9	9	9	10	9	8	9	10	7

رصيد النقد الافتتاحي
حركة التدفق النقدي
التدفقات النقدية المتاحة لسداد الدين

السداد:

الفترة أ - السداد

الفترة ب - السداد²

إجمالي السداد

التدفقات النقدية الصافية

رصيد النقد الختامي

نسبة تغطية خدمة الدين (DSCR)

التدفقات النقدية المتاحة لسداد الدين خلال السنة المالية الجارية

التزامات خدمة الدين المستحقة في السنة المالية التالية

18	17	17	15	14	13	13	12	10	8	7	4
(21)	(17)	(17)	(17)	(17)	(13)	(13)	(13)	(12)	(8)	(8)	(8)
0.9x	1.0x	1.0x	0.9x	0.8x	1.0x	1.0x	0.9x	0.9x	0.9x	0.9x	0.5x

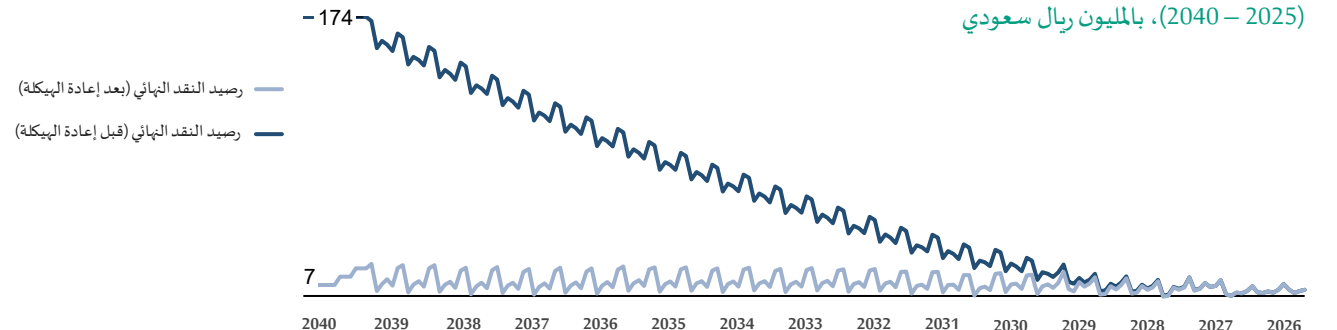
ملاحظة 1: يبدأ الجدول التوضيحي أعلاه بتاريخ ديسمبر 2025 وينتهي بتاريخ مارس 2040. وسيتم تحديد تاريخ البدء الفعلي بناءً على تاريخ التصديق النهائي على المقترح.

ملاحظة 2: لا يشمل الجدول التوضيحي أعلاه أي دفعات للأطراف ذات العلاقة، المدرجة في الفئة ب، وفقاً للشروط المقترحة - سيتم سداد هذا الرصيد بعد الانتهاء من سداد كافة مستحقات الدائنين من غير الأطراف ذات العلاقة

ملاحظة 3: لا يشمل هذا الجدول التوضيحي أثر آلية تعجيل السداد على رصيد النقد الختامي.

التدفقات النقدية التراكمية المتاحة لسداد الدين (قبل وبعد إعادة الهيكلة)

(2040 – 2025)، بالمليون ريال سعودي



- الأرصدة النقدية في نهاية السنة تمثل الحد النقدي المطلوب لتغطية احتياجات التمويل المتعلقة بالمصروفات التشغيلية والدفعات المقدمة، وخاصة تلك المرتبطة بشراء المواد الخاصة بأنشطة التصنيع والتجارة. وتفترض التوقعات أن الشركة ستظل معتمدة على تمويل ذاتي طوال فترة تنفيذ الخطة دون الحصول على تمويل بنكي.
- من المتوقع أن تتفاوت هذه الأرصدة من شهر لآخر، مع افتراض أن الحد الأدنى من المتطلبات النقدية الشهرية سيتم الحفاظ عليه.

بيان الدخل المتوقع (بعد إعادة التنظيم)

بيان الربح والخسارة المتوقع بعد إعادة التنظيم - (السنوات المالية 2026 - 2040)

المجموع	مارس 40	مارس 39	مارس 38	مارس 37	مارس 36	مارس 35	مارس 34	مارس 33	مارس 32	مارس 31	مارس 30	مارس 29	مارس 28	مارس 27	مارس 26	مليون ريال سعودي
2,537	213	208	202	197	191	186	182	178	173	164	152	141	131	118	100	الإيرادات
(1,946)	(160)	(156)	(152)	(149)	(146)	(143)	(139)	(136)	(134)	(127)	(118)	(110)	(103)	(93)	(80)	تكلفة الإيرادات
591	53	51	50	48	46	44	43	41	40	37	34	31	28	25	20	الربح الإجمالي
(390)	(31)	(30)	(29)	(29)	(28)	(27)	(27)	(26)	(25)	(25)	(24)	(23)	(22)	(24)	(21)	المصاريف الإدارية والعمومية ومصاريف البيع
201	22	21	20	19	18	17	16	15	14	13	11	8	6	0	(1)	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك
(11)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	الاستهلاك
189	21	20	19	18	17	16	15	15	14	12	10	8	5	(0)	(1)	الربح قبل الضريبة
(6)	(1)	(1)	(1)	(1)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	-	-	ضريبة
184	20	19	19	18	17	15	15	14	13	12	10	8	5	(0)	(1)	صافي الدخل / (الخسارة)
	25%	25%	25%	24%	24%	24%	23%	23%	23%	23%	23%	22%	21%	21%	20%	هامش الربح الإجمالي
	10%	10%	10%	10%	9%	9%	9%	9%	8%	8%	7%	6%	4%	0%	-1%	هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك
	9%	9%	9%	9%	9%	8%	8%	8%	8%	7%	6%	5%	4%	0%	-1%	هامش صافي الدخل / (الخسارة)

الميزانية العمومية المتوقعة (بعد إعادة التنظيم)

الميزانية العمومية المتوقعة بعد إعادة التنظيم - (السنوات المالية 2026 - 2040)

مليون ريال سعودي	مارس 26	مارس 27	مارس 28	مارس 29	مارس 30	مارس 31	مارس 32	مارس 33	مارس 34	مارس 35	مارس 36	مارس 37	مارس 38	مارس 39	مارس 40
صافي القيمة الدفترية للموجودات الثابتة	16	16	17	17	18	19	19	20	21	22	23	24	25	26	27
الذمم المدينة	28	24	27	30	32	34	36	37	38	39	40	41	42	44	45
المخزون	7	8	9	10	11	11	11	12	12	12	12	13	13	13	13
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
أصول أخرى	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
نقد وأرصدة لدى البنوك	3	5	7	8	14	15	16	16	16	17	16	16	16	17	7
إجمالي الأصول	57	57	63	68	78	83	87	89	91	93	96	97	100	104	95
الذمم الدائنة	2	-	2	4	11	12	12	12	12	13	13	13	14	14	14
مطلوبات أخرى	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14
دفعات مقدمة من العملاء	4	7	7	8	9	10	10	10	10	10	11	11	11	12	12
مطلوبات حسب قائمة المطالبات المعتمدة	172	171	170	165	157	148	138	126	112	99	84	67	50	33	4
إجمالي المطلوبات	192	192	193	190	190	183	174	161	149	136	121	105	89	73	44
رأس المال	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
الإحتياطيات الأخرى	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
الخسائر المتراكمة / الأرباح المصفاة	(150)	(150)	(145)	(137)	(127)	(116)	(102)	(88)	(73)	(57)	(41)	(23)	(4)	16	36
إجمالي حقوق الملكية	(135)	(135)	(130)	(122)	(113)	(101)	(87)	(73)	(58)	(43)	(26)	(8)	11	31	51
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية	57	57	63	68	77	82	86	88	91	93	95	97	100	104	95

تم اعداد هذه التوقعات المالية بموافقة المطلوبات المتعلقة باعادة التنظيم المالي مع قائمة المطالبات المعتمدة من قبل المحكمة.
لا يشمل هذا الجدول التوضيحي أثر آلية تعجيل السداد على رصيد النقد الختامي.

ص- إجراءات التصويت

1- حق التصويت على المقترح:

لا يحق التصويت على المقترح إلا للدائن أو المالك الذي يرتب المقترح أثراً في حقوقه النظامية أو التعاقدية وكان له مطالبة مدرجة في قائمة المطالبات المقبولة التي اعتمدها المحكمة حسب المادة السادسة والسبعون من نظام الإفلاس.

2- قواعد التصويت:

- تتم إدارة التصويت على المقترح وفقاً لقواعد إدارة الاجتماعات في إجراءات الإفلاس الصادرة بقرار وزير التجارة والاستثمار رقم (13) وتاريخ 1441/01/18هـ
- يلتزم الأمين بإعداد محضر اجتماع التصويت على أن يتضمن ما يلي:

1. تاريخ عقد الاجتماع، وموعده، ومكانه.
2. بيان بالدائنين والملاك، وأسمائهم وصفاتهم وقيم حقوقهم في التصويت وإجراءات تصويت كل منهم.
3. بيان بنتيجة التصويت وعدد الأصوات ونسبتها.
4. بيان مدى تحقق موافقة المصوتين في اجتماع التصويت على المقترح.
5. أي معلومة أخرى يرى الأمين مناسبة إدراجها في المحضر.

- يلتزم الأمين فور نهاية التصويت بتبليغ المدين والملاك والدائنين بنتيجة التصويت.
- يلتزم الأمين بإيداع نتيجة التصويت لدى المحكمة بعد انتهاء عملية التصويت.
- على الأمين – إذا قبلت جميع فئات الدائنين والملاك بالمقترح، أو إذا قبلت فئة واحدة على الأقل من فئات الدائنين بالمقترح وصوت بالموافقة عليه دائنون تمثل مطالباتهم (50 %) على الأقل من مجموع قيمة مطالبات الدائنين المصوتين في جميع الفئات ورأت المحكمة أن التصديق على المقترح يحقق مصالح أغلبية الدائنين – أن يبلغ الدائنين بذلك وأن يطلب من المحكمة التصديق على المقترح، عليه تحدد المحكمة موعداً لجلسة التصديق.

3- آلية تصويت الملاك

- يقوم المدين – بعد موافقة الأمين – بتبليغ الملاك المتأثرين بموعد التصويت على المقترح قبل حلول موعد التصويت ب 21 يوم على الأقل. على أن يرفق بالتبليغ نسخة من المقترح أو ما يفيد إتاحة الاطلاع عليه بأي من الوسائل الالكترونية.
- ينعقد الاجتماع في مقر يحدد بأمر من المحكمة، وبالإمكان استخدام وسائل التقنية للتصويت الكترونياً بدون الحضور لمقر التصويت.
- لا ينعقد اجتماع الملاك إلا بحضور ملاك يمثلون ربع رأس المال على الأقل ويصدر قرارهم بالموافقة على المقترح بأغلبية ثلثي الحصة المصوتة، ما لم ينص عقد تأسيس الشركة على غير ذلك.
- يلتزم ممثلي الملاك بتوفير وكالة شرعية وتزويد الأمين بنسخة من الوكالة مع صورة الهوية وتحديث بياناتهم قبل موعد التصويت بعشرة أيام.

4- آلية تصويت الدائنين:

- يصوت الدائنون على المقترح في الموعد المحدد، وإن صوت الملاك برفضه أو تعذر تصويتهم عليه.
- يقوم المدين – بعد موافقة الأمين – أن يبلغ الدائنين الذين قبلت المحكمة مطالباتهم بموعد التصويت على المقترح قبل حلوله ب (21) يوم على الأقل، وأن يرفق بالتبليغ نسخة عن المقترح أو ما يفيد إتاحة الاطلاع عليه بأي من الوسائل الالكترونية.
- يتحقق قبول كل فئة من فئات الدائنين للمقترح إذا صوت بالموافقة عليه دائنون تمثل مطالباتهم ثلثي قيمة ديون المصوتين من الفئة ذاتها، وكان من ضمنهم دائنون تمثل مطالباتهم أكثر من نصف قيمة ديون الأطراف غير ذوي العلاقة.
- ينعقد الاجتماع في مقر يحدد بأمر من المحكمة، وبالإمكان استخدام وسائل التقنية للتصويت الكترونياً بدون الحضور لمقر التصويت.
- يلتزم ممثلي الدائنين بتوفير وكالة شرعية أو تفويض مصدق من الغرفة التجارية وختم المنشأة مع التأكيد على صحة صفة وصلاحيات الشخص المصدّر للتفويض، وتزويد الأمين بنسخة من الوكالة أو التفويض المصدق مع صورة الهوية والمستندات التي تثبت صلاحية الشخص المصدّر للتفويض وتحديث بياناتهم قبل موعد التصويت بعشرة أيام على الأقل.

حالات تعديل المقترح

(ق) بيان الأحوال التي يمكن أن يقترح فيها المدين تعديل الخطة

بيان الأحوال التي يمكن أن يقترح فيها المدين تعديل الخطة

تعديلات على الخطة:

- كفل النظام للمدين والأمين والدائنين كذلك حق اقتراح تعديل خطة إعادة التنظيم المالي وذلك لضمان مواكبة التغيرات التي يمكن أن تطرأ أثناء تنفيذها سواء كانت تلك التغيرات إيجابية أو سلبية. وقد أوردت المادة الواحدة والثلاثين من القائمة التنفيذية للنظام الحالات التي يمكن فيها تقديم مقترح لتعديل الخطة وهي:
 - إذا تحقق أي من حالات التعديل الواردة في الخطة؛
 - إذا نشأت حالة مؤثرة في تنفيذ الخطة لم ترد في الخطة (مثل حالات القوة القاهرة، وحالات الظروف الطارئة كالأضطرابات الاقتصادية أو المالية الاستثنائية، وافتتاح إجراء إفلاس لمتعاقد مع المدين تكون سلعه أو خدماته مؤثرة في استمرار نشاط المدين)؛ و
 - إذا اقترح التعديل دائن أو أكثر تمثل مطالباتهم (50 %) أو أكثر من إجمالي قيمة ديون الدائنين في الخطة أو وافقوا على التعديل الذي قدمه المدين.
- وفي حال اعتمدت المحكمة مطالبة متأخرة أو مطالبة محتملة من شأنها أن تؤثر على تنفيذ الخطة من جهة كون مبلغ المطالبة جوهرياً بالنظر إلى النقد المتاح، فسيتم اعتبار هذه الحالة من الحالات التي تستدعي التقدم بطلب لإجراء تعديل على الخطة.
- وأما فيما يتعلق بحالات تعديل الخطة، فإن الشركة تؤكد على وجوب تعديل المقترح في حال نشوء أية مؤثرات مما تم ذكره في المادة الواحدة والثلاثين من اللائحة التنفيذية من النظام، في حال أن هذه الحالات من شأنها أن تؤثر على التوقعات النقدية وعلى قدرة الشركة على السداد التي تم ذكرها في هذا المقترح، وتخص بالذكر الحالات التالية:
 - (1) في حال توصلت الشركة إلى اتفاق مع مستثمر يرغب في شراء جزء من أعمالها أو كامل النشاط التجاري، مما يستدعي عرض شروط جديدة على الدائنين فيما يتفق مع توقعاتهم وتوقعات المستثمر، فإن الشركة ستقوم بتعديل الخطة ومن ثم عرضها للتصويت من قبل الدائنين. وفي هذه الحالة سوف تتضمن هذه الخطة شروطاً واضحة بشأن استخدام حصيلة بيع الأسهم، بالإضافة إلى جدول سداد معدل للدائنين.
 - (2) في حال التأخير في رفع أوامر التنفيذ، بحيث أصبح ذلك يقيد قدرة الشركة على البدء في تحقيق التوقعات النقدية وتنفيذ خطة العمل التي تم عرضها بالمقترح، وبالتالي قد يؤثر بشكل مباشر على قدرة الشركة على الالتزام بخطة السداد المنصوص عليها في هذا المقترح.
 - (3) في حال اعتمدت المحكمة مطالبة متأخرة أو مطالبة محتملة من شأنها أن تؤثر على تنفيذ الخطة من جهة كون مبلغ المطالبة جوهرياً بالنظر إلى النقد المتاح. يرجى الاطلاع على الصفحة 43 للتفاصيل عن معالجة المطالبات المتأخرة والمطالبات المحتملة.
 - (4) في حال عدم تمكن الشركة من الالتزام بخطة السداد المذكورة، ولكن في حال رأى الأمين والمدين إمكانية استمرار الشركة بشكل عام ولكن بموجب خطة سداد مختلفة مما من شأنه أن يعظم العائد للدائنين ويُمكّنهم والمدين من تجنب حالة التصفية في حال كانت التصفية تمثل عائداً أقل للدائنين.

ر- بند لمعالجة المطالبات المتأخرة التي لم يدرجها المدين في المقترح والمطالبات المحتملة

يشمل هذا القسم النقاط التالية:

- أ. الإفصاح عن أي شروط قد تؤدي إلى مطالبات محتملة بموجب المادة 13 من النظام في حال حدوث أي إجراءات تصفية.
- ب. أي عرض لتقديم تعويضات جزئية أو كاملة للمدين في حال وجود مثل تلك الشروط.
- ر - معالجة المطالبات المتأخرة التي لم يدرجها المدين في المقترح.

بند لمعالجة المطالبات المتأخرة التي لم يدرجها المدين في المقترح والمطالبات المحتملة

المقصود بعبارة "المطالبات المتأخرة التي لم يدرجها المدين في المقترح"

- تتضمن المادة السادسة عشر من القائمة التنفيذية لنظام الإفلاس المحاور التي يجب أن يغطيها المقترح ومن بينها "المطالبات المتأخرة التي لم يدرجها المدين في المقترح" وتعتبر الشركة المطالبات المتأخرة بشكل عام أنها المطالبات التي لم يتم الدائن بتقديدها إلى الأمين ضمن الفترة النظامية شرط عدم ورودها في سجلات المدين ضمن قائمة الدائنين الذين لم يقدموا مطالباتهم خلال الفترة النظامية المحددة، وتعتقد إدارة المدين أنها قد أدرجت في المقترح كامل المطالبات المعلومة ضد المدين.
- وفي ضوء وجود عدة تفسيرات للمقصود بـ "المطالبات المتأخرة التي لم يدرجها المدين في المقترح" فإن المدين يرى أن المقصود بالمطالبات المتأخرة ولأغراض معالجتها في هذا المقترح بأنها تلك المطالبات المتعلقة بحقوق نشأت قبل تاريخ افتتاح الإجراء، لكنها لم تثبت ولم تقيد في سجلات الشركة لسبب أو لآخر، ولم يقدمها الدائن للأمين خلال المدة النظامية أو أنه قدمها ولم يتمكن من إثباتها للأمين أو المحكمة، ولكنه تمكن من إثباتها لاحقا لدى القضاء بأحكام اكتسبت القطعية.

المقصود بعبارة "المطالبات المحتملة"

- وبما أن المقترح يهدف إلى وضع الخطط اللازمة لسداد جميع الديون المترتبة على الشركة والتي تم ذكرها في الفقرات السابقة، وحرصا من الشركة على تغطية جميع المطالبات بما في ذلك الديون المحتملة – أي التي من الممكن أن تثبت في ذمة المدين بعد التصديق على المقترح نتيجة لبعض العقود الناشئة قبل افتتاح الإجراء، على سبيل المثال الضمانات الممنوحة من الشركة لشركات شقيقة.

إدارة "المطالبات المتأخرة التي لم يدرجها المدين في المقترح" و"المطالبات المحتملة"

- سيكون لكافة الدائنين - الذين لديهم مطالبات متأخرة أو مطالبات محتملة وفقا للتعريف السابق – تقديم مطالباتهم لدراستها (إن لزم الأمر) وفي حال قبولها سيتم ادراج المطالبة ومعالجتها ضمن المقترح بعد تطبيق شروط إعادة الهيكلة للفئة التي ينتمي لها الدائن أو وفق ما تقرره المحكمة عند اعتمادها للمطالبة.
- لا يتوقع المدين أن يكون حجم المطالبات المتأخرة التي لم يدرجها المدين في المقترح - إن وجدت - كبيرا بالدرجة التي تعيق تنفيذ الخطة وبالتالي فلا يرى المدين وجود حاجة لرصد مبالغ خاصة لمثل هذه المطالبات المتأخرة نظرا لكونها لن تكون مؤثرة على تنفيذ المقترح.
- ولأغراض تطبيق الخطة والسداد لهؤلاء الدائنين فسيعتبر تاريخ اعتماد المطالبة المتأخرة والمطالبة المحتملة تاريخ المصادقة على المقترح، وسيتم تطبيق كافة شروط إعادة الهيكلة للفئة التي ينتمي لها الدائن.
- في حال اعتمدت المحكمة مطالبة متأخرة أو مطالبة محتملة من شأنها أن تؤثر على تنفيذ الخطة من جهة كون مبلغ المطالبة جوهريا بالنظر إلى النقد المتاح، فسيتم اعتبار هذه الحالة من الحالات التي تستدعي التقدم بطلب لإجراء تعديل على الخطة.

الاسترداد المتوقع في حال التصفية

بيان الناتج التقديري في حال التصفية

بيان الناتج التقديري في حال التصفية

- لتقديم سياق إضافي حول المركز الحالي للشركة ودراسة الخيارات البديلة، تم إعداد مثال على بيان الناتج التقديري لتقدير ما قد يسترده الدائنون بشكل عام إذا ما تمت تصفية الشركة. بالنظر إلى أن هذه النتائج مكونة من تقديرات، فقد تم عرض احتماليين - الاحتمال الأول هو الحالة الأدنى والاحتمال الثاني هو الحالة الأعلى.
- في حال حدوث تصفية، سوف تتوقف الشركة عن ممارسة الأعمال فوراً ويتم تعيين أمين إفلاس لبيع أصول الشركة وتوزيع العوائد على الدائنين بموجب المادة 196 من نظام الإفلاس السعودي.

الدائنون المضمونون

- لم تتضمن قائمة المطالبات المعتمدة من قبل المحكمة التجارية أي ديون مضمونة وبناءً على ذلك لم يتم ذكر أي دائنون مضمونون في بيان الناتج التقديري المتوقع.

دائنون ذوو أولوية

- كما هو موضح في المادة 196 من نظام الإفلاس السعودي، يتضمن الدائنون المفضلون دفعات لموظفي الشركة (بما فيها ما يعادل رواتب 30 يوم أعلى الأقل) والمصاريف المطلوبة لتصفية الأعمال (رسوم التأمين ورواتب الموظفين بشكل رئيسي).

الدائنون غير المضمونون

- يكون العجز التقديري ما بين 150 - 175 مليون ريال سعودي، ومن المتوقع أن يولد الدائنون غير المضمونين عوائد تقديرية تتراوح ما بين 3% - 13% في حال التصفية. وتجدر الإشارة إلى أن الدائنين الذين لديهم ضمانات شخصية لم يتم إدراجهم.

الملاك

- وبالنظر إلى حجم العجز الكبير المتوقع تجاه الدائنين يتراوح بين 150 إلى 175 مليون ريال سعودي، لا يتوقع أن يسترد الملاك أي مبلغ في حال التصفية.

لا يشمل بيان الناتج التقديري في حال التصفية أي تحصيلات أخرى غير متعلقة بأصول التفليسة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الضمانات الشخصية.

مليون ريال سعودي	مارس 25	%	الحالة الأقل	%	الحالة الأعلى
صافي القيمة الدفترية للموجودات الثابتة	17	65%	11	121%	21
الذمم المدينة	26	67%	18	77%	20
المخزون	2	25%	1	40%	1
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	1	0%	-	0%	-
أصول أخرى	7	0%	-	0%	-
نقد وأرصدة لدى البنوك	1	100%	1	100%	1
مجموع الموجودات غير المضمونة	56		30		43
الموجودات غير المضمونة المتاحة للتوزيع	56		30		43
الدائنون المفضلون (المادة 196)					
رواتب 30 يوماً	(3)	100%	(3)	100%	(3)
التكاليف التشغيلية	(13)	100%	(13)	63%	(8)
مستحقات الموظفين	(9)	100%	(9)	100%	(9)
النقد المتاح للدائنين غير المضمونين	31		6		23
الدائنون غير المضمونون					
القروض	(149)	100%	(149)	100%	(149)
الذمم الدائنة التجارية	(20)	100%	(20)	100%	(20)
مطلوبات أخرى	(5)	100%	(5)	100%	(5)
دفعات مقدمة من العملاء	(3)	0%	-	0%	-
مستحقات لأطراف ذات علاقة	(4)	100%	(4)	100%	(4)
النقد المتاح للجهات الحكومية	(151)		(173)		(156)
الجهات الحكومية	(1)	100%	(1)	100%	(1)
العجز	(152)		(174)		(157)
مؤشرات الأداء الرئيسية للمستردات النقدية					
المجموع	174	3%	6	13%	23
الدائنون غير المضمونون	1	0%	-	0%	-
الجهات الحكومية					

الملاحق

آلية تعجيل السداد

في حال وجود أي تدفقات نقدية اضافية متاحة للدائنين، تلتزم الشركة بتطبيق آلية تعجيل السداد النقدي، كما هو موضح أدناه.

وفي حال تجاوزت التدفقات النقدية المتاحة (كما هو معرف أدناه) نسبة تغطية خدمة الدين (DSCR) بقيمة $1.20x$ فإن أي فائض يتجاوز هذا المستوى سيُوَزَع على الدائنين على أساس نسبي. لن يتم توزيع أي تدفقات نقدية إضافية ما لم تتجاوز نسبة تغطية خدمة الدين (DSCR) مقدار $1.20x$ في نهاية كل ربع.

يتم احتساب نسبة تغطية خدمة الدين كما يلي وفي ربع كل سنة تماشيًا مع السداد المُجدول كما هو موضح في ص 31 :

- قسمة التدفقات النقدية المتاحة على إجمالي التزامات خدمة الدين المستحقة في الربع.

يتم تعريف التدفقات النقدية المتاحة لسداد الدين على النحو التالي (كما هو موضح في الصفحة 25) :

- تحصيلات الإيرادات؛
 - ناقص: التكاليف المباشرة والمصروفات غير المباشرة؛
 - ناقص: متطلبات تمويل رأس المال العامل؛
 - ناقص: متطلبات تمويل النفقات الرأسمالية.
 - ناقص: احتياطي نقد تشغيلي بقيمة 2.5 مليون ريال سعودي.
- يتم تعريف إجمالي التزامات خدمة الدين المستحقة كما هو موضح في الصفحة 31 من هذا المقترح، أي الدفعات الربع سنوية للفئتين (أ) و(ب).
- بالإضافة إلى ذلك، يتم تخصيص حساب احتياطي لخدمة الدين تُجمَع فيه السيولة النقدية الفائضة، بحيث يُخصَّص أولاً لتغطية القسط الربع سنوي التالي، وذلك بهدف تقليل احتمالية التعثر في سداد الالتزامات المالية. وبمجرد توفر سيولة كافية في الحساب لتغطية القسط الربع سنوي القادم، يتم توزيع أي سيولة فائضة إضافية كسداد مُعَجَّل.
- سيتم تقييم قدرة الشركة على تعجيل السداد بشكل ربع سنوي، وفي حال توفر سيولة نقدية فائضة، فسيتم استخدامها لتخفيض مبلغ الدين القائم، وذلك بطريقة عكسية زمنياً تبدأ من نهاية فترة السداد، أي ابتداءً من اقساط السنة الرابعة عشرة.

الملحق 2 : تفاصيل الضمانات الشخصية والمؤسسية

البنك	قيمة التسهيلات (ريال سعودي)	الضامن الشخصي	الضامن المؤسسي
البنك السعودي الفرنسي	34,279,112	خالد الحمدان – فهد السجا	• شركة الخليج للاستثمار الصناعي
البنك السعودي الأول	29,600,168	خالد الحمدان – فهد السجا	• شركة عبرالخليج القابضة • الخليج للأعمال الحديدية • شركة حلول اللحام • شركة عبر الخليج للحديد • شركة الخليج للانظمة الصناعية • شركة عبر الخليج السعودية • شركة عبر الخليج للاستثمار الصناعي
البنك الاهلي السعودي	10,889,643	خالد الحمدان – فهد السجا	• شركة عبرالخليج القابضة • شركة الخليج للاستثمار الصناعي • الخليج للأعمال الحديدية • شركة عبرالخليج للمنتجات الحديدية و الصناعية • شركة حلول اللحام • شركة عبر الخليج للحديد • شركة الخليج للانظمة الصناعية • شركة عبر الخليج السعودية
البنك السعودي للاستثمار	27,770,647	خالد الحمدان – فهد السجا	• شركة عبرالخليج القابضة
بنك البلاد	26,471,105	خالد الحمدان – فهد السجا	
بنك الانماء	20,530,651	خالد الحمدان – فهد السجا	• شركة عبرالخليج القابضة • الخليج للأعمال الحديدية • شركة حلول اللحام • شركة عبر الخليج للحديد

ملحق رقم 3: قائمة المطالبات

ملخص التصنيف الكلي للدائنين حسب المطالبات الموافق عليها

الفئة	النوع	المبلغ (مليون ريال سعودي)	قيمة الدائن (%)
الفئة أ	القروض البنكية	149	92%
الفئة ب	الدائنون التجاريون	12	7%
الفئة ج	الموظفين	1.8	1%
المجموع		163	100%

فيما يتعلق بالفئة ج - الموظفين، أن جميع مطالبات الموظفين المقبولة من المحكمة متعلقة بتعويض نهاية الخدمة للموظفين الحاليين، والبالغة 1.8 مليون ريال سعودي. هذه المبالغ سوف تُعالج وتُرصَد وفق سياسات الشركة والسياسات المحاسبية، وتُعكس في الميزانية العمومية كالتزام وعلى الرغم من كونها محتملة، إلى أن تصبح قائمة عند استقالة الموظف أو إنهاء خدماته، وسيتم التعامل معها بما يتوافق مع أحكام نظام العمل.

* أما فيما يخص الفئة (ب)، فيرجى أخذ العلم أن:

- 12 مليون ريال سعودي تم اعتمادها من قبل المحكمة،
- 11 ملايين ريال سعودي تتعلق بدائنين لم يتقدموا بمطالباتهم وآخرين رُفضت مطالباتهم، ولهم أرصدة مثبتة في سجلات المدين.
- وبذلك، فإن مبلغ 23 مليون ريال سعودي تمثل إجمالي الديون التي سيتم معالجتها ضمن المقترح، على أن يُعتمد مبلغ 12 مليون ريال سعودي لأغراض التصويت.

مطابقة الديون حسب قائمة المطالبات والديون المعلومة لدى المدين

استناداً إلى أحكام المادة (68) و(75) من نظام الإفلاس، فإن قائمة المطالبات المعتمدة من المحكمة تُعتمد لأغراض التصويت فقط. ونظراً لأن النظام قد ألزم المدين بمعالجة الديون المعلومة لديه، فقد قمنا بإعداد المطابقة أدناه لبيان الفروقات بين المطالبات المعتمدة والديون المعلومة لدى المدين التي تتم معالجتها بموجب هذا المقترح.

الفئة	النوع	الديون حسب قائمة المطالبات	مبالغ مضافة	مبالغ مستبعدة	الديون المعلومة لدى المدين
		أ	ب	ج	د = أ + ب + ج
الفئة أ	القروض البنكية	149	0.1	-	150
* الفئة ب	الدائنون التجاريون	12	11	-	23
الفئة ج	الموظفين	1.8	-	(1.8)	-
المجموع		163	11	(1.8)	172

ملحق رقم 3: قائمة المطالبات (تابع)

في ما يلي قائمة المطالبات المعتمدة من المحكمة

رقم المطالبة	نوع الدائن	اسم الدائن	رقم الهوية/ السجل التجاري	الضمان	قيمة المطالبة	حكم المحكمة
1	البنوك	مصرف الانماء	1010250808	غير مضمون	152,187,065	20,530,651
2	البنوك	البنك السعودي الفرنسي	1010073368	غير مضمون	34,279,112	34,279,112
3	البنوك	بنك البلاد	1010208295	غير مضمون	26,471,105	26,471,105
4	البنوك	البنك السعودي للاستثمار	1010011570	غير مضمون	108,285,600	27,770,647
5	البنوك	البنك الأهلي السعودي	7000025887	غير مضمون	10,889,643	10,772,209
10	البنوك	البنك السعودي الأول	7000018668	غير مضمون	331,958,161	29,600,168
11	تجارىون	مصانع تكنولوجيا المواد الكاشطة	2050061362	غير مضمون	181,118	181,118
13	تجارىون	مصنع اجمل للانايبب الفولاذية المحدودة ذ.م.م	IN-1001320	غير مضمون	221,828	221,828
14	تجارىون	شركة حلول اللحام	2050125838	غير مضمون	4,366,467	4,105,980
15	تجارىون	شركة توبكس توبس انكسوديا بلز إس. إيه	A-1140227	غير مضمون	2,446,891	2,446,891
16	تجارىون	الشركة العالمية لخدمات التفيتش المحدودة (شركة شخص واحد)	2055011643	غير مضمون	89,584	89,584
17	تجارىون	شركة السحيبي فيغرو المحدودة	2050004110	غير مضمون	12,420	12,420
18	تجارىون	شركة النجم الثاقب للمقاولات	2055009616	غير مضمون	329,576	227,765
19	تجارىون	شركة المطوع سام بونج لاختبار المواد الصالحة	2051010096	غير مضمون	453,016	332,289
20	تجارىون	شركة جاد الرياض للتجارة	1010196281	غير مضمون	225,696	225,696
21	تجارىون	شركة المعدات والخدمات الفنية المحدودة	1010313714	غير مضمون	33,342	33,342
22	تجارىون	شركة مشاريع جبراب الوطنية المحدودة	2050045558	غير مضمون	241,641	220,452
23	تجارىون	مؤسسة القادة العالميه للمقاولات العامة	2050208720	غير مضمون	30,762	30,761
24	تجارىون	شركة سماء الخليج الأولى لتأجير المعدات الثقيلة	2055121964	غير مضمون	99,298	99,298
25	تجارىون	مؤسسة فايز يوسف زيد للمقاولات العامة	2050071756	غير مضمون	366,939	366,939
26	تجارىون	شركة خدمات منع التآكل ان دي تي	2050006867	غير مضمون	181,552	181,552
27	تجارىون	الشركة السعودية لانايبب الصلب	2050009144	غير مضمون	1,247,460	815,413
28	تجارىون	الشركة العالمية للأنابيب	2055011330	غير مضمون	155,687	155,687
29	تجارىون	البواردي للعدد والأدوات شركة الشخص الواحد شركة شخص واحد	2050109817	غير مضمون	13,063	13,063
30	تجارىون	شركة الكفاح العقارية شركة شخص واحد	2051223897	غير مضمون	172,297	144,324

ملحق رقم 3: قائمة المطالبات (تابع)

في ما يلي قائمة المطالبات المعتمدة من المحكمة

رقم المطالبة	نوع الدائن	اسم الدائن	رقم الهوية/ السجل التجاري	الضمان	قيمة المطالبة	حكم المحكمة
31	تجارين	مؤسسة ركاز الشرقية للمقاولات العامة	2055006360	غير مضمون	93,840	93,840
32	تجارين	مؤسسة خدمات تقنية الفحص المتقدمة للتجارة	2053114877	غير مضمون	26,916	26,916
33	تجارين	شركة مظلوم مانجتي لحفر الأنابيب الإنشاءات وصناعة المنتجات الزراعية والتجارة المساهمة	49508	غير مضمون	2,892,468	2,158,044
34	موظفين	ياسين و شيخ	2236440281	غير مضمون	39,284	39,284
35	موظفين	سيزر جي ار بانيس ازوتيلو	2285301566	غير مضمون	31,107	31,107
36	موظفين	راج كابور محمد يوسف	2237770140	غير مضمون	21,960	21,960
37	موظفين	اقبال شيخ	2256851904	غير مضمون	23,679	23,679
38	موظفين	محمد حسين السيد محمد	2486272335	غير مضمون	6,849	6,849
39	موظفين	محمد فهم خان عبد الحفيظ خان	2246996397	غير مضمون	27,937	27,937
40	موظفين	تامور علي خان محمد فهم خان	2278812785	غير مضمون	9,415	9,415
42	موظفين	عذبي نصار سبيتان الوهيداني الرشيد	1104311533	غير مضمون	4,624	4,624
43	موظفين	مهند عبد الله جودي الايوي	2299119228	غير مضمون	40,534	40,534
44	موظفين	شبير علي بركة علي - هيرنت	2231332723	غير مضمون	74,541	74,541
45	موظفين	رومولو ماراندا	2091378196	غير مضمون	49,226	49,226
46	موظفين	محمود انور محمود العلي	2285418576	غير مضمون	90,363	90,363
47	موظفين	رزق محمد حسين المرازيق	2334586126	غير مضمون	19,190	19,190
48	موظفين	غلام علي أصغر خالق داد خان	2229365123	غير مضمون	23,547	23,547
49	موظفين	محب الله شيتي	2101921365	غير مضمون	41,809	41,809
51	موظفين	جيسي بالينو جارسيا	2253959916	غير مضمون	20,760	20,760
52	موظفين	رياض الرحمن محمد شريف	2317583710	غير مضمون	11,793	11,793
53	موظفين	هاشي ممتاز - محمد	2231487857	غير مضمون	25,157	25,157
54	موظفين	محمد وحيد بوت محمد اشرف بوت	2320910793	غير مضمون	4,486	4,486
55	موظفين	عادل محمد عبد الرحمن آل حمولة الغامدي	1075797207	غير مضمون	18,773	18,773
56	موظفين	صابر شيزريل	2193150030	غير مضمون	23,254	23,254
59	موظفين	محمد رضوان قادري	2201993322	غير مضمون	35,292	35,292

ملحق رقم 3: قائمة المطالبات (تابع)

في ما يلي قائمة المطالبات المعتمدة من المحكمة

رقم المطالبة	نوع الدائن	اسم الدائن	رقم الهوية/ السجل التجاري	الضمان	قيمة المطالبة	حكم المحكمة
60	موظفين	أخيل لياقت راغافان مادهو	2420793198	غير مضمون	12,944	12,944
61	موظفين	موسى معتوق عيسى العسيف	1011389119	غير مضمون	33,959	33,959
62	موظفين	عبدالكثير سيد كبير	2092563762	غير مضمون	19,305	19,305
63	موظفين	محمد علي بانجالاكيل	2190943643	غير مضمون	5,753	5,753
64	موظفين	محمد أمجد بوت غلام	2173737194	غير مضمون	84,208	84,208
65	موظفين	صالح شبير راجبوت محمد شبير	2278102088	غير مضمون	7,240	7,240
68	موظفين	تبرز صديق مد جميل	2480804786	غير مضمون	4,911	4,911
69	موظفين	فيضان احمد محمد الياس احمد	2402775619	غير مضمون	29,474	29,474
71	موظفين	عظيم محسن محمد حنيف	2288492172	غير مضمون	14,612	14,612
72	موظفين	اخلاق -- احمد	2223024981	غير مضمون	5,918	5,918
73	موظفين	الاغامالاي ماوذايان	2116886694	غير مضمون	12,756	12,756
74	موظفين	محمد ارسلان افضل محمد افضل ازاد	2325624043	غير مضمون	7,109	7,109
75	موظفين	ايوب ابراهيم - كليكار	2013133141	غير مضمون	8,029	8,029
76	موظفين	عبدالعزیز أحمد محمد	2117798708	غير مضمون	15,267	15,267
77	موظفين	عبد الحميد صابري	2171501337	غير مضمون	10,206	10,206
78	موظفين	خالد أحمد عبيدي جيلي	2137256802	غير مضمون	6,182	6,182
79	موظفين	خاتري لوكيندرا	2425786932	غير مضمون	2,446	2,446
80	موظفين	دهانوك رامشاندرامندل	2427009614	غير مضمون	2,425	2,425
81	موظفين	دالفي -- موسى	2201339716	غير مضمون	5,920	5,920
82	موظفين	سانجاي كابار	2430654679	غير مضمون	2,308	2,308
83	موظفين	ديباك ساه كاسيرا	2430655189	غير مضمون	5,257	5,257
84	موظفين	اينارجيت تشودري	2490460108	غير مضمون	1,674	1,674
85	موظفين	محمد حسن حمایده	2149129872	غير مضمون	21,394	21,394
86	موظفين	حسن عبدالوهاب عباس الشقاق	1026403830	غير مضمون	11,790	11,790
88	موظفين	سيد اسماعيل -- شيخ داوود	2231500972	غير مضمون	11,497	11,497

ملحق رقم 3: قائمة المطالبات (تابع)

في ما يلي قائمة المطالبات المعتمدة من المحكمة

رقم المطالبة	نوع الدائن	اسم الدائن	رقم الهوية/ السجل التجاري	الضمان	قيمة المطالبة	حكم المحكمة
89	موظفين	غلام شبير محمد اسلم خان	2291167290	غير مضمون	10,788	10,788
90	موظفين	احمد السيد جعفر درويش	2381574793	غير مضمون	60,151	60,151
91	موظفين	ضياء كامل بشير القاضي	2028587513	غير مضمون	75,902	75,902
92	موظفين	أحسان محمد الكردي	2007377696	غير مضمون	64,950	64,950
93	موظفين	ابراهيم عيسى علي العكروش	1012414429	غير مضمون	16,499	16,499
94	موظفين	محمد قيس رافي منجري	2506791603	غير مضمون	2,701	2,701
95	موظفين	محمد أسعد خان عبد العليم خان	2384297673	غير مضمون	11,455	11,455
96	موظفين	عماد هيثم محمد الشويلعي الرشيد	1078545637	غير مضمون	18,296	18,296
97	موظفين	محمد راج الدين خان	2410138347	غير مضمون	8,065	8,065
98	موظفين	رشيد -- مختار	2261124081	غير مضمون	7,956	7,956
99	موظفين	بون كاتول	2430663969	غير مضمون	2,310	2,310
103	موظفين	اشيش ساسي دهاران بالابايل	2382115075	غير مضمون	21,555	21,555
104	موظفين	محمد خليف - حسن	2252333600	غير مضمون	5,995	5,995
105	موظفين	عبدالله محمد عبدالله العبدرب الرضاء	1074901040	غير مضمون	12,427	12,427
106	موظفين	أفروز -- خان	2261180265	غير مضمون	10,798	10,798
107	موظفين	برامود اريامبيث	2267991947	غير مضمون	10,090	10,090
108	موظفين	ديف لال ال ماغا	2425788110	غير مضمون	3,113	3,113
109	موظفين	برادي را	2398313391	غير مضمون	6,178	6,178
110	موظفين	انعام الحق صديقي	2407713680	غير مضمون	8,147	8,147
111	موظفين	كادغا بهادور كامش	2425788326	غير مضمون	2,446	2,446
112	موظفين	ثاكور رام سوارثا	2429763945	غير مضمون	2,337	2,337
113	موظفين	جايا بي سي	2430655494	غير مضمون	3,148	3,148
114	موظفين	فياض احمد محمد حنيف	2349734307	غير مضمون	10,854	10,854
115	موظفين	مظهر اقبال محمد شريف	2446020410	غير مضمون	11,853	11,853
116	موظفين	محمد نصير الدين محمد بدر الدين	2312630466	غير مضمون	6,246	6,246

ملحق رقم 3: قائمة المطالبات (تابع)

في ما يلي قائمة المطالبات المعتمدة من المحكمة

رقم المطالبة	نوع الدائن	اسم الدائن	رقم الهوية/ السجل التجاري	الضمان	قيمة المطالبة	حكم المحكمة
117	موظفين	وسيم اختر أميل حسين	2359777485	غير مضمون	6,291	6,291
118	موظفين	كاشي داراي	2360149997	غير مضمون	6,661	6,661
119	موظفين	أزاد ايوب انصاري	2359927890	غير مضمون	5,921	5,921
120	موظفين	فول -- محمد	2210691651	غير مضمون	6,106	6,106
121	موظفين	كلام انصاري هلال انصاري	2359545312	غير مضمون	7,002	7,002
122	موظفين	كولهو -- جولبرت	2209750468	غير مضمون	10,766	10,766
123	موظفين	سانجار علي موزيب الحق	2313026144	غير مضمون	4,942	4,942
124	موظفين	ذو الفقار علي محمد ظهور	2308123880	غير مضمون	28,461	28,461
126	موظفين	توحيد خان محمد الياس	2477864827	غير مضمون	4,815	4,815
127	موظفين	لاكسمان ثارو	2490460157	غير مضمون	1,674	1,674
128	موظفين	شريلال سادواي	2490459928	غير مضمون	1,674	1,674
129	موظفين	ساركي دايارام	2425790397	غير مضمون	2,363	2,363
130	موظفين	محمد نسيم هادير	2363875648	غير مضمون	2,363	2,363
131	موظفين	موكتي براساد بهورتل	2520300183	غير مضمون	1,575	1,575
132	موظفين	سانتوش كاماتي	2520316783	غير مضمون	1,260	1,260
133	موظفين	مانوج ساردار	2521862090	غير مضمون	544	544
136	موظفين	أصف جمال جمال الدين خان	2537557312	غير مضمون	279	279
137	موظفين	محمد أجاز ديلور خان	2547024717	غير مضمون	111	111
138	موظفين	غلام مصطفى - يعقوب	2127940241	غير مضمون	13,670	13,670
139	موظفين	كمارون - بابخييري برميشون	2235889769	غير مضمون	8,830	8,830
141	موظفين	أيمن محمد علي الجلواح	1083092179	غير مضمون	30,061	30,061
142	موظفين	محمد احمد	2047759382	غير مضمون	10,920	10,920
143	موظفين	نوشاد -- عالم	2213423409	غير مضمون	10,857	10,857
144	موظفين	غلام سرور انصاري	2481526198	غير مضمون	3,991	3,991
145	موظفين	تنوير عالم مزبل حق	2477843037	غير مضمون	4,119	4,119

ملحق رقم 3: قائمة المطالبات (تابع)

في ما يلي قائمة المطالبات المعتمدة من المحكمة

رقم المطالبة	نوع الدائن	اسم الدائن	رقم الهوية/ السجل التجاري	الضمان	قيمة المطالبة	حكم المحكمة
147	موظفين	وسيم شيخ عظيم	2300063662	غير مضمون	5,856	5,856
148	موظفين	محمد كولوم علي	2476659913	غير مضمون	1,544	1,544
149	موظفين	باسم عبدالرؤف - ديوان	2052427123	غير مضمون	17,587	17,587
151	موظفين	احمد سفيان عادل الزبيق	2075547691	غير مضمون	1,557	1,557
152	موظفين	سمير محمود عبدالله فلاح	1068825866	غير مضمون	39,531	39,531
153	موظفين	ردفان عبده صالح الشهاري	2288480318	غير مضمون	6,445	6,445
154	موظفين	محمد عبد العزيز احمد محمد	2287949404	غير مضمون	778	778
155	موظفين	صنور -- اسكندر	2172107696	غير مضمون	128	128
156	موظفين	محمد -- أبو ليث	2229591215	غير مضمون	7,271	7,271
157	موظفين	منصور علي ناصر احمد	2481525877	غير مضمون	3,104	3,104
159	موظفين	محمد عبدل ازاد	2361698729	غير مضمون	2,581	2,581
162	موظفين	شهيد موليک سرور ملوک	2522977871	غير مضمون	451	451
164	موظفين	مد الو	2521831038	غير مضمون	242	242
165	موظفين	محمد علي نصر الدين شاه	2542135773	غير مضمون	216	216
166	موظفين	سانولاه الله ديتا	2412834893	غير مضمون	10,590	10,590
167	موظفين	مد نقيب خان	2479594935	غير مضمون	3,172	3,172
169	موظفين	فيروز خان فوزيل خان	2481046841	غير مضمون	4,476	4,476
170	موظفين	قمر الدين أنصاري مسافر أنصاري	2365255559	غير مضمون	6,707	6,707
171	موظفين	نوال كيشور ثاكور	2521862454	غير مضمون	884	884
173	موظفين	نظر الاسلام محمد امين الله	2246392621	غير مضمون	2,084	2,084
174	موظفين	مد سليم	2515966980	غير مضمون	319	434
175	موظفين	سراج الإسلام	2537543692	غير مضمون	249	249
178	موظفين	كانثو جارتى ماجر	2367079924	غير مضمون	2,051	2,051
179	موظفين	رام داياال ساهو	2341544795	غير مضمون	4,478	4,478
181	موظفين	تيتول شيخ عبد ال خالق	2481433593	غير مضمون	1,952	1,952

ملحق رقم 3: قائمة المطالبات (تابع)

في ما يلي قائمة المطالبات المعتمدة من المحكمة

رقم المطالبة	نوع الدائن	اسم الدائن	الهوية/ السجل التجاري	الضمان	قيمة المطالبة	حكم المحكمة
182	موظفين	مد زاسيدول اسلام	2505169074	غير مضمون	1,120	1,120
183	موظفين	ساميرولا انصاري علي راج	2408605133	غير مضمون	2,078	2,078
184	موظفين	راجو كومار باثك	2360445981	غير مضمون	2,934	2,934
185	موظفين	رام بهادور بيشواكرما	2520302163	غير مضمون	1,339	1,339
186	موظفين	ديواكر كومار ديفندر مشرة	2477865410	غير مضمون	5,811	5,811
192	موظفين	نمهاالودين علي راجا خان	2308219092	غير مضمون	5,205	5,205
193	موظفين	سانو كومار تشودري	2490094931	غير مضمون	1,674	1,674
194	موظفين	دار ميندرا تشودري	2490094865	غير مضمون	1,674	1,674
195	موظفين	محمد شنت شذقه	2481437537	غير مضمون	3,104	3,104
196	موظفين	ميراج علي محمد علي	2480519764	غير مضمون	3,176	3,176
200	موظفين	وسيم اختر محمد الودن	2477384503	غير مضمون	5,770	5,770
201	موظفين	انيش أحمد أمين	2477841817	غير مضمون	4,842	4,842
203	موظفين	محمد عارف خان	2478211838	غير مضمون	3,255	3,255
204	موظفين	مسهب أحمد مد سلودن	2478212091	غير مضمون	3,289	3,289
205	موظفين	أثر علي اكبر علي	2478254382	غير مضمون	4,688	4,688
207	موظفين	محمد رافيكال اسلام أولادير	2432257968	غير مضمون	4,308	4,308
208	موظفين	خورشيد علم مجيب	2303078923	غير مضمون	6,871	6,871
209	موظفين	رشد ميا شاكلي محمد	2242659924	غير مضمون	6,383	6,383
212	موظفين	شميم رايس الدين	2510325612	غير مضمون	242	242
213	موظفين	مد جاهرول مد اسلام	2540806672	غير مضمون	225	225
221	موظفين	مقبل حسين	2497577508	غير مضمون	1,842	1,842
222	موظفين	محمد بويان حسن	2516480056	غير مضمون	403	403
224	موظفين	أحسن محمد شبير	2532240252	غير مضمون	288	288
225	موظفين	ممتاز احمد مختار أحمد	2306019973	غير مضمون	2,937	2,937
المجموع					679,706,050	163,360,485

ملحق رقم 4: قائمة الدائنين الذين لم يتقدموا بمطالبات وآخرين رُفِضَتْ مطالباتهم ولهم ارصدة في سجلات المدين

رقم المطالبة	نوع الدائن	اسم الدائن	السجل التجاري	قيمة الدين	ملاحظات / سبب نشوء الدين	أ
1	البنوك	البنك الأهلي السعودي	7000025887	10,889,643	-	أ
2	تجارىون	منتجات ارسيلو ميتال - الجبيل	1010073368	2,615,376	مشتريات بضائع وخدمات	
3	تجارىون	شركة تيانجين بايب.	1010208295	1,677,268	مشتريات بضائع وخدمات	
4	تجارىون	أنابيب متصلة	1010011570	912,983	مشتريات بضائع وخدمات	
5	تجارىون	شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية	7000025887	502,923	مشتريات بضائع وخدمات	
6	تجارىون	زيبلين سيستمز الخليج المحدودة.	7000018668	861,572	مشتريات بضائع وخدمات	
7	تجارىون	شركة شاري التجارية	2050061362	650,957	مشتريات بضائع وخدمات	
8	تجارىون	شركة ريموند العربية السعودية المحدودة	IN-1001320	487,326	مشتريات بضائع وخدمات	
9	تجارىون	شركة اتش بوتنيج	2050125838	464,832	مشتريات بضائع وخدمات	
10	تجارىون	الشركة العربية لمواد البناء	A-1140227	315,755	مشتريات بضائع وخدمات	
11	تجارىون	مؤسسة دعم القوى للمقاولات	2055011643	214,821	مشتريات بضائع وخدمات	
12	تجارىون	التعاونية	2050004110	78,149	مشتريات بضائع وخدمات	
13	تجارىون	شركة فهد احمد الخنيني وشركاه للخدمات الصناعية والمقاولات المحدودة	2055009616	156,975	مشتريات بضائع وخدمات	
14	تجارىون	القحطاني لطلاء الانابيب	2051010096	108,201	مشتريات بضائع وخدمات	
15	تجارىون	جولف كرايو	1010196281	129,690	مشتريات بضائع وخدمات	
16	تجارىون	كوتش العربية ذ	1010313714	183,081	مشتريات بضائع وخدمات	
17	تجارىون	مؤسسة صروح الخليج للنقل	2050045558	314,010	مشتريات بضائع وخدمات	
18	تجارىون	شركة ابناء عبدالله حمود الشويعر للصناعة والتجارة	2050208720	59,131	مشتريات بضائع وخدمات	
19	تجارىون	مؤسسة فلحة شبيب بديع الحربي العامة	2055121964	144,779	مشتريات بضائع وخدمات	
20	تجارىون	مؤسسة النعيم للمقاولات ونقل المعدات الثقيلة	2050071756	30,512	مشتريات بضائع وخدمات	
21	تجارىون	شركة تي سي ار العربية المحدودة	2050006867	74,906	مشتريات بضائع وخدمات	
22	تجارىون	شركة خدمات الأعمال لتأجير المعدات	2050009144	47,622	مشتريات بضائع وخدمات	
23	تجارىون	شركة باب آل خير التجارية	2055011330	34,039	مشتريات بضائع وخدمات	
24	تجارىون	مؤسسة تولبوكس للتجارة	2050109817	42,763	مشتريات بضائع وخدمات	
25	تجارىون	شركة الواحة اميرون المحدودة	2051223897	28,020	مشتريات بضائع وخدمات	

أ يمثل إجمالي الديون القائمة المعلومة لدى المدين، والمتعلقة بالبنك الأهلي السعودي، والتي سيتم معالجتها في هذا المقترح. يُرجى الرجوع إلى الصفحة 30 لمزيد من التفاصيل.

ملحق رقم 4: قائمة الدائنين الذين لم يتقدموا بمطالبات وآخرين رُفِضَتْ مطالباتهم ولهم ارصدة في سجلات المدين (تابع)

رقم المطالبة	نوع الدائن	اسم الدائن	السجل التجاري	قيمة الدين	سبب نشوء الدين
26	تجارىون	شركة دايم لتأجير المعدات	2055006360	19,440	مشتريات بضائع وخدمات
27	تجارىون	مصنع شركة ارنى فيتنجز الشرق الاوسط	2053114877	44,228	مشتريات بضائع وخدمات
28	تجارىون	شركة وعد الرياض المحدودة	49508	5,394	مشتريات بضائع وخدمات
29	تجارىون	مصنع العجب لطلاء وتشكيل المعادن	2236440281	17,705	مشتريات بضائع وخدمات
30	تجارىون	مؤسسة علي القشاش العمري التجارية	2285301566	75,447	مشتريات بضائع وخدمات
31	تجارىون	اليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني	2237770140	25,653	مشتريات بضائع وخدمات
32	تجارىون	معدات الديزل السعودية.	2256851904	101,890	مشتريات بضائع وخدمات
33	تجارىون	السعودية لصناعة الأنابيب المعبأة ذ	2486272335	23,651	مشتريات بضائع وخدمات
34	تجارىون	شركة العدادات الخليجية	2246996397	261	مشتريات بضائع وخدمات
35	تجارىون	مؤسسة عبدالرحمن عبدالله الدوسري للخدمات	2278812785	2,204	مشتريات بضائع وخدمات
36	تجارىون	شركة صمام الخليج للتجارة ذ	1104311533	5,139	مشتريات بضائع وخدمات
37	تجارىون	مؤسسة صمامات الرياض للتجارة.	2299119228	16,474	مشتريات بضائع وخدمات
38	تجارىون	حلول الاعمال المتكاملة	2231332723	14,637	مشتريات بضائع وخدمات
39	تجارىون	شركة مهارة للموارد البشرية	2091378196	14,320	مشتريات بضائع وخدمات
40	تجارىون	شركة الشرق الأوسط للغازات الصناعية (ميغاسكو)	2285418576	3,910	مشتريات بضائع وخدمات
41	تجارىون	شركة الانماء طوكيو مارين	2334586126	8,770	مشتريات بضائع وخدمات
42	تجارىون	مجموعة سيف المرقاب للحراسات الأمنية والخدمات الأمنية	2229365123	6,900	مشتريات بضائع وخدمات
43	تجارىون	مؤسسة ازدهار للخدمات الصناعية	2101921365	4,317	مشتريات بضائع وخدمات
44	تجارىون	شركة إيزي باك للتجارة	2253959916	10,925	مشتريات بضائع وخدمات
45	تجارىون	مؤسسة اجراس الشرقية للخدمات	2317583710	5,865	مشتريات بضائع وخدمات
46	تجارىون	الشركة الحديثة لطلاء الفولاذ	2231487857	3,497	مشتريات بضائع وخدمات
47	تجارىون	شركة العثمان للتسويق الصناعي (IMCO)	2320910793	253	مشتريات بضائع وخدمات
48	تجارىون	شركة الكفرة للغازات الصناعية	1075797207	2,818	مشتريات بضائع وخدمات
49	تجارىون	ألماكسبريس الشرق.	2193150030	1,493	مشتريات بضائع وخدمات
50	تجارىون	مؤسسة بحر الجبيل للمقاولات العامة	2201993322	2,185	مشتريات بضائع وخدمات

ملحق رقم 4: قائمة الدائنين الذين لم يتقدموا بمطالبات وآخرين رُفِضَتْ مطالباتهم ولهم ارصدة في سجلات المدين (تابع)

رقم المطالبة	نوع الدائن	اسم الدائن	السجل التجاري	قيمة الدين	سبب نشوء الدين
51	تجارىون	الوطنية للفحص والاختبار الفني المحدودة	2420793198	259	مشتريات بضائع وخدمات
52	تجارىون	شركة دار طابع	1011389119	1,735	مشتريات بضائع وخدمات
53	تجارىون	مادة تي إن تي	2092563762	1,197	مشتريات بضائع وخدمات
54	تجارىون	مؤسسة احمد صالح الزهراني	2190943643	2,147	مشتريات بضائع وخدمات
55	تجارىون	شركة مطابع الجزيرة المحدودة	2173737194	403	مشتريات بضائع وخدمات
56	تجارىون	شركة مدار لمواد البناء المحدودة	2278102088	370	مشتريات بضائع وخدمات
57	تجارىون	شركة أرو للأنايب والتجهيزات ذ.م.م	2480804786	309	مشتريات بضائع وخدمات