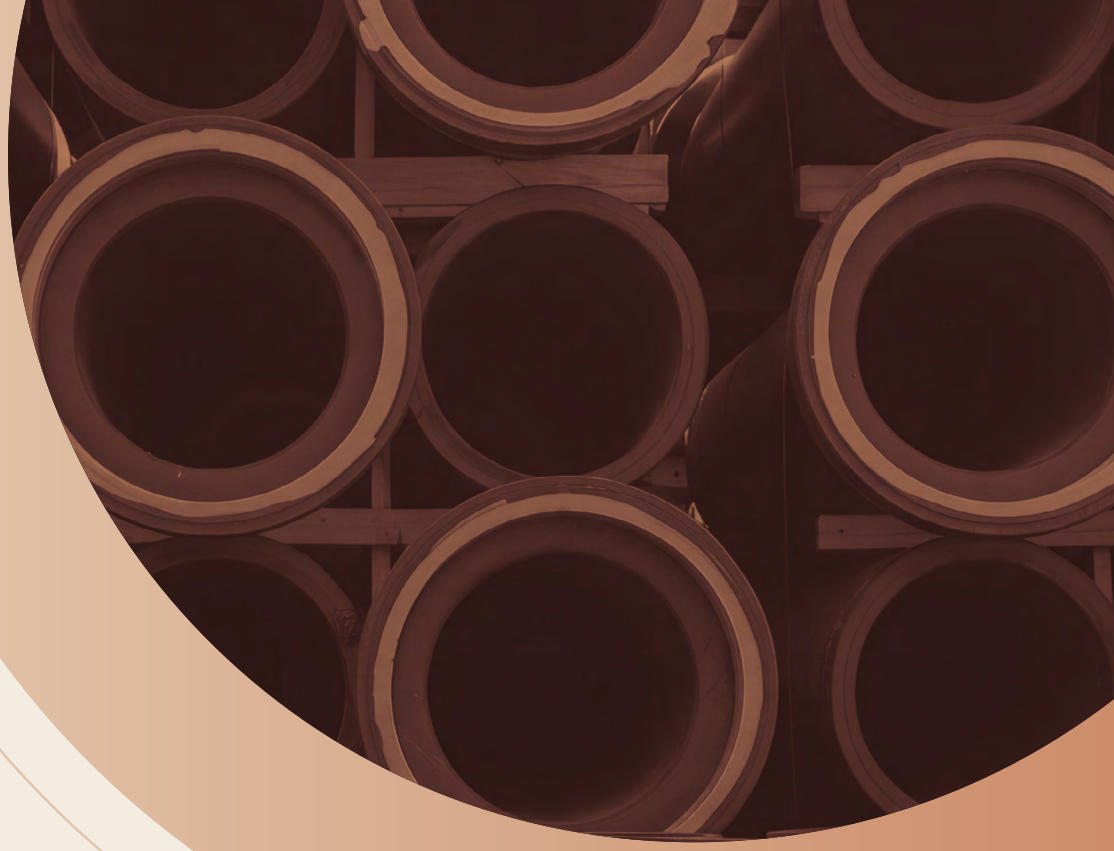


الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية

SAUDI VITRIFIED CLAY PIPE CO.

تعميم المساهمين

الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية

تخفيض رأس مال الشركة بقيمة مائة وأربعة مليون وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٠) ريال سعودي من مائة وخمسون مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانية وعشرون ألف وسبعمائة وخمسون (٤٥,٤٢٨,٧٥٠) ريال سعودي وسوف ينتج عن ذلك انخفاض في عدد الأسهم من خمسة عشر مليون (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي إلى أربع ملايين وخمسمائة واثنان وأربعون ألف وثمانمائة وخمسة وسبعون (٤,٥٤٢,٨٧٥) سهم عادي.

الجمعية العامة غير العادية ١٤٤٨/٠٥/١١هـ (الموافق ٢٠٢٦/١٠/٢٢م)

المستشار المالي

wasatah capital
وساطة كابيتال

الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية

SAUDI VITRIFIED CLAY PIPE CO.



إشعار هام

أُعد هذا التعميم من قِبل الشركة وفقًا للمادة (٦١) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وذلك لتقديم المعلومات اللازمة لمساهمي الشركة لتمكينهم من التصويت على مقترح تخفيض رأس المال في اجتماع الجمعية العامة غير العادية بناءً على إدراك ودراية. يجب على المساهمين قراءة التعميم بشكل دقيق وكامل قبل اتخاذ قراره بالتصويت.

تم تقريب المعلومات المالية والأرقام المضمنة في هذا التعميم، في حال تم جمع الأرقام الواردة في الجداول، قد يظهر اختلاف بسيط في الأرقام المذكورة في هذا التعميم مقارنة بتلك المذكورة في القوائم المالية نظرًا للتقريب.

يتضمن هذا التعميم بعض التوقعات والإفادات المستقبلية، ومن الممكن أن يُستدل على هذه التوقعات والإفادات المستقبلية من خلال استخدام مفردات وعبارات مستقبلية، ومنها على سبيل المثال لا الحصر «يتوقع»، أو «يهدف»، أو «يقدر»، أو «ينوي»، أو «يخطط»، أو «سوف»، أو «يعتقد»، أو «يسعى»، أو «قد»، أو «سيكون»، أو "يمكن»، أو «ينبغي» أو صيغ النفي لهذه المفردات أو المفردات الأخرى المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتتضمن الإفادات المستقبلية الواردة في هذا التعميم، على سبيل المثال لا الحصر، آثار تخفيض رأس المال، والتواريخ المتوقعة لذلك، وغيرها من الأمور. إن هذه الإفادات عرضة للتغيُّر نتيجةً لعدد من العوامل التي لا يمكن تقديرها بشكل دقيق، مثل أوضاع السوق المستقبلية وسلوك المشاركين الآخرين في السوق؛ ولذا يجب على متلقي هذا التعميم قراءة هذه التوقعات والإفادات على ضوء ذلك وعدم الاعتماد عليها.

جدول المحتويات

١. معلومات الشركة والمستشار المالي والمحاسب القانوني	١
٢. المصطلحات والتعريفات	٢
٣. الغرض من هذا التعميم	٢
٤. خلفية عن الشركة	٣
٥. أعضاء مجلس الإدارة	٥
٦. أعضاء الإدارة التنفيذية	٦
٧. الهيكل التنظيمي للشركة	٦
٨. تخفيض رأس المال	٧
٩. تطور الخسائر المتراكمة	٨
١٠. خطة الشركة والخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر	٩
١١. الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح	١١
١٢. أسباب تخفيض رأس المال ومناقشة تحليل الإدارة	١٢
١٣. أثر تخفيض رأس مال الشركة على التزامات الشركة	١٢
١٤. أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة	١٣
١٥. طريقة احتساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال	١٤
١٦. المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة	١٥
١٧. الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال	١٧
١٨. إقرار أعضاء مجلس الإدارة	١٨
١٩. الموافقات النظامية اللازمة لإتمام عملية تخفيض رأس مال الشركة	١٨
٢٠. الأنظمة واللوائح والتعليمات ذات الصلة	١٩
٢١. معلومات هامة	١٩
٢٢. تقرير المحاسب القانوني	٢٠
٢٣. المستندات المتاحة للمعاينة	٢١
٢٤. المرفقات	٢٢

١. معلومات الشركة والمستشار المالي والمحاسب القانوني

عنوان الشركة

الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية

الرياض، طريق صلاح الدين الأيوبي،
حي الزهراء - ص.ب ٢٣٠٥ رمز بريدي ١٢٨١٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٧٦٩١٩٢ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٤٧٨٢٤٥٨ ١١ ٩٦٦+
البريد الإلكتروني: svcp@svcp-sa.com
الموقع الإلكتروني: www.svcp-sa.com

الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
SAUDI VITRIFIED CLAY PIPE CO.

المستشار المالي

شركة الوساطة المالية (وساطة كابيتال)

الرياض -شارع العليا العام مبنى رقم ٧٤٥٩
الرقم الفرعي ٢٢٠٧ حي المروج، الرمز البريدي ١٢٢٨٣
ص.ب ٥٠٣١٥، الرياض ١١٥٢٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٩٤٤٠٦٧ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٤٩٤٤٢٠٥ ١١ ٩٦٦+
البريد الإلكتروني: info@wasatah.com.sa
الموقع الإلكتروني: www.wasatah.com.sa

wasatah capital
وساطة كابيتال

المحاسب القانوني للقوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير المراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م ومعد تقرير التأكيد المحدود حول تخفيض رأس المال بناء على القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م.

شركة ياسر زومان الزومان وخالد فوزان الفهد وزاهر عبد الله الحجاج للاستشارات المهنية

طريق انس بن مالك، حي الياسمين - مجمع الصامل التجاري
الدور الثاني مكتب رقم ١
الرمز البريدي ١٣٣٢٦
الرياض
هاتف: ٩٢٠٠١٨٨٠٢
البريد الإلكتروني: info@ay-cpa.sa
الموقع الإلكتروني: https://ay-cpa.sa/

الزومان والفهد والحجاج
Alzoman, Alfahad & Alhajjaj Professional Services للاستشارات المهنية

تنويه: قدم المستشارون ومعد تقرير التأكيد المحدود حول التخفيض المقترح في رأس المال أسماؤهم أعلاه موافقتهم الخطية على الإشارة إلى أسمائهم وشعاراتهم وعلى تضمين إفادتهم أو تقاريرهم (كما ينطبق) بالشكل المضمون الواردين في هذا التعميم. ولم يسحب أي منهم الموافقة المشار إليها حتى تاريخ هذا التعميم.

٢. المصطلحات والتعريفات

التعريف	المصطلح
الشركة او المُصدر	الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
الجمعية العامة غير العادية	الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في الشركة.
هيئة السوق المالية أو الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
شركة تداول السعودية	شركة تداول السعودية (شركة السوق المالية السعودية سابقًا) احدى شركات مجموعة تداول السعودية، المؤسسة وفقًا لقرار مجلس الوزراء بتاريخ ١٤٢٨/٠٢/٢٩هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٣/١٩م)، وذلك تنفيذًا لنظام السوق المالية، وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية، والجهة الوحيدة المصرح لها بالعمل كسوق للأوراق المالية في المملكة العربية السعودية، حيث تقوم بإدراج الأوراق المالية وتداولها.
إيداع	شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع).
وزارة التجارة	وزارة التجارة في المملكة العربية السعودية.
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي (م/١٣٢) وتاريخ ١٤٤٣/١٢/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٣٠م) وأي تعديلات تطرأ عليه.
السوق المالية السعودية او السوق او تداول	السوق المالية السعودية (لتداول الأسهم في المملكة العربية السعودية).
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٣١م)، والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (٣-٦-٢٠٢٦) وتاريخ ١٤٤٧/٠٧/٣٠هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/١٩م) وأي تعديلات تطرأ عليها.
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج الصادرة عن السوق المالية السعودية (تداول) والموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) والمعدلة بموجب قراره رقم (١-٤٦-٢٠٢٦) بتاريخ ١٤٤٧/١٠/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٤/٠١م) وأي تعديلات تطرأ عليها.
تخفيض رأس المال	تخفيض رأس مال الشركة من مائة وخمسون مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وأربعون مليوناً وأربعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وسبعمائة وخمسون (٤٥,٤٢٨,٧٥٠) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء عشرة ملايين وأربعمائة وسبعة وخمسون ألفاً ومائة وخمسة وعشرون (١٠,٤٥٧,١٢٥) سهم عادي، وبنسبة تخفيض قدرها (٦٩.٧١٤١٦٧٪) أي سيتم تخفيض عدد (١) سهم لكل (١.٤٣) سهم.
التعميم/ تعميم المساهمين	هذا التعميم المعد من قبل الشركة والموجه لمساهميها فيما يتعلق بتخفيض رأس مال الشركة.
تقرير المحاسب القانوني المتعلق بتخفيض رأس المال	تقرير التأكيد المحدود حول التخفيض المقترح في رأس مال الشركة بناء على القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، والذي يبين أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة وعلى حقوق المساهمين.
المساهمين	حاملي أسهم الشركة.
المساهمين المستحقين	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بتخفيض رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بتخفيض رأس المال بتاريخ ١٤٤٨/٠٥/١١هـ (الموافق ٢٠٢٦/١٠/٢٢م)
التصويت الالكتروني	خدمة الكترونية مجانية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، تتيح للمساهمين فرصة ممارسة حقوقهم في التصويت على بنود جدول اعمال الجمعيات العامة دون حضورهم شخصيا من خلال منصة تداولاتي التابعة لشركة مركز إيداع الأوراق المالية.

٣. الغرض من هذا التعميم

أُعد هذا التعميم من قِبل الشركة وفقًا للمادة (٦١) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وذلك لتقديم المعلومات اللازمة لمساهمي الشركة لتمكينهم من التصويت على مقترح تخفيض رأس المال في اجتماع الجمعية العامة غير العادية بناءً على إدراك ودراية. يجب على المساهمين قراءة التعميم بشكل دقيق وكامل قبل اتخاذ قراره بالتصويت.

٤. خلفية عن الشركة

تأسست الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب عقد التأسيس الصادر بتاريخ ١٣٩٧/١٢/٢٩هـ (الموافق ١٩٧٧/١٢/١٠م)، وبموجب السجل التجاري رقم (١٠١٠٠١٤٩٩٣) وبتاريخ ١٣٩٨/٠٣/٠٨هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٢/١٦م) برأس مال قدره (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) عشرون مليون ريال سعودي. تحولت الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية إلى شركة مساهمة بموجب القرار الوزاري رقم (٣٤٨٩) وتاريخ ١٤٢٧/١١/٠٢هـ (الموافق ٢٠٠٦/١١/٢٣م) برأس مال قدره مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسم إلى خمسة عشر مليون (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وبقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد. بتاريخ ١٤٢٨/٠٥/٠٩هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٥/٢٦م) تم إدراج أسهم الشركة في السوق المالية السعودية بعدد خمسة عشر مليون (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي وبقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد، برأس مال يبلغ مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.

ويقع المركز الرئيسي للشركة في مبنى العقارية «الستين» – طريق صلاح الدين الأيوبي، حي الزهراء، الرياض – المملكة العربية السعودية. يبلغ رأس مال الشركة الحالي مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى خمسة عشر مليون (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية في صناعة الأنابيب والتوصيلات المستخدمة في شبكات تصريف المياه والمجاري، وذلك من خلال ثلاث قطاعات صناعية متخصصة، تلبي احتياجات السوقين المحلي والدولي وفقًا لأعلى معايير الجودة. وتشمل هذه القطاعات: قطاع الأنابيب الفخارية، قطاع الأنابيب الخرسانية، وقطاع الأنابيب البلاستيكية.

تتمثل أنشطة الشركة بحسب سجلها التجاري في تشغيل المحاجر وصناعة الأنابيب.

كما تتمثل أنشطة الشركة وفقاً لنظامها الأساس فيما يلي:

- استغلال المحاجر لاستخراج الأحجار والرمال والطّفل.
- أنشطة التعدين واستغلال المحاجر الأخرى غير المصنّفة في موضع آخر.
- صنع الزجاج والمنتجات الزجاجية.
- صنع المنتجات الطفلية الإنشائية.
- صنع أصناف من الخرسانة والأسمنت والجص.
- صنع المنتجات المعدنية اللافلزية الأخرى غير المصنفة في موضع آخر..
- صنع المنتجات المعدنية الإنشائية.
- الصرف الصحي.
- تشييد المشاريع الخاصة بالمنافع.
- بيع الآلات والمعدات الأخرى بالجملة.
- أنواع البيع الأخرى بالتجزئة في المتاجر غير المتخصصة.
- بيع البضائع الجديدة الأخرى بالتجزئة في متاجر متخصصة.
- النقل بخطوط الأنابيب.

وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

٤-١ معلومات التواصل

اسم ضابط الاتصال: فايز الشاعر
هاتف: ٤٧٦٩١٩٢ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٤٧٨٢٤٥٨ ١١ ٩٦٦+
البريد الإلكتروني: svcp@svcp-sa.com
الموقع الإلكتروني: www.svcp-sa.com

٤-٢ التطورات الرئيسية في رأس مال الشركة

يبلغ رأس مال الشركة الحالي مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسم إلى خمسة عشر مليون (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، وفيما يلي تطور رأس المال منذ تأسيس الشركة:

التاريخ	الحدث
١٣٩٧/١٢/٢٩هـ (الموافق ١٩٧٧/١٢/١٠م)	تأسست الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية كشركة ذات مسؤولية محدودة برأس مال قدره عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسم إلى ألفي (٢,٠٠٠) حصة متساوية القيمة، قيمة كل حصة عشرة آلاف (١٠,٠٠٠) ريال سعودي. وقد أُثبت عقد تأسيس الشركة لدى كاتب العدل برقم (٥٦٥) صحيفة (١٠٥)، وصدر سجلها التجاري رقم (١٠١٠٠١٤٩٩٣) بمدينة الرياض بتاريخ ١٣٩٨/٠٣/٠٨هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٢/١٦م).
١٤٠٢/٠١/١٥هـ (الموافق ١٩٨١/١١/٠٤م)	تمت زيادة رأس مال الشركة من عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى أربعة وعشرين مليون (٢٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وبلغ إجمالي عدد الحصص ألفي (٢,٠٠٠) حصة بقيمة اسمية قدرها اثنا عشر ألف (١٢,٠٠٠) ريال سعودي لكل حصة، مع إعادة توزيع الحصص بين الشركاء.
١٤٠٢/٠٨/٠١هـ (الموافق ١٩٨٢/٠٥/٢٤م)	تمت زيادة رأس مال الشركة من أربعة وعشرين مليون (٢٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ستة وثلاثين مليون (٣٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وبلغ إجمالي عدد الحصص ثلاثمائة وستين ألف (٣٦٠,٠٠٠) حصة بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي لكل حصة، مع إعادة توزيع الحصص بين الشركاء.
١٤٠٨/٠٥/٢٨هـ (الموافق ١٩٨٨/٠١/١٨م)	بموجب القرار الوزاري رقم (٢٢٩)، تم نقل ملكية حصص الورثة وتعديل أسماء الشركاء في الشركة.
١٤١٢/٠٤/٢٥هـ (الموافق ١٩٩١/١١/٠١م)	تم تخفيض رأس مال الشركة من ستة وثلاثين مليون (٣٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ثلاثين مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وبلغ إجمالي عدد الحصص ثلاثمائة ألف (٣٠٠,٠٠٠) حصة بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي لكل حصة.
١٤١٥/٠٥/٢٨هـ (الموافق ١٩٩٤/١٠/٣١م)	بموجب تعديل عقد التأسيس، تم تعديل بعض أسماء الشركاء، وزيادة رأس المال من ثلاثين مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وبلغ إجمالي عدد الحصص أربعمائة ألف (٤٠٠,٠٠٠) حصة بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي لكل حصة.
١٤٢٧/١٠/٠٦هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٢/١١م)	بموجب القرار الوزاري رقم (٢٧١١)، وافق الشركاء على تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مقفلة برأس مال قدره مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، منها تسعون مليون (٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من إجمالي حقوق الشركاء بالشركة، وستون مليون (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي تدفع نقداً لزيادة رأس مال الشركة بحسب نسبة كل شريك، وبذلك أصبح إجمالي عدد الأسهم خمسة عشر مليون (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية إجمالية قدرها مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
١٤٢٨/٠٥/٠٩هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٥/٢٦م)	تم إدراج أسهم الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) بعدد خمسة عشر مليون (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي وبرأس مال قدره مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
١٤٤٦/٠٥/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٤/١١/٠٥م)	وافقت الجمعية العامة غير العادية على تحويل رصيد الاحتياطي النظامي البالغ خمسة وسبعين مليون (٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي لإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة.
١٤٤٨/٠٢/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٧/٢١م)	أعلنت الشركة عن توصية مجلس إدارتها للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى أربعة وستون مليون وسبعمائة وخمسة عشر ألف وسبعمائة (٦٤,٧١٥,٧٠٠) ريال سعودي، عن طريق إلغاء ثمان ملايين وخمسمائة وثمانية وعشرون ألف وأربعمائة وثلاثون (٨,٥٢٨,٤٣٠) سهماً عادياً، بنسبة تخفيض قدرها ٥٦.٨٥٦٪، وذلك لإطفاء مبلغ وقدره خمسة وثمانون مليون ومئتان وأربعة وثمانون ألف وثلاثمائة (٨٥,٢٨٤,٣٠٠) ريال سعودي من الخسائر المتراكمة للشركة، كما أوصى مجلس إدارة الشركة في نفس الإجتماع للجمعية العامة غير العادية، وبعد الانتهاء من عملية تخفيض رأس المال، بزيادة رأس مال الشركة عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة تسعون مليون (٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
١٤٤٨/٠٣/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٨/١٦م)	أعلنت الشركة عن صدور قرار مجلس إدارتها بتاريخ ١٤٤٨/٠٢/٣٠هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٨/١٣م) بتعديل توصية مجلس إدارتها للجمعية العامة غير العادية والمتعلقة بتخفيض رأس مال الشركة ومن ثم زيادة رأس مال الشركة عن طريق طرح أسهم حقوق الأولوية، ونظرا لما طرأ من زيادة في إجمالي الخسائر المتراكمة كما في القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، أعلنت الشركة تعديل توصية مجلس إدارتها للجمعية العامة غير العادية لتصبح تخفيض رأس مال الشركة من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانية وعشرون ألف وسبعمائة وخمسون (٤٥,٤٢٨,٧٥٠) ريال سعودي ، عن طريق إلغاء عشرة ملايين وأربعمائة وسبعة وخمسون ألف ومائة وخمسة وعشرون (١٠,٤٥٧,١٢٥) سهم عادي، بنسبة تخفيض قدرها ٦٩.٧١٤١٦٧٪، وذلك لإطفاء مبلغ وقدره مائة وأربعة ملايين وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٠) ريال سعودي من الخسائر المتراكمة.
١٤٤٨/٠٣/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٠٧م)	وافقت هيئة السوق المالية على طلب الشركة تخفيض رأس مالها من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانية وعشرون ألف وسبعمائة وخمسون (٤٥,٤٢٨,٧٥٠) ريال سعودي، عن طريق إلغاء عشرة ملايين وأربعمائة وسبعة وخمسون ألف ومائة وخمسة وعشرون (١٠,٤٥٧,١٢٥) سهماً عادياً، بنسبة تخفيض قدرها ٦٩.٧١٤١٦٧٪، وذلك لإطفاء مبلغ وقدره مائة وأربعة ملايين وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٠) ريال سعودي من الخسائر المتراكمة. وقد تم الإعلان عن موافقة الهيئة على موقعي هيئة السوق المالية وشركة تداول السعودية.
١٤٤٨/٠٥/١١هـ (الموافق ٢٠٢٦/١٠/٢٢م)	وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة، خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ١٤٤٨/٠٥/١١هـ (الموافق ٢٠٢٦/١٠/٢٢م)، على تخفيض رأس مال الشركة من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانية وعشرون ألف وسبعمائة وخمسون (٤٥,٤٢٨,٧٥٠) ريال سعودي ، عن طريق إلغاء عشرة ملايين وأربعمائة وسبعة وخمسون ألف ومائة وخمسة وعشرون (١٠,٤٥٧,١٢٥) سهماً عادياً، بنسبة تخفيض قدرها ٦٩.٧١٤١٦٧٪، وذلك لإطفاء مبلغ وقدره مائة وأربعة ملايين وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٠) ريال سعودي من الخسائر المتراكمة. وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع شركة تداول السعودية.

المصدر: الشركة

٤-٣ الشركات التابعة

اسم الشركة	نسبة الملكية	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس
شركة لفان للأنابيب	١٠٠٪	صناعة البلاستيك	المملكة العربية السعودية
شركة مصنع أرض السعودية للمنتجات الأسمنتية	١٠٠٪	صناعة المنتجات الاسمنتية وملحقاتها	المملكة العربية السعودية

٥. أعضاء مجلس الإدارة

يبين الجدول التالي أعضاء مجلس الإدارة للشركة وملكية كل منهم في أسهم الشركة كما في تاريخ هذا التعميم:

الاسم	المنصب	الصفة	الجنسية	العمر	الأسهم المملوكة قبل التخفيض				تاريخ العضوية
					مباشر	نسبة	غير مباشر*	نسبة	
الأمير فيصل بن عبد العزيز بن فيصل آل سعود	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	سعودي	٧٩	٤٠٠,٠٠٠	٢.٦٦٦٦٦٦٧٪	-	-	٢٠٢٣/١٠/١٨م
الدكتور سعد سعود إبراهيم السياري	نائب رئيس مجلس الإدارة	تنفيذي	سعودي	٨١	٥٠,٠٠٠	٠.٣٣٣٣٣٣٣٪	-	-	٢٠٢٣/١٠/١٨م
عبد الله سليمان الضبعان	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	سعودي	٨١	١,٠٠٠	٠.٠٠٦٦٦٦٧٪	٢٣١,٠٠٠	١.٥٤٪	٢٠٢٣/١٠/١٨م
سليمان ناصر جبران آل هتلان	عضو مجلس إدارة	مستقل	سعودي	٥٣	١٠	٠.٠٠٠٠٦٦٧٪	-	-	٢٠٢٣/١٠/١٨م
صالح بدر الصانع**	عضو مجلس إدارة	مستقل	سعودي	٣٠	-	-	-	-	٢٠٢٦/٠١/٠٤م
أحمد عثمان عبد الله القصبي	عضو مجلس إدارة	مستقل	سعودي	٦٤	-	-	-	-	٢٠٢٣/١٠/١٨م
سليمان علي العبد الله الدخيل	عضو مجلس إدارة	مستقل	سعودي	٦٣	١٩٠	٠.٠٠١٢٦٦٧٪	-	-	٢٠٢٣/١٠/١٨م

المصدر: الشركة وتداول.

تبدأ الدورة الحالية لمجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٠٢٣/١٠/١٨م وتنتهي بتاريخ ٢٠٢٦/١٠/١٧م، وذلك بموجب انتخاب الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ١٤٤٥/٠٣/١٢هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٩/٢٧م) لمدة ثلاث سنوات.

* نتجت الملكية غير المباشرة للعضو عبد الله سليمان الضبعان عن ملكيته بنسبة ٥٠٪ في شركة الرياض للاستثمارات القابضة مساهمة مقفلة والتي تملك نسبة ١.٥٤٪ من أسهم الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية.

** بتاريخ ٢٠٢٦/٠١/٠٤م، قام مجلس الإدارة بتعيين صالح بدر الصانع في مجلس الإدارة خلفاً للعضو المستقيل مؤيد عيسى القرطاس، ووافقت الجمعية العامه غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٤٤٨/٠١/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٧/١٢م) علي تعيين الأستاذ صالح بن بدر الصانع عضواً مستقلاً في مجلس إدارة الشركة اعتباراً من تاريخ ٢٠٢٦/٠١/٠٤م، لاستكمال مدة دورة المجلس الحالية حتى تاريخ ٢٠٢٦/١٠/١٧م، وذلك خلفاً للعضو السابق الدكتور مؤيد بن عيسى القرطاس.

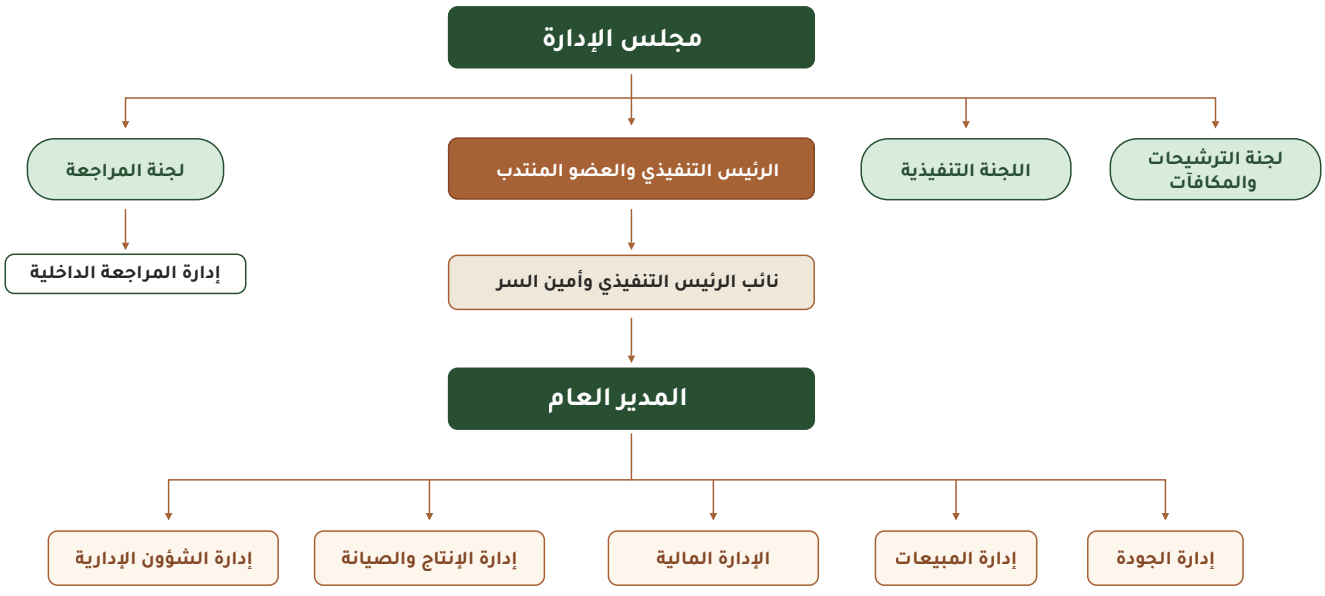
٦. أعضاء الإدارة التنفيذية

يبين الجدول التالي أعضاء الإدارة التنفيذية للشركة وملكية كل منهم في أسهم الشركة كما في تاريخ هذا التعميم

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	نسبة الملكية المباشرة	نسبة الملكية غير المباشرة	تاريخ الانضمام
سعد سعود إبراهيم السياري	الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب	سعودي	٨١	٠.٣٣٣٣٣٣٣٪	-	٢٠٢٣/١٠/١٨م
سعود سعد السياري	نائب الرئيس التنفيذي وأمين سر مجلس الإدارة	سعودي	٤٨	-	-	٢٠٢٣/١٠/١٨م
علي سعيد القحطاني	المدير العام	سعودي	٤٨	-	-	٢٠٢٣/٠٢/٠١م
عبد الخالق عبد الله بابكر الحسن	المدير المالي	سوداني	٥٢	-	-	٢٠١٢/٠٣/٠١م
ياسر محمد العزة	مدير المبيعات	أردني	٣٦	-	-	٢٠٢٦/٠٣/٠١م
سعد مانع القحطاني	مدير الشؤون الإدارية	سعودي	٤٠	-	-	٢٠٠٥/١٢/٠١م
هيثم الشاعر	مدير الإنتاج والصيانة	فلسطيني	٣٦	-	-	٢٠٢٥/٠٤/٠١م
أسامة عبد الرحمن	مدير إدارة الجودة	سوداني	٣٤	-	-	٢٠٢٥/٠٤/٠١م
أسامة إبراهيم العنزي	مدير المراجعة الداخلية	سعودي	٣٣	-	-	٢٠٢٥/١١/٠١م

المصدر: الشركة

٧. الهيكل التنظيمي للشركة



المصدر: الشركة

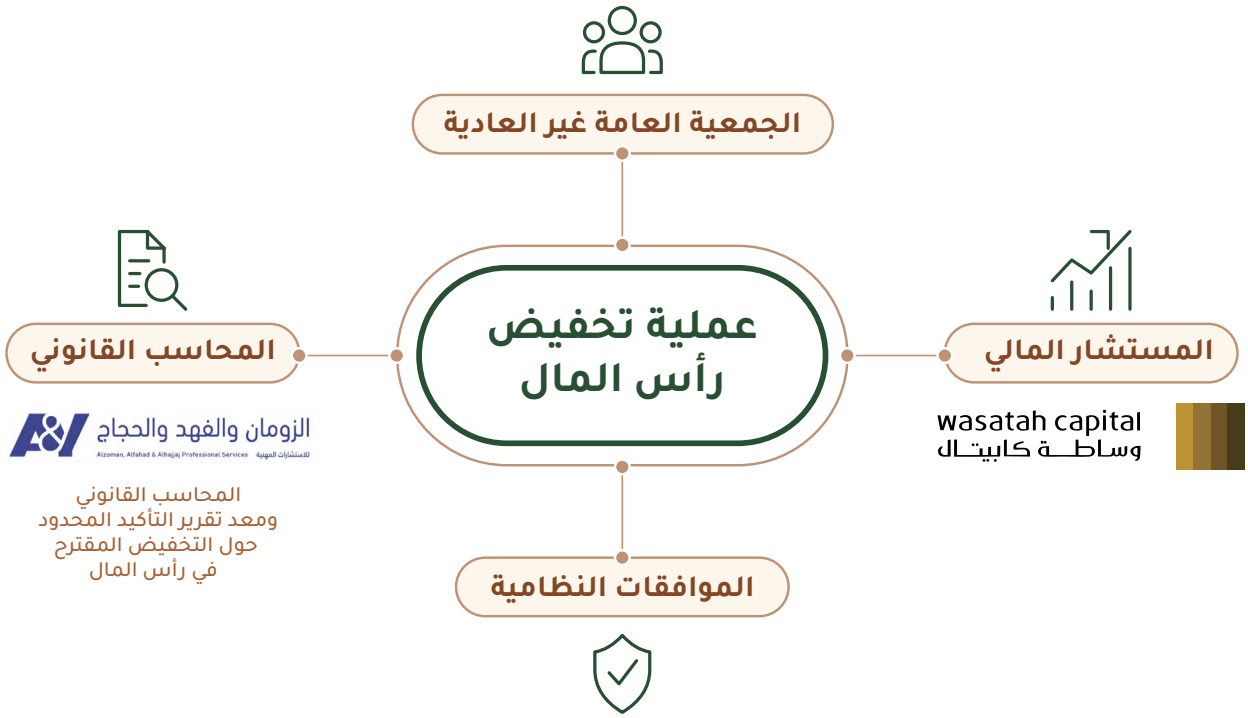
٨. تخفيض رأس المال

٨-١ إجراءات تخفيض رأس المال

إن عملية تخفيض رأس المال تخضع للإجراءات التالية

- توصية مجلس الإدارة الشركة بتخفيض رأس المال.
- تعيين المستشار المالي لعملية تخفيض رأس المال.
- تعيين مراجع حسابات لإعداد التقرير المحاسبي حول التخفيض المقترح لرأس المال.
- إعداد وتقديم طلب تخفيض رأس المال لهيئة السوق المالية بما يتوافق مع شروط المادة الحادية والستون من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، والمتعلقة بشروط تخفيض رأس المال.
- موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة.
- تقديم إشعار إلى السوق المالية السعودية (تداول السعودية) بالصيغة الواردة بالملحق (٥) من قواعد الإدراج.
- إن عملية تخفيض رأس المال تتوقف على موافقة الجمعية العامة غير العادية، وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقة الجمعية العامة الغير عادية على عملية تخفيض رأس المال هذه، فإن عملية تخفيض رأس المال ستتوقف تماما.
- في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة، ستقوم السوق المالية السعودية (تداول السعودية) بتعليق تداول أسهم الشركة لجلستي تداول متتاليتين وذلك ابتداءً من اليوم الذي يلي موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال، ومن ثم يعود التداول بالسعر المعدل. وسيكون قرار تخفيض رأس مال الشركة نافذًا بحيث يتم تعديل عدد أسهم المساهمين المالكين للأسهم في يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الذين يظهرون في سجلات الشركة لدى إيداع في نهاية التداول لثاني يوم يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال.
- في حال تم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على عملية تخفيض رأس المال فإن الشركة ستقوم بمخاطبة وزارة التجارة للحصول على موافقتها على تعديل السجل التجاري والنظام الأساسي للشركة.
- سيتم الإعلان عن إيداع المبالغ العائدة (إن وجدت) من بيع كسور الأسهم الناتجة عن تخفيض رأس مال الشركة في حسابات المساهمين المستحقين. وذلك خلال (٣٠) يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.
- إنهاء الإجراءات ذات العلاقه مع وزارة التجارة لإستخراج النظام الأساسي المحدث والسجل التجاري المحدث للشركة.

٨-٢ هيكل الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال



٩. تطور الخسائر المتراكمة

يلخص الجدول التالي تطور الخسائر المتراكمة حسب التسلسل التاريخي منذ عام ٢٠٢٣م

الفترة المالية	رأس المال (مليون ريال)	صافي الخسارة (مليون ريال)	الخسائر المتراكمة (مليون ريال)	نسبة الخسائر المتراكمة من رأس المال	الأسباب الرئيسية لتطور الخسائر المتراكمة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	١٥٠	(٥٩.١)	١٥.١	٪١٠.١	بدأت الشركة في تسجيل صافي خسائر منذ العام المالي ٢٠٢١م، حيث بلغ صافي الخسارة نحو ٢.١ مليون ريال سعودي، واستمرت الخسائر خلال العام المالي ٢٠٢٢م لتبلغ نحو ٨.٨ مليون ريال سعودي، مما ساهم في تكوّن وتزايد الخسائر المتراكمة لدى الشركة. وخلال العام المالي ٢٠٢٣م، ارتفع صافي الخسارة بصورة ملحوظة ليبلغ نحو ٥٩.١ مليون ريال، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الإيرادات نتيجة إنخفاض الطلب على منتجات الشركة، وتسجيل مخصص هبوط في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات بمبلغ ٤٦.٤ مليون ريال خلال السنة المالية ٢٠٢٣م. حيث أنه ونظراً لتحقيق الشركة خسائر خلال السنة الحالية والسنوات السابقة، فقد ظهر مؤشر على انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات. وعليه، أجرت إدارة الشركة اختباراً لانخفاض القيمة باستخدام طريقة الدخل وفق نموذج التدفقات النقدية المخصومة، ونتج عن ذلك إثبات خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ ٤٦.٤ مليون ريال خلال السنة المالية ٢٠٢٣م
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	١٥٠	(١٠٨.٤)	٤٨.٠	٪٣٢.٠	حققت الشركة صافي خسارة بقيمة ١٠٨.٤ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض المبيعات وارتفاع تكلفة المبيعات، وتسجيل هبوط جوهري في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات بمبلغ ٤٨.٧ مليون ريال بالربع الثالث وهبوط إضافي بمبلغ ٣١.٦ مليون ريال بنهاية العام، ليبلغ إجمالي الهبوط المتراكم ٨٠.٢٣ مليون ريال حتى ٢٠٢٤/١٢/٣١م. وذلك بالإضافة إلى استمرار أثر خسائر الانخفاض المسجلة خلال عام ٢٠٢٣م والبالغة ٤٦.٤ مليون ريال، ليبلغ إجمالي خسائر الانخفاض المتراكمة في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات نحو ١٢٦.٧ مليون ريال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. وقد وافقت الجمعية العامه غير العادية في إجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤٤٦/٠٥/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٤/١١/٠٥م) على تحويل رصيد الإحتياطي النظامي البالغ ٧٥ مليون ريال سعودي لإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة للشركة.
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	١٥٠	(٣٢.٥)	٨٠.٩	٪٥٣.٩	يعود ارتفاع الخسائر المتراكمة خلال عام ٢٠٢٥م بشكل أساسي إلى تحقيق الشركة صافي خسارة قدرها ٣٢.٥ مليون ريال، حيث ارتفع مجمل الخسارة من ٤.٢ مليون ريال، بما يعادل ٧.٢٪ من الإيرادات خلال عام ٢٠٢٤م، إلى ١٥.٥ مليون ريال، بما يعادل ٢٢.٨٪ من الإيرادات خلال عام ٢٠٢٥م. ويعود ذلك إلى ارتفاع تكلفة الإيرادات بنسبة ٣٣.٧٪ مقابل ارتفاع الإيرادات بنسبة ١٦.٧٪ فقط، مدفوعًا بصورة رئيسية بارتفاع تكلفة المواد الخام ولوازم الإنتاج من ١٧.٧ مليون ريال إلى ٤٠.٤ مليون ريال، وارتفاع تكاليف المياه والكهرباء والغاز والتكاليف المباشرة الأخرى من ٩.٢ مليون ريال إلى ١٢.١ مليون ريال، إضافة إلى تسجيل خسائر استبعاد قطع غيار بمبلغ ٢.٣ مليون ريال. كما ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع من ٣.١ مليون ريال إلى ٧.٢ مليون ريال، بنسبة ١٣٤.٥٪، نتيجة ارتفاع مصاريف الشحن من ١.٩ مليون ريال إلى ٦.٢ مليون ريال، إلى جانب ارتفاع المصاريف العمومية والإدارية من ٢٠.٠ مليون ريال إلى ٢١.٤ مليون ريال، وتسجيل خسائر انخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات والشهرة بإجمالي ٥.٣ مليون ريال.
٣٠ يونيو ٢٠٢٦م	١٥٠	(٢٣.٦)	١٠٤.٥	٪٦٩.٧	يعود ارتفاع الخسائر المتراكمة خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦م بشكل أساسي إلى تحقيق المجموعة صافي خسارة قدرها ٢٣.٦ مليون ريال، مقارنة بصافي خسارة قدرها ٢٠.٢ مليون ريال خلال الفترة المماثلة من العام السابق، بارتفاع قدره ١٧.٠٪. وعلى الرغم من تحسن مجمل الخسارة من ٥.٥ مليون ريال إلى ٣.٥ مليون ريال، فقد تأثرت نتائج الفترة بارتفاع المصاريف التشغيلية، حيث ارتفعت مصاريف البيع والتسويق من ٢.٩ مليون ريال إلى ٤.٩ مليون ريال، بنسبة ٦٨.١٪، كما ارتفعت المصاريف العمومية والإدارية من ١٠.٥ مليون ريال إلى ١٢.٧ مليون ريال، بنسبة ٢٠.٨٪. بالإضافة إلى تكوين مخصص خسائر ائتمانية متوقعة بمبلغ ١.٣ مليون ريال.

١٠. خطة الشركة والخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر

تعزو الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية تراكم خسائرها خلال السنوات الأخيرة إلى مجموعة من العوامل التشغيلية والسوقية، من أبرزها انخفاض حجم المبيعات خلال بعض الفترات، وارتفاع تكلفة الإيرادات والتكاليف التشغيلية، وعدم استغلال الطاقات الإنتاجية بالمستويات المستهدفة، إضافة إلى تسجيل خسائر انخفاض جوهرية في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات.

وقد سجلت الشركة خسائر انخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات بمبلغ ٤٦.٤ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٢٣م، وخسائر انخفاض إضافية بمبلغ ٨٠.٢٤ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٢٤م. كما سجلت المجموعة خلال عام ٢٠٢٥م خسائر انخفاض إضافية في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات بمبلغ ٣.٠٤ مليون ريال سعودي، وخسائر انخفاض في قيمة الشهرة بمبلغ ٢.٣٠ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٢٥م أيضاً.

وخلال عام ٢٠٢٥م، حققت المجموعة صافي خسارة بمبلغ ٣٢.٤٩ مليون ريال سعودي، حيث ارتفع مجمل الخسارة من ٤.٢١ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٢٤م إلى ١٥.٥٥ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٢٥م، نتيجة ارتفاع تكلفة الإيرادات بمعدل يفوق معدل نمو الإيرادات. كما ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع من ٣.٠٨ مليون ريال سعودي إلى ٧.٢٢ مليون ريال سعودي، وارتفعت المصاريف العمومية والإدارية من ١٩.٩٧ مليون ريال سعودي إلى ٢١.٤٣ مليون ريال سعودي. وقد أسهمت هذه العوامل في ارتفاع الخسائر المتراكمة إلى ٨٠.٩٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، ثم إلى ١٠٤.٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م.

وفي ضوء ما سبق، وضعت الشركة خطة لمعالجة أسباب الخسائر وتحسين الأداء المالي والتشغيلي، تقوم على المحاور التالية:

أولاً: إعادة هيكلة رأس المال وإطفاء الخسائر المتراكمة

يهدف تخفيض رأس المال موضوع هذا التعميم إلى إعادة هيكلة رأس مال الشركة بما يعكس مركزها المالي، وذلك من خلال إطفاء مبلغ قدره ١٠٤,٥٧١,٢٥٠ ريال سعودي من إجمالي الخسائر المتراكمة البالغة ١٠٤,٥٧١,٢٥٩ ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، وفقاً للقوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة غير المراجعة لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، ليبلغ رصيد الخسائر المتراكمة المتبقي بعد التخفيض ٩ ريالات سعودية.

وسيتم تنفيذ التخفيض من خلال إلغاء عدد ١٠,٤٥٧,١٢٥ سهم من أسهم الشركة، ليصبح رأس مال الشركة بعد التخفيض ٤٥,٤٢٨,٧٥٠ ريال سعودي مقسماً إلى ٤,٥٤٢,٨٧٥ سهم عادي، وذلك مقارنة برأس المال الحالي البالغ ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسماً إلى ١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي، وبنسبة تخفيض تبلغ نحو ٦٩.٧١٤١٧٪.

ويمثل تخفيض رأس المال إجراءً محاسبياً لإطفاء الخسائر المتراكمة وإعادة هيكلة حقوق الملكية، ولا ينتج عنه تدفق نقدي إلى الشركة، كما لا يترتب عليه في حد ذاته أي أثر مباشر على إجمالي حقوق الملكية أو سيولة الشركة أو التزاماتها. ويساعد التخفيض في إظهار المركز المالي للشركة بصورة أكثر ملاءمة، وتهيئتها لتنفيذ خططها التمويلية والتشغيلية المستقبلية.

ثانياً: خطة دعم المركز المالي من خلال زيادة رأس المال مستقبلاً

أوصى مجلس إدارة الشركة، في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢١ يوليو ٢٠٢٦م، بزيادة رأس مال الشركة عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة إجمالية تبلغ تسعين مليون (٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، على أن تخضع الزيادة المقترحة للحصول على موافقة هيئة السوق المالية والجمعية العامة غير العادية واستكمال جميع المتطلبات والإجراءات النظامية ذات العلاقة.

وتهدف الزيادة المقترحة إلى تعزيز المركز المالي والسيولة المتاحة للشركة، ودعم تنفيذ خطتها التصحيحية والتشغيلية والتوسعية، بما يشمل تطوير وتحديث خطوط الإنتاج القائمة، وشراء وتركيب آلات ومعدات حديثة، ورفع كفاءة العمليات والطاقة الإنتاجية، واستكمال وتجهيز خطوط ومناطق تصنيع إضافية، ودعم التوسع في أنشطة الأنابيب الخرسانية والبلاستيكية من خلال شركاتها التابعة.

كما تتضمن خطة الشركة دعم احتياجات رأس المال العامل وتمويل شراء المواد الخام ومستلزمات الإنتاج، وتحسين العمليات اللوجستية ومرافق التخزين والتوزيع، وسداد جزء من الالتزامات المالية القائمة، إلى جانب تمويل فرص النمو والتوسع والاستثمارات المرتبطة بأنشطة الشركة وشركاتها التابعة.

وتستهدف الشركة من خلال هذه الخطة تنويع منتجاتها ومصادر إيراداتها، وتحسين استغلال الطاقات الإنتاجية، ورفع الكفاءة التشغيلية، وخفض تكاليف الإنتاج والنقل، وتعزيز قدرتها على تلبية الطلب والمشاركة في مشاريع البنية التحتية والمياه والصرف الصحي في مختلف مناطق المملكة.

وسيتم تحديد الاستخدامات التفصيلية لمتحصلات الطرح والمبالغ المخصصة لكل استخدام والجداول الزمنية المتوقعة للتنفيذ ضمن نشرة إصدار أسهم حقوق الأولوية، وذلك بعد استكمال الدراسات اللازمة والحصول على الموافقات النظامية ذات العلاقة.

ثالثاً: تحسين مجمل الربح وكفاءة عمليات الإنتاج

تعمل الشركة على معالجة الارتفاع في تكلفة الإيرادات وتحسين هامش مجمل الربح من خلال الإجراءات التالية:

- مراجعة تكاليف شراء المواد الخام ولوازم الإنتاج والبحث عن موردين ومصادر بديلة بشروط وأسعار أكثر تنافسية.
- تعزيز الرقابة على استهلاك المواد الخام وتقليل الهدر والفاقد والخردة خلال مراحل الإنتاج.
- تحسين تخطيط وجدولة أوامر الإنتاج بما يتناسب مع الطلب الفعلي، بهدف زيادة الاستفادة من الطاقة الإنتاجية والحد من تحمل تكاليف ثابتة على طاقات غير مستغلة.
- مراجعة كفاءة خطوط الإنتاج وإجراء أعمال الصيانة والتحديث اللازمة لخفض الأعطال وتحسين الإنتاجية وجودة المنتجات.
- متابعة هوامش الربح على مستوى المنتجات والعملاء والمشاريع، والتركيز على المنتجات والمشاريع التي تحقق هوامش وعوائد أفضل.

رابعاً: ترشيد المصاريف العمومية والإدارية

تعمل الشركة على ضبط المصاريف العمومية والإدارية من خلال وضع موازنات تفصيلية ومتابعة الانحرافات الفعلية مقارنة بالمبالغ المعتمدة، ومراجعة العقود والمصاريف المتكررة، وتطبيق مستويات اعتماد مناسبة للمصروفات، وربط أداء الإدارات بمؤشرات أداء رئيسية قابلة للقياس.

خامساً: تنويع المنتجات ومصادر الإيرادات

تسعى الشركة إلى الحد من اعتمادها على نشاط الأنابيب الفخارية وحده، وذلك من خلال التوسع في قطاعي الأنابيب الخرسانية والأنابيب البلاستيكية عبر شركتيها التابعتين، بما يتيح لها تقديم مجموعة أوسع من المنتجات المستخدمة في مشاريع المياه والصرف الصحي وتصريف السيول والبنية التحتية.

وتشمل إجراءات تنمية الإيرادات تعزيز العلاقات التجارية مع العملاء والمقاولين الرئيسيين، وزيادة مشاركة الشركة في المشاريع المطروحة، والعمل على إدراج منتجاتها ضمن مواصفات المشاريع الجديدة، وتوسيع شبكة التوزيع، ودراسة فرص التوسع في الأسواق المحلية والخارجية، مع التركيز على المشاريع والمنتجات ذات الهوامش الربحية والتدفقات النقدية المناسبة.

سادسا: إعادة هيكلة الأصول والالتزامات

قامت الشركة خلال عام ٢٠٢٥م ببيع أصول المصنع الثاني للشركة والذي ينتج أنابيب فخارية وملحقاتها بقيمة والتنازل عن عقد إيجار الأرض المقام عليها مقابل ٤٥ مليون ريال سعودي، وذلك ضمن خطوات إعادة هيكلة الأصول وتحسين السيولة وخفض التكاليف المرتبطة بالأصول غير المستغلة بالكفاءة المطلوبة. كما ستواصل الشركة تقييم أصولها بصورة دورية ودراسة الاحتفاظ بالأصول أو بيعها أو إعادة توظيفها وفقاً لجدواها التشغيلية والمالية.

وبالتوازي مع ذلك، تعمل الشركة على إعادة هيكلة بعض التسهيلات الائتمانية والتفاوض مع الجهات التمويلية بشأن شروط السداد، إضافة إلى تخصيص جزء من متحصلات زيادة رأس المال المستقبلية لسداد الالتزامات المالية وخفض الأعباء التمويلية.

وترى إدارة الشركة أن الجمع بين تخفيض رأس المال لإطفاء الخسائر المتراكمة، ودعم السيولة والمركز المالي من خلال زيادة رأس المال المستقبلية بعد استكمال الموافقات اللازمة، وتنفيذ الإجراءات التشغيلية لرفع كفاءة الإنتاج وخفض التكاليف وتنويع مصادر الإيرادات، من شأنه أن يدعم قدرة الشركة على الحد من الخسائر وتحسين أدائها المالي والتشغيلي.

ومع ذلك، لا توجد ضمانات بأن تؤدي هذه الإجراءات إلى تحقيق النتائج المستهدفة ضمن الفترات المتوقعة، إذ يعتمد نجاح الخطة على عدة عوامل، من بينها الحصول على الموافقات النظامية، وإتمام التمويل المقترح، وظروف السوق ومستويات الطلب وأسعار المواد الخام، وقدرة الشركة على تنفيذ خططها التشغيلية والاستثمارية وفق الجداول الزمنية والميزانيات المعتمدة.

١١. الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح

يبلغ رأس مال الشركة الحالي مائة وخمسون مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى خمسة عشر مليون (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل.

تمت التوصية من قبل أعضاء مجلس الإدارة للجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٤٤٨/٠٢/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٧/٢١م) بتخفيض رأس مال الشركة من مائة وخمسون مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى أربعة وستون مليون وسبعمائة وخمسة عشر ألف وسبعمائة (٦٤,٧١٥,٧٠٠) ريال سعودي، عن طريق إلغاء ثمان ملايين وخمسمائة وثمانية وعشرون ألف وأربعمائة وثلاثون (٨,٥٢٨,٤٣٠) سهماً عادياً ، بنسبة تخفيض قدرها ٥٦.٨٥٦٪، وذلك لإطفاء مبلغ وقدره خمسة وثمانون مليون ومئتان وأربعة وثمانون ألف وثلاثمائة (٨٥,٢٨٤,٣٠٠) ريال سعودي من الخسائر المتراكمة للشركة.

وبتاريخ ١٤٤٨/٠٢/٣٠هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٨/١٣م) صدر قرار مجلس الإدارة بتعديل التوصية للجمعية العامة غير العادية نظرا لما طرأ من زيادة في إجمالي الخسائر المتراكمة كما في القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، أعلنت الشركة تعديل توصية مجلس إدارتها للجمعية العامة غير العادية لتصبح تخفيض رأس مال الشركة من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانية وعشرون ألف وسبعمائة وخمسون (٤٥,٤٢٨,٧٥٠) ريال سعودي ، عن طريق إلغاء عشرة ملايين وأربعمائة وسبعة وخمسون ألف ومائة وخمسة وعشرون (١٠,٤٥٧,١٢٥) سهماً عادياً، بنسبة تخفيض قدرها ٦٩.٧١٤١٦٧٪، وذلك لإطفاء مبلغ وقدره مائة وأربعة مليون وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٠) ريال سعودي من الخسائر المتراكمة

تبلغ نسبة تخفيض رأس المال (٦٩.٧١٤١٦٧٪)، وستتم عملية التخفيض عن طريق إلغاء عشرة ملايين وأربعمائة وسبعة وخمسون ألف ومائة وخمسة وعشرون (١٠,٤٥٧,١٢٥) سهماً عادياً، أي سيتم تخفيض عدد (١) سهم لكل (١.٤٣) سهم تقريباً لإطفاء مبلغ وقدره مائة وأربعة مليون وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٠) ريال سعودي من الخسائر المتراكمة تمثل تقريباً ما نسبته (٩٩.٩٩٩٩٩٩٪) من خسائر الشركة المتراكمة والبالغ قدرها مائة وأربعة مليون وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وتسعة وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٩) ريال سعودي كما في القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، لتصبح خسائر الشركة المتراكمة بعد التخفيض مبلغ وقدره تسعة (٩) ريالات سعودي وبنسبة (٠.٠٠٠٠٠٢٪) تقريباً من رأس مال الشركة الجديد البالغ خمسة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانية وعشرون ألف وسبعمائة وخمسون (٤٥,٤٢٨,٧٥٠) ريال سعودي.

بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال، سيعتبر قرار التخفيض نافذ وسيتم تعليق تداول أسهم الشركة على موقع تداول السعودية لمدة يومين تداول وذلك ابتداءً من اليوم الذي يلي موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال، ومن ثم يعود التداول بالسعر المعدل.

ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها للمساهمين المستحقين في الشركة كلا حسب ملكيته خلال ثلاثين (٣٠) يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.

تاريخ القوائم المالية التي اعتمد عليها لأغراض تخفيض رأس المال: القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م.

١٢. أسباب تخفيض رأس المال ومناقشة تحليل الإدارة

عملت إدارة الشركة على وضع إستراتيجية لتحسين الوضع الحالي ودعم النمو المستقبلي والأداء المالي للشركة، وتوصلت إلى قرار بإعادة هيكلة رأس مال الشركة عن طريق تخفيض رأس مال الشركة لإطفاء (٩٩.٩٩٩٩٩٩٪) تقريباً من الخسائر المتراكمة للشركة، والتي بلغت ما قيمته مائة وأربعة مليون وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وتسعة وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٩) ريال سعودي كما في القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م. إن تخفيض الخسائر المتراكمة من أهم القرارات في ظل الظروف التي تمر بها الشركة، وتعمل الشركة على تصحيح أوضاعها لوقف الخسائر ولتحقيق الأرباح.

بتاريخ ١٤٤٨/٠٢/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٧/٢١م) أعلنت الشركة من خلال موقع السوق المالية السعودية (تداول السعودية) عن توصية مجلس إدارتها للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى أربعة وستون مليون وسبعمائة وخمسة عشر ألف وسبعمائة (٦٤,٧١٥,٧٠٠) ريال سعودي، عن طريق إلغاء ثمان ملايين وخمسمائة وثمانية وعشرون ألف وأربعمائة وثلاثون (٨,٥٢٨,٤٣٠) سهماً عادياً ، بنسبة تخفيض قدرها ٥٦.٨٥٦٪، وذلك لإطفاء مبلغ وقدره خمسة وثمانون مليون ومئتان وأربعة وثمانون ألف وثلاثمائة (٨٥,٢٨٤,٣٠٠) ريال سعودي من الخسائر المتراكمة للشركة.

كما وأعلنت الشركة بتاريخ ١٤٤٨/٠٣/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٨/١٦م) عن صدور قرار مجلس إدارتها بتعديل توصية مجلس إدارتها للجمعية العامة غير العادية نظرا لما طرأ من زيادة في إجمالي الخسائر المتراكمة كما في القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م ، لتصبح تخفيض رأس مال الشركة من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانية وعشرون ألف وسبعمائة وخمسون (٤٥,٤٢٨,٧٥٠) ريال سعودي ، عن طريق إلغاء عشرة ملايين وأربعمائة وسبعة وخمسون ألف ومائة وخمسة وعشرون (١٠,٤٥٧,١٢٥) سهماً عادياً، بنسبة تخفيض قدرها ٦٩.٧١٤١٦٧٪، وذلك لإطفاء مبلغ وقدره مائة وأربعة مليوناً وخمسمائة وواحد وسبعون ألفاً ومئتان وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٠) ريال سعودي من الخسائر المتراكمة.

بلغت الخسائر المتراكمة للشركة مائة وأربعة مليون وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وتسعة وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٩) ريال سعودي، وذلك كما في القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، وسيتم إطفاء هذه الخسائر من خلال تخفيض رأس مال الشركة بقيمة مائة وأربعة مليون وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٠) ريال سعودي ونتيجة لذلك، ستنخفض الخسائر المتراكمة إلى تسعة (٩) ريالات سعودي أي ما نسبته (٠.٠٠٠٠٠٠٠٢٪) تقريباً من رأس مال الشركة بعد التخفيض.

١٣. أثر تخفيض رأس مال الشركة على التزامات الشركة

قامت الشركة بتعيين شركة ياسر زومان الزومان وخالد فوزان الفهد وزاهر عبد الله الحجاج للاستشارات المهنية للقيام بإعداد تقرير التأكيد المحدود حول التخفيض المقترح في رأس مال الشركة، والذي يبين أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة وعلى حقوق المساهمين.

لن يكون هناك أثر لتخفيض رأس المال على التزامات الشركة كما في تقرير المحاسب القانوني وفقاً لما هو مبين في الملحق المرفق من هذا التعميم.

١٤. أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة

بلغت الخسائر المتراكمة للشركة مائة وأربعة مليون وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وتسعة وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٩) ريال سعودي كما في القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، سيؤدي خفض رأس المال بمقدار مائة وأربعة مليون وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٠) ريال سعودي إلى إطفاء (٩٩.٩٩٩٩٩٩٪) تقريباً من إجمالي الخسائر المتراكمة. وستبلغ الخسائر المتراكمة بعد عملية تخفيض رأس المال تسعة (٩) ريالات سعودي أي ما نسبته (٠.٠٠٠٠٠٢٪) تقريباً من رأس مال الشركة بعد التخفيض.

لن يكون هناك أي تأثير سلبي على التزامات الشركة وحقوق المساهمين، ويوضح الجدول التالي التأثير على حقوق المساهمين بناء على القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م.

حقوق المساهمين	قبل تخفيض رأس المال ريال سعودي	بعد تخفيض رأس المال ريال سعودي	التأثير ريال سعودي
رأس المال	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٤٢٨,٧٥٠	(١٠٤,٥٧١,٢٥٠)
خسائر متراكمة	(١٠٤,٥٧١,٢٥٩)	(٩)	١٠٤,٥٧١,٢٥٠
إجمالي حقوق المساهمين	**٤٥,٤٢٨,٧٤١**	**٤٥,٤٢٨,٧٤١**	-

المصدر: تقرير المحاسب القانوني المرفق، القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

تعتزم الشركة تخفيض رأس مالها بقيمة مائة وأربعة مليون وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٠) ريال سعودي من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانية وعشرون ألف وسبعمائة وخمسون (٤٥,٤٢٨,٧٥٠) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء عشرة ملايين وأربعمائة وسبعة وخمسون ألف ومائة وخمسة وعشرون (١٠,٤٥٧,١٢٥) سهماً عادياً من الأسهم المصدرة للشركة وذلك بمعدل إلغاء (٠.٦٩٧١٤١٦٧) سهم لكل (١) سهم.

ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها للمساهمين المستحقين في الشركة كلا حسب ملكيته خلال ثلاثين (٣٠) يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.

تخفيض رأس مال الشركة لن يؤثر على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة، كما هو موضح أدناه لمساهم يملك في محفظته ١,٠٠٠ سهم من أسهم الشركة:

البند (تقديري)*	مع القيام بعملية تخفيض رأس المال	بدون القيام بعملية تخفيض رأس المال
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	١,٠٠٠	١,٠٠٠
سعر السهم قبل التخفيض (إغلاق ٢٠٢٦/١٠/٢٢) **	١٤.٥٧ ريال سعودي	١٤.٥٧ ريال سعودي
الأسهم الملغاة	(٦٩٨)	لا ينطبق
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	٣٠٢	لا ينطبق
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)	٤٨.١٠ ريال سعودي	لا ينطبق
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)	١٤,٥٧٠ ريال سعودي	١٤,٥٧٠ ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	١٤,٥٢٦ ريال سعودي	لا ينطبق
قيمة التعويض الناتجة عن عملية تخفيض رأس المال (تقديرية)	٤٣.٨٠ ريال سعودي	لا ينطبق

*المثال في الجدول أعلاه يحتوي على قيم تقديرية وبهدف استرشادي ولا يجب اتخاذ قرار استثماري بناء على المعلومات الواردة فيه وأن القيمة الفعلية للأسهم تكون بحسب أوضاع السوق في حينه.

**تم تحديث سعر الإغلاق كما بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٠٢٦/١٠/٢٢م.

تجدر الإشارة إلى أن المساهم الذي يملك ثلاثة أسهم أو أقل من أسهم الشركة في محفظته سيتم إلغاء هذه الأسهم وتعويضه عن كسور الأسهم المستحقة، ويوضح الجدول التالي التأثير على المساهم الذي يملك إلى ١٠ أسهم:

الأسهم المملوكة قبل التخفيض	البند (تقديري)*									
	١	٢	٣	٤	٥	٦	٧	٨	٩	١٠
سعر السهم قبل التخفيض (إغلاق ٢٠٢٦/١٠/٢٢م) **	١٤.٥٧	١٤.٥٧	١٤.٥٧	١٤.٥٧	١٤.٥٧	١٤.٥٧	١٤.٥٧	١٤.٥٧	١٤.٥٧	١٤.٥٧
الأسهم الملغاة	١	٢	٣	٣	٤	٥	٥	٦	٧	٧
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	٠	٠	٠	١	١	١	٢	٢	٢	٣
عدد كسور الأسهم المستحقة (تقديري)	٠.٣٠	٠.٦١	٠.٩١	٠.٢١	٠.٥١	٠.٨٢	٠.١٢	٠.٤٢	٠.٧٣	٠.٠٣
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)	٤٨.١٠	٤٨.١٠	٤٨.١٠	٤٨.١٠	٤٨.١٠	٤٨.١٠	٤٨.١٠	٤٨.١٠	٤٨.١٠	٤٨.١٠
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض	١٤.٥٧	٢٩.١٤	٤٣.٧١	٥٨.٢٨	٧٢.٨٥	٨٧.٤٢	١٠١.٩٩	١١٦.٥٦	١٣١.١٣	١٤٥.٧٠
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	٠.٠٠	٠.٠٠	٠.٠٠	٤٨.١٠	٤٨.١٠	٤٨.١٠	٩٦.٢٠	٩٦.٢٠	٩٦.٢٠	١٤٤.٣٠
قيمة التعويض الناتجة عن عملية تخفيض رأس المال (تقديرية)	١٤.٥٧	٢٩.١٤	٤٣.٧١	١٠.١٨	٢٤.٧٥	٣٩.٣٢	٥.٧٩	٢٠.٣٦	٣٤.٩٣	١.٤٠

*المثال في الجدول أعلاه يحتوي على قيم تقديرية وبهدف استرشادي ولا يجب اتخاذ قرار استثماري بناء على المعلومات الواردة فيه وأن القيمة الفعلية للأسهم تكون بحسب أوضاع السوق في حينه.

**تم تحديث سعر الإغلاق كما بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٠٢٦/١٠/٢٢م.

١٥. طريقة احتساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال

تم اعتبار أن سعر السهم قبل التخفيض يمثل سعر إغلاق سهم الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية ٢٠٢٦/١٠/٢٢م والذي يبلغ (١٤.٥٧) ريال سعودي، ويوضح الجدول التالي كيفية حساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال.

البند (تقديري)*	القيمة
(أ) سعر السهم قبل التخفيض (إغلاق ٢٠٢٦/١٠/٢٢م) ١٤.٥٧ (ريال سعودي)**	١٤.٥٧
(ب) عدد الأسهم قبل التخفيض	١٥,٠٠٠,٠٠٠
(ج) القيمة السوقية لأسهم الشركة قبل التخفيض =(أ) * (ب) (ريال سعودي)	٢١٨,٥٥٠,٠٠٠
(د) عدد الأسهم بعد التخفيض	٤,٥٤٢,٨٧٥
سعر السهم بعد التخفيض = (ج) ÷ (د) (ريال سعودي)	**٤٨.١٠**

*المثال في الجدول أعلاه يحتوي على قيم تقديرية وبهدف استرشادي ولا يجب اتخاذ قرار استثماري بناء على المعلومات الواردة فيه وأن القيمة الفعلية للأسهم تكون بحسب أوضاع السوق في حينه.

**تم تحديث سعر الإغلاق كما بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٠٢٦/١٠/٢٢م.

١٦. المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة

ترى إدارة الشركة بأن قرار تخفيض رأس مال الشركة يعد من أهم القرارات في ظل الظروف التي تمر فيها الشركة نتيجة الخسائر المتراكمة التي بلغت قيمتها مائة وأربعة مليون وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وتسعة وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٩) ريال سعودي كما في القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م ، والتي تشكل تقريبا ما نسبته (٦٩.٧١٪) من رأس مال الشركة، والتي ستنخفض بعد تخفيض رأس المال بقيمة مائة وأربعة مليون وخمسمائة وواحد وسبعون ألف ومئتان وخمسون (١٠٤,٥٧١,٢٥٠) ريال سعودي إلى تسعة (٩) ريالات سعودي أي ما نسبته (٠.٠٠٠٠٠٢٪) تقريباً من رأس مال الشركة بعد التخفيض (لمزيد من التفاصيل الرجاء مراجعة الصفحة رقم (١٢) الفقرة رقم (١٢) «أسباب تخفيض رأس المال ومناقشة تحليل الإدارة» من هذا التعميم). بالنسبة لترتيب المخاطر المحتملة المذكورة أدناه، فإن ترتيبها لا يعني أهميتها.

١. المخاطر المتعلقة بتذبذب سعر السهم في السوق والأثر المترتب على تعويض كسور الاسهم (إن وجدت)

قد يتعرض سعر سهم الشركة لدرجة كبيرة من التذبذب وعدم الاستقرار نتيجة لعدة عوامل تشمل ظروف السوق المتعلقة بالأسهم، والتغييرات التنظيمية في القطاع، ودخول شركات منافسة جديدة. وفي حال انخفاض السعر السوقي للسهم بعد عملية تخفيض رأس المال سوف يخسر المساهمون من قيمة استثماراتهم في أسهم الشركة. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأثر على قيمة تعويض كسور الأسهم يعتبر مماثل لأثر التذبذب في سعر سهم الشركة حيث سيتم بيع هذه الكسور بسعر السوق السائد في حينه.

٢. المخاطر المتعلقة بامتلاك ثلاثة أسهم أو أقل

في حال امتلاك المساهم لعدد **ثلاثة أو أقل**، فسيتم إلغاء هذه الأسهم، وبالتالي تعويضه بكسور الأسهم التي سيتم بيعها في حينه، تجدر الإشارة إلى انه سوف يتم تعليق تداول سهم الشركة لمدة يومين عمل تلي يوم موافقة الجمعية العامة غير العادية على ان يقوم مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) بتطبيق التخفيض على محافظ المساهمين الاستثمارية وذلك بناء على المادة رقم ٣٨ والفقرة الفرعية ج-٦ من قواعد الإدراج (لمزيد من التفاصيل الرجاء مراجعة الصفحة رقم (١٣) الفقرة رقم (١٤) «أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة» من هذا التعميم).

٣. المخاطر المتعلقة بالتوقعات المستقبلية والأحداث المستقبلية غير المعلومة

إن بعض البيانات الواردة في هذا التعميم قد تمثل تطلعات وبيانات مستقبلية وتتضمن مخاطر معروفة وأخرى مجهولة وبعض الشكوك التي تؤثر على نتائج الشركة المالية. وتشمل هذه البيانات، على سبيل المثال لا الحصر، خطط الشركة المستقبلية وآثار تخفيض رأس المال وغيرها من الأمور. إن النتائج المستقبلية وبيانات الأداء للشركة لا يمكن توقعها بشكل فعلي وقد تختلف عما هو موجود في هذا التعميم، إذ تعتمد النتائج الفعلية على أداء الشركة وقدرتها على التطور. إن عدم دقة هذه التطلعات والبيانات هي أحد المخاطر التي يتحملها المساهمين عند موافقتهم على تخفيض رأس المال. وفي حال اختلاف التوقعات المستقبلية للشركة عن النتائج الفعلية، فإن ذلك قد يؤثر على سعر السهم بشكل سلبي.

٤. المخاطر المتعلقة بعدم التقيد بالأنظمة والقوانين الحالية وصدور أنظمة وقوانين جديدة

تخضع الشركة لإشراف عدد من الجهات الحكومية في المملكة العربية السعودية، بالتالي فإن الشركة معرضة لمخاطر التغييرات في الأنظمة واللوائح والتعاميم والسياسات في المملكة. وتعتبر تكاليف الالتزام لهذه الأنظمة مرتفعة. وفي حالة إدخال تغييرات على الأنظمة أو اللوائح الحالية أو إصدار قوانين أو لوائح جديدة فإن ذلك سيؤدي إلى تكبد الشركة لمصروفات مالية إضافية غير متوقعة لأغراض تتعلق بالالتزام بتلك اللوائح وتلبية اشتراطات هذه القوانين، أو قد تخضع للعقوبات والغرامات التي تفرضها السلطات الإشرافية المختصة في حال عدم التزامها لهذه اللوائح والأنظمة بشكل مستمر، وذلك قد يؤثر سلبًا على أعمالها ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٥. المخاطر المتعلقة بالسيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على مقابلة التزاماتها المتعلقة بالمطلوبات المالية المتداولة عند استحقاقها، وتتكون المطلوبات المتداولة للشركة على سبيل المثال لا الحصر من مصروفات مستحقة، وذمم تجارية دائنة، ومرابحات قصيرة الأجل.

بلـغت نسبة السيولة للشـركة حوالي (٩.٢٧) مرة و(٢.٤١) مرة و(١.٥٦) مرة و(٠.٧٥) مرة وذلك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م و٢٠٢٥م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م على التوالي. تعكس هذه النسب تراجعاً ملحوظاً في القدرة على تغطية الالتزامات المتداولة باستخدام الأصول المتداولة للشركة، وعندما تكون نسبة السيولة أقل من (١) فهذا يشير إلى أن الشركة قد لا تتمتع بالقدرة الكافية على سداد التزاماتها المتداولة باستخدام الأصول المتداولة لديها. كما بلغ رأس المال العامل ما قيمته (١٠٣.٧) مليون ريال سعودي، و(٤٣.١) مليون ريال سعودي و(٢٥.٧) مليون ريال سعودي و(١٩.٣-) مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م و٢٠٢٥م وفترة الستة أشهر المنتهية

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م على التوالي، وتشير إلى أن التزامات الشركة المتداولة تجاوزت أصولها المتداولة خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦م مما يعكس عجزاً في السيولة، قد يترتب عليه عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية قصيرة الأجل باستخدام الأصول المتداولة لديها.

ولا يوجد ما يضمن قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها الحالية أو المستقبلية في مواعيد استحقاقها لا سيما قصيرة الأجل منها، لذلك يستوجب على الشركة أن تعمل على تحسين مستوى سيولتها لكي تستطيع الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل والا سوف تواجه مشاكل سيولة إضافية من شأنها ان تؤثر بشكل سلبي على أعمال الشركة وبالتالي على نتائج عملياتها التشغيلية والمالية وتوقعاتها المستقبلية.

٦. المخاطر المتعلقة بالخسائر المتراكمة

بلغت الخسائر المتراكمة للشركة ما نسبته (١٠.١٪) و(٣٢.٠٪) و(٥٣.٩٪) و(٦٩.٧٪) من رأس المال وذلك كما في السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م و ٢٠٢٥م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م على التوالي، واستناداً إلى الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة ٢٠٪ فأكثر من رأس مالها الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار قم ٤-٤٨-٢٠١٣ وتاريخ ١٤٣٥/١/١٥هـ الموافق ٢٠١٣/١١/١٨م بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٨-٥-٢٠٢٣) وتاريخ ١٤٤٤/٦/٢٥هـ الموافق ٢٠٢٣/١/١٨م من المادة الخامسة: بلوغ الخسائر المتراكمة للشركة ٥٠٪ فأكثر من رأس مالها أنه يجب على الشركة أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة ٥٠٪ فأكثر من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال، والأسباب الرئيسة التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر، مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها . وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.

وفي حال ما استمرت الشركة في تكبد خسائر مستقبلية، مما قد يفرض عليها اتخاذ الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق والتي بلغت خسائرها المتراكمة ٥٠٪ فأكثر من رأس مالها، فإن ذلك سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٧. المخاطر المتعلقة باستمرارية الشركة

تعتمد استمرارية الشركة في إطار سعيها لتحقيق نمو مستدام وتعزيز مركزها التنافسي، على قدرتها في تنفيذ استراتيجيتها بكفاءة. وتتمثل هذه الاستراتيجية على سبيل المثال لا الحصر الجمع بين تخفيض رأس المال لإطفاء الخسائر المتراكمة، ودعم السيولة والمركز المالي من خلال زيادة رأس المال المستقبلية بعد استكمال الموافقات اللازمة، وتنفيذ الإجراءات التشغيلية لرفع كفاءة الإنتاج وخفض التكاليف وتنويع مصادر الإيرادات، من شأنه أن يدعم قدرة الشركة على الحد من الخسائر وتحسين أدائها المالي والتشغيلي.

وقد تضمن تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير المراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م عدم تأكد جوهري متعلق بإستمرارية الشركة حيث تكبدت الشركة صافي خسارة بقيمة ٢٣.٦ مليون ريال سعودي خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م وكذلك تجاوزت الخسائر المتراكمة أكثر من ٥٠٪ من رأس مال الشركة كما تجاوزت المطلوبات المتداولة الموجودات المتداولة بمبلغ ١٩.٣ مليون ريال سعودي كما بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م.

ونظرا لتسارع التغيرات في السوق واعتماده المتزايد على الابتكار، فإن عدم تنفيذ الخطط قد يُضعف من قدرة الشركة التنافسية ويؤثر سلبًا على فرص نموها المستقبلي، مما ينعكس بشكل سلبي على مركزها المالي ونتائج أعمالها وتوقعاتها المستقبلية.

٨. المخاطر المتعلقة بسمعة الشركة

إن تخفيض الشركات لرأس مالها يتسم بتفسيره بشكل سلبي من قبل السوق بشكل عام، كما قد يُضاف لذلك أنه قد يُحدث العديد من الافتراضات والتوقعات حول الوضع المالي والتجاري للشركة، والتي قد لا تكون صحيحة أو دقيقة، مما قد يؤثر على سعر السهم وسلوك التداول على أسهم الشركة، وقد يؤثر سلبًا على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٩. المخاطر المتعلقة بالحوادث غير المتوقعة

إن أعمال ونتائج الشركة تعتمد بشكل كامل على استمراريتها، وبالتالي فإذا طرأ أي أمر من شأنه التأثير على أعمالها سلبًا والتعرض لأي حادث أو طارئ يؤثر على استمرارية أعمال الشركة بصورة مؤقتة أو دائمة فإن ذلك سيؤثر سلبًا وبشكل جوهري على نتائج الشركة التشغيلية والمالية وبالتالي رأس المال العامل.

IV. الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال

التاريخ	الحدث
	١. الإجراءات المتعلقة بالحصول على موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس المال
١٤٤٨/٠٢/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٧/٢١م)	إعلان توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال من مائة وخمسون مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى أربعة وستون مليون وسبعمائة وخمسة عشر ألف وسبعمائة (٦٤,٧١٥,٧٠٠) ريال سعودي.
١٤٤٨/٠٢/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٧/٢١م)	إعلان تعيين المستشار المالي لعملية تخفيض رأس مال الشركة.
١٤٤٨/٠٣/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٨/١٦م)	أعلنت الشركة عن أخر التطورات المتعلقة بتوصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة لتصبح تخفيض رأس مال الشركة من مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانية وعشرون ألفا وسبعمائة وخمسون (٤٥,٤٢٨,٧٥٠) ريال سعودي.
١٤٤٨/٠٣/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٨/٢٠م)	تقديم طلب تخفيض رأس مال الشركة إلى هيئة السوق المالية.
١٤٤٨/٠٣/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٠٧م)	موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).
	٢. الإجراءات المتعلقة بالجمعية العامة غير العادية
١٤٤٨/٠٤/١١هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٢٢م)	الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول)، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان.
١٤٤٨/٠٤/١١هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٢٢م)	توفير المستندات المتاحة للمعاينة والمتعلقة بعملية تخفيض رأس المال بما فيها هذا التعميم (خلال فترة لا تقل عن (١٤) يوم عمل قبل موعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بتخفيض رأس مال الشركة) (خلال فترات العمل الرسمية من الساعة ٨ صباحا إلى الساعة ٤:٣٠ مساءً).
١٤٤٨/٠٥/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٦/١٠/١٩م)	بداية التصويت الإلكتروني على بنود اجتماع الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول).
١٤٤٨/٠٥/١١هـ (الموافق ٢٠٢٦/١٠/٢٢م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول)، ويكتمل النصاب القانوني للاجتماع الأول بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل نصف رأس مال الشركة.
١٤٤٨/٠٥/١١هـ (الموافق ٢٠٢٦/١٠/٢٢م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الثاني)، بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول للجمعية العامة غير العادية في حال لم يكتمل فيها النصاب القانوني اللازم لانعقاده، ويكتمل النصاب القانوني للاجتماع الثاني بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل ربع رأس مال الشركة.
١٤٤٨/٠٥/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٦/١٠/٢٥م)	نشر قرار التخفيض والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الثاني للجمعية العامة غير العادية للشركة على موقع السوق المالية السعودية (تداول)، (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني).
	٣. الإجراءات المتعلقة بإتمام عملية تخفيض رأس المال
١٤٤٨/٠٥/١١هـ (الموافق ٢٠٢٦/١٠/٢٢م)	نفاذ قرار تخفيض رأس المال والإعلان عن ذلك ضمن قرارات الجمعية العامة غير العادية.
١٤٤٨/٠٥/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٦/١٠/٢٥م)	تعليق تداول الأسهم على موقع السوق المالية السعودية (تداول) لمدة يومين تداول وذلك ابتداءً من اليوم الذي يلي موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال.
١٤٤٨/٠٥/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٦/١٠/٢٧م)	تعديل سعر السهم بعد تخفيض رأس المال، ويكون في اليوم الذي يلي تعليق تداول الأسهم.
خلال (٣٠) يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة	الإعلان عن إيداع المبالغ العائدة من بيع كسور الأسهم الناتجة عن تخفيض رأس مال الشركة في حسابات المساهمين المستحقين.

١٨. إقرار أعضاء مجلس الإدارة

يؤكد أعضاء مجلس إدارة الشركة بحسب علمهم واعتقادهم بأن تخفيض رأس مال الشركة يصب في مصلحة الشركة والمساهمين.

١٩. الموافقات النظامية اللازمة لإتمام عملية تخفيض رأس مال الشركة

حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٤٤٨/٠٣/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٠٧م) على تخفيض رأس مال الشركة من مائة وخمسون مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانية وعشرون ألف وسبعمائة وخمسون (٤٥,٤٢٨,٧٥٠) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء عشرة ملايين وأربعمائة وسبعة وخمسون ألف ومائة وخمسة وعشرون (١٠,٤٥٧,١٢٥) سهماً عادياً، بنسبة تخفيض قدرها ٦٩,٧١٤١٦٧٪ من رأس المال، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٤٤٨/٠٣/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٠٧م).

إن عملية تخفيض رأس المال تتطلب موافقة المساهمين، وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقتهم على عملية تخفيض رأس المال هذه، فإن عملية تخفيض رأس المال لن تتم. (قامت الشركة بالدعوة لهذة الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع شركة تداول السعودية بتاريخ ١٤٤٨/٠٤/١١هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٢٢م)، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان).

في حال تم الحصول على موافقة المساهمين على عملية تخفيض رأس المال، ستقوم الشركة بالاستمرار بإجراءات تخفيض رأس مالها ومخاطبة وزارة التجارة للحصول على موافقتها على تعديل النظام الأساس للشركة وسجلها التجاري.

بخلاف ما ذكر أعلاه، لا توجد أي موافقات نظامية أخرى يستلزم على الشركة الحصول عليها لاستكمال عملية تخفيض رأس المال.

٢٠. الأنظمة واللوائح والتعليمات ذات الصلة

- نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/١٣٢) وتاريخ ١٤٤٣/١٢/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٣٠م)، وأي تعديلات تطرأ عليه.
- نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣٠) وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٣١م)، وأي تعديلات تطرأ عليه.
- قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٤٠/٩٠هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٣-٦-٢٠٢٦) وتاريخ ١٤٤٧/٠٧/٣٠هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/١٩م)، وأي تعديلات تطرأ عليها.
- لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٨-١٦-٢٠١٧) وتاريخ ١٤٣٨/٠٥/١٦هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/١٣م) بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/ ٣ وتاريخ ١٤٣٧/١/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١٠م)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٨-٥-٢٠٢٣) وتاريخ ١٤٤٤/٠٦/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/١٨م) بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/١٣٢) وتاريخ ١٤٤٣/١٢/١هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٣٠م)، وأي تعديلات تطرأ عليها.
- اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٨-١٢٧-٢٠١٦ وتاريخ ١٤٣٨/٠١/١٦هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/١٧م) بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨هـ المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٤٤-٢٠٢٦ وتاريخ ١٤٤٧/١٠/١١هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٣/٣٠م) بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/١٣٢ بتاريخ ١٤٤٣/١٢/٠١هـ وأي تعديلات تطرأ عليها.
- قواعد الإدراج الصادرة عن السوق المالية السعودية (تداول) والموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) والمعدلة بموجب قراره رقم ١-٤٦-٢٠٢٦ بتاريخ ١٤٤٧/١٠/١٣هـ الموافق (٢٠٢٦/٠٤/٠١م)، وأي تعديلات تطرأ عليها.
- الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق والتي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر من رأس مالها، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب رقم (٤-٤٨-٢٠١٣) وتاريخ ١٤٣٥/٠١/١٥هـ (الموافق ٢٠١٣/١١/١٨م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٨-٥-٢٠٢٣) وتاريخ ١٤٤٤/٠٦/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/١٨م)، وأي تعديلات تطرأ عليها.
- النظام الأساسي للشركة وأي تعديلات تطرأ عليها.

٢١. معلومات هامة

بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/١٣٢) وتاريخ ١٤٤٣/١٢/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٣٠م)، وأي تعديلات تطرأ عليه، وعلى وجه الخصوص المادة (١٣٣) من نظام الشركات والتي تنص على أنه يخفض رأس المال بإحدى الطرق الآتية:

- إلغاء عدد من الأسهم يعادل القدر المطلوب تخفيضه.
- تخفيض القيمة الاسمية للسهم بإلغاء جزء منها يعادل الخسارة التي لحقت الشركة.
- تخفيض القيمة الاسمية للسهم برد جزء منها إلى المساهم أو بإبراء ذمته من كل او بعض القدر غير المدفوع من قيمة السهم.
- شراء الشركة لعدد من أسهمها يعادل القدر المطلوب تخفيضه، ومن ثم إلغاؤها

بالإشارة إلى الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق والتي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر من رأس مالها، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٤-٤٨-٢٠١٣) وتاريخ ١٤٣٥/٠١/١٥هـ (الموافق ٢٠١٣/١١/١٨م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٨-٥-٢٠٢٣) وتاريخ ١٤٤٤/٠٦/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/١٨م)، وأي تعديلات تطرأ عليها.

يجب على أن الشركة أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر وبما يقل عن (٣٥٪) من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسية التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.

يجب على أن الشركة أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة (٣٥٪) فأكثر وبما يقل عن (٥٠٪) من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسية التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.

يجب على أن الشركة أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة (٥٠٪) فأكثر من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسية التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق المالية السعودية التي بلغت خسائرها المتراكمة (٥٠٪) فأكثر من رأس مالها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.

بناء على المادة (١٣٤) من نظام الشركات، يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأس مال الشركة إذا منيت بخسائر، ويجوز في تلك الحالة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في المادة (٥٩) من نظام الشركات، أي (٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة بيان في الجمعية العامة يعده مجلس الإدارة عن الأسباب الموجبة للتخفيض والتزامات الشركة وأثر التخفيض في الوفاء بها، ويرفق بهذا البيان تقرير من مراجع حسابات الشركة.

وفقاً للمادة (٩٣) من نظام الشركات لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحًا إلا إذا حضره مساهمون يمثلون (نصف) أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل، ما لم ينص نظام الشركة الأساس على نسبة أعلى، بشرط ألا تتجاوز (الثلثين). إذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية، توجه الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بالأوضاع ذاتها المنصوص عليها في المادة (٩١) من نظام الشركات. ومع ذلك يجوز عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لعقد الاجتماع الأول، بشرط أن تتضمن الدعوة إلى عقد الاجتماع الأول ما يفيد بإمكانية عقد ذلك الاجتماع. وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون (ربع) أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل. إذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيا كان عدد الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة فيه.

وفقاً للمادة (٩٣) من نظام الشركات يصدر قرار الجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة بموافقة (ثلاثة أرباع) حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع.

في حال وافق مساهمو الشركة على تخفيض رأس المال، سيكون قرار التخفيض نافذاً على جميع مساهمي الشركة المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بتخفيض رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية لتخفيض رأس المال، ويشمل ذلك المساهمين الذين لم يحضروا اجتماع الجمعية العامة غير العادية، وكذلك المساهمين الذين حضروا الاجتماع ولم يصوتوا أو صوتوا ضد قرار تخفيض رأس المال.

٢٢. تقرير المحاسب القانوني

قامت الشركة بتعيين شركة ياسر زومان الزومان وخالد فوزان الفهد وزاهر عبد الله الحجاج للاستشارات المهنية للقيام بإعداد تقرير التأكيد المحدود حول التخفيض المقترح في رأس مال الشركة والذي يبين أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة وعلى حقوق المساهمين من أجل الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس المال (لمزيد من التفاصيل، الرجاء الاطلاع على تقرير التأكيد المحدود حول التخفيض المقترح في رأس مال المرفق من هذا التعميم.

استناداً إلى المادة الرابعة والثلاثون بعد المائة من نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/١٣٢) وتاريخ ١٤٤٣/١٢/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٣٠م) والذي دخل حيز التنفيذ في تاريخ ١٤٤٤/٠٦/٢٦هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/١٩م) والتعديلات التي تطرأ عليه، لا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة تقرير خاص يُعدَه مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات.

تم تضمين نسخة من تقرير التأكيد المحدود حول التخفيض المقترح في رأس مال الشركة المعد من قبل المحاسب القانوني في الإعلان عن الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية على موقع السوق المالية السعودية (تداول السعودية) بتاريخ ١٤٤٨/٠٤/١١هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٢٢م).

٢٣. المستندات المتاحة للمعاينة

سيتم نشر تعميم المساهمين والـتأكد من إتاحته للجمهور خلال فترة لا تقل عن (١٤) يوم عمل قبل انعقاد الجمعية العامة الغير عادية الخاصة بتخفيض رأس مال الشركة.

سوف تقوم الشركة بتوفير المستندات التالية للاطلاع عليها في المقر الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، مبنى العقارية «الستين» - طريق صلاح الدين الأيوبي، حي الزهراء - ص.ب ٢٣٠٥ رمز بريدي ١٢٨١٢ المملكة العربية السعودية، وذلك من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٤٤٨/٠٣/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٠٧م)، وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية في ١٤٤٨/٠٥/١١هـ (الموافق ٢٠٢٦/١٠/٢٢م) خلال فترات العمل الرسمية من الساعة ٨ صباحا إلى الساعة ٤:٣٠ مساءً:

- نسخة من توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة.
- نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي.
- نسخة من تقرير التأكيد المحدود حول التخفيض المقترح في رأس مال الشركة.
- نسخة من إعلان الهيئة عن موافقتها على طلب الشركة لتخفيض رأس مالها والمنشور في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول السعودية).
- نسخة من هذا التعميم للمساهمين (العرض المقدم لمساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية).

٢٤. المرفقات

- نسخة من تقرير التأكيد المحدود حول التخفيض المقترح في رأس المال.
- نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية.

تقرير تأكيد محدود حول تخفيض رأس المال

إلى السادة المساهمين/ الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
شركة مساهمة سعودية

لقد قمنا بتنفيذ ارتباط تأكيد محدود لبيان فيما إذا كان قد لفت انتباهنا أمر يجعلنا نعتقد بأن ما تم توضيحه في فقرة موضوع التأكيد أدناه ("الموضوع") لم يتم التقرير عنه وعرضه بصورة عادلة من كافة النواحي الجوهرية، وفقا للضوابط ذات الصلة (الضوابط") المشار إليها أدناه.

موضوع التأكيد

يتعلق موضع ارتباط التأكيد المحدود حول تقرير إدارة الشركة المرفق عن الأسباب المتعلقة بالتخفيض المقترح لرأس مال شركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية ("الشركة") والموصي به للجمعية العامة غير العادية من قبل مجلس إدارة الشركة وتأثير هذا التخفيض على صافي موجودات الشركة.

حيث أوصى مجلس الإدارة باجتماعه المنعقد بتاريخ ٣٠ صفر ١٤٤٨هـ (الموافق ١٣ أغسطس ٢٠٢٦م) بتخفيض رأس مال الشركة من ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ﷼ إلى ٤٥,٤٢٨,٧٥٠ ﷼ بنسبة تخفيض ٦٩,٧١٪ تقريبا من رأس المال، عن طريق إلغاء عدد ١٠,٤٥٧,١٢٥ سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة بقيمة أسمية قدرها ١٠ ﷼ للسهم الواحد، وذلك لإطفاء مبلغ وقدرة ١٠٤,٥٧١,٢٥٠ ﷼ من خسائر الشركة المتراكمة، لتصبح خسائر الشركة المتراكمة بعد التخفيض مبلغ وقدرة ٩ ﷼ كما هو بالقوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير المُراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م.

الضوابط ذات الصلة

مواد نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة: المادة (١٣٢) خسائر الشركة، المادة (١٣٣) طرق تخفيض رأس المال، والمادة (١٣٤) إصدار قرار تخفيض رأس المال.

المادة (٦١) من الفصل الثاني (الباب السادس) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة من هيئة السوق المالية.

المادة (١١) من النظام الأساس للشركة.

مسؤولية الإدارة

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للمعلومات الواردة في فقرة الموضوع أعلاه وفقا للضوابط ذات الصلة ومسؤولة أيضاً عن اختيار أساليب تطبيق تلك الضوابط. كما أن الإدارة هي المسؤولة عن تطبيق أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لإعداد وعرض المعلومات الواردة في فقرة الموضوع أعلاه وخلوها من أي تحريفات جوهرية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطا، واختيار وتطبيق الضوابط الملائمة والاحتفاظ بسجلات كافية وعمل تقديرات معقولة تبعاً للظروف والأحداث ذات الصلة.

مسؤوليتنا

إن مسؤوليتنا هي تقديم استنتاج تأكيد محدود حول الموضوع أعلاه بناءً على ارتباط التأكيد الذي قمنا به وفقاً للمعيار الدولي لإرتباطات التأكيد (٣٠٠٠) "ارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية"، المعتمد في المملكة العربية السعودية والشروط والأحكام المتعلقة بهذا الارتباط التي تم الاتفاق عليها من إدارة الشركة.

لقد صممت إجراءاتنا للحصول على مستوى محدود من التأكيد الكاف لتوفير أساس لإبداء استنتاجنا، وعليه، لم نقم بالحصول على جميع الأدلة المطلوبة لتوفير مستوى معقول من التأكيد تعتمد الإجراءات المنفذة على حكمنا المهني بما في ذلك مخاطر وجود تحريفات جوهرية في الموضوع، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ. كما أخذنا بالاعتبار فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية عند تحديد طبيعة ومدى إجراءاتنا، ولم يكن إرتباطنا مصمماً لتقديم تأكيد حول فعالية تلك الأنظمة.

الاستقلالية وإدارة الجودة

لقد التزمنا بمتطلبات الاستقلال والمتطلبات السلوكية الأخرى الواردة في الميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية الصادرة عن مجلس المعايير الدولية لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين (الميثاق الدولي) والمعتمد من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين في المملكة العربية السعودية.

تقرير تأكيد محدود حول تخفيض رأس المال (تتمة)

إلى السادة المساهمين/ شركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
شركة مساهمة سعودية

الاستقلالية وإدارة الجودة (تتمة)

ويطبق مكتبنا المعيار الدولي لإدارة الجودة (١) إدارة الجودة للمكاتب التي تنفذ ارتباطات مراجعة أو فحص القوائم المالية أو ارتباطات التأكيد الأخرى أو ارتباطات الخدمات ذات العلاقة المعتمد من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين في المملكة العربية السعودية وبناءً عليه، فإنه يحافظ على نظام شامل لإدارة الجودة يضم سياسات وإجراءات موثقة بشأن الالتزام بالمتطلبات السلوكية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية المنطبقة.

ملخص الإجراءات المنفذة

إن الإجراءات المطبقة في ارتباط التأكيد المحدود تختلف في طبيعتها وتوقيتها وأقل في نطاقها عن تلك المطبقة في ارتباط التأكيد المعقول. ونتيجة لذلك، فإن مستوى التأكيد الذي يتم الحصول عليه في ارتباط التأكيد المحدود أقل بكثير من التأكيد الذي قد يتم الحصول عليه لو تم إجراء ارتباط تأكيد معقول.

تضمنت إجراءاتنا التي قمنا بتنفيذها - لكنها لم تقتصر - على ما يلي:

- الاطلاع على قرار مجلس الإدارة المؤرخ في ٣٠ صفر ١٤٤٨هـ (الموافق ١٣ أغسطس ٢٠٢٦م) الذي قرر فيه المجلس التوصية للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس المال من ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ﷼ إلى ٤٥,٤٢٨,٧٥٠ ﷼ بنسبة تخفيض ٦٩,٧١٪ تقريبا.
- الحصول على المعلومات المرفقة المقدمة من قبل إدارة الشركة "تقرير الإدارة حول تخفيض رأس المال المقترح" والتي تبين الأسباب الموجبة لتخفيض رأس المال وتأثير التخفيض المذكور على التزامات الشركة.
- الاطلاع على المواد (١٣٢و١٣٣و١٣٤) من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة والمادة (٦١) من الفصل الثاني (الباب السادس) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة من هيئة السوق المالية والمادة (١١) من النظام الأساسي للشركة.

نتيجة التأكيد المحدود

بناءً على إجراءات التأكيد المحدود التي قمنا بها والأدلة التي تم الحصول عليها، لم يلفت انتباهنا أمر يجعلنا نعتقد بأن ما تم الإفصاح عنه في فقرة الموضوع أعلاه والمبين في القائمة المرفقة لم يتم التقرير عنه وعرضه بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقا للضوابط ذات الصلة.

قيود على الاستخدام

تم إعداد هذا التقرير بناءً على طلب إدارة الشركة فقط وذلك لمساعدة الشركة للوفاء بالتزاماتها للتقرير إلى الجمعية العامة غير العادية بموجب الضوابط ذات الصلة. لا يجوز استخدام التقرير لأي غرض آخر أو توزيعه إلى أي أطراف أخرى عدا وزارة التجارة وهيئة السوق المالية أو الاقتباس منه أو الإشارة إليه دون الحصول على موافقتنا المسبقة.

عن شركة ياسر زومان الزومان وخالد فوزان الفهد
وزاهر عبدالله الحجاج للاستشارات المهنية

شركة الزومان والفهد والحجاج للاستشارات المهنية
Alzoman, Alfahad & Alhajjaj Professional Services
CR 1010461402

زاهر عبد الله الحجاج
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٥٦٢)

الرياض، المملكة العربية السعودية

الرياض: ٥ ربيع الأول ١٤٤٨هـ
الموافق: ١٨ أغسطس ٢٠٢٦م

الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
شركة مساهمة سعودية

تقرير إدارة الشركة عن تخفيض رأس المال المقترح

جدول المحتويات **صفحة**

تقرير إدارة الشركة حول تخفيض رأس المال المقترح ١ - ٣

١- أسباب تخفيض رأس المال المقترح وأثر التخفيض على التزاماتها

١ /١ الأسباب التي تجعل التخفيض ضرورة:

إعادة هيكلة رأس مال الشركة بتخفيض مبلغ ١٠٤,٥٧١,٢٥٠ ﷼ عن طريق إلغاء ١٠,٤٥٧,١٢٥ سهم بسبب بلوغ الخسائر المتراكمة إلى ما يقرب من ٦٩,٧١% من رأس المال وإطفاء رصيد الخسائر المتراكمة ليصبح الرصيد بعد التخفيض ٩ ﷼ وذلك بناء على القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير المُراجعة) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م ولفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ليس هناك أي تأثير جوهري من تخفيض رأس المال على التزامات الشركة أو عملياتها أو أدائها المالي أو التشغيلي أو التنظيمي، ولن يؤثر تخفيض رأس مال الشركة على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة. وتجدر الإشارة إلى أن المساهم الذي يملك ثلاثة أسهم أو أقل من أسهم الشركة في محفظته سيتم إلغاء أسهمه وتعويضه عن كسور الأسهم المستحقة. وستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها للمساهمين المستحقين في الشركة كلا حسب ملكيته خلال ثلاثين (٣٠) يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.

١ /٢ الضوابط ذات الصلة

١ /٢ /١ النظام الأساسي للشركة

المادة الحادية عشر من النظام الأساسي للشركة تخفيض رأس المال:

يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأس المال للشركة إذا زاد عن حاجتها أو إذا منيت الشركة بخسائر، ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في نظام الشركات، ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة بيان يعده مجلس الإدارة عن الأسباب الموجبة للتخفيض وعن التزامات الشركة وعن أثر التخفيض في الوفاء بهذه الالتزامات، ويرفق بهذا البيان تقرير من مراجع حسابات الشركة.

١ /٢ /٢ نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة

المادة الثانية وثلاثون بعد المائة: خسائر الشركة:

إذا بلغت خسائر شركة المساهمة (نصف) رأس المال المصدر، وجب على مجلس الإدارة الإفصاح عن ذلك وعما توصل إليه من توصيات بشأن تلك الخسائر خلال (ستين) يومًا من تاريخ علمه ببلوغها هذا المقدار، ودعوة الجمعية العامة غير العادية إلى الاجتماع خلال (مائة وثمانين) يومًا من تاريخ العلم بذلك للنظر في استمرار الشركة مع اتخاذ أي من الإجراءات اللازمة لمعالجة تلك الخسائر، أو حلها.

المادة الثالثة والثلاثون بعد المائة: طرق تخفيض رأس المال:

يخفض رأس المال بإحدى الطرق التالية:

أ- إلغاء عدد من الأسهم يعادل القدر المطلوب تخفيضه.

ب - تخفيض القيمة الاسمية للسهم بإلغاء جزء منها يعادل الخسارة التي لحقت بالشركة.

ج- تخفيض القيمة الاسمية للسهم برد جزء منها الى المساهم أو بإبراء ذمته من كل أو بعض القدر غير المدفوع من قيمة السهم.

د - شراء الشركة عدداً من أسهمها يعادل القدر المطلوب تخفيضه، ومن ثم إلغاؤها.

المادة الرابعة والثلاثون بعد المائة: إصدار قرار تخفيض رأس المال:

للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد على حاجة الشركة أو إذا مُنيت الشركة بخسائر. ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد الوراد في المادة (التاسعة والخمسين) من النظام. ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة بيان في الجمعية العامة يعده مجلس الإدارة عن الأسباب الموجبة للتخفيض والتزامات الشركة وأثر التخفيض في الوفاء بها، ويرفق بهذا البيان تقرير من مراجع حسابات الشركة. ويجوز الاكتفاء بعرض البيان المذكور على المساهمين في الحالات التي يصدر فيها قرار الجمعية العامة بالتمرير.

١- أسباب تخفيض رأس المال وأثر التخفيض على التزاماتها (تتمة)

١ /٢ الضوابط ذات الصلة (تتمة)

١ /٣/٢ الفصل الثاني (الباب السادس) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية:

المادة الحادية والستون: الشروط والمتطلبات المتعلقة بتخفيض رأس مال المصدر

أ) على المُصدر الذي يرغب في تخفيض رأس ماله تقديم طلب إلى الهيئة يتضمن -حداً أدنى- المعلومات الواردة في الملحق (٢٥) من هذه القواعد؛ للحصول على موافقتها قبل الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال، على أن يرفق مع الطلب الآتي:

١) خطاب تعيين المستشار المالي.
٢) خطاب تعيين المستشار القانوني (إن وجد).
٣) تقرير من محاسب قانوني خارجي عن أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض في التزامات المصدر.
٤) الطريقة المقترحة لتخفيض رأس المال والتأثيرات المتوقعة لذلك التخفيض.
٥) صورة من تعميم المساهمين المشار إليه في الفقرة (ب) من هذه المادة.
٦) أيٍّ مستندات أخرى تطلبها الهيئة.

ب) على المُصدر أن يصدر تعميماً إلى مساهميه يتضمن المعلومات اللازمة لتمكين المساهمين من التصويت في اجتماع الجمعية العامة غير العادية بناءً على إدراك ودراية. وجيب أن يتضمن التعميم -حداً أدنى- المعلومات الآتية:

١) الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح.
٢) أسباب تخفيض رأس المال، بما في ذلك مناقشة وتحليل الإدارة في هذا الشأن.
٣) عوامل المخاطرة المتعلقة بتخفيض رأس المال.
٤) الفترة الزمنية للعملية.
٥) بيان من أعضاء مجلس إدارة المُصدر يؤكدون فيه اعتقادهم أن تخفيض رأس المال يصبّ في مصلحة المُصدر والمساهمين.

ج) يجب أن يكون تعميم المساهمين- الذي يقدم إلى الهيئة بشأن طلب تخفيض رأس مال المُصدر - معداً باللغة العربية وأن يشار في هامش التعميم إلى الفقرات ذات العلاقة المنصوص عليها في هذه القواعد، مع إيضاح أي تغير عن مسودات سابقة، ويجب أن تتضمن كل مسودة تعميم في الصفحة الأولى رقم المسودة وتاريخ التقديم.

١- أسباب تخفيض رأس المال وأثر التخفيض على التزاماتها (تتمة):

١ /٣ تأثير تخفيض رأس المال:

ا) سيكون التأثير على رأس المال والخسائر المتراكمة كما في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة (غير المُراجعة) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، على النحو التالي:

	قبل التخفيض	بعد التخفيض	الآثر
	﷼	﷼	﷼
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
ممتلكات وآلات ومعدات	٣٤,٧٧٨,٤٥٦	٣٤,٧٧٨,٤٥٦	-
اعمال رأسمالية قيد الانشاء	٣٨,٠٩٨,٥١٤	٣٨,٠٩٨,٥١٤	-
موجودات غير ملموسة وشهرة	٥,٣٦١,٠٨٨	٥,٣٦١,٠٨٨	-
موجودات حق الاستخدام	٧,٥١١,٧٧٣	٧,٥١١,٧٧٣	-
إجمالي الموجودات غير المتداولة	**٨٥,٧٤٩,٨٣١**	**٨٥,٧٤٩,٨٣١**	-
الموجودات المتداولة			
مخزون، بالصافي	٢٦,٧٠٤,٧٦٥	٢٦,٧٠٤,٧٦٥	-
ذمم مدينة تجارية، بالصافي	٢٢,٢٥٩,٣٨٨	٢٢,٢٥٩,٣٨٨	-
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى	٦,٤٣٢,١٥٦	٦,٤٣٢,١٥٦	-
النقد والأرصدة لدى البنوك	٩٨٥,٦٤٤	٩٨٥,٦٤٤	-
إجمالي الموجودات المتداولة	**٥٦,٣٨١,٩٥٣**	**٥٦,٣٨١,٩٥٣**	-
إجمالي الموجودات	**١٤٢,١٣١,٧٨٤**	**١٤٢,١٣١,٧٨٤**	-
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٤٢٨,٧٥٠	(١٠٤,٥٧١,٢٥٠)
خسائر متراكمة	(١٠٤,٥٧١,٢٥٩)	(٩)	١٠٤,٥٧١,٢٥٠
إجمالي حقوق الملكية	**٤٥,٤٢٨,٧٤١**	**٤٥,٤٢٨,٧٤١**	-
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
مطلوبات عقود الإيجار	٦,٧٨٨,٦٦٠	٦,٧٨٨,٦٦٠	-
مطلوبات المنافع المحددة للموظفين	١٢,٢١٧,٨٠٣	١٢,٢١٧,٨٠٣	-
منح حكومية مؤجلة	٢,٠٦٠,٨١٥	٢,٠٦٠,٨١٥	
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	**٢١,٠٦٧,٢٧٨**	**٢١,٠٦٧,٢٧٨**	-
المطلوبات المتداولة			
مطلوبات عقود ايجار	١,١١٤,٢١٤	١,١١٤,٢١٤	-
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	١٠,٦٣١,٣٩٠	١٠,٦٣١,٣٩٠	-
القروض المحملة بفوائد	٣٠,٦٩٢,٦٧٦	٣٠,٦٩٢,٦٧٦	-
منح حكومية مؤجلة	٧٨,٧٥٧	٧٨,٧٥٧	
مرابحات قصيرة الأجل	٩,٠٨٥,٥٩٣	٩,٠٨٥,٥٩٣	-
ذمم دائنة تجارية	٢٠,٥٤٥,٧٧٢	٢٠,٥٤٥,٧٧٢	-
مطلوبات عقود مع العملاء	٥٥٨,٨٦٥	٥٥٨,٨٦٥	-
الزكاة المستحقة	٢,٩٢٨,٤٩٨	٢,٩٢٨,٤٩٨	-
إجمالي المطلوبات المتداولة	**٧٥,٦٣٥,٧٦٥**	**٧٥,٦٣٥,٧٦٥**	-
إجمالي المطلوبات	**٩٦,٧٠٣,٠٤٣**	**٩٦,٧٠٣,٠٤٣**	-
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	**١٤٢,١٣١,٧٨٤**	**١٤٢,١٣١,٧٨٤**	-

ختم لأغراض التعريف

شركة الزومان والفهد والحجاج للاستشارات المهنية
Alzoman, Alfahad & Alhajjaj Professional Services
CR 1010461402

نموذج التوكيل

نموذج التوكيل	
تاريخ تحرير التوكيل: **الموافق:**	
أنا المساهم (.....) (.....) الجنسية، بموجب هوية وطنية رقم (.....) أو رقم الإقامة أو جواز السفر لغير السعوديين صادرة من (.....)، بصفتي (الشخصية) أو (مفوض إليه التوقيع عن / مدير / رئيس مجلس إدارة شركة .....)، ومالك(ة) لأسهم عددها (.....) سهم من أسهم **الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية** (شركة مساهمة سعودية) المسجلة في السجل التجاري في مدينة الرياض برقم (١٠١٠٠١٤٩٩٣) وتاريخ ٣/٨ /١٣٩٨هـ، واستناداً إلى نص المادة (٢٩) من النظام الأساس للشركة، فإنني بهذا أوكل (.....) لينوب عني في حضور اجتماع الجمعية (.....) الذي سيُعقد في (.....) في مدينة الرياض، المملكة العربية السعودية، في تمام الساعة (.....) من يوم (.....) بتاريخ (..... / ..... / ..... هـ) الموافق (..... / ..... / ..... م). وقد وكّلته بالتصويت نيابةً عني على الموضوعات المدرجة على جدول الأعمال وغيرها من الموضوعات التي قد تطرحها الجمعية العامة للتصويت عليها، والتوقيع نيابةً عني على جميع القرارات والمستندات المتعلقة بهذه الاجتماعات، ويُعدّ هذا التوكيل ساري المفعول لهذا الاجتماع أو أي اجتماع لاحق يؤجل إليه.	
اسم موقّع التوكيل:	
صفة موقّع التوكيل:	**رقم الهوية الوطنية لموقّع التوكيل (أو رقم الإقامة أو جواز السفر لغير السعوديين):**
توقيع الموكِل:	