

خطاب توصية

إلى من يهمله الأمر،
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

نتقدم شركة نماء للكيمياويات بخالص التقدير إلى شركة عبدالمجيد سليمان الهندي على قيامهم بالأعمال المتعلقة بتقييم وحدة توليد النقد (JANA (CGU)، والذي يعكس مستوى عاليًا من الاحترافية والدقة والالتزام بالمعايير الدولية والمحلية ذات العلاقة.

وبناءً على ما لمسناه من جودة العمل وخبرات الفريق في تنفيذ نطاق العمل، وما تضمنه من شمولية في جمع البيانات، ودقة في التحليل، ووضوح في منهجيات التقييم، فإننا نوصي بالتعامل مع شركة عبدالمجيد سليمان الهندي للاستشارات المهنية في مشاريع التقييم المتقدمة.

وقد تميز نطاق العمل المقدم بشموليته وعمقه، حيث شمل ما يلي:

أولاً: جمع البيانات (Data Collection)

١. البيانات القانونية

- السجل التجاري
- مستندات الملكية
- تفويض التعاقد
- وثائق الامتثال لهيئة المدن (RCJY)

٢. البيانات المالية والمحاسبية

- القوائم المالية التاريخية لـ ١٠ سنوات
- تقارير المدققين
- سجل الأصول الثابتة (FAR)
- CAPEX / OPEX
- بيانات الإنتاج
- الهيكل المالي والتكاليف
- خطة العمل والتوقعات
- النظرة السوقية والاقتراضات الاقتصادية
- الهيكل الرأسمالي

٣. البيانات الفنية

- Plot Plans & P&IDs
- Equipment Data Sheets
- وثائق EPC
- سجلات التشغيل والصيانة
- العمر التشغيلي وساعات التشغيل
- السعة التصميمية والحالية
- سجلات الإيقاف والصيانة الدورية
- حالة الأصول
- الأبعاد والأوزان
- فئات المنتجات

٤. المقابلات الفنية والإدارية

مع الإدارات: التشغيل – الصيانة – المالية – التخطيط – سلسلة الإمداد

٥. الفحص الميداني

- زيارة الموقع
- التحقق من الوجود الفعلي

- تقييم الحالة التشغيلية
- مطابقة السجل
- توثيق الملاحظات والصور

ثانيًا: تحليل البيانات والفرز (Data Analysis & Sorting)

١. التحليل المالي

- تحليل دورة حياة الأصول
- مقارنة CAPEX مع الاستهلاك والتضخم
- تقييم واقعية التوقعات المالية
- استبعاد الأصول غير المرتبطة بـCGU

٢. التحليل الفني

- مقارنة المواصفات مع السوق
- تحليل الصيانة لتحديد العمر المتبقي

٣. نتائج الفحص الميداني

- تحديد الفروقات

٤. المخرجات

- وصف شامل (Macro)

- وصف تفصيلي (Micro) يشمل البيانات الفنية والعمر الإنتاجي والحالة

- تصنيف الأصول حسب الحالة

ثالثًا: التقييم (Valuation)

١. منهج السوق

- المقارنات
- المعاملات المماثلة
- التسويات

٢. منهج التكلفة

- تكلفة الاستبدال
- تكلفة الإعادة
- منهج التجميع
- احتساب الاستهلاك (Physical – Functional – Economic)

٣. منهج الدخل

- التدفقات النقدية المخصومة (DCF)
- نموذج النمو الثابت (Gordon Model)

٤. تحديد القيمة القابلة للاسترداد

- احتساب VIU
- احتساب FVLCD
- اختيار الأعلى وفق IAS 36

رابعًا: إعداد التقرير (Report Preparation)

١. محتوى التقرير

- خطاب الإنجاز
- الملخص التنفيذي
- نطاق العمل
- المنهجيات

- الافتراضات والقيود
- عوامل ESG
- النتائج
- نتائج VIU
- نتائج FVLCD
- الامتثال
- IVS 2025
- IFRS 13 & IAS 36
- مصادر البيانات
- القيمة القابلة للاسترداد
- تحليل الحساسية
- CMA
- شهادة إيداع لدى تقييم

ختم التوصية

وبناءً على ما سبق، نماء للكيماويات توصي بالتعامل مع شركة عبدالمجيد سليمان الهندي نظراً لما لمساه من جودة العمل، ودقة المنهجية، وخبرة الفريق في إعداد نطاق عمل متكامل يلبي متطلبات المشاريع الصناعية والمالية المتقدمة.

سلطان حمود الشمري

المدير التنفيذي للمالية

