

محاسبون قانونيون ومستشارون

محاسبون قانونيون ومستشارون

تقرير التأكد المحدود لمراقبا الحسابات المستقلين

على تقرير القيمة العادلة لأسهم شركة عبور لاند للصناعات الغذائية (شركة مساهمة مصرية)

المعد بواسطة المستشار المالي المستقل

السادة / مجلس إدارة شركة عبور لاند للصناعات الغذائية (شركة مساهمة مصرية)

بناءً على طلب مجلس إدارة الشركة قمنا بتنفيذ إجراءات مهمة التأكد المحدود للبيانات المالية المستقبلية التي أعدت بمعرفة إدارة الشركة والمتمثلة في قوائم الدخل التقديرية وكذلك الميزانيات التقديرية عن السنوات من ٢٠١٦ إلى ٢٠٢١ الواردة بالجزء السابع من صفحة (٤١) إلى صفحة (٤٣) بدراسة القيمة العادلة لأسهم شركة عبور لاند للصناعات الغذائية (شركة مساهمة مصرية) والمعد بواسطة شركة جرانت ثورنتون للإستشارات المالية عن الأوراق المالية (المستثمر المالي المستقل) والمؤرخ في ٢٨ نوفمبر ٢٠١٦ بغرض استخدامها في تحديد القيمة العادلة لأسهم شركة عبور لاند للصناعات الغذائية (شركة مساهمة مصرية) والمرفق بهذا التقرير والمختوم بختم مراقبا الحسابات بغرض تحديده .

إن الغرض من تنفيذ هذه المهمة هو مساعدتكم في الالتزام بمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية المتعلقة بطرح أسهم الشركة للتداول.

مسئولية مجلس إدارة شركة عبور لاند للصناعات الغذائية (شركة مساهمة مصرية)

مجلس الإدارة مسئول عن إعداد وعرض البيانات المالية المستقبلية والتي تتضمن الافتراضات والتوقعات الواردة بالجزء السادس والسابع من صفحة (٣٤) إلى صفحة (٤٣) وطرق ومنهجيات التقييم المتبعة الواردة بالجزء الخامس من صفحة (٢٧) إلى صفحة (٣٢) التي أعدت على أساسها البيانات المالية المستقبلية متضمنة:

- التدفقات النقدية الحرة خلال فترة التوقعات.
- القيمة المتبقية بعد فترة التوقعات.
- تقدير نسبة حقوق الملكية الي الديون.
- تقدير معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية لكل من التدفقات النقدية المستقبلية والقيمة المتبقية.

وكذلك فإن مجلس الإدارة مسئول عن تصميم وتنفيذ والحفاظ على سجلات كافية والرقابة الداخلية ذات الصلة بإعداد البيانات المالية المستقبلية، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات الملائمة للظروف.

عبدالله

عبدالله

٢٠١٦ / ٤ / ٤

مسئولية مراقبي الحسابات المستقل

تتخصص مسئوليتنا في الوصول الي استنتاج مستقل علي أساس إجراءات التأكيد المحدود التي قمنا بها ما إذا كان قد نما الي علمنا ما يدعو الي الاعتقاد بأن البيانات المالية المستقبلية لم يتبع في إعدادها - في جميع جوانبها الهامة - الافتراضات والتوقعات والمنهج المتبع في إعدادها.

قمنا بتنفيذ إجراءات التأكيد المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام التأكيد رقم (٣٤٠٠) " اختبار المعلومات المالية المستقبلية " الصادر بقرار وزير الاستثمار الذي يتطلب الالتزام بقواعد السلوك المهني بما فيها الاستقلالية، وتخطيط وتنفيذ إجراءات التأكيد المحدود للحصول على تأكيد محدود للوصول الي استنتاج ان البيانات المالية المستقبلية خالية من الأخطاء أو التحريفات الجوهرية.

ملخص الإجراءات المنفذة

تشمل إجراءات التأكيد المحدود لتقرير التأكيد المحدود عمل استفسارات - بصورة اساسية من الأشخاص المسؤولين عن إعداد المعلومات المستخدمة في إعداد البيانات المالية المستقبلية وإجراءات جمع الأدلة والتي تعتبر إجراءات محدودة عن تلك التي تطبق في إجراءات الحصول على تأكيد مناسب وبالتالي فإن تأكيد أقل سيتم الحصول عليه عن التأكيد الذي سيتم الحصول عليه من إجراءات التأكيد المناسب وتشمل هذه الإجراءات ما يلي:

- مناقشة المديرين ذوي الصلة المسؤولين عن إعداد البيانات المالية المستقبلية والمستشار المالي المستقل في المنهج المتبع لإعداد البيانات المالية المستقبلية.
- تقييم مدى مناسبة الافتراضات والتوقعات الواردة بالجزء السادس من صفحة (٣٤) الي صفحة (٣٩) في ضوء اتجاهات النمو التاريخية وخطط الإدارة.
- مطابقة البيانات المالية التاريخية الواردة بتقرير القيمة العادلة لأسهم الشركة مع القوائم المالية التي تم مراجعتها كما في وعن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦.
- مناقشة المستشار المالي المستقل في التعديلات التي رآها ضرورية على المعلومات والبيانات المقدمة من إدارة الشركة.
- تقييم مدى تناسق البيانات المالية المستقبلية مع أحدث قوائم مالية تم مراجعتها والبيانات والتقارير الداخلية المتعلقة بالنقدية ومستوى الديون وأرصدة رأس المال العامل.
- تفهم كيفية إعداد معدل الخصم المستخدم.
- الاطلاع علي محاضر مجلس الإدارة والجمعيات العامة.

محددات الاعتماد على البيانات المالية المستقبلية

تم إعداد البيانات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الافتراضات تتضمن توقعات نظرية عن أحداث مستقبلية. لذا فإن ردود أفعال الإدارة لا يمكن تأكيدها أو التحقق منها بنفس الدرجة مقارنة بالنتائج التاريخية كما أن الأحداث المستقبلية ليس بالضرورة ان تحدث كما هو متوقع، لذا فنحن لا نبدي رأياً في مدى صلاحية الافتراضات التي أعدت على أساسها البيانات المالية المستقبلية ولا على مدى تقارب النتائج النهائية المحققة مستقبلاً مع هذه البيانات المالية المستقبلية.

كما يجب الأخذ في الاعتبار انه في المتوقع ان تكون النتائج الفعلية مختلفة عن نتائج الافتراضات التي أعدت على أساسها البيانات المالية المستقبلية حيث أن الأحداث المتوقعة غالباً ما لا تتحقق كما هو متوقع وقد يكون الاختلاف جوهرياً أيضاً وبالتالي فإن المعلومات والبيانات والافتراضات يجب ألا تستخدم في غير الغرض الموضح بها. وحتى

في حالة تحقق الأهداف المتوقعة في ظل الافتراضات المستخدمة فقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات حيث أن غالباً ما لا تتحقق الأحداث المتوقعة كما هو مفترض وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

كما نوجه الانتباه الي ان البيانات المالية المستقبلية لا يقصد بها ولا يتوقع منها أن توفر كل المعلومات والايضاحات الضرورية اللازمة للإفصاح المناسب طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

الاستنتاج

في ضوء الإجراءات المطبقة والمذكورة أعلاه لم ينم الي علمنا ما يجعلنا نعتقد أن البيانات المالية المستقبلية الواردة بالجزء السابع من صفحة (٤١) الي صفحة (٤٣) في تقرير القيمة العادلة لم تعد - في جميع جوانبها الهامة - طبقاً للافتراضات و التوقعات الواردة بالجزء السادس من صفحة (٣٤) الي صفحة (٣٩) وطرق و منهجيات التقييم المتبعة الواردة في الجزء الخامس من صفحة (٢٧) الي صفحة (٣٢) و لم ينم الي علمنا ما يجعلنا نعتقد ان هذه الافتراضات و التوقعات لا تمثل أساساً معقولاً للبيانات المالية المستقبلية والنتائج المستخرجة منها والتي انتهت الي تحديد القيمة العادلة للسهم بمبلغ ٩,٦٨ جنيه مصري للسهم (تسعة جنيهات مصرية وثمانية وستون قرشاً).

استخدام وتوزيع التقرير

أعد هذا التقرير بغرض تقديمه الي مجلس إدارة شركة عبور لاند للصناعات الغذائية (شركة مساهمة مصرية) وبناء على طلبه، وبغرض مساعدة مجلس الإدارة في الالتزام بمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية فيما يتعلق بطرح أسهم الشركة للتداول وكذلك نشره الطرح. وبالتالي لا يمكن توزيعه أو استخدامه في أي غرض بخلاف المذكور أعلاه ونحن لا نقبل أو نتحمل أي مسؤولية عن عواقب استخدام هذا التقرير في أي غرض آخر أو بمعرفة أي شخص أو هيئة أخرى ويكون الاعتماد على هذا التقرير من قبل أي طرف ثالث على مسؤوليته الخاصة.

دكتور محمد حلال

القاهرة في: ٢٩ نوفمبر ٢٠١٦

مراقبا الحسابات



زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س. م. م رقم (٩٣٦٥)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٣)
المتضامنون للمحاسبة والمراجعة - EY



س. م. م رقم (١٢٤٣٦)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٤٦)
فتحي سعيد - محاسبون قانونيون