

تقرير تأكد مستقل لمراقب الحسابات  
على دراسة تحديد القيمة العادلة  
لسهم شركة اسطول للنقل البري  
شركة مساهمة مصرية

إلى السادة / رئيس و أعضاء مجلس إدارة  
شركة اسيك للتعددين (أسكوم) " شركة مساهمة مصرية "

بناءً على طلب مجلس إدارة شركة اسيك للتعددين (أسكوم) "شركة مساهمة مصرية" قمنا بتنفيذ اجراءات مهمة اختبار البيانات المالية التاريخية والمستقبلية المدرجة بدراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" المعد بواسطة شركة الاعمال و الاستشارات المالية عن الاوراق المالية "فاكت" - شركة مساهمة مصرية المستشار المالي المستقل والمتمثلة فى القوائم المالية التاريخية الواردة بالصفحات من (٥٣ : ٥٨) التحليلات المالية التاريخية لكلاً من قائمة الدخل التاريخية وقائمة المركز المالي التاريخية الواردة بالصفحات من (٣٥ : ٥٢) للفترات من (٢٠٢١ : ٢٠٢٥) بدراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" بالاضافة إلى دراسة توقعات الاداء المستقبلي للشركة خلال الفترة من (٢٠٢٦ : ٢٠٣٠) لقائمة الدخل التقديرية وقائمة المركز المالي التقديرية والتدفقات النقدية التقديرية الواردة بالصفحات من (٦٠ : ٨١) بدراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية".

وبناءً على ما ورد بالدراسة بلغت القيمة العادلة المرجحة لحقوق الملكية نحو ٥٤١,٥ مليون جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بعد خصم نسبة عدم السيولة وذلك على اساس عدد اسهم قائم يبلغ ٨٦,٦٠١,٦٢٧ سهم .

مسئولية مجلس إدارة الشركة

إن إعداد وعرض دراسة القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" بما يتضمنه من معلومات مالية تاريخية ومستقبلية ومسئولية الشركة وتمثل مسؤولية إدارة الشركة فى اعداد وعرض وتحديد وتقديم الافتراضات والايضاحات والبيانات وكذا المعلومات التى تم على اساسها اعداد دراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" بما يتضمنه من معلومات مالية تاريخية ومستقبلية وكذا تصميم وتنفيذ والحفاظ على سجلات كافية ورقابة داخلية ذات صلة بأعداد تلك الدراسة ، كما تتضمن هذه المسؤولية إختيار السياسات الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات الملائمة.

وقد أعدت الشركة هذه المعلومات والبيانات بغرض دراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" ووفقاً لما يتضمنه تقرير التقييم برغبة احدى الشركات التابعة لشركة اسيك للتعددين (أسكوم) "شركة مساهمة مصرية" الإستحواذ على حصة الاغلبية لشركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية".

محمد عبد الله زروق

مدحت السلاوى - محمد محمد عبد الله زروق - رفعت حافظ  
هشام مختار - محمد الصافورى - محمود عامر - محمد فوزى

وقد بني هذا التقدير بناءً على الافتراضات والايضاحات والبيانات والمعلومات المقدمة من إدارة الشركة وتحت مسئوليتها وبمراعاة الأسس المستخدمة في دراسة المستشار المالي المستقل شركة الأعمال والاستشارات المالية عن الأوراق المالية "فاكت" - شركة مساهمة مصرية، المؤرخ في ٤ مايو ٢٠٢٦ والمتضمن دراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" بالاعتماد على تقدير طريقة صافي التدفقات النقدية المخصومة وطريقة مضاعفات السوق بالوزن الترجيحي ٧٠٪، على التوالي.

### مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إجراء التأكيد المحدود على الدراسة وابداء إستنتاج مستقل في ضوء إجراءات التأكيد المحدود التي قمنا بها وما اذا قد نما إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن دراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" في جميع جوانبه الهامة لم يتبع الافتراضات والايضاحات والبيانات وكذا المعلومات التي قامت عليها الدراسة وقد قمنا بهذه المهمة وفقاً لمعيار المراجعة المصري لمهام التأكيد رقم (٣٠٠٠) "مهام التأكيد بخلاف مراجعة أو فحص معلومات مالية تاريخية" ويتطلب هذا المعيار الالتزام بالسلوك المهني بما فيها متطلبات الاستقلالية وتخطيط واداء عملية التأكيد للحصول على تأكيد محدود للاستنتاج ما اذا كان دراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" خالي من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

### ملخص الاجراءات المنفذة

وتشمل إجراءات التأكيد المحدود على دراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" بما يتضمنه من معلومات مالية مستقبلية وعمل استفسارات مع الاطراف المسئولين عن اعداد المعلومات المستخدمة في دراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" وغيرها من إجراءات جمع الأدلة المناسبة والتي تعتبر إجراءات محدودة عن تلك التي تطبق في إجراءات الحصول على تأكيد مناسب وبالتالي حصلنا على تأكيد اقل مما كان سوف يتم الحصول عليه في حالة تطبيق نطاق التأكيد المناسب وتشمل الاجراءات المنفذة ما يلي :

- مناقشة المستشار المالي المستقل -شركة الأعمال و الاستشارات المالية عن الأوراق المالية " فاكت" - شركة مساهمة مصرية في منهجية التقييم المستخدمة في دراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" بما يتضمنه من معلومات مالية مستقبلية.

- مطابقة المعلومات والبيانات المالية التاريخية المستخدمة في دراسة تحديد القيمة العادلة للسهم المعد عن طريق المستشار المالي المستقل والمقدمة من إدارة الشركة مع القوائم المالية المعتمدة للسنوات من (٢٠٢١ : ٢٠٢٥).

- مناقشة المستشار المالي المستقل في التعديلات التي رآها ضرورية على المعلومات والبيانات المقدمة من قبل إدارة الشركة.

### غرض استخدام التقرير

وقد أعد هذا التقرير بغرض تقديمه إلى مجلس إدارة شركة اسيك للتعيين (اسكوم) "شركة مساهمة مصرية" وابداء استنتاج بشأن الافتراضات والبيانات وكذا المعلومات التي قامت عليها دراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" علماً بأن هذا التقرير موجه لمجلس الإدارة بناءً على طلبه وبغرض مساعدة مجلس الإدارة في الالتزام بمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية .

هذا وقد وجدنا أن القيمة العادلة المرجحة لحقوق الملكية لشركة أسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" طبقاً لدراسة المستشار المالي المستقل شركة الاعمال والاستشارات المالية عن الأوراق المالية "فاكت" شركة مساهمة مصرية قد بلغت ٥٤١,٥ مليون جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بعد خصم نسبة عدم السيولة.

وعليه بلغت القيمة العادلة المرجحة للسهم نحو ٦,٢٥٣ جنيه مصرى (فقط ستة جنيه مصرى وخمسة وعشرون قرش تقريباً لاغير) للسهم وذلك على اساس عدد اسهم قائم يبلغ ٨٦,٦٠١,٦٢٧ سهم .

نحن لا نقبل أو نتحمل اي مسؤولية عن عواقب استخدام هذا التقرير فى اي غرض اخر او بمعرفة أشخاص او هيئات اخري ويكون الاعتماد على هذا التقرير من قبل اي اطراف اخري على مسؤوليتهم الخاصة.

نحن لا نقوم بتنفيذ اي اجراءات خاصة بفترات سابقة او متعلقة بافتراضات مستقبلية وحيث أنه من المتوقع ان تكون النتائج الفعلية مختلفة عن نتائج الافتراضات والمعلومات المالية المستقبلية التي قامت عليها دراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" .

### الاستنتاج

فى ضوء الاجراءات المنفذة اعلاه لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن البيانات المستقبلية فى دراسة تحديد القيمة العادلة للمستشار المالي المستقل لم تعد فى جميع جوانبها الهامة طبقاً للافتراضات والتنبؤات الواردة بالصفحات من (٦٠ : ٨١) بذات الدراسة ولم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن هذه الافتراضات والتنبؤات لا تمثل أساساً "معقولاً" للبيانات المالية المستقبلية والنتائج.

حيث ان الاحداث المتوقعة غالباً ما قد تبدو منطقية اذا ما تحققت الافتراضات والتنبؤات المستقبلية كما هو متوقع وقد يكون الاختلاف جوهرياً وبالتالي فإن المعلومات والبيانات والافتراضات يجب أن لا تستخدم فى غير الغرض الموضح بها ، كما لم نقم بتنفيذ أي اجراءات اخري خارج الاجراءات المتبعة المحددة اعلاه ولذا ينحصر استنتاجاً فقط على دراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة اسطول للنقل البري "شركة مساهمة مصرية" .

مراقب الحسابات



مدحت محمود السلاوي  
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
س.م.م ٣٥٥٤  
رقم القيد بهيئة سوق المال ٢٥  
زروق والسلاوى وشركاهم