

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (غير مُدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

عنوان المقر الرئيسي:

ص.ب: ٤٧٤٣٥

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

جدول المحتويات

الصفحة

١	تقرير مدقق الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
٢	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد
٣	بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد
٤	بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
٥	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد
٦	بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
٧ - ١٩	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شركة المستثمر الوطني ش.م.خ

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد المرفق لشركة المستثمر الوطني ش.م.خ ("الشركة") وشركاتها التابعة (يُشار إليها مجتمعة "المجموعة")، كما في 30 يونيو 2025 وبيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد، وبيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد، وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى الإيضاحات التفسيرية الأخرى ذات الصلة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. تتحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بتنفيذ مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل". تتضمن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية الاستفسار، بصورة رئيسية، من الأفراد المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، والقيام بإجراءات تحليلية، وكذلك إجراءات أخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بكثير من نطاق التدقيق الذي يتم تنفيذه طبقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي لا يمكننا المراجعة من الحصول على تأكيدات عن جميع الأمور الجوهرية التي يمكن التوصل إليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها، لم يسترعر انتباهنا وجود أي أمر يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

جرائنت ثورنتون



د. أسامة الشدي البكري
سجل مدقق الحسابات رقم: 935
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

12 أغسطس 2025

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاح	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)		
١٦,٢٠٧	١٩,٦١٤	٥	أتعاب ودخل الخدمات
٢٤٧	٣٠٣	١٣	صافي دخل الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٤,٩٣٠)	-	٨ (أ)	خسائر انخفاض قيمة الاستثمارات في شركة زميلة
١,٨١٢	-	٨	الحصة من أرباح شركات زميلة
(٤,٧٠٠)	-	٩ (أ)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
٣٠٨	٢٨١		دخل الفوائد
١,٣٠١	٢٧		دخل آخر
١٠,٢٤٥	٢٠,٢٢٥		
(٥,٦٢٤)	(٥,٧٣٢)		المصروفات التشغيلية
(٤,٣٨٨)	(٤,٨٩٩)		مصروفات عمومية وإدارية
(٤١٩)	(٦٦٤)		مصروفات البيع والتسويق
(٢,٥٦٠)	(٢,٢٢٨)	٦	تكاليف الموظفين
(٣,٢٨٥)	(٣,٢٨٦)	٧	استهلاك وإطفاء
(٤٥٥)	(١٥٧)		مصروفات الفوائد
(١٦,٧٣١)	(١٦,٩٦٦)		
(٦,٤٨٦)	٣,٢٥٩		أرباح/(خسائر) الفترة
(٦,٧١٣)	٢,٠٢٨		العائدة إلى:
٢٢٧	١,٢٣١		مساهمي الشركة
(٦,٤٨٦)	٣,٢٥٩		الحصص غير المسيطرة
(٠,٠٢١)	٠,٠٠٩	١٩	ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	
(٦,٤٨٦)	٣,٢٥٩	أرباح/(خسائر) الفترة
		الدخل الشامل الآخر:
		بنود لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
-	٢٥	أرباح القيمة العادلة من الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٢٥	الدخل الشامل الآخر
(٦,٤٨٦)	٣,٢٨٤	إجمالي الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة) للفترة
		العائد إلى:
(٦,٧١٣)	٢,٠٥٣	مساهمي الشركة
٢٢٧	١,٢٣١	الحصص غير المسيطرة
(٦,٤٨٦)	٣,٢٨٤	

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	إيضاح	الأصول
			الأصول غير المتداولة
١٣٩,١٦٤	١٣٦,٠٤٥	٧	الممتلكات والتجهيزات والمعدات
٧,٥٦٠	٧,٥٦٠	٨	استثمارات في شركات زميلة
٨٨,٣٩٠	٨٨,٣٩٠	٩	استثمارات عقارية
٨,٠٠٠	٨,٠٠٠	١٣	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٥٩٧	٦٢٣	١٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٤٣,٧١١	٢٤٠,٦١٨		
			الأصول المتداولة
٤,٤٨٠	٦,١٨٠	١٠	ذمم مدينة تجارية وأصول متداولة أخرى
١١٣	٨٣	١١	المخزون
١٧٧	١٧٩	١٢	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٢٦,٤٤٣	٢٣,٣٩٤	١٥	مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية
٣١,٢١٣	٢٩,٨٣٦		
٢٧٤,٩٢٤	٢٧٠,٤٥٤		إجمالي الأصول
			الالتزامات وحقوق الملكية
			الالتزامات
			الالتزامات غير المتداولة
٥٠٩	٢,٧٣٣	١٦	قروض لأجل
٨٧٨	٩٠٥		مكافآت نهاية الخدمة
١,٣٨٧	٣,٦٣٨		
			الالتزامات المتداولة
٨,٤٩٦	-	١٦	قروض لأجل
٨,٩٦٧	٧,١٨٨	١٧	التزامات أخرى
٣٧١	٦٤١	١٢	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
١٧,٨٣٤	٧,٨٢٩		
١٩,٢٢١	١١,٤٦٧		إجمالي الالتزامات
			حقوق الملكية
٢٣٥,٠٠٠	٢٣٥,٠٠٠	١٨	رأس المال
٦٢,١٠١	٦٢,١٠١		احتياطي قانوني
٣,٦٧٨	٣,٦٧٨		احتياطي اختياري
(١٤,١٤٨)	(١٤,١٢٣)		احتياطي القيمة العادلة
(٧٤,٣٩٠)	(٧٢,٣٦٢)		خسائر متراكمة
٢١٢,٢٤١	٢١٤,٢٩٤		حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
٤٣,٤٦٢	٤٤,٦٩٣		الحصص غير المسيطرة
٢٥٥,٧٠٣	٢٥٨,٩٨٧		إجمالي حقوق الملكية
٢٧٤,٩٢٤	٢٧٠,٤٥٤		إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية


السيدة/ ميرزا أبو يوسف
المراقب المالي


السيد/ سعيد محمد المسعود
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

رأس المال ألف درهم إماراتي	احتياطي قانوني ألف درهم إماراتي	احتياطي اختياري ألف درهم إماراتي	احتياطي القيمة العادلة ألف درهم إماراتي	خسائر متراكمة ألف درهم إماراتي	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم ألف درهم إماراتي	الحصص غير المسيطرة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
٢٨٥,٠٠٠	٦٢,١٠١	٣,٦٧٨	(١٥,٢٩٣)	(٦٣,٤٩٣)	٢٧١,٩٩٣	٤٢,٤١٩	٣١٤,٤١٢
-	-	-	-	(٦,٧١٣)	(٦,٧١٣)	٢٢٧	(٦,٤٨٦)
-	-	-	-	-	-	-	-
٢٨٥,٠٠٠	٦٢,١٠١	٣,٦٧٨	(١٥,٢٩٣)	(٧٠,٢٠٦)	٢٦٥,٢٨٠	٤٢,٦٤٦	٣٠٧,٩٢٦
٢٣٥,٠٠٠	٦٢,١٠١	٣,٦٧٨	(١٤,١٤٨)	(٧٤,٣٩٠)	٢١٢,٢٤١	٤٣,٤٦٢	٢٥٥,٧٠٣
-	-	-	-	٢,٠٢٨	٢,٠٢٨	١,٢٣١	٣,٢٥٩
-	-	-	٢٥	-	٢٥	-	٢٥
-	-	-	-	-	-	-	-
٢٣٥,٠٠٠	٦٢,١٠١	٣,٦٧٨	(١٤,١٢٣)	(٧٢,٣٦٢)	٢١٤,٢٩٤	٤٤,٦٩٣	٢٥٨,٩٨٧

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ (مُتَقَق)

خسائر الفترة

الدخل الشامل الآخر

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مُدَقَّق)

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ (مُدَقَّق)

أرباح الفترة

الدخل الشامل الآخر

أرباح متراكمة للقيمة العادلة - مُحَوَّلَةٌ إِلَى

أرباح مُحْتَجِزَةٌ

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مُدَقَّق)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤	السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاح	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)		أرباح/(خسائر) الفترة
(٦,٤٨٦)	٣,٢٥٩		تعديلات على:
٣,٢٨٥	٣,٢٨٦		استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات
(١,٨١٢)	-		حصة (الأرباح)/(الخسائر) من استثمارات في شركات زميلة
٥٦	-	٨	صافي الخسائر/(الأرباح) من الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٦١١)	(٥٨٣)		دخل الفوائد
٤٥٥	١٥٧		مصرفات الفوائد
٢٩١	١٨٦		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٤,٩٣٠	-		خسائر انخفاض قيمة الاستثمارات في شركات زميلة
٤,٧٠٠	-		خسائر انخفاض قيمة استثمارات عقارية
(١٠٨)	-		أرباح من بيع ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٤,٧٠٠	٦,٣٠٥		التغيرات في:
(٧٠)	(٢)		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
(١,١٥٠)	(١,٥٩٨)		ذمم مدينة تجارية وأصول أخرى متداولة
-	٣٠		المخزون
٤٩٣	(١,٧١٠)		التزامات أخرى
(٣٨)	٢٧٠		مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
(٣١٠)	(١٥٩)		مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٣,٦٢٥	٣,١٣٥		النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(١,١٤٧)	(١٦٧)		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
١٠٨	-		إضافات إلى الممتلكات والتجهيزات والمعدات، صافي متحصلات من بيع ممتلكات وتجهيزات ومعدات
(٢,٣٣٠)	-	٨	الاستحواذ على استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢,٢٧٤	-		متحصلات من بيع استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١,١٢٢)	(٣٧)		ودائع لأجل
٤٧٩	٤٨١		دخل فوائد مقبوض
(١,٧٣٨)	٢٧٧		صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(٢,٢١٠)	(٦,٢٧٢)		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٣٤٥)	(٢٢٦)		سداد قروض لأجل
(٢,٥٥٥)	(٦,٤٩٨)		فوائد مدفوعة
(٦٦٨)	(٣,٠٨٦)		صافي النقد وما يعادله
٢٢,٨١٠	٢٥,٣٢١		النقد وما يعادله في ١ يناير
٢٢,١٤٢	٢٢,٢٣٥	٧	النقد وما يعادله في ٣٠ يونيو

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١ معلومات عامة

إن شركة المستثمر الوطني ش.م.خ ("الشركة") مسجلة في إمارة أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة ومدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية كشركة مساهمة خاصة منذ ٢٠١٤. كانت الشركة تخضع في السابق للمرسوم بقانون اتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية، والقرار التنفيذي رقم ٥٣٩ لسنة ٢٠١٧ الصادر عن وزارة الاقتصاد المتعلق بالشركات المساهمة الخاصة والذي حل محله المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية ("قانون الشركات الجديد")، والذي صدر بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٢١ ودخل حيز السريان في ٢ يناير ٢٠٢٤، ويحل محل المرسوم بقانون اتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ وتعديلاته في شأن الشركات التجارية بشكل كامل. وقد حصلت الشركة في عام ٢٠٠١ على موافقة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي لمزاولة أعمال الاستثمار المالي بصفتها شركة استثمار وذلك وفقاً لقرار مجلس إدارة المصرف المركزي رقم ٩٤/٨/١٦٤ بتاريخ ١٨ أبريل ١٩٩٥ بشأن اللوائح التنظيمية لشركات الاستثمار وشركات الاستشارات المصرفية والاستثمارية. كما تخضع الشركة لرقابة هيئة الأوراق المالية والسلع الإماراتية والتي منحها ترخيص ممارسة نشاط الاستشارات المالية منذ عام ٢٠١٢ ونشاط إدارة الاستثمار منذ عام ٢٠١٧ ونشاط الإدارة منذ عام ٢٠١٨. أوقفت الشركة جميع الأنشطة المالية منذ نهاية عام ٢٠١٩ وتقدمت الشركة بطلب إلغاء طوعي لترخيصها الصادر من هيئة الأوراق المالية والسلع.

أصدرت هيئة الأوراق المالية والسلع القرار رقم ٢٢ آر تي/٢٠٢٠ المؤرخ في ٦ مايو ٢٠٢٠، بشأن الموافقة على الإلغاء الطوعي لرخصة التحليل المالي الخاصة بشركة المستثمر الوطني. وعليه أصدرت هيئة الأوراق المالية والسلع بتاريخ ٨ مايو ٢٠٢٠ الموافقة على الإلغاء الطوعي لرخصة الإدارة. ومن ثم، تُعد رخصة إدارة الاستثمار الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع قيد الإلغاء.

تتم إدارة الشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "المجموعة") كشركة استثمارات وخدمات مالية متكاملة.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في حقوق الملكية الخاصة والاستثمارات العقارية وتقديم الخدمات الاستشارية واستشارات ودراسات الجدوى الاقتصادية والوكالات التجارية والضيافة.

إن المكتب الرئيسي المُسجل للمجموعة هو ص.ب. ٤٧٤٣٥، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

تم اعتماد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة والمصادقة على إصدارها من قِبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ أغسطس ٢٠٢٥.

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمُعذلة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمُعذلة التالية، والتي أصبحت سارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥، في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

- تطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ بشكل مبكر - عدم إمكانية صرف العملات الأجنبية
تتأثر المنشأة بالتعديلات متى كان لها معاملة أو عملية بعملة أجنبية غير قابلة للصرف إلى عملة أخرى وقت تاريخ القياس لغرض مُعين. وتُعد العملة قابلة للصرف متى كان هناك إمكانية للحصول على العملة المقابلة الأخرى (مع تأخير إداري اعتيادي)، وتتم المعاملة من خلال آلية السوق أو الصرف التي تنشأ عنها حقوق وارتباطات قابلة للتنفيذ.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمُعذلة الصادرة ولكنها غير سارية بعد ولم يتم تطبيقها قبل تاريخ سريانها

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - "العرض والإفصاح في البيانات المالية
ينطوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ على كافة المتطلبات التي تسري على المنشآت التي تُطبق المعيار الدولي للتقارير المالية المعني بعرض المعلومات والإفصاح عنها في البيانات المالية. تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ في أبريل من عام ٢٠٢٤ ويسري على فترة التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمُعَدَّلة (تابع)

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ - طرق تصنيف الأدوات المالية وقياسها
تتناول هذه التعديلات الأمور التي تم تحديدها خلال عملية مراجعة ما بعد تطبيق متطلبات تصنيف الأدوات المالية وقياسها بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. تم إصدار هذه التعديلات في مايو ٢٠٢٤ وتسري على فترة التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتعديلات الجديدة على البيانات المالية الموحدة للمجموعة، وقد لا يترتب على تطبيقها، عندما تُصبح سارية، أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق المبدئي.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

١-٣ بيان الامتثال

تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤: *التقارير المالية المرحلية* ومتطلبات القوانين المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة.

لا تتضمن هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية الموحدة السنوية، ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. علاوة على ذلك، لا تُعتبر نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢-٣ أساس الإعداد

تُعرض البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بـ درهم الإمارات العربية المتحدة ("الدراهم الإماراتي") وهو العملة الوظيفية وعملة عرض معلومات المجموعة، وتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف درهم إماراتي، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

لقد تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المقاسة بالقيمة العادلة. إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة متسقة مع تلك السياسات المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية المُدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء السياسات المُوضحة أعلاه وتطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة السارية ابتداءً من ١ يناير ٢٠٢٥.

٣-٣ أساس توحيد البيانات المالية

تشتمل البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على البيانات المالية للشركة وللشركات الخاضعة لسيطرة الشركة وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما تتمتع الشركة بما يلي:

- السلطة على الشركة المستثمر فيها؛
- تتعرض أو لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها؛
- لديها القدرة على استخدامها سلطتها على الشركة المستثمر فيها بما يؤثر على عائداتها.

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كان لديها سيطرة على الشركة المستثمر فيها أم لا عندما تشير الوقائع والظروف إلى وجود تغيير في عنصر أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث الموضحة أعلاه.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣ أساس توحيد البيانات المالية (تابع)

عندما تمتلك الشركة ما يقل عن أغلبية حقوق التصويت للشركة المستثمر فيها، فيُعتبر حينئذ أن الشركة لديها سلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانب واحد.

تأخذ الشركة في الاعتبار جميع الوقائع والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كانت حقوق تصويت الشركة في الشركة المستثمر فيها كافية أم لا لمنحها السلطة على الشركة المُستثمر فيها، بما في ذلك:

- حجم حيازة الشركة لحقوق التصويت بالنسبة لحجم وتوزيع ممتلكات حاملي حقوق التصويت الآخرين؛
- حقوق تصويت محتملة تحتفظ بها كل من إما الشركة أو حاملي حقوق التصويت أو الأطراف الأخرى؛
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
- أي وقائع وظروف إضافية تشير إلى أن الشركة لديها، أو لا تملك، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يجب اتخاذ القرارات فيه، بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف ذلك التوحيد عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وعلى وجه التحديد، يتم تضمين نتائج الشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في الأرباح أو الخسائر اعتباراً من تاريخ حصول الشركة على السيطرة حتى التاريخ الذي تفقد فيه الشركة السيطرة على الشركة التابعة.

يتم إجراء تعديلات، حيثما يلزم، على البيانات المالية للشركات التابعة لتحقيق المواءمة بين سياساتها المحاسبية المُستخدمة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والدخل والمصروفات والتدفقات النقدية فيما بين شركات المجموعة ذات الصلة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند توحيد البيانات المالية.

الحصص غير المسيطرة

تُحدّد الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة بشكل مُنفصل عن حقوق ملكية المجموعة فيها. إن حصص المساهمين غير المسيطرة التي تمثل حصص ملكية حالية تمنح لحاملها الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي الأصول عند التصفية والتي يمكن قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة أو بمقدار الحصة غير المسيطرة بالتناسب مع القيمة العادلة لصافي الأصول القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها. يتم اختيار القياس على أساس كل استحواذ على حدة. وتقاس الحصص غير المسيطرة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة. بعد الاستحواذ، تمثل القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة قيمة تلك الحصص عند الاعتراف المبدئي زائداً حصة الحصص غير المسيطرة في التغيرات اللاحقة في حقوق الملكية.

تعود الأرباح أو الخسائر وكل عنصر من مكونات الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة والحصص غير المسيطرة. كما يعود إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة لملاك الشركة والحصص غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣ أساس توحيد البيانات المالية (تابع)

الحصص غير المسيطرة (تابع)

فيما يلي تفاصيل عن الشركات التابعة الرئيسية وحصة ملكية الشركة الفعلية في هذه الشركات:

النشاط الرئيسي	حصة الملكية (%)		بلد التأسيس	
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥		
الشركات العاملة				
الاستثمارات العقارية	٦٧	٦٧	الإمارات العربية المتحدة	ماين لاند مانجمنت ذ.م.م
الاستثمارات العقارية	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	ماين لاند انفسمنت ذ.م.م
خدمات الضيافة	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	فندق متروبوليتان المفروق ذ.م.م - شركة تابعة لشركة ماين لاند انفسمنت ذ.م.م
الاستثمارات العقارية	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	أب تاون مانجمنت ذ.م.م
الاستثمارات العقارية	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	أب تاون انفسمنت ذ.م.م
المنشآت ذات الأغراض الخاصة				
إدارة الأصول	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	يونايتيد كابيتال ذ.م.م
إدارة الأصول	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	فيدليتي انفسنت ذ.م.م
إدارة الأصول	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	الظفرة كابيتال ذ.م.م
صناديق حقوق ملكية خاصة	١٠٠	١٠٠	جزر كايمان	تي ان أي كابيتال بارتنرز ليمتد
صناديق حقوق ملكية خاصة	١٠٠	١٠٠	جزر كايمان	تي ان أي جنرال بارتنرز ليمتد

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة يقتضي من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنه للأصول والالتزامات- والدخل والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات وما يتعلق بها من افتراضات على أساس مستمر. يتم تسجيل التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم خلالها تعديل التقديرات إذا كان هذا التعديل لا يمس إلا تلك الفترة أو خلال فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا كان لهذا التعديل أثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

عند إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، فإن الأحكام الهامة التي أبدتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة كانت هي نفس الأحكام والمصادر المطبقة في البيانات المالية الموحدة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتفسيرات التي تسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥.

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٥ أتعاب ودخل الخدمات

٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
١٦,٢٠٧	١٩,٦١٤	إيرادات من الخدمات الفندقية
١٦,٢٠٧	١٩,٦١٤	

٦ تكاليف الموظفين

٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٦٤٤	٤٧٥	تكاليف الموظفين - الشركة
١,٩١٦	١,٧٥٣	تكاليف الموظفين - الشركات التابعة
٢,٥٦٠	٢,٢٢٨	

٧ الممتلكات والتجهيزات والمعدات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
(مدققة)	(غير مدققة)	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٤٢,٨٨٥	١٣٩,١٦٤	صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة/السنة
٢,٧٧٧	١٦٧	إضافات خلال الفترة/السنة
(٦,٣٣٨)	(٣,٢٨٦)	الاستهلاك المُحمّل للفترة/السنة
(١٦٠)	-	استبعادات خلال الفترة/السنة
١٣٩,١٦٤	١٣٦,٠٤٥	

٨ استثمارات في شركات زميلة

يوجد لدى المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية (%)	النشاط الرئيسي
		٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الشركة الوطنية للترفيه ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٤٠%	الخدمات الترفيهية
جروث كابيتال فاند	جزر كايمان	٣٠,٥٦%	إدارة الأصول

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٨ استثمارات في شركات زميلة (تابع)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)	
٣٤,٧٢٦	٣٤,٧٢٦	بيان المركز المالي للشركات الزميلة
(٩,٥٣٨)	(٩,٥٣٨)	الأصول
٢٥,١٨٨	٢٥,١٨٨	الالتزامات
		صافي الأصول
٧,٥٦٠	٧,٥٦٠	حصة المجموعة في صافي الأصول
-	-	ناقصاً: خسائر انخفاض القيمة المتراكمة
٧,٥٦٠	٧,٥٦٠	القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة

فيما يلي حصة نتائج الأرباح من الشركات الزميلة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	
-	٣٠٦,٥٥٩	إيرادات وأرباح للشركات الزميلة:
-	-	الإيرادات
-	٧,٩٢٧	أرباح الفترة
-	١,٨١٢	حصة المجموعة من أرباح الفترة

(أ) خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، التزمت المجموعة بخطة لبيع استثمارها في الشركة الوطنية للتموين القابضة ذ.م.م، وبعد فترة التقرير، وافق المساهمون على اتفاقية بيع بمقابل نقدي قيمته ٢٥ مليون درهم إماراتي. قامت المجموعة بعرضها كاستثمار في شركة زميلة محتفظ بها للبيع.

أجرت الإدارة تقييماً للقيمة القابلة للاسترداد لهذه الشركة الزميلة كما اعترفت بخسائر انخفاض في القيمة قدرها ٤,٩٣ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٨,٢ مليون درهم إماراتي) في بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

بلغت حصة المجموعة في الالتزامات المحتملة للشركات الزميلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (ضمانات تجارية) ما قيمته لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء).

دعوى قضائية ضد شركة زميلة:

وفي ٧ مارس ٢٠٢٣، رفعت الشركة الزميلة للمجموعة (الشركة الوطنية للترفيه ذ.م.م) دعوى تجارية ضد الطرف الثالث، وأصدرت المحكمة التجارية قراراً في ٢١ مارس ٢٠٢٤ لصالح الشركة الزميلة، وأمرت الطرف الثالث بدفع ٦,٢ مليون درهم إماراتي بالإضافة إلى الفوائد للشركة الزميلة.

تم رفع دعوى قضائية، خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، من قبل طرف آخر ضد شركة زميلة للمجموعة بقيمة ١١,٩ مليون درهم إماراتي (الشركة الوطنية للترفيه ذ.م.م) ولم يكن قرار المحكمة في صالح الشركة الزميلة. وفقاً لتقييم المجموعة، وبعد الحصول على المشورة القانونية، تبين أنه لا يوجد التزام قانوني أو ضمني على المجموعة لتمويل عمليات الشركة الزميلة أو الدفع بالنيابة عنها، وعليه، لم تعترف المجموعة بأي مخصص مقابل الدعوى القضائية القائمة ضد الشركة الزميلة.

اعترفت المجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بانخفاض في القيمة مقداره ١,٠١٤,٠٠٠ درهم إماراتي، وهو ما يمثل كامل حصة المجموعة في الشركة الوطنية للترفيه ذ.م.م.

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٩ استثمارات عقارية

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)	
٨٨,٣٩٠	١١٧,٠٩٠	الرصيد الافتتاحي
-	(٢٨,٧٠٠)	استيعادات خلال السنة
٨٨,٣٩٠	٨٨,٣٩٠	الرصيد الختامي (ب)

(أ) خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، التزمت المجموعة بخطة بيع احد استثمارات العقارية (الطابق المكتبي الكائن في جزيرة الريم)، وبعد فترة التقرير، وافق المساهمون على اتفاقية بيع بمقابل نقدي قيمته ٢٤ مليون درهم إماراتي، وقامت المجموعة بعرضها كأصل محتفظ به للبيع. وأجرت الإدارة تقييماً للقيمة العادلة لهذا الاستثمار العقاري، كما اعترفت بانخفاض في القيمة العادلة قدره ٤,٧ مليون درهم إماراتي في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

(ب) تمتلك المجموعة قطعتي أرض تعتزم بناء استثمارات عقارية عليهما.

١٠ نهم مدينة تجارية وأصول متداولة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)	
١٠,٨٢٩	١٠,٣٣٣	نهم مدينة تجارية
(٧,٨٨٣)	(٧,٨٨٣)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٢,٩٤٦	٢,٤٥٠	
٢,١٣٤	١,٠١٨	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢٧١	١٦٨	دخل مستحق
١٦٩	١٩٧	مبالغ مستحقة من الموظفين
٦٦٠	٦٤٧	أخرى
٦,١٨٠	٤,٤٨٠	

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)	
٧,٨٨٣	٧,٨٤٧	الرصيد الافتتاحي
-	٣٦	المحمل للفترة/السنة
٧,٨٨٣	٧,٨٨٣	الرصيد الختامي

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١١ المخزون

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(غير مدققة) (مدققة)
ألف درهم إماراتي ألف درهم إماراتي

٨٣ ١١٣

الأغذية والمشروبات

في تاريخ التقرير، بلغ المخزون ما قيمته ٨٢,٦٣٤ درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١١٢,٨٨٢ درهم إماراتي). ولا يوجد مخصص للمخزون القديم والمتقادم. نظراً لارتفاع معدل دوران المخزون وقصر فترة الاحتفاظ به، فإن مخاطر التقادم ضئيلة. وعليه، لم يتم الاعتراف بمخصص للمخزون القديم والمتقادم كما في تاريخ التقرير.

١٢ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات الخاضعة للسيطرة أو تخضع لسيطرة مشتركة لهذه الأطراف أو تتأثر بها بشكل كبير. وتتولى إدارة المجموعة اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات.

فيما يلي الأرصدة المتعلقة بالأطراف ذات العلاقة والواردة ضمن معلومات المركز المالي المرحلية الموجزة الموحدة في نهاية الفترة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
(غير مدققة)	(مدققة)
١	١
١٠٩	١٠٩
٦٤	٦٢
٥	٥
١٧٩	١٧٧

مبالغ مستحقة من الأطراف ذات العلاقة:

شركة المزروع للاستثمار ذ.م.م - مساهم
إيفانت للاستثمار المحدودة - صندوق
المحفظة الاستثمارية العقارية التقديرية لشركة المستثمر الوطني - صندوق
الشركة الوطنية للترفيه ذ.م.م - شركة زميلة

مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة:

جروث كابيتال فاند ذ.م.م - شركة زميلة

٣٧١	٦٤١
٣٧١	٦٤١

قرض لأجل تم الحصول عليه من دار التمويل - مساهم

٤,٧٣٣	٢,٧٣٣
-------	-------

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١٢ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

فيما يلي المعاملات الهامة المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي (مدققة)
١,٠٠٣	٥,٤٠٢
ضمانات صادرة بالنيابة عن الشركة	
٢٨٧	٦٩٢
-	٢,٤٢٥
٢٨٧	٣,١١٧
امتيازات قصيرة الأجل لموظفي الإدارة العليا رواتب وامتيازات ومنح أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	
٢,٠٠٠	-
٠,٣٠٣	٠,٣٠٣
١٢٧	١٩٢
سداد جزئي لقرض من شركة دار التمويل ذ.م.م - (إيضاح رقم ١٦) دخل فوائد من استثمارات في الصكوك - (إيضاح رقم ١٣) مصرفات الفائدة على قرض تم الحصول عليه من دار التمويل	

١٣ استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي (مدققة)
٨,٠٠٠	٨,٠٠٠
استثمار في صكوك*	

إن الحركة في الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي (مدققة)
٨,٠٠٠	٩,٦٠٠
-	٢,٣٣٠
-	(٥٦)
-	(١,٦٠٠)
-	(٢,٢٧٤)
٨,٠٠٠	٨,٠٠٠
الرصيد في بداية الفترة/السنة إضافات خلال الفترة/السنة التغير في القيمة العادلة خلال الفترة/السنة خسائر القيمة العادلة من استثمار في صكوك (أ) استبعادات خلال الفترة/السنة	
الرصيد في نهاية الفترة/السنة	

* حققت المجموعة خلال الفترة دخل فوائد من استثمارها في الصكوك تبلغ قيمته ٠,٣٠٣ مليون درهم إماراتي (الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤: ٠,٣٠٣ مليون درهم إماراتي).

/ قامت المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بالاعتراف بخسائر بالقيمة العادلة لاستثماراتها في الصكوك بقيمة ١,٦ مليون درهم إماراتي بناءً على الأسعار الحديثة من المصدر، دار التمويل ذ.م.م.

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١٤ استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)
٦٢٣	٥٩٧
استثمار في صناديق حقوق الملكية*	

إن الحركة في الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر هي كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)
٥٩٧	٤٨٣
٢٥	١١٤
الرصيد في بداية الفترة/السنة	
التغير في القيمة العادلة خلال الفترة/السنة	
٦٢٣	٥٩٧
الرصيد في نهاية الفترة/السنة	

١٥ مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)
١٢,٨٢٧	١١,٣٤٣
١٠,٥١٩	١٥,٠٤١
٢٣,٣٩٤	٢٦,٤٤٣
(١,١٥٩)	(١,١٢٢)
٢٢,٢٣٥	٢٥,٣٢١
النقد في الصندوق	
حسابات تحت الطلب وحسابات جارية لدى البنوك	
ودائع لأجل	
مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية	
ناقصاً: ودائع لأجل ذات فترات استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر	
النقد وما يعادله	

تحمل الودائع المصرفية معدلات فائدة تتراوح بين ١,٥٪ إلى ٤,٦٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٥٪ إلى ٤,٠٪) سنوياً. تُصنف الودائع ذات الاستحقاق الأصلي الذي يزيد عن ثلاثة أشهر بشكل منفصل عن النقد وما يعادله. وعادةً ما يتم الاحتفاظ بهذه الودائع لأغراض استثمارية أو لتلبية الالتزامات المالية طويلة الأجل. ولا يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة دون مخاطر كبيرة لتغيرات في القيمة. ويضمن هذا التصنيف تمييز مستخدمي البيانات المالية بين الأصول السائلة قصيرة الأجل والأصول المحتفظ بها لأغراض طويلة الأجل.

خلال الفترة، أودعت المجموعة وديعتين قصيرتي الأجل، الأولى لدى دار التمويل ذ.م.م. بقيمة ٥ ملايين درهم إماراتي، وبمعدل فائدة سنوية قدره ٥٪، والثانية لدى مصرف الشارقة الإسلامي بقيمة ١,٢ مليون درهم إماراتي، وبمعدل فائدة سنوية قدره ٣,٢٥٪.

١٦ قروض لأجل

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)
٢,٧٣٣	٤,٧٣٣
-	٤,٢٧٢
٢,٧٣٣	٩,٠٠٥
قرض لأجل ١ (إيضاح رقم ١٢)	
قرض لأجل ٢	

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١٦ قروض لأجل (تابع)

مصنفة في بيان المركز المالي على النحو التالي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)
٢,٧٣٣	-
-	٥٠٩
٢,٧٣٣	٥٠٩
الالتزامات غير المتداولة	
قرض لأجل ١ (إيضاح رقم ١٢)	
قرض لأجل ٢	
الالتزامات المتداولة	
قرض لأجل ١ (إيضاح رقم ١٢)	
قرض لأجل ٢	
-	٤,٧٣٣
-	٣,٧٦٣
-	٨,٤٩٦

قرض لأجل ١: أبرمت ماين لاند مانجمنت اتفاقية قرض مؤقت مع شركة دار التمويل ذ.م.م، طرف ذي علاقة، بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠٠٧ بقيمة ١٧ مليون درهم إماراتي. خلال ٢٠١٤، تم تحويل المبلغ القائم إلى مساهمة رأسمالية إضافية في ماين لاند مانجمنت، وبعد ذلك، تم إقراض مبلغ ٤,٧ مليون درهم إماراتي إلى ماين لاند مانجمنت. ويتم تحميل فائدة بمعدل ٦٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: فائدة بمعدل ٦٪ سنوياً). يتم سداد القرض عند الطلب فقط وليس بناءً على أقساط ثابتة. قامت المجموعة بإعادة سداد جزئي لمبلغ ٢,٠ مليون درهم إماراتي إلى شركة دار التمويل ذ.م.م خلال الفترة.

قرض لأجل ٢: حصلت المجموعة في غضون مايو ٢٠١٨، على قرضين من "البنك العربي للاستثمار والتجارة الخارجية" (بنك المصرف). كان معدل الفائدة لكلا القرضين بسعر الفائدة السائد بين بنوك الإمارات إيبيور + ٣٪ سنوياً أو ٥٪ سنوياً أيهما أعلى. تُعد هذه القروض مستحقة السداد على ٣٢ قسطاً ربع سنوي تبدأ اعتباراً من ٢ أغسطس ٢٠١٨. في مايو ٢٠٢٠، تمت إعادة جدولة هذه القروض حيث تم تأجيل اثنين من الأقساط ربع السنوية لكلا القرضين وزادت المدة من ٨ سنوات إلى ٨ سنوات و ٦ أشهر. واستمرت الفائدة في التراكم خلال فترة التأجيل. إن التسهيل مضمون بسند إذني واجب الدفع عند الطلب وضمن تجاري للمجموعة بما يغطي إجمالي المبلغ المتبقي من التسهيل وبرهن من الدرجة الأولى على أرض ومبنى فندق المفرق. تفاوضت الإدارة مرة أخرى على شروط تسعير القرض خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢١ وجاءت الشروط الجديدة المعدلة بنسبة ٣,٥٪ كحد أدنى سنوياً (بدلاً من ٥٪ سنوياً). وتم تطبيق معدل الفائدة المخفض اعتباراً من أكتوبر ٢٠٢١ وظلت جميع الشروط الأخرى كما هي. خلال الفترة، سددت المجموعة إجمالي القرض المستحق والفوائد المتركمة عليه بالكامل، والذي بلغ ٤,٢ مليون درهم إماراتي.

١٧ التزامات أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)	
١,٥٠٤	١,٩٥٠	ذمم دائنة تجارية
٢٦	١١	مبالغ مُستحقة للموظفين
٤,٠٥٦	٥,٣٧٣	مصرفات مُستحقة
١,٦٠٢	١,٦٣٣	ذمم دائنة أخرى
٧,١٨٨	٨,٩٦٧	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١٨ رأس المال

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)
٢٣٥,٠٠٠	٢٣٥,٠٠٠

المُصرَّح به والمُصدَّر والمدفوع بالكامل
٢٣٥,٠٠٠ ألف سهم بقيمة ١ درهم إماراتي للسهم الواحد
(٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٣٥,٠٠٠ ألف سهم بقيمة ١ درهم إماراتي
للسهم الواحد)

١٩ ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمُخَفَّضة

يتم احتساب ربحية/خسارة السهم الأساسية بقسمة أرباح/خسائر الفترة العائدة إلى السادة مُلَّاك الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم الموجودة خلال فترة التقرير.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٢,٠٢٨	(٦,٧١٣)	أرباح/(خسائر) الفترة (ألف درهم إماراتي)
٢٣٥,٠٠٠	٢٨٥,٠٠٠	إجمالي عدد الأسهم العادية
٢٣٥,٠٠٠	٣٠٥,٨٣٣	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (العدد بالآلاف)
٠,٠٠٩	(٠,٠٢١)	ربحية/(خسارة) السهم (درهم إماراتي)

لم تكن هناك أي أوراق مالية محتملة مخفضة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، وعليه، فإن ربحية/خسارة السهم المُخَفَّضة تساوي ربحية/خسارة السهم الأساسية.

٢٠ معلومات عن القطاعات

تتحدد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية حول مكونات المجموعة التي تخضع للمراجعة المنتظمة من قبل كبار مُتخذي القرارات التشغيلية للمجموعة بهدف تخصيص الموارد لكل قطاع لتقييم أدائه. توقفت المجموعة عن تقديم معلومات عن القطاعات لأن صافي نتائج التشغيل يأتي من استثمارها الرئيسي فقط، والذي يشمل الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والاستثمارات العقارية.

٢١ معلومات المقارنة

خلال الفترة، أُعيد تصنيف بعض أرصدة الفترة السابقة حتى تتوافق مع تصنيفات الفترة الحالية من أجل تحسين جودة المعلومات المعروضة. لم يكن لإعادة التصنيف هذه أي تأثير على خسائر الفترة وإجمالي الأصول وإجمالي حقوق الملكية المعلنة سابقاً.

٢٢ أحداث لاحقة

في ١٣ يوليو ٢٠٢٥، وافق مجلس إدارة شركة ماين لاند انفسمنت ذ.م.م، على سداد مبلغ ٢,٧٣ مليون درهم إماراتي لتسوية الرصيد المتبقي من القرض المرحلي مع دار التمويل ذ.م.م.
بالإضافة إلى ذلك، تم تقديم إقرارات ضريبية الشركات للمنافذ التابعة لفندق متروبوليتان المرفق إلى الهيئة الاتحادية للضرائب بتاريخ ٢٤ يوليو ٢٠٢٥، وأضيفت إلى مجموعة ضريبية الشركات التابعة لشركة ماين لاند انفسمنت ذ.م.م في ١ أغسطس ٢٠٢٥.

شركة المستثمر الوطني ش.م.خ
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٢٣ اعتماد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

تم اعتماد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة والمصادقة على إصدارها بتاريخ ١٢ أغسطس ٢٠٢٥.