

إنفستكوروب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية المرحلية

الموحدة المختصرة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

هاتف: +٩٧١ ٢ ٤١٧ ٤٤٠٠  
+٩٧١ ٢ ٦٢٧ ٧٥٢٢  
فاكس: +٩٧١ ٢ ٦٢٧ ٣٣٨٣  
abudhabi@ae.ey.com  
www.ey.com  
رقم التسجيل: ٠٠٠٠٠١١٣٦

ارنست ويونغ - الشرق الأوسط  
(فرع سوق أبو ظبي العالمي)  
ص.ب. ١٣٦  
برج طموح - الطابق ١٦ - مكتب ١٦٠٣  
طموح - جزيرة الريم  
إمارة أبو ظبي  
دولة الإمارات العربية المتحدة



## تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة إلى مجلس إدارة شركة إنفستكوروب كابيتال بي إل سي

### المقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لشركة إنفستكوروب كابيتال بي إل سي ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، والتي تتضمن قائمة المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ والقوائم المرحلية الموحدة ذات الصلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤/إعداد التقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

### نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بأعمال المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للشركة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية محددة بصفة رئيسية بالاستفسار من موظفي الشركة خاصة المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وبإجراء مراجعة تحليلية للمعلومات المالية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة يقل كثيراً عن نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا نستطيع الحصول على التأكيد الذي يمكن أن نحصل عليه عن كافة الأمور الجوهرية ونظراً لذلك فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

### الاستنتاج

بناء على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.

عن إرنست ويونغ الشرق الأوسط (فرع سوق أبو ظبي العالمي)

كاظم رضا ميرشنت

١٠ نوفمبر ٢٠٢٥  
أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة

# إنفستكوروب كابيتال بي إل سي

## القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

القائمة المرحلية الموحدة للأرباح أو الخسائر  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

بملايين الدولارات الأمريكية	يوليو - سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	يوليو - سبتمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	إيضاحات
إيرادات من خدمات تمويل رأس المال	١١	١١	
إيرادات من توظيف رأس المال	١٢	٧	
دخل الفوائد	١	٢	١٢
إجمالي الدخل التشغيلي	٢٤	٢٠	٣
المصروفات التشغيلية	(٢)	(٢)	٣
مصروفات الفوائد	(١٠)	(٦)	
الربح قبل الضريبة	١٢	١٢	
الضريبة	-	-	١٣
صافي الربح للفترة	١٢	١٢	
النصيب الأساسي والمخفض لربحية السهم (سنتات)	٠,٥٥	٠,٥٥	٩



سناء خاطر  
الرئيس التنفيذي



محمد محفوظ سعد العارضي  
رئيس مجلس الإدارة



روहित ناندا  
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

## إنفستكوب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

القائمة المرحلية الموحدة للدخل الشامل الآخر  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

بملايين الدولارات الأمريكية		يوليو - سبتمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	يوليو - سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
صافي الربح للفترة		١٢	١٢
الخسارة الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تدويرها إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر		(١)	(٠)
تغيرات - استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		(١)	(٠)
الخسارة الشاملة الأخرى		١١	١٢
مجموع الدخل الشامل		١٢	١٢

سناء خاطر  
الرئيس التنفيذي

محمد محفوظ سعد العارضي  
رئيس مجلس الإدارة

روهيت ناندا  
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

# إنفستكوب كابيتال بي إل سي

## القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

القائمة المرحلية الموحدة للمركز المالي  
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

بملايين الدولارات الأمريكية	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدققة)	إيضاحات
<b>الموجودات</b>			
النقد وما في حكمه	٠	٠	
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	١٨٩	١٠١	١٢
ذمم مدينة وموجودات أخرى	١١٩	١٢٤	٤
خدمات تمويل رأس المال	٢٧١	٣٧١	٥
توظيف رأس المال	١,٣٤٦	١,٣١٢	٦
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>١,٩٢٥</b>	<b>١,٩٠٨</b>	
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>			
<b>المطلوبات</b>			
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة التمويل	١	١	
	٤٨٨	٤٨١	٧
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>٤٨٩</b>	<b>٤٨٢</b>	
<b>حقوق الملكية</b>			
رأس المال	١,٠٩٦	١,٠٩٦	٨
أرباح مبقاة واحتياطيات أخرى	٢٨٩	٢٧٧	
أسهم خزينة	(٥)	(٣)	٨
توزيعات مقترحة	٥٦	٥٦	
<b>مجموع حقوق الملكية</b>	<b>١,٤٣٦</b>	<b>١,٤٢٦</b>	
<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>	<b>١,٩٢٥</b>	<b>١,٩٠٨</b>	



سناء خاطر  
الرئيس التنفيذي



محمد محفوظ سعد العارضي  
رئيس مجلس الإدارة



روहित ناندا  
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

## إنفستكورب كابيتال بي إل سي

القائمة المرحلية الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

بملايين الدولارات الأمريكية	رأس المال	علاوة إصدار أسهم	أرباح مبقاة واحتياطيات			توزيعات مقترحة	المجموع
			احتياطي القيمة العادلة	أرباح مبقاة	أسهم خزينة		
الرصيد في ١ يوليو ٢٠٢٤	١,٠٩٦	٢٧	(١١)	٢٩٦	(١)	٥٥	١,٤٦٢
مجموع الدخل الشامل	-	-	(١)	١٢	-	-	١١
توزيعات أرباح معتمدة	-	-	-	-	-	(٥٥)	(٥٥)
أسهم خزينة (الإيضاح رقم ٨)	-	(٠)	-	-	(٠)	-	(٠)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	١,٠٩٦	٢٧	(١٢)	٣٠٨	(١)	-	١,٤١٨
الرصيد في ١ يوليو ٢٠٢٥	١,٠٩٦	٢٧	(١٥)	٢٦٥	(٣)	٥٦	١,٤٢٦
مجموع الدخل الشامل	-	-	(٠)	١٢	-	-	١٢
أسهم خزينة (الإيضاح رقم ٨)	-	(٠)	-	-	(٢)	-	(٢)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	١,٠٩٦	٢٧	(١٥)	٢٧٧	(٥)	٥٦	١,٤٣٦

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

# إنفستكوروب كابيتال بي إل سي

## القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

القائمة المرحلية الموحدة للتدفقات النقدية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

بملايين الدولارات الأمريكية	يوليو - سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	يوليو - سبتمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
<b>الأنشطة التشغيلية</b>		
صافي الربح للفترة	١٢	١٢
تعديلات للبنود غير النقدية في صافي الربح:		
تغيرات القيمة العادلة غير المحققة	(٣)	(٠)
صافي الربح المعدل للبنود غير النقدية	٩	١٢
<b>التغيرات في رأس المال العامل</b>		
صافي رأس المال العامل الآخر	(٠)	(٢)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٩	١٠
<b>الأنشطة التمويلية</b>		
تغيرات في رصيد الطرف ذي العلاقة	(٨٨)	(٢١)
التمويل	٧	٩٦
توزيعات أرباح مدفوعة	-	(١٦)
أسهم خزينة	(٢)	(٠)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية	(٨٣)	٥٩
<b>الأنشطة الاستثمارية</b>		
توظيف رأس المال	(٣١)	(٨)
خدمات تمويل رأس المال (بما في ذلك الذمم المدنية)	١٠٤	(٥٧)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	٧٤	(٦٥)
<b>صافي التغيرات في النقد وما في حكمه</b>	(٠)	(٠)
النقد وما في حكمه في بداية الفترة	٠	١
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	٠	٥
<b>معلومات إضافية عن التدفقات النقدية</b>		
فوائد مدفوعة	(٩)	(٦)
فوائد مستلمة	١	٢

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

### إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

#### ١. المؤسسة

تأسست شركة إنفستكوب كابيتال بي إل سي بتاريخ ٢٤ أبريل ٢٠٢٣، وهي مسجلة في سوق أبوظبي العالمي. بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٢٣، تم إعادة تسجيل الشركة كشركة عامة محدودة بالأسهم وتم تغيير اسمها إلى إنفستكوب كابيتال بي إل سي ("الشركة" أو "إنفستكوب كابيتال بي إل سي"). العنوان المسجل للشركة هو ١١٣٧ ريجستر ١٧، ١٧، برج المقام، مربعة سوق أبوظبي العالمي، جزيرة المارية، أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة. يشار إلى الشركة وشركاتها التابعة في هذه القوائم المالية باسم ("المجموعة"). فيما يلي الشركات التابعة المملوكة بالكامل لإنفستكوب كابيتال بي إل سي التي تم توحيدها في هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة:

شركات تابعة مملوكة بالكامل	بلد التأسيس	وصف الأنشطة الرئيسية
Investcorp Capital Cayman Limited	جزر كايمان	شركة قابضة.
Investcorp Investment Holding Limited	جزر كايمان	الاحتفاظ باستثمارات المجموعة عبر فئات موجوداتها المختلفة.
Investcorp BDC Holding Limited	جزر كايمان	الاحتفاظ باستثمارات ديون معينة للمجموعة.

تملك إنفستكوب إس. أيه أغلبية الحصص في الشركة، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل بصورة غير مباشرة لإنفستكوب القابضة ش.م.ب. (مقفلة) ("إنفستكوب القابضة")، وهي شركة تأسست في مملكة البحرين. يشار إلى إنفستكوب القابضة وشركاتها التابعة، فيما يلي باسم ("إنفستكوب").

تم اعتماد إصدار القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس إدارة إنفستكوب كابيتال بي إل سي بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠٢٥.

#### ٢. دورية الأنشطة

يتكون دخل المجموعة أساساً من الإيرادات المحققة من الاستثمارات المباشرة وخدمات تمويل رأس المال. تنتج المكونات الرئيسية لإيرادات خدمات تمويل رأس المال من خلال عمليات الاكتتاب في استثمارات الشركات ورأس المال الاستراتيجي والذي لا يمكن اكتسابه بالتساوي خلال الفترة المالية. وعلاوة على ذلك، فإن دورة تطوير القيمة للاستثمار المعين تحدث عادةً على مدى فترة زمنية أطول ولا يتم توزيع الإيرادات الناتجة عن هذه العملية بالتساوي على مدى تلك الفترة. وبالتالي، قد لا تكون نتائج العمليات التشغيلية قصيرة الأجل بالضرورة مؤشراً على نتائج العمليات التشغيلية طويلة الأجل.



### ٣. قطاعات الأعمال

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، كانت قطاعات الأعمال المستخدمة لإعداد تقارير القطاعات كما يلي:

#### (١) خدمات تمويل رأس المال

يعمل قطاع أعمال خدمات تمويل رأس المال بالأساس كضامن لتغطية الاكتتاب للاستحواذ على الشركات المستهدفة من قبل إنفستكوروب والتي تتمتع بسجل أداء قوي وامكانية نمو كبيرة. تمثل الإيرادات من خدمات تمويل رأس المال بصورة رئيسية دخل رسوم الاكتتاب.

#### (٢) توظيف رأس المال

تقوم إنفستكوروب بتوظيف رأس المال بدور المستثمر الرئيسي مع عملائها في مختلف فئات الموجودات وتعمل كشريك استراتيجي لتحفيز نمو هذه الأعمال. يكتسب الدخل من فئات الموجودات تلك خلال الدورة الحياتية للموجودات إما في شكل تغيرات في القيمة العادلة أو تدفقات نقدية في شكل توزيعات أرباح أو عائد على الائتمانات العالمية ومكاسب رأسمالية عند استبعاد تلك الموجودات.

### قائمة الأرباح أو الخسائر وقائمة المركز المالي حسب تقارير قطاعات الأعمال

القائمة المرحلية الموحدة للأرباح أو الخسائر حسب تقارير قطاعات الأعمال هي كالآتي:

بملايين الدولارات الأمريكية	يوليو - سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	يوليو - سبتمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
<b>خدمات تمويل رأس المال</b>		
إيرادات من خدمات تمويل رأس المال	١١	١١
دخل الفوائد	١	٢
<b>إجمالي الدخل العائد إلى خدمات تمويل رأس المال</b>	١٢	١٣
مصروفات الفوائد	(١٠)	(٦)
المصروفات التشغيلية العائدة إلى خدمات تمويل رأس المال	(٠)	(١)
<b>أرباح خدمات تمويل رأس المال (أ)</b>	٢	٦
<b>توظيف رأس المال</b>		
مكسب من موجودات مالية	٣	٠
عائد على الائتمانات العالمية	٥	٤
توزيعات الأرباح - الأصول الحقيقية	٤	٣
دخل الفوائد	٠	٠
<b>إجمالي الدخل العائد إلى توظيف رأس المال</b>	١٢	٧
المصروفات التشغيلية العائدة إلى توظيف رأس المال	(٢)	(١)
<b>أرباح توظيف رأس المال (ب)</b>	١٠	٦
<b>الأرباح للفترة (أ) + (ب)</b>	١٢	١٢

٣. قطاعات الأعمال (تتمة)

قائمة الأرباح أو الخسائر وقائمة المركز المالي حسب تقارير قطاعات الأعمال (تتمة)

القائمة المرحلية الموحدة للمركز المالي حسب تقارير قطاعات الأعمال هي كالاتي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) بملايين الدولارات الأمريكية	خدمات تمويل رأس المال	توظيف رأس المال	المجموع
<b>الموجودات</b>			
النقد وما في حكمه	٠	٠	٠
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	١٨٠	٩	١٨٩
ذمم مدينة وموجودات أخرى	١٠٧	١٢	١١٩
خدمات تمويل رأس المال	٢٧١	-	٢٧١
توظيف رأس المال	-	١,٣٤٦	١,٣٤٦
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>٥٥٨</b>	<b>١,٣٦٧</b>	<b>١,٩٢٥</b>
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>			
<b>المطلوبات</b>			
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	-	١	١
التمويل	٤٨٨	-	٤٨٨
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>٤٨٨</b>	<b>١</b>	<b>٤٨٩</b>
<b>مجموع حقوق الملكية</b>	<b>٧٠</b>	<b>١,٣٦٦</b>	<b>١,٤٣٦</b>
<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>	<b>٥٥٨</b>	<b>١,٣٦٧</b>	<b>١,٩٢٥</b>

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدققة) بملايين الدولارات الأمريكية	خدمات تمويل رأس المال	توظيف رأس المال	المجموع
<b>الموجودات</b>			
النقد وما في حكمه	٠	٠	٠
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	٩٦	٥	١٠١
ذمم مدينة وموجودات أخرى	١١١	١٣	١٢٤
خدمات تمويل رأس المال	٣٧١	-	٣٧١
توظيف رأس المال	-	١,٣١٢	١,٣١٢
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>٥٧٨</b>	<b>١,٣٣٠</b>	<b>١,٩٠٨</b>
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>			
<b>المطلوبات</b>			
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	-	١	١
التمويل	٤٨١	-	٤٨١
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>٤٨١</b>	<b>١</b>	<b>٤٨٢</b>
<b>مجموع حقوق الملكية</b>	<b>٩٧</b>	<b>١,٣٢٩</b>	<b>١,٤٢٦</b>
<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>	<b>٥٧٨</b>	<b>١,٣٣٠</b>	<b>١,٩٠٨</b>

٤. ذمم مدينة وموجودات أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	بملايين الدولارات الأمريكية
١١١	١٠٧	الذمم المدينة المتعلقة بخدمات تمويل رأس المال
١١	١٠	متحصلات من بيع موجودات مالية مستحقة القبض
٢	٢	موجودات أخرى
١٢٤	١١٩	المجموع

٥. خدمات تمويل رأس المال

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	بملايين الدولارات الأمريكية
أمريكا الشمالية	أمريكا الشمالية	استثمارات الشركات
أوروبا	أوروبا	الأصول الحقيقية
المجموع	المجموع	الائتمانات العالمية
٩٥	٦٤	١٣
١٧٧	١٥٢	١٥٢
٩٩	٥٥	٢٥
٣٧١	٢٧١	١٩٠

٦. توظيف رأس المال

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	بملايين الدولارات الأمريكية
٦٣٠	٦٣٤	استثمارات الشركات (الإيضاح رقم ٦ أ)
٢٥٧	٢٦١	استثمار في المنتجات المهيكلية
١٩٨	٢٢١	الائتمانات العالمية (الإيضاح رقم ٦ ب)
١٨٧	١٨٩	الأصول الحقيقية (الإيضاح رقم ٦ ج)
٤٠	٤١	رأس المال الاستراتيجي
١,٣١٢	١,٣٤٦	المجموع

٦. (أ) استثمارات الشركات

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	بملايين الدولارات الأمريكية
١٨٥	١٨٦	أمريكا الشمالية
٩٣	٨٧	أوروبا
١٩٣	٢٠٤	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا *
١٥٩	١٥٧	آسيا **
٦٣٠	٦٣٤	المجموع

\* متضمنة تركيا  
\*\* تمثل الصين والهند

٦. (ب) الائتمانات العالمية

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	بملايين الدولارات الأمريكية
١٦٠	١٨٢	الائتمانات العالمية المهيكلة
٣٨	٣٩	الائتمانات العالمية الأخرى
١٩٨	٢٢١	المجموع

تمثل الائتمانات العالمية المهيكلة التعرض لديون الشركات من خلال مقايضة إجمالي العوائد الممولة بالكامل والتي تم الدخول فيها مع طرف ذي علاقة. تكسب الشركة عوائد مساوية للاستثمار في التزامات القروض المضمونة وتستلم مبالغ نقدية تشتمل على الفائدة والمبلغ الأصلي.

٦. (ج) الأصول الحقيقية

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	بملايين الدولارات الأمريكية
١٦٠	١٥٥	أمريكا الشمالية
١٧	٢٤	أوروبا
١٠	١٠	آسيا
١٨٧	١٨٩	المجموع

٧. التمويل

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	حجم التسهيل	تاريخ الاستحقاق النهائي	بملايين الدولارات الأمريكية
				<u>دين متوسط الأجل</u>
				انتمان متجدد
٤٩٦	٥٠٢	٨٠٠	مارس ٢٠٢٩	تسهيل متجدد مشترك بالدولار الأمريكي
٤٩٦	٥٠٢			مجموع الدين المتوسط الأجل
				<u>تعديلات أخرى</u>
(١٥)	(١٤)			تكاليف معاملة الاقتراضات
٤٨١	٤٨٨			مجموع التمويل

التسهيل الائتماني المتجدد هو أداة ذات معدلات فائدة عائمة بهامش ٢٥٠ نقطة أساس يزيد عن سعر التمويل المضمون لليلة واحدة. يخضع التسهيل المتجدد المشترك لبعض البنود المعتادة، بما في ذلك على مستويات دنيا معينة من صافي القيمة والعمل ضمن حدود نسب الرافعة المالية القصوى.

### ٨. رأس المال

تم مبدئياً إصدار ٩٣٥,٠٠١,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١ دولار أمريكي للسهم. وبتاريخ ١٨ سبتمبر ٢٠٢٣، تغير عدد الأسهم من ٩٣٥,٠٠١,٠٠٠ إلى ١,٨٧٠,٠٠٢,٠٠٠ سهم نتيجة لتجزئة الأسهم مما أدى إلى تغيير القيمة الاسمية للسهم من ١ دولار أمريكي للسهم إلى ٠,٥ دولار أمريكي للسهم.

وعلاوة على ذلك، تم إصدار ٣٢١,٥ مليون سهم كنتيجة للطرح العام الأولي. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، يبلغ رأس المال الصادر والمدفوع للشركة ١,٠٩٥,٧٥١,٠٠٠ دولار أمريكي والذي يتألف من ٢,١٩١,٥٠٢,٠٠٠ سهم. يتم تسجيل الفائض ضمن بند علاوة إصدار الأسهم.

#### أسهم خزينة

قامت الشركة بالتعاقد مع صانع سوق مرخص من طرف ثالث في سوق أبوظبي للأوراق المالية والذي يقدم خدمات توفير السيولة، لوضع أوامر الشراء والبيع لأسهم الشركة بهدف تقليل فروق أسعار العرض/الطلب بالإضافة إلى تقليل تقلبات الأسعار والحجم. في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، يمتلك صانع السوق ١١,٨٣٨,٥٤٧ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٧,٣٢٥,٦٧٣) سهم من أسهم إنفستكوروب كابيتال بي إل سي نيابة عن الشركة، والتي تم تصنيفها ضمن بند حقوق الملكية كأسهم خزينة.

### ٩. الربحية وتوزيعات الأرباح للسهم

يوليو - سبتمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	يوليو - سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	
١٢	١٢	الربح للفترة العائد إلى المساهمين (بملايين الدولارات الأمريكية)
٢,١٨٨	٢,١٨٢	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (بملايين الدولارات الأمريكية)
٠,٥٥	٠,٥٥	النصيب الأساسي والمخفض لربحية السهم العادي (سنتات)

### ١٠. ارتباطات والتزامات محتملة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	بملايين الدولارات الأمريكية
٣١٦	٢٩٩	ارتباطات
٦٦	٦٦	ضمانات رأسمالية

تمثل ارتباطات وضمانات رأسمالية متعلقة بالمشاركة في استثمارات الشركات والأصول الحقيقية والائتمانات العالمية واستثمارات رأس المال الاستراتيجي.

### ١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

تنشأ تعديلات القيمة العادلة من إعادة قياس الاستثمارات. ومع ذلك، فإن المبلغ الفعلي الذي سيتحقق من المعاملات المستقبلية قد يختلف عن التقدير الحالي للقيمة العادلة، نظراً لعدم التيقن حول تقييم الاستثمارات غير المسعرة.

لا تختلف القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة بشكل جوهري عن قيمها المدرجة، باستثناء بعض الموجودات والمطلوبات المدرجة بالتكلفة المطفأة.

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية عن طريق:

المستوى ١: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛

المستوى ٢: المدخلات غير الأسعار المعلنة والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، سواء كانت مباشرة (كالأسعار مثلاً) أو غير مباشرة (مشتقة من الأسعار)؛ و

المستوى ٣: المدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند على معلومات يمكن ملاحظتها في السوق (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

خلال الفترة من ١ يوليو ٢٠٢٥ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، لم يكن هناك أي تحويل بين المستويات (من ١ يوليو ٢٠٢٤ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤: لا شيء).

تستند القيم العادلة للموجودات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المسعرة أو الأسعار المقدمة من قبل الوسطاء. بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تقوم الشركة بتحديد القيم العادلة باستخدام تقنيات التقييم الأخرى التي تم توضيحها في القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

يتم تحديد القيم العادلة للاستثمار في المنتجات المهيكلية باستخدام تحليل التدفقات النقدية المخصومة.

## ١١. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
بملايين الدولارات الأمريكية				
<b>الموجودات المالية</b>				
الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة	-	-	٢٧١	٢٧١
خدمات تمويل رأس المال	-	-	-	-
توظيف رأس المال	-	-	-	-
استثمارات الشركات	-	-	٦٣٤	٦٣٤
استثمار في المنتجات الهيكلية	-	-	٢٦١	٢٦١
الانتماءات العالمية	١٠	٨٥	١٢٦	٢٢١
الأصول الحقيقية	-	-	١٨٩	١٨٩
رأس المال الاستراتيجي	-	-	٤١	٤١
<b>مجموع الموجودات المالية</b>	<b>١٠</b>	<b>٨٥</b>	<b>١,٥٢٢</b>	<b>١,٦١٧</b>

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدققة)	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
بملايين الدولارات الأمريكية				
<b>الموجودات المالية</b>				
الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة	-	-	٣٧١	٣٧١
خدمات تمويل رأس المال	-	-	-	-
توظيف رأس المال	-	-	-	-
استثمارات الشركات	-	-	٦٣٠	٦٣٠
استثمار في المنتجات الهيكلية	-	-	٢٥٧	٢٥٧
الانتماءات العالمية	١٠	١٠٣	٨٥	١٩٨
الأصول الحقيقية	-	-	١٨٧	١٨٧
رأس المال الاستراتيجي	-	-	٤٠	٤٠
<b>مجموع الموجودات المالية</b>	<b>١٠</b>	<b>١٠٣</b>	<b>١,٥٧٠</b>	<b>١,٦٨٣</b>

فيما يلي أدناه تسوية للمبالغ الافتتاحية والختامية لاستثمارات المستوى ٣:

الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	في البداية	صافي اقتناءات جديدة	تغيرات القيمة العادلة* متعلقة بالبيع	تغيرات أخرى**	في النهاية
بملايين الدولارات الأمريكية					
استثمارات الشركات	٦٣٠	-	(٦)	١٠	٦٣٤
استثمار في المنتجات الهيكلية	٢٥٧	-	(٠)	١	٢٦١
الانتماءات العالمية	٨٥	٤٨	(٨)	١	١٢٦
الأصول الحقيقية	١٨٧	٦	(١٠)	٦	١٨٩
رأس المال الاستراتيجي	٤٠	-	(١)	٢	٤١
خدمات تمويل رأس المال	٣٧١	٣٤	(١٣٣)	(١)	٢٧١
<b>المجموع***</b>	<b>١,٥٧٠</b>	<b>٨٨</b>	<b>(١٥٨)</b>	<b>١٩</b>	<b>١,٥٢٢</b>

\* تتضمن على خسارة القيمة العادلة البالغ قيمتها ٠,١ مليون دولار أمريكي المثبتة في الدخل الشامل الآخر.

\*\* تتضمن التغيرات الأخرى على إضافات التمويل وتعديلات تحويل العملات الأجنبية.

\*\*\* موجودات المستوى ٣ ضمن بند توظيف رأس المال وخدمات تمويل رأس المال.

للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدققة)	في البداية	صافي اقتناءات جديدة	تغيرات القيمة العادلة* متعلقة بالبيع	تغيرات أخرى**	في النهاية
بملايين الدولارات الأمريكية					
استثمارات الشركات	٥١٧	١٠٨	٣١	(٤٥)	٦١١
استثمار في المنتجات الهيكلية	-	٢٣٧	٤	(١)	٢٣٩
الانتماءات العالمية	١٠٩	-	٦	(٣٢)	٨٣
الأصول الحقيقية	١٦٢	٤٢	(٥)	٤	٢٠٩
رأس المال الاستراتيجي	٤٧	-	١	(١٢)	٣٦
خدمات تمويل رأس المال	٤٣٠	٩٢٨	٢	(٢٩)	١,٣٦١
<b>المجموع***</b>	<b>١,٢٦٥</b>	<b>١,٣١٥</b>	<b>٣٩</b>	<b>(١,٠٦٦)</b>	<b>١,٥٧٠</b>

\* تتضمن على خسارة القيمة العادلة البالغ قيمتها ١,٥ مليون دولار أمريكي المثبتة في الدخل الشامل الآخر.

\*\* تتضمن التغيرات الأخرى على إضافات التمويل وتعديلات تحويل العملات الأجنبية.

\*\*\* موجودات المستوى ٣ ضمن بند توظيف رأس المال وخدمات تمويل رأس المال.

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي منهجيات التقييم العادل لاستثمارات المستوى ٢ و ٣:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	منهجية التقييم	عامل	تعرض الميزانية*
استثمارات الشركات	الشركات القابلة للمقارنة	المضاعفات	٣٣٥
	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	٦٥
	متوسط التدفقات النقدية المخصومة والشركات القابلة للمقارنة**	المضاعفات	٦
	صافي قيمة الموجود	معدل الخصم	٢١٨
		صافي قيمة الموجود	
الأصول الحقيقية	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	٧٧
	صافي قيمة الموجود	معدل الرسملة	٥٦
		صافي قيمة الموجود	
الائتمانات العالمية	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	٧٨
	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	٤٨
	تقييم السوق	السعر المتوسط	٨٥
رأس المال الاستراتيجي	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	٤١
استثمار في المنتجات المهيكلة	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	٢٦١

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدققة)	منهجية التقييم	عامل	تعرض الميزانية*
استثمارات الشركات	الشركات القابلة للمقارنة	المضاعفات	٣٣٤
	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	٦٦
	متوسط التدفقات النقدية المخصومة والشركات القابلة للمقارنة**	المضاعفات	٦
	صافي قيمة الموجود	معدل الخصم	٢١٤
		صافي قيمة الموجود	
الأصول الحقيقية	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	٧٦
	صافي قيمة الموجود	معدل الرسملة	٦٥
		صافي قيمة الموجود	
الائتمانات العالمية	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	٥٠
	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	٣٥
	تقييم السوق	السعر المتوسط	١٠٣
رأس المال الاستراتيجي	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	٤٠
استثمار في المنتجات المهيكلة	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	٢٥٧

\* لا تشمل التعرضات لسنة ٢٠٢٥: البالغة ٣٣٧ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٤٢٧ مليون دولار أمريكي) والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة بناءً على أسعار المعاملات أو العروض الأخيرة. \*\* تم تقييم الاستثمارات باستخدام متوسط المضاعفات المستمدة من التدفقات النقدية المخصومة ومنهجية الشركات القابلة للمقارنة.



## ١٢. معاملات وأرصدة الطرف ذي العلاقة

بالنسبة للمجموعة، تشتمل الأطراف ذات العلاقة على إنفستكوب وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا الخاصة بها والعوائل المقربين لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا.

وتشتمل كذلك على الشركات الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو المتأثرة بشكل جوهري من قبل هذه الأطراف.

يتم تحقيق الدخل أو تكبد المصروفات في معاملات المجموعة مع الأطراف ذات العلاقة ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، وقد اعتمدت إدارة المجموعة بنود وشروط كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

فيما يلي الدخل المكتسب والمصروفات المتكبدة فيما يتعلق بالمعاملات التي تمت مع الطرف ذي العلاقة والمتضمنة في هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	بملايين الدولارات الأمريكية
١١	١١	إيرادات من خدمات تمويل رأس المال
٧	١٢	إيرادات من توظيف رأس المال
٢	١	دخل الفوائد
(١)	(١)	المصروفات التشغيلية
(٠)	(٠)	المصروفات التشغيلية
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

بالإضافة إلى ما سبق، تقوم إنفستكوب بتعويض أي مكسب أو خسارة ناتجة عن تحويل العملات الأجنبية التي تكبدتها المجموعة والبالغ قيمتها ١ مليون دولار أمريكي من مكسب العملات الأجنبية للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤: ١٧ مليون دولار أمريكي).

فيما يلي الأرصدة التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة والمتضمنة في هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	بملايين الدولارات الأمريكية
بنود غير موجودات مطلوبات مدرجة بالميزانية	بنود غير موجودات مطلوبات مدرجة بالميزانية	الأرصدة القائمة
-	-	١٨٩ مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة <sup>١</sup>
-	-	٢٧١ خدمات تمويل رأس المال <sup>٢</sup>
-	-	١,٣٤٦ توظيف رأس المال <sup>٢</sup>
٣٨٢	٣٦٥	- ارتباطات و ضمانات
٣٨٢	٣٦٥	١,٨٠٦

١- تستحق فائدة على الرصيد وهو مستحق الدفع عند الطلب من قبل إنفستكوب.

٢- محافظ الشركات المدارة من قبل إنفستكوب.

## ١٣. الضريبة

بتاريخ ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية لدولة الإمارات العربية المتحدة مرسوماً بقانون اتحادي رقم (٤٧) لسنة ٢٠٢٢ بشأن فرض الضريبة على الشركات والأعمال (قانون ضريبة الشركات أو "القانون") لسن نظام ضريبي اتحادي للشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. يسري نظام ضريبة الشركات اعتباراً من ١ يونيو ٢٠٢٣.

بموجب قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة، قد تكون المنشآت القانونية التي تم تأسيسها في المنطقة الحرة (لأغراض قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة) مؤهلة لتطبيق معدل بنسبة ٠٪ من ضريبة الشركات على أنواع محددة من الدخل المؤهل، بشرط استيفاء شروط معينة. تتوقع إدارة المجموعة بأنها سوف تستوفي الشروط وستواصل في إعادة تقييم هذا الأمر على أساس مستمر.

## ١٤. معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية

أعدت القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤، التقارير المالية المرحلية.

تم إعداد وعرض القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة بالدولار الأمريكي والذي يعد العملة الرئيسية المستخدمة لعمليات المجموعة وتم تقريبه إلى أقرب مليون (مليون دولار أمريكي) ما لم ينص بخلاف ذلك.

وقد تم اتباع نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب في هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة مقارنةً بالقوائم المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات الواردة أدناه التي أدخلت على المعايير اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٢٥. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية المرحلية الموحدة للمجموعة.

- نقص في عملية التبادل - التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١

### المعايير والتعديلات التي أدخلت على المعايير الصادرة ولكنها غير فعالة بعد

فيما يلي أدناه المعايير والتعديلات التي أدخلت على المعايير الصادرة ولكنها غير فعالة بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق المعايير والتعديلات التي أدخلت المعايير، عندما تصبح فعالة.

- تصنيف وقياس الأدوات المالية - التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ (الصادرة في شهر مايو ٢٠٢٤، فعالة على الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦)
- التحسينات السنوية التي أدخلت على معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية - المجلد رقم ١١ (الصادرة في شهر يوليو ٢٠٢٤، فعالة على الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦)
- العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ (الصادرة في شهر ديسمبر ٢٠٢٤، فعالة على الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦)
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية (الصادر في شهر أبريل ٢٠٢٤، فعال على الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧)
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساهلة عامة: الإفصاحات (الصادر في شهر مايو ٢٠٢٤، فعال على الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧)

### ١٥. الأحداث اللاحقة الهامة

وافق مساهمو الشركة، في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠٢٥، على توزيعات أرباح نقدية مقترحة للسنة المالية ٢٠٢٥ بقيمة ٥٦ مليون دولار أمريكي، أي ما يعادل حوالي ٢,٥٧ سنتات للسهم.