

إنستكورب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية المرحلية

الموحدة المختصرة

لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

نقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة إلى مجلس إدارة شركة إنفستكورب كابيتال بي إل سي

المقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لشركة إنفستكورب كابيتال بي إل سي ("الشركة") وشركتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، والتي تتضمن قائمة المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ والقواعد المرحلية الموحدة ذات الصلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً للمعيار 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.

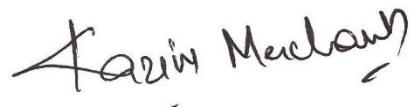
نطاق المراجعة

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 وإجراء 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 للمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.

عن إرنست و يونغ الشرق الأوسط (فرع سوق أبو ظبي العالمي)



كاظم رضا ميرشنت

٢٠٢٥
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

إنفستكورب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

القائمة المرحلية الموحدة للأرباح أو الخسائر

لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

بيانات مالية	يوليو - سبتمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	يوليو - سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	بملايين الدولارات الأمريكية
١١	١١	١١	إيرادات من خدمات تمويل رأس المال
٧	٧	١٢	إيرادات من توظيف رأس المال
٢	٢	١	دخل الفوائد
٢٠	٢٠	٢٤	إجمالي الدخل التشغيلي
(٢)	(٢)	(٢)	المصروفات التشغيلية
(٦)	(٦)	(١٠)	مصاريف الفوائد
١٢	١٢	١٢	الربح قبل الضريبة
-	-	-	الضريبة
١٢	١٢	١٢	صافي الربح للفترة
٠,٥٥	٠,٥٥	٠,٥٥	النسبة الأساسية والمحض لربحية السهم (سنوات)

سناة 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.

إنفستكورب كابيتال بي إل سي

القواعد المالية المرحلية الموحدة المختصرة

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

يوليو - سبتمبر
٢٠٢٤ (مراجعة)

يوليو - سبتمبر
٢٠٢٥ (مراجعة)

بملايين الدولارات الأمريكية

١٢	١٢	صافي الربح للفترة
(١)	(٠)	الخسارة الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تدويرها إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر
(١)	(٠)	الخسارة الشاملة الأخرى
١١	١٢	مجموع الدخل الشامل

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 القواعد المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

إنفستكورب كابيتال بي إل سي

القواعد المالية المرحلية الموحدة المختصرة

القائمة المرحلية الموحدة للمركز المالي
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(مراجعة)
(مذكرة)

إيضاحات

بملايين الدولارات الأمريكية

الموجودات

١٢	١٠١	١٨٩	النقد وما في حكمه
٤	١٢٤	١١٩	مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
٥	٣٧١	٢٧١	ذمم مدينة موجودات أخرى
٦	١,٣١٢	١,٣٤٦	خدمات تمويل رأس المال
	١,٩٠٨	١,٩٢٥	توظيف رأس المال
	١,٩٠٨	١,٩٢٥	مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الملكية

المطلوبات

٧	٤٨١	٤٨٨	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
	٤٨٢	٤٨٩	التمويل
	٤٨٢	٤٨٩	مجموع المطلوبات

حقوق الملكية

٨	١,٠٩٦	١,٠٩٦	رأس المال
	٢٧٧	٢٨٩	أرباح مبقة واحتياطيات أخرى
٨	(٣)	(٥)	أسهم خزينة
	٥٦	٥٦	توزيعات مقترحة
	١,٤٢٦	١,٤٣٦	مجموع حقوق الملكية
	١,٩٠٨	١,٩٢٥	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

سناة حاطر
الرئيس التنفيذي

محمد محفوظ سعد العارضي
رئيس مجلس الإدارة

روهيت ناندا
المدير المالي

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

إنفستكورب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

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

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

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

إنفستكورب كابيتال بي إل سي

القواعد المالية المرحلية الموحدة المختصرة

القائمة المرحلية الموحدة للتدفقات النقدية

لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

يوليو - سبتمبر
٢٠٢٤

يوليو - سبتمبر
٢٠٢٥ (مراجعة)

بملايين الدولارات الأمريكية

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

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

إيضاحات حول القواعد المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

١ المؤسسة

تأسست شركة إنفستكورب 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 إنفستكورب كابيتال بي إل سي ("الشركة" أو "إنفستكورب كابيتال بي إل سي"). العنوان المسجل للشركة هو ١١٣٧ ريجستر ١٧، برج المقام، مربعة سوق أبوظبي العالمي، جزيرة المارينا، أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة. يشار إلى الشركة وشركاتها التابعة في هذه القواعد المالية باسم ("المجموعة"). فيما يلي الشركات التابعة المملوكة بالكامل لإنفستكورب كابيتال بي إل سي التي تم توحيدها في هذه القواعد 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 إنفستكورب إس.أيه أغلبية الحصص في الشركة، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل بصورة غير مباشرة لإنفستكورب القابضة ش.م.ب. (مقلدة) ("إنفستكورب القابضة")، وهي شركة تأسست في مملكة البحرين. يشار إلى إنفستكورب القابضة وشركاتها التابعة، فيما يلي باسم ("إنفستكورب").

تم اعتماد إصدار القواعد المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس إدارة إنفستكورب 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 دوره 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 لكتاب للاستحواذ على الشركات المستهدفة من قبل إنفستكورب والتي تتمتع بسجل أداء قوي وامكانية نمو كبيرة. تمثل الإيرادات من خدمات تمويل رأس المال بصورة رئيسية دخل رسوم الكتاب.

(٢) توظيف رأس المال

تقوم إنفستكورب 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 كالتالي:

بملايين الدولارات الأمريكية	يوليو - سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	يوليو - سبتمبر ٢٠٢٤	يوليو - سبتمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
خدمات تمويل رأس المال			
إيرادات من خدمات تمويل رأس المال			
دخل الفوائد			
إجمالي الدخل العائد إلى خدمات تمويل رأس المال			
مصاروفات الفوائد			
المصاروفات التشغيلية العائدة إلى خدمات تمويل رأس المال			
أرباح خدمات تمويل رأس المال (أ)			
توظيف رأس المال			
مكاسب من موجودات مالية			
عائد على الائتمانات العالمية			
توزيعات الأرباح – الأصول الحقيقية			
دخل الفوائد			
إجمالي الدخل العائد إلى توظيف رأس المال			
المصاروفات التشغيلية العائدة إلى توظيف رأس المال			
أرباح توظيف رأس المال (ب)			
الأرباح للفترة (أ) + (ب)			

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 كالتالي:

المجموع	توظيف رأس المال	خدمات تمويل رأس المال	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) بملايين الدولارات الأمريكية
			الموجودات
١٨٩	٩	١٨٠	النقد وما في حكمه مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
١١٩	١٢	١٠٧	ذمم مدينة وموجودات أخرى
٢٧١	-	٢٧١	خدمات تمويل رأس المال
١,٣٤٦	١,٣٤٦	-	توظيف رأس المال
<u>١,٩٢٥</u>	<u>١,٣٦٧</u>	<u>٥٥٨</u>	مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
١	١	-	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة التمويل
٤٨٨	-	٤٨٨	مجموع المطلوبات
٤٨٩	١	٤٨٨	مجموع حقوق الملكية
١,٤٣٦	١,٣٦٦	٧٠	
<u>١,٩٢٥</u>	<u>١,٣٦٧</u>	<u>٥٥٨</u>	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
			٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدقة) بملايين الدولارات الأمريكية
			الموجودات
١٠١	٥	٩٦	النقد وما في حكمه مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
١٢٤	١٣	١١١	ذمم مدينة وموجودات أخرى
٣٧١	-	٣٧١	خدمات تمويل رأس المال
١,٣١٢	١,٣١٢	-	توظيف رأس المال
<u>١,٩٠٨</u>	<u>١,٣٣٠</u>	<u>٥٧٨</u>	مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
١	١	-	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة التمويل
٤٨١	-	٤٨١	مجموع المطلوبات
٤٨٢	١	٤٨١	مجموع حقوق الملكية
١,٤٢٦	١,٣٢٩	٩٧	
<u>١,٩٠٨</u>	<u>١,٣٣٠</u>	<u>٥٧٨</u>	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إنفستكورب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

٤. ذمم مدينة موجودات أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدقة)	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 (مدقة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	بملايين الدولارات الأمريكية
أمريكا الشمالية	أوروبا	المجموع
٩٥	٨٢	١٣
١٧٧	٦	١٧١
٩٩	٦٧	٣٢
٣٧١	١٥٥	٢١٦
أمريكا الشمالية	أوروبا	المجموع
٦٤	٥١	١٣
١٥٢	-	١٥٢
٥٥	٣٠	٢٥
٢٧١	٨١	١٩٠

٦. توظيف رأس المال

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

٦. (أ) استثمارات الشركات

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدقة)	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 (مدقة)	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 مقاييس 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 الحقيقة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدقة)	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 (مدقة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	حجم التسهيل	تاريخ الاستحقاق النهائي	بملايين الدولارات الأمريكية
دين متوسط الأجل				
ائتمان متعدد				
٤٩٦	٥٠٢	٨٠٠	٢٠٢٩ مارس	تسهيل متعدد مشترك بالدولار الأمريكي
٤٩٦	٥٠٢			مجموع الدين متوسط الأجل
تعديلات أخرى				
تكاليف معاملة الاقتراضات				
(١٥)	(١٤)			مجموع التمويل
٤٨١	٤٨٨			

التسهيل الائتماني المتعدد هو أداة ذات معدلات فائدة عائمة بهامش ٢٥٠ نقطة أساس يزيد عن سعر التمويل المضمون لليلة واحدة. يخضع التسهيل المتعدد 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 ٥٥٠ 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 ١٠٩٥,٧٥١,٠٠٠ دولار أمريكي والذي يتكون من ٢,١٩١,٥٠٠ 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 إنفستكورب 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)	الربح لل فترة العائد إلى المساهمين (بملايين الدولارات الأمريكية)
١٢	١٢	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادي (بملايين الدولارات الأمريكية)
٢,١٨٨	٢,١٨٢	النصيب الأساسي والمخفض لربحية السهم العادي (سنوات)
٠,٥٥	٠,٥٥	

١٠. ارتباطات والتزامات محتملة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدقة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	بملايين الدولارات الأمريكية
٣١٦	٢٩٩	ارتباطات ضمادات رأسمالية

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

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

تشأ تدبيالت 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 المسورة.

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

تستند القيم العادلة للموجودات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المسورة 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 المهيكلة باستخدام تحليل التدفقات النقدية المخصومة.

إنفستكورب كابيتال بي إل سي

القواعد المالية المرحلية الموحدة المختصرة

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية (تمة)

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

				٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) بملايين الدولارات الأمريكية
				٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدقة) بملايين الدولارات الأمريكية
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
الموجودات المالية				
الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة				
خدمات تمويل رأس المال				
توظيف رأس المال				
استثمارات الشركات				
استثمار في المنتجات المهيكلة				
الانتهاءات العالمية				
الأصول الحقيقة				
رأس المال الاستراتيجي				
مجموع الموجودات المالية				
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) بملايين الدولارات الأمريكية				
٢٧١	٢٧١	-	-	
٦٣٤	٦٣٤	-	-	
٢٦١	٢٦١	-	-	
٢٢١	١٢٦	٨٥	١٠	
١٨٩	١٨٩	-	-	
٤١	٤١	-	-	
١,٦١٧	١,٥٢٢	٨٥	١٠	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدقة) بملايين الدولارات الأمريكية				
٣٧١	٣٧١	-	-	
٦٣٠	٦٣٠	-	-	
٢٥٧	٢٥٧	-	-	
١٩٨	٨٥	١٠٣	١٠	
١٨٧	١٨٧	-	-	
٤٠	٤٠	-	-	
١,٦٨٣	١,٥٧٠	١٠٣	١٠	

فيما يلي أدناه تسوية للمبالغ الافتتاحية والختامية لاستثمارات المستوى ٣:

				٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) بملايين الدولارات الأمريكية
المجموع	غيرات آخرى**	غيرات القيمة العادلة* متعلقة باليوم	غيرات اقتناءات جديدة	صافي البداية
٦٣٤	١٠	(٦)	-	-
٢٦١	١	(٠)	٣	-
١٢٦	١	(٨)	-	٤٨
١٨٩	٦	(١٠)	-	٦
٤١	٢	(١)	-	-
٢٧١	(١)	(١٣٣)	-	٣٤
١,٥٢٢	١٩	(١٥٨)	٣	٨٨
١,٥٧٠				١,٥٧٠

* تتضمن على خسارة القيمة العادلة البالغ قيمتها ١٠ مليون دولار أمريكي المثبتة في الدخل الشامل الآخر.

** تتضمن التغيرات الأخرى على اضافات التمويل وتعديلات تمويل العملات الأجنبية.

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

				٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدقة) بملايين الدولارات الأمريكية
المجموع	غيرات آخرى**	غيرات القيمة العادلة* متعلقة باليوم	غيرات اقتناءات جديدة	صافي البداية
٦٣٠	١٩	(٤٥)	٣١	١٠٨
٢٥٧	١٧	(١)	٤	٢٣٧
٨٥	٢	(٣٢)	٦	-
١٨٧	٤	(١٦)	(٥)	٤٢
٤٠	٤	(١٢)	١	-
٣٧١	(٢٩)	(٩٦٠)	٢	٩٢٨
١,٥٧٠	١٧	(١,٠٦٦)	٣٩	١,٣١٥
١,٢٦٥				١,٢٦٥

* تتضمن على خسارة القيمة العادلة البالغ قيمتها ١٥ مليون دولار أمريكي المثبتة في الدخل الشامل الآخر.

** تتضمن التغيرات الأخرى على اضافات التمويل وتعديلات تمويل العملات الأجنبية.

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

إنفستكورب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي منهجيات التقييم العادل لاستثمارات المستوى ٢ و٣:

تعرض الميزانية*	عامل	منهجية التقييم	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) بملايين الدولارات الأمريكية
٣٣٥	المضاعفات	الشركات القابلة للمقارنة	استثمارات الشركات
٦٥	معدل الخصم	التدفقات النقدية المخصومة	
٦	المضاعفات	متوسط التدفقات النقدية المخصومة	
	معدل الخصم	والشركات القابلة للمقارنة **	
٢١٨	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	
٧٧	معدل الخصم	التدفقات النقدية المخصومة	الأصول الحقيقية
٥٦	معدل الرسملة		
	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	
٧٨	معدل الخصم	التدفقات النقدية المخصومة	الإئتمانات العالمية
٤٨	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	
٨٥	السعر المتوسط	تقييم السوق	
٤١	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	رأس المال الاستراتيجي
٢٦١	معدل الخصم	التدفقات النقدية المخصومة	استثمار في المنتجات المهدّلة
تعرض الميزانية*	عامل	منهجية التقييم	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (مدفقة) بملايين الدولارات الأمريكية
٣٣٤	المضاعفات	الشركات القابلة للمقارنة	استثمارات الشركات
٦٦	معدل الخصم	التدفقات النقدية المخصومة	
٦	المضاعفات	متوسط التدفقات النقدية المخصومة	
	معدل الخصم	والشركات القابلة للمقارنة **	
٢١٤	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	
٧٦	معدل الخصم	التدفقات النقدية المخصومة	الأصول الحقيقية
٦٥	معدل الرسملة		
	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	
٥٠	معدل الخصم	التدفقات النقدية المخصومة	الإئتمانات العالمية
٣٥	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	
١٠٣	السعر المتوسط	تقييم السوق	
٤٠	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	رأس المال الاستراتيجي
٢٥٧	معدل الخصم	التدفقات النقدية المخصومة	استثمار في المنتجات المهدّلة

* 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 المستمدّة من التدفقات النقدية المخصومة ومنهجية الشركات القابلة للمقارنة.

١٢. معاملات وأرصدة الطرف ذات العلاقة

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

وتتشتمل كذلك على الشركات الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو المتاثرة 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 المتکبدة فيما يتعلق بالمعاملات التي تمت مع الطرف ذات العلاقة والمتضمنة في هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة:

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

بالإضافة إلى ما سبق، تقوم إنفستكورب بتعويض أي مكسب أو خسارة ناتجة عن تحويل العملات الأجنبية التي تكبدتها المجموعة والبالغ قيمتها ١ مليون دولار أمريكي من مكب 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 (مدقة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	بملايين الدولارات الأمريكية	الأرصدة القائمة
بنود غير موجودات	بنود غير مطلوبات	٣٧١	-	٢٧١	مبالغ مستحقة من طرف ذات علاقة ^١
موجودات بالميزانية	مطلوبات مدرجة بالميزانية	١,٣١٢	-	١,٣٤٦	خدمات تمويل رأس المال ^٢
٣٨٢	-	-	٣٦٥	-	توظيف رأس المال ^٢
٣٨٢	-	١,٧٨٤	٣٦٥	-	ارتباطات وضمانات
				١,٨٠٦	

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

٢- محافظ الشركات المدار من قبل إنفستكورب.

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 (الأغراض 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 لمعايير 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 تقريره 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 للمجموعة. تتوافق المجموعة بتطبيق 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 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 مساءلة 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 ٢٠٢٥ أكتوبر ٢٠٢٥، على توزيعات أرباح نقدية مقتصرة للسنة المالية ٢٠٢٥ بقيمة ٥٦ مليون دولار أمريكي، أي ما يعادل حوالي ٢,٥٧ سنتات للسهم.