إنفستكورب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية المرحلية

الموحدة المختصرة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)

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

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

رقم التسجيل: ٠٠٠٠٠١١٣٦

تقرير 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") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، والتي تتضمن القائمة المرحلية الموحدة للمركز المالي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ 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 خلال أعمال التدقيق ونظراً لذلك فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

بناءً 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 أبوظبي العالمي)

كاظم رضا ميرشنت

١١ نوفمبر ٢٠٢٦
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

القائمة المرحلية الموحدة للأرباح أو الخسائر
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)

بملايين الدولارات الأمريكية	*يوليو – سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)*	*يوليو – سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)*	*إيضاحات*
إيرادات من الاكتتاب	٩	١١	
إيرادات من الاستثمارات المشتركة	٥	١٢	
دخل الفوائد	١	١	١٢
إجمالي الدخل التشغيلي	**١٥**	**٢٤**	٣
المصروفات التشغيلية	(٢)	(٢)	٣
مصروفات الفوائد	(١١)	(١٠)	
الربح قبل الضريبة	**٢**	**١٢**	
الضريبة	-	-	١٣
صافي الربح للفترة	**٢**	**١٢**	
النصيب الأساسي والمخفض لربحية السهم (سنتات)	٠,٠٩	٠,٥٥	٩

محمد محفوظ سعد العارضي
رئيس مجلس الإدارة

سناء خاطر
الرئيس التنفيذي

روهيت ناندا
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

القائمة المرحلية الموحدة للدخل الشامل الآخر
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)

بملايين الدولارات الأمريكية	*يوليو – سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)*	*يوليو – سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)*
صافي الربح للفترة	٢	١٢
الخسارة الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تدويرها إلى القائمة المرحلية الموحدة للأرباح أو الخسائر		
تغيرات – استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(١)	(٠)
الخسارة الشاملة الأخرى	(١)	(٠)
مجموع الدخل الشامل	١	١٢

محمد محفوظ سعد العارضي
رئيس مجلس الإدارة

سناء خاطر
الرئيس التنفيذي

روهيت ناندا
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

القائمة المرحلية الموحدة للمركز المالي
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)

بملايين الدولارات الأمريكية	*٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)*	*٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مدققة)*	*إيضاحات*
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٠	٠	
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	١٢١	١٧٦	١٢
ذمم مدينة وموجودات أخرى	٢١٤	١٢٤	٤
الاكتتاب	٤١٩	٣٠٥	٥
الاستثمارات المشتركة	١,٢٧١	١,٢٦٨	٦
مجموع الموجودات	٢,٠٢٥	١,٨٧٣	
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	٥٦	١٣	
التمويل	٦٧٥	٥١٢	٧
مجموع المطلوبات	٧٣١	٥٢٥	
حقوق الملكية			
رأس المال	١,٠٩٦	١,٠٩٦	٨
أرباح مبقاة واحتياطيات أخرى	٢٠٣	٢٠٢	
أسهم خزينة	(٥)	(٥)	٨
توزيعات مقترحة	-	٥٥	
مجموع حقوق الملكية	١,٢٩٤	١,٣٤٨	
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٢,٠٢٥	١,٨٧٣	

محمد محفوظ سعد العارضي
رئيس مجلس الإدارة

سناء خاطر
الرئيس التنفيذي

روهيت ناندا
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ 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 ٢٠٢٦ (مراجعة)

بملايين الدولارات الأمريكية	رأس المال	علاوة إصدار أسهم	أرباح واحتياطيات أخرى: أرباح مبقاة	أرباح واحتياطيات أخرى: احتياطي القيمة العادلة	أسهم خزينة	توزيعات مقترحة	المجموع
الرصيد في ١ يوليو ٢٠٢٥	١,٠٩٦	٢٧	٢٦٥	(١٥)	(٣)	٥٦	١,٤٢٦
مجموع الدخل الشامل	-	-	١٢	(٠)	-	-	١٢
أسهم خزينة (أنظر الإيضاح رقم ٨)	-	(٠)	-	-	(٢)	-	(٢)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	١,٠٩٦	٢٧	٢٧٧	(١٥)	(٥)	٥٦	١,٤٣٦
الرصيد في ١ يوليو ٢٠٢٦	١,٠٩٦	٢٨	١٩٩	(٢٥)	(٥)	٥٥	١,٣٤٨
مجموع الدخل الشامل	-	-	٢	(١)	-	-	١
توزيعات مقترحة (الإيضاح رقم ٩)	-	-	-	-	-	(٥٥)	(٥٥)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)	١,٠٩٦	٢٨	٢٠١	(٢٦)	(٥)	-	١,٢٩٤

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

القائمة المرحلية الموحدة للتدفقات النقدية
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)

بملايين الدولارات الأمريكية	*يوليو ٢٠٢٦ – سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)*	*يوليو ٢٠٢٥ – سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)*
الأنشطة التشغيلية		
صافي الربح للفترة	٢	١٢
تعديلات للبنود غير النقدية في صافي الربح:		
تغيرات القيمة العادلة غير المحققة	٣	(٣)
صافي الربح المعدل للبنود غير النقدية	٥	٩
التغيرات في رأس المال العامل		
صافي رأس المال العامل الآخر	(١)	(٠)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٤	٩
الأنشطة التمويلية		
تغيرات في رصيد الطرف ذي العلاقة	٥٥	(٨٨)
التمويل	١٦٣	٧
أسهم خزينة	-	(٢)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	٢١٨	(٨٣)
الأنشطة الاستثمارية		
الاستثمارات المشتركة	(٧)	(٣١)
الاكتتاب (بما في ذلك الذمم المدينة)	(٢١٥)	١٠٥
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية	(٢٢٢)	٧٤
صافي التغيرات في النقد وما في حكمه	(٠)	(٠)
النقد وما في حكمه في بداية الفترة	٠	٠
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	٠	(٠)

معلومات إضافية عن التدفقات النقدية	*يوليو ٢٠٢٦ – سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)*	*يوليو ٢٠٢٥ – سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)*
فوائد مدفوعة	(١٠)	(٩)
فوائد مستلمة	١	١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

١. المؤسسة

تأسست شركة إنفستكورب كابيتال ليمتد بتاريخ ٢٤ أبريل ٢٠٢٣، وهي مسجلة في سوق أبوظبي العالمي. وبتاريخ 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"). يقع العنوان المسجل للشركة هو ١١٣٧ ريجستر ١٧، ١٧، برج المقام، مربعة سوق أبوظبي العالمي، جزيرة المارية، أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة. تم إدراج أسهم الشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية. يشار إلى الشركة وشركاتها التابعة في هذه القوائم المالية باسم ("المجموعة"). فيما يلي الشركات التابعة المملوكة بالكامل لإنفستكورب 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 كايمن	شركة قابضة.
Investcorp Investment Holdings Limited	جزر كايمن	الاحتفاظ باستثمارات المجموعة في مختلف فئات الموجودات.
Investcorp BDC Holding Limited	جزر كايمن	الاحتفاظ ببعض استثمارات الديون الخاصة بالمجموعة.

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

وافق مجلس إدارة الشركة، في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٣٠ يوليو ٢٠٢٦، على تغيير تاريخ المرجعي المحاسبي للشركة من ٣٠ يونيو إلى ٣١ ديسمبر، وما يترتب على ذلك، من تقصير الفترة المرجعية المحاسبية الحالية التي تبدأ في ١ يوليو ٢٠٢٦، بحيث تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦، على أن تبدأ السنوات المالية اللاحقة في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة.

قامت الشركة بتغيير سياستها المتعلقة بتوزيع الأرباح من سياسة ثابتة إلى سياسة متغيرة (تستند إلى ربحية الشركة)، وذلك اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٢٦، وقد تم الإعلان عن هذا التغيير في سوق أبوظبي للأوراق المالية بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠٢٦، وتتوفر التفاصيل في قسم الإفصاحات الخاص بالشركة على منصة سوق أبوظبي للأوراق المالية.

تم اعتماد إصدار القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس إدارة إنفستكورب كابيتال بي إل سي بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠٢٦.

٢. دورية الأنشطة

يتكون دخل المجموعة أساساً من الإيرادات المحققة من الاستثمارات المباشرة والاكتتاب. تنتج المكونات الرئيسية لإيرادات الاكتتاب من خلال عمليات الاكتتاب في الملكية الخاصة 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 الآجل.

٣. قطاعات الأعمال

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، تتمثل قطاعات الأعمال المستخدمة لإعداد تقارير القطاعات فيما يلي:

١) الاكتتاب

يعمل قطاع الاكتتاب بالأساس كضامن لتغطية اكتتاب عملية الاستحواذ على الشركات المستهدفة التي تتمتع بسجل أداء قوي وامكانية نمو واعدة. وتتمثل الإيرادات من عملية الاكتتاب بشكل رئيسي في دخل رسوم الاكتتاب.

٢) الاستثمارات المشتركة

تقوم إنفستكورب بتوظيف رأس المال بصفتها المستثمر الرئيسي مع عملائها في مختلف فئات الموجودات وتعمل كشريك استراتيجي لتحفيز نمو هذه الأعمال. ويتم تحقيق الدخل من هذه الفئات من الموجودات خلال دورة حياتها إما في شكل تغيرات في القيمة العادلة أو تدفقات نقدية في شكل توزيعات أرباح وعائد على الائتمان العالمي ومكاسب رأسمالية ناتجة عن استبعاد هذه 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 ٢٠٢٦ – سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)*	*يوليو ٢٠٢٥ – سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)*
الاكتتاب		
إيرادات من الاكتتاب	٩	١١
دخل الفوائد	١	١
إجمالي الدخل العائد إلى الاكتتاب	١٠	١٢
مصروفات الفوائد	(١١)	(١٠)
المصروفات التشغيلية العائدة إلى الاكتتاب	(٠)	(٠)
(خسارة) / ربح الاكتتاب (أ)	**(١)**	**٢**
الاستثمارات المشتركة		
(خسارة) مكسب من موجودات مالية	(٣)	٣
عائد على الائتمان العالمي	٤	٥
توزيعات الأرباح – الأصول الحقيقية	٤	٤
دخل الفوائد	٠	٠
إجمالي الدخل العائد إلى الاستثمارات المشتركة	**٥**	**١٢**
المصروفات التشغيلية العائدة إلى الاستثمارات المشتركة	(٢)	(٢)
ربح الاستثمارات المشتركة (ب)	**٣**	**١٠**
الربح للفترة (أ) + (ب)	**٢**	**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 كالآتي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة) *بملايين الدولارات الأمريكية*	*الاكتتاب*	*الاستثمارات المشتركة*	*المجموع*
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٠	٠	٠
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	١١٥	٦	١٢١
ذمم مدينة وموجودات أخرى	٢٠٧	٧	٢١٤
الاكتتاب	٤١٩	-	٤١٩
الاستثمارات المشتركة	-	١,٢٧١	١,٢٧١
مجموع الموجودات	٧٤١	١,٢٨٤	٢,٠٢٥
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	١١	٤٥	٥٦
التمويل	٦٧٥	-	٦٧٥
مجموع المطلوبات	٦٨٦	٤٥	٧٣١
مجموع حقوق الملكية	٥٥	١,٢٣٩	١,٢٩٤
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٧٤١	١,٢٨٤	٢,٠٢٥

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مدققة) *بملايين الدولارات الأمريكية*	*الاكتتاب*	*الاستثمارات المشتركة*	*المجموع*
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٠	٠	٠
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	١٦٨	٨	١٧٦
ذمم مدينة وموجودات أخرى	١١٨	٦	١٢٤
الاكتتاب	٣٠٥	-	٣٠٥
الاستثمارات المشتركة	-	١,٢٦٨	١,٢٦٨
مجموع الموجودات	٥٩١	١,٢٨٢	١,٨٧٣
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	١٢	١	١٣
التمويل	٥١٢	-	٥١٢
مجموع المطلوبات	٥٢٤	١	٥٢٥
مجموع حقوق الملكية	٦٧	١,٢٨١	١,٣٤٨
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٥٩١	١,٢٨٢	١,٨٧٣

٤. ذمم مدينة وموجودات أخرى

بملايين الدولارات الأمريكية	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مدققة)
الذمم المدينة المتعلقة بالاكتتاب	٢٠٧	١١٨
متحصلات بيع الموجودات المالية المستحقة القبض	٥	٥
موجودات أخرى	٢	١
المجموع	٢١٤	١٢٤

٥. الاكتتاب

بملايين الدولارات الأمريكية	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)			٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مدققة)		
	أمريكا الشمالية	أوروبا	المجموع	أمريكا الشمالية	أوروبا	المجموع
الملكية الخاصة	١٠٩	١١٤	٢٢٣	٣٣	١٣٧	١٧٠
الأصول الحقيقية	٩٥	-	٩٥	٦٧	-	٦٧
الائتمان العالمي	٢٦	٧٥	١٠١	٢٣	٤٥	٦٨
المجموع	٢٣٠	١٨٩	٤١٩	١٢٣	١٨٢	٣٠٥

٦. الاستثمارات المشتركة

بملايين الدولارات الأمريكية	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مدققة)
الملكية الخاصة (الإيضاح رقم ٦ أ)	٥٣٦	٥٣٢
استثمار في المنتجات المهيكلة (الإيضاح رقم ٦ ب)	٢٤٥	٢٤٥
الائتمان العالمي (الإيضاح رقم ٦ ج)	٢٢٣	٢٢٦
الأصول الحقيقية (الإيضاح رقم ٦ د)	٢١١	٢١١
رأس المال الاستراتيجي	٥٦	٥٤
المجموع	١,٢٧١	١,٢٦٨

٦. (أ) الملكية الخاصة

بملايين الدولارات الأمريكية	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مدققة)
أمريكا الشمالية	١٨٦	١٨١
أوروبا	٨٩	٩٠
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا *	١٢٩	١٢٩
آسيا **	١٣٢	١٣٢
المجموع	٥٣٦	٥٣٢

* بما في ذلك تركيا
** تمثل الصين والهند

٦. (ب) استثمار في المنتجات المهيكلة

يتم تحديد القيم العادلة للاستثمار في المنتجات المهيكلة باستخدام التدفقات النقدية المخصومة. يتم إدراج التعرض الحالي للمجموعة في المحفظة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

٦. (ج) الائتمان العالمي

بملايين الدولارات الأمريكية	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مدققة)
الائتمان العالمي المهيكل	١٢٧	١٣٠
الائتمان العالمي الآخر	٩٦	٩٦
المجموع	٢٢٣	٢٢٦

يمثل الائتمان العالمي المهيكل التعرض لديون الشركات من خلال مقايضة إجمالي العوائد الممولة بالكامل المبرمة مع طرف ذي علاقة. تكسب المجموعة عوائد مساوية للاستثمار في التزامات القروض المضمونة وتستلم مبالغ نقدية تشتمل على الفائدة والمبلغ الأصلي.

٦. (د) الأصول الحقيقية

بملايين الدولارات الأمريكية	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مدققة)
أمريكا الشمالية	١٧٠	١٦٩
أوروبا	٢٢	٢٣
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	١٥	١٥
آسيا	٤	٤
المجموع	٢١١	٢١١

٧. التمويل

بملايين الدولارات الأمريكية	تاريخ الاستحقاق النهائي	حجم التسهيل	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مدققة)
دين متوسط الأجل				
ائتمان متجدد				
تسهيل متجدد مشترك بالدولار الأمريكي	مارس ٢٠٢٩	٨٠٠	٦٨٣	٥٢١
مجموع الدين المتوسط الأجل			٦٨٣	٥٢١
تعديلات أخرى				
تكاليف معاملة الاقتراضات			(٨)	(٩)
مجموع التمويل			٦٧٥	٥١٢

التسهيل الائتماني المتجدد هو أداة ذات معدلات فائدة عائمة بهامش قدره ٢٥٠ نقطة أساس يزيد عن سعر التمويل المضمون لليلة واحدة. ويخضع التسهيل المتجدد لبعض البنود المعتادة، بما في ذلك الحفاظ على مستويات دنيا معينة من صافي القيمة والعمل بأقل من 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 نتيجة للطرح العام الأولي. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، يبلغ رأس المال الصادر والمدفوع للشركة ١,٠٩٥,٧٥١,٠٠٠ دولار أمريكي ويتألف من ٢,١٩١,٥٠٢,٠٠٠ سهم. يتم تسجيل المبلغ 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 ٢٠٢٦، يمتلك صانع السوق ١١,٦٨٧,٩٤٥ (٣٠ يونيو ٢٠٢٦: ١١,٦٨٧,٩٤٥) سهم من أسهم إنفستكورب كابيتال بي إل سي نيابة عن الشركة، والتي يتم تصنيفها كأسهم خزينة ضمن حقوق الملكية.

٩. الربحية وتوزيعات الأرباح للسهم

	سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)	*سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)*
الربح للفترة العائد إلى المساهمين (بملايين الدولارات الأمريكية)	٢	١٢
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (بملايين)	٢,١٨٠	٢,١٨٢
النصيب الأساسي والمخفض لربحية السهم العادي (سنتات)	٠,٠٩	٠,٥٥

وافق مجلس إدارة الشركة، في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٣٠ يوليو ٢٠٢٦، على دفع توزيعات أرباح نقدية بقيمة ٥٤,٩ مليون دولار أمريكي، حوالي ٢,٥٠ سنتات للسهم، (بتاريخ ١٨ سبتمبر ٢٠٢٥: بقيمة ٥٦,٣ مليون دولار أمريكي، حوالي ٢,٥٧ سنتات للسهم).

١٠. ارتباطات والتزامات محتملة

بملايين الدولارات الأمريكية	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مدققة)
ارتباطات	٢٧٦	٣٠٦
ضمانات رأسمالية	٦٦	٦٦

تمثل هذه ارتباطات وضمانات رأسمالية تتعلق بالمشاركة في الملكية الخاصة والأصول الحقيقية والائتمان العالمي واستثمارات رأس المال الاستراتيجي. بالإضافة إلى الارتباطات والضمانات المذكورة أعلاه، لدى المجموعة ارتباط اكتتاب قائم بقيمة ١٧٢ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠٢٦: ٥٧٧ مليون دولار أمريكي) تجاه طرف ذي علاقة.

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 بشأن تقييم الاستثمارات غير المسعرة.

لا تختلف القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة بشكل جوهري عن قيمها المدرجة.

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 ٢٠٢٦ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستويات (من ١ يوليو ٢٠٢٥ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: 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 المجموعة بتحديد القيم العادلة باستخدام تقنيات التقييم الأخرى التي تم توضيحها في القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

يتم تحديد القيم العادلة للاستثمار في المنتجات المهيكلة 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 ٢٠٢٦ (مراجعة) بملايين الدولارات الأمريكية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
الموجودات المالية				
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة				
الاكتتاب	-	-	٤١٩	٤١٩
الاستثمارات المشتركة				
الملكية الخاصة	-	-	٥٣٦	٥٣٦
استثمار في المنتجات المهيكلة	-	-	٢٤٥	٢٤٥
الائتمان العالمي	٣	٤٨	١٠٦	١٥٧
الأصول الحقيقية	-	-	٢١١	٢١١
رأس المال الاستراتيجي	-	-	٥٦	٥٦
مجموع الموجودات المالية	٣	٤٨	١,٥٧٣	١,٦٢٤

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مدققة) بملايين الدولارات الأمريكية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
الموجودات المالية				
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة				
الاكتتاب	-	-	٣٠٥	٣٠٥
الاستثمارات المشتركة				
الملكية الخاصة	-	-	٥٣٢	٥٣٢
استثمار فى المنتجات المهيكلة	-	-	٢٤٥	٢٤٥
الائتمان العالمي	٤	٤٨	١٠٩	١٦١
الأصول الحقيقية	-	-	٢١١	٢١١
رأس المال الاستراتيجي	-	-	٥٤	٥٤
مجموع الموجودات المالية	٤	٤٨	١,٤٥٦	١,٥٠٨

فيما يلي أدناه تسوية للمبالغ الافتتاحية والختامية لاستثمارات المستوى ٣:

الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة) بملايين الدولارات الأمريكية	في البداية	صافي استحواذات جديدة	تغيرات القيمة العادلة*	تغيرات متعلقة بالبيع	تغيرات أخرى**	في النهاية
الملكية الخاصة	٥٣٢	٤	(٣)	(١)	٤	٥٣٦
استثمار في المنتجات المهيكلة	٢٤٥	-	-	(٠)	٠	٢٤٥
الائتمان العالمي	١٠٩	٢	-	(٥)	(٠)	١٠٦
الأصول الحقيقية	٢١١	٣	-	(٤)	١	٢١١
رأس المال الاستراتيجي	٥٤	-	-	(٣)	٥	٥٦
الاكتتاب	٣٠٥	٣٢٩	-	(٢١٣)	(٢)	٤١٩
المجموع* **	١,٤٥٦	٣٣٨	(٣)	(٢٢٦)	٨	١,٥٧٣

* تتضمن على خسارة القيمة العادلة بقيمة لا شيء المثبتة في الدخل الشامل الآخر.
** تتضمن التغيرات الأخرى على تمويل إضافي وتعديلات تحويل العملات الأجنبية.
*** موجودات المستوى ٣ ضمن بند الاستثمارات المشتركة والاكتتاب.

السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مدققة) بملايين الدولارات الأمريكية	في البداية	صافي استحواذات جديدة	تغيرات القيمة العادلة*	تغيرات متعلقة بالبيع	تغيرات أخرى**	في النهاية
الملكية الخاصة	٦٢٩	٣١	١١	(١٥٥)	١٦	٥٣٢
استثمار في المنتجات المهيكلة	٢٥٧	-	١	(٢)	(١١)	٢٤٥
الائتمان العالمي	٨٥	٦٢	(٤)	(٣٦)	٢	١٠٩
الأصول الحقيقية	١٨٨	٥٠	(٥)	(١٨)	(٤)	٢١١
رأس المال الاستراتيجي	٤٠	-	٦	(٦)	١٤	٥٤
الاكتتاب	٣٧١	٩٣٧	١	(١,٠١٦)	١٢	٣٠٥
المجموع* **	١,٥٧٠	١,٠٨٠	١٠	(١,٢٣٣)	٢٩	١,٤٥٦

* تتضمن على خسارة القيمة العادلة بقيمة ٤ مليون دولار أمريكي المثبتة في الدخل الشامل الآخر.
** تتضمن التغيرات الأخرى على تمويل إضافي وتعديلات تحويل العملات الأجنبية.
*** موجودات المستوى ٣ ضمن بند الاستثمارات المشتركة والاكتتاب.

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي منهجيات التقييم العادل لاستثمارات المستوى ٢ و٣:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة) بملايين الدولارات الأمريكية	منهجية التقييم	عامل	تعرض الميزانية*
الملكية الخاصة	الشركات المماثلة	المضاعفات	٣٢٤
	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	٤٦
	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	١٤٥
الأصول الحقيقية	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم معدل الرسملة	١٠٣
	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	٧٢
الائتمان العالمي	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	٧٩
	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	٢٧
	تقييم السوق	السعر المتوسط	٤٨
رأس المال الاستراتيجي	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	٥٦
استثمار في المنتجات المهيلكة	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	٢٤٥

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مدققة) بملايين الدولارات الأمريكية	منهجية التقييم	عامل	تعرض الميزانية*
الملكية الخاصة	الشركات المماثلة	المضاعفات	٢٩٠
	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	٥٣
	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	١١٢
الأصول الحقيقية	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم معدل الرسملة	١١٠
	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	٧٠
الائتمان العالمي	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	٨٢
	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	٢٧
	تقييم السوق	متوسط السعر	٤٨
رأس المال الاستراتيجي	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	٥٤
استثمار في المنتجات المهيلكة	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	٢٤٥

* لا تشمل التعرضات البالغة ٤٧٦ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠٢٦: ٤١٣ مليون دولار أمريكي) والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة استناداً إلى أسعار المعاملات أو العروض الحدثية.

** تم تقييم الاستثمارات باستخدام متوسط المضاعفات المستمدة من منهجية التدفقات النقدية المخصومة ومنهجية الشركات المماثلة.

١٢. معاملات وأرصدة الطرف ذي العلاقة

بالنسبة للمجموعة، تشتمل الأطراف ذات العلاقة على إنفستكورب 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 اكتساب 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:

بملايين الدولارات الأمريكية		*٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)*	*٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)*
إيرادات من الاكتتاب	شركات المحافظ / إنفستكورب	٩	١١
إيرادات من الاستثمارات المشتركة	شركات المحافظ	٥	١٢
دخل الفوائد	إنفستكورب	١	١
المصروفات التشغيلية	إنفستكورب	(١)	(١)
المصروفات التشغيلية	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	(٠)	(٠)

بالإضافة إلى ما سبق، تقوم إنفستكورب بتعويض أي مكسب أو خسارة ناتجة عن تحويل العملات الأجنبية التي تكبدتها المجموعة، والتي بلغت خسارة ناتجة عن تحويل العملات الأجنبية بقيمة ١ مليون دولار أمريكي للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: مكسب بقيمة ١ مليون دولار أمريكي).

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

بملايين الدولارات الأمريكية	*٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (مراجعة)*			*٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (مدققة)*		
	موجودات	*مطلوبات*	*بنود غير مدرجة بالميزانية*	*موجودات*	*مطلوبات*	*بنود غير مدرجة بالميزانية*
الأرصدة القائمة						
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة [١]	١٢١	-	-	١٧٦	-	-
الاكتتاب [٢]	٤١٩	-	-	٣٠٥	-	-
الاستثمارات المشتركة [٢]	١,٢٧١	-	-	١,٢٦٨	-	-
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	-	٥٥	-	-	-	-
ارتباطات وضمانات [٢]	-	-	٣٤٢	-	-	٣٧٢
	١,٨١١	٥٥	٣٤٢	١,٧٤٩	-	٣٧٢

١- تستحق فائدة على الرصيد وهو مستحق الدفع عند الطلب من قبل إنفستكورب.
٢- محافظ الشركات المدارة من قبل إنفستكورب.

بالإضافة إلى الارتباطات والضمانات المذكورة أعلاه، لدى المجموعة ارتباط اكتتاب قائم بقيمة ١٧٢ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠٢٦: ٥٧٧ مليون دولار أمريكي) تجاه طرف ذي علاقة.

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.

١٣. الضريبة (تتمة)

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 ضريبة الشركات بنسبة ٠٪ على أنواع محددة من الدخل المؤهل، بشرط استيفاء شروط معينة. وقد استوفت المجموعة هذه الشروط وستواصل الإدارة 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.

لا تشتمل القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة على جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد مجموعة كاملة من القوائم المالية المعدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية، ويجب أن تقرأ بالاقتران مع القوائم المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦. بالإضافة إلى إنه ليس من الضروري أن تكون نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦.

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات الواردة أدناه التي أدخلت على المعايير اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٢٦. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية المرحلية الموحدة للمجموعة.

- 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 المعايير المحاسبية الواردة في المعايير 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)

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.

- التحويل إلى عملة عرض الاقتصاد ذي تضخم جامح - التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ (الصادر في شهر نوفمبر ٢٠٢٥، فعالة على الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧)
- 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 غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات (الصادر في شهر مايو ٢٠٢٤، فعال على الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧)
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢٠ - الموجودات التنظيمية والمطلوبات التنظيمية: الإفصاحات (الصادر في شهر مايو ٢٠٢٦، فعال على الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٩)

تقيّم إدارة المجموعة حالياً تأثير المعايير والتعديلات المذكورة أعلاه على قوائمها المالية الموحدة.