

إنفستكوروب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية

الموحدة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦
السنة المالية ٢٠٢٦

إنفستكوب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية الموحدة

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

يسر مجلس الإدارة أن يقدم تقريره بالإضافة إلى القوائم المالية الموحدة المدققة لإنفستكوب كابيتال بي إل سي "إنفستكوب كابيتال" للسنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

الأنشطة الرئيسية

تعد إنفستكوب كابيتال شركة استثمارية بديلة تستثمر في الأسواق الخاصة وتقدم خدمات تمويل رأس المال. وتتيح للمستثمرين فرصة الاستثمار في محفظة الاستثمارات العالمية عبر مختلف فئات الموجودات، بما في ذلك الاستثمارات التي قامت مجموعة إنفستكوب باختيارها بعناية وستواصل اختيارها. وتغطي إنفستكوب كابيتال استراتيجيات استثمار الشركة والائتمان العالمي والأصول الحقيقية ورأس المال الاستراتيجي، بهدف تحقيق القيمة والدخل المتكرر من خلال استلام توزيعات الأرباح وتحصيل الإيجارات ورسوم التمويل والفوائد. تم إدراج أسهم إنفستكوب كابيتال في سوق أبوظبي للأوراق المالية تحت الرمز "ICAP".

أعضاء مجلس الإدارة

يتألف مجلس الإدارة من تسعة أعضاء المدرجين أدناه، وجميعهم أعضاء غير تنفيذيين.

- سعادة السيد محمد العارضي
- السيد ريشي كابور
- السيد عباس ريزفي
- السيد يوسف اليوسف
- السيد غسان عبدالعال
- الدكتورة نوال الحوسني
- السيد بيتر ماكيلار
- السيد محمد الشروقي
- السيدة باميلا جاكسون

النتائج

بالنسبة للسنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، حققت إنفستكوب كابيتال صافي ربح قدره ٤٤ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٥: ٨١ مليون دولار أمريكي). بلغ إجمالي الدخل التشغيلي ٩٤ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٥: ١٢٤ مليون دولار أمريكي). وبلغ إجمالي موجودات إنفستكوب كابيتال كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ وقدره ١,٨٧٣ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٥: ١,٩٠٨ مليون دولار أمريكي).

مدققي الحسابات

تم تدقيق القوائم المالية الموحدة من قبل إرنست ويونغ.

بالتأييد عن مجلس الإدارة

وحسب علمنا، فإن المعلومات المالية الواردة في هذه القوائم المالية الوحيدة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للشركة ونتائج أعمالها الموحدة وتدفقاتها النقدية الموحدة كما في، وللفترات المعروضة في هذه القوائم المالية الموحدة. علاوة على ذلك، لا توجد معلومات تدقيق ذات صلة لا يعلم بها مدقق إنفستكوب كابيتال، وقد اتخذ مجلس الإدارة جميع الخطوات اللازمة لضمان أن يكون المدقق على علم بكل معلومات التدقيق ذات الصلة.

نيابةً عن مجلس الإدارة

سعادة السيد محمد العارضي
رئيس مجلس الإدارة



٣٠ يوليو ٢٠٢٦

هاتف: +٩٧١ ٢ ٤١٧ ٤٤٠٠
+٩٧١ ٢ ٦٢٧ ٧٥٢٢
فاكس: +٩٧١ ٢ ٦٢٧ ٣٣٨٣
abudhabi@ae.ey.com
www.ey.com
رقم التسجيل: ١١٣٦.٠٠٠٠

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



تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة إنفستكورب كابيتال بي إل سي

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة إنفستكورب كابيتال بي إل سي ("الشركة") وشركاتها التابعة (يُشار إليهم معاً "المجموعة")، والتي تتضمن القائمة الموحدة للمركز المالي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، والقائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر، والقائمة الموحدة للدخل الشامل الآخر، والقائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية، والقائمة الموحدة للتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، ويشمل ذلك معلومات حول السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن المجلس الدولي للمعايير المحاسبية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً للقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) (قواعد المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين) كما تنطبق على عملية تدقيق البيانات المالية للمنشآت ذات المصلحة العامة، إلى جانب متطلبات السلوك المهني ذات الصلة بتدقيق البيانات المالية الموحدة للمنشآت ذات المصلحة العامة في سوق أبوظبي العالمي، وقد التزمنا بمسؤولياتنا المهنية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ومتطلبات السلوك المهني الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا إن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكبر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكل عام وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدى رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية التعامل مع ذلك الأمر من خلال أعمال تدقيقنا موضح في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة إنفستكوب كابيتال بي ال سي (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمر التدقيق الهامة (تتمة)

١. تقييم الاستثمارات غير المدرجة وتغيرات القيمة العادلة ذات الصلة	
كيف تم التعامل مع أمر التدقيق الهام خلال عملية التدقيق	أمر التدقيق الهام
قمنا بفهم عملية تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة التي تقوم بها الإدارة. تضمن ذلك محادثات مع الإدارة حول هيكل حوكمة التقييم والبروتوكولات حول مراقبة الإدارة لعملية التقييم. فيما يتعلق بعينة من الاستثمارات غير المدرجة، قمنا بالتالي:	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، تضمنت المحفظة الاستثمارية للمجموعة عدد من الاستثمارات غير المدرجة من الدرجة الثالثة المصنفة كاستثمارات ملكية خاصة وانتمان عالمي وأصول حقيقية ورأس مال استراتيجي واستثمارات في منتجات مهيكلية في القائمة الموحدة للمركز المالي بإجمالي ١,٤٥٦ مليون دولار أمريكي.
• حصلنا على تقارير التقييم والمستندات الداعمة للتقييمات والاقتراضات المستخدمة وقمنا بمراجعتها؛ • قمنا بتأيد المدخلات الرئيسية في نماذج التقييم مثل الأرباح والنفقات الرأسمالية وصافي الدين إلى بيانات المصدر؛ • قمنا بتقييم الافتراضات الهامة المستخدمة من قبل الإدارة مثل معدل النمو، ومعدلات الخصم، وتواريخ التخارج من الاستثمارات ومعدلات إشغال الأصول الحقيقية في ضوء المعلومات التاريخية وظروف السوق الحالية؛ • عند الحاجة، قمنا بمراجعة معلومات الشركات القابلة للمقارنة والمضاعفات التي أخذتها الإدارة بعين الاعتبار لتحديد صحة هذه المعلومات المستخدمة في عمليات التقييم؛ • قمنا بإجراء اتصالات مع إدارة الجهات المستثمر فيها من أجل تعزيز فهمنا للاستثمارات والحصول على رؤية حولها؛ و • قمنا بفحص الدقة الحسابية لنماذج التقييم.	استخدمت المجموعة عدة طرق بما فيها طريقة التدفقات النقدية المخصومة، وطريقة مضاعفات الأسعار إلى الأرباح من خلال استخدام نهج التقييم بالمضاعفات والذي يتم تطبيقه على مقاييس الأداء التشغيلي الأحدث والأكثر ملائمة للشركة، والمعاملات الحديثة مع أطراف ثالثة وأسعار العرض أو الأسعار الاسترشادية إن وجدت، التي يتم الحصول عليها من مشتريين محتملين لتحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات. لعدم سيولة هذه الاستثمارات غير المدرجة، يكون تقييم القيمة العادلة ذاتياً ويتطلب وضع العديد من الأحكام الجوهرية والمعقدة من قبل الإدارة. تعتمد قيمة البيع على عدة عوامل وسوف يتم تحديدها عند التخارج وبالتالي، على الرغم من سياسة التقييم المتبعة والأحكام التي وضعتها الإدارة، قد تختلف قيمة المبيعات النهائية بشكل جوهري عن التقييم بنهاية السنة. تم اعتبار هذا الأمر كأمر تدقيق هام نظراً لأن هذه الاستثمارات تشكل حوالي ٧٨٪ من إجمالي موجودات المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ونتيجة لأهمية الأحكام والتقديرية المستخدمة من قبل الإدارة في تقييم هذه الاستثمارات. بالإضافة إلى ذلك، شكلت التغيرات في القيمة العادلة الناتجة عن تلك الاستثمارات لسنة ٢٠٢٦ حوالي ١١٪ من إجمالي الدخل التشغيلي.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة إنفستكوروب كابيتال بي ال سي (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

١. تقييم الاستثمارات غير المدرجة وتغيرات القيمة العادلة ذات الصلة (تتمة) لقد قمنا بتكوين نطاق مستقل من الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقييم عينة من الاستثمارات، مع الرجوع إلى اعتبارات تقييم الصناعة والأسواق ذات الصلة، وقمنا بإجراء تحليل حساسية على تلك الافتراضات للعينة المختارة. استخرجنا مجموعة من القيم العادلة باستخدام هذه الافتراضات وعوامل المخاطر النوعية الأخرى. قمنا بمقارنة هذا النطاق مع تقييم الإدارة وناقشنا نتائجنا مع الإدارة. قمنا بتقييم الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة المتعلقة بأمور التدقيق الهامة مقابل متطلبات المعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. كما قمنا بإشراك خبراءنا في تنفيذ الإجراءات أعلاه. حيثما دعت الضرورة.	يرجى الرجوع إلى التقديرات والأحكام والإفصاحات الهامة المتعلقة بالاستثمارات في الإفصاحات رقم ٥، ٦، ١٢، ١٣ و ١٦ حول البيانات المالية الموحدة.
٢. معاملات وأرصدة الطرف ذي العلاقة • حصلنا على فهم لسياسات وإجراءات المجموعة فيما يتعلق بتحديد كافة الأطراف ذات العلاقة وكيفية حرص الإدارة على إكمال المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة كما هو موضح في البيانات المالية الموحدة؛ • على أساس العينات، قمنا بمقارنة المبالغ المفصح عنها مع المستندات المساندة والاتفاقيات ذات الصلة التي تمت مراجعتها؛ • قمنا بتقييم اكتمال الإفصاحات من خلال مراجعة الدفاتر والسجلات والمستندات الأخرى التي تم الحصول عليها خلال فترة تدقيقنا؛ و • قمنا بتقييم ما إذا كانت إفصاحات المجموعة في البيانات المالية الموحدة فيما يتعلق بأرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة مع تتوافق مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ – إفصاحات الأطراف ذات العلاقة.	ضمن سياق أعمالها الاعتيادية، دخلت المجموعة في عدد من المعاملات مع أطرافها ذات العلاقة. قمنا بتحديد صحة واكتمال الإفصاح عن معاملات الأطراف ذات العلاقة كما هو مبين في الإيضاح ١٤ حول البيانات المالية الموحدة كأمر تدقيق هام، نتيجة لأهمية المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المبرمة خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة إنفستكوب كابيتال بي ال سي (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

المعلومات الأخرى

تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة والتقرير السنوي، باستثناء البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة قبل تاريخ تقرير التدقيق الخاص بنا ونتوقع الحصول على التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مدقق الحسابات. تتحمل الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى ولن نبدي أي رأي تدقيق أو أي شكل من أشكال استنتاجات التدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، ومن خلال تلك القراءة تقييم ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها خلال التدقيق أو فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضمن أخطاءً جهرية. وفي حال أنه توصلنا إلى استنتاج بوجود أخطاء مادية في تلك المعلومات الأخرى بناءً على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى، فإنه يتطلب منا الإبلاغ عن ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ووفقاً للأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة، ولوائح الشركات لسنة ٢٠٢٠ في سوق أبوظبي العالمي، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتياال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس محاسبي، إلا إذا كانت نية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

يتحمل مسؤولي الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية الموحدة، ككل، خالية من الأخطاء المادية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتياال أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن مستوى عالي من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء المادية عند وجودها. قد تنشأ الأخطاء نتيجةً لاحتياال أو خطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين التي تم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة إنفستكوب كابيتال بي ال سي (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

كجزء من عملية التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ المادي الناتج عن الاحتيايل أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيايل قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم حول نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية الموحدة لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك حالة جوهرية من عدم التأكد تتعلق بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. إذا توصلنا إلى استنتاج أن هناك حالة جوهرية من عدم التأكد، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.
- تخطيط وإجراء عملية تدقيق حسابات المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الوحدات التجارية داخل المجموعة واستخدامها كأساس لتكوين رأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على ومراجعة أعمال التدقيق التي يتم إجراؤها لغرض تدقيق حسابات المجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة إنفستكورب كابيتال بي ال سي (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)
نقوم بالتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة، والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي نحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد مسؤولي الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، ويتم إبلاغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي تظهر أنها قد تؤثر بشكل معقول على استقلاليتنا، حيثما أمكن، والإجراءات التي تم اتخاذها للحد من المخاطر أو الضوابط المعمول بها.

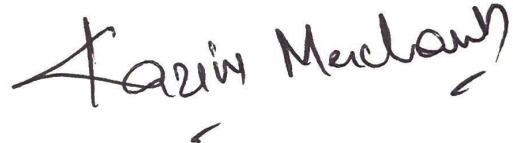
ومن تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع مسؤولي الحوكمة، نقوم بتحديد الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدقق الحسابات، إلا إذا كانت القوانين أو التشريعات تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة جداً، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا لأن العواقب السلبية المتوقعة عن الإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

(١) تتضمن البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي المادية، المتطلبات المعنية من لوائح الشركات لسنة ٢٠٢٠ في سوق أبوظبي العالمي؛ و

(٢) تتوافق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة مع السجلات المحاسبية للمجموعة.

عن وبالنيابة عن إرنست ويونغ – الشرق الأوسط (فرع سوق أبوظبي العالمي)



كاظم رضا ميرشنت

٣٠ يوليو ٢٠٢٦

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

إنفستكوب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية الموحدة

القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

إيضاحات	٢٠٢٥	٢٠٢٦	بملايين الدولارات الأمريكية
	٥٤	٤٥	إيرادات من الاكتتاب
	٦٤	٤٣	إيرادات من الاستثمارات المشتركة
١٤	٦	٦	دخل الفوائد
٢	١٢٤	٩٤	إجمالي الدخل التشغيلي
٣	(١٠)	(٩)	المصروفات التشغيلية
	(٣٣)	(٤١)	مصروفات الفوائد
	٨١	٤٤	الربح قبل الضريبة
١٥	-	-	الضريبة
	٨١	٤٤	صافي الربح للسنة
١٠	٣,٧٠	٢,٠٢	النصيب الأساسي والمخفض لربحية السهم (سنتات)



سناء خاطر
الرئيس التنفيذي



محمد محفوظ سعد العارضي
رئيس مجلس الإدارة



روهيت ناندا
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

إنفستكوروب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية الموحدة

القائمة الموحدة للدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

بملايين الدولارات الأمريكية		٢٠٢٦	٢٠٢٥
صافي الربح للسنة		٤٤	٨١
الخسارة الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تدويرها إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر تغيرات – استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		(٤)	(١)
الخسارة الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تدويرها إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر تغيرات – استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		(٦)	(٣)
الخسارة الشاملة الأخرى		(١٠)	(٤)
مجموع الدخل الشامل		٣٤	٧٧

سناء خاطر
الرئيس التنفيذي

محمد محفوظ سعد العارضي
رئيس مجلس الإدارة

روهيت ناندا
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

إنفستكوب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية الموحدة

القائمة الموحدة للمركز المالي
٣٠ يونيو ٢٠٢٦

بملايين الدولارات الأمريكية	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاحات
الموجودات			
النقد وما في حكمه	١٧٦	١٠١	١٤
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	١٢٤	١٢٤	٤
ذمم مدينة وموجودات أخرى	٣٠٥	٣٧١	٥
الاكتتاب	١,٢٦٨	١,٣١٢	٦
الاستثمارات المشتركة			
مجموع الموجودات	١,٨٧٣	١,٩٠٨	
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	١٣	١	٧
التمويل	٥١٢	٤٨١	٨
مجموع المطلوبات	٥٢٥	٤٨٢	
حقوق الملكية			
رأس المال	١,٠٩٦	١,٠٩٦	٩
أرباح مبقاة واحتياطيات أخرى	٢٠٢	٢٧٧	
أسهم خزينة	(٥)	(٣)	
توزيعات مقترحة	٥٥	٥٦	
مجموع حقوق الملكية	١,٣٤٨	١,٤٢٦	
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	١,٨٧٣	١,٩٠٨	



سناء خاطر
الرئيس التنفيذي



محمد محفوظ سعد العارضي
رئيس مجلس الإدارة



روहित ناندا
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

إنفستكورب كابيتال بي إل سي

القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

القوائم المالية الموحدة

بملايين الدولارات الأمريكية						
رأس المال	إصدار أسهم	علاوة	أرباح مبقاة واحتياطات أخرى		أسهم خزينة	توزيعات مقترحة
			أرباح مبقاة	احتياطي القيمة العادلة		
١,٠٩٦	٢٧	٢٩٦	(١١)	(١)	٥٥	١,٤٦٢
-	-	٨١	(٤)	-	-	٧٧
-	-	-	-	-	(٥٥)	(٥٥)
-	-	(١١٢)	-	-	١١٢	-
-	-	-	-	-	(٥٦)	(٥٦)
-	٠	-	-	-	(٢)	(٢)
١,٠٩٦	٢٧	٢٦٥	(١٥)	(٣)	٥٦	١,٤٢٦
١,٠٩٦	٢٧	٢٦٥	(١٥)	(٣)	٥٦	١,٤٢٦
-	-	٤٤	(١٠)	-	-	٣٤
-	-	-	-	-	(٥٦)	(٥٦)
-	-	(١١٠)	-	-	١١٠	-
-	-	-	-	-	(٥٥)	(٥٥)
-	١	-	-	-	(٢)	(١)
١,٠٩٦	٢٨	١٩٩	(٢٥)	(٥)	٥٥	١,٣٤٨

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

إنفستكورب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية الموحدة

القائمة الموحدة للتدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢٠٢٥	٢٠٢٦	بملايين الدولارات الأمريكية
الأنشطة التشغيلية		
٨١	٤٤	صافي الربح للسنة
(٢٤)	(١٤)	تعديلات للبنود غير النقدية في صافي الربح:
٥٧	٣٠	تغيرات القيمة العادلة غير المحققة
		صافي الربح المعدل للبنود غير النقدية*
التغيرات في رأس المال العامل		
٣	٣	صافي رأس المال العامل الآخر
٦٠	٣٣	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية*
الأنشطة التمويلية		
٤٣	(٧٥)	تغيرات في رصيد الطرف ذي العلاقة
٣٤٩	٣١	التمويل
(١١١)	(١١١)	توزيعات الأرباح المدفوعة
(٢)	(٢)	أسهم خزينة
٢٧٩	(١٥٧)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
الأنشطة الاستثمارية		
(٣٣٦)	٥٣	الاستثمارات المشتركة
(٤)	٧١	الاكتتاب (بما في ذلك الذمم المدينة)
(٣٤٠)	١٢٤	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(١)	٠	صافي التغيرات في النقد وما في حكمه
١	٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٠	٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
معلومات إضافية عن التدفقات النقدية		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	فوائد مدفوعة
(٢٨)	(٣٥)	فوائد مستلمة
٦	٦	

* باستثناء المكاسب الرأسمالية المحققة عند بيع الاستثمارات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

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 من إنفستكوب كابيتال لمتد إلى إنفستكوب كابيتال بي إل سي ("الشركة" أو "إنفستكوب كابيتال بي إل سي"). العنوان المسجل للشركة هو ١١٣٧ ريجستر 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 لإنفستكوب كابيتال بي إل سي التي تم توحيدها في هذه القوائم المالية الموحدة:

شركات تابعة مملوكة بالكامل	بلد التأسيس	وصف الأنشطة الرئيسية
Investcorp Capital Cayman Limited	جزر كايمان	الأنشطة التي تزاولها الشركة القابضة.
Investcorp Investment Holding Limited	جزر كايمان	الشركة التي تحتفظ من خلالها المجموعة باستثماراتها عبر فئات موجوداتها المختلفة.
Investcorp BDC Holding Limited	جزر كايمان	الشركة التي تمتلك من خلالها المجموعة استثمارات ديون محدودة.

تملك إنفستكوب إس.إيه (الشركة الأم المباشرة) 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").

في شهر أكتوبر ٢٠٢٣، أعلنت إنفستكوب عن نيتها في إدراج أسهم الشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية. بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠٢٣، تم تسعير الطرح العام الأولي بسعر ٢,٣٠ درهم إماراتي وبدأ تداول أسهم الشركة بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٣.

خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، تصاعدت حدة الصراع الجيوسياسي في منطقة الشرق الأوسط واستمرت في التطور، مما أدى إلى اضطرابات في طرق النقل الإقليمية وزيادة التقلبات في الأسواق المالية العالمية. وقد ساهمت هذه التطورات في تقلبات أسعار النفط الخام والسلع الأساسية الأخرى، وكذلك التقلبات في أسواق الأسهم والائتمانات العالمية.

في ظل استمرار تطور الأوضاع وعدم استقرارها، قامت الإدارة بتقييم التأثيرات المترتبة لهذه الظروف على تقييم المحفظة الاستثمارية للمجموعة، والتي تتكون من استثمارات في الملكية الخاصة والمنتجات المهيكلية والأصول الحقيقية والائتمان العالمي ورأس المال الاستراتيجي، كما هو في تاريخ إعداد التقرير المالي. واستناداً إلى التقييمات التي تم إجراؤها، لم يتم تحديد أي تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة أو نتائجها المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦. ونظراً لاستمرار حالة عدم التيقن المحيطة بالبيئة الجيوسياسية، ستواصل الإدارة مراقبة التطورات عن كثب وتقييم تأثيرها المحتمل على عملية تقييم الموجودات وظروف السوق والسيولة وأداء الاستثمارات الأساسية في فترات إعداد التقارير المالية المستقبلية.

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة إنفستكوب كابيتال بي إل سي بتاريخ ٣٠ يوليو ٢٠٢٦.

٢. قطاعات الأعمال

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، كانت قطاعات الأعمال المستخدمة لإعداد تقارير القطاعات كما يلي:

(١) الاكتتاب

يعمل قطاع الاكتتاب بالأساس كضامن لتغطية اكتتاب عملية الاستحواذ على الشركات المستهدفة من قبل إنفستكورب والتي تتمتع بسجل أداء قوي وامكانية نمو واعدة. وتتضمن الإيرادات من عملية الاكتتاب دخل رسوم الاكتتاب.

(٢) الاستثمارات المشتركة

تقوم المجموعة بتوظيف رأس المال في فئات موجودات متنوعة، ويتم تحقيق الدخل من فئات الموجودات هذه خلال دورة حياتها إما في شكل التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية في شكل توزيعات الأرباح أو العائد على الائتمان العالمي والمكاسب الرأسمالية عند استبعاد هذه الموجودات.

قائمة الأرباح أو الخسائر وقائمة المركز المالي حسب تقارير قطاعات الأعمال

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

٢٠٢٦	٢٠٢٥	بملايين الدولارات الأمريكية
الاكتتاب		
٤٥	٥٤	إيرادات من الاكتتاب
٦	٦	دخل الفوائد
٥١	٦٠	إجمالي الدخل العائد إلى الاكتتاب
(٤١)	(٣٣)	مصروفات الفوائد
(١)	(٣)	المصروفات التشغيلية العائدة إلى الاكتتاب
٩	٢٤	أرباح الاكتتاب (أ)
الاستثمارات المشتركة		
١٤	٣٩	مكسب من موجودات مالية
١٧	١٦	عائد على الائتمانات العالمية
١٢	٩	دخل توزيعات الأرباح – الأصول الحقيقية
٠	٠	دخل الفوائد
٤٣	٦٤	إجمالي الدخل العائد إلى الاستثمارات المشتركة
(٨)	(٧)	المصروفات التشغيلية العائدة إلى الاستثمارات المشتركة
٣٥	٥٧	أرباح الاستثمارات المشتركة (ب)
٤٤	٨١	الأرباح للسنة (أ) + (ب)

٢. قطاعات الأعمال (تتمة)

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

القائمة الموحدة للمركز المالي حسب تقارير قطاعات الأعمال هي كالاتي:

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	الاستثمارات المشتركة	الاكتتاب	المجموع
بملايين الدولارات الأمريكية			
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٠	٠	٠
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	٥	٩٦	١٠١
نعم مدينة وموجودات أخرى	١٣	١١١	١٢٤
الاكتتاب	-	٣٧١	٣٧١
الاستثمارات المشتركة	١,٣١٢	-	١,٣١٢
مجموع الموجودات	١,٣٣٠	٥٧٨	١,٩٠٨
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
نعم دائنة ومصرفات مستحقة	١	-	١
التمويل	-	٤٨١	٤٨١
مجموع المطلوبات	١	٤٨١	٤٨٢
مجموع حقوق الملكية	١,٣٢٩	٩٧	١,٤٢٦
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	١,٣٣٠	٥٧٨	١,٩٠٨

٣. المصروفات التشغيلية

٢٠٢٥	٢٠٢٦	بملايين الدولارات الأمريكية
٧	٧	مصروفات إدارية
٢	١	رسوم مهنية
١	١	تعويضات ومكافآت الموظفين
١٠	٩	المجموع

٤. ذمم مدينة وموجودات أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	بملايين الدولارات الأمريكية
١١١	١١٨	الذمم المدينة المتعلقة بالاكتتاب
١١	٥	متحصلات بيع الموجودات المالية المستحقة القبض
٢	١	موجودات أخرى
١٢٤	١٢٤	المجموع

تمثل الذمم المدينة المتعلقة بالاكتتاب عملية الاكتتاب المخصصة لعملاء إنفستكورب والتي لا تزال قيد التسوية. كما يتضمن هذا الرصيد الرسوم ذات الصلة.

تتضمن متحصلات من بيع الموجودات المالية المستحقة القبض على المتحصلات المستحقة من عمليات البيع المتعاقد عليها في استثمارات الملكية الخاصة والأصول الحقيقية.

٥. الاكتتاب

٣٠ يونيو ٢٠٢٥			٣٠ يونيو ٢٠٢٦			بملايين الدولارات الأمريكية
أمريكا الشمالية	أوروبا	المجموع	أمريكا الشمالية	أوروبا	المجموع	
١٣	٨٢	٩٥	٣٣	١٣٧	١٧٠	استثمارات الملكية الخاصة
١٧١	٦	١٧٧	٦٧	-	٦٧	الأصول الحقيقية
٣٢	٦٧	٩٩	٢٣	٤٥	٦٨	الانتماء العالمي
٢١٦	١٥٥	٣٧١	١٢٣	١٨٢	٣٠٥	المجموع

يتم تصنيف هذه الأرصدة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند القيمة العادلة على التقنيات الموضحة في الإيضاح رقم ٦ حول القوائم المالية الموحدة. تم الإفصاح عن السياسة المحاسبية للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في الإيضاح رقم ١٦.

٦. الاستثمارات المشتركة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	بملايين الدولارات الأمريكية
٦٢٩	٥٣٢	استثمارات الملكية الخاصة (الإيضاح رقم ٦ أ)
١٩٨	٢٢٦	الائتمان العالمي (الإيضاح رقم ٦ ب)
١٨٨	٢١١	الأصول الحقيقية (الإيضاح رقم ٦ ج)
٤٠	٥٤	رأس المال الاستراتيجي (الإيضاح رقم ٦ د)
٢٥٧	٢٤٥	استثمار في المنتجات المهيكلة (الإيضاح رقم ٦ هـ)
١,٣١٢	١,٢٦٨	المجموع

٦. (أ) استثمارات الملكية الخاصة

يتم إدراج هذه الموجودات بالقيمة العادلة ويتم توزيعها عبر مختلف القطاعات والمناطق الجغرافية كما هو موضح أدناه.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	بملايين الدولارات الأمريكية
أمريكا الشمالية	أمريكا الشمالية	المنتجات
أوروبا	أوروبا	الاستهلاكية
أفريقيا *	أفريقيا *	خدمات المستهلك
آسيا **	آسيا **	التوزيع
المجموع	المجموع	الرعاية الصحية
٥٩	٣١	الخدمات الصناعية
٨	٦	وخدمات الأعمال
١٤	١٣	التأمين
١١٤	٤٧	التكنولوجيا
٢٦٤	٢٧١	البيانات الضخمة
٣٩	٤٣	البنية التحتية
٢٧	١٨	وأخرى
١٠	٨	المجموع
٦٢٩	٥٣٢	

* بما في ذلك تركيا
** تمثل الصين والهند

يتم تحديد القيمة العادلة حيثما أمكن ذلك باستخدام عمليات التقييم الضمنية المستمدة من أحداث تمويل جوهرية تتعلق بالموجود المعني والتي تتضمن على مزودي رأس المال من أطراف ثالثة. ومن الأمثلة على الحدث الجوهري هو عندما تكون عملية البيع وشبكة وتم استلام عروض أسعار موثوقة من أطراف ثالثة أو تم الحصول على تقييمات من البنوك المشاركة في عملية البيع. وفي مثل هذه الحالات، يتم تحديد القيمة العادلة بالاستناد إلى نطاق العروض المستلمة وذلك بناءً على تقييم إدارة إنفستكورب للقيمة الأكثر احتمالاً للتحقق ضمن ذلك النطاق. ومن الأمثلة الأخرى على الحدث الجوهري حدوث معاملة تمويل حديثاً، على أن تكون: (أ) جوهرية بطبيعتها، و(ب) تتضمن أطراف ثالثة، و(ج) ذات قيمة ضمنية للشركة. وفي حال عدم توفر مثل هذا التقييم الحديث للقيمة العادلة المحددة من طرف ثالث للموجود الفردي، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام نهج قائم على المضاعفات المطبقة على مؤشرات الأداء التشغيلي الأحدث والأكثر صلة بالشركة الأساسية، وعادةً ما تكون الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء وأحياناً المبيعات. ويتم اشتقاق المضاعف المستخدم من مجموعة من الشركات المدرجة العامة المماثلة ومعاملات الدمج والاستحواذ الحديثة التي تتضمن شركات مماثلة وتحليل التدفقات النقدية المخصومة. ويتم ممارسة الاجتهاد في اختيار المضاعف الأنسب، على أساس متسق، من بين المجموعة المشار إليها أعلاه.

ومما سبق، تم تصنيف الاستثمارات البالغ قيمتها ٢٨,٤ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٢٩,٥ مليون دولار أمريكي) كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تم إثبات مكسب قدره ٠,٨٣ مليون دولار أمريكي خلال السنة (٢٠٢٥: مكسب قدره ٠,٠٩ مليون دولار أمريكي) في الدخل الشامل الآخر ولم يتم إعادة تدوير أي مبلغ (٢٠٢٥: لا شيء) إلى الأرباح المبقاة عند الاستبعاد.

٦. (ب) الائتمان العالمي

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	بملايين الدولارات الأمريكية
١٦٠	١٣٠	الائتمان العالمي المهيكل
٣٨	٩٦	الائتمان العالمي الآخر
١٩٨	٢٢٦	المجموع

يمثل الائتمان العالمي المهيكل التعرض لديون الشركات من خلال مقايضة إجمالي العوائد الممولة بالكامل المبرمة مع طرف ذي علاقة. تكسب الشركة عوائد مساوية للاستثمار في التزامات القروض المضمونة وتستلم مبالغ نقدية تشتمل على الفائدة والمبلغ الأصلي. يتم إدراج هذه التعرضات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إما التعرضات الائتمانية العالمية الأخرى، فتمثل في الأساس استثمارات في قروض شركات تطوير الأعمال ويتم تصنيفها كموجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة وموجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

ويتم إدراج التعرضات الائتمانية العالمية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وتمثل بشكل رئيسي التوظيف في قروض شركات تطوير الأعمال.

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المشتركة في الائتمان العالمي المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس مدخلات من أطراف ثالثة مستقلة بما في ذلك تقييم الإدارة الداخلية للتدفقات النقدية المتوقعة وصافي قيمة الموجودات للصناديق الأساسية كما أفاد به مدراء الأطراف الثالثة.

بلغت قيمة الاستثمارات المصنفة كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ٣١ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥ : ٣٨ مليون دولار أمريكي). بالنسبة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تم خلال السنة إثبات خسائر قدرها ١٠,٥ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٥ : خسارة قدرها ٢,٩ مليون دولار أمريكي) في الدخل الشامل الآخر ولم يتم إعادة تدوير أي مبلغ (٢٠٢٥ : لا شيء) إلى الأرباح المبقاة عند الاستبعاد. يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

٦. (ج) الأصول الحقيقية

يتم إدراج هذه الموجودات المالية بالقيمة العادلة وتم توضيح أدناه توزيعها حسب نوع المحفظة والمنطقة الجغرافية.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥					٣٠ يونيو ٢٠٢٦					بملايين الدولارات الأمريكية
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسيا	المجموع	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسيا	المجموع	
١١٣	-	٩	١٠	٩٤	١٢٠	-	٣	١٥	١٠٢	صناعي
٢٩	-	-	-	٢٩	٣٥	-	-	-	٣٥	سكني
٣٠	-	-	٢	٢٨	٣١	-	٣	-	٢٨	سكن الطلاب
١	١	-	-	-	١٥	١٥	-	-	-	البنية التحتية
٥	-	-	٤	١	٤	-	٤	-	-	مكتب
١	-	١	-	-	١	-	١	-	-	بنية تحتية تعليمية
٩	-	-	١	٨	٥	-	١	-	٤	أخرى
١٨٨	١	١٠	١٧	١٦٠	٢١١	١٥	٢٣	٤	١٦٩	المجموع

تتكون هذه من استثمارات أسهم حقوق الملكية في محافظ الأصول الحقيقية التجارية والسكنية ويتم تقييمها بالقيمة العادلة على أساس التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من الأصول الحقيقية الأساسية وباستخدام معدلات الرسملة السائدة للعقارات المشابهة في نفس المنطقة الجغرافية أو باستخدام تحليل التدفقات النقدية المخصومة.

بلغت قيمة الاستثمارات المصنفة كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ٠,٨ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥ : ٠,٨ مليون دولار أمريكي). بالنسبة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لم يتم خلال السنة إثبات أي مبالغ (٢٠٢٥ : خسارة قدرها ٠,٦ مليون دولار أمريكي) في الدخل الشامل الآخر ولم يتم إعادة تدوير أي مبلغ (٢٠٢٥ : لا شيء) إلى الأرباح المبقاة عند الاستبعاد. يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

٦. (د) رأس المال الاستراتيجي

تمثل هذه حقوق الأقلية في مدراء الموجودات البديلة، وبالأخص الشركاء العامين الذين يديرون استراتيجيات رأس المال الخاص طويلة الأجل (مثل استثمارات الملكية الخاصة والائتمان الخاص والأصول الحقيقية).

تقع الموجودات الأساسية في الولايات المتحدة الأمريكية ويتم إدراجها بالقيمة العادلة. يتم تسجيل هذه الموجودات مبدئياً بالقيمة العادلة (والتي تمثل تكلفة الاستحواذ) ويتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعداد كل تقرير مالي، مع تسجيل المكاسب أو الخسائر غير المحققة الناتجة كتغيرات القيمة العادلة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر.

إن تقنيات التقييم المستخدمة لقياس القيمة العادلة لتلك الموجودات هي مماثلة للتقنيات المستخدمة في تقييم الملكية الخاصة.

٦. (هـ) استثمار في المنتجات المهيكلية

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

٧. ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	بملايين الدولارات الأمريكية
-	١٢	صفقات الاستحواذات غير الممولة
١	١	ذمم دائنة أخرى ومصروفات مستحقة
١	١٣	المجموع

٨. التمويل

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	حجم التسهيل	تاريخ الاستحقاق النهائي	بملايين الدولارات الأمريكية
دين متوسط الأجل				
انتمان متجدد				
٤٩٦	٥٢١	٨٠٠	مارس ٢٠٢٩	تسهيل متجدد مشترك بالدولار الأمريكي
٤٩٦	٥٢١			مجموع الدين المتوسط الأجل
تعديلات أخرى				
(١٥)	(٩)			تكاليف معاملة الاقتراضات
٤٨١	٥١٢			مجموع التمويل

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 ضمن حدود نسب الرافعة المالية القصوى.

٩. رأس المال والاحتياطات

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 (الإيضاح رقم ١). كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، يبلغ رأس المال الصادر والمدفوع للشركة ١,٠٩٥,٧٥١,٠٠٠ دولار أمريكي ويتألف من ٢,١٩١,٥٠٢,٠٠٠ سهم. يتم تسجيل المبلغ الفائض عن القيمة الاسمية 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 يونيو ٢٠٢٦، يمتلك صانع السوق ١١,٦٨٧,٩٤٥ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٧,٣٢٥,٦٧٣) سهم من أسهم إنفستكورب كابيتال بي إل سي نيابة عن الشركة، والتي يتم تصنيفها كأسهم خزينة ضمن حقوق الملكية.

١٠. الربحية وتوزيعات الأرباح للسهم

٢٠٢٥	٢٠٢٦	
٨١	٤٤	الربح للسنة العائد إلى المساهمين (بملايين الدولارات الأمريكية)
٢,١٨٦	٢,١٨١	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (بملايين الدولارات الأمريكية)
٣,٧٠	٢,٠٢	النصيب الأساسي والمخفض لربحية السهم العادي (سنتات)

وافق مجلس إدارة الشركة، في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١١ فبراير ٢٠٢٦، على دفع توزيعات أرباح نقدية مرحلية بقيمة ٥٤,٩ مليون دولار أمريكي، حوالي ٢,٥٠ سنتات للسهم (٢٠٢٥: ٥٦,٣ مليون دولار أمريكي، حوالي ٢,٥٧ سنتات للسهم).

١٠. الربحية وتوزيعات الأرباح للسهم (تمة)

تبلغ توزيعات أرباح الأسهم العادية الموصى بتوزيعها ٥٤,٩ مليون دولار أمريكي، حوالي ٢,٥ سنتات للسهم (٢٠٢٥: ٥٦,٣ مليون دولار أمريكي، حوالي ٢,٥٧ سنتات للسهم)، وتكون مستحقة الدفع فقط على الأسهم الصادرة التي يتم الاحتفاظ بها في تاريخ الموافقة على توزيعات الأرباح من قبل حملة الأسهم العادية.

١١. ارتباطات والتزامات محتملة

بملايين الدولارات الأمريكية		٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
ارتباطات		٣٧١	٣١٦
ضمانات رأسمالية		٦٦	٦٦

تمثل هذه ارتباطات وضمانات رأسمالية تتعلق بالمشاركة في استثمارات الملكية الخاصة والأصول الحقيقية والائتمان العالمي واستثمارات رأس المال الاستراتيجي والمنتجات المهيكلية.

بالإضافة إلى الارتباطات والضمانات المذكورة أعلاه، لدى المجموعة ارتباطات عمليات اكتتاب بقيمة ١ مليار دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ١ مليار دولار أمريكي) تجاه المستثمرين المشاركين، ومن ضمنها رصيد مستحق السداد بقيمة ٥٧٧ مليون دولار أمريكي كما ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٥١٨ مليون دولار أمريكي).

١٢. إدارة المخاطر

تقوم إنفستكوب بتقديم خدمات إدارة المخاطر للمجموعة بموجب شروط اتفاقية الخدمة الرئيسية. فيما يلي أدناه توضيح للمخاطر الرئيسية المرتبطة بأعمال المجموعة وعمليات إدارة المخاطر ذات الصلة:

(١) مخاطر ائتمان الطرف الآخر

مخاطر الائتمان هي مخاطر فشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تدبر إنفستكوب مخاطر ائتمان الطرف الآخر من خلال وضع حدود للتعامل مع جميع الأطراف الأخرى. كما تقوم إنفستكوب بمراقبة التعرضات الائتمانية وتقيم الجدارة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. وفيما يتعلق بتعرضات مخاطر الائتمان للطرف الآخر الناتجة عن الموجودات المالية، فإن الحد الأقصى لتعرض المجموعة يعادل القيمة المدرجة لتلك الأدوات المالية. وكما تسعى إنفستكوب بصورة نشطة إلى التخفيف من مخاطر الائتمان من خلال ترتيبات المقاصة الموثقة مع الأطراف الأخرى، كلما أمكن ذلك.

يوضح الجدول أدناه العلاقة بين درجات التصنيف الداخلية* وفئة درجات التصنيف الخارجية:

التصنيف الداخلي	التصنيف الخارجي بحسب وكالتي ستاندرز وبورز وموديز
معياري عالي	AAA to A
معياري أساسي	A- to B-

* يتم استخدام التصنيف الداخلي لتحديد المخصصات والاضمحلال لأغراض إعداد التقارير المالية.

معياري عالي – هناك احتمالية عالية جداً لاسترداد الموجودات بالكامل وقد تكون الضمانات متاحة.

١٢. إدارة المخاطر (تتمة)

(١) مخاطر الائتمان الطرف الآخر (تتمة)

معيار أساسي – على الرغم من وجود احتمالية عالية لاسترداد الموجودات، وبالتالي، فإن ذلك يمثل مخاطر منخفضة على المجموعة، وقد لا تكون الموجودات مضمونة.

يعتبر التعرض لمخاطر الائتمان الطرف الآخر متأخراً عن السداد عندما يحين استحقاقه وفقاً للشروط التعاقدية ولكن لم يتم استلامه.

يحلل الجدول الوارد أدناه الحد الأقصى لتعرضات مخاطر الائتمان المتعلقة بالطرف الآخر للمجموعة في نهاية السنة دون الأخذ في الاعتبار أي إجراءات للتخفيف من مخاطر الائتمان.

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	مخصصات	الحد الأقصى
بملايين الدولارات الأمريكية	(أ)	(ب)	(ج)	(د)	لمخاطر الائتمان (أ+ب+ج+د)
تصنيف مخاطر الائتمان					
	معيار عالي	معيار أساسي			
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	-	١٧٦	-	-	١٧٦
الائتمان العالمي	-	٦٥	-	-	٦٥
ذمم مدينة وموجودات أخرى	-	١٢٤	-	-	١٢٤
ضمانات	-	٦٦	-	-	٦٦
المجموع	-	٤٣١	-	-	٤٣١

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	مخصصات	الحد الأقصى
بملايين الدولارات الأمريكية	(أ)	(ب)	(ج)	(د)	لمخاطر الائتمان (أ+ب+ج+د)
تصنيف مخاطر الائتمان					
	معيار عالي	معيار أساسي			
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	-	١٠١	-	-	١٠١
ذمم مدينة وموجودات أخرى	-	١٢٣	-	-	١٢٣
ضمانات	-	٦٦	-	-	٦٦
المجموع	-	٢٩٠	-	-	٢٩٠

(٢) قياس المخاطر الائتمانية

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد على الأداة المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي، تأخذ إنفستكوب في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما. ويتضمن ذلك على كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، وذلك من واقع الخبرات السابقة لإنفستكوب والتقييم الائتماني للخبراء المتخصصين، بما في ذلك معلومات النظرة المستقبلية.

وكإجراء عملي، يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ تبسيطاً تشغيلياً للمخاطر الائتمانية المنخفضة مفاده أنه إذا كانت الأدوات المالية لديها مخاطر ائتمانية منخفضة، أي تصنيف ائتماني من الدرجة الاستثمارية، يسمح للمؤسسة أن تفترض في تاريخ إعداد التقارير المالية عدم حدوث زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تقيس المجموعة المخاطر الائتمانية باستخدام احتمالية حدوث التعثر في السداد وقيمة التعرض عند التعثر في السداد والخسارة في حالة التعثر في السداد. تمثل احتمالية حدوث التعثر في السداد عندما يكون من غير المرجح أن يسدد المقترض التزاماته المالية. تعتمد قيمة التعرض عند التعثر في السداد على المبالغ التي تتوقع المجموعة أن تكون مستحقة في وقت التعثر في السداد. تمثل الخسارة في حالة التعثر في السداد توقعات المجموعة لمدى الخسارة الناتجة عن هذا التعرض.

١٢. إدارة المخاطر (تتمة)

(٢) قياس المخاطر الائتمانية (تتمة)

بالنسبة للذمم المدينة التي تنشأ فيما يتعلق بفئة موجودات الملكية الخاصة، يتم اشتقاق احتمالية حدوث التعثر في السداد باستخدام النماذج الداخلية ومعدلة وفقاً لمعلومات النظرة المستقبلية للاقتصاد الكلي. يتم اشتقاق احتمالية حدوث التعثر في السداد بفئة الأصول الحقيقية على أساس التصنيف الداخلي للاستثمار المعني ومعدلات التعثر في السداد الصادرة من قبل وكالة تصنيف ذات سمعة جيدة، ومعدلة وفقاً لمعلومات النظرة المستقبلية للاقتصاد الكلي.

يعتبر تصنيف المخاطر الائتمانية للمبالغ المستحقة من الطرف ذي العلاقة والضمانات ضمن المعيار الأساسي، وترى إدارة المجموعة بأن الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بهذه الأرصدة لا تعد جوهرية.

يتم تحديد الخسارة في حالة التعثر في السداد بناءً على العوامل التي تؤثر على عملية الاسترداد بعد حدوث التعثر في السداد.

تقوم المجموعة بشطب التعرضات إذا لم تكن هناك توقعات معقولة للاسترداد.

(٣) تمويل مخاطر السيولة

تمويل مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على تمويل الزيادات في الموجودات والوفاء بالتزاماتها عندما يحين موعد استحقاقها دون تكبد خسائر غير مقبولة. للتخفيف من هذه المخاطر، تطبق إنفستكوب إطاراً شاملاً لإدارة مخاطر السيولة، والذي يتضمن على استخدام حدود المخاطر وأنظمة المراقبة وتحليلات السيناريوهات التي يتم تضمينها في خطة التمويل الطارئة. يخضع هذا الإطار لإشراف إدارة العليا لإنفستكوب والمجموعة. تهدف إدارة السيولة إلى ترتيب مصادر تمويل متنوعة والحفاظ على فترات استحقاقات مناسبة ومتنوعة للدين. تدير المجموعة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة على أساس يومي.

١٢. إدارة المخاطر (تتمة)

٣. تمويل مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول الوارد أدناه بيان استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة استناداً إلى تواريخ تحققها المتوقعة.

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ بملايين الدولارات الأمريكية	حتى ٣ أشهر	أكثر من ٣ أشهر حتى سنة واحدة	المجموع الفرعي حتى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة حتى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات حتى سنوات ١٠	أكثر من ١٠ سنوات حتى سنة ٢٠	المجموع
الموجودات							
النقد وما في حكمه	٠	-	-	-	-	-	-
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	١٧٦	-	١٧٦	-	-	-	١٧٦
ذمم مدينة	١١٨	٥	١٢٣	١	-	-	١٢٤
الاكتتاب	-	٣٠٥	٣٠٥	-	-	-	٣٠٥
الاستثمارات المشتركة	٩	١٩	٢٨	١,١٤٢	٩٨	-	١,٢٦٨
مجموع الموجودات	٣٠٣	٣٢٩	٦٣٢	١,١٤٣	٩٨	-	١,٨٧٣
المطلوبات							
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	١٣	-	١٣	-	-	-	١٣
التمويل	-	-	-	٥١٢	-	-	٥١٢
مجموع المطلوبات	١٣	-	١٣	٥١٢	-	-	٥٢٥
صافي الفجوة	٢٩٠	٣٢٩	٦١٩	٦٣١	٩٨	-	١,٣٤٨
فجوة السيولة المتراكمة	٢٩٠	٦١٩	٦١٩	١,٢٥٠	١,٣٤٨	١,٣٤٨	١,٣٤٨

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ بملايين الدولارات الأمريكية	حتى ٣ أشهر	أكثر من ٣ أشهر حتى سنة واحدة	المجموع الفرعي حتى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة حتى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات حتى سنوات ١٠	أكثر من ١٠ سنوات حتى سنة ٢٠	المجموع
الموجودات							
النقد وما في حكمه	٠	-	٠	-	-	-	٠
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	١٠١	-	١٠١	-	-	-	١٠١
ذمم مدينة	١١١	١١	١٢٢	٢	-	-	١٢٤
الاكتتاب	-	٣٧١	٣٧١	-	-	-	٣٧١
الاستثمارات المشتركة	١٩	٤٥	٦٤	١,٢٤٦	٢	-	١,٣١٢
مجموع الموجودات	٢٣١	٤٢٧	٦٥٨	١,٢٤٨	٢	-	١,٩٠٨
المطلوبات							
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	١	-	١	-	-	-	١
التمويل	-	-	-	٤٨١	-	-	٤٨١
مجموع المطلوبات	١	-	١	٤٨١	-	-	٤٨٢
صافي الفجوة	٢٣٠	٤٢٧	٦٥٧	٧٦٧	٢	-	١,٤٢٦
فجوة السيولة المتراكمة	٢٣٠	٦٥٧	٦٥٧	١,٤٢٤	١,٤٢٦	١,٤٢٦	١,٤٢٦

الاستحقاق التعاقدى للمطلوبات المالية على أسس غير مخصصة

يوضح الجدول الوارد أدناه التدفقات النقدية المستحقة الدفع من قبل المجموعة والمتعلقة بمطلوباتها المالية وذلك وفقاً لأقرب تواريخ استحقاق تعاقدية لكل منها في تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي. تمثل المبالغ المفصّل عنها في الجدول التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة (أي القيم الاسمية مضافاً إليها الفوائد)، والمحددة باستخدام منحني العائد الآجل لحساب التدفقات النقدية المستقبلية المخصصة ذو المعدل العائم للفترة ذات الصلة.

١٢. إدارة المخاطر (تتمة)

٣. تمويل مخاطر السيولة (تتمة)

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ بملايين الدولارات الأمريكية	حتى ٣ أشهر	أكثر من ٣ أشهر حتى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة حتى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات حتى ١٠ سنوات	أكثر من ١٠ سنوات حتى ٢٠ سنة	المجموع
المطلوبات المالية	١٣	-	-	-	-	١٣
ذمم دائنة ومصرفات مستحقة التمويل	٥٢٤	-	-	-	-	٥٢٤
ارتباطات	٥٣٧	-	-	-	-	٥٣٧
مجموع المطلوبات المالية غير المخصصة	-	-	٣٧١	-	-	٣٧١
مجموع المطلوبات المالية غير المخصصة	٥٣٧	-	٣٧١	-	-	٩٠٨

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ بملايين الدولارات الأمريكية	حتى ٣ أشهر	أكثر من ٣ أشهر حتى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة حتى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات حتى ١٠ سنوات	أكثر من ١٠ سنوات حتى ٢٠ سنة	المجموع
المطلوبات المالية	١	-	-	-	-	١
ذمم دائنة ومصرفات مستحقة التمويل	٤٩٩	-	-	-	-	٤٩٩
ارتباطات	٥٠٠	-	-	-	-	٥٠٠
مجموع المطلوبات المالية غير المخصصة	-	-	٣١٦	-	-	٣١٦
مجموع المطلوبات المالية غير المخصصة	٥٠٠	-	٣١٦	-	-	٨١٦

٤. مخاطر التركيز

تتشأ مخاطر التركيز عندما يمارس عدد من الأطراف الأخرى أنشطة تجارية متشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما تكون لديها سمات اقتصادية متشابهة والتي قد تؤثر على قدرتها على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية على نحو مشابه في حالة بروز تغيرات اقتصادية أو سياسية أو أي تغيرات أخرى. وتشير التركزات إلى مدى الحساسية النسبية لأداء المجموعة للتغيرات التي قد تؤثر على قطاع معين أو منطقة جغرافية معينة. تحد سياسات وإجراءات المجموعة والانتشار الجغرافي والقطاعي الواسع لأنشطتها من تعرضها لأي من مخاطر التركيز. بالإضافة إلى ذلك، وضعت الإدارة حدود ائتمانية للتعرضات حسب المناطق الجغرافية والأطراف الأخرى، والتي يتم مراقبتها بانتظام.

فيما يلي توزيع الموجودات والبنود غير المدرجة في الميزانية حسب المنطقة الجغرافية والقطاع الصناعي:

بملايين الدولارات الأمريكية	٣٠ يونيو ٢٠٢٦		٣٠ يونيو ٢٠٢٥		موجودات معرضة لمخاطر الائتمان	بنود غير مدرجة بالميزانية معرضة لمخاطر الائتمان	مجموع تعرضات مخاطر الائتمان
	موجودات معرضة لمخاطر الائتمان	بنود غير مدرجة بالميزانية معرضة لمخاطر الائتمان	موجودات معرضة لمخاطر الائتمان	بنود غير مدرجة بالميزانية معرضة لمخاطر الائتمان			
المنطقة الجغرافية							
أمريكا الشمالية	٣٠٥	٦٦	١٦٠	٦٦	٢٢٦	٦٦	٢٩٢
أوروبا	٥٧	-	٥٨	-	٥٨	-	٥٨
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا*	٣	-	٠	-	٠	-	٠
آسيا	٠	-	٦	-	٦	-	٦
المجموع	٣٦٥	٦٦	٢٢٤	٦٦	٢٩٠	٦٦	٣٥٦

* بما في ذلك تركيا

١٢. إدارة المخاطر (تتمة)

(٤) مخاطر التركيز (تتمة)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥			٣٠ يونيو ٢٠٢٦			بملايين الدولارات الأمريكية
بنود غير مدرجة	موجودات	معرضة	بنود غير مدرجة	موجودات	معرضة	
مجموع تعرضات مخاطر الائتمان	معرضة لمخاطر الائتمان	معرضة لمخاطر الائتمان	مجموع تعرضات مخاطر الائتمان	معرضة لمخاطر الائتمان	معرضة لمخاطر الائتمان	
القطاع الصناعي						
١٠٢	-	١٠٢	٢٤١	-	٢٤١	الخدمات المالية
١٣١	٦٦	٦٥	١٥٢	٦٦	٨٦	الخدمات الصناعية وخدمات الأعمال
٤٨	-	٤٨	٣١	-	٣١	الأصول الحقيقية
٥	-	٥	٢	-	٢	التكنولوجيا
٤	-	٤	٥	-	٥	منتجات استهلاكية
٠	-	٠	-	-	-	التوزيع
٢٩٠	٦٦	٢٢٤	٤٣١	٦٦	٣٦٥	المجموع

(٥) مخاطر أسعار السوق

تتمثل مخاطر السوق الرئيسية ذات الصلة التي تتعرض لها المجموعة في مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم المرتبطة باستثماراتها في الملكية الخاصة ورأس المال الاستراتيجي والائتمان العالمي والأصول الحقيقية والمنتجات المهيكلية وكذلك تمويلات ديونها. ولغرض إدارة مخاطر أسعار السوق، قامت المجموعة بوضع إجراءات وحدود مناسبة معتمدة من قبل مجلس إدارة المجموعة.

بالإضافة إلى ذلك، ولأغراض تقييم المخاطر الداخلية، تستخدم إنفستكورب مجموعة متنوعة من النماذج الداخلية والخارجية لتحليل مخاطر أسعار السوق التي قد تنتج عن تحركات السوق السلبية. تم توضيح مخاطر أسعار السوق بشكل أكثر تفصيلاً أدناه ضمن:

(أ) مخاطر العملات الأجنبية و(ب) مخاطر أسعار الفائدة و(ج) مخاطر أسعار الأسهم.

(٥) (أ) مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملة في مخاطر تقلبات قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتم تعويض أي خسارة / مكسب ناتج عن العملات الأجنبية من شركة زميلة أو تحويله إليها، ونتيجة لذلك، لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر جوهرية متعلقة بالعملات الأجنبية. (أنظر الإيضاح رقم ١٤)

(٥) (ب) مخاطر أسعار الفائدة

تراقب إنفستكورب عن كثب تحركات أسعار الفائدة وتسعى للحد من تعرضها لمثل هذه التحركات من خلال إدارة هيكل إعادة تسعير أسعار فائدة موجوداتها ومطلوباتها. تدير المجموعة بفعالية تعرضها لفجوة إعادة تسعير الفائدة مع التوجه نحو المعدلات العائمة. لا تتخذ المجموعة أي مراكز تداول على أسعار الفائدة.

تحمل الموجودات التي تكتسب فائدة والمطلوبات التي تستحق عليها فائدة للمجموعة معدلات فائدة عائمة.

١٢. إدارة المخاطر (تتمة)

(٥) مخاطر أسعار السوق (تتمة)

(٥) (ب) مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

يوضح الجدول التالي مدى حساسية صافي دخل المجموعة للتغير بمقدار ٢٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة. تستند هذه الحساسية إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات معدلات الفائدة العائمة المحتفظ بها في نهاية السنة.

بملايين الدولارات الأمريكية العملة		الحساسية إلى الربح / (الخسارة) بمقدار + ٢٠٠ نقطة أساس	الحساسية إلى الربح / (الخسارة) بمقدار - ٢٠٠ نقطة أساس
٣٠ يونيو ٢٠٢٦			
دولار أمريكي		(٥)	٥
المجموع		(٥)	٥

(أ) تمثل الأرقام الواردة بين قوسين أعلاه خسارة.
(ب) تم احتساب تأثير حالة الانخفاض بمقدار - ٢٠٠ نقطة أساس بافتراض أن منحى العائد لن ينخفض إلى أقل من ٠٪.

بملايين الدولارات الأمريكية العملة		الحساسية إلى الربح / (الخسارة) بمقدار + ٢٠٠ نقطة أساس	الحساسية إلى الربح / (الخسارة) بمقدار - ٢٠٠ نقطة أساس
٣٠ يونيو ٢٠٢٥			
دولار أمريكي		(٨)	٨
المجموع		(٨)	٨

(أ) تمثل الأرقام الواردة بين قوسين أعلاه خسارة.
(ب) تم احتساب تأثير حالة الانخفاض بمقدار - ٢٠٠ نقطة أساس بافتراض أن منحى العائد لن ينخفض إلى أقل من ٠٪.

من المحتمل وجود فروق جوهرية في حساسية سعر الفائدة بتاريخ أخرى بخلاف نهاية السنة.

١٢. إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم لدى المجموعة بالأساس من استثماراتها في الملكية الخاصة والأصول الحقيقية والائتمان العالمي ورأس المال الاستراتيجي والمنتجات المهيكلية.

تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم لاستثماراتها على مستوى المحفظة الاستثمارية وكذلك على مستوى كل استثمار على حدة.

يلخص الجدول الوارد أدناه مدى حساسية استثمارات المجموعة للتغيرات في المضاعفات / معدلات الرسمة / معدلات الخصم / أسعار العروض المعلنة.

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	منهجية التقييم	عامل	التغيير	تعرض الميزانية*	تعرض الميزانية المتوقع	التأثير على الدخل للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	التأثير على حقوق الملكية الموجودة المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣١ يونيو ٢٠٢٥	منهجية التقييم	عامل	التغيير	تعرض الميزانية*	تعرض الميزانية المتوقع	التأثير على الدخل للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	التأثير على حقوق الملكية الموجودة المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
الملكية الخاصة	الشركات المماثلة	المضاعفات	+/- ٠.٥x	٢٩٠	٣٢٢	٣١	١ (١)
	التدفقات النقدية المخصصة	معدل الخصم	+/- ١٪	٥٣	٥١	٢	٠ (٠)
	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	+/- ٥٪	١١٢	١١٩	٦	٠ (٠)
الأصول الحقيقية **	التدفقات النقدية المخصصة	معدل الخصم	+/- ١٪	١١٠	٩٧	١٧	٠ (٠)
	صافي قيمة الموجود	معدل الرسمة	+/- ١٪	٧٩	١٤٦	٣٦	- -
		صافي قيمة الموجود	+/- ٥٪	٧٠	٧٣	٣	- -
الائتمان العالمي	التدفقات النقدية المخصصة	معدل الخصم	+/- ١٪	٨٢	٨١	١	- -
	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	+/- ٥٪	٢٧	٢٨	-	١ (١)
	تقييم السوق	متوسط السعر	+/- ٥٪	٤٨	٤٦	٢	- -
رأس المال الاستراتيجي	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	+/- ١٠٪	٥٤	٥٩	٥	- -
استثمار في المنتجات المهيكلية	التدفقات النقدية المخصصة	معدل الخصم	+/- ١٪	٢٤٥	٢٤٠	٥	- -

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	منهجية التقييم	عامل	التغيير	تعرض الميزانية*	تعرض الميزانية المتوقع	التأثير على الدخل للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	التأثير على حقوق الملكية الموجودة المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣١ يونيو ٢٠٢٤	منهجية التقييم	عامل	التغيير	تعرض الميزانية*	تعرض الميزانية المتوقع	التأثير على الدخل للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	التأثير على حقوق الملكية الموجودة المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
الملكية الخاصة	الشركات المماثلة	المضاعفات	+/- ٠.٥x	٣٣٤	٣٦٢	٢٧	١ (١)
	التدفقات النقدية المخصصة	معدل الخصم	+/- ١٪	٦٦	٦٤	٣	- -
	متوسط التدفقات النقدية المخصصة والشركات القابلة للمقارنة ***	المضاعفات	+/- ٠.٥x	٦	٦	-	٠ (١)
	صافي قيمة الموجود	معدل الخصم	+/- ١٪	٢١٤	٢٠٤	١٠	٠ (٠)
الأصول الحقيقية **	التدفقات النقدية المخصصة	معدل الخصم	+/- ١٪	٧٦	٦٨	٩	- -
	صافي قيمة الموجود	معدل الرسمة	+/- ١٪	٦٥	١٠٧	٣١	- -
		صافي قيمة الموجود	+/- ٥٪	٦٥	٦٢	٣	- -
الائتمان العالمي	التدفقات النقدية المخصصة	معدل الخصم	+/- ١٪	٥٠	٥٠	٠	- -
	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	+/- ٥٪	٣٥	٣٣	-	٢ (٢)
	تقييم السوق	متوسط السعر	+/- ٥٪	١٠٣	٩٨	٥	- -
رأس المال الاستراتيجي	صافي قيمة الموجود	صافي قيمة الموجود	+/- ١٠٪	٤٠	٣٦	٤	- -
استثمار في المنتجات المهيكلية	التدفقات النقدية المخصصة	معدل الخصم	+/- ١٪	٢٥٧	٢٥١	٦	- -

* لا تشمل التعرضات لسنة ٢٠٢٦ البالغة ٤٨٢ مليون دولار أمريكي، ولسنة ٢٠٢٥: ٤٣٧ مليون دولار أمريكي، والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة استناداً إلى أسعار المعاملات أو العروض الحديثة. سيكون التأثير على حقوق الملكية نتيجة للتغير بنسبة ٥٪ في الأسعار / العروض لهذه الاستثمارات لسنة ٢٠٢٦: ٢٤,١ مليون دولار أمريكي، ولسنة ٢٠٢٥: ٢١,٨ مليون دولار أمريكي.

** تم عرض تأثير التغير في معدل الخصم ومعدل الرسمة المتبقي بشكل منفصل في الجدول الوارد أعلاه.

*** تم تقييم الاستثمارات باستخدام متوسط المضاعفات المستمدة من منهجية التدفقات النقدية المخصصة ومنهجية الشركات المماثلة. وبناءً عليه، تم توضيح الحساسية لعاملين هما: معدل الخصم والمضاعفات.

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

قامت المجموعة بوضع توجيهات بشأن تقييم استثماراتها والتي تمت مراجعتها من قبل مجلس الإدارة وتم التقيد بالتوجيهات الصادرة بموجب معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية والتوجيهات الموصى بها من قبل جمعية الدولية للأسهم الخاصة ومحاسبة رأس المال. تقوم الشركة بإجراء تقييم لاستثماراتها على أساس ربع سنوي. ومن ثم يتم عرض مجموعة التقييمات على الإدارة العليا التي يقع على عاتقها المسؤولية النهائية لمراجعة واعتماد القيمة العادلة لجميع الاستثمارات.

يستند تعريف القيمة العادلة إلى افتراض بأن المجموعة تعمل على أساس مبدأ الاستمرارية، دون وجود أي نية أو حاجة للحد من بشكل جوهري من حجم عملياتها أو الدخول في معاملات بشروط غير ملائمة.

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.

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

لا تختلف القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة بشكل جوهري عن قيمها المدرجة. وتستند القيمة العادلة للتمويل على مدخلات من بنوك جهات خارجية، وتقع ضمن المستوى ٣ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة الموضح أدناه.

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 السنة المالية الحالية، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستويات (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: لا توجد تحويلات).

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 الإيضاح رقم ٦ حول القوائم المالية الموحدة.

إنفستكورب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية الموحدة

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
بملايين الدولارات الأمريكية				
الموجودات المالية				
الاكتتاب	-	-	٣٠٥	٣٠٥
الاستثمارات المشتركة	-	-	٥٣٢	٥٣٢
الملكية الخاصة	-	-	٢٤٥	٢٤٥
استثمار في المنتجات المهيكلة	٤	٤٨	١٠٩	١٦١
الانتماء العالمي	-	-	٢١١	٢١١
الأصول الحقيقية	-	-	٥٤	٥٤
رأس المال الاستراتيجي	-	-	-	-
مجموع الموجودات المالية	٤	٤٨	١,٤٥٦	١,٥٠٨

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
بملايين الدولارات الأمريكية				
الموجودات المالية				
الاكتتاب	-	-	٣٧١	٣٧١
الاستثمارات المشتركة	-	-	٦٢٩	٦٢٩
الملكية الخاصة	-	-	٢٥٧	٢٥٧
استثمار في المنتجات المهيكلة	١٠	١٠٣	٨٥	١٩٨
الانتماء العالمي	-	-	١٨٨	١٨٨
الأصول الحقيقية	-	-	٤٠	٤٠
رأس المال الاستراتيجي	-	-	-	-
مجموع الموجودات المالية	١٠	١٠٣	١,٥٧٠	١,٦٨٣

فيما يلي أدناه تسوية للمبالغ الافتتاحية والختامية لاستثمارات المستوى ٣:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	في البداية	صافي استحوذات جديدة	تغيرات القيمة العادلة*	تغيرات متعلقة بالبيع	تغيرات أخرى**	في النهاية
بملايين الدولارات الأمريكية						
الملكية الخاصة	٦٢٩	٣١	١١	(١٥٥)	١٦	٥٣٢
استثمار في المنتجات المهيكلة	٢٥٧	-	١	(٢)	(١١)	٢٤٥
الانتماء 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 في القيمة العادلة بقيمة ٤ مليون دولار أمريكي المثبتة في الدخل الشامل الآخر.
** تتضمن التغيرات الأخرى على تمويل إضافي وتعديلات تحويل العملات الأجنبية.
*** تشمل موجودات المستوى ٣ ضمن بند الاستثمارات المشتركة والاكتتاب.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	في البداية	صافي استحوذات جديدة	تغيرات القيمة العادلة*	تغيرات متعلقة بالبيع	تغيرات أخرى**	في النهاية
بملايين الدولارات الأمريكية						
الملكية الخاصة	٥١٦	١٠٨	٣١	(٤٥)	١٩	٦٢٩
استثمار في المنتجات المهيكلة	-	٢٣٧	٤	(١)	١٧	٢٥٧
الانتماءات العالمية	١٠٩	-	٦	(٣٢)	٢	٨٥
الأصول الحقيقية	١٦٣	٤٢	(٥)	(١٦)	٤	١٨٨
رأس المال الاستراتيجي	٤٧	-	١	(١٢)	٤	٤٠
الاكتتاب	٤٣٠	٩٢٨	٢	(٩٦٠)	(٢٩)	٣٧١
المجموع**	١,٢٦٥	١,٣١٥	٣٩	(١,٠٦٦)	١٧	١,٥٧٠

* تتضمن على خسارة في القيمة العادلة بقيمة ١٠٥ مليون دولار أمريكي المثبتة في الدخل الشامل الآخر.
** تتضمن التغيرات الأخرى على تمويل إضافي وتعديلات تحويل العملات الأجنبية.
*** تشمل موجودات المستوى ٣ ضمن بند الاستثمارات المشتركة والاكتتاب.

إنفستكوب كابيتال بي إل سي

القوائم المالية الموحدة

١٤. 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 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 الموحدة:

بملايين الدولارات الأمريكية		٢٠٢٦	٢٠٢٥
إيرادات من الاكتتاب	شركات المحافظ / إنفستكوب	٤٥	٥٤
إيرادات من الاستثمارات المشتركة	شركات المحافظ	٤٣	٦٤
دخل الفوائد	إنفستكوب	٦	٦
المصروفات التشغيلية	إنفستكوب	(٦)	(٦)
المصروفات التشغيلية	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	(٠)	(٠)

بالإضافة إلى ما سبق، تقوم إنفستكوب بتعويض أي مكسب أو خسارة ناتجة عن العملات الأجنبية تتكبدها المجموعة، والتي بلغت الخسارة الناتجة عن العملات الأجنبية ١١,٣ مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ١١,٦ مليون دولار أمريكي).

من ضمن تعويضات الموظفين الموضحة في الإيضاح رقم ٣، يعزى مبلغ وقدره ٠,٥ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٠,٥ مليون دولار أمريكي) إلى الإدارة العليا. وتتكون من الرواتب والمزايا الأخرى قصيرة الأجل. ويبلغ إجمالي ومتوسط عدد الموظفين خلال السنة ٤ موظفين (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٤ موظفين)، من ضمنهم ٣ موظفين (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٣ موظفين) ينتمون للإدارة العليا.

في السنة المالية ٢٠٢٦، أعلنت الشركة عن توزيعات أرباح مرحلية بقيمة ٥٤,٩ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٥٦,٣ مليون دولار أمريكي)، واقترحت توزيعات أرباح إضافية بقيمة ٥٤,٩ مليون دولار أمريكي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٥٦,٣ مليون دولار أمريكي). تمتلك إنفستكوب إس إيه حصة قانونية بنسبة ٧٢,٢٦٪ من أسهم الشركة (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٧١,٤٣٪)، وبالتالي، فهي تستحق توزيعات الأرباح بما يتناسب مع حصة ملكيتها.

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

بملايين الدولارات الأمريكية		٣٠ يونيو ٢٠٢٦			٣٠ يونيو ٢٠٢٥		
		موجودات	مطلوبات	بنود غير مدرجة بالميزانية	موجودات	مطلوبات	بنود غير مدرجة بالميزانية
الأرصدة القائمة							
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة ^١		١٧٦	-	-	١٠١	-	-
الاكتتاب ^٢		٣٠٥	-	-	٣٧١	-	-
الاستثمارات المشتركة ^٢		١,٢٦٨	-	-	١,٣١٢	-	-
ارتباطات و ضمانات ^٢		-	-	٤٣٧	-	-	٣٨٢
		١,٧٤٩	-	٤٣٧	١,٧٨٤	-	٣٨٢

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

٢- محافظ الشركات المدارة من قبل إنفستكوب.

بالإضافة إلى الارتباطات والضمانات المذكورة أعلاه، لدى المجموعة ارتباطات عمليات اكتتاب بقيمة ١ مليار دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ١ مليار دولار أمريكي) تجاه المستثمرين المشاركين، ومن ضمنها رصيد مستحق السداد بقيمة ٥٧٧ مليون دولار أمريكي كما ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٥١٨ مليون دولار أمريكي).

١٥. 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 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.

١٦. معلومات حول السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي وطبقاً للأحكام المعمول بها في أنظمة الشركات لسنة ٢٠٢٠ الصادرة عن سوق أبوظبي العالمي.

تم إعداد وعرض القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي والتي تعد العملة الوظيفية لعمليات الشركة، وتم تقريب المبالغ إلى أقرب مليون (مليون دولار أمريكي) ما لم ينص بخلاف ذلك.

(١) معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة

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

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

فيما يلي أدناه المعايير الجديدة والتعديلات التي أدخلت على المعايير الصادرة ولكنها غير فعالة بعد:

- 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 ديسمبر 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)
- 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)

تقيم إدارة المجموعة حالياً تأثير المعايير والتعديلات المذكورة أعلاه على القوائم المالية الموحدة.

١٦ معلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢) أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة الموحدة. تعد الشركة التابعة هي المؤسسة التي تكون لدى المجموعة تعرضات أو حقوق على عوائدها المتغيرة من خلال مشاركتها مع المنشأة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال استخدام سلطتها على المؤسسة. تقوم المجموعة بتوحيد شركاتها التابعة باستثناء المؤسسات التي تستوفي المعايير التالية:

(أ) عندما تكون هناك قيود تعاقدية أو قيود أخرى مفروضة على قدرة المجموعة على تعيين أغلبية أعضاء مجلس الإدارة، أو

(ب) عندما تستحق معظم المخاطر الاقتصادية والمكافآت للأطراف الأخرى بخلاف المجموعة، أو

(ج) عندما يتم تطبيق الاستثناء لتوحيد الشركات التابعة كما هو محدد بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠.

تؤهل المجموعة كمؤسسة استثمارية كما هو محدد بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠، وبذلك، تقيس استثماراتها وفقاً للمتطلبات المنصوص عليها في المعيار.

يتم تضمين نتائج جميع الشركات التابعة ضمن القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر اعتباراً من تاريخ التأسيس أو الاقتناء. يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة الموحدة للشركة لنفس سنة إعداد التقارير المالية للشركة، باستخدام سياسات محاسبية متوافقة. تم استبعاد جميع الأرصدة والدخل والمصروفات البينية عند التوحيد.

٣) المحاسبة في تاريخ المتاجرة

المشتريات والمبيعات للموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني المنصوص عليه عامة في القوانين أو حسب أعراف السوق يتم إثباتها باستخدام الأسس المحاسبية "تاريخ المتاجرة" (وهو التاريخ الذي تلتزم فيها المؤسسة بشراء أو بيع الموجود).

٤) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المثبتة وتنوي المجموعة التسوية على أساس صافي المبلغ.

٥) استخدام التقديرات والاجتهادات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات قد تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة. ويقتصر استخدام التقديرات بصورة أساسية على تحديد القيم العادلة للموجودات المالية (أنظر الإيضاح رقم ٦).

وفي أثناء تطبيق السياسات المحاسبية بالخاصة بالمجموعة، وضعت الإدارة الاجتهادات الموضحة في القسم الوارد أدناه، بخلاف عن تلك التي تتضمن على التقديرات، والتي لديها تأثيرات بالغة على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة.

١٦. معلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(٥) استخدام التقديرات والافتراضات (تتمة)

أ) قامت الإدارة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها المصادر الكافية للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأية أمور جوهرية غير مؤكدة والتي من الممكن أن تسبب شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

ب) وفقاً لتقييم إدارة المجموعة للمنشأة الاستثمارية، فإن المجموعة تستوفي تعريف المنشأة الاستثمارية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠.

(٦) العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بالعملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تقييم المعاملة. يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية المحتفظ بها في تاريخ إعداد التقرير المالي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في السوق بذلك التاريخ. يتم إثبات المكاسب والخسائر الناتجة عن إعادة التحويل في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر. يتم تعويض هذه المكاسب والخسائر من قبل إنفستكوب (الإيضاح رقم ١٤).

يتم تسجيل الموجودات غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ تقييم المعاملات. يعاد تحويل الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في التواريخ التي تم فيها تحديد القيم العادلة. يتم ترحيل المكاسب والخسائر الناتجة عن التقييم العادل للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر.

يتم إثبات فروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل الموجودات فيما يتعلق بتلك التي تم اختيارها لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في القائمة الموحدة للدخل الشامل الآخر.

(٧) الدخل

يتم إثبات دخل الفوائد باستخدام العائد الفعلي للموجود. يتم إثبات المكاسب والخسائر الناتجة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على أساس التغيرات المحققة وغير المحققة في القيمة العادلة كما في نهاية فترة إعداد التقرير المالي.

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن الاكتتاب عندما يتم إيداع الموجودات المكتتب بها لدى المستثمرين من قبل المجموعة.

ترحل المكاسب أو الخسائر الرأسمالية المحققة من استثمارات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المبقاة في وقت استبعاد الاستثمار.

(٨) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة

أ. الملكية الخاصة والأصول الحقيقية ورأس المال الاستراتيجي والمنتجات المهيكلية

يتم تصنيفها كموجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبدئياً بالقيمة العادلة (والتي تمثل تكلفة الاستحواذ) ويتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعداد كل تقرير مالي، مع تسجيل المكاسب أو الخسائر الناتجة غير المحققة كتغيرات في القيمة العادلة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر. وبالتالي، لا توجد هناك مخصصات اضمحلال لمثل تلك الموجودات.

١٦. معلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(٨) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة (تتمة)

أ. الملكية الخاصة والأصول الحقيقية ورأس المال الاستراتيجي والمنتجات المهيكلية (تتمة)

يتم تسجيل الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة. ومن ثم يتم إعادة قياس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة في تاريخ إعداد كل تقرير مالي وترحل أي تغيرات ناتجة في قيمة تلك الموجودات إلى القائمة الموحدة للدخل الشامل الآخر وتسجل كبند منفصل ضمن حقوق الملكية حتى يتم استبعادها، عندئذ فإن المكسب أو الخسارة المتراكمة المدرجة مسبقاً ضمن حقوق الملكية يتم تحويلها إلى الأرباح المبقة.

ب. الائتمان العالمي

يتم إدراج بعض التعرضات الائتمانية العالمية بالتكلفة المطفأة بعد خصم أي خسائر ائتمانية متوقعة. يتم إثبات دخل الفوائد على الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم تصنيف جميع التعرضات الائتمانية العالمية الأخرى إما بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل هذه التعرضات مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم تسجيل تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر. يتم تسجيل تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مباشرة في حقوق الملكية وسيتم إثبات أي اضمحلال في القيمة المدرجة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر. عند الاستبعاد، يتم تحويل أي مكسب أو خسارة متراكمة مسجلة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى الأرباح المبقة من خلال الأرباح أو الخسائر.

(٩) اضمحلال وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإثبات مخصصات الخسارة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر للخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية باستثناء الاستثمارات المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات أسهم حقوق الملكية المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تقيس المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، باستثناء الحالات التالية، والتي يتم قياسها على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً:

١. سندات الدين الاستثمارية التي يتبين بأن لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ إعداد التقرير المالي؛ و

٢. الأدوات المالية الأخرى التي لم تزد مخاطرها الائتمانية بشكل جوهري منذ إثباتها المبدئي.

تعتبر المجموعة بأن سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطرها الائتمانية معادلاً للتعريف المفهوم عالمياً "الدرجة الاستثمار".

لأغراض احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، قامت المجموعة بتصنيف هذه الموجودات المالية إلى المرحلة ١ والمرحلة ٢ والمرحلة ٣ كما هو موضح أدناه:

المرحلة ١ - المنتجة: عندما يتم إثبات هذه الموجودات المالية لأول مرة، تقوم المجموعة بإثبات المخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً.

المرحلة ٢ - الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية: عندما تظهر تلك الموجودات المالية زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية، تسجل المجموعة المخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

المرحلة ٣ - المضمحلة: تقوم المجموعة بإثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر لتلك الموجودات المالية.

١٦. معلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١٠ استبعاد الأدوات المالية
تقوم المجموعة باستبعاد الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجود المالي أو قامت بنقل حقوقها في استلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم فيها نقل جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للملكية المتعلقة بالموجود المالي الذي تم نقله أو عندما لم تقم المجموعة بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

عند استبعاد الموجودات المالية، يتم تحويل أي مكسب/ خسارة متراكمة مثبتة في القائمة الموحدة للدخل الشامل الآخر فيما يتعلق باستثمارات أسهم حقوق الملكية المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مباشرة إلى الأرباح المبقاة.

يتم استبعاد المطلوبات المالية عندما يكون الالتزام بموجب المطلوب قد تم وفائه أو إلغاؤه أو انتهاء مدته.

١١ النقد وما في حكمه
يشتمل النقد وما في حكمه على نقد وأموال قصيرة الأجل ونقد قيد التحصيل وأموال سائلة أخرى وإيداعات لدى مؤسسات مالية والتي تكون قابلة للتحويل بسهولة إلى مبالغ نقدية وتخضع لمخاطر غير جوهرية من حيث التغيرات في القيمة.

١٢ ذمم دائنة ومصرفات مستحقة ومخصصات
تدرج الذمم الدائنة والمصرفات المستحقة والمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي ناتج عن حدث سابق، ويكون من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفقاً خارجياً لمصادر تتضمن على منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام.

١٣ صفقات الاستحواذات غير الممولة
تمثل صفقات الاستحواذات غير الممولة المبالغ التعاقدية المستحقة الدفع من قبل المجموعة فيما يتعلق باستحواذ على موجودات تم توقيع الاتفاقيات الخاصة بها، ولكن لم يتم تمويلها بعد، كما هو بتاريخ إعداد التقرير المالي.

١٤ مصروفات الفوائد
تمثل الفوائد على التمويل تكلفة التمويل وتحسب باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

١٥ الضرائب
تمثل ضريبة الدخل مجموع الضريبة المستحقة الدفع حالياً والضريبة المؤجلة. تحتسب الضريبة أو تقيد في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر. تستند الضريبة المستحقة الدفع إلى الربح الخاضع للضريبة للسنة. وقد تختلف تلك عن الربح المدرج في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر لأنه يتم استبعاد بنود الدخل والمصرفات الخاضعة للضريبة أو الخاضعة للخصم في سنوات أخرى وكما يتم استبعاد البنود التي لا تخضع للضريبة أو تخضع للخصم.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة المطلوبات على جميع الفروق المؤقتة وتحتسب على أساس المعدل الذي من المتوقع سداها. يتم إثبات الموجودات الضريبة المؤجلة فقط إذا كان استردادها محتملاً.

١٦. معلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١٦ (١) النظم المدينة

يتم إثبات الذمم المدينة المتعلقة بالاكتتاب عند ثبوت الالتزام، أي عند التوقيع على اتفاقية اكتتاب ملزمة. تدرج هذه الذمم بالتكلفة المطفأة.

١٧ (١) تصنيف الموجودات المالية

عند الإثبات المبني، يتم قياس استثمارات الدين بالتكلفة المطفأة إذا تم الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية على مدى عمر الموجود وإذا كانت تلك التدفقات النقدية تتكون فقط من مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم. كما تصنف المجموعة بعض الاستثمارات في الأصول الحقيقية والملكية الخاصة والائتمان العالمي كموجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

١٨ (١) التمويل

يمثل هذا التمويل المتجدد المتوسط الأجل الذي يتم إثباته مبدئياً بالقيمة العادلة للمقابل المستلم، ويتم لاحقاً إدراجه بالتكلفة المطفأة.

يتم مبدئياً رسملة تكاليف المعاملة المتعلقة بالتمويل وتخصم من التمويل ويتم لاحقاً إثباتها كمصروفات فوائد على مدى العمر المتوقع للتمويل.

١٩ (١) العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي والذي يعد العملة الوظيفية للشركة وعملة العرض المستخدمة للمجموعة، حيث أن جزءاً جوهرياً من موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصروفات المجموعة معروضة بالدولار الأمريكي. يتم تقريب جميع القيم إلى أقرب مليون (مليون دولار أمريكي) ما لم ينص بخلاف ذلك.