

2 February 2023

2 فبراير 2023

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi
Chief Executive Officer
Boursa Kuwait Company
State of Kuwait

إلى السيد محمد سعود العصيمي المحترم
الرئيس التنفيذي
بورصة الكويت
دولة الكويت

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،

**Subject: Consolidated Financial Statements For The
Year ended 31 December 2022 – Ahli United Bank
B.S.C. Bahrain (AUB)**

**الموضوع: القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 م
للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (البحرين)**

With reference to Chapter 4 (“Disclosure of Material Information”) of Module 10 of CMA bylaws (“Disclosure and Transparency”), please find attached the financial results of AUB for the year ended 31 December 2022.

بالإشارة الى الفصل الرابع (الإفصاح عن المعلومات الجوهرية) من الكتاب العاشر (الإفصاح و الشفافية) من اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال، نرفق لكم طيه نموذج نتائج القوائم المالية للبنك الأهلي المتحد (البحرين) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 م.

The Board of Directors of AUB met today and approved the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022. The Board of Directors proposed the below distributions for the year ended 31 December 2022, subject to Annual General Meeting approval:

اجتمع اليوم مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد (البحرين) و أقر القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022. أوصى مجلس الإدارة بالتوزيعات الآتية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. علماً بأن هذه التوصية تخضع لموافقة الجمعية العمومية:

- Cash dividend: 10% of share nominal value, equivalent to US cents 2.5 per share.

- توزيع أرباح نقدية بنسبة 10% من القيمة الاسمية للسهم، أي ما يعادل 2.5 سنت أمريكي للسهم الواحد.

In accordance with the Boursa Kuwait Rule Book requirements for the premier market listed stocks, the Bank is pleased to announce its Analysts/ Investors Conference that will take place at 2.30 PM local time on Tuesday, 07 February 2023. Interested parties should reach us through the following email address: Analyst.Conference@ahliunited.com, in order to provide them with invitation and access details for the aforementioned conference.

ومن جهة أخرى، وعملاً بقواعد بورصة الكويت ومتطلبات السوق الأول، يسر البنك الإعلان عن تاريخ عقد مؤتمر المحللين لمناقشة نتائج السنة وذلك في تمام الساعة 2:30 بعد الظهر (بتوقيت مملكة البحرين ودولة الكويت) من يوم الثلاثاء الموافق 7 فبراير 2023. ويمكن للجهات المهتمة التواصل مع البنك للحصول على دعوة وتفاصيل المشاركة في هذا المؤتمر من خلال البريد الإلكتروني Analyst.Conference@ahliunited.com.

With kind regards,

Yours sincerely,

وتفضلوا بقبول خالص التحية والتقدير.

Rajeev Gogia
Deputy Group Chief Executive Officer
Finance & Strategy



Encl: As above.

مرفقات

Financial Results Form
Non-Kuwaiti Company (KWD)

نموذج نتائج البيانات المالية
الشركات غير الكويتية (د.ك.)

Company Name	اسم الشركة
Ahli United Bank B.S.C	البنك الأهلي المتحد ش.م.ب

Financial Year Ended on	2022-12-31	نتائج السنة المالية المنتهية في
-------------------------	------------	---------------------------------

Board of Directors Meeting Date	2023-02-02	تاريخ اجتماع مجلس الإدارة
---------------------------------	------------	---------------------------

Required Documents	المستندات الواجب إرفاقها بالنموذج
Approved financial statements. Approved auditor's report This form shall not be deemed to be complete unless the documents mentioned above are provided	نسخة من البيانات المالية المعتمدة نسخة من تقرير مراقب الحسابات المعتمد لا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم ورفاق هذه المستندات

التغيير (%)	السنة المقارنة	السنة الحالية	البيان
Change (%)	Comparative Year	Current Year	Statement
	2021-12-31	2022-12-31	
-8.9%	183,691,433	167,271,144	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
-10.4%	15.4	13.8	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
3.1%	8,970,833,586	9,253,139,054	الموجودات المتداولة Current Assets
0.4%	12,678,794,537	12,730,125,797	إجمالي الموجودات Total Assets
-2.6%	7,313,117,025	7,123,915,117	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
0.5%	10,888,610,141	10,944,580,895	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
-0.9%	1,352,085,333	1,340,216,921	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
12.9%	335,450,657	378,859,843	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
12.5%	236,531,370	266,189,126	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
-	لا توجد خسائر متراكمة	No accumulated losses	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital
1.3%	0.3025	0.3063	سعر الصرف Exchange Rate

التغيير (%)	الربع الرابع المقارن	الربع الرابع الحالي	البيان
Change (%)	Fourth quarter Comparison Year	Fourth quarter Current Year	Statement
	2021-12-31	2022-12-31	
31.8%	47,377,830	62,447,060	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
36.1%	3.6	4.9	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة Basic & Diluted Earnings per Share
22.3%	85,529,028	104,567,791	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
20.9%	59,169,549	71,513,527	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to	سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة)
YTD 2022 decrease in net profit was mainly due to higher exceptional precautionary non-recurring provision charges of (USD 160.2 million) KWD 49.1 million against Stage 1 and Stage 2 performing assets during Q3/2022.	ويعود الانخفاض في صافي الربح لسنة 2022 بشكل أساسي إلى الزيادة في المخصصات الاحترازية الاستثنائية غير المتكررة التي بلغت (160.2 مليون دولار أمريكي) 49.1 مليون دينار كويتي مقابل الأصول المنتظمة للمرحلتين الأولى والثانية خلال الربع الثالث من العام الجاري.

Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)	7,270,337	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
---	-----------	--

Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)	20,631,755	بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
--	------------	--

Annual Financial Statement Results Form
Non-Kuwaiti Company (USD)

نموذج نتائج البيانات المالية السنوية
للشركات غير الكويتية (دولار أمريكي)

التغيير (%) Change (%)	السنة المقارنة Comparative Year	السنة الحالية Current Year	البيان Statement
	2021-12-31	2022-12-31	
-10.1%	607,244,406	546,102,330	صافي الربح/الخسارة الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
-11.8%	5.1	4.5	ربحية/خسارة السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
1.9%	29,655,648,218	30,209,399,457	الموجودات المتداولة Current Assets
-0.8%	41,913,370,369	41,560,972,240	إجمالي الموجودات Total Assets
-3.8%	24,175,593,470	23,257,966,429	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
-0.7%	35,995,405,425	35,731,573,278	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
-2.1%	4,469,703,581	4,375,504,151	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
11.5%	1,108,927,791	1,236,891,425	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
11.1%	781,921,884	869,047,098	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
-	لا توجد خسائر متراكمة	No accumulated losses	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital

التغيير (%) Change (%)	الربع الرابع المقارن Fourth quarter Comparative Year	الربع الرابع الحالي Fourth quarter Current Year	البيان Statement
	2021-12-31	2022-12-31	
30.2%	156,620,924	203,875,480	صافي الربح/الخسارة الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
33.3%	1.2	1.6	ربحية/خسارة السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
20.7%	282,740,590	341,390,112	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
19.4%	195,601,814	233,475,438	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

Auditor Opinion		رأي مراقب الحسابات	
1.	Unqualified Opinion	<input checked="" type="checkbox"/>	1. رأي غير متحفظ
2.	Qualified Opinion	<input type="checkbox"/>	2. رأي متحفظ
3.	Disclaimer of Opinion	<input type="checkbox"/>	3. عدم إبداء الرأي
4.	Adverse Opinion	<input type="checkbox"/>	4. رأي معاكس

In the event of selecting item No. 2, 3 or 4, the following table must be filled out, and this form is not considered complete unless it is filled.

بحال اختيار بند رقم 2 أو 3 أو 4 يجب تعبئة الجدول التالي، ولا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم تعبئته

لا ينطبق /Not Applicable	نص رأي مراقب الحسابات كما ورد في التقرير
لا ينطبق /Not Applicable	شرح تفصيلي بالحالة التي استدعت مراقب الحسابات لإبداء الرأي
لا ينطبق /Not Applicable	الخطوات التي ستقوم بها الشركة لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات
لا ينطبق /Not Applicable	الجدول الزمني لتنفيذ الخطوات لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات

Corporate Actions		استحقاقات الاسهم (الاجراءات الموسمية)	
النسبة	القيمة		
10%	7.66 Kuwaiti fils per share 7.66 فلس كويتي لكل سهم US 2.5 cents per share 2.5 سنت امريكي لكل سهم		توزيعات نقدية Cash Dividends
لا ينطبق / Not Applicable	لا ينطبق / Not Applicable		توزيعات اسهم منحة Bonus Share
لا ينطبق / Not Applicable	لا ينطبق / Not Applicable		توزيعات اخرى Other Dividend
لا ينطبق / Not Applicable	لا ينطبق / Not Applicable		عدم توزيع ارباح No Dividends
لا ينطبق / Not Applicable	لا ينطبق / Not Applicable	علاوة الإصدار Issue Premium	زيادة رأس المال Capital Increase
لا ينطبق / Not Applicable	لا ينطبق / Not Applicable		تخفيض رأس المال Capital Decrease

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
		DGCEO – Finance & Strategy	Rajeev Gogia

Handwritten signature in blue ink.

البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

القوائم المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

١	تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب).....
٧	القائمة الموحدة للدخل.....
٨	القائمة الموحدة للدخل الشامل.....
٩	الميزانية الموحدة.....
١٠	القائمة الموحدة للتدفقات النقدية.....
١١	القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق.....
١٣	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة.....
١٣	١ معلومات الشركة.....
١٣	٢ السياسات المحاسبية.....
١٣	٢,١ أسس الأعداد.....
١٣	٢,٢ إطار العمل وبيان بالالتزام.....
١٣	٢,٣ أسس التوحيد.....
١٤	٢,٤ معايير وتعديلات جديدة إلزامية للسنة.....
١٤	٢,٥ معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية بعد.....
١٥	٢,٦ الآراء والتقييمات المحاسبية الهامة.....
١٧	٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية.....
٢٩	أ٣ دخل القوائد.....
٢٩	ب٣ مصروفات القوائد.....
٢٩	٤ رسوم وعمولات - صافي.....
٣٠	٥ دخل المتاجرة.....
٣٠	أ٦ نقد وأرصده لدى بنوك مركزية.....
٣٠	ب٦ أنونات خزائنة وودائع لدى بنوك مركزية.....
٣٠	٧ قروض وسلف.....
٣٥	٨ استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة.....
٣٧	٩ استثمارات في شركات زميلة.....
٣٨	١٠ استثمارات عقارية.....
٣٩	١١ فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية وموجودات أخرى.....
٣٩	١٢ ممتلكات ومعدات.....
٣٩	١٣ الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة.....
٤٠	١٤ ودائع من بنوك.....
٤٠	١٥ إقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء.....
٤٠	١٦ ودائع العملاء.....
٤٠	١٧ إقتراضات لأجل.....
٤١	١٨ فوائد مستحقة الدفع ومشتقات مالية ومطلوبات أخرى.....
٤١	١٩ مطلوبات ثانوية.....
٤١	٢٠ الحقوق.....
٤٢	٢١ الإحتياطيات.....
٤٤	٢٢ ضرائب وزكاة.....
٤٥	٢٣ نصيب السهم في الأرباح.....
٤٥	٢٤ النقد وما في حكمه.....
٤٥	٢٥ معاملات مع أطراف ذات علاقة.....
٤٧	٢٦ مزايا الموظفين.....
٤٨	٢٧ أموال مدارة.....
٤٨	٢٨ مشتقات مالية.....
٥١	٢٩ إرتباطات والتزامات محتملة.....
٥١	٣٠ معلومات قطاعات الأعمال.....
٥٤	٣١ إدارة المخاطر.....
٥٤	٣٢ مخاطر الإئتمان.....
٥٨	٣٣ تحليل التركيز.....
٥٨	٣٤ مخاطر السوق.....
٦٣	٣٥ مخاطر السيولة.....
٦٦	٣٦ المخاطر التشغيلية.....
٦٧	٣٧ المخاطر القانونية.....
٦٧	٣٨ قياس القيمة العادلة.....
٦٨	٣٩ كفاية رأس المال وصافي نسبة التمويل المستقر.....
٦٨	٤٠ نظام حماية الودائع.....
٦٩	٤١ الخدمات المصرفية الإسلامية وأنشطة التأمين.....
٧١	٤٢ الشركات التابعة.....
٧٣	٤٣ الاستحواذ على قسم خدمات الأفراد التابع لسيتي بنك البحرين.....

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("البنك") وشركاته التابعة (المشار إليهم معاً "المجموعة")، والتي تتكون من الميزانية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، والقوائم الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في الحقوق للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمجلس معايير الأخلاقيات الدولية للمحاسبين لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للقوائم المالية الموحدة في مملكة البحرين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات ووفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملئمة لتوفير أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر جوهرية خلال تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. لقد تم دراسة هذه الأمور ضمن نطاق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وذلك لإبداء رأينا حول هذه القوائم، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. بالنسبة لكل أمر من الأمور الموضحة أدناه، تم تقديم تفاصيل عن كيفية معالجة هذه الأمور في عملية التدقيق في ذلك السياق.

لقد استوفينا المسؤوليات المذكورة في بند مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا، بالإضافة لكافة الأمور المتعلقة بذلك. بناءً عليه، فإن تدقيقنا يشمل تنفيذ الإجراءات التي تم تصميمها للاستجابة لتقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المتعلقة بمعالجة الأمور المشار إليها أدناه، توفر أساساً لرأينا حول تدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

١. الخسارة الائتمانية المتوقعة على القروض والسلف	أمور التدقيق الرئيسية
<p>الكيفية التي تم بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق</p> <p>لقد تضمن نهجنا فحص الضوابط المرتبطة بالعمليات المتصلة بتقدير الخسارة الائتمانية المتوقعة وتنفيذ إجراءات موضوعية بشأن تلك التقديرات. لقد قمنا بإشراك أخصائينا الداخليين حيثما كانت تتطلب خبراتهم الخاصة.</p> <p>تركزت إجراءات التدقيق الرئيسية الخاصة بنا على ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • فهم التصميم وفحصنا مدى الفعالية التشغيلية للرقابة ذات الصلة لنموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك بناء النموذج والموافقة عليه، والمتابعة / التحقق المستمر والحوكمة حول النموذج ودقة العمليات الحسابية. كما تحققنا من صحة اكتمال ودقة البيانات المستخدمة في احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة. • لقد قمنا بتقييم: <ul style="list-style-type: none"> ○ سياسة الخسارة الائتمانية المتوقعة الخاصة بالمجموعة بما في ذلك تحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية وما يترتب على ذلك من معايير درجات التصنيف مع متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ وتوجيهات الجهات التنظيمية؛ ○ النماذج والافتراضات الاقتصادية الكلية الجوهرية، بما في ذلك تقييم المعلومات وسيناريوهات النظرة المستقبلية مقابل متطلبات سياسة الخسارة الائتمانية المتوقعة الخاصة بالمجموعة؛ و ○ الأساس لتحديد المخصصات الإضافية المحددة من قبل الإدارة. 	<p>تعتبر عملية تقدير الخسارة الائتمانية المتوقعة على المخاطر الائتمانية المرتبطة بالقروض والسلف وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بالأدوات المالية هامة ومعقدة. تحديد الإدارة للخسارة الائتمانية المتوقعة يتطلب تطبيق مستوى جوهري من الاجتهادات وتقديرات بها درجة عالية من عدم التيقن، مما قد يغير بشكل جوهري التقديرات في الفترات المستقبلية.</p> <p>تمارس المجموعة الاجتهادات الجوهرية باستخدام افتراضات غير موضوعية عند تحديد كل من توقيت ومبالغ الخسارة الائتمانية المتوقعة للقروض والسلف. نظراً لتعقيدات المتطلبات بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، ومدى أهمية الاجتهادات والتقديرات المطبقة في عملية احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة وتعرض المجموعة للقروض والسلف التي تشكل جزءاً رئيسياً من موجودات المجموعة، فإن عملية تدقيق الخسارة الائتمانية المتوقعة للقروض والسلف تستحوذ على تركيزاً رئيسياً.</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، بلغ إجمالي قروض وسلف المجموعة ٢٢,١٧٢ مليون دولار أمريكي وبلغت الخسارة الائتمانية المتوقعة المتعلقة بها ٩٥١ مليون دولار أمريكي.</p> <p>راجع السياسات المحاسبية وإفصاحات القروض والسلف وإدارة مخاطر الائتمان في الإفصاحات رقم ٢ و٧ و٣٢ من القوائم المالية الموحدة.</p>

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

١. الخسارة الائتمانية المتوقعة على القروض والسلف (تتمة)	
أمور التدقيق الرئيسية	الكيفية التي تم بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق
	<ul style="list-style-type: none"> • قمنا بمراجعة عينة من ملفات الائتمان وتنفيذ إجراءات لتقييم ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> ○ تحديد التعرضات ذات الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية في الوقت المناسب ومدى ملائمة درجات تصنيف المجموعة؛ ○ عملية تقييم الضمانات؛ و ○ عملية إعادة احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة. • لقد أخذنا في الاعتبار مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية الموحدة فيما يتعلق بالخسارة الائتمانية المتوقعة على القروض والسلف وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعمول بها.
٢. انخفاض قيمة الشهرة	
أمور التدقيق الرئيسية	الكيفية التي تم بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق
<p>تم تخصيص الشهرة إلى الوحدات المنتجة للنقد لغرض فحص انخفاض القيمة. يعتمد فحص انخفاض قيمة الشهرة للوحدات المنتجة للنقد على تقديرات القيمة المستعملة على أساس التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. تكون التقديرات الغير موضوعية في مستوياتها الأعلى للوحدات المنتجة للنقد ذات الفجوة المحدودة بين القيمة المستعملة والقيمة المدرجة وعندما تكون القيمة المستعملة هي أكثر حساسية لافتراضات المستخدمة في حساب القيمة المستعملة.</p> <p>نظراً للطبيعة الغير موضوعية للتقديرات التي تنطوي عليها عملية احتساب المبالغ القابلة للاسترداد والقيمة الجوهرية للشهرة المثبتة للمجموعة والبالغة ٤٧٥ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، فإن أمور التدقيق تلك تعد من مخاطر التدقيق الرئيسية.</p> <p>راجع التقديرات والآراء المحاسبية الهامة وإفصاحات الشهرة في الإيضاح رقم ٢ وتخصيص الشهرة للوحدات المنتجة للنقد في الإيضاح رقم ١٣ حول القوائم المالية الموحدة.</p>	<p>لقد قمنا بفهم الإجراءات المتبعة من قبل الإدارة من أجل تحديد المبلغ القابل للاسترداد لفحص انخفاض قيمة الشهرة السنوي.</p> <p>لقد تضمنت إجراءات أعمال التدقيق التي قمنا بها على تقييم مدى معقولية المدخلات الرئيسية، مثل معدلات الخصم ومعدلات النمو وذلك من خلال مقارنة بيانات القطاع المتاحة والبيانات الاقتصادية والمالية والبيانات التاريخية والأداء الخاص بالمجموعة؛</p> <p>بمساعدة من مختصي التقييم التابعين لنا، قمنا بتشكيل مجموعة مستقلة من الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقييم عينة من انخفاض القيمة، بالرجوع إلى اعتبارات تقييم القطاع والسوق ذي الصلة، وقمنا باشتقاق مجموعة من القيم باستخدام افتراضاتنا وعوامل المخاطر النوعية الأخرى. وقمنا بمقارنة هذه النطاقات مع افتراضات الإدارة، وناقشنا نتائجنا مع الإدارة.</p> <p>لقد أخذنا في الاعتبار مدى كفاية الإفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة فيما يتعلق بانخفاض قيمة الشهرة.</p>

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٢ تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٢، بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. إن مجلس الإدارة هو المسئول عن المعلومات الأخرى. وقد حصلنا قبل تاريخ هذا التقرير على تقرير مجلس الإدارة والذي يمثل جزءاً من التقرير السنوي، ومن المتوقع توفير البنود المتبقية من التقرير السنوي بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد في هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، تكمن مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال عملية التدقيق أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة. وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير التدقيق، أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن تلك الحقيقة. ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

مسئوليات مجلس الإدارة حول القوائم المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة هو المسئول عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي عند إعداد القوائم المالية الموحدة، إلا إذا كان في نية مجلس الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ وإصدار تقرير تدقيق يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيداً عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتياال أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتياال يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.

تقرير مدقي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسئوليات مدقي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

- فهم نظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مجلس الإدارة.
 - التأكد من مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهري حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في أعمالها كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية الموحدة ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية التي تحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية عن الشركات أو الأنشطة التجارية ضمن نطاق المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونظراً لجهة الوحدة المسؤولة عن رأينا حول التدقيق.
- إننا نتواصل مع لجنة التدقيق والامتثال حول عدة أمور من بينها، نطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة التي تتضمن أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.
- نقوم كذلك بتزويد لجنة التدقيق والامتثال بما يفيد التزامنا بالمطلوبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، ونطلعها على جميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد تؤثر على استقلاليتنا وما من شأنه أن يحافظ على هذه الاستقلالية.
- من تلك الأمور التي تم التواصل بها مع لجنة التدقيق والامتثال، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية على تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الرئيسية. أننا نقدم توضيح بشأن تلك الأمور في تقرير التدقيق مالم تمنع القوانين أو الأنظمة الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً والتي بناءً عليها لا يتم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا حيث أن الآثار السلبية المتوقعة للإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ١)، نفيد:

- (أ) بأن البنك يحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك السجلات؛
- (ب) وأن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتفق مع القوائم المالية الموحدة؛
- (ج) ولم يرد إلى علمنا خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وقوع أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ١ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقوانين والقرارات المتعلقة بها وقواعد وإجراءات بورصة البحرين أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك على وجه قد يؤثر بشكل جوهري سلباً على نشاط البنك أو مركزه المالي الموحد؛
- (د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

الشريك المسئول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير لمدققي الحسابات المستقلين هو السيد نادر رحيمي.

د. نادر رحيمي
سجل قيد الشريك رقم ١١٥

٢ فبراير ٢٠٢٣
المنامة، مملكة البحرين

٢٠٢١	٢٠٢٢	ايضاح	
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١,٣٤٨,٢٥٢	١,٧٢٩,٤٥٦	أ٣	دخل الفوائد
٤٧٦,٤٦٣	٨٢٠,٣٣٢	ب٣	مصروفات الفوائد
٨٧١,٧٨٩	٩٠٩,١٢٤		صافي دخل الفوائد
١٠٤,٣٨٦	١٠٧,٩٤٠	٤	رسوم وعمولات - صافي
٣٤,٧٥٠	٣٦,٢٥٥	٥	دخل المتاجرة
٦٢,٦٢٠	١٤٩,٠٨٧		استثمارات ودخل آخر
٣٥,٣٨٣	٣٤,٤٨٥	٩	حصة البنك من نتائج شركات زميلة
٢٣٧,١٣٩	٣٢٧,٧٦٧		الرسوم ودخل آخر
١,١٠٨,٩٢٨	١,٢٣٦,٨٩١		الدخل التشغيلي
١٢٢,٣٥٠	٢٣١,٢٩٤	٧ز	مخصص الخسائر الائتمانية ومخصصات أخرى
٩٨٦,٥٧٨	١,٠٠٥,٥٩٧		صافي الدخل التشغيلي
١٧٥,٣٥٧	١٨٦,٣١٨		تكاليف الموظفين
٣٤,٦٢٤	٣٥,٣٨٨		استهلاك
١١٧,٠٢٥	١٤٦,١٣٨		مصروفات تشغيلية أخرى
٣٢٧,٠٠٦	٣٦٧,٨٤٤		المصروفات التشغيلية
٦٥٩,٥٧٢	٦٣٧,٧٥٣		الربح قبل الضرائب والزكاة
٢١,٦٤١	٥٥,٤٥٦	٢٢	مصروف ضريبي وزكاة
٦٣٧,٩٣١	٥٨٢,٢٩٧		صافي الربح للسنة
٣٠,٦٨٧	٣٦,١٩٥		صافي الربح العائد إلى حقوق غير مسيطرة
٦٠٧,٢٤٤	٥٤٦,١٠٢		صافي الربح العائد إلى ملاك البنك
٥,١	٤,٥	٢٣	نصيب أرباح السهم العائد إلى ملاك البنك للسنة: النصيب الأساسي والمخفض للسهم العادي في الأرباح (سنت أمريكي)



محمد الغانم
نائب رئيس مجلس الإدارة



خالد محمد نجيب
عضو مجلس الإدارة



عادل اللبان
الرئيس التنفيذي للمجموعة

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٣٧,٩٣١	٥٨٢,٢٩٧	صافي الربح للسنة
الدخل الشامل الآخر		
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى القائمة الموحدة للدخل		
٨,٠٨١	(٥,٢٦٢)	صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات أسهم حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٨,٠٨٠	(١٧,٦٠٥)	صافي التغير في احتياطي إعادة تقييم صندوق التقاعد (الإيضاح رقم ٢١ (ح))
٣٥٣	٢,٨٨٧	صافي التغير في احتياطي إعادة تقييم العقارات
البنود التي من الممكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى القائمة الموحدة للدخل		
(١,٨٢٦)	(٣٠٢,١٢١)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
(٥,٦٢١)	(١٦,٠٠٦)	صافي التغيرات في القيمة العادلة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٦,٤٧٤)	(٣,٧٥٧)	تحويل إلى القائمة الموحدة للدخل ناتج عن بيع أدوات الدين المحتفظ بها كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٢,٣٥٢	٤١,٣٥٨	صافي التغيرات في القيمة العادلة لتحويلات التدفقات النقدية
٣٤,٩٤٥	(٣٠٠,٥٠٦)	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر للسنة
٦٧٢,٨٧٦	٢٨١,٧٩١	مجموع الدخل الشامل للسنة
٣١,٦٢١	٢٠,٥٨٧	مجموع الدخل الشامل العائد إلى حقوق غير مسيطرة
٦٤١,٢٥٥	٢٦١,٢٠٤	مجموع الدخل الشامل العائد إلى ملاك البنك

٢٠٢١	٢٠٢٢	ألف	ألف	ايضاح	الموجودات
دولار أمريكي	دولار أمريكي				
١,٨١٩,٨٤١	١,٦٤٣,١٩٢			أ٦	نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية
١,٧٣١,٦٩٨	٢,٣٤٠,٣٠٤			ب٦	أذونات خزانة وودائع لدى بنوك مركزية
٤,١١٦,٦٤٧	٣,٤٦٧,٨٤٦				ودائع لدى بنوك
٢٢,٠٧٥,١٤٨	٢١,٢٢١,٣٢٥			٧	قروض وسلف
٩,٩٢٣,٢٩٤	٩,٩٥٥,٥٩٧			٨	استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
٣٤٣,٠٧٦	٣٥٠,٩٥٨			٩	استثمارات في شركات زميلة
١٨٨,٦٤٨	١٨٩,٠٦٥			١٠	استثمارات عقارية
٩١٦,٢٠٠	١,٥٥٧,٣٣٨			١١	فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية وموجودات أخرى
٣١١,٩٢٩	٣٢٥,٣٠٢			١٢	ممتلكات ومعدات
٤٨٦,٨٨٩	٥١٠,٠٤٥			١٣	الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة
٤١,٩١٣,٣٧٠	٤١,٥٦٠,٩٧٢				مجموع الموجودات
					المطلوبات والحقوق
					المطلوبات
٤,٦٣٨,٩٧٣	٤,٠٧٧,٢٢٩			١٤	ودائع من بنوك
٣,٧٧٥,٤٩٩	٤,٣٥٩,٨٤٥			١٥	اقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٢٥,٢٠٣,٩٤١	٢٤,٣٩٣,٣٤٩			١٦	ودائع العملاء
١,٠٨٨,٨٢٢	١,٧٧٨,٣٢٣			١٧	اقتراضات لأجل
١,٢٧٨,١٨٧	١,١١٣,٣٦٥			١٨	فوائد مستحقة الدفع ومشتقات مالية ومطلوبات أخرى
٩,٩٨٣	٩,٤٦٢			١٩	مطلوبات ثانوية
٣٥,٩٩٥,٤٠٥	٣٥,٧٣١,٥٧٣				مجموع المطلوبات
					الحقوق
٢,٥٣٣,٦٢١	٢,٧٨٦,٩٨٣			ب٢٠	رأس المال – الأسهم العادية
١,٩٣٦,٠٨٣	١,٥٨٨,٥٢١				إحتياطيات
٤,٤٦٩,٧٠٤	٤,٣٧٥,٥٠٤				الحقوق العائدة إلى ملاك البنك
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠			ج٢٠	أوراق رأسمالية دائمة وصكوك مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
٤٤٨,٢٦١	٤٥٣,٨٩٥				حقوق غير مسيطرة
٥,٩١٧,٩٦٥	٥,٨٢٩,٣٩٩				مجموع الحقوق
٤١,٩١٣,٣٧٠	٤١,٥٦٠,٩٧٢				مجموع المطلوبات والحقوق



محمد الغانم
نائب رئيس مجلس الإدارة



خالد محمد نجيب
عضو مجلس الإدارة



عادل اللبان
الرئيس التنفيذي للمجموعة

القائمة الموحدة للتدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١	٢٠٢٢		
الف	الف	ايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٦٥٩,٥٧٢	٦٣٧,٧٥٣		الأنشطة التشغيلية
٣٤,٦٢٤	٣٥,٣٨٨		الربح قبل الضرائب والزكاة
(٤٣,٧٤٠)	(٥٣,٧٢٠)		تعديلات للبند التالي:
١٢٢,٣٥٠	٢٣١,٢٩٤	٧ز	استهلاك
(٣٥,٣٨٣)	(٣٤,٤٨٥)	٩	استثمارات ودخل آخر
٧٣٧,٤٢٣	٨١٦,٢٣٠		مخصص الخسائر الائتمانية ومخصصات أخرى
			حصة البنك من نتائج شركات زميلة
			الربح التشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
			تغيرات في:
(١٤٧,٣٦٧)	(٢٤٣,٤١٩)		ودائع الإحتياطي الإجباري لدى بنوك مركزية
٥٩٦,٩٨٢	(٩٧,٣٨٨)		أذونات خزانة وودائع لدى بنوك مركزية
(٩٣١,٠٦٧)	١,٥٧٠,٤٣٦		ودائع لدى بنوك
(١,٤٩٣,٦٤٧)	٨٣٦,٠٠٢		قروض وسلف
(٢٧,٧٦٩)	(٢٩,٩٨١)		فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية وموجودات أخرى
٤٢٠,٥٥٦	(٥٦١,٧٤٤)		ودائع من بنوك
١٥٧,٤٣٠	٥٨٤,٣٤٦		اقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٢١,٣٥٦	(٩٩٢,١٦٢)		ودائع العملاء
(٨,٨٥٢)	(٨٢,٩٠٨)		فوائد مستحقة الدفع ومشتقات مالية ومطلوبات أخرى
(٦٧٤,٩٥٥)	١,٧٩٩,٤١٢		صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) العمليات
(٣٧,٧٥٧)	(٣٣,٥٧٢)		ضريبة دخل وزكاة مدفوعة
(٧١٢,٧١٢)	١,٧٦٥,٨٤٠		صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٣,٠٨٠,١٣٢)	(٣,٥٨٨,٦١٣)		شراء استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة واستثمارات أخرى
٢,٣٤٢,٦٨١	٢,٥٤١,٨٥١		متحصلات من بيع أو استرداد استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
(٨,٦٠٩)	-		استثمار إضافي في شركة تابعة
(٢٧,٥٤٥)	-		حقوق الاكتتاب في شركة زميلة
١٥١	-		صافي النقص في الاستثمارات العقارية
(٥٠,٨٢٠)	(٤٩,٣٨٢)		صافي الزيادة في الممتلكات والمعدات
٨,٨٦٢	١٣,٢٩٣		أرباح أسهم مستلمة من شركات زميلة
(٨١٥,٤١٢)	(١,٠٨٢,٨٥١)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
٦٠٠,٠٠٠	-	٢٠ج	أوراق رأسمالية إضافية دائمة صادرة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
(٢٠٠,٠٠٠)	-	٢٠ج	استرداد أوراق رأسمالية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
(١,١٩١)	-		المصروفات المتعلقة بالصدور الدائمة الصادرة وأخرى مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
(٤٥,٢١٥)	(٤٦,٦٠٦)	٢١ي	توزيع على أوراق رأسمالية دائمة وصدوك مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
-	(٣٥٠,٠٠٠)	١٧	سداد قرض لأجل
٩٢٦,٧٠٠	١,٠٩٤,٤٦٢	١٧	اقتراضات لأجل إضافية
(١١٩,٠٠٥)	(٣٠٤,٠٣٤)		أرباح أسهم وتوزيعات أخرى مدفوعة
(٨٤٢)	(٨,٨٣٧)		أرباح أسهم مدفوعة لحقوق غير مسيطرة
١,١٦٠,٤٤٧	٣٨٤,٩٨٥		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(٣٦٧,٦٧٧)	١,٠٦٧,٩٧٤		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٢٠٤	(٤٨,٤٠٩)		صافي فروق صرف العملات الأجنبية
٢,٩٧٦,٩٩٩	٢,٦٠٩,٥٢٦		النقد وما في حكمه في ١ يناير
٢,٦٠٩,٥٢٦	٣,٦٢٩,٠٩١	٢٤	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر
			معلومات إضافية عن التدفقات النقدية:
١,٣١١,٨٥٠	١,٧٠٠,٦٦٢		فوائد مستلمة
٤٦٦,٥٠٢	٧٦٩,٢٦٧		فوائد مدفوعة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٣ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

العائد إلى ملاك البنك

المجموع	حقوق غير مسيطرة	أوراق رأسمالية وصكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١	الحقوق العائدة إلى الملاك	مجموع الإحتياطيات	إحتياطيات				علاوة إصدار أسهم	رأس المال - الأسهم العادية	
					إحتياطيات أخرى	توزيعات مقترحة	أرباح مبقاة	إحتياطي قانوني			
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٩١٧,٩٦٥	٤٤٨,٢٦١	١,٠٠٠,٠٠٠	٤,٤٦٩,٧٠٤	١,٩٣٦,٠٨٣	(٤٨٨,٠٩٠)	٣٠٦,٠٣٤	٦٠٠,١٢٢	٧٦٥,٤٧٩	٧٥٢,٥٣٨	٢,٥٣٣,٦٢١	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢
(٢٣,٣٥٦)	-	-	(٢٣,٣٥٦)	(٢٣,٣٥٦)	-	-	(٢٣,٣٥٦)	-	-	-	توزيع على أوراق رأسمالية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ [إيضاح رقم ٢١(ي)]
(٢٣,٢٥٠)	(٥,٨٤٠)	-	(١٧,٤١٠)	(١٧,٤١٠)	-	-	(١٧,٤١٠)	-	-	-	التوزيع المتعلق بالصكوك الدائمة المدرجة ضمن رأس المال فئة ١ [إيضاح رقم ٢١(ي)]
(٣٠٤,٠٣٤)	-	-	(٣٠٤,٠٣٤)	(٣٠٤,٠٣٤)	-	(٣٠٤,٠٣٤)	-	-	-	-	أرباح الأسهم العادية المدفوعة [إيضاح رقم ٢١(ط)]
(٨,٨٣٧)	(٨,٨٣٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أرباح أسهم الشركات التابعة
(٢,٠٠٠)	-	-	(٢,٠٠٠)	(٢,٠٠٠)	-	(٢,٠٠٠)	-	-	-	-	تبرعات
-	-	-	-	(٢٥٣,٣٦٢)	-	-	(٢٥٣,٣٦٢)	-	-	٢٥٣,٣٦٢	أسهم منحة صادرة
(١٥٥)	-	-	(١٥٥)	(١٥٥)	-	-	(١٥٥)	-	-	-	محول من إحتياطي الدخل الشامل الأخر من بيع استثمارات أسهم حقوق الملكية
(٨,٤٦٠)	-	-	(٨,٤٦٠)	(٨,٤٦٠)	-	-	(٨,٤٦٠)	-	-	-	تغيرات في شركات زميلة
(٢٦٥)	(٢٧٦)	-	١١	١١	-	-	-	-	١١	-	تغيرات في شركات تابعة
٢٨١,٧٩١	٢٠,٥٨٧	-	٢٦١,٢٠٤	٢٦١,٢٠٤	(٢٨٤,٨٩٨)	-	٥٤٦,١٠٢	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة محول إلى الإحتياطي القانوني [إيضاح رقم ٢١(ج)]
-	-	-	-	-	-	-	(٥٤,٦١٠)	٥٤,٦١٠	-	-	أرباح الأسهم العادية الموصى بتوزيعها [إيضاح رقم ٢١(ط)]
-	-	-	-	-	-	٢٧٨,٦٩٨	(٢٧٨,٦٩٨)	-	-	-	تبرعات موصى بتوزيعها
-	-	-	-	-	-	٢,٠٠٠	(٢,٠٠٠)	-	-	-	
٥,٨٢٩,٣٩٩	٤٥٣,٨٩٥	١,٠٠٠,٠٠٠	٤,٣٧٥,٥٠٤	١,٥٨٨,٥٢١	(٧٧٢,٩٨٨)	٢٨٠,٦٩٨	٥٠٨,١٧٣	٨٢٠,٠٨٩	٧٥٢,٥٤٩	٢,٧٨٦,٩٨٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.
القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

العائد إلى ملاك البنك

المجموع	حقوق غير مسيطرة	أوراق رأسمالية وصكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١	الحقوق العائدة إلى الملاك	إحتياطيات						رأس المال - الأسهم العادية	
				مجموع الإحتياطيات	إحتياطيات أخرى	توزيعات مقترحة	أرباح مبقاة	إحتياطي قانوني	إصدار أسهم		
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٠٣٦,٣٥٨	٤٣٤,٧١٨	٦٠٠,٠٠٠	٤,٠٠١,٦٤٠	١,٥٨٨,٦٦٨	(٥٢٢,١٠١)	١٢٢,٦٤٩	٥٣٠,٣٠٢	٧٠٤,٧٥٥	٧٥٣,٠٦٣	٢,٤١٢,٩٧٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
(٢٣,٣٥٦)	-	-	(٢٣,٣٥٦)	(٢٣,٣٥٦)	-	-	(٢٣,٣٥٦)	-	-	-	توزيع على أوراق رأسمالية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ [إيضاح رقم ٢١(ي)]
(٢١,٨٥٩)	(٥,٤٩٦)	-	(١٦,٣٦٣)	(١٦,٣٦٣)	-	-	(١٦,٣٦٣)	-	-	-	التوزيع المتعلق بالصكوك الدائمة المدرجة ضمن رأس المال فئة ١ [إيضاح رقم ٢١(ي)]
(١٢٠,٦٤٩)	-	-	(١٢٠,٦٤٩)	(١٢٠,٦٤٩)	-	(١٢٠,٦٤٩)	-	-	-	-	أرباح الأسهم العادية المدفوعة
(٨٤٢)	(٨٤٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أرباح أسهم الشركات التابعة
(٢,٠٠٠)	-	-	(٢,٠٠٠)	(٢,٠٠٠)	-	(٢,٠٠٠)	-	-	-	-	تبرعات
-	-	-	-	(١٢٠,٦٤٩)	-	-	(١٢٠,٦٤٩)	-	-	١٢٠,٦٤٩	أسهم منحة صادرة
(١١,٨٥٨)	(١١,٣٣٣)	-	(٥٢٥)	(٥٢٥)	-	-	-	-	(٥٢٥)	-	نتائج من استحوذ إضافي في شركة تابعة
٦٠٠,٠٠٠	-	٦٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	صكوك دائمة صادرة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ [إيضاح رقم ٢٠(ج)]
(٢٠٠,٠٠٠)	-	(٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	استرداد صكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ [إيضاح رقم ٢٠(ج)]
(١,١٩١)	(٣٠٠)	-	(٨٩١)	(٨٩١)	-	-	(٨٩١)	-	-	-	المصروفات المتعلقة بالصكوك الدائمة الصادرة وأخرى مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
١,٤١٢	-	-	١,٤١٢	١,٤١٢	-	-	١,٤١٢	-	-	-	محول من إحتياطي الدخل الشامل الآخر من بيع استثمارات أسهم حقوق الملكية
(٨,٤٥٧)	-	-	(٨,٤٥٧)	(٨,٤٥٧)	-	-	(٨,٤٥٧)	-	-	-	تغيرات في شركات زميلة
(٢,٤٦٩)	(١٠٧)	-	(٢,٣٦٢)	(٢,٣٦٢)	-	-	(٢,٣٦٢)	-	-	-	تغيرات في شركات تابعة
٦٧٢,٨٧٦	٣١,٦٢١	-	٦٤١,٢٥٥	٦٤١,٢٥٥	٣٤,٠١١	-	٦٠٧,٢٤٤	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	-	-	-	-	-	-	(٦٠,٧٢٤)	٦٠,٧٢٤	-	-	محول إلى الإحتياطي القانوني [إيضاح رقم ٢١(ج)]
-	-	-	-	-	-	٣٠٤,٠٣٤	(٣٠٤,٠٣٤)	-	-	-	أرباح الأسهم العادية الموصى بتوزيعها [إيضاح رقم ٢١(ط)]
-	-	-	-	-	-	٢,٠٠٠	(٢,٠٠٠)	-	-	-	تبرعات موصى بتوزيعها
٥,٩١٧,٩٦٥	٤٤٨,٢٦١	١,٠٠٠,٠٠٠	٤,٤٦٩,٧٠٤	١,٩٣٦,٠٨٣	(٤٨٨,٠٩٠)	٣٠٦,٠٣٤	٦٠٠,١٢٢	٧٦٥,٤٧٩	٧٥٢,٥٣٨	٢,٥٣٣,٦٢١	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٣ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

١ معلومات الشركة

تأسست الشركة الأم، البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("البنك الأهلي المتحد" أو "البنك") في مملكة البحرين كشركة مساهمة بحرينية مقفلة بتاريخ ٣١ مايو ٢٠٠٠ وتغيرت في ١٢ يوليو ٢٠٠٠ إلى شركة مساهمة بحرينية عامة بموجب المرسوم الأميري رقم ١٦ لسنة ٢٠٠٠. يزاول البنك وشركته التابعة كما هو مفصل في الإيضاح رقم ٢,٣ الوارد أدناه (المشار إليهم معاً "بالمجموعة") الأعمال المصرفية للأفراد والأعمال المصرفية التجارية والخدمات المصرفية الإسلامية والاستثمارية وخدمات إدارة الأموال العالمية والخدمات المصرفية الخاصة من خلال فروع في مملكة البحرين ودولة الكويت وجمهورية مصر العربية وجمهورية العراق والمملكة المتحدة وفرنسا بالخارج في مركز دبي المالي الدولي. وكذلك يزاول البنك عملياته من خلال شركاته الزميلة في ليبيا وسلطنة عمان. يعمل البنك بموجب ترخيص مصرفي بالتجزئة صادر عن مصرف البحرين المركزي. كما يزاول البنك أنشطة التأمين على الحياة من خلال شركته التابعة الهلال لايف ش.م.ب. (مقفلة). إن العنوان المسجل للبنك هو بناية رقم ٢٤٩٥، طريق ٢٨٣٢، ضاحية السيف ٤٢٨، مملكة البحرين.

بعد الاستحواذ على البنك الأهلي المتحد من قبل بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. اعتباراً من تاريخ ٢ أكتوبر ٢٠٢٢، أصبح بيت التمويل الكويتي هي الشركة الأم والبنك الأهلي المتحد شركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لبيت التمويل الكويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. بيت التمويل الكويتي هي شركة مساهمة عامة تأسست في دولة الكويت بتاريخ ٢٣ مارس ١٩٧٧ وتم أدراجه في بورصتي الكويت والبحرين. يخضع بيت التمويل الكويتي للتنظيم والإشراف من قبل بنك الكويت المركزي.

لقد تمت الموافقة على إصدار القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ بناءً على قرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ٢ فبراير ٢٠٢٣

٢ السياسات المحاسبية

٢,١ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل لإعادة قياس القيمة العادلة للأراضي المملوكة ملكاً حراً المضافة في "الممتلكات والمعدات" وبعض الأدوات المالية [كما هو موضح أدناه في الإيضاح رقم ٢,٧ (ج)] وجميع الأدوات المالية المشتقة. بالإضافة إلى ذلك، كما هو موضح بالتفصيل في الإيضاح رقم ٢,٧ (ج)، تم تعديل القيم المدرجة للموجودات المثبتة التي تم تصنيفها كبنود تحوط في تحوطات القيمة العادلة إلى مدى القيمة العادلة التي تنسب إلى المخاطر التي تم تحوطها. تم عرض القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي لكونها العملة الرئيسية للبنك وتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف، ما لم ينص خلاف ذلك.

٢,٢ الإطار وبيان بالالتزام

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي وطبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني وقانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية. تم تسجيل معلومات المقارنة المتضمنة في هذه القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي. لم ينتج عن الانتقال من "المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي" إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولي أي تغييرات جوهرية في الأرقام المسجلة مسبقاً في القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

٢,٣ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للبنك وشركته التابعة كما في والسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٢٠٢١. يتم تضمين نتائج الشركات التابعة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ إيقاف السيطرة. تتحقق السيطرة عندما يكون لدى البنك تعرضات أو حقوق على عوائد متغيرة من خلال مشاركته مع الشركة المستثمر فيها ولديه القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال استخدام سلطته على الشركة المستثمر فيها. قامت المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كان مسيطر أو غير مسيطر على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير بأن هناك أي تغييرات في عناصر السيطرة. أعدت القوائم المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للبنك باستخدام سياسات محاسبية متوافقة. يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية الموحدة لتوحيد أي اختلافات في السياسات المحاسبية التي قد تكون قائمة. يتم معاملة التغييرات في حصة ملكية الشركة الأم في الشركة التابعة التي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة باعتبارها معاملات بين حاملي الأسهم ويتم تسجيلها في الحقوق.

تم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات والدخل والمصروفات والأرباح والخسائر الجوهرية البيئية الناتجة عن المعاملات فيما بين شركات المجموعة عند التوحيد. لا توجد لدى المجموعة أية قيود جوهرية للحصول على أو استخدام موجوداتها أو تسوية مطلوباتها.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

٢,٣ أسس التوحيد (تتمة)

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للبنك:

الملكية الإسمية للمجموعة		بلد التأسيس	الإسم
٢٠٢١	٢٠٢٢		
٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠	المملكة المتحدة	البنك الأهلي المتحد (المملكة المتحدة) ش.م.ب.
٪٦٧,٣	٪٦٧,٣	دولة الكويت	البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع. (الكويت)*
٪٩٥,٧	٪٩٥,٧	جمهورية مصر العربية	البنك الأهلي المتحد (مصر) ش.م.م.
٪٨٠,٣	٪٨٠,٣	جمهورية العراق	المصرف التجاري العراقي ش.م.خ.
٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠	مملكة البحرين	شركة الأهلي العقارية ذ.م.م.
٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠	مملكة البحرين	الهلال لايف ش.م.ب. (مقفلة)

* حصة الملكية الفعلية ٧٤,٩٪ (٢٠٢١: ٧٤,٩٪).

٢,٤ معايير وتعديلات جديدة إلزامية للسنة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة هي مطابقة لتلك التي تم إتباعها في السنة السابقة، باستثناء البنود الواردة أدناه.

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بالأدوات المالية - رسوم فحص بنسبة ١٠٪ لاستبعاد المطلوبات المالية يوضح التعديل الرسوم التي تقوم المنشأة بتضمينها عند تقييم ما إذا كانت شروط المطلوب المالي الجديد أو المعدل يختلف بشكل جوهري عن شروط المطلوب المالي الأصلي. تشمل هذه الرسوم فقط تلك المدفوعة أو المستلمة من قبل المقترض والمقرض، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل المقترض أو المقرض نيابةً عن الآخر. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة حيث لم تكن هناك تعديلات جوهرياً على الأدوات المالية للمجموعة خلال هذه السنة.

لم يكن للتعديلات الأخرى التي أدخلت على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتي هي إلزامية على الفترة المحاسبية السنوية المبتدئة من ١ يناير ٢٠٢٢ أي تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة أو مركزها المالي أو أدائها المالي.

٢,٥ معايير وتعديلات وتفسيرات جديد صادرة ولكنها غير إلزامية بعد

فيما يلي أدناه المعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها غير إلزامية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ المتعلق بعقود التأمين في شهر مايو ٢٠١٧، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ المتعلق بعقود التأمين، وهو معيار محاسبي جديد شامل لعقود التأمين يغطي الإثبات والقياس والعرض والإفصاح، بمجرد أن يصبح إلزامياً، سوف يحل محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ المتعلق بعقود التأمين الذي تم إصداره في سنة ٢٠٠٥. ينطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ على جميع أنواع عقود التأمين (أي عقود التأمين وإعادة التأمين المباشرة على الحياة وغير الحياة)، بغض النظر عن نوع المنشآت التي تصدرها، وكذلك على بعض الضمانات والأدوات المالية ذات سمات المشاركة التقديرية. سيتم تطبيق بعض استثناءات النطاق. والهدف العام للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ هو توفير نموذج محاسبي لعقود التأمين يكون أكثر فائدة وتوافقاً لشركات التأمين. وبخلاف المتطلبات الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤، التي تستند إلى حد كبير إلى تبني سياسات محاسبية محلية سابقة، فإن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ يقدم نموذجاً شاملاً لعقود التأمين، يغطي جميع الجوانب المحاسبية ذات الصلة. وأساس المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ هو النموذج العام، الذي يستكمل بما يلي:

- تكييف محدد للعقود ذات سمات المشاركة المباشرة (نهج الرسوم المتغيرة)؛ و
- نهج مبسط (نهج تخصيص الأقساط) بشكل رئيسي للعقود القصيرة الأجل.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ هو إلزامي لفترات إعداد التقارير المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، مع الحاجة لعرض أرقام المقارنة. يسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن تطبق المنشأة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ في أو قبل تاريخ تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧. المجموعة على استعداد لتطبيق هذا المعيار بالتاريخ الإلزامي ولا يوجد له أي تأثير جوهري على القوائم للمجموعة.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

٢,٥ معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية بعد
- تعريف التقديرات المحاسبية – التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ٨

في شهر فبراير ٢٠٢١، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٨، قدم فيها تعريفاً "للتقديرات المحاسبية". توضح التعديلات التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغييرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء. كما أنها توضح كيفية استخدام المنشآت لتقنيات القياس ومدخلاته لوضع التقديرات المحاسبية.

لا يتوقع بأن يكون لهذه التعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٢,٦ الآراء والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة من الإدارة إصدار آراء وتقديرات قد تؤثر على المبالغ المدرجة للدخل والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. يمكن أن يؤدي عدم التيقن بشأن هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر في الفترات المستقبلية.

فيما يلي أهم أوجه استخدامات الآراء والتقديرات المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة:

(١) نموذج الأعمال

عند إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان الهدف من نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، تأخذ المجموعة في الاعتبار ضمن أي مستوى من أنشطة أعمالها ينبغي إجراء هذا التقييم. وبصفة عامة، فإن نموذج الأعمال هو الواقع الذي يمكن أن يستدل من خلال الطريقة التي يتم فيها إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة.

عند تحديد ما إذا كان نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية هو الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، تأخذ المجموعة في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف التي وضعتها الإدارة فيما يتعلق بالمحافظة وتشغيل تلك السياسات من الناحية العملية؛
- تقييم الإدارة لأداء المحافظة ومتطلبات السيولة في ظل ظروف السوق الحالية؛ و
- استراتيجية الإدارة فيما يتعلق بتحقيق إيرادات فوائد الحصص التعاقدية أو تحقيق مكاسب رأسمالية.

(٢) قياس مخصصات الخسارة الائتمانية المتوقعة

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وأدوت الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر هو مجال يتطلب استخدام النماذج المعقدة والافتراضات الجوهرية حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني (على سبيل المثال، احتمال تعثر العملاء في السداد والخسائر الناتجة عن ذلك)، وتقدير مقدار وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات. وتستند هذه التقديرات على عدد من العوامل حيث يمكن أن تؤدي التغييرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

تمثل عملية احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة نتائج النماذج المعقدة المتضمنة على عدد من الافتراضات الأساسية المتعلقة باختيار المدخلات المتغيرة وأوجه الترابط المتبادل بينها. كما يتطلب إصدار عدد من الآراء الجوهرية عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، مثل:

- نموذج التصنيف الائتماني الداخلي، الذي يحدد احتمالية حدوث التعثر في السداد للتصنيفات الفردية؛
- احتساب المجموعة تقديرات التوقيت المناسب لاحتمالية حدوث التعثر في السداد في إطار ثلاثة سيناريوهات الحالة الأساسية والحالة الجيدة والحالة السيئة. ومن ثم يتم احتساب الاحتمالية المرجحة للخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تعيين الاحتمالات، على أساس ظروف السوق الحالية والمتوقعة، لكل سيناريو من السيناريوهات؛
- تحديد وتطبيق المعايير للزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية؛
- تحديد الترابط بين متغيرات الاقتصاد الكلي مثل الناتج المحلي الإجمالي وأسعار النفط ومستويات البطالة من جهة ومعدلات التعثر في السداد ومعدلات الخسارة من جهة أخرى وما يترتب على ذلك من تأثير على احتمالية حدوث التعثر في السداد وقيمة التعرض عند التعثر في السداد والخسارة في حالة حدوث التعثر في السداد؛
- الاختيار والترجيحات النسبية لسيناريوهات النظرة المستقبلية؛
- تجزئة الموجودات المالية لأغراض تحديد وتطبيق أنسب نموذج لتصنيف المخاطر؛ و
- تحديد أوجه الاستحقاقات السلوكية للتعرضات بالنسبة للتسهيلات المتجددة والتسهيلات الأخرى التي لا تمثل فيها الاستحقاقات التعاقدية تمثيلاً دقيقاً للاستحقاقات الفعلية.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

٢,٦ الآراء والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣ نظام التقاعد

تستخدم التقديرات والافتراضات في تحديد التزامات نظام التقاعد للمجموعة. يتم تحديد تكلفة نظام التقاعد ذو المزايا المحددة والقيمة الحالية لالتزامات نظام التقاعد باستخدام التقييمات الاكتوارية. يتضمن التقييم الاكتواري على إجراء العديد من الافتراضات والتي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. يتضمن ذلك على تحديد معدل الخصم وزيادة المستقبلية في الراتب ومعدلات الوفيات وزيادة المستقبلية في نظام التقاعد.

٤ مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها المصادر للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي أمور جوهرية غير مؤكدة التي 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.

٥ القيمة العادلة للأدوات المالية

كما يتم وضع تقديرات لتحديد القيم العادلة للموجودات المالية والمشتقات المالية التي لا يتم تداولها في السوق النشطة. تستند تلك التقديرات بالضرورة على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن على درجات مختلفة من الرأي وعدم التيقن، ومن ثم قد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغييرات مستقبلية في مثل تلك التقديرات.

٦ انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة

تحدد المجموعة ما إذا كانت الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة هي منخفضة القيمة على الأقل على أساس سنوي. يحدث انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة المدرجة للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد قيمتها القابلة للاسترداد، والذي يعد الأعلى من بين قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها المستعملة. تم الإفصاح عن وتوضيح الافتراضات والتقديرات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد لمختلف الوحدات المنتجة للنقد بالتفصيل في الإيضاح رقم ١٣.

تستند قيمة الشهرة القابلة للاسترداد لكل وحدة منتجة للنقد على حساب القيمة المستعملة باستخدام توقعات التدفقات النقدية من الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة، مستخلصه من توقعات السنوات الخمس باستخدام معدل النمو الاسمي المتوقع في القطاع المصرفي في الدول المعنية التي تعمل فيها. يمثل معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية تكلفة رأس المال المعدل لتخصيص علاوة مخاطر ملائمة لقطاعات الأعمال تلك.

تتم مراجعة المنهجية والافتراضات المستخدمة في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية بانتظام للحد من أي فروق قد تنتج بين الخسارة المقدره وواقع الخسارة الفعلية.

٧ استمرار تأثير البيئة الاقتصادية

قامت المجموعة بإجراء تقييم للمعلومات الاقتصادية الكلية ذات الصلة استناداً إلى التوجيهات المتاحة من الجهات التنظيمية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، مما نتج عنه تغييرات في منهجية احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة وتقييم التقديرات والقرارات كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

وقد أحاطت المجموعة علماً بالحالة الاقتصادية الراهنة بعد الانتهاء من الإجراءات التنظيمية لتأجيل سداد القروض وتوقعات الركود الاقتصادي في أوروبا وارتفاع أسعار الفائدة وارتفاع معدلات التضخم في العديد من الدول في جميع أنحاء العالم واستمرار التوترات الجيوسياسية. كما أخذت المجموعة في الاعتبار تأثير البيئة الاقتصادية المليئة بالتحديات الناتجة عن تأثير جائحة كوفيد - ١٩ والركود الاقتصادي المحتمل على القطاعات الضعيفة في تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة، وقد تم إظهار تلك التقلبات من خلال التعديلات التي أدخلت على تحليل الانحدار القائم وزيادة التقلبات في فروق ضمانات القروض. وفقاً لذلك، قامت المجموعة بتحديث المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك تقديرات المخصصات الإضافية للإدارة.

٢ السياسات المحاسبية (تمة)**٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية**

فيما يلي أدناه السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة بصورة مستمرة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة، باستثناء تلك الموضحة بالتفصيل في الإيضاحين رقم ٢,٢ و ٢,٤.

(أ) استثمارات في شركات زميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس عليها المجموعة نفوذاً مؤثراً ولكنها لا تسيطر عليها. إن النفوذ المؤثر هو القدرة على المشاركة في اتخاذ القرارات فيما يتعلق بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، ولكن ليست السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات. يتم احتساب الاستثمارات في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان ضرورياً إثبات خسارة انخفاض القيمة لحصة استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة. تقوم المجموعة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي، بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركة الزميلة. إذا وجد مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب قيمة انخفاض القيمة والتي تعد الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة، ومن ثم إثبات خسارة انخفاض القيمة في القائمة الموحدة للدخل.

إن تواريخ إعداد التقارير المالية للشركات الزميلة والمجموعة متطابقة والسياسات المحاسبية للشركات الزميلة مطابقة بشكل جوهري لتلك المستخدمة من قبل المجموعة فيما يتعلق بالمعاملات والأحداث المتشابهة في الظروف المتماثلة. يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية الموحدة لتوحيد أي اختلافات في السياسات المحاسبية التي قد تكون قائمة.

(ب) تحويل العملات الأجنبية**(١) المعاملات والأرصدة**

يتم مبدئياً تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار صرف العملة الرئيسية ذات الصلة السائدة بتاريخ إجراء المعاملة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المعروضة بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية. يتم تضمين أي فروق ناتجة عن أسعار الصرف في "دخل المتاجرة" في القائمة الموحدة للدخل.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بالتواريخ المبدئية للمعاملات. يتم تحويل الاستثمارات غير النقدية المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المقاسة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بالتاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة ويتم تضمين الفروق في الدخل الشامل الآخر كجزء من تعديل القيمة العادلة للبنود المعنية، إلا إذا تم تصنيف بنود الاستثمارات غير النقدية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو هي جزءاً من استراتيجية التحوط الفعال، ففي هذه الحالة يتم تسجيلها في القائمة الموحدة للدخل.

(٢) شركات المجموعة

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية والشركات الزميلة التي لا تعتبر الدولار الأمريكي عملتها الرئيسية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية. ويتم تحويل بنود الدخل والمصروفات على أساس متوسط أسعار الصرف السائدة في فترة إعداد التقرير المالي. يتم تضمين أي فروق في أسعار الصرف الناتجة عن التحويل في "إحتياطي تحويل العملات الأجنبية" التي تشكل جزءاً من الدخل الشامل الآخر باستثناء الحد الذي تم فيه تخصيص فروق التحويل إلى الحقوق غير المسيطرة. عند استبعاد العمليات الأجنبية، يتم إثبات فروق التحويل المرتبطة بها والمثبتة مسبقاً في الدخل الشامل الآخر في القائمة الموحدة للدخل.

(ج) الأدوات المالية

يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند الإثبات المبدئي على الغرض الذي من أجله تم اقتناء الأدوات المالية وخصائصها. يتم إثبات جميع الأدوات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى البنود غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تضاف إليها تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى اقتنائها أو إصدارها. يتم إطفاء العلاوات والخصومات على أسس منتظم حتى تاريخ استحقاقها باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وترحل إلى دخل الفوائد أو مصروفات الفوائد، حسب مقتضى الحال.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(ج) الأدوات المالية (تتمة)

(١) تاريخ الإثبات

يتم إثبات جميع المشتريات والمبيعات "العادية" للموجودات المالية في تاريخ التسوية، وهو التاريخ الذي تقوم فيه المجموعة باستلام أو تسليم الموجود. المشتريات أو المبيعات العادية هي تلك التي تتعلق بشراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني المنصوص عليه عامةً في القوانين أو حسب أعراف السوق.

(٢) أدوات خزنة وودائع لدى بنوك مركزية

يتم مبدئياً إثبات أدوات الخزنة وودائع لدى بنوك مركزية بالتكلفة المطفأة. يتم إطفاء العلاوات والخصومات إلى استحقاقاتها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(٣) ودائع لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى وقروض وسلف

الودائع لدى البنوك (بما في ذلك الحسابات المصرفية) والمؤسسات المالية الأخرى والقروض والسلف هي موجودات مالية ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وتواريخ استحقاق ثابتة. القروض المعاد التفاوض بشأن شروطها هي القروض التي تم تعديل خطة سدادها كجزء من علاقات العملاء المستمرة لتتماشى مع التغيير في التدفقات النقدية للمقترض، وفي بعض الحالات مع تحسن الضمان ودون تقديم أية امتيازات أخرى. تصنف مخاطر هذه الموجودات وفقاً لسياسة التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة كما هو موضح في الإيضاح رقم ٣٢ (ج). بعد الإثبات المبدئي، يتم لاحقاً قياس القروض والسلف بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، معدلة لتحوط القيمة العادلة بفعالية، بعد خصم أي مبالغ تم شطبها ومخصص الخسائر الائتمانية. يتم إثبات الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمة تلك الموجودات في القائمة الموحدة للدخل ضمن "مخصص الخسائر الائتمانية ومخصصات أخرى" وفي حساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في الميزانية الموحدة. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي علاوات أو خصومات من الاقتناء والرسوم التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. يتم تضمين الإطفاء ضمن "دخل الفوائد" في القائمة الموحدة للدخل.

(٤) أدوات الدين

يتم قياس أدوات الدين بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي إذا:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات في نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية والتي تعد فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات المبدئي. ويتم تعريف "الفائدة على المبلغ الأصلي القائم" على أنها مقابل للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية محددة ومخاطر وتكاليف الاقتراض الأساسية الأخرى وكذلك هامش الربح. وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، تأخذ المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند استيفاء كل من الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالأدوات المالية في نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تحقيق كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة مع إثبات المكاسب والخسائر الناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المترتبة المثبتة مسبقاً في الدخل الشامل الآخر من الدخل الشامل الآخر إلى القائمة الموحدة للدخل.

إذا لم يتم استيفاء أي من هذين المعيارين، فإنه يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وبالإضافة إلى ذلك، حتى لو استوفت الموجودات المالية معايير التكلفة المطفأة، فإنه يجوز للمجموعة اختيار الإثبات المبدئي لتصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بناءً على نموذج الأعمال.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)**٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(ج) الأدوات المالية (تتمة)****(٤) أدوات الدين (تتمة)**

تحتسب المجموعة أي تغيرات في القيمة العادلة في القائمة الموحدة للدخل للموجودات المصنفة "كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

(٥) استثمارات أسهم حقوق الملكية

يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات أسهم حقوق الملكية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إلا إذا قامت المجموعة بتصنيف استثمارات أسهم حقوق الملكية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الإثبات المبدئي. عند الإثبات المبدئي، يجوز للمجموعة إجراء اختيار لا رجعة فيه على أساس كل أداة على حدة لتصنيف أدوات أسهم حقوق الملكية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. إذا تم تصنيف استثمارات أسهم حقوق الملكية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يتم إثبات جميع المكاسب والخسائر، باستثناء دخل أرباح الأسهم في الدخل الشامل الآخر ولا يتم لاحقاً إدراجها في القائمة الموحدة للدخل.

(٦) الأدوات المالية الأخرى

يتم تصنيف الموجودات المالية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا:

- تم اقتناؤها أساساً لغرض بيعها في المدى القريب؛
- عند الإثبات المبدئي، تعد جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد هناك نمط فعلي حديث لربحية قصيرة الأجل؛ أو
- هي مشتقات مالية وغير مصنفة وفعالة كأداة تحوط أو ضمان مالي.

(٧) المشتقات المالية (بخلاف أدوات التحوط)

يتم تضمين التغيرات في القيم العادلة للمشتقات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة في القائمة الموحدة للدخل ضمن "دخل المتاجرة".

لا يتم فصل المشتقات الضمنية في الأدوات المالية الأخرى من العقد الأصلي حيث يتم الأخذ في الاعتبار العقد بأكمله من أجل تحديد تصنيفها. يتم تصنيف تلك الأدوات المالية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للعقد المختلط بأكمله في القائمة الموحدة للدخل.

(٨) ودائع واقتراضات لأجل ومطلوبات ثانوية

تدرج هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة، بعد خصم المبالغ المسددة. يتم مبدئياً إثبات الصكوك الصادرة بقيمتها العادلة باعتبارها متحصلات الإصدار. يتم تعديل التغيرات في القيمة العادلة ضمن "صكوك طويلة الأجل مستحقة الدفع". إلى مدى التغيرات في القيمة العادلة للصكوك المحوطة وتكاليف المعاملات غير المطفأة.

(د) استبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يتم استبعاد الموجود المالي (أو حيثما يكون مناسباً، جزء من الموجود المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) عند:

- انقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الموجود؛
- قيام المجموعة بنقل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الموجود أو تعهدت بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب "ترتيب سداد"؛ أو
- قيام المجموعة بنقل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من موجود سواء (١) قامت المجموعة بنقل جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجود أو (٢) عندما لم تقم بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجود ولكنها قامت بنقل السيطرة على الموجود.

يتم استبعاد المطلوب المالي عندما يكون الالتزام بموجب المطلوب قد تم وفاؤه أو إلغائه أو انتهاء مدته.

استبعاد الأدوات المالية في سياق تعديل سعر الفائدة المعروض فيما بين البنوك (إيبور)

تقوم المجموعة باستبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية إذا حدث تعديل جوهري في أحكامها وشروطها. وفي سياق تعديل سعر إيبور، تم تعديل بعض الأدوات المالية أو سيتم تعديلها خلال سنة ٢٠٢٣ عند انتقالها من أسعار إيبور إلى أسعار بديلة خالية من المخاطر. وبالإضافة إلى تغيير سعر فائدة الأداة المالية، قد تحدث تغيرات أخرى على شروط الأداة المالية وقت الانتقال.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)**٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(د) استبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)****استبعاد الأدوات المالية في سياق تعديل سعر الفائدة المعروض فيما بين البنوك (إيبور) (تتمة)**

وفيما يتعلق بالأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، تطبق المجموعة أولاً الوسيلة العملية على النحو الوارد أدناه في الإيضاح رقم ٢,٧ (ي)، لكي تعكس التغير في سعر الفائدة المرجعي من سعر إيبور إلى أسعار بديلة خالية من المخاطر. وثانياً، بالنسبة لأية تغيرات لا تشملها الوسيلة العملية، تطبق المجموعة اجتهاداً لتقييم ما إذا كانت التغيرات جوهرية، وإذا كانت كذلك، فإنه يتم استبعاد الأداة المالية وإثبات أداة مالية جديدة. وإذا لم تكن التغيرات جوهرية، تقوم المجموعة بتعديل إجمالي القيمة المدرجة للأداة المالية بالقيمة الحالية للتغيرات التي لا تشملها الوسيلة العملية، مخضومة باستخدام سعر الفائدة الفعلي المعدل.

(هـ) اتفاقيات إعادة شراء

إذا تم بيع الاستثمارات وفقاً للتعهد بإعادة شرائها بسعر محدد مسبقاً، فإنها تبقى في الميزانية الموحدة ويتم تضمين المقابل المستلم في "افتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء". يتم معالجة الفرق بين سعر البيع وسعر إعادة الشراء كمصروفات فوائد ويتم استحقاقها على مدى فترة تنفيذ الاتفاقية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(و) تحديد القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو دفعه لتحويل مطلوب في معاملة منظمة بين مشاركي السوق في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن معاملة بيع الموجود أو تحويل المطلوب تحدث إما في السوق الرئيسي للموجود أو المطلوب؛ أو في السوق الأكثر فائدة للموجود أو المطلوب في حال غياب السوق الرئيسي.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المسعرة في السوق النشطة بالرجوع إلى أسعار العروض المعلنة في السوق على التوالي عند إقفال العمل بتاريخ الميزانية.

إن القيمة العادلة للمطلوبات التي لديها ميزة الدفع عند الطلب هي المبالغ المستحقة الدفع عند الطلب.

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي تستحق عليها فوائد والتي لا يتم تداولها في السوق النشطة وغير مستحقة الدفع عند الطلب بناءً على نموذج التدفقات النقدية المخضومة باستخدام أسعار الفائدة السوقية الحالية لأدوات مالية تحمل نفس الشروط وخصائص المخاطر.

بالنسبة لاستثمارات أسهم حقوق الملكية التي لا يتم تداولها في السوق النشطة، فإنه يتم تحديد تقديرات معقولة للقيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى مشابهة لها بصورة جوهرية، أو يتم تحديدها باستخدام صافي قيمة تقنيات التقييم الحالية. يتم تقييم سندات أسهم حقوق الملكية المصنفة ضمن المستوى ٣ على أساس التدفقات النقدية المخضومة ونماذج خصم أرباح الأسهم.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة غير المسعرة إما على أساس التدفقات النقدية المخضومة أو نموذج تسعير الخيارات.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المثبتة في القوائم المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت قد حدثت تحويلات فيما بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم تصنيفها (استناداً إلى أدنى مستوى لمداخلتها ذات التأثير الجوهري على قياس قيمتها العادلة ككل) في نهاية كل فترة إعداد تقرير مالي المفصوح عنه في الإيضاح رقم ٣٨.

(ز) انخفاض قيمة الموجودات المالية

قامت المجموعة بتطبيق نهج من ثلاث مراحل لقياس مخصص الخسائر الائتمانية، باستخدام نهج الخسائر الائتمانية المتوقعة كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، بالنسبة للفئات التالية من الأدوات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة؛
- سندات الدين المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛
- ارتباطات القروض غير المدرجة بالميزانية؛ و
- عقود الضمانات المالية والاعتمادات المستندية وخطابات القبول.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(ز) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

يتم إثبات مخصصات انخفاض قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ويتم إظهارها في مخصصات الخسائر الائتمانية. ولا تخضع استثمارات أسهم حقوق الملكية لتقييمات انخفاض القيمة.

نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة

يمثل مخصص المجموعة لاحتمال الخسائر الائتمانية نتائج النماذج المتضمنة على عدد من الافتراضات الأساسية المتعلقة باختيار المدخلات المتغيرة وأوجه الترابط المتبادل بينها. يعكس نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة الحالية لجميع حالات العجز النقدي المتعلقة بأحداث حدوث التعثر في السداد إما (١) على مدى الاثني عشر شهراً التالية أو (٢) على مدى العمر المتوقع للأداة المالية تبعاً لتدهور الائتمان اعتباراً من تاريخ الإثبات المبدئي. يعكس مخصص الخسائر الائتمانية نتائج غير متحيزة ونتائج الاحتمالات المرجحة والتي تأخذ في الاعتبار سيناريوهات متعددة تستند إلى توقعات معقولة وداعمة.

تنتج مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة من احتمالية حدوث التعثر في السداد (PD) وقيمة التعرض عند التعثر في السداد (EAD) والخسارة في حالة حدوث التعثر في السداد (LGD). تمثل احتمالية حدوث التعثر في السداد احتمالية تعثر المقترض في سداد التزاماته المالية، إما على مدى الاثني عشر شهراً القادمة أو على مدى العمر المتبقي للالتزام. تعتبر قيمة التعرض عند التعثر في السداد تقديراً للتعرض للتعثر في السداد في تاريخ مستقبلي، مع الأخذ في الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرضات الممولة بعد تاريخ إعداد التقرير المالي بما في ذلك المدفوعات على المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم. يتم تحديد قيمة التعرض عند التعثر في السداد فيما يتعلق بالتعرضات غير الممولة بما في ذلك الارتباطات غير المسحوبة من خلال واقع خبرة التحليل السلوكي وعوامل التحول الائتماني التنظيمية. تحدد الخسارة في حالة حدوث التعثر في السداد (LGD) الخسارة المحتملة الناتجة عن التعرض في حالة التعثر في السداد. تتمثل المحددات الرئيسية للخسارة في حالة حدوث التعثر في السداد (LGD)، من بين أمور أخرى، في بيانات الاسترداد / الخسارة السابقة لكل قطاع من القطاعات وبيانات الخسارة الخارجية وفترة الاسترداد المتوقعة ومعدل الخصم والتوجيهات من الجهات التنظيمية وعوامل أخرى. وعلاوة على ذلك، ويمكن تطبيق المخصصات الإضافية للإدارة على نتائج النموذج، حسب مقتضى الحال.

يقيس نموذج انخفاض القيمة مخصصات الخسائر الائتمانية باستخدام نهج من ثلاث مراحل يستند إلى مدى تدهور الائتمان منذ منحه كما هو موضح أدناه:

المرحلة ١ - قياس وإثبات مخصص الخسارة الائتمانية بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً بالنسبة للأدوات المالية التي لم تزد مخاطرها الائتمانية بشكل جوهري منذ إثباتها المبدئي. تعتبر جميع الموجودات ذات الدرجة الاستثمارية هي ضمن المرحلة ١ وفقاً لسياسة البنك في ظل افتراض انخفاض المخاطر الائتمانية، إلا في الحالات التي تتجاوز تواريخ استحقاقها ٣٠ يوماً (قابلة للنقض) أو ٦٠ يوماً (غير قابلة للنقض).

المرحلة ٢ - إذا زادت المخاطر الائتمانية بشكل جوهري منذ إثباتها المبدئي، (سواءً تم تقييمها على أساس فردي أو جماعي)، عندئذ يتم قياس وإثبات مخصص الخسارة الائتمانية بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. فيما يلي العوامل الرئيسية التي يتعين أخذها في الاعتبار عند تصنيف الموجود ضمن المرحلة ٢:

- التغيرات في تصنيف المخاطر منذ منحها. حيثما يتدهور التغيير في التصنيف بشكل جوهري، يتم تلقائياً ترحيل التكلفة المضافة للموجودات المالية إلى المرحلة ٢.
- عدد الأيام التي فات تواريخ استحقاقها (٣٠ يوماً - قابلة للنقض) خاضعة للموافقة بناءً على قرار لجنة العمل المعنية بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩؛ ٦٠ يوماً (غير قابلة للنقض).
- الائتمانات المعاد هيكلتها: يتطلب بأن تبقى جميع التسهيلات المعاد هيكلتها ضمن المرحلة ٢ لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ إعادة الهيكلة.
- التأخير في إجراء المراجعات الائتمانية أو حل الاستثناءات الائتمانية التي تخضع لقرار لجنة العمل.
- حالة ضعف في القطاع أو البلد المعني خاضعة لقرار لجنة العمل.
- أي مؤشرات محددة أخرى بما في ذلك معلومات النظرة المستقبلية المتاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما فيما يتعلق بالملتزم أو التعرض على سبيل المثال لا الحصر، المتأخرات مع المقرضين الآخرين والدعاوى القضائية المرفوعة ضد الملتزم من قبل المقرضين / الدائنين الآخرين والتغيرات السلبية في مؤشرات السوق للأداء المالي وما إلى ذلك، وترى لجنة العمل بأن هذا يمثل تدهوراً جوهرياً في الجودة الائتمانية.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)**٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(ز) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)****نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة (تتمة)**

المرحلة ٣ - تتضمن المرحلة الأدوات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية. على غرار المرحلة ٢، فإن مخصص الخسارة الائتمانية يشمل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

لا يتم تحويل حالات التعرض المصنفة على أنها المرحلة ٢ مرة أخرى إلى المرحلة ١، إلا إذا انقضى الحد الأدنى لفترة المصالحة لمدة ٦ أشهر من تاريخ استحقاق التعرض لإعادة تصنيفه باستثناء التسهيلات المعاد هيكلتها والتي يتم تطبيق فترة مصالحة لها لمدة ١٢ شهراً. علاوة على ذلك، لا يتم تحويل أي تعرضات مصنفة في المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢ إلا بعد انقضاء فترة ١٢ شهراً من تاريخ استحقاق الحساب لإعادة التصنيف.

إدراج معلومات النظرة المستقبلية

تدرج المجموعة معلومات النظرة المستقبلية في كل من تقييماتها لتحديد ما إذا زادت المخاطر الائتمانية للأداة بشكل جوهري منذ إثباتها المبدئي وقياسها لتوقيت دورة اقتصادية محددة لاحتمالية حدوث التعثر في السداد. قامت المجموعة بإجراء تحليل من واقع خبرتها وحددت المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي تؤثر على المخاطر الائتمانية والخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم تطبيق المتغيرات الاقتصادية المتوقعة على العلاقات المترابطة القائمة لتحديد التوقيت لدورة اقتصادية محددة لاحتمالية حدوث التعثر في السداد. تتضمن العوامل الاقتصادية الكلية التي تم أخذها في الاعتبار بالأساس على المتغيرات المتعلقة بالنفط الخام والنتائج المحلي الإجمالي والبطالة والمؤشرات العقارية. يتم إجراء مراجعة بصورة منتظمة للمنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات للأوضاع الاقتصادية المستقبلية.

تعريف التعثر في السداد

يتم فحص الموجودات المالية التي تخضع لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمعرفة ما إذا كانت منخفضة القيمة ائتمانياً. قد يتضمن الدلائل الموضوعي الذي يثبت بأن الموجودات المالية منخفضة القيمة ائتمانياً على خرق للعقد، مثل التعثر في السداد أو العجز عن سداد الفائدة على المبلغ الأصلي القائم أو مدفوعات على المبلغ الأصلي أو مؤشرات على احتمال أن يدخل المقترض في حالة إفلاس أو عملية إعادة تنظيم مالي جوهري آخر أو اختفاء السوق النشطة أو أي معلومات أخرى التي يمكن ملاحظتها تتعلق بمجموعة من الموجودات مثل التغيرات السلبية في وضع دفع المقترضين أو الجهات المصدرة في المجموعة أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتعثر في السداد في المجموعة. تواصل المجموعة سياستها المتعلقة بمعالجة الأدوات المالية باعتبارها منخفضة القيمة ائتمانياً ضمن فئة المرحلة ٣ عندما تكون المدفوعات على المبلغ الأصلي للدين أو الفائدة على المبلغ الأصلي القائم متأخرة عند السداد لمدة ٩٠ يوماً أو أكثر.

يتم شطب الموجودات المالية بعد إجراء جميع أنشطة إعادة الهيكلة والتحصيل ولا يوجد هناك احتمال واقعي للاسترداد.

أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كـ مبلغ يعادل المخصص الذي قد ينشأ إذا تم قياس الموجودات بالتكلفة المطفأة، فإنه يتم إثباتها في الدخل الشامل الآخر كـ مبلغ متراكم منخفض القيمة مع احتساب المبلغ المقابل في القائمة الموحدة للدخل. يتم إعادة تدوير الخسارة المتراكمة المثبتة في الدخل الشامل الآخر إلى القائمة الموحدة للدخل عند استبعاد الموجودات.

(ح) محاسبة التحوط

تدخل المجموعة في معاملات الأدوات المالية المشتقة بما في ذلك العقود المستقبلية والعقود الآجلة والمقايضات وعقود الخيارات لإدارة التعرضات لأسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية، بما في ذلك التعرضات الناتجة عن المعاملات المتنبأ بها. من أجل إدارة مخاطر معينة، تطبق المجموعة محاسبة التحوط للمعاملات التي تستوفي معايير محددة. تدرج المشتقات المالية بالقيمة العادلة. تدرج المشتقات المالية التي تحمل قيمة سوقية موجبة ضمن "فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية وموجودات أخرى" بينما تدرج المشتقات المالية التي تحمل قيمة سوقية سالبة ضمن "فوائد مستحقة الدفع ومشتقات مالية ومطلوبات أخرى" في الميزانية الموحدة.

عند بدء علاقة التحوط، تقوم المجموعة رسمياً بتعيين وتوثيق العلاقة الاقتصادية بين بند التحوط وأداة التحوط، بما في ذلك طبيعة المخاطر وأهداف واستراتيجية إدارة المخاطر للقيام بالتحوط. تشكل الأساليب التي سيتم استخدامها في تقييم فعالية علاقة التحوط جزءاً من وثائق المجموعة.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(ح) محاسبة التحوط (تتمة)

كما تقوم المجموعة عند بدء علاقة التحوط، بإجراء تقييم رسمي لضمان فعالية التغيرات في القيمة العادلة لأدوات التحوط في موازنة التعرض للتغيرات في القيمة العادلة لبند التحوط أو التدفقات النقدية العائدة إلى مخاطر التحوط. تعتبر هذه التحوطات ذات فعالية في تحقيق تغيرات موازنة في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية ويتم تقييمها على أساس مستمر لتحديد بأنها كانت فعالة بالفعل طوال فترات إعداد التقارير المالية التي تم تصنيفها فيها. في الحالات التي تكون فيها أداة التحوط متنبأ بها، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعاملة محتملة للغاية وعرض التعرض للتغيرات في التدفقات النقدية التي يمكن أن تؤثر بشكل جوهري على القائمة الموحدة للدخل.

لأغراض محاسبة التحوط، تصنف التحوطات إلى فئتين: (١) تحوطات القيمة العادلة التي تحوط التعرض للتغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المثبتة؛ و(٢) تحوطات التدفقات النقدية التي تحوط التعرض للتغيرات في التدفقات النقدية المرتبطة سواء بمخاطرة معينة متعلقة بموجود أو بمطلوب مثبت أو بمعاملة متنبأ بها.

(١) تحوطات القيمة العادلة

فيما يتعلق بتحوطات القيمة العادلة التي تفي بشروط محاسبة التحوط، فإنه يتم إثبات أي مكسب أو خسارة من إعادة قياس أداة التحوط بالقيمة العادلة مباشرة في القائمة الموحدة للدخل. يعدل البند المحوط وفقاً للتغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بالمخاطر التي تم تحوطها ويثبت الفرق في القائمة الموحدة للدخل.

تتوقف علاقة التحوط عندما تكون الأدوات المالية المحوطة قد تم بيعها أو إلغاؤها أو تنفيذها، أو لم تعد تفي بمعايير محاسبة التحوط. بالنسبة لبند التحوط المسجلة بالتكلفة المطفأة أو المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يتم إطفاء الفرق بين القيمة المدرجة للبند المحوط عند انتهاء مدته والقيمة التي تم إدراجها من دون تحوطها على مدى المدة المتبقية للتحوط الأصلي. إذا تم استبعاد بند التحوط، فإنه يتم إثبات تعديل القيمة العادلة غير المطفأة مباشرة في القائمة الموحدة للدخل.

يمكن أن ينشأ عدم فعالية التحوط من:

- الاختلافات في توقيت التدفقات النقدية لبند التحوط وأدوات التحوط؛
- تطبيق منحنيات أسعار فائدة مختلفة لخصم بنود التحوط وأدوات التحوط؛ أو
- المشتقات المالية المستخدمة كأدوات تحوط لديها قيمة عادلة غير صفرية في وقت التخصيص.

(٢) تحوطات التدفقات النقدية

فيما يتعلق بتحوطات التدفقات النقدية التي تستوفي شروط محاسبة التحوط، فإنه يتم إثبات جزء من المكسب أو الخسارة من أداة التحوط التي تعتبر تحوطاً فعالاً مبدئياً في الدخل الشامل الآخر. يتم إثبات الجزء غير الفعال للقيمة العادلة للمشتقات المالية مباشرة في القائمة الموحدة للدخل "كدخل المتاجرة".

يتم تحويل المكاسب أو الخسائر الناتجة عن تحوطات التدفقات النقدية الفعالة المثبتة مبدئياً في الدخل الشامل الآخر إلى القائمة الموحدة للدخل في الفترة التي تؤثر فيها المعاملة المحوطة على القائمة الموحدة للدخل أو يتم تضمينها في القياس المبدئي لتكلفة الموجود أو المطلوب ذو الصلة.

وبالنسبة لمعاملات التحوط غير المؤهلة لمحاسبة التحوط، فإنه يتم إثبات أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط في القائمة الموحدة للدخل للسنة.

بالنسبة للتحوطات غير المؤهلة لمحاسبة التحوط، يتم الاعتراف بأي مكاسب أو خسائر ناجمة عن التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط في بيان الدخل الموحد للسنة.

يتوقف استخدام محاسبة التحوط عندما تكون الأدوات المالية المحوطة قد تم بيعها أو إلغاؤها أو تنفيذها أو لم تعد مؤهلة لمحاسبة التحوط. في حالة تحوطات التدفقات النقدية، فإن أي مكسب أو خسارة متراكمة ناتجة عن أدوات التحوط المثبتة في الدخل الشامل الآخر تبقى في الدخل الشامل الآخر حتى تحدث المعاملة المتنبأ بها، إلا في حالة توقع عدم حدوث معاملة التحوط فإن صافي المكسب أو الخسارة المتراكمة المثبتة في الحقوق يتم تحويلها إلى القائمة الموحدة للدخل للسنة.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)**٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(ح) محاسبة التحوط (تتمة)****(٢) تحوطات التدفقات النقدية**

تقوم المجموعة بإجراء تقييم، عند بدء علاقة التحوط وكذلك على أساس مستمر، لتحديد ما إذا كانت معاملات التحوط ذات فعالية عالية في موازنة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية لبنود التحوط ذات الصلة. وفي حالة تحوطات التدفقات النقدية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان من المحتمل جداً حدوث المعاملة المتوقعة للتأكد مما إذا كان من الممكن أن تؤثر أي تغيرات في تلك التدفقات النقدية على الأرباح والخسائر.

(ط) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية فقط وإظهار صافي المبلغ في الميزانية الموحدة إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المثبتة وتنوي المجموعة التسوية على أساس صافي المبلغ لتحقيق الموجودات والمطلوبات في وقت ذاته.

(ي) إثبات الإيراد

يتم إثبات الإيراد إلى الحد الذي من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس الإيراد بموثوقية. كما يجب الوفاء بمعايير الإثبات المحددة التالية قبل إثبات الإيراد:

(١) دخل الفوائد ومصروفات الفوائد

بالنسبة لجميع الأدوات المالية التي تستحق عليها فائدة، فإنه يتم تسجيل دخل الفوائد أو مصروفات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلي وهو المعدل الذي بموجبه يتم خصم المدفوعات أو المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر الزمني للأداة المالية من المبلغ الصافي المدرج للموجود المالي أو المطلوب المالي أو فترة أقصر، حيثما يكون ذلك مناسباً. يعلق إثبات دخل الفوائد على القروض والسلف عندما تكون الفائدة و/ أو المبلغ الأصلي للدين متأخر عن السداد لمدة ٩٠ يوماً أو أكثر. إذا تمت معالجة الموجود المالي من المرحلة ٣ ولم يعد منخفض القيمة ائتمانياً، تقوم المجموعة بإعادة احتساب دخل الفوائد على أساس إجمالي.

طبقت المجموعة المرحلة ٢ من تعديل سعر إيور اعتباراً من تاريخ بدء نفاذها، والتي تتيح باعتبارها وسيلة عملية، بإدخال تغيرات على أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية التي ينبغي معاملتها كتغيرات في سعر الفائدة العائم، شريطة استيفاء شروط معينة. وتتضمن الشروط بأن التغيير ضروري كنتيجة مباشرة لتعديل سعر إيور وأن الانتقال يتم على أساس معادل اقتصادياً.

(٢) الرسوم والعمولات

تكتسب المجموعة دخل الرسوم والعمولات من مجموعة متنوعة من الخدمات المالية التي تقدمها لعملائها. يتم إثبات دخل الرسوم والعمولات بالمبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أن يحق لها الحصول عليه مقابل تقديم الخدمات. يتم تعيين وتحديد التزامات الأداء، وكذلك توقيت الوفاء بها، عند بدء العقد. وعندما تقدم المجموعة خدمة لعملائها، يتم إصدار فاتورة وعادةً ما يتم استحقاقها على الفور عند تلبية الخدمة المقدمة في وقت معين أو في نهاية فترة العقد مقابل خدمة مقدمة بمرور الوقت.

يتم معاملة الرسوم الناتجة عن الائتمان كجزء لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي للأدوات المالية، ويتم إثباتها على مدى أعمارها إلا إذا تم بيع المخاطر الأساسية إلى طرف آخر فعندها يتم إثباتها مباشرة. يتم إثبات الرسوم ومكونات الرسوم المرتبطة بالتزامات أداء معينة بعد الوفاء بتلك الالتزامات.

(٣) دخل أرباح أسهم

يتم إثبات دخل أرباح الأسهم عندما يوجد لدى المجموعة الحق لاستلام مدفوعاتها.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)**٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(ك) دمج الأعمال والشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى**

يتم احتساب دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء للمحاسبة. يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المقتناة بالقيم العادلة بتاريخ الشراء مع إثبات أي زيادة في تكلفة الشراء على صافي الموجودات المقتناة مباشرة كشهرة.

يتم مبدئياً قياس الشهرة المقتناة من دمج الأعمال بالتكلفة، والتي تعد الزيادة في تكلفة دمج الأعمال على حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المقتناة. بعد الإثبات المبدئي، يتم مراجعة الشهرة لانخفاض القيمة سنوياً أو أكثر من ذلك إذا كانت الأحداث أو التغييرات في الظروف تشير بأن القيمة المدرجة يمكن أن تكون منخفضة القيمة. بعد الإثبات المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة بعد خصم أي خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

يتم قياس الموجودات غير الملموسة عند الإثبات المبدئي بقيمها العادلة بتاريخ الإثبات. بعد الإثبات المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة بقيمها الأصلية المثبتة بعد خصم أي خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة عن طريق تقييم القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد (أو مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد (أو مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد) أدنى من قيمتها المدرجة، فإنه يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة مباشرة في القائمة الموحدة للدخل.

(لغرض فحص انخفاض القيمة، يتم تخصيص الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة المقتناة في دمج الأعمال، من تاريخ الاقتناء لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد للمجموعة أو مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد، والتي من المتوقع أن تستفيد من أعمال الدمج، بغض النظر ما إذا كانت موجودات أو مطلوبات أخرى للمجموعة تم تخصيصها لتلك الوحدات أو مجموعة من الوحدات. كل وحدة أو مجموعة من الوحدات التي تم تخصيص الشهرة لها:

- يمثل أدنى مستوى ضمن المجموعة والتي يتم مراقبة الشهرة لأغراض الإدارة الداخلية؛ و
- ليست أكبر من القطاع بالاستناد إلى قطاعات التقارير الرئيسية أو قطاعات الأعمال الجغرافية للمجموعة المحددة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ المتعلق بالقطاعات التشغيلية.

(ل) ممتلكات ومعدات

يتم مبدئياً إثبات الأراضي المملوكة ملكاً حراً بالتكلفة. بعد الإثبات المبدئي، يتم إدراج الأراضي المملوكة ملكاً حراً بمبالغ إعادة التقييم. يتم إجراء إعادة التقييم على أساس دوري من قبل مثمني عقارات مختصين مستقلين. يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام تقييمات تستند إلى مدخلات غير قابلة للرصء. يتم إثبات نتائج فائض إعادة التقييم كبنء منفصل ضمن الحقوق. يتم إثبات العجز الناتج عن إعادة التقييم، إن وجد، في القائمة الموحدة للدخل، باستثناء العجز الذي يقوم مباشرة بمقاصة الفائض المثبت مسبقاً على نفس الموجود الذي يتم مقاصته مباشرة مقابل الفائض في إحتياطي إعادة التقييم ضمن الحقوق.

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة، بعد خصم الإستهلاك وانخفاض القيمة المتراكم؛ إن وجدت.

يحسب الإستهلاك على المباني والممتلكات والمعدات الأخرى على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة.

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات لغرض حساب الإستهلاك هي كالتالي:

٤٠ إلى ٥٠ سنة	- مباني مملوكة ملكاً حراً
على مدى فترة عقد التأجير أو لغاية ١٠ سنوات	- تركيبات وتحسينات
لغاية ١٠ سنوات	- ممتلكات ومعدات أخرى

(م) استثمارات عقارية

يتم تصنيف الأراضي والمباني المحفوظ بها لغرض الاستفادة من الارتفاع في ثمنها أو اكتساب عوائد إيجارات طويلة الأجل ولا يتم شغلها من قبل المجموعة كاستثمارات عقارية. يتم إعادة قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة بعد خصم الإستهلاك المتراكم (إستهلاك المباني بناءً على الأعمار الإنتاجية المقدرة لـ ٤٠ سنة باستخدام طريقة القسط الثابت) وانخفاض القيمة المتراكمة. يتم إثبات أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن استبعاد الاستثمار العقاري في القائمة الموحدة للدخل في فترة الاستبعاد أو عند إتمام عملية البيع.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)**٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(ن) النقد وما في حكمه**

يشمل النقد وما في حكمه على نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية، باستثناء الودائع الإحتياطية الإلجبارية، بالإضافة إلى تلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى وأذونات الخزنة ذات تواريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل. هذه المبالغ النقدية وما في حكمها قابلة للتحويل بسهولة إلى مبلغ نقدي محدد وتخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في القيمة.

(س) مخصصات

يتم إثبات المخصصات إذا كان على المجموعة أي التزام حالي ناتج عن حدث سابق وأن تكلفة تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بواقعية.

(ع) مزايا الموظفين**المزايا المحددة لنظام التقاعد**

يتم إثبات تكاليف نظام التقاعد بصورة منتظمة بحيث تتوافق تكاليف تقديم المزايا التقاعدية للموظفين بشكل متساوي بقدر الإمكان مع فترة خدمة الموظفين المعنيين. يتم إثبات إعادة قياسات صافي التزام المزايا المحددة، والتي تشمل على المكاسب والخسائر الاكتوارية وعائد على موجودات النظام وتأثير سقف الموجودات (إن وجدت) على حد سواء باستثناء الفوائد المباشرة في الدخل الشامل الآخر.

نظام المساهمات المحدد

كما تدير المجموعة نظام المساهمات المحدد والتي يتم إثبات تكاليفه ضمن "تكاليف الموظفين" في الفترة التي تتعلق بها.

(ف) ضرائب

لا توجد ضريبة دخل على الشركة في مملكة البحرين. وتحسب ضريبة الدخل على المنشآت الأجنبية وفقاً للأنظمة المالية المعمول بها في الدول التي تعمل فيها المجموعة.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة المطلوبات لجميع الفروق المؤقتة وتحسب على أساس المعدل الذي من المتوقع سداؤه. يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة فقط إذا كان الاسترداد محتملاً.

(ص) موجودات الأمانة

الموجودات المحفوظ بها بصفة الأمانة لا يتم معاملتها كموجودات للمجموعة، وفقاً لذلك، فإنها لا تدرج في الميزانية الموحدة.

(ق) حقوق غير مسيطرة

تمثل الحقوق غير المسيطرة جزءاً من الربح أو الخسارة وصافي الموجودات في الشركات التابعة التي لا تنسب إلى حقوق مساهمي البنك. يتم احتساب أي تغيير في حصة ملكية المجموعة في الشركة التابعة التي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كمعاملة أسهم حقوق.

(ر) أوراق رأسمالية دائمة وصكوك مدرجة ضمن رأس المال فئة ١

يتم إثبات الأوراق الرأسمالية الدائمة والصكوك المدرجة ضمن رأس المال فئة ١ للمجموعة ضمن الحقوق في الميزانية الموحدة وسيتم احتساب التوزيعات المقابلة لتلك الأوراق الرأسمالية كرصيد مدين في الأرباح المبقاة.

(ش) أرباح على الأسهم العادية

يتم إثبات الأرباح على الأسهم العادية كمطلوب وتخضع من الحقوق عندما يتم الموافقة عليها من قبل مساهمي البنك.

يتم إظهار أرباح الأسهم للفترة التي تم الموافقة عليها بعد تاريخ الميزانية كمخصص توزيعات ويتم تسجيلها في القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق، كحدث بعد تاريخ الميزانية.

(ت) أسهم الخزنة

يتم إثبات أدوات الملكية الخاصة بالبنك بالتكلفة وتخضع من الحقوق. يتم تضمين أي فائض/عجز ناتج عن البيع اللاحق لأسهم الخزنة ضمن الإحتياطي الرأسمالي في الحقوق.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)**٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(ث) ضمانات مالية وارتباطات القروض**

تقوم المجموعة ضمن أعمالها الاعتيادية بتقديم ضمانات مالية، تتألف من اعتمادات مستندية وخطابات ضمان وخطابات قبول. الضمانات المالية هي العقود التي تتطلب من المجموعة تسديد مدفوعات محددة لتعويض حاملي الضمان عن الخسارة التي تم تكبدها نتيجة لفشل مدين محدد بسداد المدفوعات عند استحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين. إن ارتباطات القرض هي ارتباطات مؤكدة لتقديم الائتمان وفقاً للشروط والبنود المحددة مسبقاً.

يتم مبدئياً إثبات الضمانات المالية في القوائم المالية الموحدة بالقيمة العادلة، معدلة وفقاً لتكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى إصدار الضمان. بعد الإثبات المبدئي، يتم قياس مطلوبات المجموعة بموجب كل ضمان بعلاوة الإطفاء أو أفضل تقدير للنفقات اللازمة لتسوية أي التزام مالي ناتج من الضمان، إيهما أعلى. يتم احتساب مخصص الخسارة المتوقعة على الضمانات المالية على أساس المدفوعات المتوقعة لتعويض حامل العقد بعد خصم أية مبالغ تتوقع المجموعة استردادها. يتم إثبات أية تغييرات في المطلوبات المتعلقة بالضمانات في القائمة الموحدة للدخل.

(خ) موجودات مستردة

الموجودات المستردة هي الموجودات المستحوذ عليها من تسوية دين. تدرج هذه الموجودات بقيمتها المستردة أو قيمتها العادلة، إيهما أقل وتسجل ضمن " فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية وموجودات أخرى" في الميزانية الموحدة.

(ذ) عقود الإيجار**الحق في استخدام الموجودات (المجموعة هي المستأجر)**

تقوم المجموعة بإثبات الحق في استخدام الموجودات في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، التاريخ الذي يكون فيه الموجود الأساسي متاحاً للاستخدام). يتم قياس الحق في استخدام الموجودات بالتكلفة، مخصوماً منها أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها لأي إعادة قياس للالتزامات عقود الإيجار. تتضمن تكلفة الحق في استخدام الموجودات على مبلغ التزامات عقود الإيجار المثبتة والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة ومدفوعات عقود الإيجار التي تم إجرائها في أو قبل تاريخ بدء عقد الإيجار مخصوماً منها حوافز الإيجار المستلمة.

ما لم تكن المجموعة متأكدة بصورة معقولة من الحصول على ملكية الموجود المؤجر في نهاية فترة عقد الإيجار، يتم استهلاك الحق في استخدام الموجودات المثبتة على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة أو مدة عقد الإيجار، إيهما أقصر. يخضع الحق في استخدام الموجودات إلى الانخفاض في القيمة. يتم إثبات القيمة المدرجة للحق في استخدام الموجودات ضمن الممتلكات والمعدات في الميزانية الموحدة.

التزامات عقد الإيجار (المجموعة هي المستأجر)

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإثبات التزامات عقد الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي ستسدد على مدى فترة عقد الإيجار. عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء عقد الإيجار إذا لم يكن بالإمكان تحديد معدل الفائدة في عقد الإيجار بسهولة. بعد تاريخ بدء عقد الإيجار، يتم زيادة مبلغ التزامات عقد الإيجار ليعكس الفائدة الإضافية وتخفيض مدفوعات الإيجار المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة المدرجة للالتزامات عقد الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في مضمون مدفوعات الإيجار الثابتة أو تغيير في التقييم لشراء الموجود الأساسي والمثبتة ضمن المطلوبات الأخرى في الميزانية الموحدة.

(أأ) الخدمات المصرفية الإسلامية

يتم إجراء أنشطة الخدمات المصرفية الإسلامية للمجموعة وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية المعتمدة من قبل هيئة الرقابة الشرعية.

أرباح محظورة شرعاً

تلتزم العمليات الإسلامية بتجنب إثبات الإيرادات الناتجة عن مصادر لا تتوافق مع الشريعة الإسلامية. وعليه، تقوم المجموعة بترحيل تلك الإيرادات إلى حساب الأعمال الخيرية حيث تستخدم العمليات الإسلامية هذه الأموال للأغراض الاجتماعية الخيرية.

الأموال المختلطة

لا يتم خلط أموال العمليات الإسلامية مع أموال العمليات التقليدية للمجموعة.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(أب) المنتجات الإسلامية

المرابحة

هو عقد بموجبه تقوم المجموعة ببيع السلع والعقارات وبعض الموجودات الأخرى للعميل بسعر التكلفة مضافاً إليها ربح متفق عليه والذي بموجبه تقوم المجموعة (البائع) بإبلاغ المشتري بالسعر الذي تم فيه شراء الموجود وكذلك ينص على مبلغ الربح الذي سيتم إثباته.

الإجارة

هو عقد إيجار بين المجموعة (المؤجر) والعميل (المستأجر)، الذي بموجبه تكتسب المجموعة ربح عن طريق احتساب إيجارات على الموجودات المؤجرة للعميل.

التورق

هو عقد بيع الذي بموجبه يشتري العميل السلع من المجموعة على أساس الدفع المؤجل ومن ثم يبيعها نقداً على الفور إلى طرف آخر.

المضاربة

هو عقد بين طرفين؛ يقدم أحدهما الأموال ويسمى برب المال ويقدم الطرف الآخر الجهد والخبرة ويسمى بالمضارب وهو المسئول عن استثمار تلك الأموال في مشروع أو نشاط محدد نظير نسبة من دخل المضارب متفق عليها مسبقاً. في حالة الخسارة الاعتيادية؛ سيتحمل رب المال خسارة أمواله بينما سيتحمل المضارب خسارة جهوده. ومع ذلك، في حالة التعثر في السداد أو التقصير في السداد أو خرق أي من شروط أو بنود عقد المضاربة، سيتحمل المضارب فقط الخسائر. يمكن للمجموعة أن تعمل كمضارب عند قبول الأموال من المودعين وكرب المال عندما تستثمر هذه الأموال على أساس المضاربة.

الوكالة

هو عقد الذي بموجبه تقدم المجموعة مبلغ معين من المال للوكيل الذي يقوم باستثماره وفقاً لشروط محددة نظير أتعاب معينة (مبلغ من المال أو نسبة من المبلغ المستثمر). يلتزم الوكيل باسترجاع المبلغ في حالة التعثر في السداد أو التقصير في السداد أو خرق أي من شروط وبنود عقد الوكالة.

الإستصناع

إن الإستصناع هو عقد بيع بين صاحب العقد والمتعهد الذي بموجبه يتعهد المتعهد بناءً على أمر من صاحب العقد بتصنيع أو اقتناء موضوع العقد وفقاً لمواصفات محددة، ومن ثم يبيعها إلى صاحب العقد بسعر متفق عليه وطريقة التسوية سواءً كان ذلك كمبالغ مستلمة مقدماً أو عن طريق الأقساط أو تأجيلها إلى تاريخ مستقبلي محدد.

إثبات الإيراد

يتم إثبات الإيراد على المنتجات الإسلامية المذكورة أعلاه على النحو التالي:

يتم إثبات الدخل من المرابحة والتورق والإستصناع على أساس العائد الفعلي الذي تم إقراره عند الإثبات المبدئي للموجود ولم يتم تعديله لاحقاً.

يتم إثبات دخل الإجارة على مدى عقد الإجارة بحيث تحقق معدل عائد ثابت على صافي الاستثمارات المستحقة.

يستند الدخل / (الخسارة) من التمويل بالمضاربة على النتائج المتوقعة معدلة من واقع النتائج الفعلية حسب مقتضى الحال، بينما يتم احتساب الخسائر بطريقة مماثلة للدخل.

يتم إثبات الدخل المقدر من عقد الوكالة على أساس مبدأ الاستحقاق على مدى فترة العقد، ويتم تعديله مقابل الدخل الفعلي عند استلامه. يتم احتساب الخسائر عند تاريخ الإعلان عنها من قبل الوكيل.

٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(أج) حصة أرباح حقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة

يتم احتساب الأرباح بعد الأخذ في الاعتبار جميع الإيرادات والمصروفات في نهاية السنة المالية ويتم توزيعها بين حقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة والتي تتضمن على مودعين المضاربة ومساهمي المجموعة. يتم احتساب حصة الأرباح لحقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة على أساس متوسط أرصدة ودائعهم اليومية على مدار السنة، بعد خصم أتعاب المضاربة المتفق عليها والمعلنة.

لا يتحمل حقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة أية مصروفات فيما يتعلق بعدم الامتثال بأنظمة الشريعة الإسلامية.

٣ صافي دخل الفوائد

٢٠٢٢	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دخل الفوائد
١٥٧,٥١٣	٨٦,٨٦٧	أذونات خزانة
٩٣,٦٨٥	٣٠,٥٨٤	ودائع لدى بنوك
١,٠٩٤,٧٨٥	٩٠٢,٥٩٧	قروض وسلف
٣٨٣,٤٧٣	٣٢٨,٢٠٤	استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
١,٧٢٩,٤٥٦	١,٣٤٨,٢٥٢	

يتكون دخل الفوائد من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة ١٣٧,٠ مليون دولار أمريكي (٢٠٢١: ١١٤,٠ مليون دولار أمريكي).

٢٠٢٢	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مصرفوات الفوائد
٨٤,١٣٤	٢٨,٥١٦	ودائع من بنوك
٩٠,٠٥٤	٢٣,٣٨١	اقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٥٨٠,٧٠٦	٤١٠,٢١٤	ودائع العملاء
٢٤٥	١٠٥	مطلوبات ثانوية
٦٥,١٩٣	١٤,٢٤٧	اقتراضات لأجل
٨٢٠,٣٣٢	٤٧٦,٤٦٣	
٩٠٩,١٢٤	٨٧١,٧٨٩	صافي دخل الفوائد

تتعلق جميع المطلوبات المالية ومصرفوات الفوائد ذات الصلة ببنود التكلفة المطفأة.

٤ رسوم وعمولات - صافي

٢٠٢٢	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دخل الرسوم والعمولات
١٢١,٣٧٦	١١٥,٠٤٠	- خدمات المعاملات المصرفية
٩,٤٣٢	١١,٣٥٦	- رسوم الإدارة والأداء والسمسة*
(٢٢,٨٦٨)	(٢٢,٠١٠)	مصرفوات الرسوم والعمولات
١٠٧,٩٤٠	١٠٤,٣٨٦	

* تتضمن هذه على مبلغ وقدره ١,٨ مليون دولار أمريكي (٢٠٢١: ٣,٨ مليون دولار أمريكي) من دخل الرسوم المتعلقة بأنشطة الأمانة والوكالة الأخرى.

٥ دخل المتاجرة

٢٠٢١	٢٠٢٢
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٧,١٣٤	٢٤,٣٠٢
٧,٦١٦	١١,٩٥٣
٣٤,٧٥٠	٣٦,٢٥٥

صرف العملات الأجنبية
أنشطة المتاجرة الخاصة بالبنك

٦ (أ) نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية

٢٠٢١	٢٠٢٢
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٨٥٠,٤٥٦	٦٠٥,٥٦١
٩٦٩,٣٨٥	١,٠٣٧,٦٣١
١,٨١٩,٨٤١	١,٦٤٣,١٩٢

نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية، بإستثناء ودائع الإحتياطي الإجباري (الإيضاح رقم ٢٤)
الإحتياطي الإجباري لدى بنوك مركزية

٦ (ب) أذونات خزانة وودائع لدى بنوك مركزية

٢٠٢١	٢٠٢٢
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥٥٩,٣٠٦	١,٣٦٩,٧٨٥
٦٠٩,١٥٨	٧٧٧,٥٥١
٥٦٣,٢٣٤	١٢٧,٦٥٠
-	٥٥,٣١٨
-	١٠,٠٠٠
١,٧٣١,٦٩٨	٢,٣٤٠,٣٠٤

مصرف البحرين المركزي
بنك الكويت المركزي
البنك المركزي المصري
البنك المركزي العراقي
أذونات الخزانة الأمريكية

الودائع لدى البنوك المركزية وأذونات الخزانة هي بالعملة المحلية وهي مموله بالعملات المحلية المعنية لكل منها. يتم الاحتفاظ بالوديعة لدى بنك الكويت المركزي البالغ قيمتها مبلغ وقدره ٧٧٧,٦ مليون دولار أمريكي (٢٠٢١: ٦٠٩,٢ مليون دولار أمريكي) كاحتياطي إلزامي.

٧ قروض وسلف

٢٠٢١		٢٠٢٢	
%	ألف دولار أمريكي	%	ألف دولار أمريكي
١٢,٩	٢,٩٨٢,٠٥٩	١٤,٨	٣,٢٩١,٨٣٦
٧,٣	١,٦٨٥,٦٧٢	٧,٧	١,٧٠٧,٥٥٩
٢٦,٩	٦,١٩٧,٥٠٤	٢٥,٧	٥,٦٨٤,٩٩٦
٢٨,٩	٦,٦٤٧,٨٩٦	٢٧,٠	٥,٩٩٣,٢٨٨
٤,٤	١,٠٢٢,٧٠٥	٣,٤	٧٥٧,٧١٦
١٦,٨	٣,٨٦٢,٥٠١	١٩,١	٤,٢٢٨,٣٨٤
١,١	٢٤٦,٥٤٥	٠,٩	١٩٨,٠٢٣
١,٧	٣٩٦,٤٩٦	١,٤	٣١٠,٥٣٩
١٠٠,٠	٢٣,٠٤١,٣٧٨	١٠٠,٠	٢٢,١٧٢,٣٤١
	(٥٠٢,١٩٦)		(٥٨٧,٣٣٦)
	(٤٦٤,٠٣٤)		(٣٦٣,٦٨٠)
	٢٢,٠٧٥,١٤٨		٢١,٢٢١,٣٢٥

أ) حسب القطاع الصناعي

استهلاكي/ شخصي
رهن العقارات السكنية
تجاري وصناعي
عقاري
بنوك ومؤسسات مالية أخرى
خدمات
حكومي/ قطاع عام
أخرى

مخصوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (المرحلة ١ و ٢)
مخصوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (المرحلة ٣)

٧ قروض وسلف (تتمة)

٢٠٢١		٢٠٢٢		
ألف	دولار أمريكي	ألف	دولار أمريكي	
%		%		
١٧,٩	٤,١١١,٧٣٠	١٨,٥	٤,١٠٦,٧٦٣	(ب) حسب الإقليم الجغرافي
٤٩,١	١١,٣١٤,٧٤٦	٥٠,٧	١١,٢٣٨,٠٥٢	مملكة البحرين
١٠,٣	٢,٣٧٠,٥٤٠	٨,٩	١,٩٧٤,٧٢٠	دولة الكويت
٧,٩	١,٨٣٠,٥١٧	٧,٣	١,٦٠٣,٦٦٣	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
١٢,٧	٢,٩٣٥,٢١٧	١٠,٩	٢,٤١٩,٨٧٣	المملكة المتحدة
٠,٧	١٤٩,٣٧١	٠,٩	٢٠٨,٥٨٨	جمهورية مصر العربية
٠,٣	٧٥,٨٦٠	١,٠	٢١٥,٠٤٤	أوروبا (باستثناء المملكة المتحدة)
١,١	٢٥٣,٣٩٧	١,٨	٤٠٥,٦٣٨	آسيا (باستثناء دول مجلس التعاون الخليجي)
				أخرى
١٠٠,٠	٢٣,٠٤١,٣٧٨	١٠٠,٠	٢٢,١٧٢,٣٤١	
	(٥٠٢,١٩٦)		(٥٨٧,٣٣٦)	مخصوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
	(٤٦٤,٠٣٤)		(٣٦٣,٦٨٠)	(المرحلة ١ و ٢)
	٢٢,٠٧٥,١٤٨		٢١,٢٢١,٣٢٥	مخصوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
				(المرحلة ٣)

(ج) الجودة الائتمانية للقروض والسلف

٢٠٢٢				
المجموع	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,٠١٧,٨٩٠	-	٢٧٢,٧٣٥	٣,٧٤٥,١٥٥	درجة المعيار العالي
٩,٧٩٣,٢٩٠	-	٤٩٧,٩٠٠	٩,٢٩٥,٣٩٠	الأفراد
				الشركات
٣٠١,٠٩٠	-	١٨٠,٣٢٠	١٢٠,٧٧٠	درجة المعيار الأساسي
٧,٦٢٩,٦٨٠	-	١,٩٨٧,٢٥٤	٥,٦٤٢,٤٢٦	الأفراد
				الشركات
٩٢,٣٢٢	٩٢,٣٢٢	-	-	منخفضة القيمة ائتمانياً
٣٣٨,٠٦٩	٣٣٨,٠٦٩	-	-	الأفراد
				الشركات
٢٢,١٧٢,٣٤١	٤٣٠,٣٩١	٢,٩٣٨,٢٠٩	١٨,٨٠٣,٧٤١	
(٩٥١,٠١٦)	(٣٦٣,٦٨٠)	(٣٩٦,٨٨٩)	(١٩٠,٤٤٧)	مخصوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية
٢١,٢٢١,٣٢٥	٦٦,٧١١	٢,٥٤١,٣٢٠	١٨,٦١٣,٢٩٤	المتوقعة

٧ قروض وسلف (تتمة)

٢٠٢١				
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٨٠١,٩٢٧	١٧١,٢٩٠	-	٣,٩٧٣,٢١٧	درجة المعيار العالي
٩,٢٢٤,٤٥٠	٤٢٥,٦١٦	-	٩,٦٥٠,٠٦٦	الأفراد
٦٦,٢٥٨	١٨٤,٦٧٩	-	٢٥٠,٩٣٧	الشركات
٦,٤٩٦,٤٢٧	٢,١١٢,٢٠١	-	٨,٦٠٨,٦٢٨	درجة المعيار الأساسي
-	-	٩٨,٤٦٩	٩٨,٤٦٩	الأفراد
-	-	٤٦٠,٠٦١	٤٦٠,٠٦١	الشركات
١٩,٥٨٩,٠٦٢	٢,٨٩٣,٧٨٦	٥٥٨,٥٣٠	٢٣,٠٤١,٣٧٨	منخفضة القيمة انتمائياً
(١٧١,٥٢٨)	(٣٣٠,٦٦٨)	(٤٦٤,٠٣٤)	(٩٦٦,٢٣٠)	الأفراد
١٩,٤١٧,٥٣٤	٢,٥٦٣,١١٨	٩٤,٤٩٦	٢٢,٠٧٥,١٤٨	الشركات
				مخصوصاً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣٢ للحصول على تفاصيل إضافية حول جودة ائتمان القروض والسلف.

(د) التحليل الزمني للقروض والسلف الفائت موعد استحقاقها ولكنها غير منخفضة القيمة انتمائياً

٢٠٢٢				
لغاية ٣٠ يوماً	من ٣١ إلى ٦٠ يوماً	من ٦١ إلى ١٩٠ يوماً	المجموع	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩١,٧٠٩	٥٢,٦٠١	٣٠,٣٠٩	١٧٤,٦١٩	الأفراد
٥٦,٣٣٦	٣٦,٣٤٥	٥٩,٣٥٠	١٥٢,٠٣١	الشركات
١٤٨,٠٤٥	٨٨,٩٤٦	٨٩,٦٥٩	٣٢٦,٦٥٠	

٢٠٢١				
لغاية ٣٠ يوماً	من ٣١ إلى ٦٠ يوماً	من ٦١ إلى ١٩٠ يوماً	المجموع	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٤,٤٤٩	٢٢,٤٥٨	٢٢,٣١٥	١١٩,٢٢٢	الأفراد
٤٦,٣٨٦	٥,٥٦٢	١٧,١٦٦	٦٩,١١٤	الشركات
١٢٠,٨٣٥	٢٨,٠٢٠	٣٩,٤٨١	١٨٨,٣٣٦	

تتضمن القروض والسلف الفائت موعد استحقاقها لغاية ٣٠ يوماً على تلك الفائت موعد استحقاقها بأيام قليلة. لا تعتبر أي من القروض الفائت موعد استحقاقها المذكورة أعلاه بأنها منخفضة القيمة انتمائياً.

٧ قروض وسلف (تتمة)

هـ) القروض والسلف المنخفضة القيمة انتمائياً بشكل فردي

٢٠٢٢		
المجموع ألف دولار أمريكي	شركات ألف دولار أمريكي	أفراد ألف دولار أمريكي
٤٣٠,٣٩١ (٣٦٣,٦٨٠)	٣٣٨,٠٦٩ (٢٨٦,١٢٤)	٩٢,٣٢٢ (٧٧,٥٥٦)
٦٦,٧١١	٥١,٩٤٥	١٤,٧٦٦
%٨٤,٥	%٨٤,٦	%٨٤,٠
٢٢,١٧٢,٣٤١	١٧,٧٦١,٠٣٩	٤,٤١١,٣٠٢
%١,٩	%١,٩	%٢,١

إجمالي القروض والسلف المنخفضة القيمة انتمائياً
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (المرحلة ٣)

تغطية الخسائر الائتمانية المتوقعة على القروض والسلف المنخفضة القيمة انتمائياً

إجمالي القروض والسلف

نسبة القروض والسلف المنخفضة القيمة انتمائياً

٢٠٢١		
المجموع ألف دولار أمريكي	شركات ألف دولار أمريكي	أفراد ألف دولار أمريكي
٥٥٨,٥٣٠ (٤٦٤,٠٣٤)	٤٦٠,٠٦١ (٣٨١,٧٨١)	٩٨,٤٦٩ (٨٢,٢٥٣)
٩٤,٤٩٦	٧٨,٢٨٠	١٦,٢١٦
%٨٣,١	%٨٣,٠	%٨٣,٥
٢٣,٠٤١,٣٧٨	١٨,٧١٨,٧٥٥	٤,٣٢٢,٦٢٣
%٢,٤	%٢,٥	%٢,٣

إجمالي القروض والسلف المنخفضة القيمة انتمائياً
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (المرحلة ٣)

تغطية الخسائر الائتمانية المتوقعة على القروض والسلف المنخفضة القيمة انتمائياً

إجمالي القروض والسلف

نسبة القروض والسلف المنخفضة القيمة انتمائياً

بلغت القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمتعلقة بالقروض المنخفضة القيمة انتمائياً بشكل فردي ٤٩١,٢ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٣٦٤,٦ مليون دولار أمريكي). تتألف الضمانات من النقد والأوراق المالية والعقارات.

بلغت القيمة المدرجة للتسهيلات الائتمانية المعاد هيكلتها ٥٥٢,١ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤٧٨,٢ مليون دولار أمريكي) دون وجود أي تأثير جوهري إضافي على الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٢٠٢١.

(و) مخصص انخفاض قيمة القروض والسلف

فيما يلي تسوية لمخصصات خسائر القروض والسلف حسب الفئة:

١) مخصصات خسائر القروض والسلف - الأفراد

٢٠٢٢			
المجموع ألف دولار أمريكي	المرحلة ٣ ألف دولار أمريكي	المرحلة ٢ ألف دولار أمريكي	المرحلة ١ ألف دولار أمريكي
١٤٨,٣٩٠	٨٢,٢٥٣	١١,٧٨٧	٥٤,٣٥٠
-	١,٣٨٤	٩,٠٥٤	(١٠,٤٣٨)
-	١,٧١١	(١,٩١٦)	٢٠٥
٢٣,٢٢٧	٢٨,٥١٧	٥,٧٠١	(١٠,٩٩١)
(٣٥,٩٤٦)	(٣٥,٩٤٦)	-	-
٢١,٥٢١	(٣٦٣)	(٧٨٧)	٢٢,٦٧١
١٥٧,١٩٢	٧٧,٥٥٦	٢٣,٨٣٩	٥٥,٧٩٧

في ١ يناير ٢٠٢٢

محول من المرحلة ١

محول من المرحلة ٢

صافي إعادة قياس مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة
مبالغ تم شطبها *

تعديلات سعر الصرف وتعديلات أخرى

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٧ قروض وسلف (تتمة)

(و) مخصص انخفاض قيمة القروض والسلف (تتمة)

٢٠٢١				
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٧,٥٥٠	١٠,٢٢٥	٨٦,٤٨٦	١٤٤,٢٦١	في ١ يناير ٢٠٢١
(٣,٤٩٢)	٨٦٤	٢,٦٢٨	-	محول من المرحلة ١
٢٥٨	(١,٩٨٠)	١,٧٢٢	-	محول من المرحلة ٢
٩,٩٩٦	٢,٦٠٥	٢,٦٧٢	١٥,٢٧٣	صافي إعادة قياس مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة
-	-	(١١,٢٦٩)	(١١,٢٦٩)	مبالغ تم شطبها *
٣٨	٧٣	١٤	١٢٥	تعديلات سعر الصرف وتعديلات أخرى
٥٤,٣٥٠	١١,٧٨٧	٨٢,٢٥٣	١٤٨,٣٩٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

(٢) مخصصات خسائر القروض والسلف – الشركات

٢٠٢٢				
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١١٧,١٧٨	٣١٨,٨٨١	٣٨١,٧٨١	٨١٧,٨٤٠	في ١ يناير ٢٠٢٢
(٢٠,١٩٩)	٢,٤٠٨	١٧,٧٩١	-	محول من المرحلة ١
-	(١٠,٩٨٦)	١٠,٩٨٦	-	محول من المرحلة ٢
٤٤,٦٩٣	٨٣,٨٩١	٨٩,٨٤٣	٢١٨,٤٢٧	صافي إعادة قياس مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة
-	-	(٢٠٥,١٥٧)	(٢٠٥,١٥٧)	مبالغ تم شطبها *
(٧,٠٢٢)	(٢١,١٤٤)	(٩,١٢٠)	(٣٧,٢٨٦)	تعديلات سعر الصرف وتعديلات أخرى
١٣٤,٦٥٠	٣٧٣,٠٥٠	٢٨٦,١٢٤	٧٩٣,٨٢٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١				
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار	دولار	دولار	
٩١,٤٢٠	٣٦٥,٧٣٦	٣٩٣,٣٠٧	٨٥٠,٤٦٣	في ١ يناير ٢٠٢١
(٢,٩٢٦)	١,٣٠٦	١,٦٢٠	-	محول من المرحلة ١
٣١,٧٣٢	(٩٨,٣٦٤)	٦٦,٦٣٢	-	محول من المرحلة ٢
(٣,٢٠٨)	٥٠,٣٩٤	١٠٣,٣٤٥	١٥٠,٥٣١	صافي إعادة قياس مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة
-	-	(١٨٣,٢٠٦)	(١٨٣,٢٠٦)	مبالغ تم شطبها *
١٦٠	(١٩١)	٨٣	٥٢	تعديلات سعر الصرف وتعديلات أخرى
١١٧,١٧٨	٣١٨,٨٨١	٣٨١,٧٨١	٨١٧,٨٤٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

* تمثل القيمة المدرجة الكاملة للقروض المشطوبة.

بلغت المبالغ التعاقدية المستحقة على القروض والسلف التي تم شطبها، ولكنها لا تزال خاضعة للإجراءات القانونية ١٦٧,٥ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٢٠٢١: ١٧٦,٦ مليون دولار أمريكي).

٧ قروض وسلف (تمة)

(ز) مخصص الخسائر الائتمانية ومخصصات أخرى
فيما يلي صافي التغطية للمخصصات في القائمة الموحدة للدخل:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٦٥,٨٠٤	٢٤١,٦٥٤	صافي إعادة قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على القروض والسلف (الإيضاح رقم ٧ و)
(٢٧,٤٢٧)	(٨٠,٣٩٥)	مبالغ مستردة من القروض والسلف خلال السنة (من مخصص القروض المشطوبة بالكامل في السنوات السابقة)
(١,٩٤٣)	٧٢,١٥٦	صافي إعادة قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة (الإيضاح رقم ٨ ج)
٨,٥٤١	١٠,٠١٢	صافي إعادة قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للتعرضات غير المدرجة في الميزانية وأخرى
(٢٢,٦٢٥)	(١٢,١٣٣)	صافي استرداد المخصصات الأخرى
١٢٢,٣٥٠	٢٣١,٢٩٤	

٨ استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة

٢٠٢٢				(أ) حسب القطاع
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح المجموع ألف	محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف	محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف	محتفظ بها بالتكلفة المطفاة ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,١٩٥,٨١٧	-	٤٨,٦٠٥	٣,١٤٧,٢١٢	استثمارات مسعرة
١,٣٠٩,٥٦٤	-	٣٩٢,٣٩٨	٩١٧,١٦٦	سندات وأوراق دين مالية لحكومات دول مجلس التعاون الخليجي
٩٣٥,٨٥٥	-	٢٢٤,٠٣٠	٧١١,٨٢٥	سندات وأوراق دين مالية حكومية أخرى
١,٨٨٠,٦٥٤	-	٣٧٨,٢٧٩	١,٥٠٢,٣٧٥	سندات شركات حكومات دول مجلس التعاون الخليجي
٢,٥١٥,٤٤٦	-	٢٥٨,٣٩١	٢,٢٥٧,٠٥٥	أوراق وشهادات إيداع:
٢٨,٦٦٤	٢,٤٦٩	٢٦,١٩٥	-	- صادرة من قبل بنوك ومؤسسات مالية أخرى
٩,٨٦٦,٠٠٠	٢,٤٦٩	١,٣٢٧,٨٩٨	٨,٥٣٥,٦٣٣	- صادرة من قبل شركات أدوات أسهم حقوق الملكية
١١٢,٧٥٣	-	١٠١,٤٨٩	١١,٢٦٤	استثمارات غير مسعرة
٧٦,٦٨٦	٤٢٠	٧٦,٢٦٦	-	أوراق وشهادات إيداع:
١٨٩,٤٣٩	٤٢٠	١٧٧,٧٥٥	١١,٢٦٤	- صادرة من قبل بنوك ومؤسسات مالية أخرى
١٠,٠٥٥,٤٣٩	٢,٨٨٩	١,٥٠٥,٦٥٣	٨,٥٤٦,٨٩٧	أدوات أسهم حقوق الملكية
(٩٩,٨٤٢)	-	(١٩,٢٧٢)	(٨٠,٥٧٠)	المجموع
٩,٩٥٥,٥٩٧	٢,٨٨٩	١,٤٨٦,٣٨١	٨,٤٦٦,٣٢٧	مخصوماً منها: مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة

٨ استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة (تتمة)

٢٠٢١

أ) حسب القطاع			
محتفظ بها بالبقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	محتفظ بها بالبقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	محتفظ بها بالتكلفة المطفأة	مجموع
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
استثمارات مسعرة			
٣,٠١٠,٥٧٠	٦٧,٣٧٣	٣,٠٧٧,٩٤٣	سندات وأوراق دين مالية لحكومات دول مجلس التعاون الخليجي
٧٧٣,٩٦٤	٦٤٣,٩٧٣	١,٤١٧,٩٣٧	سندات وأوراق دين مالية حكومية أخرى
٨٧٩,٣٣٢	٢٥٢,٧٩٢	١,١٣٢,١٢٤	سندات شركات حكومات دول مجلس التعاون الخليجي
			أوراق وشهادات إيداع:
١,٢٥٨,٤٤٤	٤١٢,٢٨٤	١,٦٧٠,٧٢٨	- صادرة من قبل بنوك ومؤسسات مالية أخرى
١,٩٤٨,٠٥١	٤٣٧,٩٠٠	٢,٣٨٥,٩٥١	- صادرة من قبل شركات
-	٢٤,٧٦٧	٢٧,٦٧٧	أدوات أسهم حقوق الملكية
٧,٨٧٠,٣٦١	١,٨٣٩,٠٨٩	٩,٧١٢,٣٦٠	
استثمارات غير مسعرة			
١٣,٦٧٥	١٣٨,٨٧٤	١٥٢,٥٤٩	أوراق وشهادات إيداع:
-	٨٣,٧٢٠	٨٤,٦٤٨	- صادرة من قبل بنوك ومؤسسات مالية أخرى
١٣,٦٧٥	٢٢٢,٥٩٤	٢٣٧,١٩٧	أدوات أسهم حقوق الملكية
٧,٨٨٤,٠٣٦	٢,٠٦١,٦٨٣	٩,٩٤٩,٥٥٧	المجموع
(١٨,٣٤٦)	(٧,٩١٧)	(٢٦,٢٦٣)	مخصوماً منها: مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة
٧,٨٦٥,٦٩٠	٢,٠٥٣,٧٦٦	٩,٩٢٣,٢٩٤	

بلغت القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة المدرجة بالتكلفة المطفأة ٨,٥٧٤,٢ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٧,٩٨٦,٨ مليون دولار أمريكي) ومن ضمنها مبلغ وقدره ٨,٥٦٣,٠ مليون دولار أمريكي مصنف ضمن المستوى ١ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٧,٩٧٢,٦ مليون دولار أمريكي) ومبلغ وقدره ١١,٢ مليون دولار أمريكي مصنف ضمن المستوى ٢ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١٤,٢ مليون دولار أمريكي).

بلغ المكسب من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ وقدره ٠,٧ مليون دولار أمريكي (٢٠٢١: خسارة قدرها ١,٢ مليون دولار أمريكي).

ب) الجودة الائتمانية للاستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة

٢٠٢٢			
المرحلة ١ ألف دولار أمريكي	المرحلة ٢ ألف دولار أمريكي	المرحلة ٣ ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
٦,٤١٩,٤٣٠	-	-	٦,٤١٩,٤٣٠
٣,٣٩٩,٦٥٥	١٢٠,١٣١	-	٣,٥١٩,٧٨٦
-	-	١٠,٨٧٣	١٠,٨٧٣
٩,٨١٩,٠٨٥	١٢٠,١٣١	١٠,٨٧٣	٩,٩٥٠,٠٨٩
(٢٤,٥٧١)	(٦٤,٣٩٨)	(١٠,٨٧٣)	(٩٩,٨٤٢)
٩,٧٩٤,٥١٤	٥٥,٧٣٣	-	٩,٨٥٠,٢٤٧
			١٠,٥,٣٥٠
			٩,٩٥٥,٥٩٧

أدوات أسهم حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة

٨ استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة (تتمة)

(ب) الجودة الائتمانية للاستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة (تتمة)

٢٠٢١			
المجموعة	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥,٩٦٣,٠٦٤	-	٥,٠٣٦	٥,٩٥٨,٠٢٨
٣,٨٧٤,١٦٨	-	٥٥,٦١٠	٣,٨١٨,٥٥٨
٩,٨٣٧,٢٣٢	-	٦٠,٦٤٦	٩,٧٧٦,٥٨٦
(٢٦,٢٦٣)	-	(٢,٩٩٠)	(٢٣,٢٧٣)
٩,٨١٠,٩٦٩	-	٥٧,٦٥٦	٩,٧٥٣,٣١٣
١١٢,٣٢٥	-	-	-
٩,٩٢٣,٢٩٤	-	-	-

درجة المعيار العالي
درجة المعيار الأساسي

مخصوصاً منها: مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة

أدوات أسهم حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣٢ للحصول على تفاصيل إضافية حول الجودة الائتمانية للاستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة.

(ج) تسوية مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة

٢٠٢٢			
المجموعة	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٦,٢٦٣	-	٢,٩٩٠	٢٣,٢٧٣
-	١٧	٢٣٢	(٢٤٩)
٧٢,١٥٦	١٠,٤٨٣	٥٩,٦١٨	٢٠,٥٥٥
١,٤٢٣	٣٧٣	١,٥٥٨	(٥٠٨)
٩٩,٨٤٢	١٠,٨٧٣	٦٤,٣٩٨	٢٤,٥٧١

في ١ يناير ٢٠٢٢
محول من المرحلة ١
صافي إعادة قياس مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة
تعديلات سعر الصرف وتعديلات أخرى

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١			
المجموعة	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٦,٩٤٢	-	٥,٧٧١	٢١,١٧١
(١,٩٤٣)	-	(٣,١٤٩)	١,٢٠٦
١,٢٦٤	-	٣٦٨	٨٩٦
٢٦,٢٦٣	-	٢,٩٩٠	٢٣,٢٧٣

في ١ يناير ٢٠٢١
صافي إعادة قياس مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة
تعديلات سعر الصرف وتعديلات أخرى

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٩ استثمارات في شركات زميلة

الشركات الزميلة للمجموعة هي كالتالي:

الاسم	بلد التأسيس	نسبة الملكية الاسمية للمجموعة	٢٠٢٢	٢٠٢١
البنك الأهلي ش.م.ع.	سلطنة عمان	%٣٥,٠	%٣٥,٠	%٣٥,٠
المصرف المتحد للتجارة والاستثمار ش.م.ل.	ليبيا	%٤٠,٠	%٤٠,٠	%٤٠,٠
شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي	المملكة العربية السعودية	%٤٠,٠	%٤٠,٠	%٤٠,٠

٩ استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لجميع الشركات الزميلة للمجموعة:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨,٣٤٣,٨٩٩	٨,٤١٧,٧٧٧	مجموع الموجودات
٧,١٠٢,٧٥١	٧,٠٨٣,٢٨٦	مجموع المطلوبات
٣٥,٣٨٣	٣٤,٤٨٥	حصة نتائج البنك من الشركات الزميلة للسنة (حصة المجموعة)
٤,٢٧٢	(٢,٥٩٧)	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الأخر للسنة (حصة المجموعة)

فيما يلي أدناه المعلومات المالية للبنك الأهلي ش.م.ع.ع. باعتباره شركة زميلة جوهرية. تستند المعلومات على أحدث المعلومات المالية المتوفرة للبنك الأهلي ش.م.ع.ع.

٢٠٢١	٢٠٢٢	
مليون	مليون	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٢٣٨,٩	٦,٤٩٤,٥	البنك الأهلي ش.م.ع.ع.
٧,٩٢٨,٧	٧,٩٨٨,٣	المعلومات المتعلقة بالميزانية
٥,٦٦٦,٠	٥,٩٦٤,٢	قروض وسلف
٦,٨١٩,٦	٦,٧٩١,٢	مجموع الموجودات
		ودائع العملاء
		مجموع المطلوبات
٢١٤,١	٢٣٨,٢	المعلومات المتعلقة بقائمة الدخل
٧١,٧	٨٥,٩	مجموع الدخل التشغيلي
٨,٩	١٣,٣	صافي الربح للسنة
		أرباح أسهم مستلمة خلال السنة
٣٥١,٨	(٤٠٧,٩)	المعلومات المتعلقة بقائمة التدفقات النقدية
(١٤٤,٠)	(٢٥,٥)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١٧٠,٥)	١٨,٠	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية

بلغت القيمة السوقية لاستثمار البنك الأهلي المتحد في البنك الأهلي ش.م.ع.ع. بناءً على الأسعار المسعرة في سوق مسقط للأوراق المالية ٣٠٣,١ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٢٠٥,٦ مليون دولار أمريكي).

١٠ استثمارات عقارية

تمثل عقارات مقتناه من قبل المجموعة ويتم إثباتها بالتكلفة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية ٢٠٤,١ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٢٠٢,٣ مليون دولار أمريكي). تم تقييم الاستثمارات العقارية من قبل مثنين مستقلين باستخدام مدخلات التقييم غير القابلة للملاحظة مثل المبيعات القابلة للمقارنة والإيرادات المحتملة وما إلى ذلك وتم تصنيفها ضمن المستوى ٣ (٢٠٢١: المستوى ٣) في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

فيما يلي التغيرات خلال السنة:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٨٥,٧١٥	١٨٨,٦٤٨	في ١ يناير
١٨,٣٥٠	-	إضافات
(١٥,٥٤٥)	-	استيعادات
١٢٨	٤١٧	استهلاك وانخفاض في القيمة وتغيرات أخرى
١٨٨,٦٤٨	١٨٩,٠٦٥	في ٣١ ديسمبر

١١ فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية وموجودات أخرى

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٤٦,٣٢٣	٢٧٥,١١٧	فوائد مستحقة القبض
١٢٠,٣٠٧	٧٥٠,١٤٠	موجودات مالية مشتقة (الإيضاح رقم ٢٨)
٥٠٧	٧٩٣	موجودات ضريبية (الإيضاح رقم ٢٢)
٣١٧,٥٣٨	٣٠٦,١٠٤	موجودات عقارية مستردة
٢٣١,٥٢٥	٢٢٥,١٨٤	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم أخرى
٩١٦,٢٠٠	١,٥٥٧,٣٣٨	

تتضمن الفوائد المستحقة القبض على مبلغ وقدرة ٣٣,٤ مليون دولار أمريكي (٢٠٢١: ٤٣,١ مليون دولار أمريكي) متعلقة بموجودات مالية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ومبلغ وقدره ٢٤١,٧ مليون دولار أمريكي (٢٠٢١: ٢٠٣,٢ مليون دولار أمريكي) يتعلق بموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

١٢ ممتلكات ومعدات

فيما يلي صافي القيم الدفترية لممتلكات ومعدات المجموعة:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٤,٤٠٣	٩٦,٠١١	أراضي مملوكة ملكاً حراً
٤٠,٣١١	٢٩,٠٨١	مباني مملوكة ملكاً حراً
٣١,٢٩٦	٣٠,١٣١	تركيبات وتحسينات
٨١,٩٦٠	٨٦,٢٨١	أجهزة تقنية معلومات وأخرى
٢٢,٢١٢	٤٧,٥٤٠	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
٤١,٧٤٧	٣٦,٢٥٨	الحق في استخدام الموجودات
٣١١,٩٢٩	٣٢٥,٣٠٢	

يعاد تقييم الأراضي المملوكة ملكاً حراً من قبل مثنين مستقلين سنوياً بالقرب من نهاية السنة باستخدام مدخلات التقييم ذات التأثير الجوهري بناءً على المدخلات غير القابلة للملاحظة مثل المبيعات القابلة للمقارنة والإيرادات المحتملة وما إلى ذلك وتم تصنيفها ضمن المستوى ٣ (٢٠٢١: المستوى ٣) في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٢٠٢١، لم تكن هناك أي تغيرات في الأراضي المملوكة ملكاً حراً المصنفة ضمن المستوى ٣ بخلاف التغيرات في التقييم.

١٣ الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة

٢٠٢١			٢٠٢٢			
موجودات	غير ملموسة	الشهرة	موجودات	غير ملموسة	الشهرة	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٨٥,٩٥٨	٥٥,٨١٤	٤٣٠,١٤٤	٤٨٦,٨٨٩	٥٥,٨٦٨	٤٣١,٠٢١	في ١ يناير
٩٣١	٥٤	٨٧٧	٢٣,١٥٦	(٢٠,٣٨٢)	٤٣,٥٣٨	إضافات وتعديلات
٤٨٦,٨٨٩	٥٥,٨٦٨	٤٣١,٠٢١	٥١٠,٠٤٥	٣٥,٤٨٦	٤٧٤,٥٥٩	سعر الصرف
						وتغييرات أخرى
						في ٣١ ديسمبر

الشهرة:

يتم تخصيص الشهرة المقتناة من خلال دمج الأعمال إلى الوحدات المنتجة للنقد للمنشآت المقتناة لأغراض فحص انخفاض القيمة. تم توضيح القيمة المدرجة للشهرة والموجودات غير الملموسة المخصصة لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد في الإيضاح رقم ٣٠.

تم تضمين الشهرة البالغة ٥٧,٢ مليون دولار أمريكي المحتسبة بناءً على تخصيص سعر الشراء المبدئي في القوائم المالية الموحدة. سيتم إجراء التعديلات اللاحقة خلال فترة القياس عندما تستكمل المجموعة تقديرها للقيم العادلة للموجودات المقتناة والمطلوبات المفترضة كما هو مشار إليه في الإيضاح رقم ٤٣.

١٣ الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة (تتمة)

الشهرة (تتمة):

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبالغ القابلة للاسترداد للوحدات المنتجة للنقد يتراوح معدل الخصم المستخدم لفحص انخفاض قيمة الشهرة بين ٨,٩% إلى ١٥,٦% (٢٠٢١: ٧,٠% إلى ١٣,٦%). لقد تم تحسين الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير القيم القابلة للاسترداد للوحدات المنتجة للنقد لفحص مرونة حسابات القيمة المستعملة. وعلى هذا الأساس، تعتقد الإدارة أن التغيرات المعقولة في الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدات المنتجة للنقد للمجموعة سوف لن ينتج عنها انخفاض في القيمة.

موجودات غير ملموسة:

تتضمن الموجودات غير الملموسة بصورة رئيسية على التراخيص المصرفية للشركات التابعة ذات الأعمار غير المحددة. بناءً على التقييم السنوي لانخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة، لم يتم تحديد أي مؤشر لانخفاض القيمة (٢٠٢١: نفسه). تم تحديد القيم العادلة للتراخيص المصرفية في وقت الاقتناء عن طريق خصم الأرباح المستقبلية المتوقعة من اقتنائها وقيمتها النهائية المتوقعة.

١٤ ودائع من بنوك

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٨٠,٢٤١	٦٩٩,٧٧٧	ودائع تحت الطلب وقابلة للاستدعاء
٤,٤٥٨,٧٣٢	٣,٣٧٧,٤٥٢	ودائع لأجل
٤,٦٣٨,٩٧٣	٤,٠٧٧,٢٢٩	

١٥ اقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء

لدى المجموعة خطوط ائتمان مضمونة للاقتراض لدى مؤسسات مالية مختلفة من خلال ترتيبات إعادة الشراء، بقيمة ٨,٦ مليار دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٨,٣ مليار دولار أمريكي).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، بلغت قيمة الاقتراضات بموجب هذه الاتفاقيات ٤,٤ مليار دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٣,٨ مليار دولار أمريكي). بلغت القيمة العادلة للأوراق المالية الاستثمارية المرهونة كضمان ٤,٦ مليار دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤,٣ مليار دولار أمريكي).

١٦ ودائع العملاء

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٥١١,٨٢٧	٥,٠٧٣,٢٢٠	حسابات جارية وقابلة للاستدعاء
٢,٩٠٠,٠٣٧	٢,٧٨٣,٦٣١	حسابات التوفير
١٥,٧٩٢,٠٧٧	١٦,٥٣٦,٤٩٨	ودائع لأجل
٢٥,٢٠٣,٩٤١	٢٤,٣٩٣,٣٤٩	

١٧ اقتراضات لأجل

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٥٠,٠٠٠	-	(أ) ديون لأجل:
١٧٥,٠٠٠	١٧٥,٠٠٠	- تسدد في سنة ٢٠٢٢
-	١,٠٩٤,٤٦٢	- تسدد في سنة ٢٠٢٣
٥٦٣,٨٢٢	٥٠٨,٨٦١	- تسدد في سنة ٢٠٢٥
١,٠٨٨,٨٢٢	١,٧٧٨,٣٢٣	(ب) صكوك طويلة الأجل مستحقة الدفع

(أ) تحمل الديون لأجل فائدة تتراوح بين ٤,٩% إلى ٦,٨% (٢٠٢١: ١,٩% إلى ٢,٢%).

١٧ اقتراضات لأجل (تتمة)

(ب) تم إصدار الصكوك خلال سنة ٢٠٢١ من خلال شركة ذات أغراض خاصة مملوكة بالكامل لمدة ٥ سنوات تستحق بتاريخ ٩ سبتمبر ٢٠٢٦ وتحمل معدل ربح ثابت قدره ٢,٦١٥٪ سنوياً، تستحق الدفع على أساس نصف سنوي مؤجلة الدفع إلى تاريخ ٩ سبتمبر و٩ مارس على التوالي. الصكوك الواردة أعلاه مدرجة في بورصة لندن.

١٨ فوائد مستحقة الدفع ومشتقات مالية ومطلوبات أخرى

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥٩,٣٣٤	٢١٠,٣٩٩	فوائد مستحقة الدفع
١٨٦,٧٠٩	٢٠١,٧٦١	مستحقات ومبالغ أخرى مستحقة الدفع*
٤٥٣,٦٥٤	٢٢٥,٢١٦	مطلوبات مالية مشتقة (الإيضاح رقم ٢٨)
٤١١,٠٧٩	٤١٠,٩٦٢	أرصدة ائتمانية أخرى**
٤٢,٣١١	٢٩,٧٩٣	مطلوبات ضريبية (الإيضاح رقم ٢٢)
٢٥,١٠٠	٣٥,٢٣٤	مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة***
١,٢٧٨,١٨٧	١,١١٣,٣٦٥	

* تتضمن المستحقات والمبالغ الأخرى المستحقة الدفع على مبلغ وقدره ٣٧,٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤١,٧ مليون دولار أمريكي) متعلقة بالتزامات عقد الإيجار.

** تتضمن الأرصدة الائتمانية الأخرى بالأساس على المخصصات التقنية المتعلقة بالتأمين وأرصدة المقاصة والرسوم غير المكتسبة والدائنين الآخرين.

*** تمثل هذه مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة على العقود المالية مثل الضمانات وعقود الارتباطات غير المسحوبة.

١٩ مطلوبات ثانوية

لدى المجموعة اقتراضات تبلغ قيمتها ٩,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١٠,٠ مليون دولار أمريكي) والتي تعد ثانوية لمطالبات جميع الدائنين لمنشآت المجموعة، وتستحق السداد بتاريخ ٢٤ يوليو ٢٠٢٥.

٢٠ الحقوق

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	(أ) المصرح به: رأس المال ١٢,٠٠٠ مليون سهم (٢٠٢١: ١٢,٠٠٠ مليون سهم) بقيمة إسمية قدرها ٠,٢٥ دولار أمريكي للسهم
		متاحة لإصدار أسهم عادية وفئات مختلفة من الأسهم الممتازة
٢٠٢١	٢٠٢٢	(ب) الصادر والمدفوع بالكامل: رأس المال للأسهم العادية (بقيمة إسمية قدرها ٠,٢٥ دولار أمريكي للسهم) عدد الأسهم (بالملايين)
٢,٥٣٣,٦٢١	٢,٧٨٦,٩٨٣	
١٠,١٣٤,٥	١١,١٤٧,٩	
٢٠٢١	٢٠٢٢	التغيرات في الأسهم العادية (العدد بالملايين)
٩,٦٥١,٩	١٠,١٣٤,٥	الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير
٤٨٢,٦	١,٠١٣,٤	مضافاً إليه: إصدار أسهم منحة
١٠,١٣٤,٥	١١,١٤٧,٩	الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر

٢٠ الحقوق (تتمة)

(ج) أوراق رأسمالية و صكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١

٢٠٢١	٢٠٢٢
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٤٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠
٦٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠

الصادرة من قبل البنك (إيضاح رقم ١)
صكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ (إيضاح رقم ٢)

(١) تحمل الأوراق الرأسمالية الإضافية الدائمة المدرجة ضمن رأس المال فئة ١ المتوافقة مع متطلبات اتفاقية بازل ٣ الصادرة من قبل البنك خلال سنة ٢٠١٥ معدل توزيع أولي بنسبة ٦,٨٧٥٪ سنوياً مستحقة الدفع على أساس نصف سنوي مع إعادة التعيين بعد كل ٥ سنوات. عند الانتهاء من فترة ٥ سنوات الأولية، تم خلال سنة ٢٠٢٠ إعادة تعيين معدل التوزيع إلى ٥,٨٣٩٪. هذه الأوراق المالية دائمة وثانوية وغير مضمونة. إن شهادات رأس المال مدرجة في "البورصة الأيرلندية". ويجوز للبنك اختيار إجراء التوزيع بناءً على سلطته التقديرية الخاصة. لا يحق لحاملي هذه الأوراق المالية المطالبة بتوزيع الأرباح على تلك الشهادات ولن يتم اعتبار هذا الحدث بأنه حدث للتعثر في السداد. لا تحمل الأوراق المالية أي تاريخ استحقاق وتم تصنيفها ضمن الحقوق.

(٢) خلال سنة ٢٠٢١، أكمل البنك الأهلي المتحد الكويت إصدار صكوك رأسمالية إضافية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ بقيمة ٦٠٠ مليون دولار أمريكي المتوافقة مع متطلبات اتفاقية بازل ٣ ("صكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١") والتي تحمل معدل ربح بنسبة ٣,٨٧٥٪ سنوي مؤهلة لتصنف ضمن الحقوق. إن هذه الصكوك هي ثانوية وغير مضمونة وتحمل مبالغ توزيع دورية نصف سنوية مؤجلة في الدفع، وهي قابلة للاستدعاء الأول بعد فترة خمس سنوات من الإصدار حتى تاريخ الاستدعاء الأول الذي سينتهي في شهر يونيو ٢٠٢٦ أو أي تاريخ توزيع أرباح بعد ذلك يخضع لشروط استرداد معينة بما في ذلك الحصول على موافقة مسبقة من بنك الكويت المركزي. إن الصكوك هي مدرجة في البورصة الأيرلندية وبورصة ناسداك دبي.

٢١ الإحتياطات

(أ) علاوة إصدار أسهم
علاوة إصدار الأسهم الناتجة عن إصدار الأسهم العادية هي غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني.

(ب) إحتياطي رأسمالي
وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني، فإنه يتم تحويل أي ربح من بيع أسهم الخزنة إلى الإحتياطي الرأسمالي. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني.

(ج) إحتياطي قانوني
وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للبنك، يتم تحويل ١٠٪ من صافي الربح إلى الإحتياطي القانوني على أساس سنوي. ويجوز للبنك أن يقرر إيقاف مثل هذا التحويل عندما يبلغ الإحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني.

(د) إحتياطي إعادة تقييم العقار
إن إحتياطي إعادة التقييم الناتج عن إعادة تقييم الأراضي المملوك ملكاً حراً هو غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني.

(هـ) إحتياطي تحويل العملات الأجنبية
تتضمن هذه الأساس على تأثيرات التحويل الناتجة عن توحيد الشركات التابعة والاستثمارات في الشركات الزميلة.

(و) إحتياطي الدخل الشامل الآخر
يمثل هذا الإحتياطي التغيرات في القيم العادلة لاستثمارات أسهم حقوق الملكية وأدوات الدين التي تم تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

(ز) إحتياطي تحوط التدفقات النقدية
يمثل هذا الجزء الفعال للمكسب أو الخسارة الناتجة عن أدوات تحوط التدفقات النقدية للمجموعة.

٢١ الإحتياطيات (تمة)

(ج) التغيرات في الإحتياطيات الأخرى

الدخل الشامل الأخر							الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢	
التغيرات المتركمة في								
مجموع الإحتياطيات الأخرى	إحتياطي صناديق التقاعد	إحتياطي تحوط التدفقات النقدية	إحتياطي الدخل الشامل الأخر	إحتياطي تحويل العملات الأجنبية	إحتياطي إعادة تقييم العقار	إحتياطي رأسمالي		
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي		
(٤٨٨,٠٩٠)	(١٧,٣٥٩)	(٤١,٣٨٧)	(٦,٤٢١)	(٤٧٦,٧٣٧)	٣٦,٥٧٤	١٧,٢٤٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢	
(٢٨٦,٤٦٤)	-	-	-	(٢٨٦,٤٦٤)	-	-	تعديلات تحويل العملات	
(٣,٨٥٤)	-	(١٥٦)	(٣,٦٩٨)	-	-	-	تحويلات إلى القائمة الموحدة للدخل	
٢٠,٧١٣	-	٤١,٥١٤	(٢٠,٨٠١)	-	-	-	صافي تغيرات القيمة العادلة	
١٥٥	-	-	١٥٥	-	-	-	تحويلات إلى الأرباح المبقاة من بيع استثمارات أسهم حقوق الملكية	
(١٧,٦٠٥)	(١٧,٦٠٥)	-	-	-	-	-	تغيرات القيمة العادلة وتغيرات أخرى	
٢,١٥٧	-	-	-	-	٢,١٥٧	-	إعادة تقييم الأراضي المملوكة ملكاً حراً	
(٧٧٢,٩٨٨)	(٣٤,٩٦٤)	(٢٩)	(٣٠,٧٦٥)	(٧٦٣,٢٠١)	٣٨,٧٣١	١٧,٢٤٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	

الدخل الشامل الأخر							الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١	
التغيرات المتركمة في								
مجموع الإحتياطيات الأخرى	إحتياطي صناديق التقاعد	إحتياطي تحوط التدفقات النقدية	إحتياطي الدخل الشامل الأخر	إحتياطي تحويل العملات الأجنبية	إحتياطي إعادة تقييم العقار	إحتياطي رأسمالي		
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي		
(٥٢٢,١٠١)	(٤٥,٤٣٩)	(٥٣,٧٣٩)	(٢,٥٤٨)	(٤٧٣,٩٢٤)	٣٦,٣٠٩	١٧,٢٤٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١	
(٢,٨١٣)	-	-	-	(٢,٨١٣)	-	-	تعديلات تحويل العملات	
(٦,٠٠٦)	-	٣١٣	(٦,٣١٩)	-	-	-	تحويلات إلى القائمة الموحدة للدخل	
١٥,٨٩٧	-	١٢,٠٣٩	٣,٨٥٨	-	-	-	صافي تغيرات القيمة العادلة	
(١,٤١٢)	-	-	(١,٤١٢)	-	-	-	تحويلات إلى الأرباح المبقاة من بيع استثمارات أسهم حقوق الملكية	
٢٨,٠٨٠	٢٨,٠٨٠	-	-	-	-	-	تغيرات القيمة العادلة وتغيرات أخرى	
٢٦٥	-	-	-	-	٢٦٥	-	إعادة تقييم الأراضي المملوكة ملكاً حراً	
(٤٨٨,٠٩٠)	(١٧,٣٥٩)	(٤١,٣٨٧)	(٦,٤٢١)	(٤٧٦,٧٣٧)	٣٦,٥٧٤	١٧,٢٤٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	

تنتج مخاطر تحويل العملات الأجنبية بالأساس من استثمارات المجموعة في البلدان المختلفة. يتم تحويل موجودات ومطلوبات تلك الشركات التابعة للمجموعة إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية. يتم تحويل بنود الدخل والمصروفات على أساس متوسط أسعار الصرف السائدة لفترات إعداد التقارير المالية. يتم تضمين أي فروق صرف ناتجة عن التحويل في "إحتياطي تحويل العملات الأجنبية" التي تشكل جزءاً من الدخل الشامل الأخر بالتناسب بين الحقوق غير المسيطرة وحقوق الملاك.

تقوم المجموعة بتحوط صافي الاستثمار في العمليات الأجنبية وذلك لتخفيف أي من مخاطر العملة بعدة طرق منها الاقتراض بالعملة الأساسية والتحوط الهيكلي في شكل الاحتفاظ بمرکز طويل مغطى بالدولار الأمريكي إلى أقصى حد ممكن والعقود الآجلة.

٢١ الإحتياطيات (تتمة)

٢٠٢١	٢٠٢٢	ط) أرباح أسهم مدفوعة وموصى بتوزيعها
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٣٠٤,٠٣٤	٢٧٨,٦٩٨	أرباح أسهم موسى بتوزيعها خاضعة للموافقة في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم للمساهمين
٣,٠٠	٢,٥	مجموع أرباح الأسهم النقدية الموصى بتوزيعها على الأسهم العادية
٪١٠	-	أرباح أسهم نقدية على الأسهم العادية (سنت أمريكي للسهم)
		إصدار أسهم منحة
٢٠٢١	٢٠٢٢	ي) توزيع أوراق رأسمالية وصكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٢٣,٣٥٦	٢٣,٣٥٦	توزيع على أوراق رأسمالية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
٢١,٨٥٩	٢٣,٢٥٠	توزيع على صكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
٤٥,٢١٥	٤٦,٦٠٦	

٢٢ ضرائب والزكاة

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٥٠٧	٧٠٦	الميزانية الموحدة (الإيضاحين رقم ١١ و ١٨):
-	٨٧	- موجود ضريبي حالي
-	-	- موجود ضريبي مؤجل
٥٠٧	٧٩٣	
٢٧,١٤٣	٢١,٤٨٩	- مطلوب ضريبي حالي
١٥,١٦٨	٨,٣٠٤	- مطلوب ضريبي مؤجل
٤٢,٣١١	٢٩,٧٩٣	
٣٧,٠٨٦	٥٢,٧٠٣	القائمة الموحدة للدخل:
١,٠٥٨	١,٢٧٠	- مصروف ضريبي حالي على العمليات الخارجية
(١٦,٥٠٣)	١,٤٨٣	- مصروف زكاة ناتج عن عمليات الشركة التابعة
٢١,٦٤١	٥٥,٤٥٦	- مصروف ضريبي (رصيد) مؤجل على العمليات الخارجية

تتضمن المصروفات الضريبية للمجموعة على جميع الضرائب المباشرة المستحقة على الأرباح الخاضعة للضريبة للوحدات إلى السلطات المعنية في كل بلد من بلدان التأسيس، وفقاً للقوانين الضريبية السائدة في تلك السلطات القضائية. وبالتالي، فإنه ليس من العملي عرض تسوية بين الأرباح المحاسبية والأرباح الخاضعة للضريبة مع تفاصيل المعدلات الضريبية الفعلية. تتعلق المصروفات الضريبية بالأساس بالبنك الأهلي المتحد مصر والبنك الأهلي المتحد المملكة المتحدة إن معدل الضريبة للبنك الأهلي المتحد مصر هو ٢٢,٥٪ (٢٠٢١: ٢٢,٥٪) والبنك الأهلي المتحد المملكة المتحدة هو ١٩,٠٪ (٢٠٢١: ١٩,٠٪).

٢٣ نصيب السهم في الأرباح

يحتسب النصيب الأساسي والمخفض للسهم العادي من الأرباح بقسمة صافي الربح للسنة العائد إلى حاملي الأسهم العادية للبنك بعد خصم التوزيع على الأوراق الرأسمالية والصكوك الدائمة المدرجة ضمن رأس المال فئة ١ على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يعكس الجدول التالي الدخل ومعلومات الأسهم المستخدمة في حساب النصيب الأساسي والمخفض للسهم العادي في الأرباح:

٢٠٢١	٢٠٢٢
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٦٠٧,٢٤٤	٥٤٦,١٠٢
٣٩,٧١٩	٤٠,٧٦٦
٥٦٧,٥٢٥	٥٠٥,٣٣٦
٥,١	٤,٥

صافي الربح لحساب النصيب الأساسي والمخفض للسهم العادي في الأرباح

صافي الربح العائد إلى حقوق مساهمي البنك

مخصوم منه: حصة التوزيعات على الأوراق الرأسمالية والصكوك الدائمة المدرجة ضمن رأس المال فئة ١

صافي الربح المعدل العائد إلى حقوق حاملي الأسهم العادية للبنك لحساب النصيب الأساسي والمخفض للسهم العادي في الأرباح

النصيب الأساسي والمخفض للسهم العادي في الأرباح (سنت أمريكي)

عدد الأسهم (بالملايين)	٢٠٢١	٢٠٢٢
	١١,١٤٧,٩	١١,١٤٧,٩
	١١,١٤٧,٩	١١,١٤٧,٩

المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال السنة المعدل لأسهم المنحة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لحساب النصيب المخفض للسهم العادي في الأرباح

٢٤ النقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه المتضمن في القائمة الموحدة للتدفقات النقدية على مبالغ الميزانية التالية:

٢٠٢١	٢٠٢٢
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٨٥٠,٤٥٦	٦٠٥,٥٦١
١,٧٥٩,٠٧٠	٣,٠٢٣,٥٣٠
٢,٦٠٩,٥٢٦	٣,٦٢٩,٠٩١

نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية، بإستثناء ودائع الإحتياطي الإجباري

[الإيضاح رقم ٦(أ)]

أذونات خزانة وودائع لدى بنوك مركزية وبنوك أخرى - بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل

٢٥ معاملات مع أطراف ذات علاقة

تدخل المجموعة ضمن أعمالها الإعتيادية في معاملات مع مساهمين رئيسيين وشركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا وشركات خاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو المتأثرة من قبل هذه الأطراف. تعتبر جميع القروض والسلف للأطراف ذات العلاقة منتجة وتخضع لتقييمات الخسائر الائتمانية المتوقعة. تم توضيح حصة البنك من ربح شركات زميلة واستثمار في شركات زميلة بشكل منفصل ضمن القائمة الموحدة للدخل والميزانية الموحدة على التوالي.

٢٥ معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

فيما يلي الدخل والمصروفات وأرصدة نهاية السنة المتعلقة بالأطراف ذات العلاقة المدرجة في القوائم المالية الموحدة:

٢٠٢٢

ألف دولار أمريكي						
الإدارة العليا						
أطراف أخرى ذات علاقة	أعضاء مجلس الإدارة		مجلس الإدارة غير التنفيذيين	شركات زميلة	مساهمين رئيسيين	
	أخرى	التابعين للإدارة ^٢				
٦٢٢	-	٣٣	١٥,٧٨٦	١١٣	٤,١٨٧	دخل الفوائد
٦٢٤	١٣	١٤٨	١,٤٧٦	-	٤٦,٨٣٠	مصروفات الفوائد
٧	١٢	١٦	٩٤٩	١,٩٩٧	١٤	رسوم وعمولات
٣٠,٠٠٠	-	-	-	١٢,٠٥٢	٣٢٥,٠٠٠	ودائع لدى بنوك
٩,٨٣٩	٢٦٧	٤٨٨	٢٢٩,٧١٩	-	-	قروض وسلف
١٨,٣٣٢	-	-	-	-	١٥,٠٠٠	استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
-	-	-	-	٣,٧٦٢	-	موجودات مالية مشتقة
١٨,٥٨٥	٨٧٨	١٠,٩٧٣	-	٤١,٠٨٨	٧٨,٧٦٧	ودائع من بنوك
٥٠,١٤٧	-	-	٧١,١٥٣	-	٢,٧٨٧,٣٨٠	ودائع العملاء ^١
-	-	-	-	-	١٠٠,٠٠٠	اقتراضات لأجل
-	-	-	-	-	٩,٤٦٢	مطلوبات ثانوية
١,٨١١	-	-	٦٤,٨٧٦	١٣,٧٩٧	٢,١٢٦	ارتباطات والتزامات محتملة
-	٣,٧١٧	١١,٨٩٢	-	-	-	مكافآت الموظفين قصيرة الأجل
-	٢٣٨	٨٠٨	-	-	-	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
-	-	-	١,٦١٢	-	-	رسوم أعضاء مجلس الإدارة ومصروفات ذات الصلة ^٢

٢٠٢١

ألف دولار أمريكي						
الإدارة العليا						
أطراف أخرى ذات علاقة	أعضاء مجلس الإدارة		مجلس الإدارة غير التنفيذيين	شركات زميلة	مساهمين رئيسيين	
	أخرى	التابعين للإدارة ^٢				
-	-	٣٠	٨,١٤٠	٦٥	-	دخل الفوائد
-	٦	٧٧	٧٣٢	-	١٣,٨٩٤	مصروفات الفوائد
-	٢	١٠	١,١٥٩	٢,٥٨١	١,٠٧٥	رسوم وعمولات
-	-	-	-	١٣,٣٨٤	-	ودائع لدى بنوك
-	٣١	٣١١	٣٢١,٦١٥	-	-	قروض وسلف
-	-	-	-	٤,٥٠١	-	موجودات مالية مشتقة
-	-	-	-	٣٩,٠٠٤	-	ودائع من بنوك
-	٨٣١	٩,٦٢٦	٤٣,٥٥٢	-	٢,٥٤١,٤٣٠	ودائع العملاء ^١
-	-	-	-	-	٩,٩٨٣	مطلوبات ثانوية
-	-	-	٨٣,١٣٦	٤٤,٤٢٥	٥٦٠	ارتباطات والتزامات محتملة
-	٣,٠٦٦	١١,٥٨٠	-	-	-	مكافآت الموظفين قصيرة الأجل
-	١٩٦	٨٤٧	-	-	-	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
-	-	-	٩٩٣	-	-	رسوم أعضاء مجلس الإدارة ومصروفات ذات الصلة ^٢

٢٥ معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

١ تتضمن ودائع العملاء على ودائع من مؤسسات مملوكة من قبل حكومات دول مجلس التعاون الخليجي بإجمالي ٢,٧٨٧,٤ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٢,٤٦٠,١ مليون دولار أمريكي).

٢ يستثنى أعضاء مجلس الإدارة التابعين لإدارة مجموعة البنك الأهلي المتحد (الموظفين) الذين يتم تعيينهم من قبل مساهمي البنك الأهلي المتحد إلى مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد لتمثيل الإدارة أو من قبل البنك الأهلي المتحد في مجالس إدارات أي من شركاته التابعة أو شركاته الحليفة أو لجانهم ذات الصلة من الحصول على أية مكافآت إضافية لعضويتهم أو حضور اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات اللجان ذات الصلة بالبنك الأهلي المتحد أو شركاته التابعة أو شركاته الحليفة وفقاً لترتيبهم التعاقدية ووفقاً لسياسة الموارد البشرية المعتمدة من مجلس الإدارة والتي تغطي مجموعة البنك الأهلي المتحد بالكامل.

٣ تمت الموافقة على الرسوم والمصروفات ذات الصلة بأعضاء مجلس الإدارة لسنة ٢٠٢١ من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٢٢ وسيتم عرض الأمر نفسه بالنسبة لسنة ٢٠٢٢ للحصول على موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي سيعقد في شهر مارس ٢٠٢٣.

٢٦ مزايا الموظفين

تدير المجموعة النظام التقاعدي ذو المزايا المحددة وأنظمة المساهمات التقاعدية المحددة لموظفيها وفقاً للقوانين والأنظمة المحلية في البلدان التي تعمل فيها. يتم احتساب التكاليف لتقديم المكافآت التقاعدية بما في ذلك المساهمات الحالية في القائمة الموحدة للدخل.

نظام المزايا المحدد

تم احتساب مبلغ وقدره ٧,٨٥٨ ألف دولار أمريكي للسنة (٢٠٢١: ٣,٨٩٢ ألف دولار أمريكي) في القائمة الموحدة للدخل على حساب مكافآت نهاية الخدمة للموظفين.

تم إقفال نظام التقاعد ذو المزايا المحدد للبنك الأهلي المتحد (المملكة المتحدة) لخدمات الاستحقاقات المستقبلية في ٣١ مارس ٢٠١٠. وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ المتعلق بمزايا الموظفين، تقوم المجموعة بالإثبات الفوري للمكاسب والخسائر الاكتوارية المتعلقة "بنظام التقاعد ذو المزايا المحدد" ضمن القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق.

نظام المساهمات المحدد

ساهمت المجموعة خلال السنة بمبلغ وقدره ٨,٥٣٣ ألف دولار أمريكي (٢٠٢١: ٩,٦٦٤ ألف دولار أمريكي) تجاه نظام المساهمات المحدد. تقتصر التزامات المجموعة على المبالغ التي ساهمت بها في العديد من الأنظمة.

٢٧ أموال مدارة

الأموال المدارة نيابة عن العملاء والتي لا تمتلك المجموعة فيها حق قانوني لا تدرج ضمن الميزانية الموحدة. بلغ إجمالي القيمة السوقية لهذه الأموال ١,٩٣٨,٩ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٢٠٢١: ٢,٣٢٧,١ مليون دولار أمريكي).

٢٨ مشتقات مالية

تدخل المجموعة ضمن أعمالها الاعتيادية في معاملات متنوعة تستخدم فيها الأدوات المالية المشتقة. الأداة المالية المشتقة هي عقد مالي بين طرفين حيث تعتمد المدفوعات على تغيرات الأسعار في واحدة أو أكثر من الأدوات المالية الأساسية أو الأسعار المرجعية أو المؤشرات الأساسية.

تتضمن المشتقات المالية على الخيارات المالية والعقود المستقبلية والعقود الآجلة وعقود مقايضات سعر الفائدة وعقود مقايضات العملات والتي تنشأ عنها حقوق والتزامات تؤدي إلى تحويل بين أطراف أداة مالية واحدة أو أكثر من المخاطر المالية التي ينطوي عليها وجود الأداة المالية الأساسية. في البداية، تعطي الأدوات المالية المشتقة طرف واحد الحق التعاقدى لاستبدال الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مع طرف آخر بموجب شروط من المحتمل أن تكون إيجابية، أو التزام تعاقدى لاستبدال الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مع طرف آخر بموجب شروط من المحتمل أن تكون سلبية. ومع ذلك، فهي عامة لا تؤدي إلى تحويل الأداة المالية الأساسية المعنية عند بدء العقد، وليس من الضروري أن تحدث عملية التحويل عند إستحقاق العقد. بعض الأدوات تشمل كل من الحقوق والتزامات لإجراء عملية المبادلة. ولأن تحديد شروط التبادل يتم عند بدء الأدوات المالية المشتقة، لأن الأسعار السائدة في الأسواق المالية قد تغير تلك الشروط فإما أن تصبح إيجابية أو سلبية.

تعالج تعديلات المرحلة ٢ من تعديل أسعار إيور المسائل الناتجة خلال تعديل سعر الفائدة المرجعي، بما في ذلك تحديد متى ستتوقف تعديلات "المرحلة ١" عن التطبيق، ومتى يجب تحديث تعيينات ووثائق التحوط، ومتى يسمح بالتحوط من سعر القياسي البديل أو سعر المرجعي البديل كمخاطر تحوط.

قدمت تعديلات "المرحلة ١" اعفاء مؤقت من تطبيق متطلبات محاسبية التحوط المحددة على علاقات التحوط المتأثرة مباشرة من تعديل سعر الفائدة المرجعي. لقد كان للإعفاءات تأثير بأن تعديل أسعار إيور ينبغي ألا يؤدي بشكل عام إلى إنهاء محاسبة التحوط قبل تعديل العقود. ومع ذلك، يستمر تسجيل أي عدم فعالية تحوط في قائمة الأرباح أو الخسائر. وعلاوة على ذلك، حددت التعديلات العوامل المتعلقة بموعد انتهاء الإعفاءات، والتي شملت أوجه عدم التيقن الناتجة عن تعديل أسعار إيور التي لم تعد موجودة.

وقيمت المجموعة مدى تعرض علاقات التحوط الخاصة بها المتعلقة بالقيمة العادلة والتدفقات النقدية لأوجه عدم التيقن الناتجة عن تعديل أسعار إيور كما هو بتاريخ إعداد التقرير المالي. ولا تزال بنود التحوط وأدوات التحوط الخاصة بالمجموعة مرتبطة بأسعار إيور، والتي هي بالأساس بسعر الليبور بالدولار الأمريكي. يتم عرض هذه الأسعار القياسية لأسعار إيور كل يوم ويتم تبادل أسعار التدفقات النقدية المعروضة فيما بين البنوك مع نظرائها كالمعتاد.

يوضح الجدول أدناه صافي القيم العادلة للأدوات المالية المشتقة المحتفظ بها لغرض المتاجرة.

٢٠٢١		٢٠٢٢		مشتقات محتفظ بها لغرض المتاجرة: - مقايضات أسعار الفائدة - عقود صرف أجنبي آجلة - عقود الخيارات - عقود أسعار الفائدة المستقبلية
مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات	
المشتقات	المشتقات	المشتقات	المشتقات	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٧,٠٤١	٦٠,٥٧٠	٩٢,٠٠١	٩٥,٤٥٢	
١٥,٩٠٥	٣٠,٦٨٢	٣٣,٠٨٦	٣٩,٠٨٠	
٣٧٠	٣٧٩	١,٣٨٩	١,٠٥٩	
-	-	-	٥١	
٧٣,٣١٦	٩١,٦٣١	١٢٦,٤٧٦	١٣٥,٦٤٢	

٢٨ مشتقات مالية (تتمة)

يوضح الجدول أدناه صافي القيم العادلة للأدوات المالية المشتقة المحتفظ بها لأغراض التحوط.

٢٠٢١			٢٠٢٢		
القيم الاعتبارية	مطلوبات المشتقات	موجودات المشتقات	القيم الاعتبارية	مطلوبات المشتقات	موجودات المشتقات
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
					مشتقات محتفظ بها كتحوطات بالقيم العادلة:
					- مقايضات أسعار الفائدة على الأدوات المدرجة بالتكلفة المضافة
٧,٢٢٢,٦٣٤	٣٢٣,٦٨٢	٢٣,١٧١	٩,٩٥١,٣٤٩	٩٨,٤٧١	٥٥٧,٦٣٣
					- مقايضات أسعار الفائدة على أدوات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٦٨٩,٤٤٨	١٢,٦٧٦	٥,١٧٩	٥٣٢,٣٤٠	-	٥٦,٦٠٦
					مشتقات محتفظ بها كتحوطات بالتدفقات النقدية:
					- مقايضات أسعار الفائدة
١٨٦,٩٢٢	٤٣,٩٨٠	-	١٢,٤١٠	١٤	- عقود صرف أجنبي
					آجلة
٨,٠٥٦	-	٣٢٦	٢٢,١١٨	٢٥٥	٢٥٩
٨,١٠٧,٠٦٠	٣٨٠,٣٣٨	٢٨,٦٧٦	١٠,٥١٨,٢١٧	٩٨,٧٤٠	٦١٤,٤٩٨

لقد وضعت الأطراف الأخرى الرئيسية التي دخلت معهم المجموعة في العقود المشتقة المذكورة أعلاه أموال هامشية تمثل صافي القيم العادلة للعقود المستحقة.

فيما يتعلق بالموجودات المالية المشتقة المذكورة أعلاه، لدى المجموعة مبلغ وقدره ١١٧,٠ مليون دولار أمريكي (٢٠٢١: ٤٥,٥ مليون دولار أمريكي) من المطلوبات التي يمكن تسويتها من خلال ترتيبات المقاصة الرئيسية. تنشأ ترتيبات المقاصة الرئيسية هذه حق المقاصة وهي قابلة للتنفيذ فقط في حالات التعثر في السداد أو العجز في السداد أو إفلاس الأطراف الأخرى أو بعد أحداث أخرى محددة مسبقاً.

تحوطات القيمة العادلة

إن صافي القيمة العادلة لمقايضة أسعار الفائدة المحتفظ بها كتحوطات القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ هو إيجابي بمبلغ وقدره ٥١٥,٨ مليون دولار أمريكي (٢٠٢١: هو سلبي بمبلغ وقدره ٣٠٨,٠ مليون دولار أمريكي) والذي تمت مقاصته مقابل الخسارة المثبتة على بند التحوط في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ والعائد على مخاطر التحوط البالغة ٥١٥,٨ مليون دولار أمريكي (٢٠٢١: مكسب بمبلغ قدرة ٣٠٨,٠ مليون دولار أمريكي). يتم تضمين مكاسب وخسائر المقاصة تلك ضمن "دخل المتاجرة" في القائمة الموحدة للدخل خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٢٠٢١ على التوالي.

يتم إصدار أدوات التحوط للوقاية من مخاطر أسعار الفائدة والصرف الأجنبي المتعلقة بالبنود المحوطة. تتضمن بنود التحوط على بعض القروض والسلف البالغ قيمتها ١١٩,٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٢٠٣,٦ مليون دولار أمريكي) وصكوك مستحقة الدفع بقيمة ٦٠٠,٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٦٠٠,٠ مليون دولار أمريكي) واستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة البالغ قيمتها ٨,٠٨١,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٦,٠١٨,٩ مليون دولار أمريكي) واقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء البالغ قيمتها لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١٤٥,٠ مليون دولار أمريكي) وودائع العملاء البالغ قيمتها ١,٦٩٤,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١,١٣٩,٥ مليون دولار أمريكي).

٢٨ مشتقات مالية (تتمة)

تحولات التدفقات النقدية

فيما يلي الفترات الزمنية التي يتوقع أن تحدث فيها تحولات التدفقات النقدية وتأثيرها على القائمة الموحدة للدخل:

	أكثر من ثلاثة أشهر أو أقل	أكثر من ثلاثة أشهر لغاية سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة لغاية خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	(١)	(٢٥)	(٤)	١	(٢٩)
صافي التدفقات النقدية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	(٩٥٩)	(٥,٠٢٢)	(١٣,١٨٠)	(٢٢,٢٢٦)	(٤١,٣٨٧)
صافي التدفقات النقدية					

لم يتم إثبات عدم فعالية تحوط جوهرية على تحولات التدفقات النقدية خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٢٠٢١.

مشتقات مالية محتفظ بها لأغراض المتاجرة

تتعلق معظم أنشطة المتاجرة في المشتقات المالية للمجموعة بمعاملات خاصة بالعملاء بالإضافة إلى تحديد التمرکز في السوق والموازنة. يتضمن تحديد التمرکز في السوق على إدارة المراكز مع توقع الاستفادة من تحقيق أرباح من التغيرات الإيجابية في الأسعار أو المعدلات أو المؤشرات. تتضمن أنشطة الموازنة على تحديد الفروق في الأسعار بين الأسواق أو المنتجات والاستفادة منها.

مشتقات مالية محتفظ بها لأغراض التحوط

لقد اتبعت المجموعة نظاماً متكاملاً لقياس وإدارة المخاطر.

تستخدم المجموعة كجزء من عملية إدارة موجوداتها ومطلوباتها المشتقات المالية لأغراض التحوط وذلك من أجل تقليل تعرضها لمخاطر التغيرات في أسعار العملات والفائدة. ويتحقق ذلك عن طريق تحوط أدوات مالية محددة ومعاملات متوقعة، بالإضافة إلى التحوط الاستراتيجي مقابل تعرضات الميزانية ككل.

تستخدم المجموعة عقود الخيارات ومقايضات العملات للتحوط مقابل مخاطر العملة ومخاطر أسهم حقوق الملكية المحددة. بالإضافة إلى ذلك، تستخدم المجموعة عقود مقايضات أسعار الفائدة وعقود أسعار الفائدة الأجلة للتحوط مقابل مخاطر أسعار الفائدة الناتجة عن الاستثمارات والقروض المحددة على وجه التحديد أو محفظة القروض والاستثمارات ذات معدلات فائدة ثابتة. كما تستخدم المجموعة عقود مقايضات أسعار الفائدة للتحوط مقابل مخاطر التدفقات النقدية الناتجة عن بعض الودائع ذات معدلات فائدة عائمة. وفي جميع هذه الحالات، يتم توثيق علاقة التحوط والهدف منها، بما في ذلك تفاصيل بند التحوط وأداة التحوط رسمياً ويتم احتساب المعاملات كمشتقات مالية محتفظ بها لأغراض التحوط.

كما يتم التحوط من مخاطر أسعار الفائدة من خلال مراقبة فترات الاحتفاظ بالموجودات والمطلوبات والدخول في عقود مقايضات أسعار الفائدة من أجل تحوط صافي تعرضات أسعار الفائدة.

٢٩ ارتباطات والتزامات محتملة

ارتباطات متعلقة بتسهيلات إئتمانية

تشتمل الارتباطات المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية على ارتباطات لتقديم تسهيلات ائتمانية واعتمادات مستندية إحتياطية وخطابات ضمان وخطابات قبول مصممة لتلبية متطلبات عملاء المجموعة.

تمثل ارتباطات تقديم التسهيلات الائتمانية الارتباطات التعاقدية لتقديم قروض واعتمادات تتجدد تلقائياً، ولها عادةً تواريخ إنتهاء محددة أو تحكمها بنود أخرى خاصة لإنهائها. وحيث أن الارتباطات قد تنتهي قبل الشروع في السحب، فإن مجموع مبالغ العقود لا يمثل بالضرورة المتطلبات النقدية المستقبلية.

تلتزم الاعتمادات المستندية الإحتياطية وخطابات الضمان وخطابات القبول (التسهيلات الإحتياطية) المجموعة بالدفع نيابة عن العملاء في حالة فشل العميل من الوفاء بالتزاماته وفقاً لشروط العقد. إن للتسهيلات الإحتياطية مخاطر سوقية في حالة إصدارها أو تقديمها بأسعار فائدة ثابتة، إلا أن تلك العقود عادةً ما تكون بأسعار فائدة عائمة.

لدى المجموعة الارتباطات المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية التالية:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		ارتباطات والتزامات محتملة:
		خطابات ضمان
		خطابات قبول
		اعتمادات مستندية
٢,٧٢٧,٤٢٦	٢,٧٥٥,٢٤٥	
٤٣١,٥٧٣	٤٤٢,٨٤٢	
٧٣٠,٢٤٧	٥٦٣,٧٣٧	
٣,٨٨٩,٢٤٦	٣,٧٦١,٨٢٤	
		فيما يلي استحقاق الائتمانات المحتملة:
		أقل من سنة واحدة
		أكثر من سنة واحدة
٣,١٤٩,٩٦٦	٢,٩٨٢,٠٥٥	
٧٣٩,٢٨٠	٧٧٩,٧٦٩	
٣,٨٨٩,٢٤٦	٣,٧٦١,٨٢٤	
		ارتباطات غير قابلة للنفق:
		ارتباطات قروض غير مسحوبة
٢٩٢,١٢٢	٢٤٩,٠٨١	

كما يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٨ لمخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة والإيضاح رقم ٣٥ لإفصاحات السيولة الإضافية.

٣٠ معلومات قطاعات الأعمال

لأغراض إدارية تم توزيع أنشطة المجموعة إلى أربع قطاعات أعمال رئيسية:

- الخدمات المصرفية للأفراد - تتعامل بالأساس مع ودائع العملاء من الأفراد والحسابات الجارية وتقديم قروض استهلاكية وقروض الرهون العقارية السكنية وسحوبات على المكشوف وتسهيلات بطاقات الائتمان وتحويل الأموال.
- الخدمات المصرفية للشركات - تتعامل بالأساس مع توفير قروض وتسهيلات ائتمانية أخرى وودائع وحسابات جارية للعملاء من الشركات والمؤسسات.
- الخزانة والاستثمارات - تتعامل بالأساس مع توفير خدمات أسواق الأموال والتجارة والخزانة، وكذلك إدارة الاستثمارات والعمليات التمويلية للمجموعة.
- الخدمات المصرفية الخاصة - تتعامل بالأساس مع خدمة العملاء أصحاب الثروات الكبيرة من خلال منتجات وصناديق استثمارية وتسهيلات ائتمانية وأمانات واستثمارات بديلة.

٣٠ معلومات قطاعات الأعمال (تتمة)

هذه القطاعات هي الأساس الذي تبني عليه المجموعة تقاريرها حول معلومات قطاعات الأعمال الرئيسية. المعاملات فيما بين هذه القطاعات تنفذ حسب أسعار السوق التقديرية ودون شروط تفضيلية. تحسب الفائدة على القطاعات كمصروف / إيراد على أساس المعدل المجمع والذي يساوي تقريباً تكلفة الأموال.

خدمات مصرفية للأفراد	خدمات مصرفية للشركات	الخزائنة والاستثمارات	خدمات مصرفية خاصة	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢:				
١٨٢,٢٨٣	٣٦٦,٠١٨	٣٠٠,٩٤٢	٥٩,٨٨١	٩٠٩,١٢٤
٣٠,٩٦٠	٦٠,٨٠٤	٤,٤٦٣	١١,٧١٣	١٠٧,٩٤٠
٢,٣٦٥	١٨,٤٢٣	١٩٩,٠٨٩	(٥٠)	٢١٩,٨٢٧
٢١٥,٦٠٨	٤٤٥,٢٤٥	٥٠٤,٤٩٤	٧١,٥٤٤	١,٢٣٦,٨٩١
٣١,٧٢٦	١٠٩,٩٨٧	٧٢,١٥٦	١٧,٤٢٥	٢٣١,٢٩٤
١٨٣,٨٨٢	٣٣٥,٢٥٨	٤٣٢,٣٣٨	٥٤,١١٩	١,٠٠٥,٥٩٧
١٣١,٣٥٠	٩٣,١٨٨	١١١,٩١٩	٣١,٣٨٧	٣٦٧,٨٤٤
٥٢,٥٣٢	٢٤٢,٠٧٠	٣٢٠,٤١٩	٢٢,٧٣٢	٦٣٧,٧٥٣
				٥٥,٤٥٦
				٥٨٢,٢٩٧
				٣٦,١٩٥
				٥٤٦,١٠٢
١٣٣,٣٢٨	(٢١٤,٦٧٤)	٣٠,٠٤٧	٥١,٢٩٩	-
خدمات مصرفية للأفراد	خدمات مصرفية للشركات	الخزائنة والاستثمارات	خدمات مصرفية خاصة	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢:				
٣,٨٠٠,٥٧٥	١٦,٤٣٨,٨٠٩	١٦,٥٣٥,٤٤٣	٢,٠٤٢,٥٠٢	٣٨,٨١٧,٣٢٩
٢٠٢,٦٥٠	٩٦,٣١٨	٩٧,٢٢٥	٧٨,٣٦٦	٤٧٤,٥٥٩
٩,٦٣٠	١٢,٧٤١	١١,٦١٦	١,٤٩٩	٣٥,٤٨٦
				٣٥٠,٩٥٨
				١,٨٨٢,٦٤٠
				٤١,٥٦٠,٩٧٢
٦,٨٥٩,٢١٣	٨,٩٤١,٨٥٣	١٤,٠٩٧,٢٦١	٤,٧١٩,٨٨١	٣٤,٦١٨,٢٠٨
				١,١١٣,٣٦٥
				٣٥,٧٣١,٥٧٣

٣٠ معلومات قطاعات الأعمال (تتمة)

المجموع	خدمات مصرفية خاصة	الخبزاة والاستثمارات	خدمات مصرفية للشركات	خدمات مصرفية للأفراد	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
					السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:
٨٧١,٧٨٩	٥٠,٧٨٦	٣١١,٤٨٧	٣٢٨,٦٥١	١٨٠,٨٦٥	صافي دخل الفوائد
١٠٤,٣٨٦	١٣,٥٩٥	٣,٠٥٩	٦٠,٢٦٠	٢٧,٤٧٢	رسوم وعمولات - صافي
١٣٢,٧٥٣	٢٤٦	١١٤,٣٧٢	١٢,٩٦٣	٥,١٧٢	دخل تشغيلي آخر
١,١٠٨,٩٢٨	٦٤,٦٢٧	٤٢٨,٩١٨	٤٠١,٨٧٤	٢١٣,٥٠٩	الدخل التشغيلي
١٢٢,٣٥٠	٨٩٥	(١,٩٤٣)	١١٣,٢٥٨	١٠,١٤٠	مخصص / (استرداد من) الخسائر الاتمائية ومخصصات أخرى
٩٨٦,٥٧٨	٦٣,٧٣٢	٤٣٠,٨٦١	٢٨٨,٦١٦	٢٠٣,٣٦٩	صافي الدخل التشغيلي
٣٢٧,٠٠٦	٣٣,٣٨٨	٨٦,٩٨٨	٨٥,٥٤٩	١٢١,٠٨١	المصروفات التشغيلية
٦٥٩,٥٧٢	٣٠,٣٤٤	٣٤٣,٨٧٣	٢٠٣,٠٦٧	٨٢,٢٨٨	الربح قبل الضرائب والزكاة
٢١,٦٤١					مصروف ضريبي وزكاة
٦٣٧,٩٣١					صافي الربح للسنة
٣٠,٦٨٧					مخصوم منه: العائد إلى حقوق غير مسيطرة
٦٠٧,٢٤٤					صافي الربح العائد إلى ملاك البنك
					فوائد معاملات فيما بين القطاعات المتضمنة في صافي دخل الفوائد أعلاه
-	٢٥,٣٢٢	(٢٢,٦٢٩)	(١٢١,٩٣٣)	١١٩,٢٤٠	
المجموع	خدمات مصرفية خاصة	الخبزاة والاستثمارات	خدمات مصرفية للشركات	خدمات مصرفية للأفراد	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٣٩,٨٥٥,٢٧٦	٢,١٠٩,١٦٨	١٦,٨٩١,١٨٥	١٧,١٤١,٤٢٩	٣,٧١٣,٤٩٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:
٤٣١,٠٢١	٧٩,٦٨٣	٩٥,٠٣٥	١٠٠,٧٦٦	١٥٥,٥٣٧	موجودات القطاع الشهيرة
٥٥,٨٦٨	٢,٣٦٢	١٨,٢٨٧	٢٠,٠٥٨	١٥,١٦١	موجودات غير ملموسة أخرى
٣٤٣,٠٧٦					استثمارات في شركات زميلة
١,٢٢٨,١٢٩					موجودات غير مخصصة
٤١,٩١٣,٣٧٠					مجموع الموجودات
٣٤,٧١٧,٢١٨	٣,٩٦٦,٩٧٩	١٥,٣٦١,٣٤٦	٨,٩٤٠,٦١٣	٦,٤٤٨,٢٨٠	مطلوبات القطاع
١,٢٧٨,١٨٧					مطلوبات غير مخصصة
٣٥,٩٩٥,٤٠٥					مجموع المطلوبات

٣٠ معلومات قطاعات الأعمال (تتمة)

تقسيم القطاع الجغرافي

بالرغم من أن إدارة المجموعة مبنية بشكل أساسي على قطاعات الأعمال، فإن التقسيم الجغرافي للمجموعة يستند على البلدان التي تم فيها تأسيس البنك وشركاته التابعة. وبالتالي، يتم دمج الدخل التشغيلي المحقق من قبل البنك وشركاته التابعة الموجودة في مجلس التعاون الخليجي معاً على أنها "دول مجلس التعاون الخليجي"، بينما تلك المحققة من قبل الشركات التابعة للبنك الموجودة خارج منطقة مجلس التعاون الخليجي فإنه يتم دمجها ضمن "أخرى". ويتم إتباع تقسيم مماثل لتوزيع إجمالي الموجودات. يوضح الجدول التالي توزيع الدخل التشغيلي ومجموع الموجودات للمجموعة حسب القطاع الجغرافي:

مجموع الموجودات		الدخل التشغيلي		
٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٧,١٦٤,٥٣٩	٢٧,٥٧٤,٠٢١	٧٤٥,٤٥٣	٧٩٧,٦١٢	دول مجلس التعاون الخليجي
١٤,٧٤٨,٨٣١	١٣,٩٨٦,٩٥١	٣٦٣,٤٧٥	٤٣٩,٢٧٩	أخرى
٤١,٩١٣,٣٧٠	٤١,٥٦٠,٩٧٢	١,١٠٨,٩٢٨	١,٢٣٦,٨٩١	المجموع

بلغ صافي الربح من العمليات داخل البحرين ٨٩,٦ مليون دولار أمريكي (٢٠٢١: ٨٥,٠ مليون دولار أمريكي) والتي تمثل ١٦,٤٪ (٢٠٢١: ١٤٪) من صافي ربح المجموعة العائد إلى ملاك البنك.

٣١ إدارة المخاطر

يسعى مجلس الإدارة إلى تحقيق الأداء الأمثل للمجموعة من خلال تمكين مختلف وحدات الأعمال من تحقيق استراتيجية أعمال المجموعة وتحقيق أهداف أداء الأعمال المتفق عليها من خلال العمل ضمن إطار مخاطر المجموعة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة والتي تغطي معايير المخاطر.

تم تشكيل لجنة المخاطر التابعة للمجموعة ولجنة الاستثمار للمجموعة ولجنة الموجودات والمطلوبات التابعة للمجموعة ولجنة المخاطر التشغيلية التابعة للمجموعة كجزء من هيكل إدارة حوكمة المخاطر الخاصة بالمجموعة. تمت الموافقة على اختصاصات هذه اللجان من قبل مجلس الإدارة. تتولى لجنة التدقيق والامتثال التابعة للمجموعة (بما في ذلك لجنة إدارة حوكمة الشركات) الإشراف على مخاطر التدقيق والامتثال والمخاطر التشغيلية للمجموعة.

يوافق مجلس الإدارة على إطار سياسة المخاطر الخاصة بالمجموعة على أساس سنوي. تراقب لجنة المخاطر التابعة للمجموعة بيان مخاطر المجموعة مقابل تلك المعايير. يستلم مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية الخاصة به تقارير بشأن مستجدات المخاطر على أساس ربع سنوي بما في ذلك تقارير مفصلة عن تحليل التعرض للمخاطر. تواجه المجموعة عدداً من المخاطر في أعمالها وعملياتها بما في ذلك (١) مخاطر الائتمان و(٢) مخاطر السوق (المشتملة على مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة ومخاطر أسعار الأسهم) و(٣) مخاطر السيولة و(٤) المخاطر التشغيلية و(٥) المخاطر القانونية على النحو المفصل في الإيضاحين رقم ٣٢ إلى ٣٧.

٣٢ مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد أطراف الأداة المالية من الوفاء بالتزاماته، الأمر الذي ينتج عنه تحمل الطرف الآخر لخسارة مالية. وفي حالة المشتقات المالية تكون المخاطر محددة بالقيم العادلة الموجبة. تحاول المجموعة تقليل مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للتعامل مع بعض الأطراف المعنية وتقييم باستمرار الجدارة الائتمانية للأطراف الأخرى.

أ) تركيز المخاطر

تظهر تركيزات مخاطر الائتمان عندما تدخل مجموعة من الأطراف المتعاملة في أنشطة تجارية متشابهة أو أنشطة في نفس الإقليم الجغرافي أو عندما تكون لها نفس السمات الاقتصادية مما يجعل مقدرتها على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية تتأثر بشكل متشابه في حال ظهور تغيرات اقتصادية أو سياسية أو أي تغيرات أخرى.

تشير تركيزات المخاطر الائتمانية إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال أو منطقة جغرافية معينة.

تدير المجموعة تعرضات مخاطرها الائتمانية وذلك لتفادي التركيز على أي قطاع أو موقع جغرافي معين. كما أنها تحصل على الضمانات كلما كان ضرورياً. وقد وضعت التوجيهات المناسبة بشأن أنواع الضمانات ومعايير التقييم المقبولة.

٣٢ مخاطر الائتمان (تتمة)

(أ) تركيز المخاطر (تتمة)
فيما يلي أنواع الضمانات الرئيسية:

- في القطاع الشخصي – النقد والرهون العقارية على الممتلكات السكنية والتكاليف على دخل الراتب؛
- في القطاع التجاري – النقد والحقوق على الموجودات التجارية مثل الممتلكات والمخزون والذمم المدينة وسندات الدين والضمانات المصرفية؛
- في قطاع العقارات التجارية – حقوق على العقارات التي يتم تمويلها؛ و
- في القطاع المالي – حقوق على الأدوات المالية مثل سندات الدين وأسهم حقوق الملكية.

تقوم المجموعة بمراقبة القيمة السوقية للضمانات وتطلب ضمانات إضافية إذا استلزم الأمر وفقاً للاتفاقية الأساسية المبرمة.

تم الإفصاح عن تفاصيل تركيز القروض والسلف حسب القطاع الصناعي والإقليم الجغرافي في الإيضاحين رقم ٧(أ) و٧(ب) على التوالي.

تم عرض تفاصيل تحليل القطاع الصناعي والتوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات والارتباطات نيابة عن العملاء في الإيضاح رقم ٣٣.

(ب) إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أية ضمانات وتعزيزات انتمائية أخرى يوضح الجدول أدناه إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لبنود الميزانية. يوضح الحد الأقصى إجمالي المخاطر، قبل تأثير تقليل المخاطر من خلال استخدام اتفاقيات المقاصة والضمانات الرئيسية، ولكن بعد مخصصات الخسائر الانتمائية، حيثما يكون قابلاً للتطبيق.

إجمالي الحد الأقصى للتعرض	إجمالي الحد الأقصى للتعرض	
٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٦٩٨,٦٩٤	١,٥٢٣,٧٥٢	أرصدة لدى بنوك مركزية
١,٧٣١,٦٩٨	٢,٣٤٠,٣٠٤	أذونات خزانة وودائع لدى بنوك مركزية
٤,١١٦,٦٤٧	٣,٤٦٧,٨٤٦	ودائع لدى بنوك
٢٢,٠٧٥,١٤٨	٢١,٢٢١,٣٢٥	قروض وسلف
٩,٨١٠,٩٦٩	٩,٨٥٠,٢٤٧	استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
٥٥٣,٧٤٧	١,٢١٥,٦٣٠	فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية وموجودات أخرى
٣٩,٩٨٦,٩٠٣	٣٩,٦١٩,١٠٤	المجموع
٣,٨٨٩,٢٤٦	٣,٧٦١,٨٢٤	التزامات محتملة
٢٩٢,١٢٢	٢٤٩,٠٨١	ارتباطات قروض غير مسحوبة
٤,١٨١,٣٦٨	٤,٠١٠,٩٠٥	مجموع الارتباطات المتعلقة بالائتمان
٤٤,١٦٨,٢٧١	٤٣,٦٣٠,٠٠٩	مجموع التعرض لمخاطر الائتمان

حيثما يتم تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة فإن المبالغ المبينة أعلاه تمثل التعرض الحالي لمخاطر الائتمان ولكن ليس التعرض الأقصى للمخاطر الذي يمكن أن يحدث في المستقبل نتيجة للتغيرات في القيم.

٣٢ مخاطر الائتمان (تتمة)

ج) الجودة الائتمانية للموجودات المالية

يوضح الجدول أدناه توزيع الموجودات المالية قبل مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة:

المجموعة	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
				أرصدة لدى بنوك مركزية:
١,٥٢٣,٧٥٢	-	-	١,٥٢٣,٧٥٢	درجة المعيار العالي
				أذونات خزانة وودائع لدى بنوك مركزية:
٢,١٥٧,٣٣٦	-	-	٢,١٥٧,٣٣٦	درجة المعيار العالي
١٨٢,٩٨٩	-	١١,١٠٠	١٧١,٨٨٩	درجة المعيار الأساسي
				ودائع لدى بنوك:
٣,١٥٧,٢٧٢	-	٤١,٤٩٣	٣,١١٥,٧٧٩	درجة المعيار العالي
٣١١,١٩٤	-	٥,٨٩٨	٣٠٥,٢٩٦	درجة المعيار الأساسي
				قروض وسلف:
١٣,٨١١,١٨٠	-	٧٧٠,٦٣٥	١٣,٠٤٠,٥٤٥	درجة المعيار العالي
٧,٩٣٠,٧٧٠	-	٢,١٦٧,٥٧٤	٥,٧٦٣,١٩٦	درجة المعيار الأساسي
٤٣٠,٣٩١	٤٣٠,٣٩١	-	-	منخفضة القيمة ائتمانياً
				استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة:
٦,٤١٩,٤٣٠	-	-	٦,٤١٩,٤٣٠	درجة المعيار العالي
٣,٥١٩,٧٨٦	-	١٢٠,١٣١	٣,٣٩٩,٦٥٥	درجة المعيار الأساسي
١٠,٨٧٣	١٠,٨٧٣	-	-	منخفضة القيمة ائتمانياً
				بنود محتملة متعلقة بتسهيلات ائتمانية:
٦,٢٥٩,٤٦٧	-	٢٧٤,٨٧٧	٥,٩٨٤,٥٩٠	درجة المعيار العالي
٣,٢٦٥,٩٩٨	-	٣٥٥,٢٠٦	٢,٩١٠,٧٩٢	درجة المعيار الأساسي
٦٢,١٦٢	٦٢,١٦٢	-	-	منخفضة القيمة ائتمانياً*
المجموعة	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
				٣١ ديسمبر ٢٠٢١
				أرصدة لدى بنوك مركزية:
١,٦٩٨,٦٩٤	-	-	١,٦٩٨,٦٩٤	درجة المعيار العالي
				أذونات خزانة وودائع لدى بنوك مركزية:
١,١٦٨,٤٦٤	-	-	١,١٦٨,٤٦٤	درجة المعيار العالي
٥٦٤,٨٧٦	-	١١,٠٥١	٥٥٣,٨٢٥	درجة المعيار الأساسي
				ودائع لدى بنوك:
٣,٩٧١,٥٦٥	-	٢٣,٨٨٣	٣,٩٤٧,٦٨٢	درجة المعيار العالي
١٤٥,٨٢٦	-	٣,٦٥٤	١٤٢,١٧٢	درجة المعيار الأساسي
				قروض وسلف:
١٣,٦٢٣,٢٨٣	-	٥٩٦,٩٠٦	١٣,٠٢٦,٣٧٧	درجة المعيار العالي
٨,٨٥٩,٥٦٥	-	٢,٢٩٦,٨٨٠	٦,٥٦٢,٦٨٥	درجة المعيار الأساسي
٥٥٨,٥٣٠	٥٥٨,٥٣٠	-	-	منخفضة القيمة ائتمانياً
				استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة:
٥,٩٦٣,٠٦٤	-	٥,٠٣٦	٥,٩٥٨,٠٢٨	درجة المعيار العالي
٣,٨٧٤,١٦٨	-	٥٥,٦١٠	٣,٨١٨,٥٥٨	درجة المعيار الأساسي
				بنود محتملة متعلقة بتسهيلات ائتمانية:
٥,٨٦٥,٣٩٨	-	٢٤٧,٧٢٧	٥,٦١٧,٦٧١	درجة المعيار العالي
٢,٨٦٩,٥٢٨	-	٢١٨,١٠٥	٢,٦٥١,٤٢٣	درجة المعيار الأساسي
٤٦,٦٩٢	٤٦,٦٩٢	-	-	منخفضة القيمة ائتمانياً*

* بعد تطبيق عوامل تحويل الائتمان، بلغت البنود الائتمانية المحتملة المنخفضة القيمة ٢٨,٩٥٣ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٢١,٩٢٦ ألف دولار أمريكي).

٣٢ مخاطر الائتمان (تتمة)

(ج) الجودة الائتمانية للموجودات المالية (تتمة)

باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة المصنفة على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، فإن جميع الأدوات المالية المذكورة أعلاه هي مدرجة بالتكلفة المطفأة.

تتمثل سياسة المجموعة في الحفاظ على تصنيفات مخاطر داخلية متطابقة على نطاق محفظة الائتمان. يمكن تقييم الجودة الائتمانية لمحفظة القروض والسلف التي لم يحن موعد استحقاقها وغير منخفضة القيمة بالرجوع إلى نظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة. هذا يسهل إدارة محفظة التركيز على مستوى المخاطر الكامنة في جميع وحدات الأعمال. ويمكن معادلة تصنيفات الجودة الائتمانية المفصح عنها أدناه مع درجات تصنيف المخاطر التالية والتي يتم تطبيقها داخلياً أو تصنيفات خارجية تم تعيينها إلى التصنيفات الداخلية.

تصنيف جودة الائتمان	تصنيف المخاطر	التعريف
درجة المعيار العالي	تصنيف المخاطر من ١ إلى ٤	غير مشكوك فيها إلى مخاطر ائتمانية جيدة
درجة المعيار الأساسي	تصنيف المخاطر من ٥ إلى ٧	مرضية إلى مخاطر ائتمانية مقبولة
منخفضة القيمة ائتمانياً	تصنيف المخاطر من ٨ إلى ١٠	دون المعيار الأساسي إلى الخسارة

يتم دعم نظام تصنيفات المخاطر من خلال إجراء مختلف التحليلات المالية ومعلومات السوق النوعية لقياس مخاطر الأطراف الأخرى. راجع الإيضاح رقم ٢,٧ (ز) للاطلاع على منهجية قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بالتفصيل.

لا توجد موجودات مالية قد فات موعد استحقاقها ولكنها غير منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٢٠٢١ بخلاف تلك المفصح عنها في الإيضاح رقم ٧(د).

٣٣ تحليل التركز

فيما يلي توزيع الموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة نيابة عن العملاء حسب الإقليم الجغرافي والقطاع الصناعي:

٢٠٢١			٢٠٢٢			
التزامات محتملة نيابة عن العملاء	المطلوبات	الموجودات	التزامات محتملة نيابة عن العملاء	المطلوبات	الموجودات	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
						الإقليم الجغرافي:
١,٠٤١,٤٦٤	٥,٧١٣,٦٣٧	٧,٠٥٨,٨٧٠	٨٣٠,٣٧٦	٥,٧٤٧,٨٠٢	٧,٩٨٧,٠٥٦	مملكة البحرين
١,٤٣٠,٢١٩	١٥,٧٤٧,٥١٧	١٣,٩٠١,١٠٣	١,٤٣٢,٣٦٤	١٤,٢٣٦,٧٧٥	١٣,٧٤٤,٦١٦	دولة الكويت
٢٢٤,٤٧١	٣,٠١٧,٦٥٠	٦,٢٠٤,٥٦٦	٢٠٠,٢٤٤	٣,٨٥٢,٥٢٣	٥,٨٤٢,٣٤٩	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
١٤,٦١٧	١,٨٥٦,٨٠٤	٣,٦٦٨,٦١٨	٢٤,٧٧٣	٢,١١٨,٥٨٠	٣,٢٢١,٧٥٤	المملكة المتحدة
٧١٥,٢١٢	٣,٨٠٠,٩١٩	٤,٧٥٠,٩٧٩	٦٧١,٥٥٨	٣,٤٣١,٢٧٤	٣,٤٦٧,٩٧٧	جمهورية مصر العربية
١٨٦,٠٣٤	٢,٤٠٠,٤٩٦	١,٥٤٠,٨٨٣	١٨٨,٠٤٣	٢,٦٥٥,٦٦١	١,٨٨٣,٤٧٩	أوروبا (باستثناء المملكة المتحدة)
٢٢٥,٨٥٩	٢,١٥٣,٦٢٦	١,٧٥٨,٦٣٥	٢٤٤,٤٠٤	٢,٦٨٢,٠٤٧	٢,٤٣٦,٨٨١	آسيا (باستثناء دول مجلس التعاون الخليجي)
١٠,٩٨٥	٤٢٩,٢٩٤	١,٦٩٣,٠٣٦	١٦٠,٤٩٢	٥٥١,٢٥٥	١,٤٤٥,٠١٠	الولايات المتحدة الأمريكية
٤٠,٣٨٥	٨٧٥,٤٦٢	١,٣٣٦,٦٨٠	٩,٥٧٠	٤٥٥,٦٥٦	١,٥٣١,٨٥٠	باقي دول العالم
٣,٨٨٩,٢٤٦	٣٥,٩٩٥,٤٠٥	٤١,٩١٣,٣٧٠	٣,٧٦١,٨٢٤	٣٥,٧٣١,٥٧٣	٤١,٥٦٠,٩٧٢	
						القطاع الصناعي:
٢٩٦,٤٣٠	١٥,٤٥٥,٣٤٧	١٢,٤٦١,١٢٧	٢٦٦,٢٣٣	١٥,٧٠٤,٨٨٤	١٢,٧٥٩,٧٥٢	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
١٤,٢٣٠	٧,٥٧٦,٩٧٢	٢,٨٨٩,٦٠٠	١٩,٩٤٥	٧,٥٢٠,٠٨٥	٣,١٧٥,٨٥٠	استهلاكي/ شخصي
١,٣١٧	٢٣,٢٩٧	١,٦٧٠,٧٥٦	٦٤٥	٢٢,١٨٧	١,٧٠٨,٣٨٦	رهن سكني
١,٦٨٩,٠٠٨	٢,٥٩٣,٢١٢	٧,٣٦٧,٤٣٧	١,٦٩٩,٦٦٩	٢,٢٤٤,٨٠٤	٧,١٧٥,٥٤٤	تجاري وصناعي
٦٣,٥٢٦	٦٩٤,٢٩٧	٦,٦١٩,١٥٩	٦٣,٢١٦	٧٩٣,٦٩٠	٥,٩٣٤,٤٣٩	عقاري
١,٦٢٨,١١١	٣,٩١٩,٢٦١	٤,٦١٨,٧١٦	١,٦٠٦,٠١٨	٣,٩٢٤,٤٥٦	٤,٩٩١,٨٩٨	خدمات
٢,٦٦٩	٤,٦١٩,١٢٦	٥,٨٩٩,٣٠٦	٢,١٧٨	٤,٤٨١,٠٣٥	٥,٥١٢,٨٠٦	حكومي/ قطاع عام
١٩٣,٩٥٥	١,١١٣,٨٩٣	٣٨٧,٢٦٩	١٠٣,٩٢٠	١,٠٤٠,٤٣٢	٣٠٢,٢٩٧	أخرى
٣,٨٨٩,٢٤٦	٣٥,٩٩٥,٤٠٥	٤١,٩١٣,٣٧٠	٣,٧٦١,٨٢٤	٣٥,٧٣١,٥٧٣	٤١,٥٦٠,٩٧٢	

٣٤ مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر الخسارة المالية المحتملة التي قد تنتج عن التغيرات السلبية في قيمة أداة مالية أو محفظة الأدوات المالية نتيجة لتغيرات في معدلات الفائدة ومعدلات صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وأسعار السلع والمشتقات المالية. تنتج هذه المخاطر نتيجة لعدم وجود التوافق بين الموجودات والمطلوبات والتغيرات التي تحدث في منحى العوائد ومعدلات صرف العملات الأجنبية والتغيرات في التقلبات/ التقلبات الضمنية في القيمة السوقية للمشتقات المالية. تصنف المجموعة المعرض لمخاطر السوق إما كمحافظ محتفظ بها لغرض المتاجرة أو غير المتاجرة. نظراً لاستراتيجية المجموعة المتحفظة فإن إجمالي مستويات مخاطر السوق قد تعتبر منخفضة. تستخدم المجموعة نماذج القيمة المعرضة للمخاطر (VaR) للمساعدة في تقدير الخسائر المحتملة التي قد تنتج عن التغيرات العكسية للسوق بالإضافة إلى تقنيات إدارة المخاطر غير الكمية. يتم إدارة ومراقبة مخاطر السوق للمحافظ المحتفظ بها لغرض المتاجرة على أساس منهجية القيمة المعرضة للمخاطر والتي تعكس الاعتماد المتبادل بين متغيرات المخاطر. تتم إدارة ومراقبة المحافظ المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة باستخدام حدود وقف الخسائر وتحليلات الحساسية الأخرى. تمثل البيانات الموضحة أدناه المعلومات المتوفرة خلال السنة.

٣٤ مخاطر السوق (تتمة)

(١) القيمة المعرضة للمخاطر

تقوم المجموعة باحتساب طريقة القيمة المعرضة للمخاطر باستخدام فترة قبض لمدة يوم واحد عند مستوى ثقة بنسبة ٩٩٪ والتي تأخذ في الاعتبار الارتباطات الفعلية التي تم ملاحظتها من واقع الخبرة التاريخية بين مختلف الأسواق والمعدلات.

بما أن القيمة المعرضة للمخاطر تعد جزءاً لا يتجزأ من إدارة مخاطر السوق للمجموعة، فقد تم وضع حدود القيمة المعرضة للمخاطر لجميع عمليات المتاجرة ويتم مراجعة التعرضات يومياً مقابل الحدود الموضوعه من قبل الإدارة. تتم مقارنة النتائج الفعلية مع التوقعات المستمدة من نموذج القيمة المعرضة للمخاطر على أساس منتظم كوسيلة تثبت صحة الافتراضات والمعايير المستخدمة في حسابات القيمة المعرضة للمخاطر.

يلخص الجدول أدناه تكوين عامل المخاطر للقيمة المعرضة للمخاطر بما في ذلك التأثيرات المرتبطة بمحفظة المتاجرة:

العملات الأجنبية	أسعار الفائدة	التأثيرات المرتبطة بها	المجموع
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣٩	-	٨٣٢
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٤	-	٦٥٢

(٢) مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة على قيمة الأدوات المالية أو الربحية المستقبلية للمجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة لعدم تطابق أو لوجود تفاوت في مبالغ الموجودات والمطلوبات والأدوات المالية غير المدرجة في الميزانية والتي يحين موعد استحقاقها أو يعاد تسعيرها في فترة معينة. تقيس وتدير المجموعة مخاطر أسعار الفائدة وذلك بوضع مستويات لمخاطر أسعار الفائدة من خلال وضع حدود لفجوات أسعار الفائدة للفترات المنصوص عليها. يتم مراجعة فجوة أسعار الفائدة للموجودات والمطلوبات على أساس دوري ويتم استخدام استراتيجيات التحوط للحد من فجوات أسعار الفائدة ضمن الحدود الموضوعه من قبل مجلس إدارة البنك.

التقدم المحرز في الانتقال إلى أسعار الفائدة المرجعية البديلة والمخاطر الناتجة عنها

بعد قرار الجهات التنظيمية العالمية بالتخلص التدريجي من أسعار إيبور واستبدالها بأسعار مرجعية بديلة وإدارة انتقالنا إلى الأسعار المرجعية البديلة، نفذت المجموعة برنامجاً شاملاً على نطاق المجموعة وهيكل حوكمة يتناول مجالات التأثير الرئيسية بما في ذلك إصلاح العقود وتخطيط التمويل والسيولة وإدارة المخاطر وإعداد التقارير المالية والتقييم والنظم والعمليات وتنقيف العملاء والتواصل معهم.

سيؤثر الانتقال من أسعار إيبور إلى أسعار الفائدة المرجعية البديلة على الأدوات المالية المعروضة بالجنيه الإسترليني واليورو التي تشير إلى أسعار إيبور بالنسبة للشروط التي تمتد إلى ما بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. والتاريخ المقابل لأغلبية العقود المبرمة بأسعار إيبور بالدولار الأمريكي هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٣.

وقد أثير الإعلان عن التغييرات في عملية تحديد أسعار إيبور على المنتجات المرتبطة بليبور الخاصة بالمجموعة، بما في ذلك بعض القروض والسندات والمشتقات المالية، وتحديد تواريخ انتقالها إلى أسعار الفائدة المرجعية البديلة. كما حددت الهيئات التنظيمية المعنية فروق الأسعار الثابتة التي سيتم استخدامها في الانتقال إلى أسعار الفائدة المرجعية البديلة ذات الصلة بالنسبة لكل إعداد من إعدادات ليبور.

وتقوم اللجنة التوجيهية الانتقالية لمؤشر الليبور التابعة للمجموعة بإدارة الأنشطة الانتقالية للمجموعة، وتواصل العمل مع مختلف أصحاب المصلحة لدعم الانتقال المنتظم والتخفيف من المخاطر الناتجة عن عملية الانتقال.

٣٤ مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

الأدوات المالية التي لم تنتقل بعد إلى أسعار الفائدة المرجعية البديلة
يلخص الجدول الوارد أدناه حالات التعرض للأدوات المالية التي تشير إلى أسعار الفائدة المرجعية الخاضعة للتعديل والتي لم تنتقل بعد
إلى أسعار الفائدة المرجعية البديلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. ولا يتوقع حدوث أي تأثير جوهري نتيجة لتغير أسعار إيبور في تاريخ
الانتقال.

العملة	٢٠٢٢			٢٠٢١		
	الموجودات ألف دولار أمريكي	المطلوبات ألف دولار أمريكي	القيم الاعتبارية للمشتقات ألف دولار أمريكي	الموجودات ألف دولار أمريكي	المطلوبات ألف دولار أمريكي	القيم الاعتبارية للمشتقات ألف دولار أمريكي
مؤشر ليبور بالجنه الإسترليني*	٥,٠٥٤	-	-	٤,٨٨٣	-	-
مؤشر ليبور بالدولار الأمريكي**	٣,٥٦٩,٤٢١	١,٩٨٣,٢٠٩	٨,٣٥٦,٩٥٠	٢,٥٤٧,٥١٢	٨,٨٣٤,١٧٨	٨,٨٣٤,١٧٨
	٣,٥٧٤,٤٧٥	١,٩٨٣,٢٠٩	٨,٣٥٦,٩٥٠	٢,٥٥٢,٣٩٥	٨,٨٣٤,١٧٨	٨,٨٣٤,١٧٨

* المعاملات التي تستحق فقط بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٢٠٢١: المعاملات التي تستحق فقط بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢١)

** المعاملات التي تستحق بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢٣.

يوضح الجدول الوارد أدناه تحليلاً لتعرض مخاطر أسعار الفائدة الخاصة بالمجموعة:

المجموع	٢٠٢٢		
	أقل من ثلاثة أشهر ألف دولار أمريكي	ثلاثة أشهر إلى سنة واحدة ألف دولار أمريكي	أكثر من سنة واحدة ألف دولار أمريكي
٣٠٢,٧٨١	-	-	٣٠٢,٧٨١
٢,٣٤٠,٣٠٤	-	٩٧٨,٥٣٢	١,٣٦١,٧٧٢
٣,٤٦٧,٨٤٦	٣٩١,٢٢٧	٧١,٩٢٦	٣,٠٠٤,٦٩٣
٢١,٢٢١,٣٢٥	١,٣٧٧,٨١١	٣,٢٢٤,٨٥٣	١٦,٦١٨,٦٦١
٩,٨٥٠,٢٤٧	٨,٥٩٦,٦٨٥	٧٨٥,٦٤٤	٤٦٧,٩١٨
٣٧,١٨٢,٥٠٣	١٠,٣٦٥,٧٢٣	٥,٠٦٠,٩٥٥	٢١,٧٥٥,٨٢٥
٤,٠٧٧,٢٢٩	٢٩٠,٤١٤	٤٦١,٢٩٣	٣,٣٢٥,٥٢٢
٤,٣٥٩,٨٤٥	١٧٩,٣٦٧	٣٩٦,٥٠٦	٣,٧٨٣,٩٧٢
٢٤,٣٩٣,٣٤٩	٢,٦٣٣,٣٦٣	٦,١٥٢,٤٠٩	١٥,٦٠٧,٥٧٧
١,٧٧٨,٣٢٣	٥٠٨,٨٦١	-	١,٢٦٩,٤٦٢
٩,٤٦٢	-	٩,٤٦٢	-
٣٤,٦١٨,٢٠٨	٣,٦١٢,٠٠٥	٧,٠١٩,٦٧٠	٢٣,٩٨٦,٥٣٣
٢,٥٦٤,٢٩٥	٦,٧٥٣,٧١٨ (٦,٢٥٦,٩٥٢)	(١,٩٥٨,٧١٥) ٩٥١,٩١٤	(٢,٢٣٠,٧٠٨) ٥,٣٠٥,٠٣٨
	٤٩٦,٧٦٦	(١,٠٠٦,٨٠١)	٣,٠٧٤,٣٣٠
	٢,٥٦٤,٢٩٥	٢,٠٦٧,٥٢٩	٣,٠٧٤,٣٣٠

نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية
أذونات خزانة وودائع لدى بنوك مركزية
ودائع لدى بنوك
قروض وسلف
استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة

ودائع من بنوك
إقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء
ودائع العملاء
ديون لأجل
مطلوبات ثانوية

فجوة مدرجة في الميزانية
فجوة غير مدرجة في الميزانية
مجموع فجوة حساسية الفائدة
فجوة حساسية الفائدة المتراكمة

٣٤ مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

٢٠٢١				
المجموع	أكثر من سنة واحدة	ثلاثة أشهر إلى سنة واحدة	أقل من ثلاثة أشهر	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٨٥٠,٤٥٦	٤٢٥,٢٢٨	-	٤٢٥,٢٢٨	نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية
١,٧٣١,٦٩٨	-	٧٣١,٣١٧	١,٠٠٠,٣٨١	أذونات خزانة وودائع لدى بنوك مركزية
٤,١١٦,٦٤٧	١,٧٦١	٨١٢,١٣٦	٣,٣٠٢,٧٥٠	ودائع لدى بنوك
٢٢,٠٧٥,١٤٨	١,٤٦٢,٧٣٨	٣,١٣٢,٢٢٣	١٧,٤٨٠,١٨٧	قروض وسلف
٩,٨١٠,٩٦٩	٨,٧٥٦,٧٣٠	٨٧٧,٣٥٠	١٧٦,٨٨٩	استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
٣٨,٥٨٤,٩١٨	١٠,٦٤٦,٤٥٧	٥,٥٥٣,٠٢٦	٢٢,٣٨٥,٤٣٥	
٤,٦٣٨,٩٧٣	٤٢٩,٠٠٠	١٦٧,٦٣٥	٤,٠٤٢,٣٣٨	ودائع من بنوك
٣,٧٧٥,٤٩٩	-	١٥٧,٤٠٦	٣,٦١٨,٠٩٣	إقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٢٥,٢٠٣,٩٤١	٣,٠٢٦,٤٧٣	٥,٦٤٧,٢٥٥	١٦,٥٣٠,٢١٣	ودائع العملاء
١,٠٨٨,٨٢٢	٥٦٣,٨٢٢	-	٥٢٥,٠٠٠	ديون لأجل
٩,٩٨٣	-	-	٩,٩٨٣	مطلوبات ثانوية
٣٤,٧١٧,٢١٨	٤,٠١٩,٢٩٥	٥,٩٧٢,٢٩٦	٢٤,٧٢٥,٦٢٧	
٣,٨٦٧,٧٠٠	٦,٢٢٧,١٦٢	(٤١٩,٢٧٠)	(٢,٣٤٠,١٩٢)	فجوة مدرجة في الميزانية
	(٥,١٨٨,٠٣٠)	١٢٤,٦٧٧	٥,٠٦٣,٣٥٣	فجوة غير مدرجة في الميزانية
	١,٤٣٩,١٣٢	(٢٩٤,٥٩٣)	٢,٧٢٣,١٦١	مجموع فجوة حساسية الفائدة
	٣,٨٦٧,٧٠٠	٢,٤٢٨,٥٦٨	٢,٧٢٣,١٦١	فجوة حساسية الفائدة المتركمة

يوضح الجدول التالي مدى حساسية صافي دخل فائدة المجموعة للسنة القادمة إلى التغيرات في أسعار الفائدة مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة للمجموعة. تستند هذه الحساسية إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات معدلات فائدة عائمة المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٢٠٢١ بما في ذلك تأثير أدوات التحوطات.

تحليل الحساسية - مخاطر أسعار الفائدة

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٦,٢٧٠	٥,٧٨٦	-/+
		٢٥ نقاط أساسية - زيادة (+) / نقص (-)

(٣) مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر تقلب في قيمة العملة الرئيسية للأدوات المالية نتيجة لتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تدير عملية إدارة المخاطر تعرض المجموعة لتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية (مخاطر العملة) من خلال عملية إدارة الموجودات والمطلوبات. تتمثل سياسة المجموعة في تقليل تعرضها لتقلبات العملة إلى مستويات مقبولة وفقاً لما يحدده مجلس الإدارة. قام مجلس الإدارة بتحديد مستويات مخاطر العملة عن طريق وضع حدود على تعرضات مراكز العملة. يتم مراقبة المراكز على أساس دوري ويتم استخدام استراتيجيات التحوط لضمان الاحتفاظ بالمراكز ضمن الحدود المقررة.

٣٤ مخاطر السوق (تتمة)

٣ مخاطر العملة (تتمة)

فيما يلي أدناه صافي التعرضات الجوهرية للمجموعة الناتجة عن العمليات المصرفية كما في تاريخ الميزانية الموحدة وتأثير التغير في سعر العملة بنسبة + ١٪ على القائمة الموحدة للدخل:

صافي التعرضات		(خسارة) / مكسب		
٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٣,٥٩٣)	٢١,٤٠٥	(٣٦)	٢١٤	جنيه إسترليني
(١١,٤٠٠)	(١٧,٥٨٠)	(١١٤)	(١٧٦)	يورو
٣٧٤,٣٢٨	١,٨١٢	٣,٧٤٣	١٨	جنيه مصري
(١٠٥,٥٨٢)	(٩١,١٧٧)	(١,٠٥٦)	(٩٩٢)	دينار عراقي
٧٠,٢٧٦	(٢٣٠,٩٩٣)	٧٠٣	(٢,٣١٠)	دينار كويتي

تحليل الحساسية - مخاطر العملة

يتم تسجيل جميع تعرضات العملات الأجنبية بخلاف الاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة كجزء من محفظة المتاجرة. تخضع مخاطر التعرضات للقياس الكمي عن طريق الحساب اليومي للقيمة المعرضة للمخاطر، والتي تم الإفصاح عن نتائجها في الإيضاح رقم ٣٤ (١).

يتم تسجيل تأثير تحويل العملات الأجنبية على استثمارات المجموعة في الشركات التابعة والزميلة ضمن "إحتياطي تحويل العملات الأجنبية" في الإيضاح رقم ٢١ (ح).

٤ مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من تقلبات في مؤشرات الأسهم والأسعار. وقد وضع مجلس الإدارة حدوداً على مقدار ونوعية الاستثمارات التي يمكن قبولها، ويتم مراقبتها باستمرار من قبل لجنة المخاطر التابعة للمجموعة. تنتج تعرضات مخاطر أسعار الأسهم المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة من محفظة استثمارات المجموعة. لم تتعرض المجموعة لأية مخاطر جوهرية لأسعار الأسهم.

٣٥ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم امتلاك المجموعة الموارد المالية الكافية للوفاء بالتزاماتها عندما يحين موعد استحقاقها أو سيتعين عليها القيام بذلك بتكلفة باهظة. تنتج هذه المخاطر نتيجة لعدم وجود تطابق في توقيت التدفقات النقدية. وتنتج مخاطر التمويل عندما لا يمكن الحصول على السيولة اللازمة لتمويل مراكز الموجودات غير السائلة بالشروط المتوقعة وعند اللزوم.

تقع مسؤولية إدارة السيولة والتمويل للمجموعة على عاتق لجنة الموجودات والمطلوبات التابعة للمجموعة برئاسة نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة للخزانة والاستثمارات وبدعم من أمين الخزانة للمجموعة وتكون مسؤولة عن ضمان من أن كافة الالتزامات التمويلية المتوقعة، بما فيها سحبيات الودائع، يمكن الوفاء بها عند استحقاقها وتنسيق ومراقبة الوصول لسوق الجملة.

تحتفظ المجموعة بقاعدة تمويل مستقرة تتكون من ودائع أساسية للعملاء الأفراد والشركات وأرصدة المؤسسات، معززة بتمويلات الجملة ومحافظ الموجودات ذات السيولة العالية والتي تم تنويعها حسب العملة والاستحقاق، وذلك من أجل تمكين المجموعة من الاستجابة السريعة لأي احتياجات غير المتوقعة للسيولة.

تحتفظ الشركات التابعة والحليفة للمجموعة بمركز سيولة قوي مستقل وتدير بيان سيولتها بحيث تكون التدفقات النقدية متوازنة ويمكن الوفاء بالتزامات التمويل عند استحقاقها.

يتم وضع حدود الخزانة من قبل لجنة الموجودات والمطلوبات التابعة للمجموعة ويتم تخصيصها حسب الحاجة عبر مختلف شركات المجموعة. وبالأخص، تكون لجنة الموجودات والمطلوبات التابعة للمجموعة وأمين خزانة المجموعة هما المسؤولين عما يلي:

- توقع التدفقات النقدية حسب العملات الرئيسية في ظل سيناريوهات الضغوطات المختلفة والأخذ في الاعتبار مستوى الموجودات السائلة اللازمة فيما يتعلق بذلك؛
- مراقبة نسب سيولة الميزانية مقابل المتطلبات الداخلية والتنظيمية؛
- الحفاظ على مجموعة متنوعة من مصادر التمويل مع تسهيلات دعم كافية؛
- إدارة تركيز الديون وبيان تواريخ استحقاقها؛
- إدارة تعرضات الالتزامات المحتملة للسيولة ضمن الأسقف المحددة مسبقاً؛
- مراقبة تركيز المودعين من أجل تفادي الاعتماد الزائد على عدد المودعين الأساسيين والتأكد من توفير مزيج تمويلي عام مرضي؛ و
- الحفاظ على خطط طارئة للسيولة والتمويل. يجب أن تحدد هذه الخطط مؤشرات ظروف الضغوطات في وقت مبكر والإجراءات التي يتعين اتخاذها في حال وجود صعوبات ناتجة عن الأزمات في الأنظمة وأزمات أخرى مع التقليل إلى أدنى حد للتأثيرات السلبية طويلة الأجل للأعمال التجارية.

يعكس الجدول الوارد أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٢٠٢١ بناءً على أفضل تقديرات الإدارة لاستحقاقات الموجودات والمطلوبات. تم تحديدها على أساس الفترة المتبقية من تاريخ الميزانية حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية أو المتوقع، حيثما كان ذلك مناسباً. تم تحديد بيان سيولة ودائع العملاء على أساس الاستحقاقات الفعلية حسب ما هو مشار إليه من واقع خبرة المجموعة في الاحتفاظ بالودائع وتم تحديد بيان سيولة السندات على أساس متطلبات السيولة.

٣٥ مخاطر السيولة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	لغاية ثلاثة أشهر	أكثر من ثلاثة أشهر إلى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	غير مؤرخه	المجموع
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
الموجودات					
١,٦٤٣,١٩٢	-	-	-	-	١,٦٤٣,١٩٢
٢,٣٤٠,٣٠٤	-	-	٩٥٦,٠٢٨	-	١,٣٨٤,٢٧٦
٣,٤٦٧,٨٤٦	-	٣٢٩,١٧١	٧٢,٣٩١	-	٣,٠٦٦,٢٨٤
٢١,٢٢١,٣٢٥	-	٨,٤٨٩,٢٢٨	٣,٠٤٦,٣٨١	-	٩,٦٨٥,٧١٦
٩,٩٥٥,٥٩٧	-	١,٠٠٦,٠٨١	٣,٢٤٧,٦٨٣	-	٥,٧٠١,٨٣٣
٣٥٠,٩٥٨	٣٥٠,٩٥٨	-	-	-	-
١٨٩,٠٦٥	١٨٩,٠٦٥	-	-	-	-
١,٥٥٧,٣٣٨	-	١٦٠,٧٨٧	٤٥٩,٧٠٢	-	٩٣٦,٨٤٩
٣٢٥,٣٠٢	٢٨٩,٠٤٥	٢٧,١٩٣	٦,٧٩٨	-	٢,٢٦٦
٥١٠,٠٤٥	٥١٠,٠٤٥	-	-	-	-
٤١,٥٦٠,٩٧٢	١,٣٣٩,١١٣	١٠,٠١٢,٤٦٠	٧,٧٨٨,٩٨٣	-	٢٢,٤٢٠,٤١٦
المطلوبات					
٤,٠٧٧,٢٢٩	-	٧٥٠,١٠٧	٣٣٢,١٨٣	-	٢,٩٩٤,٩٣٩
٤,٣٥٩,٨٤٥	-	٨٢٤,٠٦٦	١,٨٩٣,٧٢٧	-	١,٦٤٢,٠٥٢
٢٤,٣٩٣,٣٤٩	-	٩,١٠٨,١٣٤	٥,٦٦٢,٣٧٠	-	٩,٦٢٢,٨٤٥
١,٧٧٨,٣٢٣	-	١,٦٠٨,٨٦١	٧٥,٠٠٠	-	٩٤,٤٦٢
١,١١٣,٣٦٥	-	١٧٢,٩٧٧	١٨٥,٨٢٧	-	٧٥٤,٥٦١
٩,٤٦٢	-	٩,٤٦٢	-	-	-
٣٥,٧٣١,٥٧٣	-	١٢,٤٧٣,٦٠٧	٨,١٤٩,١٠٧	-	١٥,١٠٨,٨٥٩
٥,٨٢٩,٣٩٩	١,٣٣٩,١١٣	(٢,٤٦١,١٤٧)	(٣٦٠,١٢٤)	-	٧,٣١١,٥٥٧

لدى المجموعة خطوط ائتمان مضمونة للاقتراض مع مؤسسات مالية مختلفة من خلال ترتيبات إعادة الشراء. للحصول على تفاصيل إضافية راجع الإيضاح رقم ١٥.

٣٥ مخاطر السيولة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	لغاية ثلاثة أشهر	أكثر من أشهر إلى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	غير مؤرخه	المجموع
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
<i>الموجودات</i>					
١,٨١٩,٨٤١	-	-	-	-	١,٨١٩,٨٤١
نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية					
١,٠١٤,١٧١	-	-	٧١٧,٥٢٧	-	١,٧٣١,٦٩٨
أذونات خزانة وودائع لدى بنوك مركزية					
٣,٥٧٦,٠٨٠	-	-	٥٤٠,٥٦٧	-	٤,١١٦,٦٤٧
ودائع لدى بنوك قروض وسلف					
٩,٣١٩,١٩٣	-	٩,٢١٦,٤٤٥	٣,٥٣٩,٥١٠	-	٢٢,٠٧٥,١٤٨
استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة					
٤,٧٤٠,٨٨٣	-	١,٦٥٨,١٤٣	٣,٥٢٤,٢٦٨	-	٩,٩٢٣,٢٩٤
استثمارات في شركات زميلة					
-	-	-	-	٣٤٣,٠٧٦	٣٤٣,٠٧٦
استثمارات عقارية					
-	-	-	-	١٨٨,٦٤٨	١٨٨,٦٤٨
فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية					
٣٨٧,١٢٦	-	٦٤,٠٠٨	٤٦٥,٠٦٦	-	٩١٦,٢٠٠
وموجودات أخرى					
٣,٥٨٩	-	٣١,٣١٠	٧,٨٢٧	٢٦٩,٢٠٣	٣١١,٩٢٩
ممتلكات ومعدات الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة					
-	-	-	-	٤٨٦,٨٨٩	٤٨٦,٨٨٩
٢٠,٨٦٠,٨٨٣	-	١٠,٩٦٩,٩٠٦	٨,٧٩٤,٧٦٥	١,٢٨٧,٨١٦	٤١,٩١٣,٣٧٠
<i>المطلوبات</i>					
٣,٥٣٨,٢٨٣	-	٩٥٢,٦٣٢	١٤٨,٠٥٨	-	٤,٦٣٨,٩٧٣
ودائع من بنوك وإقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء					
٣٠٩,٦٥٠	-	١,٢٤٤,٨٠٨	٢,٢٢١,٠٤١	-	٣,٧٧٥,٤٩٩
ودائع العملاء ديون لأجل					
١٠,٣٤٢,١٨٧	-	٨,٤٩٤,٩١٩	٦,٣٦٦,٨٣٥	-	٢٥,٢٠٣,٩٤١
فوائد مستحقة الدفع ومشتقات مالية					
-	-	٨٨٨,٨٢٢	٢٠٠,٠٠٠	-	١,٠٨٨,٨٢٢
ومطلوبات أخرى					
٧٦٥,٥٥٥	-	٢٢٨,٦٤٨	٢٨٣,٩٨٤	-	١,٢٧٨,١٨٧
مطلوبات ثانوية					
-	-	٩,٩٨٣	-	-	٩,٩٨٣
١٤,٩٥٥,٦٧٥	-	١١,٨١٩,٨١٢	٩,٢١٩,٩١٨	-	٣٥,٩٩٥,٤٠٥
٥,٩٠٥,٢٠٨	-	(٨٤٩,٩٠٦)	(٤٢٥,١٥٣)	١,٢٨٧,٨١٦	٥,٩١٧,٩٦٥
صافي فجوة السيولة					

لدى المجموعة خطوط ائتمان مضمونة للاقتراض مع مؤسسات مالية مختلفة من خلال ترتيبات إعادة الشراء. للحصول على تفاصيل إضافية راجع الإيضاح رقم ١٥.

٣٥ مخاطر السيولة (تتمة)

تحليل المطلوبات المالية حسب الاستحقاقات التعاقدية المتبقية

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة (بما في ذلك الفوائد) على أساس الالتزامات التعاقدية للسداد غير المخصصة. ومع ذلك، فإن التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة على تلك الأدوات تختلف بشكل جوهري عن هذا التحليل. وبالأخص، يتوقع أن تحتفظ ودائع العملاء بأرصدة مستقرة أو متزايدة.

لغاية شهر واحد	من شهر واحد إلى ثلاثة أشهر	أكثر من ثلاثة أشهر إلى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة إلى خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					
٢,٠٧٢,١٦٨	٩٢٨,٧١٠	٣٣٥,٩٥٧	٧٩١,٠١٦	-	٤,١٢٧,٨٥١
١,٥٧٨,٢٢٧	٦٦,١٧٢	١,٩١٣,٢٤٥	٨٦٤,٨٣٤	-	٤,٤٢٢,٤٧٨
١٢,٢٤٣,٤٣٨	٥,٦٣٣,٤١٢	٥,٥٨٧,٦١٤	١,١٢٥,٢٥٦	٤,١٢٨	٢٤,٥٩٣,٨٤٨
٩٤,٥٩٢	-	٧٦,٩٢٠	١,٨٠٣,٧٨٥	-	١,٩٧٥,٢٩٧
-	-	-	١٠,٨٣٦	-	١٠,٨٣٦
٨٢,٧٨٩	٥١,٦٤٧	٥٥,٨٩١	٢٠,٠٧٢	-	٢١٠,٣٩٩
١٦,٠٧١,٢١٤	٦,٦٧٩,٩٤١	٧,٩٦٩,٦٢٧	٤,٦١٥,٧٩٩	٤,١٢٨	٣٥,٣٤٠,٧٠٩
٢١,٨٢٨	١١٢,١٤٣	٩,٨٦٢	٥٩,٧٩١	٤٥,٤٥٧	٢٤٩,٠٨١
٥٢٥,٢٠٣	-	-	-	-	٥٢٥,٢٠٣
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١					
٢,٧٨٨,٩١١	٧٥١,٦٣٨	١٤٨,٦٤٤	٩٧٠,٧٦٧	-	٤,٦٥٩,٩٦٠
٣٠٩,٧٩٤	-	٢,٢٢٨,٨٤٣	١,٢٦٥,٨٠١	-	٣,٨٠٤,٤٣٨
١٣,١٤٧,٩٢٣	٥,٥٩٩,٩٧٩	٥,٤٦٧,٣٠٩	١,١١٤,٩٧٩	٢٢,٢٥٧	٢٥,٣٥٢,٤٤٧
-	-	٢٠٢,٥٢٧	٩٣٩,٧٢٤	-	١,١٤٢,٢٥١
-	-	-	١٠,٢٩٥	-	١٠,٢٩٥
٦١,٧٣٣	٣٦,٤٠١	٤٠,٢٠٨	٢٠,٩٩٢	-	١٥٩,٣٣٤
١٦,٣٠٨,٣٦١	٦,٣٨٨,٠١٨	٨,٠٨٧,٥٣١	٤,٣٢٢,٥٥٨	٢٢,٢٥٧	٣٥,١٢٨,٧٢٥
٢٨,٢٨٣	٢٦,٨٠٤	١٧٥,٠٣٦	٤٠,٥٣٤	٢١,٤٦٥	٢٩٢,١٢٢
(٣٣٣,٣٥٦)	-	-	-	-	(٣٣٣,٣٥٦)

٣٦ المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية أو الأخطاء البشرية أو خلل في الأنظمة أو من الأحداث الخارجية، سواء كانت مقصودة أو غير مقصودة أو طبيعية. يتضمن هذا التعريف على المخاطر القانونية، ولكنه يستبعد المخاطر الاستراتيجية ومخاطر الإضرار بالسمعة. وهي مخاطر كامنة تواجه جميع الشركات وتغطي عدداً كبيراً من أحداث المخاطر التشغيلية، بما في ذلك انقطاع الأعمال وتعطل في الأنظمة والاحتيال الداخلي والخارجي وممارسات التوظيف والسلامة في مكان العمل وممارسات العملاء والأعمال وتنفيذ المعاملات وإدارة العمليات والأضرار التي تلحق بالموجودات المادية.

٣٦ المخاطر التشغيلية (تتمة)

يقر مجلس الإدارة بأنه يتحمل المسؤولية النهائية عن المخاطر التشغيلية. تقع مسؤولية الإشراف على عاتق لجنة المخاطر التابعة للمجموعة، بينما يتم إجراء المتابعة اليومية من قبل لجنة المخاطر التشغيلية التابعة للمجموعة.

٣٧ المخاطر القانونية

المخاطر القانونية هي المخاطر المتعلقة بالخسائر الناتجة عن الإجراءات القانونية أو التنظيمية التي قد تبطل أو تعوق أداء المستخدم النهائي أو طرفه الآخر بموجب شروط العقد أو اتفاقيات المقاصة ذات الصلة.

لدى المجموعة قسم قانوني مخصص يتمثل دوره في تحديد وتقديم التحليل والمشورة بشأن المخاطر القانونية. تنظم الإدارة السياسة القانونية للمجموعة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة، والتي تسهل إدارة ومراقبة المخاطر التشغيلية من الإجراءات القانونية المتعلقة. يتم مراجعة السياسة القانونية للمجموعة على أساس دوري.

٣٨ قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بخلاف تلك المفصح عنها في الجدول أدناه وفي الإيضاح رقم ٨، تقارب قيمها المدرجة. راجع الإيضاح رقم ٨ بالنسبة للقيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة والمدرجة بالتكلفة المطفأة.

إن المطلوبات المالية المتوسطة والطويلة الأجل الأساسية للمجموعة هي عبارة عن ديون لأجل ومطلوبات ثانوية. إن القيم العادلة لتلك المطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمها المدرجة، حيث يتم إعادة تسعير هذه المطلوبات المالية على فترات كل ثلاثة أو ستة أشهر، حسب بنود وشروط الأداة المالية والهوامش الناتجة المقاربة للفروق الحالية التي سيتم تطبيقها على الاقتراضات ذات تواريخ استحقاق مشابهة.

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية باستخدام تقنيات التقييم:-

المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
المستوى ٢: التقنيات الأخرى والتي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
المستوى ٣: التقنيات التي تستخدم مدخلات ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند على معلومات يمكن ملاحظتها في السوق.

٢٠٢٢

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥٦١	٦٥,٦٣٩	٣٩,١٥٠	١٠٥,٣٥٠
أدوات أسهم حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة			
أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال			
الدخل الشامل الآخر	١,٣٠١,٧٠٣	-	١,٤٠٣,١٩٢
موجودات مالية مشتقة	٧٥٠,١٤٠	-	٧٥٠,١٤٠
مطلوبات مالية مشتقة	٢٢٥,٢١٦	-	٢٢٥,٢١٦

٢٠٢١

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٤٠	٧٢,٨٣٤	٣٩,١٥١	١١٢,٣٢٥
أدوات أسهم حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة			
أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال			
الدخل الشامل الآخر	١,٨١٤,٣٢٢	-	١,٩٥٣,١٩٦
موجودات مالية مشتقة	١٢٠,٣٠٧	-	١٢٠,٣٠٧
مطلوبات مالية مشتقة	٤٥٣,٦٥٤	-	٤٥٣,٦٥٤

خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٢٠٢١، لم تكن هناك أية تحويلات بين المستويات ١ و ٢ و ٣. ولم يتم ملاحظة أي تغيرات جوهريّة في استثمارات المستوى ٣.

للحصول على تفاصيل إضافية بشأن تقنيات التقييم المستخدمة لتحديد قيمة تلك الأدوات المالية يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢,٧ (و).

٣٨ قياس القيمة العادلة (تتمة)

إن المدخلات الجوهرية لتقييم سندات أسهم حقوق الملكية المصنفة ضمن المستوى ٣ هي معدل النمو السنوي للتدفقات النقدية ومعدلات الخصم وبالنسبة للصناديق، فهو معدل خصم نقص السيولة. سيؤدي انخفاض معدل النمو وارتفاع معدل الخصم ومعدل خصم نقص السيولة إلى انخفاض القيمة العادلة. سيكون التأثير على الميزانية الموحدة أو القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق المساهمين غير جوهري إذا تم تغيير متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في التقييم العادل للسندات غير المسعرة بنسبة خمسة في المئة. لم تكن هناك أية تغييرات جوهرية في أساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة للأوراق المالية الاستثمارية بالمقارنة مع السنة السابقة.

٣٩ كفاية رأس المال وصافي نسبة التمويل المستقر

تتمثل الأهداف الرئيسية لسياسات إدارة رأس المال الخاص بالمجموعة في ضمان امتثال المجموعة لمتطلبات رأس المال المفروضة خارجياً وبأن المجموعة تحتفظ بدرجات ائتمانية قوية ونسب رأسمال عالية من أجل دعم أعمالها وزيادة الحد الأقصى للقيمة عند المساهمين. كما يتم إدارة كفاية رأس المال لكل شركة من شركات المجموعة بشكل منفصل وعلى مستوى كل شركة على حدة. لا توجد لدى المجموعة أية قيود جوهرية حول قدرتها للحصول على موجوداتها أو استخدامها وتسوية التزاماتها بخلاف أي قيود قد تنتج عن الأطر الرقابية التي تعمل فيها الشركات التابعة المصرفية.

من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مبالغ أرباح الأسهم المدفوعة للمساهمين أو إصدار سندات رأسمالية. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف والسياسات والعمليات عن السنة السابقة.

يتم احتساب إجمالي نسبة رأس المال وفقاً لإرشادات كفاية رأس المال بموجب اتفاقية بازل ٣ الصادرة عن مصرف البحرين المركزي. إن الحد الأدنى لنسبة كفاية رأس المال وفقاً لمصرف البحرين المركزي هو ١٢,٥٪. بلغ إجمالي نسبة رأس المال الخاص بالمجموعة ١٦,٩٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١٧,٠٪).

يتم حساب صافي نسبة التمويل المستقر وفقاً لتوجيهات وحدة إدارة مخاطر السيولة، الصادرة عن مصرف البحرين المركزي. يبلغ نسبة الحد الأدنى لصافي نسبة التمويل المستقر وفقاً لمتطلبات مصرف البحرين المركزي ١٠٠٪. بلغ صافي نسبة التمويل الموحد المستقر للمجموعة ١١٨,٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١١٨,١٪).

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٢٧٠,٣٩٠	٦,١٥٥,٨٤١	التمويل المستقر المتاح:
٦,٩٥٨,٩٤٥	٧,٣٤٦,٩٦٤	رأس المال التنظيمي
١٣,٠٣٩,٧٨٨	١٢,٥٧٦,٥٨٣	ودائع مستقرة
٦٥٠,٩٣٩	٧٣٤,٧٥٨	التمويل بالجملة
		أخرى
٢٦,٩٢٠,٠٦٢	٢٦,٨١٤,١٤٦	مجموع التمويل المستقر المتاح (أ)
		التمويل المستقر المطلوب:
١,٤٣٩,٨٦٤	١,٤٥١,٦٢٢	أصول سائلة عالية الجودة
١٤,٧٣٠,٨٥٥	١٤,٩١٢,٥٠٨	قروض منتظمة
٣,٣٤١,٧٨٥	٣,٠٤٦,٧٧٢	أوراق مالية (بخلاف الأصول السائلة عالية الجودة)
٢٨٣,٢١٧	٢٩٠,٦٩٥	عقود المشتقات المالية
٢,٥٦٢,٤٤٦	٢,٥٥٢,٣٤٢	أخرى
٤٣٨,٩٨٩	٤٧٩,٣٨١	بنود غير مدرجة في الميزانية
٢٢,٧٩٧,١٥٦	٢٢,٧٣٣,٣٢٠	مجموع التمويل المستقر المطلوب (ب)
٪١١٨,١	٪١١٨,٠	صافي نسبة التمويل المستقر (%) (أ/ب)

٤٠ نظام حماية الودائع

يتم تغطية وودائع بعض عملاء المجموعة بنظام حماية الودائع المؤسس من قبل قوانين مصرف البحرين المركزي ونظام تعويض الخدمات المالية، المملكة المتحدة والبنك المركزي العراقي.

٤٠ نظام حماية الودائع (تتمة)

مملكة البحرين: يتم تغطية ودائع العملاء المحفوظ بها من قبل البنك في مملكة البحرين بنظام حماية الودائع الصادرة عن مصرف البحرين المركزي وفقاً للقرار رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٠. يغطي هذا النظام "الأشخاص الإعتياديين" (الأفراد) المؤهلين بحد أقصى قدره ٢٠,٠٠٠ دينار بحريني كما هو منصوص عليه في متطلبات مصرف البحرين المركزي. ويتم دفع مساهمة دورية من قبل البنك على النحو المنصوص عليه من قبل مصرف البحرين المركزي ضمن هذا النظام.

المملكة المتحدة: يتم تغطية ودائع العملاء للبنك الأهلي المتحد (المملكة المتحدة) بموجب نظام تعويض الخدمات المالية وذلك بحد أقصى قدره ٨٥,٠٠٠ جنيه إسترليني لكل عميل. لا يتطلب إجراء مساهمة مقدماً بموجب هذا النظام ولا توجد متطلبات مستحقة إلا إذا كان أحد البنوك الأعضاء في نظام حماية الودائع غير قادر على الوفاء بالتزاماته.

جمهورية العراق: يتم تغطية ودائع العملاء المودعة لدى البنك في العراق بموجب نظام حماية الودائع الصادر عن البنك المركزي العراقي وفقاً للقرار رقم (١٢١) لسنة ٢٠١٨ وبحد أقصى ٢٥ مليون دينار عراقي لكل عميل وبحد إجمالي ١٥٠ مليون دينار عراقي لكل بنك.

٤١ الخدمات المصرفية الإسلامية وأنشطة التأمين

تقدم المجموعة أنشطة تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية من خلال الشركة المصرفية الإسلامية التابعة للبنك الأهلي المتحد بالكويت وشركة الهلال لايف تكافل التابعة والشركة المصرفية الإسلامية الزميلة المصرف المتحد للتجارة والاستثمار والفروع/ والنوافذ المصرفية الإسلامية في البنك الأهلي المتحد البحرين والبنك الأهلي المتحد المملكة المتحدة. فيما يلي أدناه نتائج أنشطة خدماتها المصرفية الإسلامية.

الميزانية كما في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢١	٢٠٢٢	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	ألف	دولار أمريكي
			ايضاح
			الموجودات
٥٣٧,٨٤٢	٥٧٤,٦٣٣		نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية
٦١٢,٦٠٠	٧٧٧,٥٥١		ودائع لدى بنوك مركزية
٩٧٤,٦٧٤	٢,١٩٢,٣٠٢	(أ)	ودائع لدى بنوك
١٣,٢٠٩,٣٢٢	١٢,٨٤٨,٥٢٠	(ب)	أرصدة مستحقة القبض من الأنشطة التمويلية الإسلامية
١,٧٣١,٠٤٨	٢,٢٧٩,١٦٤		استثمارات مالية
٢٦,٦٧٨	٢٨,٦٠٢		استثمارات في شركات زميلة
٦٥,٨٤٧	٦٦,٢٦٤		استثمارات عقارية
١٧٤,٩٨٤	٢٤٤,٩٧٥		ربح مستحق القبض وموجودات أخرى
١٣٠,٧١٦	١٣٤,٠٠٦		ممتلكات ومعدات
١٧,٤٦٣,٧١١	١٩,١٤٦,٠١٧		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١,٨١١,٤٣٢	٩٤٠,٦٥٣	(ج)	ودائع من بنوك
١١,٤٧٠,١٣٩	١٢,٩٢٤,٤٣٥	(د)	ودائع العملاء
٥٦٣,٨٢٢	١,٦٠٣,٣٢٣		صكوك طويلة الأجل مستحقة الدفع
٣٢٠,٥٤٨	٤٤١,٧٧٠		ربح مستحق الدفع ومطلوبات أخرى
١٧,٨٤٢	٣٨,٠٤١		حسابات الاستثمار المقيدة
١٤,١٨٣,٧٨٣	١٥,٩٤٨,٢٢٢		حقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة
٦٧٢,٢٥٣	٥٣٢,١٥١		
١٤,٨٥٦,٠٣٦	١٦,٤٨٠,٣٧٣		مجموع المطلوبات وحقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة
٢,٦٠٧,٦٧٥	٢,٦٦٥,٦٤٤		مجموع الحقوق
١٧,٤٦٣,٧١١	١٩,١٤٦,٠١٧		مجموع المطلوبات وحقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة والحقوق

٤١ الخدمات المصرفية الإسلامية وأنشطة التأمين (تتمة)

٢٠٢١	٢٠٢٢		قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
ألف	ألف	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٣٣٤,٠٢٤	٣١٧,٤٧٢	(هـ)	صافي الدخل من الأنشطة التمويلية الإسلامية
٣٣٤,٠٢٤	٣١٧,٤٧٢		
٣٠,٨٧٩	٣٠,٧٠١		رسوم وعمولات - صافي
٢٥,٤١٨	١٢,١٩١		دخل تشغيلي آخر
١٢,٠٠٨	٩,٠٣٧		مكاسب ناتجة من صرف عملات أجنبية
٤٠٢,٣٢٩	٣٦٩,٤٠١		الدخل التشغيلي
٨١,١٧٦	٤٠,٦٠٥		مخصص للتمويلات المستحقة القبض والمبالغ الأخرى
٣٢١,١٥٣	٣٢٨,٧٩٦		صافي الدخل التشغيلي
٦٧,٥٦٠	٧٠,٥٢٠		تكاليف الموظفين
١٤,٦٤٣	١٤,٩٧٢		استهلاك
٤٥,٤٣٥	٤٦,٨٤٥		مصروفات تشغيلية أخرى
١٢٧,٦٣٨	١٣٢,٣٣٧		المصروفات التشغيلية
١٩٣,٥١٥	١٩٦,٤٥٩		الربح قبل الضرائب والزكاة
٤,٣٤٢	٦,٨٧٠		مصروف ضريبي وزكاة
١٨٩,١٧٣	١٨٩,٥٨٩		الربح قبل حصة ربح حقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة
٥,٣٢٥	٥,٦٤٢		مخصوم منها: حصة ربح حقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة
١٨٣,٨٤٨	١٨٣,٩٤٧		صافي الربح للسنة
			العائد إلى:
١٥٧,٨٢٩	١٥٣,٣٣٣		ملاك البنك
٢٦,٠١٩	٣٠,٦١٤		حقوق غير مسيطرة
١٨٣,٨٤٨	١٨٣,٩٤٧		
٢٠٢١	٢٠٢٢		إيضاحات
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٥٦٦,٥٥٥	١,٦٥٧,٣٤٨		(أ) ودائع لدى بنوك
٣٣٨,٠٦٠	٣٦٠,٧٨٧		التمويل بالمرابحة لدى بنوك أخرى
٧٠,٠٥٩	١٧٤,١٦٧		وكالة لدى بنوك
٩٧٤,٦٧٤	٢,١٩٢,٣٠٢		حسابات جارية وحسابات أخرى

٤١ الخدمات المصرفية الإسلامية وأنشطة التأمين (تتمة)
إيضاحات (تتمة)

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨,٦٨٦,٣١٢	٩,٠٠٥,٥٠٣	(ب) أرصدة مستحقة القبض من الأنشطة التمويلية الإسلامية
٣,١٢٤,٦٥٦	٢,٦٩٢,٠٤١	نم تورق مدينة
١,٧٩٤,٤٥٩	١,٤٩٤,٧٢٣	نم مرابحة مدينة
١٩,٦٩٥	٥٤,٢٩٣	نم إجارة مدينة
(٤١٥,٨٠٠)	(٣٩٨,٠٤٠)	أخرى
١٣,٢٠٩,٣٢٢	١٢,٨٤٨,٥٢٠	مخصوم منها: مخصص انخفاض القيمة

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٥٣,٥٨٣	٤٤٦,١٣٩	(ج) ودائع من بنوك
١,٢٤٦,٠٣٤	٤٧٨,٢٨١	مرابحة
١١,٨١٥	١٦,٢٣٣	وكالة
١,٨١١,٤٣٢	٩٤٠,٦٥٣	حسابات جارية

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧,١٩٩,٤٣٤	٨,٧٠٥,٧٣٩	(د) ودائع العملاء
٢,٨٣١,٨٥٧	٢,٩٥٣,٢٧٦	وكالة
١,٤٣٨,٨٤٨	١,٢٦٥,٤٢٠	مرابحة
١١,٤٧٠,١٣٩	١٢,٩٢٤,٤٣٥	حسابات جارية

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٣٤,٤٤١	٣٠٤,٨٩٦	(هـ) صافي الدخل من الأنشطة التمويلية الإسلامية
١٤٩,٣٩٦	١٥٧,٩٦٦	دخل التورق
٧٢,٣٨٥	٨٢,٨١٤	دخل المرابحة
٤٥,٢٦٠	٦٧,٩٢١	دخل الإجارة
٥٠١,٤٨٢	٦١٣,٥٩٧	دخل من استثمارات مالية ودخل آخر
١٠٣,٤٢٧	١٨٠,١١٧	الدخل من الأنشطة التمويلية الإسلامية
٦٤,٠٣١	١١٦,٠٠٨	مصروفات ربح من الوكالة
١٦٧,٤٥٨	٢٩٦,١٢٥	مصروفات ربح من المرابحة وأخرى
٣٣٤,٠٢٤	٣١٧,٤٧٢	مخصوم منها: توزيعات على المودعين
		صافي الدخل من الأنشطة التمويلية الإسلامية

٤٢ الشركات التابعة

فيما يلي أدناه المعلومات المالية للشركات التابعة التي لديها حقوق غير مسيطرة جوهرية.

تم عرض نسبة حصة الملكية المحتفظ بها من قبل الحقوق غير المسيطرة أدناه:

٢٠٢١	٢٠٢٢	بلد التأسيس	الاسم
%٢٥,١	%٢٥,١	دولة الكويت	البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع (الكويت)
%٤,٣	%٤,٣	جمهورية مصر العربية	البنك الأهلي المتحد (مصر) ش.م.م.

٤٢ الشركات التابعة (تتمة)

٢٠٢١	٢٠٢٢
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي

٣٨١,١٩١	٣٩٢,٧٢٢
٢٤,٦٩٦	١٧,٢٣٣

٢٦,٠١٩	٣٠,٦١٤
٢,٩٠٣	٤,٠٠٩

الحقوق غير المسيطرة الجوهرية المتراكمة كما في ٣١ ديسمبر:
البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع (الكويت)
البنك الأهلي المتحد (مصر) ش.م.م.

الربح المخصص للحقوق غير المسيطرة الجوهرية:
البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع (الكويت)
البنك الأهلي المتحد (مصر) ش.م.م.

تم عرض ملخص المعلومات المالية للبنك الأهلي المتحد (الكويت) والبنك الأهلي المتحد (مصر) أدناه. تستند المعلومات على المبالغ المسجلة في القوائم المالية الموحدة قبل الاستبعادات والتعديلات فيما بين الشركات.

٢٠٢١	٢٠٢٢
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي

١١,٠٤٨,٤٢٣	١١,١٢٣,٠٩٤
١,٢٥٨,٩٧٦	١,٤٨٠,٩٥٥
١٥,١١٨,٧٩٢	١٥,٣٨٩,١١٨
١١,٣٠١,٧٩٩	١٢,١٧٤,٥٠٨
١٢,٩٧٧,٧٨٥	١٣,٢٠٧,٨٧١

٣٠٣,٠٥٨	٢٩٦,١٩١
١٠٣,٤٨٥	١٢١,٨٥٢
١٠٤,١٢٦	١٢٤,٩٨٥
-	٨,٨٣٧

(٥٨٧,٧٦٧)	٧٤٦,٦٧٢
١١,٠٢٨	(٣١١,٦٦٩)
٣٧٤,٦٧٩	(٥٨,٢٥٦)

٢,٣٣٦,١٠١	١,٩٦٤,٥٠٢
٨٢٩,٨١٢	٥٤٩,١٨٨
٤,١٠٠,٥٠٨	٣,٤٦٤,٠٥٠
٣,٤١٠,٦٣١	٢,٨٤٢,٧٠١
٣,٥١٧,٧٨٢	٣,٠٣٣,٣٠٥

١٦٨,٦٧٤	٢٦٩,٣٧٥
٧٤,٨٦٣	١٠٤,٨٧٦
٧٠,٨٢١	٨٢,٨٠٤

٣٣٣,١٣٩	(٨٣,٧٧٩)
(٢٥٣,٨٤٠)	(٦٢,٤٤٥)
(٨,٣٧٣)	٢٥,٤٣٠

البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع (الكويت)

المعلومات المتعلقة بالميزانية

قروض وسلف	١١,١٢٣,٠٩٤
استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة	١,٤٨٠,٩٥٥
مجموع الموجودات	١٥,٣٨٩,١١٨
ودائع العملاء	١٢,١٧٤,٥٠٨
مجموع المطلوبات	١٣,٢٠٧,٨٧١

المعلومات المتعلقة بقائمة الدخل

مجموع الدخل التشغيلي	٢٩٦,١٩١
صافي الربح العائد إلى المساهمين	١٢١,٨٥٢
مجموع الدخل الشامل العائد إلى المساهمين	١٢٤,٩٨٥
أرباح أسهم مدفوعة لحقوق غير مسيطرة	٨,٨٣٧

المعلومات المتعلقة بالتدفقات النقدية

صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	٧٤٦,٦٧٢
صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة الاستثمارية	(٣١١,٦٦٩)
صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التمويلية	(٥٨,٢٥٦)

البنك الأهلي المتحد (مصر) ش.م.م.

المعلومات المتعلقة بالميزانية

قروض وسلف	١,٩٦٤,٥٠٢
استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة	٥٤٩,١٨٨
مجموع الموجودات	٣,٤٦٤,٠٥٠
ودائع العملاء	٢,٨٤٢,٧٠١
مجموع المطلوبات	٣,٠٣٣,٣٠٥

المعلومات المتعلقة بقائمة الدخل

مجموع الدخل التشغيلي	٢٦٩,٣٧٥
صافي الربح العائد إلى المساهمين	١٠٤,٨٧٦
مجموع الدخل الشامل العائد إلى المساهمين	٨٢,٨٠٤

المعلومات المتعلقة بالتدفقات النقدية

صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية	(٨٣,٧٧٩)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(٦٢,٤٤٥)
صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	٢٥,٤٣٠

٤٣ الاستحواذ على قسم خدمات الأفراد التابع لسيتي بنك البحرين

نفذ البنك الأهلي المتحد اتفاقية تحويل الأعمال بتاريخ ٤ أبريل ٢٠٢٢ مع سيتي بنك للاستحواذ على الخدمات المصرفية للأفراد في مملكة البحرين. اتمت المجموعة صفقة الاستحواذ بتاريخ ١ ديسمبر ٢٠٢٢، أي تاريخ الاستحواذ من خلال تسوية صافي مقابل الشراء البالغ قيمته ١٥,٩ مليون دولار أمريكي وذلك بعد الحصول على جميع الموافقات التنظيمية والوفاء بالشروط ذات الصلة السابقة. بلغ مجموع القروض والسلف المحددة (بالقيم العادلة المبدئية) في تاريخ الاستحواذ ١٤٣,٥ مليون دولار أمريكي وبلغت ودائع العملاء ١٨١,٧ مليون دولار أمريكي، وبلغت الموجودات المدارة ٨٦,٨ مليون دولار أمريكي.

تمت عملية احتساب الصفقة باستخدام طريقة الاستحواذ بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ – المتعلق بدمج الأعمال. ولأغراض القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، قام البنك باحتساب عملية الاستحواذ تلك باستخدام القيم العادلة المبدئية للموجودات المكتتاة والمطلوبات المفترضة في تاريخ الاستحواذ. سيتم الانتهاء من عملية تعديل القيم المبدئية خلال اثني عشر شهراً من تاريخ الاستحواذ على النحو المسموح به بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

AHLI UNITED BANK B.S.C.
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2022

AHLI UNITED BANK B.S.C.

CONTENTS OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Independent auditor's report to the shareholders of Ahli United Bank B.S.C.	1
Consolidated statement of income.....	7
Consolidated statement of comprehensive income.....	8
Consolidated balance sheet.....	9
Consolidated statement of cash flows.....	10
Consolidated statement of changes in equity.....	11
Notes to the consolidated financial statements.....	13
1 Corporate information.....	13
2 Accounting policies.....	13
2.1 Basis of preparation.....	13
2.2 Framework and statement of compliance	13
2.3 Basis of consolidation.....	13
2.4 New standards and amendments effective for the year.....	14
2.5 New standards, amendments and interpretations issued but not yet effective.....	14
2.6 Significant accounting judgements and estimates.....	15
2.7 Summary of significant accounting policies.....	17
3a Interest income.....	29
3b Interest expense.....	29
4 Fees and commissions - net.....	29
5 Trading income	30
6a Cash and balances with central banks.....	30
6b Treasury bills and deposits with central banks.....	30
7 Loans and advances.....	30
8 Non-trading investments.....	35
9 Investment in associates	37
10 Investment properties.....	38
11 Interest receivable, derivative and other assets.....	39
12 Premises and equipment.....	39
13 Goodwill and other intangible assets.....	39
14 Deposits from banks	40
15 Borrowings under repurchase agreements.....	40
16 Customers' deposits.....	40
17 Term borrowings.....	40
18 Interest payable, derivative and other liabilities.....	41
19 Subordinated liabilities.....	41
20 Equity.....	41
21 Reserves.....	42
22 Taxation and zakat.....	44
23 Earnings per share.....	45
24 Cash and cash equivalents.....	45
25 Related party transactions.....	45
26 Employee benefits.....	47
27 Managed funds.....	48
28 Derivatives.....	48
29 Commitments and contingent liabilities.....	51
30 Segment information.....	51
31 Risk management.....	54
32 Credit risk.....	58
33 Concentration analysis.....	58
34 Market risk.....	63
35 Liquidity risk.....	63
36 Operational risk.....	66
37 Legal risk.....	67
38 Fair value measurement.....	67
39 Capital adequacy and Net Stable Funding Ratio (NSFR).....	68
40 Deposit protection scheme.....	68
41 Islamic banking and insurance activities.....	69
42 Subsidiaries.....	71
43 Acquisition Of Citibank Bahrain Consumer Business	73

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDER OF AHLI UNITED BANK B.S.C.

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Ahli United Bank B.S.C. ("the Bank") and its subsidiaries (together "the Group"), which comprise the consolidated balance sheet as at 31 December 2022, and the consolidated statements of income, comprehensive income, cash flows and changes in equity for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2022, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)* (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the Kingdom of Bahrain, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements* section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements.

**INDEPENDENT AUDITOR’S REPORT TO THE SHAREHOLDER OF
AHLI UNITED BANK B.S.C. (continued)**

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Key audit matters (continued)

1. Expected Credit Loss on loans and advances	
Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p>The process for estimating Expected Credit Loss (“ECL”) on credit risk associated with loans and advances in accordance with IFRS 9 Financial Instruments (“IFRS 9”) is significant and complex. The management’s determination of ECL required application of a significant level of judgment and estimation uncertainty, which may materially change the estimates in future periods.</p> <p>The Group exercises significant judgment using subjective assumptions when determining both the timing and the amounts of the ECL for loans and advances. Due to the complexity of the requirements under IFRS 9, the significance of judgments and estimations applied in the ECL calculations and the Group’s exposure to loans and advances which form a major portion of the Group’s assets, the audit of ECL for loans and advances is a key area of focus.</p> <p>As at 31 December 2022, the Group’s gross loans and advances amounted to US\$ 22,172 million and the related ECL amounted to US\$ 951 million.</p> <p>Refer to the accounting policies, disclosures of loans and advances and credit risk management in notes 2, 7 and 32 to the consolidated financial statements.</p>	<p>Our approach included testing the controls associated with the relevant processes for estimating the ECL and performing substantive procedures on such estimates. We involved our internal specialists where their specific expertise was required.</p> <p>Our key audit procedures focused on the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • We obtained an understanding of the design and tested the operating effectiveness of relevant controls over the ECL model, including model build and approval, ongoing monitoring / validation, model governance and mathematical accuracy. We have also checked completeness of the data used in the ECL calculation. • We assessed: <ul style="list-style-type: none"> ○ the Group’s ECL policy including determination of the significant increase in credit risk and consequent staging criteria with the requirements of IFRS 9 and regulatory guidelines; ○ the significant modelling and macroeconomic assumptions, including evaluation of forward-looking information and scenarios against the requirements of the Group’s ECL policy; and ○ the basis of determination of the management overlays.

**INDEPENDENT AUDITOR’S REPORT TO THE SHAREHOLDER OF
AHLI UNITED BANK B.S.C. (continued)**

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Key audit matters (continued)

1. Expected Credit Loss on loans and advances (continued)	
Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
	<ul style="list-style-type: none"> • We reviewed a sample of credit files and performed procedures to assess: <ul style="list-style-type: none"> ○ timely identification of exposures with a significant increase in credit risk and appropriateness of the staging; ○ the process of collateral valuation; and ○ ECL recalculation. • We considered the adequacy of the disclosures in the consolidated financial statements in relation to ECL for loans and advances as per the applicable financial reporting standards.
2. Impairment of goodwill	
<p>Goodwill is allocated to cash generating units (“CGUs”) for the purpose of impairment testing. Goodwill impairment testing of CGUs relies on estimates of value-in-use based on estimated future cash flows. Subjectivity is typically highest for those CGUs where headroom between value-in-use and carrying value is limited and where the value in use is most sensitive to estimates of future cash flows.</p> <p>Due to the subjectivity involved in computing recoverable amounts and the significance of the Group’s recognised goodwill of US\$ 475 million as at 31 December 2022, this audit area is considered a key audit risk.</p> <p>Refer to the critical accounting estimates and judgments and disclosures of goodwill in note 2, and allocation of goodwill to CGUs in note 13 to the consolidated financial statements.</p>	<p>We obtained an understanding of management’s processes for determining the recoverable amount for annual goodwill impairment testing.</p> <p>Our audit procedures included the assessment of reasonableness of key inputs, such as the discount rates and growth rates, by comparison to externally available industry, economic and financial data and the Group’s own historical data and performance.</p> <p>With the assistance of our internal valuation specialists, we formed an independent range of key assumptions used in a sample of impairment assessment, with reference to the relevant industry and market valuation considerations and derived a range of values using our assumptions and other qualitative risk factors. We compared these ranges with the management’s assumptions and discussed our results with management.</p> <p>We considered the adequacy of the disclosures in the consolidated financial statements in relation to goodwill impairment.</p>

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDER OF AHLI UNITED BANK B.S.C. (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Other information included in the Group's 2022 Annual Report

Other information consists of the information included in the Group's 2022 Annual Report, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. The Board of Directors is responsible for the other information. Prior to the date of this auditor's report, we obtained the Board of Directors' report which forms part of the annual report, and the remaining sections of the annual report are expected to be made available to us after that date.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed on the other information obtained prior to the date of the auditor's report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors for the consolidated financial statements

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of Directors is responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDER OF AHLI UNITED BANK B.S.C. (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (continued)

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with the Audit and Compliance Committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the Audit and Compliance Committee with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDER OF AHLI UNITED BANK B.S.C. (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (continued)

From the matters communicated with the Audit and Compliance Committee, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

As required by the Bahrain Commercial Companies Law and Volume 1 of the Central Bank of Bahrain Rule Book, we report that:

- a) the Bank has maintained proper accounting records and the consolidated financial statements are in agreement therewith;
- b) the financial information contained in the Report of the Board of Directors is consistent with the consolidated financial statements;
- c) we are not aware of any violations of the Bahrain Commercial Companies Law, the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law, the CBB Rule Book (Volume 1 and applicable provisions of Volume 6) and CBB directives, regulations and associated resolutions, rules and procedures of the Bahrain Bourse or the terms of the Bank's memorandum and articles of association during the year ended 31 December 2022 that might have had a material adverse effect on the business of the Bank or on its consolidated financial position; and
- d) satisfactory explanations and information have been provided to us by Management in response to all our requests.

The partner in charge of the audit resulting in this independent auditor's report is Nader Rahimi.



Partner's registration no. 115
2 February 2023
Manama, Kingdom of Bahrain

Ahli United Bank B.S.C.

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME

For the year ended 31 December 2022

	Note	<u>2022</u> US\$ '000	<u>2021</u> US\$ '000
Interest income	3a	1,729,456	1,348,252
Interest expense	3b	820,332	476,463
Net interest income		<u>909,124</u>	<u>871,789</u>
Fees and commissions - net	4	107,940	104,386
Trading income	5	36,255	34,750
Investment and other income		149,087	62,620
Share of results from associates	9	34,485	35,383
Fees and other income		<u>327,767</u>	<u>237,139</u>
OPERATING INCOME		<u>1,236,891</u>	<u>1,108,928</u>
Provision for credit losses and others	7g	231,294	122,350
NET OPERATING INCOME		<u>1,005,597</u>	<u>986,578</u>
Staff costs		186,318	175,357
Depreciation		35,388	34,624
Other operating expenses		146,138	117,025
OPERATING EXPENSES		<u>367,844</u>	<u>327,006</u>
PROFIT BEFORE TAX AND ZAKAT		<u>637,753</u>	<u>659,572</u>
Tax expense and zakat	22	55,456	21,641
NET PROFIT FOR THE YEAR		<u>582,297</u>	<u>637,931</u>
Net profit attributable to non-controlling interests		36,195	30,687
NET PROFIT ATTRIBUTABLE TO THE OWNERS OF THE BANK		<u>546,102</u>	<u>607,244</u>
EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO THE OWNERS OF THE BANK FOR THE YEAR:			
Basic and diluted earnings per ordinary share (US cents)	23	<u>4.5</u>	<u>5.1</u>



Mohammad Al-Ghanim
Deputy Chairman



Khalid Mohamed Najibi
Director



Adel A. El-Labban
Group Chief Executive Officer

The attached notes 1 to 43 form part of these consolidated financial statements

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2022

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
Net profit for the year	582,297	637,931
Other Comprehensive Income (OCI)		
Items that will not be reclassified subsequently to consolidated statement of income		
Net change in fair value of equity investments measured at fair value through OCI	(5,262)	8,081
Net change in pension fund revaluation reserve (note 21 (h))	(17,605)	28,080
Net change in property revaluation reserve	2,887	353
Items that may be reclassified subsequently to consolidated statement of income		
Foreign currency translation adjustments	(302,121)	(1,826)
Net change in fair value of debt instruments measured at fair value through OCI	(16,006)	(5,621)
Transfer to consolidated statement of income on sale of debt instruments measured at fair value through OCI	(3,757)	(6,474)
Net change in fair value of cash flow hedges	41,358	12,352
Other comprehensive (loss) / income for the year	(300,506)	34,945
Total comprehensive income for the year	281,791	672,876
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	20,587	31,621
Total comprehensive income attributable to the owners of the Bank	261,204	641,255

The attached notes 1 to 43 form part of these consolidated financial statements

Ahli United Bank B.S.C.

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

At 31 December 2022

	Note	<u>2022</u> US\$ '000	<u>2021</u> US\$ '000
ASSETS			
Cash and balances with central banks	6a	1,643,192	1,819,841
Treasury bills and deposits with central banks	6b	2,340,304	1,731,698
Deposits with banks		3,467,846	4,116,647
Loans and advances	7	21,221,325	22,075,148
Non-trading investments	8	9,955,597	9,923,294
Investment in associates	9	350,958	343,076
Investment properties	10	189,065	188,648
Interest receivable, derivative and other assets	11	1,557,338	916,200
Premises and equipment	12	325,302	311,929
Goodwill and other intangible assets	13	510,045	486,889
TOTAL ASSETS		<u>41,560,972</u>	<u>41,913,370</u>
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES			
Deposits from banks	14	4,077,229	4,638,973
Borrowings under repurchase agreements	15	4,359,845	3,775,499
Customers' deposits	16	24,393,349	25,203,941
Term borrowings	17	1,778,323	1,088,822
Interest payable, derivative and other liabilities	18	1,113,365	1,278,187
Subordinated liabilities	19	9,462	9,983
TOTAL LIABILITIES		<u>35,731,573</u>	<u>35,995,405</u>
EQUITY			
Ordinary share capital	20b	2,786,983	2,533,621
Reserves		1,588,521	1,936,083
Equity attributable to the owners of the Bank		4,375,504	4,469,704
Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuk	20c	1,000,000	1,000,000
Non-controlling interests		453,895	448,261
TOTAL EQUITY		<u>5,829,399</u>	<u>5,917,965</u>
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		<u>41,560,972</u>	<u>41,913,370</u>



Mohammad Al-Ghanim
Deputy Chairman



Khalid Mohamed Najibi
Director



Adel A. El-Labban
Group Chief Executive Officer

The attached notes 1 to 43 form part of these consolidated financial statements

Ahli United Bank B.S.C.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2022

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>Note</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
OPERATING ACTIVITIES			
Profit before tax and zakat		637,753	659,572
Adjustments for:			
Depreciation		35,388	34,624
Investment and other income		(53,720)	(43,740)
Provision for credit losses and others	7g	231,294	122,350
Share of results from associates	9	(34,485)	(35,383)
Operating profit before changes in operating assets and liabilities		816,230	737,423
Changes in:			
Mandatory reserve deposits with central banks		(243,419)	(147,367)
Treasury bills and deposits with central banks		(97,388)	596,982
Deposits with banks		1,570,436	(931,067)
Loans and advances		836,002	(1,493,647)
Interest receivable, derivative and other assets		(29,981)	(27,769)
Deposits from banks		(561,744)	420,556
Borrowings under repurchase agreements		584,346	157,430
Customers' deposits		(992,162)	21,356
Interest payable, derivative and other liabilities		(82,908)	(8,852)
Net cash flows generated from / (used in) operations		1,799,412	(674,955)
Income tax and zakat paid		(33,572)	(37,757)
Net cash flows from / (used in) operating activities		1,765,840	(712,712)
INVESTING ACTIVITIES			
Purchase of non-trading investments and others		(3,588,613)	(3,080,132)
Proceeds from sale or redemption of non-trading investments		2,541,851	2,342,681
Additional investment in subsidiary		-	(8,609)
Right subscription in an associate		-	(27,545)
Net decrease in investment properties		-	151
Net increase in premises and equipment		(49,382)	(50,820)
Dividends received from associates		13,293	8,862
Net cash flows used in investing activities		(1,082,851)	(815,412)
FINANCING ACTIVITIES			
Additional Perpetual Tier 1 Capital Securities issued	20c	-	600,000
Redemption of Perpetual Tier 1 Capital Securities	20c	-	(200,000)
Expenses related to Perpetual Tier 1 Sukuk issued and others		-	(1,191)
Distribution on Perpetual Tier 1 Capital Securities and sukuk	21j	(46,606)	(45,215)
Repayment of term debt	17	(350,000)	-
Additional term borrowings	17	1,094,462	926,700
Dividends and other appropriations paid		(304,034)	(119,005)
Dividends paid to non-controlling interests		(8,837)	(842)
Net cash flows from financing activities		384,985	1,160,447
NET CHANGE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		1,067,974	(367,677)
Net foreign exchange difference		(48,409)	204
Cash and cash equivalents at 1 January		2,609,526	2,976,999
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER	24	3,629,091	2,609,526
Additional cash flow information:			
Interest received		1,700,662	1,311,850
Interest paid		769,267	466,502

The attached notes 1 to 43 form part of these consolidated financial statements

Ahli United Bank B.S.C.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2022

	<i>Attributable to the owners of the Bank</i>										
	<i>Reserves</i>						<i>Total reserves</i>	<i>Equity attributable to the owners</i>	<i>Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuk</i>	<i>Non-controlling interests</i>	<i>Total</i>
<i>Ordinary share capital</i>	<i>Share premium</i>	<i>Statutory reserve</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Proposed appropriations</i>	<i>Other reserves [Note 21(h)]</i>	<i>US\$ '000</i>					
Balance at											
1 January 2022	2,533,621	752,538	765,479	600,122	306,034	(488,090)	1,936,083	4,469,704	1,000,000	448,261	5,917,965
Distribution on Perpetual Tier 1 Capital Securities [note 21(j)]	-	-	-	(23,356)	-	-	(23,356)	(23,356)	-	-	(23,356)
Distribution related to Perpetual Tier 1 Sukuk [note 21(j)]	-	-	-	(17,410)	-	-	(17,410)	(17,410)	-	(5,840)	(23,250)
Ordinary share dividend paid [note 21(i)]	-	-	-	-	(304,034)	-	(304,034)	(304,034)	-	-	(304,034)
Dividends of subsidiaries	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,837)	(8,837)
Donations	-	-	-	-	(2,000)	-	(2,000)	(2,000)	-	-	(2,000)
Bonus shares issued	253,362	-	-	(253,362)	-	-	(253,362)	-	-	-	-
Transfer from OCI reserve on sale of equity investments	-	-	-	(155)	-	-	(155)	(155)	-	-	(155)
Movement in associates	-	-	-	(8,460)	-	-	(8,460)	(8,460)	-	-	(8,460)
Movement in subsidiaries	-	11	-	-	-	-	11	11	-	(276)	(265)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	546,102	-	(284,898)	261,204	261,204	-	20,587	281,791
Transfer to statutory reserve [note 21(c)]	-	-	54,610	(54,610)	-	-	-	-	-	-	-
Proposed dividend on ordinary shares [note 21(i)]	-	-	-	(278,698)	278,698	-	-	-	-	-	-
Proposed donations	-	-	-	(2,000)	2,000	-	-	-	-	-	-
Balance at 31 December 2022	2,786,983	752,549	820,089	508,173	280,698	(772,988)	1,588,521	4,375,504	1,000,000	453,895	5,829,399

The attached notes 1 to 43 form part of these consolidated financial statements

Ahli United Bank B.S.C.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2022

	<i>Attributable to the owners of the Bank</i>										
	<i>Reserves</i>						<i>Total reserves</i>	<i>Equity attributable to the owners</i>	<i>Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuk</i>	<i>Non-controlling interests</i>	<i>Total</i>
	<i>Ordinary share capital</i>	<i>Share premium</i>	<i>Statutory reserve</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Proposed appropriations</i>	<i>Other reserves [Note 21(h)]</i>					
Balance at											
1 January 2021	2,412,972	753,063	704,755	530,302	122,649	(522,101)	1,588,668	4,001,640	600,000	434,718	5,036,358
Distribution on Perpetual Tier 1 Capital Securities [note 21(j)]	-	-	-	(23,356)	-	-	(23,356)	(23,356)	-	-	(23,356)
Distribution related to Perpetual Tier 1 Sukuk [note 21(j)]	-	-	-	(16,363)	-	-	(16,363)	(16,363)	-	(5,496)	(21,859)
Ordinary share dividend paid	-	-	-	-	(120,649)	-	(120,649)	(120,649)	-	-	(120,649)
Dividends of subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(842)	(842)
Donations	-	-	-	-	(2,000)	-	(2,000)	(2,000)	-	-	(2,000)
Bonus shares issued	120,649	-	-	(120,649)	-	-	(120,649)	-	-	-	-
Arising on additional acquisition in a subsidiary	-	(525)	-	-	-	-	(525)	(525)	-	(11,333)	(11,858)
Perpetual Tier 1 Sukuk issued [note 20(c)]	-	-	-	-	-	-	-	-	600,000	-	600,000
Perpetual Tier 1 Sukuk redemption [note 20(c)]	-	-	-	-	-	-	-	-	(200,000)	-	(200,000)
Expenses related to issuance of Perpetual Tier 1 Sukuk and others	-	-	-	(891)	-	-	(891)	(891)	-	(300)	(1,191)
Transfer from OCI reserve on sale of equity investments	-	-	-	1,412	-	-	1,412	1,412	-	-	1,412
Movement in associates	-	-	-	(8,457)	-	-	(8,457)	(8,457)	-	-	(8,457)
Movement in subsidiaries	-	-	-	(2,362)	-	-	(2,362)	(2,362)	-	(107)	(2,469)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	607,244	-	34,011	641,255	641,255	-	31,621	672,876
Transfer to statutory reserve [note 21(c)]	-	-	60,724	(60,724)	-	-	-	-	-	-	-
Proposed dividend on ordinary shares [note 21(i)]	-	-	-	(304,034)	304,034	-	-	-	-	-	-
Proposed donations	-	-	-	(2,000)	2,000	-	-	-	-	-	-
Balance at 31 December 2021	2,533,621	752,538	765,479	600,122	306,034	(488,090)	1,936,083	4,469,704	1,000,000	448,261	5,917,965

The attached notes 1 to 43 form part of these consolidated financial statements

1 CORPORATE INFORMATION

The Ahli United Bank B.S.C. ("AUB" or "the Bank") was incorporated in the Kingdom of Bahrain on 31 May 2000 originally as a closed company and changed on 12 July 2000 to a public shareholding company by Amiri Decree number 16/2000. The Bank and its subsidiaries as detailed in note 2.3 (collectively known as "the Group") are engaged in retail, commercial, Islamic and investment banking business, global fund management and private banking services through branches in the Kingdom of Bahrain, the State of Kuwait, the Arab Republic of Egypt, Republic of Iraq, the United Kingdom and an overseas branch in Dubai International Financial Centre (DIFC). It also operates through its associates in Libya and in the Sultanate of Oman. The Bank operates under a retail banking license issued by the Central Bank of Bahrain (the "CBB"). The Bank also engages in life insurance business through its subsidiary, Al Hilal Life B.S.C. (c). The Bank's registered office is located at Building 2495, Road 2832, Al Seef District 428, Kingdom of Bahrain.

Pursuant to acquisition of AUB by Kuwait Finance House K.S.C.P. ("KFH") effective 2 October 2022, KFH is the Parent Company and AUB is 100% subsidiary of KFH as on 31 December 2022. KFH is a public shareholding company incorporated in the State of Kuwait on 23 March 1977 and listed in the Boursa Kuwait and Bahrain Bourse. KFH is regulated and supervised by Central Bank of Kuwait.

The consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022 were authorised for issue in accordance with a resolution of the Board of Directors dated 2 February 2023.

2 ACCOUNTING POLICIES

2.1 Basis of preparation

The consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis as modified for the re-measurement at fair value of freehold land included in "Premises and equipment", certain financial instruments [as detailed in note 2.7(c)] and all derivative financial instruments. In addition, as detailed in note 2.7(h)(i), carrying values of recognised assets that are designated as hedged items in fair value hedges are adjusted to the extent of the fair value attributable to the risk being hedged. The consolidated financial statements are presented in United States Dollars, which is also the Bank's functional currency and all values are rounded-off to the nearest thousands, unless otherwise indicated.

2.2 Framework and statement of compliance

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by International Accounting Standards Board (IASB) and in conformity with the Bahrain Commercial Companies Law and the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law. The comparative information included in the 31 December 2021 consolidated financial statements were reported in accordance with the IFRS modified by CBB. The transition from "IFRS modified by CBB" to IFRS as issued by IASB has not resulted in any material changes to the previously reported numbers in the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021.

2.3 Basis of consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Bank and its subsidiaries as at and for the years ended 31 December 2022 and 2021. The results of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases. Control is achieved where the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement from its investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicates that there are any change to elements of control. The financial statements of the subsidiaries are prepared for the same reporting year as the Bank, using consistent accounting policies. Adjustments are made to the consolidated financial statements to bring into line any dissimilar accounting policies that may exist. Changes in parent's ownership interest in a subsidiary that do not result in loss of control are treated as transactions between equity holders and are reported in equity.

All material intra-group balances, transactions, income and expenses and profits and losses resulting from intra-group transactions are eliminated in full upon consolidation. The Group does not have significant restrictions on its ability to access or use its assets and settle its liabilities.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.3 Basis of consolidation (continued)

The following are the Bank's principal subsidiaries:

<i>Name</i>	<i>Incorporated in</i>	<i>Group's nominal holding</i>	
		<i>2022</i>	<i>2021</i>
Ahli United Bank (U.K.) PLC ("AUBUK")	United Kingdom	100.0%	100.0%
Ahli United Bank K.S.C.P. ("AUBK")*	State of Kuwait	67.3%	67.3%
Ahli United Bank (Egypt) S.A.E. ("AUBE")	Arab Republic of Egypt	95.7%	95.7%
Commercial Bank of Iraq P.S.C. ("CBIQ")	Republic of Iraq	80.3%	80.3%
Al Ahli Real Estate Company W.L.L. ("AREC")	Kingdom of Bahrain	100.0%	100.0%
Al Hilal Life B.S.C. (c) ("AHL")	Kingdom of Bahrain	100.0%	100.0%

* Effective holding 74.9% (2021: 74.9%).

2.4 New standards and amendments effective for the year

The accounting policies used in the preparation of these consolidated financial statements are consistent with those used in previous year, except for the items below.

- IFRS 9 Financial Instruments – Fees in the '10 per cent' test for derecognition of financial liabilities
The amendment clarifies the fees that an entity includes when assessing whether the terms of a new or modified financial liability are substantially different from the terms of the original financial liability. These fees include only those paid or received between the borrower and the lender, including fees paid or received by either the borrower or lender on the other's behalf. This amendment had no material impact on the consolidated financial statements of the Group as there were no significant modifications of the Group's financial instruments during the year.

Other amendments to IFRS which are effective for annual accounting period starting from 1 January 2022 did not have any material impact on the accounting policies, financial position or performance of the Group.

2.5 New standards, amendments and interpretations issued but not yet effective

The standards and interpretations that are issued but not yet effective, up to the date of issuance of the Group's consolidated financial statements are disclosed below.

- IFRS 17 Insurance Contracts

In May 2017, the IASB issued IFRS 17 Insurance Contracts (IFRS 17), a comprehensive new accounting standard for insurance contracts covering recognition and measurement, presentation and disclosure. Once effective, IFRS 17 will replace IFRS 4 Insurance Contracts (IFRS 4) that was issued in 2005. IFRS 17 applies to all types of insurance contracts (i.e., life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features. A few scope exceptions will apply. The overall objective of IFRS 17 is to provide an accounting model for insurance contracts that is more useful and consistent for insurers and comparable to stakeholders. In contrast to the requirements in IFRS 4, which are largely based on grandfathering previous local accounting policies, IFRS 17 provides a comprehensive model for insurance contracts, covering all relevant accounting aspects. The core of IFRS 17 is the general model, supplemented by:

- A specific adaptation for contracts with direct participation features (the variable fee approach); and
- A simplified approach (the premium allocation approach) mainly for short-duration contracts.

IFRS 17 is effective for reporting periods beginning on or after 1 January 2023, with comparative figures. Early application is permitted, provided the entity also applies IFRS 9 and IFRS 15 on or before the date it first applies IFRS 17. The Group is ready to adopt this standard on the effective date and there are no significant impact on the Group's financial statements.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.5 New standards, amendments and interpretations issued but not yet effective (continued)

- Definition of Accounting Estimates - Amendments to IAS 8

In February 2021, the IASB issued amendments to IAS 8, in which it introduces a definition of 'accounting estimates'. The amendments clarify the distinction between changes in accounting estimates and changes in accounting policies and the correction of errors. Also, they clarify how entities use measurement techniques and inputs to develop accounting estimates.

The amendments are not expected to have a significant impact on the Group's financial statements.

2.6 Significant accounting judgements and estimates

The preparation of the consolidated financial statements requires management to make judgements and estimates that affect the reported amounts of income, expenses, assets, liabilities, the accompanying disclosures and disclosure of contingent liabilities. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected in future periods.

The most significant uses of judgement and estimates applied in the preparation of these consolidated financial statements are as follows:

i) Business model

In making an assessment of whether a business model's objective is to hold assets in order to collect contractual cash flows, the Group considers at which level of its business activities such assessment should be made. Generally, a business model is a matter of fact which can be evidenced by the way business is managed and the information provided to management.

In determining whether its business model for managing financial assets is to hold assets in order to collect contractual cash flows, the Group considers:

- Management's stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice;
- Management's evaluation of the performance of the portfolio and liquidity requirements in the current market conditions; and
- Management's strategy in terms of earning contractual interest revenues or generating capital gains.

ii) Measurement of the Expected Credit Loss (ECL) allowances

The measurement of the ECL for financial assets measured at amortised cost and debt instruments measured at Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVTOCI) is an area that requires the use of complex models and significant assumptions about future economic conditions, credit behaviour (e.g. the likelihood of customers defaulting and the resulting losses), estimation of the amount and timing of the future cash flows and collateral values. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances.

The Group's ECL calculation are outputs of complex models with a number of underlying assumptions regarding the choice of variable inputs and their interdependencies. A number of significant judgements are also required in applying the accounting requirements for measuring ECL, such as:

- Internal credit rating model, which assigns Probability of Defaults (PDs) to the individual ratings;
- The Group calculates Point-in-Time PD (PiT PD) estimates under three scenarios, a base case, good case and bad case. An appropriate probability weighted ECL is then calculated by assigning probabilities, based on current and expected market conditions, to each scenario;
- Determining and applying criteria for significant increase in credit risk;
- Determination of associations between macroeconomic variables such as, gross domestic product, oil prices and unemployment levels on the one hand and default / loss rates on the other and the consequent impact on PDs, Exposure at Defaults (EADs) and Loss Given Defaults (LGDs);
- Selection and relative weights to the forward-looking scenarios;
- Segmentation of financial assets for the purposes of determining and applying the most appropriate risk rating model; and
- Determining the behavioral maturities of exposures for revolving facilities and other facilities where contractual maturities are not an accurate representation of actual maturities.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.6 Significant accounting judgements and estimates (continued)

iii) Pension plans

Estimates and assumptions are used in determining the Group's pension liabilities. The cost of the defined benefit pension plan and the present value of pension obligations are determined using actuarial valuations. An actuarial valuation involves making various assumptions that may differ from actual developments in the future. These include the determination of the discount rate, future salary increases, mortality rates and future pension increases.

iv) Going concern

The management has made an assessment of its ability to continue as a going concern and is satisfied that it has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. Therefore, the consolidated financial statements continue to be prepared on a going concern basis.

v) Fair value of financial instruments

Estimates are also made in determining the fair values of financial assets and derivatives that are not quoted in an active market. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such estimates.

vi) Impairment of goodwill and intangible assets

The Group determines whether goodwill and intangibles with indefinite useful lives are impaired at least on an annual basis. Impairment exists when carrying value of an asset or cash generating unit (CGU) exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs of disposal and its value in use. The key assumptions and estimates used to determine the recoverable amount for the different CGUs, are disclosed and further explained in note 13.

The recoverable amount of each cash-generating unit's goodwill is based on value-in-use calculations using cash flow projections from financial budgets approved by the management, extrapolated for five year projections using nominal projected banking sector growth rates in the respective countries in which they operate. The discount rate applied to cash flow projections represent the cost of capital adjusted for an appropriate risk premium for these business segments.

The methodology and assumptions used for estimating future cash flows are reviewed regularly to reduce any differences between loss estimates and actual loss experience.

vii) On-going Economic environment impact

The Group has performed an assessment of the relevant macro-economic information based on the available guidance of regulators and IFRS, which has resulted in changes to the expected credit loss methodology, valuation estimates and judgements as at and for the year ended 31 December 2022.

The Group has taken note of the current economic situation post the end of regulatory forbearance measures, forecast economic recession in Europe, rising interest rates and inflationary pressures in many countries across the globe and ongoing geopolitical tensions. The group has also considered the impact of the challenging economic environment caused by COVID-19 and potential recession on vulnerable sectors in determining the ECL which have been reflected through adjustments in the established regression relationship and increased volatility in collateral haircuts. Accordingly, the Group has updated inputs and assumptions used for the determination of ECL including additional management overlays.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.7 Summary of significant accounting policies

The principal accounting policies which are consistently applied in the preparation of these consolidated financial statements, except as detailed in notes 2.2 and 2.4, are set out below.

(a) Investment in associates

Associate companies are companies in which the Group exercises significant influence but does not control. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee, but is not control or joint control over those policies. Investments in associate companies are accounted for using the equity method. After application of the equity method, the Group determines whether it is necessary to recognise an impairment loss on its investment in its associate. At each reporting date, the Group determines whether there is an objective evidence that the investment in the associate is impaired. If there is such evidence, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value, and then recognises the loss in the consolidated statement of income.

The reporting dates of the associates and the Group are identical and the associates' accounting policies materially conform to those used by the Group for like transactions and events in similar circumstances. Adjustments are made to the consolidated financial statements to bring into line any dissimilar accounting policies that may exist.

(b) Foreign currency translation

(i) Transactions and balances

Transactions in foreign currencies are initially recorded in the relevant functional currency at the rate of exchange prevailing on the date of the transaction.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into the functional currency at the rate of exchange ruling at the balance sheet date. Any resulting exchange differences are included in "trading income" in the consolidated statement of income.

Non-monetary assets and liabilities that are measured at historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions. Non-monetary investments classified as FVTOCI measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined and the differences are included in other comprehensive income as part of the fair value adjustment of the respective items, unless these non-monetary investments items are designated as Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL) or are part of an effective hedging strategy, in which case it is recorded in the consolidated statement of income.

(ii) Group companies

Assets and liabilities of foreign subsidiaries and associates whose functional currency is not US Dollars are translated into US Dollars at the rates of exchange prevailing at the balance sheet date. Income and expense items are translated at average exchange rates prevailing for the reporting period for consolidation purpose, any exchange differences arising on translation are included in "foreign exchange translation reserve" forming part of other comprehensive income except to the extent that the translation difference is allocated to the non-controlling interest. On disposal of foreign operations, exchange differences relating thereto and previously recognised in other comprehensive income are recognised in the consolidated statement of income.

(c) Financial instruments

The classification of financial instruments at initial recognition depends on the purpose for which the financial instruments were acquired and their characteristics. All financial instruments are initially recognised at the fair value plus, for an item not recorded at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. Premiums and discounts are amortised on a systematic basis to maturity using the effective interest rate method and taken to interest income or interest expense as appropriate.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.7 Summary of significant accounting policies (continued)

(c) Financial instruments (continued)

(i) Date of recognition

All "regular way" purchases and sales of financial assets are recognised on the settlement date, i.e. the date that the Group receives or delivers the asset. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the market place.

(ii) Treasury bills and deposits with central banks

Treasury bills and deposits with central banks are initially recognised at amortised cost. Premiums and discounts are amortised to their maturity using the effective interest rate method.

(iii) Deposits with banks and other financial institutions and loans and advances

Deposits with banks (including nostro accounts) and other financial institutions and loans and advances are financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities. Loans with renegotiated terms are loans, the repayment plan of which have been revised as part of ongoing customer relationship to align with change in cash flows of the borrower, in some instances with improved security and with no other concessions. These assets are risk rated in accordance with the Group's policy on internal credit rating as explained in note 32 (c). After initial recognition, these are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, adjusted for effective fair value hedges, less any amounts written off and provision for credit losses. The losses arising from impairment of these assets are recognised in the consolidated statement of income in "provision for credit losses and others" and in an ECL allowance account in the consolidated balance sheet. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees that are an integral part of the effective interest rate. The amortisation is included in "interest income" in the consolidated statement of income.

(iv) Debt instruments

Debt instruments are measured at amortised cost using the effective interest rate method if:

- the assets are held within a business model whose objective is to hold assets in order to collect contractual cash flows; and
- the contractual terms of the financial assets give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest ("SPPI") on the principal amount outstanding.

For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs, as well as profit margin. In assessing whether the contractual cash flows are SPPI, the Group considers the contractual terms of the instrument.

Debt instruments are measured at FVTOCI when both the following conditions are met:

- The instrument is held within a business model, the objective of which is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- The contractual terms of the financial asset meet the Solely Payments of Principal and Interest (SPPI) test.

FVTOCI debt instruments are subsequently measured at fair value with gains and losses arising due to changes in fair value recognised in OCI. On derecognition, cumulative gains or losses previously recognised in OCI are reclassified from OCI to consolidated statement of income.

If either of these two criteria is not met, the financial assets are classified and measured at FVTPL. Additionally, even if the financial asset meets the amortised cost criteria, the Group may choose at initial recognition to designate the financial asset at FVTPL based on the business model.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.7 Summary of significant accounting policies (continued)

(c) Financial instruments (continued)

(iv) Debt instruments (continued)

The Group accounts for any changes in the fair value in the consolidated statement of income for assets classified as "FVTPL".

(v) Equity investments

Investments in equity instruments are classified as FVTPL, unless the Group designates an equity investment as FVTOCI on initial recognition. At initial recognition, the Group can make irrevocable election on an instrument by instrument basis to designate an equity instrument as FVTOCI. If an equity investment is designated as FVTOCI, all gains and losses, except for dividend income, are recognised in other comprehensive income and are not subsequently included in the consolidated statement of income.

(vi) Other financial instruments

A financial asset is classified as FVTPL, if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling in the near term;
- on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is a recent actual pattern of short term profitability; or
- it is a derivative and not designated and effective as a hedging instrument or a financial guarantee.

(vii) Derivatives (other than hedging instruments)

Changes in fair values of the derivatives held for trading are included in the consolidated statement of income under "trading income".

Derivatives embedded in other financial instruments are not separated from the host contract and the entire contract is considered in order to determine its classification. These financial instruments are classified as FVTPL and the changes in fair value of the entire hybrid contract are recognised in the consolidated statement of income.

(viii) Deposits, term borrowings and subordinated liabilities

These financial liabilities are carried at amortised cost, less amounts repaid. Sukuk issued is initially recognised at their fair value being the issue proceeds. Changes in fair value to the extent of the changes in fair value of the Sukuk hedged and unamortised transaction costs are adjusted under "Long term Sukuk payable".

(d) Derecognition of financial assets and financial liabilities

A financial asset (or where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised where:

- the rights to receive cash flows from the asset have expired;
- the Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; or
- the Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset and either (i) has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (ii) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged, cancelled or expires.

Derecognition of financial instruments in the context of IBOR reform

The Group derecognises financial assets and financial liabilities if there has been a substantial modification of their terms and conditions. In the context of IBOR reform, many financial instruments have already been amended or will be amended during 2023 as they transition from IBORs to RFRs. In addition to the interest rate of a financial instrument changing, there may be other changes made to the terms of the financial instrument at the time of transition.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.7 Summary of significant accounting policies (continued)

(d) Derecognition of financial assets and financial liabilities (continued)

Derecognition of financial instruments in the context of IBOR reform (continued)

For financial instruments measured at amortised cost, the Group first applies the practical expedient as described in note 2.7 (j), to reflect the change in the referenced interest rate from an IBOR to a RFR. Second, for any changes not covered by the practical expedient, the Group applies judgement to assess whether the changes are substantial and if they are, the financial instrument is derecognised and a new financial instrument is recognised. If the changes are not substantial, the Group adjusts the gross carrying amount of the financial instrument by the present value of the changes not covered by the practical expedient, discounted using the revised EIR.

(e) Repurchase agreements

Where investments are sold subject to a commitment to repurchase them at a predetermined price, they remain on the consolidated balance sheet and the consideration received is included in “borrowings under repurchase agreements”. The difference between the sale price and repurchase price is treated as interest expense and is accrued over the life of the agreement using the effective interest rate method.

(f) Determination of fair value

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell an asset or transfer a liability takes place either in the principal market, or in the absence of a principal market, in the most advantageous market.

The fair value of financial instruments that are quoted in an active market is determined by reference to market bid prices respectively at the close of business on the balance sheet date.

The fair value of liabilities with a demand feature is the amount payable on demand.

The fair value of interest-bearing financial assets and financial liabilities that are not quoted in an active market and are not payable on demand is determined by a discounted cash flow model using the current market interest rates for financial instruments with similar terms and risk characteristics.

For equity investments that are not quoted in an active market, a reasonable estimate of the fair value is determined by reference to the current market value of another instrument that is substantially similar, or is determined using net present valuation techniques. Equity securities classified under Level 3 are valued based on discounted cash flows and dividend discount models.

The fair value of unquoted derivatives is determined either by discounted cash flows or option-pricing models.

For the purpose of fair value disclosures, the Group has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the assets or liabilities.

For assets and liabilities that are recognised in the consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorisation (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period as disclosed in note 38.

(g) Impairment of financial assets

The Group applies a three-stage approach to measure allowance for credit losses, using an expected credit loss approach as required under IFRS 9, for the following categories of financial instruments that are not measured at FVTPL:

- Amortised cost financial assets;
- Debt securities classified as FVTOCI;
- Off-balance sheet loan commitments; and
- Financial guarantee contracts, letters of credit and acceptances.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.7 Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Impairment of financial assets (continued)

ECL allowances are recognised for financial instruments that are not measured at FVTPL and are reflected in provisions for credit losses. Equity investments are not subject to impairment assessments.

Expected credit loss model

The Group's allowance for credit losses calculations are outputs of models with a number of underlying assumptions regarding the choice of variable inputs and their interdependencies. The expected credit loss model reflects the present value of all cash shortfalls related to default events either (i) over the following twelve months or (ii) over the expected life of a financial instrument depending on credit deterioration from date of initial recognition. The allowance for credit losses reflects an unbiased, probability-weighted outcome which considers multiple scenarios based on reasonable and supportable forecasts.

ECL allowances are the product of the PD, EAD and LGD. The PD represents the likelihood of a borrower defaulting on its financial obligation, either over the next 12 months, or over the remaining lifetime of the obligation. The EAD is an estimate of the exposure at a future default date, taking into account expected changes in the funded exposure after the reporting date, including repayments of principal and interest. The EAD for unfunded exposures including undrawn commitments are determined by historical behavioural analysis and regulatory Credit Conversion Factors (CCF). The LGD quantifies the potential loss from an exposure in the event of default. The key determinants of LGD are, among others, past recovery / loss data for each segment, external loss data, expected recovery period, discount rate, regulatory guidance etc. Furthermore, management overlays are applied to the model outputs, as required.

The impairment model measures credit loss allowances using a three-stage approach based on the extent of credit deterioration since origination as described below:

Stage 1 – Measures and recognises credit loss allowance equal to 12-month ECL for financial instruments for which credit risk has not significantly increased since initial recognition. All investment grade assets are deemed to be Stage 1 as per the Bank's policy under the low credit risk presumption, except in cases where there are past dues in excess of 30 days (rebuttable) or 60 days (non-rebuttable).

Stage 2 – If credit risk has increased significantly since initial recognition (whether assessed on an individual or collective basis), then measure and recognise credit loss allowance at an amount equal to the lifetime ECL. The key drivers to consider an asset as Stage 2 are as follows:

- Movements in risk rating since origination. Where the rating movement has deteriorated significantly, the amortised cost of financial asset is automatically migrated to Stage 2.
- Number of days past due (30 days - rebuttable) subject to approval of IFRS 9 Working Committee (WC) decision; 60 days (non-rebuttable).
- Restructured credits: All restructured facilities are required to remain in Stage 2 for a minimum period of twelve months from the date of restructuring.
- Delays in credit reviews or resolving credit exceptions subject to WC decision.
- Sector or country specific weakness subject to WC decision.
- Any other specific indicators including forward looking information which are available without undue cost or effort with respect to the obligor or the exposure such as, but not limited to, arrears with other lenders, law suits filed against the obligor by other lenders / creditors, negative movements in market indicators of financial performance etc., and the WC determines that these represent a significant deterioration in credit quality.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.7 Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Impairment of financial assets (continued)

Expected credit loss model (continued)

Stage 3 – Financial instruments considered to be credit impaired are included in this stage. Similar to Stage 2, the allowance for credit losses captures the lifetime expected credit losses.

Exposures which are classified as Stage 2 are not moved back to Stage 1 unless a minimum cooling-off period of six months has elapsed from the date when the exposure qualifies to be reclassified, except for restructured facilities for which a minimum cooling off period of twelve months is applied. Further, no exposure classified in Stage 3 is moved to Stage 2 till a period of twelve months has elapsed from the date on which the account qualifies for reclassification.

Incorporation of forward looking information

The Group incorporates forward-looking information into both its assessment of whether the credit risk of an instrument has increased significantly since its initial recognition and its measurement of PiT PD. The Group has performed historical analysis and identified the key economic variables impacting credit risk and expected credit losses. The forecast economic variables are applied to established regression relationships to determine PiT PD. Macro-economic factors taken into consideration mainly include crude oil related variables, gross domestic product, unemployment and real estate indices. The methodologies and assumptions including any forecasts of future economic conditions are reviewed regularly.

Definition of default

Financial assets that are subject to ECL measurement are tested as to whether they are credit-impaired. Objective evidence that a financial asset is credit-impaired may include a breach of contract, such as default or delinquency in interest or principal payments, indications that it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other significant financial reorganisation, the disappearance of an active market, or other observable data relating to a group of assets such as adverse changes in the payment status of borrowers or issuers in the group, or economic conditions that correlate with defaults in the group. The Group continues its policy of treating financial instruments as credit impaired under Stage 3 category when the repayment of the principal or interest is overdue for 90 days or more.

Financial assets are written-off after all restructuring and collection activities have taken place and there is no realistic prospect of recovery.

Debt instruments measured at fair value through OCI

The ECL for debt instruments measured at FVTOCI is recognised as an amount equal to the allowance that would arise if the assets were measured at amortised cost is recognised in OCI as an accumulated impairment amount, with a corresponding charge to consolidated income statement. The accumulated loss recognised in OCI is recycled to the consolidated income statement upon derecognition of the assets.

(h) Hedge accounting

The Group enters into derivative instruments including futures, forwards, swaps and options to manage exposures to interest rate and foreign currency risks, including exposures arising from forecast transactions. In order to manage particular risks, the Group applies hedge accounting for transactions which meet the specified criteria. These derivatives are stated at fair value. Derivatives with positive market values are included in "interest receivable, derivative and other assets" and derivatives with negative market values are included in "interest payable, derivative and other liabilities" in the consolidated balance sheet.

At inception of the hedge relationship, the Group formally designates and documents the economic relationship between the hedged item and the hedging instrument, including the nature of the risk, management objectives and strategy for undertaking the hedge. The methods that will be used to assess the effectiveness of the hedging relationship form part of the Group's documentation.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.7 Summary of significant accounting policies (continued)

(h) Hedge accounting (continued)

Also at the inception of the hedge relationship, the Group undertakes a formal assessment to ensure the effectiveness of changes in the hedging instruments fair value in offsetting the exposure to changes in the hedged item's fair value or cash flows attributable to the hedged risk. Such hedges are regarded as effective in achieving offsetting changes in fair value or cash flows and are assessed on an ongoing basis to determine that they actually have been effective throughout the financial reporting periods for which they were designated. For situations where the hedged item is a forecast transaction, the Group assesses whether the transaction is highly probable and presents an exposure to variations in cash flows that could ultimately affect the consolidated statement of income.

For the purposes of hedge accounting, hedges are classified into two categories: (i) fair value hedges, which hedge the exposure to changes in the fair value of a recognised asset or liability; and (ii) cash flow hedges, which hedge exposure to variability in cash flows that is attributable to a particular risk associated with a recognised asset or liability or a forecasted transaction.

(i) Fair value hedges

For fair value hedges which meet the conditions for hedge accounting, any gain or loss from remeasuring the hedging instrument at fair value is recognised immediately in the consolidated statement of income. The hedged item is adjusted for fair value changes relating to the risk being hedged and the difference is recognised in the consolidated statement of income.

If the hedging instrument expires or is sold, terminated or exercised, or when the hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, the hedge relationship is terminated. For hedged items recorded at amortised cost or at FVTOCI, the difference between the carrying value of the hedged item on termination and the value at which it would have been carried without being hedged is amortised over the remaining term of the original hedge. If the hedged item is derecognised, the unamortised fair value adjustment is recognised immediately in the consolidated statement of income.

Hedge ineffectiveness can arise from:

- Differences in timing of cash flows of hedged items and hedging instruments;
- Different interest rate curves applied to discount the hedged items and hedging instruments; or
- Derivatives used as hedging instruments having a non-nil fair value at the time of designation.

(ii) Cash flow hedges

For cash flow hedges which meet the conditions for hedge accounting, the portion of the gain or loss on the hedging instrument which is determined to be an effective hedge is recognised initially in OCI. The ineffective portion of the fair value of the derivative is recognised immediately in the consolidated statement of income as "trading income".

The gains or losses on effective cash flow hedges recognised initially in OCI are either transferred to the consolidated statement of income in the period in which the hedged transaction impacts the consolidated statement of income or included in the initial measurement of the related asset or liability.

For hedges which do not qualify for hedge accounting, any gains or losses arising from changes in the fair value of the hedging instrument are recognised in the consolidated statement of income for the year.

Hedge accounting is discontinued when the hedging instrument expires or is sold, terminated or exercised, or no longer qualifies for hedge accounting. In the case of cash flow hedges, the cumulative gain or loss on the hedging instrument recognised in OCI remains in OCI until the forecasted transaction occurs, unless the hedged transaction is no longer expected to occur, in which case the net cumulative gain or loss recognised in equity is transferred to the consolidated statement of income for the year.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.7 Summary of significant accounting policies (continued)

(h) Hedge accounting (continued)

(ii) Cash flow hedges (continued)

The Group makes an assessment, both at the inception of the hedge relationship as well as on an on-going basis, as to whether the hedging transactions are highly effective in offsetting changes in the fair value or cash flows of the respective hedged items. In case of cash flow hedges, the Group makes an assessment of a whether the forecasted transaction is highly probable to occur in order to ascertain whether any variations in those cash flows could affect the profit and loss.

(i) Offsetting financial instruments

Financial assets and financial liabilities are only offset and the net amount reported in the consolidated balance sheet when there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and the Group intends to settle on a net basis to realise the assets and liabilities simultaneously.

(j) Revenue recognition

Revenue is recognised to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the revenue can be reliably measured. The following specific recognition criteria must also be met before revenue is recognised:

(i) Interest income and expense

For all interest bearing financial instruments, interest income or expense is recorded using the effective interest rate, which is the rate that discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or a short period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. Recognition of interest income is suspended on loans and advances where interest and / or principal is overdue by 90 days or more. If the Stage 3 financial asset is cured and no longer credit-impaired, the Group reverts to calculating interest income on a gross basis.

The Group adopted IBOR reform Phase 2 from its effective date, which allows as a practical expedient for changes to the basis for determining contractual cash flows to be treated as changes to a floating rate of interest, provided certain conditions are met. The conditions include that the change is necessary as a direct consequence of IBOR reform and that the transition takes place on an economically equivalent basis.

(ii) Fees and commissions

The Group earns fee and commission income from a diverse range of financial services it provides to its customers. Fee and commission income is recognised at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled to in exchange for provision of services. The performance obligations, as well as the timing of their satisfaction, are identified, and determined, at the inception of the contract. When the Group provides a service to its customers, consideration is invoiced and generally due immediately upon satisfaction of a service provided at a point in time or at the end of the contract period for a service provided over time.

Credit origination fees are treated as an integral part of the effective interest rate of financial instruments and are recognised over their lives, except when the underlying risk is sold to a third party at which time it is recognised immediately. Fees or components of fees that are linked to certain performance obligations are recognised after fulfilling those obligations.

(iii) Dividend income

Dividend income is recognised when the right to receive payment is established.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.7 Summary of significant accounting policies (continued)

(k) Business combinations, goodwill and other intangible assets

Business combinations are accounted for using the purchase method of accounting. Assets and liabilities acquired are recognised at the acquisition date fair values with any excess of the cost of acquisition over the net assets acquired being recognised as goodwill.

Goodwill acquired in a business combination is initially measured at cost being the excess of the cost of the business combination over the Group's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities acquired. Following initial recognition, goodwill is reviewed for impairment annually or more frequently if events or changes in circumstances indicate that the carrying value may be impaired. After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses.

Intangible assets are measured on initial recognition at their fair values on the date of recognition. Following initial recognition, intangible assets are carried at originally recognised values less any accumulated impairment losses.

Impairment of goodwill and intangible assets with indefinite life is determined by assessing the recoverable amount of the cash-generating unit (or group of cash-generating units), to which the goodwill relates. Where the recoverable amount of the cash-generating unit (or group of cash-generating units) is less than the carrying amount, an impairment loss is recognised immediately in the consolidated statement of income.

For the purpose of impairment testing, goodwill and intangible assets with indefinite life acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Group's cash-generating units, or groups of cash-generating units, that are expected to benefit from the synergies of the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the Group are assigned to those units or groups of units. Each unit or group of units to which the goodwill is allocated:

- represents the lowest level within the Group at which the goodwill is monitored for internal management purposes; and
- is not larger than a segment based on either the Group's primary or the Group's geographic segment reporting format determined in accordance with IFRS 8 - Operating Segments.

(l) Premises and equipment

Freehold land is initially recognised at cost. After initial recognition, freehold land is carried at the revalued amount. The revaluation is carried out periodically by independent professional property valuers. Fair value is determined by using unobservable valuation inputs. The resultant revaluation surplus is recognised, as a separate component under equity. Revaluation deficit, if any, is recognised in the consolidated statement of income, except that a deficit directly offsetting a previously recognised surplus on the same asset is directly offset against the surplus in the revaluation reserve in equity.

Premises and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and impairment, if any.

Depreciation on buildings and other premises and equipment is provided on a straight-line basis over their estimated useful lives.

The estimated useful lives of the assets for the calculation of depreciation are as follows:

- | | |
|--------------------------------|---|
| - Freehold buildings | 40 to 50 years |
| - Fixtures and improvements | Over the lease period or up to 10 years |
| - Other premises and equipment | Up to 10 years |

(m) Investment properties

Land and buildings held for the purpose of capital appreciation or for long term rental yields and not occupied by the Group are classified as investment properties. Investment properties are remeasured at cost less accumulated depreciation (depreciation for buildings based on an estimated useful life of 40 years using the straight-line method) and accumulated impairment. Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognised in the consolidated statement of income in the period of retirement or when sale is completed.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.7 Summary of significant accounting policies (continued)

(n) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash and balances with central banks, excluding mandatory reserve deposits, together with those deposits with banks and other financial institutions and treasury bills having an original maturity of three months or less. These cash and cash equivalents are readily convertible to a known amount of cash and subject to an insignificant risk of changes in value.

(o) Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation arising from a past event and the costs to settle the obligation are both probable and able to be reliably estimated.

(p) Employee benefits

Defined benefit pension plan

Pension costs are recognised on a systematic basis so that the costs of providing retirement benefits to employees are evenly matched, so far as possible, to the service lives of the employees concerned. Remeasurements of the net defined benefit liability, which comprise actuarial gains and losses, the return on plan assets and the effect of the asset ceiling (if any) both excluding interest are recognised immediately in OCI.

Defined contribution plans

The Group also operates a defined contribution plan, the costs of which are recognised in "staff costs" in the period to which they relate.

(q) Taxes

There is no tax on corporate income in the Kingdom of Bahrain. Taxation on income from foreign entities is provided for in accordance with the fiscal regulations of the countries in which the respective Group entities' operate.

Deferred taxation is provided for using the liability method on all temporary differences calculated at the rate at which it is expected to be payable. Deferred tax assets are only recognised if recovery is probable.

(r) Fiduciary assets

Assets held in trust or in a fiduciary capacity are not treated as assets of the Group and accordingly are not incorporated in the consolidated balance sheet.

(s) Non-controlling interests

Non-controlling interest represents the portion of profit or loss and net assets in the subsidiaries not attributable to the Bank's equity shareholders. Any change in Group's ownership interest in the subsidiary that does not result in a loss of control is accounted for as an equity transaction.

(t) Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuk

Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuk of the Group are recognised under equity in the consolidated balance sheet and the corresponding distribution on those securities are accounted as a debit to the retained earnings.

(u) Dividends on ordinary shares

Dividends on ordinary shares are recognised as a liability and deducted from equity when they are approved by the Bank's shareholders.

Dividends for the period that are approved after the balance sheet date are shown as an appropriation and reported in the consolidated statement of changes in equity, as an event after the balance sheet date.

(v) Treasury shares

Own equity instruments that are acquired are recognised at consideration paid and deducted from equity. Any surplus/deficit arising from the subsequent sale of treasury shares is included in capital reserve under equity.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.7 Summary of significant accounting policies (continued)

(w) Financial guarantees and loan commitments

In the ordinary course of business, the Group gives financial guarantees, consisting of letters of credit, guarantees and acceptances. Financial guarantees are contracts that require the Group to make specified payments to reimburse the holders for a loss that is incurred because a specified debtor fails to make payments when due in accordance with the terms of a debt instrument. Loan commitments are firm commitments to provide credit under pre-specified terms and conditions.

Financial guarantees are initially recognised in the consolidated financial statements at fair value, adjusted for transaction costs that are directly attributable to the issuance of the guarantee. Subsequent to initial recognition, the Group's liability under each guarantee is measured at the higher of the amortised commission and the best estimate of expenditure required to settle any financial obligation arising as a result of the guarantee. The expected loss allowance on financial guarantees is measured on the basis of expected payment to be made to the holder less any amounts that the Group expects to recover. Any change in a liability relating to guarantees is recognised in the consolidated statement of income.

(x) Repossessed assets

Repossessed assets are assets acquired in settlement of debt. These assets are carried at the lower of their repossessed value or their fair value and reported under "Interest receivable, derivative and other assets" in the consolidated balance sheet.

(y) Leases

Right-of-use assets (Group as a lessee)

The Group recognises right of use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right of use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any re-measurement of lease liabilities. The cost of right of use assets includes the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received.

Unless the Group is reasonably certain to obtain ownership of the leased asset at the end of the lease term, the recognised right of use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of its estimated useful life and the lease term. Right of use assets are subject to impairment. The carrying value of right-of-use assets are recognised under premises and equipment in the consolidated balance sheet.

Lease liabilities (Group as a lessee)

At the commencement date of the lease, the Group recognises lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. In calculating the present value of lease payments, the Group uses the incremental borrowing rate at the lease commencement date if the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the in-substance fixed lease payments or a change in the assessment to purchase the underlying asset and is recognised under other liabilities in the consolidated balance sheet.

(z) Islamic banking

The Islamic banking activities of the Group are conducted in accordance with Islamic Shari'a principles, as approved by the Shari'a Supervisory Board.

Earnings prohibited by Sharia

The Islamic operation is committed to avoid recognising any income generated from non-Islamic sources. Accordingly, all non-Islamic income is credited to the charity account, where the Islamic operation uses these funds for charitable purposes.

Commingling of funds

The funds of Islamic operation are not commingled with the funds of the conventional operations of the Group.

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.7 Summary of significant accounting policies (continued)

(aa) Islamic products

Murabaha

An agreement whereby the Group sells to a customer commodities, real estate and certain other assets at cost plus an agreed profit mark up whereby the Group (seller) informs the purchaser of the price at which the asset had been purchased and also stipulates the amount of profit to be recognised.

Ijara

A lease agreement between the Group (lessor) and the customer (lessee), whereby the Group earns profit by charging rentals on assets leased to customers.

Tawarruq

A sales agreement whereby a customer buys commodities from the Group on a deferred payment basis and then immediately resells them for cash to a third party.

Mudaraba

An agreement between two parties; one of them provides the funds and is called Rab-UI-Mal and the other provides efforts and expertise and is called the Mudarib and is responsible for investing such funds in a specific enterprise or activity in return for a pre-agreed percentage of the Mudaraba income. In the case of normal loss, the Rab-UI-Mal would bear the loss of its funds while the Mudarib would bear the loss of its efforts. However, in the case of default, negligence or violation of any of the terms and conditions of the Mudaraba agreement, only the Mudarib would bear the losses. The Group acts as Mudarib when accepting funds from depositors and as Rab-UI-Mal when investing such funds on a Mudaraba basis.

Wakala

An agreement whereby the Group provides a certain sum of money to an agent who invests it according to specific conditions in return for a certain fee (a lump sum of money or a percentage of the amount invested). The agent is obliged to return the invested amount in the case of default, negligence or violation of any of the terms and conditions of the Wakala.

Istisna'a

Istisna'a is a sale contract between a contract owner and a contractor whereby the contractor based on an order from the contract owner undertakes to manufacture or otherwise acquire the subject matter of the contract according to specifications, and sells it to the contract owner for an agreed upon price and method of settlement whether that be in advance, by instalments or deferred to a specific future time.

Revenue recognition

Revenue is recognised on the above Islamic products as follows:

Income from Murabaha, Tawarruq and Istisna'a are recognised on an effective profit rate, which is established on the initial recognition of the asset and is not revised subsequently.

Income from Ijara is recognised over the term of the Ijara agreement so as to yield a constant rate of return on the net investment outstanding.

Income / (loss) on Mudaraba financing is based on expected results adjusted for actual experience as applicable, while similarly the losses are charged to income.

Estimated income from Wakala is recognised on an accrual basis over the period, adjusted by actual income when received. Losses are accounted for on the date of declaration by the agent.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**2.7 Summary of significant accounting policies (continued)****(ab) Equity of unrestricted investment account holders' share of profit**

The profit computed after taking into account all income and expenses at the end of a financial year is distributed between equity of unrestricted investment account holders which include Mudaraba depositors and the shareholders. The share of profit of the equity of unrestricted investment account holders is calculated on the basis of their average deposit balances over the year, after reducing the agreed and declared Mudarib fee.

Equity of unrestricted investment account holders do not bear the expenses relating to non compliance with Shari'a regulations.

3 NET INTEREST INCOME

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>US\$'000</u>	<u>US\$'000</u>
(a) INTEREST INCOME		
Treasury bills	157,513	86,867
Deposits with banks	93,685	30,584
Loans and advances	1,094,785	902,597
Non-trading investments	383,473	328,204
	<u>1,729,456</u>	<u>1,348,252</u>

Interest income consists income from FVTOCI investments amounting to US\$ 137.0 million (2021: US\$ 114.0 million).

(b) INTEREST EXPENSE

Deposits from banks	84,134	28,516
Borrowings under repurchase agreements	90,054	23,381
Customers' deposits	580,706	410,214
Subordinated liabilities	245	105
Term borrowings	65,193	14,247
	<u>820,332</u>	<u>476,463</u>
NET INTEREST INCOME	<u>909,124</u>	<u>871,789</u>

All financial liabilities and related interest expenses relate to amortised cost items.

4 FEES AND COMMISSIONS - NET

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>US\$'000</u>	<u>US\$'000</u>
Fees and commission income		
- Transaction banking services	121,376	115,040
- Management, performance and brokerage fees*	9,432	11,356
Fees and commission expense	(22,868)	(22,010)
	<u>107,940</u>	<u>104,386</u>

* This includes US\$ 1.8 million (2021: US\$ 3.8 million) of fee income relating to trust and other fiduciary activities.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

5 TRADING INCOME

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>
Foreign exchange	24,302	27,134
Proprietary trading	11,953	7,616
	36,255	34,750

6 (a) CASH AND BALANCES WITH CENTRAL BANKS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>
Cash and balances with central banks, excluding mandatory reserve (note 24)	605,561	850,456
Mandatory reserve with central banks	1,037,631	969,385
	1,643,192	1,819,841

6 (b) TREASURY BILLS AND DEPOSITS WITH CENTRAL BANKS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>
Central Bank of Bahrain	1,369,785	559,306
Central Bank of Kuwait	777,551	609,158
Central Bank of Egypt	127,650	563,234
Central Bank of Iraq	55,318	-
US treasury bills	10,000	-
	2,340,304	1,731,698

The deposits with central banks and treasury bills are local currency denominated and are match funded by underlying respective local currencies. Deposit with Central Bank of Kuwait amounting to US\$ 777.6 million (2021: US\$ 609.2 million) is maintained as mandatory reserve.

7 LOANS AND ADVANCES

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<i>US\$ '000</i>	<i>%</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>%</i>
a) By industry sector				
Consumer / personal	3,291,836	14.8	2,982,059	12.9
Residential mortgage	1,707,559	7.7	1,685,672	7.3
Trading and manufacturing	5,684,996	25.7	6,197,504	26.9
Real estate	5,993,288	27.0	6,647,896	28.9
Banks and other financial institutions	757,716	3.4	1,022,705	4.4
Services	4,228,384	19.1	3,862,501	16.8
Government / public sector	198,023	0.9	246,545	1.1
Others	310,539	1.4	396,496	1.7
	22,172,341	100.0	23,041,378	100.0
Less: ECL allowances (Stage 1 and 2)	(587,336)		(502,196)	
Less: ECL allowances (Stage 3)	(363,680)		(464,034)	
	21,221,325		22,075,148	

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

7 LOANS AND ADVANCES (continued)

	2022		2021	
	US\$ '000	%	US\$ '000	%
b) By geographic region				
Kingdom of Bahrain	4,106,763	18.5	4,111,730	17.9
State of Kuwait	11,238,052	50.7	11,314,746	49.1
Other GCC countries	1,974,720	8.9	2,370,540	10.3
United Kingdom	1,603,663	7.3	1,830,517	7.9
Arab Republic of Egypt	2,419,873	10.9	2,935,217	12.7
Europe (excluding United Kingdom)	208,588	0.9	149,371	0.7
Asia (excluding GCC countries)	215,044	1.0	75,860	0.3
Others	405,638	1.8	253,397	1.1
	22,172,341	100.0	23,041,378	100.0
Less: ECL allowances (Stage 1 and 2)	(587,336)		(502,196)	
Less: ECL allowances (Stage 3)	(363,680)		(464,034)	
	21,221,325		22,075,148	

c) Credit quality of loans and advances

	2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000
High standard grade				
Retail	3,745,155	272,735	-	4,017,890
Corporate	9,295,390	497,900	-	9,793,290
Standard grade				
Retail	120,770	180,320	-	301,090
Corporate	5,642,426	1,987,254	-	7,629,680
Credit impaired				
Retail	-	-	92,322	92,322
Corporate	-	-	338,069	338,069
	18,803,741	2,938,209	430,391	22,172,341
Less: ECL allowances	(190,447)	(396,889)	(363,680)	(951,016)
	18,613,294	2,541,320	66,711	21,221,325

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

7 LOANS AND ADVANCES (continued)

c) Credit quality of loans and advances (continued)

	2021			
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
High standard grade				
Retail	3,801,927	171,290	-	3,973,217
Corporate	9,224,450	425,616	-	9,650,066
Standard grade				
Retail	66,258	184,679	-	250,937
Corporate	6,496,427	2,112,201	-	8,608,628
Credit impaired				
Retail	-	-	98,469	98,469
Corporate	-	-	460,061	460,061
	<u>19,589,062</u>	<u>2,893,786</u>	<u>558,530</u>	<u>23,041,378</u>
Less: ECL allowances	(171,528)	(330,668)	(464,034)	(966,230)
	<u><u>19,417,534</u></u>	<u><u>2,563,118</u></u>	<u><u>94,496</u></u>	<u><u>22,075,148</u></u>

Refer note 32 for further details on credit quality of loans and advances.

d) Age analysis of past due but not credit impaired loans and advances

	2022			
	<i>Up to 30 days</i>	<i>31 to 60 days</i>	<i>61 to 89 days</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Retail	91,709	52,601	30,309	174,619
Corporate	56,336	36,345	59,350	152,031
	<u>148,045</u>	<u>88,946</u>	<u>89,659</u>	<u>326,650</u>
	2021			
	<i>Up to 30 days</i>	<i>31 to 60 days</i>	<i>61 to 89 days</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Retail	74,449	22,458	22,315	119,222
Corporate	46,386	5,562	17,166	69,114
	<u>120,835</u>	<u>28,020</u>	<u>39,481</u>	<u>188,336</u>

The past due loans and advances up to 30 days include those that are only past due by a few days. None of the above past due loans are considered to be credit impaired.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

7 LOANS AND ADVANCES (continued)

e) Individually credit impaired loans and advances

	2022		
	Retail US\$ '000	Corporate US\$ '000	Total US\$ '000
Gross credit impaired loans and advances	92,322	338,069	430,391
ECL allowances (Stage 3)	(77,556)	(286,124)	(363,680)
	14,766	51,945	66,711
ECL coverage on credit impaired loans and advances	84.0%	84.6%	84.5%
Gross loans and advances	4,411,302	17,761,039	22,172,341
Credit impaired loans and advances ratio	2.1%	1.9%	1.9%
	2021		
	Retail US\$ '000	Corporate US\$ '000	Total US\$ '000
Gross credit impaired loans and advances	98,469	460,061	558,530
ECL allowances (Stage 3)	(82,253)	(381,781)	(464,034)
	16,216	78,280	94,496
ECL coverage on credit impaired loans and advances	83.5%	83.0%	83.1%
Gross loans and advances	4,322,623	18,718,755	23,041,378
Credit impaired loans and advances ratio	2.3%	2.5%	2.4%

The fair value of collateral that the Group holds relating to loans individually determined to be credit impaired at 31 December 2022 amounted to US\$ 491.2 million (31 December 2021: US\$ 364.6 million). The collateral consists of cash, securities and properties.

The carrying amount of restructured credit facilities was US\$ 552.1 million as at 31 December 2022 (31 December 2021: US\$ 478.2 million) with no significant additional impact on ECL during the years ended 31 December 2022 and 2021.

f) Impairment allowance for loans and advances

A reconciliation of the loss allowances for loans and advances by class is as follows:

i) Loss allowances for loans and advances - Retail

	2022			
	Stage 1 US\$ '000	Stage 2 US\$ '000	Stage 3 US\$ '000	Total US\$ '000
At 1 January 2022	54,350	11,787	82,253	148,390
Transfer from Stage 1	(10,438)	9,054	1,384	-
Transfer from Stage 2	205	(1,916)	1,711	-
Net remeasurement of ECL allowances	(10,991)	5,701	28,517	23,227
Amounts written-off *	-	-	(35,946)	(35,946)
Exchange rate and other adjustments	22,671	(787)	(363)	21,521
At 31 December 2022	55,797	23,839	77,556	157,192

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

7 LOANS AND ADVANCES (continued)

f) Impairment allowance for loans and advances (continued)

i) Loss allowances for loans and advances - Retail (continued)

	2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000
At 1 January 2021	47,550	10,225	86,486	144,261
Transfer from Stage 1	(3,492)	864	2,628	-
Transfer from Stage 2	258	(1,980)	1,722	-
Net remeasurement of ECL allowances	9,996	2,605	2,672	15,273
Amounts written-off *	-	-	(11,269)	(11,269)
Exchange rate and other adjustments	38	73	14	125
At 31 December 2021	54,350	11,787	82,253	148,390

ii) Loss allowances for loans and advances - Corporate

	2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000
At 1 January 2022	117,178	318,881	381,781	817,840
Transfer from Stage 1	(20,199)	2,408	17,791	-
Transfer from Stage 2	-	(10,986)	10,986	-
Net remeasurement of ECL allowances	44,693	83,891	89,843	218,427
Amounts written-off *	-	-	(205,157)	(205,157)
Exchange rate and other adjustments	(7,022)	(21,144)	(9,120)	(37,286)
At 31 December 2022	134,650	373,050	286,124	793,824

	2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000
At 1 January 2021	91,420	365,736	393,307	850,463
Transfer from Stage 1	(2,926)	1,306	1,620	-
Transfer from Stage 2	31,732	(98,364)	66,632	-
Net remeasurement of ECL allowances	(3,208)	50,394	103,345	150,531
Amounts written-off *	-	-	(183,206)	(183,206)
Exchange rate and other adjustments	160	(191)	83	52
At 31 December 2021	117,178	318,881	381,781	817,840

* Represents the full carrying value of the loans written-off.

The contractual amount outstanding on loans and advances that have been written off during the year, but were still subject to legal action was US\$ 167.5 million at 31 December 2022 (2021: US\$ 176.6 million).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

7 LOANS AND ADVANCES (continued)

g) Provision for credit losses and others

The net charge for provision in the consolidated statement of income is as follows:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
Net remeasurement of ECL on loans and advances (note 7f)	241,654	165,804
Recoveries from loans and advances during the year		
(from fully provided loans written-off in prior years)	(80,395)	(27,427)
Net remeasurement of ECL for non-trading investments (note 8c)	72,156	(1,943)
Net remeasurement of ECL on off-balance sheet exposures and others	10,012	8,541
Net other provision write-back	(12,133)	(22,625)
	<u>231,294</u>	<u>122,350</u>

8 NON-TRADING INVESTMENTS

a) By sector

	<u>2022</u>			
	<i>Held at amortised cost US\$ '000</i>	<i>Held at FVTOCI US\$ '000</i>	<i>Held at FVTPL US\$ '000</i>	<i>Total US\$ '000</i>
<i>Quoted investments</i>				
GCC government bonds and debt securities	3,147,212	48,605	-	3,195,817
Other government bonds and debt securities	917,166	392,398	-	1,309,564
GCC government entities' securities	711,825	224,030	-	935,855
Notes and certificates of deposit:				
- issued by banks and other financial institutions	1,502,375	378,279	-	1,880,654
- issued by corporates	2,257,055	258,391	-	2,515,446
Equity instruments	-	26,195	2,469	28,664
	<u>8,535,633</u>	<u>1,327,898</u>	<u>2,469</u>	<u>9,866,000</u>
<i>Unquoted investments</i>				
Notes and certificates of deposit:				
- issued by banks and other financial institutions	11,264	101,489	-	112,753
Equity instruments	-	76,266	420	76,686
	<u>11,264</u>	<u>177,755</u>	<u>420</u>	<u>189,439</u>
Total	8,546,897	1,505,653	2,889	10,055,439
Less: ECL allowances	(80,570)	(19,272)	-	(99,842)
	<u>8,466,327</u>	<u>1,486,381</u>	<u>2,889</u>	<u>9,955,597</u>

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

8 NON-TRADING INVESTMENTS (continued)

	2021			
	<i>Held at amortised cost US\$ '000</i>	<i>Held at FVTOCI US\$ '000</i>	<i>Held at FVTPL US\$ '000</i>	<i>Total US\$ '000</i>
	<i>Quoted investments</i>			
GCC government bonds and debt securities	3,010,570	67,373	-	3,077,943
Other government bonds and debt securities	773,964	643,973	-	1,417,937
GCC government entities' securities	879,332	252,792	-	1,132,124
Notes and certificates of deposit:				
- issued by banks and other financial institutions	1,258,444	412,284	-	1,670,728
- issued by corporates	1,948,051	437,900	-	2,385,951
Equity instruments	-	24,767	2,910	27,677
	7,870,361	1,839,089	2,910	9,712,360
<i>Unquoted investments</i>				
Notes and certificates of deposit:				
- issued by banks and other financial institutions	13,675	138,874	-	152,549
Equity instruments	-	83,720	928	84,648
	13,675	222,594	928	237,197
Total	7,884,036	2,061,683	3,838	9,949,557
Less: ECL allowances	(18,346)	(7,917)	-	(26,263)
	7,865,690	2,053,766	3,838	9,923,294

The fair value of the non-trading investments held at amortised cost is US\$ 8,574.2 million as at 31 December 2022 (31 December 2021: US\$ 7,986.8 million) of which US\$ 8,563.0 million is classified under Level 1 of fair value hierarchy (31 December 2021: US\$ 7,972.6 million) and US\$ 11.2 million is classified under Level 2 of fair value hierarchy (31 December 2021: US\$ 14.2 million).

Gain on FVTPL investments for the year ended 31 December 2022 amounted to US\$ 0.7 million (2021: Loss of US\$ 1.2 million).

b) Credit quality of non-trading investments

	2022			
	<i>Stage 1 US\$ '000</i>	<i>Stage 2 US\$ '000</i>	<i>Stage 3 US\$ '000</i>	<i>Total US\$ '000</i>
High standard grade	6,419,430	-	-	6,419,430
Standard grade	3,399,655	120,131	-	3,519,786
Impaired	-	-	10,873	10,873
	9,819,085	120,131	10,873	9,950,089
Less: ECL allowances	(24,571)	(64,398)	(10,873)	(99,842)
	9,794,514	55,733	-	9,850,247
Equity instruments at fair value				105,350
				9,955,597

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

8 NON-TRADING INVESTMENTS (continued)**b) Credit quality of non-trading investments (continued)**

	<i>2021</i>			
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
High standard grade	5,958,028	5,036	-	5,963,064
Standard grade	3,818,558	55,610	-	3,874,168
	<u>9,776,586</u>	<u>60,646</u>	<u>-</u>	<u>9,837,232</u>
Less: ECL allowances	(23,273)	(2,990)	-	(26,263)
	<u>9,753,313</u>	<u>57,656</u>	<u>-</u>	<u>9,810,969</u>
Equity instruments at fair value				112,325
				<u>9,923,294</u>

Refer note 32 for further details on credit quality of non-trading investments.

c) Reconciliation of ECL allowances

	<i>2022</i>			
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
At 1 January 2022	23,273	2,990	-	26,263
Transfer from Stage 1	(249)	232	17	-
Net remeasurement of ECL allowances	2,055	59,618	10,483	72,156
Exchange rate and other adjustments	(508)	1,558	373	1,423
At 31 December 2022	24,571	64,398	10,873	99,842

	<i>2021</i>			
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
At 1 January 2021	21,171	5,771	-	26,942
Net remeasurement of ECL allowances	1,206	(3,149)	-	(1,943)
Exchange rate and other adjustments	896	368	-	1,264
At 31 December 2021	<u>23,273</u>	<u>2,990</u>	<u>-</u>	<u>26,263</u>

9 INVESTMENT IN ASSOCIATES

The associates of the Group are:

<i>Name</i>	<i>Incorporated in</i>	<i>Group's nominal holding</i>	
		<i>2022</i>	<i>2021</i>
Ahli Bank S.A.O.G. (ABO)	Sultanate of Oman	35.0%	35.0%
United Bank for Commerce and Investment S.A.L. (UBCI)	Libya	40.0%	40.0%
Middle East Financial Investment Company (MEFIC)	Kingdom of Saudi Arabia	40.0%	40.0%

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

9 INVESTMENT IN ASSOCIATES (continued)

The summarised financial information of the Group's all associates was as follows:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Total assets	8,417,777	8,343,899
Total liabilities	7,083,097	7,102,751
Share of results for the year (Group's share)	34,485	35,383
Other comprehensive (loss) income for the year (Group's share)	(2,597)	4,272

Financial information of ABO, being the material associate, is provided below. The information is based on latest available financial information of ABO.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$ million</i>	<i>US\$ million</i>
Ahli Bank S.A.O.G.		
<i>Balance sheet related information</i>		
Loans and advances	6,494.5	6,238.9
Total assets	7,988.3	7,928.7
Customers' deposits	5,964.2	5,666.0
Total liabilities	6,791.0	6,819.6
<i>Income statement related information</i>		
Total operating income	238.2	214.1
Net profit for the year	85.9	71.7
Dividends received during the year	13.3	8.9
<i>Cash flow related information</i>		
Net cash from operating activities	58.9	575.4
Net cash used in investing activities	(61.7)	(144.0)
Net cash from / (used in) financing activities	239.2	(170.5)

The market value of AUB's investment in ABO based on the price quoted in the Muscat Securities Market at 31 December 2022 is US\$ 303.1 million (31 December 2021: US\$ 205.6 million).

10 INVESTMENT PROPERTIES

These represent properties acquired by the Group and are recognised at cost. As at 31 December 2022, the fair value of the investment properties is US\$ 204.1 million (31 December 2021: US\$ 202.3 million). Investment properties were valued by independent valuers using unobservable valuation inputs such as comparable sales, potential revenue etc. and are classified under Level 3 (2021: Level 3) of the fair value hierarchy.

Movements during the year are as follows:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
At 1 January	188,648	185,715
Additions	-	18,350
Disposals	-	(15,545)
Depreciation, impairment and other movements	417	128
At 31 December	<u>189,065</u>	<u>188,648</u>

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

11 INTEREST RECEIVABLE, DERIVATIVE AND OTHER ASSETS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Interest receivable	275,117	246,323
Derivative assets (note 28)	750,140	120,307
Tax assets (note 22)	793	507
Reposessed real estate assets	306,104	317,538
Prepayments and others	225,184	231,525
	<u>1,557,338</u>	<u>916,200</u>

Interest receivable includes US\$ 33.4 million (2021: US\$ 43.1 million) relating to financial assets held at FVTOCI and US\$ 241.7 million (2021: US\$ 203.2 million) relates to financial assets held at amortised cost.

12 PREMISES AND EQUIPMENT

The net book values of the Group's premises and equipment are:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Freehold land	96,011	94,403
Freehold buildings	29,081	40,311
Fixtures and improvements	30,131	31,296
IT equipment and others	86,281	81,960
Capital work-in-progress	47,540	22,212
Right-of-use assets	36,258	41,747
	<u>325,302</u>	<u>311,929</u>

Freehold land is revalued by independent valuers annually close to year end using significant unobservable valuation inputs such as comparable sales, potential revenue etc. and is classified under Level 3 (2021: Level 3) of the fair value hierarchy. During the years ended 31 December 2022 and 2021, there have been no movements in Level 3 freehold land other than valuation changes.

13 GOODWILL AND OTHER INTANGIBLE ASSETS

	<u>2022</u>			<u>2021</u>		
	<i>Goodwill</i>	<i>Intangible assets</i>	<i>Total</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Intangible assets</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>
At 1 January	431,021	55,868	486,889	430,144	55,814	485,958
Additions, exchange rate and other movements	43,538	(20,382)	23,156	877	54	931
At 31 December	<u>474,559</u>	<u>35,486</u>	<u>510,045</u>	<u>431,021</u>	<u>55,868</u>	<u>486,889</u>

Goodwill:

Goodwill acquired through business combinations has been allocated to the cash-generating units of the acquired entities for impairment testing purposes. The carrying amount of goodwill and intangible assets allocated to each of the cash-generating units is shown under note 30.

Goodwill amounting to US\$ 57.2 million calculated based on a provisional purchase price allocation has been included in the consolidated financial statements. Subsequent adjustments during the measurement period will occur as the Group completes its estimation of fair values of assets acquired and liabilities assumed as referred in note 43.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

13 GOODWILL AND OTHER INTANGIBLE ASSETS (continued)**Goodwill (continued):**

Key assumptions used in estimating recoverable amounts of cash-generating units

The discount rate used in goodwill impairment testing ranged between 8.9% to 15.6% (2021: 7.0% to 13.6%). The key assumptions used in estimating recoverable amounts of cash generating units were sensitised to test the resilience of value-in-use calculations. On this basis, management believes that reasonable changes in the key assumptions used to determine the recoverable amount of the Group's cash-generating units will not result in an

Intangible assets:

Intangible assets comprises primarily the subsidiaries' banking licenses which have indefinite lives. Based on an annual impairment assessment of the intangible assets, no indications of impairment were identified (2021: same). The fair values of a banking license are determined at the time of acquisition by discounting the future expected profits from their acquisition and their projected terminal value.

14 DEPOSITS FROM BANKS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
Demand and call deposits	699,777	180,241
Time deposits	3,377,452	4,458,732
	<u>4,077,229</u>	<u>4,638,973</u>

15 BORROWINGS UNDER REPURCHASE AGREEMENTS

The Group has collateralised borrowing lines of credit with various financial institutions through repurchase arrangements, amounting to US\$ 8.6 billion (31 December 2021: US\$ 8.3 billion).

As at 31 December 2022, the borrowings under these agreements were US\$ 4.4 billion (31 December 2021: US\$ 3.8 billion). The fair value of investment securities that were provided as collateral was US\$ 4.6 billion (31 December 2021: US\$ 4.3 billion).

16 CUSTOMERS' DEPOSITS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
Current and call accounts	5,073,220	6,511,827
Saving accounts	2,783,631	2,900,037
Time deposits	16,536,498	15,792,077
	<u>24,393,349</u>	<u>25,203,941</u>

17 TERM BORROWINGS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
(a) Term debts:		
- repayable in 2022	-	350,000
- repayable in 2023	175,000	175,000
- repayable in 2025	1,094,462	-
(b) Long term Sukuk payable	508,861	563,822
	<u>1,778,323</u>	<u>1,088,822</u>

(a) Term debts carry interest rates ranging from 4.9% to 6.8% (2021: 1.9% to 2.2%).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

17 TERM BORROWINGS (continued)

- (b) The Sukuk was issued during 2021 through a wholly owned special purpose vehicle with a tenor of 5 years maturing on 9 September 2026 and carries a fixed profit rate of 2.615% per annum, payable semi-annually in arrears on 9 September and 9 March respectively. The Sukuk is listed on the London Stock Exchange.

18 INTEREST PAYABLE, DERIVATIVE AND OTHER LIABILITIES

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Interest payable	210,399	159,334
Accruals and other payables*	201,761	186,709
Derivative liabilities (note 28)	225,216	453,654
Other credit balances**	410,962	411,079
Tax liabilities (note 22)	29,793	42,311
ECL allowances***	35,234	25,100
	<u>1,113,365</u>	<u>1,278,187</u>

* Accruals and other payables include US\$ 37.0 million (31 December 2021: US\$ 41.7 million) relating to lease liabilities.

** Other credit balances mainly include insurance related technical provisions, clearing balances, unearned fees and other sundry creditors.

*** This represents ECL allowances on financial contracts such as guarantees and undrawn commitments.

19 SUBORDINATED LIABILITIES

A group entity has borrowings amounting to US\$ 9.5 million (31 December 2021: US\$ 10.0 million), which are subordinated to the claims of its creditors of a group entity and are repayable on 24 July 2025.

20 EQUITY

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
(a) Authorised:		
Share capital		
12,000 million shares (2021: 12,000 million shares) of US\$ 0.25 each	3,000,000	3,000,000

Available for issuance of ordinary shares and various classes of preference shares.

(b) Issued and fully paid:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Ordinary share capital (US\$ 0.25 each)	2,786,983	2,533,621
Number of shares (millions)	11,147.9	10,134.5

Movement in ordinary shares

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>(number in millions)</i>	
Opening balance as at 1 January	10,134.5	9,651.9
Add: issuance of bonus shares	1,013.4	482.6
Closing balance as at 31 December	11,147.9	10,134.5

31 December 2022

20 EQUITY (continued)**(c) Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuk**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
Issued by the Bank (note i)	400,000	400,000
Perpetual Tier I Sukuk (note ii)	600,000	600,000
	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

- (i) Basel III compliant Additional Tier I Perpetual Capital Securities issued by the Bank during 2015 carried an initial distribution rate of 6.875% per annum payable semi-annually with a reset after every 5 years. On completion of the initial 5 year period, during 2020, distribution rate was reset to 5.839%. These securities are perpetual, subordinated and unsecured. The securities are listed on the Irish Stock Exchange. The Bank can elect to make a distribution at its own discretion. The holders of these securities do not have a right to claim the same and such an event will not be considered an event of default. The securities carry no maturity date and have been classified under equity.
- (ii) During 2021, AUBK completed a US\$ 600 million Basel III compliant Additional Tier 1 Perpetual Capital Sukuk ("Perpetual Tier I Sukuk") issue that bears a profit rate of 3.875% per annum, which are eligible to be classified under equity. These are subordinated, unsecured and carry a periodic distribution amount, payable semi-annually in arrears, is callable after five year period of issuance until the first call date ending June 2026 or any profit distribution date thereafter subject to certain redemption conditions, including prior CBK approval. The securities are listed on the Irish Stock Exchange and NASDAQ Dubai.

21 RESERVES**a) Share premium**

The share premium arising on the issue of ordinary shares is not distributable except in such circumstances as stipulated in the Bahrain Commercial Companies Law (BCCL).

b) Capital reserve

As required under BCCL, any profit on the sale of treasury stock is transferred to a capital reserve. The reserve is not distributable except in such circumstances as stipulated in the BCCL.

c) Statutory reserve

As required under BCCL and the Bank's Articles of Association, 10% of the net profit is transferred to a statutory reserve on an annual basis. The Bank may resolve to discontinue such transfers when the reserve totals 50% of the paid up capital. The reserve is not distributable except in such circumstances as stipulated in the BCCL.

d) Property revaluation reserve

The revaluation reserve arising on revaluation of freehold land is not distributable except in such circumstances as stipulated in the BCCL.

e) Foreign exchange translation reserve

It comprises mainly of translation effects arising on consolidation of subsidiaries and investments in associates.

f) Other comprehensive income reserve

This reserve represents changes in the fair values of equity and debt instruments that are classified as fair value through other comprehensive income.

g) Cash flow hedge reserve

This reserve represents the effective portion of gain or loss on the Group's cash flow hedging instruments.

31 December 2022

21 RESERVES (continued)**h) Movements in other reserves**

	<i>Other comprehensive income</i>						<i>Total other reserves</i>
	<i>Capital reserve</i>	<i>Property revaluation reserve</i>	<i>Foreign exchange translation reserve</i>	<i>Cumulative changes</i>			
				<i>OCI reserve</i>	<i>Cash flow hedge reserve</i>	<i>Pension fund reserve</i>	
<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	
Balance at							
1 January 2022	17,240	36,574	(476,737)	(6,421)	(41,387)	(17,359)	(488,090)
Currency translation adjustments	-	-	(286,464)	-	-	-	(286,464)
Transfers to consolidated statement of income	-	-	-	(3,698)	(156)	-	(3,854)
Net fair value movements	-	-	-	(20,801)	41,514	-	20,713
Transfers to retained earnings on sale of equity investments	-	-	-	155	-	-	155
Fair value movements and others	-	-	-	-	-	(17,605)	(17,605)
Revaluation of freehold land	-	2,157	-	-	-	-	2,157
Balance at							
31 December 2022	17,240	38,731	(763,201)	(30,765)	(29)	(34,964)	(772,988)

	<i>Other comprehensive income</i>						<i>Total other reserves</i>
	<i>Capital reserve</i>	<i>Property revaluation reserve</i>	<i>Foreign exchange translation reserve</i>	<i>Cumulative changes</i>			
				<i>OCI reserve</i>	<i>Cash flow hedge reserve</i>	<i>Pension fund reserve</i>	
<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	
Balance at 1 January 2021	17,240	36,309	(473,924)	(2,548)	(53,739)	(45,439)	(522,101)
Currency translation adjustments	-	-	(2,813)	-	-	-	(2,813)
Transfers to consolidated statement of income	-	-	-	(6,319)	313	-	(6,006)
Net fair value movements	-	-	-	3,858	12,039	-	15,897
Transfers to retained earnings on sale of equity investments	-	-	-	(1,412)	-	-	(1,412)
Fair value movements and others	-	-	-	-	-	28,080	28,080
Revaluation of freehold land	-	265	-	-	-	-	265
Balance at							
31 December 2021	17,240	36,574	(476,737)	(6,421)	(41,387)	(17,359)	(488,090)

Foreign currency translation risk primarily arises from Group's investments in diverse countries. Assets and liabilities of the Group's subsidiaries are translated into US Dollars at the rates of exchange prevailing at the balance sheet date. Income and expense items are translated at average exchange rates prevailing for the reporting periods for consolidation purpose, any exchange differences arising on translation are included in "foreign exchange translation reserve" forming part of other comprehensive income prorated between non-controlling interests and equity owners.

The Group undertakes hedging of such net investment in foreign operations to mitigate any currency risk in a number of ways including borrowing in the underlying currency, structural hedging in the form of holding US Dollar long position to the extent possible and forward contracts.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

21 RESERVES (continued)**i) Dividends proposed and paid**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>
Proposed for approval at the forthcoming Annual General Assembly of Shareholders		
Total cash dividend proposed on the ordinary shares	278,698	304,034
Cash dividend on each ordinary share (US cents per share)	2.50	3.00
Bonus share issue	-	10%

j) Distribution on Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuk

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>
Distribution on the Perpetual Tier 1 Capital Securities	23,356	23,356
Distribution on the Perpetual Tier 1 Sukuk	23,250	21,859
	46,606	45,215

22 TAXATION AND ZAKAT

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>
Consolidated balance sheet (note 11 and note 18):		
- Current tax asset	706	507
- Deferred tax asset	87	-
	793	507
- Current tax liability	21,489	27,143
- Deferred tax liability	8,304	15,168
	29,793	42,311
Consolidated statement of income:		
- Current tax expense on foreign operations	52,703	37,086
- Zakat arising from subsidiary operations	1,270	1,058
- Deferred tax expense (credit) on foreign operations	1,483	(16,503)
	55,456	21,641

The Group's tax expense includes all direct taxes that are accrued on taxable profits of entities to the authorities in the respective countries of incorporation, in accordance with the tax laws prevailing in those jurisdictions. Consequently, it is not practical to provide a reconciliation between the accounting and taxable profits together with the details of effective tax rates. Tax expense primarily relates to AUBE and AUBUK. Tax rate at AUBE is 22.5% (2021: 22.5%) and AUBUK is 19.0% (2021: 19.0%).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

23 EARNINGS PER SHARE

Basic and diluted earnings per ordinary share are calculated by dividing the net profit for the year attributable to the Bank's ordinary equity shareholders less distribution on Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuk, by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

The following reflects the income and share data used in basic and diluted earnings per ordinary share computations:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Net profit for basic and diluted earnings per ordinary share computation		
Net profit attributable to Bank's equity shareholders	546,102	607,244
Less: Share of Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuk distributions	40,766	39,719
Adjusted net profit attributable to Bank's ordinary equity shareholders for basic and diluted earnings per ordinary share	505,336	567,525
Basic and diluted earnings per ordinary share (US cents)	4.5	5.1
	<i>Number of shares</i>	
	<i>(in millions)</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Weighted average ordinary shares outstanding during the year adjusted for bonus shares	11,147.9	11,147.9
Weighted average number of ordinary shares for diluted earnings per share	11,147.9	11,147.9

24 CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents included in the consolidated statement of cash flows include the following balance sheet amounts:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Cash and balances with central banks, excluding mandatory reserve deposits [note 6(a)]	605,561	850,456
Treasury bills and deposits with central banks and other banks - with an original maturity of three months or less	3,023,530	1,759,070
	3,629,091	2,609,526

25 RELATED PARTY TRANSACTIONS

The Group enters into transactions with major shareholders, associates, directors, senior management and companies which are controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties in the ordinary course of business. All the loans and advances to related parties are performing and are subject to ECL assessments. Share of profit from associates and investment in associates are shown separately under the consolidated statement of income and consolidated balance sheet respectively.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

25 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

The income, expense and the period end balances in respect of related parties included in the consolidated financial statements were as follows:

	2022					
	US\$ '000					
	<i>Major shareholders</i>	<i>Associates</i>	<i>Non-Executive Directors</i>	<i>Senior Management Management</i>		<i>Other related parties</i>
			<i>Directors²</i>	<i>Others</i>		
Interest income	4,187	113	15,786	33	-	622
Interest expense	46,830	-	1,476	148	13	624
Fees and commissions	14	1,997	949	16	12	7
Deposits with banks	325,000	12,052	-	-	-	30,000
Loans and advances	-	-	229,719	488	267	9,839
Non-trading investments	15,000	-	-	-	-	18,332
Derivatives assets	-	3,762	-	-	-	-
Deposits from banks	78,767	41,088	-	10,973	878	18,585
Customers' deposits ¹	2,787,380	-	71,153	-	-	50,147
Term borrowings	100,000	-	-	-	-	-
Subordinated liabilities	9,462	-	-	-	-	-
Commitments and contingent liabilities	2,126	13,797	64,876	-	-	1,811
Short term employee benefits	-	-	-	11,892	3,717	-
End of service benefits	-	-	-	808	238	-
Directors' fees and related expenses ³	-	-	1,612	-	-	-
	2021					
	US\$ '000					
	<i>Major shareholders</i>	<i>Associates</i>	<i>Non-Executive Directors</i>	<i>Senior Management Management</i>		<i>Other related parties</i>
				<i>Directors²</i>	<i>Others</i>	
Interest income	-	65	8,140	30	-	-
Interest expense	13,894	-	732	77	6	-
Fees and commissions	1,075	2,581	1,159	10	2	-
Deposits with banks	-	13,384	-	-	-	-
Loans and advances	-	-	321,615	311	31	-
Derivatives assets	-	4,501	-	-	-	-
Deposits from banks	-	39,004	-	-	-	-
Customers' deposits ¹	2,541,430	-	43,552	9,626	831	-
Subordinated liabilities	9,983	-	-	-	-	-
Commitments and contingent liabilities	560	44,425	83,136	-	-	-
Short term employee benefits	-	-	-	11,580	3,066	-
End of service benefits	-	-	-	847	196	-
Directors' fees and related expenses ³	-	-	993	-	-	-

31 December 2022

25 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

¹Customers' deposits include deposits from GCC government-owned institutions amounting to US\$ 2,787.4 million (31 December 2021: US\$ 2,460.1 million).

²AUB Group Management Directors (Employees) who are appointed by the shareholders of AUB to the AUB Board to represent management or by AUB to the boards of any of its subsidiaries or affiliates or their related committees, are excluded from receiving any additional remuneration for their membership of or attendance at board or related committee meetings at AUB or its subsidiaries / affiliates as per their specific contractual arrangements and as per the Board approved HR Policy covering all of AUB Group.

³Directors fees and related expenses for 2021 were approved by the shareholders in the annual general meeting on 7 April 2022 and the same for 2022 will be presented for shareholders' approval at the forthcoming annual general meeting to be convened in March 2023.

26 EMPLOYEE BENEFITS

The Group operates Defined Benefit and Defined Contribution retirement benefit schemes for its employees in accordance with the local laws and regulations in the countries in which it operates. The costs of providing retirement benefits including current contributions, are charged to the consolidated statement of income.

Defined benefit plans

The charge to the consolidated statement of income on account of end of service benefits for the year amounted to US\$ 7,858 thousand (2021: US\$ 3,892 thousand).

AUBUK's defined benefit pension scheme was closed to future service accruals on 31 March 2010. In accordance with the IAS-19 Employee Benefits, the Group immediately recognises the actuarial gains and losses relating to 'Defined Pension Benefit' scheme through consolidated statement of changes in equity.

Defined contribution plans

The Group contributed US\$ 8,533 thousand during the year (2021: US\$ 9,664 thousand) towards defined contribution plans. The Group's obligations are limited to the amounts contributed to various schemes.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

27 MANAGED FUNDS

Funds administrated on behalf of customers in fiduciary capacity by the Group are not included in the consolidated balance sheet. The total market value of all such funds at 31 December 2022 was US\$ 1,938.9 million (2021: US\$ 2,327.1 million).

28 DERIVATIVES

In the ordinary course of business, the Group enters into various types of transactions that involve derivative financial instruments. A derivative financial instrument is a financial contract between two parties where payments are dependent upon movements in price in one or more underlying financial instruments, reference rates or indices.

Derivatives include financial options, futures and forwards, interest rate swaps and currency swaps, which create rights and obligations that have the effect of transferring between the parties of the instrument one or more of the financial risks inherent in an underlying primary financial instrument. On inception, a derivative financial instrument gives one party a contractual right to exchange financial assets or financial liabilities with another party under conditions that are potential favourable, or a contractual obligation to exchange financial assets or financial liabilities with another party under conditions that are potentially unfavourable. However, they generally do not result in a transfer of the underlying primary financial instrument on inception of the contract, nor does such a transfer necessarily take place on maturity of the contract. Some instruments embody both a right and an obligation to make an exchange. Because the terms of the exchange are determined on inception of the derivative instruments, as prices in financial markets change those terms may become either favourable or unfavourable.

The IBOR reform phase 2 amendments address issues arising during interest rate benchmark reform (IBOR reform), including specifying when the 'phase 1' amendments will cease to apply, when hedge designations and documentation should be updated, and when hedges of the alternative benchmark rate or Alternative Reference Rate (ARR) as the hedged risk are permitted.

The 'phase 1' amendments provided temporary relief from applying specific hedge accounting requirements to hedging relationships directly affected by IBOR reform. The reliefs had the effect that IBOR reform should not generally cause hedge accounting to terminate prior to contracts being amended. However, any hedge ineffectiveness continued to be recorded in the statement of profit or loss. Furthermore, the amendments set out triggers for when the reliefs would end, which included the uncertainty arising from IBOR reform no longer being present.

The Group evaluated the extent to which its fair value and cash flow hedging relationships are subject to uncertainty driven by IBOR reform as at the reporting date. The Group's hedged items and hedging instruments continue to be indexed to IBOR benchmark rates, which are mainly US Dollar LIBOR. These IBOR benchmark rates are quoted each day and IBOR cash flows are exchanged with its counterparties as usual.

The table below shows the net fair values of derivative financial instruments held for trading.

	2022		2021	
	<i>Derivative assets</i>	<i>Derivative liabilities</i>	<i>Derivative assets</i>	<i>Derivative liabilities</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<i>Derivatives held for trading:</i>				
- Interest rate swaps	95,452	92,001	60,570	57,041
- Forward foreign exchange contracts	39,080	33,086	30,682	15,905
- Options	1,059	1,389	379	370
- Interest rate futures	51	-	-	-
	135,642	126,476	91,631	73,316

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

28 DERIVATIVES (continued)

The table below shows the net fair values of derivative financial instruments held for hedging.

	2022			2021		
	<i>Derivative assets</i>	<i>Derivative liabilities</i>	<i>Notional amounts</i>	<i>Derivative assets</i>	<i>Derivative liabilities</i>	<i>Notional amounts</i>
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000
<i>Derivatives held as fair value hedges:</i>						
- Interest rate swaps on amortised cost instruments	557,633	98,471	9,951,349	23,171	323,682	7,222,634
- Interest rate swaps on FVTOCI instruments	56,606	-	532,340	5,179	12,676	689,448
<i>Derivatives held as cash flow hedges:</i>						
- Interest rate swaps	-	14	12,410	-	43,980	186,922
- Forward foreign exchange contracts	259	255	22,118	326	-	8,056
	614,498	98,740	10,518,217	28,676	380,338	8,107,060

Major financial counterparties with whom the Group has entered into above derivative contracts are covered through margin monies for the fair values of contracts outstanding.

In respect of derivative assets above, the Group has US\$ 117.0 million (2021: US\$ 45.5 million) of liabilities that can be offset through master netting arrangements. These master netting arrangements create a right of set-off that is enforceable only following an event of default, insolvency or bankruptcy of counterparties or following other predetermined events.

Fair value hedges

The net fair value of interest rate swaps held as fair value hedges as at 31 December 2022 is positive US\$ 515.8 million (2021: Negative US\$ 308.0 million) which is offset by loss recognised on the hedged item at 31 December 2022, attributable to the hedged risk of US\$ 515.8 million (2021: gain of US\$ 308.0 million). These offsetting gains and losses are included in "trading income" in the consolidated statement of income during the years ended 31 December 2022 and 2021 respectively.

Hedging instruments are issued to hedge against interest rate and foreign exchange risks pertaining to hedged items. Hedged items include certain loans and advances amounting to US\$ 119.7 million (31 December 2021: US\$ 203.6 million), Sukuk payable amounting to US\$ 600.0 million (31 December 2021: US\$ 600.0 million), non-trading investments amounting to US\$ 8,081.5 million (31 December 2021: US\$ 6,018.9 million), borrowings under repurchase agreements amounting to US\$ Nil million (31 December 2021: US\$ 145.0 million) and customer deposits amounting to US\$ 1,694.5 million (31 December 2021: US\$ 1,139.5 million).

Cash flow hedges

The time periods in which the hedged cash flows are expected to occur and their impact on the consolidated statement of income is as follows:

	<i>3 months or less</i>	<i>More than 3 months up to 1 year</i>	<i>More than 1 year up to 5 years</i>	<i>More than 5 years</i>	<i>Total</i>
	US\$'000	US\$'000	US\$'000	US\$'000	US\$'000
At 31 December 2022					
Net cash flows	(1)	(25)	(4)	1	(29)
At 31 December 2021					
Net cash flows	(959)	(5,022)	(13,180)	(22,226)	(41,387)

31 December 2022

28 DERIVATIVES (continued)

Cash flow hedges (continued)

No significant hedge ineffectiveness on cash flow hedges was recognised during the years ended 31 December 2022 and 2021.

Derivatives held for trading purposes

Most of the Group's derivative trading activities relate to customer driven transactions as well as positioning and arbitrage. Positioning involves managing positions with the expectation of profiting from favourable movements in prices, rates or indices. Arbitrage involves identifying and profiting from price differentials between markets or products.

Derivatives held for hedging purposes

The Group has adopted a comprehensive system for the measurement and management of risk.

As part of its asset and liability management, the Group uses derivatives for hedging purposes in order to reduce its exposure to currency and interest rate movements. This is achieved by hedging specific financial instruments and forecasted transactions, as well as strategic hedging against overall balance sheet exposures.

The Group uses options and currency swaps to hedge against specifically identified currency and equity risks. In addition, the Group uses interest rate swaps and forward rate agreements to hedge against the interest rate risk arising from specifically identified, or a portfolio of, fixed interest rate investments and loans. The Group also uses interest rate swaps to hedge against the cash flow risks arising on certain floating rate deposits. In all such cases the hedging relationship and objective, including details of the hedged item and hedging instrument, are formally documented and the transactions are accounted for as derivatives held for hedging purposes.

Hedging of interest rate risk is also carried out by monitoring the duration of assets and liabilities and entering into interest rate swaps to hedge net interest rate exposures.

29 COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES**Credit-related commitments**

Credit-related commitments include commitments to extend credit, standby letters of credit, guarantees and acceptances which are designed to meet the requirements of the Group's customers.

Commitments to extend credit represent contractual commitments to make loans and revolving credits available and generally have fixed expiration dates or other termination clauses. Since commitments may expire without being drawn upon, the total contract amounts do not necessarily represent future cash requirements.

Standby letters of credit, guarantees and acceptances (standby facilities) commit the Group to make payments on behalf of customers contingent upon their failure to perform under the terms of the contract. Standby facilities would have market risk if issued or extended at a fixed rate of interest. However, these contracts are primarily made at floating rates.

The Group has the following credit related commitments:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
Contingent liabilities:		
Guarantees	2,755,245	2,727,426
Acceptances	442,842	431,573
Letters of credit	563,737	730,247
	<u>3,761,824</u>	<u>3,889,246</u>
Maturity of contingent liabilities is as follows:		
Less than one year	2,982,055	3,149,966
Over one year	779,769	739,280
	<u>3,761,824</u>	<u>3,889,246</u>
Irrevocable commitments:		
Undrawn loan commitments	<u>249,081</u>	<u>292,122</u>

Also, refer to note 18 for ECL allowances and note 35 for additional liquidity disclosures.

30 SEGMENT INFORMATION

For management purposes, the Group is organised into four major business segments:

Retail banking	Principally handling individual customers' deposit and current accounts, providing consumer loans, residential mortgages, overdrafts, credit cards and fund transfer facilities.
Corporate banking	Principally handling loans and other credit facilities, and deposit and current accounts for corporate and institutional customers.
Treasury and investments	Principally providing money market, trading and treasury services, as well as management of the Group's investments and funding.
Private banking	Principally servicing high net worth clients through a range of investment products, funds, credit facilities, trusts and alternative investments.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

30 SEGMENT INFORMATION (continued)

These segments are the basis on which the Group reports its primary segment information. Transactions between segments are conducted at approximate market rates on an arm's length basis. Interest is charged/credited to business segments based on a pool rate which approximates the cost of funds.

	<i>Retail banking</i>	<i>Corporate banking</i>	<i>Treasury and investments</i>	<i>Private banking</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Year ended 31 December 2022:					
Net interest income	182,283	366,018	300,942	59,881	909,124
Fees and commissions-net	30,960	60,804	4,463	11,713	107,940
Other operating income (loss)	2,365	18,423	199,089	(50)	219,827
OPERATING INCOME	215,608	445,245	504,494	71,544	1,236,891
Provision for credit losses and others	31,726	109,987	72,156	17,425	231,294
NET OPERATING INCOME	183,882	335,258	432,338	54,119	1,005,597
Operating expenses	131,350	93,188	111,919	31,387	367,844
PROFIT BEFORE TAX AND ZAKAT	52,532	242,070	320,419	22,732	637,753
Tax expense and zakat					55,456
NET PROFIT FOR THE YEAR					582,297
Less: Attributable to non-controlling interests					36,195
NET PROFIT ATTRIBUTABLE TO THE OWNERS OF THE BANK					546,102
Inter segment interest included in net interest income above	133,328	(214,674)	30,047	51,299	-
As at 31 December 2022:					
Segment assets	3,800,575	16,438,809	16,535,443	2,042,502	38,817,329
Goodwill	202,650	96,318	97,225	78,366	474,559
Other intangible assets	9,630	12,741	11,616	1,499	35,486
Investment in associates					350,958
Unallocated assets					1,882,640
TOTAL ASSETS					41,560,972
Segment liabilities	6,859,213	8,941,853	14,097,261	4,719,881	34,618,208
Unallocated liabilities					1,113,365
TOTAL LIABILITIES					35,731,573

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

30 SEGMENT INFORMATION (continued)

	<i>Retail banking</i>	<i>Corporate banking</i>	<i>Treasury and investments</i>	<i>Private banking</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Year ended 31 December 2021:					
Net interest income	180,865	328,651	311,487	50,786	871,789
Fees and commissions-net	27,472	60,260	3,059	13,595	104,386
Other operating income	5,172	12,963	114,372	246	132,753
OPERATING INCOME	213,509	401,874	428,918	64,627	1,108,928
Provision for / (recovery from) credit losses and others	10,140	113,258	(1,943)	895	122,350
NET OPERATING INCOME	203,369	288,616	430,861	63,732	986,578
Operating expenses	121,081	85,549	86,988	33,388	327,006
PROFIT BEFORE TAX AND ZAKAT	82,288	203,067	343,873	30,344	659,572
Tax expense and zakat					21,641
NET PROFIT FOR THE YEAR					637,931
Less: Attributable to non-controlling interests					30,687
NET PROFIT ATTRIBUTABLE TO THE OWNERS OF THE BANK					607,244
Inter segment interest included in net interest income above	119,240	(121,933)	(22,629)	25,322	-
	<i>Retail banking</i>	<i>Corporate banking</i>	<i>Treasury and investments</i>	<i>Private banking</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
As at 31 December 2021:					
Segment assets	3,713,494	17,141,429	16,891,185	2,109,168	39,855,276
Goodwill	155,537	100,766	95,035	79,683	431,021
Other intangible assets	15,161	20,058	18,287	2,362	55,868
Investment in associates					343,076
Unallocated assets					1,228,129
TOTAL ASSETS					41,913,370
Segment liabilities	6,448,280	8,940,613	15,361,346	3,966,979	34,717,218
Unallocated liabilities					1,278,187
TOTAL LIABILITIES					35,995,405

30 SEGMENT INFORMATION (continued)**Geographic segmentation**

Although the management of the Group is based primarily on business segments, the Group's geographic segmentation is based on the countries where the Bank and its subsidiaries are incorporated. Thus, the operating income generated by the Bank and its subsidiaries based in the Gulf Cooperation Council (GCC) are grouped as "GCC Countries", while those generated by the Bank's subsidiaries located outside the GCC region is grouped under "Others". Similar segmentation is followed for the distribution of total assets. The following table shows the distribution of the Group's operating income and total assets by geographical segments:

	<i>Operating income</i>		<i>Total assets</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
GCC Countries	797,612	745,453	27,574,021	27,164,539
Others	439,279	363,475	13,986,951	14,748,831
Total	1,236,891	1,108,928	41,560,972	41,913,370

Net profit from Bahrain onshore operations is US\$ 89.6 million (2021: US\$ 85.0 million), which represents 16.4% (2021: 14%) of the Group's net profit attributable to the owners of the Bank.

31 RISK MANAGEMENT

The Board of Directors (BOD) seeks to optimise the Group's performance by enabling the various business units to realise the Group's business strategy and meet agreed business performance targets by operating within the BOD approved Group Risk Framework covering risk parameters.

The Group Risk Committee, Group Investment Committee, Group Assets & Liability Committee and Group Operational Risk Committee are set up as part of the Group's risk governance structure. The terms of reference for these committees are approved by the BOD. Group Audit & Compliance Committee (including the Corporate Governance committee) has oversight over Group's audit, compliance and operational risk.

The BOD approves the Group Risk Framework on an annual basis. The Group Risk Committee monitors the Group's risk profile against the risk parameters. The BOD and its Executive Committee receive quarterly risk updates including detailed risk exposures analysis reports. The Group faces a range of risks in its business and operations including (i) credit risk; (ii) market risk (comprising of interest rate risk, currency risk and equity price risk); (iii) liquidity risk; (iv) operational risk; and (v) legal risk as detailed in notes 32 to 37.

32 CREDIT RISK

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge a financial obligation and cause the other party to incur a financial loss. In the case of derivatives, this is limited to positive fair values. The Group attempts to mitigate credit risk by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific counterparties, and continually assessing the creditworthiness of counterparties.

a) Concentration risk

Concentrations of credit risk arise when a number of counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographic region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions.

Concentrations of credit risk indicate the relative sensitivity of the Group's performance to developments affecting a particular industry or geographic location.

The Group manages its credit risk exposure so as to avoid over concentration to a particular sector or geographic location. It also obtains security where appropriate. Guidelines are in place regarding the acceptability of types of collateral and valuation parameters.

32 CREDIT RISK (continued)

a) Concentration risk (continued)

The principal collateral types are as follows:

- In the personal sector – cash, mortgages over residential properties and assignments over salary income;
- In the commercial sector – cash, charges over business assets such as premises, inventories, receivables, debt securities and bank guarantees;
- In the commercial real estate sector – charges over the properties being financed; and
- In the financial sector – charges over financial instruments, such as debt securities and equities.

The Group monitors the market value of collateral and requests additional collateral when necessary in accordance with the underlying agreement.

Details of the concentration of the loans and advances by industry sector and geographic region are disclosed in note 7(a) and 7(b) respectively.

Details of the industry sector analysis and the geographical distribution of the assets, liabilities and commitments on behalf of customers are set out in note 33.

b) Gross maximum exposure to credit risk without taking account of any collateral and other credit enhancements

The table below shows the gross maximum exposure to credit risk for the components of the balance sheet. The maximum exposure is shown gross, before the effect of mitigation through the use of master netting and collateral agreements, but after provision for credit losses, where applicable.

	<i>Gross maximum exposure 2022</i>	<i>Gross maximum exposure 2021</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Balances with central banks	1,523,752	1,698,694
Treasury bills and deposits with central banks	2,340,304	1,731,698
Deposits with banks	3,467,846	4,116,647
Loans and advances	21,221,325	22,075,148
Non-trading investments	9,850,247	9,810,969
Interest receivable, derivative and other assets	1,215,630	553,747
Total	39,619,104	39,986,903
Contingent liabilities	3,761,824	3,889,246
Undrawn loan commitments	249,081	292,122
Total credit related commitments	4,010,905	4,181,368
Total credit risk exposure	43,630,009	44,168,271

Where financial instruments are recorded at fair value, the amounts shown above represent the current credit risk exposure but not the maximum risk exposure that could arise in the future as a result of changes in values.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

32 CREDIT RISK (continued)

c) Credit quality of financial assets

The tables below shows distribution of financial assets before ECL allowances:

	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<i>At 31 December 2022</i>				
Balances with central banks:				
High standard grade	1,523,752	-	-	1,523,752
Treasury bills and deposits with central banks:				
High standard grade	2,157,336	-	-	2,157,336
Standard grade	171,889	11,100	-	182,989
Deposits with banks:				
High standard grade	3,115,779	41,493	-	3,157,272
Standard grade	305,296	5,898	-	311,194
Loans and advances:				
High standard grade	13,040,545	770,635	-	13,811,180
Standard grade	5,763,196	2,167,574	-	7,930,770
Credit impaired	-	-	430,391	430,391
Non-trading investments:				
High standard grade	6,419,430	-	-	6,419,430
Standard grade	3,399,655	120,131	-	3,519,786
Credit impaired	-	-	10,873	10,873
Credit related contingent items:				
High standard grade	5,984,590	274,877	-	6,259,467
Standard grade	2,910,792	355,206	-	3,265,998
Credit impaired*	-	-	62,162	62,162
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<i>At 31 December 2021</i>				
Balances with central banks:				
High standard grade	1,698,694	-	-	1,698,694
Treasury bills and deposits with central banks:				
High standard grade	1,168,464	-	-	1,168,464
Standard grade	553,825	11,051	-	564,876
Deposits with banks:				
High standard grade	3,947,682	23,883	-	3,971,565
Standard grade	142,172	3,654	-	145,826
Loans and advances:				
High standard grade	13,026,377	596,906	-	13,623,283
Standard grade	6,562,685	2,296,880	-	8,859,565
Credit impaired	-	-	558,530	558,530
Non-trading investments:				
High standard grade	5,958,028	5,036	-	5,963,064
Standard grade	3,818,558	55,610	-	3,874,168
Credit related contingent items:				
High standard grade	5,617,671	247,727	-	5,865,398
Standard grade	2,651,423	218,105	-	2,869,528
Credit impaired*	-	-	46,692	46,692

* After application of credit conversion factors, credit impaired contingent items amounted to US\$ 28,953 thousand (31 December 2021: US\$ 21,926 thousand).

32 CREDIT RISK (continued)**c) Credit quality of financial assets (continued)**

Except for non-trading investments that are classified as FVTOCI or FVTPL, all the above financial instruments are carried at amortised cost.

It is the Group's policy to maintain consistent internal risk ratings across the credit portfolio. The credit quality of the portfolio of loans and advances that were neither past due nor impaired can be assessed by reference to the Group's internal credit rating system. This facilitates focused portfolio management of the inherent level of risk across all lines of business. The credit quality ratings disclosed below can be equated to the following risk rating grades, which are either internally applied or external ratings mapped to internal ratings.

Credit quality rating	Risk rating	Definition
High standard	Risk rating 1 to 4	Undoubted through to good credit risk
Standard	Risk rating 5 to 7	Satisfactory through to adequate credit risk
Credit impaired	Risk rating 8 to 10	Substandard Doubtful through to loss

The risk rating system is supported by various financial analytics and qualitative market information for the measurement of counterparty risk. Refer to note 2.7(g) for detailed ECL measurement methodology.

There are no financial assets which are past due but not impaired as at 31 December 2022 and 2021 other than those disclosed under note 7(d).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

33 CONCENTRATION ANALYSIS

The distribution of assets, liabilities and contingent liabilities on behalf of customers by geographic region and industry sector was as follows:

	2022			2021		
	<i>Assets</i>	<i>Liabilities</i>	<i>Contingent liabilities on behalf of customers</i>	<i>Assets</i>	<i>Liabilities</i>	<i>Contingent liabilities on behalf of customers</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Geographic region:						
Kingdom of Bahrain	7,987,056	5,747,802	830,376	7,058,870	5,713,637	1,041,464
State of Kuwait	13,744,616	14,236,775	1,432,364	13,901,103	15,747,517	1,430,219
Other GCC countries	5,842,349	3,852,523	200,244	6,204,566	3,017,650	224,471
United Kingdom (UK)	3,221,754	2,118,580	24,773	3,668,618	1,856,804	14,617
Arab Republic of Egypt	3,467,977	3,431,274	671,558	4,750,979	3,800,919	715,212
Europe (excluding UK)	1,883,479	2,655,661	188,043	1,540,883	2,400,496	186,034
Asia (excluding GCC)	2,436,881	2,682,047	244,404	1,758,635	2,153,626	225,859
United States of America	1,445,010	551,255	160,492	1,693,036	429,294	10,985
Rest of the World	1,531,850	455,656	9,570	1,336,680	875,462	40,385
	41,560,972	35,731,573	3,761,824	41,913,370	35,995,405	3,889,246
Industry sector:						
Banks and other financial institutions	12,759,752	15,704,884	266,233	12,461,127	15,455,347	296,430
Consumer/personal	3,175,850	7,520,085	19,945	2,889,600	7,576,972	14,230
Residential mortgage	1,708,386	22,187	645	1,670,756	23,297	1,317
Trading and manufacturing	7,175,544	2,244,804	1,699,669	7,367,437	2,593,212	1,689,008
Real estate	5,934,439	793,690	63,216	6,619,159	694,297	63,526
Services	4,991,898	3,924,456	1,606,018	4,618,716	3,919,261	1,628,111
Government/public sector	5,512,806	4,481,035	2,178	5,899,306	4,619,126	2,669
Others	302,297	1,040,432	103,920	387,269	1,113,893	193,955
	41,560,972	35,731,573	3,761,824	41,913,370	35,995,405	3,889,246

34 MARKET RISK

Market risk is the risk of potential financial loss that may arise from adverse changes in the value of a financial instrument or portfolio of financial instruments due to movements in interest rates, foreign exchange rates, equity prices, commodity prices and derivatives. This risk arises from asset - liability mismatches, changes that occur in the yield curve, foreign exchange rates and changes in volatilities/implied volatilities in the market value of derivatives. The Group classifies exposures to market risk into either trading or non-trading portfolios. Given the Group's low risk strategy, aggregate market risk levels are considered low. The Group utilises Value-at-Risk (VaR) models to assist in estimating potential losses that may arise from adverse market movements in addition to non-quantitative risk management techniques. The market risk for the trading portfolio is managed and monitored on a VaR methodology which reflects the inter-dependency between risk variables. Non-trading portfolios are managed and monitored using stop loss limits and other sensitivity analyses. The data given below is representative of the information during the year.

31 December 2022

34 MARKET RISK (continued)**i) Value-at-Risk**

The Group calculates historical simulation VaR using a one day holding period at a confidence level of 99%, which takes into account the actual correlations observed historically between different markets and rates.

Since VaR is an integral part of the Group's market risk management, VaR limits have been established for all trading operations and exposures are reviewed daily against the limits by management. Actual outcomes are compared to the VaR model derived predictions on a regular basis as a means of validating the assumptions and parameters used in the VaR calculation.

The table below summarises the risk factor composition of the VaR including the correlative effects intrinsic to the trading book:

	<i>Foreign exchange</i>	<i>Interest rate</i>	<i>Effects of correlation</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
31 December 2022	841	48	(0)	889
31 December 2021	648	4	-	652

ii) Interest rate risk

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect the value of financial instruments or the future profitability of the Group. The Group is exposed to interest rate risk as a result of mismatches or gaps in the amounts of assets and liabilities and off balance sheet instruments that mature or reprice in a given period. The Group measures and manages interest rate risk by establishing levels of interest rate risk by setting limits on the interest rate gaps for stipulated periods. Interest rate gaps on assets and liabilities are reviewed periodically and hedging strategies are used to reduce the interest rate gaps to within the limits established by the Bank's Board of Directors.

Progress in and risks arising from the transition to alternative benchmark interest rates

Following the decision by global regulators to phase out IBORs and replace them with alternative reference rates and to manage our transition to ABRs, the Group has implemented a comprehensive group-wide program and governance structure that addresses the key areas of impact including contract remediation, funding and liquidity planning, risk management, financial reporting and valuation, systems, processes and client education and communication.

The transition from IBORs to alternative benchmark interest rates will impact GBP and EUR denominated financial instruments referencing LIBOR rates for terms that extend beyond 31 December 2021. The corresponding date for majority of USD IBOR based contracts is 30 June 2023.

The announcement of changes in IBOR setting process has affected the Group's LIBOR linked products, including certain loans, bonds, and derivatives, and defined the dates of their transition to alternative benchmark rates. The fixed spreads to be used in the transition to the relevant alternative benchmark rate for each LIBOR setting were also defined by the respective regulatory bodies.

AUB Group LIBOR Transition Steering Committee is managing the Group's transition activities and continues to engage with various stakeholders to support an orderly transition and to mitigate the risks resulting from the transition.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

34 MARKET RISK (continued)

ii) Interest rate risk (continued)

Financial instruments that are yet to transit to alternative benchmark interest rates

The table below summarises the exposures to financial instruments referencing benchmark interest rates subject to the reform that are yet to transit to alternative benchmark interest rates as of 31 December 2022. No significant impact is expected as a result of IBOR change on the transition date.

	2022			2021		
	<i>Assets</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Liabilities</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Derivative</i> <i>notional</i> <i>amounts</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Assets</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Liabilities</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Derivative</i> <i>notional</i> <i>amounts</i> <i>US\$ '000</i>
Currency						
GBP LIBOR*	5,054	-	-	42,606	4,883	-
USD LIBOR**	3,569,421	1,983,209	8,356,950	4,569,236	2,547,512	8,834,178
	3,574,475	1,983,209	8,356,950	4,611,842	2,552,395	8,834,178

*Only deals maturing beyond 31 December 2022 (2021: deals maturing beyond 31 December 2021)

**Only deals maturing beyond 30 June 2023

The table below provides an analysis of the Group's interest rate risk exposure:

	2022			
	<i>Less than</i> <i>three</i> <i>months</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Three</i> <i>months to</i> <i>one year</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Over one</i> <i>year</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Total</i> <i>US\$ '000</i>
Cash and balances with central banks	302,781	-	-	302,781
Treasury bills and deposits with central banks	1,361,772	978,532	-	2,340,304
Deposits with banks	3,004,693	71,926	391,227	3,467,846
Loans and advances	16,618,661	3,224,853	1,377,811	21,221,325
Non-trading investments	467,918	785,644	8,596,685	9,850,247
	21,755,825	5,060,955	10,365,723	37,182,503
Deposits from banks	3,325,522	461,293	290,414	4,077,229
Borrowings under repurchase agreements	3,783,972	396,506	179,367	4,359,845
Customers' deposits	15,607,577	6,152,409	2,633,363	24,393,349
Term borrowings	1,269,462	-	508,861	1,778,323
Subordinated liabilities	-	9,462	-	9,462
	23,986,533	7,019,670	3,612,005	34,618,208
On balance sheet gap	(2,230,708)	(1,958,715)	6,753,718	2,564,295
Off balance sheet gap	5,305,038	951,914	(6,256,952)	
Total interest sensitivity gap	3,074,330	(1,006,801)	496,766	
Cumulative interest sensitivity gap	3,074,330	2,067,529	2,564,295	

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

34 MARKET RISK (continued)**ii) Interest rate risk (continued)**

	2021			Total US\$ '000
	<i>Less than three months</i>	<i>Three months to one year</i>	<i>Over one year</i>	
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	
Cash and balances with central banks	425,228	-	425,228	850,456
Treasury bills and deposits with central banks	1,000,381	731,317	-	1,731,698
Deposits with banks	3,302,750	812,136	1,761	4,116,647
Loans and advances	17,480,187	3,132,223	1,462,738	22,075,148
Non-trading investments	176,889	877,350	8,756,730	9,810,969
	<u>22,385,435</u>	<u>5,553,026</u>	<u>10,646,457</u>	<u>38,584,918</u>
Deposits from banks	4,042,338	167,635	429,000	4,638,973
Borrowings under repurchase agreements	3,618,093	157,406	-	3,775,499
Customers' deposits	16,530,213	5,647,255	3,026,473	25,203,941
Term borrowings	525,000	-	563,822	1,088,822
Subordinated liabilities	9,983	-	-	9,983
	<u>24,725,627</u>	<u>5,972,296</u>	<u>4,019,295</u>	<u>34,717,218</u>
On balance sheet gap	(2,340,192)	(419,270)	6,627,162	3,867,700
Off balance sheet gap	5,063,353	124,677	(5,188,030)	
Total interest sensitivity gap	<u>2,723,161</u>	<u>(294,593)</u>	<u>1,439,132</u>	
Cumulative interest sensitivity gap	<u>2,723,161</u>	<u>2,428,568</u>	<u>3,867,700</u>	

The following table demonstrates the sensitivity of the Group's net interest income for the next one year, to a change in interest rates, with all other variables held constant. The sensitivity is based on the floating rate financial assets and financial liabilities held at 31 December 2022 and 2021 including the effect of hedging instruments.

Sensitivity analysis - interest rate risk

		2022	2021
		US\$ '000	US\$ '000
At 25 bps - increase (+) / decrease (-)	+/-	5,786	6,270

iii) Currency risk

Currency risk is the risk that the functional currency value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates.

The risk management process manages the Group's exposure to fluctuations in foreign exchange rates (currency risk) through the asset and liability management process. It is the Group's policy to reduce its exposure to currency fluctuations to acceptable levels as determined by the Board of Directors. The Board of Directors has established levels of currency risk by setting limits on currency position exposures. Positions are monitored periodically and hedging strategies are used to ensure positions are maintained within the established limits.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

34 MARKET RISK (continued)**iii) Currency risk (continued)**

The Group's significant net exposures arising out of banking operations as of the consolidated balance sheet date and the effect of change in currency rate by + 1% on the consolidated statement of income is presented below:

	<i>(Loss) / gain</i>		<i>Net exposures</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Great Britain Pound	214	(36)	21,405	(3,593)
Euro	(176)	(114)	(17,580)	(11,400)
Egyptian Pound	18	3,743	1,812	374,328
Iraqi Dinar	(992)	(1,056)	(91,177)	(105,582)
Kuwaiti Dinar	(2,310)	703	(230,993)	70,276

Sensitivity analysis - currency risk

All foreign currency exposures with the exception of investments in subsidiaries and associates are captured as part of the trading book. The risk of the exposures are subject to quantification via a daily VaR calculation, the results of which are disclosed in note 34 (i).

The effect of foreign currency translation on the Group's investments in subsidiaries and associates are reported in the "foreign exchange translation reserve" in note 21(h).

iv) Equity price risk

Equity price risk arises from fluctuations in equity indices and prices. The Board of Directors has set limits on the amount and type of investments that may be accepted. This is monitored on an ongoing basis by the Group Risk Committee. The non-trading equity price risk exposure arises from the Group's investment portfolio. The Group is not exposed to any significant equity price risk.

35 LIQUIDITY RISK

Liquidity risk is the risk that the Group does not have sufficient financial resources to meet its obligations as they fall due, or will have to do so at an excessive cost. This risk arises from mismatches in the timing of cash flows. Funding risk arises when the necessary liquidity to fund illiquid asset positions cannot be obtained at the expected terms and when required.

The management of the Group's liquidity and funding is the responsibility of the Group Asset and Liability Committee (GALCO) under the chairmanship of the Deputy Group Chief Executive Officer Treasury and Investments supported by the Group Treasurer, and is responsible for ensuring that all foreseeable funding commitments, including deposit withdrawals, can be met when due, and that wholesale market access is coordinated and controlled.

The Group maintains a stable funding base comprising core retail and corporate customer deposits and institutional balances, augmented by wholesale funding and portfolios of highly liquid assets, which are diversified by currency and maturity, in order to enable the Group to respond quickly to any unforeseen liquidity requirements.

The Group subsidiaries and affiliates maintain a strong individual liquidity position and manage their liquidity profiles so that cash flows are balanced and funding obligations can be met when due.

Treasury limits are set by the GALCO and allocated as required across the various group entities. Specifically GALCO and the Group Treasurer are responsible for:

- projecting cash flows by major currency under various stress scenarios and considering the level of liquid assets necessary in relation thereto;
- monitoring balance sheet liquidity ratios against internal and regulatory requirements;
- maintaining a diverse range of funding sources with adequate back-up facilities;
- managing the concentration and profile of debt maturities;
- managing contingent liquidity commitment exposures within predetermined caps;
- monitoring depositor concentration in order to avoid undue reliance on large individual depositors and ensure a satisfactory overall funding mix; and
- maintaining liquidity and funding contingency plans. These plans must identify early indicators of stress conditions and describe actions to be taken in the event of difficulties arising from systemic or other crises while minimising adverse long-term implications for the business.

The maturity profile of the assets and liabilities at 31 December 2022 and 2021 given below reflects management's best estimates of the maturities of assets and liabilities. These have been determined on the basis of the remaining period at the balance sheet date to the contractual or expected maturity date, where relevant. The liquidity profile of customer deposits has been determined on the basis of the effective maturities indicated by the Group's deposit retention history and the liquidity profile of bonds has been determined on the basis of liquidity requirements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

35 LIQUIDITY RISK (continued)

31 December 2022	<i>Upto three</i>	<i>Over three</i>	<i>Above</i>	<i>Undated</i>	<i>Total</i>
	<i>months</i>	<i>months to</i>	<i>one year</i>		
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<i>Assets</i>					
Cash and balances with central banks	1,643,192	-	-	-	1,643,192
Treasury bills and deposits with central banks	1,384,276	956,028	-	-	2,340,304
Deposits with banks	3,066,284	72,391	329,171	-	3,467,846
Loans and advances	9,685,716	3,046,381	8,489,228	-	21,221,325
Non-trading investments	5,701,833	3,247,683	1,006,081	-	9,955,597
Investment in associates	-	-	-	350,958	350,958
Investment properties	-	-	-	189,065	189,065
Interest receivable, derivative and other assets	936,849	459,702	160,787	-	1,557,338
Premises and equipment	2,266	6,798	27,193	289,045	325,302
Goodwill and other intangible assets	-	-	-	510,045	510,045
Total	22,420,416	7,788,983	10,012,460	1,339,113	41,560,972
<i>Liabilities</i>					
Deposits from banks	2,994,939	332,183	750,107	-	4,077,229
Borrowings under repurchase agreements	1,642,052	1,893,727	824,066	-	4,359,845
Customers' deposits	9,622,845	5,662,370	9,108,134	-	24,393,349
Term borrowings	94,462	75,000	1,608,861	-	1,778,323
Interest payable, derivative and other liabilities	754,561	185,827	172,977	-	1,113,365
Subordinated liabilities	-	-	9,462	-	9,462
Total	15,108,859	8,149,107	12,473,607	-	35,731,573
Net liquidity gap	7,311,557	(360,124)	(2,461,147)	1,339,113	5,829,399

The Group has collateralised borrowing lines of credit with various financial institutions through repurchase arrangements. Refer note 15 for further details.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

35 LIQUIDITY RISK (continued)

31 December 2021	<i>Upto three months</i>	<i>Over three months to one year</i>	<i>Above one year</i>	<i>Undated</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<i>Assets</i>					
Cash and balances with central banks	1,819,841	-	-	-	1,819,841
Treasury bills and deposits with central banks	1,014,171	717,527	-	-	1,731,698
Deposits with banks	3,576,080	540,567	-	-	4,116,647
Loans and advances	9,319,193	3,539,510	9,216,445	-	22,075,148
Non-trading investments	4,740,883	3,524,268	1,658,143	-	9,923,294
Investment in associates	-	-	-	343,076	343,076
Investment properties	-	-	-	188,648	188,648
Interest receivable, derivative and other assets	387,126	465,066	64,008	-	916,200
Premises and equipment	3,589	7,827	31,310	269,203	311,929
Goodwill and other intangible assets	-	-	-	486,889	486,889
Total	20,860,883	8,794,765	10,969,906	1,287,816	41,913,370
<i>Liabilities</i>					
Deposits from banks	3,538,283	148,058	952,632	-	4,638,973
Borrowings under repurchase agreements	309,650	2,221,041	1,244,808	-	3,775,499
Customers' deposits	10,342,187	6,366,835	8,494,919	-	25,203,941
Term borrowings	-	200,000	888,822	-	1,088,822
Interest payable, derivative and other liabilities	765,555	283,984	228,648	-	1,278,187
Subordinated liabilities	-	-	9,983	-	9,983
Total	14,955,675	9,219,918	11,819,812	-	35,995,405
Net liquidity gap	5,905,208	(425,153)	(849,906)	1,287,816	5,917,965

The Group has collateralised borrowing lines of credit with various financial institutions through repurchase arrangements. Refer note 15 for further details.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

35 LIQUIDITY RISK (continued)**Analysis of financial liabilities by remaining contractual maturities**

The table below summarises the maturity profile of the Group's financial liabilities (including interest) based on contractual undiscounted repayment obligations. However, the Group's expected cash flows on these instruments vary significantly from this analysis. In particular, customer deposits are expected to maintain stable or increased balances.

	<i>Up to One month</i>	<i>Over one month to three months</i>	<i>Over three months to one year</i>	<i>Over one year to five years</i>	<i>Over five years</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
As at 31 December 2022						
Deposits from banks	2,072,168	928,710	335,957	791,016	-	4,127,851
Borrowings under repurchase agreements	1,578,227	66,172	1,913,245	864,834	-	4,422,478
Customers' deposits	12,243,438	5,633,412	5,587,614	1,125,256	4,128	24,593,848
Term borrowings	94,592	-	76,920	1,803,785	-	1,975,297
Subordinated liabilities	-	-	-	10,836	-	10,836
Interest payable	82,789	51,647	55,891	20,072	-	210,399
Total	16,071,214	6,679,941	7,969,627	4,615,799	4,128	35,340,709
Credit related commitments	21,828	112,143	9,862	59,791	45,457	249,081
Derivatives (net)	525,203	-	-	-	-	525,203
	<i>Up to One month</i>	<i>Over one month to three months</i>	<i>Over three months to one year</i>	<i>Over one year to five years</i>	<i>Over five years</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
As at 31 December 2021						
Deposits from banks	2,788,911	751,638	148,644	970,767	-	4,659,960
Borrowings under repurchase agreements	309,794	-	2,228,843	1,265,801	-	3,804,438
Customers' deposits	13,147,923	5,599,979	5,467,309	1,114,979	22,257	25,352,447
Term borrowings	-	-	202,527	939,724	-	1,142,251
Subordinated liabilities	-	-	-	10,295	-	10,295
Interest payable	61,733	36,401	40,208	20,992	-	159,334
Total	16,308,361	6,388,018	8,087,531	4,322,558	22,257	35,128,725
Credit related commitments	28,283	26,804	175,036	40,534	21,465	292,122
Derivatives (net)	(333,356)	-	-	-	-	(333,356)

36 OPERATIONAL RISK

Operational risk is the risk of loss arising from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events, whether intentional, unintentional or natural. This definition includes legal risk, but excludes strategic and reputational risk. It is an inherent risk faced by all businesses and covers a large number of operational risk events including business interruption and systems failures, internal and external fraud, employment practices and workplace safety, customer and business practices, transaction execution and process management, and damage to physical assets.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

36 OPERATIONAL RISK (continued)

The BOD acknowledges that it has ultimate responsibility for operational risk. Oversight rests with the Group Risk Committee, whilst day to day monitoring is carried out by the Group Operational Risk Committee.

37 LEGAL RISK

Legal risk is the risk relating to losses due to legal or regulatory action that invalidates or otherwise precludes performance by the end user or its counterparty under the terms of the contract or related netting agreements.

The Group has a dedicated Legal Department whose role is to identify, and provide analysis and advice on the legal risks. The department is governed by the Group Legal Policy approved by the BOD, which facilitates the management and control of operational risks from pending legal actions. The Group Legal Policy is reviewed on a periodic basis.

38 FAIR VALUE MEASUREMENT

The fair value of financial assets and financial liabilities, other than those disclosed in the table below and in note 8, approximate their carrying values. Please refer note 8 for the fair value of non-trading investments carried at amortised cost.

The Group's primary medium and long-term financial liabilities are the term debts and subordinated liabilities. The fair values of these financial liabilities are not materially different from their carrying values, since these liabilities are repriced at intervals of three or six months, depending on the terms and conditions of the instrument and the resultant applicable margins approximate the current spreads that would apply for borrowings with similar maturities.

The Group uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments by valuation technique:

Level 1 : Quoted (unadjusted) prices in active markets for identical assets or liabilities;

Level 2: Other techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly; and

Level 3 : Techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data.

	<i>2022</i>			
	<i>Level 1</i>	<i>Level 2</i>	<i>Level 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Equity instruments at fair value	561	65,639	39,150	105,350
Debt instruments (FVTOCI)	1,301,703	101,489	-	1,403,192
Derivative assets	-	750,140	-	750,140
Derivative liabilities	-	225,216	-	225,216
	<i>2021</i>			
	<i>Level 1</i>	<i>Level 2</i>	<i>Level 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Equity instruments at fair value	340	72,834	39,151	112,325
Debt instruments (FVTOCI)	1,814,322	138,874	-	1,953,196
Derivative assets	-	120,307	-	120,307
Derivative liabilities	-	453,654	-	453,654

During the years ended 31 December 2022 and 2021, there have been no transfers between Levels 1, 2 and 3 and no significant movements were noted in Level 3 investments.

For an explanation of valuation techniques used to value these financial instruments, refer to note 2.7(f).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

38 FAIR VALUE MEASUREMENT (continued)

The significant inputs for valuation of equity securities classified under Level 3 are annual growth rate of cash flows and discount rates and for funds, it is the illiquidity discount. Lower growth rate and higher discount rate, illiquidity discount will result in a lower fair value. The impact on the consolidated balance sheet or the consolidated statement of shareholders' equity would be immaterial if the relevant risk variables used to fair value the unquoted securities were altered by five per cent. There were no material changes in the valuation techniques used for the purpose of measuring fair value of investment securities as compared to the previous year.

39 CAPITAL ADEQUACY AND NET STABLE FUNDING RATIO (NSFR)

The primary objectives of the Group's capital management policies are to ensure that the Group complies with externally imposed capital requirements and that the Group maintains strong credit ratings and healthy capital ratios in order to support its business and to maximise shareholders' value. Capital adequacy for each of the Group companies is also managed separately at individual company level. The Group does not have any significant restrictions on its ability to access or use its assets and settle its liabilities other than any restrictions that may result from the supervisory frameworks within which the banking subsidiaries operate.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividend payment to shareholders or issue capital securities. No changes were made in the objectives, policies and processes from the previous year.

The total capital ratio is calculated in accordance with the capital adequacy guidelines, under Basel III, issued by the CBB. The minimum capital adequacy ratio as per CBB is 12.5%. The Group's total capital ratio is 16.9% as of 31 December 2022 (31 December 2021: 17.0%).

The NSFR ratio is calculated in accordance with the Liquidity Risk Management Module guidelines, issued by the CBB. The minimum NSFR ratio limit as per CBB is 100%. The Group's consolidated NSFR ratio as of 31 December 2022 is 118.0% (31 December 2021: 118.1%).

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
<u>Available Stable Funding:</u>		
Regulatory capital	6,155,841	6,270,390
Stable deposits	7,346,964	6,958,945
Wholesale funding	12,576,583	13,039,788
Others	734,758	650,939
Total Available Stable Funding (A)	26,814,146	26,920,062
<u>Required Stable Funding:</u>		
High-Quality Liquid Assets (HQLA)	1,451,622	1,439,864
Performing loans	14,912,508	14,730,855
Securities (other than HQLA)	3,046,772	3,341,785
Derivative contracts	290,695	283,217
Others	2,552,342	2,562,446
Off-Balance sheet items	479,381	438,989
Total Required Stable Funding (B)	22,733,320	22,797,156
NSFR (%) (A/B)	118.0%	118.1%

40 DEPOSIT PROTECTION SCHEME

Certain customers' deposits of the Group are covered by deposit protection schemes established by the CBB, the Financial Services Compensation Scheme, UK and Central Bank of Iraq.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

40 DEPOSIT PROTECTION SCHEME (continued)

Kingdom of Bahrain: Customers' deposits held with the Bank in the Kingdom of Bahrain are covered by the Regulation Protecting Deposits issued by the CBB in accordance with Resolution No. (34) of 2010. This scheme covers eligible 'natural persons' (individuals) up to a maximum of Bahraini Dinar 20,000 as set out by CBB requirements. A periodic contribution, as mandated by the CBB, is paid by the Bank under this scheme.

United Kingdom: Customers' deposits in AUBUK are covered under the Financial Services Compensation Scheme, up to a limit of GBP 85,000 per customer. No up-front contribution is currently mandated under this scheme and no liability is due unless any member bank of the scheme is unable to meet its depository obligations.

Republic of Iraq: Customers' deposits held with the Bank in the Iraq are covered by the Regulation Protecting Deposits issued by the Central Bank of Iraq in accordance with Resolution No. (121) of 2018 up to a maximum limit of IQD 25 million per customer and an overall limit of IQD 150 million per bank.

41 ISLAMIC BANKING AND INSURANCE ACTIVITIES

The Group's Shari'a compliant Islamic activities are offered through its Islamic Banking subsidiary AUBK, Takaful subsidiary of AHL, Islamic Banking associate UBCI and dedicated Islamic banking branches/windows at AUB Bahrain and AUBUK. The results of its Islamic Banking activities are presented below.

BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

		<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>Note</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
ASSETS			
Cash and balances with central banks		574,633	537,842
Deposits with central banks		777,551	612,600
Deposits with banks	(a)	2,192,302	974,674
Receivable balances from Islamic financing	(b)	12,848,520	13,209,322
Financial investments		2,279,164	1,731,048
Investment in associates		28,602	26,678
Investment properties		66,264	65,847
Profit receivable and other assets		244,975	174,984
Premises and equipment		134,006	130,716
TOTAL ASSETS		19,146,017	17,463,711
LIABILITIES			
Deposits from banks	(c)	940,653	1,811,432
Customers' deposits	(d)	12,924,435	11,470,139
Long term Sukuk payable		1,603,323	563,822
Profit payable and other liabilities		441,770	320,548
Restricted investment		38,041	17,842
		15,948,222	14,183,783
EQUITY OF UNRESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTHOLDERS		532,151	672,253
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY OF UNRESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTHOLDERS		16,480,373	14,856,036
TOTAL EQUITY		2,665,644	2,607,675
TOTAL LIABILITIES, EQUITY OF UNRESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTHOLDERS AND EQUITY		19,146,017	17,463,711

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

41 ISLAMIC BANKING AND INSURANCE ACTIVITIES (continued)

STATEMENT OF INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER	<i>Note</i>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Net income from Islamic financing	(e)	317,472	334,024
		317,472	334,024
Fees and commissions - net		30,701	30,879
Other operating income		12,191	25,418
Foreign exchange gains		9,037	12,008
OPERATING INCOME		369,401	402,329
Provision for financing receivables and others		40,605	81,176
NET OPERATING INCOME		328,796	321,153
Staff costs		70,520	67,560
Depreciation		14,972	14,643
Other operating expenses		46,845	45,435
OPERATING EXPENSES		132,337	127,638
PROFIT BEFORE TAX AND ZAKAT		196,459	193,515
Tax expense and zakat		6,870	4,342
PROFIT BEFORE THE SHARE OF PROFIT OF EQUITY OF UNRESTRICTED INVESTMENT ACCOUNT HOLDERS		189,589	189,173
Less: Share of profit of equity of unrestricted investment account holders		5,642	5,325
NET PROFIT FOR THE YEAR		183,947	183,848
<i>Attributable to:</i>			
Owners of the Bank		153,333	157,829
Non-controlling interests		30,614	26,019
		183,947	183,848
<i>Notes</i>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
		<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
(a) Deposits with banks			
Murabaha finance with other banks		1,657,348	566,555
Wakala with banks		360,787	338,060
Current accounts and others		174,167	70,059
		2,192,302	974,674

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

41 ISLAMIC BANKING AND INSURANCE ACTIVITIES (continued)*Notes (continued)*

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
(b) Receivable balances from Islamic financing		
Tawarruq receivables	9,005,503	8,686,312
Murabaha receivables	2,692,041	3,124,656
Ijara receivables	1,494,723	1,794,459
Others	54,293	19,695
Less: Allowance for impairment	(398,040)	(415,800)
	<u>12,848,520</u>	<u>13,209,322</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
(c) Deposits from banks		
Murabaha	446,139	553,583
Wakala	478,281	1,246,034
Current accounts	16,233	11,815
	<u>940,653</u>	<u>1,811,432</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
(d) Customers' deposits		
Wakala	8,705,739	7,199,434
Murabaha	2,953,276	2,831,857
Current accounts	1,265,420	1,438,848
	<u>12,924,435</u>	<u>11,470,139</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
(e) Net income from Islamic financing		
Income from Tawarruq	304,896	234,441
Income from Murabaha	157,966	149,396
Income from Ijara	82,814	72,385
Income from financial investments and others	67,921	45,260
Income from Islamic financing	<u>613,597</u>	<u>501,482</u>
Profit expense on Wakala	180,117	103,427
Profit expense on Murabaha and others	116,008	64,031
Less: Distribution to depositors	<u>296,125</u>	<u>167,458</u>
Net income from Islamic financing	<u>317,472</u>	<u>334,024</u>

42 SUBSIDIARIES

Financial information of subsidiaries that has material non-controlling interests is provided below.

Proportion of equity interest held by non-controlling interests are provided below:

<i>Name</i>	<i>Incorporated in</i>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ahli United Bank K.S.C.P. [AUBK]	State of Kuwait	25.1%	25.1%
Ahli United Bank (Egypt) S.A.E. [AUBE]	Arab Republic of Egypt	4.3%	4.3%

31 December 2022

42 SUBSIDIARIES (continued)

	2022	2021
	US\$ '000	US\$ '000
Accumulated material non-controlling interests as at 31 December:		
Ahli United Bank K.S.C.P.	392,722	381,191
Ahli United Bank (Egypt) S.A.E.	17,233	24,696
Profit allocated to material non-controlling interests:		
Ahli United Bank K.S.C.P.	30,614	26,019
Ahli United Bank (Egypt) S.A.E.	4,009	2,903

Summarised financial information of AUBK and AUBE is provided below. The information is based on amounts as reported in the consolidated financial statements before inter-company eliminations and adjustments.

	2022	2021
	US\$ '000	US\$ '000
Ahli United Bank K.S.C.P. (AUBK)		
<i>Balance sheet related information</i>		
Loans and advances	11,123,094	11,048,423
Non-trading investments	1,480,955	1,258,976
Total assets	15,389,118	15,118,792
Customers' deposits	12,174,508	11,301,799
Total liabilities	13,207,871	12,977,785
<i>Income statement related information</i>		
Total operating income	296,191	303,058
Net profit attributable to shareholders	121,852	103,485
Total comprehensive income attributable to shareholders	124,985	104,126
Dividends paid to non-controlling interest	8,837	-
<i>Cash flow related information</i>		
Net cash from / (used in) operating activities	746,672	(587,767)
Net cash (used in) / from investing activities	(311,669)	11,028
Net cash (used in) / from financing activities	(58,256)	374,679
Ahli United Bank (Egypt) S.A.E. (AUBE)		
<i>Balance sheet related information</i>		
Loans and advances	1,964,502	2,336,101
Non-trading investments	549,188	829,812
Total assets	3,464,050	4,100,508
Customers' deposits	2,842,701	3,410,631
Total liabilities	3,033,305	3,517,782
<i>Income statement related information</i>		
Total operating income	269,375	168,674
Net profit attributable to shareholders	104,876	74,863
Total comprehensive income attributable to shareholders	82,804	70,821
<i>Cash flow related information</i>		
Net cash (used in) / from operating activities	(83,779)	333,139
Net cash used in investing activities	(62,445)	(253,840)
Net cash from / (used in) financing activities	25,430	(8,373)

31 December 2022

43 ACQUISITION OF CITIBANK BAHRAIN CONSUMER BUSINESS

On 4 April 2022, the Bank entered into a business transfer agreement with Citibank N.A. to acquire its consumer banking business in the Kingdom of Bahrain. After obtaining all the regulatory approvals and fulfillment of relevant conditions precedent, the Group completed the acquisition transaction on 1 December 2022 i.e., the acquisition date by settling net purchase consideration of US\$ 15.9 million. The total identifiable loans and advances (at provisional fair values) as at acquisition date amounted to US\$ 143.5 million, customer deposits amounted to US\$ 181.7 million and assets under management of US\$ 86.8 million.

The transaction has been accounted for using the acquisition method under IFRS 3 – Business Combinations (IFRS 3). For the purpose of consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022, the Bank has accounted for this acquisition using provisional fair values of the acquired assets and assumed liabilities as at the acquisition date. Adjustment to the provisional values will be finalised within twelve months of the date of acquisition as permissible under IFRS.