

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة

٢٠٢٥ ديسمبر ٣١

رقم السجل التجاري : ٤١٣٦ (مسجل لدى مصرف البحرين المركزي كبنك جملة إسلامي)

المكتب المسجل :

الطابق الثاني، هاربور هاوس
مبني رقم ١٤٣٦
مجمع ٤٦٢٦، طريق ٣٤٦
المنامة - مملكة البحرين
هاتف: +٩٧٣ ١٧٥٣٨٥٣٨
الطابق الثاني، هاربور هاوس

أعضاء مجلس الإدارة :

عبدالمحسن راشد الراشد
غازي فيصل إبراهيم الهاجري
هشام أحمد الرئيس
علي مراد
درويش الكتبى
فواز طلال التميمي
راشد ناصر الكعبي
عبدالعزيز عبدالحميد البسام
عبدالله جهاد الزين

سمو الشيخة منوة بنت علي بن خليفة آل خليفة

الرئيس التنفيذي :

هشام أحمد الرئيس

مدقق الحسابات :

كي بي ام جي فخرو

الصفحة	المحتويات
٥ - ١	تقرير رئيس مجلس الإدارة
٦	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
١٣ - ٧	تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى المساهمين
١٤	البيانات المالية الموحدة
١٥	بيان المركز المالي الموحد
١٦	بيان الدخل الموحد
١٧	بيان الدخل الشامل الموحد
١٩ - ١٨	بيان الدخل والاسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية الموحد
٢٠	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
٢١	بيان التدفقات النقدية الموحد
١٠٨ - ٢٢	بيان التغيرات في حسابات الاستثمار خارج الميزانية الموحدة
	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمون الكرام،
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

بالأصلية عن نفسي وعن مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش المالية، يسرني أن أقدم لكم تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، وهي سنة تميزت بالتنفيذ الاستراتيجي والنمو المنضبط والاستمرار في المواءمة مع رؤية المجموعة للمدى الطويل.

على مدار العام، واصلت جي إف إتش تعزيز الأسس الداعمة لمسيرة نموها، بالتوافق مع التقدّم في تنفيذ أولويات استراتيجية رئيسية شملت الاستثمار في التكنولوجيا وتعزيز قدراتها الرقمية عبر جميع المنصات، إضافة إلى الارتفاع بتجربة العملاء عبر مختلف القنوات. وتسمم هذه المبادرات في ترسان النهج المنضبط الذي تبنّاه المجموعة في تحقيق النمو، التزامها بالتطور بما يواكب تطورات السوق المتغيرة وتحقيق قيمة مستدامة وطويلة الأجل للمساهمين.

وانطلاقاً من هذه الأسس القوية، واصل مجلس الإدارة ممارسة دوره الرقابي الفاعل لضمان بقاء المجموعة مرنّة وقدرة على اغتنام الفرص المتوفّقة مع مركّزات النمو المستدام والاحتياجات الاقتصادية الأساسية. خلال عام 2025، حافظت جي إف إتش على نهج استثماري انتقائي، مع الحفاظ على قوة الميزانية العمومية ومستويات السيولة، بما مكّن المجموعة من الاستجابة بفعالية لمتغيرات السوق.

نمو مستدام عبر المنصات الأساسية

واصلت جي إف إتش خلال عام 2025 تعزيز الركائز الداعمة لنموها من خلال تطوير منصاتها الأساسية، عبر التوسيع المنضبط وتوظيف رأس المال بشكل انتقائي. وركز مجلس الإدارة على تعزيز المقومات البيكلية للمجموعة، مع تهيئة جي إف إتش لاقتناص الفرص في القطاعات المرنّة ذات الجاذبية الاستثمارية العالية.

وعلى مدار العام، وسعت المجموعة من حضورها في قطاعات ذات جاذبية استثمارية قوية، بما في ذلك اللوجستيات والصناعة وأصول المعيشة والرعاية الصحية والتعليم والخدمات التجارية الأساسية والبنية التحتية للطاقة الرقمية والمستدامة. وتعكس هذه القطاعات تركيز مجلس الإدارة على الاتجاهات الكبرى إقليمياً وعالمياً، والأصول الضرورية للنشاط الاقتصادي والاحتياجات المجتمعية طولية الأجل. وقد تم تنفيذ الاستثمارات عبر دول مجلس التعاون الخليجي والولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا والمملكة المتحدة، بما يعزّز الحضور الدولي المتنوع للمجموعة.

ونتيجةً لهذه المبادرات، واصلت المجموعة تنمية حجم الأصول والأموال التي تديرها، ليبلغ نحو 23.63 مليار دولار أمريكي بـنهاية العام. وقد استند هذا النمو إلى محفظة متنوعة من الأصول المدرة للدخل، مع زيادة مساهمة القطاعات الدفاعية والحيوية ذات الأهمية التشغيلية التي تتمتع بالمرنة عبر مختلف الدورات الاقتصادية.

ولعبت جي إف إتش بارتزرز، الذراع الاستثمارية العالمية للمجموعة، دوراً محورياً في تنفيذ استراتيجية المجموعة خلال عام 2025. خلال العام ذاته، قامت المنصة بتسهيل وإدارة استثمارات بقيمة إجمالية تقارب 7.5 مليار دولار أمريكي، ما عزّز وصول المجموعة إلى فرص استثمارية مؤسسية ووسع حضورها في الأسواق الدولية الرئيسية.

كما واصلت الاستثمارات الخاصة احتلال موقع محوري ضمن أنشطة المجموعة الاستثمارية، بما أسهم في تحقيق نمو قوي في الأصول المدارة وتعزيز التنوع ودعم نهج استباقي لخلق القيمة. خلال العام، واصلت الاستثمارات الخاصة تنفيذ استثمارات نوعية قائمة على محاور موضوعية محددة في عدد من أبرز الصفقات في كلٍ من المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة والولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا، إلى جانب تنفيذ عدد من مبادرات تحسين هيكلة المحافظ الاستثمارية وعمليات التخارج بما يتماشى مع نهجها الاستثماري المنضبط، ما أتاح إعادة توظيف رأس المال في فرص جديدة، مع تحقيق عوائد استثمارية جاذبة مع مراعاة المخاطر.

وبالتوازي، أسهمت أنشطة الخزانة والاستثمارات الخاصة وعمليات التوظيف في دعم الاستخدام الفعال لرأس المال وإدارة السيولة. خلال عام 2025، نجحت جي إف إتش في جمع أكثر من 7.8 مليار دولار أمريكي عبر منصات الخدمات المصرفية الاستثمارية والطرح والخزانة، مدرومةً بشبكة التوزيع الراسخة للمجموعة.

الأداء المالي

بلغ إجمالي الدخل الموحد للمجموعة 719.54 مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، مقارنةً بـ 665.36 مليون دولار أمريكي في عام 2024، مسجلاً نمواً سنويًا بنسبة 8.1%. كما سجلت المجموعة صافي ربح موحداً قدره 145.50 مليون دولار أمريكي، مقارنةً بـ 128.51 مليون دولار أمريكي في عام 2024، بنمو نسبته 13.2%， في حين ارتفع صافي الربح العائد للمساهمين إلى 140.11 مليون دولار أمريكي مقارنةً بـ 118.50 مليون دولار أمريكي في العام السابق، محققاً نمواً قدره 18.2%.

وارتفع إجمالي أصول المجموعة إلى 12.20 مليار دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2025، مقارنةً بـ 11.03 مليار دولار أمريكي في نهاية عام 2024، محققاً نمواً بنسبة 10.6%.

كما بلغ حجم الأصول والأموال التي تديرها المجموعة 23.63 مليار دولار أمريكي. وأهلت المجموعة العام بمعدل كفاية رأس مال بلغ 16.62%， ونسبة العائد على حقوق المساهمين عند 14%. وبواصل مجلس الإدارة تركيزه على تحقيق نمو مستدام في الربحية، مع الحفاظ على الانضباط الرأسمالي وتطبيق أفضل معايير إدارة المخاطر.

وخلال العام، واصلت المجموعة تحقيق عوائد جاذبة للمساهمين من خلال منزج من توزيعات الأرباح وارتفاع القيمة السوقية للسهم. وأسهم ارتفاع سعر سهم المجموعة، إلى جانب التوزيعات المرحلية والمتردحة، في تحقيق عوائد إجمالية قوية للمساهمين، بما يعكس ثقة المستثمرين في استراتيجية جي إف إتش وقدرتها التنفيذية. وتعكس هذه النتائج قوة نموذج أعمال المجموعة وقدرتها على تحقيق أداء مستدام، إلى جانب الحفاظ على نهج متحفظ في إدارة المخاطر والانضباط الرأسمالي.

الحكومة وإدارة المخاطر والمرونة المالية

تظل الحكومة القوية وإدارة المخاطر الفعالة والإطار الرأسمالي المتحفظ ركيزاً أساسياً في فلسفة عمل جي إف إتش. وخلال عام 2025، حافظت المجموعة على ميزانية عمومية قوية ومستويات سيولة كافية ونهج منضبط لإدارة المخاطر، بما يدعم الاستقرار والمرونة على المدى الطويل.

وقد حظيت المرونة المالية للمجموعة وتوجهها الاستراتيجي بتقدير وكالات التصنيف الائتماني الدولية، بما يعكس الثقة في نموذج أعمال جي إف إتش وأفاقها طويلة الأجل.

الالتزام بمعايير الاستدامة والمسؤولية

تؤكد جي إف إتش التزامها الراسخ بدمج مبادئ الحكومة البيئية والاجتماعية والمؤسسية في عملياتها وأنشطتها الاستثمارية، مع إحراز تقدم مستمر خلال عام 2025 في مجالات الاستدامة وتنمية رأس المال البشري والمشاركة المجتمعية، بما يتماشى مع الأولويات الإقليمية وأفضل الممارسات الدولية.

ويرى مجلس الإدارة أن مبادئ الحكومة البيئية والاجتماعية والمؤسسية تشكل عنصراً أساسياً في خلق القيمة على المدى الطويل وتعزيز مسؤولية المجموعة تجاه مساهميها وأصحاب المصلحة والمجتمعات التي تعمل فيها.

توصية توزيع الأرباح

نتيجةً للأداء القوي، أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية إجمالية بنسبة 10.11% من القيمة الاسمية للمساهمين، بما يعكس التزام المجموعة بتحقيق عوائد مستدامة ومتسقة، مع الحفاظ على مركز رأسمالي متحفظ.

نظرة مستقبلية

تواصل جي إف إتش تركيزها في المرحلة المقبلة على النمو المنضبط وتعزيز م坦ة المحفظة ومواصلة الابتكار الرقمي وتحسين تجربة العملاء وخلق قيمة مستدامة. كما ستواصل إعطاء الأولوية للقطاعات والمناطق الجغرافية التي تتمتع برؤية طويلة الأجل منزنة وأثر ملموس، مدعومةً بحكومة قوية وفريق قيادي متensus.

ويؤكد مجلس الإدارة ثقته في قدرة جي إف إتش على التعامل مع المتغيرات السوقية المتسارعة، ومواصلة تحقيق قيمة مستدامة للمساهمين وأصحاب المصلحة على حد سواء.

كلمة شكر وتقدير

نبداً عن مجلس الإدارة، تتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى حضرة صاحب الجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة، ملك مملكة البحرين المعظم حفظه الله ورعاه، وصاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة، ولي العهد رئيس مجلس الوزراء حفظه الله، على قيادتهم الحكيمه ودعمهما المتواصل في ترسیخ بيئة مستقرة ومتقدمة لقطاع المالي في مملكة البحرين.

كما نتوجه بالشكر إلى مصرف البحرين المركزي وحكومة مملكة البحرين على توجيههم المستمر وحرصهم على توفير إطار تنظيمي متين يمكن مؤسسات مثل جي إف إتش من العمل بثقة ونزاهة.

وإلى مساهمينا ومستثمرينا الكرام، نشكركم على ثقتكم المتواصلة في جي إف إتش. وأخيراً، أتوجه بخالص الشكر والتقدير إلى إدارة وموظفي المجموعة على تفانيهم والتزامهم، وللذين يشكلان ركيزة أساسية في مسيرة نجاح جي إف إتش المستمرة.

أولاً: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

تماشياً مع اشتراطات المادة 188 من قانون الشركات التجارية، يسرنا إرفاق مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

الاسم	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	مكافأة بدل حضور جلسات المجلس واللجان	مجموع المكافآت الثابتة	المكافآت المتغيرة					مكافأة نهاية الخدمة	المجموع الكلي (لا يشمل بدل المصاريف)	بدل المصاريف	
				خطط تعويضية أخرى**	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	المجموع	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	المجموع				
أولاً: الأعضاء المستقلين (1):												
-	288,500	-	-	-	-	-	288,500	-	100,000	188,500	عبد المحسن الرashed	
-	163,100	-	-	-	-	-	163,100	-	50,000	113,100	غازي الهاجري	
	163,100	-	-	-	-	-	163,100	-	50,000	113,100	علي مراد	
-	163,100	-	-	-	-	-	163,100	-	50,000	113,100	عبد الله الزين	
	163,100	-	-	-	-	-	163,100	-	50,000	113,100	عبد العزيز البسام	
-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-	50,000	94,250	فواز التميمي	
-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-	50,000	94,250	درويش الكتبى	
-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-	50,000	94,250	سمو الشيخة منوأ آل خليفة	
ثانياً: الأعضاء غير التنفيذيين (3):												
-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-	50,000	94,250	راشد الكعبي	
ثالثاً: الأعضاء التنفيذيين (3):												
-	163,100	-	-	-	-	-	163,100	-	50,000	113,100	هشام الرس	
	1,681,000	-	-	-	-	-	1,681,000	-	550,000	1,131,000	المجموع	

ملاحظات:

- 1 جميع المبالغ بالدينار البحريني.
- 2 لا يوجد لدى البنك أي مكافآت متغيرة أو مكافآت نهاية الخدمة أو بدلات مصروفات مدفوعة لأعضاء مجلس إدارته.
- 3 الرواتب والمزايا الأخرى المنوحة لهم بصفتهم موظفين موضحة في الجدول الثاني أدناه.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة تمثل تخصيصات المكافآت المقترحة لعام 2025 بشرط موافقة الجمعية العمومية السنوية.

ثانياً: تفاصيل مكافآت الإدارة التنفيذية لأعلى ستة مكافآت من التنفيذيين:

المجموع الكلي	أي مكافآت أخرى نقدية / عينية للعام 2025	مجموع المكافآت (Bonus)	مجموع الرواتب والبدلات المدفوعة	الإدارة التنفيذية
5,291,209	2,292,584	1,528,389	1,470,236	أعلى ستة مكافآت من التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي

جميع المبالغ بالدينار البحريني.

* أعلى سلطة في الإدارة التنفيذية للشركة، قد يختلف الاسم: (الرئيس التنفيذي، الرئيس، المدير العام، العضو المنتدب... وما شابه ذلك).

** أعلى مسؤول مالي في الشركة (المدير المالي، مدير الشؤون المالية، ... وما شابه ذلك)

ملاحظات:

- يخص جزء كبير من مكافآت الإدارة التنفيذية للتأجيل على مدى فترة لا تقل عن 3 سنوات وفقاً للوائح مصرف البحرين المركزي. بالإضافة إلى المزايا المدفوعة المذكورة أعلاه، فإن البنك يدير أيضاً نظام حواجز الأسهم طويل الأجل الذي يسمح للموظفين بالمشاركة في خطة تملك الأسهم؛ وبخصوص البنك مكافآت الأسهم التي يتم استحقاقها على مدى فترة 6 سنوات بشروط عادلة وتخصيص لشروط الأداء المستقبلية؛ يرجى الرجوع إلى الملاحظات رقم 24 للمحاسبة غير النقدية المعترف بها لمدفووعات القائمة على الأسهم في التقرير السنوي لفهم مكونات إطار المكافآت المتغيرة للبنك بشكل أفضل.
- معلومات المكافآت المذكورة أعلاه لا تشمل أي مكافآت حصل عليها أعضاء مجلس الإدارة من الإدارة التنفيذية نتيجة شغلهم عضوية مجلس إدارة الشركات المستثمر فيها أو الشركات الفرعية الأخرى.

شكراً لكم،

هشام أحمد الرئيس

الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

عبد المحسن الراشد

رئيس مجلس الإدارة

تقرير هيئة الرقابة الشرعية إلى السادة المساهمين
عن أنشطة مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب.
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 م

إلى الأخوة الأعزاء مساهمي مجموعة جي اف اتش المالية
الحمد لله رب العالمين والسلام على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه اجمعين،
وبعد،

فقد راجعت هيئة الرقابة الشرعية لمجموعة جي اف اتش المالية الأعمال الاستثمارية بالبنك وقارنتها بما أصدرته من فتاوى وأحكام في المدة المذكورة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 م.

مسؤولية هيئة الرقابة الشرعية:

تعتقد هيئة الرقابة الشرعية كمبدأً وممارسة عامة، أن إدارة المجموعة مسؤولة عن ضمان قيامها بأعمالها وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية. إن مسؤولية هيئة الرقابة الشرعية هي إبداء رأي مستقل على أساس مراجعتها لعمليات البنك وإعداد هذا التقرير.

أساس الرأي:

وبناءً على الفتاوى والقرارات الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية، ومعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وخطة التدقق الشرعي، فإن هيئة الرقابة الشرعية ومن خلال اجتماعاتها الدورية قد استعرضت عمل تقارير التدقق الشرعي وفحست مدى التزام المستندات والمعاملات مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية وذلك بالتنسيق مع قسم التنفيذ والتسيير الشرعي. علاوة على ذلك، فقد قامت إدارة المجموعة بشرح وتوضيح محتويات الميزانية العمومية الموحدة ، بيان الدخل الموحد ، البيان الموحد لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية ، واللاحظات المرفقة لها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 ، بما يرضينا.

الرأي:

تقرر هيئة الرقابة الشرعية:-

1. أن العقود والمعاملات والصفقات التي أبرمتها البنك، متوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.
2. أن توزيع الأرباح وتخصيص الخسائر على الاستثمارات كان متماشياً مع الأسس والمبادئ التي أقرتها هيئة الرقابة الشرعية ومتواقة مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية الغراء.
3. أنه قد تم توجيه أية عوائد ناتجة عن مصادر أو وسائل محظوظة وغير متواقة لاحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية إلى حساب الخيرات. وأن الصرف من حساب الخيرات وحساب الزكاة قد تم وفقاً لفتاوی هيئة الرقابة الشرعية وتوجيهاتها ومعايير المعتمدة إضافة إلى الضوابط المعتمدة لدى المصرف.
4. أنه قد تم حساب الزكاة وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية، بطريقة صافي الأصول. وتتجدر الإشارة إلى أن البنك سيتولى سداد مبلغ الزكاة نيابةً عن المساهمين وذلك بعد استيفاء الموافقة اللازمة من الجمعية العمومية.
5. أن البنك قد أبدى التزامه بقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية، وفتاوی هيئة الرقابة الشرعية والسياسات والإجراءات المتعلقة بالشريعة ومعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، والتوجيهات الشرعية الصادرة عن مصرف البحرين المركزي.

ونتقدم بجزيل الشكر لجميع الجهات الرقابية في مملكة البحرين وخارجها لما تقدمه من دعم واضح في الأمور الإجرائية.

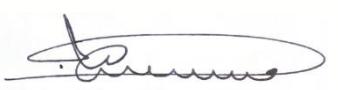
وآخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.



فضيلة الشيخ نظام يعقوبي



فضيلة الشيخ عبدالله سليمان المنيع



فضيلة الشيخ فريد هادي



فضيلة الشيخ عبدالعزيز القصار

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب
ص.ب 10006
المنامة - مملكة البحرين

تقرير عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لمجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب ("البنك") والشركات التابعة لها (ويشار إليهما معاً بـ "المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2025، والبيانات الموحدة للدخل، والدخل الشامل، والدخل والاسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية، والتغيرات في حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التي تتكون من ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

برأينا أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025، ونتائج أعمالها الموحدة، والدخل والاسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية الموحد، والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة، وتدفقاتها النقدية الموحدة، والتغيرات في حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

وبرأينا، فإن المجموعة أيضاً التزمت بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية على النحو الذي حدتها هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. إن مسؤولياتنا وفق هذه المعايير مشرورة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمدونة قواعد السلوك الأخلاقي لمحاسبى ومدققى المؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ومدونة قواعد السلوك الأخلاقي لمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) (ويشار إليهما معاً بـ "المدونة"), وذلك بالقدر المنطبق على تدقيق البيانات المالية الموحدة للمنشآت ذات المصلحة العامة، إلى جانب المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيق البيانات المالية الموحدة للمنشآت ذات المصلحة العامة في مملكة البحرين. كما أنها قد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ووفقاً للمدونة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس للرأي الذي توصلنا إليه.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفق تقديرنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. تم اعتبار هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي صياغة رأينا المهني بشأنها، ونحن لا نُبدي رأينا منفصلاً بشأن هذه الأمور.

مخصص انخفاض قيمة عقود التمويل	امر التدقيق الرئيسي
كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق	(راجع السياسات المحاسبية في إيضاح رقم 4(ز) و4(ف)، واستخدام التقديرات والأحكام في إيضاح رقم 5((ب)(1)، وإدارة مخاطر الائتمان في إيضاح رقم 35 (أ)).
<p>تشمل إجراءاتنا، من بين أمور أخرى، ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعه بناءً على متطلبات معايير المحاسبة المعمول بها، والتوجيهات التنظيمية، وفهمها لأعمال ومبارات القطاع؛ • تأكيد فهمنا لعمليات الإدارة والأنظمة والضوابط المتبعه في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. <p>اختبار أنظمة الرقابة</p> <p>لقد قمنا باختبارات تعقب الإجراءات للتعرف على الأنظمة، والتطبيقات ونظم الرقابة الرئيسية المستخدمة في إجراءات احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.</p> <p>تشمل الجوانب الرئيسية لاختبار الضوابط على ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • اختبار الضوابط على نقل المعلومات بين مصادر الأنظمة الرئيسية ونماذج احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة المستخدمة من قبل المجموعة؛ • إجراء تقييم مفصل لمخاطر الائتمان لعينات من عقود التمويل لشركات منتظمة السداد لاختبار الضوابط على تصنيف الائتمان وعملية المراقبة عليها؛ • اختبار الضوابط على مراجعة واعتماد تعديلات ما بعد النموذج، وتعديلات الإدارة وعملية الحكومة على مثال هذه التعديلات. • اختبار الضوابط الرئيسية على عملية وضع النماذج، بما في ذلك الحكومة على مراقبة النماذج، والتحقق منها والموافقة عليها. <p>الاختبارات التفصيلية</p> <p>تشمل الجوانب الرئيسية للأمور التي تم فحصها:</p> <ul style="list-style-type: none"> • اختبار عينة من ملفات الائتمان لحسابات منتظمة السداد وتقييم الأداء المالي للمقترض، ومصدر السداد والضمادات المقبولة، وعلى هذا الأساس تقييم ملائمة تصنيف الائتمان ووضعه في المرحلة الصحيحة؛ • اختبار عينة من المدخلات الرئيسية للبيانات المستخدمة لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، وتقييم اكتمال ودقة وملائمة البيانات المستخدمة؛ 	<p>تم التركيز على هذا الأمر للأسباب التالية:</p> <p>أهمية عقود التمويل التي تمثل 21% من مجموع الموجودات؛</p> <p>تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لعقود التمويل يتضمن ممارسة اتجهادات وتقديرات جوهرية. المجالات التي حددنا فيها مستوى عالي من ممارسة الاجهادات والتقديرات من قبل الإدارة هي كالتالي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • استخدام نماذج معقدة استخدم نماذج معقدة بطبعتها وتحتاج ممارسة اتجهادات لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، والتي تشمل تحديد احتمالات حدوث التعثر، الخسارة الناتجة عن التعثر عن السداد، والتعرضات عند التعثر عن السداد. نماذج احتمالات التعثر عن السداد تعتبر محركات الخسائر الائتمانية المتوقعة. • السيناريوهات الاقتصادية الحاجة إلى قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس مستقبلي غير منحاز ويعكس مجموعة من الظروف الاقتصادية. يتم تطبيق تقديرات إدارية جوهرية في تحديد السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة، وترجيح احتمالات المطبقة عليها. • تعديلات الإدارة تقوم الإدارة بادخال تعديلات على نتائج نماذج قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للتعامل مع قصور معروفة بنموذج انخفاض القيمة أو المخاطر الناشئة. إن مثل هذه التعديلات غير مبنية بطبعتها وتستدعي ممارسة اتجهادات جوهرية من قبل الإدارة لتقدير هذه المبالغ.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين - مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب (يتبع)

المرجع	كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق
• إعادة احتساب العناصر المهمة في حساب نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة وتحديد مدى صحة نتائج أداء النموذج؛	• اختبار عينة من العوامل المستخدمة لتحديد ما إذا كان قد تم تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بصورة مناسبة؛
• اختيار عينة من تعديلات ما بعد النموذج وتعديلات الإدارة بغرض تقييم مدى معقولية التعديلات من خلال اختبار الفرضيات الرئيسية، وفحص منهجة الاحتساب وتتبع عينة من البيانات المستخدمة إلى مصدر المعلومات.	• تقييم كفاية المخصصات مقابل القروض والسلف منخفضة القيمة بصورة منفردة (المراحل الثالثة) وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الواجب تطبيقها.
•	<p>الاستعانة بالمتخصصين بالنسبة للمحافظ ذات الصلة التي تم فحصها، قمنا بإشراك متخصصين لدينا لمساعدتنا في تقييم ضوابط نظام تكنولوجيا المعلومات ومناقشة افتراضات الإدارة الرئيسية المستخدمة في تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة. تشمل الجوانب الرئيسية لمشاركتهم فيما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • لقد قمنا بإشراك أخصائي تكنولوجيا المعلومات لدينا لاختبار الضوابط العامة على أنظمة تكنولوجيا المعلومات والتطبيقات ذات الصلة على الأنظمة الرئيسية المستخدمة لاستخراج البيانات كجزء من عملية حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. • لقد قمنا بإشراك أخصائيننا في إدارة مخاطر الائتمان لمساعدتنا في: <ul style="list-style-type: none"> » تقييم ملائمة منهجهات المجموعة لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (بما في ذلك محددات المراحل المستخدمة)؛ » إعادة احتساب بعض مكونات نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، على أساس أخذ عينات (بما في ذلك محددات المراحل المستخدمة)؛ » تقييم ملائمة منهجهات المجموعة لتحديد السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة وأوزان الاحتمالات المطبقة عليها؛

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين - مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب (يتبع)

كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق	أمر التدقيق الرئيسي
<p>تقدير المعقولية الشاملة للتوقعات الاقتصادية التطلعية للادارة عن طريق مقارنتها ببيانات السوق الخارجية، وفهمها لقطاع المعنى، واتجاهات الاقتصاد الكلي.</p> <p style="text-align: center;">الإفصاحات</p> <p>قمنا بتقييم مدى ملائمة وكفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق باستخدام التقديرات الهامة والأحكام والجودة الائتمانية لعقود التمويل بالرجوع إلى متطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.</p>	

تقييم استثمارات في أوراق مالية غير مسورة	
كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق	أمر التدقيق الرئيسي
<p>راجع السياسة المحاسبية في إيضاح رقم 33 للفصحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية (مستوى 3) في البيانات المالية الموحدة.</p> <p>تشمل إجراءاتنا ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> لقد قمنا باشراف اخصائي التقييم الخاصين بنا لمساعدتنا في: تقدير ملائمة منهجية التقييم المستخدمة من خلال المقارنة مع الممارسات المرصودة في هذا القطاع؛ تقدير معقولية المدخلات والفرضيات الرئيسية المستخدمة باستخدام معرفتنا عن القطاعات التي تعمل فيها هذه الاستثمارات والأعراف السائدة في هذه القطاعات؛ مقارنة مدخلات المعلومات المالية المستخدمة في التقييم مع المصادر الخارجية والمعلومات المالية والإدارية للشركة المستثمر فيها حسب الاقتصاد. <p style="text-align: center;">الإفصاحات</p> <ul style="list-style-type: none"> تقدير كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بتنقييم أدوات حقوق الملكية غير المسورة بالرجوع للمعايير المحاسبية ذات العلاقة. 	<p>تم اعتبار هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية التي ركزنا عليها بسبب أن تقييم الأوراق المالية غير المسورة المدرجة بالقيمة العادلة (مستوى 3) يتطلب تطبيق تقنيات التقييم التي غالباً ما تتطوي على ممارسة اتجهادات جوهريّة من قبل المجموعة، واستخدام مدخلات وفرضيات جوهريّة غير قابلة للرصد.</p>

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين - مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب (يتبع)

المعلومات الأخرى

إن مجلس الإدارة مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقريرنا حولها. وقد حصلنا قبل تاريخ هذا التقرير على تقرير مجلس الإدارة والذي يمثل جزءاً من التقرير السنوي ومن المتوقع الحصول على الأجزاء الأخرى من التقرير السنوي بعد ذلك التاريخ.

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

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تكمن مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة، أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال أعمال 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 هذا التقرير، أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن ذلك. ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

مسؤولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة مسؤول عن التزام المجموعة بالعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية على النحو الذي حددهه هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة.

كما إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وخلية من أي معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن مجلس الإدارة مسؤولاً عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، كلما كان ذلك ضرورياً، عن الأمور المتعلقة بفرضية الاستمرارية، واستخدامها كأساس محاسبي إلا إذا كان مجلس الإدارة ينوي تصفيه المجموعة أو إيقاف أعمالها، أو ليس لديه بديل واقعي إلا القيام بذلك.

مسؤولية المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول من خلو البيانات المالية الموحدة ككل من أي معلومات جوهرية خاطئة، سواءً كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المدققين الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عال من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. يمكن أن تترجم المعلومات الخاطئة من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، بصورة فردية أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي البيانات المالية الموحدة.

جزء من أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، إننا نمارس التقديرات المهنية ونحافظ على منهج الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بالآتي:

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين - مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب (يتبع)

- تحديد وتقييم مخاطر المعلومات الجوهرية الخاطئة في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم والقيام بإجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة ل توفير أساساً لرأينا إن مخاطر عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الاحتيال أعلى من عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الخطأ، كون الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ، أو التزوير، أو الحذف المعتمد، أو التحريف، أو تجاوز نظم الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لنظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
 - الوصول إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة الأساس المحاسبي لفرضية الاستمرارية، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة. وإذا توصلنا لمثل هذا الاستنتاج، فإنه يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا هذا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة، أو إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا المهني. تستند استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ هذا التقرير، مع ذلك فإنه يمكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن تدفع البنك للتوقف عن العمل كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام وهيكيل ومح토ى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
 - تنظيط وتنفيذ أعمال تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الوحدات التجارية الداخلة ضمن المجموعة بغض النظر عن رأي حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة أعمال تدقيق المجموعة، ونبقى وحدنا المسؤولين عن رأي التدقيق الصادر عنا.
- إننا نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيت أعماله المخطط لها والنقط المهمة التي برزت أثناء أعمال التدقيق بما في ذلك أوجه القصور الهامة، إن وجدت، في نظم الرقابة الداخلية.
- كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد امتناناً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطلعه على جميع العلاقات والأمور الأخرى، إن وجدت، التي قد يعتقد بشكل معقول بأنها قد تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للتخلص من مخاطرها، أو الوقاية منها.
- من بين الأمور التي يتم إبلاغها لمجلس الإدارة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تمثل أمور التدقيق الرئيسية. كما أننا نقوم بشرح هذه الأمور في تقرير المدققين، مالم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور، أو عندما نحدد، في حالات نادرة جداً، أنه لا ينبغي الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق منافع المصلحة العامة المحققة عن ذلك الإبلاغ.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين - مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب (يتبع)

تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية لسنة 2001 (وتعديلاته) والمجلد رقم (2) من دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي، نفيد بما يلي:

(أ) إن البنك يحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية الموحدة تتفق معها؛

(ب) إن المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة متتفقة مع البيانات المالية الموحدة؛

ج) أنه لم يرد إلى علمنا وقوع أية مخالفات خلال السنة لقانون الشركات التجارية لسنة 2001 (وتعديلاته)، أو قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية رقم (64) لسنة 2006 (وتعديلاته) أو دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي (المجلد رقم 2 والقرارات النافذة من المجلد رقم 6 وتوجيهات مصرف البحرين المركزي)، أو أنظمة أسواق المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي والقرارات ذات العلاقة أو أنظمة وإجراءات بورصة البحرين أو لمتطلبات عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك، يمكن أن يكون لها أثر سلبي جوهري على أعمال البنك أو مركزه المالي؛

(د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.

الشريك المسئول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير للمدققين المستقلين هو ماهيش بالاسوبرامانيا.

كي بي إم جي

كي بي إم جي فخرو
رقم قيد الشريك 137
11 فبراير 2026

بألاف الدولارات الأمريكية

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الموارد	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
نقد وأرصدة لدى البنوك		٤٥٩,٩٦٦	
محفظة الخزينة		٤,٨٥١,٦٣٤	
عقود التمويل		٢,٠٥٨,١٥٧	
استثمارات الملكية الخاصة		٢,٤٣٠,٦٦٧	
ذمم مدينة ومواردات أخرى		١,١٧٣,٣٨٦	
ممتلكات ومعدات		٥٧,٢١٥	
مجموع الموارد		١٢,٢٠٢,١١٥	١١,٠٣١,٠٢٥
المطلوبات			
أموال العملاء			٥١٢,٧٣٢
إيداعات من مؤسسات مالية			٢,٤٤٤,٤٥٩
إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد			١,٣٩٢,٨٠٤
تمويلات لأجل			٢,١٤٩,٧٥٨
مطلوبات أخرى			٤٣٥,٣٦٤
مجموع المطلوبات		٧,٧٤٦,٩٦٥	٦,٩٣٥,١١٧
شبه حقوق الملكية			٢,٩٨٠,٨١٧
حقوق الملكية			١,٠١٥,٦٣٧
رأس المال			(٩٠,٦٩٢)
أسهم خزينة			٥٩,٣٦٨
احتياطي قانوني			(٤٠,٥٤٦)
احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات			(٢٦,١٨٩)
احتياطي آخر			٥٦,٩١٨
أرباح مستبقة			٦,٤٤٠
احتياطي أسهم منحة للموظفين			٩٨٠,٩٣٦
مجموع حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي البنك		١,٠٢٠,٧٦٨	١٣٤,١٥٥
مجموع حقوق الملكية		١,١٣٧,٢٢١	١,١١٥,٠٩١
مجموع المطلوبات وشبه حقوق الملكية وحقوق الملكية		١٢,٢٠٢,١١٥	١١,٠٣١,٠٢٥

اعتمدت البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في ١١ فبراير ٢٠٢٦، ووقعها بالنيابة عن المجلس:

هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

عبدالمحسن راشد الراشد
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٧ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بالألف الدولارات الأمريكية

بيان الدخل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
١٧١,٢٤٨	١٧٤,١٢١		ادارة الثروات والاستثمارات
١١١,٧٤٧	١٥٥,١٥٦		إيراد الانتقان والتمويل
٣٨٢,٣٦٥	٣٩٠,٢٦٢		إيراد الخزينة واستثمارات الملكية الخاصة
٦٦٥,٣٦٠	٧١٩,٥٣٩	١٩	مجموع الإيرادات
٢٥٢,٥٢٦	٢٦٧,٤٩٠	٢٣ و ٢٢	مصروفات تشغيلية أخرى
٢٦٦,٠٢٣	٢٧٩,٣٦٨		مصروفات التمويل
١٨,٢٩٧	٢٧,١٧٧	٢١	مخصصات انخفاض قيمة الموجودات
٥٣٦,٨٤٦	٥٧٤,٠٣٥		مجموع المصروفات
١٢٨,٥١٤	١٤٥,٥٠٤		ربح السنة
١١٨,٥٠٤	١٤٠,١١٠		العائد إلى :
١٠,٠١٠	٥,٣٩٤		مساهمي البنك
١٢٨,٥١٤	١٤٥,٥٠٤		حصة غير مسيطرة
٣,٢٧	٣,٩٢		العائد على السهم
			العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي)

هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

عبدالمحسن راشد الراشد
رئيس مجلس الإدارة

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٧ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بآلاف الدولارات الأمريكية

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٢٨,٥١٤	١٤٥,٥٠٤
٢٦,٨٩٢	١,٣٥٥
(١٩,٩٥٦)	١٣,٠٤٣
(١٢,٥٧٧)	٢٦,١٨٩
(٥,٦٤١)	٤٠,٥٨٧
١٢٢,٨٧٣	١٨٦,٠٩١

الربح للسنة

الدخل الشامل الآخر

بنود قد تم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل
 تغيرات القيمة العادلة لاستثمارات أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة
 من خلال الدخل الشامل الآخر
 تغيرات القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة
 من خلال الدخل الشامل الآخر
 الشركات الزميلة المحاسبة بطريقة حقوق الملكية - حصة المجموعة
 من الدخل الشامل الآخر

الدخل الشامل الآخر للسنة**مجموع الدخل الشامل**

١١٣,٦١٩	١٧٩,٤٧٥
٩,٢٥٤	٦,٦١٦
١٢٢,٨٧٣	١٨٦,٠٩١

مجموع الدخل الشامل العائد إلى:

مساهمي البنك
 حصص غير مسيطرة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٧ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل والاسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية الموحد
بالآلاف الدولارات الأمريكية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤
٣٣٠,٨٣٣
(٣٦٣,٧٤٦)
١٢٠,٢٩٧
٣٣٧,٦٢٤
(١٦٩,٩٣٧)
١,٩٤٢
٢٥٧,٠١٣
-
٢٥٧,٠١٣
(٥٤,٩٩٤)
٢٠٢,٣١٩
-
٢٠٢,٣١٩
١,٩٦٢
٢٠٤,٢٨١
(١,٩٦٢)
٢٠٢,٣١٩

٢٠٢٥
٣٧٦,٨٥٩
(٤٤٨,٣٧٦)
٩٣,١٤٩
٣٥٣,٦٣٧
(١٤١,٣٧٠)
(١,٦٦٠)
٢٣٢,٢٣٩
-
٢٣٢,٢٣٩
(٨٨٦)
٢٣١,٣٥٣
-
٢٣١,٣٥٣
٣٠٨
٢٣١,٦٦١
(٣٠٨)
٢٣١,٣٥٣

صافي الدخل التشغيلي العائد إلى شبه حقوق الملكية
معدلاً لما يلي:
 مطروحًا: الدخل غير العائد إلى شبه حقوق الملكية
 زائدًا: مصروفات الأرباح على المبالغ المستحقة إلى البنوك وغير البنوك
 زائدًا: مصروفات غير العائد إلى شبه حقوق الملكية
 مطروحًا: نصيب المؤسسة من الدخل من الاستثمارات الخاصة به / الحصة
 في الاستشارات
 مطروحًا: المخصص لمخصصات انخفاض القيمة العائد إلى شبه حقوق الملكية

مجموع الدخل المتاح لحاملي شبه حقوق الملكية
 احتياطي معادلة الأرباح - صافي الحركة

مجموع الدخل العائد لحاملي شبه حقوق الملكية (معدلاً للاحياطيات)

مطروحًا: حصة المصادر ورسوم وكالة
 صافي الدخل العائد لشبه حقوق الملكية
 احتياطي مخاطر الاستثمار - صافي الحركة

الربح القابل للتوزيع على شبه حقوق الملكية

الدخل الشامل الآخر الذي قد يتم إعادة تصنيفه لاحقًا لبيان الدخل
 الدخل الشامل الآخر - العائد إلى شبه حقوق الملكية

زائدًا: الدخل الشامل الآخر غير الخاضع للتوزيع الفوري
 صافي الربح العائد إلى شبه حقوق الملكية

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بالآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك								٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
		المجموع	احتياطي أسهم المنحة	أرباح مستبقة	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي آخر *	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال	
١,١١٥,٠٩١	١٣٤,١٥٥	٩٨٠,٩٣٦	٦,٤٤٠	٥٦,٩١٨	(٤٠,٥٤٦)	(٢٦,١٨٩)	٥٩,٣٦٨	(٩٠,٦٩٢)	١,٠١٥,٦٣٧	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
١٤٥,٥٠٤	٥,٣٩٤	١٤٠,١١٠	-	١٤٠,١١٠	-	-	-	-	-	ربح السنة
٤٠,٥٨٧	١,٢٢٢	٣٩,٣٦٥	-	-	١٣,١٧٦	٢٦,١٨٩	-	-	-	دخل الشامل الآخر
١٨٦,٠٩١	٦,٦١٦	١٧٩,٤٧٥	-	١٤٠,١١٠	١٣,١٧٦	٢٦,١٨٩	-	-	-	مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة
١٥,٢٠٤	-	١٥,٢٠٤	١٥,٢٠٤	-	-	-	-	-	-	مدفوعات على أساس الأسهم
-	-	-	(١١,٣٠٢)	-	-	-	-	١١,٣٠٢	-	إصدار أسهم بموجب خطة الحوافز
(١,٥٠٠)	-	(١,٥٠٠)	-	(١,٥٠٠)	-	-	-	-	-	المحول لصندوق الزراعة والأعمال الخيرية
(٦١,٠٠٠)	-	(٦١,٠٠٠)	-	(٦١,٠٠٠)	-	-	-	-	-	أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠٢٤
(٢٠,٠٠٠)	-	(٢٠,٠٠٠)	-	(٢٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	أرباح أسهم مرحلية معلنة لسنة ٢٠٢٥
-	-	-	-	(١٤,٠١١)	-	-	١٤,٠١١	-	-	المحول لاحتياطي القانوني
(٢٩٢,٦٨٤)	-	(٢٩٢,٦٨٤)	-	-	-	-	-	(٢٩٢,٦٨٤)	-	شراء أسهم خزينة
٢١٥,٦١٦	-	٢١٥,٦١٦	-	٢,١٢٠	-	-	-	٢١٣,٤٩٦	-	بيع أسهم خزينة
(١٤,٩٤٣)	(١٩,٦٦٤)	٤,٧٢١	-	٤,٧٢١	-	-	-	-	-	انخفاض في حصة غير مسيطرة نتيجة للحصة الإضافية
(٤,٦٥٤)	(٤,٦٥٤)	-	-	-	-	-	-	-	-	في شركة تابعة
١,١٣٧,٢٢١	١١٦,٤٥٣	١,٠٢٠,٧٦٨	١٠,٣٤٢	١٠٧,٣٥٨	(٢٧,٣٧٠)	-	٧٣,٣٧٩	(١٥٨,٥٧٨)	١,٠١٥,٦٣٧	انخفاض في الحصص غير المسيطرة نتيجة لدفع أرباح أسهم
										الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

* يمثل الحصة في تغير احتياطيات الشركة الزميلة المحاسبة بطريقة حقوق الملكية.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٧ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بالألف الدولارات الأمريكية

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المتوسط لمساهمي البنك										٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
		المجموع	احتياطي أسهم المنشأة	أرباح مستبقة	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي آخر *	احتياطي تحوط التدفقات النقدية	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال		
١,٠٧٤,٣٦٢	٨٤,٨٢١	٩٨٩,٥٤١	٧,٩٣٠	١٠٥,٨٣١	(٤٦,١٠٣)	(١٣,٦١٢)	(٢,١٣٥)	٤٧,٥١٨	(١٢٥,٥٢٥)	١,٠١٥,٦٣٧	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	
١٢٨,٥١٤	١٠,٠١٠	١١٨,٥٠٤	-	١١٨,٥٠٤	-	-	-	-	-	-	ربح السنة	
(٥,٦٤١)	(٧٥٦)	(٤,٨٨٥)	-	-	٥,٥٥٧	(١٢,٥٧٧)	٢,١٣٥	-	-	-	الدخل الشامل الآخر	
١٢٢,٨٧٣	٩,٢٥٤	١١٣,٦١٩	-	١١٨,٥٠٤	٥,٥٥٧	(١٢,٥٧٧)	٢,١٣٥	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة	
١٠,٠٠٠	-	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-	مدفوعات على أساس الأسهم	
-	-	-	(١١,٤٩٠)	-	-	-	-	-	١١,٤٩٠	-	إصدار أسهم بموجب خطة الحوافر	
(٧,٠٣٧)	-	(٧,٠٣٧)	-	(٧,٠٣٧)	-	-	-	-	-	-	المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية	
(٦١,٠٠٠)	-	(٦١,٠٠٠)	-	(٦١,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠٢٣	
-	-	-	-	(١١,٨٥٠)	-	-	-	١١,٨٥٠	-	-	المحول للأحتياطي القانوني	
(٢٧٣,٧٢٦)	-	(٢٧٣,٧٢٦)	-	-	-	-	-	-	(٢٧٣,٧٢٦)	-	شراء أسهم خزينة	
٢٦٥,٧٤١	-	٢٦٥,٧٤١	-	(٣١,٣٢٨)	-	-	-	-	٢٩٧,٠٦٩	-	بيع أسهم خزينة	
(١٠٢,٩٠١)	(٨٤,٠٥٩)	(١٨,٨٤٢)	-	(١٨,٨٤٢)	-	-	-	-	-	-	انخفاض في حصة غير مسيطرة نتيجة للحصة الإضافية في شركة تابعة	
٩٥,٧٤٦	١٣٣,١٠٦	(٣٧,٣٦٠)	-	(٣٧,٣٦٠)	-	-	-	-	-	-	حصة غير مسيطرة إضافية بدون تغيير في السيطرة	
٣٠,٧٩٠	٣٠,٧٩٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حصة غير مسيطرة إضافية من الاستحواذ على شركة تابعة	
(٣٩,٧٥٧)	(٣٩,٧٥٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بيع أسهم في شركة تابعة	
١,١١٥,٠٩١	١٣٤,١٥٥	٩٨٠,٩٣٦	٦,٤٤٠	٥٦,٩١٨	(٤٠,٥٤٦)	(٢٦,١٨٩)	-	٥٩,٣٦٨	(٩٠,٦٩٢)	١,٠١٥,٦٣٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	

* يمثل الحصة في تغير احتياطيات الشركة الزميلة المحاسبة بطريقة حقوق الملكية.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٧ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	أنشطة العمليات
١٢٨,٥١٤	١٤٥,٥٠٤	ربح السنة
(٥٣٠,٨٧٤)	(٥٦٣,٧٥٥)	تعديلات على:
١,٩١٦	(٤,٥٣٥)	الخزينة واستثمارات الملكية الخاصة
٤٠٤,٨٤٠	٥٠٦,٧٥٢	(ربح) / خسارة صرف العملات الأجنبية
١٨,٢٩٧	٢٦,٨٤٦	مصروفات التمويل
١٢,٧٩١	١٤,٦٣٧	مخصصات انخفاض القيمة
٣٥,٤٨٤	١٢٥,٤٤٩	استهلاك وإطفاء
(١٢٩,٢٤٢)	٩٥,٢٤٨	التغيرات في:
(٢١٦,٩٧٤)	(٣٠٧,٨٠٣)	إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أصلية لأكثر من ٣ أشهر)
(٩٣,٨٢٢)	(١٥٦,٠٠٣)	عقود التمويل
(٩,٣١٦)	(٨,٥١٣)	ذمم مدينة موجودات أخرى
١٠٢,٨١٣	(١٧٧,٣٣٢)	رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي ورصيد بنكي مقيد
١٢١,٢٤٢	٥٩٩,٦٠٨	حسابات العملاء
٤٣٢,٧٥٤	(١١٢,٧١٣)	إيداعات من مؤسسات مالية
(٤٧٠,١٨٩)	٣٣٧,١١٢	إيداعات من مؤسسات غير مالية، وأفراد
(٢١٠,٢٥٦)	٥٣,٢٥٦	شبيه حقوق الملكية
(٤٣٧,٥٠٦)	٤٤٨,٣٠٩	مطلوبات أخرى
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة العمليات		
٢,٠٩٧	٣٢١	أنشطة الاستثمار
١٥٢,٠٣٦	(٢٩٤,٩٧٢)	بيع ممتلكات، وألات ومعدات، صافي
(٣٩,٥٣٤)	-	(شراء) / بيع استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة، صافي
(٦٧٧)	-	النقد المدفوع عند الاستحواذ على شركة تابعة، صافي
٥,٥٨٤	-	النقد المحول من إلغاء احتساب شركة تابعة
٤٠١,٣١١	١٤٣,٢٣٥	النقد المستحوذ عليه عند الاستحواذ على شركة تابعة
٥٢٠,٨١٧	(١٥١,٤١٦)	(شراء) / بيع محفظة الخزينة، صافي
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة الاستثمار		
(١٢٣,١١١)	٣٨١,٤٥٣	أنشطة التمويل
(٤٥٧,٧٤٦)	(٥٣٨,٥٨٩)	تمويل لأجل، صافي
(٦٠,٦٣٦)	(٩٣,٨٥٨)	مصروفات تمويل مدفوعة
٣٤,٨٤٠	(٧٨,٠٨٦)	أرباح أسهم مدفوعة
(٦٠٦,٦٥٣)	(٣٢٩,٠٨٠)	(شراء) / بيع أسهم خزينة، صافي
(٥٢٣,٣٤٢)	(٣٢,١٨٨)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
١,٦٨٨,٤٢٣	١,١٦٥,٠٨١	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة
١,١٦٥,٠٨١	١,١٣٢,٨٩٣	النقد وما في حكمه في ١ يناير *
صافي النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر		
٣٧٥,١٩٧	١٥٥,٩٥١	يتمثل النقد وما في حكمه في *:
٧٨٩,٨٨٤	٩٧٦,٩٤٢	نقد وأرصدة لدى البنوك (باستثناء رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي والنقد المقيد)
١,١٦٥,٠٨١	١,١٣٢,٨٩٣	(ايضاح ٦) إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أقل من ثلاثة أشهر)

* صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٧٧ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٠ ألف دولار أمريكي).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٧ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بألاف الدولارات الأمريكية

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار خارج الميزانية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الرصيد الختامي	حركة صافي قيمة الأصول	توزيعات / المسحوب خلال الفترة	رسوم وكالة	الدخل	إضافات خلال الفترة	الرصيد الافتتاحي
٢,٨٠١,٦٢٢	١٠١,٦٥١	(٤٢٥,٩٩٣)	(٢٩,٢٨٦)	١٣٨,٥٠٢	١,٣٣١,٤٦٨	١,٦٨٥,٢٧٩

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الرصيد الختامي	حركة صافي قيمة الأصول	توزيعات / المسحوب خلال الفترة	رسوم وكالة	الدخل	إضافات خلال الفترة	الرصيد الافتتاحي
١,٦٨٥,٢٨٠	(٩١,٤١٢)	(١٧٦,٦٠٥)	(٦٣,٢٤١)	١٥٤,٦٥٤	٨٣١,٩٦٣	١,٠٢٩,٩٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية تمثل استثمار أموال مدارة بموجب عقود وكالة تقديرية (إيضاح ٢٥).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٧ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بالآلاف الدولارات الأمريكية

بيانات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١. تقرير المنشأة

تأسست مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب ("البنك") شركة مساهمة بحرينية تحت إسم بيت التمويل الخليجي في سنة ١٩٩٩ في مملكة البحرين بموجب السجل التجاري رقم ٤١٣٦، ويعمل كبنك استثماري إسلامي بالجملة وفقاً لترخيص منح من قبل مصرف البحرين المركزي. ان أسهم البنك مدرجة في كل من سوق البحرين للأوراق المالية وسوق الكويت للأوراق المالية وسوق دبي وسوق أبوظبي للأوراق المالية. شهادات صكوك البنك مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية.

تخضع أنشطة البنك لأنظمة مصرف البحرين المركزي واسراف هيئة رقابة شرعية. تشمل أنشطة البنك الرئيسية على تقديم خدمات الاستشارات الاستثمارية ومعاملات استثمارية تتماشى مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية التي تقررها هيئة الرقابة الشرعية للبنك.

تشتمل البيانات المالية الموحدة للسنة على نتائج البنك والشركات التابعة له (بشار لها "المجموعة"). تشمل الشركات التابعة الجوهرية التي تم توحيدها في هذه البيانات المالية على:

الأنشطة	نسبة الملكية الفعلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
إدارة الاستثمارات	% ١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	جي اف اتش بارتنرز المحدودة
إدارة الاستثمارات	% ١٠٠	المملكة العربية السعودية	جي اف اتش كابيتال السعودية
بنك إسلامي بالتجزئة	% ٨٢,٩٥	مملكة البحرين	خليجي بنك ش.م.ب (خليجي)
شركة استثمارية (المبادئ الإسلامية)	% ٧٦,٦٣		جي اف اتش أكويتيز ش.م.ب (مقلة)

يوجد لدى البنك العديد من الشركات ذات أغراض خاصة والشركات الاستثمارية القابضة الأخرى، والتي تم تأسيسها بهدف تكاملها مع أنشطة البنك وشركاته التابعة الرئيسية، وللاحتفاظ بموجودات وعمليات غير رئيسية، والتي لا تعتبر جوهرية بالنسبة للمجموعة.

بالألف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢. أساس الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية المعترف بها عند الحصول عليها وإكمالها وبالتالي توافق مع قانون الشركات التجارية لسنة ٢٠٠١ (وتعديلاته). وبالتالي توافق مع متطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ودليل الأنظمة الصادر عن مصرف البحرين المركزي، تقوم المجموعة بإتباع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ذات العلاقة وذلك في الحالات التي لا يوجد لها معيار محاسبي صادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات الإسلامية.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس فرضية الاستمرارية ، حيث أن الإدارة مقتنعة بأن المجموعة تمتلك الموارد الكافية للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. ولإجراء هذا التقييم، أخذت الإدارة في الاعتبار مجموعة واسعة من المعلومات، بما في ذلك توقعات الربحية ومتطلبات رأس المال التنظيمي واحتياجات التمويل. ويشمل التقييم النظر في سينarioهات الضغط المحتملة وتأثيرها على ربحية المجموعة ورأس المال وسيولتها.

٣. أساس القياس

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا قياس القيمة العادلة لبعض الاستثمارات في الأوراق المالية بالقيمة العادلة، والأدوات المشتقة. تدير المجموعة خطوط أعمال متنوعة ومنتشرة عابرة للحدود تساهمن في توفير مصادر دخل متنوعة لخطوط الأعمال المحددة للمجموعة. لغرض ضمان توافق تقارير الأداء بشكل وثيق مع طريقة إدارة الأعمال داخلياً، تعرض المجموعة مصادر دخلها بناءً على خطوط أعمالها الأساسية، وتصنف مصروفاتها المشتركة غير المخصصة في بيان الدخل الموحد تبعاً لطريقة طبيعة المصروفات. يتم عرض البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي وهي العملة المستعملة من قبل المجموعة في معاملاتها والعملة المستخدمة في عرض البيانات المالية. تم تقرير جميع المعلومات المالية المعروضة بالدولار الأمريكي إلى أقرب ألف دولار، فيما عدا المشار إليه خلاف ذلك.

مقارنةً مع البيانات المالية الموحدة للسنة السابقة، تم تحديث وتحسين بعض عناوين، وإيضاحات البيانات المالية لتعزيز فهم مساهمة مختلف خطوط الأعمال في أداء المجموعة ووضعها المالي. تم إعادة عرض أرقام المقارنة وفقاً لذلك، ولا تؤثر هذه المبالغ على حقوق الملكية، أو صافي الربح، أو إجمالي الموجودات أو إجمالي المطلوبات المعلن عنها سابقاً.

ان إعداد البيانات المالية الموحدة يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب أيضاً من الإدارة تقديرًا في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم مراجعة التقديرات والفرضيات بصورة مستمرة. يتم احتساب التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها هذا التعديل وأي فترات مستقبلية متاثرة. تعتقد الإدارة أن الفرضيات المستخدمة مناسبة، وأن البيانات المالية الموحدة للمجموعة تعرض المركز المالي والنتائج بشكل عادل. ان الأمور التي تتطلب قدر كبير من التقدير أو التي تتطلب فرضيات وتقديرات مؤثرة على البيانات المالية الموحدة مبينة في إيضاح (٥).

الفقرات والجدوال أدناه تصف خطوط الأعمال التجارية الجوهرية للمجموعة، ومصادر الإيرادات المرتبطة بها.

الأنشطة:

تشمل الأنشطة الرئيسية للمجموعة على:

- أ) تقييم فرص الاستثمار، وإدارة الثروات نيابة عن عملائها بصفة وكيل؛
- ب) تقديم خدمات ائتمانية وتمويلية متخصصة؛
- ج) القيام بتطوير وبيع مشاريع البنى التحتية والمشاريع العقارية المستهدفة لتحقيق عوائد محسنة، ومشاركة العملاء في الاستثمار، والاحتفاظ بأصول خاصة استراتيجية كمدير رئيسي؛
- د) تقوم المجموعة بالإدارة النشطة لمحفظة الخزينة بهدف تحقيق عوائد أعلى من رؤوس الأموال والفرص الاستثمارية المدرورة.

بالألف الدولارات الأمريكية

**بيانات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣. أساس الإعداد (يتبع)**القطاعات:**

للقائم بالأنشطة المذكورة أعلاه، نظمت المجموعة نفسها في وحدات القطاعات التشغيلية التالية:

<p>يشمل هذا القطاع خطوط أعمال إدارة الأصول وإدارة المحافظ الاستثمارية للمجموعة، والتي تعمل ك وسيط من خلال الاستحواذ وإدارة وتحقيق موجودات الاستثمار لعملائها من المؤسسات والأفراد من أصحاب الثروات العالمية، بموجب ترتيبات تقديرية ومشاركة. كما تستثمر المجموعة بالاشتراك مع عملائها لتحقيق عوائد متنوعة من محافظها للموجودات تحت الإدارة.</p> <p>تقوم فرق إدارة الثروات والاستثمارات بأنشطة الترتيب والهيئة قبل بيع منتجاتها، ولاحقاً تقوم بتقدم خدمات إدارة الأصول والمحافظة الاستثمارية لمستثمريها حتى التخارج، مما يدر على المجموعة رسوم إدارة وحوافز وأداء مستمرة. يشمل هذا النشاط التجاري أيضاً حصة الأرباح والتوزيعات من الشركات الرميلة المحاسبة بطريقة حقوق الملكية في شركات إدارة أصول أخرى، والتي تعتبر مكملاً لأنشطة إدارة الأصول للمجموعة في قطاع العقارات.</p>	إدارة الثروات والاستثمارات
<p>تشمل على جميع الأنشطة المصرفية (أ) للشركات والخدمات المصرفية للأفراد المتفقة مع الشريعة الإسلامية التي تقدمها المجموعة من خلال شركتها التابعة، خليجي بنك ش.م.ب. (ب) المشاركة في الفرص الائتمانية الخاصة. (ج) أنشطة الاقتراض الرأسمالي لدعم الاستحواذ المبدئي على الأصول لمنتجات إدارة الثروات والاستثمارات.</p>	الانتاج والتمويل
<p>جميع الأنشطة التي يتم القيام بها على مستوى المجموعة، بما في ذلك الخزينة وموجودات الملكية الخاصة المتبقية (ما في ذلك العقارات والموجودات التشغيلية)، تعتبر جزءاً من أنشطة الملكية الخاصة وأنشطة الخزينة للمجموعة. تركز فرق الخزينة على تحقيق أداء متوفّر باستمرار مقابل عوائد السوق من خلال إدارة محفظة استثمارية نشطة ومتعدّلة للبنك ومستثمريه. تدار استثمارات الملكية الخاصة على مستوى المجموعة من أجل التخطيط بعناية لتحقيق القيمة، والتسهيل والتآزر عبر منشآت المجموعة من خلال تقديم مساهمات إيجابية.</p>	الملكية الخاصة والخزينة

وحدات العمل الاستراتيجية تقدم منتجات وخدمات مختلفة، لأنها تتطلب استراتيجيات مختلفة للإدارة وتخصيص الموارد ضمن المجموعة. لكل من وحدات العمل الاستراتيجية، ويقوم الرئيس التنفيذي ومجلس إدارة المجموعة (صانعي القرارات التشغيلية الرئيسيين) بمراجعة تقارير إدارية داخلية كل ثلاثة أشهر. جميع القطاعات التشغيلية أعلى، عدا الخدمات المصرفية التجارية التي تعتبر شركة تابعة منفصلة، لديها فريق عمل متخصص من المهنيين المحترفين، ويدعمه فريق عمل توظيف الاستثمار ووحدات دعم مشتركة.

يتم قياس أداء كل قطاع تشغيلي على أساس نتائج القطاع، ويتم مراجعته من قبل لجنة الإدارة ومجلس الإدارة كل ثلاثة أشهر. تستخدم نتائج القطاعات لقياس الأداء كون الإدارة تعتقد أن هذه المعلومات هي الأكثر أهمية وذات علاقة في تقييم نتائج بعض القطاعات المتعلقة بمنشآت أخرى التي تعمل في هذه القطاعات.

تقوم المجموعة بتصنيف الإيرادات والتکاليف التي يمكن نسبتها مباشرة، والمتصلة بالمعاملات الناشئة من القطاعات ذات الصلة كإيرادات القطاع، ومصروفات القطاع على التوالي. يتم تخصيص التکاليف غير المباشرة بناء على محركات/عوامل التکلفة التي يمكن تحديدها مع القطاع وأو الأنشطة ذات العلاقة. التقارير الإدارية الداخلية مصممة لتعكس الإيرادات والتکاليف للقطاعات ذات الصلة، والتي يتم قياسها مقابل أرقام الميزانية التقديرية. الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات غير المخصصة، تتعلق بالأنشطة المؤسسية وأنشطة الخزينة على مستوى المجموعة.

٣. أساس الإعداد (يتبع)

مصادر الدخل:

تكتسب المجموعة بشكل رئيسي على إيراداتها من المصادر التالية، وتعرض في بيان الدخل وفقاً لذلك:

وحدة العمل	النشاط / المصدر	المنتجات	أنواع الإيرادات
إدارة الثروات والاستثمارات	رسوم إدارة الموجودات	الدخل القائم على الرسوم، في هيئة رسوم إدارة، ورسوم أداء، ورسوم استحواذ، ورسوم تخارج، وهي تعاقدية بطبيعتها.	خلال فترة تقديم الخدمات بموجب العقد المبرم مع المجموعة.
دخل إدارة المحافظ		رسوم تحفيزية على إدارة المحافظ الاستثمارية المقيدة والتقريرية لتحقيق عوائد أعلى من المؤشر المعياري.	تحتسن سنوياً من تحقيق إعادة الهيكلة المستهدفة.
الهيكلة الاستثمارية وترتيب	وترتيب	الإيرادات المتعلقة بالصفقات، والتي تكتسبها المجموعة من هيكلة وبيع وطرح الأصول.	تحتسن عند توفير المصادر والإنجاز.
دخل الاستثمار المشتركة		أرباح الأسهم، ربح / خسارة) القيمة العادلة، الأرباح / (خسائر) المحققة من التخارج، وتوزيعات الدخل من الاستثمارات المشتركة.	تحتسن عند الإعلان عنها.
إيراد الشركات الزميلية		حصة المجموعة من أرباح/خسائر الشركات الزميلية المحتسنة بطريقة حقوق الملكية، وتغيرات الدخل الشامل الآخر ذات العلاقة.	حصة المجموعة من أرباح/خسائر الشركات الزميلية المحتسنة بطريقة حقوق الملكية، وتغيرات الدخل الشامل الآخر ذات العلاقة.
الائتمان والتمويل	دخل من موجودات التمويل	منتج خدمات التمويل المصرفي للمؤسسات والأفراد، وإدارة النقد، المتواقة مع الشريعة الإسلامية لخليجي بنك.	على مدى فترة العقد، باستخدام معدل الربح الفعلي
الاكتتاب		الإيرادات المتعلقة بالصفقات، والتي تكتسبها المجموعة من خلال توفير تمويل رأس المال للأصول.	تحتسن عند توفير المصادر والإنجاز.
رسوم وإيرادات أخرى		تشمل رسوم خدمة الحسابات، عمولة المبيعات، رسوم الترتيب والطرح، ورسوم ترتيب التكتلات.	تحتسن عند تقديم الخدمة ذات العلاقة.

٣. أساس الإعداد (يتبع)

وحدة العمل	النشاط / المصدر	المنتجات	أنواع الإيرادات
المملوكة الخاصة والخزينة	دخل الاستثمار المباشر، صافي	تشمل استثمارات الملكية الخاصة تعرضات المجموعة للاستثمارات الاستراتيجية.	تشمل أرباح الأسهم، الربح / الخسارة) من بيع، والاحتساب المبدئي، وإعادة قياس استثمارات الملكية الخاصة
إدارة الموجودات والمطلوبات، والتداول	أنشطة إدارة الموجودات والمطلوبات المالية في الخزينة، بما في ذلك توزيع السيولة، والتحوط، والاستثمارات في أسواق المال، وإدارة مخاطر صرف العملات ومعدلات الربح، والسنادات المهيكلة، ومحافظة التداول (ما عدا المضاربة وفقاً لإطار الشريعة الإسلامية).		إيرادات التداول، الربح/(خسارة) المقيدة بالقيمة السوقية، الأرباح المحققة من البيع، الإيرادات من السنادات المركبة، وأرباح تحسين إدارة الموجودات والمطلوبات.
إيراد من بيع الموجودات	حيازة أسهم الشركات، والأسماء الخاصة، والعقارات للتطوير والبيع المباشر، التطوير والبيع، والموجودات المدرة للدخل. كما يشمل ذلك أملاك المجموعة أو مشاركتها في أصول الترفيه والضيافة.		عوائد التطوير والمبيعات، المحتسب باستخدام طريقة نسبة الإنجاز. دخل الإيجار، والإيرادات الإضافية الأخرى، والأرباح أو الخسائر من الاستبعاد.
الدخل الثابت	عمليات إدارة السيولة للبنك، من خلال الإيداعات ومحافظة السيولة، وأدوات سوق المال، والإيداعات الإسلامية قصيرة الأجل، وأنشطة سوق المال.		الدخل الناتج من استخدام فائض السيولة لدى البنك من خلال، على سبيل المال لا الحصر، الإيداعات قصيرة الأجل لدى البنك والمؤسسات المالية، أدوات سوق المال، وأسواق رأس المال، واستثمارات الخزينة الأخرى ذات الصلة.

بيانات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بالألف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي عرض للسياسات المحاسبية الهامة والتي تم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. تم تطبيق هذه السياسات المحاسبية على نحو ثابت من قبل المجموعة على جميع الفترات المعروضة في البيانات المالية الموحدة، وتم تطبيقها بثبات من قبل المجموعة.

(١) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير السارية المفعول

(١) معيار المحاسبة المالي رقم (٤٥) – شبه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار) أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (٤٥) – شبه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار) خلال سنة ٢٠٢٥. الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ تحديد، وقياس، وعرض أدوات "شبه حقوق الملكية" في البيانات المالية للمؤسسات المالية الإسلامية.

يحدد المعيار مبادئ إعداد التقارير المالية لأدوات الاستثمار التشاركية (بما في ذلك حسابات الاستثمار)، حيث تقوم المؤسسة المالية الإسلامية بالسيطرة على الأصول الأساسية (في الغالب، كشريك عامل)، نيابة عن أصحاب المصلحة، عدا أصحاب حقوق الملكية. يوفر المعيار المعايير العامة لمحاسبة أدوات الاستثمار التشاركية وشبه حقوق الملكية في الميزانية العمومية، وكذلك تجميع، واحتساب، وإلغاء احتساب، وقياس، وعرض، والإفصاح لأشباه حقوق الملكية.

هذا المعيار ساري المفعول لفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، مع السماح بالتطبيق المبكر.

(٢) معيار المحاسبة المالي رقم (٤٦) – الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (٤٦) – الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة خلال سنة ٢٠٢٣. الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ وقواعد احتساب، وقياس، والإفصاح، وإلغاء احتساب الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة، بناء على أفضل الممارسات الشرعية والدولية. يهدف المعيار إلى تحسين الشفافية، وقابلية المقارنة، والمساءلة، والحكمة في التقارير المالية المتعلقة بالموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة.

ينطبق هذا المعيار على جميع المؤسسات المالية الإسلامية التي تحمل مسؤوليات ائتمانية على الموجودات، بدون سيطرة، باستثناء مايلي:

- صندوق تكافل المشاركين و/ أو صندوق استثمار المشاركين لمؤسسة التكافل؛ و
- صندوق استثماري مدار من قل مؤسسة، كونها منشأة قانونية منفصلة، والتي تخضع لإعداد التقارير بما يتماشى مع متطلبات معايير المحاسبة المالية ذات العلاقة لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

هذا المعيار ساري المفعول لفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، مع خيار التطبيق المبكر. سيتم تطبيق هذا المعيار في نفس وقت تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٤٥) – شبه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار).

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

(٣) معيار المحاسبة المالي رقم (٤٧) – تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (٤٧) – تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية خلال سنة ٢٠٢٣. الهدف من هذا المعيار هو وضع إرشادات بخصوص المعالجة المحاسبية والإفصاحات لتحويلات الموجودات بين الأوعية الاستثمارية، التي تديرها نفس المؤسسة أو أطرافها ذوي العلاقة. هذا المعيار يسري على تحويلات الموجودات التي لا تشكل جزءاً من دمج الأعمال، أو بيع عمل تجاري، أو إعادة هيكلة المؤسسة.

يعرف المعيار الواقع الاستثماري على أنه مجموعة من الأصول التي يتم إدارتها معاً لتحقيق هدف استثماري مشترك، مثل صندوق، أو محفظة، أوأمانة. كما يعرف المعيار تحويل الأصول على أنه معاملة أو حدث ينتج عنه تغيير في الملكية القانونية، أو الجوهر الاقتصادي للموجودات، مثل البيع، أو المساهمة، أو التوزيع، أو إعادة التصنيف.

بالاف الدولارات الأمريكية

بيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير السارية المفعول (يتبع)

(٣) معيار المحاسبة المالي رقم (٤٧) – تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية (يتبع)

يجب احتساب تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية استناداً إلى جوهر المعاملة، وأحكام وشروط اتفاق التحويل. يصنف المعيار تحويلات الموجودات إلى ثلاث فئات: تحويلات بالقيمة العادلة، وتحويلات بالقيمة الدفترية، وتحويلات أخرى عدا القيمة العادلة أو القيمة الدفترية. ويحدد المعيار أيضاً متطلبات الإفصاح عن عمليات تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية.

المعيار ساري المفعول لفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، مع خيار التطبيق المبكر.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

٤) معيار المحاسبة المالي رقم (٤٨): الهدايا والجوائز الترويجية

يحدد هذا المعيار متطلبات المحاسبة وإعداد التقارير المالية المطبقة على الهدايا والجوائز الترويجية التي تمنحها المؤسسات المالية الإسلامية. ويفصلها المعيار إلى (أ) الهدايا الترويجية التي يتم فيها الاستحقاق الفوري؛ (ب) الجوائز الترويجية التي يتم الإعلان عنها مسبقاً ليتم منحها في تاريخ مستقبلي؛ (ج) برامج الولاء التي يتم فيها تراكم الالتزام على مدى الفترة.

المعيار ساري المفعول لفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، مع خيار التطبيق المبكر.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

٥) معيار المحاسبة المالي رقم (٥٠) - إعداد التقارير المالية للمؤسسات الاستثمارية الإسلامية (بما في ذلك الصناديق الاستثمارية)

يحل هذا المعيار محل "معيار المحاسبة المالي رقم (١٤) - الصناديق الاستثمارية"، ويحدث إطار إعداد التقارير المالية للمؤسسات الاستثمارية الإسلامية.

وتشمل التحسينات الرئيسية الموائمة مع معيار المحاسبة المالي رقم (١) المعدل والإطار المفاهيمي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وإزالة البيان المنفصل لاستثمارات المحفظة (المتضمن الآن في الملاحظات)، وإلغاء مفهوم قيمة ما في حكم النقد، وإدخال مبادئ المحاسبة لشبه حقوق الملكية.

كما يوفر المعيار إرشادات للمؤسسات الاستثمارية الإسلامية التي لديها كيانات افتراضية متعددة أو صناديق فرعية، ويقدم متطلبات بشأن فرق صافي قيمة الأصول، ويزيل المتطلبات السابقة للحكومة وإعداد التقارير لأصحاب المصلحة، ويسهل إفشاءات من التوحيد أو المحاسبة بطريقة حقوق الملكية بناءً على نموذج الأعمال الفريد ونية الاستثمار للمؤسسات الاستثمارية الإسلامية.

المعيار ساري المفعول لفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

بيانات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بالألف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير السارية المفعول (يتبع)

٦) سحب معيار المحاسبة المالي رقم (٢٦) - الاستثمار في العقارات، والأحكام الانتقالية ذات الصلة

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية توجيهات تتعلق بسحب معيار المحاسبة المالي رقم (٢٦) - الاستثمار في العقارات، والأحكام الانتقالية ذات الصلة ("التوجيهات"). بعد السحب، سيتم احتساب الاستثمار في العقارات وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) - العقارات الاستثمارية.

المعيار ساري المفعول لفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقوم المجموعة بتقييم أثر تطبيق هذا المعيار؛ ومع ذلك، لا يتوقع أي تأثير جوهري حالياً من تطبيق هذا المعيار.

(ب) أساس التوحيد

١) توحيد الأعمال

يتم محاسبة توحيد الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ وبتاريخ الاستحواذ، وهو التاريخ الذي انتقلت فيه السيطرة إلى المجموعة. السيطرة هي سلطة التحكم في السياسات المالية والتسييرية لمؤسسة منافع من أنشطتها. عند تقييم السيطرة، تأخذ المجموعة بالاعتبار حقوق التصويت المحتملة والتي يمكن ممارستها حالياً.

تقوم المجموعة بقياس الشهرة بتاريخ الاستحواذ كما يلي:

- القيمة العادلة للمقابل المحول، زائدأ:
- المبلغ المحتب للحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراء، زائدأ:
- إذا تحقق توحيد الأعمال على مراحل، القيمة العادلة لحصص حقوق الملكية الموجودة سابقاً في الشركة المشتراء، مطروحاً:
- صافي المبلغ المحتب (في العادة القيمة العادلة) للموجودات القابلة للتحديد المشتراء، والمطلوبات القابلة للتحديد التي اختتها المجموعة على عاتهها.

عندما يكون الفائض سالباً، يتم مباشرة احتساب ربح صفة الشراء في بيان الدخل الموحد.

المقابل المحول لا يشمل المبالغ المتعلقة بسداد أي علاقة سابقة. يتم عادة احتساب هذه المبالغ في بيان الدخل الموحد.

تكليف المعاملات، عدا تلك المتعلقة بإصدار أدوات دين أو حقوق ملكية، والتي تتبعها المجموعة في توحيد الأعمال، يتم احتسابها كمصاريف عند تكبدها.

يتم قياس أي التزام طارئ بالقيمة العادلة في تاريخ الشراء. إذا تم تصنيف هذا الالتزام كحقوق ملكية، فإنه لا يتم إعادة قياسه، ويتم احتساب السداد ضمن حقوق الملكية. ويتم احتساب أي تغيرات لاحقة في القيمة العادلة للالتزام الطارئ في بيان الدخل الموحد.

٢) الشركات ذات الأغراض الخاصة

الشركات ذات الأغراض الخاصة هي شركات تم إنشاؤها لتحقيق هدف محدد وواضح كتوريق أصول معينة، أو تنفيذ معاملة معينة لتمويل أو إستثمار وعادة تكون حقوق التصويت ذات أهمية لتشغيل هذه الشركات. يتم تحديد ما إذا كان المستثمر يتصرف كمدير أو وكيل بناءً على إمتلاكه سلطة إتخاذ القرار في الإستثمار والمقدرة على التحكم في العوائد وبالتالي مدى العلاقة بين السلطة والعوائد. يجوز للمجموعة في سياق عملها الاعتيادي إدارة أصل أو منشأة لصالح أصحاب المصلحة بخلاف المساهمين، من خلال وكالة (عادة وكالة استثمار) أو ترتيب مماثل. لا تشمل السيطرة الحالات التي تتمتع فيها المؤسسة بالسلطة، ولكن هذه السلطة يمكن ممارستها بصفة أمانة، وليس للعوائد المتغيرة للمؤسسة نفسها. حافظ الأداء المستحققة القبض من قبل الوكيل تكون بصفة الأمانة، وبالتالي لا تعتبر عوائد متغيرة لغرض تقييم السيطرة.

بالألف الدولارات الأمريكية

بيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) أساس التوحيد (يتبع)

٣) الموجودات تحت الإدارة

تقوم المجموعة بصفتها كوصي بإدارة الموجودات المحافظ بها بصفة الأمانة وأدوات الاستثمارات الأخرى نيابة عن المستثمرين. البيانات المالية لهذه الشركات ذات الأغراض الخاصة لم يتم توحيدها في هذه البيانات المالية الموحدة. يتضمن إيضاح رقم ٢٧ معلومات عن الموجودات تحت الإدارة من قبل المجموعة. لغرض إعداد التقارير حول الموجودات تحت الإدار، تم اعتبار إجمالي قيمة الموجودات تحت الإدار.

٤) فقد السيطرة

عند فقدان السيطرة، تقوم المجموعة بإلغاء احتساب موجودات ومطلوبات الشركة التابعة، وأي حصة غير مسيطرة، ومكونات حقوق الملكية الأخرى ذات العلاقة بالشركة التابعة. يتم احتساب أي فائض أو عجز ينبع عن فقدان السيطرة في بيان الدخل الموحد. إذا احتفظت المجموعة بأي حصة في الشركة التابعة السابقة، يتم قياس تلك الحصة بالقيمة العادلة بتاريخ فقدان السيطرة. لاحقاً، يتم قياس هذه الحصة كاستثمار محاسب بطريقة حقوق الملكية، أو وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة لاستثمارات الأوراق المالية ، وذلك اعتماداً على مستوى السيطرة المحافظ بها.

٥) الاستثمارات في الشركات الزميلة المحاسبة بطريقة حقوق الملكية

يشمل هذا الاستثمار في الشركات الزميلة، والمشاريع المشتركة. الشركات الزميلة هي الشركات الخاضعة لتأثير مهم من قبل المجموعة، ولكن ليس لها سيطرة أو سيطرة مشتركة على السياسات المالية التشغيلية. يكون للمجموعة تأثير مهم على الشركات الزميلة عندما تمتلك المجموعة نسبة تتراوح بين ٢٠٪ و ٥٠٪ من حقوق التصويت في الشركات الزميلة. المشروع المشترك هو ترتيبات يكون للمجموعة فيها سيطرة مشتركة، حيث تملك الحق في صافي موجودات الترتيبات، بدلاً عن حقوقها في موجوداتها والتزاماتها مقابل مطلوباتها.

تحسب الاستثمارات في الشركات الزميلة، والمشاريع المشتركة بطريقة حقوق الملكية. يتم احتساب الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة، ويتم زيادة أو خفض القيمة الدفترية لاحتساب نصيب المستثمر من ربح أو خسارة الشركة المستثمر فيها بعد تاريخ الشراء. التوزيعات المستلمة من الشركة المستثمر فيها، تخضع القيمة الدفترية للاستثمار. قد تكون التعديلات على القيمة الدفترية ضرورية للتغيرات في نصيب المستثمر في الشركة المستثمر فيها والناتجة من تغيرات حقوق الملكية للشركة المستثمر فيها. عندما تتعدي حصة المجموعة من الخسائر حتىها في الاستثمارات المحاسبة بطريقة حقوق الملكية، يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى صفر ويتم وقف احتساب أي خسائر إضافية ماعدا في حال تكبدت المجموعة التزامات قانونية أو إعتيادية أو قامت بدفع مبالغ بالنيابة عن الشركة الزميلة. يتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحفظة به لغرض البيع.

٦) معاملات تم استبعادها عند توحيد البيانات المالية والاحتساب بطريقة حقوق الملكية

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة وأي إيرادات أو مصروفات غير محققة (ما عدا أرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية) والناتجة عن عمليات مع الشركات التابعة للمجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. يتم أيضاً استبعاد الأرباح الناتجة من المعاملات بين المجموعة مع الشركات الزميلة المحاسبة بطريقة حقوق الملكية إلى حد نصيب المجموعة من هذه الشركات. كما يتم أيضاً استبعاد الخسائر غير المحققة بالطريقة نفسها، فقط لحد أن لا يكون هناك دلائل انخفاض في القيمة. يتم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة والشركات الزميلة المحاسبة بطريقة حقوق الملكية عند الضرورة، للتأكد من توافقها مع تلك التي تطبقها المجموعة.

بيانات حول الموارد المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بالألاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملة التعامل لكل وحدة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة.
يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية في تاريخ المركز المالي إلى عملة التعامل بأسعار الصرف السائدة في نهاية فترة إعداد التقارير المالية.

٨) العمليات الأجنبية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الخارجية، بما في ذلك الشهادة وتسويات القيمة العادلة الناتجة من الاستحواذ، إلى الدولار الأمريكي بسعر الصرف السائد في تاريخ بيان المركز المالي. يتم تحويل إيرادات ومصروفات العمليات الخارجية إلى الدولار الأمريكي بسعر الصرف السائد في تاريخ تلك المعاملات.

يتم تجميع فروقات تحويل العملات الأجنبية في احتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية، باستثناء إلى حد تخصيص فروقات التحويل إلى الحصص غير المسيطرة.

عندما يتم بيع العمليات الأجنبية في مجملها، بحيث يتم فقدان السيطرة، يتم إعادة تصنيف المبلغ المتراكم في احتياطي تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل الموحد كجزء من ربح أو خسارة البيع.

ج) مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد، فقط عندما يوجد حق قانوني قابل للتنفيذ لإجراء مقاصة للمبالغ المحاسبة وعند وجود نية للتسوية على أساس صافي المبلغ أو تسليم الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط إذا كانت معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية تسمح بذلك، أو للأرباح والخسائر الناتجة من مجموعة المعاملات متشابهة.

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

د) الاستثمارات في الأوراق المالية

تصنف المجموعة الاستثمارات في الأوراق المالية كاستثمارات الملكية الخاصة، والاستثمارات المشتركة، ومحفظة الخزينة. تتكون الاستثمارات في الأوراق المالية من أدوات دين وحقوق الملكية، ولكن تستثنى الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة المحاسبة بطريقة الملكية (راجع إيضاح ٤ (ب)(٦)).

١) التبويب والتصنيف

إن نهج تصنيف وقياس الاستثمارات في السكوك، والأسهم، والأدوات المماثلة، الذي يعكس نموذج العمل الذي يتم من خلاله إدارة الاستثمارات، وخصائص التدفقات النقدية ذات العلاقة. بموجب المعيار، يجب تصنيف كل استثمار على أنه:

١) أدوات حقوق ملكية

٢) أدوات دين، تشمل:

• أدوات دين نقدية؛

• أدوات دين غير نقدية.

٣) أدوات استثمارية أخرى

ما لم يتم ممارسة خيارات الاحتساب المبدئي غير القابلة للإلغاء وفقاً للمعيار، يجب على المؤسسة تصنيف الاستثمارات كاستثمارات تم قياسها لاحقاً كما يلي:

• بالتكلفة المطفأة؛

• بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل؛

• بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، على أساس كل مما يلي:

- نموذج عمل المجموعة لإدارة الاستثمارات؛

- خصائص التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار، بما يتماشى مع طبيعة عقود التمويل الإسلامية المعنية.

عند الاحتساب المبدئي، تمتلك المجموعة خيار اتخاذ قرار لا رجعة فيه لتصنيف الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، إذا أدى ذلك إلى إلغاء أو التقليل بشكل جوهري من عدم اتساق القياس أو الاحتساب، أي عدم النطابق المحاسبى، والذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو احتساب الأرباح والخسائر المترتبة عليها، وذلك على أساس مختلفة.

٤) الاحتساب وإلغاء الاحتساب

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في الأوراق المالية بتاريخ المتاجر، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة. تقوم المجموعة بإلغاء احتساب الاستثمارات في الأوراق المالية عندما ينتهي حق استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عندما تقوم المجموعة بنقل جميع مخاطر وعوائد الملكية بشكل جوهري.

بالألف الدولارات الأمريكية

بيانات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

د) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع)

٣) القياس

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في الأوراق المالية بالقيمة العادلة، زائداً، عدا الاستثمارات في الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تكاليف المعاملة التي يمكن نسبها مباشرة لعملية الشراء أو الإصدار.

بعد التسجيل المبدئي، يتم لاحقاً إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة. يتم احتساب الأرباح والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بيان الدخل الموحد في الفترة التي تنشأ فيها. يتم احتساب الأرباح والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان الدخل الشامل الموحد، ويتم عرضها في "احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات" ضمن حقوق الملكية. تحتسب أرباح / (خسائر) القيمة العادلة مع الأخذ بالاعتبار قسمة الأجزاء ذات العلاقة بحقوق المساهمين وشبيه حقوق الملكية، بما في ذلك أصحاب حسابات الاستثمار. عند بيع، أو انخفاض قيمة، أو تحصيل، أو التخلص من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تحول الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي احتسبت سابقاً في بيان التغيرات في الدخل الشامل الموحد إلى بيان الدخل الموحد.

بالنسبة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي يتغير على المنشأة تحديد مقياس موثوق للقيمة العادلة بشكل مستمر، مثل الاستثمارات التي لا يوجد لها أسعار سوق مدرجة أو طرق أخرى مناسبة لاحتساب قيمة عادلة موثوقة، فإنها تظهر بالتكلفة مطروحاً منها مخصصات انخفاض القيمة.

٤) مبادئ القياس

قياس التكلفة المطفأة

إن التكلفة المطفأة للإصل أو الالتزام المالي هو المبلغ الذي يتم من خلاله قياس الأصل أو الالتزام المالي في الاحتساب المبدئي، مطروحاً منه التسديدات الرأسمالية، مضافاً إليه أو مطروحاً منه الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي لأي فرق بين المبلغ المحتسب مبدئياً ومبلغ الاستحقاق، مطروحاً منه مبلغ (مباشرة أو باستخدام حساب مخصص) لأنخفاض القيمة أو عدم القدرة على التحصيل. يتضمن احتساب معدل الربح الفعلي كل الأتعاب المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً أساسياً من معدل الربح الفعلي.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن به مبادلة أصل أو سداد الالتزام بين طرفين ملبين بالمعاملة وعلى أساس تجارية بتاريخ القياس. تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداء المالية باستخدام الأسعار المدرجة في سوق نشط لهذه الأداة متى ما توافرت هذه الأسعار. يعتبر السوق نشطاً عندما توافر فيه الأسعار المدرجة بسهولة وبشكل منتظم وتتمثل معاملات سوق حقيقة ومتكررة بانتظام على أساس تجاري. أفضل دليل على القيمة العادلة للأداء المالية عند الاحتساب المبدئي هو عادة سعر المعاملة - وهي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم.

كما تقوم المجموعة بتحديد القيمة العادلة باستخدام طرق تقييم عندما يكون السوق غير نشط، وتشمل طرق التقييم استخدام تحليل التدفقات النقدية المخصومة، ومضارعات السعر / الأرباح، وطرق تقييم ذات مناهج اقتصادية مقبولة لتسخير الأدوات المالية. قد تكون بعض أو كل المدخلات المستخدمة في هذه النماذج غير قابلة للرصد في السوق، ولكن يتم تقديرها استناداً إلى الفرضيات. إن مدخلات تقنيات التقييم تمثل بشكل معقول توقعات السوق ومقاييس عوامل المخاطر والعوائد المتضمنة في الأداء المالية.

تشمل تقديرات القيمة العادلة على عدم اليقينية ومسائل تعتمد على التقديرات بصورة جوهرية، وبالتالي لا يمكن تحديدها بدقة متناهية. لا يوجد يقين بشأن الأحداث المستقبلية (مثل الأرباح التشغيلية المستمرة، والقدرة المالية). من المعقول بناء على المعرفة الحالية، أن النتائج خلال السنة المالية القادمة والتي تختلف عن الافتراضات، قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للاستثمارات.

القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يحمل ميزة الطلب (على سبيل المثال، إيداع مستحق عند الطلب) ليست أقل من المبلغ المستحق على الطلب، مخصوصة من أول تاريخ يمكن طلب المبلغ الواجب دفعه.

تحسب المجموعة التحويلات بين مستويات تراتبية القيمة العادلة في نهاية فترة تاريخ المركز المالي التي حدث خلالها التغيير.

بالاف الدولارات الأمريكية

بيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

هـ) عقود التمويل

عقود التمويل هي عبارة عن عقود تمويل متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية تكون مدفوعاتها ذات طبيعة ثابتة أو قابلة للتحديد. وتشتمل هذه على تمويلات بعقود مراقبة، ومشاركة، ومضاربة، وإستصناع، ووكالة، وعقود تمويل على أساس الإيجار ("موجودات إجارة"). يتم احتساب عقود التمويل من تاريخ نشأتها وتظهر بالتكلفة المطفأة بعد طرح مخصصات الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

تعديل عقود التمويل

إذا تم تعديل شروط عقود التمويل، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية للعقد المعدل مختلفة بصورة جوهرية. إذا كانت التدفقات النقدية مختلفة جوهرياً، فإن الحقائق التعاقدية في التدفقات النقدية من عقود التمويل الأصلية تعتبر منتهية. في هذه الحالة، يتم إلغاء احتساب موجودات التمويل الأصلية واحتساب موجودات التمويل الجديدة بالقيمة العادلة زائداً أي تكاليف معاملة مؤهلة.

إذا كان تعديل عقود التمويل المقاسة بالتكلفة المطفأة لا ينتج عنها إلغاء احتساب عقود التمويل، تقوم المجموعة أولاً بإعادة احتساب مبلغ القيمة الدفترية الإجمالي لعقود التمويل باستخدام معدل الفائدة الفعلي للموجودات، وتحاسب التسوية الناتجة كربح أو خسارة التعديل في الربح أو الخسارة.

جميع العقود المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية يتم تفسيرها للأغراض المحاسبية بمجملها، وجميع العقود المرتبطة أو ترتيبات السندات الأذنية يتم أخذها بالاعتبار مع عقد التمويل الأساسي لعكس نتيجة اقتصادية واحدة، وهدف العقود.

و (أ) تمويل المراحيض (عقود قائمة على التداول)

المراحة هو عقد يقوم بموجبه أحد الأطراف ("البائع") ببيع أصل لطرف آخر ("المشتري") بالتكلفة زائداً هامش ربح على أساس دفعات مؤجلة، بعد أن يقوم البائع بشراء الأصل بناءً على وعد المشتري بشراء نفس الأصل على أساس عقد هذه المراحة ذاتها. سعر البيع يشتمل على التكلفة زائداً هامش ربح متفق عليه. إن سعر البيع (التكلفة مضافة إليها هامش الربح) يعاد سداده على أقساط من قبل المشتري بموجب فترة التمويل المتفق عليها. بموجب عقد المراحة، يجوز للمجموعة التصرف إماً كباقي أو مشتري، حسب الحال.

و (ii) تمويل مضاربة (عقود قائمة على التشارك)

المضاربة هي عقد بين طرفين، والذي بموجبه يقدم أحدهما الأموال (رب المال)، حيث يقوم بتوفير مبلغ معين من المال (رأس مال المضاربة) إلى الطرف الآخر (المضارب). ومن ثم يقوم المضارب باستثمار رأس مال المضاربة في مؤسسة أو نشاط معين مستخدماً خبرته ومعرفته نظير حصة محددة من الأرباح الناتجة المتفق عليها مسبقاً. لا يشارك رب المال في إدارة نشاط المضاربة. يتحمل المضارب الخسارة في حال إهماله أو انتهاءك أي من شروط أو بنود عقد المضاربة؛ عدا ذلك، فإن رب المال يتحمل الخسارة. بموجب عقد المضاربة يجوز للمجموعة التصرف إما كمضارب أو رب المال، حسب الحال. عقود تمويلات المجموعة تتضمن شرطاً توفر معدل ربح فعلي، بناءً على شروط السداد المتفق عليها.

و (iii) موجودات إجارة (عقود قائمة على التأجير)

تظهر موجودات الإجارة (الإجارة المنتهية بالتملك) بالتكلفة بعد طرح الإستهلاك المترافق وأي إنخفاض في القيمة. وفقاً لشروط التأجير، تنتقل ملكية الموجودات المؤجرة للمستأجر في نهاية مدة عقد التأجير (على سبيل الهبة)، شريطة تسديد جميع أقساط الإيجار. يتم احتساب الإستهلاك باستخدام معدلات تقلل من تكلفة الأصول المؤجرة بصورة منتقطة على مدى فترة التأجير، بنمط المنافع الاقتصادية الناشئة عن هذه الأصول (عادةً ما تكون مشابهة لطريقة الربح الفعلي). تقوم المجموعة في تاريخ كل بيان للمركز المالي بتقييم إمكانية وجود أي دليل موضوعي على حدوث إنخفاض في قيمة موجودات الإجارة. خسارة الإنخفاض في القيمة هي المبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل قيمته المقدرة القابلة للاسترداد. يتم احتساب النقيمة الانهائية للعميل المعنى، بالإضافة إلى عوامل أخرى.

بآلاف الدولارات الأمريكية

بيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

و (٤) الموجودات المالية الضعيفة ائتمانيا المشترأة أو المنشأة

الموجودات المالية الضعيفة ائتمانياً المشترأة أو المنشأة هي موجودات ضعيفة ائتمانياً عند الاحتساب المبدئي. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم دمج الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة في حساب معدل الفائدة الفعلي عند الاحتساب المبدئي. نتيجة لذلك، لا تتحمل الموجودات المالية الضعيفة ائتمانياً المشترأة أو المنشأة مخصصاً لانخفاض القيمة عند الاحتساب المبدئي. المبلغ المحاسب كمخصص خسارة بعد الاحتساب المبدئي يساوي التغيرات في الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة منذ الاحتساب المبدئي للموجودات.

ز) إيداعات لدى ومن مؤسسات مالية وأخرى

تشتمل هذه الإيداعات على مبالغ مودعة لدى أو مستلمة من المؤسسات المالية والمؤسسات الأخرى وفق عقود موافقة للشريعة الإسلامية. تكون هذه الإيداعات عادة قصيرة الأجل بطيئتها وظهور بالتكلفة المطفأة.

ح) النقد وما في حكمه

للغرض إعداد بيان التدفقات النقدية الموحد، يشتمل النقد وما في حكمه على النقد، وأرصدة لدى البنوك، وإيداعات لدى مؤسسات مالية، تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها وهي غير معرضة لتغير القيمة العادلة بصورة جوهرية، و تستخدم من قبل المجموعة لإدارة الالتزامات قصيرة الأجل. النقد وما في حكمه لا يشمل أرصدة البنوك المقيدة وغير المتوفرة للاستخدام في العمليات اليومية للمجموعة.

ط) أدوات مشتقة محفظة بها لأغراض إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط

الأدوات المشتقة المحافظ بها لأغراض إدارة المخاطر تشمل جميع الموجودات والمطلوبات المشتقة غير المصنفة كموجودات ومطلوبات للمتاجرة. جميع الأدوات المشتقة مقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي. تصنف المجموعة بعض الأدوات المشتقة المحافظ بها لأغراض إدارة المخاطر كأدوات تحوط في علاقات تحوط مؤهلة.

في بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بتوثيق العلاقة بين أدوات التحوط والبنود المتحوطة عنها، إلى جانب أهداف إدارة المخاطر واستراتيجيتها لإجراء معاملات التحوط المختلفة، جنباً إلى جنب مع الطريقة التي ستنستخدم لنقديم فعالية علاقة التحوط. عند بداية علاقة التحوط وعلى أساس مستمر، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان من المتوقع أن تكون أدوات التحوط فعالة للغاية في مقاومة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للبنود المتحوطة عنها ذات الصلة خلال الفترة التي تم تعين التحوط لها، وما إذا كانت النتائج الفعلية لكل تحوط ضمن نطاق محدد. بالنسبة لتحول التدفقات النقدية للمعاملة المتوقعة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان من المحتمل جداً حدوث المعاملة المتوقعة، وتمثل تعرضاً للتغيرات في التدفقات النقدية التي يمكن أن تؤثر في النهاية على الربح أو الخسارة.

١. تحوطات القيمة العادلة

في حال تعين الأداة المشتقة كأداة تحوط للتغوط من التغير في القيمة العادلة لأصل أو التزام محاسب، أو التزام ثابت والذي يمكن أن يؤثر على الربح أو الخسارة، يتم فوراً احتساب التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة في الربح أو الخسارة. التغير في القيمة العادلة للبند المتحوط عنه المنسب للخطر المתוطن عنه، يتم احتسابه في الربح أو الخسارة. إذا كان بالإمكان قياس البند المتحوط بالتكلفة، أو التكلفة المطفأة، فإنه يتم تعديل قيمته الدفترية تبعاً لذلك.

إذا انتهت صلاحية أداة التحوط، أو يتم بيعها، أو إنهاؤها، أو ممارستها، أو توقفت علاقة التحوط عن تلبية المعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط بالقيمة العادلة، أو تم إلغاء تصنيف التحوط، فإنه يتم التعرف عن محاسبة التحوط بأثر مستقبلي.

بالألف الدولارات الأمريكية

بيانات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ط) أدوات ممتدة محتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط (يتبع)

أي تعديل لغاية نقطة توقف البند المتحوط عنه، والذي يتم استخدام طريقة الربح الفعلي له، يتم إطفاؤه للربح أو الخسارة كتعديل لمعدل الربح الفعلي المعاد حسابه للبند على مدى عمره المتبقى. عند إيقاف التحوط، أي تعديل تحوط تم عمله سابقاً على أداة مالية متحوطة، والتي يتم استخدام طريقة معدل الربح الفعلي لها، يتم إطفاؤه إلى الربح أو الخسارة عن طريق تعديل معدل الربح الفعلي للبند المتحوط عنه، من التاريخ الذي يبدأ فيه الإطفاء. في حال تم إلغاء احتساب البند المتحوط عنه، فإنه يتم احتساب التعديل فوراً في الربح أو الخسارة عند إلغاء احتساب البند.

تحوطات التدفقات النقدية

عندما يتم تحديد المشتقات كأداة تحوط للتحوط من التغير في التدفقات النقدية المنسوبة إلى مخاطر معينة مرتبطة بأصل أو التزام محاسب، أو معاملة متوقعة محتملة للغاية يمكن أن تؤثر على الربح أو الخسارة، يتم احتساب الجزء الفعلي من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات الممتدة في حقوق الملكية، ويتم عرضها في احتياطي التحوط ضمن حقوق الملكية. أي جزء غير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات الممتدة يتم إدراجه فوراً في الأرباح أو الخسائر. يتم إعادة تصنيف المبلغ المحاسب في احتياطي التحوط من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة كتعديل لإعادة التصنيف في نفس الفترة التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المتحوطة عنها على الربح أو الخسارة، وفي نفس البند في بيان الربح أو الخسارة وحقوق الملكية.

في حال انتهاء صلاحية أداة التحوط الممتدة أو تم بيعها أو إنها عنها أو ممارستها، أو توقفت علاقتها التحوط عن تلبية المعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط للتدفقات النقدية، أو تم إلغاء تصنيف التحوط، فإنه يتم التوقف عن محاسبة التحوط بأثر مستقبلي. إذا لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المتحوطة، تقوم المجموعة فوراً بإعادة تصنيف المبلغ الموجود في احتياطي التحوط من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة. بالنسبة لعلاقات التحوط الملغية، إذا كان لا يزال من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المتحوطة عنها، فلن يتم إعادة تصنيف المبلغ المتراكم في احتياطي التحوط عنه، إلى أن تؤثر التدفقات النقدية المتحوطة عنها على الربح أو الخسارة؛ إذا كان من المتوقع أن تؤثر التدفقات النقدية المتحوطة على الربح أو الخسارة على مدى أكثر من فترة من فترات إعداد التقارير، فإن المجموعة تعيد تصنيف المبلغ الموجود في احتياطي التحوط من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت.

الأدوات الممتدة الأخرى لغير المتاجرة

يتم احتساب الأدوات الممتدة الأخرى لغير المتاجرة في الميزانية العمومية بالقيمة العادلة. إذا لم يتم الاحتفاظ بالأداة الممتدة للمتاجرة، ولم تكن مصنفة في علاقة تحوط مؤهلة، فإنه يتم احتساب جميع التغيرات في قيمتها العادلة فوراً في الربح أو الخسارة كمكون لصافي الدخل من الأدوات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤) العقارات الاستثمارية

العقارات الاستثمارية هي عبارة عن قطع أراضي ومباني. العقارات الاستثمارية هي عقارات محتفظ بها بغرض التأجير، أو ارتفاع قيمتها، أو كلاهما، ولكن ليس لغرض البيع في سياق الاعتيادية، أو لاستخدام المجموعة لتقديم خدماتها أو لآغراض إدارية. ويتم قياسها مبدئياً بالتكلفة، بالإضافة إلى المصاريف المنسوبة مباشرة. لاحقاً للاحتساب المبدئي، تظهر العقارات الاستثمارية بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم، ومخصصات انخفاض القيمة المتراكم، إن وجدت. لا يحتسب الاستهلاك على الأرض، ويحتسب الاستهلاك على المبنى على مدى فترة تتراوح من ٣٠ إلى ٤٥ سنة.

يتم نقل العقارات إلى العقارات الاستثمارية عندما يكون هناك تغير في الاستخدام، يدل عليه:

- نهاية إشغاله من قبل المالك، لتحويله من عقار يشغل المالك إلى عقارات استثمارية أو
- بداية الإجارة التشغيلية لطرف آخر، لتحويله من عقارات التطوير إلى عقارات استثمارية.

بالألف الدولارات الأمريكية

بيانات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ي) العقارات الاستثمارية (يتبع)

بالإضافة لذلك، يتم تحويل العقارات الاستثمارية إلى عقارات للتطوير عندما يكون هناك تغير في الاستخدام، يدل عليه:

- بداية استخدام الذاتي، لتحويله من العقارات الاستثمارية إلى عقار يشغله المالك أو
- بداية التطوير بهدف البيع، لتحويله من عقارات استثمارية إلى عقارات للتطوير.

يتم إلغاء احتساب العقارات الاستثمارية عند بيعها، أو عند سحبها من الاستعمال بشكل دائم ولا يتوقع أن يكون هناك أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. أي ربح أو خسارة ناتج من إلغاء احتساب العقارات الاستثمارية (محاسبة كالفرق بين صافي عائد البيع والقيمة الدفترية للأصل) يتم تضمينه في بيان الدخل الموحد في الفترة التي يتم فيها إلغاء الاحتساب.

ك) عقارات قيد التطوير

عقارات قيد التطوير تمثل عقارات محفظتها لغرض البيع أو التطوير والبيع في سياق العمل الطبيعي. يتم احتساب العقارات قيد التطوير بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل.

ل) الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم وخصائص انخفاض القيمة المتراکمة، إن وجدت. التكلفة تشمل جميع التكاليف المتعلقة باستبدال أي جزء من الممتلكات والآلات والمعدات، وتتكاليف الاقراض لتقديرات الإنشاءات طويلة الأجل، إذا تم استيفاء معايير الاحتساب. يتم احتساب جميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في بيان الدخل الموحد عند تكبدها.

يتم إحتساب الإستهلاك لشطب تكلفة الممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت بموجب معدلات سنوية والهدف منها إستهلاك تكلفة الموجودات، ناقصاً القيمة المقدرة لبيعها في نهاية عمرها الإنتاجي، ويتم احتسابه عادة في بيان الدخل الموحد.

العمر الإنتاجي المقدر للممتلكات والآلات والمعدات للأعمال الصناعية هي كما يلي :

مباني وبني تحتية مؤجرة	٥٠ - ٣٠ سنة
الحسابات الإلكترونية	٥ - ٣ سنوات
الأثاث والتركيبات	٨ - ٥ سنوات
السيارات	٤ - ٥ سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات لانخفاض القيمة عندما يكون هناك أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى عدم القدرة على استرداد القيمة الدفترية. إن وجدت مثل هذه المؤشرات، وإذا كانت القيمة الدفترية تفوق القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة القابلة للاسترداد، كونها القيمة الأعلى بين القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة.

يتم إلغاء احتساب أي جزء من الممتلكات والمعدات عند بيعها، أو حينما لا يتوقع أن يكون هناك أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها. يتم احتساب أي ربح أو خسارة من إلغاء الاحتساب في بيان الدخل الموحد في سنة إلغاء الاحتساب.

يتم مراجعة القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي وطرق احتساب الاستهلاك الموجودات سنويًا، وتعديلها كلما كان ذلك مناسباً.

بالألف الدولارات الأمريكية

بيانات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

م) موجودات غير ملموسة

الشهرة

يتم قياس الشهرة التي تنشأ من استحواذ شركات تابعة بالتكلفة مطروحاً منها خسائر انخفاض القيمة المترآكة.

موجودات غير ملموسة أخرى

يتم مبدئياً احتساب الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بصورة فردية بالتكلفة. تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من خلال عملية إندماج الأعمال هي قيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ. يتم لاحقاً، احتساب الموجودات غير الملموسة بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المترآكة وخسائر انخفاض القيمة المترآكة. بالنسبة للموجودات غير الملموسة التي تم تكوينها داخلياً، عدا تكاليف التطوير المرسمة، فإنه لا يتم رسمتها، ويتم احتساب المعرفات في بيان الدخل الموحد في الفترة التي يتم تكديها فيها. يتم تحديد ما إذا كانت الأعمار الافتراضية للموجودات غير الملموسة محددة أو غير محددة المدة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على فترة ١٠ سنوات، ويتم تقديرها لانخفاض القيمة متى ما كان هناك مؤشر على انخفاض القيمة. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة بتاريخ نهاية كل سنة مالية. تحتسب التغيرات في الأعمار الافتراضية المتوقعة أو نمط الاستهلاك المتوقع للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كلما كان ذلك مناسباً، ويتم التعامل معها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم احتساب مصروف الإطفاء على الأصول غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل الموحد ضمن قمة المعرفات المتطابقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة، ولكن يتم فحصها سنويًا لانخفاض القيمة، بما بصورة فردية أو على مستوى الوحدة المولدة للنقد. يتم مراجعة تقدير الأعمار غير المحددة سنويًا لتحديد ما إذا كان لا يزال من الممكن دعم الأعمار غير المحددة. وإذا لم يكن ذلك ممكناً، فإنه يتم تغيير الأعمار من غير محددة إلى محددة على أساس مستقبلي. تتكون الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة من رخصة إنشاء وتشغيل مصنع للأسمدة في مملكة البحرين.

يتم قياس الأرباح والخسائر الناتجة من إلغاء احتساب أي من الأصول غير الملموسة كالفرق بين صافي عوائد البيع والقيمة الدفترية للأصل، ويتم احتسابها في بيان الدخل الموحد عند إلغاء احتساب الأصل.

ن) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

تحسب المجموعة مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على:

- أرصدة لدى البنوك
- إيداعات لدى المؤسسات المالية
- عقود التمويل
- أقساط إيجارات مستحقة
- استثمار في السكوك (أدوات دين بالتكلفة المطفأة)
- ذمم مدينة أخرى
- التزامات تمويلية غير مسحوبة وعقود الضمانات المالية الصادرة.

تقيس المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة، ما عدا التالي، والتي يتم قياسها بالخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة إثنى عشر شهراً:

- أدوات الدين التي تم تحديد أن لها مخاطر ائتمانية محدودة كما في تاريخ التقرير؛
- أدوات الدين الأخرى وأرصدة البنوك التي لم تتعرض مخاطرها الائتمانية (أي مخاطر العجز عن السداد التي تحدث خلال العمر المتوقع للأداة المالية) للارتفاع بصورة جوهرية منذ الاحتساب المبدئي.

بيانات مخاطر الائتمان المخاطر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بالألاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ن) إنخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (يتبع)

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية للتعرض الخاضع لمخاطر الائتمان قد زادت كثيراً منذ الاحتساب المبدئي عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة بالاعتبار معلومات معقولة، وذات علامة، وذات متوفرة بدون أي تكاليف أو جهد لا داعي لها. ويشمل ذلك كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناء على التجربة السابقة للمجموعة، والتقييم الائتماني المطلع، بما في ذلك المعلومات التعلقية.

تقترض المجموعة أن المخاطر الائتمانية على تعرضات خاضعة لمخاطر الائتمان قد ارتفعت كثيراً، إذا تجاوزت مدة استحقاقه أكثر من ٣٠ يوماً. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي في حالة تعثر إذا:

- من غير المحتمل أن يقوم المفترض بسداد التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، بدون لجوء المجموعة لخطوات مثل تسليم الأداة المالية (إن تم الاحتفاظ بأي منها)
- الموجودات المالية مستحقة لأكثر من ٩٠ يوماً.

تعتبر المجموعة أن أداة الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون التصنيف الائتماني مساوياً للتعريف المفهوم عالمياً "الدرجة الاستثمارية". تعتبر المجموعة أن هذه الدرجة تساوي BBB أو أعلى حسب تصنيف وكالة ستاندرد آند بوروز.

تطبق المجموعة منهجهية المراحل الثلاث لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان. ترّحل الأصول من خلال المراحل الثلاث التالية، بناء على التغيرات في الجودة الائتمانية منذ الاحتساب المبدئي.

المرحلة الأولى: الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً:

المرحلة الأولى تشمل التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان عند الاحتساب المبدئي، والتي لم يكن لها أي زيادة جوهيرية في مخاطر الائتمان منذ الاحتساب المبدئي، أو ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة. الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً هي الخسائر الائتمانية المتوقعة من أحداث التعثر المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي، وهي ليست أحداث العجز النقدي خلال فترة الإثني عشر شهراً، لكن مجموع الخسائر الائتمانية على الأصل الموزون باحتمالية حصول حدث الخسارة خلال الإثني عشر شهراً القادمة.

المرحلة الثانية: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة – ليست منخفضة القيمة

المرحلة الثانية تشمل التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان التي يوجد لها ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ الاحتساب المبدئي، ولكن لا يوجد دليل موضوعي على انخفاض قيمتها. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة. الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة هي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من أحداث التعثر المحتملة على مدى الحياة المتوقعة للأداة المالية. الخسائر الائتمانية المتوقعة هي المتوسط الموزون للخسائر الائتمانية مع احتمالية حدوث التعثر في السداد لمدى الحياة.

المرحلة الثالثة: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة – منخفضة القيمة

المرحلة الثالثة تشمل التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان التي يوجد لها أدلة موضوعية على انخفاض القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي، وفقاً للمؤشرات المحددة في كتيب الإرشادات الصادر عن مصرف البحرين المركزي. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة.

بيانات ملخصة بالألف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ن) إنخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقديرات مرحلة للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية كما يلي:

- التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان غير منخفضة القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي: بالقيمة الحالية لجميع العجوزات النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد، والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
- التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان منخفضة القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي: بالفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.
- الالتزامات التمويلية غير المسحوبة: بالقيمة الحالية لفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة لو تم سحب الالتزامات، والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها.
- عقود الضمانات المالية: الدفعات المتوقعة لتعويض حامل العقد، مطروحاً منها أي مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.
- يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلية للتعرض الخاضع لمخاطر الائتمان.

التعرضات المنخفضة ائتمانياً

في تاريخ بيان المركز المالي، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان منخفضة ائتمانياً. يعتبر التعرض الخاضع لمخاطر الائتمان "منخفض ائتمانياً" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للتعرض.

الأدلة على أن التعرض ضعيف ائتمانياً تشمل المعلومات القابلة للرصد التالية:

- » صعوبات مالية جوهرية للمقترض أو المصدر؛
- » خرق للعقد، مثل العجز أو التأخير في السداد، أو استحقاق الأصل المالي لفترة تفوق ٩٠ يوماً؛
- » إعادة هيكلة تسهيلات التمويل أو السلفة من قبل البنك بشروط لا تعتبرها البنك في ظروف أخرى؛
- » من المحتمل أن المقترض أو المصدر سيعلن إفلاسه أو أي إعادة هيكلة مالية أخرى؛
- » ركود أو اختفاء سوق نشط للأداة المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم طرح مخصصات الخسارة للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

(س) انخفاض قيمة الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

في حالة الاستثمارات في الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة، يعتبر وجود أي إنخفاض جوهري أو أي إنخفاض لفترة طويلة في القيمة العادلة للأوراق المالية ويسعر أقل من سعر التكلفة دليلاً على حدوث إنخفاض في قيمتها. تعتبر المجموعة أن الإنخفاض يكون جوهرياً عندما تنخفض بنسبة تفوق ٣٠٪ من تكلفته، ولمدة تتجاوز تسعه أشهر إنخاضاً لفترة طويلة. وفي حالة وجود مثل هذه الدلائل، يتم تحويل الخسائر المترآكة - والتي تظهر بحساب الفرق بين تكلفة الإستحواذ وبين القيمة العادلة الحالية، بعد طرح أي خسائر إنخفاض في قيمة ذلك الاستثمار تم إحتسابها سابقاً في بيان الدخل - من بيان الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل. يتم لاحقاً عكس خسائر الإنخفاض في قيمة أدوات الاستثمار في حقوق الملكية، والتي تم إحتسابها في بيان الدخل، من خلال الدخل الشامل الآخر.

بالاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ع) إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية (عدا تلك الخاضعة لمخاطر الائتمان المبينة أعلاه) في تاريخ رفع التقارير لتقييم وجود أي دليل قد يثبت حدوث إنخفاض في قيمتها. عند وجود مثل هذه الدلائل، يتم تقيير القيمة المتوقعة استردادها لهذه الموجودات. تقدر القيمة القابلة للإسترداد لأي موجودات إما بقيمتها المستغلة أو بقيمتها العادلة بعد طرح تكاليف البيع، أيهما أكبر. تحتسب خسائر الإنخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية لأي موجودات قيمتها التقديرية المتوقع إستردادها. يتم إحتساب خسائر الإنخفاض في بيان الدخل. يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة فقط عند وجود مؤشرات تبين إنفقاء هذه الخسائر و عند تغير التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة المتوقع إستردادها.

عند تقيير القيمة المستغلة، يتم تخفيض التدفقات النقدية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييم السوق الحالي للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة لموجودات أو وحدات تنتج تدفقات نقدية. تحتسب خسائر الإنخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية لأي موجودات أو وحدات تنتج تدفقات نقدية قيمتها التقديرية المتوقع إستردادها. يتم إحتساب خسائر الإنخفاض في القيمة في بيان الدخل. يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة فقط عند وجود مؤشرات تبين إنفقاء هذه الخسائر و عند تغير التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة المتوقع إستردادها. لا يتم إطفاء الشهرة المحاسبة على حده وإنما يتم اختبارها سنوياً لإنخفاض القيمة ويتم إحتسابها بالتكلفة بعد طرح الخسائر المتراكمة لإنخفاض في القيمة. لا يتم عكس خسائر الإنخفاض في قيمة الشهرة المحاسبة على حده.

ر) حسابات العملاء

تشمل هذه أموال العملاء والحسابات الجارية، وتمثل الأموال المستلمة من العملاء للاستثمار في شركات الأغراض الخاصة، أو شركات المشاريع التي أنشئت كجزء من أنشطتها لإدارة الاستثمارات، بانتظار تحويلها لهذه المنشآت. عادة ما يتم صرف هذه الأموال على طلبات رأس المال من هذه المنشآت استناداً إلى أنشطتها ومتطلباتها، وتستحق الدفع عن الطلب. هذه الأموال التي تحفظ بها المجموعة، وتظهر بالتكلفة المطفأة.

يتم إحتساب الأرصدة في الحسابات الجارية (غير الاستثمارية) عند إستلامها من قبل المجموعة. يتم قياس المعاملات بالقيمة النافية المتوقع تحقيقها وإستلامها من قبل المجموعة بتاريخ التعاقد. يتم قياس هذه الحسابات بقيمتها الدفترية في نهاية الفترة المحاسبية.

ص) تمويلات لأجل

تتمثل التمويلات لأجل تسهيلات من مؤسسات مالية، وتمويلات عن طريق إصدار صكوك. يتم مبدئياً قياس التمويلات لأجل بالقيمة العادلة مضافةً إليها تكلفة المعاملة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. تحتسب تكاليف التمويل، وأرباح الأسهم، والخسائر ذات العلاقة بالتمويلات لأجل في بيان الدخل الموحد كمصروفات التمويل. تقوم المجموعة بإلغاء إحتساب المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاءها.

ق) ضمانات مالية

الضمانات المالية هي العقود التي تتطلب من المجموعة القيام بدفعات محددة لتعويض حامل الضمان عن الخسارة التي يتکبدها بسبب فشل مدين معين عن تسديد دفعات عند حلول أجلها وفقاً لشروط أداء الدين. يحتسب عقد الضمان المالي ابتداءً من تاريخ إصداره. تحتسب المطلوبات الناشئة من عقد الضمانة المالية بالقيمة الحالية للدفعات المقدرة لسداد الالتزام، عندما يصبح محتملاً وفقاً للضمان. أصدرت المجموعة ضمانات مالية لدعم مشاريع التطوير الخاصة بها (إيضاح ٣٦).

ر) أرباح الأسهم

يتم إحتساب أرباح الأسهم المقترن توزيعها على المساهمين كمطلوبات في الفترة التي يتم الإعلان عنها.

بالألف الدولارات الأمريكية

بيانات حول المجموعة المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ش) رأس المال والاحتياطيات

تصنف المجموعة أدوات رأس المال كمطلوبات مالية أو أدوات حقوق ملكية وفقاً لمضمون الشروط التعاقدية للأدوات. تتكون أدوات حقوق الملكية للمجموعة من أسهم عادية، وعنصر الملكية للمدفوعات على أساس الأسهم، وأدوات قابلة للتحويل. التكاليف الإضافية التي يمكن نسبتها مباشرة لإصدار أدوات حقوق الملكية تطرح من القياس المبدئي لأدوات حقوق الملكية.

أسهم الخزينة

يحتسب المبلغ المدفوع لشراء أسهم الخزينة، بما في ذلك جميع المصاروفات المباشرة المتکيدة التي يمكن نسبتها إلى عملية الشراء. يظهر المبلغ المستلم من بيع أسهم الخزينة في البيانات المالية كتغير في حقوق الملكية. لا يحتسب ربح أو خسارة في بيان الدخل الموحد للمجموعة عن بيع أسهم الخزينة.

الاحتياطي القانوني

بموجب متطلبات الشركات التجارية البحريني، يتم تحويل ١٠٪ من صافي الربح السنوي إلى احتياطي قانوني والذي لا يتم توزيعه إلا في حالة تصفية البنك. يجوز إيقاف هذا الاستقطاع عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. يتم تحويل هذا المخصصات ل الاحتياطي القانوني عند موافقة المساهمون عليها.

ت) شبه حقوق الملكية

تمثل شبه حقوق الملكية أموالاً تحتفظ بها المجموعة في حسابات الاستثمار غير مقيدة، ولها حرية التصرف في إستثمارها. يخول أصحاب حسابات الاستثمار المجموعة باستثمار أموالهم بالطريقة التي تراها مناسبة من غير وضع قيود من حيث المكان والطريقة والغرض من إستثمار هذه الأموال.

تحسب المجموعة رسوم إدارة (رسوم مضارب) على أصحاب حسابات الاستثمار. من إجمالي الإيراد من أصحاب حسابات الاستثمار، يتم تخصيص الإيراد العائد إلى أصحاب حسابات الاستثمار بعد توفير المخصصات، والإحتياطيات (احتياطي معادلة الأرباح واحتياطي مخاطر الاستثمار)، وبعد طرح حصة المجموعة كمضارب. يتم تخصيص الإيراد من قبل إدارة المجموعة ضمن حدود مشاركة الأرباح المسموح بها بموجب شروط أصحاب حسابات الاستثمار. يتم توزيع الأرباح المكتسبة من سلة الموجودات المملوكة من قبل شبه حقوق الملكية فقط بين حقوق ملكية المساهمين وأصحاب حسابات الاستثمار. تتحمل المجموعة المصاروفات الإدارية المتکيدة المتعلقة بإدارة هذه الأموال ولا يتم تحديدها بصورة منفصلة على حسابات الاستثمار.

تقوم المجموعة بعمل مخصص معين ومحضن جماعي لحقوق ملكية المساهمين. المبالغ المسترددة من هذه الموجودات منخفضة القيمة لا تخضع للتخصيص بين أصحاب شبه حقوق الملكية وحقوق ملكية المساهمين.

تظهر حسابات حسابات الاستثمار بقيمتها الدفترية وتشمل المبالغ المحتفظ بها في احتياطيات معادلة الأرباح ومخاطر الاستثمار، إن وجدت. إحتياطي معادلة الأرباح هو المبلغ الذي تخصصه المجموعة من إيرادات المضاربة، قبل إحتساب رسوم المضارب، وذلك بهدف المحافظة على مستوى معين من العوائد لأصحاب الودائع من الإستثمارات. إحتياطي مخاطر الاستثمار هو المبلغ الذي تخصصه المجموعة من إيرادات أصحاب حسابات الاستثمار، بعد إحتساب رسوم المضارب، وذلك لغرض تعويض أي خسائر مستقبلية قد يتعرض لها أصحاب حسابات الاستثمار. ينتج عن إنشاء أي من هذه الاحتياطيات زيادة في المطلوبات المتعلقة بحسابات الاستثمار غير المقيدة.

حسابات الاستثمار المقيدة

تمثل حسابات الاستثمار المقيدة موجودات مقتناة بواسطة أموال أصحاب هذه الحسابات المقيدة وما شابهها حيث تقوم المجموعة بصفتها مدير إستثمار بإدارتها إما على أساس عقود مضاربة أو وكالة. يتم إستثمار أموال حسابات الاستثمار المقيدة في مشاريع محددة بناءً على توجيهات أصحاب هذه الحسابات. لا يتم إدراج الموجودات المحتفظ بها تحت هذا التصنيف ضمن موجودات المجموعة في البيانات المالية الموحدة، ويتم الإفصاح عنها ضمن بيان حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية، باستخدام سياسات القياس ذاتها المطبقة من قبل المجموعة لموجوداتها، ومطلوباتها، والدخل والمصاروفات..

بالاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ث) إحتساب الإيراد

يتم احتساب الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق. يحتسب الإيراد إلى حد أنه من المرجح أن المنافع الاقتصادية المستقبلية المتعلقة ببند الإيرادات ستتدفق للمجموعة، وأنه بالإمكان قياس الإيراد بصورة موثوقة، وتم استيفاء معايير محددة لكل من أنشطة المجموعة كما هو موضح أدناه:

إيراد من أنشطة إدارة الاستثمار والثروات تشمل الدخل المتعلق بالصفقات، والدخل القائم على الرسوم. تكتسب المجموعة الدخل المتعلق بالصفقات من هيكلة وبيع الأصول للمستثمرين في وقت طرح المنتجات. تقوم المجموعة بإكمال جميع التزامات الأداء المذكورة أعلاه عند طرح الاستثمار مع مستثمريها. وفقاً لذلك، يتم احتساب الرسوم المتعلقة بالتزام الأداء هذا مقدماً عند طرح الاستثمار لدى المستثمرين. ويتم توزيع هذا الدخل بين الهيكلة، وطرح الاستثمار، ودخل الائتمان أداء متميزة بناءً على تقييم إنجاز الالتزامات المرتبطة بكل نشاط ضمن كل صفة.

يشمل الدخل القائم على الرسوم رسوم إدارة، ورسوم أداء وإدارة محافظ. يتم احتساب رسوم إدارة الأصول وفقاً للشروط التعاقدية عند تقديم الخدمات خلال فترة العقد. ولا يتم احتساب رسوم الأداء إلا عند تجاوز عتبات الأداء المحددة، ومن المحتمل جداً إلا يكون هناك عكس جوهري لأي إيرادات متراكمة في المستقبل. هناك حاجة إلى تقييرات احتمال انعكاس المخاطر التي حفقت الأرباح قبل تحقيقها، بسبب مخاطر انخفاض الأداء العام المستقبلي للاستثمارات الأساسية. تمثل رسوم إدارة المحفظة رسوم حواجز يتم احتسابها عند تجاوز معدل العائد الأدنى المحدد لكل عقد إدارة محفظة، ويتم احتسابها خلال كل فترة أداء على أساس الاستحقاق.

يتم احتساب إيراد إيداعات لدى / من مؤسسات مالية على أساس الفترة الزمنية التي يعطيها العقد باستخدام معدل الربح الفعلي.

يتم احتساب إيراد أرباح الأسهم من أوراق مالية استثمارية عند التأكد من وجود حق الاستلام، وهو عادة تاريخ الفصل لاستلام الأرباح بالنسبة للأسماء.

يتم احتساب إيرادات / مصروفات التمويل باستخدام طريقة التكلفة المطفأة باستخدام معدل الربح الفعلي للأصل / الالتزام المالي.

تعتبر الرسوم وإيرادات العمولات جزءاً رئيسياً من معدل الربح الفعلي للأدوات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة ويتم إضافتها عند قياس معدل الربح الفعلي لهذه الموجودات المالية. يتم احتساب الرسوم والعمولات الأخرى، بما في ذلك رسوم خدمة الحسابات، وعمولة البيع، ورسوم الإدارية، ورسوم عرض وترتيب الأسهم، ورسوم ترتيب التكتلات، متى تم تقديم الخدمات ذات العلاقة.

يتم احتساب إيراد عقود التمويل على أساس الفترة الزمنية التي يعطيها العقد باستخدام معدل الربح الفعلي.

يتم احتساب إيراد من الصكوك وكذلك إيرادات وتكليف الإيداعات باستخدام معدل الربح الفعلي على مدى الفترة الزمنية التي تغطيها هذه الأدوات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بالألف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ث) إحتساب الإيراد (يتبع)

إيراد من بيع الموجودات

يحتسب الإيراد عندما يحصل العميل على السيطرة على البضائع أو الخدمات. ويتم تحديد توقيت تحويل السيطرة، في وقت ما أو بمرور الوقت، يتطلب ممارسة قرار حكمي.

يحتسب الإيراد عند تسليم البضائع للعميل، والتي تم اعتبارها النقطة الزمنية التي قبل فيها العميل البضائع والمخاطر والعوائد ذات الصلة بالملكية المنقوله. وتم احتساب الإيرادات عند تلك النقطة الزمنية، بشرط إمكانية قياس الإيرادات والتكلفة بصورة موثوقة، واحتمال استرداد المقابل، ولم يكن هناك تدخل إداري مستمر في البضائع.

(خ) إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

تلزم المجموعة بعدم إحتساب أي إيراد من مصدر يتنافى مع الشريعة الإسلامية. ووفقاً لذلك، تحول أرباح المصادر غير الإسلامية إلى حساب الأعمال الخيرية الذي تستخدمه المجموعة للأعمال الخيرية.

(ذ) الزكاة

تحسب الزكاة على أساس الزكاة للمجموعة وفقاً لمعايير المحاسبة المالي رقم ٣٩ الصادر عن هيئة المحاسبة والمرجعية للمؤسسات المالية الإسلامية، باستخدام طريقة صافي الموجودات. تقوم المجموعة بدفع الزكاة استناداً على الأرقام الموحدة لأرصدة الاحتياطي القانوني، والاحتياطي العام، والأرباح المستبقـة في بداية السنة. الزكاة المتبقـة تدفع من قبل المساهمين بصورة فردية. الزكاة المستقـة على شـبه حقوق الملكية والحسابات الأخرى هي من مسؤولية أصحاب حسابات الاستثمار.

ض) منافع الموظفين

١) المنافع قصيرة الأجل

تقاضى منافع الموظفين قصيرة الأجل على أساس غير مخصوص وتسجل كمصرفـون متى ما قدمت الخدمة ذات العلاقة. يتم عمل مخصص للملبغ المتوقع دفعـه ضمن المكافآت التقديـة قصيرة الأجل أو خطط المشاركة في الأرباح، إذا كان على المجموعة التزام قانوني أو استدلالي حالي كنتيـجة لخدمـات سابـقة قـام الموظـفـون بتقدـيمـها، وإذا كان بالإمكان تقدير هذا الالتزام بصورة موثوقة. تحسب منافع إنهاء الخـدـمة كـمـصـرـفـون عـندـما يـكـونـ منـ الثـابـتـ التـزـامـ المـجمـوعـةـ بـخـطـةـ رـسـمـيـةـ مـفـصـلـةـ إـمـاـ لـإـنـهـاءـ الخـدـمـاتـ قـبـلـ تـارـيـخـ التـقـاعـدـ الطـبـيـعـيـ، او لـتـقـيـفـ منـافـعـ إـنـهـاءـ الخـدـمـةـ نـتـيـجـةـ لـعـرـضـ تـشـجـيـعـيـ لـلـتـقـاعـدـ الـاخـتـيـارـيـ، بـدونـ اـحـتمـالـ حـقـيقـيـ لـلـانـسـاحـبـ.

٢) منافع ما بعد نهاية الخدمة

يتم تعطـيةـ حقوقـ التقـاعـدـ والـحقـوقـ الـاجـتمـاعـيـةـ الـخـاصـةـ بـالـموـظـفـينـ الـبـرـيـنـينـ حـسـبـ نظامـ الهـيـةـ الـعـامـةـ لـلـتـأـمـينـ الـاجـتمـاعـيـ وـهـوـ نظامـ "اشـتـراـكـاتـ مـحدـدةـ"، وـالـذـيـ يـتـمـ بـمـوجـبـهـ تـحـصـيلـ اـشـتـراـكـاتـ شـهـرـيـةـ مـنـ الـبـنـكـ وـالـعـامـلـيـنـ عـلـىـ أـسـاسـ نـسـبـةـ مـؤـوـيـةـ ثـابـتـةـ مـنـ الرـاتـبـ. يـتـمـ اـحتـسـابـ مـسـاـهـمـاتـ الـبـنـكـ كـمـصـرـفـونـ فيـ بـيـانـ الدـخـلـ الـمـوـحـدـ مـتـىـ اـسـتـحـقـتـ.

يسـتحقـ الموـظـفـونـ الـأـجـانـبـ وـبـعـضـ الموـظـفـينـ الـبـرـيـنـينـ الـذـينـ يـعـمـلـونـ بـعـقـودـ عـلـىـ مـاـ مـحـدـدـةـ مـكـافـأـةـ نـهـاـيـةـ الـخـدـمـةـ، عـلـىـ أـسـاسـ مـدـةـ الـخـدـمـةـ وـآـخـرـ رـاتـبـ شـهـرـيـ. تمـ عملـ مـخـصـصـ لـهـذـاـ الـالـتـزـامـ غـيرـ المـوـلـوـنـ، وـهـوـ نـظـامـ مـنـافـعـ مـحـدـدـةـ عـنـ طـرـيـقـ حـسـابـ الـالـتـزـامـ الـنظـريـ عـلـىـ اـفـتـرـاضـ أـنـ جـمـيعـ الـموـظـفـينـ قـدـ تـرـكـواـ الـعـمـلـ بـتـارـيـخـ نـهـاـيـةـ السـنـةـ. تـعـتـبـرـ هـذـهـ الـمـنـافـعـ كـنـظـامـ "ـمـنـافـعـ مـحـدـدـةـ"ـ، وـيـتـمـ اـحتـسـابـ أـيـ زـيـادـةـ أوـ نـقـصـانـ فـيـ هـذـاـ الـالـتـزـامـ فـيـ بـيـانـ الدـخـلـ الـمـوـحـدـ.

اعتـبارـاـ مـنـ ١ـ مـارـسـ ٢ـ٠ـ٢ـ٤ـ، يـتـعـينـ عـلـىـ جـمـيعـ أـصـحـابـ الـعـمـلـ فـيـ الـبـرـيـنـ دـفـعـ مـسـاـهـمـاتـ شـهـرـيـةـ فـيـمـاـ يـتـعـلـقـ بـمـكـافـأـةـ نـهـاـيـةـ الـخـدـمـةـ الـخـدـمـةـ لـلـموـظـفـينـ الـأـجـانـبـ إـلـىـ هـيـةـ التـأـمـينـ الـاجـتمـاعـيـ، وـالـتـيـ سـتـكونـ مـسـؤـولـةـ عـنـ تـسـوـيـةـ مـكـافـأـةـ نـهـاـيـةـ الـخـدـمـةـ لـلـموـظـفـينـ الـأـجـانـبـ وـقـتـ اـنـهـاءـ الـخـدـمـةـ. وـتـظـلـ أـيـ التـزـامـاتـ مـكـافـأـتـ نـهـاـيـةـ الـخـدـمـةـ قـبـلـ ١ـ مـارـسـ ٢ـ٠ـ٢ـ٤ـ وـأـيـةـ تـحـوـيلـاتـ مـسـتـحـقـةـ قـائـمةـ إـلـىـ هـيـةـ التـأـمـينـ الـاجـتمـاعـيـ فـيـ الـفـترـاتـ الـلاحـقـةـ مـنـ التـزـامـاتـ الشـرـكـةـ.

بالاف الدولارات الأمريكية

بيانات المجموعة الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ض) منافع الموظفين (يتبع)

٢) منافع ما بعد نهاية الخدمة (يتبع)

كما يوجد لدى المجموعة نظام توفير اختياري للموظفين، حيث تساهم المجموعة والموظفو شهرياً بنسبة مئوية ثابتة من الراتب. يتم إدارة هذا البرنامج من قبل مجلس أمناء وهم موظفين من المجموعة. يعتبر هذا البرنامج في طبيعته كنظام اشتراكات محددة، ويتم احتساب مساهمات المجموعة بمصروف في بيان الدخل الموحد متى استحقت.

٣) برنامج مكافأة الموظفين على أساس منح أسهم البنك

لدى البنك برنامج مكافأة للموظفين على أساس الأسهم ("البرنامج"). وفقاً لهذا البرنامج، يتم منح الموظفين أسهم في البنك بمكافأة على إنجاز بناءً على شروط أداء غير سوقية وشروط خدمات (شروط المنح).

يتم احتساب القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بتاريخ المنح بمصروفات الموظفين في بيان الدخل مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية على فترة استحقاق الموظفين لهذه الأدوات من غير قيد أو شرط.

يتم الأخذ في الاعتبار الشروط الأخرى غير شروط المنح عند تقدير القيمة العادلة لأدوات الملكية ولكن لا تؤخذ في الاعتبار عند تقدير عدد أدوات الملكية التي ستمنح. لا تؤخذ في الاعتبار شروط الخدمات وشروط الأداء غير السوقية المرتبطة بالمعاملات عند تحديد القيمة العادلة ولكن تؤخذ في الاعتبار عند تقدير عدد أدوات الملكية التي ستمنح. يتم تعديل المبلغ المحاسب بمصروف ليعكس بذلك عدد الأسهم الممنوحة والتي من المتوقع استيفاء شروط الخدمات وشروط الأداء لها، ليكون المبلغ المحاسب بمصروف وفقاً لعدد الأسهم التي تستوفي شروط الخدمات وشروط الأداء بتاريخ المنح. إن المبلغ المحاسب بمصروف لا يتم تعديله عند عدم استيفاء شروط السوق.

أ) المخصصات

يتم احتساب مخصصات، بناءً على أحداث سابقة، عندما تكون هناك إلتزامات قانونية أو حكمية على المجموعة يمكن قياسها بطريقة موثوقة، مع إحتمال الحاجة لتدفق منافع اقتصادية يتم من خلالها سداد تلك الإلتزامات.

ب ب) العقود المثلثة بالأعباء

يحتسب مخصص العقود المثلثة بالأعباء عندما تكون المنافع التي تتوقع المجموعة الحصول عليها من العقد أقل من التكفة والتي لا يمكن تجنبها للوفاء بالتزاماتها بموجب العقد. يتم قياس المخصص بالقيمة الحالية لتكفة إلغاء العقد وصافي التكفة المتوقعة للاستمرار مع العقد، أيهما أقل.

ج ج) المحاسبة بتاريخ المتاجرة

يتم احتساب جميع معاملات البيع والشراء "الاعتيادية" بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل المالي.

هـ هـ) برنامج حماية حاملي حسابات الاستثمارات

يتم تغطية الأموال التي يحفظ بها لدى المجموعة في حسابات الاستثمار غير مقيدة والحسابات الجارية من الشركة التابعة المصرفية بالتجزئة ببرنامج حماية الودائع ("البرنامج") الذي تم تأسيسه بموجب أنظمة مصرف البحرين المركزي وفقاً لقرار رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٠.

بيانات المجموعة المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بالدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

و و) الإجارة

تحديد الإجارة

عند بداية العقد، تقييم المجموعة ما إذا كان العقد يمثل، أو يحتوي على صيغة إجارة. تعتبر الاتفاقية عقد إجارة، أو تحتوي على صيغة إجارة، إذا كان العقد ينقل أصل حق الانتفاع (لكن ليس السيطرة) من أصل محدد لفترة من الزمن، نظير مقابل مادي متفق عليه.

بتاريخ بداية العقد، يجب على المجموعة احتساب أصل حق الانتفاع وصافي التزام الإجارة.

١) أصل حق الانتفاع :

عند الاحتساب المبدئي، يقيس المستأجر أصل حق الانتفاع من الأصل بالتكلفة، والذي يتكون مما يلي:

- التكلفة الأولية لأصل حق الانتفاع؛
- التكاليف المبدئية المباشرة المتکبدة من قبل المستأجر؛ و
- تكاليف تفكك وإزالة الأصل المعنى.

يتم تخفيض التكلفة المبدئية بالقيمة النهاية المتوقعة للأصل المعنى. إذا لم تكن التكلفة الأولية لأصل حق الانتفاع قابلة للتحديد استناداً إلى طريقة التكلفة الأساسية (على وجه الخصوص في حالة الإجارة التشغيلية)، من الممكن تقدير التكلفة الأولية بتاريخ البدء استناداً إلى القيمة العادلة لإجمالي المقابل المدفوع/ المستحق (أي مجموع إيجارات الإجارة) مقابل أصول حق الانتفاع، بموجب معاملة مماثلة.

بعد تاريخ البدء، يقوم المستأجر بقياس أصل حق الانتفاع بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم وسائر انخفاض القيمة، معدلة لأثر أي تعديل أو إعادة قياس للإجارة.

تقوم المجموعة بإطفاء أصل حق الانتفاع من تاريخ البدء إلى نهاية العمر الاقتصادي الافتراضي لأصل حق الانتفاع، على أساس منهجي يعكس نمط الاستفادة من منافع أصل حق الانتفاع. المبلغ القابل للإطفاء يتكون من أصل حق الانتفاع مطروحاً منه القيمة المتبقية، إن وجدت.

تقوم المجموعة بتحديد فترة الإجارة، بما في ذلك الفترة التعاقدية المُلزمة، بالإضافة لفترات اختيارية محددة معقولة، بما في ذلك:

- فترات التمديد، إذا كانت المجموعة على يقين معقول من ممارسة هذا الخيار؛ وأو
- خيارات الإنماء، إذا كان البنك على يقين معقول من عدم ممارسة هذا الخيار.

تقوم المجموعة بإجراء تقييم لانخفاض القيمة لتحديد ما إذا كان أصل حق الانتفاع منخفض القيمة، ولاحتساب سائر الانخفاض في القيمة. تقييم انخفاض القيمة يأخذ بالاعتبار قيمة الخردة، إن وجدت. أي التزامات ذات علاقة، بما في ذلك وعود شراء الأصل المعنى، تؤخذ بالاعتبار هي الأخرى.

٢) صافي التزام الإجارة

يتكون صافي التزام الإجارة من إجمالي التزام الإجارة، زائداً تكلفة الإجارة المؤجلة (المبنية كالتزام مقابل).

يجب احتساب إجمالي التزام الإجارة مبدئياً بإجمالي مبلغ إيجارات الإجارة المستحقة لفترة الإجارة. تتكون الإيجارات المستحقة من الدفعات التالية لحق الانتفاع من الأصل المعنى خلال فترة الإجارة:

- دفعات إجارة ثابتة، مطروحاً منها أي حواجز مستحقة القبض؛
- دفعات إجارة متغيرة، شاملة الإيجارات التكميلية؛

• دفعات الإجارة الإضافية، إن وجدت، لإلغاء عقد الإجارة (إذا كان شرط الإجارة يعكس ممارسة المستأجر لخيار الإلغاء).

يتم خصم مبالغ الإجارة المدفوعة مقدماً من إجمالي التزام الإجارة.

**بيانات حول المجموعة المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

بالألاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

وو) الإجارة (يتبع)

دفعات الإجارة المتغيرة هي تلك التي تعتمد على مؤشر أو معدل، مثل الدفعات المرتبطة بمؤشر أسعار المستهلك، أو الأسواق المالية، أو المعدلات المعيارية التنظيمية، أو التغيرات في معدلات الإيجار في السوق. دفعات الإيجار التكميلية هي إيجارات مشروطة ببنود معينة، كرسوم الإيجار الإضافية بعد تقديم خدمات إضافية أو تكبد تكاليف جوهرية للإصلاح أو الصيانة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم يكن لدى المجموعة أي عقود تحتوي على دفعات إيجار متغيرة أو تكميلية.

بعد تاريخ البدء، تقيس المجموعة صافي التزام الإجارة من خلال:

- زيادة صافي القيمة الدفترية لتعكس العائد على التزام الإجارة (إطفاء نكلفة الإجارة المؤجلة)؛
- تخفيض القيمة الدفترية لإجمالي التزام الإجارة ليعكس دفعات الإجارة المدفوعة؛
- إعادة قياس القيمة الدفترية في حالة إعادة تقييم أو التعديلات على عقد الإجارة، أو لتعكس دفعات الإجارة المعدلة.
- نكلفة الإجارة المؤجلة يتم إطفاءها للدخل على مدى فترات الإجارة على أساس زمني مناسب، باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

بعد تاريخ البدء، تقوم المجموعة باحتساب ما يلي في بيان الدخل:

- إطفاء نكلفة الإجارة المؤجلة؛ و
- دفعات الإجارة المتغيرة (التي لم يتم تضمينها بالفعل في قياس التزام الإجارة) عند ومتى حصلت الأحداث/الظروف المسببة.

تعديلات عقد الإجارة

بعد تاريخ البدء، تحتسب المجموعة التعديلات على عقد الإجارة كما يلي:

- تغيير في فترة الإجارة: إعادة احتساب وتعديل أصل حق الانتفاع، والتزام الإجارة، وتكلفة الإجارة المؤجلة؛ أو
- تغيير دفعات الإجارة المستقبلية فقط: إعادة احتساب التزام الإجارة وتكلفة الإجارة المؤجلة فقط، بدون أي تأثير على أصل حق الانتفاع.

يعتبر التغيير في عقد الإجارة كمكون إجارة جديد ليتم احتسابه كإجارة جديدة للمستأجر، إذا كان التغيير ينقل الحق لاستخدام الأصل المعنى القابل للتحديد، ويتم زيادة دفعات الإجارة بما يقابل أصل حق الانتفاع الإضافي، معاً.

بالنسبة التعديلات التي لا تستوفي الشروط المبينة أعلاه، تعتبر المجموعة أن الإجارة كإجارة معدلة كما في تاريخ السريان، ويحتسب معاملة إجارة جديدة. تقوم المجموعة بإعادة حساب التزام الإجارة، وتكلفة الإجارة المؤجلة، وأصل حق الانتفاع، وإلغاء احتساب معاملة وأرصدة الإجارة الحالية.

المصروفات المتعلقة بالأصل المعنى

المصروفات التشغيلية المتعلقة بالأصل المعنى، بما في ذلك المصروفات التعاقدية المنقولة من قبل المجموعة، يتم احتسابها في بيان الدخل في الفترة التي يتم تكبدتها فيها. بالنسبة لمصروفات الإصلاح والصيانة الجوهرية، والتكافل، والمصروفات الأخرى العرضية المتعلقة بملكية الأصل المعنى (إذا تم تكبدتها من قبل المستأجر بصفته وكيل) فإنه يتم تقييدها كذمم مدينة من المؤجر.

احتساب إعفاءات والمعالجة المحاسبية البسيطة للمستأجر

قد تخtar المجموعة عدم تطبيق متطلبات احتساب وقياس الإجارة لاحتساب أصل حق الانتفاع وصافي التزام الإجارة لما يلي:

- الإجارة قصيرة الأجل؛ و
- الإجارة التي يكون فيها الأصل المعنى ذي قيمة منخفضة.

من الممكن تطبيق إعفاء الإجارة قصيرة الأجل على فئة كاملة من الأصول المعنية التي تملك نفس الخصائص والمرافق التشغيلية. ومع ذلك، لا يمكن تطبيق إعفاء إجارة الأصول منخفضة القيمة إلا على الأصول / معاملات الإجارة الفردية، وليس على أساس المجموعة/الجمع.

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

بالألف الدولارات الأمريكية

٥. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

تقوم المجموعة بعمل تقديرات وفرضيات تؤثر على المبالغ المعلنة في هذه البيانات المالية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية. يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر بناءً على الخبرة وعوامل أخرى كالتوقعات للأحداث المستقبلية.

(أ) الأحكام

وضع المعايير التي تحدد ما إذا كانت مخاطر الائتمان على التعرضات الخاصة لها قد ازدادت بصورة جوهرية منذ الاحتساب المبدئي، وتحديد منهجية دمج المعلومات المستقبلية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، واختيار واعتماد النماذج المستخدمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مشرورة في إيضاح ٤ (ن) وإيضاح ٣٥ (أ).

١) تصنيف الاستثمارات

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقرر الإدارة عند شراء أي استثمار إما بتصنيفه كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو استثمارات بالتكلفة المطفأة. يعكس تصنيف كل استثمار نية الإدارة تجاه هذا الاستثمار ويخصّص كل استثمار لمعاملة محاسبية مختلفة بناءً على تصنيفه (راجع إيضاح رقم ٤ (د)(١)).

٢) شركات ذات أغراض خاصة

تقوم المجموعة بتأسيس شركات ذات أغراض خاصة (SPEs) لغرض السماح لمستثمري البنك بالمشاركة في استثمارات البنك. تقوم المجموعة بتقديم خدمات الإدارة وإدارة الاستثمار والاستشارة إلى هذه الشركات، حيث تتضمن اتخاذ القرارات من قبل المجموعة بالنيابة عنهم. كما تقوم المجموعة بإدارة هذه الشركات بالنيابة عن مستثمرين البنك وهم عبارة عن أطراف ثلاثة كبيرة وهم المستفيدين الاقتصاديون للاستثمارات الأساسية. لا تقوم المجموعة بتوحيد بيانات الشركات ذات الأغراض الخاصة التي لا تمارس عليها صلاحية السيطرة. في الحالات التي يصعب تحديد ما إذا كانت المجموعة تمارس صلاحية السيطرة، تقوم المجموعة بعمل اتجاهات على أهداف أنشطة الشركات ذات الأغراض الخاصة وتحديد مدى تعرضها لمخاطر ومنافع هذه الشركات وكذلك نيتها وقدرتها على اتخاذ قرارات تشغيلية لها وتحديد ما إذا كانت المجموعة تحصل على منافع من هذه القرارات.

٣) انخفاض قيمة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل – راجع إيضاح رقم ٤ (س).

(أ) التقديرات

١) الانخفاض في قيمة التعرضات الخاصة لمخاطر الائتمان المحسوبة بالتكلفة المطفأة

تحديد المدخلات في نموذج قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك تضمين معلومات تطلعية، مشرورة في إيضاح رقم ٤ (ن) وإيضاح ٣٥ (أ).

٢) قياس القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية غير المسورة

تحدد المجموعة القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية وغير مسورة في أسواق نشطة باستخدام أساليب تقييم، مثل التدفقات النقدية المخصوصة ونهج الدخل ومنهجيات السوق. يتم تحديد تقديرات القيمة العادلة في وقت معين، على أساس ظروف السوق ومعلومات عن الشركات المستثمر فيها. إن هذه التقديرات ذات طبيعة غير موضوعية ومتضمنة لأمور غير مؤكدة وتحتاج إلى درجة عالية من القرارات التقريرية، وعليه لا يمكن تحديدها بدقة متناهية.

إن الأحداث المستقبلية (كاستمرار الأرباح التشغيلية والقوة المالية) غير مؤكدة، وإنه من الممكن بناءً على المعلومات المتوفرة حالياً، بأن تختلف النتائج خلال السنة المالية التالية عن الفرضيات، مما يتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للاستثمارات. في الحالات التي يتم فيها استخدام نماذج التدفقات النقدية المخصوصة لتقدير القيم العادلة، يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية من قبل الإدارة وفقاً للمعلومات والمناقشات مع ممثلي الشركات المستثمر فيها ووفقاً لأحدث البيانات المالية المتوفرة المدققة وغير المدققة. تم مراجعة أساس التقييم من قبل الإدارة من حيث ملائمة الطريقة، وسلامة الفرضيات، وصحة الاحتساب، وتم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة بهدف تضمينها في البيانات المالية الموحدة.

بيانات المجموعة المالية الموجهة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بالدولارات الأمريكية

٥. التقديرات المحاسبية الهامة والقرارات في تطبيق السياسات المحاسبية (يتبع)

(أ) التقديرات (يتبع)

تقدير الاستثمار في أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل يتضمن قرارات تقديرية، وعادة يستند على ما يلي:

- تقدير من قبل مقيمين خارجيين مستقلين للعقارات / المشاريع المعنية؛
- القيمة العادلة الحالية بعد آخر مشابه إلى حد كبير؛
- القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنيود تحمل ذات الشروط وخصائص المخاطر؛ أو
- تطبيق نماذج التقييم الأخرى.

٦) انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بعمل تقدير لانخفاض قيمة عقاراتها الاستثمارية بشكل دوري باستخدام مقيمين خارجيين مستقلين لتقدير العقار. تقدر القيمة العادلة بناءً على القيمة السوقية للعقار إما باستخدام طريقة مقارنة المبيعات أو على أساس تقدير القيمة المتبقية، أو تكلفة الاستبدال، أو القيمة السوقية للعقار، مع الأخذ في الاعتبار لحالتها المالية الحالية. العقارات الاستثمارية للمجموعة توجد في البحرين ودولة الإمارات العربية المتحدة والمغرب. نظراً لاضطراب سوق العقارات، والمعاملات العقارية الغير متكررة، فإنه من المحتل بناءً المعلومات المتوفرة حالياً بأن التقديم الحالي لانخفاض قيمة العقارات الاستثمارية قد يتطلب تعديل جوهري على القيمة الدفترية لهذه الأصول خلال السنة المالية القادمة نتيجة للتغيرات الجوهرية في الافتراضات المستخدمة في مثل هذه التقييمات.

٧) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية الأخرى والوحدات المولدة للنقد

الاستثمارات في الشركات الزميلة، والشهرة المحاسبة تكون خاضعة لانخفاض القيمة بناء على مؤشرات الأداء وأوضاع السوق. تتضمن الوحدات المولدة للنقد استثمارات المجموعة في بعض الشركات التابعة والشركات الزميلة المحاسبة بطريقة حقوق الملكية والعقارات الاستثمارية والتي تولد النقد بصورة مستقلة عن الموجودات وأنشطة المجموعة الأخرى. أسس تقدير الانخفاض في القيمة للوحدات المولدة للنقد موضحة في السياسات المحاسبية ٤(ص). بالنسبة للاستثمارات المحاسبة بطريقة حقوق الملكية ذات مؤشرات انخفاض القيمة، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد بناءً على القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، والقيمة المستخدمة، أيهما أعلى. تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للاستثمارات المحاسبة بطريقة حقوق الملكية باستخدام مزيج من طرق تقييم الدخل والسوق. إن الهدف من طرق التقييم هو تحديد ما إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد أكبر من مبلغ القيمة الدفترية.

٨) تقدير صافي القيمة القابلة للتحقيق لعقارات قيد التطوير

تظهر العقارات قيد التطوير بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. صافي القيمة القابلة للتحقيق هي سعر البيع المقدر في سياق العمل الاعتيادي مطروحاً منه مصروفات البيع المقدرة. قام مجلس إدارة المجموعة بتقدير تكلفة إنجاز العقارات قيد التطوير، وقادمت بنكليف مقيمين مستقلين لتقدير القيمة المتبقية للعقارات قيد التطوير بناء على أسعار البيع التقديرية / المتوقعة للسوق لعقارات مماثلة. يتم عمل تقييرات صافي القيمة القابلة للتحقيق في فترة زمنية محددة، بناءً على أوضاع السوق والمعلومات حول الاستخدام المتوقع للعقارات قيد التطوير. إن هذه التقديرات ذات طبيعة غير موضوعية ومتضمنة لأمور غير مؤكدة وتحتاج إلى درجة عالية من القرارات الحكمية، وعليه لا يمكن تحديدها بدقة متناهية. إن الأحداث المستقبلية غير مؤكدة، وإنه من الممكن بناءً على المعلومات المتوفرة حالياً، بأن تختلف النتائج خلال السنة المالية التالية عن الفرضيات، مما يتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للعقارات قيد التطوير.

بالآلاف الدولارات الأمريكية

بيانات حول الماليّة الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦. نقد وأرصدة البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٩,٩٢٤	١٠,٨١٣
٣٦٢,٩٠٧	١٤٥,٠٦٢
٢,٣٦٦	٧٦
٨٤,٧٦٩	٩٣,٢٧٩
٤٥٩,٩٦٦	٢٤٩,٢٣٠

نقد
أرصدة لدى البنوك
أرصدة لدى مصرف البحرين المركزي:
- حساب جاري
- حساب احتياطي *

* حساب الاحتياطي لدى مصرف البحرين المركزي غير متوفّر لأغراض العمليات اليومية للمجموعة. يظهر النقد وأرصدة البنوك صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٧٦ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٥٠ ألف دولار أمريكي).

٧. محفظة الخزينة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٩٩٠,٦٦٦	١,٠٨١,٦٧٧
٣,٥٢٣	٧,٣٢٤
٣٢,٣١٨	-
١٠٧,٩١٢	١٠٤,٢٤٤
١٦٨,٥٢٣	٣٢٣,١٥٦
٢٨,٢١٣	١٥٧,٢٧٠
١,١٤٤,٠١٣	١,٢٩٣,٧١٢
٢,٣٩٨,٤٦٢	٢,٣٣٨,٦٣٤
٥,٥٥٧	٤,٧٥٤
(٢٧,٥٦٣)	(١٨,٨٤٨)
٤,٨٥١,٦٣٤	٥,٢٩١,٩٢٣

إيداعات لدى مؤسسات مالية
مقايضة أسعار الربح والعملات الأجنبية الآجلة

استثمارات أدوات حقوق ملكية
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- صكوك مسيرة دائمة*(ب)

بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- أوراق مالية مركبة قائمة على الدين*(أ)
- أوراق مالية مركبة قائمة على حقوق الملكية*(أ)
- صندوق مسurer*(أ)

استثمارات أدوات الدين
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
- صكوك مسيرة*(ب)

بالتكلفة المطفأة
- صكوك مسيرة*
- صكوك غير مسيرة

مطروحاً: مخصصات انخفاض القيمة (إيضاح ٢١)

* التسهيلات قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل بقيمة ٢,٠٢٩,٧٥٦ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٦٠٥,٤٣٣ ألف دولار أمريكي)، مضمنة بالصكوك المسيرة بقيمة ٢,٧٨١,٩٦٥ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,٥٧١,٢٠٥ ألف دولار أمريكي) وأوراق مالية مركبة بقيمة ٤٢٧,٤٠٠ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٧٦,٤٣٥ ألف دولار أمريكي).

بالآلاف الدولارات الأمريكية

بيانات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧. محفظة الخزينة (يتبع)

أ) استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٤٣٤,١٣٣	٣٠٨,١٨١
٢٢٢,٤٥٢	٨٩٦,٣١٤
(٣٢٩,١٢٠)	(٥٩٨,٣١٠)
(١٩,٢٨٤)	(١٤,١٩١)
٣٠٨,١٨١	٥٩١,٩٩٤

في ١ يناير
إضافات
استبعادات
تغييرات القيمة العادلة، صافي
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

ب) استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٨٦٠,٥٦٥	١,١٧٦,٣٣١
-	٤١٧,٨٥٩
(١٥٦,٥٣٩)	(٣١١,٥٤٥)
٤٤٤,١٢٢	(١,٩٦٢)
٢٨,١٨٣	١٣,٠٢٩
١,١٧٦,٣٣١	١,٢٩٣,٧١٢

في ١ يناير
إضافات
استبعادات / تحويلات
إعادة تصنيف
تغييرات القيمة العادلة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨. عقود التمويل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٤٥٥,٩٤٢	١,٧١٧,٣٨٣
١٨,٠٨٣	-
٦٤١,٠٢٣	٨٥٩,٩٨٠
٢,١١٥,٠٤٨	٢,٥٧٧,٣٦٣
(٥٦,٨٩١)	(٤٧,٤٤٦)
٢,٠٥٨,١٥٧	٢,٥٢٩,٩١٧

مراقبة
مضاربة
موجودات إجارة

مطروحاً: مخصصات الإنخفاض في القيمة

ذمم عقود المراقبة المدينة صافي من أرباح مؤجلة تبلغ ٧٧,٦٥٨ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٨,١٠٣ ألف دولار أمريكي).

بالآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨. عقود التمويل (يتبع)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ١	المستوى ١
٢,٥٧٧,٣٦٣ ٤٧,٤٤٦	١٢٨,٦١٣ ٢٨,٤١٨	٢٥١,٠٠٨ ١٠,١٩٧	٢,١٩٧,٧٤٢ ٨,٨٣١
٢,٥٢٩,٩١٧	١٠٠,١٩٥	٢٤٠,٨١١	٢,١٨٨,٩١١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

عقود التمويل (اجمالي)
الخسائر الانتمانية المتوقعة

عقود التمويل (صافي)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ١	المستوى ١
٢,١١٥,٠٤٨ (٥٦,٨٩١)	١٥٣,٠٥٦ (٤١,٦٢٧)	٢٠٨,٤٤٦ (١٢,٢٣٠)	١,٧٥٣,٥٤٦ (٣,٠٣٤)
٢,٠٥٨,١٥٧	١١١,٤٢٩	١٩٦,٢١٦	١,٧٥٠,٥١٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

عقود التمويل (اجمالي)
الخسائر الانتمانية المتوقعة

عقود التمويل (صافي)

الحركة في مخصصات الإنخفاض في القيمة كانت كما يلي:

المجموع	المستوى ٣	المستوى ١	المستوى ١
٥٦,٨٩١ - ١٣,٧٧٣ (٢٣,٢١٨)	٤١,٦٢٧ ١,٣٤٢ ٨,٦٦٨ (٢٣,٢١٨)	١٢,٢٣٠ ٣٣٣ (٢,٣٦٦) -	٣,٠٣٤ (١,٦٧٥) ٧,٤٧١ -
٤٧,٤٤٦	٢٨,٤١٩	١٠,١٩٧	٨,٨٣٠

مخصصات انخفاض القيمة

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
صافي التحويلات
صافي المخصص للسنة (إيضاح ٢٥)
مشطوب

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المجموع	المستوى ٣	المستوى ١	المستوى ١
٦٤,٢٧٨ - ١,٦١١ (٨,٩٩٨)	٤١,١٨٠ ٢,٠٧٢ ٧,٣٧٣ (٨,٩٩٨)	١٨,٣١٠ (١٤,٠٩٣) ٨,٠١٣ -	٤,٧٨٨ ١٢,٠٢١ (١٣,٧٧٥) -
٥٦,٨٩١	٤١,٦٢٧	١٢,٢٣٠	٣,٠٣٤

مخصصات انخفاض القيمة

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
صافي التحويلات
صافي المخصص للسنة (إيضاح ٢٥)
مشطوب

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بالآلاف الدولارات الأمريكية

بيانات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٩. موجودات الملكية الخاصة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٧,٢٩٢	١٤,٨٤٥
٨١,٢٨٨	٢٦٠,٠٠١
٩٨,٥٨٠	٢٧٤,٨٤٦
١٧,٣٢٤	-
٤٤٢,٢٠٧	٤٤٦,٠٥٦
٦٢,٥٩٨	٦٥,١٩٨
٥٢٢,١٢٩	٥١١,٢٥٤
٤٩٣,٧٩٢	٦١١,٣٧٧
١٧٨,٠٤٢	٢١٤,٣٠٦
٦٧١,٨٣٤	٨٢٥,٦٨٣
١٦٧,١٤٠	٢٥٤,٤١٢
٥٥٢,١٦١	٥٢٢,٤٥٩
٧١٩,٣٠١	٧٧٦,٨٧١
٤,٩٧٠	١٥,٧٤٩
٢٥٥,١٩٤	٣٦٦,٠٩٢
٢٦٠,١٦٤	٣٨١,٨٤١
١٥٨,٦٥٩	٣٠٥,٣٤٩
٢,٤٣٠,٦٦٧	٣,٠٧٥,٨٤٤

(١) محفظة حقوق الملكية
الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة إجبارياً بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

- أوراق مالية غير مسورة (١)
- أوراق مالية مدرجة (٢)

الأوراق المالية الاستثمارية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

- أوراق مالية مدرجة (بالقيمة العادلة)
- سكوك حقوق ملكية (٢)
- أوراق مالية غير مسورة (٣)

(٢) استثمارات عقارية

- أرض
- مبني

(٣) عقارات للتطوير

- أرض
- مبني

(٤) استثمارات مشتركة

- أوراق مالية غير مدرجة
- الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة إجبارياً بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- الأوراق المالية الاستثمارية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

(٥) محفظة استثمارات في شركات زميلة محاسبة بطريقة حقوق الملكية

(١) استثمارات أسهم حقوق الملكية - بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢,٩٤٢	١٧,٢٩٢
٩,٣٩٣	-
(٤٩٦)	(١,٨٤٦)
٥,٤٥٣	(٦٠١)
١٧,٢٩٢	١٤,٨٤٥

في ١ يناير
إضافات

استبعادات - صافي
تغيرات القيمة العادلة

في ٣١ ديسمبر

بالألاف الدولارات الأمريكية

**بيانات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٩. موجودات الملكية الخاصة (يتبع)

(٢) استثمارات أسهم حقوق ملكية مدرجة - بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	في ١ يناير إضافات استبعادات القيمة العادلة
١٤,٢٥٢	٨١,٢٨٨	
٧١,٣٠٤	٢٥١,٤٢٩	
(٤,٨٩٤)	(٧٨,٣٣٦)	
٦٢٦	٥,٦٢٠	
٨١,٢٨٨	٢٦٠,٠٠١	في ٣١ ديسمبر

(٣) استثمارات أسهم حقوق ملكية غير المسورة - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	في ١ يناير إضافات استبعاد / تحويلات في ٣١ ديسمبر
٦٤,٠٤٥	٦٢,٥٩٨	
١٠,٣٣٩	١١,٦٧١	
(١١,٧٨٦)	(٩,٠٧١)	
٦٢,٥٩٨	٦٥,١٩٨	

(١) استثمارات عقارية

الاستثمارات العقارية تشمل قطع أراضي ومباني في دول مجلس التعاون الخليجي، وأوروبا وشمال أفريقيا.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة ١٠٠,٤٣,١٠١ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩٧٤,١٦٦ ألف دولار أمريكي) بناءً على التقييم الذي أجراه مقيمي عقارات خارجيون مستقلون، لديهم خبرة حديثة في موقع وفئة الأصول التي يتم تقييمها. هذه التقييمات هي من المستوى ٣ في تراتبية القيمة العادلة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	في ١ يناير إضافات خلال السنة استهلاك استبعاد / تحويلات في ٣١ ديسمبر
٦٢٥,١٥٦	٦٧١,٨٣٤	
١٥٠,٧١٤	١٦٠,٦٩٤	
(١,٠٢٠)	(١,٤١٢)	
(١٠٣,٠١٦)	(٥,٤٣٣)	
٦٧١,٨٣٤	٨٢٥,٦٨٣	

(٢) عقارات للتطوير

عقارات قيد التطوير تمثل عقارات محفظة بها لغرض البيع.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	في ١ يناير إضافات استبعادات / تحويلات انخفاض القيمة في ٣١ ديسمبر
٧٤٦,٧٧٦	٧١٩,٣٠١	
١٤٦,٥٢٣	١٤٤,٩٠١	
(١٧٣,٩٩٨)	(٨٦,٦٨٦)	
-	(٦٤٥)	
٧١٩,٣٠١	٧٧٦,٨٧١	

بالاف الدولارات الأمريكية

**بيانات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٩. موجودات الملكية الخاصة (يتبع)**٤) استثمارات مشتركة**

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٥٤,٦١٠	٢٦٠,١٦٤	في ١ يناير
٦٥,٧٢٠	١١٧,٥١٧	إضافات
(١٨,٦٤٩)	(٢٠,٠١٢)	استبعادات
(١٤,٢٨١)	٢٦,٩٢٤	إعادة تصنيف
(٢٧,٢٣٦)	(٢,٧٥٢)	تغييرات القيمة العادلة*
٢٦٠,١٦٤	٣٨١,٨٤١	في ٣١ ديسمبر

* يتضمن حركة القيمة السوقية من خلال الربح أو الخسارة بمبلغ ٣,٠٤١ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ١١,٢٥٦ ألف دولار أمريكي) وحركة القيمة السوقية من حقوق الملكية ٢٨٩ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ١٥,٩٣٠ ألف دولار أمريكي).

٥) محفظة استثمارات محاسبة بطريقة حقوق الملكية

الشركات الزميلة المحاسبة بطريقة حقوق الملكية تمثل استثمارات في الشركات الجوهرية التالية:

النشاط	حصة الملكية الفعلية ٢٠٢٥	دولة التأسيس	الاسم
			*
إدارة العقارات	% ٢٧,٩٨	مملكة البحرين	عقارات السيف ش.م.ب.
إدارة العقارات	% ٦٠,٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة ديفمارك للوساطة العقارية ذ.م.م **
إدارة العقارات	% ٤٩,٥٣	مملكة البحرين	إنفراكورب ش.م.ب (مقلفة)
شركة تملك وتطوير عقارات	% ٢٨,١٤	مملكة البحرين	جنة دلمون المفقودة ودومينا*

* تملك المجموعة ١٢٨,٦٩٠,٥٠٧ سهماً في شركة عقارات السيف، وي تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كان السعر المدرج ٣٠٥ دولار أمريكي لكل سهم

** لا تملك المجموعة سيطرة أحادية الجانب على الشركات الزميلة المحاسبة بطريقة حقوق الملكية لتوسيعه الأنشطة ذات الصلة، بل تمارس السيطرة بشكل جماعي مع المساهمين الآخرين.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣٧,٣٩٠	١٥٨,٦٥٩	في ١ يناير
٣٣,٣٧٢	٩٦,٩٠٩	إضافات
-	١٧,٣٢٤	المحول من أسهم حقوق الملكية المدرجة
٢,٦٠٦	٧,٣٣٤	حصة المجموعة من الربح للسنة، صافي
(١٢,٥٧٧)	٢٦,١٨٩	احتياطيات أخرى لاستثمارات محاسبة بطريقة حقوق الملكية
(٢,١٣٢)	(١,٠٦٦)	انخفاض القيمة
١٥٨,٦٥٩	٣٠٥,٣٤٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بالاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٩. موجودات الملكية الخاصة (يتبع)

ما يلي معلومات مالية مختصرة عن الاستثمارات في شركات زميلة احتسبت بطريقة حقوق الملكية غير معدلة لنسبة ملكية المجموعة والإلغاءات بين شركات المجموعة (على أساس أحدث بيانات مالية لهذه الشركات):

٢٠٢٤	٢٠٢٥	مجموع الموجودات مجموع المطلوبات مجموع الإيرادات مجموع الأرباح (المنسوبة للمساهمين)
٢,٣١٨,٢٨٩	٢,٣٦٣,٥٣٩	
٢,٠٩٣,٧٤٣	١,٠٦٣,٠٨٢	
٣٥٩,٩٨٤	٢٤٠,٦٩٥	
٥٤,٩٤٠	٤٣,٤٥٢	

١٠. ذمم مدينة وموارد أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ذمم خدمات الاستثمارات المصرفية ذمم مدينة من شركات زميلة محاسبة بطريقة حقوق الملكية تمويل مشاريع، صافي ذمم مدينة من بيع موجودات الملكية الخاصة سلفيات وودائع ذمم مدينة من الموظفين أرباح مستحقة من صكوك إيجارات مستحقة شهرة ومواردات غير ملموسة *
٢٢٥,٥١٢	١٧٢,٣٩٢	
١٦٢,٤٤٢	١٥٨,٩٨١	
٤,٩٢٣	٦,١٥٤	
١٤٩,٩٤٤	٥٨,٣٧٠	
٦٩,٢٨١	٧٣,٧٧٠	
٢١,٧٠٠	٢٣,٢٨٢	
٢٠,٩٠٨	٢٢,٥٠٤	
٣,٥٥٠	٢,٣٦٧	
٧٢,٦٩٣	٧١,٥٦٣	
١٨٨,٥٥٥	١٣٦,٧٧٠	
٢٢٥,٣٨٤	٣٠٤,٢٩٨	
(٢١,٠٠٦)	(٣٠,٠٤٦)	
١,١٧٣,٣٨٦	١,٠٠٠,٤٠٥	

* تتعلق الشهرة والمواردات غير الملموسة بصورة رئيسية بالاستحواذ على الشركات التابعة. خلال السنة، بلغت رسوم الإطفاء ١٠٦,٤٠ الف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٢٠٢٥,٤٠ الف دولار أمريكي).

١١. عقارات ومعدات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	أرض مباني ومواردات مستأجرة أخرى أخرى شاملة الأثاث والمركبات والمعدات
٢٥,١٣٢	٢٥,٠٨٧	
٩,٨٩٧	٧,٤١٨	
٢٢,١٨٦	٢٢,٢٩١	
٥٧,٢١٥	٥٤,٧٩٦	

خلال السنة، بلغ الاستهلاك على العقارات والمعدات ٨,٥٠٧ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٧,٠٩٦ ألف دولار أمريكي).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

بالآلاف الدولارات الأمريكيةللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**١٢. إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد**

تتمثل في إيداعات في هيئة عقود مراقبة ووكلاء مع مؤسسات مالية، وغير مالية، وأفراد كجزء من أنشطة خزينة المجموعة. تشمل هذه الأموال ٨٤,٣ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٨٤,٣ مليون دولار أمريكي) من قبل مؤسسة غير مالية، والتي تخضع حالياً لعقوبات تنظيمية.

١٣. تمويلات لأجل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٦٢٥,١٨٦	٢,٠٦٢,٩٧٥	تمويلات المراقبة
٥٢٢,٧٧٤	٤٥٨,٧١٠	* صكوك
١,٧٩٨	١,٨٣١	قرصون أخرى
٢,١٤٩,٧٥٨	٢,٥٢٣,٥١٦	
		الجزء المتداول
٨٤٢,١٧٣	١,٠٤٢,٢٧٩	الجزء غير المتداول
١,٣٠٧,٥٨٥	١,٤٨١,٢٣٧	
٢,١٤٩,٧٥٨	٢,٥٢٣,٥١٦	

* صكوك

خلال ٢٠٢٤، قامت المجموعة بجمع ٥٠٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي من خلال إصدار شهادات صكوك غير مضمونة بمعدل ربح يبلغ ٧,٥٪ سنوياً والتي تستحق السداد بحلول سنة ٢٠٢٩ لغاية تاريخه. كما تشمل الصكوك القائمة أرباحاً مستحقة بمبلغ ٥,٧٢٩ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٤,٩٥٤ ألف دولار أمريكي).

٤. مطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٦٧,٥٤٤	٢٦١,٦٦٤	نجم خدمات الاستثمار المصرفية دائنة
٦١,٦١٠	١٠٩,٩٦٩	نجم دائنة
٢,٦٧٦	١,٥٠٣	أرباح أسهم موزعة لم يطالب بها
٥٦,٣٤٧	١٧,٠١٠	نجم دائنة لاستثمارات في شركات زميلة محاسبة بطريقة حقوق الملكية
٥٢,٤٧٣	٦٥,٢٦٧	مصاروفات مستحقة ونجم دائنة أخرى
٣,٦٥٤	٩,٨٩٩	إيراد مؤجل
٤٣,٩١٠	٣١,٧٦٣	نجم دائنة مقابل شراء استثمارات
١٠,٣٧٦	٩,٣٩١	صندوق الزكاة والأعمال الخيرية
٢٢,٥٣٤	٤١,٢٣٦	مبالغ مستحقة تتعلق بالموظفين *
١٤,٢٤٠	١٦,١٨٩	أرباح مضاربة مستحقة
٤٣٥,٣٦٤	٥٦٣,٨٩١	

بالألاف الدولارات الأمريكية

بيانات الموارد البشرية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. مطلوبات أخرى (يتبع)

* تشمل هذه الحركة في منافع نهاية خدمة الموظفين:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٥,٨٠٤	٦,٥٠٧
١,٦٨٠	١,٤٥٢
(٦٠١)	(١,٥١٦)
(٣٧٦)	(٤٣٩)
٦,٥٠٧	٦,٠٠٤

في بداية السنة
 مخصص السنة
 المدفوع خلال السنة
 المحول لهيئة التأمين الاجتماعي خلال السنة

إجمالي عدد الموظفين المشمولين في منافع نهاية الخدمة كما هو مذكور أعلاه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٢٣	٢١١
٣٩	٤١
٢٦٢	٢٥٢

بحرينيين
 أجانب

٥. أرقام المقارنة

تم إعادة ترتيب بعض أرقام المقارنة لتناسب مع عرض السنة الحالية. إن إعادة التصنيفات هذه لم تؤثر على الربح للسنة، وحقوق الملكية، وال موجودات، والمطلوبات، وشبه حقوق الملكية للمجموعة المعلنة مسبقاً.

بالاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٦. شبه حقوق ملكية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٦١٧,٨١٨	١,٩٤٨,٤٢٨
١,٣٦٢,٩٩٩	١,٣٦٩,٥٠١
٢,٩٨٠,٨١٧	٢,٣١٧,٩٢٩

إيداعات وقروض من مؤسسات مالية - وكالة
مضاربة

قامت المجموعة بمزج الأموال المستلمة من شبه حقوق الملكية، وتم استثمارها بشكل مشترك في فئات الأصول التالية كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٥٤,٣٨٥	١٠١,٩٤٧
٨٤,٧٦٩	٩٣,٢٧٩
١,٦٢٨,١٣٥	١,٥٤٨,٩٢٧
١,٠٣٩,٠٢٤	١,٥٢٤,٨٠٧
٣٠,٨٤٩	٣٠,١٠٩
٤٣,٦٥٥	١٨,٨٦٠
٢,٩٨٠,٨١٧	٢,٣١٧,٩٢٩

أرصدة لدى البنوك
حساب احتياطي مصرف البحرين المركزي
أدوات دين - سكوك
عقود التمويل
استثمارات أوراق مالية
عقارات استثمارية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان رصيد احتياطي معادلة الأرباح واحتياطي مخاطر الاستثمار لا شيء (٢٠٢٤: لاشيء).

لا تقوم المجموعة بتخصيص الأصول المتعثرة إلى وعاء شبه حقوق الملكية / أصحاب حسابات الاستثمار. يتم تخصيص جميع مخصصات انخفاض القيمة لحقوق ملكية المساهمين. لا يتم أيضاً تخصيص المبالغ المسترددة من الأصول المالية المتعثرة لأصحاب حسابات الاستثمار. يتم تخصيص الأرباح المكتسبة فقط من مجموعة الموجودات المملوكة من أصحاب حسابات الاستثمار بين حقوق ملكية المساهمين وأصحاب حسابات الاستثمار. لم تحتسب المجموعة أي مصروفات إدارية على حسابات الاستثمار.

١٧. رأس المال

ديسمبر ٢٠٢٤	ديسمبر ٢٠٢٥
٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠
١,٠١٥,٦٣٧	١,٠١٥,٦٣٧

المصرح به :
٩,٤٣٣,٩٦٢,٢٦٤ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد
(٢٠٢٤: ٩,٤٣٣,٩٦٢,٢٦٤ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد)

الصادر والمدفوع :
٣,٨٣٢,٥٩٣,٨٣٨ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد
(٢٠٢٤: ٣,٨٣٢,٥٩٣,٨٣٨ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد)

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٧. رأس المال (بتبع)

كانت الحركة في رأس المال خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١,٠١٥,٦٣٧	١,٠١٥,٦٣٧
-	-
١,٠١٥,٦٣٧	١,٠١٥,٦٣٧

في ١ يناير
إصدار أسهم منحة
في ٣١ ديسمبر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، احتفظ البنك بما مجموعه ٣٢٤,٨٢٩,٩٩٢ سهم خزينة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٥٨,٣٤٤,٦١٩ سهم خزينة).

معلومات إضافية حول رأس المال والمساهمين

- ١) تدرج جميع أسهم البنك تحت فئة واحدة، وجميع المساهمين متتساوون في حقوق التصويت.
- ٢) يوضح جدول توزيع الأسهم أدناه عدد المساهمين ونسبة التملك من مجموع عدد الأسهم :

% من مجموع عدد الأسهم القائمة	عدد المساهمين	عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ الفئات*
%٦٧,٩٥	٦,٥٢٥	٢,٦٠٤,٤٠٦,٦٩٥	أقل من %١
%١١,١٧	٢٣	٤٢٧,٩٣٩,٦٦٤	من %١ إلى أقل من %٥
%٢٠,٨٨	٣	٨٠٠,٢٤٧,٤٧٩	من %٥ إلى أقل من %١٠
%١٠	٦,٥٥١	٣,٨٣٢,٥٩٣,٨٣٨	المجموع

% من مجموع عدد الأسهم القائمة	عدد المساهمين	عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ الفئات*
%٨٢,٨٣	٦,٩٩٣	٣,١٧٤,٣٧٦,٧٢٧	أقل من %١
%١١,١٧	٧	٤٢٧,٩٣٩,٦٦٤	من %١ إلى أقل من %٥
%٦,٠	١	٢٣٠,٢٧٧,٤٤٧	من %٥ إلى أقل من %١٠
%١٠	٧,٠٠١	٣,٨٣٢,٥٩٣,٨٣٨	المجموع

* مبين كنسبة من مجموع عدد الأسهم القائمة للبنك.

بالاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٧. رأس المال (بتبع)

التخصيصات والتغيرات في هيكل رأس المال
يتم عمل تخصيصات الأرباح، إن وجدت، عند اعتمادها من قبل المساهمين.

التخصيصات المقترحة

اقتراح مجلس الإدارة للتخصيصات التالية لسنة ٢٠٢٥، والتي تخضع لموافقة المساهمين والجهات التنظيمية:

- أرباح أسهم نقدية بنسبة ١٠,١٪ من رأس المال المدفوع، صافي أسهم الخزينة؛
- تخصيص ٣,٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي للبرعات الخيرية، ولمؤسسات المجتمع المدني؛
- تحويل ١٤,٠١١,٠٠٠ دولار أمريكي لاحتياطي القانوني؛
- مكافأة مجلس الإدارة بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

١٨. احتياطي أسهم منحة

يوجد لدى البنك خطة حوافز للموظفين على أساس الأسهم ("الخطة")، حيث يتم مكافأة الموظفين في صورة أسهم كنسبة مئوية من تحقيق بعض شروط الأداء غير السوقية وشروط الخدمة ("شروط الاستحقاق"). يتم احتساب القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المنوحة للموظفين بتاريخ المنح كمصروف، مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية خلال الفترة التي يستحق فيها الموظفون هذه المكافآت بدون قيد أو شرط. خلال السنة، احتسب البنك مكافآت بمبلغ ١٥,٢٠٤ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ١٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي) كمصاروفات الدفع على أساس الأسهم في احتياطي أسهم المنح.

١٩. إجمالي الدخل

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٥٠,١٠٤	٧٣,٢٥٧
٢١,٥٥٣	٢٣,٥١٣
٥٧,٦٣٠	٥٥,٥٦١
١١,٧٥٩	١٤,٤٥٦
٣٠,٢٠٢	٧,٣٣٤
١٧١,٢٤٨	١٧٤,١٢١

- ١١١ إدارة الثروات والاستثمارات
 إيراد إدارة الأصول
 إيراد إدارة المحافظ
 إيراد هيكلاة وترتيب الاستثمارات
 إيراد من استثمارات مشتركة
 إيراد الشركات الزميلة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٤٢,٣٥٧	١٧٣,٥٢٦
٧٢,٤٠٢	٥٠,٩٠٧
(١٢٥,٧٩٠)	(٩٢,٣٤٦)
٢٢,٧٧٨	٢٣,٠٦٩
١١١,٧٤٧	١٥٥,١٥٦

- ١٩ ب الانتeman والتمويل
 إيراد التمويل
 إيراد الإكتتاب
 - مطروحًا: مصاروفات التمويل
 - رسوم و إيرادات أخرى

بالاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٩. إجمالي الدخل (يتبع)

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢٤٢,٣٠٩	٢٥٤,٠٧٠
٣٩,٣٥٧	١٤١,٤٣١
١٦٣,١٧٩	٩٦,٤٠٧
٩٢,٠٦٣	٦٧,٩٠٨
٣,٥٦٩	٢٠,٨٢٤
(١٥٨,١١٢)	(١٩٠,٣٧٨)
٣٨٢,٣٦٥	٣٩٠,٢٦٢

١٩ جـ الخزينة واستثمارات الملكية الخاصة

- إيرادات ثابتة
- إيراد إدارة الموجودات والمطلوبات، والتداول
- الملكية الخاصة والإيرادات الأخرى
 - إيراد الاستثمارات المباشرة
 - الدخل من بيع أصول
 - إيرادات تشغيلية أخرى

مصروفات إعادة الشراء والمؤسسات المالية

* إيرادات إدارة الموجودات والتداول تشمل أرباح وخسائر بمبلغ ٢٢,٤٠٩ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ١٢,٤٠٨ ألف دولار أمريكي) على عقود معدل الربح وعقود مشتقات العملات الأجنبية التي تم إبرامها بشكل أساسى لتلبية احتياجات المستثمرين ضمن الميزانية العمومية وإدارة الأصول من المراكز المفتوحة التي تم تمويدها في السوق بعقود مطابقة. لا توجد مخاطر سوقية متبقية مرتبطة بهذه العقود بالنسبة للبنك فيما يتعلق بمراكم العملات.

٢٠. تفاصيل الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٩٩,٥٩١	٧٧,٣٥١
٩٥,١٨٠	٧٣,٩٧٦
٢٦٠,٦٠٧	٢٤٤,٠٩٨
٤٥٥,٣٧٨	٣٩٥,٤٢٥
٧١,٦٥٧	٩٦,٧٧٠
١٤٢,٣٥٧	١٧٣,٥٢٦
٢٧٩,٨٧٠	٣٣٦,٥٤٢
٤٩٣,٨٨٤	٦٠٦,٨٣٨
٩٤٩,٢٦٢	١,٠٠٢,٢٦٣

٢٠ أـ الإيرادات المتحسبة عند نقطة من الزمن

إدارة الثروات والاستثمارات
الانتمان والتمويل
الخزينة والملكية الخاصة

الإيرادات المتحسبة على مدى فترة من الزمن
إدارة الثروات والاستثمارات
الانتمان والتمويل
الخزينة والملكية الخاصة

إجمالي الإيراد

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٤٩٤,٦٢٩	٥٦٦,١٣٢
(٥٤٩,٩٢٥)	(٥٦٢,٠٩٢)

إجمالي إيراد ومصروفات التمويل

إيراد التمويل
مصروفات التمويل

تستخدم المجموعة مصادر تمويل لفئات الموجودات الأخرى والوحدات التشغيلية التي تدر إيرادات، عدا إيرادات التمويل. يتم احتساب إيرادات ومصروفات التمويل المذكورة أعلاه باستخدام معدل الربح الفعلي.

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢١. مخصصات انخفاض قيمة الموجودات، صافي

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢٣	٢٦
١,٤٨٥	(٢,٢٥٢)
١,٦١١	١٣,٧٧٣
٢,١٣٢	٦,٦٦٦
١٣,٠٥٨	٩,٠٤٠
(١٢)	(٧٦)
١٨,٢٩٧	٢٧,١٧٧

أرصدة البنوك
محفظة الخزينة (إيضاح ٧)
عقود تمويل (إيضاح ٨)
موجودات الملكية الخاصة (إيضاح ٩)
نمم مدينة أخرى (إيضاح ١٠)
الالتزامات وضمانات مالية

٢٢. تكاليف الموظفين

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٩٦,٩٦٩	١١٣,٨٤٣
٤,٢٣٩	٤,٨١٢
١٠,٠٠٠	١٥,٢٠٤
١١١,٢٠٨	١٣٣,٨٥٩

رواتب ومنافع الموظفين قصيرة الأجل
مصاريف التأمين الاجتماعي ومنافع نهاية الخدمة
 مدفوعات على أساس الأسهم

وفقاً لسياسة الحوافز المتغيرة للمجموعة، يتم إصدار جزء من مكافأة الأداء السنوية في هيئة مكافآت اسهم لموظفي الإدارة العليا. هذه المكافآت تشمل حواجز مؤجلة في هيئة اسهم، وخطط شراء اسهم، وخطط حواجز طويلة الأجل بشروط مختلفة. شروط المكافآت، بما في ذلك نوع الخطة، ومدى التمويل، والتسuir، وفترة التأجيل، تحدد لكل سنة من قبل لجنة الترشيح والمكافآت والحركة بالبنك.

بالآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٢. تكاليف الموظفين (بنجع)

سنة الأداء	طبيعة المكافأة	الموظفين المشمولين	ملخص لشروط التأجيل والاستحقاق
مكافأة سنوية	خطة شراء الموظفين للأسهم، ومكافأة سنوية مؤجلة	الأشخاص المشمولون في الوظائف الأساسية والرقابية، الذين يتجاوزون الحد الأقصى لمجموع المكافآت وفقاً لقواعد المكافآت الصادرة عن مصرف البحرين المركزي، وسياسة المكافآت المتغيرة البنك	يتم إصدار جزء من الحوافز السنوية في صيغة أسهم / مكافآت بشكل تدريجي خلال فترة التأجيل التي تبلغ ٣ سنوات. يحدد سعر الإصدار المحدد بناء على تسوية محددة لسعر السوق بتاريخ المنح. لا توجد شروط مستقبلية للأداء تتعلق بالعلاوة السنوية المؤجلة، أو شروط خدمة. تملك الأسهم الحق في أرباح الأسهم، إن وجدت، ولكن تطلق خلال فترة التأجيل.
٢٠٢٥ - ٢٠٢٠	خطة حواجز الأسهم طويلة الأجل	أعضاء محددين من الإدارة العليا	بموجب هيكل مكافآت الأداء المستقبلي للبنك، تم تقديم خطة حواجز الأسهم طويلة الأجل، حيث يتم مكافأة الموظفين في صورة أسهم من تحقيق بعض شروط الأداء المحددة مسبقاً. تحدد خطة حواجز الأسهم طويلة الأجل شروط الأداء والخدمة، ولديها جدول استحقاق قابل للتصنيف على مدى ٣ - ٦ سنوات. قد يحدث الاستحقاق المتسارع عند تجاوز شروط الأداء مما يؤدي إلى رفع رسوم الدفع على أساس الأسهم، يتم تحديد سعر الإصدار استناداً إلى تعديل محدد على سعر السوق بتاريخ المكافأة. تشمل أسهم خطة حواجز الأسهم طويلة الأجل مميزات الرافعة المالية، وتستحق أرباح الأسهم، إن وجدت، التي يتم إصدارها مع الأسهم المستحقة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بالآلاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	بالآلاف الدولارات الأمريكية
٣٣,٢٠٩	١٤٩,٠٧٥,١٨٠	٢٩,٣٤٦
١,٢٧١	٦,٣٠٢,٨٨٠	٣,٣١٤
٩,٦٦٠	٣٨,٣٢٥,٩٣٧	٣٤,١٣٨
-	(٧٥٦,٣٠٠)	-
(١٤,٧٩٤)	(٧٠,٤٧٧,٨٤٠)	(٢٠,٤٠٠)
٢٩,٣٤٦	١٢٢,٤٦٩,٨٥٧	٤٦,٣٩٨
		١٦٢,٧٠٤,٧١٠
		الرصيد الختامي

في حالة شراء الموظفين للأسهم، بما في ذلك خطة حواجز الأسهم طولية الأجل، فإن المبالغ المعلنة بالدولار الأمريكي في الجدول أعلاه تمثل إجمالي المبالغ المستحقة للخطط ذات الصلة على النحو المحدد بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢) - مدفوعات على أساس الأسهم كما في تاريخ المنح، وليس قيمة الأسهم. إن إطلاق هذه الأسهم خاضع لشروط الاحتفاظ والأداء والخدمة المستقبلية. إن عدد الأسهم المتضمنة في الجدول أعلاه يشير لمجموع مشاركة الموظف في الخطط المختلفة التي تظل غير مستحقة وغير منقولة كما في تاريخ بيان المركز المالي.

بالاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٣. مصروفات تشغيلية أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٨,٧١٣	٢٣,٧٩٤	مصروفات الاستشارات الاستثمارية
٥,٢٢٣	٦,٥٣٩	إطفاء إيجار
١٤,٢٨٧	١١,٩٣٦	رسوم مهنية واستشارية
٧,٦٠٧	٩,٠١٤	مصروفات قانونية
١٢,٧٩١	١٤,٣١٧	استهلاك
٦,٨٦٢	٧,٢٤٨	مصروفات تتعلق بشركات تابعة غير مصرافية
١,٥٦٦	-	رسوم تسجيل
٦,٤٤٤	٣,٩٠٨	مصروفات تقنية المعلومات
٥,٧٩٣	(٣١٨)	صرف العملات الأجنبية
٥,٨٩٧	٤,٨٣٦	مصروفات النفقة وبطاقة الفيزا
٩,٢٤٢	٣,٩٢٠	مصروفات الإعلان والتسويق
٤٦,٨٩٣	٤٨,٤٣٧	مصروفات تشغيلية أخرى
١٤١,٣١٨	١٣٣,٦٣١	

٤. معاملات مع أطراف ذوي علاقة

يتم اعتبار الأطراف كأطراف ذوي علاقة عندما يكون لأحد الأطراف قدرة السيطرة على الطرف الآخر أو يكون له نفوذ يؤثر على السياسات المالية والتغطية للطرف الآخر. يشتمل الأطراف ذوي علاقة على شركات تمارس المجموعة عليها نفوذاً مؤثراً ومساهمين رئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية للمجموعة. ينتج جزء جوهري من رسوم الإدارة من مؤسسات تمارس المجموعة عليها نفوذاً مؤثراً (موجودات تحت الإدارة). على الرغم من أن هذه المؤسسات تعتبر أطراف ذوي علاقة، إلا أن المجموعة تقوم بإدارة هذه المؤسسات بالنيابة عن عمالاتها والذين هم في الغالب أطراف أخرى والمتبعين اقتصادياً من هذه الاستثمارات. المعاملات مبنية على الشروط المنطق عليها.

فيما يلي المعاملات خلال السنة وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة كما في تاريخ نهاية السنة، المدرجة في البيانات المالية الموحدة:

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة			
		مساهمين رئيسيين / شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصة فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة / مشاريع مشتركة	٢٠٢٥
٤٥٣,٧١٠	٨٣,٧٣٩	-	-	٣٦٩,٩٧١	الموجودات
٣١٩,١٩٥	-	٣٠٧,٢١١	١١,٩٨٤	-	مخزنة الخزينة
٨٣٣,٩٥٥	٣٨١,٨٤١	٦,٠٥٨	-	٤٤٦,٠٥٦	عقود التمويل
٣٥١,٧٠٧	١٧٢,٣٩٢	١٧٢,٣٩٢	٤٠٦	٦,٥١٧	موجودات الملكية الخاصة
					نجم مدينة وموجودات أخرى

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٤. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة			
		مساهمين / رئيسين / شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة / مشاريع مشتركة	
٦٣,٠٠٦	١٧,٩٥٠	٤٣,٩٣٦	٤٧٥	٦٤٥	٢٠٢٥ المطلوبات الحسابات الجارية للعملاء إيداعات من مؤسسات مالية وغير مالية وأفراد ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
١٠,٨٦٥	-	-	١٠,٨٦٥	-	
٣١٦,٣٤٠	٢٦١,٦٦٤	٣,٠٠٠	١٥,٠٣٣	٣٦,٦٤٣	
٢٨٤,٢١١	-	٢٧٨,٥٩٣	٤,٧٨٨	٨٣٠	شبه حقوق الملكية
٢٠٨,٨٩٠	٢٠٨,٨٩٠	-	-	-	الإيرادات إدارة الثروات والاستثمارات الائتمان والثروات الخزينة والملكية الخاصة
٦,٤٥٨	-	٥,٧٩٥	٦٦٣	-	
٦٩,٤٨٨	٣٩,٩٥٦	-	-	٢٩,٥٣٢	
١,٤٣٨	-	-	١,٤٣٨	-	المصروفات مصروفات تشغيلية أخرى تكلفة الموظفين مصروفات التمويل
٢٨,٨٩٠	-	-	٢٨,٨٩٠	-	
١٤,٨٣٨	-	١٤,٥٠٦	٣٠٠	٣٢	

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة			
		مساهمين / رئيسين / شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة / مشاريع مشتركة	
٥٧٩,٢٨٢	٥٧,٨٤٢	-	-	٥٢١,٤٤٠	٢٠٢٤ الموجودات محفظة الخزينة عقود التمويل موجودات الملكية الخاصة ذمم مدينة وموجودات أخرى
١٥٩,٨٣٧	١٨,٢١٢	١٣١,٠٢٨	١٠,٥٩٧	-	
٨٥١,٠٩٩	٢٦٠,١٦٤	١٤٨,٧٢٨	-	٤٤٢,٢٠٧	
٥٢٩,٤٩٦	٢٢٥,٥١٢	١٣٤,٥٣٤	٧,٠٠٨	١٦٢,٤٤٢	
٥٧,٠٣٧	١٧,٩٥٠	٣٦,٣٠٥	٩٢٨	١,٨٥٤	المطلوبات الحسابات الجارية للعملاء إيداعات من مؤسسات مالية وغير مالية وأفراد ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٩,٢٤١	-	٢,٧٧٢	٦,٤٦٩	-	
٢٣٦,٦٢٢	١٦٧,٥٤٤	-	٧,٤٦٨	٦١,٦١٠	
٧١,٥٥٣	-	٦٥,٠١٤	٥,٦٩٥	٨٤٤	شبه حقوق الملكية

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤٤. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة لشركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة			
		مساهمين / رئيسين / شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة / مشاريع مشتركة	
١٨٣,٢٨٢	١٨١,٨٣١	-	-	١,٤٥١	٢٠٢٤ الإيرادات ثروات واستثمارات الائتمان والثروات الخزينة والملكية الخاصة
٦,٠١٦	-	٥,٤٢٢	٥٩٤	-	المصروفات مصرفات تشغيلية أخرى
٢٠٨,٣١١	٩٦,٥٨٧	٥٩,٧٩٩	-	٥١,٩٢٥	تكلفة الموظفين مصرفات التمويل
١,١٤٣	-	-	١,١٤٣	-	
١٩,٨٦٨	-	-	١٩,٨٦٨	-	
٢٠,٢٠٥	-	١٩,٧٨٦	٣٧١	٤٨	

أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين

يتكون أعضاء الإدارة الرئيسيون في المجموعة من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية الرئيسيين الذين يمارسون السلطة والمسؤولية في التخطيط والتوجيه والسيطرة على أنشطة المجموعة وشركتها التابعة المصرفية الجوهرية.

فيما يلي حواجز أعضاء الإدارة الرئيسيين :

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٣,٨٥٧	٤,٢٩٧
٨,٨٨٨	١٢,٨٩١
١٠,٩٨٠	١٥,٩٩٩

مكافآت وأتعاب ومخصصات أعضاء مجلس الإدارة
راتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل ومصروفات
منافع ما بعد نهاية الخدمة

٤٥. موجودات تحت الإداره والموجودات تحت الوصاية

١. تقدم المجموعة خدمات إدارة الشركات وإدارة الاستشارية إلى شركاتها الاستثمارية، والتي تتضمن اتخاذ القرارات نيابة عن تلك المؤسسات. لا يتم إدراج الموجودات المحافظ بها بهذه الصفة في هذه البيانات المالية الموحدة. كما في تاريخ بيان المركز المالي، كان متوسط الموجودات تحت الإداره لدى المجموعة ١١,٤١٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٠,٧٤٤ مليون دولار أمريكي). خلال السنة، احتسبت المجموعة رسوم إدارة ورسوم أداء بمبلغ ٧٣,٢٥٧ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٠,١٠٤ ألف دولار أمريكي).

٢. تكون الموجودات تحت الوصاية من إدارة حسابات المحافظ الاحتياطية ('DPM') بمبلغ ٤,٥٤٣,٢٥٢ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٣,٣٠٤,٢٩٣ ألف دولار أمريكي)، والتي تم استثمار ١,٩٤٧,٨٤٤ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ١,٦٨٩,٢٧٣ ألف دولار أمريكي) منها في منتجات المجموعة الاستثمارية، وتم استخدام المتبقى في منتجات الخزينة للمجموعة. خلال السنة، احتسبت المجموعة إيراد إدارة محافظ بمبلغ ٢٣,٥١٣ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢١,٥٥٣ ألف دولار أمريكي).

بالآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦. العائد لكل سهم

العائد الأساسي لكل سهم

يحسب العائد الأساسي لكل سهم بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد أسهم حقوق الملكية القائمة خلال السنة.

تم تعديل المتوسط الموزون لأسهم الملكية لفترات المقارنة المعروضة بالنسبة لإصدار الأسهم خلال السنة بدون تغيير مقابل في الموارد.

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١١٨,٥٠٤	١٤٠,١١٠
٣,٦١٩,٩٣٣	٣,٥٧٣,٨٦٨
٣,٢٧	٣,٩٢

الربح العائد لمساهمي البنك
المتوسط المرجح لعدد أسهم الملكية العادلة للعائد الأساسي والمخفضالعائد على السهم
العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي)العائد المخفض للسهم
لم تصدر المجموعة أسهم عاديّة محتملة خلال السنة.

٢٧. الزكاة والمسؤولية الاجتماعية

يقوم المساهمون بأداء الزكاة بصورة مباشرة عن توزيعات الأرباح وكذلك المستثمرون عن حسابات الاستثمار المقيدة، وبالتالي لا يقوم البنك بتحصيل أو دفع الزكاة نيابة عن المساهمين أو أصحاب حسابات الاستثمار المقيدة. ويقوم البنك بحساب الزكاة المستحقة الدفع من قبل المساهمين بالطريقة التي تحددها هيئة الرقابة الشرعية للبنك (طريقة صافي الموجودات) ويتم إبلاغ المساهمين بها سنويًا.

تقوم المجموعة بالوفاء بواجباتها الاجتماعية عن طريق تقديم التبرعات إلى المؤسسات الاجتماعية والخيرية.

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٨,٠٣٤	٥,٩٠٠
٥٥	٤٦
٨,٠٨٩	٥,٩٤٦
(٣,٠٢٧)	(٦,٩٣٠)
(٣,٠٢٧)	(٦,٩٣٠)
٥,٣١٤	١٠,٣٧٥
١٠,٣٧٦	٩,٣٩١
٤,١٠٩	٤,٦٢٣
٦,٢٦٧	٤,٧٦٨
١٠,٣٦٧	٩,٣٩١

مصادر صندوق الزكاة والأعمال الخيرية
مساهمات من قبل المجموعة
إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية (إيضاح ٣٠)

مجموع المصادر

استخدامات صندوق الزكاة والأعمال الخيرية
مساهمات للجمعيات الخيرية

مجموع الاستخدامات

فائض المصادر على الاستخدامات
رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ١ يناير

رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ٣١ ديسمبر (إيضاح ١٦)

يتمثل في:
زكاة مستحقة
صندوق الأعمال الخيرية

بالآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٨. إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

تلزム المجموعة بعدم إحتساب أي إيراد من مصدر يتنافى مع الشريعة الإسلامية. ووفقاً لذلك تحول أرباح المصادر غير الإسلامية إلى حساب الأعمال الخيرية الذي تستخدمه المجموعة للأعمال الخيرية. يتم إظهار الحركة في الأموال من مصادر غير متوافقة مع الشريعة الإسلامية ضمن بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة. تتنقى المجموعة فوائد من ودائع لدى مصرف البحرين المركزي وودائع عرضية أو التزامية. تم استخدام هذه المبالغ بشكل حصري للأعمال الخيرية، وقد بلغ إجمالي الفوائد المستلمة ٤٦ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٥٥ ألف دولار أمريكي).

٢٩. هيئة الرقابة الشرعية

ت تكون هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة من أربعة علماء يقومون بمراجعة مدى توافق أعمال المجموعة مع أحكام وشروط الشريعة الإسلامية العامة والفتواوى الخاصة الصادرة عن الهيئة. تشتمل المراجعة على فحص للمستندات والأنظمة المطبقة من قبل المجموعة للتأكد من توافق أنشطة المجموعة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

٣٠. مواعيد الاستحقاق

تم عرض مواعيد استحقاق الموجودات والالتزامات غير المحاسبة للمجموعة بناءً على مواعيد استحقاق التعاقدية للمجموعة. حينما لا يكون موعد الاستحقاق التعاقدية متوفراً، اخذت المجموعة بالاعتبار بيان الاستحقاق / السداد للموجودات والمطلوبات على التوالي. بالنسبة لمواعيد الاستحقاق التعاقدية غير المخصومة للمطلوبات المالية، راجع إيضاح (٣٧).

المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغایة ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ الموجودات
٢٤٩,٢٣٠	٧,٢٣٠	٥٢٨	٢٧,٦٦٠	٢٠,٦١٣	١٩٣,١٩٩	نقد وأرصدة لدى البنوك
٥,٢٩١,٩٢٣	٢,٢٥٦,٤٧٠	٥٠٦,٦٧٣	٤٤٨,٥١٢	٩٢٩,٣٩١	١,١٥٠,٨٧٧	محفظة الخزينة
٢,٥٢٩,٩١٧	١,٣١١,٣١٨	٥٥٩,٩٤٥	١٢٠,٠٩٩	١٠٤,٨٩١	٤٣٣,٦٦٤	عقود التمويل
٣,٠٧٥,٨٤٤	١,٧١٠,٠٩٩	١,٣٦٥,٧٤٥	-	-	-	موجودات الملكية الخاصة
١,٠٠٠,٤٠٥	١٧٢,٠٢٥	١٩٦,٠٥٣	٢١٩,٤٣٣	٣٠٨,٣٣٣	١٠٤,٥٦١	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
٥٤,٧٩٦	٥٤,٧٩٦	-	-	-	-	ممتلكات وألات ومعدات
١٢,٢٠٢,١١٥	٥,٥١١,٩٣٨	٢,٦٢٨,٩٤٤	٨١٥,٧٠٤	١,٣٦٣,٢٢٨	١,٨٨٢,٣٠١	مجموع الموجودات
						المطلوبات
٣٣٥,٤٠٠	٢٢٦,١٠٦	-	٢٤,٣٥٢	-	٨٤,٩٤٢	حسابات العملاء
٣,٠٤٤,٠٦٧	-	٥٤,٠١١	٦٢٨,٧٦٥	٧٣٣,٧٨١	١,٦٢٧,٥١٠	إيداعات من مؤسسات مالية
١,٢٨٠,٠٩١	٣٨٠,٨٠٠	٨٩,١١٥	٣٦,٦٥١	٢٠٢,٠٩٥	٥٧١,٤٣٠	إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
٢,٥٢٣,٥١٦	٤٩٨,٥٧٣	٩٨٢,٦٦٤	٣,٦٤٧	٣٤٨,١٣٦	٦٩٠,٤٩٦	تمويلات لأجل
٥٦٣,٨٩١	١٠,٢٨٩	٦٠,٥١٧	٦٢,٣٠٣	٢٥٤,٥٢٦	١٧٦,٢٥٦	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٧,٧٤٦,٩٦٥	١,١١٥,٧٦٨	١,١٨٦,٣٠٧	٧٥٥,٧١٨	١,٥٣٨,٥٣٨	٣,١٥٠,٦٣٤	مجموع المطلوبات
						شبه حقوق الملكية
٣,٣١٧,٩٢٩	١,٢٦٧,٨١٣	٣٢٣,٣٣٥	٣٠٢,٧٨٣	٤٠٧,٨٢٣	١,٠١٦,١٧٥	بنود غير مضمونة في الميزانية العمومية
٣,٧١١,٤٩٧	٩,٩٨٠	٢٦٧,٨٠٦	١,٤٢٣,٧٠١	٩٤٨,٦٧٧	١,٠٦١,٣٣٤	عقود مستقبلية
٢,٥٦٧,٦٩٥	١٢٤,١٩٨	٣٢٢,٦٩٢	١,١٣٩,٨٤٤	٤١١,٠١٣	٥٦٩,٩٤٨	حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية
٢٩٧,١٨٩	-	٢٩٧,١٨٩	-	-	-	التزامات

بالاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٠. مواعيد الاستحقاق (يتبع)

المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	غاية ٣ أشهر	٢٠٢٤ ديسمبر الموجودات نقد وأرصدة لدى البنوك محفظة الخزينة عقود التمويل موجودات الملكية الخاصة ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً ممتلكات وألات ومعدات
٤٥٩,٩٦٦	-	١,٠١٣	٢٢,٢٨٦	١٦,٨٤٩	٤١٩,٨١٨	
٤,٨٥١,٦٣٤	١,٤٤١,١٣٢	١,١٤٧,٦٩٤	٢٩٥,١٢٩	٨٦٩,٥٣٠	١,٠٩٨,١٤٩	
٢,٠٥٨,١٥٧	١,١٧٨,٣١٠	٣٥٢,٥٨٤	١٠٥,٣٦٩	٢٢٨,٢٩٥	١٩٣,٥٩٩	
٢,٤٣٠,٦٦٧	١,٤٢٠,٥٣٥	١,٠١٠,١٣٢	-	-	-	
١,١٧٣,٣٨٦	١٥٢,٣١٠	١٧٥,٣٧١	٢٦٥,٠٣٦	٣٥٤,١٣٠	٢٢٦,٥٣٩	
٥٧,٢١٥	٥٧,٢١٥	-	-	-	-	
١١,٠٣١,٠٢٥	٤,٢٤٩,٥٠٢	٢,٦٨٦,٧٩٤	٦٨٧,٨٢٠	١,٤٦٨,٨٠٤	١,٩٣٨,١٠٥	مجموع الموجودات
٥١٢,٧٣٢	١٤٥,٥٤٦	٩,٧١٦	٦٥,٢٧٦	٢,٦١٠	٢٨٩,٥٨٤	المطلوبات
٢,٤٤٤,٤٥٩	-	٨٠,٨٤٩	٦٧٨,٠٠٩	٧٦٧,٨١٤	٩١٧,٧٨٧	حسابات العملاء
١,٣٩٢,٨٠٤	٤٥٥,٥٦٤	٤,٨٨٨	٢٢٤,١٣٦	١٣٣,٢٨٥	٥٧٤,٩٣١	إيداعات من مؤسسات مالية
٢,١٤٩,٧٥٨	٥٧,٧١٦	١,٢٤٩,٨٦٩	٢,٥٥٤	٢٥٦,٢٩٠	٥٨٣,٣٢٩	إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
٤٣٥,٣٦٤	٦,٦٠٩	٤٤,٥٧١	٧٤,٧٣٤	٢٥٥,٥٩٧	٥٣,٨٥٣	تمويلات لأجل
٦,٩٣٥,١١٧	٦٦٥,٤٣٥	١,٣٨٩,٨٩٣	١,٠٤٤,٧٠٩	١,٤١٥,٥٩٦	٢,٤١٩,٤٨٤	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٢,٩٨٠,٨١٧	٥٧٥,١٢٩	٢٩٢,٦٥٥	١٣٩,٩٤٥	١٩٧,٠٧٩	١,٧٧٦,٠٠٩	مجموع المطلوبات
١,٩٧٤,٧٨٧	٢٦٠,٩٩٣	٨٢١,٦١٦	٥١٣,٥٤٥	٢٦٦,٣٤٣	١١٢,٢٩٠	شبه حقوق الملكية
١,٦٨٩,٠٨٩	١٨,٢٢٧	٧٢٩,٠٥٠	٦٩٣,٢٥٧	٢٢٨,٨٦٧	١٩,٦٨٨	بنود غير مضمونة في الميزانية العمومية
٢٥٣,٤٣٧	-	٢٥٣,٤٣٧	-	-	-	عقود مستقبلية
						حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية
						الالتزامات

بآلاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣١. تمركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار**(أ) التمركز القطاعي**

المجموع	أخرى	العقارات	البنوك والمؤسسات المالية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٤٩,٢٣٠	٩,٧٥٨	٢٧,٩٦١	٢١١,٥١١	
٥,٢٩١,٩٢٣	١,٣٣٥,٤٩١	١٣٤,٣٥٥	٣,٨٢٢,٠٧٧	
٢,٥٢٩,٩١٧	١,٢٦٤,٨٠٤	٧٩٨,٢٥٤	٤٦٦,٨٥٩	
٣,٠٧٥,٨٤٤	٤٢,٠٢٨	٤٥٦,٢٦١	٢,٥٧٧,٥٥٥	
١,٠٠٠,٤٠٥	١١٦,٧٩٢	١٠٥,٤١٧	٧٧٨,١٩٦	
٥٤,٧٩٦	٤٠,٨٦٦	٤,٧٥٧	٩,١٧٣	
١٢,٢٠٢,١١٥	٢,٨٠٩,٧٣٩	١,٥٢٧,٠٠٥	٧,٨٦٥,٣٧١	مجموع الموجودات
٣٣٥,٤٠٠	٢٤٠,٤٨٥	١١,٢٤٩	٨٣,٦٦٦	
٣,٠٤٤,٠٦٧	-	-	٣,٠٤٤,٠٦٧	
١,٢٨٠,٠٩١	١,٠٢٩,٢٨٩	٢٤٥,٨٩٧	٤,٩٠٥	
٢,٥٢٣,٥١٦	١,٨٣١	٣,٢١٧	٢,٥١٨,٤٦٨	
٥٦٣,٨٩١	١٦١,٦٨٥	٥٤,٢٦٨	٣٤٧,٩٣٨	
٧,٧٤٦,٩٦٥	١,٤٣٣,٢٩٠	٣١٤,٦٣١	٥,٩٩٩,٠٤٤	مجموع المطلوبات
٣,٣١٧,٩٢٩	١,٤٣٧,٤٦٢	٨٣,٥٨٧	١,٧٩٦,٨٨٠	شبه حقوق الملكية
٣,٧١١,٤٩٧	-	-	٣,٧١١,٤٩٧	
٢,٥٦٧,٦٩٥	٥٦٩,٤٣٥	-	١,٩٩٨,٢٦٠	
٢٩٧,١٨٩	٢٣٠,٣٤٧	٦٦,٨٤٢	-	

بآلاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣١. تمركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)**(أ) التمركز القطاعي (يتبع)**

المجموع	آخرى	العقارات	البنوك والمؤسسات المالية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٤٥٩,٩٦٦	١١,٠٢٠	٢٨,٤٧٦	٤٢٠,٤٧٠	الموجودات
٤,٨٥١,٦٣٤	٩٨٠,٨٠٩	١٦٩,٩٢٥	٣,٧٠٠,٩٠٠	نقد وأرصدة لدى البنوك
٢,٠٥٨,١٥٧	١,٠٧١,٥١٥	٧١٨,٤٨٩	٢٧٨,١٥٣	محفظة الخزينة
٢,٤٣٠,٦٦٧	٥٠,٣٧٤	٤٠١,٥٧٦	١,٩٧٨,٧١٧	عقود التمويل
١,١٧٣,٣٨٦	١٢٢,١٥٣	٨,٤٥٠	١,٠٤٢,٧٨٣	موجودات الملكية الخاصة
٥٧,٢١٥	١٥,٦٥٥	٣٢,٧٧٤	٨,٧٨٦	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
١١,٠٣١,٠٢٥	٢,٢٤١,٥٢٦	١,٣٥٩,٦٩٠	٧,٤٢٩,٨٠٩	ممتلكات وألات ومعدات
مجموع الموجودات				
المطلوبات				
٥١٢,٧٣٢	٣٠٠,٣٣٢	١٠,٦٥٥	٢٠١,٧٤٥	حسابات العملاء
٢,٤٤٤,٤٥٩	-	-	٢,٤٤٤,٤٥٩	إيداعات من مؤسسات مالية
١,٣٩٢,٨٠٤	٧١٠,٩٢٠	١٥٩,٨٩٩	٥٢١,٩٨٥	إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
٢,١٤٩,٧٥٨	١٢٩,٨٦٠	١٢٢,٧٤٠	٢,٠٠٧,١٥٨	تمويلات لأجل
٤٣٥,٣٦٤	٧٩,٥٦١	٣,٦٢٤	٣٥٢,١٧٩	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٦,٩٣٥,١١٧	١,٢٢٠,٦٧٣	١٨٦,٩١٨	٥,٥٢٧,٥٢٦	مجموع المطلوبات
شبيه حقوق الملكية				
٢,٩٨٠,٨١٧	١,٢٤٩,٢٨٦	١١١,٢٢٣	١,٦٢٠,٣٠٨	بنود غير مضمونة في الميزانية العمومية
١,٩٧٤,٧٨٧	-	-	١,٩٧٤,٧٨٧	عقود مستقبلية
٢٥٣,٤٣٧	١٧٥,٢١١	٦١,٦٤٨	١٦,٥٧٨	التزامات
١,٦٨٩,٠٨٩	٣٦٥,٩٩٢	-	١,٣٢٣,٠٩٧	حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية

بآلاف الدولارات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الأمريكية

٣١. تمركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التمركز الجغرافي

المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	آسيا	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون
٢٤٩,٢٣٠	٥,٤٢٩	٣٩,٤٥٧	٨٢	٣٦٠	٢٠٣,٩٠٢
٥,٢٩١,٩٢٣	٦١٧,٨٢٤	٨١٠,٣٦١	٢٢,٩٨١	٢٢٦,٠٥٠	٣,٦١٤,٧٠٧
٢,٥٢٩,٩١٧	٤٣,٣٢٦	٤,١٦٥	-	-	٢,٤٨٢,٤٢٦
٣,٠٧٥,٨٤٤	٣٢,٠٣٤	٣٠,٩٦٩	٥٠٥	-	٣,٠١٢,٣٣٦
١,٠٠٠,٤٠٥	٧٨,٨٥١	٢٦,٨٥٤	٣,٨٥٥	٢٢,٥٥٢	٨٦٨,٢٩٣
٥٤,٧٩٦	-	-	-	-	٥٤,٧٩٦
١٢,٢٠٢,١١٥	٧٧٧,٤٦٤	٩١١,٨٠٦	٢٧,٤٢٣	٢٤٨,٩٦٢	١٠,٢٣٦,٤٦٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ الموجودات					
٣٣٥,٤٠٠	٦١,٥٦٠	-	٨٥	-	٢٧٣,٧٥٥
٣,٠٤٤,٠٦٧	٢٨,٧٧٥	-	-	٢٣٣,٨٧٠	٢,٧٨١,٤٢٢
١,٢٨٠,٠٩١	-	-	١٤٥,٩٠٥	٣٠,٤٣٠	١,١٠٣,٧٥٦
٢,٥٢٣,٥١٦	٨٣,٢٧٢	-	-	-	٢,٤٤٠,٢٤٤
٥٦٣,٨٩١	٢١,٦٨٧	٢٨,١٢٢	-	٢,٢٠٥	٥١١,٨٧٧
٧,٧٤٦,٩٦٥	١٩٥,٢٩٤	٢٨,١٢٢	١٤٥,٩٩٠	٢٦٦,٥٠٥	٧,١١١,٠٥٤
المطلوبات					
٣,٣١٧,٩٢٩	١١٩,٧٨٠	١١	١٥١	٦,٧١٤	٣,١٩١,٢٧٣
٢٩٧,١٨٩	٨٦,٨٤٢	١٥,٩٨٧	-	-	١٩٤,٣٦١
٣,٧١١,٤٩٧	-	-	-	-	٣,٧١١,٤٩٧
٢,٥٦٧,٦٩٥	٨٩,٣٣٩	-	٤٧,٨٨٠	٧,٢٨٠	٢,٤٢٣,١٩٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ المطلوبات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

عقود التمويل

موجودات الملكية الخاصة

نمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وألات ومعدات

مجموع الموجودات

حسابات العملاء

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

تمويلات لأجل

نمم دائنة ومصروفات مستحقة

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

بنود غير مضمونة في الميزانية العمومية

التزامات

عقود مستقبلية

حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية

يتم قياس التمركز الجغرافي للموجودات بناءً على موقع الموجودات التشغيلية المعنية، وليس بناءً على موقع الاستثمار (والتي تكون عامة مبنية على مناطق ذات ضرائب مناسبة).

بآلاف الدولارات لأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١. تمركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التمركز الجغرافي (يتبع)

المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	آسيا	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون	
٤٥٩,٩٦٦	١٠,٨٦٨	٢,٨٧٣	١١١	٣٦١	٤٤٥,٧٥٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ الموجودات
٤,٨٥١,٦٣٤	١٥٢,٨٦٥	٢٦٤,٩٨٤	-	٤٩١,١٨٨	٣,٩٤٢,٥٩٧	نقد وأرصدة لدى البنوك
٢,٠٥٨,١٥٧	١٦,٠٧٧	٣,٠٧٣	-	-	٢,٠٣٩,٠٠٧	محفظة الخزينة
٢,٤٣٠,٦٦٧	٥٩,٧٣٦	٢١,٠٥٤	٧,٣٥٠	-	٢,٣٤٢,٥٢٧	عقود التمويل
١,١٧٣,٣٨٦	٩,٧٥٠	٥٧,٥٠٤	٣,٨٥٥	٢٢,٥٥٢	١,٠٧٩,٧٢٥	موجودات الملكية الخاصة
٥٧,٢١٥	-	-	-	-	٥٧,٢١٥	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
١١,٠٣١,٠٢٥	٢٤٩,٢٩٦	٣٤٩,٤٨٨	١١,٣١٦	٥١٤,١٠١	٩,٩٠٦,٨٢٤	ممتلكات وألات ومعدات
						مجموع الموجودات
						المطلوبات
٥١٢,٧٣٢	٥١,٢١٢	-	١٧٠	-	٤٦١,٣٥٠	حسابات العملاء
٢,٤٤٤,٤٥٩	٢,٣٤٧	-	-	-	٢,٤٤٢,١١٢	إيداعات من مؤسسات مالية
١,٣٩٢,٨٠٤	-	-	-	٩٣,٩٧١	١,٢٩٨,٨٣٣	إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
٢,١٤٩,٧٥٨	٩١,٢٩٧	-	-	-	٢,٠٥٨,٤٦١	تمويلات لأجل
٤٣٥,٣٦٤	٦٦,٢٤٨	٧٠,٧٣٩	-	١,٤٩٠	٢٩٦,٨٨٧	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٦,٩٣٥,١١٧	٢١١,١٠٤	٧٠,٧٣٩	١٧٠	٩٥,٤٦١	٦,٥٥٧,٦٤٣	مجموع المطلوبات
						شبه حقوق الملكية
٢,٩٨٠,٨١٧	١٤٣,٤٦٠	-	٤,٠٥٤	٦,٧١٤	٢,٨٢٦,٥٨٩	بنود غير مضمونة في الميزانية العمومية
١,٩٧٤,٧٨٧	-	-	-	-	١,٩٧٤,٧٨٧	عقود مستقبلية
١,٦٨٩,٠٨٩	٧٧,٤٢٣	-	-	٧,٠٥٠	١,٦٠٤,٦١٦	حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية
٢٥٣,٤٣٧	-	١٣,١٥٠	-	-	٢٤٠,٢٨٧	التزامات

يتم قياس التمركز الجغرافي للموجودات بناءً على موقع الموجودات التشغيلية المعنية، وليس بناءً على موقع الاستثمار (والتي تكون عامة مبنية على مناطق ذات ضرائب مناسبة).

بالآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٢. القطاعات التشغيلية

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تعريف القطاعات التشغيلية الرئيسية لتنماشى مع التغييرات في طريقة رفع التقارير الصانعى للقرارات التشغيلية الرئيسيين، من أجل مواومة تقارير الأداء بصورة أفضل.

حددت المجموعة ثلاثة قطاعات تشغيلية مميزة، وهي إدارة الاستثمارات والثروات، الائتمان والتمويل، والخزينة والملكية الخاصة، وهي وحدات العمل الاستراتيجية للمجموعة. تقدم وحدات العمل الاستراتيجية منتجات وخدمات مختلفة، ويتم إدارتها بصورة منفصلة لأن كل قطاع يحتاج استراتيجيات إدارية مختلفة وتخصيص للموارد في المجموعة. لكل وحدة عمل استراتيجية، يقوم مجلس إدارة المجموعة (صانع القرارات التشغيلية الرئيسي) بمراجعة تقارير الإدارة بشكل ربع سنوي.

الملخص التالي يشرح عمليات كل قطاع من قطاعات المجموعة:

- **إدارة الاستثمارات والثروات:** يركز القطاع المصرفي بالمجموعة على مجالى الأسهم الخاصة وإدارة الأصول. أنشطة الأسهم الخاص تشمل شراء حصص فى شركات مدرجة أو غير مدرجة، وبأسعار أقل من القيم المتوقعة. وحدة إدارة الأصول مسؤولة عن تحديد وإدارة الاستثمارات في العقارات ذات العائد في الأسواق المستهدفة في دول مجلس التعاون الخليجي. أنشطة الأعمال المصرفية الاستثمارية تتركز على تقديم قدرات هيكلة في أسواق الأصول المدعومة وأسواق الأسهم الإسلامية، والاستشارات المالية الإسلامية، ومعاملات الدمج والاستحواذ متوسطة الحجم.
- **الائتمان والتمويل:** وتشمل هذه الخدمات المصرفية التجارية، و الخدمات المصرفية للشركات والأفراد، وإدارة الثروات، والمنتجات الاستثمارية المهيكلة، وتسهيلات تمويل المشاريع من قبل المصرف التجارى التابع للمجموعة.
- **استثمارات الملكية الخاصة والخزينة:** جميع التكاليف المشتركة، وأنشطة الخزينة موجودات الاستثمار المتبقية، ما عدا تلك التي يتم القيام بها بصورة مستقلة من قبل القطاعات التي ترفع التقارير بشأنها، والمتضمنة في القطاع المعنى، تعتبر جزءاً من أنشطة استثمارات الملكية الخاصة والخزينة للمجموعة.

يقيس أداء كل قطاع من القطاعات التشغيلية بناءً على نتائج القطاع، ويتم مراجعتها من قبل لجنة إدارية ومجلس الإدارة بشكل ربع سنوي. تستخدمن نتائج القطاع لقياس الأداء، وتعتقد الإدارة أن هذه المعلومات ذات علاقة وثيقة بتقييم نتائج بعض القطاعات ذات العلاقة بشركات أخرى تراول أنشطتها في هذه الصناعات.

تقوم المجموعة بتصنيف الإيرادات والمصروفات المنسوبة مباشرة للمعاملات الناتجة من كل قطاع كإيرادات ومصروفات القطاع على التوالي. يتم تخصيص المصروفات غير المباشرة بناءً على عوامل التكلفة التي يمكن تحديدها في القطاع و/أو الأنشطة ذات العلاقة. إن تقارير الإدارة الداخلية مصممة لتعكس إيرادات ومصروفات كل قطاع على التوالي، والتي تقاس مقابل الميزانية المقدرة. إن الإيرادات، والمصروفات، والموجودات، والمطلوبات، غير المخصصة ذات العلاقة بالأنشطة التجارية بين القطاعات وأنشطة الخزينة على مستوى المجموعة. إيرادات ومصروفات القطاع تظهر صافي من الإيرادات والمصروفات بين القطاعات.

تزاول المجموعة أنشطتها بشكل رئيسي في مملكة البحرين، ولا تملك المجموعة أي فروع / أقسام خارجية مستقلة للقطاع المصرفي. التمركز الجغرافي للموجودات والمطلوبات مشروع في إيضاح رقم ٣١ (ب) في البيانات المالية الموحدة.

بالآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٣. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالتالي:

المجموع	إيرادات الخزينة والملكية الخاصة	إيرادات الانتeman والتمويل	إدارة الاستثمارات والثروات	
٧١٩,٥٣٩	٣٩٠,٢٦٢	١٥٥,١٥٦	١٧٤,١٢١	٢٠٢٥ ديسمبر ٣١
(٥٤٦,٨٥٨)	(٢٩٩,٩٢٣)	(١١١,٥٠٣)	(١٣٥,٤٣٢)	إيرادات القطاع
(٢٧,١٧٧)	(١١,٦٥١)	(١٥,٥٢٦)	-	مصرفات القطاع
١٤٥,٥٠٤	٧٨,٦٨٨	٢٨,١٢٧	٣٨,٦٨٩	مخصص انخفاض القيمة
١٢,٢٠٢,١١٥	٧,٤٥٩,٩٥٤	٤,٥٢٥,٠٨١	٢١٧,٠٨٠	نتائج القطاع
٧,٧٤٦,٩٦٥	٥,١٩٨,٥١٨	٢,٣٢٢,٤٥٣	٢٢٥,٩٩٤	موجودات القطاع
٣,٣١٧,٩٢٩	١,٤٧٢,١٧١	١,٨٤٥,٧٥٨	-	مطلوبات القطاع
٣٠٥,٣٤٩	-	١٨,٤٣١	-	شبكة حقوق الملكية
٢٩٧,١٩٠	١٨٧,٥٨٣	٩٤,٦٠٧	١٥,٠٠٠	معلومات القطاع الأخرى
				الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية
				التزامات

بالألاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٣. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالتالي:

المجموع	إيرادات الخزينة والملكية الخاصة	إيرادات الانتeman والتمويل	إدارة الاستثمارات والثروات	٢٠٢٤ ديسمبر ٣١
٦٦٥,٣٦٠	١١١,٧٤٧	٣٨٢,٣٦٥	١٧١,٢٤٨	إيرادات القطاع
(٥١٨,٥٤٩)	(٢١,٥٠٨)	(٣٥٤,٩٧٤)	(١٤٢,٠٦٧)	مصاريفات القطاع
(١٨,٢٩٧)	(١٣,١٩٣)	(٥,١٠٤)	-	مخصص انخفاض القيمة
١٢٨,٥١٤	٧٧,٠٤٦	٢٢,٢٨٧	٢٩,١٨١	نتائج القطاع
١١,٠٣١,٠٢٥	٦,٨٣٣,٢٢٦	٣,٩٦٨,٥١١	٣٠١,٩٨١	موجدات القطاع
٦,٩٣٥,١١٧	٤,٣٨٤,٦٦٨	٢,٢٥٠,٠٩٦	٣٠٠,٣٥٣	مطلوبات القطاع
٢,٩٨٠,٨١٧	١,٦٠٣,٦٣٨	١,٣٧٧,١٧٩	-	شبـه حقوق الملكية
١٥٨,٦٥٩	-	١٧,٢٨٥	١٤١,٣٧٤	معلومات القطاع الأخرى
٢٥٣,٤٣٧	١٤٥,٦٨٠	٩٤,٦٠٧	١٣,١٥٠	الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية
				التزامات

بيانات الأدوات المالية الموحدة بالدولارات الأمريكية

بيانات الأدوات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

أ) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل القيمة العادلة لأي أصل من الأصول في المبلغ الذي يمكن مبادلته به، أو في سداد أي التزام بين طرفين ملمين بتفاصيل المعاملة وعلى أساس تجارية. وتمثل السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل، أو سيتم دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

من أساس تعريف القيمة العادلة هو افتراض استمرارية الشركة، بدون وجود نية أو حاجة لتصفيتها، أو تقليص حجم عملياتها بصورة جوهرية، أو إجراء المعاملات بشروط مجحفة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ، القيمة العادلة لأرصدة البنوك، والإيداعات لدى المؤسسات المالية، والذمم المدينية والموجودات المالية الأخرى، وأموال المستثمرين، والإيداعات من المؤسسات المالية والأخرى والأفراد والحسابات الجارية للعملاء والمطلوبات المالية الأخرى لا يتوقع أن تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية، كونها ذات طبيعة قصيرة الأجل، ويتم إعادة تسعيرها باستمرار تبعاً لأسعار السوق، كلما كان ذلك مناسباً. استثمارات الأوراق المالية التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسار، تظهر بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها باستخدام أسعار السوق المنسوبة.

القيمة العادلة للسکوک المدرجة التي تظهر بالتكلفة المطفأة (صافي من مخصصات انخفاض القيمة) بمبلغ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ : ٢,٣٩٨,٤٦٢ ألف دولار أمريكي) هي ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ : ٢,٤٦٦,٥٦٣ ألف دولار أمريكي). لا توجد تغيرات جوهرية في القيمة العادلة للسکوک المدرجة التي تظهر بالتكلفة المطفأة بعد تاريخ نهاية السنة، ولغاية تاريخ التوقيع على البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ .

ب) تراتبية القيمة العادلة

الجدول التالي يحل الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة حسب طريقة التقييم. تم تحديد المستويات المختلفة كالتالي:

- المستوى ١: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط للموجودات والمطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: مدخلات عدا الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى ١ ، والتي يمكن رصدها للموجودات والمطلوبات، إما مباشرةً (مثل الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للموجودات والمطلوبات غير مبنية على معلومات سوقية مرصودة (مدخلات غير مرصودة).

بآلاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٣. الأدوات المالية (يتبع)**(ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)**

القيمة العادلة للأدوات المقاسة بالقيمة العادلة:

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٥٩١,٩٩٤	٧,٣٢٤	٥٦١,٣٤٠	٢٣,٣٣٠
١,٢٩٣,٧١٢	-	٥٢٥,٨٢٢	٧٦٧,٨٩٠
١,٨٨٥,٧٠٦	٧,٣٢٤	١,٠٨٧,١٦٢	٧٩١,٢٢٠
٢٩٠,٥٩٥	٣٠,٥٩٤	٩٣,٣٠٢	١٦٦,٦٩٩
٨٧٧,٣٤٦	٤٣١,٢٩٠	٤٤٦,٠٥٦	-
١,١٦٧,٩٤١	٤٦١,٨٨٤	٥٣٩,٣٥٨	١٦٦,٦٩٩
٣,٠٥٣,٦٤٧	٤٦٩,٢٠٨	١,٦٢٦,٥٢٠	٩٥٧,٩١٩

٢٠٢٥ ديسمبر ٣١

- ١) محفظة الخزينة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:
- بيان الدخل
- الدخل الشامل

- ٢) موجودات الملكية الخاصة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:
- بيان الدخل
- الدخل الشامل

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٣٠٨,١٨١	-	٣٠٨,١٨١	-
١,١٧٦,٣٣١	-	-	١,١٧٦,٣٣١
١,٤٨٤,٥١٢	-	٣٠٨,١٨١	١,١٧٦,٣٣١
٣٥٣,٧٧٤	٢٥٥,١٩٤	٩٨,٥٨٠	-
٥٢٧,٠٩٩	٦٧,٥٦٨	٤٤٢,٢٠٧	١٧,٣٢٤
٨٨٠,٨٧٣	٣٢٢,٧٦٢	٥٤٠,٧٨٧	١٧,٣٢٤
٢,٣٦٥,٣٨٥	٣٢٢,٧٦٢	٨٤٨,٩٦٨	١,١٩٣,٦٥٥

٢٠٢٤ ديسمبر ٣١

- ١) محفظة الخزينة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:
- بيان الدخل
- الدخل الشامل

- ٢) موجودات الملكية الخاصة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:
- بيان الدخل
- الدخل الشامل

بآلاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٣. الأدوات المالية (يتبع)**ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)**

الجدول أدناه يوضح تسوية الحركة في قيم الاستثمارات المقاسة باستخدام مدخلات المستوى ٣:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٢٠,٢٦١ (٢٠,٢٥١) -	٣٢٢,٧٦٢ (٢٩,٠٨٣) ١١,٦٧١ ٤٧,٤٤٥ ١١٩,١٦٥ (٢,٧٥٢)	الرصيد في ١ يناير استبعادات بالقيمة الدفترية محول إلى مستوى ٢ إعادة تصنيف مشتريات تغييرات القيمة العادلة للسنة
٧٢,٢٣٦ (٣٤,٨٢٣)		
٣٢٢,٧٦٢	٤٦٩,٢٠٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر

الأثر المحتمل من استخدام فرضيات بديلة محتملة ومعقولة لتحديد القيمة العادلة لبعض استثمارات أدوات حقوق الملكية المصنفة ضمن المستوى ٣ ملخص أدناه:

كما في ٣١ ديسمبر : ٢٠٢٥

الزيادة / (النقص) في التقييم	غير معقول ومحتمل +/-(في متوسط المدخل)	القيمة العادلة كما في ٢٠٢٥ ٣١ ديسمبر بآلاف الدولارات الأمريكية	المدخلات الرئيسية غير القابلة للرصد	تقدير التقييم المستخدمة
(١,٣٦٦ / ١,٣٦٦)	% -/+	٩٩,٧٣٤	المتوسط المرجح لنكلفة رأس المال، ومعدل النمو النهائي، ومضاعفات الشركات القابلة للمقارنة	المتوسط المرجح
(٢٩٩ / ٢٩٩)	% -/+	٥,٩٨٥	المتوسط المرجح لنكلفة رأس المال، ومعدل النمو النهائي، وصافي قيمة الأصول	صافي قيمة الأصول المعدلة
(٤,٦٢٦ / ٤,٦٢٦) (٩,٣١٧ / ٩,٣١٧)	% -/+	٩٢,٥٢٤ ٢٧١,٩٦٥	المتوسط المرجح لنكلفة رأس المال، ومعدل النمو النهائي، صافي قيمة الأصول	التدفقات النقدية المخصومة صافي قيمة الأصول المعدلة
		٤٦٩,٢٠٨		

بالاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٣. الأدوات المالية (يتبع)**ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)****كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:**

الزيادة / (النقص) في التقييم	غير معقول ومحتمل (في متوسط المدخل) +/-	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بالاف الدولارات الأمريكية	المدخلات الرئيسية غير القابلة للرصد	نقطة التقييم المستخدمة
(١,٣٦٦ / ١,٣٦٦)	% -/+ % -/+	٥١,٣٤٨	المتوسط المرجح لنكلفة رأس المال، و معدل النمو النهائي، ومضاعفات الشركات القابلة للمقارنة	المتوسط المرجح
(٢٤٦ / ٢٤٦)	% -/+	٤,٩٣٠	المتوسط المرجح لنكلفة رأس المال، و معدل النمو النهائي، وصافي قيمة الأصول	صافي قيمة الأصول المعدلة
(٣,٥٦١ / ٣,٥٦١)	% -/+	٧٣,١٦٣	المتوسط المرجح لنكلفة رأس المال، و معدل النمو النهائي، صافي قيمة الأصول	التدفقات النقدية المخصومة
(٧,٨٣٥ / ٧,٨٣٥)	% -/+	١٩٣,٣٢٢		صافي قيمة الأصول المعدلة
		٣٢٢,٧٦٢		

٣٤. التزامات ومطالبات محتملة

الالتزامات التي تم التعاقد عليها خلال العمل الإعتيادي لأنشطة المجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٩٤,٩١٢	١٢٤,١٧٨
١٠٢,٨١٧	١٠٦,١٧٠	
٥٥,٧٠٨	٦٦,٨٤٢	
٢٥٣,٤٣٧		٢٩٧,١٩٠

الالتزامات غير مسحوبة لتمديد تمويلات**ضمادات مالية****الالتزامات رأسمالية لمشاريع تطوير بني تحتية****الالتزامات الأداء**

قد ترتبط المجموعة خلال العمل الإعتيادي بالالتزامات أداء متعلقة بتنفيذ مشاريع تطوير البنية التحتية التي تروج لها المجموعة. وإنه في العادة تحول المجموعة هذه الالتزامات إلى الشركات المالكة لهذه المشاريع كلما أمكن ذلك. وأنه في رأي الإدارة، لا يتوقع أن تنتج أية التزامات على المجموعة نتيجة أداء أية مشروع من مشاريعها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

قضايا وطالبات

يوجد على المجموعة مطالبات وقضايا مرفوعة ضدها تتعلق بمشاريع قام البنك بالترويج لها في الماضي، وبعض المعاملات. بالإضافة لذلك، تم رفع بعض القضايا ضد البنك من قبل موظفين سابقين. بناءً على تأكيد المستشارين القانونيين الخارجيين للبنك، فإن الإدارة على ثقة من قوة موقف البنك للدفاع عن نفسه مقابل هذه القضايا والمطالبات. تم عمل مخصصات مناسبة في السجلات المحاسبية.

لم يكن هناك أي إفصاحات إضافية تتعلق بالمطلوبات الطارئة ناتجة من أي مطالبات مماثلة، حيث أن أعضاء مجلس إدارة البنك يعتقدون أن أي إفصاحات من هذا النوع قد تضر وضع البنك القانوني.

بالاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥. إدارة المخاطر المالية

مقدمة

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على أرصدة لدى البنك، وإيداعات لدى مؤسسات مالية وأخرى، واستثمارات الأوراق المالية، وذمم مدينة أخرى. المطلوبات المالية للمجموعة تتكون من أموال المستثمرين، وإيداعات من مؤسسات مالية وأخرى، وتمويلات لأجل، وأرصدة دائنة أخرى. السياسات المحاسبية للأدوات المالية موضحة في إيضاح (٤).

تعرض المجموعة للمخاطر الآتية نتيجة استخدام الأدوات المالية :

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر السوق؛
- مخاطر التشغيل.

يعرض هذا الإيضاح المعلومات عن المخاطر التي تتعرض لها المجموعة بخصوص المخاطر المشار إليها أعلاه والأهداف والسياسات والإجراءات التي يتخذها البنك لقياس وإدارة المخاطر وكيفية إدارة المجموعة لرأسمالها. تملك الشركات التابعة الجوهرية التي تم توحيدها في هذه البيانات المالية الموحدة أطرًا مستقلة لإدارة المخاطر، والتي يراقبها مجلس إدارة لكل شركة تابعة. وبالتالي، فإن سياسات وإجراءات وممارسات إدارة المخاطر غير متضمنة في هذه البيانات المالية الموحدة.

إطار إدارة المخاطر

الجزء الأساسي من فلسفة إدارة المخاطر لقسم إدارة المخاطر هو تقديم متابعة ورقابة مستقلة والعمل بصورة قريبة مع وحدات الأعمال والتي تمتلك هذه المخاطر بصورة نهائية. يرفع رئيس قسم إدارة المخاطر تقاريره مباشرة إلى لجنة التدقيق وإدارة المخاطر في مجلس الإدارة.

إن مجلس الإدارة مسؤول بصورة عامة عن تأسيس بيئة المخاطر والتأكد من توفير إطار كفؤ لإدارتها. قام مجلس الإدارة بتفويض لجنة التدقيق والمخاطر المسئولة عن تنفيذ سياسات إدارة المخاطر والتوجهات والحدود والتأكد من توافق عمليات المراقبة. يقوم قسم إدارة المخاطر مع قسم التدقيق الداخلي وقسم الالتزام بتقديم تأكيد مستقل بأن جميع أنواع المخاطر تم قياسها وإدارتها وفقاً للسياسات والتوجهات التي وضعها مجلس الإدارة.

يقوم قسم إدارة المخاطر بعرض تقارير مراجعة المخاطر ومخاطر السيولة المفصل إلى مجلس الإدارة بشكل ربع سنوي. توضح تقارير مراجعة المخاطر الأمور المحتملة لمجموعة عريضة من عوامل المخاطر وتصنيفها من منخفض إلى مرتفع. تتضمن تقارير مخاطر السيولة لصحة عن مخاطر السيولة للمجموعة مقارنة مع سياسات البنك ومتطلبات الجهات التنظيمية. كما يتم إعداد تقرير آخر عن استثمارات الوحدات يعرض فيه مراجعة انخفاض القيمة لكل استثمار ووصف للتطورات الجوهرية على المشاريع أو المشاكل وكذلك تحديث الاستراتيجية وخطة التخارج لكل مشروع.

أ. مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسائر المالية إلى المجموعة إذا فشل العميل أو الطرف المقابل من الأداة المالية بالوفاء بالالتزامات التعاقدية، وهي تنشأ بشكل أساسي من إيداعات لدى مؤسسات مالية، وعقود تمويلية، وذمم مدينة أخرى من شركات المشاريع. ولغرض إعداد تقارير إدارة المخاطر، فإن المجموعة تأخذ في الاعتبار دمج كل عناصر مخاطر الائتمان (مثل مخاطر التعرضات الفردية، والدولة، ومخاطر القطاع، ومخاطر تمركز القطاع، وتعرضات الأطراف ذات العلاقة، إلخ).

قامت المجموعة بتحديث مدخلاتها وفرضياتها لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (راجع إيضاح رقم ٤(ع)).

بيانات مالية موحدة بالدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

إدارة مخاطر الاستثمار والائتمان

أوكل مجلس الإدارة مهمة إدارة مخاطر الائتمان إلى لجنة الاستثمار بمجلس الإدارة. تضع هذه اللجنة التوجيهات التشغيلية ومراجعة واعتماد توصيات لجنة إدارة الاستثمار والائتمان لاستراتيجيات الاستثمار، والمنتجات والخدمات. إن قرارات اللجنة تتم وفقاً لسياسات الاستثمار المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

قسم إدارة المخاطر مسؤول عن متابعة مخاطر الائتمان للمجموعة وتتضمن الآتي :

- التأكيد من أن المجموعة تملك سياسات استثمار وائتمان، والتي تشمل تقييم مخاطر الائتمان وقارير المخاطر والإجراءات التوثيقية والقانونية ويكون قسم الالتزام مسؤوال عن الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية.
- الإشراف على وضع هيكل للصلاحيات لاعتماد وتجديد تسهيلات الاستثمار والائتمان. حدود الصلاحيات محفوظة بمصفوفة حدود الصلاحيات المفوضة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
- مراجعة وتقييم مخاطر الائتمان. يقوم قسم إدارة المخاطر بتقييم كل تعرضات الاستثمارات والائتمان التي تزيد عن حدود معينة قبل الدخول في الاستثمار أو الالتزام بمنح التسهيلات. إن تجديد ومراجعة الاستثمارات / التسهيلات خاضعة لنفس إجراءات المراجعة.
- المراجعة المستمرة للتعرضات الائتمان. يتم مراجعة وحكومة التعرضات المصرفية التجارية من قبل مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري، وهي ممارسات متعددة ومناسبة لبنوك التجزئة. إن طريقة تقييم المخاطر تستخدم من قبل الشركة الأم لتحديد مدى الحاجة إلى مخصصات الانخفاض في القيمة مقابل استثمارات / تعرضات ائتمانية معينة في مجلس إدارتها. يتكون نظام التقييم الحالي من درجتين عامتين هما "غير معرض للانخفاض في القيمة" و "معرض للانخفاض في القيمة"، حيث يعكس ذلك مخاطر عدم السداد وتوافر الضمان أو وسائل أخرى لتخفيف مخاطر الائتمان. يتم تقييم المخاطر بشكل منفصل لكل استثمار / ذمم مدينة بصورة سنوية على الأقل. لا تقوم المجموعة بإجراء تقييم عام للهبوط في القيمة للتعرضاتها من الائتمان وذلك لأن خصائص كل تعرض تختلف عن الأخرى. إن درجة المخاطر تراجع بصورة دورية من قبل قسم إدارة المخاطر للمجموعة.
- مراجعة التزام وحدات الأعمال بحدود التعرضات، بما فيها الصناعات المختارة ومخاطر الدول ونوع المنتج. تقديم النصائح والتوصية والمهارات المتخصصة لوحدات الأعمال لترويج أفضل الممارسات في كل أنحاء المجموعة لإدارة الاستثمار ومخاطر الائتمان.

يعمل قسم إدارة المخاطر وقسم الاستثمار جنباً إلى جنب خلال كل مراحل الصفقة، بدءاً من دراسة تقصي الاستثمار حتى التخارج ويعطي هذا القسم رأياً مستقلاً لكل معاملة. يتم تقييم القيمة العادلة للاستثمار بشكل دوري وذلك بإشراك قسم الاستثمار. تم مراجعة الاستثمارات من قبل مجلس الإدارة أو اللجنة ذات العلاقة بشكل ربع سنوي. ويتم التدقيق على وحدات الأعمال وعمليات الائتمان للمجموعة من قبل قسم التدقيق الداخلي بصورة منتظمة.

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاصة لمخاطر الائتمان

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
١,٣٣٠,٩٤٧	-	٣٦٠	١,٣٣٠,٦١٤
١,٣٣٠,٩٤٧	-	٣٦٠	١,٣٣٠,٦١٤
٦٧	-	-	٦٧
١,٣٣٠,٩٠٧	-	٣٦٠	١,٣٣٠,٥٤٧
١٢٨,٦١٣	١٢٨,٦١٣	-	-
٢٩٠,٢٤١	-	٩٥,٩١٥	١٩٤,٣٢٦
١٦,٩٩٥	-	١٦,٩٩٥	-
٣٣٨,٤٣٨	-	١٨٨,١٤١	١٥٠,٢٩٧
٥٧,١٣٨	-	١٣,١٢٢	٤٤,٠١٦
٤,٦٦٦	-	٤,٦٥٣	١٣
٢,٠٠٤١,٠٤٧	-	٣٧,٦٣٤	٢,٠٠٣,٤١٣
٧,٤٦٢	-	٧,٤٦٢	-
٢,٥٧٧,٣٦٣	١٢٨,٦١٣	٢٥١,٠١١	٢,١٩٧,٧٣٩
٤٧,٤٤٦	٢٨,٤١٤	١٠,٢٠١	٨,٨٣١
٢,٥٢٩,٩١٧	١٠٠,١٩٩	٢٤٠,٨١٠	٢,١٨٨,٩٠٨

أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية
درجة ١ - ٧ مخاطر معتدلة
إجمالي القيمة الدفتريةمطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
صافي القيمة الدفتريةعقود التمويل
درجة ١٠ - منخفضة القيمةمتخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة
درجة ١ - ٧ مخاطر معتدلة
درجة ٧ قائمة المراقبةت تكون متخلفة السداد من:
حتى ٣٠ يوماً
٣٠ - ٦٠ يوماً
٦٠ - ٩٠ يوماًغير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة:
درجة ١ - ٧ مخاطر معتدلة
درجة ٧ قائمة المراقبةإجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
صافي القيمة الدفترية

بآلاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)**أ. مخاطر الائتمان (يتبع)**

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٣,٤٩٦	٣,٤٩٦	-	-
٣,٦٣٣,٦٠٤	-	٤٩,٧٩٠	٣,٥٨٣,٨١٤
٣,٦٣٧,١٠٠	٣,٤٩٦	-	٣,٥٨٣,٨١٤
١٨,٨٤٨	٣,٤٩٦	٩,٠٦٧	٦,٢٨٥
٣,٦١٨,٢٥٢	-	٤٠,٧٢٣	٣,٥٧٧,٥٢٩
١٦	١٦	-	-
٢٩٧,١٧٤	-	٣	٢٩٧,١٧١
-	-	-	-
٢٩٧,١٩٠	١٦	٣	٢٩٧,١٧١
-	-	-	-
٢٩٧,١٩٠	-	٣	٢٩٧,١٧١
٧,٧٧٦,٢٦٦	١٠٠,٢١٥	٢٨١,٨٩٦	٧,٣٩٤,١٥٥

٢٠٢٥ ديسمبر ٣١**الاستثمار في الصكوك**

درجة ١٠ - ٨ منخفضة القيمة

درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معندة

إجمالي القيمة الدفترية

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية**الالتزامات وضمانات مالية**

درجة ١٠ - ٨ منخفضة القيمة

درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معندة

درجة ٧ قائمة المراقبة

إجمالي القيمة الدفترية (إيضاح ٣٦)

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية**مجموع صافي القيمة الدفترية**

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
١,٤٥٠,٥٦٥	-	٣٦١	١,٤٥٠,٢٠٤
١,٤٥٠,٥٦٥	-	٣٦١	١,٤٥٠,٢٠٤
٩٥	-	٢	٩٣
١,٤٥٠,٤٧٠	-	٣٥٩	١,٤٥٠,١١١
١٥٣,٠٥٦	١٥٣,٠٥٦	-	-
٢٢٩,٥٥٢	-	٤٩,٦٧٩	١٧٩,٨٧٣
٢٣,٤٤٩	-	٢٣,٢٧٩	١٧٠
٢٠٤,١٠٧	-	٤٦,٨٦٧	١٥٧,٢٤٠
٤٣,٨٥١	-	٢١,٥٨٦	٢٢,٢٦٥
٢٤,٩٣٩	-	٢٤,٤٠١	٥٣٨
١,٦٧٩,٩١٥	-	١١٥,٥٩٤	١,٥٦٤,٣٢١
٩,١٨٠	-	-	٩,١٨٠
٢,١١٥,٠٤٨	١٥٣,٠٥٦	٢٠٨,٤٤٨	١,٧٥٣,٥٤٤
٥٦,٨٩١	٤١,٦٢٩	١٢,٢٣٠	٣,٠٣٢
٢,٠٥٨,١٥٧	١١١,٤٢٧	١٩٦,٢١٨	١,٧٥٠,٥١٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية
درجة ١ - ٧ مخاطر معتدلة
إجمالي القيمة الدفتريةمطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
صافي القيمة الدفتريةعقود التمويل
درجة ١٠ - ١٠ منخفضة القيمةمختلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة
درجة ١ - ٧ مخاطر معتدلة
درجة ٧ قائمة المراقبةت تكون مختلفة السداد من:
حتى ٣٠ يوماً
- ٦٠ يوماً
٩٠ - ٦٠ يوماًغير مختلفة السداد ولا منخفضة القيمة:
درجة ١ - ٧ مخاطر معتدلة
درجة ٧ قائمة المراقبةإجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

بآلاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣,٤٩٦	٣,٤٩٦	-	-	الاستثمار في الصكوك
٣,٥٧٦,٨٥٤	-	٢٣٦,٦٥١	٣,٣٤٠,٢٠٣	درجة ١٠ - ٨ منخفضة القيمة
٣,٥٨٠,٣٥٠	٣,٤٩٦	٢٣٦,٦٥١	٣,٣٤٠,٢٠٣	درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة
٢٧,٥٦٣	٣,٤٩٦	٩,٠٦٧	١٥,٠٠٠	إجمالي القيمة الدفترية
٣,٥٥٢,٧٨٧	-	٢٢٧,٥٨٤	٣,٣٢٥,٢٠٣	مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٦	١٦	-	-	صافي القيمة الدفترية
-	-	-	-	الالتزامات وضمانات مالية
٢٥٣,٤٢٤	-	٤٦٩	٢٥٢,٩٥٥	درجة ١٠ - ٨ منخفضة القيمة
-	-	-	-	درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة
٢٥٣,٤٤٠	١٦	٤٦٩	٢٥٢,٩٥٥	درجة ٧ قائمة المراقبة
٣	-	٣	-	إجمالي القيمة الدفترية (إيضاح ٣٥)
٢٥٣,٤٣٧	١٦	٤٦٦	٢٥٢,٩٥٤	مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
٣,٨٠٦,٢٢٤	١٦	٢٢٨,٠٥٠	٣,٥٧٨,١٥٨	صافي القيمة الدفترية
مجموع صافي القيمة الدفترية				

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعرض في السداد للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان قد زادت كثيراً منذ الاحتساب المبدئي عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، يأخذ البنك بالاعتبار معلومات معقولة، وداعمة، ذات علاقة ومتوفرة بدون أي تكاليف أو جهد لا داعي لها. ويشمل ذلك كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناء على الخبرات السابقة للبنك، والتقييم الائتماني المطلع، بما في ذلك المعلومات التعلمية.

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية قد زادت كثيراً منذ الاحتساب المبدئي، يتم أخذ المعايير التالية بالاعتبار:

- تخفيض تصنيف المخاطر وفقاً للسياسة المعتمدة للخسائر الائتمانية المتوقعة.
- التسهيلات التي تم إعادة هيكلتها خلال الإثني عشر شهراً الماضية.
- مؤشرات نوعية
- تسهيلات مستحقة لأكثر من ٣٠ يوماً كما في تاريخ بيان المركز المالي، والتي تخضع للطعن في الظروف المناسبة.

بـالـاف الدـولـارـات الـأـمـريـكـيـة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥ . إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

دراحت تصنف المخاطر الائتمانية

تقوم المجموعة بتخصيص كل تعرّض لتصنيفات المخاطر الائتمانية، بناءً على معلومات مختلفة، والتي تم تحديدها على أنها تتسبّب بمخاطر التعرّض في السداد، وتطبيق أحكام واجتهادات ائتمانية ذات خبرة. يتم تحديد درجات تصنيف المخاطر الائتمانية باستخدامة عوامل نوعية وكمية، تشير وتدل على مخاطر التعرّض في السداد. تختلف هذه العوامل تبعًا لطبيعة التعرّض ونوع المفترض.

يتم تحديد ومعايرة تصنيفات المخاطر الائتمانية بحيث تتصاعد احتمالات التعرض في السداد مع تدهور المخاطر الائتمانية، وعلى سبيل المثال، فإن الفرق بين مخاطر التعرض في السداد بين تصنيف المخاطر الائتماني ١ و ٢ أصغر من الفرق بين تصنيف المخاطر الائتماني ٢ و ٣.

يتم تخصيص كل تعرض لتصنيفات المخاطر الائتمانية عند الاحتساب المبدئي، بناء على المعلومات المتوفرة عن المفترض. تخضع التعرضات للمراقبة المستمرة، مما قد يؤدي لنقل أحد التعرضات لدرجة تصنيف ائتماني مختلف. يتم تصنيف التعرضات على الدرجات من ١ إلى ١٠، بحيث تكون الدرجة ١ جيدة، والدرجة ٧ على قائمة المراقبة، والدرجات ٨ و ٩ و ١٠ هي درجات الت العذر. تتضمن المراقبة عادة البيانات التالية:

الشركات عرضات

- المعلومات التي يتم الحصول عليها خلال المراجعة الدورية لملفات العميل، أي البيانات المالية المدققة، والحسابات الإدارية، والميزانيات والتوقعات. ومن الأمثلة على مجالات التركيز بوجه خاص: هوامش الربح الإجمالي، والنسب المالية، وتغطية خدمة الديون، والالتزام بشروط الائتمان، وجودة الإدارة، وتغييرات الإدارة العليا.
 - معلومات من وكالات التصنيف الائتمانية، والمقالات الصحفية، والتغييرات في التصنيفات الائتمانية الخارجية.
 - أسعار السندات المدرجة ومقاييس التغير الائتمانية للمفترض، عند توفرها.
 - التغيرات الجوهرية الفعلية المتوقعة في البيئة السياسية، والتنظيمية، والتقنية للمفترض، أو في أنشطته التجارية.

تعراضات التجزئة

- المعلومات التي يتم تجميعها داخلياً عن سلوك العملاء، على سبيل المثال الاستفادة من تسهيلات البطاقات الائتمانية.
• مقاييس القدرة على تحمل التكاليف
• معلومات خارجية من وسائل التصنف الائتمانية، بما في ذلك درجات الائتمان للقطاع.

جميع التعرضات

- سجل الدفع، ويشمل وضع المتأخرات، بالإضافة لمجموعة من المتغيرات حول نسب الدفع الاستفادة من الحد الأقصى الممنوح طلبات ومنح السماح.
 - التغيرات الحالية والمتوقعة في الظروف التجارية والمالية والاقتصادية

بـالـاف الدـولـارـات الـأـمـريـكـيـة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥ . إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

استحداث مصطلح احتمالية حدوث التعرّث في السداد
درجات تصنيف المخاطر الائتمانية هي بشكل رئيسي مدخلات لتحديد احتمالية حدوث التعرّث في السداد. تقوم المجموعة بجمع معلومات الأداء والتعرّث في السداد حول تعرّضات المخاطر الائتمانية، والتي يتم تحليلها حسب المنطقة، وحسب نوع المنتج والمفترض، بالإضافة لدرجة التصنّيف الائتماني.

تستخدم المجموعة النماذج الإحصائية لتحليل المعلومات التي يتم جمعها، وإعداد تقديرات احتمالية حدوث الت العثر في السداد المتبقية للتعراضات، وكيف يُتوقع أن تتغير مع مرور الزمن.

هذا التحليل يتضمن تحديد ومعايير العلاقات بين التغيرات في معدلات التغير في السداد، والتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي، بالإضافة للتحليل المتعمق في أثر بعض العوامل الأخرى (على سبيل المثال الخبرة في منح التسامح) على مخاطر التغير في السداد. لمعظم الاقتصاد الكلي الرئيسية تشمل: نمو الناتج المحلي الإجمالي، ومعدلات الفائدة وأسعار النفط القياسية. بالنسبة للتغيرات للصناعات وأو المناطق المعينة، قد يمتد التحليل إلى أسعار السلع وأو العقارات.

بناء على توجيه لجنة مخاطر السوق بالمجموعة، والخبراء الاقتصاديين، وبالنظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الفعلية والتوقعات الخارجية، تقوم المجموعة بصياغة وجهة نظر "الحالة الأساسية" للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات العلاقة، بالإضافة لمجموعة تمثيلية من سيناريوات التوقع المحتلبة الأخرى (رجاء الرجوع للمناقشات أدناه حول دمج المعلومات التطبيعية). ثم تستخدم المجموعة هذه التوقعات لتعديل تقديراتها لاحتمالات حدوث التغير في السداد.

تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بصورة جوهرية
معايير تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بصورة جوهرية تختلف حسب المحفظة، وتشمل تغييرات كمية في احتمالات حدوث التغير في السداد، وعوامل نوعية، بما في ذلك الدعم على أساس التعثر.

تستخدم المجموعة خبرتها في التقديرات الائتمانية، وكلما أمكن، الخبرات السابقة ذات الصلة، أن تعرضاً ما قد شهد زيادة جوهيرية في مخاطر الائتمان، وذلك بناءً على مؤشرات نوعية معينة، والتي تعتبرها المجموعة مؤشراً على ذلك، والتي قد لا ينعكس تأثيرها بشكل كامل على التحليل الكمي، في الوقت المناسب.

المؤشرات النوعية تشمل معايير مختلفة تستخدم بطاقات الائتمان لمحافظ مختلفه، والعقارات التجارية، الخ.

على سبيل الاحتياط، تعتبر المجموعة أن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وقعت عندما يكون الأصل مستحقاً لأكثر من ٣٠ يوماً. يتم تحديد أيام الاستحقاق من خلال حساب عدد الأيام منذ أقدم تاريخ مستحق لم يتم استلام الدفعة بالكامل. يتم تحديد مواعيد الاستحقاق بدون الأخذ بالاعتبار لأي فترة سماح قد تكون متاحة للمفترض.

ترافق المجموعة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان من خلال المراجعة الدورية للتأكد من:

- المعايير قادرة على تحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح التعرض متعرضاً.
 - لا تتوافق المعايير مع النقطة الزمنية عندما يكون الأصل مستحقاً لأكثر من ٣٠ يوماً.
 - لا يوجد تقلب غير مبرر في مخصص الخسائر من التحويلات بين احتمالات حدوث التعرض في السداد لأثنى عشر شهراً (المراحلة ١) و احتمالات حدوث التعرض في السداد لمدى الحياة (المراحلة ٢).

بالاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

تعريف التعثر

تعتبر المجموعة التعرض الخاضع لمخاطر الائتمان متعرضاً في الحالات التالية:

- من غير المحتمل أن يقوم المقترض بسداد التزاماته الائتمانية بالكامل، بدون الرجوع للمجموعة لإجراءات مثل استحقاق الأداة، (إذا كان يتم الاحتفاظ بها).
- كان على المقترض التزامات مستحقة لأكثر من ٩٠ يوماً، على أي التزامات جوهرية تجاه المجموعة.
- أصبح من المحتمل أن يقوم المقترض بإعادة هيكلة الأصل نتيجة الإفلاس، بسبب عدم قدرة المقترض على سداد التزاماته الائتمانية.

عند تقييم ما إذا كان المقترض متعرضاً، تأخذ المجموعة بالاعتبار عوامل نوعية وكمية. إن تعريف التعثر يتماشى مع التعريف المطبق من قبل المجموعة لأغراض رأس المال التنظيمي.

دمج معلومات تط�عية

نقوم المجموعة بدمج معلومات تططعية في كل من تقييمها إذا ما كانت المخاطر الائتمانية لأداة ما قد زادت بصورة جوهرية منذ الاحتساب المبدئي، وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. بناء على توصية لجنة مخاطر السوق بالمجموعة والخبراء الاقتصاديين، وبالنظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الفعلية والتوقعات الخارجية، تقوم المجموعة بصياغة وجهة نظر "الحالة الأساسية" للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة، بالإضافة لمجموعة تمثيلية من السيناريوهات الأخرى المتوقعة. هذه العملية تشمل وضع سيناريوهات اقتصادية إضافية، والأخذ بالاعتبار للاحتمالات النسبية لكل نتيجة.

المعلومات الخارجية تتضمن المعلومات الاقتصادية والتوقعات التي تنشرها الجهات الحكومية والسلطات النقدية التي تعمل فيها المجموعة، والمنظمات الدولية، مثل منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، وصندوق النقد الدولي، وبعض خبراء التنبؤات في القطاع الخاص والأكاديمي.

الحالة الأساسية تمثل النتيجة الأكثر ترجيحاً وتماشى مع المعلومات المستخدمة من قبل المجموعة لأغراض أخرى، مثل التخطيط الاستراتيجي وإعداد الميزانيات. السيناريوهات الأخرى تمثل نتائج أكثر تفاوتاً، ونتائج أكثر تشاوئية. تقوم المجموعة بإجراء اختبار الضغط بشكل دوري للخدمات الأكثر تطرفاً، لمعايرة تحديدها لهذه السيناريوهات التمثيلية الأخرى.

قامت المجموعة بتحديد وتوثيق المحرّكات الرئيسية لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية لكل محفظة من الأدوات المالية، وقدرت العلاقة بين المتغيرات الاقتصادية الكلية ومخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية، باستخدام تحليل المعلومات التاريخية. تضمنت السيناريوهات المستخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ النطاقات التالية من المؤشرات الرئيسية للدول المختارة، مثل معدلات البطالة، ومعدلات الأرباح، ونمو الناتج المحلي.

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان المعدلة

يجوز تعديل الشروط التعاقدية للتعرض الخاضع لمخاطر الائتمان لعدد من الأسباب، منها تغير ظروف السوق، والاحتفاظ بالعملاء، وعوامل أخرى ليست ذات صلة بالتدور الائتماني الحالي أو المحتمل للعميل. عند تعديل شروط الأصل المالي، والذي لا ينتج عنه إلغاء احتساب الأصل، فإن تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية للأصل قد زادت بصورة جوهرية يعكس المقارنة بين:

» احتمالات حدوث التعثر عن السداد المتبقية لمدى الحياة كما في تاريخ بيان المركز المالي بناء على الشروط المعدلة.

» احتمالات حدوث التعثر عن السداد المتبقية لمدى الحياة بناء على المعلومات عند الاحتساب المبدئي والشروط التعاقدية الأصلية.

بـالـآـلـاف الدـوـلـارـات الـأـمـرـيـكـيـة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

- ٣٥ . إدارة المخاطر المالية (يتبع)

- أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعريف بالمخاطر الائتمانية (يتبع)

تقوم المجموعة بإعادة التفاوض حول القروض مع العملاء الذين يموتون بمصاعب مالية (يشار إليها "بأنشطة منح التسامح") لزيادة فرص التحصيل والحد من مخاطر التغير في السداد. بموجب سياسة المجموعة لمنح التسامح، يتم منح التسامح على أساس انتقائي إذا كان المدين متخلفاً عن السداد حالياً، أو إذا كان هناك مخاطر كبيرة للنحلف عن السداد، أو إذا كان هناك دليل على أن المدين قد بذل جميع الجهود المعقولة للدفع بموجب الشروط التعاقدية الأصلية، ويتوقع أن يتمكن المدين من الوفاء بالشروط المعدلة.

تتضمن الشروط المعدلة عادة تمديد فترة الاستحقاق، وتغيير توقيت دفعات الفوائد، وتغيير شروط القرض. تخضع كل من قروض الأفراد والشركات لسياسة منح السماح.

بشكل عام، يعد التسامح مؤشراً نوعياً على الزيادة الحوهرية في مخاطر الائتمان، وقد يمثل توقع التسامح دليلاً أن على التعرض ضعيف انتمائياً / متغير (راجع أيضاً رقم ٤). يحتاج العميل إلى إظهار وإثبات سلوك دفع جيد بثبات، على مدى فترة من الوقت (١٢ شهراً) قبل أن يتم التوقف عن اعتبار التعرض ضعيف انتمائياً / متغيراً، أو إذا انخفضت احتمالية حدوث التغير في السداد بحيث يتم قياس المخصص الخسارة مرة أخرى بمبلغ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة أثني عشر شهرًا.

قاس، الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقديرات مرجحة للخسائر الائتمانية. تقاس الخسائر الائتمانية بالقيمة الحالية لجميع العجوزات النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد، والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلية للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان.

أن المدخلات الرئيسية المستخدمة في قياس الخسائر الإنمائية المتوقعة هي المتغيرات التالية:

- احتمالية حدوث التعرض في السداد؛ (probability of default)
 - الخسارة في حالة التعرض في السداد؛ (loss given default)
 - قيمة التعرض للتعرض في السداد؛ (exposures at default).

تستمد هذه المعايير بصفة عامة من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. ويتم تعديلها بحيث تعكس معلومات النظرة المستقبلية وذلك كما هو موضح أعلاه.

تقديرات احتمالية حدوث التغير في السداد هي تقديرات في تاريخ معين، والتي يتم حسابها على أساس نماذج التقييم الإحصائية، ويتم تقييمها باستخدام أدوات تقييم مصممة وفقاً لمختلف فئات الأطراف الأخرى والمتعرضات. تستند هذه النماذج الإحصائية على المعلومات المجموعة داخلياً، والتي تشمل عوامل كمية ونوعية، عند توفر معلومات السوق، من الممكن استخدامها لاشتقاق احتمالية حدوث التغير في السداد للأطراف الأخرى من الشركات الكبيرة. إذا كان الطرف الآخر أو المتعرض ينقل بين فئات التصنيف، فإن ذلك سيؤدي لتغيير التقدير ذي العلاقة باحتمالية حدوث التغير في السداد.

بالاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

الخسارة في حالة التعرض في السداد هي حجم الخسائر المحتملة في حالة وجود التعرض في السداد. وتقدر المجموعة مُعاملات الخسارة في حالة التعرض في السداد استناداً إلى واقع خبراتها التاريخية لمعدلات استرداد المطالبات مقابل الأطراف الأخرى المتعثرة في السداد. نماذج الخسارة في حالة التعرض في السداد تأخذ بالاعتبار هيكل، وضمانات، وأقمية المطالبة، والقطاع التشغيلي للطرف الآخر، وتکاليف الاسترداد لأي ضمانات والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الأصل المالي. بالنسبة للعقود التمويلية المضمونة بعقارات للتجزئة، فإن معدلات قيمة القرض إلى قيمة العقار هي معامل أساسی في تحديد الخسارة في حالة التعرض في السداد. وتحتسب على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل الربح الفعلي كمعامل الخصم.

قيمة التعرض عند حدوث التعرض في السداد تمثل التعرض المتوقع في حالة التعرض عن السداد. تستق المجموعة قيمة التعرض عند حدوث التعرض في السداد من التعرضات الحالية للأطراف المقابلة، والتغيرات المحتملة على المبلغ الحالي، والمسموح بها بموجب العقد، بما في ذلك الإطفاء. قيمة التعرض عند حدوث التعرض في السداد للأصل المالي هي إجمالي القيمة الدفترية. بالنسبة لأنترامات الإقرارات والضمانات المالية، فإن قيمة التعرض للتعرض في السداد تشمل المبلغ المسحوب، بالإضافة للمبالغ المستقبلية المحتملة التي يمكن سحبها بموجب العقد، والتي يتم تقديرها بناء على الملاحظات التاريخية.

الجدول التالي يوضح التسويات من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الخاتمة لمخصص الخسائر: الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة أثني عشر شهراً، والخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة، والضعفية الائتمانية.

المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعفية ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لأثني عشر شهراً (المرحلة ١)	٢٠٢٥
	١١٩,٥٥٨	٧٥,٨٨١	٢١,٣٣٨	٢٢,٣٣٩
-	(٦١٣)	(١٠,١٠٩)	١٠,٧٢١	المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لأثني عشر شهرًا
-	٦,٢٠٣	(٤,٢٣٥)	(١,٩٦٨)	المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً
-	٢,٢٥٧	(٤٥٩)	(١,٧٩٨)	المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً
(٤٩,٩٠١) ٢٦,٨٤٦	(٤٩,٩٠١) ١٢,٩٤٨	- ٨,٨٠٨	- ٥,٠٩٠	شطب مخصص السنة
٩٦,٥٠٣	٤٦,٧٧٥	١٥,٣٤٣	٣٤,٣٨٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر

بالاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

ما يلي تفصيل الخسائر الائتمانية المتوقعة بحسب فئة الأصول في بيان المركز المالي والالتزامات خارج الميزانية العمومية:

المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للإثنى عشر شهراً (المرحلة ١)	٢٠٢٥
٥٢	-	١٩	٣٣	أرصدة لدى البنوك
١٨,٨٤٨	٤,٤٧٤	٧٥٠	١٣,٦٢٤	محفظة الخزينة
٤٧,٤٤٦	٢٨,٢٨٧	١٠,٧٦١	٨,٣٩٨	عقود التمويل
٣٠,٠٤٦	١٣,٩٩٩	٣,٨١٤	١٢,٢٣٣	ذمم مالية مدينة أخرى
-	-	-	-	استثمارات أوراق مالية
١١١	١٦	-	٩٥	التزامات وعقود ضمانات مالية
٩٦,٥٠٣	٤٦,٧٧٦	١٥,٣٤٣	٣٤,٣٨٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر

المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للإثنى عشر شهراً (المرحلة ١)	٢٠٢٤
١٠٥,٦٢٤	٤٨,٦٧٧	٤٣,٣٨٩	١٣,٥٥٨	الرصيد في ١ يناير
-	٣,٤١٢	(١٧,٢٣٣)	١٣,٨٢١	المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لأثنى عشر شهرًا
-	(٧١٦)	١,٣٢١	(٦٠٥)	المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليس ضعيفة ائتمانياً
-	٥,٦٣٣	(٣,٩١٠)	(١,٧٢٣)	المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً
(٢,٢٣١)	(٢,٢٣١)	-	-	شطب
١٦,١٦٥	٢١,١٠٦	(٢,٢٢٩)	(٢,٧١٢)	مخصص السنة
١١٩,٥٥٨	٧٥,٨٨١	٢١,٣٣٨	٢٢,٣٣٩	الرصيد في ٣١ ديسمبر

بالاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ما يلي تفصيل الخسائر الائتمانية المتوقعة بحسب فئة الأصول في بيان المركز المالي الموحد والالتزامات خارج الميزانية العمومية:

المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعفه ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليس ضعيفه ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثنى عشر شهرًا (المرحلة ١)	٢٠٢٤
٣٠ ٢٧,٧٦٣	-	١٤ ٩,٠٦٧	١٦ ٧,٩٥٨	أرصدة لدى البنك محفظة الخزينة
٦٣,٥٦٨	١٠,٧٣٨ ٤٨,٠٠٠	١٢,٢٣٩	٣ ١٣,٧٤٩	عقود التمويل ذمم مالية مدينة أخرى
٢٧,٧٥١	١٣,٩٩٩	-	-	استثمارات أوراق مالية التزامات وعقود ضمانات مالية
- ١٥٩	- (١١)	- ٣	- ١٦٧	
١١٩,٢٧١	٧٢,٧٢٦	٢١,٣٢٦	٢٥,٢١٩	الرصيد في ٣١ ديسمبر

تسهيلات أعيد التفاوض عليها

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة التفاوض على بعض التسهيلات بمبلغ ١١٨,٥٧١ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ١٥١ ألف دولار أمريكي)، منها ١١٠,٤٨٦ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٧٩,٠٠٥ ألف دولار أمريكي) تم تصنيفها كتمويلات ليست متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. الشروط المعاد التفاوض بشأنها عادة ما تتطلب سداد الأرباح المختلفة السداد حتى تاريخه على التسهيل وأو دفع جزئي للمبلغ الرئيسي وأو الحصول على ضمانات إضافية. التسهيلات المعاد التفاوض بشأنها تخضع لتقييمات الائتمان المعدلة، ومراجعة مستقلة من قبل قسم إدارة المخاطر.

تعديلات ما بعد النموذج

نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة يدمج البيانات التاريخية والظروف الحالية وسيناريوهات الاقتصاد الكلي المستقبلية بالكامل. استناداً إلى مراجعة الإدارة، لم تكن هناك حاجة إلى إجراء أي تعديلات لاحقة للنموذج، حيث اعتُبر النموذج محكماً في استيعاب جميع المخاطر الجوهرية، بما في ذلك تلك المتعلقة بالشوكوك المتعلقة بالاقتصاد الكلي.

مخصصات الإنفاض في القيمة

تقوم المجموعة بإحتساب مخصصات لإنفاض في القيمة على الموجودات المصنفة ضمن درجة ٩ و ٨ و ١٠ بصفة فردية. يتم ذلك بناءً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذه الموجودات وقيمة الضمانات المتوفرة. قام البنك بعمل مخصص على أساس جماعي لخسائر الإنفاض في القيمة بناءً على تقديرات الإدارة لخسائر حدثت ولكن لم يتم التعرف عليها نظراً للظروف الاقتصادية والإجتماعية الحالية.

أساس عدم الاستحقاق

تقوم المجموعة بتصنيف عقود التمويل والشوكوك في وضع غير مستحق اذا ما انقضى موعد استحقاقها اكثر من ٩٠ يوماً، أو كان هناك مجال معقول للشك في القراءة على تحصيل المبالغ المستحقة. لا يتم احتساب الربح على هذه التمويلات في بيان الدخل الا عند سداد المستحقات من قبل المقرض او عند رفع درجة التعرض للوضع العادي.

بالاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب أجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما يكون للمجموعة توقعات معقولة بأن الأصل المالي غير قابل للتحصيل كلياً أو جزئياً. لا تتوقع المجموعة أية استردادات جوهرية من المبالغ المشطوبة. مع ذلك، يمكن أن تخضع الموجودات المالية المشطوبة لإجراءات التنفيذ بفرض الالتزام بإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المختلفة السداد. خلال السنة، قامت المجموعة بشطب تسهيلات مالية بمبلغ ٧,٦٤٧ دولار أمريكي (٢٠٢٤: لا شيء ألف دولار أمريكي) والتي انخفضت قيمتها بالكامل. قامت المجموعة باسترداد ٥٦٨ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ١١,٠٠٠ ألف دولار أمريكي) مقابل تسهيلات مالية مشطوبة في سنوات سابقة.

الضمانات

تحتفظ المجموعة بضمانات تتعلق بعقود التمويل وذمم مدينة تتعلق بموارد مشاركة لغرض التأجير على هيئة رهن عقاري، أو أوراق مالية مدرجة، أو أصول وضمانات أخرى. تستند تقديرات القيمة العادلة على قيمة الرهن المقيدة بتاريخ التمويل، وتتم مراجعتها وتحديثها عند وضع القرض في قائمة المراقبة، ويتم مراقبته بصورة أكبر. غالباً لا يتم الإحتفاظ برهن مقابل التعرض لمخاطر من بنوك ومؤسسات مالية أخرى. القيمة العادلة للرهن والضمانات الأخرى المحافظ عليها في مقابل الموجودات المالية موضحة في الجدول التالي. يتضمن ذلك قيمة الضمانات المالية من البنوك، ولا يتضمن الضمانات من الشركات والأفراد إذ أنه من الصعب تحديد قيمها. قيمة الضمانات التي تم اعتبارها لغرض الإفصاح مقيدة إلى حد التعرضات القائمة.

المجموع	موجودات مشاركة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	عقود التمويلات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
			مقابل منخفضة القيمة:	مقابل مختلفة السداد ولكن غير منخفضة القيمة
٨٤,٠٣٤ ١,٣٩٣	١٨,٨٦٥ -	٦٥,١٧٠ ١,٣٩٣	عقارات آخرى	عقارات آخرى
١٤٠,٨٣٦ ١٦,٦٦٣	٧١,٣٤٧ -	٦٩,٤٨٨ ١٦,٦٦٣	عقارات آخرى	عقارات آخرى
٧٨٢,٩٠٢ ٦٣,٢٠٢	٣٢٣,٨٥١ -	٤٤٩,٠٥٠ ٦٣,٢٠٢	عقارات آخرى	عقارات آخرى
١,٠٨٩,٠٣٠	٤٢٤,٠٦٣	٦٦٤,٩٦٦		المجموع

بآلاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)**أ. مخاطر الائتمان (يتبع)**

المجموع	موجودات مشتراء لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	عقود التمويلات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
			مقابل منخفضة القيمة:	مقابل مختلفة السداد ولكن غير منخفضة القيمة
٧٨,٠٤٨	١٧,٥٢٠	٦٠,٥٢٨	عقارات	عقارات
١,٢٩٤	-	١,٢٩٤	أخرى	أخرى
١٣٠,٨٠٣	٦٦,٢٦٥	٦٤,٥٣٨	مقابل غير مختلف السداد ولكن غير منخفضة القيمة	مقابل غير مختلف السداد ولكن غير منخفضة القيمة
١٥,٤٧٧	-	١٥,٤٧٧	عقارات	عقارات
٧٢٧,١٤٠	٣١٠,٠٧٤	٤١٧,٠٦٦	أخرى	أخرى
٥٨,٧٠٠	-	٥٨,٧٠٠		
١,٠١١,٤٦٢	٣٩٣,٨٥٩	٦١٧,٦٠٣	المجموع	

مخاطر المركز

التوزيع القطاعي والجغرافي للموجودات والمطلوبات مبين في إيضاح ٣٣ (أ) و(ب).

تتتج مخاطر المركز عندما يعمل عدة أطراف من أنشطة اقتصادية متشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو لهم خصائص اقتصادية متشابهة قد تؤثر بدرجة متشابهة على مقدرتهم لسداد التزاماتهم نتيجة للتغيرات في المناخ الاقتصادي أو السياسي أو ظروف أخرى. تسعى المجموعة إلى إدارة مخاطر المركز من خلال وضع والمراقبة المستمرة لحدود مخاطر المركز الجغرافي والقطاع.

بالاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)**أ. مخاطر الائتمان (يتبع)**

فيما يلي تحليل لمركز مخاطر الائتمان لعقود التمويل للأعمال التجارية للمجموعة كما في تاريخ نهاية السنة:

المركز حسب القطاع

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣١,٧٦٩	١٤٤,٥٧٦	الأعمال المصرافية والتمويل
٨١٤,٩٩٦	١,٢٠٢,١٦٩	القطاع العقاري
١٤٥,٦٨٣	١٧٣,٤٠٠	الإنشاء
١٧١,٥٨٦	١٥٦,٥٠١	التجارة
٣٢,٧٨٠	٢٥,٢٤٧	الصناعة
٨٨٠,١١٥	١,١٤٩,٢٩٠	أخرى
٢,١٧٦,٩٣٠	٢,٨٥١,١٨٣	مجموع القيمة الدفترية

ب. مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة في الحصول على الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بأدواتها المالية والتي يتم تسديدها نقداً أو باستخدام أصل مالي آخر.

إدارة مخاطر السيولة

تهدف طريقة المجموعة في إدارة السيولة إلى التأكد من توافر السيولة في كل الأحوال لسداد التزاماتها عند حلول أجلها سواء في الظروف الاعتيادية أو الصعبة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو خسارة السمعة التجارية للمجموعة.

يستم قسم الخزينة المعلومات من وحدات الأعمال الأخرى بخصوص نوعية سيولة الموجودات والمطلوبات المالية وتتفاصيل التدفقات النقدية المتوقعة من الأعمال المستقبلية. يقوم قسم الخزينة بالاحتفاظ بمحفظة موجودات سائلة قصيرة الأجل تتكون من ودائع قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية وأخرى وتسهيلات من البنك للتأكد من توافر سيولة كافية لكل المجموعة. تتم تلبية متطلبات السيولة لوحدات الأعمال من خلال قسم الخزينة لتعطية أية تقلبات قصيرة الأجل للاستجابة إلى متطلبات السيولة الهيكلية طويلة الأجل.

يتم مراقبة مستوى السيولة بصورة يومية ويتم عمل اختبارات دورية لضغوطات السيولة وفقاً لعدة سيناريوهات تغطي الوضع الإعتيادي والظروف الأكثر صعوبة في الأسواق. تتم مراجعة كل سياسات وإجراءات السيولة من قبل مجلس الإدارة. تخطي التقارير اليومية مستوى السيولة للبنك ويتم عرضها على لجنة الإدارة التنفيذية. بالإضافة لذلك، يتم رفع تقارير فصلية عن وضع السيولة لمجلس الإدارة من قبل قسم إدارة المخاطر.

بهدف إدارة مخاطر السيولة الناتجة من المطلوبات المالية، تسعى المجموعة لتملك موجودات سائلة تتكون من النقد وما في حكمه، واستثمارات في صناديق مدارة، وأسهم الخزينة التي يوجد لها سوق نشط وسائل. يمكن بيع هذه الموجودات بسرعة اللوفاء بمتطلبات السيولة. بالإضافة لذلك، تركز المجموعة على تطوير تدفق ثابت من الإيرادات، وقامت بخطوات لخفض التكاليف من شأنها تحسين تدفقاتها النقدية التشغيلية.

مقاييس السيولة

يتم إدارة السيولة على مستوى كل وحدة عمل، وهي ليست مقاييس للمجموعة. يتبع البنك مقاييس داخلية محددة للسيولة. إن هذه المصفوفات تهدف لعكس وضع السيولة بشكل أفضل من وجهة نظر التدفقات النقدية، ولتحديد هدف للمجموعة. هذه المقاييس هي نسبة تغطية السيولة ونسبة صافي التمويل المستقر، ومخزون الأصول السائلة.

بالاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

ولهذا الغرض فإن مقياس نسبة تغطية السيولة يستند على معيار داخلي محدد من قبل الإدارة، والذي يحدد مبلغ الموجودات السائلة (بما في ذلك الإيداعات بين البنوك) التي يحتفظ بها البنك والتي يمكن استخدامها لمقاصة صافي التدفقات النقدية (خلال فترة ٣٠، أو ٦٠، أو ٩٠ يوماً). نسبة صافي التمويل المستقر يقيس مصادر التمويل طويلة الأجل المستقرة التي تستخدمها مؤسسة بالنسبة إلى صفات السيولة للموجودات المملوكة، واحتمال الاستدعاءات الطارئة على التمويلات السائلة الناشئة من الإرتباطات والالتزامات خارج الميزانية العمومية.

تفاصيل نسبة الموجودات السائلة مقابل مجموع الموجودات بتاريخ نهاية السنة وخلال السنة كما يلي:

موجودات سائلة/ مجموع الموجودات	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
%٤٨,٤٦	%٤٥,٤١
%٤٦,٦١	%٤٧,٦٢
%٤٨,٤٦	%٤٩,٠٦
%٤٥,٠٧	%٤٥,٤١

٣١ ديسمبر
متوسط السنة
الحد الأقصى للسنة
الحد الأدنى للسنة

تم تطوير نسبة تغطية السيولة لتعزيز المرونة قصيرة الأجل لمحفظة مخاطر سيولة البنك. تهدف متطلبات نسبة تغطية السيولة لضمان أن البنك يملك مخزون كافي من الموجودات السائلة عالية الجودة غير المرتبطة، والتي تتكون من موجودات التي يمكن تحويلها للنقد فوراً للوفاء باحتياجاتها من السيولة لفترة ٣٠ يوماً. إن مخزون الموجودات السائلة عالية الجودة الغير مرتبطة يجب أن يسمح للبنك من البقاء ٣٠ يوماً تحت سينario الضغط، وهو الوقت الذي ستتخد فيه الإدارة الإجراءات التصحيحية المناسبة لإيجاد الحلول اللازمة لأزمة السيولة.

تحسب نسبة تغطية السيولة كنسبة من مخزون الموجودات السائلة عالية الجودة على صافي التدفقات النقدية للخارج على مدار ٣٠ يوماً تقويمياً. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت نسبة متوسط تغطية السيولة للبنك للسنة ١٧٨٪.

متوسط الرصيد للسنة		مخزون الموجودات السائلة عالية الجودة صافي التدفقات النقدية نسبة تغطية السيولة %
٢٠٢٤ ٣١ ديسمبر	٢٠٢٥ ٣١ ديسمبر	
٦١١,٩٥٤	٣٩٨,٣٧٠	
٣١٤,٦٧٠	٢٢٣,٩٢٤	
%١٩٤	%١٧٨	
%١٠٠	%١٠٠	الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي

بالاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)**ب. مخاطر السيولة (يتبع)**

نسبة صافي التمويل المستقر تهدف لتعزيز مرونة محافظ مخاطر سيولة البنك، وتحفيز القطاع المصرفي على مدى فترة زمنية أطول. ستتطلب نسبة صافي التمويل من البنوك الاحتفاظ محفظة تمويل مستقرة فيما يتعلق بتكوين موجوداتها وأنشطتها خارج الميزانية العمومية. إن هيكل التمويل المستقر يهدف للتقليل من احتمالية أن تؤدي أي اضطرابات في مصادر التمويل المعادلة للبنك، إلى تدهور وضع السيولة بطريقة ستؤدي لزيادة مخاطر فشلها، وربما تؤدي لضغط نظامية بشكل أوسع. إن حدود نسبة صافي التمويل المستقر تحد من مخاطر المبالغة في التمويلات بالجملة قصيرة الأجل، ويشجع تقليماً أفضل لمخاطر التمويل في جميع البنود المدرجة والبنود خارج الميزانية العمومية، ويدعم استقرار التمويل.

إن نسبة صافي التمويل المستقر هي نسبة مؤوية محاسبة "كالتمويل المستقر المتاح" مقسوماً بـ "التمويل المستقر المطلوب". حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت صافي نسبة التمويل المستقر للبنك الموحد ١٣٥٪.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الرقم	البند	استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
التمويل المستقر المتاح (ASF):						
١	رأس المال:					
٢	رأس المال التنظيمي					٤٤,٠٨٥
٣	أدوات رأس المال الأخرى					١,٠٣٠,١١٤
٤	ودائع الأفراد، ودائع العملاء من الشركات الصغيرة:					
٥	ودائع مستقرة					٦١٩
٦	ودائع أقل استقراراً					١٥٥,٩٨٧
٧	تمويلات بالجملة:					
٨	ودائع تشغيلية					
٩	تمويلات بالجملة أخرى					١,٠٩١,٠٣١
١٠	مطلوبات أخرى:					
١١	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتفقة مع الشريعة الإسلامية					
١٢	جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه					٤٢٨,٦٢٩
١٣	مجموع التمويل المستقر المتاح					١٠,٨٨٧,٠٤٩
التمويل المستقر المطلوب (RSF):						
١٤	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة					١٠٨,٦٣٣
١٥	ودائع محفوظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية					
١٦	تمويلات منتظمة الأداء والصكوك/الأوراق المالية:					
١٧	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية حسب موجودات السيولة عالية الجودة من المستوى ١					١,٤٠٨,٨٨٣
١٨	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية المضمونة بموجودات السيولة عالية الجودة من غير المستوى ١، والتمويلات غير المضمونة والمنتظمة الأداء للمؤسسات المالية.					٥,١٠٩
						٨٣٥,٩٢٨
						٩٧٢,٦٢٠
						١٥,٠٣٧
						٣,٣٦٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

رقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
١٩	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومشتقات القطاع العام، منها:	-	١٩٥,٥٨٩	٢٢٨,١٠٣	٥٧٩,٢٧٨
٢٠	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٢٥ % وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-
٢١	رهونات سكنية منتظمة الأداء، منها:	-	-	-	-
٢٢	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٢٥ % وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-
٢٣	الأوراق المالية/الصكوك غير المتخلافة وغير المؤهلة كمحودات سيولة عالية الجودة، شاملة الأسهم المتداولة في البورصة	-	١,٠٤٤,٤٣٩	-	٥٥٨,٨٧٠
٢٤	موجودات أخرى:	-	-	-	-
٢٥	السلع المتداولة فعلياً، بما في ذلك الذهب	-	-	-	-
٢٦	الموجودات المسجلة كهامش أولى لعقود التحوط المتواقة مع الشريعة، ومساهمات أموال متختلفة السداد عن الأطراف مقابلة المركزية	-	-	-	-
٢٧	نسبة صافي التمويل المستقر لموجودات التحوط المتواقة مع الشريعة	-	-	-	٧,٣٢٤
٢٨	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات غفود التحوط المتوقفة مع الشريعة قبل خصم هامش الفرق المسجل	-	-	-	-
٢٩	جميع الموجودات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	٣,٩٢٦,٤٨٢	-	-	٣,٩٢٦,٤٨٢
٣٠	البنود غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	١١٨,٨٥٤
٣١	مجموع التمويل المستقر المطلوب (RSF)	-	٢,٦١٩,٣١١	٢٤١,١٤٠	٣,٥٣٠,٥٧٨
٣٢	نسبة صافي التمويل المستقر (%)	-	-	-	%١٣٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الرقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر وآقل من سنة واحدة	أكثر من ٦ أشهر وآقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
التمويل المستقر المتاح (ASF):						
١	رأس المال:					
٢	رأس المال التنظيمي	٩٧٠,١٩١	-	-	٣٧,٦٦٩	١,٠٠٧,٨٦٠
٣	أدوات رأس المال الأخرى	-	-	-	-	-
٤	ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:					
٥	ودائع مستقرة	-	٦٥,٩٠٥	٢٩,٤٧٩	٨٦٧	٩١,٤٨١
٦	ودائع أقل استقراراً	-	٢,٥٤٥,٨٩١	٧٠٧,٧٢٨	٩٤,١٥٦	٣,٠٢٢,٤١٣
٧	تمويلات بالجملة:					
٨	ودائع تشغيلية	-	-	-	-	-
٩	تمويلات بالجملة أخرى	-	٤,١٩٢,٦١٠	٦٢٦,٥١٦	١,٢٢٨,٠٧٢	٥,٣١٤,٦٧٨
١٠	مطلوبيات أخرى:					
١١	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتزافية مع الشريعة الإسلامية:	-	-	-	-	-
١٢	جميع المطلوبيات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	-	٤٩٣,٦٨١	-	٣١,٨٥٢	٣١,٨٥٢
١٣	مجموع التمويل المستقر المتاح	-	-	-	-	٩,٤٦٨,٢٨٥
التمويل المستقر المطلوب (RSF):						
١٤	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة	١,٩٦٦,٥٢٦	-	-	-	٩٦,٠٤٩
١٥	ودائع محفظة بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية	-	-	-	-	-
١٦	تمويلات منتظم الأداء والصكوك/الأوراق المالية:					١,١٢٥,٢٠٧
١٧	تمويلات منتظم الأداء للمؤسسات المالية حسب موجودات السيولة عالية الجودة من المستوى ١		١,٣٢٧,٤٨٣	-	١,٠٨٩,٥١١	١,٠٨٩,٥١١
١٨	تمويلات منتظم الأداء للمؤسسات المالية المصمومة بموجودات السيولة عالية الجودة من غير المستوى ١، والتمويلات غير المصمومة والمنتظم الأداء للمؤسسات المالية	-	٨٣,١١٦	-	١,٢٢١,٨١٧	١,٠٨٠,١٠٣
١٩	تمويلات منتظم الأداء للعمالء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعمالء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:					
٢٠	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	٣٥٣,٦٤٢	٩٧,٦٨٣	٤٥٦,٤٤١	٥٢٢,٣٤٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

**بيانات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)**ب. مخاطر السيولة (يتبع)**

رقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
٢١	رهونات سكنية منتظمة الأداء، منها:	-	-	-	-	-
٢٢	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-
٢٣	الأوراق المالية/الصكوك غير المختلفة وغير المؤهلة كمحودات سيولة عالية الجودة، شاملة الأسهم المتداولة في البورصة	-	٧٠٠,٠٦٠	-	٤٨٧,١٢٦	٨٣٧,١٥٦
٢٤	موجودات أخرى:	-	-	-	-	-
٢٥	السلع المتداولة فعلياً، بما في ذلك الذهب	-	-	-	-	-
٢٦	الموجودات المسجلة كهامش أولى لعقود التحوط المتواقة مع الشريعة، ومساهمات أموال مختلفة السداد عن الأطراف المقابلة المركزية	-	-	-	-	-
٢٧	نسبة صافي التمويل المستقر لموجودات التحوط المتواقة مع الشريعة	-	-	-	-	٣,٥٣٦
٢٨	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتواقة مع الشريعة قبل خصم هامش الفرق المسجل	-	-	-	-	-
٢٩	جميع الموجودات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	٣,٣٥٤,٩٩٨	-	-	-	٣,٣٥٤,٩٩٨
٣٠	البنود غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	٩٧,٣٦٦
٣١	مجموع التمويل المستقر المطلوب (RSF)	-	٢,٤٦٤,٣٠١	٩٧,٦٨٣	٣,٢٥٤,٨٩٦	٧,١١٦,٧٦٤
٣٢	نسبة صافي التمويل المستقر (%)	-	-	-	-	%١٣٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تغير أسعار السوق مثل معدل الربح وأسعار الأسهم ومعدل سعر الصرف وهامش الائتمان (غير متعلق بتغير الملائمة المالية للمفترض أو المصدر) والتي لها تأثير على دخل المجموعة أو تدفقاتها النقدية المستقبلية أو قيمة أدواتها المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة تعرضات مخاطر السوق في حدود الإطارات المقبولة مع تحقيق عائد مجزي على المخاطر.

إدارة مخاطر السوق

سياسة عامة، لا تتخذ المجموعة مراكز متاجرة لأصولها ومطلوباتها، وبالتالي فإن كل الميزانية العمومية هي محفظة غير متداولة. تحول كل مخاطر معدل سعر الصرف داخل المجموعة إلى قسم الخزينة. تسعى المجموعة إلى إدارة مخاطر العملات عن طريق المتابعة المستمرة لأسعار صرف العملات. تتم إدارة مخاطر معدل الربح عن طريق متابعة فجوة معدل هامش الربح ووضع حدود معتمدة مسبقاً لإعادة التسعير. إن المسؤولية النهائية لمخاطر السوق هي من اختصاص لجنة التدقيق والمخاطر. قسم إدارة المخاطر مسؤول عن تطوير سياسات تفصيلية لإدارة المخاطر (خاضع لمراجعة وموافقة لجنة التدقيق والمخاطر بمجلس الإدارة).

التعرضات لمخاطر معدل هامش الربح

إن الخطر الرئيسي الذي يتعرض له المحافظ الاستثمارية غير المتداولة هو خطر الخسارة من التقلبات في التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية نتيجة لتغير معدلات الربح السوقية. معظم موجودات ومطلوبات المجموعة هي قصيرة الأجل بطبيعتها، ماعدا بعض المطلوبات طويلة الأجل والتي يتم استخدامها لتمويل استثمارات المجموعة الإستراتيجية في الشركات الرمزية. ملخص فجوة معدل العائد على المحافظ غير المتداولة هي كما يلي :

المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	غاية ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٥,٢٩١,٩٢٣	٢,٢٥٦,٤٧٠	٥٠٦,٦٧٣	٤٤٨,٥١٢	٩٢٩,٣٩١	١,١٥٠,٨٧٧	
٢,٥٢٩,٩١٧	١,٣١١,٣١٨	٥٥٩,٩٤٥	١٢٠,٠٩٩	١٠٤,٨٩١	٤٣٣,٦٦٤	
٧,٨٢١,٨٤٠	٣,٥٦٧,٧٨٨	١,٠٦٦,٦١٨	٥٦٨,٦١١	١,٠٣٤,٢٨٢	١,٥٨٤,٥٤١	
						الموجودات
٣٣٥,٤٠٠	٢٢٦,١٠٦	-	٢٤,٣٥٢	-	٨٤,٩٤٢	محفظة الخزينة
٣,٠٤٤,٠٦٧	-	٥٤,٠١١	٦٢٨,٧٦٥	٧٣٣,٧٨١	١,٦٢٧,٥١٠	عقود التمويل
١,٢٨٠,٠٩١	٣٨٠,٨٠٠	٨٩,١١٥	٣٦,٦٥١	٢٠٢,٠٩٥	٥٧١,٤٣٠	مجموع الموجودات
٢,٥٢٣,٥١٦	٤٩٨,٥٧٣	٩٨٢,٦٦٤	٣,٦٤٧	٢٤٨,١٣٦	٦٩٠,٤٩٦	
٧,١٨٣,٠٧٤	١,١٠٥,٤٧٩	١,١٢٥,٧٩٠	٦٩٣,٤١٥	١,٢٨٤,٠١٢	٢,٩٧٤,٣٧٨	المطلوبات
٣,٣١٧,٩٢٩	١,٢٦٧,٨١٣	٣٢٣,٣٣٥	٣٠٢,٧٨٣	٤٠٧,٨٢٣	١,٠١٦,١٧٥	حسابات العملاء
(٢,٦٧٩,١٦٣)	١,١٧١,٨٩٨	(٣٨٢,٥٠٧)	(٤٢٧,٥٨٧)	(٦٥٧,٥٥٣)	(٢,٤٠٦,٠١٢)	إيداعات من مؤسسات مالية
						إيداعات من مؤسسات غير مالية
						أفراد
						تمويلات لأجل
						مجموع المطلوبات
						شبه حقوق الملكية
						فجوة حساسية معدل هامش الربح

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغالية ٣ أشهر
٤,٨٥١,٦٣٤	١,٤٤١,١٣٢	١,١٤٧,٦٩٤	٢٩٥,١٢٩	٨٦٩,٥٣٠	١,٠٩٨,١٤٩
٢,٠٥٨,١٥٧	١,١٧٨,٣١٠	٣٥٢,٥٨٤	١٠٥,٣٦٩	٢٢٨,٢٩٤	١٩٣,٦٠٠
٦,٩٠٩,٧٩١	٢,٦١٩,٤٤٢	١,٥٠٠,٢٧٨	٤٠٠,٤٩٨	١,٠٩٧,٨٢٤	١,٢٩١,٧٤٩
٢٠٤,١٩٢	-	-	٦٠,٤٢٠	-	١٤٣,٧٧٢
٢,٤٤٤,٤٥٩	-	٨٠,٨٥٠	٦٧٨,٠٠٩	٧٦٧,٨١٤	٩١٧,٧٨٦
١,٣٩٢,٨٠٤	٤٥٥,٥٦٤	٤,٨٨٨	٢٢٤,١٣٦	١٣٣,٢٨٥	٥٧٤,٩٣١
٢,١٤٩,٧٥٨	٥٧,٧١٨	١,٢٤٩,٨٦٧	٢,٥٥٤	٢٥٦,٢٩٠	٥٨٣,٣٢٩
٦,١٩١,٢١٣	٥١٣,٢٨٢	١,٣٣٥,٦٠٥	٩٦٥,١١٩	١,١٥٧,٣٨٩	٢,٢١٩,٨١٨
٢,٩٨٠,٨١٧	٥٧٥,١٢٩	٢٩٢,٦٥٥	١٣٩,٩٤٥	١٩٧,٠٧٩	١,٧٧٦,٠٠٩
(٢,٢٦٢,٢٣٩)	١,٥٣١,٠٣١	(١٢٧,٩٨٢)	(٧٠٤,٥٦٦)	(٢٥٦,٦٤٤)	(٢,٧٠٤,٠٧٨)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الموجودات
محفظة الخزينة
عقود التمويل

مجموع الموجودات

المطلوبات
أموال المستثمرين
إيداعات من مؤسسات مالية
إيداعات من مؤسسات غير مالية
وأفراد
تمويلات لأجل

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

فجوة حساسية معدل هامش الربح

تم إدارة مخاطر معدل الربح مقابل حدود فجوة هامش الربح عن طريق متابعة حساسية الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة إلى العديد من سيناريوهات معدل الربح المعيارية وغير المعيارية. السيناريوهات المعيارية تأخذ في الاعتبار بصورة شهرية ١٠٠ نقطة من الهبوط أو الارتفاع المتوازي مع مؤشرات العوائد الدولية. تحليلاً حساسية المجموعة إلى الزيادة أو الهبوط في معدلات الأرباح (على افتراض أن معدلات الأرباح وبيان المركز المالي تبقى ثابتة) هو كالتالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
± ٨,٦٩٤	± ١١,٤٧٧
± ١١,٢٣٥	± ١١,٩٠٢
± ١٢,٧١٧	± ١٢,٦٢٠
± ٨,٦٩٤	± ١١,٣١٨

١٠٠ نقطة زيادة / (هبوط) متوازي

٣١ ديسمبر
متوسط السنة
الحد الأقصى للسنة
الحد الأدنى للسنة

بشكل عام، تم إدارة مراكز معدل الربح من قبل قسم الخزينة، والذي يستخدم الإيداعات من/ إلى مؤسسات مالية لإدارة المركز العام الناشئ من أنشطة المجموعة.

بيانات مالية موجزة بالألف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

معدل الأرباح الفعلي على الموجودات والمطلوبات المالية وحسابات الاستثمار غير المقيدة هي كما يلي :

٢٠٢٤	٢٠٢٥
%٦,٣٢	%٦,١٥
%٧,٠٢	%٨,٢٧
%٥,٥٣	%٦,٠٥
%٥,٨٥	%٥,٤٨
%٦,٢٠	%٥,٨٦
%٦,٠١	%٥,٧٦

إيداعات لدى مؤسسات مالية
عقود التمويل
استثمارات أدوات الدين - صكوك
إيداعات من مؤسسات مالية، وأخرى وأفراد
تمويلات لأجل
شبـه حقوق الملكية

العرض إلى مخاطر سعر الصرف

مخاطر سعر صرف العملة هي مخاطر تغير قيمة الأداة المالية نتيجة تغير سعر صرف العملة. معظم تعرضات المجموعة الجوهرية ناشئة عن التعامل بعملات دول مجلس التعاون الخليجي والتي هي بالأساس مرتبطة بالدولار الأمريكي. كان للمجموعة صافي التعرضات الجوهرية بعملات الأجنبية من أدواتها المالية كما في ٣١ ديسمبر، عدا التعرض لعملات دول مجلس التعاون الخليجي :

٢٠٢٤ بالألف الدولارات الأمريكية	٢٠٢٥ بالألف الدولارات الأمريكية
٥,٤١٢	٢٤,٧٥٩
-	(٦٢٥)
-	١٠,٧٣٥
٥٧,٦٣٣	٣٠,٠٠٠
٣٦,٧٤٢	-
-	٦

الجنيه الاسترليني
اليورو
الدينار الكويتي
ليرة تركية
جنيه مصرى
الدينار الأردني

(*) هذه العملات مرتبطة بالدولار الأمريكي.

تم إدارة مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية مقابل صافي حدود التعرض عن طريق متابعة حساسية الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة إلى العديد من سيناريوهات معدلات الصرف. السيناريوهات المعيارية التي يتم أخذها في الاعتبار بصورة شهرية هو أساس ٥٪ زيادة أو هبوط في معدلات الصرف للعملات الأخرى غير عملات دول مجلس التعاون المرتبطة بالدولار. تحليل حساسية المجموعة إلى الزيادة أو الهبوط في معدلات الصرف (على افتراض أن العوامل المتغيرة الأخرى وبشكل أساسي معدلات الربح تبقى ثابتة) هو كالتالي:

بالألف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	الجنيه الاسترليني
بالألف الدولارات الأمريكية	بالألف الدولارات الأمريكية	اليورو
±٥,٤١٢	±٢٤,٧٥٥	جنيه مصرى
±(١,٢٣٧)	±(٦٢٥)	الدينار الكويتى
-	-	ليرة تركية
±٦,٩٧٥	± ١٠,٧٣٥	
±٣٠,٠٠٠	± ٣٠,٠٠٠	

تستخدم المجموعة أدوات مشتقة وأدوات صرف العملات الأجنبية لتلبية احتياجات عملائها، ولتوليد إيرادات تجارية، وكجزء من نشاطها في إدارة الموجودات والمطلوبات للتحوط من تعرضها لمخاطر السوق. الأدوات المشتقة هي عقود تستمد قيمتها من أداة مالية أو أكثر، أو مؤشر مالي واحد أو أكثر. تملك المجموعة سياسات وإجراءات مناسبة و شاملة معتمدة من مجلس الإدارة لضبط التعرض لمخاطر السوق والانتeman من أنشطتها في الأدوات المشتقة وتحويل العملات الأجنبية. تشارك المجموعة بشكل أساسي في ترتيبات العقود للأدوات المشتقة. كما في نهاية السنة، كان المبلغ الاسمي لعقود صرف العملات الأجنبية الأجلة ٣,٧١١,٤٩٧ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ١,٩٧٤,٧٨٧) وتبليغ القيمة العادلة لهذه العقود المشتقة ٧,٣٢٤ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٣,٥٣٣ ألف دولار أمريكي). لم تكن هناك عقود مشتقة تم تصنيفها كأدوات تحوط مؤهلة لأغراض المحاسبة التحوط، واعتبرت المراكز تحوطات اقتصادية.

التعرضات إلى مخاطر سعر السوق الأخرى

تم مراجعة مخاطر أسعار الأسهم المسورة من قبل المجموعة بصورة مستمرة. يتم مراقبة مخاطر السعر على الصناديق المدارة باستخدام حدود معينة، (حد وقف الخسارة، وسبب وقف الخسارة، وخطاء حد وقف الخسارة العام) المحدد ضمن عقد إدارة المحفظة لمديري الصناديق. استثمارات المجموعة في أدوات حقوق الملكية والتي تظهر بالتكلفة تتعرض لمخاطر تغير أسعار الأسهم. التقديرات والفرضيات الجوهرية ذات العلاقة بتنقييم انخفاض قيمة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل التي تظهر بالتكلفة مشرورة في إيضاح رقم ٥ (ب) (٢). تدير المجموعة التعرضات لمخاطر الأسعار الأخرى عن طريق المراقبة المستمرة لأداء الأسهم.

د. مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر الناتجة عن فشل الأنظمة وأنظمة الرقابة والاختلاسات والأخطاء البشرية والتي قد تؤدي إلى خسائر مالية والسمعة التجارية وما يتبعها من مساءلات قانونية وتنظيمية. تدير المجموعة مخاطر التشغيل عن طريق اتباع أنظمة رقابة داخلية مناسبة والتأكد من فصل المهام والمراجعة الداخلية والمطابقة بما فيها التدقيق الداخلي ورقابة الالتزام. يقوم قسم إدارة المخاطر بإدارة المخاطر التشغيلية عن طريق المساعدة في تحديد، ومراقبة، وإدارة المخاطر التشغيلية للمجموعة.

خلال سنة ٢٠٢٥، لم يكن لدى المجموعة أي مشاكل جوهرية تتعلق بالمخاطر التشغيلية.

بيانات المجموعة المالية الموجدة بالدولارات الأمريكية

بيانات المجموعة المالية الموجدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٧. إدارة رأس المال

يقوم مصرف البحرين المركزي وهو الهيئة الرقابية للمجموعة، بوضع ومراقبة متطلبات رأس المال لكل المجموعة. لتنفيذ المتطلبات الحالية لمصرف البحرين المركزي يتطلب من المجموعة المحافظة على معدل معين لمجموع رأس المال إلى مجموع الموجودات الموزونة بالمخاطر. إن قاعدة مجموع رأس المال التنظيمي صافية من اقتطاعات معقولة للتعرضات كبيرة بناءً على حدود معينة متفق عليها مع الهيئة الرقابية. يتم تصنيف العمليات التشغيلية للبنوك على أنها إما دفاتر متاجرة أو دفاتر بنوك، ويتم تحديد الموجودات الموزونة بالمخاطر بناءً على اشتراطات محددة تحاول أن تعكس المستويات المتغيرة للخطر المصاحب للموجودات وحالات التعرض للمخاطر خارج الميزانية العمومية. لا يوجد لدى المجموعة دفاتر متاجرة.

تهدف المجموعة للاحتفاظ بقاعدة رأس المال قوية بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق واستدامة التطور المستقبلي للنشاط التجاري.

يقوم مصرف البحرين المركزي بوضع ومراقبة متطلبات رأس المال المصرف بصورة شاملة. لتنفيذ المتطلبات الحالية لرأس المال، يطلب مصرف البحرين المركزي من البنك المحافظة على معدل محدد لإجمالي رأس المال نسبةً إلى إجمالي الموجودات الموزونة بالمخاطر. إن متطلبات كافية رأس المال لمصرف البحرين المركزي مبنية على مبادئ بازل ٣ وإرشادات مجلس الخدمات المالية الإسلامية.

ينقسم رأس المال إلى فئتين:

• الفئة الأولى لرأس المال، وتتضمن فئة حقوق الملكية العادية ١ والفئة الإضافية (١).

تشمل فئة حقوق الملكية العادية ١ على أسهم رأس المال العادية والتي تستوفي التصنيف كأسهم عادية للأغراض التنظيمية، والإحتياطيات المعلنة والتي تشمل علاوة إصدار الأسهم والإحتياطيات العامة والإحتياطي القانوني، والأسهم العادية الصادرة عن البنوك الموحدة التابعة للبنك والتي تمسك بها أطراف ثالثة، بالإضافة إلى الأرباح المستبقاة بعد التسويات التنظيمية المتعلقة بالشهرة والبنود التي تتضمنها حقوق الملكية والتي تتعالج بصورة مختلفة لأغراض كافية رأس المال.

تشمل الفئة الإضافية (١) الأدوات التي تستوفي معايير إدراجها ضمن أدوات الفئة الإضافية (١)، والأدوات الصادرة عن البنوك الموحدة التابعة للبنك والتي تمسك بها أطراف ثالثة والتي تستوفي معايير التصنيف ضمن الفئة الإضافية (١) والتسويات التنظيمية المطبقة لاحتساب الفئة الإضافية (١).

• الفئة الثانية لرأس المال

وتتضمن الأدوات الصادرة عن البنك والتي تستوفي معايير تصنيفها ضمن الفئة الثانية لرأس المال، وفائض الأسهم الناتج من إصدار الفئة الثانية لرأس المال، والأدوات الصادرة عن البنوك التابعة والتي تم توحيد بياناتها مع البنك والتي تمسك بها أطراف ثالثة والتي تستوفي معايير تصنيفها ضمن الفئة الثانية لرأس المال، والمخصصات العامة المحافظ عليها مقابل الخسائر غير محددة على التمويل وإحتياطي إعادة تقييم الأصول من إعادة تقييم الموجودات الثابتة وأغراض الأدوات والتسويات التنظيمية المطبقة لاحتساب الفئة الثانية لرأس المال.

التسويات التنظيمية تخضع للحدود المنصوص عليها في متطلبات مصرف البحرين المركزي. ستكون هذه التسويات سارية المفعول على مراحل من خلال الترتيبات الانتقالية من ١٥ إلى ٢٠١٨. تنص اللوائح على أوزان مخاطر أعلى لبعض التعرضات التي تفوق الحدود الجوهرية. إن هذه التسويات التنظيمية مطلوبة لبعض البنود كالشهرة على حقوق خدمة الرهونات، وموجودات الضرائب المؤجلة، وإحتياطي تحوط التدفقات النقدية، والربح من بيع معاملات التورق ذات الصلة، وأصول ومتطلبات صندوق منافع التقاعد المحددة، والاستثمار في أسهم البنك الخاصة، وإجمالي الحيازات المتداولة في أسهم المؤسسات المصرفية والمالية، والاستثمار في أسهم المؤسسات المصرفية والمالية التي هي خارج نطاق التوحيد التنظيمي، وحيث لا يملك المصرف أكثر من ١٠٪ من أسهم حقوق الملكية العادية الصادرة لرأس مال المؤسسة، واستثمارات جوهرية في رأس مال المؤسسات المصرفية والمالية التي هي خارج نطاق التوحيد التنظيمي.

يتم تصنيف عمليات البنك على أساس دفاتر متاجره أو ضمن دفاتر الصيرفة، و يتم تحديد الموجودات الموزونة بالمخاطر بناءً على متطلبات محددة بحيث تعكس المستويات المختلفة للمخاطر المرتبطة بتعرضات الموجودات المضمونة وغير مضمونة في البيانات المالية.

بالاف الدولارات الأمريكية

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

٣٧. إدارة رأس المال (يتبع)

وضع رأس مال المجموعة التنظيمي هو كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٩٨٩,٥٤٣	١,٠٣٨,٦١٨ (٣٧,٠١٧)	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال قبل التسويات التنظيمية مطروحاً: التسويات التنظيمية
-	١,٠٠١,٦٠١	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال بعد التسويات التنظيمية
٩٨٩,٥٤٣	٤٧,١٣٥	تسويات رأس المال من الفئة الثانية
٣٧,٦٦٩		رأس المال التنظيمي
١,٠٢٧,٢١٢	١,٠٤٨,٧٣٦	العرضات الموزونة للمخاطر:
٥,٣١٧,٤١٠	٥,٤٧٥,٩٣١	الموجودات الموزونة لمخاطر الائتمان
١٣٠,٦٧٣	١١٦,٧٨٢	الموجودات الموزونة لمخاطر السوق
٥٨٤,٣٦٤	٧١٦,٣٩٧	الموجودات الموزونة للمخاطر التشغيلية
٦,٠٣٢,٤٤٧	٦,٣٠٩,١١٠	مجموع الموجودات التنظيمية الموزونة للمخاطر
٢	٢	احتياطي مخاطر الاستثمار (٣٠٪ فقط)
٣	٣	احتياطي معادلة الأرباح (٣٠٪ فقط)
٦,٠٣٢,٤٥٢	٦,٣٠٩,١١٥	مجموع العرضات المعدلة الموزونة للمخاطر
%١٧,٠٣	%١٦,٦٢	نسبة كفاية رأس المال
%١٦,٤٠	%١٥,٨٨	نسبة كفاية رأس المال من الفئة الأولى
%١٢,٥٠	%١٢,٥٠	الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي
%١٢,٥٠	%١٢,٥٠	

تعتبر المتطلبات الرقابية محركاً أساسياً في تخصيص رأس المال بين عمليات وأنشطة محددة. تسعى المجموعة من خلال سياستها في إدارة رأس المال إلى زيادة العائد المعدل على المخاطر وإستيفاء جميع المتطلبات الرقابية. إن سياسة المجموعة في تخصيص رأس المال خاضعة لمراجعة دورية من قبل مجلس الإدارة. التزمت المجموعة بمتطلبات رأس المال المفروضة خارجياً من قبل مصرف البحرين المركزي فيما يتعلق بنسبة كفاية رأس المال الموحدة خلال السنة.

٣٧. ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلية

يقع مقر الشركة الأم النهائية لمجموعة الشركات متعددة الجنسيات في مملكة البحرين، والتي أصدرت وسنت المرسوم بقانون رقم (١١) لسنة ٢٠٢٤ (قانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية") في ١ سبتمبر ٢٠٢٤، بفرض الحد الأدنى للضريبة الإضافية المحلي بنسبة تصل إلى ١٥٪ على الدخل الخاضع للضريبة على المنشآت المقيمة في البحرين التابعة لمجموعة الشركات متعددة الجنسيات للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥.

ووفقاً لتقدير المجموعة لمدى انتطاق قانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلي على المجموعة، فقد قيمت وخلاصت إلى أنها خارج نطاق أحكام قانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية على الدخل في البحرين أو القواعد النموذجية العالمية لمكافحة تأكل القاعدة الثانية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية ("القواعد العالمية"). والسبب وراء هذا الاستنتاج هو أنه ليس لديها إجمالي إيرادات سنوية موحدة تتجاوز ٧٥٠ مليون يورو في سنتين على الأقل من السنوات الأربع السابقة. وبناءً على ذلك، فإنها لا تتوقع أن تخضع لقانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلي والقواعد العالمية للسنة المالية الحالية.