



CMP/FEB/2024/0023

إعلان
Announcement

Date	22/02/2024	التاريخ
Company Name	مجموعة جي إف إنش المالية ش.م.ب. GFH Financial Group B.S.C.	إسم الشركة
Trading Code	GFH	رمز التداول
Subject	البيانات المالية وتقرير رئيس مجلس الإدارة المعدل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 Subsequent revisions to the Financial Statements and Chairman's Report published for the year ended 31 st December 2023	الموضوع
Information	بالإشارة إلى الإفصاح السابق الصادر عن مجموعة جي إف إنش المالية بتاريخ 14 فبراير 2024 والمتعلق بنتائج اجتماع مجلس الإدارة والموافقة على البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، نود التنويه بأنه تم تصحيح بعض الأخطاء المطبعية في النسخة المعدلة والمرققة. With reference to the previous disclosure issued by GFH Financial Group on February 14, 2024 in relation to the results of the Board of Directors meeting and the approval of the annual audited financial statements for the fiscal year ending on December 31, 2023, we would like to note that certain typos have been rectified in the attached revised Report.	المعلومة

Name	Mariam Jowhary	مريم جوهري	الإسم
Title	Head of Compliance & AML	رئيس الإلتزام ومكافحة غسل الاموال	المسمى الوظيفي
Company Seal ختم الشركة		Signature التوقيع	

GFH Financial Group BSC

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023

Commercial registration	: 44136 (registered with Central Bank of Bahrain as an Islamic wholesale Bank)
Registered Office	: Bahrain Financial Harbour Office: 2901, 29 th Floor Building 1398, East Tower Block: 346, Road: 4626 Manama, Kingdom of Bahrain Telephone +973 17538538
Directors	: Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri, <i>Chairman</i> Edris Mohammed Rafi Alrafi, <i>Vice Chairman</i> Hisham Ahmed Alrayes Rashid Nasser Al Kaabi Ali Murad Fawaz Talal Al Tamimi Darwish Al Ketbi Yusuf Abdulla Taqi
Chief Executive Officer	: Hisham Ahmed Alrayes
Auditors	: KPMG Fakhro

GFH FINANCIAL GROUP BSC

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2023

CONTENTS	Page
Chairman's report	1-4
Report of the Shari'a Supervisory Board	5
Independent auditors' report to the shareholders	6-12
Consolidated financial statements	
Consolidated statement of financial position	13
Consolidated income statement	14
Consolidated statement of changes in owners' equity	15-16
Consolidated statement of cash flows	17
Consolidated statement of changes in restricted investment accounts	18
Consolidated statement of sources and uses of zakah and charity fund	19
Notes to the consolidated financial statements	20-106

Chairman's Report

Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors of GFH Financial Group, I am pleased to present the Group's Directors' Report for the fiscal year ended 31 December 2023. The report demonstrates the strong progress made on transforming GFH into a diversified regional financial group, a journey we began nearly a decade ago.

2023 has been another remarkable year of growth and profitability for the Group despite the unpredictable market conditions and regional geopolitical tensions. This is a testament to the Group's commitment, dedication, and focus. The Group has been agile and innovative in its approach and has constantly refined its operating model in order to adapt to external market conditions and effectively navigate market disruption.

Unwavering Strategic Focus

Our robust strategy has provided us with the stability needed to continue expanding our global footprint in support of top and bottom-line growth, whilst also remaining resilient.

We continue to put the interests of our investors and shareholders at the heart of our decision making process and remain committed to sustainable progress across our business including our investment banking, commercial banking, proprietary investments and treasury businesses in order to deliver additional value to all our stakeholders.

Continued Business Growth

Aligning with macroeconomic trends, we focused on expanding our portfolio of income generating assets in the GCC, where growth is expected to outperform most other global markets in 2024 due in part to higher oil prices and government spending on national development plans. Markets including Saudi Arabia, UAE, and Bahrain offer significant opportunities. We consider these as core markets for future growth, where we can continue to capitalize on our on-the-ground presence and deep market knowledge.

As well as focusing on the GCC, we continued to broaden our investment portfolio in key global markets. The Group has made significant portfolio investments, in addition to acquiring strategic stakes in leading asset managers, which will offer additional platforms to access highly promising opportunities. Today our assets span across the GCC, UK, Europe and the US. Throughout the year, our portfolio continued to perform robustly, benefiting from our focus on defensive, recession-proof sectors that have been effective in creating value for investors and shareholders.

The launch of GFH Partners, our specialist dedicated global real estate investment arm, represents a landmark milestone in our overall transformation journey. GFH Partners currently has US\$6 billion in assets in its core markets, which include leading specialist asset managers in key sectors such as logistics, student living, and medical offices in the US and Europe.

Strong Financial Performance

Our dedication, focus, and robust business strategy, sustained strong financial performance for 2023. We reported enhanced profits and significantly increased income. The Group's total consolidated revenue was US\$369.53 million compared with US\$ 297.8 million in 2022, reflecting a year-on-year increase of 24.1%. The Group reported a consolidated net profit of US\$105.2 million in 2023 compared to US\$97.7 million from the previous year, reflecting an increase of 7.7%, and a net profit attributable to shareholders of US\$102.9 million compared with US\$90.3 million for the previous year, an increase of 13.9%.

The Group's total assets for the year grew from US\$9.76 billion in 2022 to US\$11.12 billion in 2023, an increase of 13.9%. The Group's Total Assets and Funds Under Management (AUM) increased from US\$17.0 billion in 2022 to US\$21.0 billion in 2023, marking a year-on-year increase of 23.5%. The Group also ended the year with a Capital Adequacy Ratio of 20.98% and a Return on Equity (ROE) ratio of 10.1%.

In the twelve months ended December 2023, the Group successfully raised more than US\$5.56 billion across its investment banking and treasury business lines.

Credit Ratings Reaffirmations

Further positive reflections of our performance were provided by credit rating agencies. Fitch Ratings affirmed our Long- and Short-Term Issuer Default Ratings (IDR) at 'B' and confirmed its outlook on Long-Term IDR as Stable. Capital Intelligence Ratings also affirmed GFH Financial Group's Long-Term Foreign Currency Rating (LT FCR) and Short-Term Foreign Currency Rating (ST FCR) at 'BB-' and 'B', respectively, with Outlook on the LT FCR remaining Stable.

These ratings reaffirmations underscore our resilient business model, future-proof strategy, and strong financial performance. We are proud of the confidence ratings agencies and shareholders have consistently shown in GFH.

Sustainability and Community Commitments

We are proud of the tangible outcomes of our ESG commitments, which drive further sustainable growth and positive social impact. GFH is an integral part of Bahrain's development and community, sponsoring and supporting important projects and high-profile sporting events.

Globally, GFH is also an important voice at internationally significant gatherings focused on impact and change. We recently joined the Future Investment Initiative Institute as a Strategic Partner, and the World Economic Forum as an Associate Partner, contributing to crucial discussions on shaping the future. This global status reflects our position as a major international player as well as a leading regional financial institution.

Dividend Recommendation

As a result of our robust performance, the Board has recommended a total cash dividend of 6.2% on par value for our shareholders.

Future Outlook

As we move ahead, we will continue to prudently grow our portfolio of investments and strategic assets across our key markets of focus in the region and internationally. Having ended the year with positive momentum, we look forward to delivering greater value for our investors and shareholders in 2024 and beyond.

Acknowledgments

On behalf of the Board of Directors, we are immensely grateful for the leadership of His Majesty King Hamad bin Isa Al Khalifa and His Royal Highness Prince Salman bin Hamad Al Khalifa, the Crown Prince, Deputy Supreme Commander and Prime Minister, who have provided a stable environment for Bahrain's financial sector to thrive.

I also express our appreciation for the Central Bank of Bahrain and the Government of the Kingdom of Bahrain for facilitating a robust regulatory environment that enables financial institutions such as ours to innovate and grow.

Further, I sincerely thank our investors and shareholders for their continued confidence in our Group and operational model.

Finally, the Board is tremendously proud of the entire GFH team for delivering such strong performance in 2023 and remains confident in their ability to execute our strategy in 2024.

In line with the requirements of Article 188 of the Commercial Company Law, we are pleased to attach the remuneration of members of the Board of Directors and the Executive Management for the fiscal year ending 31 December 2023.



First: Remuneration of the Board of Directors:

Name	Fixed remunerations				Variable remunerations				End-of-service award	Aggregate amount (Does not include expense allowance)	Expenses Allowance
	Remunerations of the chairman and BOD	Total allowance for attending Board and committee meetings	Others	Total	Remunerations of the chairman and BOD	Incentive plans	Others**	Total			
First: Independent Directors:											
Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri	113,100	100,000	-	213,100	-	-	-	-	-	213,100	-
Fawaz Al Tamimi	75,400	50,000	-	125,400	-	-	-	-	-	125,400	-
Ali Murad	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-
Edris Mohd Rafi Mohd Saeed Alrafi	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-
Darwish AlKetbi	75,400	50,000	-	125,400	-	-	-	-	-	125,400	-
Yousif Abdulla Taqi	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-
Second: Non-Executive Directors:											
Rashed Alkaabi	75,400	50,000	-	125,400	-	-	-	-	-	125,400	-
Third: Executive Directors (3):											
Hisham Alrayes	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-
Total	716,300	450,000	-	1,166,300	-	-	-	-	-	1,166,300	-

Notes:

1. All amounts in Bahraini Dinars.
2. The Bank does not have any variable remuneration payments, end of service benefits, or expense allowances paid to its directors.
3. Salaries and other benefits in their capacity as employee is reported in second table below.

Board remuneration represents allocation of proposed remuneration for 2023 subject to approval of the Annual General Meeting.

Second: Executive Management Remuneration Details for Top 6 Executives:

Executive management	Total paid salaries and allowances	Total paid remuneration (Bonus)	Any other cash/ in kind remuneration for 2023	Aggregate Amount
Remunerations of top 6 executives, including CEO* and CFO**	1,222,432	1,074,148	1,611,223	3,907,803
All amounts in Bahraini Dinars.				
* The highest authority in the executive management of the company, the name may vary: (CEO, President, General Manager (GM), Managing Director...etc.				
** The company's highest financial officer (CFO, Finance Director, ...etc)				
Notes:				
1. A significant portion of executive management remuneration are subject to deferral over a minimum period of 3 years as per regulations of the Central Bank of Bahrain. In addition to the paid benefits reported above, the Bank also operates a long-term share incentive scheme award that allows employees to participate in a share-ownership plan. The Bank allocates shares awards that vest over a period of 6 years under normal terms and are subject to future performance conditions. The non-cash accounting charge recognized for 2023 amounted to BD 377 thousand determined in accordance with the requirements of IFRS 2. Refer to the Remuneration related and share-based payment disclosures in the Annual Report for a better understanding of the Bank's variable remuneration framework components.				
2. Remuneration information above exclude any Board remuneration earned by executive management from their role in the board of investee companies or other subsidiaries.				

Thank you,

Ghazi Faisal Ebrahim AlHajeri
Chairman
GFH Financial Group

Hisham Ahmed Al Rayes
CEO and Board Director
GFH Financial Group



11 February 2024
1 Shaban 1445 AH

SHARIA SUPERVISORY BOARD REPORT TO THE SHAREHOLDERS
Report on the activities of GFH Financial Group B.S.C.
for the financial year ending 31 December 2023

**Prayers and Peace Upon the Last Apostle and Messenger, Our prophet
Mohammed, His comrades and Relatives.**

The Sharia Supervisory Board of GFH Financial Group has reviewed the Bank's investment activities and compared them with the previously issued fatawa and rulings during the financial year 31st December 2023.

Respective Responsibility of Sharia Supervisory Board

The Sharia Supervisory Board believes that as a general principle and practice, the Bank Management is responsible for ensuring that it conducts its business in accordance with Islamic Sharia rules and principles. The Sharia Supervisory Board responsibility is to express an independent opinion on the basis of its control and review of the Bank's operations and to prepare this report.

Basis of opinion

Based on Sharia Supervisory Board fatwas and decisions, AAOIFI standards and Sharia Audit plan, the Sharia Supervisory Board through its periodic meetings reviewed the Sharia Audit function reports and examined the compliance of documents and transactions in regard to Islamic Sharia rules and principles, in coordination with Sharia Implementation & Coordination function. Furthermore, the Bank's management explained and clarified the contents of Consolidated Balance Sheet, Consolidated Income Statement, Consolidated statement of Zakah and Charity fund, and attached notes for the financial year ended on 31st December 2023 to our satisfaction.



Opinion

The Sharia Supervisory Board believes that,

1. The contracts, transactions and dealings entered into by the Bank are in compliance with Islamic Sharia rules and principles.
2. The distribution of profit and allocation of losses on investments was in line with the basis and principles approved by the Sharia Supervisory Board and in accordance to the Islamic Sharia rules and principles
3. Any earnings resulted from sources or means prohibited by the Islamic Sharia rules and principles, have been directed to the Charity account.
4. Zakah was calculated according to the Islamic Sharia rules and principles, by the net assets method. It is to be noted that the responsibility of paying Zakah lies on the Shareholders of the Bank.
5. The Bank was committed to comply with Islamic Sharia rules and principles, the Sharia Supervisory Board fatawa and guidelines, Sharia related policies and procedures, AAOIFI's Sharia standards, and Sharia directives issued by the CBB.

We extend our sincere thanks to all the regulatory authorities in the Kingdom of Bahrain and abroad for their support in the procedural matters. Praise be to Allah, Lord of the worlds. Prayer on Prophet Mohammed (Peace Be Upon Him), all his family and Companions.

Sheikh Nedham Yaqoubi

Sheikh Abdulla Al Menai

Sheikh Abdulaziz Al Qassar

Sheikh Fared Hadi



KPMG Fakhro
Audit
12th Floor, Fakhro Tower,
P.O. Box 710, Manama,
Kingdom of Bahrain

Telephone +973 17224807
Telefax +973 17227443
Website: www.kpmg.com/bh
CR No. 6220 - 2

Independent auditors' report

To the Shareholders of

GFH Financial Group B.S.C.

PO Box 10006

Manama

Kingdom of Bahrain

Opinion

We have audited the accompanying consolidated financial statements of GFH Financial Group B.S.C. (the "Bank"), and its subsidiaries (together the "Group") which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023, the consolidated statements of income, changes in owners' equity, cash flows, changes in restricted investment accounts and sources and uses of zakah and charity fund for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2023, consolidated results of its operations, changes in owners' equity, its cash flows, changes in restricted investment accounts and its sources and uses of zakah and charity fund for the year then ended in accordance with the Financial Accounting Standards ("FAS") issued by the Accounting and Auditing Organisation for Islamic Financial Institutions ("AAOIFI").

In our opinion, the Group has also complied with the Islamic Shariah Principles and Rules as determined by the Group's Shariah Supervisory Board during the year ended 31 December 2023.

Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key Audit Matters (continued)

Impairment allowance on Financing contracts

(Refer accounting policy in Note 4(h) and (q), use of estimates and judgments in Note 5 and management of credit risk in Note 35 (a))

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>We focused on this area because:</p> <p>Of the significance of financing contracts representing 14% of total assets.</p> <p>The estimation of expected credit losses (“ECL”) on Financing contracts involve significant judgment and estimates. The key areas where we identified greater level of management judgment and estimates are:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Use of complex models Use of inherently judgmental complex models to estimate ECL which involves determining Probabilities of default (“PD”), Loss Given Default (“LGD”) and Exposure At default (“EAD”). The PD models are considered the drivers of the ECLs. • Economic scenarios The need to measure ECLs on an unbiased forward-looking basis incorporating a range of economic conditions. Significant management judgment is applied in determining the economic scenarios used and the probability weightings applied to them. • Management overlays Adjustments to the ECL model results are made by management to address known impairment model limitations or emerging trends or risks. Such adjustments are inherently uncertain and significant management judgment is involved in estimating these amounts. 	<p>Our procedures, amongst others, included: Evaluating the appropriateness of the accounting policies adopted based on the requirements of applicable accounting standards, regulatory guidance, our business understanding and industry practice.</p> <p>Confirming our understanding of management’s processes, systems and controls over the ECL calculation process.</p> <p>Control testing We performed process walkthroughs to identify the key systems, applications and controls associated with the ECL calculation processes. Key aspects of our controls testing involved the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Testing controls over the transfer of data between underlying source systems and ECL models that the Group operates; • Performing a detailed credit risk assessment for a sample of performing corporate contracts to test controls over the credit rating and monitoring process; • Testing controls over the review and approval of post model adjustments and management overlays and the governance process over such overlays; and • Testing controls over the modelling process, including governance over model monitoring, validation and approval. <p>Tests of details Key aspects of our testing involved:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reviewing a sample of credit files for performing accounts and evaluating the financial performance of the borrower, source of repayment and eligible collateral and on this basis assess the appropriateness of credit rating and staging;

Key Audit Matters (continued)

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
	<ul style="list-style-type: none"> • Sample testing over key data inputs used in estimating the ECL and assessing the completeness, accuracy and relevance of data used; • Re-performing key elements of the Group’s model calculations and assessing performance results for accuracy; • Sample testing over factors used to determine whether significant increase in credit risk has been appropriately identified; and • Selecting a sample of post model adjustments and management overlays to assess the reasonableness of the adjustments by challenging key assumptions, testing the underlying calculation and tracing a sample back to the source data. <p>Assessing the adequacy of provisions against individually impaired financing contracts (stage 3) in accordance with the applicable FAS.</p> <p>Use of specialists</p> <p>For the relevant portfolios examined, we have involved KPMG specialists to assist us in assessing IT system controls and challenging key management assumptions used in estimating expected credit losses. Key aspects of their involvement included the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • We involved our Information Technology Audit specialists to test the relevant General IT and Applications Controls over key systems used for data extraction as part of the ECL calculation process. • We involved our Financial Risk Management (FRM) specialists to assist us in: <ol style="list-style-type: none"> a. Evaluating the appropriateness of the Groups’ ECL methodologies (including the staging criteria used); b. On a test basis, re-performing the calculation of certain components of the ECL model (including the staging criteria); c. Evaluating the appropriateness of the Group’s methodology for determining the economic scenarios used and the probability weights applied to them; and d. Evaluating the overall reasonableness of the management forward- looking estimates by comparing it to external market data and our understanding of the underlying sector and macroeconomic trends.

INDEPENDENT AUDITORS REPORT TO THE SHAREHOLDERS (continued)
 GFH Financial Group B.S.C.

Key Audit Matters (continued)

	<p>Disclosures We assessed the adequacy of the Group’s disclosures in relation to use of significant estimates and judgement and credit quality of financing contracts by reference to the requirements of relevant accounting standards.</p>
--	---

Valuation of unquoted equity investments

(Refer accounting policy in Note 4g(iv) and Note 33 relating to fair value of level 3 financial instruments.)

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>We considered this as a key audit area we focused on because the valuation of unquoted equity securities held at fair value (level 3) requires the application of valuation techniques which often involve the exercise of significant judgment by the Group and the use of significant unobservable inputs and assumptions.</p>	<p>Our procedures included:</p> <ul style="list-style-type: none"> • we involved our own valuation specialists to assist us in: • evaluating the appropriateness of the valuation methodologies used by comparing with observed industry practice; and • evaluating the reasonableness of key input and assumptions used by using our knowledge of the industries in which the investees operate and industry norms. • comparing the key underlying financial data and inputs used in the valuation to external sources, investee company financial and management information, as applicable. <p>Disclosures Evaluating the adequacy of the Group’s disclosures related to valuation of unquoted equity instruments by reference to the relevant accounting standards.</p>

Other Information

The board of directors is responsible for the other information. The other information comprises the annual report but does not include the consolidated financial statements and our auditors' report thereon. Prior to the date of this auditors' report, we obtained the Chairman's report and other sections which forms part of the annual report, and the remaining sections of the annual report are expected to be made available to us after that date.

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

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

Responsibilities of Board of Directors for the Consolidated Financial Statements

The board of directors is responsible for the Group's undertaking to operate in accordance with Islamic Sharia Rules and Principles as determined by the Group's Shariah Supervisory Board.

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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

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

As part of an audit in accordance with ASIFIs, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

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

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

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

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

Report on Other Regulatory Requirements

As required by the Commercial Companies Law 2001 (as amended) and Volume 2 of the Rulebook issued by the Central Bank of Bahrain ("CBB"), we report that:

- a) the Bank has maintained proper accounting records and the consolidated financial statements are in agreement therewith;
- b) the financial information contained in the chairman's report is consistent with the consolidated financial statements;
- c) we are not aware of any violations during the year of the Commercial Companies Law 2001 (as amended), the CBB and Financial Institutions Law No. 64 of 2006 (as amended), the CBB Rule Book (Volume 2, applicable provisions of Volume 6 and CBB directives), the CBB Capital Markets Regulations and associated resolutions, the Bahrain Bourse rules and procedures or the terms of the Bank's memorandum and articles of association that would have had a material adverse effect on the business of the Bank or on its financial position; and
- d) satisfactory explanations and information have been provided to us by management in response to all our requests.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is Mahesh Balasubramanian.




KPMG Fakhro
Partner Registration Number 137
13 February 2024

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
as at 31 December 2023

US\$ 000's

	Note	31 December 2023	31 December 2022
ASSETS			
Cash and bank balances	6	376,884	858,239
Treasury portfolio	7	5,135,032	4,210,020
Financing contracts	8	1,537,314	1,435,238
Investment in real estate	9	1,371,932	1,287,085
Proprietary investments	10	1,044,727	1,005,053
Co-investments	11	254,610	142,051
Receivables and other assets	12	787,640	589,869
Property and equipment	13	274,721	232,736
Assets held for sale	37	338,619	-
Total assets		11,121,479	9,760,291
LIABILITIES			
Clients' funds		206,222	123,300
Placements from financial institutions		2,323,217	3,790,870
Placements from non-financial institutions and individuals	14	960,050	1,064,258
Customer current accounts		203,697	131,234
Term financing	15	2,124,307	1,942,198
Other liabilities	16	548,056	423,363
Liabilities held for sale	37	230,562	-
Total liabilities		6,596,111	7,475,223
Equity of investment account holders	17	3,451,006	1,213,674
OWNERS' EQUITY			
Share capital	18	1,015,637	1,015,637
Treasury shares		(125,525)	(105,598)
Statutory reserve		47,518	36,995
Investment fair value reserve		(46,103)	(53,195)
Cash flow hedge reserve		(2,135)	-
Other reserve		(13,612)	-
Retained earnings	38	105,831	95,831
Share grant reserve	19	7,930	6,930
Total equity attributable to shareholders of Bank		989,541	996,600
Non-controlling interests		84,821	74,794
Total owners' equity		1,074,362	1,071,394
Total liabilities, equity of investment account holders and owners' equity		11,121,479	9,760,291

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 13 February 2024 and signed on its behalf by:


Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri
Chairman


Hisham Alrayes
Chief Executive Officer & Board member

The accompanying notes 1 to 38 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT
for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

	Note	2023	2022
Investment banking income			
Deal related income		182,719	86,967
Asset management		18,652	33,536
		201,371	120,503
Commercial banking income			
Income from financing		106,691	94,751
Treasury and investment income		94,254	61,021
Fee and other income		27,210	9,211
Less: Return to investment account holders	17	(57,183)	(38,051)
Less: Finance expense		(91,973)	(47,960)
		78,999	78,972
Treasury and Proprietary Investments			
Finance and treasury portfolio income, net		209,372	94,665
Direct investment income, net		37,142	53,559
Income from co-investments, net		10,993	24,626
Share of profit from equity-accounted investees		34,536	27,694
Income from sale of assets		7,959	13,388
Leasing and operating income		15,793	7,753
Other income, net		15,089	19,910
Finance expenses - Repo and FI		(241,727)	(143,308)
		89,157	98,287
Total income		369,527	297,762
Other operating expenses	21 & 22	181,373	147,947
Finance expense - Term financing and others		62,468	48,798
Impairment allowances	23	20,459	3,310
Total expenses		264,300	200,055
Profit for the year		105,227	97,707
Attributable to:			
Shareholders of the Bank		102,863	90,253
Non-controlling interests		2,364	7,454
		105,227	97,707
Earnings per share			
Basic and diluted earnings per share (US cents)		2.95	2.65



Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri
Chairman



Hisham Alrayes
Chief Executive Officer & Board member

The accompanying notes 1 to 38 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

	Attributable to shareholders of the Bank								Non-Controlling Interests (NCI) **	Total owners' equity	
	Share capital	Treasury shares	Statutory reserve	Cashflow hedge reserve	Other reserve *	Investment fair value reserve	Retained earnings	Share grant reserve			Total
31 December 2023											
Balance at 1 January 2023 (as previously reported)	1,015,637	(105,598)	36,995	-	-	(53,195)	95,831	6,930	996,600	74,794	1,071,394
Prior year adjustment (note 38)	-	-	-	-	-	-	(22,753)	-	(22,753)	-	(22,753)
Balance as at 1 January 2023 (re-stated)	1,015,637	(105,598)	36,995	-	-	(53,195)	73,078	6,930	973,847	74,794	1,048,641
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	102,863	-	102,863	2,364	105,227
Fair value changes during the year	-	-	-	(2,135)	(13,612)	7,092	-	-	(8,655)	(542)	(9,197)
Total recognised income and expense	-	-	-	(2,135)	(13,612)	7,092	102,863	-	94,208	1,822	96,030
Issue of shares under incentive scheme	-	-	-	-	-	-	-	1,000	1,000	-	1,000
Transfer to zakah and charity fund	-	-	-	-	-	-	(1,000)	-	(1,000)	-	(1,000)
Dividends declared for 2022	-	-	-	-	-	-	(56,261)	-	(56,261)	-	(56,261)
Transfer to statutory reserve	-	-	10,523	-	-	-	(10,523)	-	-	-	-
Purchase of treasury shares	-	(48,178)	-	-	-	-	-	-	(48,178)	-	(48,178)
Sale of treasury shares	-	28,251	-	-	-	-	(2,326)	-	25,925	-	25,925
Additional NCI without a change in control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,165	12,165
Reduction in NCI due to loss of control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,960)	(3,960)
Balance at 31 December 2023	1,015,637	(125,525)	47,518	(2,135)	(13,612)	(46,103)	105,831	7,930	989,541	84,821	1,074,362

* Represents share of changes in reserves of equity accounted investee

** Includes non-controlling interest of US \$ 16,470 (2022: US Nil) classified under held for sale (note 37).

The accompanying notes 1 to 38 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
for the year ended 31 December 2023 (continued)

US\$ 000's

	Attributable to shareholders of the Bank							Non-Controlling Interests (NCI)	Total owners' equity	
	Share capital	Treasury shares	Statutory reserve	Investment fair value reserve	Foreign currency translation reserve	Retained earnings	Share grant reserve			Total
31 December 2022										
Balance at 1 January 2022	1,000,637	(48,497)	27,970	(28,561)	(70,266)	81,811	-	963,094	205,027	1,168,121
Profit for the year	-	-	-	-	-	90,253	-	90,253	7,454	97,707
Transfer on reclassification from FVTE to amortised cost	-	-	-	41,320	-	-	-	41,320	-	41,320
Fair value changes during the year	-	-	-	(63,312)	-	-	-	(63,312)	(2,462)	(65,774)
Transfer to income statement on disposal of sukuk	-	-	-	(2,642)	-	-	-	(2,642)	-	(2,642)
Total recognised income and expense	-	-	-	(24,634)	-	90,253	-	65,619	4,992	70,611
Bonus shares issued	15,000	-	-	-	-	(15,000)	-	-	-	-
Dividend declared	-	-	-	-	-	(45,000)	-	(45,000)	-	(45,000)
Purchase of treasury shares	-	(79,141)	-	-	-	-	-	(79,141)	-	(79,141)
Sale of treasury shares	-	22,040	-	-	-	(5,725)	-	16,315	-	16,315
Transfer to zakah and charity fund	-	-	-	-	-	(1,483)	-	(1,483)	-	(1,483)
Transferred to income statement on deconsolidation of subsidiaries	-	-	-	-	70,266	-	-	70,266	-	70,266
Transfer to statutory reserve	-	-	9,025	-	-	(9,025)	-	-	-	-
Increased in NCI	-	-	-	-	-	-	-	-	6,492	6,492
Adjusted on deconsolidation of subsidiaries	-	-	-	-	-	-	-	-	(141,717)	(141,717)
Issue of shares under incentive scheme	-	-	-	-	-	-	6,930	6,930	-	6,930
Balance at 31 December 2022	1,015,637	(105,598)	36,995	(53,195)	-	95,831	6,930	996,600	74,794	1,071,394

The accompanying notes 1 to 38 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

	31 December 2023	31 December 2022
OPERATING ACTIVITIES		
Profit for the year	105,227	97,707
Adjustments for:		
Treasury and proprietary investments	(89,156)	(98,287)
Foreign exchange gain	(1,199)	(4,853)
Finance expense	62,468	48,798
Impairment allowances	20,459	3,310
Depreciation and amortisation	11,244	5,841
	109,043	52,516
Changes in:		
Placements with financial institutions (original maturities of more than 3 months)	404,308	(475,696)
Financing contracts	(37,473)	(169,271)
Receivables and other assets	(174,768)	(177,000)
CBB Reserve and restricted bank balance	(6,758)	(12,676)
Clients' funds	82,922	(93,462)
Customer Current accounts	72,463	(1,812)
Placements from financial institutions	(1,467,653)	1,520,053
Placements from non-financial institutions and individuals	(104,208)	290,646
Equity of investment account holders	2,237,332	(144,670)
Other liabilities	(148,170)	(113,660)
Net cash generated used operating activities	967,038	674,968
INVESTING ACTIVITIES		
Payments for purchase of equipment, net	(5,546)	(1,818)
(Purchase) / sale of proprietary and co-investments, net	(84,638)	30,441
Cash paid on acquisition of subsidiary, net	(5,654)	(7,112)
Cash transferred on deconsolidation of a subsidiary	(5,997)	(80,119)
Purchase of treasury portfolio, net	(196,717)	(467,860)
Profit received on treasury portfolio and other income	200,877	111,054
Proceeds from sale of investment in real estate	37,182	19,209
Dividends received from proprietary and co-investments	80,886	55,235
Payment for development of real estate asset	(12,026)	(65,809)
Net cash from / (used) in investing activities	8,367	(406,779)
FINANCING ACTIVITIES		
Term financing, net	198,820	215,998
Finance expense paid	(449,236)	(204,649)
Dividends paid	(58,400)	(44,818)
Purchase of treasury shares, net	(19,926)	(38,000)
Net cash used financing activities	(328,742)	(71,469)
Net increase in cash and cash equivalents during the year	646,663	196,720
Cash and cash equivalents at 1 January*	1,041,064	844,344
Cash and cash equivalents at 31 December	1,687,727	1,041,064
Cash and cash equivalents comprise:*		
Cash and balances with banks (excluding CBB Reserve balance and restricted cash)	300,736	787,479
Placements with financial institutions (original maturities of 3 months or less)	1,386,991	253,585
	1,687,727	1,041,064

* net of expected credit loss of US\$ 27 thousand (31 December 2022: US\$ 11 thousand)

The accompanying notes 1 to 38 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN RESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTS
for the year ended 31 December 2023

31 December 2023	Balance at 1 January 2023			Movements during the year						Balance at 31 December 2023		
	No. of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's	Investment/(withdrawal) US\$ 000's	Revaluation US\$ 000's	Gross income US\$ 000's	Dividends paid US\$ 000's	Group's fees as an agent US\$ 000's	Administration expenses US\$ 000's	No. of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's
Company												
Mena Real Estate Company KSCC	150	0.33	50	-	-	-	-	-	-	150	0.33	50
Al Basha'er Fund	12	7.87	94	-	-	-	-	-	-	12	7.87	94
Safana Investment (RIA 1)	1,247	2.65	3,305	-	(75)	-	-	-	-	1,219	2.65	3,230
Shaden Real Estate Investment WLL (RIA 5)	269	2.65	713	-	119	-	-	-	-	314	2.65	832
			4,162	-	44	-	-	-	-			4,206

31 December 2022	Balance at 1 January 2022			Movements during the year						Balance at 31 December 2022		
	No. of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's	Investment/(withdrawal) US\$ 000's	Revaluation US\$ 000's	Gross income US\$ 000's	Dividends paid US\$ 000's	Group's fees as an agent US\$ 000's	Administration expenses US\$ 000's	No. of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's
Company												
Mena Real Estate Company KSCC	150	0.33	50	-	-	-	-	-	-	150	0.33	50
Al Basha'er Fund	12	7.87	94	-	-	-	-	-	-	12	7.87	94
Safana Investment (RIA 1)	1,247	2.65	3,305	-	-	-	-	-	-	1,247	2.65	3,305
Shaden Real Estate Investment WLL (RIA 5)	269	2.65	713	-	-	-	-	-	-	269	2.65	713
			4,162	-	-	-	-	-	-			4,162

The accompanying notes 1 to 38 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF SOURCES AND USES OF ZAKAH AND CHARITY FUND
for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

	2023	2022
Sources of zakah and charity fund		
Contributions by the Group	2,471	2,531
Non-Sharia income (note 28)	278	88
Total sources	2,749	2,619
Uses of zakah and charity fund		
Contributions to charitable organisations	(2,120)	(1,903)
Total uses	(2,120)	(1,903)
Surplus of sources over uses	629	716
Undistributed zakah and charity fund at beginning of the year	5,924	5,208
Undistributed zakah and charity fund at 31 December (note 16)	6,553	5,924
Represented by:		
Zakah payable	1,647	753
Charity fund	4,906	5,171
	6,553	5,924

The accompanying notes 1 to 38 form an integral part of these consolidated financial statements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

1 REPORTING ENTITY

GFH Financial Group BSC (“the Bank”) was incorporated as Gulf Finance House BSC in 1999 in the Kingdom of Bahrain under Commercial Registration No. 44136 and operates under an Islamic Wholesale Investment Banking license issued by the Central Bank of Bahrain (“CBB”). The Bank’s shares are listed on the Bahrain, Kuwait, Dubai and Abu Dhabi Financial Market Stock Exchanges. The Bank’s sukuk certificates are listed on London Stock Exchange.

The Bank’s activities are regulated by the CBB and supervised by a Shari’a Supervisory Board. The principal activities of the Bank include investment advisory services and investment transactions which comply with Islamic rules and principles determined by the Bank’s Shari’a Supervisory Board.

The consolidated financial statements for the year comprise the results of the Bank and its material subsidiaries (together referred to as “the Group”). The significant subsidiaries of the Bank which consolidated in these financial statements are:

Investee name	Country of incorporation	Effective ownership interests as at 31 December 2023	Activities
GFH Partners Ltd (formally known as GFH Capital Limited)	United Arab Emirates	100%	Investment management
GFH Capital S.A.	Saudi Arabia	100%	Investment management
Khaleeji Bank BSC ('KHB')	Kingdom of Bahrain	85.14%	Islamic retail bank
GBCORP B.S.C (c)		62.91%	Investment firms (Islamic principles)
Al Areen Hotels W.L.L.		100%	Hospitality management services

The Bank has other SPE holding companies and subsidiaries, which are set up to supplement the activities of the Bank and its principal subsidiaries and hold assets and non-core operations which are not material to the group.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

2 STATEMENT OF COMPLIANCE

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with the Financial Accounting Standards ('FAS') issued by the Accounting and Auditing Organisation for Islamic Financial Institutions ("AAOIFI") and in conformity with Commercial Companies Law. In line with the requirement of AAOIFI and the Rulebook issued by CBB, for matters that are not covered by FAS, the Group uses guidance from the relevant IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IFRS Accounting Standards).

3 BASIS OF MEASUREMENT

The consolidated financial statements are prepared on the historical cost basis except for the measurement at fair value of investment securities.

The Group classifies its expenses in the consolidated income statement by the nature of expense method. The consolidated financial statements are presented in United States Dollars (US\$), which is also the functional currency of the Group's operations. All financial information presented in US\$ has been rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

The preparation of consolidated financial statements requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise judgement in the process of applying the Group's accounting policies. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised and in any future periods affected. Management believes that the underlying assumptions are appropriate and the Group's consolidated financial statements therefore present the financial position and results fairly. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in note 5.

The below paragraphs and tables describe the Group's significant lines of business and sources of revenue they are associated with.

Activities:

The Group's primary activities include:

- a) to provide investment opportunities and manage assets on behalf of its clients as an agent,
- b) to provide commercial banking services,
- c) to undertake targeted development and sale of infrastructure and real estate projects for enhanced returns, and
- d) to co-invest with clients and hold strategic proprietary assets as a principal. In addition, the Group also manages its treasury portfolio with the objective of earning higher returns from capital and money market opportunities.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

3 *BASIS OF MEASUREMENT (continued)*

Segments:

To undertake the above activities, the Group has organised itself in the following operating segments units:

Investment banking	Investment banking segment focuses on private equity and asset management activities. Private equity activities include acquisition of interests in unlisted businesses at average prices with potential for growth. The Group acts as both a principal and an intermediary by acquiring, managing and realizing investments in investment assets for institutional and high net worth clients. The asset management unit is responsible for identifying and managing investments in income yielding real estate and leased assets in the target markets. Investment banking activities focuses on acquiring, managing and realizing investments to achieve and exceed benchmark returns. Investment banking activities produce fee-based, activity-based and asset-based income for the Group. Assets under this segment include investment banking receivables.
Commercial banking	This includes all sharia compliant corporate banking and retail banking activities of the Group provided through the Group's subsidiary, Khaleeji Bank BSC. The subsidiary also manages its own treasury and proprietary investment book within this operating segment.
Proprietary and treasury	All common costs and activities that are undertaken at the Group level, including treasury and residual proprietary and co-investment assets, is considered as part of the Proprietary and treasury activities of the Group.

Each of the above operating segments, except commercial banking which is a separate subsidiary, has its own dedicated team of professionals and are supported by a common placement team and support units.

The strategic business units offer different products and services and are managed separately because they require different strategies for management and resource allocation within the Group. For each of the strategic business units, the Group's Board of Directors (chief operating decision makers) review internal management reports on a quarterly basis.

The performance of each operating segment is measured based on segment results and are reviewed by the management committee and the Board of Directors on a quarterly basis. Segment results is used to measure performance as management believes that such information is most relevant in evaluating the results of certain segments relative to other entities that operate within these industries. Inter-segment pricing, if any is determined on an arm's length basis.

The Group classifies directly attributable revenue and cost relating to transactions originating from respective segments as segment revenue and segment expenses respectively. Indirect costs is allocated based on cost drivers/factors that can be identified with the segment and/ or the related activities. The internal management reports are designed to reflect revenue and cost for respective segments which are measured against the budgeted figures. The unallocated revenues, expenses, assets and liabilities related to entity-wide corporate activities and treasury activities at the Group level. Expenses are not allocated to the business segment.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

3 *BASIS OF MEASUREMENT (continued)*

Sources of revenue:

The Group primarily earns its revenue from the following sources and presents its statement of income accordingly:

Activity/ Source	Products	Types of revenue
Investment banking	Deal-by-deal offerings of private equity, income yielding asset opportunities	<i>Deal related income</i> , earned by the Group from structuring and sale of assets. <i>Fee based income</i> , in the nature of management fees, performance fee, acquisition fee and exit fee which are contractual in nature
Commercial banking	Islamic Shari'ah compliant corporate, institutional and retail banking financing and cash management products and services	Financing income, fees and investment income (net of direct funding costs)
Proprietary investments	Proprietary investments comprise the Group's strategic investment exposure. This also includes equity -accounted investees where the Bank has significant influence	Includes dividends, gain / (loss) on sale and remeasurement of proprietary investments and share of profit / (loss) of equity accounted investees Income from restructuring of liabilities and funding arrangements are also considered as income from proprietary investments
Co-investment	Represent the Group's co-investment along with its clients in the products promoted by the Group	Dividends and gain / (loss) on co-investments of the Bank
Sale of assets	Proprietary holdings of real estate for direct sale, development and sale, and/ or rental yields. This also includes the group's holding or participation in leisure and hospitality assets.	Development and sale income arises from development and real estate projects of the Group based on percentage of completion (POC) method. Leasing and operating income, from rental and other ancillary income from investment in real estate and other assets.
Treasury operations	Represents the Bank's liquidity management operations, including its fund raising and deployment activities to earn a commercial profit margin.	Income arising from the deployment of the Bank's excess liquidity, through but not limited to short term placements with bank and financial institutions, money market instruments, capital market and other related treasury investments.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The significant accounting policies applied in the preparation of these consolidated financial statements are set out below. These accounting policies have been applied consistently to all periods presented in the consolidated financial statements and have been consistently applied by the Group.

(a) New standards, amendments, and interpretations effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023

The following new standards and amendments to standards are effective for financial years beginning on or after 1 January 2023 with an option to early adopt. However, the Group has not early adopted any of these standards.

(i) FAS 39 Financial Reporting for Zakah

AAOIFI has issued FAS 39 Financial Reporting for Zakah in 2021. The objective of this standard is to establish principles of financial reporting related to Zakah attributable to different stakeholders of an Islamic financial Institution. This standard supersedes FAS 9 Zakah and is effective for the financial reporting periods beginning on or after 1 January 2023.

This standard shall apply to institution with regard to the recognition, presentation and disclosure of Zakah attributable to relevant stakeholders. While computation of Zakah shall be applicable individually to each institution within the Group, this standard shall be applicable on all consolidated and separate / standalone financial statements of an institution.

This standard does not prescribe the method for determining the Zakah base and measuring Zakah due for a period. An institution shall refer to relevant authoritative guidance for determination of Zakah base and to measure Zakah due for the period. (for example: AAOIFI Shari'a standard 35 Zakah, regulatory requirements or guidance from Shari'a supervisory board, as applicable).

An institution obliged to pay Zakah by law or by virtue of its constitution documents shall recognise current Zakah due for the period as an expense in its financial statements. Where Zakah is not required to be paid by law or by virtue of its constitution documents, and where the institution is considered as an agent to pay Zakah on behalf of certain stakeholders, any amount paid in respect of Zakah shall be adjusted with the equity of the relevant stakeholders.

The Group does not have any obligation to pay Zakah as per its constitutional documents but only pays Zakah on undistributed profits as an agent on behalf of its shareholders. The Group has adopted this standard and has provided the necessary additional disclosures in its annual financial statements (refer notes 27).

(ii) FAS 41 Interim financial reporting

This standard prescribes the principles for the preparation of condensed interim financial information and the relevant presentation and disclosure requirements, emphasizing the minimum disclosures specific to Islamic financial institutions in line with various financial accounting standards issued by AAOIFI. This standard is also applicable to the institutions which prepare a complete set of financial statements at interim reporting dates in line with the respective FAS's.

This standard is effective for financial statements for the period beginning on or after 1 January 2023. The Group has adopted this standard for the basis of preparation of its condensed consolidated interim financial information. The adoption of this standard did not have any significant impact on the Group's interim financial information.

(iii) FAS 44 Determining Control of Assets and Business

AAOIFI has issued FAS 44 "Determining Control of Assets and Business" on 31 December 2023, applicable with immediate effect. The objective of this standard is to establish clear and consistent principles for assessing whether and when an institution controls an asset or a business, both in the context of participatory structures and for consolidation purposes.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

This standard is applicable to all Islamic financial institutions ("IFIs") and entities who are party to the Sharia compliant transactions and structures (as allowed by the respective regulatory and reporting framework). This standard covers both on-balance sheet and off-balance sheet arrangements, including participatory structures like mudaraba, musharaka, and sukuk. The assessment of control is relevant across various accounting policies of the Group, including but not limited to consolidation of subsidiaries, recognition and de-recognition of various financial assets and participatory investment structures.

The Group has assessed the revised framework for control assessment provided by FAS 44 and does not expect any significant impact on its previously assessed control conclusions on the adoption of this standard. However, the Groups accounting policies and disclosures have been revised to be consistent with the revised definitions and principles clarified under FAS 44

(b) New standards, amendments, and interpretations issued but not yet effective**(i) FAS 1 General Presentation and Disclosures in the Financial Statements**

AAOIFI has issued the revised FAS 1 General Presentation and Disclosures in the Financial Statements in 2021. This standard describes and improves the overall presentation and disclosure requirements prescribed in line with the global best practices and supersedes the earlier FAS 1. It is applicable to all the Islamic Financial Institutions and other institutions following AAOIFI FAS's. This standard is effective for the financial reporting periods beginning on or after 1 January 2024 with an option to early adopt.

The revision of FAS 1 is in line with the modifications made to the AAOIFI conceptual framework for financial reporting.

Some of the significant revisions to the standard are as follows:

- a) Revised conceptual framework is now integral part of the AAOIFI FAS's;
- b) Definition of Quassi equity is introduced;
- c) Definitions have been modified and improved;
- d) Concept of comprehensive income has been introduced;
- e) Institutions other than Banking institutions are allowed to classify assets and liabilities as current and non-current;
- f) Disclosure of Zakah and Charity have been relocated to the notes;
- g) True and fair override has been introduced;
- h) Treatment for change in accounting policies, change in estimates and correction of errors has been introduced;
- i) Disclosures of related parties, subsequent events and going concern have been improved;
- j) Improvement in reporting for foreign currency, segment reporting;
- k) Presentation and disclosure requirements have been divided into three parts. First part is applicable to all institutions, second part is applicable only to banks and similar IFI's and third part prescribes the authoritative status, effective date and amendments to other AAOIFI FAS's; and
- l) The illustrative financial statements are not part of this standard and will be issued separately.

The Group is assessing the impact of adoption of this standard and expects changes in certain presentation and disclosures in its consolidated financial statement in line with the wider market practice.

(ii) FAS 45: Quasi-Equity (Including Investment Accounts)

AAOIFI has issued Financial Accounting Standard (FAS) 45 "Quasi-Equity (Including Investment Accounts)" during 2023. The objective of this standard is to establish the principles for identifying, measuring, and presenting "quasi-equity" instruments in the financial statements of Islamic Financial Institutions "IFIs".

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

The standard prescribes the principles of financial reporting to participatory investment instruments (including investment accounts) in which an IFI controls underlying assets (mostly, as working partner), on behalf of the stakeholders other than owner's equity. This standard provides the overall criteria for on-balance sheet accounting for participatory investment instruments and quasi-equity, as well as, pooling, recognition, derecognition, measurement, presentation and disclosure for quasi-equity.

This standard shall be effective for the financial reporting periods beginning on or after 1 January 2026 with an option to early adopt.

The Group does not expect any significant impact on the adoption of this standard.

(iii) FAS 46: Off-Balance-Sheet Assets Under Management

AAOIFI has issued Financial Accounting Standard ("FAS") 46 "Off-Balance-Sheet Assets Under Management" during 2023. The objective of this standard is to establish principles and rules for recognition, measurement, disclosure, and derecognition of off-balance-sheet assets under management, based on Shari'a and international best practices. The standard aims to improve transparency, comparability, accountability, and governance of financial reporting related to off-balance-sheet assets under management.

This standard is applicable to all IFIs with fiduciary responsibilities over asset(s) without control, except for the following:

- The participants' Takaful fund and / or participants' investment fund of a Takaful institution; and
- An investment fund managed by an institution, being a separate legal entity, which is subject to financial reporting in line with the requirements of the respective AAOIFI FAS.

This standard shall be effective for the financial reporting periods beginning on or after 1 January 2026 with an option to early adopt.

This standard shall be effective for the financial periods beginning on or after 1 January 2026 with an option to early adopt. This standard shall be adopted at the same time as adoption of FAS 45 "Quasi-Equity (Including Investment Accounts)".

The Group does not expect any significant impact on the adoption of this standard.

(iv) FAS 47: Transfer of Assets Between Investment Pools

AAOIFI has issued Financial Accounting Standard ("FAS") 47 "Transfer of Assets Between Investment Pools" during 2023. The objective of this standard is to establish guidance on the accounting treatment and disclosures for transfers of assets between investment pools that are managed by the same institution or its related parties. The standard applies to transfers of assets that are not part of a business combination, a disposal of a business, or a restructuring of an institution.

The standard defines an investment pool as a group of assets that are managed together to achieve a common investment objective, such as a fund, a portfolio, or a trust. The standard also defines a transfer of assets as a transaction or event that results in a change in the legal ownership or economic substance of the assets, such as a sale, a contribution, a distribution, or a reclassification.

The transfer of assets between investment pools should be accounted for based on the substance of the transaction and the terms and conditions of the transfer agreement. The standard classifies transfers of assets into three categories: transfers at fair value, transfers at carrying amount, and transfers at other than fair value or carrying amount. The standard also specifies the disclosure requirements for transfers of assets between investment pools.

This standard shall be effective for the financial periods beginning on or after 1 January 2026 with an option to early adopt.

The Group does not expect any significant impact on the adoption of this standard.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(c) Basis of consolidation****(i) Business combinations**

Business combinations are accounted for using the acquisition method as at the acquisition date, which is the date on which control is transferred to the Group. Control is the power to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. In assessing control, the Group takes into consideration potential voting rights that are currently exercisable.

The Group measures goodwill at the acquisition date as:

- the fair value of the consideration transferred; plus
- the recognised amount of any non-controlling interest in the acquiree; plus
- if the business combination achieved in stages, the fair value of the pre-existing equity interest in the acquiree; less
- the net recognised amount (generally fair value) of the identifiable assets acquired and liabilities assumed.

When the excess is negative, a bargain purchase gain is recognised immediately in the consolidated income statement.

The consideration transferred does not include amounts related to settlement of pre-existing relationships. Such amounts are generally recognised in the consolidated income statement. Transaction costs, other than those associated with the issue of debt or equity securities, that the Group incurs in connection with a business combination are expensed as incurred.

Any contingent consideration payable is measured at fair value at the acquisition date. If the contingent consideration is classified as equity, then it is not re-measured and settlement is accounted within equity. Otherwise subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognised in the consolidated income statement.

(ii) Subsidiaries

Subsidiaries are those enterprises (including special purpose entities) controlled by the Bank. The Group controls a business if, and only if, it has a) power over the business b) exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the business; and c) the ability to use its power over the business to affect the amount of the institution's returns.

Power is presumed when an entity directly, or indirectly through its subsidiaries, holds more than 50% of the voting rights. Where the Group has less than majority voting rights, control may exist through a) agreement with other shareholders or the business itself; b) rights arising from other contractual arrangements; c) the institution's voting rights (de facto power); d) potential voting rights; or e) a combination thereof.

The Group considers only substantive voting rights in its assessment of whether it has power over a business. In order to be substantive, rights need to be exercisable when relevant decisions are required to be made and the holder of such rights must have the practical ability to exercise those rights. When making an assessment of whether the Group controls a business, it considers the voting and other rights emanating from the investment in the business duly funded by the Group itself and its equity of investment accountholders.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(c) Basis of consolidation (continued)****(iii) Non-controlling interests (NCI)**

NCI are measured at their proportionate share of the acquiree's identifiable net assets at the date of acquisition. If less than 100% of a subsidiary is acquired, then the Group elects on a transaction-by-transaction basis to measure non-controlling interests either at:

- Fair value at the date of acquisition, which means that goodwill, or the gain on a bargain purchase, includes a portion attributable to ordinary non-controlling interests; or
- the holders' proportionate interest in the recognised amount of the identifiable net assets of the acquiree, which means that goodwill recognised, or the gain on a bargain purchase, relates only to the controlling interest acquired.

Changes in the Group's interest in a subsidiary that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions.

(iv) Special purpose entities

Special purpose entities (SPEs) are entities that are created to accomplish a narrow and well-defined objective such as the securitisation of particular assets, or the execution of a specific borrowing or investment transaction and usually voting rights are relevant for the operating of such entities. An investor that has decision-making power over an investee and exposure to variability of returns determines whether it acts as a principal or as an agent to determine whether there is a linkage between power and returns. The Group in its ordinary course of business may manage an asset or a business for the benefit of stakeholders other than its equity holders through an agency (usually investment agency) or similar arrangement. Control does not include situations whereby the institution has the power, but such power is exercisable in a fiduciary capacity, and not for the variable returns to the institution itself. Performance incentives receivable by an agent are in a fiduciary capacity, and hence not considered to be variable returns for the purpose of control assessment

The Group in its fiduciary capacity manages and administers assets held in trust and other investment vehicles on behalf of investors. The financial statements of these entities are usually not included in these consolidated financial statements. Information about the Group's fiduciary assets under management is set out in note 25. For the purpose of reporting assets under management, the gross value of assets managed are considered.

(v) Loss of control

When the Group loses control over a subsidiary, it derecognises the assets and liabilities of the subsidiary, any non-controlling interests and the other components of equity. Any surplus or deficit arising on the loss of control is recognised in consolidated income statement. Any interest retained in the former subsidiary, is measured at fair value when control is lost. Subsequently it is accounted for as an equity-accounted investee or in accordance with the Group's accounting policy for investment securities depending on the level of influence retained.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(c) Basis of consolidation (continued)****(vi) Equity accounted investees**

This comprise investment in associates and joint ventures. Associates are those entities in which the Group has significant influence, but not control or joint control, over the financial and operating policies. Significant influence is presumed to exist when the Group holds between 20% and 50% of the voting power of another entity. A joint venture is an arrangement in which the Group has joint control, where the Group has rights to the net assets of the arrangement, rather than rights to its assets and obligations for its liabilities.

Associates and Joint venters are accounted for under equity method. These are initially recognised at cost and the carrying amount is increased or decreased to recognise the investor's share of the profit or loss of the investees after the date of acquisition. Distributions received from an investees reduce the carrying amount of the investment. Adjustments to the carrying amount may also be necessary for changes in the investor's proportionate interest in the investees arising from changes in the investee's equity. When the

Group's share of losses exceeds its interest in an equity-accounted investees, the Group's carrying amount is reduced to nil and recognition of further losses is discontinued except to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the equity-accounted investees. Equity accounting is discontinued when an associate is classified as held-for-sale.

(vii) Transactions eliminated on consolidation and equity accounting

Intra-group balances and transactions, and any unrealised income and expenses (except for foreign currency translation gains or losses) from intra-group transactions with subsidiaries are eliminated in preparing the consolidated financial statements. Intra-group gains on transactions between the Group and its equity-accounted investees are eliminated to the extent of the Group's interest in the investees. Unrealised losses are also eliminated in the same way as unrealised gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment. Accounting policies of the subsidiaries and equity-accounted investees have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

(d) Assets held-for-sale*Classification*

Non-current assets, or disposal groups comprising assets and liabilities, are classified as held-for-sale if it is highly probable that they will be recovered primarily through sale rather than through continuing use within twelve months. A subsidiary acquired exclusively with a view to resale is classified as disposal group held-for-sale and income and expense from its operations are presented as part of discontinued operation.

Measurement

Such assets, or disposal groups, are generally measured at the lower of their carrying amount and fair value less costs to sell. Any impairment loss on a disposal group is allocated first to goodwill, and then to the remaining assets and liabilities on a pro-rata basis, except that no loss is allocated to inventories, financial assets, deferred tax assets, employee benefit assets, investment property or biological assets, which continue to be measured in accordance with the Group's other accounting policies. Impairment losses on initial classification as held-for-sale or held-for-distribution and subsequent gains and losses on re-measurement are recognised in profit or loss. Once classified as held-for-sale, intangible assets and property, plant and equipment are no longer amortised or depreciated, and any equity-accounted investee is no longer equity accounted.

If the criteria for classification as held for sale are no longer met, the entity shall cease to classify the asset (or disposal group) as held for sale and shall measure the asset at the lower of its carrying amount before the asset (or disposal group) was classified as held-for-sale, adjusted for any depreciation, amortisation or revaluations that would have been recognised had the asset (or disposal group) not been classified as held-for-sale and its recoverable amount at the date of the subsequent decision not to sell.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(e) Foreign currency transactions***(i) Functional and presentation currency*

Items included in the consolidated financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates (the functional currency). The consolidated financial statements are presented in US dollars, which is the Group's functional and presentation currency.

(ii) Transactions and balances

Transactions in foreign currencies are translated into the functional currency using the spot exchange rates prevailing at the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated into the functional currency at the spot exchange rate at the reporting date.

Non-monetary items that are measured based on historical cost in a foreign currency are translated using the spot exchange rate at the date of the transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in the income statement. Translation differences on non-monetary items carried at their fair value, such as certain equity securities measured at fair value through equity, are included in investments fair value reserve.

(iii) Foreign operations

The assets and liabilities of foreign operations, including goodwill and fair value adjustments arising on acquisition are translated into US\$ at exchange rates at the reporting date. The income and expenses of foreign operations are translated into US\$ at the exchange rates at the date of the transactions. Foreign currency differences are accumulated into foreign currency translation reserve in owners' equity, except to the extent the translation difference is allocated to NCI.

When foreign operation is disposed of in its entirety such that control is lost, cumulative amount in the translation reserve is reclassified to consolidated income statement as part of the gain or loss on disposal.

(f) Offsetting of financing instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount presented in the consolidated statement of financial position when, and only when, the Group has a legal right to set off the recognised amounts and it intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Income and expense are presented on a net basis only when permitted under AAOIFI, or for gains and losses arising from a group of similar transactions.

(g) Investment securities

Investment securities are categorised as proprietary investments, co-investments and treasury portfolio. (refer note 3 for categorisation).

Investment securities comprise debt type and equity type instruments but exclude investment in subsidiaries and equity-accounted investees (note 4 (c) (ii) and (vi)).

(i) Categorization and classification

The classification and measurement approach for investments in sukuk, shares and similar instruments that reflects the business model in which such investments are managed and the underlying cash flow characteristics. Under the standard, each investment is to be categorized as either investment in:

- i) equity-type instruments
- ii) debt-type instruments, including:
 - *monetary debt-type instruments; and*
 - *non-monetary debt-type instruments.*
- iii) other investment instruments

Unless irrevocable initial recognition choices as per the standard are exercised, an institution shall classify investments as subsequently measured at either of:

- amortised cost;
- fair value through equity (FVTE) or
- fair value through income statement (FVTIS), on the basis of both:
 - *the Group's business model for managing the investments; and*
 - *the expected cash flow characteristics of the investment in line with the nature of the underlying Islamic finance contracts.*

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 *SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)*(g) *Investment securities (continued)***(ii) Recognition and de-recognition**

Investment securities are recognised at the trade date i.e. the date that the Group commits to purchase or sell the asset, at which date the Group becomes party to the contractual provisions of the instrument. Investment securities are derecognised when the rights to receive cash flows from the financial assets have expired or where the Group has transferred substantially all risk and rewards of ownership.

(iii) Measurement

Investment securities are measured initially at fair value plus, except for investment securities carried at FVTIS, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue.

Subsequent to initial recognition, investments carried at FVTIS and FVTE are re-measured to fair value. Gains and losses arising from a change in the fair value of investments carried at FVTIS are recognised in the consolidated income statement in the period in which they arise. Gains and losses arising from a change in the fair value of investments carried at FVTE are recognised in the consolidated statement of changes in owners equity and presented in a separate investment fair value reserve in equity.

The fair value gains / (losses) are recognised taking into consideration the split between portions related to owners' equity and equity of investment account holders. When the investments carried at FVTE are sold, impaired, collected or otherwise disposed of, the cumulative gain or loss previously recognised in the statement of changes in owners' equity is transferred to the income statement.

Investments at FVTE where the entity is unable to determine a reliable measure of fair value on a continuing basis, such as investments that do not have a quoted market price or there are no other appropriate methods from which to derive reliable fair values, are stated at cost less impairment allowances.

(iv) Measurement principles*Amortised cost measurement*

The amortised cost of a financial asset or liability is the amount at which the financial asset or liability is measured at initial recognition, minus capital repayments, plus or minus the cumulative amortisation using the effective profit method of any difference between the initial amount recognised and the maturity amount, minus any reduction (directly or through use of an allowance account) for impairment or uncollectibility. The calculation of the effective profit rate includes all fees and points paid or received that are an integral part of the effective profit rate.

Fair value measurement

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction on the measurement date. When available, the Group measures the fair value of an instrument using quoted prices in an active market for that instrument. A market is regarded as active if quoted prices are readily and regularly available and represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis.

The best evidence of the fair value of a financial instrument on initial recognition is normally the transaction price – i.e. the fair value of the consideration given or received.

If a market for a financial instrument is not active, the Group establishes fair value using a valuation technique. Valuation techniques include using recent arm's length transactions between knowledgeable, willing parties (if available), discounted cash flow analyses, price / earnings multiples and other valuation models with accepted economic methodologies for pricing financial instruments.

Some or all of the inputs into these models may not be market observable, but are estimated based on assumptions. Inputs to valuation techniques reasonably represent market expectations and measures of the risk-return factors inherent in the financial instrument.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 *SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)*(g) *Investment securities (continued)*(iv) *Measurement principles (continued)*

Fair value estimates involve uncertainties and matters of significant judgement and therefore, cannot be determined with precision. There is no certainty about future events (such as continued operating profits and financial strengths). It is reasonably possible, based on existing knowledge, that outcomes within the next financial year that are different from assumptions could require a material adjustment to the carrying amount of the investments.

The fair value of a financial liability with a demand feature (e.g. a demand deposit) is not less than the amount payable on demand, discounted from the first date on which the amount could be required to be paid.

The Group recognises transfers between levels of the fair value hierarchy as of the end of the reporting period during which the change has occurred.

(h) Financing contracts

Financing contracts comprise Shari'a compliant financing contracts with fixed or determinable payments. These include financing provided through Murabaha, Musharaka, Istisna and Wakala contracts. Financing contracts are recognised on the date at which they are originated and are carried at their amortised cost less impairment allowances, if any.

(i) Assets acquired for leasing

Assets acquired for leasing (Ijarah Muntahia Bittamleek) comprise finance lease assets which are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment in value. Under the terms of lease, the legal title of the asset passes to the lessee at the end of the lease term, provided that all lease instalments are settled. Depreciation is calculated on a straight-line basis at rates that systematically reduce the cost of the leased assets over the period of the lease. The Group assesses at each reporting date whether there is objective evidence that the assets acquired for leasing are impaired. Impairment losses are measured as the difference between the carrying amount of the asset (including lease rental receivables) and the estimated recoverable amount. Impairment losses, if any, are recognised in the consolidated income statement.

(j) Placements with and from financial and other institutions

These comprise placements made with/ from financial and other institutions under shari'a compliant contracts. Placements are usually short term in nature and are stated at their amortised cost.

(k) Cash and cash equivalents

For the purpose of consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalents comprise cash on hand, bank balances and placements with financial institutions) with original maturities of three months or less when acquired that are subject to insignificant risk of changes in their fair value, and are used by the Group in the management of its short-term commitments. Bank balances that are restricted and not available for day-to-day operations of the Group are not included in cash and cash equivalents.

(l) Derivatives held for risk management purposes and hedge accounting.

Derivatives held for risk management purposes include all derivative assets and liabilities that are not classified as trading assets or liabilities. All derivatives are measured at fair value in the statement of financial position.

The Group designates certain derivatives held for risk management as hedging instruments in qualifying hedging relationships.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(I) Derivatives held for risk management purposes and hedge accounting (continued)

Policy applicable generally to hedging relationships

On initial designation of the hedge, the Group formally documents the relationship between the hedging instruments and hedged items, including the risk management objective and strategy in undertaking the hedge, together with the method that will be used to assess the effectiveness of the hedging relationship. The Group makes an assessment, both on inception of the hedging relationship and on an ongoing basis, of whether the hedging instruments are expected to be highly effective in offsetting the changes in the fair value or cash flows of the respective hedged items during the period for which the hedge is designated, and whether the actual results of each hedge are within a identified. For a cash flow hedge of a forecast transaction, the Group makes an assessment of whether the forecast transaction is highly probable to occur and presents an exposure to variations in cash flows that could ultimately affect profit or loss.

The Group normally designates a portion of the cash flows of a financial instrument for cash flow or fair value changes attributable to a benchmark profit rate risk, if the portion is separately identifiable and reliably measurable.

i. Fair value hedges

When a derivative is designated as the hedging instrument in a hedge of the change in fair value of a recognised asset or liability or a firm commitment that could affect profit or loss, changes in the fair value of the derivative are recognised immediately in profit or loss. The change in fair value of the hedged item attributable to the hedged risk is recognised in profit or loss. If the hedged item would otherwise be measured at cost or amortised cost, then its carrying amount is adjusted accordingly.

If the hedging derivative expires or is sold, terminated or exercised, or the hedge no longer meets the criteria for fair value hedge accounting, or the hedge designation is revoked, then hedge accounting is discontinued prospectively.

Any adjustment up to the point of discontinuation to a hedged item for which the effective profit method is used is amortised to profit or loss as an adjustment to the recalculated effective profit rate of the item over its remaining life. On hedge discontinuation, any hedging adjustment made previously to a hedged financial instrument for which the effective profit method is used is amortised to profit or loss by adjusting the effective profit rate of the hedged item from the date on which amortisation begins. If the hedged item is derecognised, then the adjustment is recognised immediately in profit or loss when the item is derecognised.

ii. Cash flow hedges

When a derivative is designated as the hedging instrument in a hedge of the variability in cash flows attributable to a particular risk associated with a recognised asset or liability or highly probable forecast transaction that could affect profit or loss, the effective portion of changes in the fair value of the derivative is recognised in equity and presented in the hedging reserve within equity. Any ineffective portion of changes in the fair value of the derivative is recognised immediately in profit or loss. The amount recognised in the hedging reserve is reclassified from equity to profit or loss as a reclassification adjustment in the same period as the hedged cash flows affect profit or loss, and in the same line item in the statement of profit or loss and equity.

If the hedging derivative expires or is sold, terminated or exercised, or the hedge no longer meets the criteria for cash flow hedge accounting, or the hedge designation is revoked, then hedge accounting is discontinued prospectively. If the hedged cash flows are no longer expected to occur, then the Group immediately reclassifies the amount in the hedging reserve from equity to profit or loss. For terminated hedging relationships, if the hedged cash flows are still expected to occur, then the amount accumulated in the hedging reserve is not reclassified until the hedged cash flows affect profit or loss; if the hedged cash flows are expected to affect profit or loss in multiple reporting periods, then the Group reclassifies the amount in the hedging reserve from equity to profit or loss on a straight-line basis.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(l) Derivatives held for risk management purposes and hedge accounting (continued)****Other non-trading derivatives**

Other non-trading derivatives are recognised on balance sheet at fair value. If a derivative is not held for trading, and is not designated in a qualifying hedging relationship, then all changes in its fair value are recognised immediately in profit or loss as a component of net income from other financial instruments at FVTIS.

(m) Investment property

Investment property comprise land plots and buildings. Investment property is property held to earn rental income or for capital appreciation or both but not for sale in the ordinary course of business, use in the supply of services or for administrative purposes. Investment property is measured initially at cost, including directly attributable expenses. Subsequent to initial recognition, investment property is carried at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment allowances (if any). Land is not depreciated, and building is depreciated over the period of 30 to 45 years.

A property is transferred to investment property when, there is change in use, evidenced by:
end of owner-occupation, for a transfer from owner-occupied property to investment property; or
commencement of an operating ijara to another party, for a transfer from a development property to investment property.

Further, an investment property is transferred to development property when, there is a change in use, evidenced by:

commencement of own use, for a transfer from investment property to owner-occupied property;
commencement of development with a view to sale, for a transfer from investment in real estate to development property.

An investment property is derecognised upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from the disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the property (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the consolidated income statement in the period in which the property is derecognised.

(n) Development properties

Development properties are properties held for sale or development and sale in the ordinary course of business. Development properties are measured at the lower of cost and net realisable value.

(o) Property and equipment

Property and equipment is stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any. Cost includes the cost of replacing part of the property, plant and equipment and borrowing costs for long-term construction projection if the recognition criteria are met. All other repair and maintenance costs are recognised in the consolidated income statement as incurred.

Depreciation is calculated to write off the cost of items of property, plant and equipment less their estimated residual values using the straight line method over their estimated useful lives, and is generally recognised in the consolidated income statement.

The estimated useful lives of property and equipment of the industrial business assets are as follows:

Buildings and infrastructure on lease hold	30 – 50 years
Computers	3 – 5 years
Furniture and fixtures	5 – 8 years
Motor vehicles	4 – 5 years

The carrying values of property and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate the carrying values may not be recoverable. If any such indication exists and where

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(o) Property and equipment (continued)

the carrying values exceed the estimated recoverable amounts, the assets are written down to their recoverable amounts, being the higher of the fair value less costs to sell and their value in use.

An item of property and equipment is derecognised on disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset is recognised in the consolidated statement of income in the year of derecognition.

The assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed annually and adjusted prospectively if appropriate.

(p) Intangible assets*Goodwill*

Goodwill that arises on the acquisition of subsidiaries is measured at cost less accumulated impairment losses.

Other Intangible assets

Intangible assets acquired separately are initially measured at cost. The cost of intangible assets acquired in a business combination are their fair values as at the date of acquisition. Subsequently, intangible assets are recognised at cost less any accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Internally generated intangible assets, excluding capitalised development costs, are not capitalised and expenditure is recognised in the consolidated income statement in the period in which the expenditure is incurred. The useful lives of intangible assets are assessed to be either finite or indefinite.

Intangible assets with finite lives are amortised over the useful economic life of ten years and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method for an intangible asset with a finite useful life is reviewed at each reporting date. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset is accounted for by changing the amortisation period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates.

The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in the consolidated statement of income in the expenses category consistent with the function of intangible assets.

Intangible assets with indefinite useful lives are not amortised, but are tested for impairment annually, either individually or at the cash generating unit level. The assessment of indefinite life is reviewed annually to determine whether the indefinite life continues to be supportable. If not, the change in useful life from indefinite to finite is made on a prospective basis. Intangible assets with indefinite useful life consists of a license to construct and operate a cement plant in the Kingdom of Bahrain.

Gains or losses arising from de-recognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognised in the consolidated statement of income when the asset is derecognised.

(q) Impairment of exposures subject to credit risk

The Group recognises loss allowances for the expected credit losses "ECLs" on:

- Bank balances.
- Placements with financial institutions.
- Financing contracts;
- Lease rental receivables;
- Investments in Sukuk (debt-type instruments carried at amortised cost);
- Other receivables; and
- Undrawn financing commitments and financial guarantee contracts issued.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(q) Impairment of exposures subject to credit risk (continued)**

The Group measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured at 12-month ECLs:

- Debt-type securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- Other debt-type securities and bank balances for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition.

When determining whether the credit risk of an exposure subject to credit risk has increased significantly since initial recognition when estimating ECLs, the Group considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Group's historical experience and informed credit assessment including forward-looking information.

The Group assumes that the credit risk on exposure subject to credit risk increased significantly if it is more than 30 days past due. The Group considers an exposure subject to credit risk to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full, without recourse by the Group to actions such as realising security, if any is held; or
- the exposure is more than 90 days past due.

The Group considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of 'investment grade'. The Group considers this to be BBB- or higher per S&P.

The Group applies a three-stage approach to measuring ECL. Assets migrate through the following three stages based on the change in credit quality since initial recognition.

Stage 1: 12-months ECL

Stage 1 includes exposures that are subject to credit risk on initial recognition and that do not have a significant increase in credit risk since initial recognition or that have low credit risk. 12-month ECL is the expected credit losses that result from default events that are possible within 12 months after the reporting date. It is not the expected cash shortfalls over the 12-month period but the entire credit loss on an asset weighted by the probability that the loss will occur in the next 12-months.

Stage 2: Lifetime ECL - not credit impaired

Stage 2 includes exposures that are subject to credit risk that have had a significant increase in credit risk since initial recognition but that do not have objective evidence of impairment. For these assets, lifetime ECL are recognised. Lifetime ECL are the expected credit losses that result from all possible default events over the expected life of the financial instrument. Expected credit losses are the weighted average credit losses with the life-time probability of default ('PD').

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(q) Impairment of exposures subject to credit risk (continued)****Stage 3: Lifetime ECL - credit impaired**

Stage 3 includes exposures that are subject to credit risk that have objective evidence of impairment at the reporting date in accordance with the indicators specified in the CBB's rule book. For these assets, lifetime ECL is recognised.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. They are measured as follows:

- Exposures subject to credit risk that are not credit-impaired at the reporting date: as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Group expects to receive);
- Exposures subject to credit risk that are credit-impaired at the reporting date: as the difference between the gross carrying amount and the present value of estimated future cash flows;
- Undrawn financing commitment: as the present value of the difference between the contractual cash flows that are due to the Group if the commitment is drawn and the cash flows that the Group expects to receive;
- Financial guarantee contracts: the expected payments to reimburse the holder less any amounts that the Group expects to recover; and
- ECLs are discounted at the effective profit rate of the exposure subject to credit risk.

Credit-impaired exposures

At each reporting date, the Group assesses whether exposures subject to credit risk are credit impaired. An exposure subject to credit risk is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred. Evidence that an exposure is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or being more than 90 days past due;
- the restructuring of a financing facility or advance by the Bank on terms that the Bank would not consider otherwise;
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for exposures subject to credit risk are deducted from the gross carrying amount of the assets.

(r) Impairment of equity investments classified at fair value through equity (FVTE)

In the case of investments in equity securities classified as FVTE. A significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is an objective evidence of impairment. The Group considers a decline of 30% to be significant and a period of nine months to be prolonged. If any such evidence exists, the cumulative loss – measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognised in income statement – is removed from equity and recognised in the income statement. Impairment losses recognised in the income statement on equity instruments are subsequently reversed through equity.

(s) Impairment of non-financial assets

The carrying amount of the Group's non-financial assets (other than those subject to credit risk covered above) are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated. The recoverable amount of an asset is the greater of its value in use or fair value less costs to sell. An impairment loss is recognised whenever the carrying amount of an asset exceeds its estimated recoverable amount. Impairment losses are recognised in the income statement. Impairment losses are reversed only if there is an indication that the impairment loss may no longer exist and there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(s) Impairment of non-financial assets (continued)**

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or cash generating unit. An impairment loss is recognised whenever the carrying amount of an asset or its cash generating unit exceeds its estimated recoverable amount. Impairment losses are recognised in the income statement. Impairment losses are reversed only if there is an indication that the impairment loss may no longer exist and there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. Separately recognised goodwill is not amortised and is tested annually for impairment and carried at cost less accumulated impairment losses. Impairment losses on separately recognised goodwill are not reversed.

(t) Clients' funds

These represents amounts received from customers for investments in SPEs or project companies formed as part of its investment management activities pending transfer to these entities. These funds are usually disbursed on capital calls from these entities based on its activities and requirements and are payable on demand. Such funds held by the Group are carried at amortised cost.

(u) Current accounts

Balances in current (non-investment) accounts are recognised when received by the Group. The transactions are measured at the cash equivalent amount received by the Group at the time of contracting. At the end of the accounting period, the accounts are measured at their book value.

(v) Term financing

Term financing represents facilities from financial institutions, and financing raised through Sukuk. Term financing are initially measured at fair value plus transaction costs, and subsequently measured at their amortised cost using the effective profit rate method. Financing cost, dividends and losses relating to the term financing are recognised in the consolidated income statement as finance expense. The Group derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged, cancelled or expire.

(w) Financial guarantees

Financial guarantees are contracts that require the Group to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the terms of a debt instrument. A financial guarantee contract is recognised from the date of its issue. The liability arising from a financial guarantee contract is recognised at the present value of any expected payment to settle the liability, when a payment under the guarantee has become probable. The Group has issued financial guarantees to support its development projects (note 34).

(x) Dividends

Dividends to shareholders is recognised as liabilities in the period in which they are declared.

(y) Share capital and reserves

The Group classifies capital instruments as financial liabilities or equity instruments in accordance with the substance of the contractual terms of the instruments. Equity instruments of the group comprise ordinary shares and equity component of share-based payments and convertible instruments. Incremental costs directly attributable to the issue of an equity instrument are deducted from the initial measurement of the equity instruments.

Treasury shares

The amount of consideration paid including all directly attributable costs incurred in connection with the acquisition of the treasury shares are recognised in equity. Consideration received on sale of treasury shares is presented in the financial statements as a change in equity. No gain or loss is recognised on the Group's consolidated income statement on the sale of treasury shares.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(y) Share capital and reserves (continued)

Statutory reserve

The Commercial Companies Law requires that 10 percent of the annual net profit be appropriated to a statutory reserve which is normally distributable only on dissolution. Appropriations may cease when the reserve reaches 50 percent of the paid up share capital. Appropriation to statutory reserve is made when approved by the shareholders.

(z) Equity of investment account holders

Equity of investment account holders are funds held by the Group in unrestricted investment accounts, which it can invest at its own discretion. The investment account holder authorises the Group to invest the account holders' funds in a manner which the Group deems appropriate without laying down any restrictions as to where, how and for what purpose the funds should be invested.

The Group charges management fee (Mudarib fees) to investment account holders. Of the total income from investment accounts, the income attributable to customers is allocated to investment accounts after setting aside provisions, reserves (Profit equalisation reserve and Investment risk reserve) and deducting the Group's share of income as a Mudarib. The allocation of income is determined by the management of the Group within the allowed profit sharing limits as per the terms and conditions of the investment accounts. Only the income earned on pool of assets funded from IAH are allocated between the owners' equity and investment account holders. Administrative expenses incurred in connection with the management of the funds are borne directly by the Group and are not charged separately to investment accounts.

The Group allocates specific provision and collective provision to owners' equity. Amounts recovered from these impaired assets is not subject to allocation between the IAH and owners' equity.

Investment accounts are carried at their book values and include amounts retained towards profit equalisation, investment risk reserves, if any. Profit equalisation reserve is the amount appropriated by the Group out of the Mudaraba income, before allocating the Mudarib share, in order to maintain a certain level of return to the deposit holders on the investments. Investment risk reserve is the amount appropriated by the Group out of the income of investment account holders, after allocating the Mudarib share, in order to cater against future losses for investment account holders. Creation of any of these reserves results in an increase in the liability towards the pool of unrestricted investment accounts.

Restricted investment accounts

Restricted investment accounts represent assets acquired by funds provided by holders of restricted investment accounts and their equivalent and managed by the Group as an investment manager based on either a Mudaraba contract or agency contract. The restricted investment accounts are exclusively restricted for investment in specified projects as directed by the investments account holders. Assets that are held in such capacity are not included as assets of the Group in the consolidated financial statements.

(aa) Revenue recognition

Revenue is measured at the fair value of consideration received or receivable. Revenue is recognised to the extent that it is probable that future economic benefits associated with the item of revenue will flow to the Group, the revenue can be measured with reliability and specific criteria have been met for each of the Group's activities as described below:

Banking business

Income from investment banking activities include deal related income and fee based income. Deal related income is earned by the Group from structuring and sale of assets at the time of placement of products. Fee based income, in the nature of management fees, performance fee, acquisition fee and exit fee, is recognised when the associated service is provided and income is earned.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 *SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)*(aa) *Revenue recognition (continued)*

Deal related income are embedded in the gains made from the placement of deals to investors and the portion of the gains relating to each performance obligations is recognized over the investment period. The Group has reviewed and analyzed the terms of the contracts that it has entered into with its investors arising from the placement of its investments and has identified its performance obligations arising from its contracts with investors and its expected continuing involvement with such products. Based on this review, the Group has determined the following two types of performance obligations that the Group is expected to satisfy: (i) by the Group during the year from purchase to the placement of the investment with investors, including deal identification, evaluation, funding, underwriting, maintaining a placement infrastructure, preparing the marketing materials for each deal etc; and (ii) services provided, either on a continuous or adhoc basis, over the period of the investment. As part of its revenue recognition assessment, the Group allocates the gains from deal placements to each of the above distinct performance obligations. The Group completes all of its performance obligations described in (i) above before placing an investment with its investors. Accordingly, the fee relating to this performance obligation is recognized upfront upon placement of the investment with investors. This portion of the placement fee is included under "Deal related income". A portion of placement gains received upfront for the performance obligation described in (ii) above is deferred and recognized over time, as part of Fees based income, over the expected period of managing the investments.

Asset Management fee is recognized as per contractual terms when services are rendered over the period of the contract. Acquisition fee and exit fee are recognized when earned on completion of the underlying transactions. Performance fees are only recognized once it is highly probable that there would be no significant reversal of any accumulated revenue in the future. Estimates are needed to assess the risk that achieved earnings may be reversed before realization due to the risk of lower future overall performance of the underlying investments.

Income from placements with / from financial institutions are recognised on a time-apportioned basis over the period of the related contract using the effective profit rate.

Dividend income from investment securities is recognised when the right to receive is established. This is usually the ex-dividend date for equity securities.

Finance income / expenses are recognised using the amortised cost method at the effective profit rate of the financial asset / liability.

Fees and commission income that are integral to the effective profit rate on a financial asset carried at amortised cost are included in the measurement of the effective profit rate of the financial asset. Other fees and commission income, including account servicing fees, sales commission, management fees, placement and arrangement fees and syndication fees, are recognised as the related services are performed.

Income from Murabaha and Wakala contracts are recognised on a time-apportioned basis over the period of the contract using the effective profit method.

Profit or losses in respect of the Bank's share in **Musharaka financing** transaction that commence and end during a single financial period is recognised in the income statement at the time of liquidation (closure of the contract). Where the Musharaka financing continues for more than one financial period, profit is recognised to the extent that such profits are being distributed during that period in accordance with profit sharing ratio as stipulated in the Musharaka agreement.

Income from assets acquired for leasing (Ijarah Muntahia Bittamleek) are recognised proportionately over the lease term.

Income from sukuk and income / expenses on placements is recognised at its effective profit rate over the term of the instrument.

4 *SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)*

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

*(aa) Revenue recognition (continued)***Non-banking business**

Revenue is recognised when a customer obtains control of the goods or services. Determining the timing of the transfer of control – at a point in time or over time – requires judgement.

Revenue is recognised when the goods are provided to the customer, which was taken to be the point in time at which the customer accepted the goods and the related risks and rewards of ownership transferred. Revenue was recognised at that point provided that the revenue and cost could be measured reliably, the recovery of the consideration was probable and there was no continuing managerial involvement with the goods.

(bb) Earnings prohibited by Shari'a

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

(cc) Zakah

Zakah is calculated on the Zakah base of the Group in accordance with FAS 39 issued by AAOIFI using the net assets method. Zakah is paid by the Group based on the consolidated figures of statutory reserve, general reserve and retained earning balances at the beginning of the year. The remaining Zakah is payable by individual shareholders. Payment of Zakah on equity of investment account holders and other accounts is the responsibility of investment account holders.

(dd) Employees benefits*Short-term benefits*

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A provision is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit-sharing plans if the Group has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably. Termination benefits are recognised as an expense when the Group is committed demonstrably, without realistic possibility of withdrawal, to a formal detailed plan to either terminate employment before the normal retirement date, or to provide termination benefits as a result of an offer made to encourage voluntary redundancy.

Post employment benefits

Pensions and other social benefits for Bahraini employees are covered by the Social Insurance Organisation scheme, which is a "defined contribution scheme" in nature under, and to which employees and employers contribute monthly on a fixed-percentage-of-salaries basis. Contributions by the Bank are recognised as an expense in consolidated income statement when they are due.

Expatriate and certain Bahraini employees on fixed contracts are entitled to leaving indemnities payable, based on length of service and final remuneration. Provision for this unfunded commitment, has been made by calculating the notional liability had all employees left at the reporting date. These benefits are in the nature of a "defined benefit scheme" and any increase or decrease in the benefit obligation is recognised in the consolidated income statement.

The Group also operates a voluntary employee saving scheme under which the Group and the employee contribute monthly on a fixed percentage of salaries basis. The scheme is managed and administered by a board of trustees who are employees of the Group. The scheme is in the nature of a defined contribution scheme and contributions by the Group are recognised as an expense in the consolidated income statement when they are due.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(dd) Employees benefits (continued)

Share-based employee incentive scheme

The Bank operates a share-based incentive scheme for its employees (the "Scheme") whereby employee are granted the Bank's shares as compensation on achievement of certain non-market based performance conditions and service conditions (the 'vesting conditions'). The grant date fair value of equity instruments granted to employees is recognised as an employee expense, with a corresponding increase in equity over the period in which the employees become unconditionally entitled to the share awards.

Non-vesting conditions are taken into account when estimating the fair value of the equity instrument but are not considered for the purpose of estimating the number of equity instruments that will vest. Service and non-market performance conditions attached to the transactions are not taken into account in determining fair value but are considered for the purpose of estimating the number of equity instruments that will vest. The amount recognised as an expense is adjusted to reflect the number of share awards for which the related service and non-market performance vesting conditions are expected to be met, such that the amount ultimately recognised as an expense is based on the number of share awards that do meet the related service and non-market performance conditions at the vesting date. Amount recognised as expense are not trued-up for failure to satisfy a market condition.

(ee) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Group has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation.

(ff) Onerous contracts

A provision for onerous contracts is recognised when the expected benefits to be derived by the Group from the contract are lower than the unavoidable cost of meeting its obligations under the contract. The provision is measured at the present value of the lower of the expected cost of terminating the contract and the expected net cost of continuing with the contract.

(gg) Trade date accounting

All "regular way" purchases and sales of financial assets are recognised on the trade date, i.e. the date that the Group commits to purchase or sell the asset.

(hh) Investment account holder protection scheme

Funds held with the Group in unrestricted investment accounts and current accounts of its retail banking subsidiary are covered by the Deposit Protection Scheme (the Scheme) established by the Central Bank of Bahrain regulation in accordance with Resolution No (34) of 2010.

(ii) Income tax

The Group is exposed to taxation by virtue of operations of subsidiaries. Income tax expense comprises current and deferred tax. Income tax expense is recognised in the income statement except to the extent that it relates to items recognised directly in equity, in which case it is recognised in equity. Current tax is the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the reporting date. A deferred tax asset is recognised to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary difference can be realised. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

Currently, the Group does not have any material current or deferred tax exposure that requires recognition in the consolidated financial statements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(j) Ijarah***Identifying an Ijarah*

At inception of a contract, the Group assesses whether the contract is Ijarah, or contains an Ijarah. A contract is Ijarah, or contains an Ijarah if the contract transfers the usufruct (but not control) of an identified asset for a period of time in exchange for an agreed consideration.

At the commencement date, the Group shall recognise a right-of-use (usufruct) asset and a net Ijarah liability

i) Right-of-use (usufruct) asset

On initial recognition, the lessee measures the right-of-use asset at cost. The cost of the right-of-use asset comprises of:

- The prime cost of the right-of-use asset;
- Initial direct costs incurred by the lessee; and
- Dismantling or decommissioning costs.

The prime cost is reduced by the expected terminal value of the underlying asset. If the prime cost of the right-of-use asset is not determinable based on the underlying cost method (particularly in the case of an operating Ijarah), the prime cost at commencement date may be estimated based on the fair value of the total consideration paid/ payable (i.e. total Ijarah rentals) against the right-of-use assets, under a similar transaction.

After the commencement date, the lessee measures the right-of-use asset at cost less accumulated amortisation and impairment losses, adjusted for the effect of any Ijarah modification or reassessment.

The Group amortises the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful economic life of the right-of-use asset, according to a systematic basis that is reflective of the pattern of utilization of benefits from the right-of-use asset. The amortizable amount comprises of the right-of-use asset less residual value, if any.

The Group determines the Ijarah term, including the contractually binding period, as well as reasonably certain optional periods, including:

- Extension periods if it is reasonably certain that the Group will exercise that option; and/ or
- Termination options if it is reasonably certain that the Bank will not exercise that option.

The Group carries out impairment assessment to determine whether the right-of-use asset is impaired and to account for any impairment losses. The impairment assessment takes into consideration the salvage value, if any. Any related commitments, including promises to purchase the underlying asset, are also considered.

ii) Net Ijarah liability

The net Ijarah liability comprises of the gross Ijarah liability, plus deferred Ijarah cost (shown as a contra-liability).

The gross Ijarah liability shall be initially recognised as the gross amount of total Ijarah rental payables for the Ijarah term. The rentals payable comprise of the following payments for the right to use the underlying asset during the Ijarah term:

- Fixed Ijarah rentals less any incentives receivable;
- Variable Ijarah rentals including supplementary rentals; and
- Payment of additional rentals, if any, for terminating the Ijarah (if the Ijarah term reflects the lessee exercising the termination option).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(jj) Ijarah (continued)**

Advance rentals paid are netted-off with the gross Ijarah liability.

Variable Ijarah rentals are Ijarah rentals that depend on an index or rate, such as payments linked to a consumer price index, financial markets, regulatory benchmark rates, or changes in market rental rates. Supplementary rentals are rentals contingent on certain items, such as additional rental charge after provision of additional services or incurring major repair or maintenance. As of 31 December 2023, the Group did not have any contracts with variable or supplementary rentals.

After the commencement date, the Group measures the net Ijarah liability by:

- Increasing the net carrying amount to reflect return on the Ijarah liability (amortisation of deferred Ijarah cost);
- Reducing the carrying amount of the gross Ijarah liability to reflect the Ijarah rentals paid; and
- Re-measuring the carrying amount in the event of reassessment or modifications to Ijarah contract, or reflect revised Ijarah rentals.
- The deferred Ijarah cost is amortised to income over the Ijarah terms on a time proportionate basis, using the effective rate of return method.

After the commencement date, the Group recognises the following in the income statement:

- Amortisation of deferred Ijarah cost; and
- Variable Ijarah rentals (not already included in the measurement of Ijarah liability) as and when the triggering events/ conditions occur.

Ijarah contract modifications

After the commencement date, the Group accounts for Ijarah contract modifications as follows:

- Change in the Ijarah term: re-calculation and adjustment of the right-of-use asset, the Ijarah liability, and the deferred Ijarah cost; or
- Change in future Ijarah rentals only: re-calculation of the Ijarah liability and the deferred Ijarah cost only, without impacting the right-of-use asset.

An Ijarah modification is considered as a new Ijarah component to be accounted for as a separate Ijarah for the lessee, if the modification both additionally transfers the right to use of an identifiable underlying asset and the Ijarah rentals are increased corresponding to the additional right-of-use asset. For modifications not meeting any of the conditions stated above, the Group considers the Ijarah as a modified Ijarah as of the effective date and recognises a new Ijarah transaction. The Group recalculates the Ijarah liability, deferred Ijarah cost, and right-of-use asset, and de-recognise the existing Ijarah transaction and balances.

Expenses relating to underlying asset.

Operational expenses relating to the underlying asset, including any expenses contractually agreed to be borne by the Group, are recognised by the Group in income statement in the period incurred. Major repair and maintenance, takaful, and other expenses incidental to ownership of underlying assets (if incurred by lessee as agent) are recorded as receivable from lessor.

Recognition exemptions and simplified accounting for the lessee

The Group does not to apply the requirements of Ijarah recognition and measurement of recognizing right-of-use asset and lease liability for the following:

- Short-term Ijarah; and
- Ijarah for which the underlying asset is of low value.

Short-term Ijarah exemption is applied on a whole class of underlying assets if they have similar characteristics and operational utility. However, low-value Ijarah exemption is applied on an individual asset/ Ijarah transaction, and not on group/ combination basis.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

5 JUDGEMENTS AND ESTIMATES IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES

The Group makes estimates and assumptions that effect the reported amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectation of future events.

(a) Judgements

Establishing the criteria for determining whether credit risk on an exposure subject to credit risk has increased significantly since initial recognition, determining methodology for incorporating forward looking information into measurement of ECL and selection and approval of models used to measure ECL is set out in note 4(q) and note 35(a).

(i) Classification of investments

In the process of applying the Group's accounting policies, management decides on acquisition of an investment whether it should be classified as investments carried at fair value through income statement or investments carried at fair value through equity or investments carried at amortised cost. The classification of each investment reflects the management's intention in relation to each investment and is subject to different accounting treatments based on such classification (note 4g(i)).

(ii) Special purpose entities

The Group sponsors the formation of special purpose entities (SPE's) primarily for the purpose of allowing clients to hold investments. The Group provides corporate administration, investment management and advisory services to these SPE's, which involve the Group making decisions on behalf of such entities. The Group administers and manages these entities on behalf of its clients, who are by and large third parties and are the economic beneficiaries of the underlying investments. The Group does not consolidate SPE's that it does not have the power to control. In determining whether the Group has the power to control an SPE, judgements are made about the objectives of the SPE's activities, its exposure to the risks and rewards, as well as about the Group intention and ability to make operational decisions for the SPE and whether the Group derives benefits from such decisions.

(iii) Impairment of equity investments at fair value through equity – (refer to note 4 (g) (iii))**(b) Estimations****(i) Impairment of exposures subject to credit risk carried at amortised cost**

Determining inputs into ECL measurement model including incorporation of forward-looking information is set out in note 4(q) and note 35(a).

(ii) Measurement of fair value of unquoted equity investments

The group determines fair value of equity investments that are not quoted in active markets by using valuation techniques such as discounted cashflows, income approach and market approaches. Fair value estimates are made at a specific point in time, based on market conditions and information about the investee companies. These estimates are subjective in nature and involve uncertainties and matter of significant judgment and therefore, cannot be determined with precision. There is no certainty about future events such as continued operating profits and financial strengths. It is reasonably possible based on existing knowledge, that outcomes within the next financial year that are different from assumptions could require a material adjustment to the carrying amount of the investments. In case where discounted cash flows models have been used to estimate fair values, the future cashflows have been estimated by the management based on information form and discussion with representatives of investee companies and based on the latest available audited and unaudited financial statements. The basis of valuation has been reviewed by the management in terms of the appropriateness of the methodology, soundness of assumptions and correctness of calculations and have been approved by the board of directors for inclusion in the consolidated financial statements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

5 JUDGEMENTS AND ESTIMATES IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES (continued)

Valuation of equity investments are measured at fair value through equity which involves judgment and is normally based on one of the following:

- Valuation by independent external value for underlying properties / projects;
- Recent arms-length market transaction;
- Current fair value of another contract that is substantially similar;
- Present value of expected cash flows at current rates applicable for items with similar terms and risk characteristics; or
- Application of other valuation models.

(iii) Impairment of investment property

The Group conducts impairment assessment of investment property periodically using external independent property valuers to value the property. The fair value is determined based on the market value of the property using either sales comparable approach, the residual value basis, replacement cost or the market value of the property considering its current physical condition. The Group's investment properties are situated in Bahrain, UAE and Morocco. Given the dislocation in the property market and infrequent property transactions, it is reasonably possible, based on existing knowledge, that the current assessment of impairment could require a material adjustment to the carrying amount of these assets within the next financial year due to significant changes in assumptions underlying such assessments.

(iv) Impairment of other non-financial assets and cash generating units

Investment in associates and recognised goodwill are subject to an impairment based on indicators of performance and market conditions. Cash generating units include the Group's investments in certain subsidiaries and equity-accounted investees and investment property that generate cash flows that are largely independent from other assets and activities of the Group. The basis of impairment assessment for such cash generating units is described in accounting policy note 4 (s). For equity-accounted investees with indicators of impairment, the recoverable amount is determined based on higher of fair value less costs to sell (FVLCTS); and value in use.

The recoverable amount for the equity-accounted investees was determined using a combination of income and market approaches of valuations. The objective of valuation techniques is to determine whether the recoverable amount is greater than the carrying amount.

(v) Estimating net realisable value of development property

Development property is stated at lower of cost and net realisable value. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less estimated selling expenses. The board of directors of the Group has forecasted the cost of completion of development property and has engaged independent valuers to estimate the residual value of the development property based on estimated market selling prices for similar properties. Net realisable value estimates are made at a specific point in time, based on market conditions and information about the expected use of development property. These estimates involve uncertainties and matters of significant judgement and therefore, cannot be determined with precision. There is no certainty about future events. It is reasonably possible, based on existing knowledge, that outcomes within the next financial year that are different from assumptions could require a material adjustment to the carrying amount of the development property.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

6 CASH AND BANK BALANCES

	31 December 2023	31 December 2022
Cash	8,193	9,098
Balances with banks	185,857	714,968
Balances with Central Bank of Bahrain:		
- Current account	107,524	65,751
- Reserve account*	75,310	68,422
	376,884	858,239

*The reserve account with the Central Bank of Bahrain are not available for day-to-day operational purposes. The cash and bank balances are net of ECL of US\$ 27 thousand (2022: US\$ 11 thousand).

7 TREASURY PORTFOLIO

	31 December 2023	31 December 2022
Placements with financial institutions	1,458,368	729,311
Profit rate swap and foreign currency forwards (a)	2,195	2,675
Equity type investments		
<i>At fair value through equity</i>		
- Quoted sukuk (b)	33,326	32,966
<i>At fair value through income statement</i>		
- Structured notes (a)	404,839	371,978
- Quoted fund (a)	27,099	-
Debt type investments		
<i>At fair value through equity</i>		
- Quoted sukuk (b)	784,300	846,205
<i>At amortised cost</i>		
- Quoted sukuk *	2,447,489	2,240,354
- Unquoted sukuk	3,494	3,494
Less: Impairment allowances (note 23)	(26,078)	(16,963)
	5,135,032	4,210,020

* Short-term and medium-term facilities of US\$ 1,857,388 thousand (31 December 2022: US\$ 1,653,875 thousand) are secured by quoted sukuk of US\$ 2,762,506 thousand (31 December 2022: US\$ 2,506,041 thousand), structured notes of US\$ 404,839 thousand (31 December 2022: US\$ 371,928 thousand). Additionally this amount is net of restatement of US\$ 7,482 thousands (refer note 38).

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

7 *TREASURY PORTFOLIO (continued)*

a) Investments - At fair value through income statement

	2023	2022
At 1 January	374,653	445,183
Additions	102,857	52,602
Disposals	(86,547)	(74,734)
Fair value changes, net	43,170	(48,398)
At 31 December	434,133	374,653

b) Investments - At fair value through equity

	2023	2022
At 1 January	879,171	1,656,088
Additions	9,951	319,192
Disposals / Transfers	(69,273)	(123,495)
Amortization	(1,346)	(7,192)
Reclassification to amortized cost	-	(935,514)
Restatement Impact (note 38)	(15,271)	-
Fair value changes	14,394	(29,908)
At 31 December	817,626	879,171

8 FINANCING CONTRACTS

	31 December 2023	31 December 2022
Murabaha	1,029,324	982,170
Wakala	-	239
Mudharaba	20,564	17,336
Ijarah assets	559,409	499,865
	1,609,297	1,499,610
Less: Impairment allowances	(71,983)	(64,372)
	1,537,314	1,435,238

Murabaha financing receivables are net of deferred profits of US\$ 41,727 thousand (2022: US\$ 50,133 thousand).

31 December 2023

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Financing contracts (gross)	1,192,748	284,047	132,502	1,609,297
Expected credit loss	(8,091)	(23,360)	(40,532)	(71,983)
Financing contracts (net)	1,184,657	260,687	91,970	1,537,314

31 December 2022

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Financing contracts (gross)	1,286,549	143,496	69,565	1,499,610
Expected credit loss	(18,046)	(11,990)	(34,336)	(64,372)
Financing contracts (net)	1,268,503	131,506	35,229	1,435,238

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

8 FINANCING CONTRACTS (continued)

The movement on impairment allowances is as follows:

Impairment allowances	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Balance at 1 January 2023	18,046	11,990	34,336	64,372
Net transfers	(3,576)	3,130	446	-
Net charge for the year (note 23)	(6,379)	8,240	8,349	10,210
Write-off	-	-	(2,599)	(2,599)
At 31 December 2023	8,091	23,360	40,532	71,983

Impairment allowances	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Balance at 1 January 2022	19,995	7,109	44,345	71,449
Net transfers	2,403	(1,411)	(992)	-
Net charge for the year (note 23)	(4,352)	6,292	4,995	6,935
Write-off	-	-	(14,012)	(14,012)
At 31 December 2022	18,046	11,990	34,336	64,372

9 INVESTMENT IN REAL ESTATE

	31 December 2023	31 December 2022
Investment Property		
- Land	483,685	556,215
- Building	141,471	194,050
	625,156	750,265
Development Property		
- Land	165,565	147,393
- Building	581,211	389,427
	746,776	536,820
	1,371,932	1,287,085

(i) *Investment property*

Investment property includes land plots and buildings in GCC, Europe and North Africa. Investment property of carrying amount of US\$ Nil million (2022: US\$ 39.9 million) is pledged against Wakala facilities and Ijarah facility (note 15).

The fair value of the Group's investment property at 31 December 2023 was US\$ 746,496 thousand (31 December 2022: US\$ 931,291 thousand) based on a valuation carried out by an independent external property valuers who have recent experience in the location and category of the asset being valued. These are level 3 valuations in fair value hierarchy.

	2023	2022
At 1 January	750,265	592,834
Additions during the year	69,737	195,008
Depreciation	(3,271)	(2,805)
Disposals / transfers	(191,575)	(34,772)
At 31 December	625,156	750,265

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

9 *INVESTMENTS IN REAL ESTATE (continued)*

(ii) Development properties

This represent properties under development for sale.

	2023	2022
At 1 January	536,820	1,312,764
Additions	227,823	70,849
Disposals / transfers	(17,867)	(846,793)
At 31 December	746,776	536,820

10 **PROPRIETARY INVESTMENTS**

Equity type investments

At fair value through income statement (i)

- Unquoted securities
- Listed securities

At fair value through equity

- Equity type Sukuk
- Unquoted equity securities (iii)

Equity-accounted investees (iv)
Impairment allowance

	31 December 2023	31 December 2022
	2,942	9,480
	14,252	-
	17,194	9,480
	827,012	836,251
	64,045	55,893
	891,057	892,144
	137,390	103,471
	(914)	(42)
	1,044,727	1,005,053

(i) Equity type investments – At fair value through income statement

	2023	2022
At 1 January	9,480	10,000
Disposals, net	(6,538)	(520)
At 31 December	2,942	9,480

(ii) Listed equity securities at fair value through equity

	2023	2022
At 1 January	-	13
Additions	16,619	-
Fair value	(2,367)	(13)
At 31 December	14,252	-

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

10 PROPRIETARY INVESTMENTS (continued)

(iii) Unquoted equity securities fair value through equity

	2023	2022
At 1 January	55,893	91,425
Additions	9,319	6,050
Disposal / Transfers	(1,167)	(41,582)
At 31 December	64,045	55,893

(iv) Equity-accounted investees

Equity-accounted investees represents investments in the following material entities:

Name	Country of incorporation	% Holding		Nature of business
		2023	2022	
Capital Real Estate Projects Company B.S.C. (c)	Kingdom of Bahrain	30%	30%	Real estate holding and development
Enshaa Development Real Estate B.S.C. (c)	Kingdom of Bahrain	33.33%	33.33%	Holding plot of land in Kingdom of Bahrain.
Infracorp B.S.C. (c)	Kingdom of Bahrain	40%	40%	Management of Real Estate
LPOD and Domina*	Kingdom of Bahrain	28.14%	-	Real estate holding and development

	2023	2022
At 1 January	103,471	69,003
Additions	37,024	80,000
Disposals	-	(57,437)
Other reserves of equity accounted investee	(13,612)	-0
Share of profit for the year, net	10,507	11,905
At 31 December 2023	137,390	103,471

Summarised financial information of entities that have been equity-accounted investments not adjusted for the percentage ownership held by the Group (based on most recent management accounts):

Infracorp B.S.C. (c)	2023	2022
Total assets	1,645,707	1,687,534
Total liabilities	402,983	418,012
Equity type sukuk	900,000	900,000
Total revenues	216,075	130,360
Total profit (attributable to shareholders)	45,466	33,190

Other equity-accounted investees	2023	2022
Total assets	211,202	286,223
Total liabilities	63,172	20,647
Total revenues	5,955	12,097
Total loss	(4,223)	(4,630)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

11 CO-INVESTMENTS

	31 December 2023	31 December 2022
<i>At fair value through equity</i>		
- Unquoted equity securities	247,048	131,553
<i>At fair value through income statement</i>		
- Unquoted equity securities	9,168	10,498
Provision	(1,606)	-
	254,610	142,051
	2023	2022
At 1 January	142,051	171,877
Additions	116,214	58,751
Disposals	(915)	(92,195)
Impairment allowance	(1,606)	-
Fair value change	(1,134)	3,618
At 31 December	254,610	142,051

12 RECEIVABLES AND OTHER ASSETS

	31 December 2023	31 December 2022
Investment banking receivables	307,597	193,923
Receivable from equity-accounted investee	72,923	62,000
Financing to projects, net	12,241	26,744
Receivable on sale of development properties	16,376	16,341
Advances and deposits	62,416	61,613
Employee receivables	7,443	5,067
Profit on sukuk receivable	17,409	18,766
Lease rentals receivable	4,025	6,117
Prepayments and other receivables	295,158	208,614
Less: impairment allowance net (note 23)	(7,948)	(9,316)
	787,640	589,869

13 PROPERTY AND EQUIPMENT

	31 December 2023	31 December 2022
Land	73,291	86,839
Buildings and other leased assets	158,541	80,709
Others including furniture, vehicles and equipment	42,889	65,188
	274,721	232,736

Depreciation on property and equipment during the year was US\$ 8,132 thousand (2022: US\$ 3,036 thousand).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

14 PLACEMENTS FROM NON-FINANCIAL INSTITUTIONS AND INDIVIDUALS

These comprise placements in the form of murabaha and wakala contracts with financial, non-financial institutions, and individuals part of the Group's treasury activities. This includes US\$ 84.3 million (2022: US\$ 84.3 million) from a non-financial entity which is currently subject to regulatory sanctions.

15 TERM FINANCING

	31 December 2023	31 December 2022
Murabaha financing	1,880,910	1,680,940
Sukuk	241,777	242,076
Ijarah financing	-	17,603
Other borrowings	1,620	1,579
	2,124,307	1,942,198

	31 December 2023	31 December 2022
Current portion	757,075	987,320
Non-current portion	1,367,232	954,878
	2,124,307	1,942,198

Murabaha financing comprise:

Short-term and medium-term facilities of US\$ 1,857,388 thousand (31 December 2022: US\$ 1,653,875 thousand) are secured by quoted sukuk of US\$ 2,762,506 thousand (31 December 2022: US\$ 2,506,041 thousand) and structured notes of US\$ 404,839 thousand (31 December 2022: US\$ 301,853 thousand).

Sukuk

During 2020, the Group raised US\$ 500,000 thousand through issuance of unsecured sukuk certificates with a profit rate of 7.5% p.a. repayable by 2025 till date. The Group has repurchased cumulative sukuk of US\$ 265,610 thousand. The outstanding sukuk also includes accrued profit of US\$ 8,743 thousand.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

16 OTHER LIABILITIES

	31 December 2023	31 December 2022
Employee related accruals	15,764	15,544
Board member allowances and accruals	1,500	1,500
Unclaimed dividends	2,312	4,754
Mudaraba profit accrual	22,814	13,184
Provision for employees' leaving indemnities	5,127	4,125
Zakah and Charity fund	6,553	5,924
Advance received from customers	2,105	6,648
Accounts payable	236,443	127,878
Deal related payables	192,288	138,657
Other accrued expenses and payables	63,150	105,149
	548,056	423,363

17 EQUITY OF INVESTMENT ACCOUNT HOLDERS (EIAH)

	31 December 2023	31 December 2022
Placements and borrowings from financial institutions – Wakala	2,312,153	25,458
Mudaraba	1,138,853	1,188,216
	3,451,006	1,213,674

The funds received from investment account holders have been commingled and jointly invested with the Group in the following asset classes as at 31 December:

	31 December 2023	31 December 2022
Balances with banks	2,030,152	274,502
CBB reserve account	75,310	68,422
Placements with financial institutions	-	166,130
Debt type instruments – sukuk	222,448	456,310
Financing contracts	1,004,809	248,310
Investment securities	71,334	-
Investment in real estate	45,618	-
Other Assets	1,335	-
	3,451,006	1,213,674

As at 31 December 2023, the balance of profit equalisation reserve and investment risk reserve was Nil (2022: Nil).

The Group does not allocate non-performing assets to IAH pool. All the impairment allowances are allocated to owners' equity. Recoveries from non-performing financial assets are also not allocated to IAH accountholders. Only profits earned on pool of assets funded from IAH are allocated between the owners' equity and IAH. The Group did not charge any administration expenses to investment accounts.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

17 EQUITY OF INVESTMENT ACCOUNT HOLDERS (EIAH) (continued)

Following is the average percentage for profit allocation between owner's equity and investment accountholders.

	2023		2022	
	Mudarib share	IAH shares	Mudarib share	IAH shares
1 month Mudharaba *	50.36%	49.64%	65.01%	34.99%
3 months Mudharaba	14.08%	85.92%	52.56%	47.44%
6 months Mudharaba	10.48%	89.52%	52.53%	47.47%
12 months Mudharaba	20.63%	79.37%	42.04%	57.96%
18 months Mudharaba	22.74%	77.26%	53.58%	46.42%
24 months Mudharaba	1.81%	98.19%	24.67%	75.33%
36 months Mudharaba	23.12%	76.88%	38.08%	61.92%

* Includes savings, Al Waffer and Call Mudaraba accounts.

The investors' share of the return on jointly invested assets and distribution to investment account holders were as follows:

	2023	2022
Returns from jointly invested assets	(75,236)	(79,210)
Banks share as Mudarib	18,053	41,159
Return to investment account holders	(57,183)	(38,051)

The above returns as the Mudarib are forming part of Income from commercial banking in the statement of income. During the year, average mudarib share as a percentage of total income allocated to IAH was 28.13% (2022: 45.06%) as against the average mudarib share contractually agreed with IAH. Hence the Group sacrificed average mudarib fees of 38.44% (2022: 23.50%).

The Group does not share profits resulting from the assets funded through current accounts and other funds received on the basis other than mudarba contract and wakala contract.

The funds raised from IAH are deployed in the assets on a priority basis after setting aside certain amount in cash and placement with Banks for liquidity management purposes.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

18 SHARE CAPITAL**Authorised:**

9,433,962,264 shares of US\$ 0.265 each (2022: 9,433,962,264 shares of US\$ 0.265 each)

Issued and fully paid up:

3,832,593,838 shares of US\$ 0.265 each (2022: 3,832,593,838 shares of US\$ 0.265 each)

31 December 2023	31 December 2022
2,500,000	2,500,000
1,015,637	1,015,637

The movement in the share capital during the year is as follows:

	2023	2022
At 1 January	1,015,637	1,000,637
Issue of bonus shares	-	15,000
At 31 December	1,015,637	1,015,637

As at 31 December 2023, the Bank held 353,456,810 (31 December 2022: 341,150,768) treasury shares..

Additional information on shareholding pattern

- (i) The Bank has only one class of equity shares and the holders of these shares have equal voting rights.
- (ii) Distribution schedule of equity shares, setting out the number of holders and percentage in the following categories:

31 December 2023
Categories*

Less than 1%
 1% up to less than 5%
 5% to less than 10%

Total

	Number of shares	Number of Shareholders	% of total outstanding shares
Less than 1%	2,344,580,087	8,632	61.17%
1% up to less than 5%	1,239,114,234	17	32.33%
5% to less than 10%	248,899,517	1	6.50%
Total	3,832,593,838	8,650	100%

31 December 2022
Categories*

Less than 1%
 1% up to less than 5%
 5% to less than 10%

Total

	Number of shares	Number of Shareholders	% of total outstanding shares
Less than 1%	2,260,705,577	8,304	58.98%
1% up to less than 5%	1,023,998,191	14	26.72%
5% to less than 10%	547,890,070	2	14.30%
Total	3,832,593,838	8,320	100%

* Expressed as a percentage of total outstanding shares of the Bank.

Appropriations and changes in capital structure

Appropriations, if any, are made when approved by the shareholders.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

18 SHARE CAPITAL (continued)

Proposed appropriations

The Board of Directors proposes the following appropriations for 2023 subject to shareholders' and regulatory approval:

- Cash dividend of 6.2% of the paid-up share capital net of treasury shares;
- To allocate an amount of US\$ 2,000,000 to charity activities and civil society organizations;
- Transfer of US\$ 10,522,700 to statutory reserve; and;
- Board remuneration of US\$ 1,900,000

19 SHARE GRANT RESERVE

The Bank operates a share-based incentive scheme for its employees (the "Scheme") whereby employee are granted the Bank's shares as compensation on achievement of certain non-market based performance conditions and service conditions (the 'vesting conditions'). The grant date fair value of equity instruments granted to employees is recognised as an employee expense, with a corresponding increase in equity over the period in which the employees become unconditionally entitled to the share awards. During the year the Bank has recognized US\$ 1,000 thousands.

20 OTHER INCOME

Other income includes write back of liabilities no longer required of US\$ 4.35 million (2022: US\$ 10.31 million) after settlement arrangements were concluded for some of the non-banking subsidiaries and income of non-financial subsidiaries of US\$ 9 million (2022: US\$ 9.6 million).

21 STAFF COST

	2023	2022
Salaries and benefits	74,009	60,232
Social insurance and end of service benefits	2,728	3,253
Share-based payments	1,000	6,930
	77,737	70,415

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

21 STAFF COST (continued)

As per the Group's Variable Incentive Policy, a portion of the annual performance bonus is issued in the form of share awards to its senior management employees. These awards include deferred incentives in the form of shares, share purchase plans and long-term incentive plans with different conditions. The terms of the award, including the type of plan, extent of funding, pricing and deferral period is determined for each year by the Board Nomination, Remuneration and Governance Committee of the Bank.

Performance year	Nature of award	Staff coverage	Summary of deferral and vesting conditions
Annual Awards	Employee Share Purchase Plan & Deferred Annual Bonus (DAB)	Covered persons in business and control functions who exceed total compensation thresholds as per CBB Remuneration Regulations and Bank's Variable Remuneration policy.	A portion of the annual incentive is issued in form of shares / awards and released rateably over the 3 year deferral period. The issue price is determined based on a defined adjustment to market price on the date of the award. No future performance conditions or service conditions associated with the DAB shares. DAB Shares are entitled for dividends, if any, but released over the deferral period.
2020 – 2022	Long term incentive plan (LTIP) share awards	Select Senior Management	Under the future performance awards structure of the Bank, an LTIP scheme was introduced where the employees are compensated in form of shares on achievement of certain pre-determined performance conditions. The LTIP sets performance and service conditions and has a rateable vesting schedule over a period of 3 - 6 years. Accelerated vesting may occur on exceeding performance conditions leading to true up of share-based payment charges. The issue price is determined based on a defined adjustment to market price on the date of the award. The LTIP shares include leverage features and are entitled to dividends, if any, released along with the vested shares.

	2023		2022	
	No. of Shares	US\$ 000's	No. of Shares	US\$ 000's
Opening balance	203,507,210	28,657	184,325,599	17,082
Awarded during the year	43,845,042	16,950	145,490,734	22,532
Bonus shares			4,461,209	-
Forfeiture and other adjustments	(1,300,687)		-	-
Transfer to employees / settlement	(96,976,385)	(12,398)	(130,770,332)	(10,957)
Closing balance	149,075,180	33,209	203,507,210	28,657

In case of the employee share purchase plans including LTIP, the US\$ amounts reported in the table above represents the gross vesting charge of the respective schemes as determined under IFRS 2 – *Share-based payments* at the date of the award and not the value of the shares. The release of these shares are subject to future retention, performance and service conditions. The number of shares included in the table above refer to the total employee participation in the various plans that remain unvested and undelivered as at the reporting date.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

22 OTHER OPERATING EXPENSES

	2023	2022
Investment advisory expenses	18,895	18,571
Rent	5,629	2,925
Professional and consultancy fees	12,510	13,213
Legal expenses	2,593	2,183
Depreciation	11,244	5,841
Expenses relating to non-banking subsidiaries	5,850	11,570
Other operating expenses	46,915	23,229
	103,636	77,532

23 IMPAIRMENT ALLOWANCES

	2023	2022
Bank balances	16	(13)
Treasury portfolio (note 7)	9,115	2,836
Financing contracts (note 8)	10,210	6,935
Co-investments (note 11)	1,606	-
Proprietary investments (note 10)	872	(82)
Other receivables (note 12)	(1,368)	(6,320)
Commitments and financial guarantees	8	(46)
	20,459	3,310

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

24 RELATED PARTY TRANSACTIONS

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions. Related parties include entities over which the Group exercises significant influence, major shareholders, directors and executive management of the Group. A significant portion of the Group's management fees are from entities over which the Group exercises influence (assets under management). Although these entities are considered related parties, the Group administers and manages these entities on behalf of its clients, who are by and large third parties and are the economic beneficiaries of the underlying investments. The transactions with these entities are based on agreed terms.

The significant related party transactions during the year and balances as at year end included in these consolidated financial statements are as follows:

	Related parties			Assets under management including special purpose and other entities	Total
	Associates / Joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested		
2023					
Assets					
Cash and bank balances					
Treasury portfolio				70,546	70,546
Financing contracts	-	11,202	85,055	19,489	115,746
Proprietary investment	827,161	-	7,686	13,667	848,514
Co investment	-	-	-	243,393	243,393
Receivables and other assets	190,505	6,731	1,507	330,038	528,781
Liabilities					
Current account	2,971	16	29,233	19,122	51,342
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	-	5,602	8,622	-	14,224
Payables and accruals	96,115	7,196	-	198,943	302,254
Equity of investment account holders	2,485	5,027	44,145	14,422	66,079

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

24 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

	Related parties			Assets under management including special purpose and other entities	Total
	Associates / Joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested		
2023					
Income					
Income from investment banking	-	-	-	182,173	182,173
Income from commercial banking					
- <i>Income from financing</i>	-	790	8,536	-	9,326
- <i>Less: Return to investment account holders</i>	(37)	(249)	(14,257)	(16)	(14,559)
- <i>Less: Finance expense</i>	-	(271)	(11,655)	-	(11,926)
Treasury and other income	35,069	-	-	6,333	41,402
Expenses					
Operating expenses	-	(1,180)	-	(151)	(1,331)
Staff Cost	-	(18,206)	-	-	(18,206)
Finance Cost	-	-	-	(3,188)	(3,188)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

24 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

	Related parties			Assets under management including special purpose and other entities	Total
	Associates / Joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested		
2022					
Assets					
Cash and bank balances	-	-	-	12,777	12,777
Treasury portfolio				70,656	70,656
Financing contracts	-	8,411	38,181	18,201	64,793
Proprietary investment	836,251	-	6,058	-	842,309
Co investment	-	-	-	142,665	142,665
Receivables and other assets	62,045	5,326	721	198,231	266,323
Liabilities					
Current account	1,918	183	2,003	13,973	18,077
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	-	3,379	22,697	24,077	50,153
Payables and accruals	36,009	1,565	-	139,529	177,103
Equity of investment account holders	3,239	2,875	33,328	148,114	187,556

	Related parties			Assets under management including special purpose and other entities	Total
	Associates / Joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested		
2022					
Income					
Income from investment banking	-	-	-	124,244	124,244
Income from commercial banking	-	-	-	-	-
- <i>Income from financing</i>	-	525	1,263	-	1,788
- <i>Fee and other income</i>	-	-	-	-	-
- <i>Less: Return to investment account holders</i>	27	101	8,631	11	8,770
- <i>Less: Finance expense</i>	-	-	-	-	-
Income from proprietary and co-investments	27,246	-	1,932	25,154	54,332
Treasury and other income	8	-	-	797	805
Expenses					
Operating expenses					
Staff Cost	-	(8,116)*	-	-	(8,116)
Finance Cost	-	(6)	(3,989)	-	(3,995)

* The amount presented excluded bonus to key management personnel for 2022 as allocation has not been finalized at the date of approval of these consolidated financial statements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

24 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

Key management personnel

Key management personnel of the Group comprise of the Board of Directors and key members of management having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Group and its significant banking subsidiary.

During the year, there were no direct participation of directors in investments promoted by the Group.

The key management personnel compensation is as follows:

	2023	2022
Board members' remuneration, fees and allowance	2,944	2,981
Salaries, other short-term benefits and expenses	17,811	15,203
Post-employment benefits	1,028	289

25 ASSETS UNDER MANAGEMENT AND CUSTODIAL ASSETS

- i. The Group provides corporate administration, investment management and advisory services to its project companies, which involve the Group making decisions on behalf of such entities. Assets that are held in such capacity are not included in these consolidated financial statements. At the reporting date, the Group had assets under management of US\$ 10,028 million (31 December 2022: US\$ 7,845 million). During the year, the Group had charged management fees and performance fee amounting to US\$ 18,652 thousand (31 December 2022: US\$ 33,536 thousand).
- ii. Custodial assets comprise assets of the discretionary portfolio management ('DPM') accounts amounting to US\$ 3,351,184 thousand, of which US\$ 1,040,768 thousand related to the Bank's investment products.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

26 EARNINGS PER SHARE

Basic earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing the profit for the year by the weighted average number of equity shares outstanding during the year.

The weighted average number of ordinary equity shares for the comparative periods presented are adjusted for the issue of shares during the year without corresponding change in resources.

In thousands of shares

Weighted average number of shares for basic and diluted earnings

2023	2022
3,493,154	3,426,503

Diluted earnings per share

Diluted earnings per share is calculated by adjusting the weighted average number of ordinary shares outstanding to assume conversion of all dilutive potential ordinary shares. Potential ordinary shares are considered to be dilutive when, and only when, their conversion to ordinary shares would decrease earnings per share or increase the loss per share.

27 ZAKAH AND SOCIAL RESPONSIBILITY

Zakah is directly borne by the shareholders on distributed profits and investors in restricted investment accounts. The Bank does not collect or pay Zakah on behalf of its shareholders and investors in restricted investment accounts. Zakah payable by the shareholders is computed by the Bank on the basis of the method prescribed (net assets method) by the Bank's Shari'a Supervisory Board and notified to shareholders annually.

The Group discharges its social responsibilities through donations to charitable causes and social organisations.

28 EARNINGS PROHIBITED BY SHARI'A

The Group is committed to avoid recognising any income generated from non-sharia sources. Accordingly, all non-sharia income is credited to a charity account where the Group uses these funds for charitable means. Movements in non-sharia funds are shown in the statement of sources and uses of charity funds. The Group receives interest from deposits placed with the CBB and other incidental or required deposits. These earnings are utilised exclusively for charitable purposes and amount to US\$ 278 thousand (2022: US\$ 88 thousand).

29 SHARI'A SUPERVISORY BOARD

The Group's Shari'a Supervisory Board comprise four Islamic scholars who review the Group's compliance with general Shari'a principles and specific fatwas, rulings and guidelines issued. Their review includes examination of evidence relating to the documentation and procedures adopted by the Group to ensure that its activities are conducted in accordance with Islamic Shari'a principles.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

30 MATURITY PROFILE

The table below shows the maturity profile of the Group's assets and unrecognised commitments on the basis of their contractual maturity. Where such contractual maturity is not available, the Group has considered expected realisation / settlement profile for assets and liabilities respectively. For undiscounted contractual maturity of financial liabilities, refer note 36.

31 December 2023	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total
Assets						
Cash and bank balances	343,314	8,660	22,976	1,934		376,884
Treasury portfolio	2,490,581	68,210	62,469	787,230	1,726,542	5,135,032
Financing contracts	182,611	48,429	185,568	315,080	805,626	1,537,314
Real estate investment	-	-	-	-	1,371,932	1,371,932
Proprietary investments	-	-	-	967,123	77,604	1,044,727
Co-investments	-	-	-	254,610	-	254,610
Receivables and prepayments	99,635	10,548	244,732	69,265	363,460	787,640
Property and equipment	-	-	-	-	274,721	274,721
Asset held for sale	338,619	-	-	-	-	338,619
Total assets	3,454,760	135,847	515,745	2,395,242	4,619,885	11,121,479
Liabilities						
Client's funds	145,221	-	61,001	-	-	206,222
Placements from financial institutions	1,512,670	302,464	311,295	160,780	36,008	2,323,217
Placements from non-financial institutions and individuals	209,240	86,071	243,599	121,703	299,437	960,050
Current account	11,517	25,408	-	13,902	152,870	203,697
Term financing	606,741	149,239	1,095	1,089,757	277,475	2,124,307
Payables and accruals	206,274	137,068	14,519	85,524	104,671	548,056
Liabilities held for sale	230,562	-	-	-	-	230,562
Total liabilities	2,922,225	700,250	631,509	1,471,666	870,461	6,596,111
Equity of investment account holders	2,031,934	272,393	656,972	395,218	94,489	3,451,006
<i>Off-balance sheet items</i>						
Commitments	92,478	18,366	33,483	59,232	138	203,697
Restricted investment accounts	-	-	-	4,208	-	4,208

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

30 MATURITY PROFILE (continued)

31 December 2022	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total
Assets						
Cash and bank balances	826,393	7,374	13,552	10,920	-	858,239
Treasury portfolio	1,291,520	249,557	447,769	417,228	1,803,946	4,210,020
Financing contracts	156,765	56,091	164,272	291,676	766,434	1,435,238
Real estate investment	-	-	-	-	1,287,085	1,287,085
Proprietary investments	-	-	-	927,704	77,349	1,005,053
Co-investments	-	1,852	-	140,199	-	142,051
Receivables and prepayments	213,908	105,435	56,540	50,526	163,460	589,869
Property and equipment	-	-	-	-	232,736	232,736
Total assets	2,488,586	420,309	682,133	1,838,253	4,331,010	9,760,291
Liabilities						
Client's funds	87,488	-	35,812	-	-	123,300
Placements from financial institutions	2,361,964	516,253	639,419	210,554	62,680	3,790,870
Placements from non-financial institutions and individuals	159,739	121,865	251,034	423,025	108,595	1,064,258
Current account	5,497	16,623	-	54,557	54,557	131,234
Term financing	519,046	192,074	276,200	649,172	305,706	1,942,198
Payables and accruals	227,764	116,763	36,390	42,446	-	423,363
Total liabilities	3,361,498	963,578	1,238,855	1,379,754	531,538	7,475,223
Equity of investment account holders	99,588	35,406	86,546	288,470	703,664	1,213,674
<i>Off-balance sheet items</i>						
Commitments	56,565	4,098	48,923	95,664	234	205,484
Restricted investment accounts	-	-	-	4,162	-	4,162

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

31 CONCENTRATION OF ASSETS, LIABILITIES AND EQUITY OF INVESTMENT ACCOUNT HOLDERS

(a) Industry sector

31 December 2023

Assets

Cash and bank balances

Treasury portfolio

Financing contracts

Real estate investments

Proprietary investment

Co-investment

Receivables and prepayments

Property and equipment

Asset held for sale

Total assets

Liabilities

Client's funds

Placements from financial institutions

Placements from non-financial institutions and individuals

Customer accounts

Term financing

Payables and accruals

Liabilities held for sale

Total liabilities

Equity of Investment account holders

Off-balance sheet items

Commitments

Restricted investment accounts

Notional amount of Derivative

	Banks and financial institutions	Real estate	Others	Total
Cash and bank balances	359,436	13,253	4,195	376,884
Treasury portfolio	4,071,499	207,677	855,856	5,135,032
Financing contracts	90,540	735,117	711,657	1,537,314
Real estate investments	-	1,371,932	-	1,371,932
Proprietary investment	720,208	153,916	170,603	1,044,727
Co-investment	143,140	111,470	-	254,610
Receivables and prepayments	40,528	125,420	621,692	787,640
Property and equipment	4,927	78,683	191,111	274,721
Asset held for sale	-	338,619	-	338,619
Total assets	5,430,278	3,136,087	2,555,114	11,121,479
Client's funds	203,341	-	2,881	206,222
Placements from financial institutions	2,323,217	-	-	2,323,217
Placements from non-financial institutions and individuals	4,027	-	956,023	960,050
Customer accounts	934	9,899	192,864	203,697
Term financing	2,110,286	14,021	-	2,124,307
Payables and accruals	414,074	-	133,982	548,056
Liabilities held for sale	-	-	230,562	230,562
Total liabilities	5,055,879	23,920	1,516,312	6,596,111
Equity of Investment account holders	348,787	166,159	2,936,060	3,451,006
Off-balance sheet items				
Commitments	654	78,463	124,581	203,698
Restricted investment accounts		4,208		4,208
Notional amount of Derivative	558,500	-	-	558,500

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

31 Concentration of assets, liabilities and equity of investment account holders (continued)

a Industry sector (continued)

	Banks and financial institutions	Real estate	Others	Total
31 December 2022				
Assets				
Cash and bank balances	845,828	11,596	815	858,239
Treasury portfolio	3,134,903	73,182	1,001,935	4,210,020
Financing contracts	107,608	561,420	766,210	1,435,238
Real estate investments	-	1,287,085	-	1,287,085
Proprietary investment	757,834	229,337	17,882	1,005,053
Co-investment	130,833	11,218	-	142,051
Receivables and prepayments	139,696	97,951	352,222	589,869
Property and equipment	2,189	37,165	193,382	232,736
Total assets	5,118,891	2,308,954	2,332,446	9,760,291
Liabilities				
Client's funds	119,375	-	3,925	123,300
Placements from financial institutions	3,790,870	-	-	3,790,870
Placements from non-financial institutions and individuals	9,821	1,477	1,052,960	1,064,258
Customer accounts	4,138	18,735	108,361	131,234
Term financing	1,926,760	15,438	-	1,942,198
Payables and accruals	240,730	50,054	132,579	423,363
Total liabilities	6,091,694	85,704	1,297,825	7,475,223
Equity of Investment account holders	272,093	51,262	890,319	1,213,674
Off-balance sheet items				
Commitments	-	117,301	88,183	205,484
Restricted investment accounts	-	4,162	-	4,162
Notional amount of Derivative	58,500	-	-	58,500

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

31 Concentration of assets, liabilities and equity of investment account holders (continued)

b Geographic region

31 December 2023	GCC countries	MENA	Asia	North America	Others	Total
Assets						
Cash and bank balances	322,098	361	82	50,188	4,155	376,884
Treasury portfolio	3,239,875	445,603	-	269,765	1,179,789	5,135,032
Financing contracts	1,489,776	-	-	31,514	16,024	1,537,314
Real estate investment	1,362,718	-	7,430	-	1,784	1,371,932
Proprietary investment	1,035,609	-	-	1,976	7,142	1,044,727
Co-investments	167,221	-	505	28,077	58,807	254,610
Receivables and prepayments	622,346	22,552	3,520	131,310	7,912	787,640
Property and equipment	274,721	-	-	-	-	274,721
Assets held for sale	338,619	-	-	-	-	338,619
Total assets	8,852,983	468,516	11,537	512,830	1,275,613	11,121,479
Liabilities						
Client's funds	203,341	-	-	-	2,881	206,222
Placements from financial,	2,323,217	-	-	-	-	2,323,217
Placements non-financial institutions and individuals	733,239	226,487	-	-	324	960,050
Customer accounts	149,968	-	53,729	-	-	203,697
Financing liabilities	1,629,941	-	-	-	494,366	2,124,307
Payables and accruals	414,283	-	-	82,590	51,183	548,056
Liabilities held for sale	230,562	-	-	-	-	230,562
Total liabilities	5,684,551	226,487	53,729	82,590	548,754	6,596,111
Equity of investment account holders	3,360,289	2,329	4,218	-	84,170	3,451,006
Off-balance sheet items						
Commitments	154,550	-	-	49,147	-	203,697
Restricted investment accounts	4,067	-	-	141	-	4,208
Notional amount of Derivative	-	-	-	558,500	-	558,500

Concentration by location for assets is measured based on the location of the underlying operating assets, and not based on the location of the investment (which is generally based in tax efficient jurisdictions).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2022

US\$ 000's

31 *Concentration of assets, liabilities and equity of investment account holders (continued)*
 b *Geography sector (continued)*

	GCC countries	MENA	Asia	North America	Others	Total
31 December 2022						
Assets						
Cash and bank balances	691,915	361	40	74,484	91,439	858,239
Treasury portfolio	3,318,666	135,813	-	108,785	646,756	4,210,020
Financing contracts	1,379,761	39,526	-	12	15,939	1,435,238
Real estate investment	1,037,847	232,284	7,609	-	9,345	1,287,085
Proprietary investment	993,219	-	-	-	11,834	1,005,053
Co-investments	46,780	-	505	93,028	1,738	142,051
Receivables and prepayments	550,502	22,387	3,477	9,873	3,630	589,869
Property and equipment	224,358	-	-	8,244	134	232,736
Total assets	8,243,048	430,371	11,631	294,426	780,815	9,760,291
Liabilities						
Client's funds	119,375	-	-	-	3,925	123,300
Placements from financial,	3,790,870	-	-	-	-	3,790,870
Placements non-financial institutions and individuals	903,367	160,666	-	225	-	1,064,258
Customer accounts	131,019	-	215	-	-	131,234
Financing liabilities	773,566	-	-	447,647	720,985	1,942,198
Payables and accruals	257,100	6,010	-	141,637	18,616	423,363
Total liabilities	5,975,297	166,676	215	589,509	743,526	7,475,223
Equity of investment account holders	1,191,653	-	21,910	-	111	1,213,674
Off-balance sheet items						
Commitments	142,992	-	-	62,492	-	205,484
Restricted investment accounts	4,022	-	-	140	-	4,162
Notional amount of Derivative	-	-	-	58,500	-	58,500

Concentration by location for assets is measured based on the location of the underlying operating assets, and not based on the location of the investment (which is generally based in tax efficient jurisdictions).

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023**

US\$ 000's

32 OPERATING SEGMENTS

The Group has three distinct operating segments, Real Estate Development, Investment Banking and Commercial Banking, which are the Group's strategic business units. The strategic business units offer different products and services and are managed separately because they require different strategies for management and resource allocation within the Group. For each of the strategic business units, the Group's Board of Directors (chief operating decision makers) review internal management reports on a quarterly basis.

The following summary describes the operations in each of the Group's operating reportable segments:

- **Investment Banking:** The Banking segment of the Group is focused on private equity and asset management domains. The private equity activities include acquisition of interests in unlisted or listed businesses at prices lower than anticipated values. The asset management unit is responsible for identifying and managing investments in yielding real estate in the target markets of the GCC. The investment banking activities focuses on providing structuring capabilities in Islamic asset-backed and equity capital markets, Islamic financial advisory and mid-sized mergers and acquisition transactions.
- **Commercial Banking:** These include commercial and corporate banking, retail banking, wealth management, structured investment products and project financing facilities of the Group's commercial banking subsidiary.
- **Proprietary and treasury** - All common costs and activities treasury and residual investment assets, excluding those that are carried independently by the reportable segments which are included within the respective segment, are considered as part of the proprietary and treasury activities of the Group.

The performance of each operating segment is measured based on segment results and are reviewed by the management committee and the Board of Directors on a quarterly basis. Segment results is used to measure performance as management believes that such information is most relevant in evaluating the results of certain segments relative to other entities that operate within these industries. Inter-segment pricing, if any is determined on an arm's length basis.

The Group classifies directly attributable revenue and cost relating to transactions originating from respective segments as segment revenue and segment expenses respectively. Indirect costs is allocated based on cost drivers/factors that can be identified with the segment and/ or the related activities. The internal management reports are designed to reflect revenue and cost for respective segments which are measured against the budgeted figures. The unallocated revenues, expenses, assets and liabilities related to entity-wide corporate activities and treasury activities at the Group level. Segment revenue and expenses were net-off inter segment revenue and expenses.

The Group has primary operations in Bahrain and the Group does not have any significant independent overseas branches/divisions in the banking business. The geographic concentration of assets and liabilities is disclosed in note 31 (b) to the consolidated financial statements.

32 OPERATING SEGMENTS (continued)

Information regarding the results of each reportable segment is included below:

31 December 2023

Segment revenue
 Segment expenses
 Impairment allowance

Segment result

Segment assets
 Segment liabilities
 Equity of investment account holders

Other segment information

Equity accounted investees
 Commitments

	Investment banking	Commercial banking	Proprietary and Treasury	Total
	201,371	67,793	100,363	369,527
	(145,620)	(51,106)	(47,115)	(243,841)
	-	(3,896)	(16,563)	(20,459)
	55,751	12,791	36,685	105,227
	278,056	3,985,192	6,858,231	11,121,479
	208,859	2,146,851	4,240,401	6,596,111
	-	1,420,854	2,030,152	3,451,006
	-	8,656	128,734	137,390
	49,147	154,550	-	203,697

32 OPERATING SEGMENTS (continued)

	Investment banking	Commercial banking	Proprietary and Treasury	Total
31 December 2022				
Segment revenue	120,503	78,972	98,287	297,762
Segment expenses (including impairment allowances)	(69,675)	(50,538)	(76,532)	(196,745)
Impairment allowance	-	(4,770)	1,460	(3,310)
Segment result	50,828	23,664	23,215	97,707
Segment assets	201,828	3,785,535	5,772,928	9,760,291
Segment liabilities	171,359	1,761,879	5,541,985	7,475,223
Equity of investment account holders	-	1,189,016	24,658	1,213,674
<i>Other segment information</i>				
Equity accounted investees	-	5,303	98,168	103,471
Commitments	55,485	142,992	7,007	205,484

33 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value is an amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. This represents the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

Underlying the definition of fair value is a presumption that an enterprise is a going concern without any intention or need to liquidate, curtail materially the scale of its operations or undertake a transaction on adverse terms.

As at 31 December 2023 and 31 December 2022, the fair value of bank balances, placements with financial institutions, other financial assets, investors' fund, placements from financial and other institutions and other financial liabilities are not expected to be materially different from their carrying values as these are short term in nature and are re-priced frequently to market rates, where applicable. Investment securities carried at fair value through income statement are carried at their fair values determined using quoted market prices and internal valuation models.

The fair value of quoted Sukuk carried at amortised cost (net of impairment allowances) of US\$ 2,448,322 thousand (31 December 2022: US\$ 2,240,360 thousand). There are no material changes in the fair values of the Sukuk's carried at amortised cost subsequent to the reporting date until the date of signing the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2023.

Fair value hierarchy

The table below analyses the financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets and liabilities
- Level 2: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices)
- Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

33 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b) FAIR VALUE HIERARCHY (continued)

31 December 2023

(i) Proprietary investments

Investment securities carried at fair value through:

- income statement
- equity

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's
	17,194	-	-	17,194
	-	827,012	64,045	891,057
	17,194	827,012	64,045	908,251
	-	434,133	-	434,133
	817,626	-	-	817,626
	817,626	434,133	-	1,251,759
	-	-	247,048	247,048
	-	-	9,168	9,168
	-	-	256,216	256,216
	834,820	1,261,145	320,261	2,416,226

(ii) Treasury portfolio

Investment securities carried at fair value through:

- income statement
- equity

(iii) Co-investments

Investment securities carried at fair value through equity

Investment securities carried at fair value through income statement

31 December 2022

(iii) Proprietary investments

Investment securities carried at fair value through:

- income statement
- equity

(iv) Treasury portfolio

Investment securities carried at fair value through:

- income statement
- equity

(iii) Co-investments

Investment securities carried at fair value through equity

Investment securities carried at fair value through income statement

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's
	9,480	-	-	9,480
	836,251	-	55,893	892,144
	845,731	-	55,893	901,624
	-	374,653	-	374,653
	879,171	-	-	879,171
	879,171	374,653	-	1,253,824
			131,553	131,553
			10,498	10,498
			142,051	142,051
	1,724,902	374,653	197,944	2,297,499

33 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

The table below shows the reconciliation of movements in value of investments measured using Level 3 inputs:

	2023	2022
At 1 January	197,944	263,302
Disposals at carrying value	(3,682)	(54,521)
Purchases	127,134	37,561
Fair value changes during the year	(1,135)	(48,398)
At 31 December	320,261	197,944

The potential effect of using reasonable possible alternative assumptions for fair valuing certain equity investments classified as level 3 are summarised below:

As on 31 December 2023:

Valuation technique used	Key unobservable inputs	Fair value at 31 December 2023 US\$ '000	Reasonable possible shift +/- (in average input)	Increase / (decrease) in valuation
Market multiples approach	Comparable Companies trading Multiple and Discounted Cashflows	44,905	+/- 5%	2245 / (2,245)
Market multiples approach	Comparable Companies Method	1,700	+/- 5%	85 / (85)
Discounted cash flow	Terminal growth rate	64,475	+/- 5%	3224 / (3,224)
Discounted cash flow	Weighted average cost of capital	10,890	+/- 5%	544 / (544)
Weighted Average	Discounted Cashflows and NAV	18,543	+/- 5%	927 / (927)
Weighted Average	NAV and Comparable Transactions Multiple method	7,600	+/- 5%	380 / (380)
Adjusted Net Asset Value	NAV	172,148	+/- 5%	8,419 / (8,419)
		320,261		

As on 31 December 2022:

Valuation technique used	Key unobservable inputs	Fair value at 31 December 2022	Reasonable possible shift +/- (in average input)	Increase / (decrease) in valuation
Market multiples approach	Price to book	5,609	+/- 5%	280 / (280)
Market multiples approach	Enterprise value to EBITDA	6,151	+/- 5%	308 / (308)
Market multiples approach	Capitalised Earnings Method	2,814	+/- 5%	141 / (141)
Market multiples approach	Comparable Companies trading Multiple and Discounted Cashflows	16,505	+/- 5%	825 / (825)
Discounted cash flow	Terminal growth rate	15,003	+/- 5%	750 / (750)
Discounted cash flow	Weighted average cost of capital	69,085	+/- 5%	3,454 / (3,454)
Adjusted Net Asset Value		82,777	+/- 5%	4,139 / (4,139)
		197,944		

34 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

The commitments contracted in the normal course of business of the Group are as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Undrawn commitments to extend finance	113,873	100,422
Financial guarantees	40,677	49,044
Capital commitments for infrastructure development projects	49,147	55,485
Commitment to lend	-	533
	203,697	205,484

Performance obligations

During the ordinary course of business, the Group may enter into performance obligations in respect of its infrastructure development projects. It is the usual practice of the Group to pass these performance obligations, wherever possible, on to the companies that own the projects. In the opinion of the management, no liabilities are expected to materialise on the Group as at 31 December 2023 due to the performance of any of its projects.

Litigations and claims

The Group has a number of claims and litigations filed against it in connection with projects promoted by the Bank in the past and with certain transactions. Further, claims against the Bank also have been filed by former employees. Based on the advice of the Bank's external legal counsel, the management is of the opinion that the Bank has strong grounds to successfully defend itself against these claims. Appropriate provision have been made in the books of accounts. No further disclosures regarding contingent liabilities arising from any such claims are being made by the Bank as the directors of the Bank believe that such disclosures may be prejudicial to the Bank's legal position.

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Overview

Financial assets of the Group comprise bank balances, placements with financial and other institutions, investment securities and other receivable balances. Financial liabilities of the Group comprise investors' funds, placements from financial and other institutions, term financing and other payable balances. Accounting policies for financial assets and liabilities are set out in note 4.

The Group has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk;
- liquidity risk;
- market risks; and
- operational risk

This note presents information about the Group's exposure to each of the above risks, the Bank's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Group's management of capital. The material subsidiaries consolidated in these financial statements have independent risk management frameworks which is monitored by the respective Board of Directors of the subsidiaries. Accordingly, such risk management policies, procedures and practices are not included in these consolidated financial statements.

Risk management framework

The key element of our risk management philosophy is for the Risk Management Department ('RMD') to provide independent monitoring and control while working closely with the business units which ultimately own the risks. The Head of Risk Management reports to the Board Audit and Risk Committee.

35 *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

The Board of Directors has overall responsibility for establishing our risk culture and ensuring that an effective risk management framework is in place. The Board has delegated its authority to the Board Audit and Risk Committee (ARC), which is responsible for implementing risk management policies, guidelines and limits and ensuring that monitoring processes are in place. The RMD, together with the Internal Audit and Compliance Departments, provide independent assurance that all types of risk are being measured and managed in accordance with the policies and guidelines set by the Board of Directors.

The RMD submits a quarterly Risk Overview Report along with a detailed Liquidity Risk Report to the Board of Directors. The Risk Overview Report describes the potential issues for a wide range of risk factors and classifies the risk factors from low to high. The Liquidity Risk Report measure the Group's liquidity risk profile against policy guidelines and regulatory benchmarks. An additional report is prepared by the respective investment units that give updated status and impairment assessment of each investment, a description of significant developments on projects or issues as well as an update on the strategy and exit plan for each project.

a) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Group if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Group's, placements with financial institutions, Financing contracts and other receivables from project companies. For risk management reporting purposes, the Group considers and consolidates all elements of credit risk exposure (such as individual obligor default risk, country, sector risk and sector concentration risk, related party exposure, etc.).

The Group had updated its inputs and assumptions for computation of ECL (refer note 4 p).

Management of investment and credit risk

The Board of Directors has delegated responsibility for the management of credit risk to its Board Investment Committee (BIC). This committee establishes operating guidelines and reviews and endorses the Management Investment and Credit Committee recommendations for investment strategies, products and services. Its actions are in accordance with the investment policies adopted by the Board of Directors.

The RMD is responsible for oversight of the Group's credit risk, including:

- Ensuring that the Group has in place investment and credit policies, covering credit assessment, risk reporting, documentary and legal procedures, whilst the Compliance Department is responsible for ensuring compliance with regulatory and statutory requirements.
- Overseeing the establishment of the authorisation structure for the approval and renewal of investment and credit facilities. Authorisation limits are governed by the Board approved Delegated Authority Limits (DAL) Matrix.
- Reviewing and assessing credit risk. Risk Management department assesses all investment and credit exposures in excess of designated limits, prior to investments / facilities being committed. Renewals and reviews of investments / facilities are subject to the same review process.

35 *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

a) *Credit risk (continued)*

- Ongoing review of credit exposures. The credit review of the commercial banking exposure is managed and governed by the Board of Directors of KHCB and is consistent with the practices appropriate for retail banks. The risk assessment approach is used by the Parent Bank in determining where impairment provisions may be required against specific investment / credit exposures at its board. The current risk assessment process classifies credit exposures into two broad categories "Unimpaired" and "Impaired", reflecting risk of default and the availability of collateral or other credit risk mitigation. Risk is assessed on an individual basis for each investment / receivable and is reviewed at least once a year. The Group does not perform a collective assessment of impairment for its credit exposures as the credit characteristics of each exposure is considered to be different. Risk profile of exposures are subject to regular reviews.
- Reviewing compliance of business units with agreed exposure limits, including those for selected industries, country risk and product types. Providing advice, guidance and specialist skills to business units to promote best practice throughout the Group in the management of investment / credit risk.

The Risk Management Department works alongside the Investment Department at all stages of the deal cycle, from pre-investment due diligence to exit, and provides an independent review of every transaction. A fair evaluation of investments takes place periodically with inputs from the Investment department. Quarterly updates of investments are presented to the Board of Directors or their respective committees. Regular audits of business units and Group credit processes are undertaken by Internal Audit.

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Credit risk (continued)

Exposures subject to credit risk

31 December 2023	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Balances with banks and placements with financial institutions				
Grade 1 -6 Low-Fair Risk	1,834,947	361		1,835,308
Gross carrying amount	1,834,947	361		1,835,308
Less expected credit losses	(50)	(2)		(52)
Net carrying amount	1,834,897	359		1,835,256
Financing contracts				
Grade 8 -10 Impaired	-	-	126,743	126,743
Past due but not impaired				
Grade 1-6 Low-Fair Risk	51,387	129,006	-	180,393
Grade 7 Watch list	3,472	28,905	-	32,377
<u>Past due comprises:</u>				
Up to 30 days	51,422	51,310		102,732
30-60 days	2,681	62,491		65,172
60-90 days	756	67,610		68,366
Neither past due nor impaired				
Grade 1-6 Low-Fair Risk	1,143,064	98,987	-	1,242,051
Grade 7 Watch list	204	4,027	-	4,231
Gross carrying amount	1,198,127	284,425	126,743	1,609,295
Less expected credit losses	(5,002)	(25,798)	(41,183)	(71,983)
Net carrying amount	1,193,125	258,627	85,560	1,537,312

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Credit risk (continued)

31 December 2023

Investment in Sukuk

Grade 8 -10 Impaired

Grade 1-6 Low-Fair Risk

Gross carrying amount

Less: expected credit losses

Net carrying amount

Commitments and financial guarantees

Grade 8 -10 Impaired

Grade 1-6 Low-Fair Risk

Grade 7 Watch list

Gross carrying amount (note 35)

Less: expected credit losses

Net carrying amount

Total net carrying amount

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Grade 8 -10 Impaired	-	-	3,496	3,496
Grade 1-6 Low-Fair Risk	2,936,026	329,087	-	3,265,113
Gross carrying amount	2,936,026	329,087	3,496	3,268,609
Less: expected credit losses	(4,317)	(18,265)	(3,496)	(26,078)
Net carrying amount	2,931,709	310,822	-	3,242,531
Commitments and financial guarantees				
Grade 8 -10 Impaired	-	-	-	-
Grade 1-6 Low-Fair Risk	198,705	5,072	16	203,792
Grade 7 Watch list	-	-	-	-
Gross carrying amount (note 35)	198,705	5,072	16	203,792
Less: expected credit losses	-	(95)	-	(95)
Net carrying amount	198,705	4,977	16	203,697
Total net carrying amount	6,158,436	574,785	85,576	6,818,796

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Credit risk (continued)

31 December 2022	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Balances with banks and placements with financial institutions				
Grade 1 -6 Low-Fair Risk	1,587,198	361	-	1,587,559
	-	-	-	-
Gross carrying amount	1,587,198	361	-	1,587,559
Less expected credit losses	(27)	(2)	-	(29)
Net carrying amount	1,587,171	359	-	1,587,530
Financing facilities				
Grade 8 -10 Impaired	-	-	69,565	69,565
Past due but not impaired				
Grade 1-6 Low-Fair Risk	254,167	73,411	-	327,578
Grade 7 Watch list	194	37,319	-	37,513
<u>Past due comprises:</u>				
55Up to 30 days	106,111	50,417	-	156,528
30-60 days	25,652	8,430	-	34,082
60-90 days	122,600	51,883	-	174,483
Neither past due nor impaired				
Grade 1-6 Low-Fair Risk	1,002,997	39,393	-	1,042,390
Grade 7 Watch list	213	22,348	-	22,561
Gross carrying amount	1,257,573	172,471	69,565	1,499,609
Less expected credit losses	(18,047)	(12,810)	(33,514)	(64,371)
Net carrying amount	1,239,526	159,661	36,051	1,435,238

35 *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

a) *Credit risk (continued)*

31 December 2022	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross carrying amount	423,885	58,171	17,809	499,865
Less expected credit losses	2,205	2,655	7,851	12,711
Net carrying amount	421,680	55,516	9,958	487,154
Investment in Sukuk				
Grade 8 -10 Impaired	-	-	3,496	3,496
Grade 1-6 Low-Fair Risk	2,930,803	156,004	-	3,086,807
Gross carrying amount	2,930,803	156,004	3,496	3,090,303
Less: expected credit losses	4,940	8,796	3,496	17,232
Net carrying amount	2,925,863	147,208	-	3,073,071
Commitments and financial guarantees				
<i>Grade 8 -10 Impaired</i>				
<i>Grade 1-6 Low-Fair Risk</i>	204,189	939	16	205,144
<i>Grade 7 Watch list</i>	-	342	-	342
Gross carrying amount (note 35)	204,189	1,281	16	205,486
Less: expected credit losses	-	3	-	3
Net carrying amount	204,189	1,278	16	205,483
Total net carrying amount	5,956,746	308,508	36,067	6,301,321

Significant increase in credit risk

When determining whether the risk of default on an exposure subject to credit risk has increased significantly since initial recognition, the Bank considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Bank's historical experience and expert credit assessment and including forward-looking information.

In determining whether credit risk has increased significantly since initial recognition, the following criteria are considered:

- Downgrade in risk rating according to the approved ECL policy;
- Facilities restructured during previous twelve months;
- Qualitative indicators; and
- Facilities overdue by 30 days as at the reporting date subject to rebuttal in deserving circumstances.

Credit risk grades

The Group allocates each exposure to credit risk grade based on a variety of data that is determined to be predictive of the risk of default and applying experienced credit judgement. Credit risk grades are defined using qualitative and quantitative factors that are indicative of risk of default. These factors vary depending on the nature of the exposure and the type of borrower.

Credit risk grades are defined and calibrated such that the risk of default occurring increases exponentially as the credit risk deteriorates so, for example, the difference in risk of default between credit risk grades 1 and 2 is smaller than the difference between credit risk grades 2 and 3.

Each exposure is allocated to a credit risk grade at initial recognition based on available information about the borrower. Exposures are subject to ongoing monitoring, which may result in an exposure being moved to a different credit risk grade. Exposers are rated 1 to 10 with 1 to being good and 7 being watch list and 8, 9 and 10 default grades. The monitoring typically involves use of the following data.

Corporate exposures

- Information obtained during periodic review of customer files- e.g. audited financial statements, management accounts, budgets and projections. Examples of areas of particular focus are: gross profit margins, financial leverage ratios, debt service coverage, compliance with covenants, quality of management, senior management changes
- Data from credit reference agencies. press articles, changes in external credit ratings
- Quoted bond and credit default swap (CDS) prices for the borrower where available
- Actual and expected significant changes in the political, regulatory and technological environment of the borrower or in its business activities

Retail exposures

- Internally collected data on customer behaviour -e.g. utilisation of credit card facilities
- Affordability metrics
- External data from credit reference agencies including industry-standard credit scores

All exposures

- Payment record this includes overdue status as well as a range of variables about payment ratios
- Utilisation of the granted limit
- Requests for and granting of forbearance
- Existing and forecast changes in business, financial and economic conditions

Generating the term structure of PD

Credit risk grades are a primary input into the determination of the term structure of PD for exposures. The Group collects performance and default information about its credit risk exposures analyzed by jurisdiction or region and by type of product and borrower as well as by credit risk grading.

The Group employs statistical models to analyze the data collected and generate estimates of the remaining lifetime PD of exposures and how these are expected to change as a result of the passage of time.

This analysis includes the identification and calibration of relationships between changes in default rates and changes in key macro-economic factors as well as in-depth analysis of the impact of certain other factors (e.g. forbearance experience) on the risk of default. For most exposures, key macro-economic indicators include: GDP growth, benchmark profit rates and oil price. For exposures to specific industries and/or regions. The analysis may extend to relevant commodity and/or real estate prices.

Based on advice from the Group Market Risk Committee and economic experts and consideration of a variety of external actual and forecast information, the Group formulates a 'base case' view of the future direction of relevant economic variables as well as a representative range of other possible forecast scenarios (see discussion below on incorporation of forward-looking information). The Group then uses these forecasts to adjust its estimates of PDs.

Determining whether credit risk has increased significantly.

The criteria for determining whether credit risk has increased significantly vary by portfolio and include quantitative changes in PDs and qualitative factors, including a backstop based on delinquency. Using its expert credit judgement and, where possible, relevant historical experience, the Group may determine that an exposure has undergone a significant increase in credit risk based on particular qualitative indicators that it considers are indicative of such and whose effect may not otherwise be fully reflected in its quantitative analysis on a timely basis.

Qualitative indicators, including different criteria used for different portfolios credit cards, commercial real estate etc.

As a backstop, the Group considers that a significant increase in credit risk occurs no later than when an asset is more than 30 days past due. Days past due are determined by counting the number of days since the earliest elapsed due date in respect of which full payment has not been received. Due dates are determined without considering any grace period that might be available to the borrower. For the purpose of calculating ECL for the year ended 31 December 2023, the Bank has applied the backstop of 74 days as against 30 days, in line with the CBB concessionary measures.

The Group monitors the effectiveness of the criteria used to identify significant increases in credit risk by regular reviews to confirm that:

- the criteria are capable of identifying significant increases in credit risk before an exposure is in default;
- the criteria do not align with the point in time when an asset becomes 30 days past due; and
- there is no unwarranted volatility in loss allowance from transfers between 12-month PD (stage 1) and lifetime PD (stage 2).

Definition of default

The Group considers an exposure subject to credit risk to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full, without recourse by the Group to actions such as realising security (if any is held);
- the borrower is more than 90 days past due on any material obligation to the Group; or
- It is becoming probable that the borrower will restructure the asset as a result of bankruptcy due to the borrower's inability to pay its credit obligation.

In assessing whether the borrower is in default, the Group considers qualitative and quantitative indicators. The definition of default aligns with that applied by the Group for regulatory capital purposes.

Incorporation of forward-looking information

The Group incorporates forward-looking information into both its assessment of whether the credit risk of an instrument has increased significantly since its initial recognition and its measurement of ECL. Based on advice from the Group Market Risk Committee and economic experts and consideration of a variety of external actual and forecast information. The Group formulates a 'base case' view of the future direction of relevant economic variables as well as a representative range of other possible forecast scenarios. This process involves developing two or more additional economic scenarios and considering the relative probabilities of each outcome.

External information includes economic data and forecasts published by governmental bodies and monetary authorities in the countries where the Group operates, supranational organisations such as the OECD and the International Monetary Fund, and selected private-sector and academic forecasters.

The base case represents a most-likely outcome and is aligned with information used by the Group for other purposes such as strategic planning and budgeting. The other scenarios represent more optimistic and more pessimistic outcomes. Periodically, the Group carries out stress testing of more extreme shocks to calibrate its determination of these other representative scenarios.

The Group has identified and documented key drivers of credit risk and credit losses for each portfolio of financial instruments and, using an analysis of historical data, has estimated relationships between macro-economic variables and credit risk and credit losses. The economic scenarios used as at 31 December 2023 included the key indicators for the selected countries such as the unemployment rates, profit rates and the GDP growth.

Modified exposures subject to credit risk

The contractual terms of an exposure subject to credit risk may be modified for a number of reasons, including changing market conditions, customer retention and other factors not related to a current or potential credit deterioration of the customer.

When the terms of a financial asset are modified and the modification does not result in de-recognition, the determination of whether the asset's credit risk has increased significantly reflects comparison of:

- Its remaining lifetime PD at the reporting date based on the modified terms; with
- The remaining lifetime PD estimated based on data at initial recognition and the original contractual terms.

The Group renegotiates financing to customers in financial difficulties (referred to as 'forbearance activities') to maximise collection opportunities and minimise the risk of default. Under the Group's forbearance policy, forbearance of Financing contracts is granted on a selective basis if the debtor is currently in default on its debt or if there is a high risk of default, there is evidence that the debtor made all reasonable efforts to pay under the original contractual terms and the debtor is expected to be able to meet the revised terms.

The revised terms usually include extending the maturity, changing the timing of profit payments and amending the terms of loan covenants. Both retail and corporate loans are subject to the forbearance policy.

Generally, forbearance is a qualitative indicator of a significant increase in credit risk and an expectation of forbearance may constitute evidence that an exposure is credit-impaired / in default (refer note 4). A customer needs to demonstrate consistently good payment behaviour over a period of time (12 months) before the exposure is no longer considered to be credit-impaired/ in default or the PD is considered to have decreased such that the loss allowance reverts to being measured at an amount equal to 12-month ECL.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Group expects to receive). ECLs are discounted at the effective profit rate of the exposure subject to credit risk.

The key inputs into the measurement of ECL are the term structure of the following variables:

- probability of default (PD);
- loss given default (LGD); and
- exposure at default (EAD).

These parameters are generally derived from internally developed statistical models and other historical data. They are adjusted to reflect forward-looking information as described above.

PD estimates are estimates at a certain date, which are calculated based on statistical rating models, and assessed using rating tools tailored to the various categories of counterparties and exposures. These statistical models are based on internally compiled data comprising both quantitative and qualitative factors. Where it is available, market data may also be used to derive the PD for large corporate counterparties. If a counterparty or exposure migrates between rating classes, then this will lead to a change in the estimate of the associated PD.

LGD is the magnitude of the likely loss if there is a default. The Group estimates LGD parameters based on the history of recovery rates of claims against defaulted counterparties. The LGD models consider the structure, collateral, seniority of the claim, counterparty industry and recovery costs of any collateral that is integral to the financial asset. For Financing contracts secured by retail property, LTV ratios are a key parameter in determining LGD. They are calculated on a discounted cash flow basis using the effective profit rate as the discounting factor.

EAD represents the expected exposure in the event of a default. The Group derives the EAD from the current exposure to the counterparty and potential changes to the current amount allowed under the contract including amortisation. The EAD of a financial asset is its gross carrying amount. For lending commitments and financial guarantees, the EAD includes the amount drawn, as well as potential future amounts that may be drawn under the contract, which are estimated based on historical observations.

The following tables show reconciliations from the opening to the closing balance of the loss allowance: 12-month ECL, lifetime ECL and credit-impaired.

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

2023	12month ECL (Stage1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage2)	Lifetime ECL Credit impaired (Stage3)	Total 2023
Balance at 1 January	33,243	20,785	36,855	90,883
Transfer to 12-month ECL	(1,554)	2,429	(875)	-
Transfer to lifetime ECL non- credit-impaired	(4,562)	4,711	(149)	-
Transfer to lifetime ECL credit- impaired	(2,313)	(602)	2,915	-
Write-off	-	-	(2,596)	(2,596)
Charge for the period	(6,577)	16,877	10,159	20,459
Balance at 31 December	18,237	44,200	46,309	108,746

Break down of ECL by category of assets in the consolidated statement of financial position and off-balance sheet commitments:

2023	12 month ECL (Stage 1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage 2)	Lifetime ECL credit impaired (Stage 3)	Total 2023
Balances with banks	18	21	-	39
Treasury portfolio	4,300	18,265	3,513	26,078
Financing contracts	4,788	25,804	41,390	71,982
Other financial receivables	7,945	13	-	7,958
Investment securities	912	-	1,606	2,518
Financing commitments and financial guarantees	274	97	(200)	171
Balance at 31 December	18,237	44,200	46,309	108,746

2022	12month ECL (Stage1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage2)	Lifetime ECL Credit impaired (Stage3)	Total 2022
Balance at 1 January	27,656	10,632	63,297	101,585
Transfer to 12-month ECL	3,128	(2,056)	(1,072)	-
Transfer to lifetime ECL non- credit-impaired	6,417	1,738	(8,155)	-
Transfer to lifetime ECL credit- impaired	(149)	(34)	183	-
Write-off	-	-	(14,012)	(14,012)
Charge for the period	(3,809)	10,505	(3,386)	3,310
Balance at 31 December	33,243	20,785	36,855	90,883

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

2022	12month ECL (Stage 1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage 2)	Lifetime ECL credit impaired (Stage 3)	Total 2022
Balances with banks	11	2		13
Treasury portfolio	5,482	8,796	2,684	16,962
Financing contracts	18,130	11,911	34,332	64,373
Other financial receivables	9,240	76	-	9,316
Investment securities	42	-	-	42
Financing commitments and financial guarantees	338	-	(161)	177
Balance at 31 December 2022	33,243	20,785	36,855	90,883

Break down of ECL by category of assets in the consolidated statement of financial position and off-balance sheet commitments:

Renegotiated facilities

During the year, facilities of BD 31,733 thousand (2022: BD 2,559 thousand) were renegotiated, out of which BD 18,076 thousand (2022: BD 920 thousand) are classified as neither past due nor impaired as of 31 December 2023. The renegotiated terms usually require settlement of profits accrued till date on the facility and/or part payment of the principal and/or obtaining of additional collateral coverage. The renegotiated facilities are subject to revised credit assessments and independent review by the RMD. Of the total past due facilities of BD 107,870 thousand (2022: BD 126,815 thousand) only instalments of BD 6,294 thousand (2022: BD 78,729 thousand) are past due as at 31 December 2023.

Allowances for impairment

The Group makes provisions for impairment on individual assets classified under grades 8,9 and 10. This is done on the basis of the present value of projected future cash flows from the assets themselves and consideration of the value of the collateral securities available. On a collective basis, the Bank has provided for impairment losses based on management's judgment of the extent of losses incurred but not identified based on the current economic and credit conditions.

Non-accrual basis

The Group classifies financing facility/Sukuk as non-accrual status, if the facility/Sukuk is past due greater than 90 days or there is reasonable doubt about the collectability of the receivable amount. The profits on such facilities are not recognized in the income statement until there are repayments from the borrower or the exposure is upgraded to regular status.

Write-off policy

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Group has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. The Group expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Group's procedures for recovery of amounts due. During the year, the Group has written off financing facilities amounting to BD 90 thousand (2022: BD 4,129 thousand) which were fully impaired. The Group has recovered BD 3,199 thousand from a financing facility written off in previous years (2022: BD 1,808 thousand).

Collaterals

The Group holds collateral against Financing contracts and receivables from assets acquired for leasing in the form of mortgage/ pledge over property, listed securities, other assets and guarantees. Estimates of fair value are based on the value of collateral assessed at the time of borrowing. Valuation of collateral is updated when the loan is put on a watch list and the loan is monitored more closely. Collateral generally is not held against exposure to other banks and financial institutions. An estimate of the fair value of collateral and other security enhancements held against financial assets is shown below. This includes the value of financial guarantees from banks, but not corporate and personal guarantees as the values thereof are not readily quantifiable. The collateral values considered for disclosure are restricted to the extent of the outstanding exposures.

	31 December 2023			31 December 2022		
	Financing contracts	Assets acquired for leasing (including lease rentals receivable)	Total	Financing contracts	Assets acquired for leasing (including lease rentals receivable)	Total
<u>Against impaired</u>						
Property	11,408	21,716	33,124	47,292	50,594	97,886
Other	1,973	-	1,973	5,987	-	5,987
<u>Against past due but not impaired</u>						
Property	157,111	36,719	193,830	81,939	37,589	119,528
Other	13,897	-	13,897	1,053	-	1,053
<u>Against neither past due nor impaired</u>						
Property	347,817	373,714	721,531	1,038,080	804,483	1,842,563
Other	22,499	-	22,499	117,048	-	117,048
Total	554,705	432,149	986,854	1,291,399	892,666	2,184,065

The average collateral coverage ratio on secured facilities is 147.47% at 31 December 2023 (31 December 2022: 149.71%).

Concentration risk

The geographical and industry wise distribution of assets and liabilities are set out in notes 31 (a) and (b).

Concentration risk arises when a number of counterparties are engaged in similar economic activities or activities in the same geographic region or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. The Group seeks to manage its concentration risk by establishing and constantly monitoring geographic and industry wise concentration limits.

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

An analysis of concentrations of credit risk of Financing contracts of the Group's business at the reporting date is shown below:

Concentration by Sector	31 December 2023			31 December 2022		
	Financing contracts	Assets acquired for leasing	Total	Financing contracts	Assets acquired for leasing	Total
Banking and finance	7,568	-	7,568	9,247	-	9,247
Real estate	187,324	478,212	665,536	292,944	415,849	708,793
Construction	152,557	-	152,557	138,886	-	138,886
Trading	159,735	-	159,735	133,706	-	133,706
Manufacturing	27,658	-	27,658	144,143	-	144,143
Others	454,282	69,979	524,261	229,158	71,305	300,463
Total carrying amount	989,124	548,191	1,537,315	948,084	487,154	1,435,238

b) Liquidity risk

Liquidity risk is defined as the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.

Management of liquidity risk

The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

Treasury receives information from other business units regarding the liquidity profile of their financial assets and liabilities and details of other projected cash flows arising from projected future business. Treasury then aims to maintain a portfolio of short-term liquid assets, largely made up of short-term placements with financial and other institutions and other inter-bank facilities, to ensure that sufficient liquidity is maintained within the Group as a whole.

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

The liquidity requirements of business units are met through treasury to cover any short-term fluctuations and longer-term funding to address any structural liquidity requirements.

The daily liquidity position is monitored, and regular liquidity stress testing is conducted under a variety of scenarios covering both normal and more severe market conditions. All liquidity policies and procedures are subject to review and approval by the Board of Directors. Daily reports cover the liquidity position of the Bank and is circulated to Management Committee (MANCOM). Moreover, quarterly reports are submitted to the Board of Directors on the liquidity position by RMD.

The table below shows the undiscounted cash flows on the Group's financial liabilities, including issued financial guarantee contracts, and unrecognised financing commitments on the basis of their earliest possible contractual maturity. For issued financial guarantee contracts, the maximum amount of the guarantee is allocated to the earliest period in which the guarantee could be called. The Group's expected cash flows on these instruments vary significantly from this analysis. Refer note 31 for the expected maturity profile of assets and liabilities.

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

	Gross undiscounted cash flows						Carrying amount
	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total	
31 December 2023							
Financial liabilities							
Clients' funds	145,221	-	61,001	-	-	206,222	206,222
Placements from financial institutions	1,512,670	302,464	311,295	160,780	36,008	2,323,217	2,323,217
Placements from non-financial institutions and individuals	209,243	86,071	243,599	121,703	299,434	960,050	960,050
Current accounts	11,517	25,408	-	13,902	152,870	203,697	203,697
Term financing	606,741	149,239	1,095	1,089,757	277,475	2,124,307	2,124,307
Payables and accruals	206,271	137,068	14,519	85,524	104,671	548,053	548,056
Liability held for sale	230,562	-	-	-	-	230,562	230,562
Total liabilities	2,922,225	700,250	631,509	1,471,666	870,458	6,365,546	6,596,111
Equity of investment account holders	2,775,736	272,393	656,972	395,218	94,489	4,194,808	3,451,006
Commitment and contingencies	92,593	18,366	33,483	59,232	138	203,812	-

To manage the liquidity risk arising from financial liabilities, the Group aims to hold liquid assets comprising cash and cash equivalents, investment in managed funds and treasury shares for which there is an active and liquid market. These assets can be readily sold to meet liquidity requirements. Further, the Group is focussed on developing a pipeline of steady revenues and has undertaken cost reduction exercises that would improve its operating cash flows.

	Gross undiscounted cash flows						Carrying amount
	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total	
31 December 2022							
Financial liabilities							
Clients' funds	87,488	-	35,812	-	-	123,300	123,300
Placements from financial institutions	2,361,964	516,253	639,419	210,554	62,680	3,790,870	3,790,870
Placements from non-financial institutions and individuals	159,739	121,865	251,034	423,025	108,595	1,064,258	1,064,258
Current accounts	5,497	16,623	-	54,557	54,557	131,234	131,234
Term financing	519,046	192,074	276,200	649,172	305,706	1,942,198	1,942,198
Payables and accruals	227,764	116,763	36,390	42,446	-	423,363	423,363
Total liabilities	3,361,498	963,578	1,238,855	1,379,754	531,538	7,475,223	7,475,223
Equity of investment account holders	843,389	35,406	86,546	288,470	703,664	1,957,475	1,213,674
Commitment and contingencies	56,679	4,098	48,923	95,664	234	205,598	205,484

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Measures of liquidity

Liquidity is managed at an entity level and is not a Group wide measure. The Bank follows certain internal measures of liquidity. These metrics are intended to better reflect the liquidity position from a cash flow perspective and provide a target for the Group. These are liquidity coverage ratio, net stable funding ratio and stock of liquid assets.

For this purpose, the liquidity coverage ratio is based on an internally defined management criteria which identifies the amount of liquid assets (including inter- bank placements) the Bank holds that can be used to offset the net cash outflows for 30, 60 and 90 days time horizon. The net stable funding ratio measures the amount of long-term, stable sources of funding employed by an institution relative to the liquidity profiles of the assets funded and the potential for contingent calls on funding liquidity arising from off-balance sheet commitments and obligations.

Details of the ratio of liquid assets to total assets at the reporting date and during the year were as follows:

	Liquid asset / Total asset	
	2023	2022
At 31 December	49.56%	51.93%
Average for the year	47.57%	48.04%
Maximum for the year	49.56%	51.93%
Minimum for the year	46.16%	45.65%

LCR has been developed to promote short-term resilience of a bank's liquidity risk profile. The LCR requirements aim to ensure that a bank has an adequate stock of unencumbered high quality liquidity assets (HQLA) that consists of assets that can be converted into cash immediately to meet its liquidity needs for a 30 calendar day stressed liquidity period. The stock of unencumbered HQLA should enable the Bank to survive until day 30 of the stress scenario, by which time appropriate corrective actions would have been taken by management to find the necessary solutions to the liquidity crisis.

LCR is computed as a ratio of Stock of HQLA over the Net cash outflows over the next 30 calendar days. As of 31 December 2023, the Bank had an consolidated average LCR ratio for the year is 233%.

	Average balance for the year	
	31 December	31 December
	2023	2022
Stock of HQLA	444,865	272,429
Net cashflows	196,313	213,055
LCR %	233%	134%
Minimum required by CBB	100%	100%

NSFR is to promote the resilience of banks' liquidity risk profiles and to incentivise a more resilient banking sector over a longer time horizon. The NSFR will require banks to maintain a stable funding profile in relation to the composition of their assets and off-balance sheet activities. A sustainable funding structure is intended to reduce the likelihood that disruptions to a bank's regular sources of funding will erode its liquidity position in a way that would increase the risk of its failure and potentially lead to broader systemic stress. The NSFR limits overreliance on short-term wholesale funding, encourages better assessment of funding risk across all on-balance sheet and off-balance sheet items, and promotes funding stability.

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

NSFR as a percentage is calculated as "Available stable funding" divided by "Required stable funding". As of 31 December 2023, the Bank had an consolidated NSFR ratio of 148%.

As at 31 December 2023

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
Available Stable Funding (ASF):						
1	Capital:					
2	Regulatory Capital	1,023,275	-	-	64,133	1,087,409
3	Other Capital Instruments	-	-	-	-	-
4	Retail deposits and deposits from small business customers:					
5	Stable deposits		159,304	36,446	3,763	189,725
6	Less stable deposits	-	1,964,119	518,381	503,663	2,737,913
7	Wholesale funding:					
8	Operational deposits					
9	Other Wholesale funding	-	4,157,571	544,672	1,438,472	5,452,622
10	Other liabilities:					
11	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities		-	-	-	
12	All other liabilities not included in the above categories	-	481,509	-	36,139	36,139
13	Total ASF					9,503,808
Required Stable Funding (RSF):						
14	Total NSFR high-quality liquid assets (HQLA)					97,918
15	Deposits held at other financial institutions for operational purposes					
16	Performing financing and sukuk/ securities:	-	1,841,985	-	791,830	949,354
17	Performing financial to financial institutions by level 1 HQLA	-	-	-	-	-

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023

US\$ 000's

18	Performing financing to financial institutions secured by non-level 1 HQLA and unsecured performing financing to financial institutions	-	19,610	934	1,041,445	895,500
19	Performing financing to non- financial corporate clients, financing to retail and small business customers, and financing to sovereigns, central banks and PSEs, of which:	-	254,059	76,796	364,685	402,473
20	With a risk weight of less than or equal to 35% as per the CBB Capital Adequacy Ratio guidelines	-	-	-	-	-
21	Performing residential mortgages, of which:	-	-	-	-	-
22	With a risk weight of less than or equal to 35% under the CBB Capital Adequacy Ratio Guidelines	-	-	-	-	-
23	Securities/sukuk that are not in default and do not qualify as HQLA, including exchange-traded equities	-	1,048,701	25,995	578,308	1,115,656
24	Other assets:					
25	Physical traded commodities, including gold	-				-
26	Assets posted as initial margin for Shari'a-compliant hedging contracts contracts and contributions to default funds of CCPs		-	-	-	-
27	NSFR Shari'a-compliant hedging assets		-	-	-	2,195
28	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities before deduction of variation margin posted		-	-	-	-
29	All other assets not included in the above categories	2,908,175	-	-	-	2,908,175
30	OBS items		-	-	-	62,381
31	Total RSF		3,164,354	103,726	2,776,269	6,433,652
32	NSFR(%)					148%

GFH FINANCIAL GROUP BSC
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2023

97

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

As at 31 December 2022

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
Available Stable Funding (ASF):						
1	Capital:					
2	Regulatory Capital	1,004,974	-	-	53,171	1,058,145
3	Other Capital Instruments	-	-	-	-	-
4	Retail deposits and deposits from small business customers:					
5	Stable deposits	-	158,056	15,076	26,054	190,530
6	Less stable deposits	-	1,684,867	423,803	328,355	2,226,158
7	Wholesale funding:					
8	Operational deposits	-	-	-	-	-
9	Other Wholesale funding	-	3,548,055	931,464	1,303,542	2,656,368
10	Other liabilities:					
11	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities		-	-	-	
12	All other liabilities not included in the above categories	-	311,371	-	43,201	43,201
13	Total ASF					
Required Stable Funding (RSF):						
14	Total NSFR high-quality liquid assets (HQLA)	1,761,766				87,048
15	Deposits held at other financial institutions for operational purposes					
16	Performing financing and sukuk/ securities:		1,576,916		790,425	908,398
17	Performing financial to financial institutions by level 1 HQLA	-	-	-	-	-
18	Performing financing to financial institutions secured by non-level 1 HQLA and unsecured performing financing to financial institutions	-	-	94,704	1,050,345	940,145

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
19	Performing financing to non- financial corporate clients, financing to retail and small business customers, and financing to sovereigns, central banks and PSEs, of which:	-	294,926	102,548	279,352	380,316
20	With a risk weight of less than or equal to 35% as per the CBB Capital Adequacy Ratio guidelines	-	-	-	-	-
21	Performing residential mortgages, of which:	-	-	-	-	-
22	With a risk weight of less than or equal to 35% under the CBB Capital Adequacy Ratio Guidelines	-	-	-	-	-
23	Securities/sukuk that are not in default and do not qualify as HQLA, including exchange-traded equities	-	945,435	388,631	426,531	1,093,564
24	Other assets:	-	-	-	-	-
25	Physical traded commodities, including gold	-				-
26	Assets posted as initial margin for Shari'a-compliant hedging contracts and contributions to default funds of CCPs		-	-	-	-
27	NSFR Shari'a-compliant hedging assets		-	-	-	-
28	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities before deduction of variation margin posted		-	-	-	-
29	All other assets not included in the above categories	2,090,285	-	-	-	2,090,285
30	OBS items		-	-	-	43,344
31	Total RSF		2,817,278	585,882	2,546,653	5,543,102
32	NSFR(%)					111%

c) Market risks

Market risk is the risk that changes in market prices, such as profit rate, equity prices, foreign exchange rates and credit spreads (not relating to changes in the obligor's / issuer's credit standing) will affect the Group's income, future cash flows or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return on risk.

Management of market risks

As a matter of general policy, the Group shall not assume trading positions on its assets and liabilities, and hence the entire balance sheet is a non-trading portfolio. All foreign exchange risk within the Group is transferred to Treasury. The Group seeks to manage currency risk by continually monitoring exchange rates. Profit rate risk is managed principally through monitoring profit rate gaps and by having pre-approved limits for repricing bands. Overall authority for market risk is vested in the Board Audit and Risk Committee ('BARC'). RMD is responsible for the development of detailed risk management policies (subject to review and approval of the BARC).

Exposure to profit rate risk

The principal risk to which non-trading portfolios are exposed is the risk of loss from fluctuations in the future cash flows or fair values of financial instrument because of a change in market profit rates. Majority of the Group's profit based asset and liabilities are short term in nature, except for certain long term liabilities which have been utilised to fund the Group's strategic investments in its associates.

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

A summary of the Group's profit rate gap position on non-trading portfolios is as follows:

	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total
31 December 2023						
Assets						
Treasury portfolio	2,490,581	68,210	62,469	787,230	1,726,542	5,135,032
Financing contracts	183,833	48,429	185,568	315,080	804,404	1,537,314
Total assets	2,674,414	116,639	248,037	1,102,310	2,530,946	6,672,346
Liabilities						
Client's fund	145,221	-	61,001	-	-	206,222
Placements from financial institutions	1,512,670	302,464	311,295	160,780	36,008	2,323,217
Placements from non-financial institutions and individuals	209,240	86,071	243,599	121,703	299,437	960,050
Term financing	606,741	149,239	1,095	1,089,757	277,475	2,124,307
Total liabilities	2,473,872	537,774	616,990	1,372,240	612,920	5,613,796
Equity of investment account holders	2,031,934	272,393	656,972	395,218	94,489	3,451,006
Profit rate sensitivity gap	(1,831,392)	(693,528)	(1,025,925)	(665,148)	1,823,537	(2,392,456)
31 December 2022						
Assets						
Treasury portfolio	1,291,520	249,557	447,769	417,228	1,803,946	4,210,020
Financing contracts	156,765	56,091	164,272	291,676	766,434	1,435,238
Total assets	1,448,285	305,648	612,041	708,904	2,570,380	5,645,258
Liabilities						
Client's fund	87,488	-	35,812	-	-	123,300
Placements from financial institutions	2,361,964	516,253	639,419	210,554	62,680	3,790,870
Placements from non-financial institutions and individuals	159,739	121,865	251,034	423,025	108,595	1,064,258
Term financing	519,046	192,074	276,200	649,172	305,706	1,942,198
Total liabilities	3,128,237	830,192	1,202,465	1,282,751	476,981	6,920,626
Equity of investment account holders	99,588	35,406	86,546	288,470	703,664	1,213,674
Profit rate sensitivity gap	(1,779,540)	(559,950)	(676,970)	(862,317)	1,389,735	(2,489,042)

The management of profit rate risk against profit rate gap limits is supplemented by monitoring the sensitivity of the Group's financial assets and liabilities to various standard and non-standard profit rate scenarios. Standard scenarios that are considered include a 100 basis point (bp) parallel fall or rise in all yield curves worldwide. An analysis of the Group's sensitivity to an increase or decrease in market profit rates (assuming no asymmetrical movement in yield curves and a constant statement of financial position) is as follows:

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

100 bps parallel increase / (decrease)	2023	2022
At 31 December	± 14,324	±24,890
Average for the year	± 15,798	±20,580
Maximum for the year	±20,633	±24,890
Minimum for the year	±7,971	±16,532

Overall, profit rate risk positions are managed by Treasury, which uses placements from / with financial institutions to manage the overall position arising from the Group's activities.

The effective average profit rates on the financial assets, liabilities and unrestricted investment accounts are as follows:

	2023	2022
Placements with financial institutions	3.80%	3.46%
Financing contracts	7.04%	6.89%
Debt type investments Sukuk	5.77%	6.18%
Placements from financial institutions, other entities and individuals	4.13%	4.53%
Term financing	5.81%	5.43%
Equity of investment account holders	4.64%	3.28%

Derivatives held for risk management.

(i) The following table describes the fair values of derivatives held for risk management purposes by type of risk exposure.

	2023		2022	
	US\$ '000		US\$ '000	
	Asset	Liability		
Profit rate				
Designated in fair value hedges	58,500	-	-	-
Designated in cash flow hedges	-	500,000	-	-
Total profit rate derivatives	58,500	500,000	-	-

(ii) The amounts relating to items designated as hedging instruments at 31 December 2023 were as follows.

	2023		
	US\$ '000		
	Nominal amount	Carrying amount	
		Assets	Liabilities
Profit rate			
Profit rate swaps – debt type investments	58,500	2,195	-
Profit rate swaps – Murabaha financing	500,000	-	3,213
	558,500	56,269	496,787

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2023**18 SHARE CAPITAL (continued) US\$ 000's

Proposed appropriations

The Board of Directors proposes the following appropriations for 2023 subject to shareholders' and regulatory approval:

- Cash dividend of 6.2% of the paid-up share capital net of treasury shares;
- To allocate an amount of US\$ 2,000,000 to charity activities and civil society organizations;
- Transfer of US\$ 10,522,700 to statutory reserve; and;
- Board remuneration of US\$ 1,900,000,

19 SHARE GRANT RESERVE

The Bank operates a share-based incentive scheme for its employees (the "Scheme") whereby employee are granted the Bank's shares as compensation on achievement of certain non-market based performance conditions and service conditions (the 'vesting conditions'). The grant date fair value of equity instruments granted to employees is recognised as an employee expense, with a corresponding increase in equity over the period in which the employees become unconditionally entitled to the share awards. During the year the Bank has recognized US\$ 1,000 thousands.

20 OTHER INCOME

Other income includes write back of liabilities no longer required of US\$ 4.35 million (2022: US\$ 10.31 million) after settlement arrangements were concluded for some of the non-banking subsidiaries and income of non-financial subsidiaries of US\$ 9 million (2022: US\$ 9.6 million).

21 STAFF COST

Salaries and benefits
Social insurance and end of service benefits
Share-based payments

2023	2022
74,009	60,232
2,728	3,253
1,000	6,930
77,737	70,415

The amounts relating to items designated as hedging instruments at 31 December 2022 were US\$ Nil.

Exposure to foreign exchange risk

Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Groups major exposure is in GCC currencies, which are primarily pegged to the US Dollar. The Group had the following significant net exposures denominated in foreign currency as of 31 December from its financial instruments:

	2023	2022
	US\$ '000 Equivalent	US\$ '000 Equivalent
Sterling Pounds	24,759	5,720
Euro	(625)	9,569
Australian Dollars	-	11,963
Kuwaiti Dinar	10,735	7,922
Turkish Lira	30,000	-
Other GCC Currencies (*)	(4,340,584)	(3,510,244)

(*) These currencies are pegged to the US Dollar.

The management of foreign exchange risk against net exposure limits is supplemented by monitoring the sensitivity of the Group's financial assets and liabilities to various foreign exchange scenarios. Standard scenarios that are considered include a 5% plus / minus increase in exchange rates, other than GCC pegged currencies. An analysis of the Group's sensitivity to an increase or decrease in foreign exchange rates (assuming all other variables, primarily profit rates, remain constant) is as follows:

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

	2023 US\$ '000 Equivalent	2022 US\$ '000 Equivalent
Sterling Pounds	±1,238	±286
Euros	±31	±478
Australian dollar	-	±598
Kuwaiti dinar	±537	±396
Turkish Lira	±1,500	-

Exposure to other market risks

Equity price risk on quoted investments is subject to regular monitoring by the Group. The price risk on managed funds is monitored using specified limits (stop loss limit, stop loss trigger and overall stop loss limit cap) set within the portfolio management contract for fund managers. The Group's equity type instruments carried at cost are exposed to risk of changes in equity values.

The significant estimates and judgements in relation to impairment assessment of fair value through equity investments carried at cost are included in note 5b(ii). The Group manages exposure to other price risks by actively monitoring the performance of the equity securities.

d) Operational risk

Operational risk is the risk of loss arising from systems and control failures, fraud and human errors, which can result in financial and reputation loss, and legal and regulatory consequences. The Group manages operational risk through appropriate controls, instituting segregation of duties and internal checks and balances, including internal audit and compliance. The Risk Management Department facilitates the management of Operational Risk by way of assisting in the identification of, monitoring and managing of operational risk in the Group.

During 2023, the Group did not have any significant issues relating to operational risks.

36 CAPITAL MANAGEMENT

The Group's regulator Central Bank of Bahrain (CBB) sets and monitors capital requirements for the Group as a whole. In implementing current capital requirements CBB requires the Group to maintain a prescribed ratio of total capital to total risk-weighted assets. The total regulatory capital base is net of prudential deductions for large exposures based on specific limits agreed with the regulator. Banking operations are categorised as either trading book or banking book, and risk-weighted assets are determined according to specified requirements that seek to reflect the varying levels of risk attached to assets and off-balance sheet exposures. The Group does not have a trading book.

The Group aims to maintain strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain the future development of the business.

The CBB sets and monitors capital requirements for the Bank as a whole. In implementing current capital requirements CBB requires the Bank to maintain a prescribed ratio of total capital to total risk-weighted assets. Capital adequacy regulations of CBB is based on the principles of Basel III and the IFSB guidelines.

The Bank's regulatory capital is analysed into two tiers:

Tier 1 capital: includes CET1 and AT1.

CET1 comprise of ordinary share capital that meet the classification as common shares for regulatory purposes, disclosed reserves including share premium, general reserves, legal / statutory reserve, common shares issued by consolidated banking subsidiaries of the Bank and held by third parties, retained earnings after regulatory adjustments relating to goodwill and items that are included in equity which are treated differently for capital adequacy purposes.

AT1 comprise of instruments that meet the criteria for inclusion in AT1, instruments issued by consolidated banking subsidiaries of the Bank held by third parties which meet the criteria of AT1, and regulatory adjustments applied in calculation of AT1.

Tier 2 capital

This includes instruments issued by the Bank that meet the criteria for inclusion in Tier 2 capital, stock surplus resulting from issue of Tier 2 capital, instruments issued by consolidated banking subsidiaries of the Bank held by third parties that meet the criteria for inclusion in Tier 2, general provisions held against unidentified losses on financing and qualify for inclusion within Tier 2, asset revaluation reserve from revaluation of fixed assets and instruments purposes and regulatory adjustments applied in the calculation of Tier 2 capital

The regulatory adjustments are subject to limits prescribed by the CBB requirements, these deductions would be effective in a phased manner through transitional arrangements from 2015 to 2018. The regulations prescribe higher risk weights for certain exposures that exceeds materiality thresholds. These regulatory adjustments required for certain items such as goodwill on mortgage service right, deferred tax assets, cash flow hedge reserve, gain on sale of related securitization transactions, defined benefit pension fund assets and liabilities, investment in own shares and reciprocal cross holdings in the capital of Banking and financial entities, investment in the capital of Banking and financial entities that are outside the scope of regulatory consolidation and where the Bank does not own more than 10% of issued common shares capital of the entity and significant investments in the capital of banking and financial entities that are outside the scope of regulatory consolidation.

Banking operations are categorised as either trading book or banking book, and risk-weighted assets are determined according to specified requirements that seek to reflect the varying levels of risk attached to assets and off-balance sheet exposures.

36 CAPITAL MANAGEMENT (continued)

To combined the effect of COVID-19, the CBB has allowed the aggregate of modification loss and incremental ECL provision for stage 1 and stage 2 for the period from March to December 2020 to be added back to Tier 1 capital for the two years ending 31 December 2020 and 31 December 2021 and to deduct this amount proportionately from Tier 1 capital on an annual basis for three years ended 31 December 2022, and ending 31 December 2023 and 31 December 2024.

The Bank's regulatory capital position was as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
CET 1 Capital before regulatory adjustments	1,023,275	1,020,249
Less: regulatory adjustments	-	-
CET 1 Capital after regulatory adjustments	1,023,275	1,020,249
T 2 Capital adjustments	64,133	52,628
Regulatory Capital	1,087,409	1,072,877
Risk weighted exposure:		
Credit Risk Weighted Assets	4,585,950	6,799,081
Market Risk Weighted Assets	90,135	54,624
Operational Risk Weighted Assets	506,408	431,784
Total Regulatory Risk Weighted Assets	5,182,493	7,285,489
Investment risk reserve (30% only)	2	2
Profit equalization reserve (30% only)	3	3
Total Adjusted Risk Weighted Exposures	5,182,488	7,285,484
Capital Adequacy Ratio	20.98%	14.73%
Tier 1 Capital Adequacy Ratio	19.74%	14.00%
Minimum required by CBB	12.50%	12.50%

The allocation of capital between specific operations and activities is primarily driven by regulatory requirements. The Group's capital management policy seeks to maximise return on risk adjusted capital while satisfying all the regulatory requirements. The Group's policy on capital allocation is subject to regular review by the Board of Directors. The Group has complied with the externally imposed capital requirements set by the regulator for its consolidated capital adequacy ratio throughout the year.

37 ASSETS AND LIABILITIES HELD FOR SALE

	31 December 2023	31 December 2022
Assets	338,619	-
Liabilities	230,562	-
Non-controlling interests	16,470	-

Assets and related liabilities held-for-sale represents the assets and liabilities of certain real estate investment and project entities within the group. The Group has an active plan approved by the Board, to sell its stake in these entities, and accordingly, the asset, liabilities and non-controlling interests acquired are classified as held-for-sale in the consolidated statement of financial position.

38 PRIOR PERIOD ADJUSTMENT

During the year, the Bank rectified the cumulative impact of certain operational incidents identified in its treasury portfolio bookings that related to prior periods through the opening retained earnings. These amounts would be recognized in future years as finance income as part of the amortized cost accounting of the yield in the treasury portfolio. It was considered impracticable to perform profit attribution for prior periods due to these assets being part of the jointly financed asset pools and accordingly the cumulative impact has been recognized in opening retained earnings as of 1 January 2023.

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

رقم السجل التجاري	:	٤٤١٣٦ (مسجل لدى مصرف البحرين المركزي كبنك جملة إسلامي)
المكتب المسجل	:	مرفأ البحرين المالي مكتب ٢٩٠١، طابق ٢٩ مبنى ١٣٩٨، البرج الشرقي مجمع ٣٤٦، طريق ٤٦٢٦ ص. ب ١٠٠٠٦، المنامة - مملكة البحرين هاتف: +٩٧٣ ١٧٥٣٨٥٣٨
أعضاء مجلس الإدارة	:	غازي فيصل الهاجري إدريس محمد رفيع الرفيع هشام أحمد الريس راشد ناصر الكعبي علي مراد فواز طلال التميمي درويش الكتبي يوسف عبدالله تقي
الرئيس التنفيذي	:	هشام أحمد الريس
مدققو الحسابات	:	كي بي ام جي فخرو
رئيس مجلس الإدارة	:	رئيس مجلس الإدارة
نائب رئيس مجلس الإدارة	:	نائب رئيس مجلس الإدارة

الصفحة	المحتويات
١ - ٤	تقرير رئيس مجلس الإدارة
٥	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٦ - ١٢	تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى المساهمين
	البيانات المالية الموحدة
١٣	بيان المركز المالي الموحد
١٤	بيان الدخل الموحد
١٥ - ١٦	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٧	بيان التدفقات النقدية الموحد
١٨ - ١٩	بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيمة الموحد
٢٠	بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد
٢١ - ١١٢	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير رئيس مجلس الإدارة

أعزائي المساهمين،

بالنيابة عن مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش المالية، يسعدني أن أقدم إليكم تقرير مجلس إدارة المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والذي يوضح التقدم الكبير الذي حققته المجموعة بعد تحولها إلى مجموعة مالية إقليمية متنوعة، منذ العقد الماضي.

كان عام 2023 عاماً آخر من النتائج الربحية المعززة والزيادة المضاعفة في الدخل حيث تعكس هذه النتائج الطيبة بما تتسم به استراتيجية لرفع محافظ التمويل و الاستثمار وهو ما يعد دليلاً آخراً ملموساً على التزام المجموعة وتفانيها، حيث ظلت قوية ومبتكرة في نهجها، مع التحسين المستمر لنموذج التشغيل الخاص بها لمواجهة أوضاع السوق غير المواتية والتعامل بفعالية مع اضطرابات السوق.

تركيز استراتيجي قوي ومدروس

تتسم إستراتيجيتنا القوية بالاستقرار اللازم لمواصلة توسيع وجودنا العالمي ودعم نمو أرباحنا مع الحفاظ على مرونتها في نفس الوقت.

نحن نحرص دوماً على وضع مصالح المستثمرين والمساهمين من أولوياتنا عندما نصنع القرارات الإستراتيجية، كما سنظل ملتزمين بالتقدم المستدام في جميع أعمالنا بما في ذلك الخدمات المصرفية الإستثمارية والخدمات المصرفية التجارية والاستثمارات الخاصة وأنشطة الخزينة من أجل تقديم القيمة المرجوة لجميع المستثمرين والمساهمين في المجموعة.

استمرار نمو الأعمال

تماشياً مع اتجاهات الاقتصاد الكلي، ركزنا على توسيع محافظتنا من الأصول المدرة للدخل في دول مجلس التعاون الخليجي، حيث من المتوقع أن يتفوق النمو في هذه المنطقة على معظم الأسواق العالمية الأخرى في عام 2024، وذلك بسبب ارتفاع أسعار النفط والإنفاق الحكومي على خطط التنمية الوطنية. توفر الأسواق بما في ذلك المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة و مملكة البحرين فرصاً كبيرة، نحن نعتبر هذه الأسواق من الأسواق الأساسية للنمو المستقبلي بسبب تواجدها وخبرتنا الطويلة في هذه الأسواق.

بالإضافة إلى التركيز على دول مجلس التعاون الخليجي، واصلنا توسيع محافظتنا الإستثمارية في الأسواق العالمية الرئيسية، حيث قامت المجموعة باستثمارات كبيرة في محافظتها الإستثمارية بالاستحواذ على حصص إستراتيجية في كبار مديري الأصول، الأمر الذي سيؤدي إلى فتح آفاق لفرص واعدة. تمتد أصولنا اليوم عبر دول مجلس التعاون الخليجي والمملكة المتحدة وأوروبا والولايات المتحدة. على مدار العام، ركزنا على تعزيز أوضاعنا في القطاعات المقاومة للركود في الأسواق المحلية والعالمية ومما حققت القيمة المرجوة للمستثمرين والمساهمين.

إطلاق جي إف إتش بارتنرز، منصة الاستثمار العقاري العالمي للمجموعة، علامة بارزة في رحلة التحول لدى المجموعة، إذ تمتلك الشركة حالياً أصولاً تبلغ قيمتها 6 مليارات دولار أمريكي في أسواقها الأساسية، والتي تشمل كبار مديري الأصول المتخصصين في القطاعات الرئيسية مثل الخدمات اللوجستية، وسكن الطلاب، والمكاتب الطبية في الولايات المتحدة وأوروبا.

أداء مالي متميز

لقد حققنا بفضل الله تعالى نتائج مالية متميزة خلال عام 2023 بفضل أدائنا القوي وتفانينا وتركيزنا واستراتيجية العمل القوية لدينا. لقد أعلننا عن أرباح معززة وزيادة كبيرة في الدخل، إذ بلغ إجمالي الإيرادات الموحدة للمجموعة 369.53 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 297.8 مليون دولار أمريكي في عام 2022، مما يعكس زيادة بنسبة 24.1% على أساس سنوي. سجلت المجموعة ربحاً صافياً موحداً قدره 105.2 مليون دولار أمريكي في عام 2023 مقارنة بـ 97.7 مليون دولار أمريكي في العام السابق، وهو ما يعكس زيادة بنسبة 7.7%، وصافي ربح عائد للمساهمين قدره 102.9 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 90.3 مليون دولار أمريكي للعام السابق بزيادة قدرها 13.9%.

ارتفع إجمالي أصول المجموعة لهذا العام من 9.76 مليار دولار أمريكي في عام 2022 إلى 11.12 مليار دولار أمريكي في عام 2023، أي بزيادة قدرها 13.9%. ارتفع إجمالي الأصول والأموال الخاضعة لإدارة المجموعة من 17.0 مليار دولار أمريكي في عام 2022 إلى 21.0 مليار دولار أمريكي في عام 2023، وهو ما يمثل زيادة سنوية قدرها 23.5%. كما أنهت المجموعة العام أيضاً بمعدل كفاية رأسمال بنسبة 20.98% وعائد على حقوق المساهمين بنسبة 10.1%.

وفي الأشهر الاثني عشر المنتهية في ديسمبر 2023، نجحت المجموعة في جمع أكثر من 5.56 مليار دولار أمريكي عبر خطوط أعمالها للصيرفة الاستثمارية والخزينة.

إعادة تأكيد التصنيفات الائتمانية

عكست وكالات التصنيف الائتماني الجوانب الإيجابية لأدائنا حيث ثبتت وكالة فيتش للتصنيف الائتماني تصنيفها الافتراضي للمصدر على المدى الطويل والقصير عند مستوى "B" وأكدت نظرتها المستقبلية لقدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته المالية على المدى الطويل على أنها مستقرة. كما أكدت وكالة كابيتال إنتلجنس للتصنيفات الائتمانية تصنيف العملات الأجنبية طويل الأجل لمجموعة جي إف إتش المالية وتصنيف العملات الأجنبية على المدى القصير عند "BB-" و" B" على التوالي، مع بقاء النظرة المستقبلية على العملات الأجنبية على المدى القصير بوصفها بالمستقرة.

تؤكد إعادة تأكيد هذه التصنيفات على تميز نموذج أعمالنا المرن، واستراتيجيتنا المستقبلية، وأدائنا المالي القوي، ونحن فخورون بالثقة التي تحظى بها المجموعة من قبل المساهمون ووكالات التصنيف الائتماني.

الاستدامة والالتزامات المجتمعية

نحن فخورون بالنتائج الملموسة لالتزاماتنا البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG)، والتي تدفع المزيد من النمو المستدام والأثر الاجتماعي الإيجابي. حيث تقوم برعاية ودعم المشاريع الهامة والفعاليات الرياضية رفيعة المستوى على أرض المملكة لتنمية المجتمع البحريني.

وعلى الصعيد العالمي، لقد انضمنا مؤخرا إلى معهد مبادرة مستقبل الاستثمار كشريك استراتيجي، والمنتهى الاقتصادي العالمي كشريك مشارك، للمساهمة في المناقشات الحاسمة حول تشكيل المستقبل على الصعيد الدولي حيث تعكس هذه الشراكات على دورنا كمؤسسة مالية إقليمية ودولية رائدة.

التوصية بتوزيع أرباح

نتيجة لأدائنا المتميز، أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية إجمالية بنسبة 6.2% على القيمة الاسمية لمساهمينا.

النظرة المستقبلية

سنواصل تنمية محفظتنا من الاستثمارات والأصول تحت إستراتيجية مدروسة مع التركيز على الأسواق الرئيسية والدولية. وبعد أن أنهينا العام بنتائج إيجابية، نتطلع إلى تقديم قيمة أكبر للمستثمرين والمساهمين في عام 2024 وما بعده.

تقدير وعرهان

بالنيابة عن مجلس الإدارة، يسرني أن أقدم بخالص التقدير والامتنان إلى مقام حضرة صاحب الجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة وصاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة، ولي العهد نائب القائد الأعلى ورئيس مجلس الوزراء، لما قدموه من الدعم من أجل بيئة مستقرة لازدهار القطاع المالي في مملكة البحرين.

كما نعرب عن بالغ التقدير لمصرف البحرين المركزي وحكومة مملكة البحرين لتسهيل تهيئة بيئة تنظيمية قوية تمكن المؤسسات المالية مثل مؤسستنا من الابتكار والنمو.

كما أتوجه بالشكر الجزيل للمستثمرين والمساهمين على تقنهم المستمرة في مجموعتنا ونموذجنا التشغيلي.

في الختام، يفخر مجلس الإدارة بشدة بفريق جي إف إتش بأكمله لما بذلوه من جهود للوصول الى هذا الأداء القوي في عام 2023 ونحن على ثقة بقدرتهم على تنفيذ استراتيجيتنا خلال عام 2024.

تماشياً مع متطلبات المادة 188 من قانون الشركات التجارية، يسرنا إرفاق مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

أولاً: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

علاوة النفقات	المبلغ الإجمالي (لا يشمل علاوة النفقات)	مكافأة نهاية الخدمة	المكافآت المتغيرة				المكافآت الثابتة				الاسم
			المجموع	أخرى**	برامج الحوافز	مكافأة رئيس مجلس الإدارة ومجلس الإدارة	المجموع	أخرى	إجمالي علاوات حضور اجتماعات المجلس واللجان	مكافأة رئيس مجلس الإدارة ومجلس الإدارة	
أولاً: الأعضاء التنفيذيون											
-	213,100	-	-	-	-	-	213,100	-	100,000	113,100	غازي فيصل إبراهيم الهاجري
-	125,400	-	-	-	-	-	125,400	-	50,000	75,400	فواز التميمي
-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-	50,000	94,250	علي مراد
-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-	50,000	94,250	إدريس محمد رافع محمد سعيد الرافع
-	125,400	-	-	-	-	-	125,400	-	50,000	75,400	درويش الكتبي
-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-	50,000	94,250	يوسف عبدالله تقي
ثانياً الأعضاء غير التنفيذيين											
-	125,400	-	-	-	-	-	125,400	-	50,000	75,400	راشد الكعبي
ثالثاً: الأعضاء التنفيذيين											
-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-	50,000	94,250	هشام الرئيس
-	1,166,300	-	-	-	-	-	1,166,300	-	450,000	716,300	المجموع
ملاحظات:											
1- جميع المبالغ بالدينار البحريني											
2- ليس لدى البنك أية مدفوعات مكافآت متغيرة، مستحقات نهاية الخدمة، أو علاوة نفقات تدفع إلى أعضاء مجلس إدارة البنك.											
3- الرواتب والمزايا الأخرى بصفتهم موظفين مبينة في الجدول الثاني أدناه.											

تمثل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعات التي تمت خلال عام 2023 بناء على موافقة اجتماع الجمعية العامة

ثانيا: تفاصيل مكافآت الإدارة التنفيذية لكبار المسؤولين الست التنفيذيين:

المبلغ الإجمالي	أية مكافآت أخرى نقدية/عينية أخرى	إجمالي المكافآت المدفوعة (البونص)	إجمالي الرواتب والعلاوات المدفوعة	الإدارة التنفيذية
3,907,803	1,611,223	1,074,148	1,222,432	مكافآت المسؤولين التنفيذيين الست الكبار بما في ذلك الرئيس التنفيذي* ورئيس الشؤون المالية**
ملحوظة: جميع المبالغ بالدينار البحريني				
*أعلى سلطة في الإدارة التنفيذية للشركة، قد يختلف الاسم (الرئيس التنفيذي، الرئيس، المدير العام، العضو المنتدب... إلخ)				
** أعلى مسؤل مالي للشركة (رئيس الشؤون المالية، المدير المالي الإداري، ... إلخ).				
ملاحظات:				
1- يخضع 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، يقوم البنك أيضاً بتشغيل برنامج حوافز الأسهم طويل الأجل الذي يسمح للموظفين بالمشاركة في خطة ملكية الأسهم. يخصص البنك جوائز الأسهم التي يتم منحها على مدى 6 سنوات بموجب الشروط العادية وتخضع لشروط الأداء المستقبلية. بلغ الرسم المحاسبي غير النقدي المعترف به لعام 2023 مبلغ 377 ألف دينار بحريني تم تحديده وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 2. راجع الإفصاحات المتعلقة بالمكافآت والمدفوعات القائمة على الأسهم في التقرير السنوي من أجل فهم أفضل لمكونات إطار عمل المكافآت المتغيرة للبنك.				
2- تستنتج معلومات المكافآت الواردة أعلاه أي مكافأة لمجلس الإدارة تحصل عليها الإدارة التنفيذية من دورها في مجلس إدارة الشركات المستثمر فيها أو الشركات التابعة الأخرى.				

أشكركم،

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

٩

هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي و عضو مجلس الإدارة
مجموعة جي إف إنش المالية

غازي الهاجري
رئيس مجلس الإدارة
مجموعة جي إف إنش المالية

تقرير هيئة الرقابة الشرعية إلى السادة المساهمين
عن أنشطة مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م

إلى الأخوة الأعزاء مساهمي مجموعة جي اف اتش المالية
الحمد لله رب العالمين والصلاة 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 2023م.

مسئولية هيئة الرقابة الشرعية

تعتقد هيئة الرقابة الشرعية كمبدأ 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:

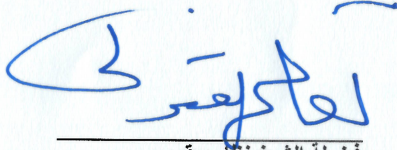
وبناء على الفتاوى والقرارات الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية، ومعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وخطة التدقيق الشرعي، فإن هيئة الرقابة الشرعية ومن خلال اجتماعاتها الدورية قد استعرضت عمل تقارير التدقيق الشرعي وفحصت مدى التزام المستندات والمعاملات مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية وذلك بالتنسيق مع قسم التنفيذ والتنسيق الشرعي. علاوة على ذلك، فقد قامت إدارة المجموعة بشرح وتوضيح محتويات الميزانية العمومية الموحدة، بيان الدخل الموحد، البيان الموحد لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية، والملاحظات المرفقة لها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، بما يرضينا.

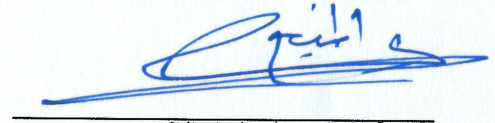
الرأي:

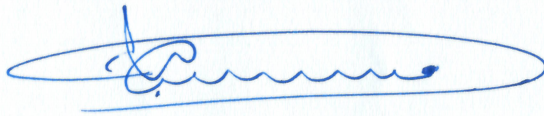
- تعتقد هيئة الرقابة الشرعية:
1. أن العقود والمعاملات والصفقات التي أبرمها البنك، متوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.
 2. أن توزيع الأرباح وتخصيص الخسائر على الاستثمارات كان متماشياً مع الأسس والمبادئ التي أقرتها هيئة الرقابة الشرعية ومتوافقة مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية الغراء.
 3. أنه قد تم توجيه أية عوائد ناتجة عن مصادر أو وسائل محظورة وغير متوافقة لاحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية إلى حساب الخيرات. وأن الصرف من حساب الخيرات وحساب الزكاة قد تم وفقاً لفتاوى هيئة الرقابة الشرعية وتوجيهاتها والمعايير المعتمدة إضافة إلى الضوابط المعتمدة لدى المصرف.
 4. أنه قد تم حساب الزكاة وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية، بطريقة صافي الأصول. علماً بأن مسؤولية دفع مبلغ الزكاة الواجبة يقع على عاتق مساهمي البنك.
 5. أن البنك قد أبدى التزامه بقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية، وفتاوى 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.

وأخر 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 الفصار

تقرير مدقي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

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

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لمجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب ("البنك") والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2023، والبيانات الموحدة للدخل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية، والتغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة، ومصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التي تتكون من ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

برأينا أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2023، ونتائج أعمالها الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة وتدفقاتها النقدية الموحدة والتغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحدة ومصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة 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 حددته هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. إن مسئولياتنا وفق هذه المعايير مشروحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسئوليات المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمدونة قواعد السلوك الأخلاقي لمحاسبي ومدقي المؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ومدونة قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) (معاً "المدونة")، ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في مملكة البحرين، وقد استوفينا مسئولياتنا الأخلاقية الأخرى طبقاً لهذه المتطلبات وللمدونة المذكورة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملانة 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 نُبدى رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

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

مخصص انخفاض قيمة الموجودات التمويلية	
(راجع السياسات المحاسبية في إيضاح رقم 4(ح)(ط) و(ف)، واستخدام التقديرات والأحكام في إيضاح رقم 5، وإدارة مخاطر الائتمان في إيضاح رقم 35 (أ)).	
امر التدقيق الرئيسي	كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق
<p>تم التركيز على هذا الأمر للأسباب التالية:</p> <p>أهمية عقود التمويل التي تمثل 14% من مجموع الموجودات؛</p> <p>تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لعقود التمويل يتضمن ممارسة اجتهادات وتقديرات جوهرية. المجالات التي حددنا فيها مستوى عالٍ من ممارسة الاجتهادات والتقديرات من قبل الإدارة هي كالتالي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • استخدام نماذج معقدة بطبيعتها وتتطلب ممارسة اجتهادات 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 <p>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 الاحتمالات المطبقة عليها.</p> <ul style="list-style-type: none"> • تعديلات الإدارة <p>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 متيقنة بطبيعتها وتستدعي ممارسة اجتهادات جوهرية من قبل الإدارة لتقدير هذه المبالغ.</p>	<p>تشمل إجراءاتنا، من بين أمور أخرى، ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة بناءً على متطلبات معايير المحاسبة المعمول بها، والتوجيهات التنظيمية، وفهمنا لأعمال وممارسات القطاع؛ • تأكيد فهمنا لعمليات الإدارة والأنظمة والضوابط المتبعة 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 غير متعثرة السداد لاختبار الضوابط على تصنيف الائتمان وعملية المراقبة عليها؛ • اختبار الضوابط على مراجعة واعتماد تعديلات ما بعد النموذج، وتعديلات الإدارة وعملية الحوكمة على مثل هذه التعديلات. • اختبار الضوابط الرئيسية على عملية وضع النماذج، بما في ذلك الحوكمة 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 غير متعثرة السداد وتقييم الأداء المالي للمقترض، ومصدر السداد والضمانات المقبولة، وعلى هذا الأساس تقييم ملائمة تصنيف وترحيل الائتمان؛ • اختبار عينة من المدخلات الرئيسية للبيانات المستخدمة لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، وتقييم اكتمال ودقة وملائمة البيانات المستخدمة؛

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

كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق	أمر التدقيق الرئيسي
<ul style="list-style-type: none"> • 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 منهجية الاحتساب وتتبع عينة من البيانات المستخدمة إلى مصدر المعلومات. • تقييم كفاية المخصصات مقابل القروض والسلف منخفضة القيمة بصورة منفردة (المرحلة الثالثة) وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الواجب تطبيقها. 	
<p style="text-align: center;"><i>الاستعانة بالمتخصصين</i></p> <p>بالنسبة للمحافظ ذات الصلة التي تم فحصها، قمنا بإشراك أخصائين 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 أخصائي إدارة مخاطر الائتمان الخاصين بنا لمساعدتنا في: <ul style="list-style-type: none"> ◀ تقييم ملائمة منهجيات 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 منهجية المجموعة لتحديد السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة وأوزان الاحتمالات المطبقة عليها؛ 	

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

كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق	امر التدقيق الرئيسي
<p>◀ تقييم المعقولة الشاملة للتوقعات الاقتصادية التطلعية للإدارة عن طريق مقارنتها ببيانات السوق الخارجية، وفهمنا للقطاع المعني، واتجاهات الاقتصاد الكلي.</p> <p>الإفصاحات</p> <p>قمنا بتقييم مدى ملائمة وكفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق باستخدام التقديرات الهامة والأحكام والجودة الائتمانية لموجودات التمويل بالرجوع إلى متطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.</p>	

تقييم استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة	
راجع السياسة المحاسبية في إيضاح رقم 4 ز(4) وإيضاح رقم 33 للإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية (مستوى 3) في البيانات المالية الموحدة.	
كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق	امر التدقيق الرئيسي
<p>تشمل إجراءاتنا ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • لقد قمنا باشتراك اخصائيي التقييم الخاصين بنا لمساعدتنا في: • تقييم ملائمة منهجية التقييم المستخدمة من خلال المقارنة مع الممارسات المرصودة في هذا القطاع؛ • تقييم معقولة 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>الإفصاحات</p> <ul style="list-style-type: none"> • تقييم كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بتقييم أدوات حقوق الملكية غير المسعرة بالرجوع للمعايير المحاسبية ذات العلاقة. 	<p>تم اعتبار هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية التي ركزنا عليها بسبب أن تقييم الأوراق المالية غير المسعرة المدرجة بالقيمة العادلة (مستوى 3) يتطلب تطبيق تقنيات التقييم التي غالباً ما تنطوي على ممارسة اجتهادات جوهرية من قبل المجموعة، واستخدام مدخلات وفرضيات جوهرية غير قابلة للرصد.</p>

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

المعلومات الأخرى

إن مجلس الإدارة مسنول 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، وإنما 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.

مسئولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة مسنول عن إلتزام المجموعة بالعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية على النحو الذي حددته هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة.

كما إن مجلس الإدارة مسنول عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وخالية من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن مجلس الإدارة مسنولاً 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 تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها، أو ليس لديه بديل واقعي إلا القيام بذلك.

مسئولية المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول من خلو البيانات المالية الموحدة ككل من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المدققين الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عالٍ 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 تنجم 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.

كجزء 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 (بتبع)

- 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 لتوفير 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 المتعمد، 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، ومعقولة 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 جوهرية 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 وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن مسئولون عن التوجيه والإشراف وأداء أعمال تدقيق المجموعة، ومسئولون حصراً فيما يخص رأينا هذا.

إننا نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيت أعماله المخطط لها والنقاط المهمة التي برزت أثناء أعمال التدقيق بما في ذلك أوجه القصور الهامة، إن وجدت، في نظم الرقابة الداخلية.

كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطلمعه 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 (بتبع)

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 وإن البيانات المالية الموحدة تتفق معها؛

(ب) إن المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة متفقة 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 والفقرات 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 بالاسوبرامانيان.

كي بي إم جي

كي بي إم جي فخرو
رقيم قيد الشريك 137
13 فبراير 2024

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	إيضاح	الموجودات
٨٥٨,٢٣٩	٣٧٦,٨٨٤	٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
٤,٢١٠,٠٢٠	٥,١٣٥,٠٣٢	٧	محفظة الخزينة
١,٤٣٥,٢٣٨	١,٥٣٧,٣١٤	٨	عقود التموليات
١,٢٨٧,٠٨٥	١,٣٧١,٩٣٢	٩	عقارات استثمارية
١,٠٠٥,٠٥٣	١,٠٤٤,٧٢٧	١٠	استثمارات الملكية الخاصة
١٤٢,٠٥١	٢٥٤,٦١٠	١١	استثمارات مشتركة
٥٨٩,٨٦٩	٧٨٧,٦٤٠	١٢	ذمم مدينة وموجودات أخرى
٢٣٢,٧٣٦	٢٧٤,٧٢١	١٣	ممتلكات ومعدات
-	٣٣٨,٦١٩	٣٧	موجودات محتفظ بها للبيع
٩,٧٦٠,٢٩١	١١,١٢١,٤٧٩		مجموع الموجودات
١٢٣,٣٠٠	٢٠٦,٢٢٢		المطلوبات
٣,٧٩٠,٨٧٠	٢,٣٢٣,٢١٧		أموال العملاء
١,٠٦٤,٢٥٨	٩٦٠,٠٥٠	١٤	إبداعات من مؤسسات مالية
١٣١,٢٣٤	٢٠٣,٦٩٧		إبداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
١,٩٤٢,١٩٨	٢,١٢٤,٣٠٧	١٥	حسابات جارية للعملاء
٤٢٣,٣٦٣	٥٤٨,٠٥٦	١٦	تمويلات لأجل
-	٢٣٠,٥٦٢	٣٧	مطلوبات أخرى
٧,٤٧٥,٢٢٣	٦,٥٩٦,١١١		مطلوبات محتفظ بها للبيع
١,٢١٣,٦٧٤	٣,٤٥١,٠٠٦	١٧	مجموع المطلوبات
١,٠١٥,٦٣٧	١,٠١٥,٦٣٧	١٨	مجموع حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
(١٠٥,٥٩٨)	(١٢٥,٥٢٥)		حقوق الملكية
٣٦,٩٩٥	٤٧,٥١٨		رأس المال
(٥٣,١٩٥)	(٤٦,١٠٣)		أسهم خزينة
-	(٢,١٣٥)		احتياطي قانوني
-	(١٣,٦١٢)		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
٩٥,٨٣١	١٠٥,٨٣١	٣٨	احتياطي تحوط التدفقات النقدية
٦,٩٣٠	٧,٩٣٠	١٩	احتياطي آخر
٩٩٦,٦٠٠	٩٨٩,٥٤١		أرباح مستتبة
٧٤,٧٩٤	٨٤,٨٢١		احتياطي أسهم منحة
١,٠٧١,٣٩٤	١,٠٧٤,٣٦٢		مجموع حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي البنك
٩,٧٦٠,٢٩١	١١,١٢١,٤٧٩		حصص غير مسيطرة
			مجموع حقوق الملكية
			مجموع المطلوبات وحقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار وحقوق الملكية

اعتمدت البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في ١٣ فبراير ٢٠٢٤، ووقعها بالنيابة عن المجلس:


هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة


غازي فيصل إبراهيم الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاح
٨٦,٩٦٧	١٨٢,٧١٩	<i>إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية</i> إيرادات متعلقة بالصفقات إدارة الأصول
٣٣,٥٣٦	١٨,٦٥٢	
١٢٠,٥٠٣	٢٠١,٣٧١	
٩٤,٧٥١	١٠٦,٦٩١	<i>إيراد الخدمات المصرفية التجارية</i> إيراد التمويل إيراد الخزينة والاستثمار الرسوم وإيرادات أخرى مطروحاً: العائد لحاملي حسابات الاستثمار مطروحاً: مصروفات التمويل
٦١,٠٢١	٩٤,٢٥٤	
٩,٢١١	٢٧,٢١٠	
(٣٨,٠٥١)	(٥٧,١٨٣)	
(٤٧,٩٦٠)	(٩١,٩٧٣)	
٧٨,٩٧٢	٧٨,٩٩٩	١٧
٩٤,٦٦٥	٢٠٩,٣٧٢	<i>إيراد الخزينة واستثمارات الملكية الخاصة</i> إيراد محفظة التمويل والخزينة، صافي إيراد الاستثمار المباشر، صافي إيراد من الاستثمارات المشتركة، صافي الحصة من أرباح الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية إيراد من بيع أصول الإيجار والدخل التشغيلي إيرادات أخرى، صافي مصروفات التمويل - اتفاقيات إعادة الشراء والقروض
٥٣,٥٥٩	٣٧,١٤٢	
٢٤,٦٢٦	١٠,٩٩٣	
٢٧,٦٩٤	٣٤,٥٣٦	
١٣,٣٨٨	٧,٩٥٩	
٧,٧٥٣	١٥,٧٩٣	
١٩,٩١٠	١٥,٠٨٩	
(١٤٣,٣٠٨)	(٢٤١,٧٢٧)	
٩٨,٢٨٧	٨٩,١٥٧	
٢٩٧,٧٦٢	٣٦٩,٥٢٧	
١٤٧,٩٤٧	١٨١,٣٧٣	٢٢ و ٢١
٤٨,٧٩٨	٦٢,٤٦٨	٢٣
٣,٣١٠	٢٠,٤٥٩	
٢٠٠,٠٥٥	٢٦٤,٣٠٠	
٩٧,٧٠٧	١٠٥,٢٢٧	
٩٠,٢٥٣	١٠٢,٨٦٣	العائد إلى: مساهمي البنك حصص غير مسيطرة
٧,٤٥٤	٢,٣٦٤	
٩٧,٧٠٧	١٠٥,٢٢٧	
٢,٦٥	٢,٩٥	العائد على السهم العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي)

هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

عازي فيصل إبراهيم الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بالآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة * مسيطرة *	المنسوب لمساهمي البنك									
		المجموع	احتياطي أسهم المنحة	أرباح مستبقاة	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي آخر*	احتياطي تحوط التدفقات النقدية	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال	
										٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١,٠٧١,٣٩٤ (٢٢,٧٥٣)	٧٤,٧٩٤ -	٩٩٦,٦٠٠ (٢٢,٧٥٣)	٦,٩٣٠ -	٩٥,٨٣١ (٢٢,٧٥٣)	(٥٣,١٩٥) -	- -	- -	٣٦,٩٩٥ -	(١٠٥,٥٩٨) -	١,٠١٥,٦٣٧ -	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣ (كما أعلن عنه سابقاً) تسوية السنة السابقة (إيضاح ٣٨)
١,٠٤٨,٦٤١	٧٤,٧٩٤	٩٧٣,٨٤٧	٦,٩٣٠	٧٣,٠٧٨	(٥٣,١٩٥)	-	-	٣٦,٩٩٥	(١٠٥,٥٩٨)	١,٠١٥,٦٣٧	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٣ (معدل)
١٠٥,٢٢٧ (٩,١٩٧)	٢,٣٦٤ (٥٤٢)	١٠٢,٨٦٣ (٨,٦٥٥)	- -	١٠٢,٨٦٣ -	- ٧,٠٩٢	- (١٣,٦١٢)	- (٢,١٣٥)	- -	- -	- -	ربح السنة تغيرات القيمة العادلة خلال السنة
٩٦,٠٣٠	١,٨٢٢	٩٤,٢٠٨	-	١٠٢,٨٦٣	٧,٠٩٢	(١٣,٦١٢)	(٢,١٣٥)	-	-	-	مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة
١,٠٠٠ (١,٠٠٠) (٥٦,٢٦١) -	- - -	١,٠٠٠ (١,٠٠٠) (٥٦,٢٦١) -	١,٠٠٠ - -	- (١,٠٠٠) (٥٦,٢٦١) -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	إصدار أسهم بموجب خطة الحوافز المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠٢٢ المحول للاحتياطي القانوني
(٤٨,١٧٨) ٢٥,٩٢٥	- -	(٤٨,١٧٨) ٢٥,٩٢٥	- -	- (٢,٣٢٦)	- -	- -	- -	١٠,٥٢٣ -	(٤٨,١٧٨) ٢٨,٢٥١	- -	شراء أسهم خزينة بيع أسهم خزينة
١٢,١٦٥ (٣,٩٦٠)	١٢,١٦٥ (٣,٩٦٠)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	حصة غير مسيطرة إضافية بدون تغيير في السيطرة انخفاض في حصة غير مسيطرة نتيجة لخسارة السيطرة
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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

* تمثل الحصة في التغيرات في احتياطات الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية.
** تشمل حصة غير مسيطرة بمبلغ ١٦,٤٧٠ دولار أمريكي (٢٠٢٢: لا شيء دولار أمريكي) مصنفة ضمن المحتفظ بها للبيع (إيضاح ٣٧).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (يتبع)

بالآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك							
		المجموع	احتياطي أسهم المنحة	أرباح مستبقة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال
									٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
١,١٦٨,١٢١	٢٠٥,٠٢٧	٩٦٣,٠٩٤	-	٨١,٨١١	(٧٠,٢٦٦)	(٢٨,٥٦١)	٢٧,٩٧٠	(٤٨,٤٩٧)	١,٠٠٠,٦٣٧
٩٧,٧٠٧	٧,٤٥٤	٩٠,٢٥٣	-	٩٠,٢٥٣	-	-	-	-	-
٤١,٣٢٠	-	٤١,٣٢٠	-	-	-	٤١,٣٢٠	-	-	-
(٦٥,٧٧٤)	(٢,٤٦٢)	(٦٣,٣١٢)	-	-	-	(٦٣,٣١٢)	-	-	-
(٢,٦٤٢)	-	(٢,٦٤٢)	-	-	-	(٢,٦٤٢)	-	-	-
٧٠,٦١١	٤,٩٩٢	٦٥,٦١٩	-	٩٠,٢٥٣	-	(٢٤,٦٣٤)	-	-	-
-	-	-	-	(١٥,٠٠٠)	-	-	-	-	١٥,٠٠٠
(٤٥,٠٠٠)	-	(٤٥,٠٠٠)	-	(٤٥,٠٠٠)	-	-	-	-	-
(٧٩,١٤١)	-	(٧٩,١٤١)	-	-	-	-	-	(٧٩,١٤١)	-
١٦,٣١٥	-	١٦,٣١٥	-	(٥,٧٢٥)	-	-	-	٢٢,٠٤٠	-
(١,٤٨٣)	-	(١,٤٨٣)	-	(١,٤٨٣)	-	-	-	-	-
٧٠,٢٦٦	-	٧٠,٢٦٦	-	-	٧٠,٢٦٦	-	-	-	-
-	-	-	-	(٩,٠٢٥)	-	-	٩,٠٢٥	-	-
٦,٤٩٢	٦,٤٩٢	-	-	-	-	-	-	-	-
(١٤١,٧١٧)	(١٤١,٧١٧)	-	-	-	-	-	-	-	-
٦,٩٣٠	-	٦,٩٣٠	٦,٩٣٠	-	-	-	-	-	-
١,٠٧١,٣٩٤	٧٤,٧٩٤	٩٩٦,٦٠٠	٦,٩٣٠	٩٥,٨٣١	-	(٥٣,١٩٥)	٣٦,٩٩٥	(١٠٥,٥٩٨)	١,٠١٥,٦٣٧

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٩٧,٧٠٧	١٠٥,٢٢٧	أنشطة العمليات
(٩٨,٢٨٧)	(٨٩,١٥٦)	ربح السنة
(٤,٨٥٣)	(١,١٩٩)	تعديلات على:
٤٨,٧٩٨	٦٢,٤٦٨	استثمارات الخزينة والملكية الخاصة
٣,٣١٠	٢٠,٤٥٩	ربح صرف العملات الأجنبية
٥,٨٤١	١١,٢٤٤	مصروفات التمويل
		مخصصات انخفاض القيمة
		استهلاك وإطفاء
٥٢,٥١٦	١٠٩,٠٤٣	التغيرات في:
(٤٧٥,٦٩٦)	٤٠٤,٣٠٨	إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أكثر من ٣ اشهر)
(١٦٩,٢٧١)	(٣٧,٤٧٣)	عقود التمويلات
(١٧٧,٠٠٠)	(١٧٤,٧٦٨)	ذمم مدينة وموجودات أخرى
(١٢,٦٧٦)	(٦,٧٥٨)	رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي ورصيد بنكي مقيد
(٩٣,٤٦٢)	٨٢,٩٢٢	أموال العملاء
(١,٨١٢)	٧٢,٤٦٣	حسابات جارية للعملاء
١,٥٢٠,٠٥٣	(١,٤٦٧,٦٥٣)	إيداعات من مؤسسات مالية
٢٩٠,٦٤٦	(١٠٤,٢٠٨)	إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
(١٤٤,٦٧٠)	٢,٢٣٧,٣٣٢	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
(١١٣,٦٦٠)	(١٤٨,١٧٠)	مطلوبات أخرى
٦٧٤,٩٦٨	٩٦٧,٠٣٨	صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
		أنشطة الاستثمار
(١,٨١٨)	(٥,٥٤٦)	مدفوعات لشراء معدات، صافي
٣٠,٤٤١	(٨٤,٦٣٨)	(شراء) / بيع استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة، صافي
(٧,١١٢)	(٥,٦٥٤)	نقد مدفوع عند الاستحواذ على شركة تابعة
(٨٠,١١٩)	(٥,٩٩٧)	نقد محول عند إلغاء توحيد شركة تابعة
(٤٦٧,٨٦٠)	(١٩٦,٧١٧)	شراء محفظة الخزينة، صافي
١١١,٠٥٤	٢٠٠,٨٧٧	أرباح مستلمة على محفظة الخزينة وإيرادات أخرى
١٩,٢٠٩	٣٧,١٨٢	مقبوضات من بيع عقار استثماري
٥٥,٢٣٥	٨٠,٨٨٦	أرباح أسهم مستلمة من استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة
(٦٥,٨٠٩)	(١٢,٠٢٦)	مبالغ مدفوعة لتطوير أصول عقارية
(٤٠٦,٧٧٩)	٨,٣٦٧	صافي النقد الناتج / (المستخدم) في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
٢١٥,٩٩٨	١٩٨,٨٢٠	تمويل لأجل، صافي
(٢٠٤,٦٤٩)	(٤٤٩,٢٣٦)	مصروفات تمويل مدفوعة
(٤٤,٨١٨)	(٥٨,٤٠٠)	أرباح أسهم مدفوعة
(٣٨,٠٠٠)	(١٩,٩٢٦)	شراء أسهم خزينة، صافي
(٧١,٤٦٩)	(٣٢٨,٧٤٢)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
١٩٦,٧٢٠	٦٤٦,٦٦٣	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة
٨٤٤,٣٤٤	١,٠٤١,٠٦٤	النقد وما في حكمه في ١ يناير *
١,٠٤١,٠٦٤	١,٦٨٧,٧٢٧	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر
		يتمثل النقد وما في حكمه في: *
٧٨٧,٤٧٩	٣٠٠,٧٣٦	نقد وأرصدة لدى البنوك (باستثناء رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي والنقد المقيد)
٢٥٣,٥٨٥	١,٣٨٦,٩٩١	إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل)
١,٠٤١,٠٦٤	١,٦٨٧,٧٢٧	

* صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٢٧ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١١ ألف دولار أمريكي).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			الحركة خلال السنة						الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣		
المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	مصروفات إدارية (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	رسوم البنك كوكيل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	أرباح أسهم مدفوعة (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	مجموع الدخل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	إعادة تقييم (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	استثمارات/ (سحوبات) (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)
٥٠	٠,٣٣	١٥٠	-	-	-	-	-	-	٥٠	٠,٣٣	١٥٠
٩٤	٧,٨٧	١٢	-	-	-	-	-	-	٩٤	٧,٨٧	١٢
٣,٢٣٠	٢,٦٥	١,٢١٩	-	-	-	-	(٧٥)	-	٣,٣٠٥	٢,٦٥	١,٢٤٧
٨٣٢	٢,٦٥	٣١٤	-	-	-	-	١١٩	-	٧١٣	٢,٦٥	٢٦٩
٤,٢٠٦			-	-	-	-	٤٤	-	٤,١٦٢		

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الشركة :

شركة مينا للعقارات (ش.م.ك.م)

صندوق البشائر

سفانا للاستثمار (ريا ١) #

شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م

(ريا ٥) #

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (بتبع)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			الحركة خلال السنة						الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢			٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	مصروفات إدارية (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	رسوم البنك كوكيل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	أرباح أسهم مدفوعة (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	مجمل الدخل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	إعادة تقييم (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	استثمارات/ (سحوبات) (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	
٥٠	٠,٣٣	١٥٠	-	-	-	-	-	-	٥٠	٠,٣٣	١٥٠	الشركة :
٩٤	٧,٨٧	١٢	-	-	-	-	-	-	٩٤	٧,٨٧	١٢	شركة مينا للعقارات (ش.م.ك.م)
٣,٣٠٥	٢,٦٥	١,٢٤٧	-	-	-	-	-	-	٣,٣٠٥	٢,٦٥	١,٢٤٧	صندوق البشائر
٧١٣	٢,٦٥	٢٦٩	-	-	-	-	-	-	٧١٣	٢,٦٥	٢٦٩	سفانا للاستثمار (ريا ١) #
٤,١٦٢			-	-	-	-	-	-	٤,١٦٢			شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م (ريا ٥)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٢,٥٣١	٢,٤٧١	مصادر صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
٨٨	٢٧٨	مساهمات من قبل المجموعة
		إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية (إيضاح ٢٨)
٢,٦١٩	٢,٧٤٩	مجموع المصادر
(١,٩٠٣)	(٢,١٢٠)	استخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
		تبرعات لمؤسسات خيرية
(١,٩٠٣)	(٢,١٢٠)	مجموع الاستخدامات
٧١٦	٦٢٩	فائض الاستخدامات على المصادر
٥,٢٠٨	٥,٩٢٤	رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ١ يناير
٥,٩٢٤	٦,٥٥٣	رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ٣١ ديسمبر (إيضاح ١٦)
٧٥٣	١,٦٤٧	يتمثل في:
٥,١٧١	٤,٩٠٦	زكاة مستحقة
٥,٩٢٤	٦,٥٥٣	صندوق الأعمال الخيرية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

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 ٤٤١٣٦ ويعمل كبنك استثماري اسلامي بالجملة وفقاً لترخيص ممنوح 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 واشراف هيئة رقابة شرعية. تشتمل أنشطة البنك الرئيسية على تقديم خدمات الاستشارات الاستثمارية ومعاملات استثمارية تتماشى مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية التي تقرها هيئة الرقابة الشرعية للبنك.

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

إسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	نشاط العمل الرئيسي
جي اف اتش بارتنرز المحدودة (المعروفة سابقاً بإسم جي اف اتش كابيتال المحدودة)	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	إدارة الاستثمارات
جي اف اتش كابيتال السعودية	المملكة العربية السعودية	٪١٠٠	إدارة الاستثمارات
المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب (KHCB)	مملكة البحرين	٪٨٥,١٤	أعمال مصرفية إسلامية بالتجزئة
جي بي كورب ش.م.ب مقفلة (GBCorp) *		٪٦٢,٩١	شركة استثمارية (وفق المبادئ الإسلامية)
شركة العرين للفنادق ذ.م.م		٪١٠٠	خدمات إدارة الضيافة

يوجد لدى البنك العديد من الشركات ذات أغراض محدودة وشركات تابعة والتي تم تأسيسها بهدف تكاملها مع أنشطة البنك وشركاته التابعة الرئيسية، وتحفظ بأصول وعمليات غير أساسية، وتعتبر غير جوهرية للمجموعة.

٢. أساس الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وبالتوافق مع قانون الشركات التجارية. بالتوافق 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.

٣. أساس القياس

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا قياس الاستثمارات في الأوراق المالية بالقيمة العادلة. تصنف المجموعة مصروفاتها في بيان الدخل الموحد تبعاً لطريقة طبيعة المصروف. يتم عرض البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي وهي العملة المستعملة من قبل المجموعة في معاملاتها والعملة المستخدمة في عرض البيانات المالية. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة بالدولار الأمريكي إلى أقرب ألف دولار، فيما عدا المشار إليه خلاف ذلك.

ان إعداد البيانات المالية الموحدة يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب أيضاً من الإدارة تقديراً 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 متأثرة. 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 التعقيد أو التي تتطلب فرضيات وتقديرات مؤثرة على البيانات المالية الموحدة مبينة في إيضاح (٥).

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

الأنشطة:

تشمل الأنشطة الرئيسية للمجموعة على:

- أ) تقديم فرص الاستثمار، وإدارة الأصول نيابة عن عملائها بصفة وكيل؛
- ب) تقديم الخدمات المصرفية التجارية؛
- ج) القيام بتطوير وبيع مشاريع البنى التحتية والمشاريع العقارية المستهدفة لتحقيق عوائد محسنة؛
- د) مشاركة العملاء في الاستثمار، والاحتفاظ بأصول ملكية استراتيجية كمدير رئيسي. بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة بإدارة محفظة الخزينة بهدف تحقيق عوائد أعلى من الفرص المتوفرة في رأس المال وأسواق المال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

القطاعات:

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

<p>قطاع الخدمات المصرفية الاستثمارية، والذي يركز بشكل أساسي على أنشطة حقوق الملكية الخاصة وإدارة الأصول. تشمل أنشطة حقوق الملكية الخاصة على الاستحواذ على حصص في شركات غير مدرجة بمتوسط الأسعار مع إمكانية النمو. تعمل المجموعة بصفة مدير رئيسي ووسيط من خلال شراء وإدارة وتحقيق المكاسب من الاستثمارات في موجودات الاستثمار لعلماءها من المؤسسات والأفراد من أصحاب الثروات العالية. وحدة إدارة الأصول مسؤولة عن تحديد وإدارة الاستثمارات في العقارات المدرة للعوائد، والموجودات المؤجرة في الأسواق المستهدفة.</p> <p>تركز الأنشطة المصرفية الاستثمارية على شراء، وإدارة، واقتناص الفرص الاستثمارية، وذلك لتحقيق وتجاوز العوائد المستهدفة.</p> <p>الأنشطة المصرفية الاستثمارية تنتج إيرادات للمجموعة تستند على الرسوم، والأنشطة، والأصول. الموجودات تحت هذا القطاع تشمل ذمم خدمات مصرفية استثمارية مدينة.</p>	<p>الخدمات المصرفية الاستثمارية</p>
<p>تشمل على جميع الأنشطة المصرفية للشركات والخدمات المصرفية للأفراد المتوافقة مع الشريعة الإسلامية التي تقدمها المجموعة من خلال شركتها التابعة، خليجي بنك ش.م.ب. كما تقوم الشركة التابعة أيضاً بإدارة دفتر الخزينة واستثمارات الملكية الخاصة بها ضمن هذا القطاع التشغيلي.</p>	<p>الخدمات المصرفية التجارية</p>
<p>جميع التكاليف والأنشطة التي يتم القيام بها على مستوى المجموعة، بما في ذلك الخزينة وموجودات الملكية الخاصة والاستثمارات المشتركة المتبقية، تعتبر جزءاً من الأنشطة المؤسسية وأنشطة الخزينة للمجموعة.</p>	<p>الملكية الخاصة والخزينة</p>

جميع القطاعات التشغيلية أعلاه، عدا الخدمات المصرفية التجارية التي تعتبر شركة تابعة منفصلة، لديها فريق عمل متخصص من المهنيين المحترفين، ويدعمه فريق عمل توظيف الاستثمار ووحدات دعم مشتركة.

وحدات العمل الاستراتيجية تقدم منتجات وخدمات مختلفة، ويتم إدارتها بصورة منفصلة، لأنها تتطلب استراتيجيات مختلفة للإدارة وتخصيص الموارد ضمن المجموعة. لكل من وحدات العمل الاستراتيجية، ويقوم مجلس إدارة المجموعة (صانعي القرارات التشغيلية الرئيسيين) بمراجعة تقارير إدارية داخلية كل ثلاثة أشهر.

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 وعلاقة في تقييم نتائج بعض القطاعات المتعلقة بمنشآت أخرى التي تعمل في هذه القطاعات. يتم تحديد التسعير بين القطاعات، إن وجد، على أسس تجارية اعتيادية.

تقوم المجموعة بتصنيف الإيرادات والتكاليف التي يمكن نسبتها مباشرة، والمتعلقة بالمعاملات الناشئة من القطاعات ذات الصلة كإيرادات القطاع، ومصروفات القطاع على التوالي. يتم تخصيص التكاليف غير المباشرة بناء على محركات/عوامل التكلفة التي يمكن تحديدها مع القطاع و/أو الأنشطة ذات العلاقة. التقارير الإدارية الداخلية مصممة لتعكس الإيرادات والتكاليف للقطاعات ذات الصلة، والتي يتم قياسها مقابل أرقام الميزانية التقديرية. الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات غير المخصصة، تتعلق بالأنشطة المؤسسية وأنشطة الخزينة على مستوى المجموعة. لا يتم تخصيص المصروفات على قطاعات الأعمال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

مصادر الدخل:

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

النشاط / المصدر	المنتجات	أنواع الإيرادات
الخدمات المصرفية الاستثمارية	عروض الصفقات الفردية في أسهم حقوق الملكية الخاصة، وفرص الأصول المدرة للدخل.	الإيرادات المتعلقة بالصفقات، والتي تكتسبها المجموعة من هيكله وبيع الأصول. الإيرادات المرتكزة على الرسوم، تكون في طبيعة رسوم إدارية، ورسوم أداء، ورسوم الاستحواذ أو رسوم التخارج، والتي تعتبر تعاقدية في طبيعتها.
الخدمات المصرفية التجارية	منتجات وخدمات التمويل المصرفي للمؤسسات والأفراد، وإدارة النقد، المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.	إيرادات التمويل، وإيرادات الرسوم والاستثمار (صافي تكاليف التمويل المباشرة)
استثمارات ملكية خاصة	تشمل استثمارات الملكية الخاصة تعرضات المجموعة للاستثمارات الاستراتيجية والاستثمارات المشتركة. كما تشمل الشركات التابعة غير المصرفية والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية، حيث يكون للبنك تأثير جوهري.	تشمل أرباح الأسهم، الربح / (الخسارة) على بيع وإعادة قياس استثمارات الملكية الخاصة، والاستثمارات المشتركة، والحصة في الربح / (الخسارة) من الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية دخل إعادة هيكلة المطوبات واتفاقيات التمويل يعتبر أيضاً كدخل من استثمارات الملكية الخاصة.
استثمارات مشتركة	تمثل الاستثمارات المشتركة للمجموعة مع عملائها، في المنتجات التي تروج لها المجموعة.	أرباح الأسهم، والربح / (الخسارة) على الاستثمارات المشتركة للبنك
بيع الأصول	حيازة العقارات للبيع المباشر، التطوير والبيع، و/أو عوائد الإيجار. كما يشمل ذلك أملاك المجموعة أو مشاركتها في أصول الترفيه والضيافة.	دخل التطوير والمبيعات، ينشأ من التطوير والمشاريع العقارية للمجموعة، بناء على طريقة نسبة الإنجاز. دخل الإيجار والتشغيل، من الإيجارات والإيرادات الإضافية الأخرى من الاستثمار في العقارات وموجودات أخرى.
عمليات الخزينة	تمثل عمليات إدارة السيولة للبنك، بما في ذلك أنشطة جمع واستخدام الأموال لكسب هامش ربح تجاري.	الدخل الناتج من استخدام فائض السيولة لدى البنك من خلال، على سبيل المثال لا الحصر، الإيداعات قصيرة الأجل لدى البنوك والمؤسسات المالية، وأدوات سوق المال، واستثمارات الخزينة الأخرى ذات الصلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف 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.

أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة السارية المفعول ابتداءً من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التالية سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، مع السماح بالتطبيق المبكر. مع ذلك، لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي منها.

١) معيار المحاسبة المالي رقم (٣٩) – إعداد التقرير المالي عن الزكاة

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم ٣٩ – إعداد التقرير المالي عن الزكاة في ٢٠٢١. الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ إعداد التقارير المالية المتعلقة بالزكاة المنسوبة لمختلف الأطراف من ذوي المصلحة بالمؤسسة المالية الإسلامية. هذا المعيار يحل محل معيار المحاسبة المالي رقم ٩ – الزكاة، وهو ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، مع السماح بالتطبيق المبكر.

يسري هذا المعيار على المؤسسة فيما يتعلق باحتساب وقياس والإفصاح عن الزكاة المنسوبة للأطراف المعنيين من ذوي المصلحة. في حين ان احتساب الزكاة ينطبق بشكل فردي لكل مؤسسة ضمن المجموعة، فإن هذا المعيار سيكون واجب التطبيق على جميع البيانات المالية الموحدة والمنفصلة للمؤسسة.

لا يحدد هذا المعيار طريقة تحديد أساس الزكاة، وقياس الزكاة المستحقة للفترة. يجب على المؤسسة الرجوع للإرشادات الرسمية ذات العلاقة لتحديد أساس الزكاة، وقياس الزكاة المستحقة للفترة. (على سبيل المثال، المعيار الشرعي رقم ٣٥ لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية – الزكاة، المتطلبات التنظيمية، أو توجيهات هيئة الرقابة الشرعية، حسب الاقتضاء).

يجب على المؤسسة الملزمة بدفع الزكاة بموجب القانون أو بموجب الوثائق التنظيمية لاحتساب الزكاة الحالية المستحقة عن الفترة كمصروف في بياناتها المالية. إذا لم يكن دفع الزكاة ملزماً بموجب القانون أو بموجب الوثائق التنظيمية، وحين تعتبر المؤسسة وكلياً لدفع الزكاة نيابة عن بعض أصحاب المصلحة، يتم تعديل أي مبلغ مدفوع يتعلق بالزكاة مع حقوق ملكية أصحاب المصلحة المعنيين.

لا تتحمل المجموعة أي التزام لدفع الزكاة وفقاً لوثائقها التنظيمية، ولكنها تدفع الزكاة فقط على الأرباح غير الموزعة بصفتها وكلياً، نيابة عن مساهميها. طبقت المجموعة هذا المعيار وقدمت الإفصاحات الإضافية اللازمة في بياناتها المالية السنوية (راجع إيضاح رقم (٢٧)).

٢) معيار المحاسبة المالي رقم (٤١) – التقارير المالية المرحلية

يحدد هذا المعيار مبادئ إعداد المعلومات المالية المرحلية المختصرة ومتطلبات العرض والإفصاح ذات الصلة، مع التركيز على الحد الأدنى للإفصاح الخاصة بالمؤسسات المالية الإسلامية بما يتوافق مع معايير المحاسبة المالية المختلفة الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. كما ينطبق هذا المعيار للمؤسسات التي تعد مجموعة كاملة من البيانات المالية بتواريخ إعداد التقارير المالية المرحلية بما يتوافق مع معايير المحاسبة المالية ذات الصلة.

هذا المعيار ساري المفعول للبيانات المالية للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣. طبقت المجموعة هذا المعيار لأساس إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة. لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة السارية المفعول ابتداءً من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ (يتبع)

٣) معيار المحاسبة المالي رقم (٤٤) - تحديد السيطرة على الموجودات والأعمال التجارية

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (٤٤) - تحديد السيطرة على الموجودات والأعمال التجارية" بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وهو قابل للتطبيق بأثر فوري. الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ واضحة ومتسقة لتقييم ما إذا، ومتى كانت المؤسسة تسيطر على أصل أو أعمال تجارية، سواء في سياق الهياكل التشاركية أو لأغراض توحيد البيانات المالية.

يسري هذا المعيار على جميع المؤسسات المالية الإسلامية، والمنشآت التي تعتبر طرفاً في الهياكل والمعاملات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (كما هو مسموح به وفقاً للإطار التنظيمي وإطار إعداد التقارير). يغطي هذا المعيار الترتيبات داخل الميزانية العمومية وخارجها، بما في ذلك الهياكل التشاركية مثل المضاربة، والمشاركة، والصكوك. إن لتقييم السيطرة أهمية في مختلف السياسات المحاسبية للمجموعة، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، توحيد البيانات المالية للشركات التابعة، واحتساب وإلغاء احتساب الأصول المالية المختلفة، وهياكل الاستثمار التشاركية.

قامت المجموعة بتقييم الإطار المعدل لتقييم السيطرة الذي قدمه معيار المحاسبة المالي رقم (٤٤)، ولا تتوقع أي تأثير جوهري على استنتاجات السيطرة التي سبق تقييمها عند تطبيق هذا المعيار. ومع ذلك، فقد تم تعديل السياسات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بالمجموعة، بحيث تكون متسقة مع التعريفات والمبادئ المعدلة الموضحة في إطار معيار المحاسبة المالي رقم (٤٤).

ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير السارية المفعول

المعايير والتعديلات والتفسيرات التالية الصادرة ولكن غير سارية والتي لها علاقة بأنشطة المجموعة، مع السماح بالتطبيق المبكر. مع ذلك، لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من هذه المعايير.

١) معيار المحاسبة المالي رقم (١) - العرض العام والإفصاحات في البيانات المالية

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم ١ المعدل - العرض العام والإفصاحات في البيانات المالية في ٢٠٢١. هذا المعيار يحدد ويحسن متطلبات العرض العام والإفصاحات المنصوص عليها بما يتماشى مع أفضل الممارسات الدولية، ويحل محل معيار المحاسبة المالي رقم ١ السابق. يسري هذا المعيار على جميع المؤسسات المالية الإسلامية والمؤسسات الأخرى التي تتبع معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وهو ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤، مع السماح بالتطبيق المبكر.

إن تعديل معيار المحاسبة المالي رقم ١ يتماشى مع التعديلات التي أجريت على الإطار المفاهيمي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية لإعداد التقارير المالية.

بعض التعديلات الجوهرية على المعيار كما يلي:

أ. أصبح الإطار المفاهيمي المعدل جزءاً لا يتجزأ من معايير المحاسبة المالية لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية؛

ب. تم إدخال تعريف شبه حقوق الملكية؛

ج. تم تعديل وتحسين التعريفات؛

د. تم إدخال مفهوم الدخل الشامل؛

هـ. يسمح للمؤسسات عدا المؤسسات المصرفية، بتصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة؛

و. تم نقل الإفصاح عن الزكاة والتبرعات الخيرية إلى الإفصاحات؛

ز. تم إدخال مفهوم التجاوز الحقيقي والعدل؛

ح. تم إدخال معالجة التغيير في السياسات المحاسبية، والتغيير في التقديرات، وتصحيح الأخطاء؛

ط. تم تحسين إفصاحات الأطراف ذوي العلاقة، والأحداث اللاحقة، وفرضية الاستمرارية؛

ي. تحسين إعداد التقارير بشأن العملات الأجنبية، وتقارير القطاعات؛

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

ك. تم تقسيم متطلبات العرض والإفصاح لثلاثة أجزاء: الجزء الأول يسري على جميع المؤسسات، والجزء الثاني يسري على البنوك والمؤسسات المالية الإسلامية المماثلة فقط، والجزء الثالث ينص على الوضع الرسمي، وتاريخ سريان التعديلات على معايير المحاسبة المالية الأخرى لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية؛ ل. البيانات المالية التوضيحية ليست جزءاً من هذا المعيار، وسيتم إصدارها بشكل منفصل.

تقوم المجموعة بتقييم الأثر المحتمل لهذا المعيار، وتتوقع تغييراً في بعض العروض والإفصاحات في بياناتها المالية الموحدة، بما يتماشى مع ممارسات السوق الأوسع.

(٢) معيار المحاسبة المالي رقم (٤٥) - أشباه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار) أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (٤٥) - أشباه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار) خلال سنة ٢٠٢٣. الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ تحديد، وقياس، وعرض أدوات "أشباه 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 وأشباه حقوق الملكية في الميزانية العمومية، وكذلك تجميع، واحتساب، وإلغاء احتساب، وقياس، وعرض، والإفصاح لأشباه حقوق الملكية.

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

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

(٣) 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، والحوكمة في التقارير المالية المتعلقة بالموجودات خارج الميزانية العمومية تحت للإدارة.

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

- صندوق تكافل المشاركين و/ أو صندوق استثمار المشاركين لمؤسسة التكافل؛ و
- صندوق استثماري مدار من قبل 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 للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، مع السماح بالتطبيق المبكر. سيتم تطبيق هذا المعيار في نفس وقت تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٤٥) - أشباه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار).

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

٤) 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.

يعرّف المعيار الوعاء الاستثماري على أنه مجموعة من الأصول التي يتم إدارتها معاً لتحقيق هدف استثماري مشترك، مثل صندوق، أو محفظة، أو أمانة. كما يعرّف 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.

يجب احتساب تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية استناداً إلى جوهر المعاملة، وأحكام وشروط اتفاق التحويل. يصنّف 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 للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

ج) 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 والتشغيلية لمؤسسة من أجل الحصول على 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، زائداً؛
- المبلغ المحتسب للحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة، زائداً؛
- إذا تحقق توحيد الأعمال على مراحل، القيمة العادلة لحصص حقوق الملكية الموجودة سابقاً في الشركة المشتراة، مطروحاً؛
- صافي المبلغ المحتسب (في العادة القيمة العادلة) للموجودات القابلة للتحديد المشتراة، والمطلوبات القابلة للتحديد التي أخذتها المجموعة على عاتقها.

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

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

تكاليف المعاملات، عدا تلك المتعلقة بإصدار أدوات دين أو حقوق ملكية، والتي تتكبدتها المجموعة في توحيد الأعمال، يتم احتسابها كمصروفات 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 تغييرات لاحقة في القيمة العادلة للالتزام الطارئ في بيان الدخل الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج) أساس التوحيد (يتبع)

٢) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي مؤسسات (وتشمل الشركات ذات الأغراض الخاصة) خاضعة لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة إذا ، فقط إذا كان لديها أ) السلطة على الأعمال التجارية ب) التعرض ، أو الحقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع المنشأة ؛ و ج) القدرة على استخدام سلطتها على المنشأة للتأثير على مقدار عوائد المؤسسة.

يفترض وجود السلطة عندما تمتلك المنشأة بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها أكثر من ٥٠ ٪ من حقوق التصويت. عندما يكون لدى المجموعة أقل من أغلبية حقوق تصويت ، قد توجد السيطرة من خلال أ) الاتفاق مع المساهمين الآخرين أو الشركة نفسها ؛ ب) الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى ؛ ج) حقوق التصويت للمؤسسة (سلطة الأمر الواقع) ؛ د) حقوق التصويت المحتملة ؛ أو هـ) مزيج منها.

تأخذ المجموعة في الاعتبار حقوق التصويت الحقيقية فقط في تقييمها لما إذا كانت لديها سلطة على المنشأة. ولكي تكون الحقوق حقيقية، لا بد أن تكون قابلة للممارسة عندما يقتضي الأمر اتخاذ قرارات ذات صلة ، ويجب أن يكون لصاحب هذه الحقوق القدرة العملية على ممارسة تلك الحقوق. عند إجراء تقييم لما إذا كانت المجموعة تسيطر على المنشأة، فإنها تأخذ في الاعتبار حقوق التصويت والحقوق الأخرى المنبثقة عن الاستثمار في المنشأة الممولة على النحو الواجب من قبل المجموعة نفسها وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار.

٣) حصص غير مسيطرة

يتم قياس الحصص غير المسيطرة بحصتها التناسبية في صافي موجودات الشركة المشتراة القابلة للتحديد في تاريخ الشراء.

إذا تم الاستحواذ أقل من ١٠٠ ٪ من الشركة التابعة، تقوم المجموعة باختيار أساس قياس الحصص غير المسيطرة، على أساس لكل معاملة على حدة، كالتالي:

- بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ، والذي يعني الشهرة، أو ربح الصفقة الشراء، ويشمل جزء منسوب للحصص غير المسيطرة العادية؛ أو
- الحصة التناسبية لحامل الأسهم في المبلغ المحتسب لصافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها، والتي تعني الشهرة المحتسبة، أو ربح صفقة الشراء، وتتعلق بالحصة المسيطرة عليها فقط.

التغيرات في حصة المجموعة في أي شركة تابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة، يتم احتسابها على أنها معاملات حقوق ملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج) أساس التوحيد (يتبع)

٦) الشركات ذات الأغراض الخاصة

الشركات ذات الأغراض الخاصة هي شركات تم إنشاؤها لتحقيق هدف مُحدد وواضح كتوريق أصول معينة، أو تنفيذ معاملة معينة لتمويل أو استثمار 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. حوافز الأداء المستحقة القبض من قبل الوكيل تكون بصفة الأمانة، وبالتالي لا تعتبر عوائداً متغيرة لغرض تقييم السيطرة.

تقوم المجموعة بصفتها كوصي بإدارة الموجودات المحتفظ 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 ٢٦ معلومات عن الموجودات تحت الإدارة من قبل المجموعة. لغرض إعداد التقارير حول الموجودات تحت الإدارة، تم اعتبار إجمالي قيمة الموجودات تحت الإدارة.

٥) فقد السيطرة

عند فقدان السيطرة، تقوم المجموعة بإلغاء احتساب موجودات ومطلوبات الشركة التابعة، وأي حصص غير مسيطرة، ومكونات حقوق الملكية الأخرى ذات العلاقة بالشركة التابعة. يتم احتساب أي فائض أو عجز ينتج 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 محتسب بطريقة حقوق الملكية، أو وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة لاستثمارات الأوراق المالية، وذلك اعتماداً على مستوى السيطرة المحتفظ بها.

٦) الاستثمارات في الشركات الزميلة المحتسبة 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 من حقوقها في موجوداتها والتزاماتها مقابل مطلوباتها.

تحتسب 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، تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. قد تكون التعديلات على القيمة الدفترية ضرورية للتغيرات في نصيب المستثمر في الشركة المستثمر فيها والنتيجة من تغيرات حقوق الملكية للشركة المستثمر فيها. عندما تتعدى حصة المجموعة من الخسائر حصتها في الاستثمارات المحتسبة 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 كمحتفظ به لغرض البيع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج) أساس التوحيد (يتبع)

٧) 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) والنتيجة عن عمليات مع الشركات التابعة للمجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. يتم أيضاً استبعاد الأرباح الناتجة من المعاملات بين المجموعة مع الشركات الزميلة المحتسبة 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 المحتسبة بطريقة الملكية عند الضرورة، للتأكد من توافقها مع تلك التي تطبقها المجموعة.

د) موجودات محتفظ بها لغرض البيع

التصنيف

تصنف المجموعة الموجودات غير المتداولة، أو مجموعات التصرف التي تتكون من موجودات ومطلوبات، كموجودات محتفظ بها لغرض البيع إذا كان متوقفاً بصورة كبيرة أنه سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع، وليس من خلال الاستخدام المستمر خلال ١٢ شهراً. الشركة التابعة المستحوذ عليها حصرياً بهدف إعادة بيعها تصنف كمجموعة تصرف محتفظ بها لغرض البيع، ويعرض الدخل والمصروفات من عملياتها كجزء من العمليات المتوقعة.

القياس

تقاس هذه الموجودات، أو مجموعات التصرف، بصورة عامة بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، أيهما أقل. أي خسارة انخفاض قيمة على مجموعة التصرف يتم تخصيصها أولاً على الشهرة، ثم على باقي الموجودات والمطلوبات على أساس تناسبي، باستثناء المخزون فإنه لا يتم تخصيص خسارة عليه، أو الموجودات المالية، أو موجودات الضرائب المؤجلة، أو موجودات منافع الموظفين، أو العقارات الاستثمارية، أو الموجودات البيولوجية، والتي يستمر قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة. خسائر انخفاض القيمة عند التصنيف المبدئي كموجودات محتفظ بها لغرض البيع، أو محتفظ بها للتوزيع، والأرباح أو الخسائر اللاحقة من إعادة القياس، تحتسب في الربح أو الخسارة. متى ما تم تصنيف الموجودات غير الملموسة، والعقارات والألات والمعدات كموجودات محتفظ بها لغرض البيع، يتم التوقف عن احتساب الإطفاء أو الاستهلاك، وأي استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية يتم التوقف عن احتسابه بتلك الطريقة.

عندما لا تستوفي المجموعة متطلبات المعيار لتصنيف الموجودات كموجودات محتفظ بها لغرض البيع، تتوقف المجموعة عن تصنيف الموجود (أو مجموعة التصرف) كموجود محتفظ به لغرض البيع ويتم قياس الموجود بالقيمة الدفترية قبل تصنيفه كأصل (أو مجموعة تصرف) محتفظ به برسم البيع معدل بالاستهلاك والإطفاء أو إعادة التقييم التي كانت ستحتسب لو لم يتم تصنيف الموجود (أو مجموعة التصرف) كأصل محتفظ به لغرض البيع أو القيمة القابلة للاسترداد أيهما أقل، وذلك بتاريخ صدور القرار اللاحق بعدم البيع.

هـ) معاملات بالعملة الأجنبية

١) العملة المستعملة في انجاز المعاملات والعملة المستعملة في إعداد البيانات المالية

يتم قياس بنود البيانات المالية الموحدة باستخدام العملة الاقتصادية الرئيسية للبيئة التي تعمل فيها هذه المنشأة (عملة التعامل). يتم إعداد البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي وهي العملة المستعملة من قبل المجموعة في معاملاتها والعملة المستخدمة في إعداد البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

هـ) معاملات بالعملة الأجنبية (يتبع)

٢) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة 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. البنود غير النقدية بالعملة الأجنبية والتي يتم قياسها بناء على التكلفة التاريخية يتم تحويلها بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة. تدرج أرباح وخسائر فروقات العملة الناتجة عن سداد مثل هذه المعاملات ومن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملة الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ المركز المالي في بيان الدخل. تدرج فروقات تحويل البنود غير النقدية المحتسبة بالقيمة العادلة للموجودات المالية، كبعض أسهم حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات.

٣) العمليات الأجنبية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الخارجية، بما في ذلك الشهرة 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.

و) مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد، فقط عندما يوجد حق قانوني قابل للتنفيذ لإجراء مقاصة للمبالغ المحتسبة وعند وجود نية للتسوية على أساس صافي المبلغ أو تسهيل 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.

ز) الاستثمارات في الأوراق المالية

تصنف المجموعة الاستثمارات في الأوراق المالية والتي تتضمن استثمارات الملكية الخاصة، والاستثمارات المشتركة، ومحفظة الخزينة. (راجع إيضاح ٣ للتبويب).

تتكون الاستثمارات في الأوراق المالية من أدوات دين وحقوق الملكية، ولكن تستثنى الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة الملكية (راجع إيضاح ٤ (ج) (٢) و(٦)).

١) التبويب والتصنيف

إن نهج تصنيف وقياس الاستثمارات في الصكوك، 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ز) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع)

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 حقوق الملكية؛
 - بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، على أساس كل مما يلي:
- ◀ نموذج عمل المجموعة لإدارة الاستثمارات؛
- ◀ خصائص التدفقات النقدية المتوقعة، بما يتماشى مع طبيعة عقود التمويل الإسلامية المعنية.

٢) الاحتساب وإلغاء الاحتساب

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في الأوراق المالية بتاريخ المتاجرة، 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 الموجودات المالية عندما ينتهي حق استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عندما تقوم المجموعة بنقل جميع مخاطر وعوائد الملكية بشكل جوهري.

٣) القياس

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في الأوراق المالية بالقيمة العادلة، زانداً، 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 حقوق الملكية 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 حقوق الملكية في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد، ويتم عرضها في احتياطي منفصل للقيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية. تحتسب أرباح / (خسائر) القيمة العادلة مع الأخذ بالاعتبار قسمة الأجزاء ذات العلاقة بحقوق الملكية للمساهمين وحقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار. عند بيع، أو انخفاض قيمة، أو تحصيل، أو التخلص من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، تحول الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي احتسبت سابقاً في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد إلى بيان الدخل الموحد.

بالنسبة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية التي يتعذر 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ز) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع)

٤) مبادئ القياس

قياس التكلفة المطفأة

إن التكلفة المطفأة للأصل 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) لانخفاض 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 التزام بين طرفين ملمين بالمعاملة وعلى أسس تجارية بتاريخ القياس. تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة المالية باستخدام الأسعار المدرجة في سوق نشط لهذه الأداة متى ما توافرت هذه الأسعار. يعتبر السوق نشطاً عندما تتوافر فيه الأسعار المدرجة بسهولة وبشكل منتظم وتمثل معاملات سوق حقيقية ومتكررة بانتظام على أسس تجارية. أفضل دليل على القيمة العادلة للأداة 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 معاملات تجارية حديثة بين طرفين ملمين، إن وجدت، وتحليل التدفقات النقدية المخصومة، ومضاعفات السعر/ الأرباح، وطرق تقييم أخرى ذات مناهج اقتصادية مقبولة لتسعير 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 الأداة المالية.

تشمل تقديرات القيمة العادلة على عدم اليقين ومساءل تعتمد على التقديرات بصورة جوهرية، وبالتالي لا يمكن تحديدها بدقة متناهية. لا يوجد يقين بشأن الأحداث المستقبلية (مثل الأرباح التشغيلية المستمرة، والقوة 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، مخصومة من أول تاريخ يمكن طلب المبلغ الواجب دفعه.

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

ح) عقود التمويلات

عقود التمويلات هي عبارة عن عقود تمويلات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية تكون مدفوعاتها ذات طبيعة ثابتة أو قابلة للتحديد. وتشتمل هذه الموجودات على تمويلات بعقود مرابحة، ومشاركة، وإستصناع، ووكالة. يتم احتساب عقود التمويلات من تاريخ نشأتها وتظهر بالتكلفة المطفأة بعد طرح مخصصات الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ط) موجودات مشتراة لغرض التأجير

تظهر الموجودات المشتركة لغرض التأجير (الإجارة المنتهية بالتمليك) والتي تتكون من موجودات الإيجار التمويلية، بالتكلفة بعد طرح الإستهلاك المتراكم وأي إنخفاض في القيمة. وفقاً لشروط التأجير، تنتقل ملكية الموجودات المؤجرة للمستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، شريطة تسديد جميع أقساط الإيجار. يتم إحتساب الإستهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت بمعدلات تقلل من تكلفة الأصول المؤجرة بصورة منتظمة على مدى فترة التأجير. تقوم المجموعة في تاريخ كل بيان للمركز المالي بتقييم إمكانية وجود أي دليل موضوعي على حدوث إنخفاض في قيمة الموجودات المشتركة لغرض التأجير. يتم إحتساب خسائر الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (شاملة أقساط إيجارات مستحقة) والقيمة القابلة للإسترداد المقدر. تُحْمَل خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجدت) على بيان الدخل الموحد.

ي) 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 بطبيعتها وتظهر بالتكلفة المطفأة.

ك) النقد وما في حكمه

لغرض 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، وتستخدم من قبل المجموعة لإدارة الالتزامات قصيرة الأجل. النقد وما في حكمه لا يشمل أرصدة البنوك المقيدة وغير المتوفرة للاستخدام في العمليات اليومية للمجموعة.

ل) أدوات مشتقة محتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط

الأدوات المشتقة المحتفظ 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 المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر كأدوات تحوط في علاقات تحوط مؤهلة.

السياسة المطبقة بشكل عام على علاقات التحوط

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 ستستخدم لتقييم 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 مقاصة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للبنود المتحوطة عنها ذات الصلة خلال الفترة التي تم تعيين التحوط لها، وما إذا كانت النتائج الفعلية لكل تحوط ضمن نطاق محدد. بالنسبة لتحوط 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.

تحدد المجموعة عادة جزءاً من التدفقات النقدية للأداة المالية للتدفقات النقدية أو تغيرات القيمة العادلة التي تعزى إلى مخاطر معدل الربح المعياري، إذا كان ذلك الجزء قابلاً للتحديد بشكل منفصل، وقابلاً للقياس بشكل موثوق.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ل) أدوات مشتقة محتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط (يتبع)

١. تحوطات القيمة العادلة

في حال تعيين الأداة المشتقة كأداة تحوط للتحوط من التغير في القيمة العادلة لأصل أو التزام محتسب، 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 المنسوب للخطر المتحوط 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، وتوقفت علاقة التحوط عن تلبية المعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط بالقيمة العادلة، فإنه يتم التوقف عن محاسبة التحوط بأثر مستقبلي.

أي تعديل لغاية نقطة توقف البند المتحوط عنه، والذي يتم استخدام طريقة الربح الفعلي له، يتم إطفائه للربح أو الخسارة كتعديل لمعدل الربح الفعلي المعاد حسابه للبند على مدى عمره المتبقي. عند إيقاف التحوط، أي تعديل تحوط تم عمله سابقاً على أداة مالية متحوطة، والتي يتم استخدام طريقة معدل الربح الفعلي لها، يتم إطفائه 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 محتسب، أو معاملة متوقعة محتملة للغاية يمكن أن تؤثر على الربح أو الخسارة، يتم احتساب الجزء الفعلي من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المشتقة في حقوق الملكية، ويتم عرضها في احتياطي التحوط ضمن حقوق الملكية. أي جزء غير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المشتقة يتم إدراجه فوراً في الأرباح أو الخسائر. يتم إعادة تصنيف المبلغ المحتسب 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 المشتقة أو تم بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها، وتوقفت علاقة التحوط عن تلبية المعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط للتدفقات النقدية، 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 المشتقة الأخرى لغير المتاجرة

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

(م) 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 الأعمال الاعتيادية، أو لاستخدام المجموعة لتقديم خدماتها أو لأغراض إدارية. ويتم قياسها مبدئياً بالتكلفة، بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. لاحقاً للاحتساب المبدئي، تظهر العقارات الاستثمارية بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم، ومخصصات انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. لا يحتسب الاستهلاك على الأرض، ويحتسب الاستهلاك على المبنى على مدى فترة تتراوح من ٣٠ إلى ٤٥ سنة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(م) العقارات الاستثمارية (يتبع)

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

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

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

- بداية الاستخدام 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 (محتسبة كالفرق بين صافي عائد البيع والقيمة الدفترية للأصل) يتم تضمينه في بيان الدخل الموحد في الفترة التي يتم فيها إلغاء الاحتساب.

(ن) عقارات قيد التطوير

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

(س) الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. التكلفة تشمل جميع التكاليف المتعلقة باستبدال أي جزء من الممتلكات والآلات والمعدات، وتكاليف الاقتراض لتقديرات الإنشاءات طويلة الأمد، إذا تم استيفاء معايير الاحتساب. يتم احتساب جميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في بيان الدخل الموحد عند تكديدها.

يتم احتساب 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 وبنى تحتية مؤجرة	٣٠-٥٠ سنة
الحاسبات الإلكترونية	٣-٥ سنوات
الأثاث والتركيبات	٥-٨ 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 الإستهلاك الموجودات سنوياً، وتعديلها كلما كان ذلك مناسباً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ع) موجودات غير ملموسة

الشهرة

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

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 المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. بالنسبة للموجودات غير الملموسة التي تم تكوينها داخلياً، عدا تكاليف التطوير المرسمة، فإنه لا يتم رسمتها، ويتم احتساب المصروفات في بيان الدخل الموحد في الفترة التي يتم تكبدها 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 تقييمها 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 التغييرات 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 كتغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم احتساب مصروف الإطفاء على الأصول غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل الموحد ضمن فئة المصروفات المتطابقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة، ولكن يتم فحصها سنوياً لانخفاض القيمة، إما بصورة فردية أو على مستوى الوحدة المولدة للنقد. يتم مراجعة تقييم الأعمار غير المحددة سنوياً 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 للأسمت 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.

(ف) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

تحتسب المجموعة مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على:

- أرصدة لدى البنوك
- إيداعات لدى المؤسسات المالية
- عقود التمويلات
- أقساط إيجارات مستحقة
- استثمار في الصكوك (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 إثني عشر شهراً:

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ف) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (تبع)

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، وداعمة، وذات علاقة ومتوفرة بدون أي تكاليف أو جهد لا داعي لها. ويشمل ذلك كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناء على التجربة السابقة للمجموعة، والتقييم الائتماني المطبق، بما في ذلك المعلومات التطلعية.

تفترض 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 المقترض بسداد التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، بدون لجوء المجموعة لخطوات مثل تسهيل 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 أند بوروز.

تطبق المجموعة منهجية المراحل الثلاث لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان. ترحل 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 جوهرية 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 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.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقديرات مرجحة 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).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ف) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (يتبع)

- 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 للفرق 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 الفعلي 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 التأخر 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.

(ص) انخفاض قيمة الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

في حالة الاستثمارات في الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية والتي تظهر بالقيمة العادلة، يعتبر وجود أي انخفاض جوهري أو أي انخفاض لفترة طويلة في القيمة العادلة للأوراق المالية وبسعر أقل من سعر التكلفة دليلاً على حدوث انخفاض في قيمتها. تعتبر المجموعة أن الانخفاض يكون جوهرياً عندما تنخفض بنسبة تفوق ٣٠٪ من تكلفته، ولمدة تتجاوز تسعة أشهر إنخفاضاً لفترة طويلة. وفي حالة وجود مثل هذه الدلائل، يتم تحويل الخسائر المتراكمة - 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 حقوق الملكية إلى بيان الدخل. يتم لاحقاً عكس خسائر الإنخفاض في قيمة أدوات الاستثمار في حقوق الملكية، والتي تم إحتسابها في بيان الدخل، من خلال حقوق الملكية.

(ق) انخفاض 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 انخفاض في قيمتها. عند وجود مثل هذه الدلائل، يتم تقدير القيمة المتوقع إستردادها 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 إنتفاء هذه الخسائر وعند تعيّر التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة المتوقع إستردادها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ق) إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية (يتبع)

عند تقدير 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 احتساب خسائر الإنخفاض في القيمة في بيان الدخل. يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة فقط عند وجود مؤشرات تبين إنتفاء هذه الخسائر وعند تغيير التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة المتوقع إستردادها. لا يتم إطفاء الشهرة المحتسبة على حده وإنما يتم إختبارها سنوياً لإنخفاض القيمة ويتم احتسابها بالتكلفة بعد طرح الخسائر المتركمة للإنخفاض في القيمة. لا يتم عكس خسائر الإنخفاض في قيمة الشهرة المحتسبة على حده.

(ر) أموال المستثمرين

تمثل هذه الأموال المستلمة من العملاء للاستثمار في شركات الأغراض الخاصة، أو مشاريع الشركات التي أنشئت كجزء من أنشطتها لإدارة الاستثمارات، بانتظار تحويلها لهذه المنشآت. عادة ما يتم صرف هذه الأموال على طلبات راس المال من هذه المنشآت استناداً إلى أنشطتها ومتطلباتها، وتستحق الدفع عن الطلب. هذه الأموال التي تحتفظ بها المجموعة، وتظهر بالتكلفة المطفأة.

(ش) حسابات جارية للعملاء

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

(ت) تمويلات لأجل

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

(ث) ضمانات مالية

الضمانات المالية هي العقود التي تتطلب من المجموعة القيام بدفعات محددة لتعويض حامل الضمان عن الخسارة التي يتكبدها بسبب فشل مدين معين عن تسديد دفعات عند حلول أجلها وفقاً لشروط أداة الدين. يحتسب عقد الضمان المالي ابتداءً من تاريخ إصداره. تحتسب المطلوبات الناشئة من عقد الضمانة المالية بالقيمة الحالية للدفعات المقدرة لسداد الالتزام، عندما يصبح وفقاً للضمان محتمل. أصدرت المجموعة ضمانات مالية لدعم مشاريع التطوير الخاصة بها (إيضاح ٣٤).

(خ) أرباح الأسهم

يتم احتساب أرباح الأسهم المقترح توزيعها على المساهمين كمطلوبات في الفترة التي يتم الإعلان عنها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ذ) 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 نسبها مباشرة لإصدار أدوات حقوق الملكية تطرح من القياس المبدئي لأدوات حقوق الملكية.

أسهم الخزينة

يحتسب المبلغ المدفوع لشراء أسهم الخزينة في حقوق الملكية، بما في ذلك جميع المصروفات المباشرة المتكبدة التي يمكن نسبها 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 البحرينية، 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 للاحتياطي القانوني عند موافقة المساهمون عليها.

ض) حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

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

تحتسب المجموعة رسوم إدارة (رسوم مضارب) على أصحاب حقوق الاستثمار. من إجمالي الإيراد من حسابات الاستثمار، يتم تخصيص الإيراد العائد إلى أصحاب حسابات الاستثمار بعد توفير المخصصات، والاحتياطيات (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 حسابات الاستثمار. يتم توزيع الأرباح المكتسبة من سلة الموجودات الممولة من قبل حقوق أصحاب حسابات الاستثمار فقط بين حقوق ملكية المساهمين وأصحاب حسابات الاستثمارات. تتحمل المجموعة المصروفات الإدارية المتكبدة المتعلقة بإدارة هذه الأموال ولا يتم تحميلها على أصحاب حسابات الاستثمار.

تقوم المجموعة بعمل مخصص معين ومخصص جماعي لحقوق ملكية المساهمين. المبالغ المستردة من هذه الموجودات منخفضة القيمة لا تخضع للتخصيص بين أصحاب حسابات الاستثمار وحقوق ملكية المساهمين.

تظهر حسابات الاستثمار بقيمتها الدفترية وتشمل المبالغ المحتفظ بها في احتياطيات معادلة الأرباح ومخاطر الاستثمارات، إن وجدت. احتياطي معادلة الأرباح هو المبلغ الذي تخصصه المجموعة من إيرادات المضاربة، قبل احتساب رسوم المضارب، وذلك بهدف المحافظة على مستوى معين من العوائد لأصحاب الودائع من الاستثمارات. احتياطي مخاطر الاستثمار هو المبلغ الذي تخصصه المجموعة من إيرادات أصحاب حسابات الاستثمار، بعد احتساب 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 استثمار بإدارتها إما على أساس عقود مضاربة أو وكالة. يتم استثمار 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ظ) 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 مشروح أدناه:

القطاع المصرفي

يشمل إيرادات الخدمات الاستثمارية المصرفية الدخل المتعلق بالصفقات، والدخل القائم على الرسوم. تكتسب المجموعة الدخل المتعلق بالصفقات من هيكلة وبيع الأصول في وقت طرح المنتجات. يتم احتساب الدخل القائم على الرسوم، والذي يكون في صيغة رسوم إدارة، ورسوم أداء، ورسوم استحواذ، ورسوم تخارج، عند تقديم الخدمة المرتبطة واكتساب الدخل.

يتم تضمين الدخل المتعلق بالصفقات في الأرباح المحققة من طرح الصفقات للمستثمرين، ويتم احتساب جزء الأرباح المتعلقة بكل التزامات أداء على مدى فترة الاستثمار. قامت المجموعة بمراجعة وتحليل شروط العقود التي أبرمتها مع مستثمريها الناشئة عن طرح استثماراتها، وحددت التزامات الأداء الناشئة عن عقودها مع المستثمرين، ومشاركتها المستمرة المتوقعة مع هذه المنتجات. بناء على هذه المراجعة، حددت المجموعة النوعين التاليين من التزامات الأداء التي يتوقع أن تفي بها المجموعة:

- (أ) خلال السنة من الشراء إلى طرح الاستثمار لدى المستثمرين، بما في ذلك تحديد الصفقة، والتقييم، والتمويل، والاكتتاب، والحفاظ على البنية التحتية للطرح، وإعداد المواد التسويقية لكل صفقة وما إلى ذلك؛ و
- (ب) الخدمات المقدمة، إما على أساس مستمر أو مخصص، خلال فترة الاستثمار. كجزء من تقييم احتساب الإيرادات، تقوم المجموعة بتخصيص الأرباح من طرح الصفقات لكل من التزامات الأداء المتميزة المذكورة أعلاه. تقوم المجموعة بإكمال جميع التزامات الأداء الموضحة في البند (أ) أعلاه قبل طرح الاستثمار مع مستثمريها. وفقاً لذلك، يتم احتساب الرسوم المتعلقة بالتزام الأداء هذا مقدماً عند طرح الاستثمار لدى المستثمرين. يتم تضمين هذا الجزء من رسوم الطرح ضمن بند "الدخل المتعلق بالصفقات". يتم تأجيل جزء من أرباح الطرح المستلمة مقدماً لالتزام الأداء المبين في البند (ب) أعلاه واحتسابها بمرور الوقت، كجزء من الدخل القائم على الرسوم، خلال الفترة المتوقعة لإدارة الاستثمارات.

يتم احتساب رسوم إدارة الأصول وفقاً للشروط التعاقدية عند تقديم الخدمات خلال فترة العقد. يتم احتساب رسوم الاستحواذ ورسوم التخارج عند اكتسابها عند الانتهاء من المعاملات الأساسية. ولا يتم احتساب رسوم الأداء إلا عندما يكون من المحتمل جداً ألا يكون هناك عكس جوهري لأي إيرادات متراكمة في المستقبل. هناك حاجة إلى تقديرات لتقييم احتمال انعكاس المخاطر التي حققت الأرباح قبل تحقيقها، بسبب مخاطر انخفاض الأداء العام المستقبلي للاستثمارات الأساسية.

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

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

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 الإدارة، ورسوم عرض وترتيب الأسهم، ورسوم ترتيب التكتلات، متى تم تقديم الخدمات ذات العلاقة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ظ) إحتساب الإيراد (يتبع)

يتم إحتساب إيراد عقود المراجعات والوكالات على أساس الفترة الزمنية التي يغطيها العقد بإستخدام معدل الربح الفعلي.

يتم إحتساب أرباح أو خسائر البنك المتعلقة بمعاملات تمويلات المشاركة التي تبدأ وتنتهي خلال فترة مالية واحدة في بيان الدخل وقت تصفيته (إنهاء العقد). إذا كانت تمويلات المشاركة هذه تتخلل أكثر من فترة مالية، يتم إحتساب الأرباح بالمقدار الذي توزع فيه هذه الأرباح خلال تلك الفترة ووفقاً لنسبة المشاركة في الأرباح المنصوص عليها في عقد المشاركة.

يتم إحتساب إيراد الموجودات المشتراة لغرض التأجير (الإجارة المنتهية بالتمليك) بالتناسب مع الفترة الزمنية التي يغطيها الإيجار.

يتم إحتساب إيراد من الصكوك وكذلك إيرادات وتكاليف الإيداعات بإستخدام معدل الربح الفعلي على مدى الفترة الزمنية التي تغطيها هذه الأدوات.

القطاع غير المصرفي

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

يحتسب الإيراد عند تسليم البضائع للعميل، والتي تم اعتبارها النقطة الزمنية التي قبل فيها العميل البضائع والمخاطر والعوائد ذات الصلة بالملكية المنقولة. 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.

(غ) إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

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

(أ) الزكاة

تحتسب الزكاة على أساس الزكاة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٩ الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، بإستخدام طريقة صافي الموجودات. تقوم المجموعة بدفع الزكاة استناداً على الأرقام الموحدة لأرصدة الاحتياطي القانوني، والاحتياطي العام، والأرباح المستتقة في بداية السنة. الزكاة المتبقية تدفع من قبل المساهمين بصورة فردية. الزكاة المستتقة على حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار والحسابات الأخرى هي من مسؤولية حاملي حسابات الاستثمار.

(ب) منافع الموظفين

(١) المنافع قصيرة الأجل

تقاس منافع الموظفين قصيرة الأجل على أساس غير مخصوم وتسجل كمصروف متى ما قدمت الخدمة ذات العلاقة. يتم عمل مخصص للمبلغ المتوقع دفعه ضمن المكافآت النقدية قصيرة الأجل أو خطط المشاركة في الأرباح، إذا كان على المجموعة التزام قانوني أو اعتيادي حالي كنتيجة لخدمات سابقة قام الموظفون بتقديمها، وإذا كان بالإمكان تقدير هذا الالتزام بصورة موثوقة. تحتسب منافع إنهاء الخدمة كمصروف عندما يكون من الثابت التزام المجموعة بخطة رسمية مفصلة إما لإنهاء الخدمات قبل تاريخ التقاعد الطبيعي، أو لتوفير منافع إنهاء الخدمة نتيجة لعرض تشجيعي للتقاعد الاختياري، بدون احتمال حقيقي للانسحاب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ب ب) منافع الموظفين (يتبع)

٢) منافع ما بعد نهاية الخدمة

يتم تغطية حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الخاصة بالموظفين البحرينيين حسب نظام الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي وهو نظام "اشتراكات محددة"، والذي يتم بموجبه تحصيل اشتراكات شهرية من البنك والعمالين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الراتب. يتم احتساب مساهمات البنك كمصروف في بيان الدخل الموحد متى استحققت.

يستحق الموظفون الأجانب وبعض الموظفين البحرينيين الذين يعملون بعقود عمل محددة مكافأة نهاية الخدمة، على أساس مدة الخدمة وآخر راتب شهري. تم عمل مخصص لهذا الالتزام غير الممول، وهو نظام منافع محددة عن طريق حساب الالتزام النظري على افتراض أن جميع الموظفين قد تركوا العمل بتاريخ نهاية السنة. تعتبر هذه المنافع كنظام "منافع محددة"، ويتم احتساب أي زيادة أو نقصان في هذا الالتزام في بيان الدخل الموحد.

كما يوجد لدى المجموعة نظام توفير اختياري للموظفين، حيث تساهم المجموعة والموظفون 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 كمصروف في بيان الدخل الموحد متى استحققت.

٣) برنامج مكافأة الموظفين على أساس منح أسهم البنك

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

يتم احتساب القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بتاريخ المنح كمصروف للموظفين 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 المحتسب كمصروف ليعكس بذلك عدد الأسهم الممنوحة والتي من المتوقع استيفاء شروط الخدمات وشروط الأداء لها، ليكون المبلغ المحتسب كمصروف وفقاً لعدد الأسهم التي تستوفي شروط الخدمات وشروط الأداء بتاريخ المنح. إن المبلغ المحتسب كمصروف لا يتم تعديله عند عدم استيفاء شروط السوق.

ج ج) المخصصات

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

د د) العقود المثقلة بالأعباء

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

ه ه) المحاسبة بتاريخ المتاجرة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(و) برنامج حماية حاملي حسابات الاستثمارات

يتم تغطية الأموال التي يحتفظ بها لدى المجموعة في حسابات استثمار 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.

(ز) ضريبة الدخل

تخضع المجموعة للضرائب بموجب عمليات شركاتها التابعة. يتكون مصروف ضريبة الدخل من الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة. يحتسب مصروف ضريبة الدخل في بيان الدخل، باستثناء الحد الذي يتعلق بالبنود المحتسبة مباشرة في حقوق الملكية، وفي هذه الحالة يتم احتسابها في حقوق الملكية. الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة مستحقة الدفع أو مستحقة القبض على الدخل أو الخسارة الخاضعة للضريبة للسنة، باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة، أو التي يتم تطبيقها بشكل كبير كما في تاريخ نهاية السنة، وأي تعديل على الضريبة مستحقة الدفع فيما يتعلق بالسنوات السابقة.

يتم تسجيل ضريبة الدخل المؤجلة مع الأخذ في الاعتبار الفروقات المؤقتة بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المعدة لغرض التقارير المالية وتلك المعدة لغرض الضرائب. تحتسب ضريبة الدخل المؤجلة على أساس المعدلات الضريبية المتوقعة تطبيقها للفروقات المؤقتة عند عكسها بناء على القوانين المطبقة أو التي يتم تطبيقها بشكل كبير في تاريخ بيان المركز المالي.

يتم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة للحد الذي يحتمل توفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة مقابل استخدام للفروقات المؤقتة. يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ كل سنة مالية ويتم تخفيضها بالحد المحتمل من عدم تحقق الاستفادة من الفوائد الضريبية ذات العلاقة. يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة بتاريخ نهاية كل سنة، وتخفض إلى حد أنه من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية ذات العلاقة.

لا يوجد حالياً، لدى المجموعة أي تعرضات جوهرية لضريبة حالية أو مؤجلة تتطلب الاحتساب في البيانات المالية الموحدة.

ح (ح) الإجارة

تحديد الإجارة

عند بداية العقد، تقم 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 المتكبدة من قبل المستأجر؛ و
- تكاليف تفكيك وإزالة الأصل المعني.

يتم تخفيض التكلفة المبدئية بالقيمة النهائية المتوقعة للأصل المعني. 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ح (ح) الإجارة (يتبع)

بعد تاريخ البدء، يقوم المستأجر بقياس أصل حق الانتفاع بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم وخسائر 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 الملزمة، بالإضافة لفترات اختيارية محددة معقولة، بما في ذلك:

- فترات التمديد، إذا كانت المجموعة على يقين معقول من ممارسة هذا الخيار؛ و/أو
- خيارات الإنهاء، 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 خسائر الانخفاض في القيمة. تقييم انخفاض القيمة يأخذ بالاعتبار قيمة الخردة، إن وجدت. أي التزامات ذات علاقة، بما في ذلك وعود شراء الأصل المعني، تؤخذ بالاعتبار هي الأخرى.

(٢) صافي التزام الإجارة

يتكون صافي التزام الإجارة من إجمالي التزام الإجارة، زائداً تكلفة الإجارة المؤجلة (المبينة 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 المعني خلال فترة الإجارة:

- دفعات إجارة ثابتة، مطروحاً منها أي حوافز 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.

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 ٢٠٢٣، 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 تكلفة 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.
- تكلفة الإجارة المؤجلة يتم إطفاءها للدخل على مدى فترات الإجارة على أساس زمني متناسب، باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ح ح) الإجارة (يتبع)

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 لئتم احتسابه كإجارة جديدة للمستأجر، إذا كان التغيير ينقل الحق لاستخدام الأصل المعني القابل للتحديد، ويتم زيادة دفعات الإجارة بما يقابل أصل حق الانتفاع الإضافي، معاً.

بالنسبة للتعديلات 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 المعني

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

احتساب الإعفاءات والمعالجة المحاسبية المبسطة للمستأجر

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

- الإجارة قصيرة الأجل؛ و
- الإجارة التي يكون في الأصل المعني 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.

٥. الأحكام والتقديرية 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 الخاضعة 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 مشروحة في إيضاح ٤ (ف) 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 حقوق الملكية أو استثمارات بالتكلفة المطفأة. يعكس تصنيف كل استثمار نية الإدارة تجاه هذا الاستثمار ويخضع كل استثمار لمعاملة محاسبية مختلفة بناءً على تصنيفه (راجع إيضاح رقم ٤(ز)(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 ثالثة كبيرة وهم المستفيدون 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 اجتهادات على أهداف أنشطة الشركات ذات الأغراض الخاصة وتحديد مدى تعرضها لمخاطر ومنافع هذه الشركات وكذلك قدرتها 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 حقوق الملكية - راجع إيضاح رقم ٤(ز)(٣).**(ب) التقديرات****(١) الإنخفاض في قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان المحتسبة بالتكلفة المطفأة**

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

(٢) قياس القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية غير المسعرة

تحدد المجموعة القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية وغير مسعرة في أسواق نشطة باستخدام أساليب تقييم، مثل التدفقات النقدية المخصومة ونهج الدخل ومنهجيات السوق. يتم تحديد القيمة العادلة في وقت معين، على أساس ظروف السوق ومعلومات عن الشركات المستثمر فيها. ان هذه التقديرات ذات طبيعة غير موضوعية ومتضمنة لأمر غير مؤكدة وتحتاج إلى درجة عالية من القرارات التقديرية، 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 المخصومة لتقدير القيم العادلة، يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية من قبل الإدارة وفقاً للمعلومات والمناقشات مع ممثلي الشركات المستثمر فيها وفقاً 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

(ب) التقديرات (يتبع)

تقييم الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية يتضمن قرارات تقديرية، وعادة يستند على ما يلي:

- تقييم من قبل مقيمين خارجيين مستقلين للعقارات / المشاريع المعنية؛
- أحدث معاملات السوق دون شروط تفضيلية؛
- القيمة العادلة الحالية لعقد آخر مشابه إلى حد كبير؛
- القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود تحمل ذات الشروط وخصائص المخاطر؛ أو
- تطبيق نماذج التقييم الأخرى.

٣) انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بعمل تقييم لانخفاض قيمة عقاراتها الاستثمارية بشكل دوري باستخدام مقيمين خارجيين مستقلين لتقييم 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 المادية الحالية. العقارات الاستثمارية للمجموعة توجد في البحرين ودولة الإمارات العربية المتحدة والمغرب. نظراً لاضطراب سوق العقارات، والمعاملات العقارية الغير متكررة، فإنه من المحتمل بناءً المعلومات المتوفرة حالياً بأن التقييم 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.

٤) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية الأخرى والوحدات المولدة للنقد

الاستثمارات في الشركات الزميلة، والشهرة المحتسبة تكون خاضعة لانخفاض القيمة بناءً على مؤشرات الأداء وأوضاع السوق. تتضمن الوحدات المولدة للنقد استثمارات المجموعة في بعض الشركات التابعة والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية والعقارات الاستثمارية والتي تولد النقد بصورة مستقلة عن الموجودات وأنشطة المجموعة الأخرى. أسس تقييم الانخفاض في القيمة للوحدات المولدة للنقد موضحة في السياسات المحاسبية ٤ (ق). بالنسبة للاستثمارات المحتسبة 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 المحتسبة 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.

٥) تقدير صافي القيمة القابلة للتحقق لعقارات قيد التطوير

تظهر العقارات قيد التطوير بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. صافي القيمة القابلة للتحقق هي سعر البيع المقدر في سياق العمل الاعتيادي مطروحاً منه مصروفات البيع المقدرة. قام مجلس إدارة المجموعة بتقدير تكلفة إنجاز العقارات قيد التطوير، وقامت بتكليف مقيمين مستقلين لتقدير القيمة المتبقية للعقارات قيد التطوير بناءً على أسعار البيع التقديرية / المتوقعة للسوق لعقارات مماثلة. يتم عمل تقديرات صافي القيمة القابلة للتحقق في فترة زمنية محددة، بناءً على أوضاع السوق والمعلومات حول الاستخدام المتوقع للعقارات قيد التطوير. إن هذه التقديرات ذات طبيعة غير موضوعية ومتضمنة لأمر 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٦. نقد وأرصدة البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٩,٠٩٨	٨,١٩٣
٧١٤,٩٦٨	١٨٥,٨٥٧
٦٥,٧٥١	١٠٧,٥٢٤
٦٨,٤٢٢	٧٥,٣١٠
٨٥٨,٢٣٩	٣٧٦,٨٨٤

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

حساب الاحتياطي لدى مصرف البحرين المركزي غير متوفر لأغراض العمليات اليومية للمجموعة. يظهر النقد وأرصدة البنوك صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٢٧ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٢: ١١ ألف دولار أمريكي).

٧. محفظة الخزينة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٧٢٩,٣١١	١,٤٥٨,٣٦٨
٢,٦٧٥	٢,١٩٥
٣٢,٩٦٦	٣٣,٣٢٦
٣٧١,٩٧٨	٤٠٤,٨٣٩
-	٢٧,٠٩٩
٨٤٦,٢٠٥	٧٨٤,٣٠٠
٢,٢٤٠,٣٥٤	٢,٤٤٧,٤٨٩
٣,٤٩٤	٣,٤٩٤
(١٦,٩٦٣)	(٢٦,٠٧٨)
٤,٢١٠,٠٢٠	٥,١٣٥,٠٣٢

إيداعات لدى مؤسسات مالية
مقايضات معدل الربح وعقود العملات الأجنبية الآجلة (أ)

استثمارات أدوات حقوق ملكية
بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- صكوك مسعرة
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- أوراق مالية مركبة (أ)
- صناديق مسعرة (أ)

استثمارات أدوات الدين
بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- صكوك مسعرة (ب)

بالتكلفة المطفأة

- صكوك مسعرة *
- صكوك غير مسعرة

يطرح: مخصصات الانخفاض في القيمة (إيضاح ٢٣)

* تشمل تسهيلات قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل بمبلغ ١,٨٥٧,٣٨٨ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١,٦٥٣,٨٧٥ ألف دولار أمريكي) مضمونة بصكوك مدرجة بمبلغ ٢,٧٦٢,٥٠٩ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٢,٥٠٦,٠٤١ ألف دولار أمريكي) وأوراق مالية مركبة بمبلغ ٤٠٤,٨٣٩ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٣٧١,٩٢٨ ألف دولار أمريكي). بالإضافة بأن هذا المبلغ صافي إعادة عرض بمبلغ ٧,٤٨٢ ألف دولار أمريكي (إيضاح ٣٨).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٧. محفظة الخزينة (يتبع)

(أ) استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٤٤٥,١٨٣	٣٧٤,٦٥٣
٥٢,٦٠٢	١٠٢,٨٥٧
(٧٤,٧٣٤)	(٨٦,٥٤٧)
(٤٨,٣٩٨)	٤٣,١٧٠
٣٧٤,٦٥٣	٤٣٤,١٣٣

في ١ يناير
إضافات
استبعادات
تغيرات القيمة العادلة، صافي

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(ب) استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال حقوق ملكية

٢٠٢٢	٢٠٢٣
١,٦٥٦,٠٨٨	٨٧٩,١٧١
٣١٩,١٩٢	٩,٩٥١
(١٢٣,٤٩٥)	(٢٣١,٠٥٦)
(٧,١٩٢)	(١,٣٤٦)
(٩٣٥,٥١٤)	-
(٢٩,٩٠٨)	(١٥,٢٧١)
٨٧٩,١٧١	٦٥٥,٨٤٣

في ١ يناير
إضافات
استبعادات / تحويلات
إطفاء
إعادة تصنيف إلى التكلفة المطفأة
تأثير إعادة عرض (إيضاح ٣٨)
تغيرات القيمة العادلة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٨. عقود التمويلات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٩٨٢,١٧٠	١,٠٢٩,٣٢٤
٢٣٩	-
١٧,٣٣٦	٢٠,٥٦٤
٤٩٩,٨٦٥	٥٥٩,٤٠٩
١,٤٩٩,٦١٠	١,٦٠٩,٢٩٧
(٦٤,٣٧٢)	(٧١,٩٨٣)
١,٤٣٥,٢٣٨	١,٥٣٧,٣١٤

مرابحة
وكالة
مضاربة
موجودات إجارة
يُطرح: مخصصات الإنخفاض في القيمة

نم عقود المرابحة المدينة صافي أرباح مؤجلة تبلغ ٤١,٧٢٧ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٥٠,١٣٣ ألف دولار أمريكي).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٨. عقود التمويلات (بتبع)

المستوى ١	المستوى ١	المستوى ٣	المجموع
١,١٩٢,٧٤٨	٢٨٤,٠٤٧	١٣٢,٥٠٢	١,٦٠٩,٢٩٧
(٨,٠٩١)	(٢٣,٣٦٠)	(٤٠,٥٣٢)	(٧١,٩٨٣)
١,١٨٤,٦٥٧	٢٦٠,٦٨٧	٩١,٩٧٠	١,٥٣٧,٣١٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

عقود التمويلات (إجمالي)
الخسائر الائتمانية المتوقعة

عقود التمويلات (صافي)

المستوى ١	المستوى ١	المستوى ٣	المجموع
١,٢٨٦,٥٤٩	١٤٣,٤٩٦	٦٩,٥٦٥	١,٤٩٩,٦١٠
(١٨,٠٤٦)	(١١,٩٩٠)	(٣٤,٣٣٦)	(٦٤,٣٧٢)
١,٢٦٨,٥٠٣	١٣١,٥٠٦	٣٥,٢٢٩	١,٤٣٥,٢٣٨

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

عقود التمويلات (إجمالي)
الخسائر الائتمانية المتوقعة

عقود التمويلات (صافي)

الحركة في مخصصات الإنخفاض في القيمة كانت كما يلي:

المستوى ١	المستوى ١	المستوى ٣	المجموع
١٨,٠٤٦	١١,٩٩٠	٣٤,٣٣٦	٦٤,٣٧٢
(٣,٥٧٦)	٣,١٣٠	٤٤٦	-
(٦,٣٧٩)	٨,٢٤٠	٨,٣٤٩	١٠,٢١٠
-	-	(٢,٥٩٩)	(٢,٥٩٩)
٨,٠٩١	٢٣,٣٦٠	٤٠,٥٣٢	٧١,٩٨٣

مخصصات انخفاض القيمة

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣
صافي التحويلات
صافي المخصص للسنة (إيضاح ٢٣)
مشطوب

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المستوى ١	المستوى ١	المستوى ٣	المجموع
١٩,٩٩٥	٧,١٠٩	٤٤,٣٤٥	٧١,٤٤٩
٢,٤٠٣	(١,٤١١)	(٩٩٢)	-
(٤,٣٥٢)	٦,٢٩٢	٤,٩٩٥	٦,٩٣٥
-	-	(١٤,٠١٢)	(١٤,٠١٢)
١٨,٠٤٦	١١,٩٩٠	٣٤,٣٣٦	٦٤,٣٧٢

مخصصات انخفاض القيمة

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢
صافي التحويلات
صافي المخصص للسنة (إيضاح ٢٣)
مشطوب

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٩. استثمارات عقارية

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٥٥٦,٢١٥	٤٨٣,٦٨٥	استثمار عقاري
١٩٤,٠٥٠	١٤١,٤٧١	- أراضي
		- مباني
٧٥٠,٢٦٥	٦٢٥,١٥٦	
١٤٧,٣٩٣	١٦٥,٥٦٥	عقارات قيد التطوير
٣٨٩,٤٢٧	٥٨١,٢١١	- أراضي
		- مباني
٥٣٦,٨٢٠	٧٤٦,٧٧٦	
١,٢٨٧,٠٨٥	١,٣٧١,٩٣٢	

(١) العقارات الاستثمارية

العقارات الاستثمارية تشمل أراضي ومباني في منطقة الخليج العربي وأوروبا وأمريكا الشمالية. تم رهن عقار استثماري بقيمة دفترية تبلغ لا شيء مليون دولار أمريكي (٢٠٢٢: ٣٩,٩ مليون دولار أمريكي) مقابل تسهيلات وكالة، وتسهيل إجارة (إيضاح ١٥).

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كانت ٧٤٦,٤٩٦ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٩٣١,٢٩١ ألف دولار أمريكي)، بناءً على تقييم أعد من قبل مقيمين خارجيين مستقلين، والذين يملكون خبرة حديثة في موقع وفئة الأصل الذي يتم تقييمه. هذه هي تقييمات المستوى الثالث ضمن تراتبية القيمة العادلة.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٥٩٢,٨٣٤	٧٥٠,٢٦٥	في ١ يناير
١٩٥,٠٠٨	٦٩,٧٣٧	إضافات خلال السنة
(٢,٨٠٥)	(٣,٢٧١)	استهلاك
(٣٤,٧٧٢)	(١٩١,٥٧٥)	استبعادات / تحويلات
٧٥٠,٢٦٥	٦٢٥,١٥٦	في ٣١ ديسمبر

(٢) عقارات قيد التطوير

تمثل عقارات قيد التطوير عقارات قيد التطوير للبيع.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
١,٣١٢,٧٦٤	٥٣٦,٨٢٠	في ١ يناير
٧٠,٨٤٩	٢٢٧,٨٢٣	إضافات
(٨٤٦,٧٩٣)	(١٧,٨٦٧)	استبعادات / تحويلات
٥٣٦,٨٢٠	٧٤٦,٧٧٦	في ٣١ ديسمبر

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٠. استثمارات الملكية الخاصة

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٩,٤٨٠	٢,٩٤٢
-	١٤,٢٥٢
٩,٤٨٠	١٧,١٩٤
٨٣٦,٢٥١	٨٢٧,٠١٢
٥٥,٨٩٣	٦٤,٠٤٥
٨٩٢,١٤٤	٨٩١,٠٥٧
١٠٣,٤٧١	١٣٧,٣٩٠
(٤٢)	(٩١٤)
١,٠٠٥,٠٥٣	١,٠٤٤,٧٢٧

استثمارات أدوات حقوق الملكية
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (١)
- أوراق مالية غير مسعرة
- أوراق مالية مدرجة

بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- صكوك حقوق ملكية (٤)
- أوراق مالية غير مسعرة (٣)

استثمارات في شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية (٤)
مخصص انخفاض القيمة

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

٢٠٢٢	٢٠٢٣
١٠,٠٠٠	٩,٤٨٠
(٥٢٠)	(٦,٥٣٨)
٩,٤٨٠	٢,٩٤٢

في ١ يناير
استبعادات - صافي
في ٣١ ديسمبر

٢) استثمارات أسهم حقوق ملكية مدرجة - بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

٢٠٢٢	٢٠٢٣
١٣	-
-	١٦,٦١٩
(١٣)	(٢,٣٦٧)
-	١٤,٢٥٢

في ١ يناير
إضافات
القيمة العادلة
في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. استثمارات الملكية الخاصة (يتبع)

(٣) استثمارات أسهم حقوق ملكية غير المسعرة - بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٩١,٤٢٥	٥٥,٨٩٣	في ١ يناير
٦,٠٥٠	٩,٣١٩	إضافات
(٤١,٠٦٢)	(١,١٦٧)	استبعاد / تحويلات
٥٥,٨٩٣	٦٤,٠٤٥	في ٣١ ديسمبر

(٤) استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية

تتكون الاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية من الشركات الزميلة الجوهرية التالية:

النشاط	حصة الملكية الفعلية		دولة التأسيس	الإسم
	٢٠٢٢	٢٠٢٣		
شركة تملك وتطور عقارات	%٣٠	%٣٠	مملكة البحرين	شركة المشاريع العقارية كبيتال ش.م.ب (مقفلة)
الاحتفاظ بقطعة أرض في مملكة البحرين	%٣٣,٣٣	%٣٣,٣٣	مملكة البحرين	شركة إنشاء للتطوير ش.م.ب (مقفلة)
إدارة العقارات	%٤٠,٠	%٤٠,٠	مملكة البحرين	إنفراكورب ش.م.ب (مقفلة)
شركة تملك وتطور عقارات	-	%٢٨,١٤	مملكة البحرين	جنا دلمون المفقودة ودومينا*

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٦٩,٠٠٣	١٠٣,٤٧١	في ١ يناير
٨٠,٠٠٠	٣٧,٠٢٤	إضافات
(٥٧,٤٣٧)	-	استيعادات
١١,٩٠٥	(١٣,٦١٢)	احتياطات أخرى لاستثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
١١,٩٠٥	١٠,٥٠٧	حصة المجموعة من الربح للسنة، صافي
١٠٣,٤٧١	١٣٧,٣٩٠	في ٣١ ديسمبر

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

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إنفراكورب ش.م.ب (مقفلة)
١,٦٨٧,٥٣٤	١,٦٤٥,٧٠٧	مجموع الموجودات
٤١٨,٠١٢	٤٠٢,٩٨٣	مجموع المطلوبات
٩٠٠,٠٠٠	٩٠٠,٠٠٠	استثمارات أدوات الدين - صكوك
١٣٠,٣٦٠	٢١٦,٠٧٥	مجموع الإيرادات
٣٣,١٩٠	٤٥,٤٦٦	مجموع الأرباح (المنسوبة للمساهمين)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. استثمارات الملكية الخاصة (يتبع)

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٢٨٦,٢٢٣	٢١١,٢٠٢
٢٠,٦٤٧	٦٣,١٧٢
١٢,٠٩٧	٥,٩٥٥
(٤,٦٣٠)	(٤,٢٢٣)

الشركات الزميلة الأخرى المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

مجموع الموجودات
مجموع المطلوبات
مجموع الإيرادات
مجموع الخسارة

١١. استثمارات مشتركة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٣١,٥٥٣	٢٤٧,٠٤٨
١٠,٤٩٨	٩,١٦٨
-	(١,٦٠٦)
١٤٢,٠٥١	٢٥٤,٦١٠

بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- أوراق مالية غير مسعرة
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- أوراق مالية غير مسعرة
مخصص

٢٠٢٢	٢٠٢٣
١٧١,٨٧٧	١٤٢,٠٥١
٥٨,٧٥١	١١٦,٢١٤
(٩٢,١٩٥)	(٩١٥)
٣,٦١٨	(١,٦٠٦)
١٤٢,٠٥١	(١,١٣٤)
١٤٢,٠٥١	٢٥٤,٦١٠

في ١ يناير
إضافات
استيعادات
مخصص انخفاض القيمة
تغيرات القيمة العادلة
في ٣١ ديسمبر

١٢. ذمم مدينة وموجودات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٩٣,٩٢٣	٣٠٧,٥٩٧
٦٢,٠٠٠	٧٢,٩٢٣
٢٦,٧٤٤	١٢,٢٤١
١٦,٣٤١	١٦,٣٧٦
٦١,٦١٣	٦٢,٤١٦
٥,٠٦٧	٧,٤٤٣
١٨,٧٦٦	١٧,٤٠٩
٦,١١٧	٤,٠٢٥
٢٠٨,٦١٤	٢٩٥,١٥٨
(٩,٣١٦)	(٧,٩٤٨)
٥٨٩,٨٦٩	٧٨٧,٦٤٠

ذمم خدمات الاستثمارات المصرفية
ذمم مدينة من شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية
تمويل مشاريع، صافي
ذمم مدينة من بيع عقارات قيد التطوير
سلفيات وودائع
ذمم مدينة من الموظفين
أرباح مستحقة من صكوك
إيجارات مستحقة
مصرفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
مطروحات: صافي مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ٢٣)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٣. عقارات ومعدات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٨٦,٨٣٩	٧٣,٢٩١	أرض
٨٠,٧٠٩	١٥٨,٥٤١	مباني وموجودات مستأجرة أخرى
٦٥,١٨٨	٤٢,٨٨٩	أخرى شاملة الأثاث والمركبات والمعدات
٢٣٢,٧٣٦	٢٧٤,٧٢١	

خلال السنة، بلغ الاستهلاك على العقارات والمعدات ٨,١٣٢ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٢: ٣,٠٣٦ ألف دولار أمريكي).

١٤. إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

تتمثل في إيداعات في هيئة عقود مرابحة ووكالة مع مؤسسات مالية، وغير مالية، وأفراد كجزء من أنشطة خزينة المجموعة. تشمل هذه الأموال ٨٤,٣ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٢: ٨٤,٣ مليون دولار أمريكي) من قبل مؤسسة غير مالية، والتي تخضع حالياً لعقوبات تنظيمية.

١٥. تمويلات لأجل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١,٦٨٠,٩٤٠	١,٨٨٠,٩١٠	تمويلات المرابحة
٢٤٢,٠٧٦	٢٤١,٧٧٧	صكوك
١٧,٦٠٣	-	تمويلات إجارة
١,٥٧٩	١,٦٢٠	قروض أخرى
١,٩٤٢,١٩٨	٢,١٢٤,٣٠٧	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٩٨٧,٣٢٠	٧٥٧,٠٧٥	الجزء المتداول
٩٥٤,٨٧٨	١,٣٦٧,٢٣٢	الجزء غير المتداول
١,٩٤٢,١٩٨	٢,١٢٤,٣٠٧	

تتكون تسهيلات تمويلات المرابحة من:

تسهيلات قصيرة ومتوسطة الأجل بمبلغ ١,٨٥٧,٣٨٨ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٢: ١,٦٥٣,٨٧٥ ألف دولار أمريكي)، مضمونة برهن صكوك مدرجة بقيمة ٢,٧٦٢,٥٠٦ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٢: ٢,٥٠٦,٠٤١ ألف دولار أمريكي)، وأوراق مالية مركبة بمبلغ ٤٠٤,٨٣٩ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٢: ٣٠١,٨٥٣ ألف دولار أمريكي).

صكوك

خلال ٢٠٢٠، 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 ٢٠٢٥ لغاية تاريخه. قام البنك بإعادة شراء صكوك متراكمة بمبلغ ٢٦٥,٥٨٨ ألف دولار أمريكي. كما تشمل الصكوك القائمة أرباحاً مستحقة بمبلغ ٢٦٥,٦١٠ ألف دولار أمريكي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٦. مطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٥,٥٤٤	١٥,٧٦٤
١,٥٠٠	١,٥٠٠
٤,٧٥٤	٢,٣١٢
١٣,١٨٤	٢٢,٨١٤
٤,١٢٥	٥,١٢٧
٥,٩٢٤	٦,٥٥٣
٦,٦٤٨	٢,١٠٥
١٢٧,٨٧٨	٢٣٢,٤٤٣
١٣٨,٦٥٧	١٩٢,٢٨٨
١٠٥,١٤٩	٦٣,١٥٠
٤٢٣,٣٦٣	٥٤٨,٠٥٦

مستحقات الموظفين
مخصصات ومستحقات أعضاء مجلس الإدارة
أرباح أسهم موزعة لم يطالب بها
ربح مضاربة مستحق
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
صندوق الزكاة والأعمال الخيرية
مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء
ذمم دائنة
ذمم دائنة متعلقة بالصفقات
مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى

١٧. حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٢٥,٤٥٨	٢,٣١٢,١٥٣
١,١٨٨,٢١٦	١,١٣٨,٨٥٣
١,٢١٣,٦٧٤	٣,٤٥١,٠٠٦

إبداعات وقروض من مؤسسات مالية - وكالة
مضاربة

قامت المجموعة بمزج الأموال المستلمة من حاملي حسابات الاستثمار، وتم استثمارها بشكل مشترك في فئات الأصول التالية كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٢٧٤,٥٠٢	٢,٠٣٠,١٥٢
٦٨,٤٢٢	٧٥,٣١٠
١٦٦,١٣٠	-
٤٥٦,٣١٠	٢٢٢,٤٤٨
٢٤٨,٣١٠	١,٠٠٤,٨٠٩
-	٧١,٣٣٤
-	٤٥,٦١٨
-	١,٣٣٥
١,٢١٣,٦٧٤	٣,٤٥١,٠٠٦

أرصدة لدى البنوك
حساب احتياطي مصرف البحرين المركزي
إبداعات لدى مؤسسات مالية
أدوات دين - صكوك
عقود التمويلات
استثمارات أوراق مالية
عقارات استثمارية
موجودات أخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كان رصيد احتياطي معادلة الأرباح واحتياطي مخاطر الاستثمار لا شيء (٢٠٢٢: لا شيء).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٧. حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار (يتبع)

لا تقوم المجموعة بتخصيص الأصول المتعثرة إلى صندوق أصحاب حسابات الاستثمار. يتم تخصيص جميع مخصصات انخفاض القيمة لحقوق الملكية. لا يتم أيضاً تخصيص المبالغ المستردة من الأصول المالية المتعثرة لأصحاب حسابات الاستثمار.

يتم تخصيص الأرباح المكتسبة فقط من مجموعة الموجودات الممولة من حقوق حاملي حسابات الاستثمار بين حقوق ملكية حاملي الأسهم وأصحاب حسابات الاستثمارات. لم تحتسب المجموعة أي مصروفات إدارية على حسابات الاستثمار.

فيما يلي متوسط الأرباح الموزعة بين مساهمي المجموعة و أصحاب حسابات الاستثمار:

٢٠٢٢		٢٠٢٣		
أسهم حاملي حسابات الاستثمار	حصة المضارب	أسهم حاملي حسابات الاستثمار	حصة المضارب	
%٣٤,٩٩	%٦٥,٠١	%٤٩,٦٤	%٥٠,٣٦	مضاربة شهرية *
%٤٧,٤٤	%٥٢,٥٦	%٨٥,٩٢	%١٤,٠٨	مضاربة ٣ شهور
%٤٧,٤٧	%٥٢,٥٣	%٨٩,٥٢	%١٠,٤٨	مضاربة ٦ أشهر
%٥٧,٩٦	%٤٢,٠٤	%٧٩,٣٧	%٢٠,٦٣	مضاربة ١٢ شهر
%٤٦,٤٢	%٥٣,٥٨	%٧٧,٢٦	%٢٢,٧٤	مضاربة ١٨ شهر
%٧٥,٣٣	%٢٤,٦٧	%٩٨,١٩	%١,٨١	مضاربة ٢٤ شهر
%٦١,٩٢	%٣٨,٠٨	%٧٦,٨٨	%٢٣,١٢	مضاربة ٣٦ شهر

* تتضمن حسابات التوفير والوافر وحسابات مضاربة تحت الطلب للمصرف الخليجي التجاري.

نصيب المستثمرين من العائد على أصول الاستثمار المشترك، والتوزيعات لحاملي حسابات الاستثمار كانت كما يلي:

ديسمبر ٢٠٢٢	ديسمبر ٢٠٢٣	
(٧٩,٢١٠)	(٧٥,٢٣٦)	عوائد أصول الاستثمار المشترك
٤١,١٥٩	١٨,٠٥٣	حصة البنك كمضارب
(٣٨,٠٥١)	(٥٧,١٨٣)	العائد لحاملي حسابات الاستثمار

العوائد المذكورة أعلاه كمضارب تمثل جزءاً من الدخل من الأعمال المصرفية التجارية في بيان الدخل. خلال السنة، بلغ متوسط حصة المضارب كنسبة من إجمالي الدخل المخصص لأصحاب حسابات الاستثمار ٢٨,١٣% (٢٠٢٢: ٤٥,٠٦%) مقارنة بمتوسط حصة المضارب التعاقدية مع أصحاب حسابات الاستثمار. وبالتالي، فإن المجموعة تنازلت عن رسوم مضارب بلغ متوسطها ٣٨,٤٤% (٢٠٢٢: ٢٣,٥٠%).

لا تتشارك المجموعة في الأرباح المحققة من الموجودات الممولة من خلال الحسابات الجارية والأموال الأخرى المستلمة على أسس أخرى عدا عقود المضاربة وعقود الوكالة.

جميع الأموال التي تم جمعها من أصحاب حسابات الاستثمار يتم تخصيصها للموجودات على أساس الأولوية، بعد تجنيب مبلغ نقدي محدد وإيداعات لدى البنوك لأغراض إدارة السيولة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٨. رأس المال

ديسمبر ٢٠٢٢	ديسمبر ٢٠٢٣
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
(٢٠٢٢: 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
(٢٠٢٢: ٣,٨٣٢,٥٩٣,٨٣٨ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد)

كانت الحركة في رأس المال خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣
١,٠٠٠,٦٣٧	١,٠١٥,٦٣٧
١٥,٠٠٠	-
١,٠١٥,٦٣٧	١,٠١٥,٦٣٧

في ١ يناير
إصدار أسهم منحة

في ٣١ ديسمبر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، احتفظ البنك بما مجموعه ٣٥٣,٤٥٦,٨١٠ سهم خزينة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٣٤١,١٥٠,٧٦٨ سهم خزينة).

معلومات إضافية حول رأس المال والمساهمين

- (١) تدرج جميع أسهم البنك تحت فئة واحدة، وجميع المساهمين متساوون 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
٦١,١٧%	٨,٦٣٢	٢,٣٤٤,٥٨٠,٠٨٧
٣٢,٣٣%	١٧	١,٢٣٩,١١٤,٢٣٤
٦,٥٠%	١	٢٤٨,٨٩٩,٥١٧
١٠٠%	٨,٦٥٠	٣,٨٣٢,٥٩٣,٨٣٨

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
التصنيف*أقل من ١%
من ١% إلى أقل من ٥%
من ٥% إلى أقل من ١٠%

% من مجموع عدد الأسهم القائمة	عدد المساهمين	عدد الأسهم
٥٨,٩٨%	٨,٣٠٤	٢,٢٦٠,٧٠٥,٥٧٧
٢٦,٧٢%	١٤	١,٠٢٣,٩٩٨,١٩١
١٤,٣%	٢	٥٤٧,٨٩٠,٠٧٠
١٠٠%	٨,٣٢٠	٣,٨٣٢,٥٩٣,٨٣٨

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
التصنيف*أقل من ١%
من ١% إلى أقل من ٥%
من ٥% إلى أقل من ١٠%

* مبين كنسبة من مجموع عدد الأسهم القائمة للبنك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٨. رأس المال (يتبع)

التخصيصات والتغيرات في هيكل رأس المال

يتم عمل تخصيصات الأرباح، إن وجدت، عند اعتمادها من قبل المساهمين.

التخصيصات المقترحة

اقترح مجلس الإدارة التخصيصات التالية لسنة ٢٠٢٣، والتي تخضع لموافقة المساهمين والجهات التنظيمية:

- أرباح أسهم نقدية بنسبة ٦,٢٪ من رأس المال المدفوع، صافي أسهم الخزينة؛
- تخصيص ٢,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي للتبرعات الخيرية، ولمؤسسات المجتمع المدني؛
- تحويل ١٠,٥٢٢,٧٠٠ دولار أمريكي للاحتياطي القانوني؛
- مكافأة مجلس الإدارة بمبلغ ١,٩٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

١٩. 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 الممنوحة للموظفين بتاريخ المنح كمصرف، مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية خلال الفترة التي يستحق فيها الموظفون هذه المكافآت بدون قيد أو شرط. خلال السنة، احتسب البنك احتسب البنك مكافآت بمبلغ ١,٠٠٠ ألف دولار أمريكي.

٢٠. إيرادات أخرى

تشمل الإيرادات الأخرى شطب التزامات لم تعد مطالب بها بعد الآن بمبلغ ٤,٣٥ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٢: ١٠,٣١ مليون دولار أمريكي) بعد الانتهاء من ترتيبات السداد لبعض الشركات التابعة غير البنكية، وإيرادات الشركات التابعة غير المالية بمبلغ ٩ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٢: ٩,٦ مليون دولار أمريكي).

٢١. تكلفة الموظفين

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٦٠,٢٣٢	٧٤,٠٠٩
٣,٢٥٣	٢,٧٢٨
٦,٩٣٠	١,٠٠٠
٧٠,٤١٥	٧٧,٧٣٧

رواتب ومنافع الموظفين
مصروفات 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 حوافز مؤجلة في هيئة أسهم، وخطط شراء أسهم، وخطط حوافز طويلة الأجل بشروط مختلفة. شروط المكافآت، بما في ذلك نوع الخطة، ومدى التمويل، والتسعير، وفترة التأجيل، تحدد لكل سنة من قبل لجنة الترشيح والمكافآت والحوكمة بالبنك.

٢١. تكلفة الموظفين

سنة الأداء	طبيعة المكافأة	الموظفين المشمولين	ملخص لشروط التأجيل والاستحقاق
مكافآت 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 للبنك	يتم إطلاق جزء من الحوافز السنوية في صيغة أسهم / مكافآت بشكل تقديري 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 بالعلو السنوية المؤجلة، أو شروط خدمة. تملك الأسهم الحق في أرباح الأسهم، إن وجدت، ولكن تطلق خلال فترة التأجيل.
٢٠٢٠ - ٢٠٢٢	خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل	أعضاء محددين من الإدارة العليا	بموجب هيكل مكافآت الأداء المستقبلي للبنك، تم تقديم خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل، حيث يتم مكافأة الموظفين في صورة أسهم من تحقيق بعض شروط الأداء المحددة مسبقاً. تحدد خطة حوافز 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 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 حوافز الأسهم طويلة الأجل مميزات الرافعة المالية، وتستحق أرباح الأسهم، إن وجدت، التي يتم إصدارها مع الأسهم المستحقة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢١. تكلفة الموظفين (يتبع)

٢٠٢٢		٢٠٢٣		
بآلاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	بآلاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	
١٧,٠٨٢	١٨٤,٣٢٥,٥٩٩	٢٨,٦٥٧	٢٠٣,٥٠٧,٢١٠	الرصيد الافتتاحي
٢٢,٥٣٢	١٤٥,٤٩٠,٧٣٤	١٦,٩٥٠	٤٣,٨٤٥,٠٤٢	الممنوح خلال السنة
-	٤,٤٦١,٢٠٩	-	-	أسهم منحة
-	-	-	(١,٣٠٠,٦٨٧)	مصادر وتساويات أخرى
(١٠,٩٥٧)	(١٣٠,٧٧٠,٣٣٢)	(١٢,٣٩٨)	(٩٦,٩٧٦,٣٨٥)	محول للموظفين/ سداد
٢٨,٦٥٧	٢٠٣,٥٠٧,٢١٠	٣٣,٢٠٩	١٤٩,٠٧٥,١٨٠	الرصيد الختامي

في حالة خطة شراء الموظفين للأسهم، بما في ذلك خطة حوافز الأسهم طويلة 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.

٢٢. مصروفات تشغيلية أخرى

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
١٨,٥٧١	١٨,٨٩٥	مصروفات الاستثمارات الاستثمارية
٢,٩٢٥	٥,٦٢٩	إيجار
١٣,٢١٣	١٢,٥١٠	رسوم مهنية واستشارية
٢,١٨٣	٢,٥٩٣	مصروفات قانونية
٥,٨٤١	١١,٢٤٤	استهلاك
١١,٥٧٠	٥,٨٥٠	مصروفات تتعلق بشركات تابعة غير مصرفية
٢٣,٢٢٩	٤٦,٩١٥	مصروفات تشغيلية أخرى
٧٧,٥٣٢	١٠٣,٦٣٦	

٢٣. مخصصات انخفاض قيمة الموجودات

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
(١٣)	١٦	أرصدة البنوك
٢,٨٣٦	٩,١١٥	محفظة الخزينة (إيضاح ٧)
٦,٩٣٥	١٠,٢١٠	عقود تمويلات (إيضاح ٨)
-	١,٦٠٦	استثمارات مشتركة (إيضاح ١١)
(٨٢)	٨٧٢	الاستثمارات الخاصة (إيضاح ١٠)
(٦,٣٢٠)	(١,٣٦٨)	ذمم مدينة أخرى (إيضاح ١٢)
(٤٦)	٨	التزامات وضمائم مالية
٣,٣١٠	٢٠,٤٥٩	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٤. 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 والتشغيلية 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 عملائها والذين هم في الغالب أطراف أخرى والمتنفعين اقتصادياً من هذه الاستثمارات. المعاملات مع هذه الشركات مبنية على الشروط المتفق 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 حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
				٢٠٢٣
				الموجودات
-	-	-	-	النقد وأرصدة البنوك
٧٠,٥٤٦	٧٠,٥٤٦	-	-	محفظة الخزينة
١١٥,٧٤٦	١٩,٤٨٩	٨٥,٠٥٥	١١,٢٠٢	عقود التمويلات
٨٤٨,٥١٤	١٣,٦٦٧	٧,٦٨٦	-	استثمارات الملكية الخاصة
٢٤٣,٣٩٣	٢٤٣,٣٩٣	-	-	استثمارات مشتركة
٥٢٨,٧٨١	٣٣٠,٠٣٨	١,٥٠٧	٦,٧٣١	ذمم مدينة وموجودات أخرى
				المطلوبات
٥١,٣٤٢	١٩,١٢٢	٢٩,٢٣٣	١٦	الحسابات الجارية للعملاء
١٤,٢٢٤	-	٨,٦٢٢	٥,٦٠٣	إيداعات من مؤسسات مالية وغير مالية وأفراد
٣٠٢,٢٥٤	١٩٨,٩٤٣	-	٧,١٩٦	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٦٦,٠٧٩	١٤,٤٢٢	٤٤,١٤٥	٥,٠٢٧	حقوق حاملي حسابات الاستثمار

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٤. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

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
١٨٢,١٧٣	١٨٢,١٧٣	-	-	-
٩,٣٢٦	-	٨,٥٣٦	٧٩٠	-
-	-	-	-	-
(١٤,٥٥٩)	(١٦)	(١٤,٢٥٧)	(٢٤٩)	(٣٧)
(١١,٩٢٦)	-	(١١,٦٥٥)	(٢٧١)	-
٤١,٤٠٢	٦,٣٣٣	-	-	٣٥,٠٦٩
(١,٣٣١)	(١٥١)	-	(١,١٨٠)	-
(١٨,٢٠٦)	-	-	(١٨,٢٠٦)	-
(٣,١٨٨)	(٣,١٨٨)	-	-	-

٢٠٢٣
الإيرادات
إيراد الأنشطة الاستثمارية
المصرفية
إيراد من الأعمال المصرفية
التجارية
- إيراد من التمويلات
- رسوم وإيرادات أخرى
- مطروحات: العائد لحاملي حسابات
الاستثمار
- مطروحات: مصروفات التمويل
إيراد الخزينة وإيرادات أخرى

المصروفات
مصروفات تشغيلية
تكلفة الموظفين
تكلفة التمويل

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
١٢,٧٧٧	١٢,٧٧٧	-	-	-
٧٠,٦٥٦	٧٠,٦٥٦	-	-	-
٦٤,٧٩٣	١٨,٢٠١	٣٨,١٨١	٨,٤١١	-
٨٤٢,٣٠٩	-	٦,٠٥٨	-	٨٣٦,٢٥١
١٤٢,٦٦٥	١٤٢,٦٦٥	-	-	-
٢٦٦,٣٢٣	١٩٨,٢٣١	٧٢١	٥,٣٢٦	٦٢,٠٤٥
١٨,٠٧٧	١٣,٩٧٣	٢,٠٠٣	١٨٣	١,٩١٨
٥٠,١٥٣	٢٤,٠٧٧	٢٢,٦٩٧	٣,٣٧٩	-
١٧٧,١٠٣	١٣٩,٥٢٩	-	١,٥٦٥	٣٦,٠٠٩
١٨٧,٥٥٦	١٤٨,١١٤	٣٣,٣٢٨	٢,٨٧٥	٣,٢٣٩

٢٠٢٢
الموجودات
النقد وأرصدة البنوك
محفظه الخزينة
عقود التمويلات
استثمارات الملكية الخاصة
استثمارات مشتركة
ذمم مدينة وموجودات أخرى

المطلوبات
الحسابات الجارية للعملاء
إيداعات من مؤسسات مالية وغير
مالية وأفراد
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
حقوق حاملي حسابات الاستثمار

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٤. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة			شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصة فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات	
١٢٤,٢٤٤	١٢٤,٢٤٤	-	-	-	٢٠٢٢ الإيرادات إيراد الأنشطة الاستثمارية المصرفية إيراد من الأعمال المصرفية التجارية - إيراد من التمويلات - رسوم وإيرادات أخرى - مطروحاً: العائد لحاملي حسابات الاستثمار - مطروحاً: مصروفات التمويل إيراد من استثمارات الملكية الخاصة واستثمارات مشتركة إيراد الخزينة وإيرادات أخرى
-	-	-	٥٢٥	-	-
١,٧٨٨	-	١,٢٦٣	-	-	-
-	-	-	-	-	-
٨,٧٧٠	١١	٨,٦٣١	١٠١	٢٧	-
-	-	-	-	-	-
٥٤,٣٣٢	٢٥,١٥٤	١,٩٣٢	-	٢٧,٢٤٦	-
٨٠٥	٧٩٧	-	-	٨	-
(٨,١١٦)	-	-	(٨,١١٦)*	-	-
(٣,٩٩٥)	-	(٣,٩٨٩)	(٦)	-	-

* المبلغ المعروض لا يشمل مكافأة أعضاء الإدارة الرئيسيين لسنة ٢٠٢٢، كون المجموعة لم تنتهي من التخصيص كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة.

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٤. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين

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

خلال السنة، لم يشارك أي من أعضاء مجلس الإدارة مباشرة في استثمارات تروج لها المجموعة.

فيما يلي حوافز أعضاء الإدارة الرئيسيين :

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٢,٩٨١	٢,٩٤٤
١٥,٢٠٣	١٧,٨١١
٢٨٩	١,٠٢٨

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

٢٥. موجودات تحت الإدارة والموجودات تحت الوصاية

(١) تقوم المجموعة بتوفير خدمات الإدارة وإدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية لشركات المشاريع التي تقوم بتأسيسها، ويتضمن هذا اتخاذ قرارات بالنيابة عن هذه الشركات. ان الموجودات المحتفظ بها بهذه الصفة غير مضمنة في هذه البيانات المالية الموحدة. بلغت الموجودات تحت الإدارة في تاريخ بيان المركز المالي ١٠,٠٢٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٧,٨٤٥ مليون دولار أمريكي). خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل رسوم إدارة ورسوم أداء بمبلغ ١٨,٦٥٢ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٣٣,٥٣٦ ألف دولار أمريكي).

(٢) تتكون الموجودات تحت الوصاية من إدارة المحافظ الاختيارية ('DPM') بمبلغ ٣,٣٥١,١٨٤ ألف دولار أمريكي، والتي تم استثمار ١,٠٤٠,٧٦٨ ألف دولار أمريكي منها في منتجات الاستثمارية الخاصة بالبنك.

٢٦. العائد لكل سهم

العائد الأساسي لكل سهم

يحسب العائد الأساسي لكل سهم بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

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

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٣,٤٢٦,٥٠٣	٣,٤٩٣,١٥٤

بآلاف الأسهم
المتوسط المرجح لعدد أسهم الملكية العادية للعائد الأساسي والمخفض

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٦. العائد لكل سهم (يتبع)

العائد المخفض لكل سهم

يحتسب العائد المخفض لكل سهم بتعديل المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة على افتراض تحويل جميع الأسهم المخفضة المحتملة. تعتبر الأسهم المحتملة مخفضة فقط إذا كان تحويلهم لأسهم عادية سيؤدي لانخفاض العائد على السهم أو زيادة الخسارة لكل سهم.

٢٧. الزكاة والمسئولية 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 سنوياً.

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

٢٨. إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

تلتزم 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. تتلقى 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 ٢٧٨ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٢: ٨٨ ألف دولار أمريكي).

٢٩. هيئة الرقابة الشرعية

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٠. مواعيد الاستحقاق

تم عرض مواعيد استحقاق الموجودات والالتزامات غير المحتسبة للمجموعة بناءً على مواعيد استحقاق التعاقدية للمجموعة. حينما لا يكون موعد الاستحقاق التعاقدية متوفراً، أخذت المجموعة بالاعتبار بيان الاستحقاق / السداد للموجودات والمطلوبات على التوالي. بالنسبة لمواعيد الاستحقاق التعاقدية غير المخصصة للمطلوبات المالية، راجع إيضاح (٣٦).

المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
						الموجودات
						نقد وأرصدة لدى البنوك
٣٧٦,٨٨٤	-	١,٩٣٤	٢٢,٩٧٦	٨,٦٦٠	٣٤٣,٣١٤	
٥,١٣٥,٠٣٢	١,٧٢٦,٥٤٢	٧٨٧,٢٣٠	٦٢,٤٦٩	٦٨,٢١٠	٢,٤٩٠,٥٨١	محفظه الخزينة
١,٥٣٦,٠٩٢	٨٠٤,٤٠٤	٣١٥,٠٨٠	١٨٥,٥٦٨	٤٨,٤٢٩	١٨٢,٦١١	عقود التمويلات
١,٣٧١,٩٣٢	١,٣٧١,٩٣٢	-	-	-	-	عقارات استثمارية
١,٠٤٤,٧٢٧	٧٧,٦٠٤	٩٦٧,١٢٣	-	-	-	استثمارات الملكية الخاصة
٢٥٤,٦١٠	-	٢٥٤,٦١٠	-	-	-	استثمارات مشتركة
٧٨٧,٦٤٠	٣٦٣,٠٦٠	٦٩,٢٦٥	-	-	-	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
٢٧٤,٧٢١	٢٧٤,٧٢١	-	٢٤٤,٧٣٢	١٠,٥٤٨	٩٩,٦٣٥	ممتلكات وآلات ومعدات موجودات محتفظ بها للبيع
٣٣٨,٦١٩	-	-	-	-	-	
						مجموع الموجودات
١١,١٢٠,٢٥٧	٤,٦١٨,٦٨٣	٢,٣٩٥,٢٤٢	٥١٥,٧٤٥	١٣٥,٨٤٧	٣,٤٥٤,٧٦٠	
						المطلوبات
						أموال المستثمرين
٢٠٦,٢٢٢	-	-	٦١,٠٠١	-	١٤٥,٢٢١	
٢,٣٢٣,٢١٧	٣٦,٠٠٨	١٦٠,٧٨٠	٣١١,٢٩٥	٣٠٢,٤٦٤	١,٥١٢,٦٧٠	إيداعات من مؤسسات مالية
						إيداعات من مؤسسات غير مالية وافراد
٩٦٠,٠٥٠	٢٩٩,٤٣٤	١٢١,٧٠٣	٢٤٣,٥٩٩	٨٦,٠٧١	٢٠٩,٢٤٠	حسابات جارية للعملاء
٢٠٤,١٨٧	١٥٢,٨٧٠	١٣,٩٣٦	-	٢٥,٤٦٩	١١,٥١٧	تمويلات لأجل
٢,١٢٤,٣٠٧	٢٧٧,٤٧٥	١,٠٨٩,٧٥٧	٢,٥٥٤	١٤٩,٢٣٩	٦٠٦,٧٤١	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٥٤٨,٠٥٦	١٠٤,٦٧١	٨٥,٥٢٤	١٤,٥١٩	١٣٧,٠٦٨	٢٠٦,٢٧٤	مطلوبات محتفظ بها للبيع
٢٣٠,٥٦٢	-	-	-	-	٢٣٠,٥٦٢	
						مجموع المطلوبات
٦,٥٩٦,١١١	٨٧٠,٤٦١	١,٤٧١,٦٦٦	٦٣١,٥٠٩	٧٠٠,٢٥٠	٢,٩٢٢,٢٢٥	
						حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٣,٤٥١,٠٠٦	٩٤,٤٨٩	٣٩٥,٢١٨	٦٥٦,٩٧٢	٢٧٢,٣٩٣	٢,٠٣١,٩٣٤	
						بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
٢٠٣,٦٩٧	١٣٨	٥٩,٢٣٢	٣٣,٤٨٣	١٨,٣٦٦	٩٢,٤٧٨	التزامات
٤,٢٠٨	-	٤,٢٠٨	-	-	-	حسابات الاستثمار المقيدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٠. مواعيد الاستحقاق (يتبع)

المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
						الموجودات
						نقد وأرصدة لدى البنوك
٨٥٨,٢٣٩	-	١٠,٩٢٠	١٣,٥٥٢	٧,٣٧٤	٨٢٦,٣٩٣	محفظة الخزينة
٤,٢١٠,٠٢٠	١,٨٠٣,٩٤٦	٤١٧,٢٢٨	٤٤٧,٧٦٩	٢٤٩,٥٥٧	١,٢٩١,٥٢٠	عقود التمويلات
١,٤٣٥,٢٣٨	٧٦٦,٤٣٤	٢٩١,٦٧٦	١٦٤,٢٧٢	٥٦,٠٩١	١٥٦,٧٦٥	عقارات استثمارية
١,٢٨٧,٠٨٥	١,٢٨٧,٠٨٥	-	-	-	-	استثمارات الملكية الخاصة
١,٠٠٥,٠٥٣	٧٧,٣٤٩	٩٢٧,٧٠٤	-	-	-	استثمارات مشتركة
١٤٢,٠٥١	-	١٤٠,١٩٩	-	١,٨٥٢	-	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
٥٨٩,٨٦٩	١٦٣,٤٦٠	٥٠,٥٢٦	٥٦,٥٤٠	١٠٥,٤٣٥	٢١٣,٩٠٨	ممتلكات وآلات ومعدات
٢٣٢,٧٣٦	٢٣٢,٧٣٦	-	-	-	-	مجموع الموجودات
٩,٧٦٠,٢٩١	٤,٣٣١,٠١٠	١,٨٣٨,٢٥٣	٦٨٢,١٣٣	٤٢٠,٣٠٩	٢,٤٨٨,٥٨٦	المطلوبات
						أموال المستثمرين
١٢٣,٣٠٠	-	-	٣٥,٨١٢	-	٨٧,٤٨٨	إيداعات من مؤسسات مالية
٣,٧٩٠,٨٧٠	٦٢,٦٨٠	٢١٠,٥٥٤	٦٣٩,٤١٩	٥١٦,٢٥٣	٢,٣٦١,٩٦٤	إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
١,٠٦٤,٢٥٨	١٠٨,٥٩٥	٤٢٣,٠٢٥	٢٥١,٠٣٤	١٢١,٨٦٥	١٥٩,٧٣٩	حسابات جارية للعملاء
١٣١,٢٣٤	٥٤,٥٥٧	٥٤,٥٥٧	-	١٦,٦٢٣	٥,٤٩٧	تمويلات لأجل
١,٩٤٢,١٩٨	٣٠٥,٧٠٦	٦٤٩,١٧٢	٢٧٦,٢٠٠	١٩٢,٠٧٤	٥١٩,٠٤٦	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٤٢٣,٣٦٣	-	٤٢,٤٤٦	٣٦,٣٩٠	١١٦,٧٦٣	٢٢٧,٧٦٤	مجموع المطلوبات
٧,٤٧٥,٢٢٣	٥٣١,٥٣٨	١,٣٧٩,٧٥٤	١,٢٣٨,٨٥٥	٩٦٣,٥٧٨	٣,٣٦١,٤٩٨	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
١,٢١٣,٦٧٤	٧٠٣,٦٦٤	٢٨٨,٤٧٠	٨٦,٥٤٦	٣٥,٤٠٦	٩٩,٥٨٨	بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
٢٠٥,٤٨٤	٢٣٤	٩٥,٦٦٤	٤٨,٩٢٣	٤,٠٩٨	٥٦,٥٦٥	التزامات
٤,١٦٢	-	٤,١٦٢	-	-	-	حسابات الاستثمار المقيدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار

(أ) التمرکز القطاعي

المجموع	أخرى	العقارات	البنوك والمؤسسات المالية
٣٧٦,٨٨٤	٤,١٩٥	١٣,٢٥٣	٣٥٩,٤٣٦
٥,١٣٥,٠٣٢	٨٥٥,٨٥٦	٢٠٧,٦٧٧	٤,٠٧١,٤٩٩
١,٥٣٧,٣١٤	٧١١,٦٥٧	٧٣٥,١١٧	٩٠,٥٤٠
١,٣٧١,٩٣٣	-	١,٣٧١,٩٣٢	-
١,٠٤٤,٧٢٧	١٧٠,٦٠٣	١٥٣,٩١٦	٧٢٠,٢٠٨
٢٥٤,٦١٠	-	١١١,٤٧٠	١٤٣,١٤٠
٧٨٧,٦٤٠	٦٢١,٦٩٢	١٢٥,٤٢٠	٤٠,٥٢٨
٢٧٤,٧٢١	١٩١,١١٢	٧٨,٦٨٣	٤,٩٢٧
٣٣٨,٦١٩	-	٣٣٨,٦١٩	-
١١,١٢١,٤٧٩	٢,٥٥٥,١١٥	٣,١٣٦,٠٨٧	٥,٤٣٠,٢٧٨
٢٠٦,٢٢٢	٢,٨٨١	-	٢٠٣,٣٤١
٢,٣٢٣,٢١٧	-	-	٢,٣٢٣,٢١٧
٩٦٠,٠٥٠	٩٥٦,٠٢٣	-	٤,٠٢٧
٢٠٣,٦٩٦	١٩٢,٨٦٤	٩,٨٩٩	٩٣٤
٢,١٢٤,٣٠٧	-	١٤,٠٢١	٢,١١٠,٢٨٦
٥٤٨,٠٥٦	١٣٣,٩٨٢	-	٤١٤,٠٧٤
٢٣٠,٥٦٢	٢٣٠,٥٦٢	-	-
٦,٥٩٦,١١١	١,٥١٦,٣١٢	٢٣,٩٢٠	٥,٠٥٥,٨٧٩
٣,٤٥١,٠٠٦	٢,٩٣٦,٠٦٠	١٦٦,١٥٩	٣٤٨,٧٨٧
٢٠٣,٦٩٨	١٢٤,٥٨١	٧٨,٤٦٣	٦٥٤
٤,٢٠٨	-	٤,٢٠٨	-
٥٥٨,٥٠٠	-	-	٥٥٨,٥٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظه الخزينة

عقود التمويلات

عقارات استثمارية

استثمارات الملكية الخاصة

استثمارات مشتركة

نم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

موجودات محتفظ بها للبيع

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال المستثمرين

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

حسابات جارية للعملاء

تمويلات لأجل

نم دائنة ومصروفات مستحقة

مطلوبات محتفظ بها للبيع

مجموع المطلوبات

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

التزامات

حسابات الاستثمار المقيدة

القيمة الاسمية للمشتقات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(أ) التمرکز القطاعي (يتبع)

المجموع	أخرى	العقارات	البنوك والمؤسسات المالية
٨٥٨,٢٣٩	٨١٥	١١,٥٩٦	٨٤٥,٨٢٨
٤,٢١٠,٠٢٠	١,٠٠١,٩٣٥	٧٣,١٨٢	٣,١٣٤,٩٠٣
١,٤٣٥,٢٣٨	٧٦٦,٢١٠	٥٦١,٤٢٠	١٠٧,٦٠٨
١,٢٨٧,٠٨٥	-	١,٢٨٧,٠٨٥	-
١,٠٠٥,٠٥٣	١٧,٨٨٢	٢٢٩,٣٣٧	٧٥٧,٨٣٤
١٤٢,٠٥١	-	١١,٢١٨	١٣٠,٨٣٣
٥٨٩,٨٦٩	٣٥٢,٢٢٢	٩٧,٩٥١	٦١٣٩,٦٩
٢٣٢,٧٣٦	١٩٣,٣٨٢	٣٧,١٦٥	٢,١٨٩
٩,٧٦٠,٢٩١	٢,٣٣٢,٤٤٦	٢,٣٠٨,٩٥٤	٥,١١٨,٨٩١
١٢٣,٣٠٠	٣,٩٢٥	-	١١٩,٣٧٥
٣,٧٩٠,٨٧٠	-	-	٣,٧٩٠,٨٧٠
١,٠٦٤,٢٥٨	١,٠٥٢,٩٦٠	١,٤٧٧	٩,٨٢١
١٣١,٢٣٤	١٠٨,٣٦١	١٨,٧٣٥	٤,١٣٨
١,٩٤٢,١٩٨	-	١٥,٤٣٨	١,٩٢٦,٧٦٠
٤٢٣,٣٦٣	١٣٢,٥٧٩	٥٠,٠٥٤	٢٤٠,٧٣٠
٧,٤٧٥,٢٢٣	١,٢٩٧,٨٢٥	٨٥,٧٠٤	٦,٠٩١,٦٩٤
١,٢١٣,٦٧٤	٨٩٠,٣١٩	٥١,٢٦٢	٢٧٢,٠٩٣
٢٠٥,٤٨٤	٨٨,١٨٣	١١٧,٣٠١	-
٤,١٦٢	-	٤,١٦٢	-
٥٨,٥٠٠	-	-	٥٨,٥٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

عقود التمويلات

عقارات استثمارية

استثمارات الملكية الخاصة

استثمارات مشتركة

نم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال المستثمرين

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

حسابات جارية للعملاء

تمويلات لأجل

نم داننة ومصروفات مستحقة

مجموع المطلوبات

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

التزامات

حسابات الاستثمار المقيدة

القيمة الاسمية للمشتقات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التركز الجغرافي

المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	آسيا	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون	
						٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
						الموجودات
٣٧٦,٨٨٤	٤,١٥٥	٥٠,١٨٨	٨٢	٣٦١	٣٢٢,٠٩٨	نقد وأرصدة لدى البنوك
٥,١٣٥,٠٣٢	١,١٧٩,٧٨٨	٢٦٩,٧٦٥	-	٤٤٥,٦٠٣	٣,٢٣٩,٨٧٥	محفظة الخزينة
١,٥٣٧,٣١٤	١٦,٠٢٤	٣١,٥١٤	-	-	١,٤٨٩,٧٧٦	عقود التمويلات
١,٣٧١,٩٣٢	١,٧٨٤	-	٧,٤٣٠	-	١,٣٦٢,٧١٨	عقارات استثمارية
١,٠٤٤,٧٢٧	٧,١٤٢	١,٩٧٦	-	-	١,٠٣٥,٦٠٩	استثمارات الملكية الخاصة
٢٥٤,٦١٠	٥٨,٨٠٦	٢٨,٠٧٧	٥٠٥	-	١٦٧,٢٢١	استثمارات مشتركة
٧٨٧,٦٤٠	٧,٩١١	١٣١,٣١٠	٣,٥٢٠	٢٢,٥٥٢	٦٢٢,٣٤٦	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
٢٧٤,٧٢١	-	-	-	-	٢٧٤,٧٢١	ممتلكات وآلات ومعدات
٣٣٨,٦١٩	-	-	-	-	٣٣٨,٦١٩	موجودات محتفظ بها للبيع
١١,١٢١,٤٧٩	١,٢٧٥,٦١٢	٥١٢,٨٣٠	١١,٥٣٧	٤٦٨,٥١٧	٨,٨٥٢,٩٨٢	مجموع الموجودات
						المطلوبات
٢٠٦,٢٢٢	٢,٨٨١	-	-	-	٢٠٣,٣٤١	أموال المستثمرين
٢,٣٢٣,٢١٧	-	-	-	-	٢,٣٢٣,٢١٧	إيداعات من مؤسسات مالية
٩٦٠,٠٥٠	٣٢٥	-	-	٢٢٦,٤٨٧	٧٣٣,٢٣٩	إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
٢٠٣,٦٩٧	-	-	٥٣,٧٣٢	-	١٤٩,٩٦٨	حسابات تجارية للعملاء
٢,١٢٤,٣٠٧	٤٩٤,٣٦٧	-	-	-	١,٦٢٩,٩٤١	مطلوبات التمويلات
٥٤٨,٠٥٦	٥١,١٨٣	٨٢,٥٩٠	-	-	٤١٤,٢٨٣	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٢٣٠,٥٦٢	-	-	-	-	٢٣٠,٥٦٢	مطلوبات محتفظ بها للبيع
٦,٥٩٦,١١٣	٥٤٨,٧٥٦	٨٢,٥٩٠	٥٣,٧٣٠	٢٢٦,٤٨٧	٥,٦٨٤,٥٥٠	مجموع المطلوبات
						حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٣,٤٥١,٠٠٥	٨٤,١٧١	-	٤,٢١٨	٢,٣٢٩	٣,٣٦٠,٢٨٨	بنود غير مضمّنة في الميزانية العمومية
٢٠٣,٦٩٧	-	٤٩,١٤٧	-	-	١٥٤,٥٥٠	التزامات
٤,٢٠٨	-	١٤١	-	-	٤,٠٦٧	حسابات الاستثمار المقيدة
٥٥٨,٥٠٠	-	٥٥٨,٥٠٠	-	-	-	المبلغ الإسمي للمشتقات

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣١. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التمرکز الجغرافي (يتبع)

المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	آسيا	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون	
						٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
						الموجودات
٨٥٨,٢٣٩	٩١,٤٣٩	٧٤,٤٨٤	٤٠	٣٦١	٦٩١,٩١٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
٤,٢١٠,٠٢٠	٦٤٦,٧٥٦	١٠٨,٧٨٥	-	١٣٥,٨١٣	٣,٣١٨,٦٦٦	محفظه الخزينة
١,٤٣٥,٢٣٨	١٥,٩٣٩	١٢	-	٣٩,٥٢٦	١,٣٧٩,٧٦١	عقود التمويلات
١,٢٨٧,٠٨٥	٩,٣٤٥	-	٧,٦٠٩	٢٣٢,٢٨٤	١,٠٣٧,٨٤٧	عقارات استثمارية
١,٠٠٥,٠٥٣	١١,٨٣٤	-	-	-	٩٩٣,٢١٩	استثمارات الملكية الخاصة
١٤٢,٠٥١	١,٧٣٨	٩٣,٠٢٨	٥٠٥	-	٤٦,٧٨٠	استثمارات مشتركة
٥٨٩,٨٦٩	٣,٦٣٠	٩,٨٧٣	٣,٤٧٧	٢٢,٣٨٧	٥٥٠,٥٠٢	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
٢٣٢,٧٣٦	١٣٤	٨,٢٤٤	-	-	٢٢٤,٣٥٨	ممتلكات وآلات ومعدات
٩,٧٦٠,٢٩١	٧٨٠,٨١٥	٢٩٤,٤٢٦	١١,٦٣١	٤٣٠,٣٧١	٨,٢٤٣,٠٤٨	مجموع الموجودات
						المطلوبات
١٢٣,٣٠٠	٣,٩٢٥	-	-	-	١١٩,٣٧٥	أموال المستثمرين
٣,٧٩٠,٨٧٠	-	-	-	-	٣,٧٩٠,٨٧٠	إيداعات من مؤسسات مالية
١,٠٦٤,٢٥٨	-	٢٢٥	-	١٦٠,٦٦٦	٩٠٣,٣٦٧	إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
١٣١,٢٣٤	-	-	٢١٥	-	١٣١,٠١٩	حسابات جارية للعملاء
١,٩٤٢,١٩٨	٧٢٠,٩٨٥	٤٤٧,٦٤٧	-	-	٧٧٣,٥٦٦	مطلوبات التمويلات
٤٢٣,٣٦٣	١٨,٦١٦	١٤١,٦٣٧	-	٦,٠١٠	٢٥٧,١٠٠	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٧,٤٧٥,٢٢٣	٧٤٣,٥٢٦	٥٨٩,٥٠٩	٢١٥	١٦٦,٦٧٦	٥,٩٧٥,٢٩٧	مجموع المطلوبات
١,٢١٣,٦٧٤	١١١	-	٢١,٩١٠	-	١,١٩١,٦٥٣	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٢٠٥,٤٨٤	-	٦٢,٤٩٢	-	-	١٤٢,٩٩٢	بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
٤,١٦٢	-	١٤٠	-	-	٤,٠٢٢	التزامات
٥٨,٥٠٠	-	٥٨,٥٠٠	-	-	-	حسابات الاستثمار المقيدة
						المبلغ الإسمي للمشتقات

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٢. القطاعات التشغيلية

تملك المجموعة ثلاثة قطاعات تشغيلية مميزة، وهي تطوير العقارات، والخدمات المصرفية الاستثمارية، والخدمات المصرفية التجارية، 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:

- **الخدمات المصرفية الاستثمارية:** يركز القطاع المصرفي بالمجموعة على مجالي الأسهم الخاصة وإدارة الأصول. أنشطة الأسهم الخاص تشمل شراء حصص في 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 تركز على تقديم قدرات هيكلية في أسواق الأصول المدعومة وأسواق الأسهم الإسلامية، والاستشارات المالية الإسلامية، ومعاملات الدمج والاستحواذ متوسطة الحجم.
- **الخدمات المصرفية التجارية:** وتشمل هذه الخدمات المصرفية التجارية، و الخدمات المصرفية للشركات والأفراد، وإدارة الثروات، والمنتجات الاستثمارية المهيكلة، وتسهيلات تمويل المشاريع من قبل المصرف التجاري التابع للمجموعة.
- **استثمارات الملكية الخاصة والخزينة:** جميع التكاليف المشتركة، وأنشطة الخزينة وموجودات الاستثمار المتبقية، ما عدا تلك التي يتم القيام بها بصورة مستقلة من قبل القطاعات التي ترفع التقارير بشأنها، والمتضمنة في القطاع المعني، تعتبر جزءاً من أنشطة استثمارات الملكية الخاصة والخزينة للمجموعة.

تقاس نتائج كل من القطاعات التشغيلية بناءً على نتائج القطاع، ويتم مراجعتها من قبل لجنة إدارية ومجلس الإدارة بشكل ربع سنوي. تستخدم نتائج القطاع لقياس الأداء، وتعتقد الإدارة أن هذه المعلومات ذات علاقة وثيقة بتقييم نتائج بعض القطاعات ذات العلاقة بشركات أخرى تزاوّل أنشطتها في هذه الصناعات. إن التسعير ما بين القطاعات، إن وجد، يتم تحديده على أسس تجارية اعتيادية.

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.

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

٣٢. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالاتي:

المجموع	استثمارات الملكية الخاصة والخزينة	الخدمات المصرفية التجارية	الخدمات المصرفية الاستثمارية
٣٦٩,٥٢٧	١٠٠,٣٦٣	٦٧,٧٩٣	٢٠١,٣٧١
(٢٤٣,٨٤١)	(٤١,١١٥)	(٥١,١٠٦)	(١٤٥,٦٢٠)
(٢٠,٤٥٩)	(١٦,٥٦٣)	(٣,٨٩٦)	-
١٠٥,٢٢٧	٣٦,٦٨٥	١٢,٧٩١	٥٥,٧٥١
١١,١٢١,٤٧٩	٦,٨٥٨,٢٣١	٣,٩٨٥,١٩٢	٢٧٨,٠٥٦
٦,٥٩٦,١١١	٤,٢٤٠,٤٠١	٢,١٤٦,٨٥١	٢٠٨,٨٥٩
٣,٤٥١,٠٠٦	٢,٠٣٠,١٥٢	١,٤٢٠,٨٥٤	-
١٣٧,٣٩٠	١٢٨,٧٣٤	٨,٦٥٦	-
٢٠٣,٦٩٧	-	١٥٤,٥٥٠	٤٩,١٤٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

إيرادات القطاع

مصروفات القطاع

مخصص انخفاض القيمة

نتائج القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

معلومات القطاع الأخرى

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

التزامات

٣٢. القطاعات التشغيلية (بتبع)

معلومات نتاج القطاعات التشغيلية كالآتي:

المجموع	استثمارات الملكية الخاصة والخزينة	الخدمات المصرفية التجارية	الخدمات المصرفية الاستثمارية
٤٤١,٦٧٠ (١٩٦,٧٤٥) (٣,٣١٠)	٢٤٢,١٩٥ (٧٦,٥٣٢) ١,٤٦٠	٧٨,٩٧٢ (٥٠,٥٣٨) (٤,٧٧٠)	١٢٠,٥٠٣ (٦٩,٦٧٥) -
٩٧,٧٠٧	٢٣,٢١٥	٢٣,٦٦٤	٥٠,٨٢٨
٩,٧٦٠,٢٩١	٥,٧٧٢,٩٢٨	٣,٧٨٥,٥٣٥	٢٠١,٨٢٨
٧,٤٧٥,٢٢٣	٥,٥٤١,٩٨٥	١,٧٦١,٨٧٩	١٧١,٣٥٩
١,٢١٣,٦٧٤	٢٤,٦٥٨	١,١٨٩,٠١٦	-
١٠٣,٤٧١	٩٨,١٦٨	٥,٣٠٣	-
٢٠٥,٤٨٤	٧,٠٠٧	١٤٢,٩٩٢	٥٥,٤٨٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

إيرادات القطاع
مصروفات القطاع (شاملة مخصصات انخفاض القيمة)

مخصص انخفاض القيمة

نتائج القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

معلومات القطاع الأخرى

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

التزامات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. القيمة العادلة للأدوات مالية

(أ) القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، القيمة العادلة لأرصدة البنوك، والإيداعات لدى المؤسسات المالية، والموجودات المالية الأخرى، وأموال المستثمرين، والإيداعات من المؤسسات المالية والأخرى 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 بيان الدخل، تظهر بالقيمة العادلة التي يتم تقديرها باستخدام أسعار السوق المدرجة ونماذج التقييم الداخلية.

القيمة العادلة للصكوك المدرجة التي تظهر بالتكلفة المطفأة (صافي من مخصصات انخفاض القيمة) بمبلغ ٢,٤٤٨,٣٢٢ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٢,٢٤٠,٣٦٠ ألف دولار أمريكي). لا توجد تغيرات جوهرية في القيمة العادلة للصكوك المدرجة التي تظهر بالتكلفة المطفأة بعد تاريخ نهاية السنة، ولغاية تاريخ التوقيع على البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

(ب) تراتبية القيمة العادلة

الجدول التالي يحلل الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة حسب طريقة التقييم. تم تحديد المستويات المختلف 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 مباشرة (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 ٢٠٢٣

٣٣. الأدوات مالية (يتبع)

(ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
١٧,١٩٤	-	-	١٧,١٩٤
٨٩١,٠٥٧	٦٥,٠٤٥	٨٢٧,٠١٢	-
٩٠٨,٢٥١	٦٥,٠٤٥	٨٢٧,٠١٢	١٧,١٩٤
٤٣٤,١٣٣	-	٤٣٤,١٣٣	-
٨٥٧,٨٧٥	-	-	٨٥٧,٨٧٥
١,٢٩٢,٠٠٨	-	٤٣٤,١٣٣	٨٥٧,٨٧٥
٢٤٧,٠٤٨	٢٤٧,٠٤٨	-	-
٩,١٦٨	٩,١٦٨	-	-
٢٥٦,٢١٦	٢٥٦,٢١٦	-	-
٢,٤٥٦,٤٧٥	٣٢٠,٢٦١	١,٢٦١,١٤٥	٨٧٥,٠٦٩

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(١) استثمارات أسهم خاصة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:- بيان الدخل
- حقوق الملكية(٢) محفظة الخزينة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:- بيان الدخل
- حقوق الملكية(٣) استثمارات مشتركة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة من
خلال حقوق الملكية
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة من
خلال بيان الدخل

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٩,٤٨٠	-	-	٩,٤٨٠
٨٩٢,١٤٤	٥٥,٨٩٣	-	٨٣٦,٢٥١
٩٠١,٦٢٤	٥٥,٨٩٣	-	٨٤٥,٧٣١
٣٧٤,٦٥٣	-	٣٧٤,٦٥٣	-
٨٧٩,١٧١	-	-	٨٧٩,١٧١
١,٢٥٣,٨٢٤	-	٣٧٤,٦٥٣	٨٧٩,١٧١
١٣١,٥٥٣	١٣١,٥٥٣	-	-
١٠,٤٩٨	١٠,٤٩٨	-	-
١٤٢,٠٥١	١٤٢,٠٥١	-	-
٢,٢٩٧,٤٩٩	١٩٧,٩٤٤	٣٧٤,٦٥٣	١,٧٢٤,٩٠٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

(٤) استثمارات أسهم خاصة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:- بيان الدخل
- حقوق الملكية(٥) محفظة الخزينة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:- بيان الدخل
- حقوق الملكية(٦) استثمارات مشتركة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة من
خلال حقوق الملكية
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة من
خلال بيان الدخل

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. الأدوات مالية (يتبع)

(ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

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

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٢٦٣,٣٠٢	١٩٧,٩٤٤
(٥٤,٥٢١)	(٣,٦٨٢)
٣٧,٥٦١	١٢٧,١٣٥
(٤٨,٣٩٨)	(١,١٣٥)
١٩٧,٩٤٤	٣٢٠,٢٦١

الرصيد في ١ يناير
استبعادات بالقيمة الدفترية
مشتريات
تغيرات القيمة العادلة خلال السنة

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 ٢٠٢٣:

تقنية التقييم المستخدمة	المدخلات الرئيسية غير القابلة للرصد	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بآلاف الدولارات الأمريكية	تغير معقول ومحتمل +/- (في متوسط المدخل)	الزيادة / (النقص) في التقييم
طريقة مضاعف قيمة السوق	مضاعفات تداول الشركات المشابهة والتدفقات النقدية المخصومة	٤٤,٩٠٥	+/- ٥%	٢٢٤٥ / (٢,٢٤٥)
طريقة مضاعف قيمة السوق	طريقة الشركات المشابهة	١,٧٠٠	+/- ٥%	٨٥ / (٨٥)
التدفقات النقدية المخصومة	معدل النمو النهائي	٦٤,٤٧٥	+/- ٥%	٣٢٢٤ / (٣,٢٢٤)
المتوسط المرجح	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	١٠,٨٩٠	+/- ٥%	٥٤٤ / (٥٤٤)
المتوسط المرجح	التدفقات النقدية المخصومة وصافي قيمة الأصول	١٨,٥٤٣	+/- ٥%	٩٢٧ / (٩٢٧)
التدفقات النقدية المخصومة	صافي قيمة الأصول	٧,٦٠٠	+/- ٥%	٣٨٠ / (٣٨٠)
صافي قيمة الأصول المعدلة	صافي قيمة الأصول ومضاعفات المعاملات المتشابهة	١٧٢,١٤٨	+/- ٥%	٨,٤١٩ / (٨,٤١٩)
		٣٢٠,٢٦١		

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. الأدوات مالية (يتبع)

(ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢:

تقنية التقييم المستخدمة	المدخلات الرئيسية غير القابلة للرص	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بآلاف الدولارات الأمريكية	تغير معقول ومحتمل +/- (في متوسط المدخل)	الزيادة / (النقص) في التقييم
طريقة مضاعف قيمة السوق	السعر إلى الدفاتر	٥,٦٠٩	+/- ٥%	٢٨٠ / (٢٨٠)
طريقة مضاعف قيمة السوق	قيمة المنشأة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	٦,١٥١	+/- ٥%	٣٠٨ / (٣٠٨)
طريقة مضاعف قيمة السوق	طريقة الإيرادات المرسمة	٢,٨١٤	+/- ٥%	١٤١ / (١٤١)
طريقة مضاعف قيمة السوق	مضاعفات تداول الشركات المشابهة والتدفقات النقدية المخصومة	١٦,٥٠٥	+/- ٥%	٨٢٥ / (٨٢٥)
التدفقات النقدية المخصومة	معدل النمو النهائي	١٥,٠٠٣	+/- ٥%	٧٥٠ / (٧٥٠)
التدفقات النقدية المخصومة	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	٦٩,٠٨٥	+/- ٥%	٣,٤٥٤ / (٣,٤٥٤)
صافي قيمة الأصول المعدلة		٨٢,٧٧٧	+/- ٥%	٤,١٣٩ / (٤,١٣٩)
		١٩٧,٩٤٤		

٣٤. التزامات ومطالبات محتملة

الالتزامات التي تم التعاقد عليها خلال العمل الإعتيادي لأنشطة المجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٠٠,٤٢٢	١١٣,٨٧٣
٤٩,٠٤٤	٤٠,٦٧٧
٥٥,٤٨٥	٤٩,١٤٧
٥٣٣	-
٢٠٥,٤٨٤	٢٠٣,٦٩٧

التزامات غير مسحوبة لتمديد تمويلات

ضمانات مالية

التزامات رأسمالية لمشاريع تطوير بنى تحتية

التزامات إقراض

التزامات الأداء

قد ترتبط المجموعة خلال العمل الإعتيادي بالتزامات أداء متعلقة بتنفيذ مشاريع تطوير البنية التحتية التي تروج لها المجموعة. وأنه 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 ٢٠٢٣.

قضايا ومطالبات

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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية

مقدمة

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على أرصدة لدى البنوك، وإيداعات لدى مؤسسات مالية وأخرى، واستثمارات الأوراق المالية، ودمم 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).

تتعرض 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 لرأس مالها. تملك الشركات التابعة الجوهرية التي تم توحيدها في هذه البيانات المالية الموحدة أطراً 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 مسئول بصورة عامة عن تأسيس بيئة المخاطر والتأكد من توفير إطار كفو لإدارتها. قام مجلس الإدارة بتفويض لجنة التدقيق والمخاطر المسؤولة عن تنفيذ سياسات إدارة المخاطر والتوجهات والحدود والتأكد من توافر 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 لمحة عن مخاطر السيولة للبنك 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 التخرج 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، ودمم 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 مركز القطاع، وتعرضات الأطراف ذات العلاقة، إلخ). عدم اليقين المحيطة بجائحة كورونا والتقلبات الاقتصادية الناتجة عنها أثرت على العمليات التمويلية للمجموعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

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 مسئول عن متابعة مخاطر الائتمان للمجموعة وتتضمن الآتي :

- التأكد من أن المجموعة تملك سياسات استثمار وائتمان، والتي تشمل تقييم مخاطر الائتمان وتقارير المخاطر والإجراءات التوثيقية والقانونية ويكون قسم الالتزام مسئول عن الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية.
- الإشراف على وضع هيكل للصلاحيات لاعتماد وتجديد تسهيلات الاستثمار والائتمان. حدود الصلاحيات محكومة بمصفوفة حدود الصلاحيات المفوضة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
- مراجعة وتقييم مخاطر الائتمان. يقوم قسم إدارة المخاطر بتقييم كل تعرضات الاستثمار 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 لتعرضات الائتمان. يتم مراجعة وحوكمة التعرضات المصرفية التجارية من قبل مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري، وهي ممارسات متسقة 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 متعرض للانخفاض في القيمة" و "متعرض للانخفاض في القيمة"، حيث يعكس ذلك مخاطر عدم السداد وتوافر الضمان أو وسائل أخرى لتخفيض مخاطر الائتمان. يتم تقييم المخاطر بشكل منفصل لكل استثمار / ذم مدينة بصورة سنوية على الأقل. لا تقوم المجموعة بإجراء تقييم عام للهبوط في القيمة لتعرضاتها 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 النصح والتوصية والمهارات المتخصصة لوحدة 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. تتم 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
١,٨٣٥,٣٠٨	-	٣٦١	١,٨٣٤,٩٤٧
١,٨٣٥,٣٠٨ (٥٢)	-	٣٦١ (٢)	١,٨٣٤,٩٤٧ (٥٠)
١,٨٣٥,٢٥٦	-	٣٥٩	١,٨٣٤,٨٩٧
١٢٦,٧٤٢	١٢٦,٧٤٢	-	-
١٦٠,٠٣٢ ١٥,٠٩٣	-	١١٧,١٧٢ ١١,٧٩٦	٥١,٣٨٧ ٣,٤٧٢
١٠٢,٧٣٢ ٦٥,١٧٢ ٦٨,٣٦٦	-	٥١,٣١٠ ٦٢,٤٩١ ٦٧,٦١٠	٥١,٤٢٢ ٢,٦٨٢ ٧٥٦
١,٢٤٢,٠٥١ ٤,٢٣١	-	٩٨,٩٨٧ ٤,٠٢٩	١,١٤٣,٠٦٤ ٢٠٤
١,٦٠٩,٢٩٧ (٧١,٩٨٣)	١٢٦,٧٤٣ (٤١,١٨٣)	٢٨٤,٤٢٧ (٢٥,٧٩٨)	١,١٩٨,١٢٨ (٥,٠٠٢)
١,٥٣٧,٣١٤	٨٥,٥٦٠	٢٥٨,٦٢٩	١,١٩٣,١٢٥

أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر

إجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

عقود التمويل

درجة ١ - ١٠ منخفضة القيمة

متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
درجة ٧ قائمة المراقبة

تتكون متخلفة السداد من:

حتى ٣٠ يوماً

٣٠ - ٦٠ يوماً

٦٠ - ٩٠ يوماً

غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة:
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
درجة ٧ قائمة المراقبة

إجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٣,٤٩٦	٣,٤٩٦	-	-
٣,٢٦٥,١١٣	-	٣٢٩,٠٨٧	٢,٩٣٦,٠٢٦
٣,٢٦٨,٦٠٩ (٢٦,٠٧٨)	٣,٤٩٦ (٣,٤٩٦)	٣٢٩,٠٨٧ (١٨,٢٦٥)	٢,٩٣٦,٠٢٦ (٤,٣١٧)
٣,٢٤٢,٥٣١	-	٣١٠,٨٢٢	٢,٩٣١,٧٠٩
-	-	-	-
٢٠٣,٧٠٨	١٦	٥,٠٧٢	١٩٨,٦٢١
-	-	-	-
٢٠٣,٧٩٢ (٩٥)	٥,٠٧٢ -	١٦ (٩٥)	١٩٨,٧٠٥ -
٢٠٣,٦٩٧	١٦	٤,٩٧٦	١٩٨,٧٠٥
٦,٨١٨,٧٩٧	٨٥,٥٧٦	٥٧٤,٧٨٦	٦,١٥٨,٤٣٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الاستثمار في الصكوك

درجة ٨-١٠ منخفضة القيمة

درجة ١-٦: منخفضة إلى معتدلة

إجمالي القيمة الدفترية

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

التزامات و ضمانات مالية

درجة ٨-١٠ منخفضة القيمة

درجة ١-٦: منخفضة إلى معتدلة

درجة ٧ قائمة المراقبة

إجمالي القيمة الدفترية (إيضاح ٣٥)

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

مجموع صافي القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
١,٥٨٧,٥٥٩	-	٣٦١	١,٥٨٧,١٩٨	أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
١,٥٨٧,٥٥٩	-	٣٦١	١,٥٨٧,١٩٨	إجمالي القيمة الدفترية
٢٩	-	٢	٢٧	مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٥٨٧,٥٣٠	-	٣٥٩	١,٥٨٧,١٧١	صافي القيمة الدفترية
٦٩,٥٦٥	٦٩,٥٦٥	-	-	تسهيلات التمويل درجة ١ - ١٠ منخفضة القيمة
٣٢٧,٥٧٨	-	٧٣,٤١١	٢٥٤,١٦٧	متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
٣٧,٥١٣	-	٣٧,٣١٩	١٩٤	درجة ٧ قائمة المراقبة
١٥٦,٥٢٨	-	٥٠,٤١٧	١٠٦,١١١	<u>تتكون متخلفة السداد من:</u>
٣٤,٠٨٢	-	٨,٤٣٠	٢٥,٦٥٢	حتى ٣٠ يوماً
١٧٤,٤٨٢	-	٥١,٨٨٣	١٢٢,٦٠٠	٣٠ - ٦٠ يوماً
١,٠٤٢,٣٩٠	-	٣٩,٣٩٣	١,٠٠٢,٩٩٧	غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة: درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
٢٢,٥٦١	-	٢٢,٣٤٨	٢١٣	درجة ٧ قائمة المراقبة
١,٤٩٩,٦٠٩	٦٩,٥٦٥	١٧٢,٤٧١	١,٢٥٧,٥٧٣	إجمالي القيمة الدفترية
(٦٤,٣٧١)	(٣٣,٥١٤)	(١٢,٨١٠)	(١٨,٠٤٧)	مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٤٣٥,٢٣٨	٢٦,٠٥١	١٥٩,٦٦١	١,٢٣٩,٥٢٦	صافي القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر الائتمان (يتبع)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٤٩٩,٨٦٥ ١٢,٧١١	١٧,٨٠٩ ٧,٨٥١	٥٨,١٧١ ٢,٦٥٥	٤٢٣,٨٨٥ ٢,٢٠٥	إجمالي القيمة الدفترية مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
٤٨٧,١٥٤	٩,٩٥٨	٥٥,٥١٦	٤٢١,٦٨٠	صافي القيمة الدفترية
٣,٤٩٦ ٣,٠٨٦,٨٠٧	٣,٤٩٦ -	- ١٥٦,٠٠٤	- ٢,٩٣٠,٨٠٣	الاستثمار في الصكوك درجة ٨ - ١٠ منخفضة القيمة درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة
٣,٠٩٠,٣٠٣ ١٧,٢٣٢	٣,٤٩٦ ٣,٤٩٦	١٥٦,٠٠٤ ٨,٧٩٦	٢,٩٣٠,٨٠٣ ٤,٩٤٠	إجمالي القيمة الدفترية مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
٣,٠٧٣,٠٧١	-	١٤٧,٢٠٨	٢,٩٢٥,٨٦٣	صافي القيمة الدفترية
- ٢٠٥,١٤٤ ٣٤٢	- ١٦ -	- ٩٣٩ ٣٤٢	- ٢٠٤,١٨٩ -	التزامات وضمائم مالية درجة ٨ - ١٠ منخفضة القيمة درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة درجة ٧ قائمة المراقبة
٢٠٥,٤٨٦ ٣	١٦ -	١,٢٨١ ٣	٢٠٤,١٨٩ -	إجمالي القيمة الدفترية (إيضاح ٣٥) مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٠٥,٤٨٣	١٦	١,٢٧٨	٢٠٤,١٨٩	صافي القيمة الدفترية
٦,٣٠١,٣٢١	٣٦,٠٦٧	٣٠٨,٥٠٨	٥,٩٥٦,٧٤٦	مجموع صافي القيمة الدفترية

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان قد زادت كثيراً منذ الاحتساب المبدئي عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، يأخذ البنك بالاعتبار معلومات معقولة، وداعمة، وذات 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 المطلق، بما في ذلك المعلومات التطلعية.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

درجات تصنيف المخاطر الائتمانية

تقوم المجموعة بتخصيص كل تعرض لتصنيفات المخاطر الائتمانية، بناء على معلومات مختلفة، والتي تم تحديدها على أنها تتنبأ بمخاطر التعثر في السداد، وتطبيق احكام واجتهادات ائتمانية ذات خبرة. يتم تحديد درجات تصنيف المخاطر الائتمانية باستخدام عوامل نوعية وكمية، تشير وتدلل على مخاطر التعثر في السداد. تختلف هذه العوامل تبعاً لطبيعة التعرض ونوع المُقترض.

يتم تحديد ومعايرة تصنيفات المخاطر الائتمانية بحيث تتصاعد احتمالات التعثر في السداد مع تدهور المخاطر الائتمانية، وعلى سبيل المثال، فإن الفرق بين مخاطر التعثر 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 المُقترض. 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 التعثر. تتضمن المراقبة عادة البيانات التالية:

تعرضات الشركات

- 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 ومقايضات التعثر الائتمانية للمُقترض، عند توفرها.
- التغييرات الجوهرية الفعلية والمتوقعة في البيئة السياسية، والتنظيمية، والتقنية للمُقترض، أو في أنشطته التجارية.

تعرضات 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 وكالات التصنيف 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.
- التغييرات الحالية والمتوقعة في الظروف التجارية والمالية والاقتصادية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

استحداث مصطلح احتمالية حدوث التعثر في السداد

درجات تصنيف المخاطر الائتمانية هي بشكل رئيسي مدخلات لتحديد احتمالية حدوث التعثر في السداد. تقوم المجموعة بجمع معلومات الأداء والتعثر في السداد حول تعرضات المخاطر الائتمانية، والتي يتم تحليلها حسب المنطقة، وحسب نوع المنتج والمقترض، بالإضافة لدرجة التصنيف الائتماني.

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

هذا التحليل يتضمن تحديد ومعايرة العلاقات بين التغيرات في معدلات التعثر في السداد، والتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي، بالإضافة للتحليل المتعمق في أثر بعض العوامل الأخرى (على سبيل المثال الخبرة في منح التسامح) على مخاطر التعثر في السداد. لمعظم التعرضات، عوامل الاقتصاد الكلي الرئيسية تشمل: نمو الناتج المحلي الإجمالي، ومعدلات الفائدة وأسعار النفط القياسية. بالنسبة للتعرضات للصناعات و/أو المناطق المعينة، قد يمتد التحليل إلى أسعار السلع و/أو 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 سيناريوهات التوقع المحتملة الأخرى (رجاء الرجوع للمناقشات أدناه حول دمج المعلومات التطلعية). ثم تستخدم المجموعة هذه التوقعات لتعديل تقديراتها لاحتمالات حدوث التعثر 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 التعثر 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 جوهرية 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 لبطاقات الائتمان لمحافظ مختلفة، والعقارات التجارية، إلخ.

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 للمقترض. لغرض احتساب الخسائر الائتمانية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، طبق البنك الدعم لمدة ٧٤ يوماً مقابل ٣٠ يوماً، تماشياً مع التدابير الميسرة لمصرف البحرين المركزي.

تراقب 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 متعزراً.
- 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 التعثر في السداد لأثني عشر شهراً (المرحلة ١) و احتمالات حدوث التعثر في السداد لمدى الحياة (المرحلة ٢).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

تعريف التعثر

تعتبر المجموعة المعرضة لمخاطر الائتمان متعثراً في الحالات التالية:

- من غير المحتمل أن يقوم المُقترض بسداد التزاماته الائتمانية بالكامل، بدون الرجوع للمجموعة لإجراءات مثل استحقاق الأداة، (إذا كان يتم الاحتفاظ بها).
 - كان على المُقترض 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 المُقترض متعثراً، تأخذ المجموعة بالاعتبار عوامل نوعية وكمية. إن تعريف التعثر يتماشى مع التعريف المطبق من قبل المجموعة لأغراض رأس المال التنظيمي.

دمج معلومات تطلعية

تقوم المجموعة بدمج معلومات تطلعية 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، والخذ بالاعتبار للاحتتمالات 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 وتتماشى مع المعلومات المستخدمة من قبل المجموعة لأغراض أخرى، مثل التخطيط الاستراتيجي وإعداد الميزانيات. السيناريوهات الأخرى تمثل نتائج أكثر تفاؤلاً، ونتائج أكثر تشاؤمية. تقوم المجموعة بإجراء اختبار الضغط بشكل دوري للصدمات الأكثر تطرفاً، لمعايرة تحديدها لهذه السيناريوهات التمثيلية الأخرى.

قامت المجموعة بتحديد وتوثيق المحركات 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 ٢٠٢٣ 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 بالتدهور 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان المعدلة (يتبع)

تقوم المجموعة بإعادة التفاوض حول القروض مع العملاء الذين يمرون بمصاعب مالية (يشار إليها "بأنشطة منح التسامح") لزيادة فرص التحصيل والحد من مخاطر التعثر 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 للتخلف 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 الجوهرية في مخاطر الائتمان، وقد يمثل توقع التسامح دليلاً أن على التعرض ضعيف ائتمانياً / متعثر (راجع إيضاح 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 ائتمانياً / متعثراً، أو إذا انخفضت احتمالية حدوث التعثر في السداد بحيث يتم قياس مخصص الخسارة مرة أخرى بمبلغ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة اثني عشر شهراً.

قياس 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 الفعلي للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان.

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

- احتمالية حدوث التعثر في السداد؛ (probability of default)؛
- الخسارة في حالة التعثر في السداد؛ (loss given default)؛
- قيمة التعرض للتعثر 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 التعثر 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 والتعرضات. تستند هذه النماذج الإحصائية على المعلومات المجمعة داخلياً، والتي تشمل عوامل كمية ونوعية. عند توفر معلومات السوق، من الممكن استخدامها لاشتقاق احتمالية حدوث التعثر في السداد للأطراف الأخرى من الشركات الكبيرة. إذا كان الطرف الآخر أو التعرض ينتقل بين فئات التصنيف، فإن ذلك سيؤدي لتغيير التقدير ذي العلاقة باحتمالية حدوث التعثر في السداد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

الخسارة في حالة التعثر في السداد هي حجم الخسائر المحتملة في حالة وجود التعثر في السداد. وتقدر المجموعة مُعاملات الخسارة في حالة التعثر في السداد استناداً إلى واقع خبراتها التاريخية لمعدلات استرداد المطالبات مقابل الأطراف الأخرى المتعثرة في السداد. نماذج الخسارة في حالة التعثر في السداد تأخذ بالاعتبار هيكل، و ضمانات، وأقدمية المطالبة، والقطاع التشغيلي للطرف الآخر، وتكاليف 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 أساسي في تحديد الخسارة في حالة التعثر في السداد. وتحسب على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل الربح الفعلي كمعامل الخصم.

قيمة التعرض عند حدوث التعثر في السداد تمثل التعرض المتوقع في حالة التعثر عن السداد. تشتق المجموعة قيمة التعرض عند حدوث التعثر في السداد من التعرضات الحالية للأطراف المقابلة، والتغييرات المحتملة على المبلغ الحالي، والمسموح بها بموجب العقد، بما في ذلك الإطفاء. قيمة التعرض عند حدوث التعثر في السداد للأصل المالي هي إجمالي القيمة الدفترية. بالنسبة للالتزامات الإقراض والضمانات المالية، فإن قيمة التعرض للتعثر 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 الختامية لمخصص الخسائر: الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة اثني عشر شهراً، والخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة، والضعيفة ائتمانياً.

٢٠٢٣			
المجموع ٢٠٢٣	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للاثني عشر شهرًا (المرحلة ١)
٩٠,٨٨٣	٣٦,٨٥٥	٢٠,٧٨٥	٣٣,٢٤٣
			الرصيد في ١ يناير
-	(٨٧٥)	٢,٤٢٩	(١,٥٥٤)
			المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لأثني عشر شهراً
-	(١٤٩)	٤,٧١١	(٤,٥٦٢)
			المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً
-	٢,٩١٥	(٦٠٢)	(٢,٣١٣)
(٢,٥٩٦)	(٢,٥٦٩)	-	-
٢٠,٤٥٩	١٠,١٥٩	١٦,٨٧٧	(٦,٥٧٧)
			المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً
			شطب
			مخصص السنة
١٠٨,٧٤٦	٤٦,٣٠٩	٤٤,٢٠٠	١٨,٢٣٧
			الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

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 ٢٠٢٣	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للاثني عشر شهرًا (المرحلة ١)	٢٠٢٣
٣٩		٢١	١٨	أرصدة لدى البنوك
٢٦,٠٧٨	٣,٥١٣	١٨,٢٦٥	٤,٣٠٠	محفظة الخزينة
٧١,٩٨٢	٤١,٣٩٠	٢٥,٨٠٤	٤,٧٨٨	عقود التمويلات
٧,٩٥٨	-	١٣	٧,٩٤٥	ذمم مالية مدينة أخرى
٢,٥١٨	١٦٠٦	-	٩١٢	استثمارات أوراق مالية
١٧١	(٢٠٠)	٩٧	٢٧٤	التزامات و عقود ضمانات مالية
١٠٨,٧٤٤	٤٦,٣٠٩	٤٤,٢٠٠	١٨,٢٣٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر

المجموع ٢٠٢٢	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للاثني عشر شهرًا (المرحلة ١)	٢٠٢٢
١٠١,٥٨٥	٦٣,٢٩٧	١٠,٦٣٢	٢٧,٦٥٦	الرصيد في ١ يناير
-	(١,٠٧٢)	(٢,٠٥٦)	٣,١٢٨	المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لأثني عشر شهرًا
-	(٨,١٥٥)	١,٧٣٨	٦,٤١٧	المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً
-	١٨٣	(٣٤)	(١٤٩)	المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً
(١٤,٠١٢)	(١٤,٠١٢)	-	-	شطب
٣,٣١٠	(٣,٣٨٦)	١٠,٥٠٥	(٣,٨٠٩)	مخصص السنة
٩٠,٨٨٣	٣٦,٨٥٥	٢٠,٧٨٥	٣٣,٢٤٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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

٢٠٢٢	الخسائر الائتمانية المتوقعة للمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للإثني عشر شهراً (المرحلة ١)	
المجموع ٢٠٢٢				
١٣	-	٢	١١	أرصدة لدى البنوك
١٦,٩٦٢	٢,٦٨٤	٨,٧٩٦	٥,٤٨٢	محفظة الخزينة
٦٤,٣٧٣	٣٤,٣٣٢	١١,٩١١	١٨,١٣٠	عقود التمويلات
٩,٣١٦	-	٧٦	٩,٢٤٠	ذمم مالية مدينة أخرى
٤٢	-	-	٤٢	استثمارات أوراق مالية
١٧٧	(١٦١)	-	٣٣٨	التزامات وعقود ضمانات مالية
٩٠,٨٨٣	٣٦,٨٥٥	٢٠,٧٨٥	٣٣,٢٤٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر

تسهيلات أعيد التفاوض عليها

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة التفاوض على بعض التسهيلات بمبلغ ٣١,٧٣٣ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ٢,٥٥٩ ألف دينار بحريني)، منها ١٨,٠٧٦ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ٩٢٠ ألف دينار بحريني) تم تصنيفها كتمويلات ليست متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. الشروط المعاد التفاوض بشأنها عادة ما تتطلب سداد الأرباح المتخلفة السداد حتى تاريخه على التسهيل و/أو دفع جزئي للمبلغ الرئيسي و/أو الحصول على ضمانات إضافية. التسهيلات المعاد التفاوض بشأنها تخضع لتقييمات الائتمان المعدلة، ومراجعة مستقلة من قبل قسم إدارة المخاطر. من مجموع التسهيلات المتخلفة السداد والبالغة ١٠٧,٨٧٠ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ١٢٦,٨١٥ ألف دينار بحريني) فإن الأقساط المتخلفة السداد فقط تبلغ ٦,٢٩٤ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ٧٨,٧٢٩ ألف دينار بحريني) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

مخصصات الإنخفاض في القيمة

تقوم المجموعة باحتساب مخصصات للإنخفاض في القيمة على الموجودات المصنفة ضمن درجة ٨ و ٩ 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 الإنخفاض في القيمة بناءً على تقديرات الإدارة لخسائر حدثت ولكن لم يتم التعرف عليها نظراً للظروف الإقتصادية والإئتمانية الحالية.

أساس عدم الإستحقاق

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما يكون للمجموعة توقعات معقولة بأن الأصل المالي غير قابل للتحويل كلياً أو جزئياً. لا تتوقع المجموعة أية استردادات جوهرية من المبالغ المشطوبة. مع ذلك، يمكن أن تخضع الموجودات المالية المشطوبة لإجراءات التنفيذ بغرض الالتزام بإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المتخلفة السداد. خلال السنة، قامت المجموعة بشطب تسهيلات مالية بمبلغ ٩٠ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ٤,١٢٩ ألف دينار بحريني) والتي انخفضت قيمتها بالكامل. قامت المجموعة باسترداد ٣,١٩٩ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ١,٨٠٨ ألف دينار بحريني) مقابل تسهيلات مالية مشطوبة في سنوات سابقة.

الضمانات

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
المجموع	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	عقود التمويلات	المجموع	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	عقود التمويلات	
						مقابل منخفضة القيمة:
٩٧,٨٨٦	٥٠,٥٩٤	٤٧,٢٩٢	٣٣,١٢٥	٢١,٧١٦	١١,٤٠٨	عقارات
٥,٩٨٧	-	٥,٩٨٧	١,٩٧٣	-	١,٩٧٣	أخرى
						مقابل متخلفة السداد ولكن غير منخفضة القيمة
١١٩,٥٢٨	٣٧,٥٨٩	٨١,٩٣٩	١٩٣,٨٣٠	٣٦,٧١٩	١٥٧,١١١	عقارات
١,٠٥٣	-	١,٠٥٣	١٢,٨٩٧	-	١٣,٨٩٧	أخرى
						مقابل غير متخلفة السداد وغير منخفضة القيمة
١,٨٤٢,٥٦٣	٨٠٤,٤٨٣	١,٠٣٨,٠٨٠	٧٢١,٥٣١	٣٧٣,٧١٤	٣٤٧,٨١٧	عقارات
١١٧,٠٤٨	-	١١٧,٠٤٨	٢٢,٤٩٩	-	٢٢,٤٩٩	أخرى
٢,١٨٤,٠٦٥	٨٩٢,٦٦٦	١,٢٩١,٣٩٩	٩٨٦,٨٥٤	٤٣٢,١٤٩	٥٥٤,٧٠٦	المجموع

بلغ متوسط نسبة تغطية الضمان على التمويلات المضمونة ١٤٧,٤٧٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١٤٩,٧١٪).

مخاطر التمرکز

التوزيع الجغرافي والاقطاعي للموجودات والمطلوبات مبين في إيضاح ٣١ (أ) و(ب).

تنتج مخاطر التمرکز 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 لتغيرات في المناخ الاقتصادي أو السياسي أو ظروف أخرى. تسعى المجموعة إلى إدارة مخاطر التمرکز من خلال وضع والمراقبة المستمرة لحدود مخاطر التمرکز الجغرافي والقطاع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			التركز حسب القطاع
المجموع	موجودات مشترة لغرض التأجير	عقود التمويل	المجموع	موجودات مشترة لغرض التأجير	عقود التمويل	
٩,٢٤٧	-	٩,٢٤٧	٧,٥٦٨	-	٧,٥٦٨	الأعمال المصرفية والتمويل
٧٠٨,٧٩٣	٤١٥,٨٤٩	٢٩٢,٩٤٤	٦٦٥,٥٣٧	٤٧٨,٢١٢	١٨٧,٣٢٤	القطاع العقاري
١٣٨,٨٨٦	-	١٣٨,٨٨٦	١٥٢,٥٥٧	-	١٥٢,٥٥٧	الإنشاء
١٣٣,٧٠٦	-	١٣٣,٧٠٦	١٥٩,٧٣٥	-	١٥٩,٧٣٥	التجارة
١٤٤,١٤٣	-	١٤٤,١٤٣	٢٧,٦٥٨	-	٢٧,٦٥٨	الصناعة
٣٠٠,٤٦٣	٧١,٣٠٥	٢٢٩,١٥٨	٥٢٤,٢٦١	٦٩,٩٧٩	٤٥٤,٢٨٢	أخرى
١,٤٣٥,٢٣٨	٤٨٧,١٥٤	٩٤٨,٠٨٤	١,٥٣٧,٣١٥	٥٤٨,١٩١	٩٨٩,١٢٤	مجموع القيمة الدفترية

ب. مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة في الحصول على الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بأدائها 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.

يستلم قسم الخزينة المعلومات من وحدات الأعمال الأخرى بخصوص نوعية سيولة الموجودات والمطلوبات المالية وتفاصيل التدفقات النقدية المتوقعة من الأعمال المستقبلية. يقوم قسم الخزينة بالاحتفاظ بمحفظة موجودات سائلة قصيرة الأجل تتكون من ودائع قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية وتسهيلات من البنوك للتأكد من توافر سيولة كافية لكل المجموعة. تتم تلبية متطلبات السيولة لوحدة الأعمال من خلال قسم الخزينة لتغطية 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 الاعتيادي والظروف الأكثر صعوبة في الأسواق. تتم مراجعة كل سياسات وإجراءات السيولة من قبل لجنة التدقيق والمخاطر المنبثقة من مجلس الإدارة. تغطي 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

إن الجدول أدناه يوضح التدفقات النقدية غير المخصصة على المطلوبات المالية للمجموعة، بما في ذلك عقود الضمانات المالية الصادرة والالتزامات المالية غير المحتسبة بناءً على أقرب تاريخ استحقاقاتها التعاقدية. بالنسبة لعقود الضمانات المالية الصادرة، فإن أقصى مبلغ للضمان يخصص لأقرب فترة التي يمكن استدعاء الضمان فيها. قد تختلف التدفقات النقدية المقدرة لهذه الأدوات المالية اختلافاً جوهرياً عن هذا التحليل. راجع إيضاح رقم ٣١ للاستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات.

القيمة الدفترية	إجمالي التدفقات النقدية غير المخصصة						٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
	المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	
٢٠٦,٢٢٢	٢٠٦,٢٢٢	-	-	٦١,٠٠١	-	١٤٥,٢٢١	المطلوبات المالية أموال المستثمرين
٢,٣٢٣,٢١٧	٢,٣٢٣,٢١٧	٣٦,٠٠٨	١٦٠,٧٨٠	٣١١,٢٩٥	٣٠٢,٤٦٤	١,٥١٢,٦٧٠	إيداعات من مؤسسات مالية
٩٦٠,٠٥٠	٩٦٠,٠٥٠	٢٩٩,٤٣٤	١٢١,٧٠٣	٢٤٣,٥٩٩	٨٦,٠٧١	٢٠٩,٢٤٣	إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
٢٠٣,٦٩٧	٢٠٣,٦٩٧	١٥٢,٨٧٠	١٣,٩٠٢	-	٢٥,٤٠٨	١١,٥١٧	حسابات جارية للعلماء
٢,١٢٤,٣٠٧	٢,١٢٤,٣٠٧	٢٧٧,٤٧٥	١,٠٨٩,٧٥٧	١,٠٩٥	١٤٩,٢٣٩	٦٠٦,٧٤١	تمويلات لأجل ذمم دائنة ومصرفات
٥٤٨,٠٥٦	٥٤٨,٠٥٣	١٠٤,٦٧١	٨٥,٥٢٤	١٤,٥١٩	١٣٧,٠٦٨	٢٠٦,٢٧١	مستحقة مطلوبات محتفظ بها للبيع
٢٣٠,٥٦٢	-	-	-	-	-	٢٣٠,٥٦٢	
٦,٥٩٦,١١١	٥,٣٦٥,٥٤٦	٨٧٠,٤٥٨	١,٤٧١,٦٦٦	٦٣١,٥٠٩	٧٠٠,٢٥٠	٢,٩٢٢,٢٢٥	مجموع المطلوبات
٣,٤٥١,٠٠٦	٤,١٩٤,٨٠٨	٩٤,٤٨٩	٣٩٥,٢١٨	٦٥٦,٩٧٢	٢٧٢,٣٩٣	٢,٧٧٥,٧٣٦	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
-	٢٠٣,٨١١	١٣٨	٥٩,٢٣٢	٣٣,٤٨٣	١٨,٣٦٦	٩٢,٥٩٣	التزامات ومطلوبات طارئة

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 للوفاء بمتطلبات السيولة. بالإضافة لذلك، تركز المجموعة على تطوير تدفق ثابت من الإيرادات، وقامت بخطوات لخفض التكاليف من شأنها تحسين تدفقاتها النقدية التشغيلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

القيمة الدفترية	إجمالي التدفقات النقدية غير المخصصة						٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
	المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	
١٢٣,٣٠٠	١٢٣,٣٠٠	-	-	٣٥,٨١٢	-	٨٧,٤٨٨	المطلوبات المالية أموال المستثمرين
٣,٧٩٠,٨٧٠	٣,٧٩٠,٨٧٠	٦٢,٦٨٠	٢١٠,٥٥٤	٦٣٩,٤١٩	٥١٦,٢٥٣	٢,٣٦١,٩٦٤	إيداعات من مؤسسات مالية
١,٠٦٤,٢٥٨	١,٠٦٤,٢٥٨	١٠٨,٥٩٥	٤٢٣,٠٢٥	٢٥١,٠٣٤	١٢١,٨٦٥	١٥٩,٧٣٩	إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
١٣١,٢٣٤	١٣١,٢٣٤	٥٤,٥٥٧	٥٤,٥٥٧	-	١٦,٦٢٣	٥,٤٩٧	حسابات جارية للعلماء
١,٩٤٢,١٩٨	١,٩٤٢,١٩٨	٣٠٥,٧٠٦	٦٤٩,١٧٢	٢٧٦,٢٠٠	١٩٢,٠٧٤	٥١٩,٠٤٦	تمويلات لأجل ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٤٢٣,٣٦٣	٤٢٣,٣٦٣	-	٤٢,٤٤٦	٣٦,٣٩٠	١١٦,٧٦٣	٢٢٧,٧٦٤	
٧,٤٧٥,٢٢٣	٧,٤٧٥,٢٢٣	٥٣١,٥٣٨	١,٣٧٩,٧٥٤	١,٢٣٨,٨٥٥	٩٦٣,٥٧٨	٣,٣٦١,٤٩٨	مجموع المطلوبات
١,٢١٣,٦٧٤	١,٩٥٧,٤٧٥	٧٠٣,٦٦٤	٢٨٨,٤٧٠	٨٦,٥٤٦	٣٥,٤٠٦	٨٤٣,٣٨٩	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٢٠٥,٤٨٤	٢٠٥,٥٩٨	٢٣٤	٩٥,٦٦٤	٤٨,٩٢٣	٤,٠٩٨	٥٦,٦٧٩	التزامات ومطلوبات طارئة

مقاييس السيولة

يتم إدارة السيولة على مستوى كل وحدة عمل، وهي ليست مقياس 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.

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 الممولة، واحتمال الاستدعاءات الطارئة على التمويلات السائلة الناشئة من الإرتباطات والالتزامات غير المضمنة في الميزانية العمومية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

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

موجودات سائلة/ مجموع الموجودات	
٢٠٢٢	٢٠٢٣
%٥١,٩٣	%٤٩,٥٦
%٤٨,٠٤	%٤٧,٥٧
%٥١,٩٣	%٤٩,٥٦
%٤٥,٦٥	%٤٦,١٦

٣١ ديسمبر
متوسط السنة
الحد الأقصى للسنة
الحد الأدنى للسنة

تم تطوير نسبة تغطية السيولة لتعزيز المرونة قصيرة الأجل لمحافظة 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 سيناريو الضغط، وهو الوقت الذي ستتخذ فيه الإدارة الإجراءات التصحيحية المناسبة لإيجاد الحلول اللازمة لأزمة السيولة.

تحتسب نسبة تغطية السيولة كنسبة من مخزون الموجودات السائلة عالية الجودة على صافي التدفقات النقدية للخارج على مدار ٣٠ يوماً تقويمياً. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، بلغت نسبة متوسط تغطية السيولة للبنك للسنة ٢٠٢٣ %.

متوسط الرصيد للسنة		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٢٧٢,٤٢٩	٤٤٤,٨٦٥	مخزون الموجودات السائلة عالية الجودة
٢١٣,٠٥٥	١٩٦,٣١٣	صافي التدفقات النقدية
%١٣٤	%٢٣٣	نسبة تغطية السيولة %
%١٠٠	%١٠٠	الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي

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 المعتادة للبنك، إلى تدهور وضع السيولة بطريقة ستؤدي لزيادة مخاطر فشله، وربما تؤدي لضغوط نظامية بشكل أوسع. إن حدود نسبة صافي التمويل المستقر تحد من مخاطر المبالغة في التمويلات بالجملة قصيرة الأجل، ويشجع تقييماً أفضل لمخاطر التمويل في جميع البنود المدرجة والبنود خارج الميزانية العمومية، ويدعم استقرار التمويل.

إن نسبة صافي التمويل المستقر هي نسبة مئوية محتسبة "كالتمويل المستقر المتاح" مقسوماً بـ "التمويل المستقر المطلوب". حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، بلغت صافي نسبة التمويل المستقر للبنك الموحد ١٤٨ %.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الرقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	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	١,٠٢٣,٢٧٥	-	-	٦٤,١٣٣	١,٠٨٧,٤٠٩
٣	أدوات رأس المال الأخرى	-	-	-	-	-
٤	ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:					
٥	ودائع مستقرة	-	١٥٩,٣٠٤	٣٦,٤٤٦	٣,٧٦٣	١٨٩,٧٢٥
٦	ودائع أقل استقراراً	-	١,٩٦٤,١١٩	٥١٨,٣٨١	٥٠٣,٦٦٣	٢,٧٣٧,٩١٣
٧	تمويلات بالجملة:					
٨	ودائع تشغيلية	-	-	-	-	-
٩	تمويلات بالجملة أخرى	-	٤,١٥٧,٥٧١	٥٤٤,٦٧٢	١,٤٣٨,٤٧٢	٥,٤٥٢,٦٢٢
١٠	مطلوبات أخرى:					
١١	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية	-	-	-	-	-
١٢	جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	-	٤٨١,٥٠٩	-	٣٦,١٣٩	٣٦,١٣٩
١٣	مجموع التمويل المستقر المتاح	-	-	-	-	٩,٥٠٣,٨٠٨
التمويل المستقر المطلوب (RSF):						
١٤	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة	-	-	-	-	٩٧,٩١٨
١٥	ودائع محتفظ 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	-	١,٨٤١,٩٨٥	-	٧٩١,٨٣٠	٩٤٩,٣٥٤
١٨	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية المضمونة بموجودات السيولة عالية الجودة من غير المستوى ١، والتمويلات غير المضمونة والمنتظمة الأداء للمؤسسات المالية.	-	١٩,٦١٠	٩٣٤	١,٠٤١,٤٤٥	٨٩٥,٥٠٠
١٩	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:	-	٢٥٤,٠٥٩	٧٦,٧٩٦	٣٦٤,٦٨٥	٤٠٢,٤٧٣
٢٠	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

رقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من ٦ أشهر وأقل 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 المتخلفة وغير المؤهلة كموجودات سيولة عالية الجودة، شاملة الأسهم المتداولة في البورصة	-	١,٠٤٨,٧٠١	٢٥,٩٩٥	٥٧٨,٣٠٨	١,١١٥,٦٥٦
٢٤	موجودات أخرى:	-	-	-	-	-
٢٥	السلع المتداولة فعلياً، بما في ذلك الذهب	-	-	-	-	-
٢٦	الموجودات المسجلة كهامش أولي لعقود التحوط المتوافقة مع الشريعة، ومساهمات أموال متخلفة السداد عن الأطراف المقابلة المركزية	-	-	-	-	-
٢٧	نسبة صافي التمويل المستقر لموجودات التحوط المتوافقة مع الشريعة	-	-	-	-	٢,١٩٥
٢٨	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة قبل خصم هامش الفرق المسجل	-	-	-	-	-
٢٩	جميع الموجودات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	٢,٩٠٨,١٧٥	-	-	-	٢,٩٠٨,١٧٥
٣٠	البنود غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	٦٢,٣٨١
٣١	مجموع التمويل المستقر المطلوب (RSF)	-	٣,١٦٤,٣٥٤	١٠٣,٧٢٦	٢,٧٧٦,٢٦٩	٦,٤٣٣,٦٥٢
٣٢	نسبة صافي التمويل المستقر (%)	-	-	-	-	٪١٤٨

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الرقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	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	١,٠٠٤,٩٧٤	-	-	٥٣,١٧١	١,٠٥٨,١٤٥
٣	أدوات رأس المال الأخرى	-	-	-	-	-
٤	ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:					
٥	ودائع مستقرة	-	١٥٨,٠٥٦	١٥,٠٧٦	٢٦,٠٥٤	١٩٠,٥٣٠
٦	ودائع أقل استقراراً	-	١,٦٨٤,٨٦٧	٤٢٣,٨٠٣	٣٢٨,٣٥٥	٢,٢٢٦,١٥٨
٧	تمويلات بالجملة:					
٨	ودائع تشغيلية	-	-	-	-	-
٩	تمويلات بالجملة أخرى	-	٣,٥٤٨,٠٥٥	٩٣١,٤٦٤	١,٣٠٣,٥٤٢	٢,٦٥٦,٣٦٨
١٠	مطلوبات أخرى:					
١١	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية	-	-	-	-	-
١٢	جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	-	٣١١,٣٧١	-	٤٣,٢٠١	٤٣,٢٠١
١٣	مجموع التمويل المستقر المتاح	-	-	-	-	-
التمويل المستقر المطلوب (RSF):						
١٤	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة	١,٧٦١,٧٦٦	-	-	-	٨٧,٠٤٨
١٥	ودائع محتفظ 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	-	١,٥٧٦,٩١٦	-	٧٩٠,٤٢٥	٩٠٨,٣٩٨
١٨	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية المضمونة بموجودات السيولة عالية الجودة من غير المستوى ١، والتمويلات غير المضمونة والمنتظمة الأداء للمؤسسات المالية.	-	-	٩٤,٧٠٤	١,٠٥٠,٣٤٥	٩٤٠,١٤٥
١٩	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:	-	٢٩٤,٩٢٦	١٠٢,٥٤٨	٢٧٩,٣٥٢	٣٨٠,٣١٦
٢٠	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

رقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من ٦ أشهر وأقل 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 المتخلفة وغير المؤهلة كموجودات سيولة عالية الجودة، شاملة الأسهم المتداولة في البورصة	-	٩٤٥,٤٣٥	٣٨٨,٦٣١	٤٢٦,٥٣١	١,٠٩٣,٥٦٤
٢٤	موجودات أخرى:	-	-	-	-	-
٢٥	السلع المتداولة فعلياً، بما في ذلك الذهب	-	-	-	-	-
٢٦	الموجودات المسجلة كهامش أولي لعقود التحوط المتوافقة مع الشريعة، ومساهمات أموال متخلفة السداد عن الأطراف المقابلة المركزية	-	-	-	-	-
٢٧	نسبة صافي التمويل المستقر لموجودات التحوط المتوافقة مع الشريعة	-	-	-	-	-
٢٨	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة قبل خصم هامش الفرق المسجل	-	-	-	-	-
٢٩	جميع الموجودات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	٢,٠٩٠,٢٨٥	-	-	-	٢,٠٩٠,٢٨٥
٣٠	البند غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	٤٣,٣٤٤
٣١	مجموع التمويل المستقر المطلوب (RSF)	-	٢,٨١٧,٢٧٨	٥٨٥,٨٨٢	٢,٥٤٦,٦٥٣	٥,٥٤٣,١٠٢
٣٢	نسبة صافي التمويل المستقر (%)	-	-	-	-	٪١١١

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

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 للمقترض 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

كسياسة 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 معدل هامش الربح ووضع حدود معتمدة مسبقاً لإعادة التسعير. إن المسؤولية النهائية لمخاطر السوق هي من اختصاص لجنة التدقيق والمخاطر. قسم إدارة المخاطر مسئول عن تطوير سياسات تفصيلية لإدارة المخاطر (خاضع لمراجعة وموافقة لجنة التدقيق والمخاطر بمجلس الإدارة).

التعرضات لمخاطر معدل هامش الربح

إن الخطر الرئيسي الذي تتعرض 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، ما عدا بعض المطلوبات طويلة الأجل والتي يتم استخدامها لتمويل استثمارات المجموعة الإستراتيجية في الشركات الزميلة. 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	لغاية ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
						الموجودات
٥,١٣٥,٠٣٢	١,٧٢٦,٥٤٢	٧٨٧,٢٣٠	٦٢,٤٦٩	٦٨,٢١٠	٢,٤٩٠,٥٨١	محفظة الخزينة
١,٥٣٧,٣١٤	٨٠٤,٤٠٤	٣١٥,٠٨٠	١٨٥,٥٦٨	٤٨,٤٢٩	١٨٣,٨٣٣	عقود التمويلات
٦,٦٧٢,٣٤٦	٢,٥٣٠,٩٤٦	١,١٠٢,٣١٠	٢٤٨,٠٣٧	١١٦,٦٣٩	٢,٦٧٤,٤١٤	مجموع الموجودات
						المطلوبات
٢٠٦,٢٢٢	-	-	٦١,٠٠١	-	١٤٥,٢٢١	أموال المستثمرين
٢,٣٢٣,٢١٧	٣٦,٠٠٨	١٦٠,٧٨٠	٣١١,٢٩٥	٣٠٢,٤٦٤	١,٥١٢,٦٧٠	إيداعات من مؤسسات مالية
٩٦٠,٠٥٠	٢٩٩,٤٣٧	١٢١,٧٠٣	٢٤٣,٥٩٩	٨٦,٠٧١	٢٠٩,٢٤٠	إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
٢,١٢٤,٣٠٧	٢٧٧,٤٧٥	١,٠٨٩,٧٥٧	١,٠٩٥	١٤٩,٢٣٩	٦٠٦,٧٤١	تمويلات لأجل
٥,٦١٣,٧٩٦	٦١٢,٩٢٠	١,٣٧٢,٢٤٠	٦١٦,٩٩٠	٥٣٧,٧٧٤	٢,٤٧٣,٨٧٢	مجموع المطلوبات
						حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٣,٤٥١,٠٠٦	٩٤,٤٨٩	٣٩٥,٢١٨	٦٥٦,٩٧٢	٢٧٢,٣٩٣	٢,٠٣١,٩٣٤	
(٢,٣٩٢,٤٥٦)	١,٨٢٣,٥٣٧	(٦٦٥,١٤٨)	(١,٠٢٥,٩٢٥)	(٦٩٣,٥٢٨)	(١,٨٣١,٣٩٢)	فجوة حساسية معدل هامش الربح

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

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	لغاية ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
						الموجودات
٤,٢١٠,٠٢٠	١,٨٠٣,٩٤٦	٤١٧,٢٢٨	٤٤٧,٧٦٩	٢٤٩,٥٥٧	١,٢٩١,٥٢٠	محفظة الخزينة
١,٤٣٥,٢٣٨	٧٦٦,٤٣٤	٢٩١,٦٧٦	١٦٤,٢٧٢	٥٦,٠٩١	١٥٦,٧٦٥	عقود التمويل
٥,٦٤٥,٢٥٨	٢,٥٧٠,٣٨٠	٧٠٨,٩٠٤	٦١٢,٠٤١	٣٠٥,٦٤٨	١,٤٤٨,٢٨٥	مجموع الموجودات
						المطلوبات
١٢٣,٣٠٠	-	-	٣٥,٨١٢	-	٨٧,٤٨٨	أموال المستثمرين
٣,٧٩٠,٨٧٠	٦٢,٦٨٠	٢١٠,٥٥٤	٦٣٩,٤١٩	٥١٦,٢٥٣	٢,٣٦١,٩٦٤	إيداعات من مؤسسات مالية
١,٠٦٤,٢٥٨	١٠٨,٥٩٥	٤٢٣,٠٢٥	٢٥١,٠٣٤	١٢١,٨٦٥	١٥٩,٧٣٩	إيداعات من مؤسسات غير مالية
١,٩٤٢,١٩٨	٣٥٠,٧٠٦	٦٤٩,١٧٢	٢٧٦,٢٠٠	١٩٢,٠٧٤	٥١٩,٠٤٦	وأفراد تمويلات لأجل
٦,٩٢٠,٦٢٦	٤٧٦,٩٨١	١,٢٨٢,٧٥١	١,٢٠٢,٤٦٥	٨٣٠,١٩٢	٣,١٢٨,٢٣٧	مجموع المطلوبات
						حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
١,٢١٣,٦٧٤	٧٠٣,٦٦٤	٢٨٨,٤٧٠	٨٦,٥٤٦	٣٥,٤٠٦	٩٩,٥٨٨	
(٢,٤٨٩,٠٤٢)	١,٣٨٩,٧٣٥	(٨٦٢,٣١٧)	(٦٧٦,٩٧٠)	(٥٥٩,٩٥٠)	(١,٧٧٩,٥٤٠)	فجوة حساسية معدل هامش الربح

تتم 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. تحليل حساسية المجموعة إلى الزيادة أو الهبوط في معدلات الأرباح (على افتراض ان معدلات الأرباح وبيان المركز المالي تبقى ثابتة) هو كالتالي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	١٠٠ نقطة زيادة / (هبوط) متوازي
±٢٤,٨٩٠	±١٤,٣٢٤	٣١ ديسمبر
±٢٠,٥٨٠	±١٥,٧٩٨	متوسط السنة
±٢٤,٨٩٠	±٢٠,٦٣٣	الحد الأقصى للسنة
±١٦,٥٣٢	±٧,٩٧١	الحد الأدنى للسنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

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

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
%٣,٤٦	%٣,٨٠	إيداعات لدى مؤسسات مالية
%٦,٨٩	%٧,٠٤	عقود التمويلات
%٦,١٨	%٥,٧٧	استثمارات أدوات الدين - صكوك
%٤,٥٣	%٤,١٣	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
%٥,٤٣	%٥,٨١	تمويلات لأجل
%٣,٢٨	%٤,٦٤	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

الأدوات المشتقة المحتفظ بها لإدارة المخاطر:

١. يبين الجدول التالي القيمة العادلة للأدوات المشتقة المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر حسب نوع التعرض للمخاطر:

٢٠٢٢		٢٠٢٣		
بآلاف الدولارات الأمريكية		بآلاف الدولارات الأمريكية		
التزام	أصل	التزام	أصل	
-	-	-	٥٨,٥٠٠	معدل الربح
-	-	٥٠٠,٠٠٠	-	مصنفة في تحوطات القيمة العادلة
-	-	٥٠٠,٠٠٠	٥٨,٥٠٠	مجموع مشتقات معدل الربح

المبالغ المتعلقة بالبند المصنفة كأدوات تحوط كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كانت لا شيء دولار أمريكي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

التعرضات 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 بالعملات الأجنبية من أدواتها المالية كما في ٣١ ديسمبر :

٢٠٢٢ بآلاف الدولارات الأمريكية	٢٠٢٣ بآلاف الدولارات الأمريكية	
٥,٧٢٠	٢٤,٧٥٩	الجنه الاسترليني
٩,٥٦٩	(٦٢٥)	اليورو
١١,٩٦٣	-	الدولار الأسترالي
٧,٩٢٢	١٠,٧٣٥	الدينار الكويتي
	٣٠,٠٠٠	ليرة تركية
(٣,٥١٠,٢٤٤)	(٤,٣٤٠,٥٨٤)	

عملات أخرى من دول مجلس التعاون الخليجي (*)

(*) هذه العملات مرتبطة بالدولار الأمريكي.

تتم 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:

٢٠٢٢ بآلاف الدولارات الأمريكية	٢٠٢٣ بآلاف الدولارات الأمريكية	
±٢٨٦	±١,٢٣٨	الجنه الاسترليني
±٤٧٨	±٣١	اليورو
±٥٩٨	-	الدولار الأسترالي
±٣٩٦	±٥٣٧	الدينار الكويتي
-	±١,٥٠٠	ليرة تركية

التعرضات إلى مخاطر سعر السوق الأخرى

تتم مراجعة مخاطر أسعار الأسهم المسعرة من قبل المجموعة بصورة مستمرة. يتم مراقبة مخاطر السعر على الصناديق المدارة باستخدام حدود معينة، (حد وقف الخسارة، ومسبب وقف الخسارة، وغطاء 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 بتقييم انخفاض قيمة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية التي تظهر بالتكلفة مشروحة في إيضاح رقم ٥ (ب) (٢). تدوير المجموعة التعرضات لمخاطر الأسعار الأخرى عن طريق المراقبة المستمرة لأداء الأسهم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 ٢٠٢٣، لم يكن لدى المجموعة أي مشاكل جوهرية تتعلق بالمخاطر التشغيلية.

٣٦. 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 الموزون بالمخاطر. إن قاعدة مجموع رأس المال التنظيمي صافية من اقتطاعات معقولة لتعرضات 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 رأسمال قوية بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق واستدامة التطور المستقبلي للنشاط التجاري.

يقوم مصرف البحرين المركزي بوضع ومراقبة متطلبات رأس مال 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 كفاية رأس المال لمصرف البحرين المركزي مبنية على مبادئ بازل ٣ وإرشادات مجلس الخدمات المالية الإسلامية.

ينقسم رأس مال البنك التنظيمي 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 تُعالج بصورة مختلفة لأغراض كفاية 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 لإحتساب 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 المحتفظ بها مقابل الخسائر غير محددة على التمويل وإحتياطي إعادة تقييم الأصول من إعادة تقييم الموجودات الثابتة وأغراض الأدوات والتسويات التنظيمية المطبقة لإحتساب الفئة الثانية لرأس المال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة رأس المال (يتبع)

التسويات التنظيمية تخضع للحدود المنصوص عليها في متطلبات مصرف البحرين المركزي. ستكون هذه التسويات سارية المفعول على مراحل من خلال الترتيبات الانتقالية من ٢٠١٥ إلى ٢٠١٨. تنص اللوائح على أوزان مخاطر أعلى لبعض التعرضات التي تفوق الحدود الجوهرية. إن هذه التسويات التنظيمية مطلوبة لبعض البنود كالمشهرة على حقوق خدمة الرهونات، وموجودات الضرائب المؤجلة، واحتياطي تحوط التدفقات النقدية، والربح من بيع معاملات التورق ذات الصلة، وأصول ومطلوبات صندوق منافع التقاعد المحددة، والاستثمار في أسهم البنك الخاصة، وإجمالي الحيازات المتبادلة 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 المضمّنة والغير مضمّنة في البيانات المالية.

لدمج تأثير جائحة الكورونا، سمح مصرف البحرين المركزي بإضافة إجمالي خسارة التعديل والمخصص الإضافي للخسائر الائتمانية المتوقعة للمرحلتين الأولى والثانية للفترة من مارس إلى ديسمبر ٢٠٢٠، إلى الفئة الأولى لرأس المال للسنتين المنتهيتين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. ولطرح هذا المبلغ بالتناسب من الفئة الأولى لرأس المال على أساس سنوي للثلاث سنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

وضع رأس مال المجموعة التنظيمي هو كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١,٠٢٠,٢٤٩	١,٠٢٣,٢٧٥	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال قبل التسويات التنظيمية
-	-	مطروحاً: التسويات التنظيمية
١,٠٢٠,٢٤٩	١,٠٢٣,٢٧٥	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال بعد التسويات التنظيمية
٥٢,٦٢٨	٦٤,١٣٣	تسويات رأس المال من الفئة الثانية
١,٠٧٢,٨٧٧	١,٠٨٧,٤٠٩	رأس المال التنظيمي
		التعرضات الموزونة للمخاطر:
٦,٧٩٩,٠٨١	٤,٥٨٥,٩٥٠	الموجودات الموزونة لمخاطر الائتمان
٥٤,٦٢٤	٩٠,١٣٥	الموجودات الموزونة لمخاطر السوق
٤٣١,٧٨٤	٥٠٦,٤٠٨	الموجودات الموزونة للمخاطر التشغيلية
٧,٢٨٥,٤٨٩	٥,١٨٢,٤٩٣	مجموع الموجودات التنظيمية الموزونة للمخاطر
٢	٢	احتياطي مخاطر الاستثمار (٣٠٪ فقط)
٣	٣	احتياطي معادلة الأرباح (٣٠٪ فقط)
٧,٢٨٥,٤٨٤	٥,١٨٢,٤٨٨	مجموع التعرضات المعدلة الموزونة للمخاطر
		نسبة كفاية رأس المال
٪١٤,٧٣	٪٢٠,٩٨	نسبة كفاية رأس المال من الفئة الأولى
٪١٤,٠٠	٪١٩,٧٤	
٪١٢,٥٠	٪١٢,٥٠	الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي

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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. موجودات ومطلوبات محتفظ بها للبيع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
-	٣٣٨,٦١٩	موجودات
-	٢٣٠,٥٦٢	مطلوبات
-	١٦,٤٧٠	حصص غير مسيطرة

الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة المحتفظ بها للبيع، تمثل موجودات ومطلوبات بعض الاستثمارات العقارية وشركات المشاريع ضمن المجموعة. يوجد لدى المجموعة خطة نشطة معتمدة من قبل مجلس الإدارة، لبيع حصتها في هذه المنشآت، وبناء على ذلك، يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات والحصص غير المسيطرة المستحوذة على أنها محتفظ بها للبيع في بيان المركز المالي الموحد.

٣٨. تسوية فترة سابقة

خلال السنة، قام البنك بتصحيح الأثر التراكمي لبعض الأحداث التشغيلية المحددة في قيود محفظة الخزينة الخاصة به، والتي تتعلق بفترة سابقة، وذلك من خلال الرصيد الافتتاحي للأرباح المستبقاة. وسيتم احتساب هذه المبالغ في السنوات المقبلة كإيرادات تمويل كجزء من محاسبة التكلفة المطفأة للعائد في محفظة الخزينة. واعتبرت عملية إسناد الأرباح للفترة السابقة غير عملية بسبب كون هذه الأصول جزءاً من أوعية الأصول الممولة تمويلًا مشتركاً، وبالتالي تم احتساب الأثر المتراكم في الرصيد الافتتاحي للأرباح المستبقاة كما في ١ يناير ٢٠٢٣.