

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

رقم السجل التجاري : ٤٤١٣٦ (مسجل لدى مصرف البحرين المركزي كبنك جملة إسلامي)

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

أعضاء مجلس الإدارة : عبدالمحسن راشد الراشد
غازي فيصل إبراهيم الهاجري
هشام أحمد الريس
علي مراد
درويش الكتبي
فواز طلال التميمي
راشد ناصر الكعبي
عبدالعزیز عبدالحميد البسام
عبدالله جهاد الزين
سمو الشیخة منوة بنت علي بن خليفة آل خليفة

رئيس مجلس الإدارة
نائب رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي : هشام أحمد الريس

مدققو الحسابات : كي بي ام جي فخر

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

تقرير رئيس مجلس الإدارة

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

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

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

وانطلاقاً من هذه الأسس القوية، واصل مجلس الإدارة ممارسة دوره الرقابي الفاعل لضمان بقاء المجموعة مرنة وقادرة على اغتنام الفرص المتوافقة مع مرتكزات النمو المستدام والاحتياجات الاقتصادية الأساسية. وخلال عام 2025، حافظت جي إف إتش على نهج استثماري انتقائي، مع الحفاظ على قوة الميزانية العمومية ومستويات السيولة، بما مكن المجموعة من الاستجابة بفعالية لمتغيرات السوق.

نمو مستدام عبر المنصات الأساسية

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

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

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

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

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

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

الأداء المالي

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

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

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

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

الحوكمة وإدارة المخاطر والمرونة المالية

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

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

الالتزام بمعايير الاستدامة والمسؤولية

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

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

توصية توزيع الأرباح

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

نظرة مستقبلية

تواصل جي إف إتش تركيزها في المرحلة المقبلة على النمو المنضبط وتعزيز متانة المحفظة ومواصلة الابتكار الرقمي وتحسين تجربة العملاء وخلق قيمة مستدامة. كما ستواصل إعطاء الأولوية للقطاعات والمناطق الجغرافية التي تتمتع برؤية طويلة الأجل مرنة وأثر ملموس، مدعومة بحوكمة قوية وفريق قيادي متمرس.

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

كلمة شكر وتقدير

نيابةً عن مجلس الإدارة، نتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى حضرة صاحب الجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة، ملك مملكة البحرين المعظم حفظه الله ورعاه، وصاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة، ولي العهد رئيس مجلس الوزراء حفظه الله، على قيادتهما الحكيمة ودعمهما المتواصل في ترسيخ بيئة مستقرة ومتقدمة للقطاع المالي في مملكة البحرين.

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

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

أولاً: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

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

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

ملاحظات:

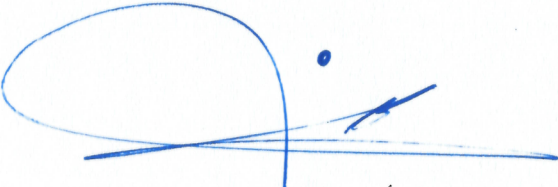
- 1- جميع المبالغ بالدينار البحريني.
- 2- لا يوجد لدى البنك أي مكافآت متغيرة أو مكافآت نهاية الخدمة أو بدلات مصروفات مدفوعة لأعضاء مجلس إدارته.
- 3- الرواتب والمزايا الأخرى الممنوحة لهم بصفتهم موظفين موضحة في الجدول الثاني أدناه.

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

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

الإدارة التنفيذية	مجموع الرواتب والبدلات المدفوعة	مجموع المكافآت (Bonus)	أي مكافآت أخرى نقدية / عينية للعام 2025	المجموع الكلي
أعلى ستة مكافآت من التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي	1,470,236	1,528,389	2,292,584	5,291,209
جميع المبالغ بالدينار البحريني. * أعلى سلطة في الإدارة التنفيذية للشركة، قد يختلف الاسم: (الرئيس التنفيذي، الرئيس، المدير العام، العضو المنتدب... وما شابه ذلك. ** أعلى مسؤول مالي في الشركة (المدير المالي، مدير الشؤون المالية، ... وما شابه ذلك) ملاحظات: 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، فإن البنك يدير أيضاً نظام حوافز الأسهم طويل الأجل الذي يسمح للموظفين بالمشاركة في خطة تملك الأسهم؛ ويخصص البنك مكافآت الأسهم التي يتم استحقاقها على مدى فترة 6 سنوات بشروط عادية وتخضع لشروط الأداء المستقبلية؛ يرجى الرجوع إلى الملاحظات رقم 24 للمحاسبة غير النقدية المعترف بها مدفوعات القائمة على الأسهم في التقرير السنوي لفهم مكونات إطار المكافآت المتغيرة للبنك بشكل أفضل. 2- معلومات المكافآت المذكورة أعلاه لا تشمل أي مكافآت حصل عليها أعضاء مجلس الإدارة من الإدارة التنفيذية نتيجة شغلهم عضوية مجلس إدارة الشركات المستثمر فيها أو الشركات الفرعية الأخرى.				

شكراً لكم،


 هشام أحمد الرئيس
 الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة


 عبد المحسن الراشد
 رئيس مجلس الإدارة

تقرير هيئة الرقابة الشرعية إلى السادة المساهمين

عن أنشطة مجموعة جي إف آتش المالية ش.م.ب
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

إلى الأخوة الأعزاء مساهمي مجموعة جي إف آتش المالية
الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين،
وبعد،

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

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:

وبناءً 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، ببيان الدخل الموحد، البيان الموحد لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية، والملاحظات المرفقة لها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، بما يرضينا.

الرأي:

تقرر 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 لأحكام 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. وتجدر الإشارة إلى أن البنك سيتولى سداد مبلغ الزكاة نيابةً عن المساهمين وذلك بعد استيفاء الموافقة اللازمة من الجمعية العمومية.
5. أن البنك قد أبدى التزامه بقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية، وفتاوى هيئة الرقابة الشرعية والسياسات والإجراءات المتعلقة بالشريعة ومعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، والتوجيهات الشرعية الصادرة عن مصرف البحرين المركزي.

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

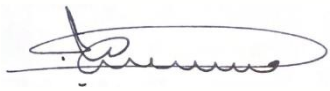
وآخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.



فضيلة الشيخ نظام يعقوبي



فضيلة الشيخ عبدالله سليمان المنيع



فضيلة الشيخ فريد هادي



فضيلة الشيخ عبدالعزيز القصار

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

ص.ب 10006

المنامة - مملكة البحرين

تقرير عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

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

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

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

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

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

مخصص انخفاض قيمة عقود التمويل

(راجع السياسات المحاسبية في إيضاح رقم 4 (ز) و 4 (ف)، واستخدام التقديرات والأحكام في إيضاح رقم 5 ((ب/1)، وإدارة مخاطر الائتمان في إيضاح رقم 35 (أ)).

امر التدقيق الرئيسي	كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق
تم التركيز على هذا الأمر للأسباب التالية: أهمية عقود التمويل التي تمثل 21% من مجموع الموجودات؛ 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: ● استخدام نماذج معقدة 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 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. ● تعديلات الإدارة تقوم الإدارة بادخال تعديلات على نتائج نماذج قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للتعامل مع قصور معروفة بنموذج انخفاض القيمة أو المخاطر الناشئة. إن مثل هذه التعديلات غير متيقنة بطبيعتها وتستدعي ممارسة اجتهادات جوهرية من قبل الإدارة لتقدير هذه المبالغ.	تشمل إجراءاتنا، من بين أمور أخرى، مايلي: ● 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. اختبار أنظمة الرقابة لقد قمنا باختبارات تعقب الإجراءات للتعرف على الأنظمة، والتطبيقات ونظم الرقابة الرئيسية المستخدمة في إجراءات احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. تشمل الجوانب الرئيسية لاختبار الضوابط على ما يلي: ● اختبار الضوابط على نقل المعلومات بين مصادر الأنظمة الرئيسية ونماذج احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة المستخدمة من قبل المجموعة؛ ● إجراء تقييم مفصل لمخاطر الائتمان لعينات من عقود التمويل لشركات منتظمة السداد لاختبار الضوابط على تصنيف الائتمان وعملية المراقبة عليها؛ ● اختبار الضوابط على مراجعة واعتماد تعديلات ما بعد النموذج، وتعديلات الإدارة وعملية الحوكمة على مثل هذه التعديلات. ● اختبار الضوابط الرئيسية على عملية وضع النماذج، بما في ذلك الحوكمة على مراقبة النماذج، والتحقق منها والموافقة عليها. الاختبارات التفصيلية تشمل الجوانب الرئيسية للأمور التي تم فحصها: ● اختبار عينة من ملفات الائتمان لحسابات منتظمة السداد وتقييم الأداء المالي للمقترض، ومصدر السداد والضمانات المقبولة، وعلى هذا الأساس تقييم ملائمة تصنيف الائتمان ووضعه في المرحلة الصحيحة؛ ● اختبار عينة من المدخلات الرئيسية للبيانات المستخدمة لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، وتقييم اكتمال ودقة وملائمة البيانات المستخدمة؛

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

كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق	أمر التدقيق الرئيسي
• 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. الاستعانة بالمختصين بالنسبة للمحافظ ذات الصلة التي تم فحصها، قمنا بإشراك مختصين لدينا لمساعدتنا في تقييم ضوابط نظام تكنولوجيا المعلومات ومناقشة افتراضات الإدارة الرئيسية المستخدمة في تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة. تشمل الجوانب الرئيسية لمشاركتهم فيما يلي: • 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 اخصائيينا في إدارة مخاطر الائتمان لمساعدتنا في: ◀ 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)

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

تقييم استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة	
راجع السياسة المحاسبية في إيضاح رقم 4(و) و4(ص) و5(ب) (2)، وإيضاح رقم 33 للإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية (مستوى 3) في البيانات المالية الموحدة.	
امر التدقيق الرئيسي	كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق
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 مُدخلات وفرضيات جوهرية غير قابلة للرصد.	تشمل إجراءاتنا ما يلي: • لقد قمنا بإشراك 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. الإفصاحات • تقييم كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بتقييم أدوات حقوق الملكية غير المسعرة بالرجوع للمعايير المحاسبية ذات العلاقة.

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

المعلومات الأخرى

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

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

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تكمن مسئوليتنا 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 مسئول عن إلتزام المجموعة بالعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية على النحو الذي حددته هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة.

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

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن مجلس الإدارة مسئولاً 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 تتجم 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، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
 - الوصول إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة الأساس المحاسبي لفرضية الاستمرارية، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهرى 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.
 - تخطيط وتنفيذ أعمال تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الوحدات التجارية الداخلة ضمن المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة. نحن مسئولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة أعمال تدقيق المجموعة، ونبقى وحدنا المسئولين عن رأي التدقيق الصادر عنا.
- 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، ونطلعه على جميع العلاقات والأمور الأخرى، إن وجدت، التي قد يعتقد بشكل معقول بأنها قد تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للتخلص من مخاطرها، أو الوقاية منها.
- من بين الأمور التي يتم إبلاغها لمجلس الإدارة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تمثل أمور التدقيق الرئيسية. كما أننا نقوم بشرح هذه الأمور في تقرير المدققين، مالم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور، أو عندما نحدد، في حالات نادرة جداً، أنه لا ينبغي الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق منافع المصلحة العامة المحققة عن ذلك الإبلاغ.

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

تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

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

(أ) إن البنك يحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة 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.

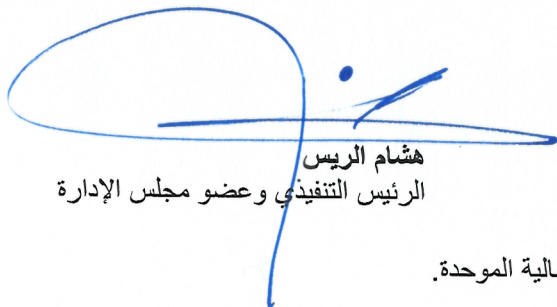
كي بي إم جي

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

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	الموجودات
٤٥٩,٩٦٦	٢٤٩,٢٣٠	٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
٤,٨٥١,٦٣٤	٥,٢٩١,٩٢٣	٧	محفظة الخزينة
٢,٠٥٨,١٥٧	٢,٥٢٩,٩١٧	٨	عقود التمويل
٢,٤٣٠,٦٦٧	٣,٠٧٥,٨٤٤	٩	استثمارات الملكية الخاصة
١,١٧٣,٣٨٦	١,٠٠٠,٤٠٥	١٠	ذمم مدينة وموجودات أخرى
٥٧,٢١٥	٥٤,٧٩٦	١١	ممتلكات ومعدات
١١,٠٣١,٠٢٥	١٢,٢٠٢,١١٥		مجموع الموجودات
٥١٢,٧٣٢	٣٣٥,٤٠٠		المطلوبات
٢,٤٤٤,٤٥٩	٣,٠٤٤,٠٦٧		أموال العملاء
١,٣٩٢,٨٠٤	١,٢٨٠,٠٩١	١٢	إيداعات من مؤسسات مالية
٢,١٤٩,٧٥٨	٢,٥٢٣,٥١٦	١٣	إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
٤٣٥,٣٦٤	٥٦٣,٨٩١	١٤	تمويلات لأجل
			مطلوبات أخرى
٦,٩٣٥,١١٧	٧,٧٤٦,٩٦٥		مجموع المطلوبات
٢,٩٨٠,٨١٧	٣,٣١٧,٩٢٩	١٦	شبه حقوق الملكية
١,٠١٥,٦٣٧	١,٠١٥,٦٣٧	١٧	حقوق الملكية
(٩٠,٦٩٢)	(١٥٨,٥٧٨)		رأس المال
٥٩,٣٦٨	٧٣,٣٧٩		أسهم خزينة
(٤٠,٥٤٦)	(٢٧,٣٧٠)		احتياطي قانوني
(٢٦,١٨٩)	-		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
٥٦,٩١٨	١٠٧,٣٥٨		احتياطي آخر
٦,٤٤٠	١٠,٣٤٢	١٨	أرباح مستبقة
			احتياطي أسهم منحة للموظفين
٩٨٠,٩٣٦	١,٠٢٠,٧٦٨		مجموع حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي البنك
١٣٤,١٥٥	١١٦,٤٥٣		حصص غير مسيطرة
١,١١٥,٠٩١	١,١٣٧,٢٢١		مجموع حقوق الملكية
١١,٠٣١,٠٢٥	١٢,٢٠٢,١١٥		مجموع المطلوبات وشبه حقوق ملكية وحقوق الملكية

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


هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة


عبدالمحسن راشد الراشد
رئيس مجلس الإدارة

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

بآلاف الدولارات الأمريكية

بيان الدخل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
١٧١,٢٤٨	١٧٤,١٢١	
١١١,٧٤٧	١٥٥,١٥٦	
٣٨٢,٣٦٥	٣٩٠,٢٦٢	
٦٦٥,٣٦٠	٧١٩,٥٣٩	١٩
٢٥٢,٥٢٦	٢٦٧,٤٩٠	٢٣ و ٢٢
٢٦٦,٠٢٣	٢٧٩,٣٦٨	
١٨,٢٩٧	٢٧,١٧٧	٢١
٥٣٦,٨٤٦	٥٧٤,٠٣٥	
١٢٨,٥١٤	١٤٥,٥٠٤	
١١٨,٥٠٤	١٤٠,١١٠	
١٠,٠١٠	٥,٣٩٤	
١٢٨,٥١٤	١٤٥,٥٠٤	
٣,٢٧	٣,٩٢	

إدارة الثروات والاستثمارات
إيراد الائتمان والتمويل
إيراد الخزينة واستثمارات الملكية الخاصة
مجموع الإيرادات

مصرفات تشغيلية أخرى
مصرفات التمويل
مخصصات انخفاض قيمة الموجودات
مجموع المصروفات
ربح السنة

العائد إلى :
مساهمي البنك
حصص غير مسيطرة

العائد على السهم
العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي)

هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

عبدالمحسن راشد الراشد
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٢٨,٥١٤	١٤٥,٥٠٤	الربح للسنة
		الدخل الشامل الآخر
		بنود قد تم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل
		تغيرات القيمة العادلة لاستثمارات أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة
٢٦,٨٩٢	١,٣٥٥	من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٩,٩٥٦)	١٣,٠٤٣	تغيرات القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة
(١٢,٥٧٧)	٢٦,١٨٩	من خلال الدخل الشامل الآخر
		الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية - حصة المجموعة
		من الدخل الشامل الآخر
(٥,٦٤١)	٤٠,٥٨٧	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٢٢,٨٧٣	١٨٦,٠٩١	مجموع الدخل الشامل
		مجموع الدخل الشامل العائد إلى:
١١٣,٦١٩	١٧٩,٤٧٥	مساهمي البنك
٩,٢٥٤	٦,٦١٦	حصص غير مسيطرة
١٢٢,٨٧٣	١٨٦,٠٩١	

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

بيان الدخل والاسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٣٠,٨٣٣	٣٧٦,٨٥٩	صافي الدخل التشغيلي العائد إلى شبه حقوق الملكية
(٣٦٣,٧٤٦)	(٤٤٨,٣٧٦)	معدلاً لما يلي:
١٢٠,٢٩٧	٩٣,١٤٩	مطروحاً: الدخل غير العائد إلى شبه حقوق الملكية
٣٣٧,٦٢٤	٣٥٣,٦٣٧	زائداً: مصروفات الأرباح على المبالغ المستحقة إلى البنوك وغير البنوك
(١٦٩,٩٣٧)	(١٤١,٣٧٠)	زائداً: مصروفات غير العائدة إلى شبه حقوق الملكية
١,٩٤٢	(١,٦٦٠)	مطروحاً: نصيب المؤسسة من الدخل من الاستثمارات الخاصة به / الحصة في الاستثمارات
		مطروحاً: المخصص لمخصصات انخفاض القيمة العائدة إلى شبه حقوق الملكية
٢٥٧,٠١٣	٢٣٢,٢٣٩	مجموع الدخل المتاح لحاملي شبه حقوق الملكية
-	-	احتياطي معادلة الأرباح - صافي الحركة
٢٥٧,٠١٣	٢٣٢,٢٣٩	مجموع الدخل العائد لحاملي شبه حقوق الملكية (معدلاً للاحتياطيات)
(٥٤,٩٩٤)	(٨٨٦)	مطروحاً: حصة المضارب ورسوم وكالة
٢٠٢,٣١٩	٢٣١,٣٥٣	صافي الدخل العائد لشبه حقوق الملكية
-	-	احتياطي مخاطر الاستثمار - صافي الحركة
٢٠٢,٣١٩	٢٣١,٣٥٣	الربح القابل للتوزيع على شبه حقوق الملكية
١,٩٦٢	٣٠٨	الدخل الشامل الآخر الذي قد يتم إعادة تصنيفه لاحقاً لبيان الدخل
٢٠٤,٢٨١	٢٣١,٦٦١	الدخل الشامل الآخر - العائد إلى شبه حقوق الملكية
(١,٩٦٢)	(٣٠٨)	زائداً: الدخل الشامل الآخر غير الخاضع للتوزيع الفوري
٢٠٢,٣١٩	٢٣١,٣٥٣	صافي الربح العائد إلى شبه حقوق الملكية

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

بآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك							
		المجموع	احتياطي أسهم المنحة	أرباح مستبقة	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي آخر *	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال
١,١١٥,٠٩١	١٣٤,١٥٥	٩٨٠,٩٣٦	٦,٤٤٠	٥٦,٩١٨	(٤٠,٥٤٦)	(٢٦,١٨٩)	٥٩,٣٦٨	(٩٠,٦٩٢)	١,٠١٥,٦٣٧
١٤٥,٥٠٤	٥,٣٩٤	١٤٠,١١٠	-	١٤٠,١١٠	-	-	-	-	-
٤٠,٥٨٧	١,٢٢٢	٣٩,٣٦٥	-	-	١٣,١٧٦	٢٦,١٨٩	-	-	-
١٨٦,٠٩١	٦,٦١٦	١٧٩,٤٧٥	-	١٤٠,١١٠	١٣,١٧٦	٢٦,١٨٩	-	-	-
١٥,٢٠٤	-	١٥,٢٠٤	١٥,٢٠٤	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(١١,٣٠٢)	-	-	-	-	١١,٣٠٢	-
(١,٥٠٠)	-	(١,٥٠٠)	-	(١,٥٠٠)	-	-	-	-	-
(٦١,٠٠٠)	-	(٦١,٠٠٠)	-	(٦١,٠٠٠)	-	-	-	-	-
(٢٠,٠٠٠)	-	(٢٠,٠٠٠)	-	(٢٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(١٤,٠١١)	-	-	١٤,٠١١	-	-
(٢٩٢,٦٨٤)	-	(٢٩٢,٦٨٤)	-	-	-	-	-	(٢٩٢,٦٨٤)	-
٢١٥,٦١٦	-	٢١٥,٦١٦	-	٢,١٢٠	-	-	-	٢١٣,٤٩٦	-
(١٤,٩٤٣)	(١٩,٦٦٤)	٤,٧٢١	-	٤,٧٢١	-	-	-	-	-
(٤,٦٥٤)	(٤,٦٥٤)	-	-	-	-	-	-	-	-
١,١٣٧,٢٢١	١١٦,٤٥٣	١,٠٢٠,٧٦٨	١٠,٣٤٢	١٠٧,٣٥٨	(٢٧,٣٧٠)	-	٧٣,٣٧٩	(١٥٨,٥٧٨)	١,٠١٥,٦٣٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥

ربح السنة

الدخل الشامل الآخر

مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة

مدفوعات على أساس الأسهم

إصدار أسهم بموجب خطة الحوافز

المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية

أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠٢٤

أرباح أسهم مرحلية معلنة لسنة ٢٠٢٥

المحول للاحتياطي القانوني

شراء أسهم خزينة

بيع أسهم خزينة

انخفاض في حصة غير مسيطرة نتيجة للحصة الإضافية

في شركة تابعة

انخفاض في الحصص غير المسيطرة نتيجة لدفع أرباح أسهم

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

* يمثل الحصة في تغير احتياطات الشركة الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية.

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

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

بآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك								
		المجموع	احتياطي أسهم المنحة	أرباح مستبقة	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي آخر *	احتياطي تحوط التدفقات النقدية	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال
										٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٠٧٤,٣٦٢	٨٤,٨٢١	٩٨٩,٥٤١	٧,٩٣٠	١٠٥,٨٣١	(٤٦,١٠٣)	(١٣,٦١٢)	(٢,١٣٥)	٤٧,٥١٨	(١٢٥,٥٢٥)	١,٠١٥,٦٣٧
١٢٨,٥١٤	١٠,٠١٠	١١٨,٥٠٤	-	١١٨,٥٠٤	-	-	-	-	-	-
(٥,٦٤١)	(٧٥٦)	(٤,٨٨٥)	-	-	٥,٥٥٧	(١٢,٥٧٧)	٢,١٣٥	-	-	-
١٢٢,٨٧٣	٩,٢٥٤	١١٣,٦١٩	-	١١٨,٥٠٤	٥,٥٥٧	(١٢,٥٧٧)	٢,١٣٥	-	-	-
١٠,٠٠٠	-	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(١١,٤٩٠)	-	-	-	-	-	١١,٤٩٠	-
(٧,٠٣٧)	-	(٧,٠٣٧)	-	(٧,٠٣٧)	-	-	-	-	-	-
(٦١,٠٠٠)	-	(٦١,٠٠٠)	-	(٦١,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(١١,٨٥٠)	-	-	-	١١,٨٥٠	-	-
(٢٧٣,٧٢٦)	-	(٢٧٣,٧٢٦)	-	-	-	-	-	-	(٢٧٣,٧٢٦)	-
٢٦٥,٧٤١	-	٢٦٥,٧٤١	-	(٣١,٣٢٨)	-	-	-	-	٢٩٧,٠٦٩	-
(١٠٢,٩٠١)	(٨٤,٠٥٩)	(١٨,٨٤٢)	-	(١٨,٨٤٢)	-	-	-	-	-	-
٩٥,٧٤٦	١٣٣,١٠٦	(٣٧,٣٦٠)	-	(٣٧,٣٦٠)	-	-	-	-	-	-
٣٠,٧٩٠	٣٠,٧٩٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(٣٩,٧٥٧)	(٣٩,٧٥٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١,١١٥,٠٩١	١٣٤,١٥٥	٩٨٠,٩٣٦	٦,٤٤٠	٥٦,٩١٨	(٤٠,٥٤٦)	(٢٦,١٨٩)	-	٥٩,٣٦٨	(٩٠,٦٩٢)	١,٠١٥,٦٣٧

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

* يمثل الحصة في تغير احتياطات الشركة الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية.

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

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

* صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٧٦ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٠ ألف دولار أمريكي).

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

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

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
الرصيد الافتتاحي	إضافات خلال الفترة	الدخل	رسوم وكالة	توزيعات / المسحوب خلال الفترة	حركة صافي قيمة الأصول	الرصيد الختامي
١,٦٨٥,٢٧٩	١,٣٣١,٤٦٨	١٣٨,٥٠٢	(٢٩,٢٨٦)	(٤٢٥,٩٩٣)	١٠١,٦٥١	٢,٨٠١,٦٢٢
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤						
الرصيد الافتتاحي	إضافات خلال الفترة	الدخل	رسوم وكالة	توزيعات / المسحوب خلال الفترة	حركة صافي قيمة الأصول	الرصيد الختامي
١,٠٢٩,٩٢١	٨٣١,٩٦٣	١٥٤,٦٥٤	(٦٣,٢٤١)	(١٧٦,٦٠٥)	(٩١,٤١٢)	١,٦٨٥,٢٨٠

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

١. تقرير المنشأة

تأسست مجموعة جي إف 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 (يشار لها "بالمجموعة"). تشتمل الشركات التابعة الجوهرية التي تم توحيدها في هذه البيانات المالية على:

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢. أساس الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية المعترف بها عند الحصول عليها وإكمالها وبالتوافق مع قانون الشركات التجارية لسنة ٢٠٠١ (وتعديلاته). بالتوافق مع متطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ودليل الأنظمة الصادر عن مصرف البحرين المركزي، تقوم المجموعة باتباع 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 المالية الإسلامية.

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

٣. أساس القياس

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

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

إن 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. إن 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:

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

القطاعات:

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

إدارة الثروات والاستثمارات	يشمل هذا القطاع خطوط أعمال إدارة الأصول وإدارة المحافظ الاستثمارية للمجموعة، والتي تعمل كوسيط من خلال الاستحواذ وإدارة وتحقيق موجودات الاستثمار لعملائها من المؤسسات والأفراد من أصحاب الثروات العالية، بموجب ترتيبات تقديرية وتشاركية. كما تستثمر المجموعة بالاشتراك مع عملائها لتحقيق عوائد متنوعة من محافظها للموجودات تحت الإدارة.
الائتمان والتمويل	تقوم فرق إدارة الثروات والاستثمارات بأنشطة الترتيب والهيكل قبل بيع منتجاتها، ولاحقاً تقوم بتقديم خدمات إدارة الأصول والمحافظ الاستثمارية لمستثمريها حتى التخرج، مما يدر على المجموعة رسوم إدارة وحواجز وأداء مستمرة. يشمل هذا النشاط التجاري أيضاً حصة الأرباح والتوزيعات من الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية في شركات إدارة أصول أخرى، والتي تعتبر مكملة لأنشطة إدارة الأصول للمجموعة في قطاع العقارات. تشمل على جميع الأنشطة المصرفية (أ) للشركات والخدمات المصرفية للأفراد المتوافقة مع الشريعة الإسلامية التي تقدمها المجموعة من خلال شركتها التابعة، خليجي بنك ش.م.ب. (ب) المشاركة في الفرص الائتمانية الخاصة. (ج) أنشطة الاكتتاب الرأسمالي لدعم الاستحواذ المبدئي على الأصول لمنتجات إدارة الثروات والاستثمارات.
الملكية الخاصة والخزينة	جميع الأنشطة التي يتم القيام بها على مستوى المجموعة، بما في ذلك الخزينة وموجودات الملكية الخاصة المتبقية (بما في ذلك العقارات والموجودات التشغيلية)، تعتبر جزءاً من أنشطة الملكية الخاصة وأنشطة الخزينة للمجموعة. تركز فرق الخزينة على تحقيق أداء متفوق باستمرار مقابل عوائد السوق من خلال إدارة محفظة استثمارية نشطة ومتنوعة للبنك ومستثمريه. تدار استثمارات الملكية الخاصة على مستوى المجموعة من أجل التخطيط بعناية لتحقيق القيمة، والتسييل والتأزر عبر منشآت المجموعة من خلال تقديم مساهمات إيجابية.

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 الرئيس التنفيذي ومجلس إدارة المجموعة (صانعي القرارات التشغيلية الرئيسيين) بمراجعة تقارير إدارية داخلية كل ثلاثة أشهر. 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.

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

تقوم المجموعة بتصنيف الإيرادات 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

مصادر الدخل:

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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 ولكن غير السارية المفعول

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

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

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

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

ينطبق هذا المعيار على جميع المؤسسات المالية الإسلامية التي تتحمل مسئوليات ائتمانية 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 للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، مع خيار التطبيق المبكر. سيتم تطبيق هذا المعيار في نفس وقت تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٤٥) - شبه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار).

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

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

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (٤٧) - تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية خلال سنة ٢٠٢٣. الهدف من هذا المعيار هو وضع إرشادات بخصوص المعالجة المحاسبية والإفصاحات لتحويلات الموجودات بين الأوعية الاستثمارية، التي تدبرها 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

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

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

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

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

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

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

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

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

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

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

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

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

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

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

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

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

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

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

(ب) أساس التوحيد

(١) توحيد الأعمال

يتم محاسبة توحيد الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ وبتاريخ الاستحواذ، وهو التاريخ الذي انتقلت فيه السيطرة إلى المجموعة. السيطرة هي سلطة التحكم في السياسات المالية 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 تغيرات لاحقة في القيمة العادلة للالتزام الطارئ في بيان الدخل الموحد.

(٢) الشركات ذات الأغراض الخاصة

الشركات ذات الأغراض الخاصة هي شركات تم إنشاؤها لتحقيق هدف مُحدد وواضح كتوزيع 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) أساس التوحيد (يتبع)

٣) الموجودات تحت الإدارة

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 ٢٧ معلومات عن الموجودات تحت الإدارة من قبل المجموعة. لغرض إعداد التقارير حول الموجودات تحت الإدارة، تم اعتبار إجمالي قيمة الموجودات تحت الإدارة.

٤) 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.

٥) 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 والناجمة 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.

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

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة وأي إيرادات أو مصروفات غير محققة (ما عدا أرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية) والناجمة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧) 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.

٨) 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.

ج) مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد، فقط عندما يوجد حق قانوني قابل للتنفيذ لأجراء 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(د) الاستثمارات في الأوراق المالية

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

(١) التوبيب 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.

(٣) أدوات استثمارية أخرى

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

- بالتكلفة المطفأة؛
- بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل؛
- بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، على أساس كل مما يلي:
 - نموذج عمل المجموعة لإدارة الاستثمارات؛
 - خصائص التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار، بما يتماشى مع طبيعة عقود التمويل الإسلامية المعنية.

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

(٢) الاحتساب والإلغاء 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 الاستثمارات في الأوراق المالية عندما ينتهي حق استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عندما تقوم المجموعة بنقل جميع مخاطر وعوائد الملكية بشكل جوهري.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(د) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع)

٣) القياس

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

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

بالنسبة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي 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.

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 التسيديات الرأس مالية، 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 تحليل 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

هـ عقود التمويل

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

تعديل عقود التمويل

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

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

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

و (i) تمويل المrabحات (عقود قائمة على التداول)

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

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

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

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

تظهر موجودات الإجارة (الإجارة المنتهية بالتملك) بالتكلفة بعد طرح الإستهلاك المتراكم وأي إنخفاض في القيمة. وفقاً لشروط التأجير، تنتقل ملكية الموجودات المؤجرة للمستأجر في نهاية مدة عقد التأجير (على سبيل الهبة)، شريطة تسديد جميع أقساط الإيجار. يتم احتساب الإستهلاك باستخدام معدلات تقلل من تكلفة الأصول المؤجرة بصورة منتظمة على مدى فترة التأجير، بنمط المنافع الاقتصادية الناشئة عن هذه الأصول (عادةً ما تكون مشابهة لطريقة الربح الفعلي). تقوم المجموعة في تاريخ كل بيان للمركز المالي بتقييم إمكانية وجود أي دليل موضوعي على حدوث إنخفاض في قيمة موجودات الإجارة. خسارة الانخفاض في القيمة هي المبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل قيمته المقدرة القابلة للاسترداد. يتم احتساب خسائر الإنخفاض، إن وجدت، في بيان الدخل. عندما تعتمد على عميل واحد، تأخذ تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية بالاعتبار التقييم الائتماني للعميل المعني، بالإضافة إلى عوامل أخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

و (٤) الموجودات المالية الضعيفة انتمانيا المشتراة أو المنشأة

الموجودات المالية الضعيفة انتمانيا المشتراة أو المنشأة هي موجودات ضعيفة انتمانياً عند الاحتساب المبدئي. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم دمج الخسائر الانتمانية المتوقعة لمدى الحياة في حساب معدل الفائدة الفعلي عند الاحتساب المبدئي. نتيجة لذلك، لا تحمل الموجودات المالية الضعيفة انتمانيا المشتراة أو المنشأة مخصصاً لانخفاض القيمة عند الاحتساب المبدئي. المبلغ المحتسب كمخصص خسارة بعد الاحتساب المبدئي يساوي التغيرات في الخسائر الانتمانية المتوقعة لمدى الحياة منذ الاحتساب المبدئي للموجودات.

ز) إيداعات لدى ومن مؤسسات مالية وأخرى

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

ح) 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.

ط) 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.

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، أو توقفت علاقة التحوط عن تلبية المعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط بالقيمة العادلة، أو تم إلغاء تصنيف التحوط، فإنه يتم التوقف عن محاسبة التحوط بأثر مستقبلي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

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

أي تعديل لغاية نقطة توقف البند المتحوط عنه، والذي يتم استخدام طريقة الربح الفعلي له، يتم إطفأؤه 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 متحوط، والتي يتم استخدام طريقة معدل الربح الفعلي لها، يتم إطفأؤه 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 المتحولة 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، أو توقفت علاقة التحوط عن تلبية المعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط للتدفقات النقدية، أو تم إلغاء تصنيف التحوط، فإنه يتم التوقف عن محاسبة التحوط بأثر مستقبلي. إذا لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المتحولة، 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 المتحولة عنها، فلن يتم إعادة تصنيف المبلغ المتراكم في احتياطي التحوط عنه، إلى أن تؤثر التدفقات النقدية المتحولة عنها على الربح أو الخسارة؛ إذا كان من المتوقع أن تؤثر التدفقات النقدية المتحولة 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 كمكون لصافي الدخل من الأدوات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ي) 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 المصروفات المنسوبة مباشرة. 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.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ي) العقارات الاستثمارية (يتبع)

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

- بداية 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.

(ك) عقارات قيد التطوير

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

(ل) الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم 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 تكبدها.

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 ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(م) موجودات غير ملموسة

الشهرة

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

موجودات غير ملموسة / أخرى

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

يتم إطفاء الموجودات غير ملموسة 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 ملموسة ذات الأعمار المحددة بتاريخ نهاية كل سنة مالية. تحتسب التغيرات في الأعمار الافتراضية المتوقعة أو نمط الاستهلاك المتوقع للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كلما كان ذلك مناسباً، ويتم التعامل معها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم احتساب مصروف الإطفاء على الأصول غير ملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل الموحد ضمن فئة المصروفات المتطابقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

لا يتم إطفاء الموجودات غير ملموسة 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 ملموسة ذات الأعمار غير المحددة من رخصة إنشاء وتشغيل مصنع للأسمنت في مملكة البحرين.

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

(ن) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

تحتسب المجموعة مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على:

- أرصدة لدى البنوك
- إيداعات لدى المؤسسات المالية
- عقود التمويل
- 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 اثني 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 جوهريّة منذ الاحتساب المبدئي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ن) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (يتبع)

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية للتعرض الخاضع لمخاطر الائتمان قد زادت كثيراً منذ الاحتساب المبدئي عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة بالاعتبار معلومات معقولة، 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 المطلع، 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 المتوقعة هي المتوسط الموزون للخسائر الائتمانية مع احتمالية حدوث التعثر في السداد لمدى الحياة.

المرحلة الثالثة: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة – منخفضة القيمة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ن) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (يتبع)

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).
- 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.

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

في حالة الاستثمارات في الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة، يعتبر وجود أي 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 الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل. يتم لاحقاً عكس خسائر الإنخفاض في قيمة أدوات الاستثمار في حقوق الملكية، والتي تم إحتسابها في بيان الدخل، من خلال الدخل الشامل الآخر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ع) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية (عدا تلك الخاضعة لمخاطر الانتماء 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 الانخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية لأي موجودات قيمتها التقديرية المتوقع إستردادها. يتم احتساب خسائر الانخفاض في بيان الدخل. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة فقط عند وجود مؤشرات تبين إنتفاء هذه الخسائر وعند تغيير التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة المتوقع إستردادها.

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 الانخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية لأي موجودات أو وحدات تنتج تدفقات نقدية قيمتها التقديرية المتوقع إستردادها. يتم احتساب خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل. يتم عكس خسائر الانخفاض 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 المتراكمة لإنخفاض في القيمة. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في قيمة الشهرة المحتسبة على حده.

ر) حسابات العملاء

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

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.

ص) تمويلات لأجل

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

ق) 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 محتمل وفقاً للضمان. أصدرت المجموعة ضمانات مالية لدعم مشاريع التطوير الخاصة بها (إيضاح ٣٦).

ر) 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 ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ش) رأس المال والاحتياطات

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، 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.

ت) شبه حقوق الملكية

تمثل شبه حقوق الملكية أموالاً تحتفظ بها المجموعة في حسابات استثمار غير مقيدة، ولها حرية التصرف في استثمارها. يخول أصحاب حسابات الاستثمار المجموعة بإستثمار 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 حسابات الاستثمار. من إجمالي الإيراد من أصحاب حسابات الاستثمار، يتم تخصيص الإيراد العائد إلى أصحاب حسابات الاستثمار بعد توفير المخصصات، والاحتياطات (احتياطي معادلة الأرباح واحتياطي مخاطر الاستثمار)، وبعد طرح حصة المجموعة كمضارب. يتم تخصيص الإيراد من قبل إدارة المجموعة ضمن حدود مشاركة الأرباح المسموح بها بموجب شروط أصحاب حسابات الاستثمار. يتم توزيع الأرباح المكتسبة من سلة الموجودات الممولة من قبل شبه حقوق الملكية فقط بين حقوق ملكية المساهمين وأصحاب حسابات الاستثمار. تتحمل المجموعة المصروفات الإدارية المتكبدة المتعلقة بإدارة هذه الأموال ولا يتم تحميلها بصورة منفصلة على حسابات الاستثمار.

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

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

حسابات الاستثمار المقيدة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ث) احتساب 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:

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

يشمل الدخل القائم على الرسوم رسوم إدارة، ورسوم أداء وإدارة محافظ. يتم احتساب رسوم إدارة الأصول وفقاً للشروط التعاقدية عند تقديم الخدمات خلال فترة العقد. ولا يتم احتساب رسوم الأداء إلا عند تجاوز عتبات الأداء المحددة، ومن المحتمل جداً 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. تمثل رسوم إدارة المحفظة رسوم حوافز يتم احتسابها عند تجاوز معدل العائد الأدنى المحدد لكل عقد إدارة محفظة، ويتم احتسابها خلال كل فترة أداء على أساس الاستحقاق.

يتم احتساب إيرادات إيرادات 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.

يتم احتساب إيرادات عقود التمويل على أساس الفترة الزمنية التي يغطيها العقد باستخدام معدل الربح الفعلي.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ث) احتساب الإيراد (يتبع)

إيراد من بيع الموجودات

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

يحتسب الإيراد عند تسليم البضائع للعميل، والتي تم اعتبارها النقطة الزمنية التي قبل فيها العميل البضائع والمخاطر والعوائد ذات الصلة بالملكية 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.

(خ) إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

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

(ذ) الزكاة

تحتسب الزكاة على أساس الزكاة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٩ الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، باستخدام 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 شبه حقوق الملكية والحسابات الأخرى هي من مسئولية أصحاب حسابات الاستثمار.

(ض) 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 استدلالي 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.

(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 والعاملين 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.

اعتباراً من ١ مارس ٢٠٢٤، يتعين على جميع أصحاب العمل في البحرين دفع مساهمات شهرية فيما يتعلق بمكافأة نهاية الخدمة للموظفين الأجانب إلى هيئة التأمين الاجتماعي، والتي ستكون مسؤولة عن تسوية مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الأجانب وقت انتهاء الخدمة. وتظل أي التزامات مكافآت نهاية الخدمة قبل ١ مارس ٢٠٢٤ وأية تحويلات مستحقة قائمة إلى هيئة التأمين الاجتماعي في الفترات اللاحقة من التزامات الشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ض) منافع الموظفين (يتبع)

(٢) منافع ما بعد نهاية الخدمة (يتبع)

كما يوجد لدى المجموعة نظام توفير اختياري للموظفين، حيث تساهم المجموعة 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 الأسهم ("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 كمصروفات الموظفين في بيان الدخل مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية على فترة استحقاق الموظفين لهذه الأدوات من غير قيد أو شرط.

يتم الأخذ في الاعتبار الشروط الأخرى غير شروط المنح عند تقدير القيمة العادلة لأدوات الملكية ولكن لا تؤخذ في الاعتبار عند تقدير عدد أدوات الملكية التي ستمنح. لا تؤخذ في الاعتبار شروط الخدمات وشروط الأداء غير السوقية المرتبطة بالمعاملات عند تحديد القيمة العادلة ولكن تؤخذ في الاعتبار عند تقدير عدد أدوات الملكية التي ستمنح. يتم تعديل المبلغ 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.

أ) المخصصات

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

ب ب) 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.

ج ج) المحاسبة بتاريخ المتاجرة

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

د هـ) 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

و (و) الإجارة

تحديد الإجارة

عند بداية العقد، تقيّم 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.

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، ولاحساب 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

وو) الإجارة (يتبع)

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

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

- زيادة صافي القيمة الدفترية لتعكس العائد على التزام الإجارة (إطفاء 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.

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 لئيم 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 فيها 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٥. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

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

(أ) الأحكام

وضع المعايير التي تحدد ما إذا كانت مخاطر الائتمان على التعرضات 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 (ن) وإيضاح (٣٥)(أ).

(١) تصنيف الاستثمارات

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

(٢) شركات ذات أغراض خاصة

تقوم المجموعة بتأسيس شركات ذات أغراض خاصة (SPes) لغرض السماح لمستثمري البنك بالمشاركة في استثمارات البنك. تقوم المجموعة بتقديم خدمات الإدارة وإدارة الاستثمار والاستشارة إلى هذه الشركات، حيث تتضمن اتخاذ القرارات من قبل المجموعة بالنيابة عنهم. كما تقوم المجموعة بإدارة هذه الشركات بالنيابة عن مستثمرين البنك وهم عبارة عن أطراف 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 نيتها وقدرتها على اتخاذ قرارات تشغيلية لها وتحديد ما إذا كانت المجموعة تحصل على منافع من هذه القرارات.

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

(أ) التقديرات

(١) 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(ن) 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 تقديرات القيمة العادلة في وقت معين، على أساس ظروف السوق ومعلومات عن الشركات المستثمر فيها. إن 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 ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

(أ) التقديرات (يتبع)

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

- تقييم من قبل مقيمين خارجيين مستقلين للعقارات / المشاريع المعنية؛
- 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(ص). 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 ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٦. نقد وأرصدة البنوك

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

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

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

٧. محفظة الخزينة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٩٩٠,٦٦٦	١,٠٨١,٦٧٧
٣,٥٣٣	٧,٣٢٤
٣٢,٣١٨	-
١٠٧,٩١٢	١٠٤,٢٤٤
١٦٨,٥٢٣	٣٢٣,١٥٦
٢٨,٢١٣	١٥٧,٢٧٠
١,١٤٤,٠١٣	١,٢٩٣,٧١٢
٢,٣٩٨,٤٦٢	٢,٣٣٨,٦٣٤
٥,٥٥٧	٤,٧٥٤
(٢٧,٥٦٣)	(١٨,٨٤٨)
٤,٨٥١,٦٣٤	٥,٢٩١,٩٢٣

إيداعات لدى مؤسسات مالية
مقايضة أسعار الربح والعملات الأجنبية الآجلة
استثمارات أدوات حقوق ملكية
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- صكوك مسعرة دائمة* (ب)
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- أوراق مالية مركبة قائمة على الدين* (أ)
- أوراق مالية مركبة قائمة على حقوق الملكية (أ)
- صندوق مسعر (أ)
استثمارات أدوات الدين
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل*
- صكوك مسعرة* (ب)
بالتكلفة المطفأة
- صكوك مسعرة*
- صكوك غير مسعرة
مطروحاً: مخصصات انخفاض القيمة (إيضاح ٢١)

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٧. محفظة الخزينة (يتبع)

(أ) استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

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

في ١ يناير
إضافات
استبعادات
تغيرات القيمة العادلة، صافي

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(ب) استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

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

في ١ يناير
إضافات
استبعادات / تحويلات
إعادة تصنيف
تغيرات القيمة العادلة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨. عقود التمويل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٤٥٥,٩٤٢	١,٧١٧,٣٨٣
١٨,٠٨٣	-
٦٤١,٠٢٣	٨٥٩,٩٨٠
٢,١١٥,٠٤٨	٢,٥٧٧,٣٦٣
(٥٦,٨٩١)	(٤٧,٤٤٦)
٢,٠٥٨,١٥٧	٢,٥٢٩,٩١٧

مربحة
مضاربة
موجودات إجارة

مطروحاً: مخصصات الإنخفاض في القيمة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٨. عقود التمويل (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

عقود التمويل (إجمالي)
الخسائر الائتمانية المتوقعة

عقود التمويل (صافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

عقود التمويل (إجمالي)
الخسائر الائتمانية المتوقعة

عقود التمويل (صافي)

الحركة في مخصصات الإنخفاض في القيمة كانت كما يلي:

مخصصات انخفاض القيمة

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥

صافي التحويلات

صافي المخصص للسنة (إيضاح ٢٥)
مشطوب

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

مخصصات انخفاض القيمة

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤

صافي التحويلات

صافي المخصص للسنة (إيضاح ٢٥)
مشطوب

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٩. موجودات الملكية الخاصة

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

(١) محفظة حقوق الملكية

الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة إجبارياً بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

- أوراق مالية غير مسعرة (١)

- أوراق مالية مدرجة (٢)

الأوراق المالية الاستثمارية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

- أوراق مالية مدرجة (بالقيمة العادلة)

- صكوك حقوق ملكية (٢)

- أوراق مالية غير مسعرة (٣)

(٢) استثمارات عقارية

- أرض

- مبنى

(٣) عقارات للتطوير

- أرض

- مبنى

(٤) استثمارات مشتركة

أوراق مالية غير مدرجة

- الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة إجبارياً بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- الأوراق المالية الاستثمارية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

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

في ١ يناير

إضافات

استبعادات - صافي

تغيرات القيمة العادلة

في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٩. موجودات الملكية الخاصة (يتبع)

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

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

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

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

(١) استثمارات عقارية

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة ١,٠٤٣,١٠١ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩٧٤,١٦٦ ألف دولار أمريكي) بناءً على التقييم الذي أجراه مقيمي عقارات خارجيون مستقلون، لديهم خبرة حديثة في موقع وفئة الأصول التي يتم تقييمها. هذه التقييمات هي من المستوى ٣ في تراتبية القيمة العادلة.

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

(٢) عقارات للتطوير

عقارات قيد التطوير تمثل عقارات محتفظ بها لغرض البيع.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٩. موجودات الملكية الخاصة (يتبع)

٤) استثمارات مشتركة

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

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

٥) محفظة استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية

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

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

* تملك المجموعة ١٢٨,٦٩٠,٥٠٧ سهماً في شركة عقارات السيف، وبتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كان السعر المدرج ٠,٣٠٥ دولار أمريكي لكل سهم

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٩. موجودات الملكية الخاصة (يتبع)

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

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

١٠. ذمم مدينة وموجودات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٢٥,٥١٢	١٧٢,٣٩٢	ذمم خدمات الاستثمارات المصرفية
١٦٢,٤٤٢	١٥٨,٩٨١	ذمم مدينة من شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية
٤,٩٢٣	٦,١٥٤	تمويل مشاريع، صافي
١٤٩,٩٤٤	٥٨,٣٧٠	ذمم مدينة من بيع موجودات الملكية الخاصة
٦٩,٢٨١	٧٣,٧٧٠	سلفيات وودائع
٢١,٧٠٠	٢٣,٢٨٢	ذمم مدينة من الموظفين
٢٠,٩٠٨	٢٢,٥٠٤	أرباح مستحقة من صكوك
٣,٠٥٠	٢,٣٦٧	إيجارات مستحقة
٧٢,٦٩٣	٧١,٥٦٣	شهرة وموجودات غير ملموسة *
١٨٨,٥٥٥	١٣٦,٧٧٠	ذمم مدينة من بيع استثمارات
٢٧٥,٣٨٤	٣٠٤,٢٩٨	مصرفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
(٢١,٠٠٦)	(٣٠,٠٤٦)	مطروحاً: مخصص انخفاض القيمة
١,١٧٣,٣٨٦	١,٠٠٠,٤٠٥	

* تتعلق الشهرة والموجودات غير الملموسة بصورة رئيسية بالاستحواذ على الشركات التابعة. خلال السنة، بلغت رسوم الإطفاء ٤,١٠٦ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٤,١٦٠ ألف دولار أمريكي).

١١. عقارات ومعدات

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

بآلاف الدولارات الأمريكية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢. 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 (٢٠٢٤: ٨٤,٣ مليون دولار أمريكي) من قبل مؤسسة غير مالية، والتي تخضع حالياً لعقوبات تنظيمية.

١٣. تمويلات لأجل

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

* صكوك

خلال ٢٠٢٤، قامت المجموعة بجمع ٥٠٠,٠٠ ألف دولار أمريكي من خلال إصدار شهادات صكوك غير مضمونة بمعدل ربح يبلغ ٧,٥٪ سنوياً والتي تستحق السداد بحلول سنة ٢٠٢٩ لغاية تاريخه. كما تشمل الصكوك القائمة أرباحاً مستحقة بمبلغ ٥,٧٢٩ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٤,٩٥٤ ألف دولار أمريكي).

١٤. مطلوبات أخرى

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٤. مطلوبات أخرى (يتبع)

* تشمل هذه الحركة في منافع نهاية خدمة الموظفين:

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

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

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

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

بحرينيين
أجانب

١٥. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض السنة الحالية. إن إعادة التصنيفات هذه لم تؤثر على الربح للسنة، وحقوق الملكية، والموجودات، والمطلوبات، وشبه حقوق الملكية للمجموعة المعلنة مسبقاً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٦. شبه حقوق ملكية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٦١٧,٨١٨	١,٩٤٨,٤٢٨
١,٣٦٢,٩٩٩	١,٣٦٩,٥٠١
٢,٩٨٠,٨١٧	٣,٣١٧,٩٢٩

إيداعات وقروض من مؤسسات مالية - وكالة
مضاربة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٥٤,٣٨٥	١٠١,٩٤٧
٨٤,٧٦٩	٩٣,٢٧٩
١,٦٢٨,١٣٥	١,٥٤٨,٩٢٧
١,٠٣٩,٠٢٤	١,٥٢٤,٨٠٧
٣٠,٨٤٩	٣٠,١٠٩
٤٣,٦٥٥	١٨,٨٦٠
٢,٩٨٠,٨١٧	٣,٣١٧,٩٢٩

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

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

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

١٧. رأس المال

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

المصرح به :

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

الصادر والمدفوع :

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٧. رأس المال (يتبع)

كانت الحركة في رأس المال خلال السنة كما يلي:

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

في ١ يناير
إصدار أسهم منحة

في ٣١ ديسمبر

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

معلومات إضافية حول رأس المال والمساهمين

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

عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من مجموع عدد الأسهم القائمة
٢,٦٠٤,٤٠٦,٦٩٥	٦,٥٢٥	٪٦٧,٩٥
٤٢٧,٩٣٩,٦٦٤	٢٣	٪١١,١٧
٨٠٠,٢٤٧,٤٧٩	٣	٪٢٠,٨٨
٣,٨٣٢,٥٩٣,٨٣٨	٦,٥٥١	٪١٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الفئات*

أقل من ١٪
من ١٪ إلى أقل من ٥٪
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪
المجموع

عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من مجموع عدد الأسهم القائمة
٣,١٧٤,٣٧٦,٧٢٧	٦,٩٩٣	٪٨٢,٨٣
٤٢٧,٩٣٩,٦٦٤	٧	٪١١,١٧
٢٣٠,٢٧٧,٤٤٧	١	٪٦,٠
٣,٨٣٢,٥٩٣,٨٣٨	٧,٠٠١	٪١٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الفئات*

أقل من ١٪
من ١٪ إلى أقل من ٥٪
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪
المجموع

* مبين كنسبة من مجموع عدد الأسهم القائمة للبنك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٧. 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 ٢٠٢٥، والتي تخضع لموافقة المساهمين والجهات التنظيمية:

- أرباح أسهم نقدية بنسبة ١٠,١٪ من رأس المال المدفوع، صافي أسهم الخزينة؛
- تخصيص ٣,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي للتبرعات الخيرية، ولمؤسسات المجتمع المدني؛
- تحويل ١٤,٠١١,٠٠٠ دولار أمريكي للاحتياطي القانوني؛
- مكافأة مجلس الإدارة بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

١٨. احتياطي أسهم منحة

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

١٩. إجمالي الدخل

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

١٩ أ إدارة الثروات والاستثمارات

إيراد إدارة الأصول
إيراد إدارة المحافظ
إيراد هيكلية وترتيب الاستثمارات
إيراد من استثمارات مشتركة
إيراد الشركات الزميلة

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

١٩ ب الائتمان والتمويل

إيراد التمويل
إيراد الاكتتاب
- مطروحاً: مصروفات التمويل
- رسوم و إيرادات أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٩. إجمالي الدخل (يتبع)

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

١٩ ج الخزينة واستثمارات الملكية الخاصة

إيرادات ثابتة

إيراد إدارة الموجودات والمطلوبات، والتداول

الملكية الخاصة والإيرادات الأخرى

- إيراد الاستثمارات المباشرة

- الدخل من بيع أصول

- إيرادات تشغيلية أخرى

مصروفات إعادة الشراء والمؤسسات المالية

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

٢٠. تفاصيل الإيرادات

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

٢٠ أ. الإيرادات المحتسبة عند نقطة من الزمن

إدارة الثروات والاستثمارات

الائتمان والتمويل

الخزينة والملكية الخاصة

الإيرادات المحتسبة على مدى فترة من الزمن

إدارة الثروات والاستثمارات

الائتمان والتمويل

الخزينة والملكية الخاصة

إجمالي الإيراد

إجمالي إيراد ومصروفات التمويل

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

إيراد التمويل

مصروفات التمويل

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢١. مخصصات انخفاض قيمة الموجودات، صافي

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

أرصدة البنوك
محفظة الخزينة (إيضاح ٧)
عقود تمويل (إيضاح ٨)
موجودات الملكية الخاصة (إيضاح ٩)
ذمم مدينة أخرى (إيضاح ١٠)
التزامات و ضمانات مالية

٢٢. تكلفة الموظفين

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

رواتب ومنافع الموظفين قصيرة الأجل
مصرفات 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٢. تكلفة الموظفين (بتبع)

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 إصدار جزء من الحوافز السنوية في صيغة أسهم / مكافآت بشكل تقديري خلال فترة التأجيل التي تبلغ ٣ سنوات. يحدد سعر الإصدار المحدد بناءً على تسوية محددة لسعر السوق بتاريخ المنح. لا توجد شروط مستقبلية للأداء تتعلق بالعلوة السنوية المؤجلة، أو شروط خدمة. تملك الأسهم الحق في أرباح الأسهم، إن وجدت، ولكن تطلق خلال فترة التأجيل.
٢٠٢٠ - ٢٠٢٥	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 إستناداً 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.

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
بآلاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	بآلاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	
٣٣,٢٠٩	١٤٩,٠٧٥,١٨٠	٢٩,٣٤٦	١٢٢,٤٦٩,٨٥٧	الرصيد الافتتاحي
١,٢٧١	٦,٣٠٢,٨٨٠	٣,٣١٤	١٣,٧٢١,٠٤٧	الممنوح خلال الفترة
٩,٦٦٠	٣٨,٣٢٥,٩٣٧	٣٤,١٣٨	١٣٠,٨١٤,٢٨٥	- أسهم مكافأة سنوية مؤجلة
-	(٧٥٦,٣٠٠)	-	-	- أسهم خطة الحوافز طويلة الأجل
(١٤,٧٩٤)	(٧٠,٤٧٧,٨٤٠)	(٢٠,٤٠٠)	(١٠٤,٣٠٠,٤٧٩)	مصادر وتساويات أخرى
				محول للموظفين/ سداد
٢٩,٣٤٦	١٢٢,٤٦٩,٨٥٧	٤٦,٣٩٨	١٦٢,٧٠٤,٧١٠	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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٣. مصروفات تشغيلية أخرى

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

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 والمنتفعين 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:

	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
٢٠٢٥				
الموجودات				
محفظة الخزينة	٨٣,٧٣٩	-	-	٣٦٩,٩٧١
عقود التمويل	-	٣٠٧,٢١١	١١,٩٨٤	-
موجودات الملكية الخاصة	٣٨١,٨٤١	٦,٠٥٨	-	٤٤٦,٠٥٦
ذمم مدينة وموجودات أخرى	١٧٢,٣٩٢	١٧٢,٣٩٢	٤٠٦	٦,٥١٧
المجموع	٤٥٣,٧١٠	-	-	٣٦٩,٩٧١
	٣١٩,١٩٥	٣٠٧,٢١١	١١,٩٨٤	-
	٨٣٣,٩٥٥	٦,٠٥٨	-	٤٤٦,٠٥٦
	٣٥١,٧٠٧	١٧٢,٣٩٢	٤٠٦	٦,٥١٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف 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 حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
٦٣,٠٠٦	١٧,٩٥٠	٤٣,٩٣٦	٤٧٥	٦٤٥
١٠,٨٦٥	-	-	١٠,٨٦٥	-
٣١٦,٣٤٠	٢٦١,٦٦٤	٣,٠٠٠	١٥,٠٣٣	٣٦,٦٤٣
٢٨٤,٢١١	-	٢٧٨,٥٩٣	٤,٧٨٨	٨٣٠
٢٠٨,٨٩٠	٢٠٨,٨٩٠	-	-	-
٦,٤٥٨	-	٥,٧٩٥	٦٦٣	-
٦٩,٤٨٨	٣٩,٩٥٦	-	-	٢٩,٥٣٢
١,٤٣٨	-	-	١,٤٣٨	-
٢٨,٨٩٠	-	-	٢٨,٨٩٠	-
١٤,٨٣٨	-	١٤,٥٠٦	٣٠٠	٣٢

٢٠٢٥

المطلوبات

الحسابات الجارية للعملاء
إيداعات من مؤسسات مالية وغير
مالية وأفراد
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

شبه حقوق الملكية

الإيرادات

إدارة الثروات والاستثمارات
الائتمان والثروات
الخزينة والملكية الخاصة

المصروفات

مصروفات تشغيلية أخرى
تكلفة الموظفين
مصروفات التمويل

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
٥٧٩,٢٨٢	٥٧,٨٤٢	-	-	٥٢١,٤٤٠
١٥٩,٨٣٧	١٨,٢١٢	١٣١,٠٢٨	١٠,٥٩٧	-
٨٥١,٠٩٩	٢٦٠,١٦٤	١٤٨,٧٢٨	-	٤٤٢,٢٠٧
٥٢٩,٤٩٦	٢٢٥,٥١٢	١٣٤,٥٣٤	٧,٠٠٨	١٦٢,٤٤٢
٥٧,٠٣٧	١٧,٩٥٠	٣٦,٣٠٥	٩٢٨	١,٨٥٤
٩,٢٤١	-	٢,٧٧٢	٦,٤٦٩	-
٢٣٦,٦٢٢	١٦٧,٥٤٤	-	٧,٤٦٨	٦١,٦١٠
٧١,٥٥٣	-	٦٥,٠١٤	٥,٦٩٥	٨٤٤

٢٠٢٤

الموجودات

محفظة الخزينة
عقود التمويل
موجودات الملكية الخاصة
ذمم مدينة وموجودات أخرى

المطلوبات

الحسابات الجارية للعملاء
إيداعات من مؤسسات مالية وغير
مالية وأفراد
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

شبه حقوق الملكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف 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 حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
١٨٣,٢٨٢	١٨١,٨٣١	-	-	١,٤٥١
٦,٠١٦	-	٥,٤٢٢	٥٩٤	-
٢٠٨,٣١١	٩٦,٥٨٧	٥٩,٧٩٩	-	٥١,٩٢٥
١,١٤٣	-	-	١,١٤٣	-
١٩,٨٦٨	-	-	١٩,٨٦٨	-
٢٠,٢٠٥	-	١٩,٧٨٦	٣٧١	٤٨

٢٠٢٤
الإيرادات
ثروات واستثمارات
الائتمان والثروات
الخزينة والملكية الخاصة
المصروفات
مصروفات تشغيلية أخرى
تكلفة الموظفين
مصروفات التمويل

أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين

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

فيما يلي حوافز أعضاء الإدارة الرئيسيين :

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٦. العائد لكل سهم

العائد الأساسي لكل سهم

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

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

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

الربح العائد لمساهمي البنك
المتوسط المرجح لعدد أسهم الملكية العادية للعائد الأساسي والمخفض

العائد على السهم
العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي)

العائد المخفض للسهم

لم تصدر المجموعة أسهم عادية محتملة خلال السنة.

٢٧. الزكاة والمسؤولية الاجتماعية

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

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٨,٠٣٤	٥,٩٠٠
٥٥	٤٦
٨,٠٨٩	٥,٩٤٦
(٣,٠٢٧)	(٦,٩٣٠)
(٣,٠٢٧)	(٦,٩٣٠)
٥,٣١٤	١٠,٣٧٥
١٠,٣٧٦	٩,٣٩١

مصادر صندوق الزكاة والأعمال الخيرية

مساهمات من قبل المجموعة
إيرادات مخالفة للشرعية الإسلامية (إيضاح ٣٠)

مجموع المصادر

استخدامات صندوق الزكاة والأعمال الخيرية

مساهمات للجمعيات الخيرية

مجموع الاستخدامات

فائض المصادر على الاستخدامات

رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ١ يناير

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

٤,١٠٩	٤,٦٢٣
٦,٢٦٧	٤,٧٦٨
١٠,٣٦٧	٩,٣٩١

يتمثل في:

زكاة مستحقة

صندوق الأعمال الخيرية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

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 ٤٦ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٥٥ 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. تشتمل المراجعة على فحص للمستندات والأنظمة المطبقة من قبل المجموعة للتأكد من توافق أنشطة المجموعة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

٣٠. مواعيد الاستحقاق

تم عرض مواعيد استحقاق الموجودات والالتزامات غير 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 (٣٧).

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار

(أ) التركز القطاعي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

عقود التمويل

موجودات الملكية الخاصة

ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

حسابات العملاء

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

تمويلات لأجل

ذمم دائنة ومصرفات مستحقة

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

عقود مستقبلية

حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية

التزامات

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(أ) التركز القطاعي (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المجموع	أخرى	العقارات	البنوك والمؤسسات المالية
٤٥٩,٩٦٦	١١,٠٢٠	٢٨,٤٧٦	٤٢٠,٤٧٠
٤,٨٥١,٦٣٤	٩٨٠,٨٠٩	١٦٩,٩٢٥	٣,٧٠٠,٩٠٠
٢,٠٥٨,١٥٧	١,٠٦١,٥١٥	٧١٨,٤٨٩	٢٧٨,١٥٣
٢,٤٣٠,٦٦٧	٥٠,٣٧٤	٤٠١,٥٧٦	١,٩٧٨,٧١٧
١,١٧٣,٣٨٦	١٢٢,١٥٣	٨,٤٥٠	١,٠٤٢,٧٨٣
٥٧,٢١٥	١٥,٦٥٥	٣٢,٧٧٤	٨,٧٨٦
١١,٠٣١,٠٢٥	٢,٢٤١,٥٢٦	١,٣٥٩,٦٩٠	٧,٤٢٩,٨٠٩
٥١٢,٧٣٢	٣٠٠,٣٣٢	١٠,٦٥٥	٢٠١,٧٤٥
٢,٤٤٤,٤٥٩	-	-	٢,٤٤٤,٤٥٩
١,٣٩٢,٨٠٤	٧١٠,٩٢٠	١٥٩,٨٩٩	٥٢١,٩٨٥
٢,١٤٩,٧٥٨	١٢٩,٨٦٠	١٢,٧٤٠	٢,٠٠٧,١٥٨
٤٣٥,٣٦٤	٧٩,٥٦١	٣,٦٢٤	٣٥٢,١٧٩
٦,٩٣٥,١١٧	١,٢٢٠,٦٧٣	١٨٦,٩١٨	٥,٥٢٧,٥٢٦
٢,٩٨٠,٨١٧	١,٢٤٩,٢٨٦	١١١,٢٢٣	١,٦٢٠,٣٠٨
١,٩٧٤,٧٨٧	-	-	١,٩٧٤,٧٨٧
٢٥٣,٤٣٧	١٧٥,٢١١	٦١,٦٤٨	١٦,٥٧٨
١,٦٨٩,٠٨٩	٣٦٥,٩٩٢	-	١,٣٢٣,٠٩٧

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظه الخزينة

عقود التمويل

موجودات الملكية الخاصة

ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

حسابات العملاء

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

تمويلات لأجل

ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

عقود مستقبلية

التزامات

حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية

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

٣١. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التركز الجغرافي

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظه الخزينة

عقود التمويل

موجودات الملكية الخاصة

ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

حسابات العملاء

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

تمويلات لأجل

ذمم دائنة ومصرفات مستحقة

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

التزامات

عقود مستقبلية

حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية

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 ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات لأمريكية

٣١. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التمرکز الجغرافي (يتبع)

المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	آسيا	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون
٤٥٩,٩٦٦	١٠,٨٦٨	٢,٨٧٣	١١١	٣٦١	٤٤٥,٧٥٣
٤,٨٥١,٦٣٤	١٥٢,٨٦٥	٢٦٤,٩٨٤	-	٤٩١,١٨٨	٣,٩٤٢,٥٩٧
٢,٠٥٨,١٥٧	١٦,٠٧٧	٣,٠٧٣	-	-	٢,٠٣٩,٠٠٧
٢,٤٣٠,٦٦٧	٥٩,٧٣٦	٢١,٠٥٤	٧,٣٥٠	-	٢,٣٤٢,٥٢٧
١,١٧٣,٣٨٦	٩,٧٥٠	٥٧,٥٠٤	٣,٨٥٥	٢٢,٥٥٢	١,٠٧٩,٧٢٥
٥٧,٢١٥	-	-	-	-	٥٧,٢١٥
١١,٠٣١,٠٢٥	٢٤٩,٢٩٦	٣٤٩,٤٨٨	١١,٣١٦	٥١٤,١٠١	٩,٩٠٦,٨٢٤
٥١٢,٧٣٢	٥١,٢١٢	-	١٧٠	-	٤٦١,٣٥٠
٢,٤٤٤,٤٥٩	٢,٣٤٧	-	-	-	٢,٤٤٢,١١٢
١,٣٩٢,٨٠٤	-	-	-	٩٣,٩٧١	١,٢٩٨,٨٣٣
٢,١٤٩,٧٥٨	٩١,٢٩٧	-	-	-	٢,٠٥٨,٤٦١
٤٣٥,٣٦٤	٦٦,٢٤٨	٧٠,٧٣٩	-	١,٤٩٠	٢٩٦,٨٨٧
٦,٩٣٥,١١٧	٢١١,١٠٤	٧٠,٧٣٩	١٧٠	٩٥,٤٦١	٦,٥٥٧,٦٤٣
٢,٩٨٠,٨١٧	١٤٣,٤٦٠	-	٤,٠٥٤	٦,٧١٤	٢,٨٢٦,٥٨٩
١,٩٧٤,٧٨٧	-	-	-	-	١,٩٧٤,٧٨٧
١,٦٨٩,٠٨٩	٧٧,٠٢٣	-	-	٧,٠٥٠	١,٦٠٤,٦١٦
٢٥٣,٤٣٧	-	١٣,١٥٠	-	-	٢٤٠,٢٨٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

عقود التمويل

موجودات الملكية الخاصة

ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

حسابات العملاء

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

تمويلات لأجل

ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

عقود مستقبلية

حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية

التزامات

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 ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٢. القطاعات التشغيلية

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تعريف القطاعات التشغيلية الرئيسية لتتماشى مع التغييرات في طريقة رفع التقارير لصانعي القرارات التشغيلية الرئيسيين، من أجل مواءمة تقارير الأداء بصورة أفضل

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

المخلص التالي يشرح عمليات كل قطاع من قطاعات المجموعة:

- **إدارة الاستثمارات والثروات:** 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.
- **الائتمان والتمويل:** وتشمل هذه الخدمات المصرفية التجارية، و الخدمات المصرفية للشركات والأفراد، وإدارة الثروات، والمنتجات الاستثمارية المهيكلية، 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.

يُقاس أداء كل قطاع 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.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالآتي:

إيرادات الائتمان والتمويل	إيرادات الخزينة والملكية الخاصة	إدارة الاستثمارات والثروات	المجموع
١٥٥,١٥٦	٣٩٠,٢٦٢	١٧٤,١٢١	٧١٩,٥٣٩
(١١١,٥٠٣)	(٢٩٩,٩٢٣)	(١٣٥,٤٣٢)	(٥٤٦,٨٥٨)
(١٥,٥٢٦)	(١١,٦٥١)	-	(٢٧,١٧٧)
٢٨,١٢٧	٧٨,٦٨٨	٣٨,٦٨٩	١٤٥,٥٠٤
٤,٥٢٥,٠٨١	٧,٤٥٩,٩٥٤	٢١٧,٠٨٠	١٢,٢٠٢,١١٥
٢,٣٢٢,٤٥٣	٥,١٩٨,٥١٨	٢٢٥,٩٩٤	٧,٧٤٦,٩٦٥
١,٨٤٥,٧٥٨	١,٤٧٢,١٧١	-	٣,٣١٧,٩٢٩
١٨,٤٣١	-	-	٣٠٥,٣٤٩
٩٤,٦٠٧	١٨٧,٥٨٣	١٥,٠٠٠	٢٩٧,١٩٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيرادات القطاع

مصرفات القطاع

مخصص انخفاض القيمة

نتائج القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

شبه حقوق الملكية

معلومات القطاع الأخرى

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

التزامات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالاتي:

إدارة الاستثمارات والثروات	إيرادات الائتمان والتمويل	إيرادات الخزينة والملكية الخاصة	المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
إيرادات القطاع	١٧١,٢٤٨	٣٨٢,٣٦٥	١١١,٧٤٧
مصروفات القطاع	(١٤٢,٠٦٧)	(٣٥٤,٩٧٤)	(٢١,٥٠٨)
مخصص انخفاض القيمة	-	(٥,١٠٤)	(١٣,١٩٣)
نتائج القطاع	٢٩,١٨١	٢٢,٢٨٧	٧٧,٠٤٦
موجودات القطاع	٣٠١,٩٨١	٣,٩٦٨,٥١١	٦,٨٣٣,٢٢٦
مطلوبات القطاع	٣٠٠,٣٥٣	٢,٢٥٠,٠٩٦	٤,٣٨٤,٦٦٨
شبه حقوق الملكية	-	١,٣٧٧,١٧٩	١,٦٠٣,٦٣٨
معلومات القطاع الأخرى	١٤١,٣٧٤	١٧,٢٨٥	-
الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية	١٣,١٥٠	٩٤,٦٠٧	١٤٥,٦٨٠
التزامات			٢٥٣,٤٣٧

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية
التزامات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. القيمة العادلة للأدوات مالية

(أ) القيمة العادلة للأدوات المالية

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

القيمة العادلة للصكوك المدرجة التي تظهر بالتكلفة المطفأة (صافي من مخصصات انخفاض القيمة) بمبلغ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,٣٩٨,٤٦٢ ألف دولار أمريكي) هي ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,٤٦٦,٥٦٣ 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 ٢٠٢٥.

(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).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. الأدوات مالية (يتبع)

(ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

القيمة العادلة للأدوات المقاسة بالقيمة العادلة:

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. الأدوات المالية (يتبع)

(ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٢٠,٢٦١	٣٢٢,٧٦٢	الرصيد في ١ يناير
(٢٠,٢٥١)	(٢٩,٠٨٣)	استبعادات بالقيمة الدفترية
-	١١,٦٧١	محول إلى مستوى ٢
(١٤,٦٦١)	٤٧,٤٤٥	إعادة تصنيف
٧٢,٢٣٦	١١٩,١٦٥	مشتريات
(٣٤,٨٢٣)	(٢,٧٥٢)	تغيرات القيمة العادلة للسنة
٣٢٢,٧٦٢	٤٦٩,٢٠٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. الأدوات مالية (يتبع)

ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

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

٣٤. التزامات ومطالبات محتملة

الالتزامات التي تم التعاقد عليها خلال العمل الإعتيادي لأنشطة المجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التزامات غير مسحوبة لتمديد تمويلات ضمانات مالية التزامات رأسمالية لمشاريع تطوير بنى تحتية
٩٤,٩١٢	١٢٤,١٧٨	
١٠٢,٨١٧	١٠٦,١٧٠	
٥٥,٧٠٨	٦٦,٨٤٢	
٢٥٣,٤٣٧	٢٩٧,١٩٠	

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 ٢٠٢٥.

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 تضرر وضع البنك القانوني.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية

مقدمة

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

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 كفؤ 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 للمجموعة مقارنة مع سياسات البنك ومتطلبات الجهات التنظيمية. كما يتم إعداد تقرير آخر عن استثمارات الوحدات يعرض فيه مراجعة انخفاض القيمة لكل استثمار ووصف للتطورات الجوهرية على المشاريع أو المشاكل وكذلك تحديث الاستراتيجية وخطة 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، وذمم مدينة أخرى من شركات المشاريع. ولغرض إعداد تقارير إدارة المخاطر، فإن المجموعة تأخذ في الاعتبار دمج كل عناصر مخاطر الائتمان (مثل مخاطر التعرضات الفردية، والدولة، ومخاطر القطاع، ومخاطر تركز القطاع، وتعرضات الأطراف ذات العلاقة، إلخ).

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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 الاستثمارات والائتمان التي تزيد عن حدود معينة قبل الدخول في الاستثمار أو الالتزام بمنح التسهيلات. إن تجديد ومراجعة الاستثمارات / التسهيلات خاضعة لنفس إجراءات المراجعة.
- المراجعة المستمرة 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 / ذمم 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 لوحدات الأعمال لترويج أفضل الممارسات في كل أنحاء المجموعة لإدارة الاستثمار ومخاطر الائتمان.

يعمل قسم إدارة المخاطر وقسم الاستثمار جنباً إلى جنب خلال كل مراحل الصفقة، بدءاً من دراسة تقصي الاستثمار حتى التخرج 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 ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
١,٣٣٠,٦١٤	٣٦٠	-	١,٣٣٠,٩٤٧
١,٣٣٠,٦١٤	٣٦٠	-	١,٣٣٠,٩٤٧
٦٧	-	-	٦٧
١,٣٣٠,٥٤٧	٣٦٠	-	١,٣٣٠,٩٠٧
-	-	١٢٨,٦١٣	١٢٨,٦١٣
١٩٤,٣٢٦	٩٥,٩١٥	-	٢٩٠,٢٤١
-	١٦,٩٩٥	-	١٦,٩٩٥
١٥٠,٢٩٧	١٨٨,١٤١	-	٣٣٨,٤٣٨
٤٤,٠١٦	١٣,١٢٢	-	٥٧,١٣٨
١٣	٤,٦٥٣	-	٤,٦٦٦
٢,٠٠٣,٤١٣	٣٧,٦٣٤	-	٢,٠٤١,٠٤٧
-	٧,٤٦٢	-	٧,٤٦٢
٢,١٩٧,٧٣٩	٢٥١,٠١١	١٢٨,٦١٣	٢,٥٧٧,٣٦٣
٨,٨٣١	١٠,٢٠١	٢٨,٤١٤	٤٧,٤٤٦
٢,١٨٨,٩٠٨	٢٤٠,٨١٠	١٠٠,١٩٩	٢,٥٢٩,٩١٧

أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية
درجة ١ - ٦ مخاطر معتدلة
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 معتدلة

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 معتدلة

درجة ٧ قائمة المراقبة

إجمالي القيمة الدفترية

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

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 ٣٦)
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

مجموع صافي القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية
درجة ١ - ٦ مخاطر معتدلة
إجمالي القيمة الدفتريةمطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
صافي القيمة الدفتريةعقود التمويل
درجة ١ - ١٠ منخفضة القيمة
متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦ مخاطر معتدلة
درجة ٧ قائمة المراقبةتتكون متخلفة السداد من:
حتى ٣٠ يوماً
٣٠ - ٦٠ يوماً
٦٠ - ٩٠ يوماًغير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة:
درجة ١ - ٦ مخاطر معتدلة
درجة ٧ قائمة المراقبةإجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
-	-	٣,٤٩٦	٣,٤٩٦
الاستثمار في الصكوك			
٣,٣٤٠,٢٠٣	٢٣٦,٦٥١	-	٣,٥٧٦,٨٥٤
درجة ٨ - ١٠: منخفضة القيمة			
٣,٣٤٠,٢٠٣	٢٣٦,٦٥١	٣,٤٩٦	٣,٥٨٠,٣٥٠
درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة			
١٥,٠٠٠	٩,٠٦٧	٣,٤٩٦	٢٧,٥٦٣
إجمالي القيمة الدفترية			
٣,٣٢٥,٢٠٣	٢٢٧,٥٨٤	-	٣,٥٥٢,٧٨٧
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة			
-	-	-	-
صافي القيمة الدفترية			
-	-	١٦	١٦
التزامات و ضمانات مالية			
-	-	-	-
درجة ٨ - ١٠: منخفضة القيمة			
٢٥٢,٩٥٥	٤٦٩	-	٢٥٣,٤٢٤
درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة			
-	-	-	-
درجة ٧ قائمة المراقبة			
٢٥٢,٩٥٥	٤٦٩	١٦	٢٥٣,٤٤٠
إجمالي القيمة الدفترية (إيضاح ٣٥)			
-	٣	-	٣
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة			
٢٥٢,٩٥٤	٤٦٦	١٦	٢٥٣,٤٣٧
صافي القيمة الدفترية			
٣,٥٧٨,١٥٨	٢٢٨,٠٥٠	١٦	٣,٨٠٦,٢٢٤
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، بناءً 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 ٢٠٢٥

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 ٢٠٢٥

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 والمُقرض، 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.

بناءً 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 للمُقرض.

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 متعثراً.
- لا تتوافق المعايير مع النقطة الزمنية عندما يكون الأصل مستحقاً لأكثر من ٣٠ يوماً.
- لا يوجد قلب 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 ٢٠٢٥

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

عند تقييم ما إذا كان المُقرض 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. بناءً 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 تحديد لها هذه 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 ٢٠٢٥ النطاقات التالية من المؤشرات الرئيسية للدول المختارة، مثل معدلات البطالة، ومعدلات الأرباح، ونمو الناتج المحلي.

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان المعدلة

يجوز تعديل الشروط التعاقدية للتعرض الخاضع لمخاطر الائتمان لعدد من الأسباب، منها تغير ظروف السوق، والاحتفاظ بالعملاء، وعوامل أخرى ليست ذات صلة 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 بناءً على الشروط المعدلة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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 المجمعّة 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 ٢٠٢٥

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. وتحتسب 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، والتغيرات 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 لالتزامات 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.

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

٢٠٢٥

الرصيد في ١ يناير

المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لأثني عشر شهراً

المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً

المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً

شطب

مخصص السنة

الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للأثني عشر شهرًا (المرحلة ١)
٥٢	-	١٩	٣٣
١٨,٨٤٨	٤,٤٧٤	٧٥٠	١٣,٦٢٤
٤٧,٤٤٦	٢٨,٢٨٧	١٠,٧٦١	٨,٣٩٨
٣٠,٠٤٦	١٣,٩٩٩	٣,٨١٤	١٢,٢٣٣
-	-	-	-
١١١	١٦	-	٩٥
٩٦,٥٠٣	٤٦,٧٧٦	١٥,٣٤٣	٣٤,٣٨٤

٢٠٢٥

أرصدة لدى البنوك
محفظة الخزينة
عقود التمويل
ذمم مالية مدينة أخرى
استثمارات أوراق مالية
الالتزامات وعقود ضمانات مالية

الرصيد في ٣١ ديسمبر

المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للأثني عشر شهرًا (المرحلة ١)
١٠٥,٦٢٤	٤٨,٦٧٧	٤٣,٣٨٩	١٣,٥٥٨
-	٣,٤١٢	(١٧,٢٣٣)	١٣,٨٢١
-	(٧١٦)	١,٣٢١	(٦٠٥)
-	٥,٦٣٣	(٣,٩١٠)	(١,٧٢٣)
(٢,٢٣١)	(٢,٢٣١)	-	-
١٦,١٦٥	٢١,١٠٦	(٢,٢٢٩)	(٢,٧١٢)
١١٩,٥٥٨	٧٥,٨٨١	٢١,٣٣٨	٢٢,٣٣٩

٢٠٢٤

الرصيد في ١ يناير

المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لأثني عشر شهرًا
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً
شطب
مخصص السنة

الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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

٢٠٢٤	الخسائر الائتمانية المتوقعة للثلاثي عشر شهراً (المرحلة ١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	المجموع
أرصدة لدى البنوك	١٦	١٤	-	٣٠
محفظة الخزينة	٧,٩٥٨	٩,٠٦٧	١٠,٧٣٨	٢٧,٧٦٣
عقود التمويل	٣,٣٢٩	١٢,٢٣٩	٤٨,٠٠٠	٦٣,٥٦٨
ذمم مالية مدينة أخرى	١٣,٧٤٩	٣	١٣,٩٩٩	٢٧,٧٥١
استثمارات أوراق مالية	-	-	-	-
التزامات وعقود ضمانات مالية	١٦٧	٣	(١١)	١٥٩
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٢٥,٢١٩	٢١,٣٢٦	٧٢,٧٢٦	١١٩,٢٧١

تسهيلات أعيد التفاوض عليها

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة التفاوض على بعض التسهيلات بمبلغ ١١٨,٥٧١ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ١٠٨,١٥١ ألف دولار أمريكي)، منها ١١٠,٤٨٦ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٧٩,٠٠٥ ألف دولار أمريكي) تم تصنيفها كتسهيلات ليست متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. 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.

تعديلات ما بعد النموذج

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

مخصصات الإنخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بإحتساب 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 الاستحقاق

تقوم المجموعة بتصنيف عقود التمويل والصكوك في وضع غير مستحق إذا ما انقضى موعد استحقاقها أكثر 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 إلا عند سداد المستحقات من قبل المقترض أو عند رفع درجة التعرض للوضع العادي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

سياسة الشطب

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

الضمانات

تحتفظ المجموعة بضمانات تتعلق بعقود التمويل وضم 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 اعتبارها لغرض الإفصاح مقيدة إلى حد التعرضات القائمة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المجموع	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	عقود التمويلات
٨٤,٠٣٤	١٨,٨٦٥	٦٥,١٧٠
١,٣٩٣	-	١,٣٩٣
١٤٠,٨٣٦	٧١,٣٤٧	٦٩,٤٨٨
١٦,٦٦٣	-	١٦,٦٦٣
٧٨٢,٩٠٢	٣٣٣,٨٥١	٤٤٩,٠٥٠
٦٣,٢٠٢	-	٦٣,٢٠٢
١,٠٨٩,٠٣٠	٤٢٤,٠٦٣	٦٦٤,٩٦٦

مقابل منخفضة القيمة:

عقارات

أخرى

مقابل متخلفة السداد ولكن

غير منخفضة القيمة

عقارات

أخرى

مقابل غير متخلفة السداد

وغير منخفضة القيمة

عقارات

أخرى

المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المجموع	موجودات مشتركة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	عقود التمويلات
٧٨,٠٤٨	١٧,٥٢٠	٦٠,٥٢٨
١,٢٩٤	-	١,٢٩٤
١٣٠,٨٠٣	٦٦,٢٦٥	٦٤,٥٣٨
١٥,٤٧٧	-	١٥,٤٧٧
٧٢٧,١٤٠	٣١٠,٠٧٤	٤١٧,٠٦٦
٥٨,٧٠٠	-	٥٨,٧٠٠
١,٠١١,٤٦٢	٣٩٣,٨٥٩	٦١٧,٦٠٣

مقابل منخفضة القيمة:

عقارات

أخرى

مقابل متخلفة السداد ولكن

غير منخفضة القيمة

عقارات

أخرى

مقابل غير متخلفة السداد

وغير منخفضة القيمة

عقارات

أخرى

المجموع

مخاطر التمرکز

التوزيع الاقطاعي والجغرافي للموجودات والمطلوبات مبين في إيضاح ٣٣ (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 ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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

التمرکز حسب القطاع

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٣١,٧٦٩	١٤٤,٥٧٦
٨١٤,٩٩٦	١,٢٠٢,١٦٩
١٤٥,٦٨٣	١٧٣,٤٠٠
١٧١,٥٨٦	١٥٦,٥٠١
٣٢,٧٨٠	٢٥,٢٤٧
٨٨٠,١١٥	١,١٤٩,٢٩٠
٢,١٧٦,٩٣٠	٢,٨٥١,١٨٣

الأعمال المصرفية والتمويل

القطاع العقاري

الإنشاء

التجارة

الصناعة

أخرى

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 وأخرى 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 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.

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.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

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

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

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

٣١ ديسمبر
متوسط السنة
الحد الأقصى للسنة
الحد الأدنى للسنة

تم تطوير نسبة تغطية السيولة لتعزيز المرونة قصيرة الأجل 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 ٢٠٢٥، بلغت نسبة متوسط تغطية السيولة للبنك للسنة ١٧٨٪.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

نسبة صافي التمويل المستقر تهدف لتعزيز مرونة محافظ مخاطر سيولة البنك، وتحفيز القطاع المصرفي على مدى فترة زمنية أطول. ستتطلب نسبة صافي التمويل من البنوك الاحتفاظ محفظة تمويل مستقرة فيما يتعلق بتكوين موجوداتها وأنشطتها خارج الميزانية العمومية. إن هيكل التمويل المستقر يهدف للتقليل من احتمالية أن تؤدي أي اضطرابات في مصادر التمويل 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 ٢٠٢٥، بلغت صافي نسبة التمويل المستقر للبنك الموحد ١٣٥٪.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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	٩٨٦,٠٣٠	-	-	٤٤,٠٨٥	١,٠٣٠,١١٤
٣	أدوات رأس المال الأخرى	-	-	-	-	-
٤	ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:					
٥	ودائع مستقرة	-	١١٢,٧٩٣	٨,٦٥٢	٦١٩	١١٥,٩٩٢
٦	ودائع أقل استقراراً	-	٢,٧٠٠,٨٠٨	٨٤٧,٢٨٣	١٥٥,٩٨٧	٣,٣٤٩,٢٦٩
٧	تمويلات بالجملة:					
٨	ودائع تشغيلية	-	-	-	-	-
٩	تمويلات بالجملة أخرى	-	٥,٠٤٥,٢١٥	٦٦٢,٦٤٢	١,٠٩١,٠٣١	٥,٩٦٣,٠٤٥
١٠	مطلوبات أخرى:					
١١	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية	-	-	-	-	-
١٢	جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	-	٢١٨,٦٦٥	-	٤٢٨,٦٢٩	٤٢٨,٦٢٩
١٣	مجموع التمويل المستقر المتاح	-	-	-	-	١٠,٨٨٧,٠٤٩
التمويل المستقر المطلوب (RSF):						
١٤	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة	-	-	-	-	١٠٨,٦٣٣
١٥	ودائع محتفظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية	-	-	-	-	-
١٦	تمويلات منتظمة الأداء والصكوك/الأوراق المالية:		١,٣٧٥,٩١٨	-	١,٤١٤,٧٠٠	١,٤٠٨,٨٨٣
١٧	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية حسب موجودات السيولة عالية الجودة من المستوى ١	-	-	-	٥,١٠٩	٥,١٠٩
١٨	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية المضمونة بموجودات السيولة عالية الجودة من غير المستوى ١، والتمويلات غير المضمونة والمنتظمة الأداء للمؤسسات المالية.	-	٣,٣٦٥	١٥,٠٣٧	٩٧٢,٦٢٠	٨٣٥,٩٢٨

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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
١٩	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:	-	١٩٥,٥٨٩	٢٢٨,١٠٣	٥٧٩,٢٧٨	٥٨٧,٣٧٧
٢٠	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-
٢١	رهونات سكنية منتظمة الأداء، منها:	-	-	-	-	-
٢٢	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي 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	-	١,٠٤٤,٤٣٩	-	٥٥٨,٨٧٠	١,٠٨١,٠٨٩
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	-	-	-	-	٧,٣٢٤
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	٣,٩٢٦,٤٨٢	-	-	-	٣,٩٢٦,٤٨٢
٣٠	البنود غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	١١٨,٨٥٤
٣١	مجموع التمويل المستقر المطلوب (RSF)	-	٢,٦١٩,٣١١	٢٤١,١٤٠	٣,٥٣٠,٥٧٨	٨,٠٧٩,٦٧٩
٣٢	نسبة صافي التمويل المستقر(%)	-	-	-	-	٪١٣٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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	٩٧٠,١٩١	-	-	٣٧,٦٦٩	١,٠٠٧,٨٦٠
٣	أدوات رأس المال الأخرى	-	-	-	-	-
٤	ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:					
٥	ودائع مستقرة	-	٦٥,٩٠٥	٢٩,٤٧٩	٨٦٧	٩١,٤٨١
٦	ودائع أقل استقراراً	-	٢,٥٤٥,٨٩١	٧٠٧,٧٢٨	٩٤,١٥٦	٣,٠٢٢,٤١٣
٧	تمويلات بالجملة:					
٨	ودائع تشغيلية	-	-	-	-	-
٩	تمويلات بالجملة أخرى	-	٤,١٩٢,٦١٠	٦٢٦,٥١٦	١,٢٢٨,٠٧٢	٥,٣١٤,٦٧٨
١٠	مطلوبات أخرى:					
١١	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية	-	-	-	-	-
١٢	جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	-	٤٩٣,٦٨١	-	٣١,٨٥٢	٣١,٨٥٢
١٣	مجموع التمويل المستقر المتاح	-	-	-	-	٩,٤٦٨,٢٨٥
التمويل المستقر المطلوب (RSF):						
١٤	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة	١,٩٦٦,٥٢٦	-	-	-	٩٦,٠٤٩
١٥	ودائع محتفظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية	-	-	-	-	-
١٦	تمويلات منتظمة الأداء والصكوك/الأوراق المالية:		١,٣٢٧,٤٨٣	-	١,٠٨٩,٥١١	١,١٢٥,٢٠٧
١٧	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية حسب موجودات السيولة عالية الجودة من المستوى ١	-	-	-	-	-
١٨	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية المضمونة بموجودات السيولة عالية الجودة من غير المستوى ١، والتمويلات غير المضمونة والمنتظمة الأداء للمؤسسات المالية.	-	٨٣,١١٦	-	١,٢٢١,٨١٧	١,٠٨٠,١٠٣
١٩	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:	-	٣٥٣,٦٤٢	٩٧,٦٨٣	٤٥٦,٤٤١	٥٢٢,٣٤٩
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 ٢٠٢٥

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	-	٧٠٠,٠٦٠	-	٤٨٧,١٢٦	٨٣٧,١٥٦
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	-	-	-	-	٣,٥٣٦
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	٣,٣٥٤,٩٩٨	-	-	-	٣,٣٥٤,٩٩٨
٣٠	البند غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	٩٧,٣٦٦
٣١	مجموع التمويل المستقر المطلوب (RSF)	-	٢,٤٦٤,٣٠١	٩٧,٦٨٣	٣,٢٥٤,٨٩٦	٧,١١٦,٧٦٤
٣٢	نسبة صافي التمويل المستقر(%)	-	-	-	-	٪١٣٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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 المصدّر) 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 فجوة 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 بطبيعتها، ماعدا 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
٥,٢٩١,٩٢٣	٢,٢٥٦,٤٧٠	٥٠٦,٦٧٣	٤٤٨,٥١٢	٩٢٩,٣٩١	١,١٥٠,٨٧٧
٢,٥٢٩,٩١٧	١,٣١١,٣١٨	٥٥٩,٩٤٥	١٢٠,٠٩٩	١٠٤,٨٩١	٤٣٣,٦٦٤
٧,٨٢١,٨٤٠	٣,٥٦٧,٧٨٨	١,٠٦٦,٦١٨	٥٦٨,٦١١	١,٠٣٤,٢٨٢	١,٥٨٤,٥٤١
٣٣٥,٤٠٠	٢٢٦,١٠٦	-	٢٤,٣٥٢	-	٨٤,٩٤٢
٣,٠٤٤,٠٦٧	-	٥٤,٠١١	٦٢٨,٧٦٥	٧٣٣,٧٨١	١,٦٢٧,٥١٠
١,٢٨٠,٠٩١	٣٨٠,٨٠٠	٨٩,١١٥	٣٦,٦٥١	٢٠٢,٠٩٥	٥٧١,٤٣٠
٢,٥٢٣,٥١٦	٤٩٨,٥٧٣	٩٨٢,٦٦٤	٣,٦٤٧	٢٤٨,١٣٦	٦٩٠,٤٩٦
٧,١٨٣,٠٧٤	١,١٠٥,٤٧٩	١,١٢٥,٧٩٠	٦٩٣,٤١٥	١,٢٨٤,٠١٢	٢,٩٧٤,٣٧٨
٣,٣١٧,٩٢٩	١,٢٦٧,٨١٣	٣٢٣,٣٣٥	٣٠٢,٧٨٣	٤٠٧,٨٢٣	١,٠١٦,١٧٥
(٢,٦٧٩,١٦٣)	١,١٧١,٨٩٨	(٣٨٢,٥٠٧)	(٤٢٧,٥٨٧)	(٦٥٧,٥٥٣)	(٢,٤٠٦,٠١٢)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الموجودات

محفظة الخزينة

عقود التمويل

مجموع الموجودات

المطلوبات

حسابات العملاء

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية

وأفراد

تمويلات لأجل

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

فجوة حساسية معدل هامش الربح

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف 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 ٢٠٢٤					
الموجودات					
٤,٨٥١,٦٣٤	١,٤٤١,١٣٢	١,١٤٧,٦٩٤	٢٩٥,١٢٩	٨٦٩,٥٣٠	١,٠٩٨,١٤٩
٢,٠٥٨,١٥٧	١,١٧٨,٣١٠	٣٥٢,٥٨٤	١٠٥,٣٦٩	٢٢٨,٢٩٤	١٩٣,٦٠٠
مجموع الموجودات					
٦,٩٠٩,٧٩١	٢,٦١٩,٤٤٢	١,٥٠٠,٢٧٨	٤٠٠,٤٩٨	١,٠٩٧,٨٢٤	١,٢٩١,٧٤٩
المطلوبات					
٢٠٤,١٩٢	-	-	٦٠,٤٢٠	-	١٤٣,٧٧٢
٢,٤٤٤,٤٥٩	-	٨٠,٨٥٠	٦٧٨,٠٠٩	٧٦٧,٨١٤	٩١٧,٧٨٦
١,٣٩٢,٨٠٤	٤٥٥,٥٦٤	٤,٨٨٨	٢٢٤,١٣٦	١٣٣,٢٨٥	٥٧٤,٩٣١
٢,١٤٩,٧٥٨	٥٧,٧١٨	١,٢٤٩,٨٦٧	٢,٥٥٤	٢٥٦,٢٩٠	٥٨٣,٣٢٩
مجموع المطلوبات					
٦,١٩١,٢١٣	٥١٣,٢٨٢	١,٣٣٥,٦٠٥	٩٦٥,١١٩	١,١٥٧,٣٨٩	٢,٢١٩,٨١٨
شبه حقوق الملكية					
٢,٩٨٠,٨١٧	٥٧٥,١٢٩	٢٩٢,٦٥٥	١٣٩,٩٤٥	١٩٧,٠٧٩	١,٧٧٦,٠٠٩
فجوة حساسية معدل هامش الربح					
(٢,٢٦٢,٢٣٩)	١,٥٣١,٠٣١	(١٢٧,٩٨٢)	(٧٠٤,٥٦٦)	(٢٥٦,٦٤٤)	(٢,٧٠٤,٠٧٨)

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:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	١٠٠ نقطة زيادة / (هبوط) متوازي
± ٨,٦٩٤	± ١١,٤٧٧	٣١ ديسمبر
± ١١,٢٣٥	± ١١,٩٠٢	متوسط السنة
± ١٢,٧١٧	± ١٢,٦٢٠	الحد الأقصى للسنة
± ٨,٦٩٤	± ١١,٣١٨	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 ٢٠٢٥

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 :

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦,٣٢٪	٦,١٥٪	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٧,٠٢٪	٨,٢٧٪	عقود التمويل
٥,٥٣٪	٦,٠٥٪	استثمارات أدوات الدين - صكوك
٥,٨٥٪	٥,٤٨٪	إيداعات من مؤسسات مالية، وأخرى وأفراد
٦,٢٠٪	٥,٨٦٪	تمويلات لأجل
٦,٠١٪	٥,٧٦٪	شبه حقوق الملكية

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، عدا التعرض لعملات دول مجلس التعاون الخليجي :

٢٠٢٤ بآلاف الدولارات الأمريكية	٢٠٢٥ بآلاف الدولارات الأمريكية	
٥,٤١٢	٢٤,٧٥٩	الجنيه الاسترليني
-	(٦٢٥)	اليورو
-	١٠,٧٣٥	الدينار الكويتي
٥٧,٦٣٣	٣٠,٠٠٠	ليرة تركية
٣٦,٧٤٢	-	جنيه مصري
-	٦	الدينار الأردني

(*) 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 للعمليات 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:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

٢٠٢٤ بآلاف الدولارات الأمريكية	٢٠٢٥ بآلاف الدولارات الأمريكية	
±٢٧١	±١,٢٣٨	الجنه الاسترليني
-	± (٣١)	اليورو
-	-	جنه مصري
±٢,٨٨٢	±٥٣٧	الدينار الكويتي
±١,٨٣٧	±١,٥٠٠	ليرة تركية

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

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 الدخل الشامل التي تظهر بالتكلفة مشروحة في إيضاح رقم ٥ (ب) (٢). تدوير المجموعة التعرضات لمخاطر الأسعار الأخرى عن طريق المراقبة المستمرة لأداء الأسهم.

د. مخاطر التشغيل

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة رأس المال

يقوم مصرف البحرين المركزي وهو الهيئة الرقابية للمجموعة، بوضع ومراقبة متطلبات رأس المال لكل المجموعة. لتنفيذ المتطلبات الحالية لمصرف البحرين المركزي يتطلب من المجموعة المحافظة على معدل معين لمجموع رأس المال إلى مجموع الموجودات الموزونة بالمخاطر. إن قاعدة مجموع رأس المال التنظيمي صافية من اقتطاعات معقولة 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 تعالج 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.

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 كالشهرة على حقوق خدمة الرهونات، وموجودات الضرائب المؤجلة، وإحتياطي 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، ويتم تحديد الموجودات الموزونة بالمخاطر بناءً على متطلبات محددة بحيث تعكس المستويات المختلفة للمخاطر المرتبطة بتعرضات الموجودات المضمنة والغير مضمنة في البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة رأس المال (يتبع)

وضع رأس مال المجموعة التنظيمي هو كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٩٨٩,٥٤٣	١,٠٣٨,٦١٨	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال قبل التسويات التنظيمية
-	(٣٧,٠١٧)	مطروحاً: التسويات التنظيمية
٩٨٩,٥٤٣	١,٠٠١,٦٠١	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال بعد التسويات التنظيمية
٣٧,٦٦٩	٤٧,١٣٥	تسويات رأس المال من الفئة الثانية
١,٠٢٧,٢١٢	١,٠٤٨,٧٣٦	رأس المال التنظيمي
٥,٣١٧,٤١٠	٥,٤٧٥,٩٣١	التعرضات الموزونة للمخاطر:
١٣٠,٦٧٣	١١٦,٧٨٢	الموجودات الموزونة لمخاطر الائتمان
٥٨٤,٣٦٤	٧١٦,٣٩٧	الموجودات الموزونة لمخاطر السوق
٦,٠٣٢,٤٤٧	٦,٣٠٩,١١٠	الموجودات الموزونة للمخاطر التشغيلية
٢	٢	مجموع الموجودات التنظيمية الموزونة للمخاطر
٣	٣	احتياطي مخاطر الاستثمار (٣٠٪ فقط)
٦,٠٣٢,٤٤٢	٦,٣٠٩,١٠٥	احتياطي معادلة الأرباح (٣٠٪ فقط)
٪١٧,٠٣	٪١٦,٦٢	مجموع التعرضات المعدلة الموزونة للمخاطر
٪١٦,٤٠	٪١٥,٨٨	نسبة كفاية رأس المال
٪١٢,٥٠	٪١٢,٥٠	نسبة كفاية رأس المال من الفئة الأولى
٪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.

٣٧. ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلية

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

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