



CMP/FEB/2025/0009

إفصاح
Announcement

Date	13/02/2025	التاريخ
Company Name	مجموعة جي إف إنش المالية ش.م.ب. GFH Financial Group B.S.C.	إسم الشركة
Trading Code	GFH	رمز التداول
Subject	نتائج إجتماع مجلس الإدارة Board of Directors Meeting Results	الموضوع
Results	تعلن مجموعة جي إف إنش المالية بأن مجلس الإدارة قد عقد إجتماعه يوم الخميس الموافق 13 فبراير 2025 وذلك في تمام الساعة الثانية ظهراً بتوقيت مملكة البحرين، حيث تم مناقشة وإقرار الأمور التالية: 1- اعتماد البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. 2- رفع توصية للجمعية العمومية بتوزيع أرباح نقدية عن كافة الأسهم العادية، باستثناء أسهم الخزينة، بنسبة 6.2% من القيمة الاسمية للسهم أي ما يعادل 0.0164 دولار أمريكي (0.0062 دينار بحريني / 0.0602 درهم إماراتي). 3- أمور داخلية أخرى. مرفق لكم البيانات المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. GFH Financial Group would like to announce that the Board of Directors meeting held on Thursday 13th February 2025 at 2:00 pm Kingdom of Bahrain time, discussed and resolved the following matters: 1- Approved the annual audited financial statements for the financial year ended 31st December 2024; 2- Propose to the general assembly to distribute dividends at 6.2% of the par value of the share excluding treasury shares, of the share par value, equivalent to USD 0.0164 (BHD 0.0062 / AED 0.0602). 3- Other internal matters. Enclosed are the audited financial statements for the financial year ended 31st December 2024.	النتائج

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

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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 (من مارس ٢٠٢٤) غازي فيصل إبراهيم الهاجري هشام أحمد الرئيس علي مراد درويش الكتبي فواز طلال التميمي راشد ناصر الكعبي يوسف عبدالله تقي (لغاية مارس ٢٠٢٤) إدريس محمد رفيع محمد سعيد الرفيع (لغاية مارس ٢٠٢٤) عبدالعزیز عبدالحميد البسام (من مارس ٢٠٢٤) عبدالله جهاد الزين (من مارس ٢٠٢٤) سمو الشیخة منوة بنت علي بن خليفة آل خليفة (من مارس ٢٠٢٤)
الرئيس التنفيذي	: هشام أحمد الرئيس
مدققو الحسابات	: كي بي ام جي فخرو

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الصفحة	المحتويات
١ - ٥	تقرير رئيس مجلس الإدارة
٦	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٧ - ١٣	تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى المساهمين
	البيانات المالية الموحدة
١٤	بيان المركز المالي الموحد
١٥	بيان الدخل الموحد
١٦	بيان الدخل الشامل الموحد
١٧	بيان الدخل والاسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية الموحد
١٨ - ١٩	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
٢٠	بيان التدفقات النقدية الموحد
٢١	بيان التغيرات في حسابات الاستثمار خارج الميزانية الموحد
٢٢ - ١١٧	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير رئيس مجلس الإدارة

السيدات والسادة المساهمين الكرام،

بالنيابة عن مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش المالية، يسعدني أن أقدم لكم تقرير مجلس إدارة المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. ويؤكد التقرير على الخطوات المهمة التي قطعناها ضمن سعينا المتواصل في تحقيق أكبر فرص للنمو وتحقيق القيمة، وتعزيز مكانتنا باعتبارنا مجموعة مالية إقليمية متنوعة رائدة.

المحرك الاستراتيجي لتحقيق الأهداف

بفضل الدعم الذي تقدمه الاستراتيجية، هدفت المجموعة إلى تحقيق قيمة أكبر لمساهميننا، وشهد أداؤنا خلال عام 2024 توسعاً مستمراً لتواجدنا على الساحة العالمية من خلال شبكة متنامية من الشركاء والاستثمارات، فضلاً عن منصاتنا المخصصة حسب القطاعات - ابتداءً من الرعاية الصحية والمعيشة والطاقة المتجددة وصولاً إلى التكنولوجيا والخدمات اللوجستية. وهذا التوسع مدعوم من خلال تركيزنا على الاستثمار في القطاعات الدفاعية التي تُحقق أداءً جيداً في الأسواق الإقليمية والدولية التي لها نمو مرتفع.

وقد أثمرت استراتيجيتنا في عام 2024 عن تحقيق نمو قوي ومستدام في الإيرادات وصافي الدخل في خطوط أعمالنا الأساسية.

النمو المستدام من خلال التأثير

في عام 2024، حافظت جي إف إتش على التزامها بخلق قيمة طويلة الأجل وذلك من خلال تركيزها على الاستثمارات المؤثرة والمرنة. ومع مواءمة الاتجاهات الاقتصادية الكلية، قمنا بتوسيع محفظتنا الاستراتيجية من الأصول المدرة للدخل، وخاصة في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي والمملكة المتحدة والولايات المتحدة - حيث إن خبرتنا الميدانية ومعرفتنا العميقة بالسوق تسمحان لنا بتحديد الفرص رفيعة الجودة والاستفادة منها في مجموعة من القطاعات الموضوعية المرنة.

لقد قمنا أيضاً بتوسيع نطاق عملنا في الأسواق العالمية الرئيسية، وتنوع محفظتنا مع التركيز على الاستثمارات المتطورة والمستقرة التي تحقق عوائد ثابتة. كما أن عمليات استحواذنا الاستراتيجية على حصص في شركات إدارة الأصول الرائدة عززت من قدرتنا على اقتناص الفرص الواعدة في دول مجلس التعاون الخليجي والمملكة المتحدة وأوروبا والولايات المتحدة. وتؤكد هذه الاستثمارات على مدى تركيزنا على القطاعات التي لا تعتبر قطاعات دفاعية فحسب، بل تعتبر ضرورية أيضاً للحياة الحديثة - قطاعات مثل التكنولوجيا والتعليم والرعاية الصحية والخدمات اللوجستية والبنية التحتية المستدامة. وبوضع هذه القطاعات على رأس الأولويات، نواصل تقديم فرص خالية من المخاطر ومدفوعة بالقيمة لمستثمرينا مع المساهمة بشكل إيجابي في المجتمعات.

كان أحد المعالم الرئيسية في عام 2024 هو النجاح المتواصل لشركة جي إف إتش بارتنز، ذراع الاستثمار العالمي المتخصص لدينا في دبي؛ وبالصفقات التي أبرمتها شركة جي إف إتش بارتنز في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي والولايات المتحدة والمملكة المتحدة، فإنه بذلك تجسد رؤيتنا لتقديم استثمارات مؤثرة في القطاعات الحيوية، وتمتد محفظتها إلى مراكز الخدمات اللوجستية والسكن الطلابي والسكن متعدد الأسرة بأسعار معقولة والمرافق الطبية في جميع أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي والولايات المتحدة وأوروبا والمملكة المتحدة - وهي مجالات حيوية لكل من المرونة الاقتصادية والرفاهية المجتمعية. كما تعكس هذه الاستثمارات إيماننا بالجمع بين الأداء المالي والمساهمات التي تعود بالنفع على الخدمات الأساسية، وضمان الاستقرار على المدى الطويل وخلق القيمة.

علاوة على ذلك، ساهمت استثمارات المجموعة في الأسهم الخاصة في عام 2024 في توسيع نطاق التواجد الإقليمي والدولي لشركة جي إف إتش، وتشمل الاستثمارات في الرعاية الصحية الإقليمية والصناعة البحرية فضلاً عن زيادة الاستثمارات في البنية التحتية المستدامة والطاقة المتجددة.

إضافة إلى ذلك، وتماشياً مع التزامنا بتحقيق عوائد قوية لمستثمريننا بأقرب فرصة ممكنة، حقق فريق الأسهم الخاصة لدينا عمليات تخارج ملحوظة في عام 2024. وشمل ذلك التخارج المبكر من الاستثمار المشترك لمجموعة جي إف إتش في سيتريكس، والذي تم التخارج منه قبل 18 شهراً من الموعد المتوقع وقدره ثلاث سنوات. كما أن الأداء القوي للاستثمار تجاوز التوقعات، مما أدى إلى إعادة التمويل المبكر والتخارج التام الذي أنتج معدل عائد داخلي قدره 7.3٪ تقريباً لمستثمريننا على مدار 1.5 عام فقط. علاوة على ذلك، وقعت جي إف إتش لبيع منصة التعليم الرائدة في دول مجلس التعاون الخليجي التي تضم أعماراً من رياض الأطفال حتى الصف الثاني عشر وهي برايتس التعليمية، إلى صندوق التعليم السعودي، الذي تديره الذراع الاستثمارية الخاصة لمجموعة إي إف جي هيرميس.

أضف إلى ذلك أن استثماراتنا في الخزنة والاستثمارات الخاصة قدمت مساهمات قوية، مستفيدة من استراتيجيات استثمار رأس المال التي تم تنفيذها بشكل جيد والدخل من الاكتتابات المنظمة. علاوة على ذلك، واصلت أعمالنا المصرفية التجارية مسارها التصاعدي، ودعمت النمو من خلال إعادة الهيكلة المنضبطة والكفاءة المحسنة.

أداء مالي قوي

لقد حافظ تفانينا وتركيزنا واستراتيجية الأعمال على الأداء المالي القوي لعام 2024، ولقد أعلننا عن تحسين الأرباح وزيادة كبيرة في الدخل، وبلغ إجمالي الإيرادات المجمعة للمجموعة 675.8 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 483 مليون دولار أمريكي في عام 2023، مما يُبين زيادة سنوية بنسبة 39.9٪. وأعلنت المجموعة عن ربحاً صافياً مجمعاً بقيمة 128.5 مليون دولار أمريكي في عام 2024 مقارنة بـ 105.2 مليون دولار أمريكي في السنة السابقة، مما يُبين زيادة بنسبة 21.1٪، وربحاً صافياً عائداً على المساهمين بقيمة 118.5 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 102.9 مليون دولار أمريكي في السنة السابقة، بزيادة قدرها 15.2٪.

وظل إجمالي أصول المجموعة خلال السنة مستقرًا عند 11 مليار دولار أمريكي من أصل 11.12 مليار دولار أمريكي في عام 2023. وارتفع إجمالي الأصول والأموال المُدارة للمجموعة من 21.0 مليار دولار أمريكي في عام 2023 إلى 22.0 مليار دولار أمريكي في عام 2024، مسجلاً بذلك زيادة سنوية بنسبة 4.7٪. كما أنهت المجموعة السنة بنسبة كفاية رأسمال بلغت 17.1٪ ونسبة عائد على حقوق الملكية بلغت 12٪.

خلال الاثني عشر شهراً المنتهية في ديسمبر 2024، نجحت المجموعة في جمع أكثر من 6.10 مليار دولار أمريكي في خطوط أعمال الخدمات المصرفية الاستثمارية والخزنة.

التصنيفات الائتمانية تؤكد على استقرار الأداء

أكدت وكالات التصنيف الائتماني الكبرى على قوة أدائنا المالي واستراتيجيتنا المنضبطة، مما يؤكد قوة نموذج أعمالنا والتزامنا بالنمو المستدام؛ وأكدت وكالة فيتش للتصنيف الائتماني على تصنيف (IDR) الطويل الأجل والقصير الأجل للمجموعة بالمستوى 'B'، مع استمرار نظرة مستقبلية "مستقرة" لتصنيف (IDR) الطويل الأجل.

وبالمثل، فإن وكالة كابيتال إنتلجينس للتصنيف الائتماني قد أكدت تصنيفها للعمليات الأجنبية طويل الأجل وتصنيفها للعمليات الأجنبية قصير الأجل بالدرجة "BB- و"B"، على التوالي، مع استمرار نظرة مستقبلية "مستقرة" للعمليات الأجنبية طويلة الأجل.

وهذه التأكيدات تدل على صحة نموذج أعمالنا المرن واستراتيجيتنا المستقبلية وقوة أدائنا المالي؛ ونحن فخورون بالثقة التي أظهرتها وكالات التصنيف الائتماني والمساهمون باستمرار في جي إف إتش.

تمكين الاستدامة والمجتمعات

في عام 2024، أكدت مجموعة جي إف إتش المالية التزامها بالمبادئ البيئية والاجتماعية والحوكمة من خلال دفع المبادرات لتحقيق النمو المستدام والاندماج في المجتمع وتنميته، إذ ركزنا على تنمية الشباب والتنوع والاندماج، مما يدل على تفانينا في تعزيز الموارد البشرية والتأثير المجتمعي. لقد تم تعزيز مسؤوليتنا تجاه البيئة من خلال الشراكات التي تعمل على تحسين الاستدامة والحفاظ على التراث الثقافي للبحرين. وتتوافق هذه الجهود مع رسالة جي إف إتش لتقديم قيمة طويلة الأجل للأطراف المعنية والمساهمة في المجتمعات التي نعمل بها.

توصية توزيعات الأرباح

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

مواصلة النجاح

مع مواصلة نجاحنا، نظل ملتزمين بالاستفادة من خبرتنا وتجربتنا ونهجنا الاستثماري المنضبط. وترتكز استراتيجيتنا على تحديد الفرص التي توازن بين النمو والأمن، مما يمكننا من الاستمرار في تقديم نتائج مؤثرة ومستدامة لجميع الأطراف المعنية لدينا. وهذا التركيز الثابت يجعل من جي إف إتش شريكاً موثوقاً أمام الذين يسعون إلى استثمارات لا تحقق ربح فحسب، بل استثمارات تُحدث فرقاً أيضاً.

شكرو وتقدير

بالنيابة عن مجلس الإدارة، نعرب عن خالص امتناننا لجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة وصاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة، ولي العهد نائب القائد الأعلى رئيس مجلس الوزراء، على قيادتهما الحكيمة والتزامهما الثابت بتعزيز بيئة مستقرة ومزدهرة تضمن ازدهار القطاع المالي في مملكة البحرين.

كما نعرب عن خالص تقديرنا لمصرف البحرين المركزي وحكومة مملكة البحرين على إنشاء إطار رقابي مثالي وأساس قوي يخلق الفرص للمؤسسات مثل جي إف إتش للابتكار والنمو بثبات ومرونة.

كما نتوجه إليكم، مستثمرينا ومساهميننا، بالشكر على ثقتكم في رؤية جي إف إتش واستراتيجيتها ونموذجها التشغيلي؛ فدعمكم الدائم يلهمنا لتحقيق القيمة باستمرار وتحقيق التميز.

وأخيراً، نفخر بشدة بالجهود الرائعة التي يبذلها فريق جي إف إتش بأكمله، فقد كان لخبرتهم وتفانيهم والتزامهم دوراً فعالاً في تحقيق عام آخر من الأداء القوي في عام 2024، ونحن نثق في قدرتهم على مواصلة دفع عجلة النجاح في الأعوام المقبلة.

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 2024.

الاسم	المكافآت الثابتة				المكافآت المتغيرة				مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	مجموع بدلات حضور جلسات المجلس واللجان	أخرى	المجموع	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	خطط تحفيزية	أخرى**	المجموع	مكافأة نهاية الخدمة	المجموع الكلي (لا يشمل بدل المصروفات)	بدل المصروفات
اولاً: الأعضاء المستقلين (1):																			
عبد المحسن الراشد	131,950	100,000	-	231,950	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231,950	-
غازي الهاجري	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144,250	-
علي مراد	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144,250	-
عبد الله الزين	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144,250	-
عبد العزيز البسام	75,400	50,000	-	125,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125,400	-
فواز التميمي	75,400	50,000	-	125,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125,400	-
درويش الكتبي	75,400	50,000	-	125,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125,400	-
سمو الشيخة منوة آل خليفة	131,950	50,000	-	231,950	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231,950	-
ثانياً: الأعضاء غير التنفيذيين (3):																			
راشد الكعبي	75,400	50,000	-	125,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125,400	-
ثالثاً: الأعضاء التنفيذيين (3):																			
هشام الرئيس	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144,250	-
المجموع	904,800	550,000	-	1,454,800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,454,800	-

ملاحظات:

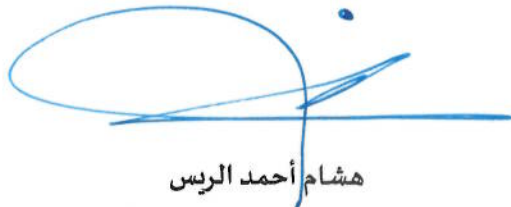
- 1- جميع المبالغ بالدينار البحريني.
- 2- لا يوجد لدى البنك أي مكافآت متغيرة أو مكافآت نهاية الخدمة أو بدلات مصروفات مدفوعة لأعضاء مجلس إدارته.
- 3- الرواتب والمزايا الأخرى الممنوحة لهم بصفتهم موظفين موضحة في الجدول الثاني أدناه.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة تمثل تخصيص المكافآت المقترحة لعام 2024 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 2023	المجموع الكلي
أعلى ستة مكافآت من التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي	1,517,928	1,157,609	1,736,413	4,411,950
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 لمدفوعات 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 إتش المالية ش.م.ب
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م

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

فقد راجعت هيئة الرقابة الشرعية لمجموعة جي إف إتش المالية الأعمال الاستثمارية بالبنك وقارنتها بما أصدرته من فتاوى وأحكام في المدة المذكورة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.

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 2024، بما يرضينا.

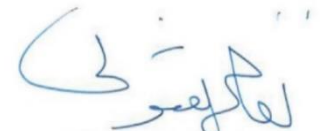
الرأي:

تعتقد هيئة الرقابة الشرعية:

1. أن العقود والمعاملات والصفقات التي أبرمها البنك، متوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.
2. أن توزيع الأرباح وتخصيص الخسائر على الاستثمارات كان متماشياً مع الأسس والمبادئ التي أقرتها هيئة الرقابة الشرعية ومتوافقة مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية الغراء.
3. أنه قد تم توجيه أية عوائد ناتجة عن مصادر أو وسائل محظورة وغير متوافقة 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. علماً بأن مسؤولية دفع مبلغ الزكاة الواجبة يقع على عاتق مساهمي البنك.
5. أن البنك قد أبدى التزامه بقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية، وفتاوى هيئة الرقابة الشرعية والسياسات والإجراءات المتعلقة بالشريعة ومعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، والتوجيهات الشرعية الصادرة عن مصرف البحرين المركزي.

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

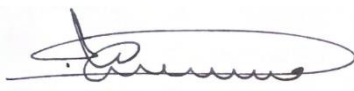
وآخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.



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

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لمجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب ("البنك") والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2024، 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 2024، ونتائج أعمالها الموحدة، والدخل والاسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية الموحدة، والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة، وتدفقاتها النقدية الموحدة، والتغيرات في حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

وبرأينا، فإن المجموعة أيضاً التزمت بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية على النحو الذي حددته هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

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 لمحاسبي 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) (معاً "المدونة")، ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في مملكة البحرين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى طبقاً لهذه المتطلبات وللمدونة المذكورة. 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 مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين - مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب (بتبع)

مخصص انخفاض قيمة عقود التمويل

(راجع السياسات المحاسبية في إيضاح رقم 4(ح)(ط) و(ف)، واستخدام التقديرات والأحكام في إيضاح رقم 5، وإدارة مخاطر الائتمان في إيضاح رقم 37 (أ)).

امر التدقيق الرئيسي	كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق
تم التركيز على هذا الأمر للأسباب التالية: أهمية عقود التمويل التي تمثل 19% 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؛ ● اختبار 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 بالمتخصصين 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 أخصائيي 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 (يتبع)

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 ز (4) وإيضاح رقم 35 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 مدخلات وفرضيات جوهرية غير قابلة للرصد.	تشمل إجراءاتنا ما يلي: • لقد قمنا بإشراك إحصائي 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 إلزام 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 تنجم المعلومات الخاطئة من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، بصورة فردية أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي البيانات المالية الموحدة.

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر المعلومات الجوهرية الخاطئة في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم والقيام بإجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساساً لراينا. 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.
 - التخطيط والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن مسئولون عن التوجيه والإشراف وأداء أعمال تدقيق المجموعة، ومسئولون حصراً فيما يخص رأينا هذا.
- إننا نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيت أعماله المخطط لها والنقاط المهمة التي برزت أثناء أعمال التدقيق بما في ذلك أوجه القصور الهامة، إن وجدت، في نظم الرقابة الداخلية.
- كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطلعه على جميع العلاقات والأمور الأخرى، إن وجدت، التي قد يعتد 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 المسنول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير للمدققين المستقلين هو ماهيش بالاسوبرامانيان.

كي بي إم جي

كي بي إم جي فخرو
رقيم قيد الشريك 137
13 فبراير 2025

بآلاف الدولارات الأمريكية

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	الموجودات
٣٧٦,٨٨٤	٤٥٩,٩٦٦	٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
٥,١٣٥,٠٣٢	٤,٨٥١,٦٣٤	٧	محفظة الخزينة
١,٥٤٤,٨١٠	٢,٠٥٨,١٥٧	٨	عقود التمويلات
١,٣٧١,٩٣٢	١,٣٩١,١٣٥	٩	عقارات استثمارية
٢٥٤,٦١٠	٢٦٠,١٦٤	١١	استثمارات مشتركة
١,٠٤٤,٧٢٧	٧٧٩,٣٦٨	١٠	استثمارات الملكية الخاصة
٨٢٥,٣٣١	١,١٧٣,٣٨٦	١٢	ذمم منبينة وموجودات أخرى
٢٢٩,٥٣٤	٥٧,٢١٥	١٣	ممتلكات ومعدات
٣٣٨,٦١٩	-	٣٩	موجودات محتفظ بها للبيع
١١,١٢١,٤٧٩	١١,٠٣١,٠٢٥		مجموع الموجودات
٢٠٦,٢٢٢	٢٠٤,١٩٢		المطلوبات
٢,٣٢٣,٢١٧	٢,٤٤٤,٤٥٩		أموال العملاء
٩٦٠,٠٥٠	١,٣٩٢,٨٠٤	١٤	إيداعات من مؤسسات مالية
٢٠٣,٦٩٧	٣٠٨,٥٤٠		إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
٢,١٢٤,٣٠٧	٢,١٤٩,٧٥٨	١٥	حسابات جارية للعملاء
٥٤٨,٠٥٦	٤٣٥,٣٦٤	١٦	تمويلات لأجل
٢٣٠,٥٦٢	-	٣٩	مطلوبات أخرى
٦,٥٩٦,١١١	٦,٩٣٥,١١٧		مطلوبات متعلقة مباشرة بالموجودات المحتفظ بها للبيع
٣,٤٥١,٠٠٦	٢,٩٨٠,٨١٧	١٨	مجموع المطلوبات
١,٠١٥,٦٣٧	١,٠١٥,٦٣٧	١٩	شبه حقوق الملكية
(١٢٥,٥٢٥)	(٩٠,٦٩٢)		حقوق ملكية المساهمين
٤٧,٥١٨	٥٩,٣٦٨		رأس المال
(٤٦,١٠٣)	(٤٠,٥٤٦)		أسهم خزينة
(٢,١٣٥)	-		احتياطي قانوني
(١٣,٦١٢)	(٢٦,١٨٩)		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
١٠٥,٨٣١	٥٦,٩١٨		احتياطي تحوط التدفقات النقدية
٧,٩٣٠	٦,٤٤٠	٢٠	احتياطي آخر
٩٨٩,٥٤١	٩٨٠,٩٣٦		أرباح مستيقة
٨٤,٨٢١	١٣٤,١٥٥		احتياطي أسهم منحة
١,٠٧٤,٣٦٢	١,١١٥,٠٩١		مجموع حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي البنك
١١,١٢١,٤٧٩	١١,٠٣١,٠٢٥		حصص غير مسيطرة
			مجموع حقوق الملكية
			مجموع المطلوبات وشبه حقوق ملكية وحقوق ملكية المساهمين

اعتمدت البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في ١٣ فبراير ٢٠٢٥، ووقعها بالنيابة عن المجلس:

هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

عبدالحسن راشد (الراشد)
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بآلاف الدولارات الأمريكية

بيان الدخل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح
١٨٢,٧١٩	١٠٥,٠٥٢	إيرادات الخدمات المصرفية الاستثمارية
١٨,٦٥٢	٧٥,٠٨٣	إيرادات متعلقة بالصفقات
٢٠١,٣٧١	١٨٠,١٣٥	إدارة الأصول
١٠٦,٦٩١	١٢٦,٨٨٠	إيرادات الخدمات المصرفية التجارية
٩٤,٢٥٤	١٠٥,٠٦٣	إيرادات التمويل
٢٧,٢١٠	٢٢,٤٧٧	إيرادات الخزينة والاستثمار
(٩١,٩٧٣)	(١٠٥,٤٩٨)	الرسوم وإيرادات أخرى
١٣٦,١٨٢	١٤٨,٩٢٢	مطروحاً: مصروفات تمويل
٢٠٩,٣٧٢	١٨٩,٠٧٣	إيرادات الخزينة واستثمارات الملكية الخاصة
٣٧,١٤٢	١٢٧,١٠٢	إيرادات محفظة التمويل والخزينة، صافي
٦٧,٥٠٥	٣٨,٣١٢	إيرادات الاستثمار المباشر
٣٤,٥٣٦	٣٠,٢٠٢	إيرادات من الاستثمارات المشتركة
٧,٩٥٩	٩٢,٠٦٣	الحصة من أرباح الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية
١٥,٧٩٣	٣٩,٠٨٦	إيرادات من بيع أصول
١٥,٠٨٩	١٥,٠٣٦	الإيجار والدخل التشغيلي
(٢٤١,٧٢٧)	(١٨٤,١٠٨)	إيرادات أخرى
١٤٥,٦٦٩	٣٤٦,٧٦٦	مصروفات التمويل - اتفاقيات إعادة الشراء والقروض
٤٨٣,٢٢٢	٦٧٥,٨٢٣	٢٢ مجموع الإيرادات
٦٢,٤٦٨	٧٤,١٦٧	٢٣ مصروفات التمويل - تمويل لأجل وأخرى
٢٠,٤٥٩	١٨,٢٩٧	مخصصات انخفاض قيمة الموجودات
١٨١,٣٧٣	٢٥٢,٥٢٦	٢٥ و ٢٤ مصروفات تشغيلية أخرى
٢٦٤,٣٠٠	٣٤٤,٩٩٠	مجموع المصروفات
٢١٨,٩٢٢	٣٣٠,٨٣٣	ربح السنة قبل العائد لشبه حقوق الملكية
(١١٣,٦٩٥)	(٢٠٢,٣١٩)	مطروحاً: صافي الربح العائد إلى شبه حقوق الملكية
١٠٥,٢٢٧	١٢٨,٥١٤	ربح السنة
١٠٢,٨٦٣	١١٨,٥٠٤	العائد إلى :
٢,٣٦٤	١٠,٠١٠	مساهمي البنك
١٠٥,٢٢٧	١٢٨,٥١٤	حصص غير مسيطرة
٢,٩٥	٣,٢٧	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 ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠٢٣	٢٠٢٤
١٠٥,٢٢٧	١٢٨,٥١٤
١٠,٤٣٧	٢٦,٨٩٢
(٦,٠٢٢)	(١٩,٩٥٦)
(١٣,٦١٢)	(١٢,٥٧٧)
(٩,١٩٧)	(٥,٦٤١)
٩٦,٠٣٠	١٢٢,٨٧٣

الربح للسنة

الدخل الشامل الآخر

بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل

تغيرات القيمة العادلة على استثمارات أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة

من خلال الدخل الشامل الآخر

تغيرات القيمة العادلة على استثمارات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة

من خلال الدخل الشامل الآخر

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية - الحصة في الدخل

الشامل الآخر

مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة

مجموع الدخل الشامل

٩٤,٢٠٨	١١٣,٦١٩
١,٨٢٢	٩,٢٥٤
٩٦,٠٣٠	١٢٢,٨٧٣

مجموع الدخل الشامل العائد إلى:

مساهمي البنك

حصص غير مسيطرة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل والاسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢١٨,٩٢٢	٣٣٠,٨٣٣	صافي الدخل التشغيلي العائد إلى شبه حقوق الملكية
(٣٧٥,٤١٣)	(٣٦٣,٧٤٦)	معدلاً لما يلي:
١٠٩,١٦٤	١٢٠,٢٩٧	مطروحاً: الدخل غير العائد إلى شبه حقوق الملكية
٣٠٦,١٤٤	٣٣٧,٦٢٤	زائداً: مصروفات الأرباح على المبالغ المستحقة إلى البنوك وغير البنوك
(١٢٢,٧٤٨)	(١٦٩,٩٣٧)	زائداً: مصروفات غير العائدة إلى شبه حقوق الملكية
-	١,٩٤٢	مطروحاً: نصيب البنك من الدخل من الاستثمارات الخاصة به / الحصة في الاستثمارات
		مطروحاً: المخصص من مخصصات انخفاض القيمة العائدة إلى شبه حقوق الملكية
١٣٦,٠٦٩	٢٥٧,٠١٣	مجموع الدخل المتاح لحاملي شبه حقوق الملكية
-	-	احتياطي معادلة الأرباح - صافي الحركة
١٣٦,٠٦٩	٢٥٧,٠١٣	مجموع الدخل العائد لحاملي شبه حقوق الملكية (معدلاً للاحتياطيات)
(١٨,٠٠١)	(٨,٣٣٤)	مطروحاً: حصة المضارب
(٤,٣٧٣)	(٤٦,٣٦٠)	مطروحاً: حوافز الوكالة
١١٣,٦٩٥	٢٠٢,٣١٩	صافي الدخل العائد لشبه حقوق الملكية
-	-	احتياطي مخاطر الاستثمار - صافي الحركة
١١٣,٦٩٥	٢٠٢,٣١٩	الربح القابل للتوزيع على شبه حقوق الملكية
-	١,٩٦٢	الدخل الشامل الآخر الذي قد يتم إعادة تصنيفه لاحقاً لبيان الدخل
١١٣,٦٩٥	٢٠٤,٢٨١	مجموع الدخل الشامل الآخر - العائد إلى شبه حقوق الملكية
-	(١,٩٦٢)	زائداً: الدخل الشامل الآخر غير الخاضع للتوزيع الفوري
١١٣,٦٩٥	٢٠٢,٣١٩	صافي الربح العائد إلى شبه حقوق الملكية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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)	(١١,٤٩٠)	-	-	-	-	-	-	-
(٧,٠٣٧)	-	(٧,٠٣٧)	-	(٧,٠٣٧)	-	-	-	-	-	-
(٦١,٠٠٠)	-	(٦١,٠٠٠)	-	(٦١,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(١١,٨٥٠)	-	-	-	١١,٨٥٠	-	-
(٢٦٢,٢٣٦)	-	(٢٦٢,٢٣٦)	-	-	-	-	-	-	(٢٦٢,٢٣٦)	-
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 ١ يناير ٢٠٢٤
ربح السنة
الدخل الشامل الآخر

مجموع الدخل الشامل للسنة

مدفوعات على أساس الأسهم
إصدار أسهم بموجب خطة الحوافز
المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية
أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠٢٣
المحول للاحتياطي القانوني
شراء أسهم خزينة
بيع أسهم خزينة
انخفاض في حصة غير مسيطرة نتيجة
لخسارة السيطرة
حصة غير مسيطرة إضافية بدون تغيير في
السيطرة
حصة غير مسيطرة إضافية من الاستحواذ
على شركة تابعة
بيع أسهم في شركة تابعة

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

* يمثل الحصة في احتياطيات الشركة الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

١٩

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (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
١,٠٧١,٣٩٤ (٢٢,٧٥٣)	٧٤,٧٩٤ -	٩٩٦,٦٠٠ (٢٢,٧٥٣)	٦,٩٣٠ -	٩٥,٨٣١ (٢٢,٧٥٣)	(٥٣,١٩٥) -	- -	- -	٣٦,٩٩٥ -	(١٠٥,٥٩٨) -	١,٠١٥,٦٣٧ -
١,٠٤٨,٦٤١	٧٤,٧٩٤	٩٧٣,٨٤٧	٦,٩٣٠	٧٣,٠٧٨	(٥٣,١٩٥)	-	-	٣٦,٩٩٥	(١٠٥,٥٩٨)	١,٠١٥,٦٣٧
١٠٥,٢٢٧ (٩,١٩٧)	٢,٣٦٤ (٥٤٢)	١٠٢,٨٦٣ (٨,٦٥٥)	- -	١٠٢,٨٦٣ -	- ٧,٠٩٢	(١٣,٦١٢)	(٢,١٣٥)	- -	- -	- -
٩٦,٠٣٠	١,٨٢٢	٩٤,٢٠٨	-	١٠٢,٨٦٣	٧,٠٩٢	(١٣,٦١٢)	(٢,١٣٥)	-	-	-
٦,٦٠٠ (٥,٦٠٠)	- -	٦,٦٠٠ (٥,٦٠٠)	٦,٦٠٠ (٥,٦٠٠)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -
(١,٠٠٠) (٥٦,٢٦١)	- -	(١,٠٠٠) (٥٦,٢٦١)	- -	(١,٠٠٠) (٥٦,٢٦١)	- -	- -	- -	- -	- -	- -
- (٤٨,١٧٨)	- -	- (٤٨,١٧٨)	- -	(١٠,٥٢٣) -	- -	- -	- -	١٠,٥٢٣ -	- (٤٨,١٧٨)	- -
٢٥,٩٢٥	-	٢٥,٩٢٥	-	(٢,٣٢٦)	-	-	-	-	٢٨,٢٥١	-
١٢,١٦٥ (٣,٩٦٠)	١٢,١٦٥ (٣,٩٦٠)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -
١,٠٧٤,٣٦٢	٨٤,٨٢١	٩٨٩,٥٤١	٧,٩٣٠	١٠٥,٨٣١	(٤٦,١٠٣)	(١٣,٦١٢)	(٢,١٣٥)	٤٧,٥١٨	(١٢٥,٥٢٥)	١,٠١٥,٦٣٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣ (كما أعلن عنه سابقاً)
تسوية السنة السابقة
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٣ (معدل)
ربح السنة
الدخل الشامل الآخر

مجموع الدخل الشامل للسنة

مدفوعات على أساس الأسهم
خطة الحوافز طويلة الأجل
المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية
أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠٢٢
المحول للاحتياطي القانوني
شراء أسهم خزينة
بيع أسهم خزينة
حصة غير مسيطرة إضافية بدون تغيير في السيطرة
خسارة السيطرة

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

** يشمل حصة غير مسيطرة بمبلغ ١٦,٤٧٠ ألف دولار أمريكي مصنفة تحت بند محتفظ بها للبيع (إيضاح ٣٩).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	أنشطة العمليات
١٠٥,٢٢٧	١٢٨,٥١٤	ربح السنة
(٣٨٧,٣٩٨)	(٥٣٠,٨٧٤)	تعديلات على:
(١,١٩٩)	١,٩١٦	استثمارات الخزينة والملكية الخاصة
٣٦٠,٧١٠	٤٠٤,٨٤٠	ربح / (خسارة) صرف العملات الأجنبية
٢٠,٤٥٩	١٨,٢٩٧	مصرفات التمويل
١١,٢٤٤	١٢,٧٩١	مخصصات انخفاض القيمة
١٠٩,٠٤٣	٣٥,٤٨٤	استهلاك وإطفاء
٤٠٤,٣٠٨	(١٢٩,٢٤٢)	التغيرات في:
(٣٧,٤٧٣)	(٢١٦,٩٧٤)	إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أكثر من ٣ اشهر)
(١٧٤,٧٦٨)	(٩٣,٨٢٢)	عقود التمويل
(٦,٧٥٨)	(٩,٣١٦)	ذمم مدينة وموجودات أخرى
٨٢,٩٢٢	(٢,٠٣٠)	رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي ورصيد بنكي مقيد
٧٢,٤٦٣	١٠٤,٨٤٣	أموال العملاء
(١,٤٦٧,٦٥٣)	١٢١,٢٤٢	حسابات جارية للعملاء
(١٠٤,٢٠٨)	٤٣٢,٧٥٤	إيداعات من مؤسسات مالية
٢,٢٣٧,٣٣٢	(٤٧٠,١٨٩)	إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد
(١٤٨,١٧٠)	(٢١٠,٢٥٦)	شبه حقوق الملكية
٩٦٧,٠٣٨	(٤٣٧,٥٠٦)	مطلوبات أخرى
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة العمليات
(٥,٥٤٦)	٢,٠٩٧	أنشطة الاستثمار
(٨٤,٦٣٨)	٩١,٢٣٠	بيع / (شراء) ممتلكات ومعدات، صافي
(٥,٦٥٤)	(٣٩,٥٣٤)	بيع / (شراء) استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة، صافي
(٥,٩٩٧)	(٦٧٧)	نقد مدفوع عند الاستحواذ على شركة تابعة، صافي
-	٥,٥٨٤	نقد محول عند إلغاء توحيد شركة تابعة
(١٩٦,٧١٧)	٢١٩,٩١٢	نقد من الاستحواذ على شركة تابعة
٢٠٠,٨٧٧	١٨١,٣٩٩	بيع / (شراء) محفظة الخزينة، صافي
٣٧,١٨٢	(١٠,٩٦٩)	أرباح مستلمة على محفظة الخزينة وإيرادات أخرى
٨٠,٨٨٦	٧٠,٦١٥	(شراء) / بيع عقار استثماري
(١٢,٠٢٦)	١,١٦٠	أرباح أسهم مستلمة من استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة
٨,٣٦٧	٥٢٠,٨١٧	بيع / (شراء) أصول عقارية
		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
١٩٨,٨٢٠	(١٢٣,١١١)	أنشطة التمويل
(٤٤٩,٢٣٦)	(٤٥٧,٧٤٦)	تمويل لأجل، صافي
(٥٨,٤٠٠)	(٦٠,٦٣٦)	مصرفات تمويل مدفوعة
(١٩,٩٢٦)	٣٤,٨٤٠	أرباح أسهم مدفوعة
(٣٢٨,٧٤٢)	(٦٠٦,٦٥٣)	بيع / (شراء) أسهم خزينة، صافي
٦٤٦,٦٦٣	(٥٢٣,٣٤٢)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
١,٠٤١,٠٦٤	١,٦٨٧,٧٢٧	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة
١,٦٨٧,٧٢٧	١,١٦٤,٣٨٥	النقد وما في حكمه في ١ يناير*
		النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر
٣٠٠,٧٣٦	٣٧٤,٥٠١	يتمثل النقد وما في حكمه في: *
١,٣٨٦,٩٩١	٧٨٩,٨٨٤	نقد وأرصدة لدى البنوك (باستثناء رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي والنقد المقيد)
١,٦٨٧,٧٢٧	١,١٦٤,٣٨٥	(إيضاح ٦)
		إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل)

* صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٥٠ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢٧ ألف دولار أمريكي). تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار خارج الميزانية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الرصيد الافتتاحي	إضافات خلال السنة	الدخل	رسوم وكالة	توزيعات / المسحوب خلال السنة	حركة صافي قيمة الأصول	الرصيد الختامي
١,٠٢٩,٩٢١	٨٦٨,٩٣٠	٩١,٤١٢	-	(٢٠١,٤٥٧)	(١٠٣,٥٢٧)	١,٦٨٥,٢٧٩

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الرصيد الافتتاحي	إضافات خلال السنة	الدخل	رسوم وكالة	توزيعات / المسحوب خلال السنة	حركة صافي قيمة الأصول	الرصيد الختامي
٦٣٣,٤٥٤	٤٥٧,١٥٢	٤١,٦٦٩	(٣,٩٩٤)	(٩٥,٧٢٧)	(٢,٦٣٣)	١,٠٢٩,٩٢١

حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية تمثل استثمار أموال مدارة بموجب عقود وكالة تقديرية (إيضاح ٢٧).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

١. تقرير المنشأة

تأسست مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب ("البنك") شركة مساهمة بحرينية تحت إسم بيت التمويل الخليجي في سنة ١٩٩٩ في مملكة البحرين بموجب السجل التجاري رقم ٤١٣٦ وعمل 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. تشمل أنشطة البنك الرئيسية على تقديم خدمات الاستشارات الاستثمارية ومعاملات استثمارية تتماشى مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية التي تقرها هيئة الرقابة الشرعية للبنك.

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

إسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	نشاط العمل الرئيسي
جي إف إتش بارتنرز المحدودة (المعروفة سابقاً بإسم جي إف إتش كابيتال المحدودة)	الامارات العربية المتحدة	٪١٠٠	إدارة الاستثمارات
جي إف إتش كابيتال السعودية	المملكة العربية السعودية	٪١٠٠	إدارة الاستثمارات
خليجي بنك ش.م.ب (KHCB)*	مملكة البحرين	٪٨٢,٩٥	أعمال مصرفية إسلامية بالتجزئة
جي إف إتش أكوييتيز ش.م.ب (مقفلة)**		٪٧٦,٦٣	شركة استثمارية (وفق المبادئ الإسلامية)

* خلال الربع المنتهي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، انخفضت الملكية الفعلية للمجموعة إلى ٥٧,٩٥٪ من ٨٥,٤١٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ نتيجة زيادة رأس المال في خليجي بنك.

* لاحقاً خلال الربع المنتهي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، استحوذت المجموعة على حصة إضافية، مما أدى إلى زيادة الملكية الفعلية إلى ٨٢,٩٥٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

** خلال السنة، استحوذت المجموعة على حصة إضافية في شركة جي إف إتش أكوييتيز ش.م.ب (مقفلة)، مما أدى إلى زيادة الملكية الفعلية إلى ٧٦,٦٣٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٦٢,٩١٪).

خلال السنة، استحوذت المجموعة على حصص إضافية في بعض الشركات التابعة غير المالية كجزء من سياق عملها الاعتيادي. الإفصاحات التفصيلية معروضة في إيضاح رقم ٤٠ من البيانات المالية الموحدة للمعلومات الإضافية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢. أساس الالتزام

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

٣. أساس القياس

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

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:

(أ) تقديم فرص الاستثمار، وإدارة الأصول نيابة عن عملائها بصفة وكيل؛

(ب) تقديم الخدمات المصرفية التجارية؛

(ج) القيام بتطوير وبيع مشاريع البنى التحتية والمشاريع العقارية المستهدفة لتحقيق عوائد محسنة؛

(د) مشاركة العملاء في الاستثمار، والاحتفاظ بأصول ملكية استراتيجية كمدير رئيسي. بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة بإدارة محفظة الخزينة بهدف تحقيق عوائد أعلى من الفرص المتوفرة في أسواق رأس المال والنقد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

القطاعات:

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

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

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

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

يتم قياس أداء كل قطاع تشغيلي على أساس نتائج القطاع، ويتم مراجعته من قبل لجنة الإدارة ومجلس الإدارة كل ثلاثة أشهر. تستخدم نتائج القطاعات لقياس الأداء كون الإدارة تعتقد أن هذه المعلومات هي الأكثر أهمية 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. لا يتم تخصيص المصروفات على قطاعات الأعمال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

مصادر الدخل:

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة

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

(أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة السارية المفعول ابتداءً من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤

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

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

خلال السنة، قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (١) المعدل، ونتيجة لذلك، تم عمل التغييرات التالية على البيانات الأساسية للمجموعة.

البيانات الأساسية المقدمة:

بيان الدخل الشامل

بيان الدخل والاسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية

بيان التغييرات في الموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية

نتيجة لتطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (١) المعدل، تم إعادة عرض وتصنيف بعض أرقام السنة السابقة، لتكون متسقة مع مع عرض السنة الحالية. إن إعادة التصنيف لم تؤثر على صافي الأرباح أو مجموع الموجودات، أو مجموع المطلوبات، أو مجموع حقوق الملكية المعلنة سابقاً. بالإضافة لذلك، فقد اختارت المجموعة عرض بيان الدخل وبيان الدخل الشامل كبيانين منفصلين.

(ب) 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 ٢٠٢٤. 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.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

(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، بناءً 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 مسؤوليات 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) – أشباه 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.

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

المعيار ساري المفعول 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

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" ولا ينطبق على (أ) إعداد التقارير المالية لحاملي الصكوك والصكوك في دفاتر المنشئ؛ (ب) الأصول خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة التي لا تتخذ شكل منشأة قانونية منفصلة؛ (ج) المؤسسات الاستثمارية التي تتخذ شكل الوقف من المنظور الشرعي؛ (د) الصناديق الاستثمارية (مثل صناديق استثمار المشاركين) التي تديرها مؤسسات التكافل.

إذا كانت هذه المؤسسات تخضع لمتطلبات إعداد التقارير المالية على النحو المنصوص عليه في معايير المحاسبة المالية الصادرة من هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

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

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

ج) أساس التوحيد

١) توحيد الأعمال

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

تقوم المجموعة بقياس الشهرة بتاريخ الاستحواذ كما يلي:

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

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

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

تكاليف المعاملات، عدا تلك المتعلقة بإصدار أدوات دين أو حقوق ملكية، والتي تتكبدها 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ج) أساس التوحيد (يتبع)

٢) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي مؤسسات (وتشمل الشركات ذات الأغراض الخاصة) خاضعة لسيطرة البنك. تسيطر المجموعة على المنشأة إذا ، وفقط إذا كان لديها أ) السلطة على الأعمال التجارية ب) التعرض، أو الحقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع المنشأة ؛ و ج) القدرة على استخدام سلطتها على المنشأة للتأثير على مقدار عوائد المؤسسة.

يفترض وجود السلطة عندما تمتلك المنشأة بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها أكثر من ٥٠ ٪ من حقوق التصويت. عندما يكون لدى المجموعة أقل من أغلبية حقوق تصويت ، قد توجد السيطرة من خلال أ) الاتفاق مع المساهمين الآخرين أو الشركة نفسها ؛ ب) الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى ؛ ج) حقوق التصويت للمؤسسة (سلطة الأمر الواقع) ؛ د) حقوق التصويت المحتملة ؛ أو هـ) مزيج منها.

تأخذ المجموعة في الاعتبار حقوق التصويت الحقيقية فقط في تقييمها لما إذا كانت لديها سلطة على المنشأة. ولكي تكون الحقوق حقيقية، لا بد أن تكون قابلة للممارسة عندما يقتضي الأمر اتخاذ قرارات ذات صلة ، ويجب أن يكون لصاحب هذه الحقوق القدرة العملية على ممارسة تلك الحقوق. عند إجراء تقييم لما إذا كانت المجموعة تسيطر على المنشأة، فإنها تأخذ في الاعتبار حقوق التصويت والحقوق الأخرى المنبثقة عن الاستثمار في المنشأة الممولة على النحو الواجب من قبل المجموعة نفسها وشبه حقوق الملكية.

٣) حصص غير مسيطرة

يتم قياس الحصص غير المسيطرة بحصتها التناسبية في صافي موجودات الشركة المشتراة القابلة للتحديد في تاريخ الشراء.

إذا تم الاستحواذ أقل من ١٠٠ ٪ من الشركة التابعة، تقوم المجموعة باختيار أساس قياس الحصص غير المسيطرة، على أساس لكل معاملة على حدة، كالتالي:

- بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ، والذي يعني الشهرة، أو ربح الصفقة الشراء، ويشمل جزء منسوب للحصص غير المسيطرة العادية؛ أو
- الحصة التناسبية لحامل الأسهم في المبلغ المحتسب لصافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها، والتي تعني الشهرة المحتسبة، أو ربح صفقة الشراء، وتتعلق بالحصة المسيطرة عليها فقط.

التغيرات في حصة المجموعة في أي شركة تابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة، يتم احتسابها على أنها معاملات حقوق ملكية.

٤) 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 اتخاذ القرار في الاستثمار 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 أمانة، وبالتالي لا تعتبر عوائداً متغيرة لغرض تقييم السيطرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج) أساس التوحيد (يتبع)

٥) 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.

٦) 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.

٧) 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.

٨) 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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

د) موجودات محتفظ بها لغرض البيع

التصنيف

تصنف المجموعة الموجودات غير المتداولة، أو مجموعات التصرف التي تتكون من موجودات ومطلوبات، كموجودات محتفظ بها لغرض البيع إذا كان متوقعاً بصورة كبيرة أنه سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع، وليس من خلال الاستخدام المستمر خلال ١٢ شهراً. الشركة التابعة المستحوذ عليها حصرياً بهدف إعادة بيعها تصنف كمجموعة تصرف محتفظ بها لغرض البيع، ويعرض الدخل والمصروفات من عملياتها كجزء من العمليات المتوقعة.

القياس

تقاس هذه الموجودات، أو مجموعات التصرف، بصورة عامة بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، أيهما أقل. أي خسارة انخفاض قيمة على مجموعة التصرف يتم تخصيصها أولاً على الشهرة، ثم على باقي الموجودات والمطلوبات على أساس تناسبي، باستثناء المخزون فإنه لا يتم تخصيص خسارة عليه، أو الموجودات المالية، أو موجودات الضرائب المؤجلة، أو موجودات منافع الموظفين، أو العقارات الاستثمارية، أو الموجودات البيولوجية، والتي يستمر قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة. خسائر انخفاض القيمة عند التصنيف المبدئي كموجودات محتفظ بها لغرض البيع، أو محتفظ بها للتوزيع، والأرباح أو الخسائر اللاحقة من إعادة القياس، تحتسب في الربح أو الخسارة. متى ما تم تصنيف الموجودات غير الملموسة، والعقارات والآلات والمعدات كموجودات محتفظ بها لغرض البيع، يتم التوقف عن احتساب الإطفاء أو الاستهلاك، وأي استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية يتم التوقف عن احتسابه بتلك الطريقة.

عندما لا تستوفي المجموعة متطلبات المعيار لتصنيف الموجودات كموجودات محتفظ بها لغرض البيع، تتوقف المجموعة عن تصنيف الموجود (أو مجموعة التصرف) كموجود محتفظ به لغرض البيع ويتم قياس الموجود بالقيمة الدفترية قبل تصنيفه كأصل (أو مجموعة تصرف) محتفظ به برسم البيع معدل بالاستهلاك والإطفاء أو إعادة التقييم التي كانت ستحتسب لو لم يتم تصنيف الموجود (أو مجموعة التصرف) كأصل محتفظ به لغرض البيع أو القيمة القابلة للاسترداد أيهما أقل، وذلك بتاريخ صدور القرار اللاحق بعدم البيع.

هـ) معاملات بالعملة الأجنبية

١) العملة المستعملة في إنجاز المعاملات والعملة المستعملة في إعداد البيانات المالية

يتم قياس بنود البيانات المالية الموحدة باستخدام العملة الاقتصادية الرئيسية للبيئة التي تعمل فيها هذه المنشأة (عملة التعامل). يتم إعداد البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي وهي العملة المستعملة من قبل المجموعة في معاملاتها والعملة المستخدمة في إعداد البيانات المالية.

٢) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى عملة التعامل لكل وحدة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية في تاريخ المركز المالي إلى عملة التعامل بأسعار الصرف السائدة في نهاية فترة إعداد التقارير المالية. البنود غير النقدية بالعملة الأجنبية والتي يتم قياسها بناء على التكلفة التاريخية يتم تحويلها بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة. تدرج أرباح وخسائر فروقات العملة الناتجة عن سداد مثل هذه المعاملات ومن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملة الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ المركز المالي في بيان الدخل. تدرج فروقات تحويل البنود غير النقدية المحتسبة بالقيمة العادلة للموجودات المالية، كبعض أسهم حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل، في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

هـ) معاملات بالعملة الأجنبية (يتبع)

٣) العمليات الأجنبية

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

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

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

و) مقاصة الأدوات المالية

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

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

ز) الاستثمارات في الأوراق المالية

تصنف المجموعة الاستثمارات في الأوراق المالية والتي تتضمن استثمارات الملكية الخاصة، والاستثمارات المشتركة، ومحفظة الخزينة. (راجع إيضاح ٣ للتبويب).

تتكون الاستثمارات في الأوراق المالية من أدوات دين وحقوق الملكية، ولكن تستثنى الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة الملكية (راجع إيضاح ٤ (ج) (٢) و (٧)).

١) التبويب والتصنيف

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

- ١) أدوات حقوق ملكية
- ٢) أدوات دين، تشمل:
 - أدوات دين نقدية؛
 - أدوات دين غير نقدية.

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؛

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ز) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع)

• 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.

٣) القياس

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

بعد التسجيل المبدئي، يتم لاحقاً إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال 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 التسديدات الرأسمالية، مضافاً إليه أو مطروحاً منه الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي لأي فرق بين المبلغ المحتسب مبدئياً ومبلغ الاستحقاق، مطروحاً منه مبلغ (مباشرة أو باستخدام حساب مخصص) لانخفاض القيمة أو عدم القدرة على التحصيل. يتضمن احتساب معدل الربح الفعلي كل الأتعاب المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً أساسياً من معدل الربح الفعلي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ز) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع)

٤) مبادئ القياس (يتبع)

قياس القيمة العادلة

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

كما تقوم المجموعة بتحديد القيمة العادلة باستخدام طرق تقييم عندما يكون السوق غير نشط، وتشمل طرق التقييم استخدام معاملات تجارية حديثة بين طرفين ملمين، إن وجدت، وتحليل التدفقات النقدية المخصومة، ومضاعفات السعر/ الأرباح، وطرق تقييم أخرى ذات مناهج اقتصادية مقبولة لتسعير الأدوات المالية. قد تكون بعض أو كل المدخلات المستخدمة في هذه النماذج غير قابلة للرصد في السوق، ولكن يتم تقديرها استناداً إلى الفرضيات. إن مدخلات تقنيات التقييم تمثل بشكل معقول توقعات السوق ومقاييس عوامل المخاطر والعوائد المتضمنة في الأداة المالية.

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

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

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

ح) عقود التمويلات

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

تعديل عقود التمويلات

إذا تم تعديل شروط عقود التمويلات، 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 موجودات التمويل، تقوم المجموعة أولاً بإعادة احتساب مبلغ القيمة الدفترية الإجمالي للموجودات المالية باستخدام معدل الفائدة الفعلي للموجودات، وتحتسب التسوية الناتجة كربح أو خسارة التعديل في بيان الدخل الموحد.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ح) عقود التمويلات (يتبع)

(i) تمويل المراجبات (عقود قائمة على التداول)

المراجبة 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 المراجبة 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 المراجبة، يجوز للمجموعة التصرف إما كبائع أو مشتري، حسب الحالة.

(ii) تمويل مضاربة (عقود قائمة على التشارك)

المضاربة هي عقد بين طرفين، والذي بموجبه يقدم أحدهما الأموال (رب المال)، حيث يقوم بتوفير مبلغ معين من المال (رأس مال المضاربة) إلى الطرف الآخر (المضارب). ومن ثم يقوم المضارب باستثمار رأس مال المضاربة في مؤسسة أو نشاط معين مستخدماً خبرته ومعرفته نظير حصة محددة من الأرباح الناتجة المتفق عليها مسبقاً. لا يشارك رب المال في إدارة نشاط المضاربة. يتحمل المضارب الخسارة في حال إهماله أو 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.

ط) 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 الانخفاض، إن وجدت، في بيان الدخل. عندما تعتمد على عميل واحد، تأخذ تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية بالاعتبار التقييم الائتماني للعميل المعني، بالإضافة إلى عوامل أخرى.

ي) 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 الائتمانية 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 الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة منذ الاحتساب المبدئي للموجودات.

ك) 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.

ل) 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(م) 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 والبند المتحوط 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 للبند المتحوط عنها ذات الصلة خلال الفترة التي تم تعيين التحوط لها، وما إذا كانت النتائج الفعلية لكل تحوط ضمن نطاق محدد. بالنسبة لتحوط التدفقات النقدية للمعاملة المتوقعة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان من المحتمل جداً حدوث المعاملة المتوقعة، وتمثل تعرضاً للتغيرات في التدفقات النقدية التي يمكن أن تؤثر في النهاية على الربح أو الخسارة.

تحدد المجموعة عادة جزءاً من التدفقات النقدية للأداة المالية للتدفقات النقدية أو تغيرات القيمة العادلة التي تعزى إلى مخاطر معدل الربح المعياري، إذا كان ذلك الجزء قابلاً للتحديد بشكل منفصل، وقابلاً للقياس بشكل موثوق.

١. تحوطات القيمة العادلة

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

إذا انتهت صلاحية أداة التحوط، أو يتم بيعها، أو إنهاؤها، أو ممارستها، وتوقفت علاقة التحوط عن تلبية المعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط بالقيمة العادلة، فإنه يتم التوقف عن محاسبة التحوط بأثر مستقبلي.

أي تعديل لغاية نقطة توقف البند المتحوط عنه، والذي يتم استخدام طريقة الربح الفعلي له، يتم 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 متحوطة، 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 المتحوطة عنها على الربح أو الخسارة، وفي نفس البند في بيان الربح أو الخسارة وحقوق الملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

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

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

الأدوات المشتقة الأخرى لغير المتاجرة

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

(ن) العقارات الاستثمارية

العقارات الاستثمارية هي عبارة عن قطع أراضي ومباني. العقارات الاستثمارية هي عقارات محتفظ بها بغرض التأجير، أو ارتفاع قيمتها، أو كلاهما، ولكن ليس لغرض البيع في سياق الأعمال الاعتيادية، أو لاستخدام المجموعة لتقديم خدماتها أو لأغراض إدارية. ويتم قياسها مبدئياً بالتكلفة، بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. لاحقاً للاحتساب المبدئي، تظهر العقارات الاستثمارية بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم، ومخصصات انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. لا يحسب 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.

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.

(س) عقارات قيد التطوير

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ع) 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 الغاء 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.

ف) موجودات غير ملموسة

الشهرة

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

موجودات غير ملموسة أخرى

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

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

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ف) موجودات غير ملموسة (يتبع)

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

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

ع) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

تحتسب المجموعة مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على:

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

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

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

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 المطلق، 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ع) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (يتبع)

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

المرحلة الأولى: الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً:

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

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

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

المرحلة الثالثة: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة – منخفضة القيمة

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

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

- التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان غير منخفضة القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي: بالقيمة الحالية لجميع العجوزات النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد، والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
- 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بـآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

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

الأدلة على أن التعرض ضعيف انتمائياً 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 سيعمل 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.

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

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 انخفاضاً لفترة طويلة. وفي حالة وجود مثل هذه الدلائل، يتم تحويل الخسائر المترتبة - والتي تظهر بحساب الفرق بين تكلفة الإستحواذ وبين القيمة العادلة الحالية، بعد طرح أي خسائر انخفاض في قيمة ذلك الاستثمار تم احتسابها سابقاً في بيان الدخل - من بيان الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل. يتم لاحقاً عكس خسائر الانخفاض في قيمة أدوات الاستثمار في حقوق الملكية، والتي تم احتسابها في بيان الدخل، من خلال الدخل الشامل الآخر.

ر) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية (عدا تلك الخاضعة لمخاطر الائتمان المبينة أعلاه) في تاريخ رفع التقارير لتقييم وجود أي دليل قد يثبت حدوث انخفاض في قيمتها. عند وجود مثل هذه الدلائل، يتم تقدير القيمة المتوقع إستردادها لهذه الموجودات. تقدر القيمة القابلة للإسترداد لأي موجودات إما بقيمتها المستغلة أو بقيمتها العادلة بعد طرح تكاليف البيع، أيهما أكبر. تحتسب خسائر 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 اختبارها سنوياً لإنخفاض القيمة ويتم احتسابها بالتكلفة بعد طرح الخسائر المترتبة للإنخفاض في القيمة. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في قيمة الشهرة المحتسبة على حده.

ش) أموال العملاء

تمثل هذه 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ت) حسابات جارية للمعامل

يتم إحتساب 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.

(ث) تمويلات لأجل

تمثل التمويلات لأجل تسهيلات من مؤسسات مالية، وتمويلات 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 بالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو إنتهائها.

(خ) ضمانات مالية

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

(ذ) أرباح الأسهم

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

(ض) رأس المال والاحتياطيات

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

أسهم الخزينة

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

الاحتياطي القانوني

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ظ) 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، والإحتياطيات (إحتياطي معادلة الأرباح وإحتياطي 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 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 بقيمة الدفترية وتشمل المبالغ المحتفظ بها في إحتياطيات معادلة الأرباح ومخاطر الإستثمارات، إن وجدت. إحتياطي معادلة الأرباح هو المبلغ الذي تخصصه المجموعة من إيرادات المضاربة، قبل إحتساب رسوم المضارب، وذلك بهدف المحافظة على مستوى معين من العوائد لأصحاب الودائع من الإستثمارات. إحتياطي مخاطر 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 الإحتياطيات 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..

غ) إحتساب الإيراد

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

القطاع المصرفي

يشمل إيرادات الخدمات الاستثمارية المصرفية الدخل المتعلق بالصفقات، والدخل القائم على الرسوم. تكتسب المجموعة الدخل المتعلق بالصفقات من هيكلة وبيع الأصول في وقت طرح المنتجات. يتم احتساب الدخل القائم على الرسوم، والذي يكون في صيغة رسوم إدارة، ورسوم أداء، ورسوم استحواد، ورسوم تخارج، عند تقديم الخدمة المرتبطة واكتساب الدخل.

يتم تضمين الدخل المتعلق بالصفقات في الأرباح المحققة من طرح الصفقات للمستثمرين، ويتم احتساب جزء الأرباح المتعلقة بكل التزامات أداء على مدى فترة الاستثمار. قامت المجموعة بمراجعة وتحليل شروط العقود التي أبرمتها مع مستثمريها الناشئة عن طرح استثماراتها، وحددت التزامات الأداء الناشئة عن عقودها مع المستثمرين، ومشاركتها المستمرة المتوقعة مع هذه المنتجات. بناءً على هذه المراجعة، حددت المجموعة النوعين التاليين من التزامات الأداء التي يتوقع أن تفي بها المجموعة:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(غ) احتساب الإيراد (يتبع)

(أ) خلال السنة من الشراء إلى طرح الاستثمار لدى المستثمرين، بما في ذلك تحديد الصفقة، والتقييم، والتمويل، والاكتتاب، والحفاظ على البنية التحتية للطرح، وإعداد المواد التسويقية لكل صفقة وما إلى ذلك؛ و
(ب) الخدمات المقدمة، إما على أساس مستمر أو مخصص، خلال فترة الاستثمار. كجزء من تقييم احتساب الإيرادات، تقوم المجموعة بتخصيص الأرباح من طرح الصفقات لكل من التزامات الأداء المتميزة المذكورة أعلاه. تقوم المجموعة بإكمال جميع التزامات الأداء الموضحة في البند (أ) أعلاه قبل طرح الاستثمار مع مستثمريها. وفقاً لذلك، يتم احتساب الرسوم المتعلقة بالتزام الأداء هذا مقدماً عند طرح الاستثمار لدى المستثمرين. يتم تضمين هذا الجزء من رسوم الطرح ضمن بند "الدخل المتعلق بالصفقات". يتم تأجيل جزء من أرباح الطرح المستلمة مقدماً لالتزام الأداء المبين في البند (ب) أعلاه لتغطية المشاركة المستقبلية مع الشركات المستثمر فيها، واحتسابها بمرور الوقت، كجزء من الدخل القائم على الرسوم، خلال الفترة المتوقعة لإدارة الاستثمارات. كما تقدم المجموعة أيضاً مزايا مشاركة إضافية لمستثمريها في شكل خصومات في تسعير برامج الأصول المستقبلية. تعتبر خصومات المشاركة التزامات عقود منفذة، ويتم تعديلها مقابل الدخل المستقبلي المتعلق بالصفقات المستقبلية، عندما يشارك المستثمرون بالأحجام المطلوبة في المنتجات الجديدة التي تقدمها المجموعة.

يتم احتساب رسوم إدارة الأصول وفقاً للشروط التعاقدية عند تقديم الخدمات خلال فترة العقد. يتم احتساب رسوم الاستحواذ ورسوم التخارج عند اكتسابها عند الانتهاء من المعاملات الأساسية. ولا يتم احتساب رسوم الأداء إلا عندما يكون من المحتمل جداً ألا يكون هناك عكس جوهري لأي إيرادات متراكمة في المستقبل. هناك حاجة إلى تقديرات لتقييم احتمال انعكاس المخاطر التي حققت الأرباح قبل تحقيقها، بسبب مخاطر انخفاض الأداء العام المستقبلي للاستثمارات الأساسية.

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

يتم احتساب إيراد أرباح الأسهم من أوراق مالية استثمارية عند التأكد من وجود حق الاستلام، وهو عادة تاريخ الفصل لاستلام الأرباح بالنسبة 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 إيراد عقود التمويلات على أساس الفترة الزمنية التي يغطيها العقد باستخدام معدل الربح الفعلي.

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

القطاع غير المصرفي

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

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

أ) إيرادات مخالفة للشرعية 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.

ب ب) 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 المستبقة في بداية السنة. الزكاة المتبقية تدفع من قبل المساهمين بصورة فردية. الزكاة المستحقة على شبه حقوق الملكية والحسابات الأخرى هي من مسؤولية أصحاب حسابات الاستثمار.

ج ج) منافع الموظفين

١) المنافع قصيرة الأجل

تقاس منافع الموظفين قصيرة الأجل على أساس غير مخصص 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 البحرين 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.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ج ج) منافع الموظفين (يتبع)

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.

د د) 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.

هـ هـ) 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.

و و) المحاسبة بتاريخ المتاجرة

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

ز ز) 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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ح ح) ضريبة الدخل

تخضع المجموعة للضرائب بموجب عمليات شركاتها التابعة. يتكون مصروف ضريبة الدخل من الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة. يحتسب مصروف ضريبة الدخل في بيان الدخل، باستثناء الحد الذي يتعلق بالبنود المحتسبة مباشرة في حقوق الملكية، وفي هذه الحالة يتم احتسابها في حقوق الملكية. الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة مستحقة الدفع أو مستحقة القبض على الدخل أو الخسارة الخاضعة للضريبة للسنة، باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة، أو التي يتم تطبيقها بشكل كبير كما في تاريخ نهاية السنة، وأي تعديل على الضريبة مستحقة الدفع فيما يتعلق بالسنوات السابقة.

يتم تسجيل ضريبة الدخل المؤجلة مع الأخذ في الاعتبار الفروقات المؤقتة بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المعدة لغرض التقارير المالية وتلك المعدة لغرض الضرائب. تحتسب ضريبة الدخل المؤجلة على أساس المعدلات الضريبية المتوقع تطبيقها للفروقات المؤقتة عند عكسها بناء على القوانين المطبقة أو التي يتم تطبيقها بشكل كبير في تاريخ بيان المركز المالي.

يتم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة للحد الذي يحتمل توفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة مقابل استخدام للفروقات المؤقتة. يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ كل سنة مالية ويتم تخفيضها بالحد المحتمل من عدم تحقق الاستفادة من الفوائد الضريبية ذات العلاقة. يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة بتاريخ نهاية كل سنة، وتخفيض إلى حد أنه من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية ذات العلاقة.

لا يوجد حالياً، لدى المجموعة أي تعرضات جوهرية لضريبة حالية أو مؤجلة تتطلب الاحتساب في البيانات المالية الموحدة.

ط ط) 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ط ط (الإجارة (يتبع)

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

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

- فترات التمديد، إذا كانت المجموعة على يقين معقول من ممارسة هذا الخيار؛ و/أو
- خيارات الإنهاء، إذا كان البنك على يقين معقول من عدم ممارسة هذا الخيار.

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

(٢) صافي التزام الإجارة

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

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

- دفعات إجارة ثابتة، مطروحاً منها أي حوافز مستحقة القبض؛
- دفعات إجارة متغيرة، شاملة الإيجارات التكميلية؛
- دفعات الإجارة الإضافية، إن وجدت، لإلغاء عقد الإجارة (إذا كان شرط الإجارة يعكس ممارسة المستأجر لخيار الإلغاء).

يتم خصم مبالغ الإجارة المدفوعة مقدماً من إجمالي التزام الإجارة.

دفعات الإجارة المتغيرة هي تلك التي تعتمد على مؤشر أو معدل، مثل الدفعات المرتبطة بمؤشر أسعار المستهلك، أو الأسواق المالية، أو المعدلات المعيارية التنظيمية، أو التغيرات في معدلات الإيجار في السوق. دفعات الإيجار التكميلية هي إيجارات مشروطة ببنود معينة، كرسوم الإيجار الإضافية بعد تقديم خدمات إضافية أو تكبد تكاليف جوهرية للإصلاح أو الصيانة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لم يكن لدى المجموعة أي عقود تحتوي على دفعات إيجار متغيرة أو تكميلية.

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ط (ط) الإجارة (يتبع)

تعديلات عقد الإجارة

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

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

يعتبر التغيير في عقد الإجارة كمكون إجارة جديد ليتم 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 ٢٠٢٤

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 (ع) وإيضاح (٣٧)(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(ز)(١)).

٢) شركات ذات أغراض خاصة

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

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

(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(ع) وإيضاح (٣٧)(أ).

٢) قياس القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية غير المسعرة

تحدد المجموعة القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية وغير مسعرة في أسواق نشطة باستخدام أساليب تقييم، مثل التدفقات النقدية المخصومة ونهج الدخل ومنهجيات السوق. يتم تحديد القيمة العادلة في وقت معين، على أساس ظروف السوق ومعلومات عن الشركات المستثمر فيها. 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 ووفقاً لأحدث البيانات المالية المتوفرة المدققة وغير المدققة. تم مراجعة أساس التقييم من قبل الإدارة من حيث ملائمة الطريقة، وسلامة الفرضيات، وصحة الاحتساب، وتم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة بهدف تضمينها في البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

(ب) التقديرات (يتبع)

تقييم الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال 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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٦. نقد وأرصدة البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٨,١٩٣	٩,٩٢٤
١٨٥,٨٥٧	٣٦٢,٩٠٧
١٠٧,٥٢٤	٢,٣٦٨
٧٥,٣١٠	٨٤,٧٦٩
٣٧٦,٨٨٤	٤٥٩,٩٦٦

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 الانتمانية المتوقعة بمبلغ ٥٠ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٣: ٢٧ ألف دولار أمريكي).

٧. محفظة الخزينة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٤٥٨,٣٦٨	٩٩٠,٦٦٦
٢,١٩٥	٣,٥٣٣
٣٣,٣٢٦	٣٢,٣١٨
٤٠٤,٨٣٩	٢٧٦,٤٣٥
٢٧,٠٩٩	٢٨,٢١٣
٨٢٧,٢٣٩	١,١٤٤,٠١٣
٢,٤٠٤,٥٥٠	٢,٣٩٨,٤٦٢
٣,٤٩٤	٥,٥٥٧
(٢٦,٠٧٨)	(٢٧,٥٦٣)
٥,١٣٥,٠٣٢	٤,٨٥١,٦٣٤

إيداعات لدى مؤسسات مالية
مقايضات معدل الربح وعقود العملات الأجنبية الآجلة
استثمارات أدوات حقوق ملكية
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
- صكوك مسعرة (ب)
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- أوراق مالية مركبة (أ)
- صناديق مسعرة (أ)
استثمارات أدوات الدين
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
- صكوك مسعرة (ب)
بالتكلفة المطفأة
- صكوك مسعرة *
- صكوك غير مسعرة
مطروحاً: مخصصات الانخفاض في القيمة (إيضاح ٢٣)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٧. محفظة الخزينة (يتبع)

* تشمل تسهيلات قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل بمبلغ ١,٦٠٥,٤٣٣ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١,٨٥٧,٣٨٨ ألف دولار أمريكي) مضمونة بصكوك مدرجة بمبلغ ٢,٥٧١,٢٠٥ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢,٧٦٢,٥٠٨ ألف دولار أمريكي) وأوراق مالية مركبة بمبلغ ٢٧٦,٤٣٥ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٤٠٤,٨٣٩ ألف دولار أمريكي).

(أ) استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٣٧٤,٦٥٣	٤٣٤,١٣٣
١٠٢,٨٥٧	٢٢٢,٤٥٢
(٨٦,٥٤٧)	(٣٢٩,١٢٠)
٤٣,١٧٠	(١٩,٢٨٤)
٤٣٤,١٣٣	٣٠٨,١٨١

في ١ يناير
إضافات
استيعادات
تغيرات القيمة العادلة، صافي

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

(ب) استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٨٩١,٨٩٩	٨٦٠,٥٦٥
٦,٩٧٥	-
(٣٨,٣٢٨)	(١٥٦,٥٣٩)
-	٤٤٤,١٢٢
(١٥,٢٧١)	-
١٥,٢٩٠	٢٨,١٨٣
٨٦٠,٥٦٥	١,١٧٦,٣٣١

في ١ يناير
إضافات
استيعادات / تحويلات
إعادة تصنيف
تأثير إعادة عرض
تغيرات القيمة العادلة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨. عقود التمويلات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٠٢٩,٣٢٤	١,٤٥٥,٩٤٢
٢٠,٥٦٤	١٨,٠٨٣
٥٥٩,٢٠٠	٦٤١,٠٢٣
١,٦٠٩,٠٨٨	٢,١١٥,٠٤٨
(٦٤,٢٧٨)	(٥٦,٨٩١)
١,٥٤٤,٨١٠	٢,٠٥٨,١٥٧

مرابحة
مضاربة
موجودات إجارة

مطروحاً: مخصصات الإنخفاض في القيمة

ذمم عقود المرابحة المدينة صافي من أرباح مؤجلة تبلغ ٣٨,١٠٣ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٤١,٧٢٧ ألف دولار أمريكي).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٨. عقود التمويلات (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

عقود التمويلات (إجمالي)
الخسائر الائتمانية المتوقعة

عقود التمويلات (صافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المستوى ١	المستوى ١	المستوى ٣	المجموع
١,١٩٢,٥٣٩ (٤,٧٨٨)	٢٨٤,٠٤٧ (١٨,٣١٠)	١٣٢,٥٠٢ (٤١,١٨٠)	١,٦٠٩,٠٨٨ (٦٤,٢٧٨)
١,١٨٧,٧٥١	٢٦٥,٧٣٧	٩١,٣٢٢	١,٥٤٤,٨١٠

عقود التمويلات (إجمالي)
الخسائر الائتمانية المتوقعة

عقود التمويلات (صافي)

الحركة في مخصصات الإنخفاض في القيمة كانت كما يلي:

مخصصات انخفاض القيمة

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

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

مخصصات انخفاض القيمة

المستوى ١	المستوى ١	المستوى ٣	المجموع
١٨,٠٤٦	١١,٩٩٠	٣٤,٣٣٦	٦٤,٣٧٢
(٦,٨٧٩)	(١,٩٢٠)	٨,٧٩٩	-
(٦,٣٧٩)	٨,٢٤٠	٦٤٤	٢,٥٠٥
-	-	(٢,٥٩٩)	(٢,٥٩٩)
٤,٧٨٨	١٨,٣١٠	٤١,١٨٠	٦٤,٢٧٨

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣
صافي التحويلات
صافي المخصص للسنة (إيضاح ٢٥)
مشطوب

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٩. استثمارات عقارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	استثمار عقاري
٤٨٣,٦٨٥	٤٩٣,٧٩٢	- أراضي
١٤١,٤٧١	١٧٨,٠٤٢	- مباني
٦٢٥,١٥٦	٦٧١,٨٣٤	
١٦٥,٥٦٥	١٦٧,١٤٠	عقارات قيد التطوير
٥٨١,٢١١	٥٥٢,١٦١	- أراضي
		- مباني
٧٤٦,٧٧٦	٧١٩,٣٠١	
١,٣٧١,٩٣٢	١,٣٩١,١٣٥	

(١) العقارات الاستثمارية

العقارات الاستثمارية تشمل أراضي ومباني في منطقة الخليج العربي وأوروبا وشمال أفريقيا.

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كانت ٩٧٤,١٦٦ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٧٤٦,٤٩٦ ألف دولار أمريكي)، بناءً على تقييم أعد من قبل مقيمين خارجيين مستقلين، والذين يملكون خبرة حديثة في موقع وفئة الأصل الذي يتم تقييمه. هذه هي تقييمات المستوى الثالث ضمن تراتبية القيمة العادلة.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	في ١ يناير
٧٥٠,٢٦٥	٦٢٥,١٥٦	إضافات خلال السنة
٦٩,٧٣٧	١٥٠,٧١٤	استهلاك
(٣,٢٧١)	(١,٠٢٠)	استبعادات / تحويلات
(١٩١,٥٧٥)	(١٠٣,٠١٦)	
٦٢٥,١٥٦	٦٧١,٨٣٤	في ٣١ ديسمبر

(٢) عقارات قيد التطوير

تمثل عقارات قيد التطوير عقارات قيد التطوير للبيع.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	في ١ يناير
٥٣٦,٨٢٠	٧٤٦,٧٧٦	إضافات
٢٢٧,٨٢٣	١٤٦,٥٢٣	استبعادات / تحويلات
(١٧,٨٦٧)	(١٧٣,٩٩٨)	
٧٤٦,٧٧٦	٧١٩,٣٠١	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. استثمارات الملكية الخاصة

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٢,٩٤٢	١٧,٢٩٢
١٤,٢٥٢	٨١,٢٨٨
١٧,١٩٤	٩٨,٥٨٠
-	١٧,٣٢٤
٨٢٧,٠١٢	٤٤٢,٢٠٧
٦٤,٠٤٥	٦٣,٥١٢
٨٩١,٠٥٧	٥٢٣,٠٤٣
١٣٧,٣٩٠	١٦٠,٧٩١
١,٠٤٥,٦٤١	٧٨٢,٤١٤
(٩١٤)	(٣,٠٤٦)
١,٠٤٤,٧٢٧	٧٧٩,٣٦٨

استثمارات أدوات حقوق الملكية

الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة إجبارياً بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

- أوراق مالية غير مسعرة

- أوراق مالية مدرجة

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)

استثمارات في شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية (٤)

إجمالي الرصيد

مخصص انخفاض القيمة

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٩,٤٨٠	٢,٩٤٢
-	٩,٣٩٣
(٦,٥٣٨)	(٤٩٦)
-	٥,٤٥٣
٢,٩٤٢	١٧,٢٩٢

في ١ يناير

إضافات

استبعادات - صافي

تغيرات القيمة العادلة

في ٣١ ديسمبر

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤
-	١٤,٢٥٢
١٦,٦١٩	٧١,٣٠٤
-	(٤,٨٩٤)
(٢,٣٦٧)	٦٢٦
١٤,٢٥٢	٨١,٢٨٨

في ١ يناير

إضافات

استبعادات

القيمة العادلة

في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. استثمارات الملكية الخاصة (يتبع)

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤	في ١ يناير إضافات استبعاد / تحويلات
٥٥,٨٩٣	٦٤,٠٤٥	
٩,٣١٩	١٠,٣٣٩	
(١,١٦٧)	(١٠,٨٧٢)	
٦٤,٠٤٥	٦٣,٥١٢	في ٣١ ديسمبر

(٤) استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية

تتكون الاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية من الشركات الزميلة الجوهرية التالية:

الإسم	دولة التأسيس	حصة الملكية الفعلية ٢٠٢٤	النشاط
شركة المشاريع العقارية كبيتال ش.م.ب (مقفلة)	مملكة البحرين	٣٠٪	شركة تملك وتطور عقارات
شركة إنشاء للتطوير ش.م.ب (مقفلة)	مملكة البحرين	٣٣,٣٣٪	الاحتفاظ بقطعة أرض في مملكة البحرين
إنفراكورب ش.م.ب (مقفلة)	مملكة البحرين	٥٢,٥٪	إدارة العقارات
جنة دلمون المفقودة ودومينا*	مملكة البحرين	٢٨,١٤٪	شركة تملك وتطور عقارات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	في ١ يناير إضافات احتياطات أخرى لاستثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية حصة المجموعة من الربح للسنة، صافي انخفاض القيمة
١٠٣,٤٧١	١٣٧,٣٩٠	
٣٧,٠٢٤	٣٣,٣٧٢	
(١٣,٦١٢)	(١٢,٥٧٧)	
١٠,٥٠٧	٢,٦٠٦	
-	(٢,١٣٢)	
١٣٧,٣٩٠	١٥٨,٦٥٩	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. استثمارات الملكية الخاصة (يتبع)

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إنفراكورب ش.م.ب (مقفلة)
١,٦٤٥,٧٠٧	٢,٢٧٤,١٢٢	مجموع الموجودات
٤٠٢,٩٨٣	٢,٠٩٢,٦٢٦	مجموع المطلوبات
٩٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	استثمارات أدوات الدين - صكوك
٢١٦,٠٧٥	٣٥٨,٤٦١	مجموع الإيرادات
٤٥,٤٦٦	٥٤,٩٩٨	مجموع الأرباح (المنسوبة للمساهمين)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	الشركات الزميلة الأخرى المحتسبة بطريقة حقوق الملكية
٢٧,٧٥٧	٤٤,١٦٧	مجموع الموجودات
٧٧٤	١,١١٧	مجموع المطلوبات
١,٥٥٨	١,٥٢٣	مجموع الإيرادات
١,٣٠٠	(٥٨)	مجموع الخسارة

١١. استثمارات مشتركة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٢٤٧,٠٤٨	٢٧٩,٦١٢	- أوراق مالية غير مسعرة
٩,١٦٨	٩,٣٩٤	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(١,٦٠٦)	(٢٨,٨٤٢)	- أوراق مالية غير مسعرة
٢٥٤,٦١٠	٢٦٠,١٦٤	تغيرات القيمة العادلة

٢٠٢٢	٢٠٢٤	في ١ يناير
١٤٢,٠٥١	٢٥٤,٦١٠	إضافات
١١٦,٢١٤	٦٥,٧٢٠	استبعادات
(٩١٥)	(١٨,٦٤٩)	إعادة تصنيف
-	(١٤,٢٨١)	تغيرات القيمة العادلة *
(٢,٧٤٠)	(٢٧,٢٣٦)	
٢٥٤,٦١٠	٢٦٠,١٦٤	في ٣١ ديسمبر

* تشمل الحركة في التقييم العادل من خلال الربح أو الخسارة بمبلغ ٢٥٦, ١١ ألف دولار أمريكي، والتقييم العادل من خلال حقوق الملكية بمبلغ ١٥,٩٣٠ ألف دولار أمريكي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٢. ذمم مدينة وموجودات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٣٠٧,٥٩٧	٢٢٥,٥١٢	ذمم خدمات الاستثمارات المصرفية
٩٣,٣١٨	١٦٢,٤٤٢	ذمم مدينة من شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية
٧,٢٨١	٤,٩٢٣	تمويل مشاريع، صافي
١٦,٣٧٦	١٤٩,٩٤٤	ذمم مدينة من بيع عقارات
٦٢,٤١٦	٦٩,٢٨١	سلفيات وودائع
٧,٤٤٣	٢١,٧٠٠	ذمم مدينة من الموظفين
١٩,٩٤٨	٢٠,٩٠٨	أرباح مستحقة من صكوك
٤,٠٢٥	٣,٠٥٠	إيجارات مستحقة
٤٥,١٨٧	٨٣,٨١٢	شهرة وموجودات غير ملموسة *
٧١,٢٨١	١٨١,٥٥٥	ذمم مدينة من بيع استثمارات
١٩٨,٤٠٧	٢٧١,٢٦٥	مصرفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
(٧,٩٤٨)	(٢١,٠٠٦)	مطروحاً: مخصص انخفاض القيمة
٨٢٥,٣٣١	١,١٧٣,٣٨٦	

* تتعلق الشهرة والموجودات غير الملموسة بصورة رئيسية بالاستحواذ على الشركات التابعة. (راجع إيضاح رقم ٤٠). خلال السنة، بلغت رسوم الإطفاء ٤,١٦٠ ألف دولار أمريكي.

١٣. عقارات ومعدات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٧٣,٢٩١	٢٥,١٣٢	أرض
١١٣,٣٥٤	٩,٨٩٧	مباني وموجودات مستأجرة أخرى
٤٢,٨٨٩	٢٢,١٨٦	أخرى شاملة الأثاث والمركبات والمعدات
٢٢٩,٥٣٤	٥٧,٢١٥	

خلال السنة، بلغ الاستهلاك على العقارات والمعدات ١٢,٧٩١ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٣: ١١,٢٤٤ ألف دولار أمريكي).

١٤. إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

تتمثل في إيداعات في هيئة عقود مرابحة ووكالة مع مؤسسات مالية، وغير مالية، وأفراد كجزء من أنشطة خزينة المجموعة. تشمل هذه الأموال ٨٤,٣ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٣: ٨٤,٣ مليون دولار أمريكي) من قبل مؤسسة غير مالية، والتي تخضع حالياً لعقوبات تنظيمية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٥. تمويلات لأجل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	تمويلات المراجعة صكوك قروض أخرى
١,٨٨٠,٩١٠	١,٦٢٥,١٨٦	
٢٤١,٧٧٧	٥٢٢,٧٧٤	
١,٦٢٠	١,٧٩٨	
٢,١٢٤,٣٠٧	٢,١٤٩,٧٥٨	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الجزء المتداول الجزء غير المتداول
٧٥٧,٠٧٥	٨٤٢,١٧٣	
١,٣٦٧,٢٣٢	١,٣٠٧,٥٨٥	
٢,١٢٤,٣٠٧	٢,١٤٩,٧٥٨	

تتكون تسهيلات تمويلات المراجعة من:

تسهيلات قصيرة ومتوسطة الأجل بمبلغ ١,٦٠٥,٤٣٣ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٣: ١,٨٥٧,٣٨٨ ألف دولار أمريكي)، مضمونة برهن صكوك مدرجة بقيمة ٢,٥٧١,٢٠٥ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٣: ٢,٧٦٢,٥٠٦ ألف دولار أمريكي)، وأوراق مالية مركبة بمبلغ ٢٧٦,٤٣٥ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٣: ٤٠٤,٨٣٩ ألف دولار أمريكي).

صكوك

خلال ٢٠٢٠، 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 ٢٠٢٥ لغاية تاريخه. قامت المجموعة بإعادة شراء صكوك متراكمة بمبلغ ٤١٢,٦٦٢ ألف دولار أمريكي. كما تشمل الصكوك القائمة أرباحاً مستحقة بمبلغ ٢,٨٠٣ ألف دولار أمريكي.

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. قامت المجموعة بإعادة شراء صكوك متراكمة بمبلغ ٧٥,٣٩٠ ألف دولار أمريكي. كما تشمل الصكوك القائمة أرباحاً مستحقة بمبلغ ٤,٩٥٤ ألف دولار أمريكي.

١٦. مطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	ذمم خدمات الاستثمارات المصرفية دائنة ذمم دائنة أرباح أسهم موزعة لم يطالب بها ذمم دائنة لاستثمارات في شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى إيراد مؤجل ذمم دائنة مقابل شراء استثمارات صندوق الزكاة والأعمال الخيرية مبالغ مستحقة تتعلق بالموظفين * أرباح مضاربة مستحقة
١٧٣,٢٩٧	١٦٧,٥٤٤	
٤٥,٥١١	٦١,٦١٠	
٢,٣١٢	٢,٦٧٦	
١٠٩,٥٧٢	٥٦,٣٤٧	
٦٧,٨٧٢	٥٢,٤٧٤	
٣٢,٢٤٠	٣,٦٥٤	
٦٣,٠٦٨	٤٣,٩١٠	
٦,٣٣١	١٠,٣٧٥	
٢٥,٠٣٩	٢٢,٥٣٤	
٢٢,٨١٤	١٤,٢٤٠	
٥٤٨,٠٥٦	٤٣٥,٣٦٤	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٦. مطلوبات أخرى (يتبع)

* تشمل هذه الحركة في منافع نهاية خدمة الموظفين:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣,٨٥٨	٤,٨٨٩
١,٤٣٠	١,٣٨٠
(٣٩٩)	(٣٧٣)
-	(٣٤٢)
٤,٨٨٩	٥,٥٥٤

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣٤	٣٧
٣٢	٣٠
٦٦	٦٧

بحرينيين
أجانب

١٧. 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.

١٨. شبه حقوق ملكية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢,٣١٢,١٥٣	١,٦١٧,٨١٨
١,١٣٨,٨٥٣	١,٣٦٢,٩٩٩
٣,٤٥١,٠٠٦	٢,٩٨٠,٨١٧

إيداعات وقروض من مؤسسات مالية – وكالة
مضاربة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٨. شبه حقوق ملكية (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٣٠٣,٧٧١	١٥٤,٣٨٥	أرصدة لدى البنوك
٧٥,٣١٠	٨٤,٧٦٩	حساب احتياطي مصرف البحرين المركزي
٢,٢٣٠,٨٣٠	١,٦٢٨,١٣٥	أدوات دين - صكوك
٧٢٢,٨٠٨	١,٠٣٩,٠٢٤	عقود التمويلات
٧١,٣٣٤	٣٠,٨٤٩	استثمارات أوراق مالية
٤٥,٦١٨	٤٣,٦٥٥	عقارات استثمارية
١,٣٣٥	-	موجودات أخرى
٣,٤٥١,٠٠٦	٢,٩٨٠,٨١٧	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، كان رصيد احتياطي معادلة الأرباح واحتياطي مخاطر الاستثمار لا شيء (٢٠٢٣: لا شيء).

لا تقوم المجموعة بتخصيص الأصول المتعثرة إلى وعاء أصحاب حسابات الاستثمار. يتم تخصيص جميع مخصصات انخفاض القيمة لحقوق ملكية المساهمين. لا يتم أيضاً 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.

١٩. رأس المال

ديسمبر ٢٠٢٣	ديسمبر ٢٠٢٤	
٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	المصرح به :
		٩,٤٣٣,٩٦٢,٢٦٤ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد
		(٢٠٢٣: ٩,٤٣٣,٩٦٢,٢٦٤ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد)
١,٠١٥,٦٣٧	١,٠١٥,٦٣٧	الصادر والمدفوع :
		٣,٨٣٢,٥٩٣,٨٣٨ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد
		(٢٠٢٣: ٣,٨٣٢,٥٩٣,٨٣٨ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد)

كانت الحركة في رأس المال خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١,٠١٥,٦٣٧	١,٠١٥,٦٣٧	في ١ يناير
-	-	إصدار أسهم منحة
١,٠١٥,٦٣٧	١,٠١٥,٦٣٧	في ٣١ ديسمبر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، احتفظ البنك بما مجموعه ٢٥٨,٣٤٤,٦١٩ سهم خزينة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣٥٣,٤٥٦,٨١٠ سهم خزينة).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٩. رأس المال (يتبع)

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
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
التصنيف*أقل من ١٪
من ١٪ إلى أقل من ٥٪
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪

عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من مجموع عدد الأسهم القائمة
٢,٣٤٤,٥٨٠,٠٨٧	٨,٦٣٢	%٦١,١٧
١,٢٣٩,١١٤,٢٣٤	١٧	%٣٢,٣٣
٢٤٨,٨٩٩,٥١٧	١	%٦,٥٠
٣,٨٣٢,٥٩٣,٨٣٨	٨,٦٥٠	%١٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
التصنيف*أقل من ١٪
من ١٪ إلى أقل من ٥٪
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪

* مبيان كنسبة من مجموع عدد الأسهم القائمة للبنك.

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 ٢٠٢٤، والتي تخضع لموافقة المساهمين والجهات التنظيمية:

- أرباح أسهم نقدية بنسبة ٦,٢٪ من رأس المال المدفوع، صافي أسهم الخزينة؛
- تخصيص ١,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي للتبرعات الخيرية، ولمؤسسات المجتمع المدني؛
- تحويل ١١,٨٥٠,٤٠٠ دولار أمريكي للاحتياطي القانوني؛
- مكافأة مجلس الإدارة بمبلغ ٢,٤٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠. 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 ١,٢٤٠ ألف دولار أمريكي.

٢١. إيرادات أخرى

تشمل الإيرادات الأخرى شطب التزامات لم تعد مطالب بها بعد الآن بمبلغ لا شيء مليون دولار أمريكي (٢٠٢٣: ٤,٣٥ مليون دولار أمريكي) بعد الانتهاء من ترتيبات السداد لبعض الشركات التابعة غير البنكية، وإيرادات الشركات التابعة غير المالية بمبلغ ٦,٣٦ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٣: ٩ مليون دولار أمريكي).

٢٢. تفاصيل الإيرادات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١٧٤,٥٥٨	١٠١,٣٤٧	الإيرادات المحتسبة عند نقطة من الزمن
٢٣,٧٢٥	١٨,٥٩٩	إيرادات متعلقة بالصفقات
٧,٩٥٩	٩٢,٠٦٣	الرسوم وإيرادات أخرى
٥٥,٤٩٣	٦٤,١١٦	إيراد من بيع أصول
٣٣,٥١٨	١٢٧,٤٤٥	إيراد من استثمارات مشتركة
٢٩٥,٢٥٣	٤٠٣,٥٧٠	إيراد من بيع أصول
٨,١٦١	٣,٧٠٥	الإيرادات المحتسبة على مدى فترة من الزمن
١٨,٦٥٢	٧٥,٠٨٣	دخل متعلق بالصفقات
٣,٤٨٥	٣,٨٧٨	إدارة الأصول
١٥,٧٩٣	٣٩,٠٨٦	الرسوم وإيرادات أخرى
٤٦,٠٩١	١٢١,٧٥٢	الإيجار التمويلي والدخل التشغيلي
٩٢,٢٥٣	١٠٥,٢٦٣	الدخل المحتسب وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩
٣٤,٥٣٦	٣٠,٢٠٢	الحصة من أرباح / (خسائر) الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية
١٥,٠٨٩	١٥,٠٣٦	إيرادات أخرى
٤٨٣,٢٢٢	٦٧٥,٨٢٣	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٣. مخصصات انخفاض قيمة الموجودات، صافي

٢٠٢٣	٢٠٢٤
١٦	٢٣
٩,١١٥	١,٤٨٥
١٠,٢١٠	١,٦١١
١,٦٠٦	-
٨٧٢	٢,١٣٢
(١,٣٦٨)	١٣,٠٥٨
٨	(١٢)
٢٠,٤٥٩	١٨,٢٩٧

أرصدة البنوك
محفظة الخزينة (إيضاح ٧)
عقود تمويلات (إيضاح ٨)
استثمارات مشتركة (إيضاح ١١)
الاستثمارات الخاصة (إيضاح ١٠)
ذمم مدينة أخرى (إيضاح ١٢)
التزامات و ضمانات مالية

٢٤. تكلفة الموظفين

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٦٨,٤٠٩	٩٦,٩٦٩
٢,٧٢٨	٤,٢٣٩
٦,٦٠٠	١٠,٠٠٠
٧٧,٧٣٧	١١١,٢٠٨

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٤. تكلفة الموظفين (يتبع)

سنة الأداء	طبيعة المكافأة	الموظفين المشمولين	ملخص لشروط التأجيل والاستحقاق
مكافآت سنوية	خطة شراء الموظفين للأسهم، ومكافأة سنوية مؤجلة	الأشخاص المشمولون في الوظائف الأساسية والرقابية، الذين يتجاوزون الحد الأقصى لمجموع المكافآت وفقاً لقواعد المكافآت الصادرة عن مصرف البحرين المركزي، وسياسة المكافآت المتغيرة للبنك	يتم إطلاق جزء من الحوافز السنوية في صيغة أسهم / مكافآت بشكل تقديري خلال فترة التأجيل التي تبلغ ٣ سنوات. يحدد سعر الإصدار المحدد بناءً على تسوية محددة لسعر السوق بتاريخ المنح. لا توجد شروط مستقبلية للأداء تتعلق بالعلاوة السنوية المؤجلة، أو شروط خدمة. تملك الأسهم الحق في أرباح الأسهم، إن وجدت، ولكن تطلق خلال فترة التأجيل.
٢٠٢٠ - ٢٠٢٤	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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٤. تكلفة الموظفين (يتبع)

٢٠٢٣		٢٠٢٤		
بآلاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	بآلاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	
٢٨,٦٥٧	٢٠٣,٥٠٧,٢١٠	٣٣,٢٠٩	١٤٩,٠٧٥,١٨٠	الرصيد الافتتاحي
١,٥١٨	٧,٥٨٤,٥٤٠	١,٢٧١	٦,٣٠٢,٨٨٠	الممنوح خلال الفترة
٨,٥٨٠	٣٦,٢٦٠,٥٠٢	٩,٦٦٠	٣٨,٣٢٥,٩٣٧	- أسهم مكافأة سنوية مؤجلة
				- أسهم خطة الحوافز طويلة الأجل
-	-	-	-	أسهم منحة مستلمة خلال الفترة
-	-	-	-	- أسهم مكافأة سنوية مؤجلة
-	-	-	-	- أسهم خطة الحوافز طويلة الأجل
-	(١,٣٠٠,٦٨٧)	-	(٧٥٦,٣٠٠)	مصادر وتساويات أخرى
(٥,٥٤٦)	(٩٦,٩٧٦,٣٨٥)	(١٤,٧٩٤)	(٧٠,٤٧٧,٨٤٠)	محول للموظفين/ سداد
٣٣,٢٠٩	١٤٩,٠٧٥,١٨٠	٢٩,٣٤٦	١٢٢,٤٦٩,٨٥٧	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.

٢٥. مصروفات تشغيلية أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١٨,٨٩٥	١٨,٧١٣	مصروفات الاستشارات الاستثمارية
٥,٦٢٩	٥,٢٢٣	إطفاء إيجار
١٢,٥١٠	١٤,٢٨٧	رسوم مهنية واستشارية
٢,٥٩٣	٧,٦٠٧	مصروفات قانونية
١١,٢٤٤	١٢,٧٩١	استهلاك
٥,٨٥٠	٦,٨٦٢	مصروفات تتعلق بشركات تابعة غير مصرفية
١,٨٤٢	١,٥٦٦	رسوم تسجيل
٥,٠٢٠	٦,٤٤٤	مصروفات تقنية المعلومات
١,٦٥٢	٥,٧٩٣	صرف العملات الأجنبية
٢,٩٦٤	٥,٨٩٧	مصروفات البنفنت وبطاقة الفيزا
٩,٢٤٢	٩,٢٤٢	مصروفات الإعلان والتسويق
٢٦,١٩٥	٤٦,٨٩٣	مصروفات تشغيلية أخرى
١٠٣,٦٣٦	١٤١,٣١٨	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٦. 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 والمنتهيين اقتصادياً من هذه الاستثمارات. المعاملات مع هذه الشركات مبنية على الشروط المتفق عليها.

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

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
٥٧٩,٢٨٢	٥٧,٨٤٢	-	-	٥٢١,٤٤٠
١٥٩,٨٣٧	١٨,٢١٢	١٣١,٠٢٨	١٠,٥٩٧	-
١٤٢,٦٧٠	-	١٤٢,٦٧٠	-	-
٤٤٨,٢٦٥	-	٦,٠٥٨	-	٤٤٢,٢٠٧
٢٦٠,١٦٤	٢٦٠,١٦٤	-	-	-
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	-	٧,٤٦٣	٦١,٦١٠
٧١,٥٥٣	-	٦٥,٠١٤	٥,٦٩٥	٨٤٤

٢٠٢٤

الموجودات

محفظة الخزينة

عقود التمويلات

عقارات استثمارية

استثمارات الملكية الخاصة

استثمارات مشتركة

ذمم مدينة وموجودات أخرى

المطلوبات

الحسابات الجارية للعملاء

إبداعات من مؤسسات مالية وغير

مالية وأفراد

ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

شبه حقوق الملكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٦. 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	-
-	-	-	-	-
(١٠,٧٥٤)	-	(١٠,٤٨٣)	(٢٢٣)	(٤٨)
(٢٧٩)	-	(٢٧٩)	-	-
٢٠٨,٣١١	٩٦,٥٨٧	٥٩,٧٩٩	-	٥١,٩٢٥
(١,١٤٣)	-	-	(١,١٤٣)	-
(٩,٨٦٨)	-	-	(٩,٨٦٨)	-
(١٤,٤٤٦)	-	(١٤,٤٤٦)	-	-

٢٠٢٤
الإيرادات
إيراد الأنشطة الاستثمارية
المصرفية
إيراد من الأعمال المصرفية
التجارية
- إيراد من التمويلات
- رسوم وإيرادات أخرى
- مطروحات: العائد لأصحاب حسابات
الاستثمار
- مطروحات: مصروفات التمويل
إيراد من الخزينة والملكية الخاصة

المصروفات
مصروفات تشغيلية
تكلفة الموظفين
تكلفة التمويل

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
٧٠,٥٤٦	٧٠,٥٤٦	-	-	-
١١٥,٧٤٦	١٩,٤٨٩	٨٥,٠٥٥	١١,٢٠٢	-
٨٤٨,٥١٤	١٣,٦٦٧	٧,٦٨٦	-	٨٢٧,١٦١
٢٥٤,٦١٠	٢٥٤,٦١٠	-	-	-
٤٠٩,١٥٣	٣٠٧,٥٩٧	١,٥٠٧	٦,٧٣١	٩٣,٣١٨
٥١,٣٤٢	١٩,١٢٢	٢٩,٢٣٣	١٦	٢,٩٧١
١٤,٢٢٤	-	٨,٦٢٢	٥,٦٠٢	-
٢٩٠,٠٦٥	١٧٣,٢٩٧	-	٧,١٩٦	١٠٩,٥٧٢
٦٦,٠٧٩	١٤,٤٢٢	٤٤,١٤٥	٥,٠٢٧	٢,٤٨٥

٢٠٢٣
الموجودات
محفظة الخزينة
عقود التمويلات
استثمارات الملكية الخاصة
استثمارات مشتركة
ذمم مدينة وموجودات أخرى

المطلوبات
الحسابات الجارية للعملاء
إيداعات من مؤسسات مالية وغير
مالية وأفراد
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
شبه حقوق الملكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٦. 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
١٨٢,١٧٣	١٨٢,١٧٣	-	-	-
٩,٣٢٦	-	٨,٥٣٦	٧٩٠	-
-	-	-	-	-
(١٤,٥٥٩)	(١٦)	(١٤,٢٥٧)	(٢٤٩)	(٣٧)
(١١,٩٢٦)	-	(١١,٦٥٥)	(٢٧١)	-
٤١,٤٠٢	٦,٣٣٣	-	-	٣٥,٠٦٩
(١,٣٣١)	(١٥١)	-	(١,١٨٠)	-
(٧,٣٢٦)	-	-	(٧,٣٢٦)	-
(٣,١٨٨)	(٣,١٨٨)	-	-	-

٢٠٢٣
الإيرادات
إيراد الأنشطة الاستثمارية
المصرفية
إيراد من الأعمال المصرفية
التجارية
- إيراد من التمويلات
- رسوم وإيرادات أخرى
- مطروحاً: العائد لشبه حقوق الملكية
- مطروحاً: مصروفات التمويل
إيراد من الملكية الخاصة
والاستثمارات المشتركة
إيراد الخزينة وإيرادات أخرى
المصروفات
مصروفات تشغيلية
تكلفة الموظفين
تكلفة التمويل

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٦. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين

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

خلال السنة، لم يشارك أي من أعضاء مجلس الإدارة مباشرة في استثمارات تروج لها المجموعة.

فيما يلي حوافز أعضاء الإدارة الرئيسيين :

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٢,٩٤٤	٣,٨٥٧
٦,٩٣٨	٨,٨٨٨
٣٨٧	٩٨٠

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

٢٧. موجودات تحت الإدارة والموجودات تحت الوصاية

(١) تقدم المجموعة خدمات إدارة الشركات وإدارة الاستثمار والخدمات الاستشارية إلى شركات 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، كانت الموجودات تحت الإدارة لدى المجموعة ١٠,٧٤٤ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٩,٨٥٢ مليون دولار أمريكي). خلال السنة، احتسبت المجموعة رسوم إدارة ورسوم أداء بمبلغ ٥٦,٥٤٧ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٨,٦٥٢ ألف دولار أمريكي).

(٢) تتكون الموجودات تحت الوصاية من إدارة المحافظ الاختيارية ('DPM') بمبلغ ٣,٣٠٤,٢٩٣ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٣: ٣,٣٥١,١٨٤ ألف دولار أمريكي)، والتي تم استثمار ١,٦٨٩,٢٧٣ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٣: ١,٠٣٣,٩١٥ ألف دولار أمريكي) منها في منتجات الاستثمارية الخاصة بالمجموعة، وتم استخدام المتبقي في منتجات الخزينة للمجموعة.

٢٨. العائد لكل سهم

العائد الأساسي لكل سهم

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

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٣,٤٩٣,١٥٤	٣,٦١٩,٩٣٣

بآلاف الأسهم
المتوسط المرجح لعدد أسهم الملكية العادية للعائد الأساسي والمخفض

العائد المخفض لكل سهم

يحتسب العائد المخفض لكل سهم بتعديل المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة على افتراض تحويل جميع الأسهم المخفضة المحتملة. تعتبر الأسهم المحتملة مخفضة فقط إذا كان تحويلهم لأسهم عادية سيؤدي لانخفاض العائد على السهم أو زيادة الخسارة لكل سهم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٩. الزكاة والمسئولية الاجتماعية

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

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢,٤٧١	٦,٠١٩	مصادر صندوق الزكاة والأعمال الخيرية
٢٧٨	٢,٠٩٢	مساهمات من قبل المجموعة
		إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية (إيضاح ٣٠)
٢,٧٤٩	٨,١١١	مجموع المصادر
(٢,١٢٠)	(٣,٠٢٧)	استخدامات صندوق الزكاة والأعمال الخيرية
		مساهمات للجمعيات الخيرية
(٢,١٢٠)	(٣,٠٢٧)	مجموع الاستخدامات
٦,٥٥٣	٥,٥٣٦	فائض المصادر على الاستخدامات
٦,٥٥٣	٥,٥٣٦	رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ١ يناير
		رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ٣١ ديسمبر (إيضاح ١٦)

١,٦٤٧	٤,١٠٩	يتمثل في:
٤,٩٠٦	٦,٥١١	زكاة مستحقة
٦,٥٥٣	١٠,٦٢٠	صندوق الأعمال الخيرية

٣٠. 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 ٢,٠٩٢ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٣: ٢٧٨ ألف دولار أمريكي).

٣١. هيئة الرقابة الشرعية

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٢. مواعيد الاستحقاق

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	لغاية ٣ أشهر	٣ إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة	١ إلى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	المجموع
نقد وأرصدة لدى البنوك	٤١٩,٨١٨	١٦,٨٤٩	٢٢,٢٨٦	١,٠١٣	-	٤٥٩,٩٦٦
محفظة الخزينة	١,٠٩٨,١٤٩	٨٦٩,٥٣٠	٢٩٥,١٢٩	١,١٤٧,٦٩٤	١,٤٤١,١٣٢	٤,٨٥١,٦٣٤
عقود التمويلات	١٩٣,٥٩٩	٢٢٨,٢٩٥	١٠٥,٣٦٩	٣٥٢,٥٨٤	١,١٧٨,٣١٠	٢,٠٥٨,١٥٧
عقارات استثمارية	-	-	-	-	١,٣٩١,١٣٥	١,٣٩١,١٣٥
استثمارات الملكية الخاصة	-	-	-	٧٤٩,٩٦٨	٢٩,٤٠٠	٧٧٩,٣٦٨
استثمارات مشتركة	-	-	-	٢٦٠,١٦٤	-	٢٦٠,١٦٤
ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً	٢٢٦,٥٣٩	٣٥٤,١٣٠	٢٦٥,٠٣٦	١٧٥,٣٧١	١٥٢,٣١٠	١,١٧٣,٣٨٦
ممتلكات وآلات ومعدات	-	-	-	-	٥٧,٢١٥	٥٧,٢١٥
مجموع الموجودات	١,٩٣٨,١٠٥	١,٤٦٨,٨٠٤	٦٨٧,٨٢٠	٢,٦٨٦,٧٩٤	٤,٢٤٩,٥٠٢	١١,٠٣١,٠٢٥
المطلوبات	١٤٣,٧٧٣	-	٦٠,٤١٩	-	-	٢٠٤,١٩٢
أموال المستثمرين	٩١٧,٧٨٧	٧٦٧,٨١٤	٦٧٨,٠٠٩	٨٠,٨٥٠	(١)	٢,٤٤٤,٤٥٩
إيداعات من مؤسسات مالية	٥٧٤,٩٣١	١٣٣,٢٨٥	٢٢٤,١٣٦	٤,٨٨٨	٤٥٥,٥٦٤	١,٣٩٢,٨٠٤
إيداعات من مؤسسات غير مالية وافراد	١٤٥,٨١١	٢,٦١٠	٤,٨٥٧	٩,٧١٦	١٤٥,٥٤٦	٣٠٨,٥٤٠
حسابات جارية للعملاء	٥٨٣,٣٢٩	٢٥٦,٢٩٠	٢,٥٥٤	١,٢٤٩,٨٦٩	٥٧,٧١٦	٢,١٤٩,٧٥٨
تمويلات لأجل ذمم دائنة ومصرفات مستحقة	٥٣,٨٥٣	٢٥٥,٥٩٧	٧٤,٧٣٤	٤٤,٥٧١	٦,٦٠٩	٤٣٥,٣٦٤
مجموع المطلوبات	٢,٤١٩,٤٨٤	١,٤١٥,٥٩٦	١,٠٤٤,٧٠٩	١,٣٨٩,٨٩٤	٦٦٥,٤٣٤	٦,٩٣٥,١١٧
شبه حقوق الملكية	١,٧٧٦,٠٠٩	١٩٧,٠٧٩	١٣٩,٩٤٥	٢٩٢,٦٥٥	٥٧٥,١٢٩	٢,٩٨٠,٨١٧
بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	-	-
الالتزامات	٤٢,٧٥٩	٧,١٨٨	٣٩,٠٦١	١٦٤,٤٠٣	٢٦	٢٥٣,٤٣٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٢. مواعيد الاستحقاق (يُتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	لغاية ٣ أشهر	٣ إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة	١ إلى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	المجموع
الموجودات						
نقد وأرصدة لدى البنوك	٣٤٣,٣١٤	٨,٦٦٠	٢٢,٩٧٦	١,٩٣٤	-	٣٧٦,٨٨٤
محفظة الخزينة	٢,٤٩٠,٥٨١	٦٨,٢١٠	٦٢,٤٦٩	٧٨٧,٢٣٠	١,٧٢٦,٥٤٢	٥,١٣٥,٠٣٢
عقود التمويلات	١٨٢,٦١١	٤٨,٤٢٩	١٨٥,٥٦٨	٣١٥,٠٨٠	٨١٣,١٢٢	١,٥٤٤,٨١٠
عقارات استثمارية	-	-	-	-	١,٣٧١,٩٣٢	١,٣٧١,٩٣٢
استثمارات الملكية الخاصة	-	-	-	١٧٧,٠٠٦	٧٧,٦٠٤	٢٥٤,٦١٠
استثمارات مشتركة	-	-	-	١,٠٤٤,٧٢٧	-	١,٠٤٤,٧٢٧
ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً	٩٩,٦٣٥	١٠,٥٤٨	٢٤٤,٧٣٢	٦٩,٢٦٥	٤٠١,١٥١	٨٢٥,٣٣١
ممتلكات وآلات ومعدات	-	-	-	-	٢٢٩,٥٣٤	٢٢٩,٥٣٤
موجودات محتفظ بها للبيع	٣٣٨,٦١٩	-	-	-	-	٣٣٨,٦١٩
مجموع الموجودات	٣,٤٥٤,٧٦٠	١٣٥,٨٤٧	٥١٥,٧٤٥	٢,٣٩٥,٢٤٢	٤,٦١٩,٨٨٥	١١,١٢١,٤٧٩
المطلوبات						
أموال المستثمرين	١٤٥,٢٢١	-	٦١,٠٠١	-	-	٢٠٦,٢٢٢
إيداعات من مؤسسات مالية	١,٥١٢,٦٧٠	٣٠٢,٤٦٤	٣١١,٢٩٥	١٦٠,٧٨٠	٣٦,٠٠٨	٢,٣٢٣,٢١٧
إيداعات من مؤسسات غير مالية وافراد	٢٠٩,٢٤٠	٨٦,٠٧١	٢٤٣,٥٩٩	١٢١,٧٠٣	٢٩٩,٤٣٧	٩٦٠,٠٥٠
حسابات جارية للعملاء	١١,٥١٧	٢٥,٤٠٨	-	١٣,٩٠٢	١٥٢,٨٧٠	٢٠٣,٦٩٧
تمويلات لأجل	٦٠٦,٧٤١	١٤٩,٢٣٩	١,٠٩٥	١,٠٨٩,٧٥٧	٢٧٧,٤٧٥	٢,١٢٤,٣٠٧
ذمم دائنة ومصرفات مستحقة	٢٠٦,٢٧٤	١٣٧,٠٦٨	١٤,٥١٩	٨٥,٥٢٤	١٠٤,٦٧١	٥٤٨,٠٥٦
مطلوبات محتفظ بها للبيع	٢٣٠,٥٦٢	-	-	-	-	٢٣٠,٥٦٢
مجموع المطلوبات	٢,٩٢٢,٢٢٥	٧٠٠,٢٥٠	٦٣١,٥٠٩	١,٤٧١,٦٦٦	٨٧٠,٤٦١	٦,٥٩٦,١١١
شبه حقوق الملكية	٢,٠٣١,٩٣٤	٢٧٢,٣٩٣	٦٥٦,٩٧٢	٣٩٥,٢١٨	٩٤,٤٨٩	٣,٤٥١,٠٠٦
بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية	٥٥٨,٠٠٠	-	-	-	-	٥٥٨,٠٠٠
المبلغ الإجمالي للمشتقات	٩٢,٤٧٨	١٨,٣٦٦	٣٣,٤٨٣	٥٩,٢٣٢	١٣٨	٢٠٣,٦٩٧
التزامات						

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٣. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار

(أ) التركز القطاعي

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
١,٣٩١,١٣٥	٣٥,٩٦٦	١٩٣,٨٨٨	١,١٦١,٢٨١
٢٦٠,١٦٤	-	١٢٩,٨١٧	١٣٠,٣٤٧
٧٧٩,٣٦٨	١٤,٤٠٨	٧٧,٨٧١	٦٨٧,٠٨٩
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
٢٠٤,١٩٢	٢,٧٩٢	-	٢٠١,٤٠٠
٢,٤٤٤,٤٥٩	-	-	٢,٤٤٤,٤٥٩
١,٣٩٢,٨٠٤	٧١٠,٩٢٠	-	٥٢١,٩٨٥
٣٠٨,٥٤٠	٢٩٧,٥٤٠	١٥٩,٨٩٩	٣٤٥
٢,١٤٩,٧٥٨	١٢٩,٨٦٠	١٠,٦٥٥	٢,٠٠٧,١٥٨
٤٣٥,٣٦٤	٧٩,٥٦١	١٢,٧٤٠	٣٥٢,١٧٩
٦,٩٣٥,١١٧	١,٢٢٠,٦٧٣	١٨٦,٩١٨	٥,٥٢٧,٥٢٦
٢,٩٨٠,٨١٧	١,٢٤٩,٢٨٦	١١١,٢٢٣	١,٦٢٠,٣٠٨
٢٥٣,٤٣٧	١٧٥,٢١١	٦١,٦٤٨	١٦,٥٧٨
١,٦٨٥,٢٧٩	٦٠٥,٦٠٥	١,٠٧٩,٦٧٤	-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

عقود التمويلات

عقارات استثمارية

استثمارات مشتركة

استثمارات الملكية الخاصة

ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال المستثمرين

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

حسابات جارية للعملاء

تمويلات لأجل

ذمم دائنة ومصرفات مستحقة

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

التزامات

حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(أ) التمرکز القطاعي (يتبع)

المجموع	أخرى	العقارات	البنوك والمؤسسات المالية
٣٧٦,٨٨٤	٤,١٩٥	١٣,٢٥٣	٣٥٩,٤٣٦
٥,١٣٥,٠٣٢	٨٥٥,٨٥٦	٢٠٧,٦٧٧	٤,٠٧١,٤٩٩
١,٥٤٤,٨١٠	٧١٩,١٥٣	٧٣٥,١١٧	٩٠,٥٤٠
١,٣٧١,٩٣٢	-	١,٣٧١,٩٣٢	-
١,٠٤٤,٧٢٧	١٧٠,٦٠٣	١٥٣,٩١٦	٧٢٠,٢٠٨
٢٥٤,٦١٠	-	١١١,٤٧٠	١٤٣,١٤٠
٨٢٥,٣٣١	٦٥٩,٣٨٣	١٢٥,٤٢٠	٤٠,٥٢٨
٢٢٩,٥٣٤	١٤٥,٩٢٤	٧٨,٦٨٣	٤,٩٢٧
٣٣٨,٦١٩	-	٣٣٨,٦١٩	-
١١,١٢١,٤٧٩	٢,٥٥٥,١١٤	٣,١٣٦,٠٨٧	٥,٤٣٠,٢٧٨
٢٠٦,٢٢٢	٢,٨٨١	-	٢٠٣,٣٤١
٢,٣٢٣,٢١٧	-	-	٢,٣٢٣,٢١٧
٩٦٠,٠٥٠	٩٥٦,٠٢٣	-	٤,٠٢٧
٢٠٣,٦٩٧	١٩٢,٨٦٤	٩,٨٩٩	٩٣٤
٢,١٢٤,٣٠٧	-	١٤,٠٢١	٢,١١٠,٢٨٦
٥٤٨,٠٥٦	١٣٣,٩٨٢	-	٤١٤,٠٧٤
٢٣٠,٥٦٢	٢٣٠,٥٦٢	-	-
٦,٥٩٦,١١١	١,٥١٦,٣١٢	٢٣,٩٢٠	٥,٠٥٥,٨٧٩
٣,٤٥١,٠٠٦	٢,٩٣٦,٠٦٠	١٦٦,١٥٩	٣٤٨,٧٨٧
٢٠٣,٦٩٨	١٢٤,٥٨١	٧٨,٤٦٣	٦٥٤
١,٠٢٩,٩٢١	٣٨٣,٨٣٣	٦٤٦,٠٨٨	-
٥٥٨,٥٠٠	-	-	٥٥٨,٥٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

عقود التمويلات

عقارات استثمارية

استثمارات الملكية الخاصة

استثمارات مشتركة

ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

موجودات محتفظ بها للبيع

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال المستثمرين

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

حسابات جارية للعملاء

تمويلات لأجل

ذمم دائنة ومصرفات مستحقة

مطلوبات محتفظ بها للبيع

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

التزامات

حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية

القيمة الاسمية للمشتقات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التركز الجغرافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
الموجودات					
٤٤٥,٧٥٣	٣٦١	١١١	٣٧,٨٧٣	١٠,٨٦٨	٤٥٩,٩٦٦
٣,٩٤٢,٥٩٧	٤٩١,١٨٨	-	٢٦٤,٩٨٤	١٥٢,٨٦٥	٤,٨٥١,٦٣٤
٢,٠٣٩,٠٠٧	-	-	٣,٠٧٣	١٦,٠٧٧	٢,٠٥٨,١٥٧
١,٣٨٢,٥٠٦	-	٦,٨٤٥	-	١,٧٨٤	١,٣٩١,١٣٥
٧٧٧,٧٤٠	-	-	١,٦٢٨	-	٧٧٩,٣٦٨
١٨٢,٢٨١	-	٥٠٥	١٩,٤٢٦	٥٧,٩٥٢	٢٦٠,١٦٤
١,٠٧٩,٧٢٥	٢٢,٥٥٢	٣,٨٥٥	٥٧,٥٠٤	٩,٧٥٠	١,١٧٣,٣٨٦
٥٧,٢١٥	-	-	-	-	٥٧,٢١٥
٩,٩٠٦,٨٢٤	٥١٤,١٠١	١١,٣١٦	٣٤٩,٤٨٨	٢٤٩,٢٩٦	١١,٠٣١,٠٢٥
مجموع الموجودات					
المطلوبات					
٢٠١,٤٠٠	-	-	-	٢,٧٩٢	٢٠٤,١٩٢
٢,٤٤٢,١١٢	-	-	-	٢,٣٤٧	٢,٤٤٤,٤٥٩
١,٢٩٨,٨٣٣	٩٣,٩٧١	-	-	-	١,٣٩٢,٨٠٤
٢٥٩,٩٥٠	-	١٧٠	-	-	٣٠٨,٥٤٠
٢,٠٥٨,٤٦١	-	-	-	١٣١,٤٥١	٢,١٤٩,٧٥٨
٢٩٦,٨٨٧	١,٤٩٠	-	٧٠,٧٣٩	٤٧,٨٣٧	٤٣٥,٣٦٤
٦,٥٥٧,٦٤٣	٩٥,٤٦١	١٧٠	٧٠,٧٣٩	١٨٤,٤٢٧	٦,٩٣٥,١١٧
مجموع المطلوبات					
٢,٨٢٦,٥٨٩	٦,٧١٤	٤,٠٥٤	-	٨٢,٠٨٦	٢,٩٨٠,٨١٧
٢٤٠,٢٨٧	-	-	١٣,١٥٠	-	٢٥٣,٤٣٧
-	-	-	-	١,٦٨٥,٢٧٩	١,٦٨٥,٢٧٩

شبه حقوق الملكية
بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
التزامات
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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التمرکز الجغرافي (يتبع)

المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	آسيا	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون
٣٧٦,٨٨٤	٤,١٥٥	٥٠,١٨٨	٨٢	٣٦١	٣٢٢,٠٩٨
٥,١٣٥,٠٣٢	١,١٧٩,٧٨٩	٢٦٩,٧٦٥	-	٤٤٥,٦٠٣	٣,٢٣٩,٨٧٥
١,٥٤٤,٨١٠	١٦,٠٢٤	٣١,٥١٤	-	-	١,٤٩٧,٢٧٢
١,٣٧١,٩٣٢	١,٧٨٤	-	٧,٤٣٠	-	١,٣٦٢,٧١٨
٢٥٤,٦١٠	٧,١٤٢	١,٩٧٦	-	-	٢٤٥,٤٩٢
١,٠٤٤,٧٢٧	٥٨,٨٠٧	٢٨,٠٧٧	٥٠٥	-	٩٥٧,٣٣٨
٨٢٥,٣٣١	٧,٩١٢	١٣١,٣١٠	٣,٥٢٠	٢٢,٥٥٢	٦٦٠,٠٣٧
٢٢٩,٥٣٤	-	-	-	-	٢٢٩,٥٣٤
٣٣٨,٦١٩	-	-	-	-	٣٣٨,٦١٩
١١,١٢١,٤٧٩	١,٢٧٥,٦١٣	٥١٢,٨٣٠	١١,٥٣٧	٤٦٨,٥١٦	٨,٨٥٢,٩٨٣
٢٠٦,٢٢٢	٢,٨٨١	-	-	-	٢٠٣,٣٤١
٢,٣٢٣,٢١٧	-	-	-	-	٢,٣٢٣,٢١٧
٩٦٠,٠٥٠	٣٢٤	-	-	٢٢٦,٤٨٧	٧٣٣,٢٣٩
٢٠٣,٦٩٧	٥٣,٧٢٩	-	-	-	١٤٩,٩٦٨
٢,١٢٤,٣٠٧	٤٩٤,٣٦٦	-	-	-	١,٦٢٩,٩٤١
٥٤٨,٠٥٦	٥١,١٨٣	٨٢,٥٩٠	-	-	٤١٤,٢٨٣
٢٣٠,٥٦٢	-	-	-	-	٢٣٠,٥٦٢
٦,٥٩٦,١١١	٥٤٨,٧٥٤	٨٢,٥٩٠	٥٣,٧٢٩	٢٢٦,٤٨٧	٥,٦٨٤,٥٥١
٣,٤٥١,٠٠٦	٨٤,١٧٠	-	٤,٢١٨	٢,٣٢٩	٣,٣٦٠,٢٨٩
٢٠٣,٦٩٧	-	٤٩,١٤٧	-	-	١٥٤,٥٥٠
١,٠٢٩,٩٢١	١,٠٢٩,٩٢١	-	-	-	-
٥٥٨,٥٠٠	-	٥٥٨,٥٠٠	-	-	-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

عقود التمويلات

عقارات استثمارية

استثمارات الملكية الخاصة

استثمارات مشتركة

ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

موجودات محتفظ بها للبيع

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال المستثمرين

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

حسابات جارية للعملاء

تمويلات لأجل

ذمم دائنة ومصرفات مستحقة

مطلوبات محتفظ بها للبيع

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

التزامات

حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية

المبلغ الإسمي للمشتقات

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٤. القطاعات التشغيلية

تملك المجموعة ثلاثة قطاعات تشغيلية مميزة، وهي تطوير العقارات، والخدمات المصرفية الاستثمارية، والخدمات المصرفية التجارية، وهي وحدات العمل الاستراتيجية للمجموعة. تقدم وحدات العمل الاستراتيجية منتجات وخدمات مختلفة، ويتم إدارتها بصورة منفصلة لأن كل قطاع يحتاج استراتيجيات إدارية مختلفة وتخصيص للموارد في المجموعة. لكل وحدة عمل استراتيجية، يقوم مجلس إدارة المجموعة (صانع القرارات التشغيلية الرئيسي) بمراجعة تقارير الإدارة بشكل ربع سنوي.

الملخص التالي يشرح عمليات كل قطاع من قطاعات المجموعة:

- **الخدمات المصرفية الاستثمارية:** يركز القطاع المصرفي بالمجموعة على مجالي الأسهم الخاصة وإدارة الأصول. أنشطة الأسهم الخاص تشمل شراء حصص في شركات مدرجة أو غير مدرجة، وبأسعار أقل من القيم المتوقعة. وحدة إدارة الأصول مسؤولة عن تحديد وإدارة الاستثمارات في العقارات ذات العائد في الأسواق المستهدفة في دول مجلس التعاون الخليجي. أنشطة الأعمال المصرفية الاستثمارية تركز على تقديم قدرات هيكلية في أسواق الأصول المدعومة وأسواق الأسهم الإسلامية، والاستشارات المالية الإسلامية، ومعاملات الدمج والاستحواذ متوسطة الحجم.
- **الخدمات المصرفية التجارية:** وتشمل هذه الخدمات المصرفية التجارية، و الخدمات المصرفية للشركات والأفراد، وإدارة الثروات، والمنتجات الاستثمارية 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.

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

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 ٣٣ (ب) في البيانات المالية الموحدة.

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٤. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالآتي:

الخدمات المصرفية الاستثمارية	الخدمات المصرفية التجارية	استثمارات الملكية الخاصة والخزينة	المجموع
١٨٠,١٣٥	١٣٢,٥٢١	٣٦٣,١٦٧	٦٧٥,٨٢٣
(١٣١,١٧٢)	(٩٩,٥٥٨)	(٢٩٨,٢٨٢)	(٥٢٩,٠١٢)
-	(٥,١٠٤)	(١٣,١٩٣)	(١٨,٢٩٧)
٤٨,٩٦٣	٢٧,٨٥٩	٥١,٦٩٢	١٢٨,٥١٤
٢٢٩,٢٨٨	٣,٩٦٨,٥١١	٦,٨٣٣,٢٢٦	١١,٠٣١,٠٢٥
٣٠٠,٣٥٣	٢,٢٥٠,٠٩٦	٤,٣٨٤,٦٦٨	٦,٩٣٥,١١٧
-	١,٣٧٧,١٧٩	١,٦٠٣,٦٣٨	٢,٩٨٠,٨١٧
-	١٧,٢٨٥	١٤٣,٥٠٦	١٦٠,٧٩١
١٣,١٥٠	٩٤,٦٠٧	١٤٥,٦٨٠	٢٥٣,٤٣٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيرادات القطاع

مصروفات القطاع

مخصص انخفاض القيمة

نتائج القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

شبه حقوق الملكية

معلومات القطاع الأخرى

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

التزامات

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٤. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالآتي:

الخدمات المصرفية الاستثمارية	الخدمات المصرفية التجارية	استثمارات الملكية الخاصة والخزينة	المجموع
٢٠١,٣٧١	٦٧,٧٩٣	٢١٤,٠٥٨	٤٨٣,٢٢٢
(١٤٥,٦٢٠)	(٥١,١٠٦)	(١٦٠,٨١٠)	(٣٥٧,٥٣٦)
-	(٣,٨٩٦)	(١٦,٥٦٣)	(٢٠,٤٥٩)
٥٥,٧٥١	١٢,٧٩١	٣٦,٦٨٥	١٠٥,٢٢٧
٢٧٨,٠٥٦	٣,٩٨٥,١٩٢	٦,٨٥٨,٢٣١	١١,١٢١,٤٧٩
٢٠٨,٨٥٩	٢,١٤٦,٨٥١	٤,٢٤٠,٤٠١	٦,٥٩٦,١١١
-	١,٤٢٠,٨٥٤	٢,٠٣٠,١٥٢	٣,٤٥١,٠٠٦
-	٨,٦٥٦	١٢٨,٧٣٤	١٣٧,٣٩٠
٤٩,١٤٧	١٥٤,٥٥٠	-	٢٠٣,٦٩٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

إيرادات القطاع

مصروفات القطاع (بما في ذلك مخصصات انخفاض القيمة)

مخصص انخفاض القيمة

نتائج القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

معلومات القطاع الأخرى

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

التزامات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. القيمة العادلة للأدوات المالية

(أ) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل القيمة العادلة لأي أصل من الأصول في المبلغ الذي يمكن مبادلتة 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 ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، القيمة العادلة لأرصدة البنوك، والإيداعات لدى المؤسسات المالية، والذمم المدينة والموجودات المالية الأخرى، وأموال المستثمرين، والإيداعات من المؤسسات المالية والأخرى 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 ٢,٣٩٨,٤٦٢ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢,٤٠٤,٥٥٠ ألف دولار أمريكي) هي 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 ٢٠٢٤.

(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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. الأدوات مالية (يتبع)

(ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

القيمة العادلة للأدوات المقاسة بالقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
-	٩٨,٥٨٠	-	٩٨,٥٨٠
١٧,٣٢٤	٤٤٢,٢٠٧	٦٣,٥١٢	٥٢٣,٠٤٣
١٧,٣٢٤	٥٤٠,٧٨٧	٦٣,٥١٢	٦٢١,٦٢٣
-	٣٠٨,١٨١	-	٣٠٨,١٨١
-	-	-	١,١٧٦,٣٣١
١,١٧٦,٣٣١	٣٠٨,١٨١	-	١,٤٨٤,٥١٢
-	-	٢٥٠,٧٧٠	٢٥٠,٧٧٠
-	-	٩,٣٩٤	٩,٣٩٤
-	-	٢٦٠,١٦٤	٢٦٠,١٦٤
١,١٩٣,٦٥٥	٨٤٨,٩٦٨	٣٢٣,٦٧٦	٢,٣٦٦,٢٩٩

(١) استثمارات أسهم خاصة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:- بيان الدخل
- الدخل الشامل(٢) محفظة الخزينة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:- بيان الدخل
- الدخل الشامل(٣) استثمارات مشتركة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة من
خلال الدخل الشامل
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة من
خلال بيان الدخل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
-	١٧,١٩٤	-	١٧,١٩٤
-	٨٢٧,٠١٢	٦٤,٠٤٥	٨٩١,٠٥٧
-	٨٤٤,٢٠٦	٦٤,٠٤٥	٩٠٨,٢٥١
-	٤٣٤,١٣٣	-	٤٣٤,١٣٣
-	-	-	٨٦٠,٥٦٥
٨٦٠,٥٦٥	٤٣٤,١٣٣	-	١,٢٩٤,٦٩٨
-	-	٢٤٧,٠٤٨	٢٤٧,٠٤٨
-	-	٩,١٦٨	٩,١٦٨
-	-	٢٥٦,٢١٦	٢٥٦,٢١٦
٨٦٠,٥٦٥	١,٢٧٨,٣٣٩	٣٢٠,٢٦١	٢,٤٥٩,١٦٥

(١) استثمارات أسهم خاصة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:- بيان الدخل
- الدخل الشامل(٢) محفظة الخزينة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:- بيان الدخل
- الدخل الشامل(٣) استثمارات مشتركة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة من
خلال الدخل الشامل
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة من
خلال بيان الدخل

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. الأدوات مالية (يتبع)

(ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١٩٧,٩٤٤	٣٢٠,٢٦١	الرصيد في ١ يناير
(٣,٦٨٢)	(١٩,٣٣٧)	استبعادات بالقيمة الدفترية
-	(١٤,٦١١)	إعادة تصنيف
١٢٧,١٣٤	٧٣,٧٩٢	مشتريات
(١,١٣٥)	(١١,٢٥٦)	تغيرات القيمة العادلة خلال السنة
-	(٢٣,٥٦٧)	- من خلال الربح أو الخسارة
-	-	- من خلال حقوق الملكية
٣٢٠,٢٦١	٣٢٥,٢٨٢	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 ٢٠٢٤:

تقنية التقييم المستخدمة	المدخلات الرئيسية غير القابلة للرصد	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، و معدل النمو النهائي، ومضاعفات الشركات القابلة للمقارنة	١٣,٣٣٩	± ٥ %	٦٦٧ / (٦٨٧)
صافي قيمة الأصول المعدلة	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال، و معدل النمو النهائي، وصافي قيمة الأصول	٥,٣٦٥	± ٥ %	٢٦٨ / (٢٦٨)
التدفقات النقدية المخصومة	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال، و معدل النمو النهائي، وصافي قيمة الأصول	٧٩,٢٦١	± ٥ %	٣,٩٦٣ / (٣,٩٦٣)
صافي قيمة الأصول المعدلة		٢٢٥,٧١١	± ٥ %	١١,٣٦٦ / (١١,٣٦٦)
		٣٢٣,٦٧٦		

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. الأدوات مالية (يتبع)

(ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

تقنية التقييم المستخدمة	المدخلات الرئيسية غير القابلة للرصد	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بآلاف الدولارات الأمريكية	تغير معقول ومحتمل +/- (في متوسط المدخل)	الزيادة / (النقص) في التقييم
طريقة مضاعف قيمة السوق	مضاعفات تداول الشركات المشابهة	٤٤,٩٠٥	٥ -/+	(٢,٢٤٥) / ٢,٢٤٥
طريقة مضاعف قيمة السوق	والتدفقات النقدية المخصصة	١,٧٠٠	٥ -/+	(٨٥) / ٨٥
التدفقات النقدية المخصصة	طريقة الشركات المشابهة	٦٤,٤٧٥	٥ -/+	(٣,٢٢٤) / ٣,٢٢٤
التدفقات النقدية المخصصة	معدل النمو النهائي	١٠,٨٩٠	٥ -/+	(٥٤٤) / ٥٤٤
المتوسط المرجح	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	١٨,٥٤٣	٥ -/+	(٩٢٧) / ٩٢٧
المتوسط المرجح	التدفقات النقدية المخصصة	٧,٦٠٠	٥ -/+	(٣٨٠) / ٣٨٠
صافي قيمة الأصول المعدلة	وصافي قيمة الأصول	١٧٢,١٤٨	٥ -/+	(٨,٤١٩) / ٨,٤١٩
	صافي قيمة الأصول	٣٢٠,٢٦١		

٣٦. التزامات ومطالبات محتملة

الالتزامات التي تم التعاقد عليها خلال العمل الإعتيادي لأنشطة المجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١١٣,٨٧٣	٩٤,٩١٢	الالتزامات غير مسحوبة لتمديد تمويلات
٤٠,٦٧٧	١٠٢,٨١٧	ضمانات مالية
٤٩,١٤٧	٥٥,٧٠٨	الالتزامات رأسمالية لمشاريع تطوير بنى تحتية
٢٠٣,٦٩٧	٢٥٣,٤٣٧	

الالتزامات 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 ٢٠٢٤.

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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. 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 للبنك مقارنة مع سياسات البنك ومتطلبات الجهات التنظيمية. كما يتم إعداد تقرير آخر عن استثمارات الوحدات يعرض فيه مراجعة انخفاض القيمة لكل استثمار ووصف للتطورات الجوهرية على المشاريع أو المشاكل وكذلك تحديث الاستراتيجية وخطة التخرج لكل مشروع.

أ. مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسائر المالية إلى المجموعة إذا فشل العميل أو الطرف المقابل من الأداة المالية بالوفاء بالالتزامات التعاقدية، وهي تنشأ بشكل أساسي من إيداعات لدى مؤسسات مالية، وعقود تمويلية، 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). عدم اليقين المحيطة بجائحة كورونا والتقلبات الاقتصادية الناتجة عنها أثرت على العمليات التمويلية للمجموعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. 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 بالمطلوبات 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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٤٦٨,٠٧٤	-	-	٤٦٨,٠٧٤
٩٨٢,٤٩١	-	٣٦١	٩٨٢,١٣٠
١,٤٥٠,٥٦٥	-	٣٦١	١,٤٥٠,٢٠٤
٩٥	-	٢	٩٣
١,٤٥٠,٤٧٠	-	٣٥٩	١,٤٥٠,١١١
١٥٣,٠٥٦	١٥٣,٠٥٦	-	-
٢٨,٧٩٣	-	٢,٣٩٥	٢٦,٣٩٨
٢٠٠,٧٥٩	-	٤٧,٢٨٤	١٥٣,٤٧٥
٢٣,٤٤٩	-	٢٣,٢٧٩	١٧٠
٢٠٤,١٠٧	-	٤٦,٨٦٧	١٥٧,٢٤٠
٤٣,٨٥١	-	٢١,٥٨٦	٢٢,٢٦٥
٢٤,٩٣٩	-	٢٤,٤٠١	٥٣٨
٥٣٧,٤٩٠	-	١٦,٤٨٨	٥٢١,٠٠٢
١,١٤٢,٤٢٥	-	٩٩,١٠٦	١,٠٤٣,٣١٩
٩,١٨٠	-	-	٩,١٨٠
٢,١١٥,٠٤٨	١٥٣,٠٥٦	٢٠٨,٤٤٨	١,٧٥٣,٥٤٤
٥٦,٨٩١	٤١,٦٢٩	١٢,٢٣٠	٣,٠٣٢
٢,٠٥٨,١٥٧	١١١,٤٢٧	١٩٦,٢١٨	١,٧٥٠,٥١٢

أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية
درجة ١ - ٣ مخاطر منخفضة

درجة ٤ - 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 - ٣ مخاطر منخفضة

درجة ٤ - 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 - ٣ مخاطر منخفضة

درجة ٤ - 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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
-	-	٣,٤٩٦	٣,٤٩٦
٣,٣٤٠,٢٠٣	٢٣٦,٦٥١	-	٣,٥٧٦,٨٥٤
٣,٣٤٠,٢٠٣	٢٣٦,٦٥١	٣,٤٩٦	٣,٥٨٠,٣٥٠
١٥,٠٠٠	٩,٠٦٧	٣,٤٩٦	٢٧,٥٦٣
٣,٣٢٥,٢٠٣	٢٢٧,٥٨٤	-	٣,٥٥٢,٧٨٧
-	-	١٦	١٦
-	-	-	-
٢٥٢,٩٥٥	٤٦٩	-	٢٥٣,٤٢٤
-	-	-	-
٢٥٢,٩٥٥	٤٦٩	١٦	٢٥٣,٤٤٠
-	٣	-	٣
٢٥٢,٩٥٤	٤٦٦	١٦	٢٥٣,٤٣٧
٣,٥٧٨,١٥٨	٢٢٨,٠٥٠	١٦	٣,٨٠٦,٢٢٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
٥,٠١٣	٣,٩٩٢	-	٩,٠٠٥
١,٨٢٩,٩٣٤	(٣,٦٣١)	-	١,٨٢٦,٣٠٣
١,٨٣٤,٩٤٧	٣٦١	-	١,٨٣٥,٣٠٨
٥٠	٢	-	٥٢
١,٨٣٤,٨٩٧	٣٥٩	-	١,٨٣٥,٢٥٦
-	-	١٢٦,٧٤٣	١٢٦,٧٤٣
٥,٠١٣	٣,٩٩٢	-	٩,٠٠٥
٤٦,٣٤٧	١٢٥,٠١٤	-	١٧١,٣٨٨
٣,٤٧٢	٢٨,٩٠٥	-	٣٢,٣٧٧
٥١,٤٢٢	٥١,٣١٠	-	١٠٢,٧٣٢
٢,٦٨١	٦٢,٤٩١	-	٦٥,١٧٢
٧٥٦	٦٧,٦١٠	-	٦٨,٣٦٦
٤٨٣,٧٩٣	١١,٦٨٧	-	٤٩٥,٤٨٠
٦٥٩,٢٧١	٨٧,٣٠٠	-	٧٤٦,٥٧١
٢٠٤	٤,٠٢٧	-	٤,٢٣١
١,١٩٨,١٢٧	٢٨٤,٤٢٥	١٢٦,٧٤٣	١,٦٠٩,٢٩٥
(٥,٠٠٢)	(٢٥,٧٩٨)	(٤١,١٨٣)	(٧١,٩٨٣)
١,١٩٣,١٢٥	٢٥٨,٦٢٧	٨٥,٥٦٠	١,٥٣٧,٣١٢

أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية
درجة ١ - ٣ مخاطر منخفضة
درجة ٤ - ٦ مخاطر معتدلةإجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

عقود التمويل
درجة ١ - ١٠ منخفضة القيمةمتخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة
درجة ١ - ٣ مخاطر منخفضة
درجة ٤ - 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 - ٣ مخاطر منخفضة
درجة ٤ - 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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر الائتمان (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
-	-	٣,٤٩٦	٣,٤٩٦
٢,٩٣٦,٠٢٦	٣٢٩,٠٨٧	-	٣,٢٦٥,١١٣
٢,٩٣٦,٠٢٦	٣٢٩,٠٨٧	٣,٤٩٦	٣,٢٦٨,٦٠٩
٤,٣١٧	١٨,٢٦٥	٣,٤٩٦	٢٦,٠٧٨
٢,٩٣١,٧٠٩	٣١٠,٨٢٢	-	٣,٢٣٩,٠٣٥
-	-	-	-
١٩٨,٧٠٥	٥,٠٧٢	١٦	٢٠٣,٧٩٣
-	-	-	-
١٩٨,٧٠٥	٥,٠٧٢	١٦	٢٠٣,٧٩٣
-	-	-	-
١٩٨,٧٠٥	٥,٠٧٢	١٦	٢٠٣,٧٩٣
٤,٣٢٣,٥٣٩	٥٧٤,٥٢١	٨٥,٥٧٦	٤,٩٨٣,٦٣٦

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

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان قد زادت كثيراً منذ الاحتساب المبدئي عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، يأخذ البنك بالاعتبار معلومات معقولة، وداعمة، وذات علاقة ومتوفرة بدون أي تكاليف أو جهد لا داعي لها. ويشمل ذلك كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناء على الخبرات السابقة للبنك، والتقييم الائتماني المطلع، 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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

درجات تصنيف المخاطر الائتمانية

تقوم المجموعة بتخصيص كل تعرض لتصنيفات المخاطر الائتمانية، بناءً على معلومات مختلفة، والتي تم تحديدها على أنها تتنبأ بمخاطر التعثر في السداد، وتطبيق أحكام واجتهادات ائتمانية ذات خبرة. يتم تحديد درجات تصنيف المخاطر الائتمانية باستخدام عوامل نوعية وكمية، تشير وتدل 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، بناءً 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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

استحداث مصطلح احتمالية حدوث التعثر في السداد

درجات تصنيف المخاطر الائتمانية هي بشكل رئيسي مدخلات لتحديد احتمالية حدوث التعثر في السداد. تقوم المجموعة بجمع معلومات الأداء والتعثر في السداد حول تعرضات المخاطر الائتمانية، والتي يتم تحليلها حسب المنطقة، وحسب نوع المنتج والمقترض، بالإضافة لدرجة التصنيف الائتماني.

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

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

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 للمقترض.

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 تقلب غير مبرر في مخصص الخسائر من التحويلات بين احتمالات حدوث التعثر في السداد لأثني عشر شهراً (المرحلة ١) و احتمالات حدوث التعثر في السداد لمدى الحياة (المرحلة ٢).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. 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، والاعتماد على اعتبار الاحتمالات 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 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 ٢٠٢٤ 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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. 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 التسامح.

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:

- احتماليه 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 المجمع 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 يتنقل 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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. 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، وضمانات، 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 للالتزامات الإقراض والضمانات المالية، فإن قيمة التعرض للتعثر في السداد تشمل المبلغ المسحوب، بالإضافة للمبالغ المستقبلية المحتملة التي يمكن سحبها بموجب العقد، والتي يتم تقديرها بناء على الملاحظات التاريخية.

الجدول التالي يوضح التسويات من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية لمخصص الخسائر: الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة اثني عشر شهراً، والخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة، والضعيفة ائتمانياً.

٢٠٢٤	الخسائر الائتمانية المتوقعة للأثني عشر شهراً (المرحلة ١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	المجموع ٢٠٢٤
الرصيد في ١ يناير	١٦,٤٣٨	٤٣,٣٧٦	٤٥,٥٢٢	١٠٥,٣٣٦
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لأثني عشر شهراً	١٣,٨٢١	(١٧,٢٣٣)	٣,٤١٢	-
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً	(٦٠٥)	١,٣٢١	(٧١٦)	-
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً	(١,٧٢٣)	(٣,٩١٠)	٥,٦٣٣	-
شطب مخصص السنة	-	-	(٢,٢٣١)	(٢,٢٣١)
	(٢,٧١٢)	(٢,٢٢٩)	٢١,١٠٦	١٦,١٦٥
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٢٥,٢١٩	٢١,٣٢٥	٧٢,٧٢٦	١١٩,٢٠٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. 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:

الخسائر الائتمانية المتوقعة للأثني عشر شهرًا (المرحلة ١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	المجموع ٢٠٢٤
١٦	١٤	-	٣٠
٧,٩٥٨	٩,٠٦٧	١٠,٧٣٨	٢٧,٧٦٣
٣,٣٢٩	١٢,٢٣٩	٤٨,٠٠٠	٦٣,٥٦٨
١٣,٧٤٩	٣	١٣,٩٩٩	٢٧,٧٥١
-	-	-	-
١٦٧	٣	(١١)	١٥٩
٢٥,٢١٩	٢١,٣٢٦	٧٢,٧٢٦	١١٩,٢٧١

٢٠٢٤

أرصدة لدى البنوك
محفظة الخزينة
عقود التمويلات
ذمم مالية مدينة أخرى
استثمارات أوراق مالية
التزامات وعقود ضمانات مالية

الرصيد في ٣١ ديسمبر

الخسائر الائتمانية المتوقعة للأثني عشر شهرًا (المرحلة ١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	المجموع ٢٠٢٣
٣٣,٢٤٣	٢٠,٧٨٥	٣٦,٨٥٥	٩٠,٨٨٣
(١,٥٥٤)	٢,٤٢٩	(٨٧٥)	-
(٤,٥٦٢)	٤,٧١١	(١٤٩)	-
(٢,٣١٣)	(٦٠٢)	٢,٩١٥	-
-	-	(٣,٥٢٨)	(٣,٥٢٨)
(٨,٣٧٦)	١٦,٠٥٣	١٠,٣٠٢	١٧,٩٧٩
١٦,٤٣٨	٤٣,٣٧٦	٤٥,٥٢٠	١٠٥,٣٣٤

٢٠٢٣

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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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

٢٠٢٣	الخسائر الائتمانية المتوقعة للآثني عشر شهراً (المرحلة ١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	المجموع ٢٠٢٣
أرصدة لدى البنوك	١٨	٢١	٣٩	٣٩
محفظة الخزينة	٤,٣٠٠	١٨,٢٦٥	٣,٥١٣	٢٦,٠٧٨
عقود التمويلات	٤,٧٨٩	٢٤,٩٨٠	٤١,٣٩٠	٧١,١٥٩
ذمم مالية مدينة أخرى	٦,١٤٤	٦,٩٩١	-	١٣,١٣٥
استثمارات أوراق مالية	-	-	٦١٧	٦١٧
التزامات وعقود ضمانات مالية	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١٥,٢٥١	٥٠,٢٥٧	٤٥,٥٢٠	١١١,٠٢٨

تسهيلات أعيد التفاوض عليها

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة التفاوض على بعض التسهيلات بمبلغ ٧٣,٧٧٥ ألف دينار بحريني (٢٠٢٣: ٨٤,١٧٢ ألف دينار بحريني)، منها ٤٤,٥٧٦ ألف دينار بحريني (٢٠٢٣: ٤٧,٩٤٧ ألف دينار بحريني) تم تصنيفها كتمويلات ليست متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. 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 باحتساب مخصصات للإنخفاض في القيمة على الموجودات المصنفة ضمن درجة ٨ و ٩ و ١٠ بصفة فردية. يتم ذلك بناءً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذه الموجودات وقيمة الضمانات المتوفرة. قام البنك بعمل مخصص على أساس جماعي لخسائر الإنخفاض في القيمة بناءً على تقديرات الإدارة لخسائر حدثت ولكن لم يتم التعرف عليها نظراً للظروف الإقتصادية والإئتمانية الحالية.

أساس عدم الاستحقاق

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. 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 للتحويل كلياً أو جزئياً. لا تتوقع المجموعة أية استردادات جوهرية من المبالغ المشطوبة. مع ذلك، يمكن أن تخضع الموجودات المالية المشطوبة لإجراءات التنفيذ بغرض الالتزام بإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المتخلفة السداد. خلال السنة، قامت المجموعة بشطب تسهيلات مالية بمبلغ لا شيء ألف دينار بحريني (٢٠٢٣: ٢٣٩ آلاف دينار بحريني) والتي انخفضت قيمتها بالكامل. قامت المجموعة باسترداد ١١,٠٠٠ ألف دينار بحريني (٢٠٢٣: ٨,٤٨٥ ألف دينار بحريني) مقابل تسهيلات مالية مشطوبة في سنوات سابقة.

الضمانات

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
المجموع	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	عقود التمويلات	المجموع	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	عقود التمويلات
<u>مقابل منخفضة القيمة:</u>					
٣٣,١٢٤	٢١,٧١٦	١١,٤٠٨	٧٨,٠٤٨	١٧,٥٢٠	٦٠,٥٢٨
١,٩٧٣	-	١,٩٧٣	١,٢٩٤	-	١,٢٩٤
<u>مقابل متخلفة السداد ولكن غير منخفضة القيمة</u>					
١٩٣,٨٣٠	٣٦,٧١٩	١٥٧,١١١	١٣٠,٨٠٣	٦٦,٢٦٥	٦٤,٥٣٨
١٣,٨٩٧	-	١٣,٨٩٧	١٥,٤٧٧	-	١٥,٤٧٧
<u>مقابل غير متخلفة السداد وغير منخفضة القيمة</u>					
٧٢١,٥٣١	٣٧٣,٧١٤	٣٤٧,٨١٧	٧٢٧,١٤٠	٣١٠,٠٧٤	٤١٧,٠٦٦
٢٢,٤٩٩	-	٢٢,٤٩٩	٥٨,٧٠٠	-	٥٨,٧٠٠
٩٨٦,٨٥٤	٤٣٢,١٤٩	٥٥٤,٧٠٥	١,٠١١,٤٦٢	٣٩٣,٨٥٩	٦١٧,٦٠٣
المجموع			المجموع		

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

مخاطر التمرکز

التوزيع القطاعي 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.

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

التمرکز حسب القطاع			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
	عقود التمويلات	موجودات مشتراة لغرض التأجير	المجموع		عقود التمويلات	موجودات مشتراة لغرض التأجير	المجموع	
الأعمال المصرفية والتمويل	١٣١,٧٦٩	-	١٣١,٧٦٩	١٣١,٧٦٩	-	-	٧,٥٦٨	
القطاع العقاري	٢٦٣,٧٧٠	٥٢٥,١٩٩	٧٨٨,٩٦٩	٢٦٣,٧٧٠	٤٧٨,٢١٢	١٨٧,٣٢٤	٦٦٥,٥٣٦	
الإنشاء	٧٥,٩٠٥	-	٧٥,٩٠٥	٧٥,٩٠٥	-	١٥٢,٥٥٧	١٥٢,٥٥٧	
التجارة	١٧١,٥٨٦	-	١٧١,٥٨٦	١٧١,٥٨٦	-	١٥٩,٧٣٥	١٥٩,٧٣٥	
الصناعة	٣٢,٧٨٠	-	٣٢,٧٨٠	٣٢,٧٨٠	-	٢٧,٦٥٨	٢٧,٦٥٨	
أخرى	٧٤٦,١٤٨	١١١,٠٠٠	٨٥٧,١٤٨	٧٤٦,١٤٨	٦٩,٩٧٩	٤٦١,٧٧٧	٥٣١,٧٥٦	
مجموع القيمة الدفترية	١,٤٢١,٩٥٨	٦٣٦,١٩٩	٢,٠٥٨,١٥٧	١,٤٢١,٩٥٨	٥٤٨,١٩١	٩٩٦,٦١٩	١,٥٤٤,٨١٠	

ب. مخاطر السيولة

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

إدارة مخاطر السيولة

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

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.

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	
٢٠٢٣	٢٠٢٤
%٤٩,٥٦	%٤٨,٤٦
%٤٧,٥٧	%٤٦,٦١
%٤٩,٥٦	%٤٨,٤٦
%٤٦,١٦	%٤٥,٠٧

٣١ ديسمبر
متوسط السنة
الحد الأقصى للسنة
الحد الأدنى للسنة

تم تطوير نسبة تغطية السيولة لتعزيز المرونة قصيرة الأجل لمحفظة مخاطر سيولة البنك. تهدف متطلبات نسبة تغطية السيولة لضمان أن البنك يملك مخزون كافٍ 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 ٢٠٢٤، بلغت نسبة متوسط تغطية السيولة للبنك للسنة ١٩٥٪.

متوسط الرصيد للسنة		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٤٤٤,٨٦٥	٦١١,٩٥٤	مخزون الموجودات السائلة عالية الجودة صافي التدفقات النقدية نسبة تغطية السيولة %
١٩٦,٣١٣	٣١٤,٦٧٠	
%٢٣٣	%١٩٤	
%١٠٠	%١٠٠	الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. 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 ٢٠٢٤، بلغت صافي نسبة التمويل المستقر للبنك الموحد ١٣٣٪.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. 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	١,٢٢٨,٠٧١	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	-	-	-	-	٩٦,٠٤٩
١٥	ودائع محتفظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية	-	-	-	-	-
١٦	تمويلات منتظمة الأداء والصكوك/الأوراق المالية:					
١٧	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية حسب موجودات السيولة عالية الجودة من المستوى ١	-	-	-	-	-
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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. 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	-	-	-	-	٩٥,٩٣٨
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 ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الرقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
التمويل المستقر المتاح (ASF):						
١	رأس المال:					
٢	رأس المال التنظيمي	١,٠٢٣,٢٧٥	-	-	٦٤,١٣٣	١,٠٨٧,٤٠٩
٣	أدوات رأس المال الأخرى	-	-	-	-	-
٤	ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:					
٥	ودائع مستقرة	-	١٥٩,٣٠٤	٣٦,٤٤٦	٣,٧٦٣	١٨٩,٧٢٥
٦	ودائع أقل استقراراً	-	١,٩٦٤,١١٩	٥١٨,٣٨١	٥٠٣,٦٦٣	٢,٧٣٧,٩١٣
٧	تمويلات بالجملة:					
٨	ودائع تشغيلية	-	-	-	-	-
٩	تمويلات بالجملة أخرى	-	٤,١٥٧,٥٧١	٥٤٤,٦٧٢	١,٤٣٨,٤٧٢	٥,٤٥٢,٦٢٢
١٠	مطلوبات أخرى:					
١١	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية	-	-	-	-	-
١٢	جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	-	٤٨١,٥٠٩	-	٣٦,١٣٩	٣٦,١٣٩
١٣	مجموع التمويل المستقر المتاح	-	-	-	-	٩,٥٠٣,٨٠٨
التمويل المستقر المطلوب (RSF):						
١٤	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة	-	-	-	-	٩٧,٩١٨
١٥	ودائع محتفظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية	-	-	-	-	-
١٦	تمويلات منتظمة الأداء والصكوك/الأوراق المالية:		١,٨٤١,٩٨٥		٧٩١,٨٣٠	٩٤٩,٣٥٤
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.	-	١٩,٦١٠	٩٣٤	١,٠٤١,٤٤٥	٨٩٥,٥٠٠
١٩	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:	-	٢٥٤,٠٥٩	٧٦,٧٩٦	٣٦٤,٦٨٥	٤٠٢,٤٧٣
٢٠	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

رقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
٢١	رهونات سكنية منتظمة الأداء، منها:	-	-	-	-	-
٢٢	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-
٢٣	الأوراق المالية/الصكوك غير المتخلفة وغير المؤهلة كموجودات سيولة عالية الجودة، شاملة الأسهم المتداولة في البورصة	-	١,٠٤٨,٧٠١	٢٥,٩٩٥	٥٧٨,٣٠٨	١,١١٥,٦٥٦
٢٤	موجودات أخرى:	-	-	-	-	-
٢٥	السلع المتداولة فعلياً، بما في ذلك الذهب	-	-	-	-	-
٢٦	الموجودات المسجلة كهامش أولي لعقود التحوط المتوافقة مع الشريعة، ومساهمة أموال متخلفة السداد عن الأطراف المقابلة المركزية	-	-	-	-	-
٢٧	نسبة صافي التمويل المستقر لموجودات التحوط المتوافقة مع الشريعة	-	-	-	-	٢,١٩٥
٢٨	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة قبل خصم هامش الفرق المسجل	-	-	-	-	-
٢٩	جميع الموجودات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	٢,٩٠٨,١٧٥	-	-	-	٢,٩٠٨,١٧٥
٣٠	البند غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	٦٢,٣٨١
٣١	مجموع التمويل المستقر المطلوب (RSF)	-	٣,١٦٤,٣٥٤	١٠٣,٧٢٦	٢,٧٧٦,٢٦٩	٦,٤٣٣,٦٥٢
٣٢	نسبة صافي التمويل المستقر (%)	-	-	-	-	٪١٤٨

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق

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

إدارة مخاطر السوق

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

التعرضات لمخاطر معدل هامش الربح

إن الخطر الرئيسي الذي تتعرض له المحافظ الاستثمارية غير المتداولة هو خطر الخسارة من التقلبات في التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية نتيجة لتغير معدلات الربح السوقية. معظم موجودات ومطلوبات المجموعة هي قصيرة الأجل، 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
٤,٨٥١,٦٣٤	١,٤٤١,١٣٢	١,١٤٧,٦٩٤	٢٩٥,١٢٩	٨٦٩,٥٣٠	١,٠٩٨,١٤٩
٢,٠٥٨,١٥٧	١,١٧٨,٣١٠	٣٥٢,٥٨٤	١٠٥,٣٦٩	٢٢٨,٢٩٤	١٩٣,٦٠٠
٦,٩٠٩,٧٩١	٢,٦١٩,٤٤٢	١,٥٠٠,٢٧٨	٤٠٠,٤٩٨	١,٠٩٧,٨٢٤	١,٢٩١,٧٤٩
٢٠٤,١٩٢	-	-	٦٠,٤٢٠	-	١٤٣,٧٧٢
٢,٤٤٤,٤٥٨	(١)	٨٠,٨٥٠	٦٧٨,٠٠٩	٧٦٧,٨١٤	٩١٧,٧٨٦
١,٣٩٢,٨٠٤	٤٥٥,٥٦٤	٤,٨٨٨	٢٢٤,١٣٦	١٣٣,٢٨٥	٥٧٤,٩٣١
٢,١٤٩,٧٥٨	٥٧,٧١٨	١,٢٤٩,٨٦٧	٢,٥٥٤	٢٥٦,٢٩٠	٥٨٣,٣٢٩
٦,١٩١,٢١٣	٥١٣,٢٨٢	١,٣٣٥,٦٠٥	٩٦٥,١١٩	١,١٥٧,٣٨٩	٢,٢١٩,٨١٨
٢,٩٨٠,٨١٧	٥٧٥,١٢٩	٢٩٢,٦٥٥	١٣٩,٩٤٥	١٩٧,٠٧٩	١,٧٧٦,٠٠٩
(٢,٢٦٢,٢٣٩)	١,٥٣١,٠٣١	(١٢٧,٩٨٢)	(٧٠٤,٥٦٦)	(٢٥٦,٦٤٤)	(٢,٧٠٤,٠٧٨)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الموجودات

محفظة الخزينة

عقود التمويلات

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال المستثمرين

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية

وأفراد

تمويلات لأجل

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

فجوة حساسية معدل هامش الربح

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

لغاية ٣ أشهر	٣ إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة	١ إلى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
٢,٤٩٠,٥٨١	٦٨,٢١٠	٦٢,٤٦٩	٧٨٧,٢٣٠	١,٧٢٦,٥٤٢	٥,١٣٥,٠٣٢
١٨٣,٨٣٣	٤٨,٤٢٩	١٨٥,٥٦٨	٣١٥,٠٨٠	٨١١,٩٠٠	١,٥٤٤,٨١٠
٢,٦٧٤,٤١٤	١١٦,٦٣٩	٢٤٨,٠٣٧	١,١٠٢,٣١٠	٢,٥٣٨,٤٤٢	٦,٦٧٩,٨٤٢
المطلوبات					
١٤٥,٢٢١	-	٥٨,٩٧١	-	-	٢٠٤,١٩٢
١,٥١٢,٦٧٠	٣٠٢,٤٦٤	٤٣٢,٥٣٧	١٦٠,٧٨٠	٣٦,٠٠٨	٢,٤٤٤,٤٥٩
٢٠٩,٢٤٠	٨٦,٠٧١	٦٧٦,٣٥٣	١٢١,٧٠٣	٢٩٩,٤٣٧	١,٣٩٢,٨٠٤
٦٠٦,٧٤١	١٤٩,٢٣٩	٢٦,٥٤٦	١,٠٨٩,٧٥٧	٢٧٧,٤٧٥	٢,١٤٩,٧٥٨
٢,٤٧٣,٨٧٢	٥٣٧,٧٧٤	١,١٩٤,٤٠٧	١,٣٧٢,٢٤٠	٦١٢,٩٢٠	٦,١٩١,٢١٣
مجموع المطلوبات					
٢,٠٣١,٩٣٤	٢٧٢,٣٩٣	٦٥٦,٩٧٢	٣٩٥,٢١٨	٩٤,٤٨٩	٣,٤٥١,٠٠٦
(١,٨٣١,٣٩٢)	(٦٩٣,٥٢٨)	(١,٦٠٣,٣٤٢)	(٦٦٥,١٤٨)	١,٨٢٣,٥٣٧	(٢,٩٦٩,٨٧٣)
شبه حقوق الملكية					
فجوة حساسية معدل هامش الربح					

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤	١٠٠ نقطة زيادة / (هبوط) متوازي
±١٤,٣٢٤	± ٨,٦٩٤	٣١ ديسمبر
±١٥,٧٩٨	±١١,٢٣٥	متوسط السنة
±٢٠,٦٣٣	±١٢,٧١٧	الحد الأقصى للسنة
±٧,٩٧١	±٨,٦٩٤	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 ٢٠٢٤
بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٣,٨٠%	٦,٣٢%	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٧,٠٤%	٧,٠٢%	عقود التمويلات
٥,٧٧%	٥,٥٣%	استثمارات أدوات الدين - صكوك
٤,١٣%	٥,٨٥%	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
٥,٨١%	٦,٢٠%	تمويلات لأجل
٤,٦٤%	٦,٠١%	شبه حقوق الملكية

الأدوات المشتقة المحتفظ بها لإدارة المخاطر:

١. يبين الجدول التالي القيمة العادلة للأدوات المشتقة المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر حسب نوع التعرض للمخاطر:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
بآلاف الدولارات الأمريكية	بآلاف الدولارات الأمريكية	
التزام	أصل	معدل الربح
-	٥٨,٥٠٠	مصنفة في تحوطات القيمة العادلة
٥٠٠,٠٠٠	-	مصنفة في تحوطات التدفقات النقدية
٥٠٠,٠٠٠	٥٨,٥٠٠	مجموع مشتقات معدل الربح

المبالغ المتعلقة بالبنود المصنفة كأدوات تحوط كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كانت لا شيء.

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 :

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
بآلاف الدولارات الأمريكية	بآلاف الدولارات الأمريكية	
٢٤,٧٥٩	٥,٤١٢	الجنيه الاسترليني
(٦٢٥)	-	اليورو
١٠,٧٣٥	-	الدينار الكويتي
٣٠,٠٠٠	٥٧,٦٣٣	ليرة تركية
-	٣٦,٧٤٢	جنيه مصري

(*) هذه العملات مرتبطة بالدولار الأمريكي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

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

٢٠٢٣ بآلاف الدولارات الأمريكية	٢٠٢٤ بآلاف الدولارات الأمريكية	
±١,٢٣٨	±	الجنه الاسترليني
±٣١	±	اليورو
-	±	الدولار الأسترالي
±٥٣٧	±	الدينار الكويتي
±١,٥٠٠	±	ليرة تركية

التعرضات إلى مخاطر سعر السوق الأخرى

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

د. مخاطر التشغيل

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

خلال سنة ٢٠٢٤، لم يكن لدى المجموعة أي مشاكل جوهرية تتعلق بالمخاطر التشغيلية.

٣٨. إدارة رأس المال

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

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

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

ينقسم رأس مال البنك التنظيمي إلى فئتين:

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

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

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

- الفئة الثانية لرأس المال

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة رأس المال (يتبع)

التسويات التنظيمية تخضع للحدود المنصوص عليها في متطلبات مصرف البحرين المركزي. ستكون هذه التسويات سارية المفعول على مراحل من خلال الترتيبات الانتقالية من ٢٠١٥ إلى ٢٠١٨. تنص اللوائح على أوزان مخاطر أعلى لبعض التعرضات التي تفوق الحدود الجوهرية. إن هذه التسويات التنظيمية مطلوبة لبعض البنود كالشهرة على حقوق خدمة الرهونات، وموجودات الضرائب المؤجلة، واحتياطي تحوط التدفقات النقدية، والربح من بيع معاملات التورق ذات الصلة، وأصول ومطلوبات صندوق منافع التقاعد المحددة، والاستثمار في أسهم البنك الخاصة، وإجمالي الحيازات المتبادلة في أسهم المؤسسات المصرفية والمالية، والاستثمار في أسهم المؤسسات المصرفية والمالية التي هي خارج نطاق التوحيد التنظيمي، وحيث لا يملك المصرف أكثر من ١٠٪ من أسهم حقوق الملكية العادية الصادرة لرأس مال المؤسسة، واستثمارات جوهرية في رأس مال المؤسسات المصرفية والمالية التي هي خارج نطاق التوحيد التنظيمي.

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

للسيطرة على تأثيرات جائحة الكورونا، سمح مصرف البحرين المركزي بإضافة إجمالي خسارة التعديل والمخصص الإضافي للخسائر الائتمانية المتوقعة للمرحلتين الأولى والثانية للفترة من مارس إلى ديسمبر ٢٠٢٠، إلى الفئة الأولى لرأس المال للسنتين المنتهيتين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. وطرح هذا المبلغ بالتناسب من الفئة الأولى لرأس المال على أساس سنوي للثلاث سنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

وضع رأس مال المجموعة التنظيمي هو كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١,٠٢٣,٢٧٥	٩٨٩,٥٤٣	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال قبل التسويات التنظيمية
-	-	مطروحاً: التسويات التنظيمية
١,٠٢٣,٢٧٥	٩٨٩,٥٤٣	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال بعد التسويات التنظيمية
٦٤,١٣٣	٣٧,٦٦٩	تسويات رأس المال من الفئة الثانية
١,٠٨٧,٤٠٨	١,٠٢٧,٢١٢	رأس المال التنظيمي
٤,٥٨٥,٩٥٠	٥,٣١٧,٤١٠	التعرضات الموزونة للمخاطر:
٩٠,١٣٥	١٣٠,٦٧٣	الموجودات الموزونة لمخاطر الائتمان
٥٠٦,٤٠٨	٥٨٤,٣٦٤	الموجودات الموزونة لمخاطر السوق
٥,١٨٢,٤٩٣	٦,٠٣٢,٤٤٧	الموجودات الموزونة للمخاطر التشغيلية
٢	٢	مجموع الموجودات التنظيمية الموزونة للمخاطر
٣	٣	احتياطي مخاطر الاستثمار (٣٠٪ فقط)
٥,١٨٢,٤٨٨	٦,٠٣٢,٤٥٢	احتياطي معادلة الأرباح (٣٠٪ فقط)
٢٠,٩٨٪	١٧,٠٣٪	مجموع التعرضات المعدلة الموزونة للمخاطر
١٩,٧٤٪	١٦,٤٠٪	نسبة كفاية رأس المال
١٢,٥٠٪	١٢,٥٠٪	نسبة كفاية رأس المال من الفئة الأولى
		الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٩. موجودات ومطلوبات محتفظ بها للبيع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٣٣٨,٦١٩	-	موجودات
٢٣٠,٥٦٢	-	مطلوبات
١٦,٤٧٠	-	حصص غير مسيطرة

الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة المحتفظ بها للبيع، تمثل موجودات ومطلوبات بعض الاستثمارات العقارية وشركات المشاريع ضمن المجموعة. يوجد لدى المجموعة خطة نشطة معتمدة من قبل مجلس الإدارة، لبيع حصتها في هذه المنشآت، وبناء على ذلك، يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات والحصص غير المسيطرة المستحوذ على أنها محتفظ بها للبيع في بيان المركز المالي الموحد.

٤٠. استحواذ شركات تابعة

خلال السنة، استحوذت المجموعة على حصة مسيطرة في الشركات التابعة أدناه.

طبيعة الأنشطة	بلد التأسيس	الحصة المئوية المستحوذ	
الاستثمار في شركة رائدة في مجال تقديم العروض الترويجية للتجارة عبر الهاتف المحمول في الإمارات العربية المتحدة	جزر الكايمن	٥٠,١%	شركة تي إي أي القابضة
إدارة وتطوير عقارات سكنية وتجارية	مملكة البحرين	٨٠%	سي واي هولدنق
العقارات	المغرب	٥٠%	المغرب الرباط

الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ والمطلوبات المتحتملة

تم اعتبار المنشأة التي تم الحصول عليها بمثابة عمل تجاري. تم إدراج القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات وحصص حقوق الملكية في هذه الإفصاحات على أساس مؤقت. في حال الحصول على معلومات جديدة في غضون سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ، حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ، وتعديلات محددة للمبالغ المذكورة أدناه، أو أي مخصصات إضافية كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ، سيتم تعديل محاسبة الاستحواذ. وسيتم عكس التعديلات على المحاسبة المؤقتة المتعلقة بالاستحواذ بأثر رجعي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤٠. استحواذ شركات تابعة (يتبع)

٢٠٢٤	
٢,٧٠٣	موجودات غير ملموسة
٢,١٠٢	موجودات ملموسة
٥٥,٦٤٨	ممتلكات ومعدات
٣٧,٩٨٨	ذمم مدينة
٧,٢٧٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
١٠٥,٧١٣	مجموع الموجودات
٢٧,٤١٤	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٧,٤١٤	مجموع المطلوبات
٢٩,٩٤٥	حصص غير مسيطرة محتسبة
٤٨,٣٥٤	مجموع صافي الموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات (أ)

٢٠٢٤	
٣٥,٥٣٤	النقد المدفوع
٥١,٤٤٥	استثمار عقاري
٨٦,٩٧٩	مجموع المقابل (ب)
٣٨,٦٢٥	الشهرة (ب - أ)

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤١. إلغاء احتساب شركة تابعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٦٧٧	الموجودات
٤٨,٢٩٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
٣١,٩٤٨	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدما
٢٠٧,٩٦٩	تمويل أصول
	ممتلكات ومعدات
٢٨٨,٨٨٩	المجموع
٩٤,٣٨٨	المطلوبات
٩٤,٣٨٨	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
١٩٤,٥٠١	المجموع
	صافي الموجودات المحولة
٢٤٩,٥٢٨	المقابل المستلم
	عقار
٥٥,٠٢٧	صافي الربح

أثر الاستبعاد على المركز المالي للمجموعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٢٣٧	٦٧٧	الموجودات
٥٠,٦٦٥	٤٨,٢٩٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
٣٥,٦٢٢	٣١,٩٤٨	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدما
١٨١,٦٥١	٢٠٧,٩٦٩	تمويل أصول
		ممتلكات ومعدات
٢٦٨,١٧٥	٢٨٨,٨٨٩	المجموع
٦٥,٦٩٦	٩٤,٣٨٨	المطلوبات
٦٥,٦٩٦	٩٤,٣٨٨	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٢٠٢,٤٧٩	١٩٤,٥٠١	المجموع
		صافي الموجودات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤٢. الحد الأدنى للضريبة العالمي

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

ووفقًا لتقييم المجموعة لقابلية تطبيق قانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية، فقد خلصت إلى أنها خارج نطاق أحكام قانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية على الدخل في البحرين أو القواعد النموذجية العالمية لمكافحة تآكل القاعدة الثنائية 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 والقواعد العالمية للسنة المالية القادمة.

GFH Financial Group BSC

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2024

Commercial registration	: 44136 (registered with Central Bank of Bahrain as an Islamic wholesale Bank)
Registered Office	: 2nd Floor, Harbor House Building Number 1436 Block: 346, Road: 4626 Manama, Kingdom of Bahrain Telephone +973 17538538
Directors	: Abdulmohsen Rashed Alrashed, Chairman (from March 2024) Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri, Vice Chairman Hisham Ahmed Alrayes Ali Murad Darwish Al Ketbi Fawaz Talal Al Tamimi Rashid Nasser Al Kaabi Yusuf Abdulla Taqi (till March 2024) Edris Mohd Rafi Mohd Saeed Al-Rafi (till March 2024) Abdulaziz Abdulhamid Albassam (from March 2024) Abdulla Jehad Alzain (from March 2024) H.H Shaikha Minwa Bint Ali Bin Khalifa Al Khalifa (from March 2024)
Chief Executive Officer	: Hisham Ahmed Alrayes
Auditors	: KPMG Fakhro

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

CONTENTS	Page
Chairman's report	1 – 5
Report of the Shari'a Supervisory Board	6
Independent auditors' report to the shareholders	7 -12
Consolidated financial statements	
Consolidated statement of financial position	13
Consolidated statement of income	14
Consolidated statement of comprehensive income	15
Consolidated statement of income and attribution related to quasi-equity	16
Consolidated statement of changes in owners' equity	17 -18
Consolidated statement of cash flows	19
Consolidated statement of changes in off-balance-sheet investment accounts	20
Notes to the consolidated financial statements	21 – 107

Chairman's Report

Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors of GFH Financial Group, I am pleased to present the Group's Directors' Report for the fiscal year ended 31 December 2024. The report underscores the significant strides we have taken as part of our ongoing pursuit of greater opportunities for growth and value generation, further solidifying our position as a leading diversified regional financial group.

A Strategic Drive to Deliver

Underpinned by a strategy aimed at delivering greater value to our shareholders, our performance in 2024 saw the continued expansion of our global footprint through a growing network of partners and investments, as well as of our dedicated thematic sector-driven platforms – from healthcare, living and renewable energy to technology and logistics. This expansion was supported by our focus on investing in well-performing defensive sectors in both regional and international high-growth markets.

The culmination of our strategy was rewarded in 2024 and has allowed us to achieve resilient and sustainable top and bottom-line growth across our core business lines.

Sustainable Growth Through Impact

In 2024, GFH has maintained its commitment to creating long-term value by focusing on investments that are both impactful and resilient. By aligning with macroeconomic trends, we have strategically expanded our portfolio of income-generating assets, particularly in the GCC, UK, and US markets – where our on-the-ground expertise and deep market knowledge allow us to identify and capitalize on high-quality opportunities across a range of resilient thematic sectors.

We broadened our reach across key global markets, diversifying our portfolio with a focus on mature, stabilized investments that deliver consistent returns. Our strategic acquisitions of stakes in leading asset managers have further strengthened our ability to access promising opportunities across the GCC, UK, Europe, and the US. These investments underscore our focus on sectors that are not only defensive but also essential to modern living—sectors such as technology, education, healthcare, logistics, and sustainable infrastructure. By prioritizing these sectors, we continue to offer risk-averse, value-driven opportunities for our investors while contributing positively to communities.

A key milestone in 2024 was the continued success of GFH Partners, our dedicated global Dubai based investment arm. With deals placed across the GCC, US and UK markets, GFH Partners exemplifies our vision of delivering impactful investments in life critical sectors. Its portfolio spans logistics hubs, affordable student and multifamily housing, and medical facilities across the GCC, US, Europe and UK —areas that are vital to both economic resilience and societal well-being. These investments reflect our belief in combining financial performance with meaningful contributions to essential services, ensuring long-term stability and value creation.

Furthermore, the Group's Private Equity investments in 2024 contributed to the expansion of GFH's regional and international footprint. These include investments in regional healthcare, the maritime industry as well as increased investments in sustainable infrastructure and renewable energy.

Additionally, and in line with our commitment to deliver strong and timely returns to our investors, our Private Equity team achieved notable exits in 2024. This included an early exit from GFH's joint investment in Citrix, which was

exited 18 months ahead of its projected three-year horizon. The investment's strong performance exceeded expectations, leading to an early refinancing and a full exit which resulted in an internal rate of return (IRR) of approximately c. 7.3% for our investors over just c. 1.5 years. Further, GFH signed to sell its leading GCC-based K-12 education platform, Britus Education, to the Saudi Education Fund, managed by the private equity arm of EFG Hermes.

Our treasury and proprietary investments also delivered robust contributions, benefiting from well-executed capital deployment strategies and income from structured placements. Additionally, our commercial banking business continued its upward trajectory, supporting growth through disciplined restructuring and enhanced efficiency.

Strong Financial Performance

Our dedication, focus, and robust business strategy sustained strong financial performance for 2024. We reported enhanced profits and significantly increased income. The Group's total consolidated revenue was US\$675.8 million compared with US\$ 483 million in 2023, reflecting a year-on-year increase of 39.9%. The Group reported a consolidated net profit of US\$ 128.5million in 2024 compared to US\$105.2 million from the previous year, reflecting an increase of 22.1%, and a net profit attributable to shareholders of US\$ 118.5million compared with US\$102.9 million for the previous year, an increase of 15.2%.

The Group's total assets for the year remained stable at US\$11 billion from US\$11.12 billion in 2023. The Group's Total Assets and Funds Under Management (AUM) increased from US\$21.0 billion in 2023 to US\$22.0 billion in 2024, marking a year-on-year increase of 4.7%. The Group also ended the year with a Capital Adequacy Ratio of 17.1% and a Return on Equity (ROE) ratio of 12%.

In the twelve months ended December 2024, the Group successfully raised more than US\$6.10 billion across its investment banking and treasury business lines.

Credit Ratings Reaffirm Stable Performance

Our strong financial performance and disciplined strategy were reaffirmed by top credit rating agencies, underscoring the strength of our business model and our commitment to sustainable growth. Fitch Ratings affirmed GFH's Long- and Short-Term Issuer Default Ratings (IDR) at 'B' with the Outlook on the Long-Term IDR remaining Stable.

Similarly, Capital Intelligence Ratings (CI) reaffirmed GFH's Long-Term Foreign Currency Rating (LT FCR) and Short-Term Foreign Currency Rating (ST FCR) at 'BB-' and 'B', respectively, with the Outlook on the LT FCR remaining Stable.

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

Empowering Sustainability and Communities

In 2024, GFH Financial Group reaffirmed its commitment to ESG principles by driving initiatives for sustainable growth, social inclusion, and community development. We focused on youth development, diversity, and inclusion, reflecting our dedication to fostering human capital and societal impact.

Our environmental stewardship was reinforced through partnerships advancing sustainability and preserving Bahrain's cultural heritage. These efforts align with GFH's mission to deliver long-term value to stakeholders and contribute to the communities we serve.

Dividend Recommendation

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

Moving Forward

As we move forward, we remain committed to leveraging our expertise, experience, and disciplined investment approach. Our strategy is anchored in identifying opportunities that balance growth with security, enabling us to continue delivering impactful and sustainable results for all our stakeholders. This unwavering focus positions GFH as a trusted partner for those seeking investments that not only perform but also make a difference.

Acknowledgments

On behalf of the Board of Directors, we extend our deepest gratitude to His Majesty King Hamad bin Isa Al Khalifa and His Royal Highness Prince Salman bin Hamad Al Khalifa, the Crown Prince, Deputy Supreme Commander, and Prime Minister, for their visionary leadership and unwavering commitment to fostering a stable and prosperous environment for the Kingdom of Bahrain's financial sector to flourish.

We also express our sincere appreciation to the Central Bank of Bahrain and the Government of the Kingdom of Bahrain for establishing an exemplary regulatory framework and a robust foundation which create opportunities for institutions like GFH to innovate and grow with consistency and resilience.

To our investors and shareholders, we thank you for your trust and confidence in GFH's vision, strategy, and operational model. Your enduring support inspires us to consistently deliver value and achieve excellence.

Finally, we take immense pride in the remarkable efforts of the entire GFH team. Their expertise, dedication, and commitment were instrumental in delivering another year of strong performance in 2024, and we remain confident in their ability to continue driving success in the years ahead.

First: Remuneration of the Board of Directors:

In line with the requirements of Article 188 of the Commercial Company Law, we are pleased to attach the remuneration of members of the Board of Directors and the Executive Management for the fiscal year ending 31 December 2024.

Name	Fixed remunerations				Variable remunerations				End-of-service award	Aggregate amount (Does not include expense allowance)	Expenses Allowance
	Remunerations of the chairman and BOD	Total allowance for attending Board and committee meetings	Others	Total	Remunerations of the chairman and	Incentive plans	Others**	Total			
First: Independent Directors (1):											
Abdulgohsen Alrashed	131,950	100,000	-	231,950	-	-	-	-	-	231,950	-
Ghazi Alhajeri	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-
Ali Murad	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-
Abdulla Alzain	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-
Abdulaziz AlBassam	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-
Fawaz Al Tamimi	75,400	50,000	-	125,400	-	-	-	-	-	125,400	-
Darwish AlKetbi	75,400	50,000	-	125,400	-	-	-	-	-	125,400	-
H.H Shaikha Minwa Al Khalifa	75,400	50,000	-	125,400	-	-	-	-	-	125,400	-
Second: Non-Executive Directors (3):											
Rashed Alkaabi	75,400	50,000	-	125,400	-	-	-	-	-	125,400	-
Third: Executive Directors (3):											
Hisham Alrayes	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-
Total	904,800	550,000	-	1,454,800	-	-	-	-	-	1,454,800	-

Notes:

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

Board remuneration represents allocation of proposed remuneration for 2024 subject to approval of the Annual General Meeting.

Second: Executive Management Remuneration Details for Top 6 Executives:

Executive management	Total paid salaries and allowances	Total paid remuneration (Bonus)	Any other cash/ in kind remuneration for 2023	Aggregate Amount
Remunerations of top 6 executives, including CEO* and CFO**	1,517,928	1,157,609	1,736,413	4,411,950

All amounts in Bahraini Dinars.

* The highest authority in the executive management of the company, the name may vary: (CEO, President, General Manager (GM), Managing Director...etc.

** The company's highest financial officer (CFO, Finance Director, ...etc)

Notes:

1. A significant portion of executive management remuneration are subject to deferral over a minimum period of 3 years as per regulations of the Central Bank of Bahrain. In addition to the paid benefits reported above, the Bank also operates a long-term share incentive scheme award that allows employees to participate in a share-ownership plan. The Bank allocates shares awards that vest over a period of 6 years under normal terms and are subject to future performance conditions. Refer Notes 24 for the non-cash accounting charge recognized for share-based payment disclosures in the Annual Report for a better understanding of the Bank's variable remuneration framework components.
2. Remuneration information above excludes any Board remuneration earned by executive management from their role in the board of investee companies or other subsidiaries.

Thank you,



Abdulmohsen AlRashed
Chairman of the Board



Hisham Ahmed Alrayes
CEO and Board Member



11 February 2025
12 Shaban 1446 AH

SHARIA SUPERVISORY BOARD REPORT TO THE SHAREHOLDERS
Report on the activities of GFH Financial Group B.S.C.
for the financial year ending 31 December 2024

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

The Sharia Supervisory Board of GFH Financial Group has reviewed the Bank's investment activates and compared them with the previously issued fatawa and rulings during the financial year 31st December 2024.

Respective Responsibility of Sharia Supervisory Board

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

Basis of opinion

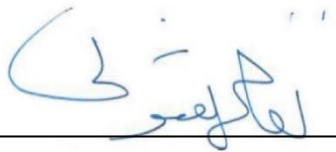
Based on Sharia Supervisory Board fatwas and decisions, AAOIFI standards and Sharia Audit plan, the Sharia Supervisory Board through its periodic meetings reviewed the Sharia Audit function reports and examined the compliance of documents and transactions in regard to Islamic Sharia rules and principles, in coordination with Sharia Implementation & Coordination function. Furthermore, the Bank's management explained and clarified the contents of Consolidated Balance Sheet, Consolidated Income Statement, Consolidated statement of Zakah and Charity fund, and attached notes for the financial year ended on 31st December 2024 to our satisfaction.

Opinion

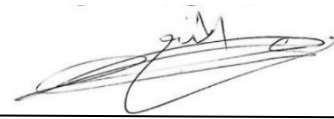
The Sharia Supervisory Board believes that,

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

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Nedham Yaqoubi', written over a horizontal line.

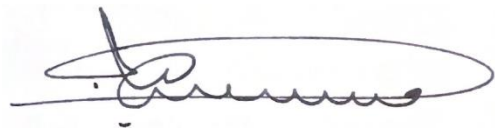
Sheikh Nedham Yaqoubi

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Abdulla Al Menai', written over a horizontal line.

Sheikh Abdulla Al Menai

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Abdulaziz Al Qassar', written over a horizontal line.

Sheikh Abdulaziz Al Qassar

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fareed Hadi', written over a horizontal line.

Sheikh Fareed Hadi



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

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

Independent auditors' report

To the Shareholders of

GFH Financial Group B.S.C.

Manama

Kingdom of Bahrain

Opinion

We have audited the accompanying consolidated financial statements of GFH Financial Group B.S.C. (the "Bank"), and its subsidiaries (together the "Group") which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2024, the consolidated statements of income, comprehensive income, income and attribution related to quasi-equity, changes in owners' equity, cash flows, and changes in off-balance-sheet investment accounts, for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2024, and its consolidated results of operations, consolidated income and attribution related to quasi-equity, consolidated changes in owners' equity, consolidated cash flows, and consolidated changes in off-balance-sheet investment accounts for the year then ended in accordance with the Financial Accounting Standards ("FAS") issued by the Accounting and Auditing Organisation for Islamic Financial Institutions ("AAOIFI").

In our opinion, the Group has also complied with the Islamic Shariah Principles and Rules as determined by the Group's Shariah Supervisory Board during the year ended 31 December 2024.

Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

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

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

Key Audit Matters (continued)

Impairment allowance on Financing contracts

Refer accounting policy in note 4(h) and (p), use of estimates and judgments in note 5 (a) and management of credit risk in note 37 (a).

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
We focused on this area because: Of the significance of financing contracts representing 19% of total assets. The estimation of expected credit losses ("ECL") on Financing contracts involve significant judgment and estimates. The key areas where we identified greater level of management judgment and estimates are: • Use of complex models Use of inherently judgmental complex models to estimate ECL which involves determining Probabilities of default ("PD"), Loss Given Default ("LGD") and Exposure At default ("EAD"). The PD models are considered the drivers of the ECLs. • Economic scenarios The need to measure ECLs on an unbiased forward-looking basis incorporating a range of economic conditions. Significant management judgment is applied in determining the economic scenarios used and the probability weightings applied to them. • Management overlays Adjustments to the ECL model results are made by management to address known impairment model limitations or emerging trends or risks. Such adjustments are inherently uncertain and significant management judgment is involved in estimating these amounts.	Our procedures, amongst others, included: Evaluating the appropriateness of the accounting policies adopted based on the requirements of applicable accounting standards, regulatory guidance, our business understanding and industry practice. Confirming our understanding of management's processes, systems and controls over the ECL calculation process. Control testing We performed process walkthroughs to identify the key systems, applications and controls associated with the ECL calculation processes. Key aspects of our controls testing involved the following: • Testing controls over the transfer of data between underlying source systems and ECL models that the Group operates. • Performing a detailed credit risk assessment for a sample of performing corporate contracts to test controls over the credit rating and monitoring process. • Testing controls over the review and approval of post model adjustments and management overlays and the governance process over such overlays; • Testing controls over the modelling process, including governance over model monitoring, validation and approval. Tests of details Key aspects of our testing involved: • Reviewing a sample of credit files for performing accounts and evaluating the financial performance of the borrower, source of repayment and eligible collateral and on this basis assess the appropriateness of credit rating and staging.

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

Key Audit Matters (continued)

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
	• Sample testing over key data inputs used in estimating the ECL and assessing the completeness, accuracy and relevance of data used. • Re-performing key elements of the Group's model calculations and assessing performance results for accuracy. • Sample testing over factors used to determine whether significant increase in credit risk has been appropriately identified. • Selecting a sample of post model adjustments and management overlays to assess the reasonableness of the adjustments by challenging key assumptions, testing the underlying calculation and tracing a sample back to the source data. Assessing the adequacy of provisions against individually impaired financing contracts (stage 3) in accordance with the applicable FAS. Use of specialists For the relevant portfolios examined, we have involved KPMG specialists to assist us in assessing IT system controls and challenging key management assumptions used in estimating expected credit losses. Key aspects of their involvement included the following: • We involved our Information Technology Audit specialists to test the relevant General IT and Applications Controls over key systems used for data extraction as part of the ECL process; • We involved our Financial Risk Management (FRM) specialists to assist us in: a. Evaluating the appropriateness of the Groups' ECL methodologies (including the staging criteria used); b. On a test basis, re-performing the calculation of certain components of the ECL model (including the staging criteria); c. Evaluating the appropriateness of the Group's methodology for determining the economic scenarios used and the probability weights applied to them; and d. Evaluating the overall reasonableness of the management forward- looking estimates by comparing it to external market data and our understanding of the underlying sector and macroeconomic trends. Disclosures We assessed the adequacy of the Group's disclosures in relation to use of significant estimates and judgement and credit quality of financing assets by reference to the requirements of relevant accounting standards

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

Key Audit Matters (continued)

Valuation of unquoted equity investments

Refer accounting policy in note 4g(iv), (q) and Note 35 relating to fair value of level 3 financial instruments.

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
We considered this as a key audit area we focused on because the valuation of unquoted equity securities held at fair value (level 3) requires the application of valuation techniques which often involve the exercise of significant judgment by the Group and the use of significant unobservable inputs and assumptions.	Our procedures included: • we involved our own valuation specialists to assist us in: • evaluating the appropriateness of the valuation methodologies used by comparing with observed industry practice. • evaluating the reasonableness of key input and assumptions used by using our knowledge of the industries in which the investees operate and industry norms • comparing the key underlying financial data and inputs used in the valuation to external sources, investee company financial and management information, as applicable. Disclosures Evaluating the adequacy of the Group's disclosures related to valuation of unquoted equity instruments by reference to the relevant accounting standards.

Other Information

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

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

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

Responsibilities of Board of Directors for the Consolidated Financial Statements

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

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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

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

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

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

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

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

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

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

Report on Other Regulatory Requirements

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

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

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



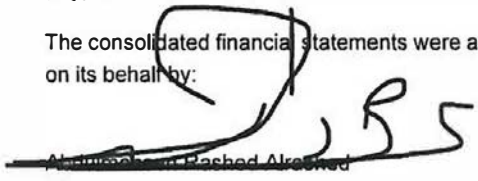
KPMG Fakhro
Partner Registration Number 137
13 February 2025

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
as at 31 December 2024

US\$ 000's

	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Cash and bank balances	6	459,966	376,884
Treasury portfolio	7	4,851,634	5,135,032
Financing contracts	8	2,058,157	1,544,810
Real estate investment	9	1,391,135	1,371,932
Co-investments	11	260,164	254,610
Proprietary investments	10	779,368	1,044,727
Receivables and other assets	12	1,173,386	825,331
Property and equipment	13	57,215	229,534
Assets held for sale	39	-	338,619
TOTAL ASSETS		11,031,025	11,121,479
LIABILITIES			
Clients' funds		204,192	206,222
Placements from financial institutions		2,444,459	2,323,217
Placements from non-financial institutions and individuals	14	1,392,804	960,050
Customer current accounts		308,540	203,697
Term financing	15	2,149,758	2,124,307
Other liabilities	16	435,364	548,056
Liabilities directly associated with assets held for sale	39	-	230,562
TOTAL LIABILITIES		6,935,117	6,596,111
QUASI EQUITY	18	2,980,817	3,451,006
OWNERS' EQUITY			
Share capital	19	1,015,637	1,015,637
Treasury shares		(90,692)	(125,525)
Statutory reserve		59,368	47,518
Investment fair value reserve		(40,546)	(46,103)
Cash flow hedge reserve		-	(2,135)
Other reserve		(26,189)	(13,612)
Retained earnings		56,918	105,831
Share grant reserve	20	6,440	7,930
Total equity attributable to shareholders of Bank		980,936	989,541
Non-controlling interests		134,155	84,821
TOTAL OWNERS' EQUITY		1,115,091	1,074,362
TOTAL LIABILITIES, QUASI EQUITY AND OWNERS' EQUITY		11,031,025	11,121,479

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 13 February 2025 and signed on its behalf by:


 Alhussein Rashid Alreshed
 Chairman


 Hisham Alrayes
 Chief Executive Officer & Board member

The accompanying notes 1 to 42 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

	Note	2024	2023
Investment banking income			
Deal related income		105,052	182,719
Asset management		75,083	18,652
		180,135	201,371
Commercial banking income			
Income from financing		126,880	106,691
Treasury and investment income		105,063	94,254
Fee and other income		22,477	27,210
Commercial banking finance cost		(105,498)	(91,973)
		148,922	136,182
Treasury and Proprietary Investments			
Finance and treasury portfolio income, net		189,073	209,372
Direct investment income, net		127,102	37,142
Income from co-investments		38,312	67,505
Share of profit from equity-accounted investees		30,202	34,536
Income from sale of assets		92,063	7,959
Leasing and operating income		39,086	15,793
Other income	21	15,036	15,089
Finance expenses - Repo and FI		(184,108)	(241,727)
		346,766	145,669
Total income	22	675,823	483,222
Finance expense - Term financing and others		74,167	62,468
Impairment allowances	23	18,297	20,459
Other expenses	24 & 25	252,526	181,373
Total expenses		344,990	264,300
Profit for the year before attribution to quasi equity		330,833	218,922
Less: Net profit attributable to quasi-equity		(202,319)	(113,695)
Profit for the year		128,514	105,227
Profit attributable to:			
Shareholders of the Bank		118,504	102,863
Non-controlling interests		10,010	2,364
		128,514	105,227
Earnings per share			
Basic and diluted earnings per share (US cents)		3.27	2.95


 Abdulmohsen Rashed Alrashed
 Chairman


 Hisham Alrayer
 Chief Executive Officer & Board member

The accompanying notes 1 to 42 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

	2024	2023
Profit for the year	128,514	105,227
Other comprehensive income (OCI)		
Items that are or may be reclassified subsequently to statement of income		
Fair value changes on debt investments carried at fair value through OCI	26,892	10,437
Fair value changes on equity investments carried at fair value through OCI	(19,956)	(6,022)
Equity-accounted investees – share of OCI	(12,577)	(13,612)
Other comprehensive income for the year	(5,641)	(9,197)
Total comprehensive income	122,873	96,030
Total comprehensive income attributable to:		
Shareholders of the Bank	113,619	94,208
Non-controlling interests	9,254	1,822
	122,873	96,030

The accompanying notes 1 to 42 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME AND ATTRIBUTION RELATED TO QUASI-EQUITY
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

	2024	2023
Net operating income attribution to quasi equity	330,833	218,922
Adjusted for:		
Less: income not attributable to quasi-equity	(363,746)	(375,413)
Add: Profit expense on due to banks and non-banks	120,297	109,164
Add: expenses not attributable to quasi-equity	337,624	306,144
Less: institution's share of income for its own/ share of investments	(169,937)	(122,748)
Less: allowance for impairment allowances attributable to quasi-equity	1,942	-
Total income available for quasi-equity holders	257,013	136,069
Profit equalization reserve – net movement		
Total income attributable to quasi-equity holders (adjusted for reserves)	257,013	136,069
Less: Mudarib's share	(8,334)	(18,001)
Less: Wakala incentive	(46,360)	(4,373)
Net income attributable to quasi-equity	202,319	113,695
Investment risk reserve -net movement		
Profit distributable to quasi-equity	202,319	113,695
Other comprehensive income that may subsequently be classified to statement of income	1,962	-
Total comprehensive income – attributable to quasi-equity	204,281	113,695
Add: Other comprehensive income not subject to immediate distribution	(1,962)	-
Net profit attributable to quasi-equity	202,319	113,695

The accompanying notes 1 to 42 form an integral part of the consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

31 December 2024

Attributable to shareholders of the Bank									Non-Controlling Interests (NCI)	Total owners' equity
Share capital	Treasury shares	Statutory reserve	Cashflow hedge reserve	Other reserve *	Investment fair value reserve	Retained earnings	Share grant reserve	Total		
1,015,637	(125,525)	47,518	(2,135)	(13,612)	(46,103)	105,831	7,930	989,541	84,821	1,074,362
-	-	-	-	-	-	118,504	-	118,504	10,010	128,514
-	-	-	2,135	(12,577)	5,557	-	-	(4,885)	(756)	(5,641)
-	-	-	2,135	(12,577)	5,557	118,504	-	113,619	9,254	122,873
-	-	-	-	-	-	-	10,000	10,000	-	10,000
-	-	-	-	-	-	-	(11,490)	(11,490)	-	(11,490)
-	-	-	-	-	-	(7,037)	-	(7,037)	-	(7,037)
-	-	-	-	-	-	(61,000)	-	(61,000)	-	(61,000)
-	-	11,850	-	-	-	(11,850)	-	-	-	-
-	(262,236)	-	-	-	-	-	-	(262,236)	-	(262,236)
-	297,069	-	-	-	-	(31,328)	-	265,741	-	265,741
-	-	-	-	-	-	(18,842)	-	(18,842)	(84,059)	(102,901)
-	-	-	-	-	-	(37,360)	-	(37,360)	133,106	95,746
-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,790	30,790
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,757)	(39,757)
1,015,637	(90,692)	59,368	-	(26,189)	(40,546)	56,918	6,440	980,936	134,155	1,115,091

* Represents share of changes in reserves of equity accounted investee.

The accompanying notes 1 to 42 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
for the year ended 31 December 2024 (continued)

US\$ 000's

	Attributable to shareholders of the Bank								Non-Controlling Interests (NCI)	Total owners' equity
	Share capital	Treasury shares	Statutory reserve	Cashflow hedge reserve	Other reserve	Investment fair value reserve	Retained earnings	Share grant reserve		
31 December 2023										
Balance at 1 January 2023 (as previously reported)	1,015,637	(105,598)	36,995	-	-	(53,195)	95,831	6,930	74,794	1,071,394
Prior year adjustment	-	-	-	-	-	-	(22,753)	-	-	(22,753)
Balance as at 1 January 2023 (re-stated)	1,015,637	(105,598)	36,995	-	-	(53,195)	73,078	6,930	74,794	1,048,641
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	102,863	-	2,364	105,227
Other comprehensive income	-	-	-	(2,135)	(13,612)	7,092	-	-	(542)	(9,197)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	(2,135)	(13,612)	7,092	102,863	-	1,822	96,030
Share-based payments	-	-	-	-	-	-	-	6,600	-	6,600
Issue of shares under incentive scheme	-	-	-	-	-	-	-	(5,600)	-	(5,600)
Transfer to zakah and charity fund	-	-	-	-	-	-	(1,000)	-	-	(1,000)
Dividends declared for 2022	-	-	-	-	-	-	(56,261)	-	-	(56,261)
Transfer to statutory reserve	-	-	10,523	-	-	-	(10,523)	-	-	-
Purchase of treasury shares	-	(48,178)	-	-	-	-	-	-	-	(48,178)
Sale of treasury shares	-	28,251	-	-	-	-	(2,326)	-	-	25,925
Additional NCI without a change in control	-	-	-	-	-	-	-	-	12,165	12,165
Loss of control	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,960)	(3,960)
Balance at 31 December 2023	1,015,637	(125,525)	47,518	(2,135)	(13,612)	(46,103)	105,831	7,930	84,821	1,074,362

** Includes non-controlling interest of US \$ 16,470 classified under held for sale (note 39).

The accompanying notes 1 to 42 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

	31 December 2024	31 December 2023
OPERATING ACTIVITIES		
Profit for the year	128,514	105,227
Adjustments for:		
Treasury and proprietary investments	(530,874)	(387,398)
Foreign exchange gain / (loss)	1,916	(1,199)
Finance expense	404,840	360,710
Impairment allowances	18,297	20,459
Depreciation and amortisation	12,791	11,244
	35,484	109,043
Changes in:		
Placements with financial institutions (original maturities of more than 3 months)	(129,242)	404,308
Financing contracts	(216,974)	(37,473)
Receivables and other assets	(93,822)	(174,768)
CBB Reserve and restricted bank balance	(9,316)	(6,758)
Clients' funds	(2,030)	82,922
Customer Current accounts	104,843	72,463
Placements from financial institutions	121,242	(1,467,653)
Placements from non-financial institutions and individuals	432,754	(104,208)
Quasi Equity	(470,189)	2,237,332
Other liabilities	(210,256)	(148,170)
Net cash (used in)/ generated from operating activities	(437,506)	967,038
INVESTING ACTIVITIES		
Sale / (Purchase) of property, plant and equipment, net	2,097	(5,546)
Sale / (Purchase) of proprietary and co-investments, net	91,230	(84,638)
Cash paid on acquisition of subsidiary, net	(39,534)	(5,654)
Cash transferred on deconsolidation of a subsidiary	(677)	(5,997)
Cash acquired on acquisition of Subsidiary	5,584	-
Sale / (Purchase) of treasury portfolio, net	219,912	(196,717)
Profit received on treasury portfolio and other income	181,399	200,877
(Purchase) / Sale of investment in real estate	(10,969)	37,182
Dividends received from proprietary and co-investments	70,615	80,886
Sale / (Purchase) of real estate asset	1,160	(12,026)
Net cash from investing activities	520,817	8,367
FINANCING ACTIVITIES		
Term financing, net	(123,111)	198,820
Finance expense paid	(457,746)	(449,236)
Dividends paid	(60,636)	(58,400)
Sale/ (Purchase) of treasury shares, net	34,840	(19,926)
Net cash used in financing activities	(606,653)	(328,742)
Net (decrease) / increase in cash and cash equivalents	(523,342)	646,663
Cash and cash equivalents at 1 January*	1,687,727	1,041,064
Cash and cash equivalents at 31 December	1,164,385	1,687,727
Cash and cash equivalents comprise: *		
Cash and balances with banks (excluding CBB Reserve balance and restricted cash) (note 6)	374,501	300,736
Placements with financial institutions (original maturities of 3 months or less)	789,884	1,386,991
	1,164,385	1,687,727

* net of expected credit loss of US\$ 50 thousand (31 December 2023: US\$ 27 thousand)

The accompanying notes 1 to 42 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OFF-BALANCE-SHEET INVESTMENT ACCOUNT
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

31 December 2024

Opening balance	Additions during the year	Income	Wakala Fee	Distributions/ Withdrawal during the year	NAV Movement	Closing Balance
1,029,921	868,930	91,412	-	(201,457)	(103,527)	1,685,279

31 December 2023

Opening balance	Additions during the year	Income	Wakala Fee	Distributions/ Withdrawal during the year	NAV Movement	Closing Balance
633,454	457,152	41,669	(3,994)	(95,727)	(2,633)	1,029,921

Off-Balance-Sheet investment account represents invests funds managed under discretionary wakala contracts (Notes 27)

The accompanying notes 1 to 42 form an integral part of these consolidated financial statements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

1 REPORTING ENTITY

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

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

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

Investee name	Country of incorporation	Effective ownership interests as at 31 December 2024	Activities
GFH Partners Ltd (formally known as GFH Capital Limited)	United Arab Emirates	100%	Investment management
GFH Capital S.A.	Saudi Arabia	100%	Investment management
Khaleeji Bank BSC ('Khaleeji')*	Kingdom of Bahrain	82.95%	Islamic retail bank
GFH Equities B.S.C (c)**		76.63%	Investment firm (Islamic principles)

*During the quarter ended 30 June 2024, the Group's effective ownership was diluted to 57.95% from 85.41% as at 31 December 2023 due to capital increase in Khaleeji.

*Subsequently during the quarter ended 30 September 2024, the Group purchased additional stake resulting in an increase in effective ownership to 82.95% as 31 December 2024.

**During the year, the Group acquired additional stake in GFH Equities BSC (c) which resulted in increase in effective ownership as on 31 December 2024 to 76.63% (31 December 2023: 62.91%).

During the year, the Group has acquired additional stake in certain non-financial subsidiaries as part of its normal course of business. The detailed disclosures are presented in note 40 of the consolidated financial statements for further information.

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

2 STATEMENT OF COMPLIANCE

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with the Financial Accounting Standards ('FAS') issued by the Accounting and Auditing Organisation for Islamic Financial Institutions ("AAOIFI") and in conformity with Commercial Companies Law 2001 (as amended). In line with the requirement of AAOIFI and the Rulebook issued by CBB, for matters that are not covered by FAS, the Group uses guidance from the relevant IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IFRS Accounting Standards).

3 BASIS OF MEASUREMENT

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

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

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

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

Activities:

The Group's primary activities include:

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

3 BASIS OF MEASUREMENT (continued)Segments:

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

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

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

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

The performance of each operating segment is measured based on segment results and are reviewed by the management committee and the Board of Directors on a quarterly basis. Segment results is used to measure performance as management believes that such information is most relevant in evaluating the results of certain segments relative to other entities that operate within these industries.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

3 BASIS OF MEASUREMENT (continued)

Sources of revenue:

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

(a) New standards, amendments, and interpretations effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024

(i) FAS 1 General Presentation and Disclosures in the Financial Statements

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

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

During the year, the Group has adopted FAS 1 (revised). As a result of this adoption following changes were made to the primary statements of the Group:

Primary statements introduced

Statement of comprehensive income

Statement of income and attribution related to quasi-equity

Statement of changes in off-balance-sheet assets under management

As a result of adoption of FAS 1 certain figures have been regrouped or represented to be consistent with the current year presentation. Such regrouping did not affect previously reported net profits, total assets, total liabilities and total equity of the Group. Further the Group has elected to present statement of income and statement of comprehensive income as two separate statements.

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iv) FAS 48: Promotional Gifts and Prizes

This standard prescribes accounting and financial reporting requirements applicable to promotional gifts and prizes awarded by the Islamic financial institutions. The standard categorizes them into a) promotional gifts where entitlement to gifts is declared instantly; b) Promotional Prizes, that are announced in advance to be awarded at a future date and c) Loyalty Programs, where the obligation is accumulated over the period.

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(vi) FAS 50: Financial reporting for Islamic Investment institutions (including investment funds)**

This standard replaces "FAS 14 – Investment funds" and is not applicable to a) financial reporting for Sukuk holders and the Sukuk in the books of the originator; b) off-balance sheet assets under management that do not take form of a separate legal entity; c) investment institutions taking the form of a Waqf from Shari'ah perspective; and d) investment funds (e.g., participants' investment funds) managed by Takaful institutions.

If these are subject to financial reporting requirements as prescribed in the respective AAOIFI FAS.

This standard is effective for the financial periods beginning on or after 1 January 2027, with an option to early adopt.

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

(c) Basis of consolidation**(i) Business combinations**

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

The Group measures goodwill at the acquisition date as:

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

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(c) Basis of consolidation (continued)

(ii) Subsidiaries

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

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

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

(iii) Non-controlling interests (NCI)

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

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

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

(iv) Special purpose entities

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

(v) Assets Under Management

The Group in its fiduciary capacity manages and administers assets held in trust and other investment vehicles on behalf of investors. The financial statements of these entities are usually not included in these consolidated financial statements. Information about the Group's fiduciary assets under management is set out in note 27. For the purpose of reporting assets under management, the gross value of assets managed are considered.

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(c) Basis of consolidation (continued)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

(vi) Loss of control

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

(vii) Equity accounted investees

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

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

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

(viii) Transactions eliminated on consolidation and equity accounting

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

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

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

Measurement

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(d) Assets held-for-sale (continued)**

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

(e) Foreign currency transactions**(i) Functional and presentation currency**

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

(ii) Transactions and balances

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

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

(iii) Foreign operations

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

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

(f) Offsetting of financing instruments

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

(g) Investment securities

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

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

(i) Categorization and classification

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(g) Investment securities (continued)**

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

- amortised cost;
- fair value through comprehensive income (FVOCI) or
- fair value through income statement (FVTIS), on the basis of both:

- *the Group's business model for managing the investments; and*
- *the expected cash flow characteristics of the investment in line with the nature of the underlying Islamic finance contracts.*

The Group has an option on initial recognition to irrevocably designate a financial asset as at FVTIS if doing so eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency - i.e. an 'accounting mismatch' - that would otherwise arise from measuring assets or liabilities, or recognising the gains and losses on them, on different bases.

(ii) Recognition and de-recognition

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

(iii) Measurement

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

Subsequent to initial recognition, investments carried at FVTIS and FVOCI are re-measured to fair value. Gains and losses arising from a change in the fair value of investments carried at FVTIS are recognised in the consolidated income statement in the period in which they arise. Gains and losses arising from a change in the fair value of investments carried at FVOCI are recognised in the consolidated statement of comprehensive income and presented as under "investment fair value reserve".

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

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

(iv) Measurement principles***Amortised cost measurement***

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

Fair value measurement

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

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

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

If a market for a financial instrument is not active, the Group establishes fair value using a valuation technique. Valuation techniques include discounted cash flow analyses, price / earnings multiples and other valuation models with accepted economic methodologies for pricing financial instruments.

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

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

The fair value of a financial liability with a demand feature (e.g. a demand deposit) is not less than the amount payable on demand, discounted from the first date on which the amount could be required to be paid. The Group recognises transfers between levels of the fair value hierarchy as of the end of the reporting period during which the change has occurred.

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

(h) Financing contracts

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

Modification of financing contracts

If the terms of the financing contracts are modified then the Group evaluates whether the cashflows of the modified asset are substantially different. If the cashflows are substantially different, then the contractual rights to cashflows from the original financing asset are deemed to have expired. In this case, the original financing contracts is derecognised and a new financing contracts is recognised at fair value plus any eligible transaction cost.

If the modification of a financing contract measured at amortized cost does not result in the derecognition of the financing contracts then the Group first recalculates the gross carrying amount of the financing contracts using the original effective profit rate of the asset and recognises the resulting adjustment as a modification gain or loss in profit or loss.

All Sharia compliant contracts are interpreted for accounting purposes in its entirety and all linked -contracts or promissory note arrangements are considered together with the main financing contract to reflect the single economic outcome and purpose of the contracts.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)***(h)-(i) Murabaha financing (trade-based-contracts)***

Murabaha is a contract whereby one party ("Seller") sells an asset to the other party ("Purchaser") at cost plus profit and on a deferred payment basis, after the Seller has purchased the asset based on the Purchaser's promise to purchase the same on such Murabaha basis. The sale price comprises the cost of the asset and an agreed profit margin. The sale price (cost plus the profit amount) is paid by the Purchaser to the Seller on instalment basis over the agreed finance tenure. Under the Murabaha contract, the Group may act either as a Seller or a Purchaser, as the case may be.

(h)-(ii) Mudaraba financing (participatory-based-contracts)

Mudaraba is a contract between two parties whereby one party is a fund provider (Rab Al Mal) who would provide certain amount of funds (Mudaraba Capital), to the other party (Mudarib). Mudarib would then invest the Mudaraba Capital in a specific enterprise or activity deploying its experience and expertise for a specific pre-agreed share in the resultant profit. The Rab Al Mal is not involved in the management of the Mudaraba activity. The Mudarib would bear the loss in case of its default, negligence or violation of any of the terms and conditions of the Mudaraba contract; otherwise the loss would be borne by the Rab Al Mal. Under the Mudaraba contract, the Group may act either as Mudarib or as Rab Al Mal, as the case may be. The Group's financing contracts includes terms that delivers an effective profit rate based on agreed terms of repayment.

(h)-(iii) Ijarah asset (lease-based contracts)

Ijarah assets (Ijarah Muntahia Bittamleek) are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment. Under the terms of lease, the legal title of the asset passes to the lessee at the end of the lease term (as a gift), provided that all lease instalments are settled. Depreciation is calculated using rates that systematically reduce the cost of the leased assets over the period of the lease in a pattern of economic benefits arising from these assets (usually similar to the effective profit method). The Group assesses at each reporting date whether there is objective evidence that the ijarah assets are impaired. Impairment loss is the amount by which the carrying amount of an asset exceeds its estimated recoverable amount. Impairment losses, if any, are recognised in the income statement. The estimates of future cash flows, when dependent on a single customer, takes into consideration the credit evaluation of the respective customer in addition to other factors.

(h)-(iv) POCI financial assets

Purchased or Originated Credit Impaired (POCI) financial assets are assets that are credit-impaired on initial recognition. For POCI assets, lifetime ECL are incorporated into the calculation of the effective profit rate on initial recognition. Consequently, POCI assets do not carry an impairment allowance on initial recognition. The amount recognized as a loss allowance subsequent to initial recognition is equal to the changes in lifetime ECL since initial recognition of the asset.

(i) Placements with and from financial and other institutions

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

(j) Cash and cash equivalents

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

4 *SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)*

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

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

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

Policy applicable generally to hedging relationships

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

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

i. Fair value hedges

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

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

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

ii. Cash flow hedges

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(l) Derivatives held for risk management purposes and hedge accounting (continued)**

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

Other non-trading derivatives

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

(l) Investment property

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

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

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

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

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

(m) Development properties

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

(n) Property and equipment

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(n) Property and equipment (continued)**

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

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

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

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

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

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

(o) Intangible assets*Goodwill*

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

Other Intangible assets

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

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

(p) Impairment of exposures subject to credit risk

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Stage 1: 12-months ECL

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

Stage 2: Lifetime ECL - not credit impaired

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

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

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

Measurement of ECLs

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

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

Credit-impaired exposures

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

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

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

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

(q) Impairment of equity investments classified at fair value through comprehensive income (FVOCI)

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

(r) Impairment of non-financial assets

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

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

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

(s) Clients' funds

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

(t) Current accounts

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

(u) Term financing

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

(v) Financial guarantees

Financial guarantees are contracts that require the Group to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the terms of a debt instrument. A financial guarantee contract is recognised from the date of its issue. The liability arising from a financial guarantee contract is recognised at the present value of any expected payment to settle the liability, when a payment under the guarantee has become probable. The Group has issued financial guarantees to support its development projects (note 36).

(w) Dividends

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

(x) Share capital and reserves

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

Treasury shares

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

4 *SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)*(x) *Share capital and reserves (continued)***Statutory reserve**

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

(y) Quasi Equity

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

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

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

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

Restricted investment accounts

Restricted investment accounts represent assets acquired by funds provided by holders of restricted investment accounts and their equivalent and managed by the Group as an investment manager based on either a Mudaraba contract or agency contract. The restricted investment accounts are exclusively restricted for investment in specified projects as directed by the investments account holders. Assets that are held in such capacity are not included as assets of the Group in the consolidated financial statements and are disclosed under the Statement of Off-balance sheet investment accounts using the same measurement policies applied by the Group for its assets, liabilities, income and expenses.

(z) Revenue recognition

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

Banking business

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Non-banking business

Revenue is recognised when a customer obtains control of the goods or services. Determining the timing of the transfer of control – at a point in time or over time – requires judgement. Revenue is recognised when the goods are provided to the customer, which was taken to be the point in time at which the customer accepted the goods and the related risks and rewards of ownership transferred. Revenue was recognised at that point provided that the revenue and cost could be measured reliably, the recovery of the consideration was probable and there was no continuing managerial involvement with the goods.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

4 *SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)*(z) *Revenue recognition (continued)***(aa) Earnings prohibited by Shari'a**

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

(bb) Zakah

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

(cc) Employees benefits*Short-term benefits*

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

Post employment benefits

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

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

Effective 1 March 2024, all Bahrain based employers are required to make monthly contributions in relation to the expatriate indemnity to SIO, who would be responsible to settle leaving indemnities for expatriates at the time of end of service. Any indemnity liability prior to 1 March 2024 and pending transfer to the SIO in subsequent periods remains the obligation of the Company.

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

Share-based employee incentive scheme

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

4 *SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)*(cc) *Employees benefits (continued)*

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

(dd) Provisions

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

(ee) Onerous contracts

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

(ff) Trade date accounting

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

(gg) Investment account holder protection scheme

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

(hh) Income tax

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(ii) Ijarah

Identifying an Ijarah

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

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

i) Right-of-use (usufruct) asset

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

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

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

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

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

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

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

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

ii) Net Ijarah liability

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(iii) Ijarah (continued)

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

Variable Ijarah rentals are Ijarah rentals that depend on an index or rate, such as payments linked to a consumer price index, financial markets, regulatory benchmark rates, or changes in market rental rates. Supplementary rentals are rentals contingent on certain items, such as additional rental charge after provision of additional services or incurring major repair or maintenance. As of 31 December 2024, the Group did not have any contracts with variable or supplementary rentals.

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

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

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

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

Ijarah contract modifications

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

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

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

Expenses relating to underlying asset.

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

Recognition exemptions and simplified accounting for the lessee

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

5 JUDGEMENTS AND ESTIMATES IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES

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

(a) Judgements

Establishing the criteria for determining whether credit risk on an exposure subject to credit risk has increased significantly since initial recognition, determining methodology for incorporating forward looking information into measurement of ECL and selection and approval of models used to measure ECL is set out in note 4(p) and note 37(a).

(i) Classification of investments

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

(ii) Special purpose entities

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

(iii) Impairment of equity investments at fair value through comprehensive income – (refer to note 4 (g) (iii))

(b) Estimations

(i) Impairment of exposures subject to credit risk carried at amortised cost

Determining inputs into ECL measurement model including incorporation of forward-looking information is set out in note 4(p) and note 37(a).

(ii) Measurement of fair value of unquoted equity investments

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

5 JUDGEMENTS AND ESTIMATES IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

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

(iii) Impairment of investment property

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

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

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

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

(v) Estimating net realisable value of development property

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

6 CASH AND BANK BALANCES

	31 December 2024	31 December 2023
Cash	9,924	8,193
Balances with banks	362,907	185,857
Balances with Central Bank of Bahrain:		
- Current account	2,366	107,524
- Reserve account*	84,769	75,310
	459,966	376,884

The reserve account with the Central Bank of Bahrain are not available for day-to-day operational purposes. The cash and bank balances are net of ECL of US\$ 50 thousand (2023: US\$ 27 thousand).

7 TREASURY PORTFOLIO

	31 December 2024	31 December 2023
Placements with financial institutions	990,666	1,458,368
Profit rate swap and foreign currency forwards	3,533	2,195
Equity type investments		
<i>At fair value through comprehensive income</i>		
- Quoted sukuk (b)	32,318	33,326
<i>At fair value through income statement</i>		
- Structured notes (a)	276,435	404,839
- Quoted fund (a)	28,213	27,099
Debt type investments		
<i>At fair value through comprehensive income</i>		
- Quoted sukuk (b)	1,144,013	827,239
<i>At amortised cost</i>		
- Quoted sukuk *	2,398,462	2,404,550
- Unquoted sukuk	5,557	3,494
<i>Less: Impairment allowances (note 23)</i>	(27,563)	(26,078)
	4,851,634	5,135,032

* Short-term and medium-term facilities of US\$ 1,605,433 thousand (31 December 2023: US\$ 1,857,388 thousand) are secured by quoted sukuk of US\$ 2,571,205 thousand (31 December 2023: US\$ 2,762,506 thousand), structured notes of US\$ 276,435 thousand (31 December 2023: US\$ 404,839 thousand)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

7 TREASURY PORTFOLIO (continued)

a) Investments - At fair value through income statement

	2024	2023
At 1 January	434,133	374,653
Additions	222,452	102,857
Disposals	(329,120)	(86,547)
Fair value changes, net	(19,284)	43,170
At 31 December	308,181	434,133

b) Investments - At fair value through comprehensive income

	2024	2023
At 1 January	860,565	891,899
Additions	-	6,975
Disposals / Transfers	(156,539)	(38,328)
Reclassification	444,122	-
Restatement Impact	-	(15,271)
Fair value changes	28,183	15,290
At 31 December	1,176,331	860,565

8 FINANCING CONTRACTS

	31 December 2024	31 December 2023
Murabaha	1,455,942	1,029,324
Mudharaba	18,083	20,564
Ijarah assets	641,023	559,200
	2,115,048	1,609,088
Less: Impairment allowances	(56,891)	(64,278)
	2,058,157	1,544,810

Murabaha financing receivables are net of deferred profits of US\$ 38,103 thousand (2023: US\$ 41,727 thousand).

31 December 2024

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Financing contracts (gross)	1,753,546	208,446	153,056	2,115,048
Expected credit loss	(3,034)	(12,230)	(41,627)	(56,891)
Financing contracts (net)	1,750,512	196,216	111,429	2,058,157

31 December 2023

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Financing contracts (gross)	1,192,539	284,047	132,502	1,609,088
Expected credit loss	(4,788)	(18,310)	(41,180)	(64,278)
Financing contracts (net)	1,187,751	265,737	91,322	1,544,810

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

8 FINANCING CONTRACTS (continued)

The movement on impairment allowances is as follows:

Impairment allowances	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Balance at 1 January 2024	4,788	18,310	41,180	64,278
Net transfers	12,021	(14,093)	2,072	-
Net charge for the year (note 25)	(13,775)	8,013	7,373	1,611
Write-off	-	-	(8,998)	(8,998)
At 31 December 2024	3,034	12,230	41,627	56,891

Impairment allowances	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Balance at 1 January 2023	18,046	11,990	34,336	64,372
Net transfers	(6,879)	(1,920)	8,799	-
Net charge for the year (note 25)	(6,379)	8,240	644	2,505
Write-off	-	-	(2,599)	(2,599)
At 31 December 2023	4,788	18,310	41,180	64,278

9 INVESTMENT IN REAL ESTATE

	31 December 2024	31 December 2023
Investment Property		
- Land	493,792	483,685
- Building	178,042	141,471
	671,834	625,156
Development Property		
- Land	167,140	165,565
- Building	552,161	581,211
	719,301	746,776
	1,391,135	1,371,932

(i) Investment property

Investment property includes land plots and buildings in GCC, Europe and North Africa.

The fair value of the Group's investment property at 31 December 2024 was US\$ 974,166 thousand (31 December 2023: US\$ 746,496 thousand) based on a valuation carried out by an independent external property valuers who have recent experience in the location and category of the asset being valued. These are level 3 valuations in fair value hierarchy.

	2024	2023
At 1 January	625,156	750,265
Additions during the year	150,714	69,737
Depreciation	(1,020)	(3,271)
Disposals / transfers	(103,016)	(191,575)
At 31 December	671,834	625,156

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

9 INVESTMENTS IN REAL ESTATE (continued)

(ii) Development properties

This represent properties under development for sale.

	2024	2023
At 1 January	746,776	536,820
Additions	146,523	227,823
Disposals / transfers	(173,998)	(17,867)
At 31 December	719,301	746,776

10 PROPRIETARY INVESTMENTS

Equity type investments

Investment securities mandatorily measured at FVTIS

- Unquoted securities (i)
- Listed securities (ii)

Investment securities designated as at FVOCI – Equity Instruments

- Listed securities (at fair value)
- Equity type Sukuk (ii)
- Unquoted equity securities (iii)

Equity-accounted investees (iv)

Total balance

Impairment allowance

	31 December 2024	31 December 2023
	17,292	2,942
	81,288	14,252
	98,580	17,194
	17,324	-
	442,207	827,012
	63,512	64,045
	523,043	891,057
	160,791	137,390
	782,414	1,045,641
	(3,046)	(914)
	779,368	1,044,727

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

	2024	2023
At 1 January	2,942	9,480
Additions	9,393	-
Disposals, net	(496)	(6,538)
Fair value changes	5,453	-
At 31 December	17,292	2,942

(ii) Listed equity securities at fair value through income statement

	2024	2023
At 1 January	14,252	-
Additions	71,304	16,619
Disposals	(4,894)	-
Fair value	626	(2,367)
At 31 December	81,288	14,252

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

10 PROPRIETARY INVESTMENTS (continued)

(iii) Unquoted equity securities fair value through comprehensive income

	2024	2023
At 1 January	64,045	55,893
Additions	10,339	9,319
Disposal / Transfers	(10,872)	(1,167)
At 31 December	63,512	64,045

(iv) Equity-accounted investees

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

Name	Country of incorporation	% Holding	Nature of business
		2024	
Capital Real Estate Projects Company B.S.C. (c)	Kingdom of Bahrain	30%	Real estate holding and development
Enshaa Development Real Estate B.S.C. (c)	Kingdom of Bahrain	33.33%	Holding plot of land in Kingdom of Bahrain.
Infracorp B.S.C. (c)	Kingdom of Bahrain	52.5%	Management of Real Estate
LPOD and Domina*	Kingdom of Bahrain	28.14%	Real estate holding and development

	2024	2023
At 1 January	137,390	103,471
Additions	33,372	37,024
Other reserves of equity accounted investee	(12,577)	(13,612)
Share of profit for the year, net	2,606	10,507
Impairment	(2,132)	-
At 31 December 2024	158,659	137,390

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

Infracorp B.S.C. (c)	2024	2023
Total assets	2,274,122	1,645,707
Total liabilities	2,092,626	402,983
Equity type sukuk	500,000	900,000
Total revenues	358,461	216,075
Total profit (attributable to shareholders)	54,998	45,466

Other equity-accounted investees

	2024	2023
Total assets	44,167	27,757
Total liabilities	1,117	774
Total revenues	1,523	1,558
Total loss	(58)	1,300

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

11 CO-INVESTMENTS

	31 December 2024	31 December 2023
<i>At fair value through comprehensive income</i>		
- Unquoted equity securities	279,612	247,048
<i>At fair value through income statement</i>		
- Unquoted equity securities	9,394	9,168
Fair value changes	(28,842)	(1,606)
	260,164	254,610

	2024	2023
At 1 January	254,610	142,051
Additions	65,720	116,214
Disposals	(18,649)	(915)
Reclassification	(14,281)	-
Fair value change*	(27,236)	(2,740)
	260,164	254,610

At 31 December

*This includes MTM movement through P&L of US \$11,256 thousand and MTM through equity of US \$ 15,930 thousand.

12 RECEIVABLES AND OTHER ASSETS

	31 December 2024	31 December 2023
Investment banking receivables	225,512	307,597
Receivable from equity-accounted investees	162,442	93,318
Financing to projects, net	4,923	7,281
Receivable on sale of real estate	149,944	16,376
Advances and deposits	69,281	62,416
Employee receivables	21,700	7,443
Profit on sukuk receivable	20,908	19,948
Lease rentals receivable	3,050	4,025
Goodwill and intangibles*	83,812	45,187
Receivable from sale of investments	181,555	71,281
Prepayments and other receivables	271,265	198,407
Less: Impairment allowance	(21,006)	(7,948)
	1,173,386	825,331

*Goodwill and intangibles mainly related to acquisitions of subsidiaries. (Refer note 40). During the amortization charge amounts to US \$ 4,160 thousand.

13 PROPERTY AND EQUIPMENT

	31 December 2024	31 December 2023
Land	25,132	73,291
Buildings and other leased assets	9,897	113,354
Others including furniture, vehicles and equipment	22,186	42,889
	57,215	229,534

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

13 PROPERTY AND EQUIPMENT (continued)

Depreciation on property and equipment during the year was US\$ 12,791 thousand (2023: US\$ 11,244 thousand).

14 PLACEMENTS FROM NON-FINANCIAL INSTITUTIONS AND INDIVIDUALS

These comprise placements in the form of murabaha and wakala contracts with financial, non-financial institutions, and individuals part of the Group's treasury activities. This includes US\$ 84.3 million (2023: US\$ 84.3 million) from a non-financial entity which is currently subject to regulatory sanctions.

15 TERM FINANCING

	31 December 2024	31 December 2023
Murabaha financing	1,625,186	1,880,910
Sukuk	522,774	241,777
Other borrowings	1,798	1,620
	2,149,758	2,124,307

	31 December 2024	31 December 2023
Current portion	842,173	757,075
Non-current portion	1,307,585	1,367,232
	2,149,758	2,124,307

Murabaha financing comprise:

Short-term and medium-term facilities of US\$ 1,605,433 thousand (31 December 2023: US\$ 1,857,388 thousand) are secured by quoted sukuk of US\$ 2,571,205 thousand (31 December 2023: US\$ 2,762,506 thousand), structured notes of US\$ 276,435 thousand (31 December 2023: US\$ 404,839 thousand).

Sukuk

During 2020, the Group raised US\$ 500,000 thousand through issuance of unsecured sukuk certificates with a profit rate of 7.5% p.a. repayable by 2025 till date. The Group has repurchased cumulative sukuk of US\$ 412,662 thousand. The outstanding sukuk also includes accrued profit of US\$ 2,803 thousand.

During 2024, the Group raised US\$ 500,000 thousand through issuance of unsecured sukuk certificates with a profit rate of 7.5% p.a. repayable by 2029 till date. The Group has repurchased cumulative sukuk of US\$ 75,390 thousand. The outstanding sukuk also includes accrued profit of US\$ 4,954 thousand.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

16 OTHER LIABILITIES

	31 December 2024	31 December 2023
Investment banking payables	167,544	173,297
Accounts Payables	61,610	45,511
Unclaimed dividends	2,676	2,312
Payables to equity-accounted investees	56,347	109,572
Other accrued expenses and payables	52,474	67,872
Deferred Income	3,654	32,240
Payables towards purchase of investments	43,910	63,068
Zakah and Charity Fund	10,375	6,331
Employee related accruals*	22,534	25,039
Mudaraba profit accrual	14,240	22,814
	435,364	548,056

**This includes movement of employees' end of service benefits:*

	31 December 2024	31 December 2023
At beginning of the year	4,889	3,858
Charge for the year	1,380	1,430
Paid during the year	(373)	(399)
Transferred to SIO during the year	(342)	-
	5,554	4,889

Total number of employees covered by the employees' end of service benefits as mentioned above:

	31 December 2024	31 December 2023
Bahrainis	37	34
Expatriates	30	32
	67	66

17. COMPARATIVES

Certain prior period amounts have been regrouped to be consistent with the current period presentation. Such regrouping does not impact previously reported profits, equity, asset, liabilities or quasi-equity balances.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

18 QUASI EQUITY

	31 December 2024	31 December 2023
Placements and borrowings from financial institutions – Wakala	1,617,818	2,312,153
Mudaraba	1,362,999	1,138,853
	2,980,817	3,451,006

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

	31 December 2024	31 December 2023
Balances with banks	154,385	303,771
CBB reserve account	84,769	75,310
Debt type instruments – sukuk	1,628,135	2,230,830
Financing contracts	1,039,024	722,808
Investment securities	30,849	71,334
Investment in real estate	43,655	45,618
Other assets	-	1,335
	2,980,817	3,451,006

As at 31 December 2024, the balance of profit equalisation reserve and investment risk reserve was Nil (2023: Nil).

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

19 SHARE CAPITAL**Authorised:**

9,433,962,264 shares of US\$ 0.265 each (2023: 9,433,962,264 shares of US\$ 0.265 each)

Issued and fully paid up:

3,832,593,838 shares of US\$ 0.265 each (2023: 3,832,593,838 shares of US\$ 0.265 each)

31 December 2024	31 December 2023
2,500,000	2,500,000
1,015,637	1,015,637

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

	2024	2023
At 1 January	1,015,637	1,015,637
Issue of bonus shares	-	-
At 31 December	1,015,637	1,015,637

As at 31 December 2024, the Bank held 258,344,619 (31 December 2023: 353,456,810) treasury shares.

Additional information on shareholding pattern

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

31 December 2024
Categories*

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

Total

Number of shares	Number of Shareholders	% of total outstanding shares
3,174,376,727	6,993	82.83%
427,939,664	7	11.17%
230,277,447	1	6.0%
3,832,593,838	7,001	100%

31 December 2023
Categories*

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

Total

Number of shares	Number of Shareholders	% of total outstanding shares
2,344,580,087	8,632	61.17%
1,239,114,234	17	32.33%
248,899,517	1	6.50%
3,832,593,838	8,650	100%

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

Appropriations and changes in capital structure

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

19 SHARE CAPITAL (continued)

Proposed appropriations

The Board of Directors proposes the following appropriations for 2024 subject to shareholders' and regulatory approval:

- Cash dividend of 6.2% of the paid-up share capital net of treasury shares.
- To allocate an amount of US\$ 1,500,000 to charity activities and civil society organizations.
- Transfer of US\$ 11,850,400 to statutory reserve; and
- Board remuneration of US\$ 2,400,000.

20 SHARE GRANT RESERVE

The Bank operates a share-based incentive scheme for its employees (the "Scheme") whereby employee are granted the Bank's shares as compensation on achievement of certain non-market based performance conditions and service conditions (the 'vesting conditions'). The grant date fair value of equity instruments granted to employees is recognised as an employee expense, with a corresponding increase in equity over the period in which the employees become unconditionally entitled to the share awards. During the year the Bank has recognized US\$ 1,240 thousands.

21 OTHER INCOME

Other income includes write back of liabilities no longer required of US\$ Nil million (2023: US\$ 4.35 million) after settlement arrangements were concluded for some of the non-banking subsidiaries and income of non-financial subsidiaries of US\$ 6.36million (2023: US\$ 9 million).

22 DISAGGREGATION OF REVENUE

	2024	2023
Revenue recognized at a point in time		
Deal related income	101,347	174,558
Fee and other income	18,599	23,725
Income from sale of assets	92,063	7,959
Income from Co-Investments	64,116	55,493
Income from sale of assets	127,445	33,518
	403,570	295,253
Revenue recognized over time		
Deal related income	3,705	8,161
Asset management	75,083	18,652
Fee and other income	3,878	3,485
Leasing and operating income	39,086	15,793
	121,752	46,091
Income recognized in accordance with IFRS 9	105,263	92,253
Share of profit/(loss) from equity-accounted investees	30,202	34,536
Other income	15,036	15,089
Total income	675,823	483,222

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

23 IMPAIRMENT ALLOWANCES, NET

	2024	2023
Bank balances	23	16
Treasury portfolio (note 7)	1,485	9,115
Financing contracts (note 8)	1,611	10,210
Co-investments (note 11)	-	1,606
Proprietary investments (note 10)	2,132	872
Other receivables (note 12)	13,058	(1,368)
Commitments and financial guarantees	(12)	8
	18,297	20,459

24 STAFF COST

	2024	2023
Salaries and short-term benefits	96,969	68,409
Social insurance and end of service benefits	4,239	2,728
Share-based payments	10,000	6,600
	111,208	77,737

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

Performance year	Nature of award	Staff coverage	Summary of deferral and vesting conditions
Annual Awards	Employee Share Purchase Plan & Deferred Annual Bonus (DAB)	Covered persons in business and control functions who exceed total compensation thresholds as per CBB Remuneration Regulations and Bank's Variable Remuneration policy.	A portion of the annual incentive is issued in form of shares / awards and released rateably over the 3-year deferral period. The issue price is determined based on a defined adjustment to market price on the date of the award. No future performance conditions or service conditions associated with the DAB shares. DAB Shares are entitled for dividends, if any, but released over the deferral period.
2020 – 2024	Long term incentive plan (LTIP) share awards	Select Senior Management	Under the future performance awards structure of the Bank, an LTIP scheme was introduced where the employees are compensated in form of shares on achievement of certain pre-determined performance conditions. The LTIP sets performance and service conditions and has a rateable vesting schedule over a period of 3 - 6 years. Accelerated vesting may occur on exceeding performance conditions leading to true up of share-based payment charges. The issue price is determined based on a defined adjustment to market price on the date of the award. The LTIP shares include leverage features and are entitled to dividends, if any, released along with the vested shares.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

24 STAFF COST (continued)

	2024		2023	
	No. of Shares	USD 000's	No. of Shares	USD 000's
Opening balance	149,075,180	33,209	203,507,210	28,657
Awarded during the period				
- DAB shares	6,302,880	1,271	7,584,540	1,518
- LTIP shares	38,325,937	9,660	36,260,502	8,580
Bonus shares received during the period				-
- DAB shares	-	-	-	-
- LTIP shares	-	-	-	-
Forfeiture and other adjustments	(756,300)	-	(1,300,687)	-
Transfer to employees / settlement	(70,477,840)	(14,794)	(96,976,385)	(5,546)
Closing balance	122,469,857	29,346	149,075,180	33,209

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

25 OTHER OPERATING EXPENSES

	2024	2023
Investment advisory expenses	18,713	18,895
Lease amortization	5,223	5,629
Professional and consultancy fees	14,287	12,510
Legal expenses	7,607	2,593
Depreciation	12,791	11,244
Expenses relating to non-banking subsidiaries	6,862	5,850
Registration Fees	1,566	1,842
Information Technology Expenses	6,444	5,020
Foreign Exchange	5,793	1,652
Benefit & Visa expenses	5,897	2,964
Advertising and Marketing expenses	9,242	9,242
Other operating expenses	46,893	26,195
	141,318	103,636

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

26 RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

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

	Related parties			Assets under management including special purpose and other entities	Total
	Associates / Joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested		
2024					
Assets					
Treasury portfolio	521,440	-	-	57,842	579,282
Financing contracts	-	10,597	131,028	18,212	159,837
Real Estate Investment	-	-	142,670	-	142,670
Proprietary investment	442,207	-	6,058	-	448,265
Co investment	-	-	-	260,164	260,164
Receivables and other assets	162,442	7,008	134,534	225,512	529,496
Liabilities					
Current account	1,854	928	36,305	17,950	57,037
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	-	6,469	2,772	-	9,241
Payables and accruals	61,610	7,468	-	167,544	236,622
Quasi Equity	844	5,695	65,014	-	71,553

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

26 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

	Related parties			Assets under management including special purpose and other entities	Total
	Associates / Joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested		
2024					
Income					
Income from investment banking	1,451	-	-	181,831	183,282
Income from commercial banking	-	594	5,422	-	6,016
- <i>Income from financing</i>	-				
- <i>Fee and other income</i>					
- <i>Less: Return to investment account holders</i>	(48)	(223)	(10,483)	-	(10,754)
- <i>Less: Finance expense</i>	-	-	(279)	-	(279)
Income from Treasury and proprietary	51,925	-	59,799	96,587	208,311
Expenses					
Operating expenses	-	(1,143)	-	-	(1,143)
Staff Cost	-	(9,868)	-	-	(9,868)
Finance Cost	-	-	(14,446)	-	(14,446)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

26 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

	Related parties			Assets under management including special purpose and other entities	Total
	Associates / Joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested		
2023					
Assets					
Treasury portfolio	-	-	-	70,546	70,546
Financing contracts	-	11,202	85,055	19,489	115,746
Proprietary investment	827,161	-	7,686	13,667	848,514
Co investment	-	-	-	254,610	254,610
Receivables and prepayments	93,318	6,731	1,507	307,597	409,153
Liabilities					
Current account	2,971	16	29,233	19,122	51,342
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	-	5,602	8,622	-	14,224
Payables and accruals	109,572	7,196	0	173,297	290,065
Quasi Equity	2,485	5,027	44,145	14,422	66,079

	Related parties			Assets under management including special purpose and other entities	Total
	Associates / Joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested		
2023					
Income					
Income from investment banking	-	-	-	182,173	182,173
Income from commercial banking	-	-	-	-	-
- Income from financing	-	790	8,536	-	9,326
- Fee and other income	-	-	-	-	-
- Less: Return to investment account holders	(37)	(249)	(14,257)	(16)	(14,559)
- Less: Finance expense	-	(271)	(11,655)	-	(11,926)
Income from proprietary and co-investments	-	-	-	-	-
Treasury and other income	35,069	-	-	6,333	41,402
Expenses					
Operating expenses	-	(1,180)	-	(151)	(1,331)
Staff Cost	-	(7,326)	-	-	(7,326)
Finance Cost	-	-	-	(3,188)	(3,188)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

26 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)
Key management personnel

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

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

The key management personnel compensation is as follows:

	2024	2023
Board members' remuneration, fees and allowance	3,857	2,944
Salaries, other short-term benefits and expenses	8,888	6,938
Post-employment benefits	980	387

27 ASSETS UNDER MANAGEMENT AND CUSTODIAL ASSETS

- i. The Group provides corporate administration, investment management and advisory services to its project companies, which involve the Group making decisions on behalf of such entities. Assets that are held in such capacity are not included in these consolidated financial statements. At the reporting date, the Group had assets under management of US\$ 10,744 million (31 December 2023: US\$ 9,852 million). During the year, the Group had charged management fees and performance fee amounting to US\$ 56,547 thousand (31 December 2022: US\$ 18,652 thousand).
- ii. Custodial assets comprise assets of the discretionary portfolio management ('DPM') accounts amounting to US\$ 3,304,293 thousand (2023: US\$ 3,351,184 thousand), of which US\$ 1,689,273 thousand (2023: US\$ 1,033,915 thousand) relate to the Group's investment products and the balance is deployed in the Group's treasury products.

28 EARNINGS PER SHARE
Basic earnings per share

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

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

	2024	2023
<i>In thousands of shares</i>		
Weighted average number of shares for basic and diluted earnings	3,619,933	3,493,154

Diluted earnings per share

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

29 ZAKAH AND SOCIAL RESPONSIBILITY

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

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

	2024	2023
Sources of zakah and charity fund		
Contributions by the Group	6,019	2,471
Non-Sharia income (note 30)	2,092	278
Total sources	8,111	2,749
Uses of zakah and charity fund		
Contributions to charitable organisations	(3,027)	(2,120)
Total uses	(3,027)	(2,120)
Surplus of sources over uses		
Undistributed zakah and charity fund at beginning of the year	5,536	6,553
Undistributed zakah and charity fund at 31 December (note 16)	5,536	6,553
Represented by:		
Zakah payable	4,109	1,647
Charity fund	6,511	4,906
	10,620	6,553

30 EARNINGS PROHIBITED BY SHARI'A

The Group is committed to avoid recognising any income generated from non-sharia sources. Accordingly, all non-sharia income is credited to a charity account where the Group uses these funds for charitable means. Movements in non-sharia funds are shown in the statement of sources and uses of charity funds. The Group receives interest from deposits placed with the CBB and other incidental or required deposits. These earnings are utilised exclusively for charitable purposes and amount to US\$ 2,092 thousand (2023: US\$ 278 thousand).

31 SHARI'A SUPERVISORY BOARD

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

32 MATURITY PROFILE

The table below shows the maturity profile of the Group's assets and unrecognised commitments on the basis of their contractual maturity. Where such contractual maturity is not available, the Group has considered expected realisation / settlement profile for assets and liabilities respectively. For undiscounted contractual maturity of financial liabilities, refer note 37.

31 December 2024	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total
Assets						
Cash and bank balances	419,818	16,849	22,286	1,013	-	459,966
Treasury portfolio	1,098,149	869,530	295,129	1,147,694	1,441,132	4,851,634
Financing contracts	193,599	228,295	105,369	352,584	1,178,310	2,058,157
Real estate investment	-	-	-	-	1,391,135	1,391,135
Proprietary investments	-	-	-	749,968	29,400	779,368
Co-investments	-	-	-	260,164	-	260,164
Receivables and prepayments	226,539	354,130	265,036	175,371	152,310	1,173,386
Property and equipment	-	-	-	-	57,215	57,215
Total assets	1,938,105	1,468,804	687,820	2,686,794	4,249,502	11,031,025
Liabilities						
Client's funds	143,773	-	60,419	-	-	204,192
Placements from financial institutions	917,787	767,814	678,009	80,850	(1)	2,444,459
Placements from non-financial institutions and individuals	574,931	133,285	224,136	4,888	455,564	1,392,804
Current account	145,811	2,610	4,857	9,716	145,546	308,540
Term financing	583,329	256,290	2,554	1,249,869	57,716	2,149,758
Payables and accruals	53,853	255,597	74,734	44,571	6,609	435,364
Total liabilities	2,419,484	1,415,596	1,044,709	1,389,894	665,434	6,935,117
Quasi Equity	1,776,009	197,079	139,945	292,655	575,129	2,980,817
<i>Off-balance sheet items</i>						
Commitments	42,759	7,188	39,061	164,403	26	253,437

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

32 MATURITY PROFILE (continued)

31 December 2023	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total
Assets						
Cash and bank balances	343,314	8,660	22,976	1,934	0	376,884
Treasury portfolio	2,490,581	68,210	62,469	787,230	1,726,542	5,135,032
Financing contracts	182,611	48,429	185,568	315,080	813,122	1,544,810
Real estate investment	-	-	0	-	1,371,932	1,371,932
Proprietary investments	-	-	0	177,006	77,604	254,610
Co-investments	-	-	0	1,044,727	-	1,044,727
Receivables and prepayments	99,635	10,548	244,732	69,265	401,151	825,331
Property and equipment	-	-	0	0	229,534	229,534
Asset held for sale	338,619	-	-	-	-	338,619
Total assets	3,454,760	135,847	515,745	2,395,242	4,619,885	11,121,479
Liabilities						
Client's funds	145,221	-	61,001	-	-	206,222
Placements from financial institutions	1,512,670	302,464	311,295	160,780	36,008	2,323,217
Placements from non-financial institutions and individuals	209,240	86,071	243,599	121,703	299,437	960,050
Current account	11,517	25,408	-	13,902	152,870	203,697
Term financing	606,741	149,239	1,095	1,089,757	277,475	2,124,307
Payables and accruals	206,274	137,068	14,519	85,524	104,671	548,056
Liabilities held for sale	230,562	-	-	-	-	230,562
Total liabilities	2,922,225	700,250	631,509	1,471,666	870,461	6,596,111
Quasi Equity	2,031,934	272,393	656,972	395,218	94,489	3,451,006
Off-balance sheet items						
Notional amount of Derivative	558,000	-	-	-	-	558,000
Commitments	92,478	18,366	33,483	59,232	138	203,697

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

33 CONCENTRATION OF ASSETS, LIABILITIES AND QUASI EQUITY

(a) Industry sector

31 December 2024

Assets

Cash and bank balances

Treasury portfolio

Financing contracts

Real estate investments

Co-investment

Proprietary investment

Receivables and prepayments

Property and equipment

Total assets

Liabilities

Client's funds

Placements from financial institutions

Placements from non-financial institutions and individuals

Customer accounts

Term financing

Payables and accruals

Total liabilities

Quasi Equity

Off-balance sheet items

Commitments

Off- balance- sheet investment accounts

Banks and financial institutions	Real estate	Others	Total
420,470	28,476	11,020	459,966
3,700,900	169,925	980,809	4,851,634
278,153	718,489	1,061,515	2,058,157
1,161,281	193,888	35,966	1,391,135
130,347	129,817	-	260,164
687,089	77,871	14,408	779,368
1,042,783	8,450	122,153	1,173,386
8,786	32,774	15,655	57,215
7,429,809	1,359,690	2,241,526	11,031,025
201,400	-	2,792	204,192
2,444,459	-	-	2,444,459
521,985	159,899	710,920	1,392,804
345	10,655	297,540	308,540
2,007,158	12,740	129,860	2,149,758
352,179	3,624	79,561	435,364
5,527,526	186,918	1,220,673	6,935,117
1,620,308	111,223	1,249,286	2,980,817
16,578	61,648	175,211	253,437
	1,079,674	605,605	1,685,279

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

33 Concentration of assets, liabilities and quasi equity (continued)
a Industry sector (continued)

	Banks and financial institutions	Real estate	Others	Total
31 December 2023				
Assets				
Cash and bank balances	359,436	13,253	4,195	376,884
Treasury portfolio	4,071,499	207,677	855,856	5,135,032
Financing contracts	90,540	735,117	719,153	1,544,810
Real estate investments	-	1,371,932	-	1,371,932
Proprietary investment	720,208	153,916	170,603	1,044,727
Co-investment	143,140	111,470	-	254,610
Receivables and prepayments	40,528	125,420	659,383	825,331
Property and equipment	4,927	78,683	145,924	229,534
Asset held for sale	-	338,619	-	338,619
Total assets	5,430,278	3,136,087	2,555,114	11,121,479
Liabilities				
Client's funds	203,341	-	2,881	206,222
Placements from financial institutions	2,323,217	-	-	2,323,217
Placements from non-financial institutions and individuals	4,027	-	956,023	960,050
Customer accounts	934	9,899	192,864	203,697
Term financing	2,110,286	14,021	-	2,124,307
Payables and accruals	414,074	-	133,982	548,056
Liabilities held for sale	-	-	230,562	230,562
Total liabilities	5,055,879	23,920	1,516,312	6,596,111
Quasi Equity	348,787	166,159	2,936,060	3,451,006
Off-balance sheet items				
Commitments	654	78,463	124,581	203,698
Off-balance-sheet investment accounts	-	646,088	383,833	1,029,921
Notional amount of Derivative	558,500	-	-	558,500

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

33 Concentration of assets, liabilities and quasi equity (continued)

b Geographic region

31 December 2024

Assets

Cash and bank balances

Treasury portfolio

Financing contracts

Real estate investment

Proprietary investment

Co-investments

Receivables and prepayments

Property and equipment

Total assets

Liabilities

Client's funds

Placements from financial,

Placements non-financial institutions and individuals

Customer accounts

Term Financing

Payables and accruals

Total liabilities

Quasi Equity

Off-balance sheet items

Commitments

Off-balance sheet investment accounts

GCC countries	MENA	Asia	North America	Others	Total
445,753	361	111	2,873	10,868	459,966
3,942,597	491,188	-	264,984	152,865	4,851,634
2,039,007	-	-	3,073	16,077	2,058,157
1,382,506	-	6,845	-	1,784	1,391,135
777,740	-	-	1,628	-	779,368
182,281	-	505	19,426	57,952	260,164
1,079,725	22,552	3,855	57,504	9,750	1,173,386
57,215	-	-	-	-	57,215
9,906,824	514,101	11,316	349,488	249,296	11,031,025
201,400	-	-	-	2,792	204,192
2,442,112	-	-	-	2,347	2,444,459
1,298,833	93,971	-	-	-	1,392,804
259,950	-	170	-	48,420	308,540
2,058,461	-	-	-	91,297	2,149,758
296,887	1,490	-	70,739	66,248	435,364
6,557,643	95,461	170	70,739	211,104	6,935,117
2,826,589	6,714	4,054	-	143,460	2,980,817
240,287	-	-	13,150	-	253,437
				1,685,279	1,685,279

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

33 Concentration of assets, liabilities and quasi equity (continued)

b Geography sector (continued)

	GCC countries	MENA	Asia	North America	Others	Total
31 December 2023						
Assets						
Cash and bank balances	322,098	361	82	50,188	4,155	376,884
Treasury portfolio	3,239,875	445,603	-	269,765	1,179,789	5,135,032
Financing contracts	1,497,272	-	-	31,514	16,024	1,544,810
Real estate investment	1,362,718	-	7,430	-	1,784	1,371,932
Proprietary investment	245,492	-	-	1,976	7,142	254,610
Co-investments	957,338	-	505	28,077	58,807	1,044,727
Receivables and prepayments	660,037	22,552	3,520	131,310	7,912	825,331
Property and equipment	229,534	-	-	-	-	229,534
Assets held for sale	338,619	-	-	-	-	338,619
Total assets	8,852,983	468,516	11,537	512,830	1,275,613	11,121,479
Liabilities						
Client's funds	203,341	-	-	-	2,881	206,222
Placements from financial,	2,323,217	-	-	-	-	2,323,217
Placements non-financial institutions and individuals	733,239	226,487	-	-	324	960,050
Customer accounts	149,968	-	-	-	53,729	203,697
Term Financing	1,629,941	-	-	-	494,366	2,124,307
Payables and accruals	414,283	-	-	82,590	51,183	548,056
Liabilities held for sale	230,562	-	-	-	-	230,562
Total liabilities	5,684,551	226,487	53,729	82,590	548,754	6,596,111
Quasi Equity	3,360,289	2,329	4,218	-	84,170	3,451,006
Off-balance sheet items						
Commitments	154,550	-	-	49,147	-	203,697
Off-balance sheet investment accounts	-	-	-	-	1,029,921	1,029,921
Notional amount of Derivative	-	-	-	558,500	-	558,500

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

34 OPERATING SEGMENTS

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

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

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

The performance of each operating segment is measured based on segment results and are reviewed by the management committee and the Board of Directors on a quarterly basis. Segment results is used to measure performance as management believes that such information is most relevant in evaluating the results of certain segments relative to other entities that operate within these industries.

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

The Group has primary operations in Bahrain and the Group does not have any significant independent overseas branches/divisions in the banking business. The geographic concentration of assets and liabilities is disclosed in note 33 (b) to the consolidated financial statements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

34 OPERATING SEGMENTS (continued)

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

31 December 2024

Segment revenue
Segment expenses
Impairment allowance

Segment result

Segment assets
Segment liabilities
Quasi equity
Other segment information
Equity accounted investees
Commitments

Investment banking	Commercial banking	Proprietary and Treasury	Total
180,135	132,521	363,167	675,823
(131,172)	(99,558)	(298,282)	(529,012)
-	(5,104)	(13,193)	(18,297)
48,963	27,859	51,692	128,514
229,288	3,968,511	6,833,226	11,031,025
300,353	2,250,096	4,384,668	6,935,117
-	1,377,179	1,603,638	2,980,817
-	17,285	143,506	160,791
13,150	94,607	145,680	253,437

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

34 OPERATING SEGMENTS (continued)

	Investment banking	Commercial banking	Proprietary and Treasury	Total
31 December 2023				
Segment revenue	201,371	67,793	214,058	483,222
Segment expenses (including impairment allowances)	(145,620)	(51,106)	(160,810)	(357,536)
Impairment allowance	-	(3,896)	(16,563)	(20,459)
Segment result	55,751	12,791	36,685	105,227
Segment assets	278,056	3,985,192	6,858,231	11,121,479
Segment liabilities	208,859	2,146,851	4,240,401	6,596,111
Quasi Equity	-	1,420,854	2,030,152	3,451,006
<i>Other segment information</i>				
Equity accounted investees	-	8,656	128,734	137,390
Commitments	49,147	154,550	-	203,697

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

35 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

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

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

As at 31 December 2024 and 31 December 2023, the fair values of bank balances, placements with financial institutions, receivables and other financial assets, clients' funds, placements from institutions and individuals, customer current accounts and other financial liabilities are not expected to be materially different from their carrying values as these are short term in nature and are re-priced frequently to market rates, where applicable. Investment securities carried at fair value through profit or loss are carried at their fair values determined using quoted market prices.

The fair value of quoted Sukuk carried at amortised cost (net of impairment allowances) of US\$ 2,398,462 thousand (31 December 2023: US\$ 2,404,550 thousand) is US \$ 2,466,563 thousand (31 December 2023: US \$ 2,448,322). There are no material changes in the fair values of the Sukuk's carried at amortised cost subsequent to the reporting date until the date of signing the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2024.

Fair value hierarchy

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

35 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)*Fair value of financial instruments measured at fair value.***31 December 2024***(i) Proprietary investments*

Investment securities carried at fair value through:

- income statement
- comprehensive income

Level 1	Level 2	Level 3	Total
US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's
-	98,580	-	98,580
17,324	442,207	63,512	523,043
17,324	540,787	63,512	621,623
-	308,181	-	308,181
1,176,331	-	-	1,176,331
1,176,331	308,181	-	1,484,512
-	-	250,770	250,770
-	-	9,394	9,394
-	-	260,164	260,164
1,193,655	848,968	323,676	2,366,299

(ii) Treasury portfolio

Investment securities carried at fair value through:

- income statement
- comprehensive income

(iii) Co-investments

Investment securities carried at fair value through comprehensive income

Investment securities carried at fair value through income statement

31 December 2023*(i) Proprietary investments*

Investment securities carried at fair value through:

- income statement
- comprehensive income

Level 1	Level 2	Level 3	Total
US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's
-	17,194	-	17,194
-	827,012	64,045	891,057
-	844,206	64,045	90,8251
-	434,133	-	434,133
860,565	-	-	860,565
860,565	434,133	-	1,294,698
-	-	247,048	247,048
-	-	9,168	9,168
-	-	256,216	256,216
860,565	1,278,339	320,261	2,459,165

(ii) Treasury portfolio

Investment securities carried at fair value through:

- income statement
- comprehensive income

(iii) Co-investments

Investment securities carried at fair value through comprehensive income

Investment securities carried at fair value through income statement

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ '000's

35 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

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

	2024	2023
At 1 January	320,261	197,944
Disposals at carrying value	(19,337)	(3,682)
Reclassification	(14,611)	-
Purchases	73,792	127,134
Fair value changes during the year		
- through P&L	(11,256)	(1,135)
- through Equity	(23,567)	-
At 31 December	325,282	320,261

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

As on 31 December 2024:

Valuation technique used	Key unobservable inputs	Fair value at 31 December 2024 US\$ '000	Reasonable possible shift +/- (in average input)	Increase / (decrease) in valuation
Weighted Average	Weighted average cost of capital, Terminal Growth and Comparable Companies Multiples	13,339	+/- 5%	667 / (667)
Adjusted Net Asset Value	Weighted average cost of capital, Terminal Growth and NAV	5,365	+/- 5%	268 / (268)
Discounted cash flow	Weighted average cost of capital and Terminal Growth	79,261	+/- 5%	3,963 / (3,963)
Adjusted Net Asset Value	NAV	225,711	+/- 5%	11,366 / (11,366)
		323,676		

As on 31 December 2023:

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

36 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

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

	31 December 2024	31 December 2023
Undrawn commitments to extend finance	94,912	113,873
Financial guarantees	102,817	40,677
Capital commitments for infrastructure development projects	55,708	49,147
	253,437	203,697

Performance obligations

During the ordinary course of business, the Group may enter into performance obligations in respect of its infrastructure development projects. It is the usual practice of the Group to pass these performance obligations, wherever possible, on to the companies that own the projects. In the opinion of the management, no liabilities are expected to materialise on the Group as at 31 December 2024 due to the performance of any of its projects.

Litigations and claims

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

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Overview

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

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

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

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

Risk management framework

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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

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

a) Credit risk

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

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

Management of investment and credit risk

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

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

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024**

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)**a) Credit risk (continued)**

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Credit risk (continued)

Exposures subject to credit risk**31 December 2024****Balances with banks and placements with financial institutions**

Grade 1-3 Low Risk

468,074

468,074

Grade 4-6 Satisfactory

982,130

361

-

982,491

Gross carrying amount

1,450,204**361****-****1,450,565**

Less expected credit losses

93

2

95

Net carrying amount**1,450,111****359****-****1,450,470****Financing contracts**

Grade 8 -10 Impaired

-

-

153,056

153,056

Past due but not impaired

Grade 1-3 Low Risk

26,398

2,395

-

28,793

Grade 4-6 Satisfactory

153,475

47,284

-

200,759

Grade 7 Watch list

170

23,279

-

23,449

Past due comprises:

-

Up to 30 days

157,240

46,867

-

204,107

30-60 days

22,265

21,586

-

43,851

60-90 days

538

24,401

-

24,939

-

Neither past due nor impaired

-

Grade 1-3 Low Risk

521,002

16,488

-

537,490

Grade 4-6 Satisfactory

1,043,319

99,106

-

1,142,425

Grade 7 Watch list

9,180

-

-

9,180

Gross carrying amount

1,753,544**208,448****153,056****2,115,048**

Less expected credit losses

3,032

12,230

41,629

56,891

Net carrying amount**1,750,512****196,218****111,427****2,058,157**

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Credit risk (continued)

31 December 2024

Investment in Sukuk

Grade 8 -10 Impaired

Grade 1-6 Low-Fair Risk

Gross carrying amount

Less: expected credit losses

Net carrying amount

Commitments and financial guarantees

Grade 8 -10 Impaired

Grade 1-6 Low-Fair Risk

Grade 7 Watch list

Gross carrying amount (note 36)

Less: expected credit losses

Net carrying amount

Total net carrying amount

Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
-	-	3,496	3,496
3,340,203	236,651	-	3,576,854
3,340,203	236,651	3,496	3,580,350
15,000	9,067	3,496	27,563
3,325,203	227,584	-	3,552,787
-	-	16	16
252,955	469	-	253,424
-	-	-	-
252,954	469	16	253,440
-	3	-	3
252,954	466	16	253,437
3,578,158	228,050	16	3,806,224

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Credit risk (continued)

31 December 2023

Balances with banks and placements with financial institutions

Grade 1-3 Low Risk

Grade 4-6 Satisfactory

Gross carrying amount

Less expected credit losses

Net carrying amount

Financing contracts

Grade 8 -10 Impaired

Past due but not impaired

Grade 1-3 Low Risk

Grade 4-6 Satisfactory

Grade 7 Watch list

Past due comprises:

Up to 30 days

30-60 days

60-90 days

Neither past due nor impaired

Grade 1-3 Low Risk

Grade 4-6 Satisfactory

Grade 7 Watch list

Gross carrying amount

Less expected credit losses

Net carrying amount

Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
5,013	3,992	-	9,005
1,829,934	(3,631)	-	1,826,303
1,834,947	361	-	1,835,308
50	2	-	52
1,834,897	359	-	1,835,256
-	-	126,743	126,743
5,013	3,992	-	9,005
46,374	125,014	-	171,388
3,472	28,905	-	32,377
51,422	51,310	-	102,732
2,681	62,491	-	65,172
756	67,610	-	68,366
483,793	11,687	-	495,480
659,271	87,300	-	746,571
204	4,027	-	4,231
1,198,127	284,425	126,743	1,609,295
(5,002)	(25,798)	(41,183)	(71,983)
1,193,125	258,627	85,560	1,537,312

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Credit risk (continued)

31 December 2023	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Investment in Sukuk				
Grade 8 -10 Impaired	-	-	3,496	3,496
Grade 1-6 Low-Fair Risk	2,936,026	329,087	0	3,265,113
Gross carrying amount	2,936,026	329,087	3,496	3,268,609
Less: expected credit losses	4,317	18,265	3,496	26,078
Net carrying amount	2,931,709	310,822	-	3,239,035
Commitments and financial guarantees				
Grade 8 -10 Impaired				
Grade 1-6 Low-Fair Risk	198,705	5,072	16	203,793
Grade 7 Watch list	-	-	-	-
Gross carrying amount (note 36)	198,705	5,072	16	203,793
Less: expected credit losses	-	-	-	-
Net carrying amount	198,705	5,072	16	203,793
Total net carrying amount	4,323,539	574,521	85,576	4,983,636

Significant increase in credit risk

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

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

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

Credit risk grades

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Corporate exposures

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

Retail exposures

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

All exposures

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

Generating the term structure of PD

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

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Determining whether credit risk has increased significantly.

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

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

As a backstop, the Group considers that a significant increase in credit risk occurs no later than when an asset is more than 30 days past due. Days past due are determined by counting the number of days since the earliest elapsed due date in respect of which full payment has not been received. Due dates are determined without considering any grace period that might be available to the borrower.

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

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

Definition of default

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

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

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

Incorporation of forward-looking information

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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

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

The Group has identified and documented key drivers of credit risk and credit losses for each portfolio of financial instruments and, using an analysis of historical data, has estimated relationships between macro-economic variables and credit risk and credit losses. The economic scenarios used as at 31 December 2024 included the key indicators for the selected countries such as the unemployment rates, profit rates and the GDP growth.

Modified exposures subject to credit risk

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

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

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

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Measurement of ECLs

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

2024	12month ECL (Stage1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage2)	Lifetime ECL Credit impaired (Stage3)	Total 2024
Balance at 1 January	16,438	43,376	45,522	105,336
Transfer to 12-month ECL	13,821	(17,233)	3,412	-
Transfer to lifetime ECL non-credit-impaired	(605)	1,321	(716)	-
Transfer to lifetime ECL credit-impaired	(1,723)	(3,910)	5,633	-
Write-off	-	-	(2,231)	(2,231)
Charge for the period	(2,712)	(2,229)	21,106	16,165
Balance at 31 December	25,219	21,325	72,726	119,270

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

2024	12 month ECL (Stage 1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage 2)	Lifetime ECL credit impaired (Stage 3)	Total 2024
Balances with banks	16	14	-	30
Treasury portfolio	7,958	9,067	10,738	27,763
Financing contracts	3,329	12,239	48,000	63,568
Other financial receivables	13,749	3	13,999	27,751
Investment securities	-	-	-	-
Financing commitments and financial guarantees	167	3	(11)	159
Balance at 31 December	25,219	21,326	72,726	119,271

2023	12month ECL (Stage1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage2)	Lifetime ECL Credit impaired (Stage3)	Total 2023
Balance at 1 January	33,243	20,785	36,855	90,883
Transfer to 12-month ECL	(1,554)	2,429	(875)	-
Transfer to lifetime ECL non-credit-impaired	(4,562)	4,711	(149)	-
Transfer to lifetime ECL credit-impaired	(2,313)	(602)	2,915	-
Write-off	-	-	(3,528)	(3,528)
Charge for the period	(8,376)	16,053	10,302	17,979
Balance at 31 December	16,438	43,376	45,520	105,334

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

2023	12 month ECL (Stage 1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage 2)	Lifetime ECL credit impaired (Stage 3)	Total 2023
Balances with banks	18	21	-	39
Treasury portfolio	4,300	18,265	3,513	26,078
Financing contracts	4,789	24,980	41,390	71,159
Other financial receivables	6,144	6,991	-	13,135
Investment securities	-	-	617	617
Financing commitments and financial guarantees	-	-	-	-
Balance at 31 December	15,251	50,257	45,520	111,028

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

Renegotiated facilities

During the year, facilities of US\$ 73,775 thousand (2023: US\$ 84,172 thousand) were renegotiated, out of which BD 44,576 thousand (2023: US\$ 47,947 thousand) are classified as neither past due nor impaired as of 31 December 2024. The renegotiated terms usually require settlement of profits accrued till date on the facility and/or part payment of the principal and/or obtaining of additional collateral coverage. The renegotiated facilities are subject to revised credit assessments and independent review by the RMD.

Post model adjustments

The Group's Expected Credit Loss (ECL) model fully incorporates historical data, current conditions, and forward-looking macroeconomic scenarios. Based on management's review, no post-model adjustments (PMAs) were required, as the model was considered robust in capturing all material risks, including those related to macroeconomic uncertainties.

Allowances for impairment

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

Non-accrual basis

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

Write-off policy

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Group has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. The Group expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Group's procedures for recovery of amounts due. During the year, the Group has written off financing facilities amounting to US\$ nil thousand (2023: US\$ 239 thousand) which were fully impaired. The Group has recovered US\$ 11,000 thousand from a financing facility written off in previous years (2023: US\$ 8,485 thousand).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

Collaterals

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

	31 December 2024			31 December 2023		
	Financing contracts	Assets acquired for leasing (including lease rentals receivable)	Total	Financing contracts	Assets acquired for leasing (including lease rentals receivable)	Total
<u>Against impaired</u>						
Property	60,528	17,520	78,048	11,408	21,716	33,124
Other	1,294	-	1,294	1,973	-	1,973
<u>Against past due but not impaired</u>						
Property	64,538	66,265	130,803	157,111	36,719	193,830
Other	15,477	-	15,477	13,897	-	13,897
<u>Against neither past due nor impaired</u>						
Property	417,066	310,074	727,140	347,817	373,714	721,531
Other	58,700	-	58,700	22,499	-	22,499
Total	617,603	393,859	1,011,462	554,705	432,149	986,854

Concentration risk

The industry sector and geographical wise distribution of assets and liabilities are set out in notes 33 (a) and (b).

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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

Concentration by Sector	31 December 2024			31 December 2023		
	Financing contracts	Assets acquired for leasing	Total	Financing contracts	Assets acquired for leasing	Total
Banking and finance	131,769	-	131,769	7,568	-	7,568
Real estate	263,770	525,199	788,969	187,324	478,212	665,536
Construction	75,905	-	75,905	152,557	-	152,557
Trading	171,586	-	171,586	159,735	-	159,735
Manufacturing	32,780	-	32,780	27,658	-	27,658
Others	746,148	111,000	857,148	461,777	69,979	531,756
Total carrying amount	1,421,958	636,199	2,058,157	996,619	548,191	1,544,810

b) Liquidity risk

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

Management of liquidity risk

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

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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

Measures of liquidity

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

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

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

	Liquid asset / Total asset	
	2024	2023
At 31 December	48.46%	49.56%
Average for the year	46.61%	47.57%
Maximum for the year	48.46%	49.56%
Minimum for the year	45.07%	46.16%

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

LCR is computed as a ratio of Stock of HQLA over the Net cash outflows over the next 30 calendar days. As of 31 December 2024, the Bank had an consolidated average LCR ratio for the year is 195%.

	Average balance for the year	
	31 December 2024	31 December 2023
Stock of HQLA	611,954	444,865
Net cashflows	314,670	196,313
LCR %	194%	233%
Minimum required by CBB	100%	100%

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

NSFR as a percentage is calculated as "Available stable funding" divided by "Required stable funding". As of 31 December 2024, the Bank had an consolidated NSFR ratio of 133%.

As at 31 December 2024

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
Available Stable Funding (ASF):						
1	Capital:					
2	Regulatory Capital	970,191	-	-	37,669	1,007,860
3	Other Capital Instruments	-	-	-	-	-
4	Retail deposits and deposits from small business customers:					
5	Stable deposits		65,905	29,479	867	91,481
6	Less stable deposits	-	2,545,891	707,728	94,156	3,022,413
7	Wholesale funding:					
8	Operational deposits					
9	Other Wholesale funding	-	4,192,610	626,516	1,228,072	5,314,678
10	Other liabilities:					
11	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities		-	-	-	
12	All other liabilities not included in the above categories	-	493,681	-	31,852	31,852
13	Total ASF					9,468,285
Required Stable Funding (RSF):						
14	Total NSFR high-quality liquid assets (HQLA)					96,049
15	Deposits held at other financial institutions for operational purposes					
16	Performing financing and sukuk/ securities:	-	1,327,483	-	1,089,511	1,125,207
17	Performing financial to financial institutions by level 1 HQLA	-	-	-	-	-

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
18	Performing financing to financial institutions secured by non-level 1 HQLA and unsecured performing financing to financial institutions	-	83,116	-	1,221,817	1,080,103
19	Performing financing to non- financial corporate clients, financing to retail and small business customers, and financing to sovereigns, central banks and PSEs, of which:	-	353,642	97,683	456,441	522,349
20	With a risk weight of less than or equal to 35% as per the CBB Capital Adequacy Ratio guidelines	-	-	-	-	-
21	Performing residential mortgages, of which:	-	-	-	-	-
22	With a risk weight of less than or equal to 35% under the CBB Capital Adequacy Ratio Guidelines	-	-	-	-	-
23	Securities/sukuk that are not in default and do not qualify as HQLA, including exchange-traded equities	-	700,060	-	487,126	837,156
24	Other assets:					
25	Physical traded commodities, including gold	-				-
26	Assets posted as initial margin for Shari'a-compliant hedging contracts and contributions to default funds of CCPs		-	-	-	-
27	NSFR Shari'a-compliant hedging assets		-	-	-	3,536
28	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities before deduction of variation margin posted		-	-	-	-
29	All other assets not included in the above categories	3,354,998	-	-	-	3,354,998
30	OBS items		-	-	-	97,366

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
31	Total RSF		2,464,301	97,683	3,254,896	7,116,764
32	NSFR(%)					133%

As at 31 December 2023

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
17	Performing financial to financial institutions by level 1 HQLA	-	-	-	-	-
18	Performing financing to financial institutions secured by non-level 1 HQLA and unsecured performing financing to financial institutions	-	19,610	934	1,041,445	895,500
19	Performing financing to non- financial corporate clients, financing to retail and small business customers, and financing to sovereigns, central banks and PSEs, of which:	-	254,059	76,796	364,685	402,473
20	With a risk weight of less than or equal to 35% as per the CBB Capital Adequacy Ratio guidelines	-	-	-	-	-
21	Performing residential mortgages, of which:	-	-	-	-	-
22	With a risk weight of less than or equal to 35% under the CBB Capital Adequacy Ratio Guidelines	-	-	-	-	-
23	Securities/sukuk that are not in default and do not qualify as HQLA, including exchange-traded equities	-	1,048,701	25,995	578,308	1,115,656
24	Other assets:					
25	Physical traded commodities, including gold	-				-
26	Assets posted as initial margin for Shari'a-compliant hedging contracts and contributions to default funds of CCPs		-	-	-	-
27	NSFR Shari'a-compliant hedging assets		-	-	-	2,195
28	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities before deduction of variation margin posted		-	-	-	-

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
29	All other assets not included in the above categories	2,908,175	-	-	-	2,908,175
30	OBS items		-	-	-	62,381
31	Total RSF		3,164,354	103,726	2,776,269	6,433,652
32	NSFR(%)					148%

c) Market risks

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

Management of market risks

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

Exposure to profit rate risk

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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

31 December 2024	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total
Assets						
Treasury portfolio	1,098,149	869,530	295,129	1,147,694	1,441,132	4,851,634
Financing contracts	193,600	228,294	105,369	352,584	1,178,310	2,058,157
Total assets	1,291,749	1,097,824	400,498	1,500,278	2,619,442	6,909,791
Liabilities						
Client's fund	143,772	-	60,420	-	-	204,192
Placements from financial institutions	917,786	767,814	678,009	80,850	-	2,444,459
Placements from non-financial institutions and individuals	574,931	133,285	224,136	4,888	455,564	1,392,804
Term financing	583,329	256,290	2,554	1,249,867	57,718	2,149,758
Total liabilities	2,219,818	1,157,389	965,119	1,335,605	513,282	6,191,213
Quasi Equity	1,776,009	197,079	139,945	292,655	575,129	2,980,817
Profit rate sensitivity gap	(2,704,078)	(256,644)	(704,566)	(127,982)	1,531,031	(2,262,239)

31 December 2023	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total
Assets						
Treasury portfolio	2,490,581	68,210	62,469	787,230	1,726,542	5,135,032
Financing contracts	183,833	48,429	185,568	315,080	811,900	1,544,810
Total assets	2,674,414	116,639	248,037	1,102,310	2,538,442	6,679,842
Liabilities						
Client's fund	145,221	-	58,971	-	-	204,192
Placements from financial institutions	1,512,670	302,464	432,537	160,780	36,008	2,444,459
Placements from non-financial institutions and individuals	209,240	86,071	676,353	121,703	299,437	1,392,804
Term financing	606,741	149,239	26,546	1,089,757	277,475	2,149,758
Total liabilities	2,473,872	537,774	1,194,407	1,372,240	612,920	6,191,213
Quasi Equity	2,031,934	272,393	656,972	395,218	94,489	3,451,006
Profit rate sensitivity gap	(1,831,392)	(693,528)	(1,603,342)	(665,148)	1,823,537	(2,969,873)

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ '000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

100 bps parallel increase / (decrease)

At 31 December
Average for the year
Maximum for the year
Minimum for the year

2024	2023
± 8,694	± 14,324
±11,235	± 15,798
±12,717	±20,633
± 8,694	±7,971

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

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

Placements with financial institutions
Financing contracts
Debt type investments Sukuk
Placements from financial institutions, other entities and individuals
Term financing
Quasi Equity

2024	2023
6.32%	3.80%
7.02%	7.04%
5.53%	5.77%
5.85%	4.13%
6.20%	5.81%
6.01%	4.64%

Derivatives held for risk management.

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

Profit rate

Designated in fair value hedges
Designated in cash flow hedges

Total profit rate derivatives

2024		2023	
US\$ '000		US\$ '000	
Asset	Liability		
-	-	58,500	-
-	-	-	500,000
-	-	58,500	500,000

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ '000's

37 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

The amounts relating to items designated as hedging instruments at 31 December 2023 were US\$ Nil.

Exposure to foreign exchange risk

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

	2024 US\$ '000 Equivalent	2023 US\$ '000 Equivalent
Sterling Pounds	5,412	24,759
Euro	-	(625)
Kuwaiti Dinar	-	10,735
Turkish Lira	57,633	30,000
Egypt Pound	36,742	-

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ '000's

37 *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

	2024 US\$ '000 Equivalent	2023 US\$ '000 Equivalent
Sterling Pounds	± 5,412	±1,238
Euros	± (1,237)	±31
Egyptian Pound	-	-
Kuwaiti dinar	± 6,975	±537
Turkish Lira	± 30,000	±30,000

Exposure to other market risks

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

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

d) Operational risk

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

During 2024, the Group did not have any significant issues relating to operational risks.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

38 CAPITAL MANAGEMENT

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

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

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

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

Tier 1 capital: includes CET1 and AT1.

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

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

Tier 2 capital

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

38 CAPITAL MANAGEMENT (continued)

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

The Bank's regulatory capital position was as follows:

	31 December 2024	31 December 2023
CET 1 Capital before regulatory adjustments	989,543	1,023,275
Less: regulatory adjustments	-	-
CET 1 Capital after regulatory adjustments	989,543	1,023,275
T 2 Capital adjustments	37,669	64,133
Regulatory Capital	1,027,212	1,087,408
Risk weighted exposure:		
Credit Risk Weighted Assets	5,317,410	4,585,950
Market Risk Weighted Assets	130,673	90,135
Operational Risk Weighted Assets	584,364	506,408
Total Regulatory Risk Weighted Assets	6,032,447	5,182,493
Investment risk reserve (30% only)	2	2
Profit equalization reserve (30% only)	3	3
Total Adjusted Risk Weighted Exposures	6,032,452	5,182,498
Capital Adequacy Ratio	17.03%	20.98%
Tier 1 Capital Adequacy Ratio	16.40%	19.74%
Minimum required by CBB	12.50%	12.50%

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

39 ASSETS AND LIABILITIES HELD FOR SALE

	31 December 2024	31 December 2023
Assets	-	338,619
Liabilities	-	230,562
Non-controlling interests	-	16,470

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

40 ACQUISITION OF SUBSIDIARIES

During the year, the Group acquired controlling stake in the below subsidiary.

	% Stake acquired	Place of incorporation	Nature of activities
TEI Holdings	50.1%	Cayman Islands	Investment in market leading mobile commerce-based discount offering business in UAE
C.Y. Holdings	80%	Kingdom of Bahrain	Management and development of Commercial and Residential Real Estate properties
Morocco Rabat	50%	Morocco	Real Estate

Identifiable assets acquired and liabilities assumed

Entity acquired was considered as a business. The fair value of assets, liabilities, equity interests have been reported on a provisional basis. If new information, obtained within one year from the acquisition date about facts and circumstances that existed at the acquisition date, identifies adjustments to the above amounts, or any additional provisions that existed at the acquisition date, then the acquisition accounting will be revised. Revisions to provisional acquisition accounting are required to be done on a retrospective basis.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

40 ACQUISITION OF SUBSIDIARIES (continued)

	2024
Intangible assets	2,703
Tangible assets	2,102
Property and equipment's	55,648
Receivables	37,988
Cash and bank balances	7,272
Total assets	105,713
Accruals and other liabilities	27,414
Total liabilities	27,414
Non-controlling interests recognised	29,945
Total net identifiable assets and liabilities (A)	48,354
	2024
Cash paid	35,534
Investments in real estate	51,445
Total consideration (B)	86,979
Goodwill (B-A)	38,625

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2024

US\$ 000's

41 DECONSOLIDATION OF SUBSIDIARY

	31 December 2024
ASSETS	
Cash and bank balances	677
Receivables & prepayments	48,295
Financing Asset	31,948
Property and equipment	207,969
Total	288,889
LIABILITIES	
Payables and accruals	94,388
Total	94,388
Net assets transferred	194,501
Consideration received	
Real Estate	249,528
Net gain	55,027

Effect of disposal on the financial position of the Group

	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS		
Cash and bank balances	677	237
Receivables & prepayments	48,295	50,665
Financing Asset	31,948	35,622
Property and equipment	207,969	181,651
Total	288,889	268,175
LIABILITIES		
Payables and accruals	94,388	65,696
Total	94,388	65,696
Net Assets	194,501	202,479

42 DOMESTIC MINIMUM TOPUP TAX

The Ultimate Parent Entity of the MNE group is domiciled and operates in the Kingdom of Bahrain which has issued and enacted Decree Law No. (11) of 2024 ('Bahrain DMTT law') on 1 September 2024 introducing a domestic minimum top-up tax ("DMTT") of up to 15% on the taxable income of the Bahrain resident entities of the MNE group for fiscal years commencing on or after 1 January 2025.

As per the group's assessment of applicability of the DMTT law, it has assessed and concluded that it is not in scope for the Bahrain DMTT law or the OECD Global Anti-Base Erosion Pillar Two Model Rules ('GloBE rules'). The reason for this conclusion is that it does not have total annual consolidated revenue exceeding EUR 750 million in at least two of the four preceding fiscal years.

Accordingly, it does not expect to be subject to the Bahrain DMTT law and GloBE rules for the next fiscal year.



جي إف إتش تحقق زيادة بنسبة 15.21% في الربح الصافي العائد للمساهمين لعام 2024 بإجمالي 118.50 مليون دولار أمريكي

المنامة، البحرين – 13 فبراير 2025

إجمالي الدخل	صافي ربح المساهمية	ربح السهم
12 شهر في عام 2024	675.82 مليون دولار أمريكي	118.50 مليون دولار أمريكي
نسبة التغير %	+ 39.86% على أساس سنوي	+ 15.21% على أساس سنوي
الربع الرابع 2024	189.34 مليون دولار أمريكي	30.56 مليون دولار أمريكي
نسبة التغير %	+ 32.57% على أساس سنوي	+ 27.63% على أساس سنوي
		3.27 سنت أمريكي
		0.84 سنت أمريكي
		+ 10.85% على أساس سنوي
		+ 21.74% على أساس سنوي

أبرز إنجازات المجموعة:

- نمو بنسبة 40% في إجمالي الدخل وتحسين الربحية لعام 2024 مدعومة بمساهمات محسنة في الشركات التابعة والزميلة للمجموعة واستثمارات المجموعة.
- نجاح عملية جمع تمويل بقيمة 500 مليون دولار أمريكي من الصكوك لمدة خمس سنوات خلال الربع الرابع.
- التوصية بتوزيع أرباح نقدية إجمالية قدرها 6.2% على القيمة الاسمية (0.0164).
- دولار أمريكي للسهم باستثناء أسهم الخزانة) لعام 2024، مع مراعاة موافقة الجمعية العمومية والجهات الرقابية.
- الاستحواذ الناجح في قطاع البنية التحتية للذكاء الاصطناعي والاستثمارات المدرة للدخل في قطاع السكن الطلابي في الولايات المتحدة وقطاع التخزين اللوجستي في المملكة العربية السعودية.
- بيع فندق رافلز العين بالاس ومشاريع الواجهة البحرية في البحرين بمكسب صافي يزيد عن 20%.

أعلنت مجموعة جي إف إنتش المالية (ش.م.ب) ("جي إف إنتش" أو "المجموعة") رمز التداول في بورصة البحرين: (GFH) اليوم عن نتائجها المالية للربع الرابع ("الربع") والاثنى عشر شهرًا المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ("السنة").

سجلت المجموعة ربحًا صافيًا عائدًا على المساهمين بقيمة **30.56 مليون دولار أمريكي** للربع الرابع من العام مقابل **23.94 مليون دولار أمريكي** في الربع الرابع من عام 2023، بزيادة بنسبة **27.63%** نتيجة زيادة المساهمة التي تقدمها خطوط الأعمال المصرفية الاستثمارية والاستثمارات الخاصة. وبلغت الربحية لكل سهم للربع **0.84 سنًا أمريكيًا** مقارنة بـ **0.69 سنًا أمريكيًا** في الربع الرابع من عام 2023. وبلغ إجمالي الدخل **189.34 مليون دولار أمريكي** للربع الرابع من العام، مما يُبين وجود زيادة بنسبة **32.57%** من مبلغ **142.82 مليون دولار أمريكي** في الربع الرابع من عام 2023، وذلك بدعم من أنشطة الخدمات المصرفية والاستثمارات والدخل الخاص وعمليات الخزانة. بلغ صافي الربح الموحد للربع الرابع **32.96 مليون دولار أمريكي** مقارنة بـ **24.18 مليون دولار أمريكي** في الربع الرابع من عام 2023، بنمو قدره **36.31%**، على الرغم من تغيرات القيمة العادلة في محفظة الخزانة والاستثمار الخاصة بالمجموعة. كما بلغ إجمالي المصروفات للربع مبلغًا وقدره **111.10 مليون دولار أمريكي**، مقارنة بـ **84.06 مليون دولار أمريكي** في الفترة المقابلة من العام السابق، بزيادة بنسبة **32.17%**، ويرجع ذلك إلى حد كبير إلى توسع العمليات التجارية.

هذا وأعلنت المجموعة عن تسجيل ربحًا صافيًا عائدًا على المساهمين بقيمة **118.50 مليون دولار أمريكي** للسنة بأكملها مقارنة بـ **102.86 مليون دولار أمريكي** في عام 2023، بزيادة بنسبة **15.21%** نتيجة أداء المجموعة في إدارة الاستثمارات والخدمات المصرفية، وارتفاع الدخل الخاص، والمساهمات من شركتها التابعة للخدمات المصرفية التجارية، وكذلك نتيجة أداء الخزانة وإدارة الأصول. وبلغت الربحية لكل سهم للسنة **3.27 سنًا أمريكيًا** مقارنة بـ **2.95 سنًا أمريكيًا** لعام 2023 بأكملها، بزيادة قدرها **10.85%**. كما بلغ إجمالي الدخل للسنة **675.82 مليون دولار أمريكي**، بزيادة قدرها **39.86%** من **483.22 مليون دولار أمريكي** للسنة السابقة، مما يدل على قوة نمو جميع خطوط الأعمال. وبلغ صافي الربح الموحد للسنة **128.51 مليون دولار أمريكي**، مقارنة بـ **105.23 مليون دولار أمريكي** في عام 2023، بزيادة قدرها **22.12%**. وبلغ إجمالي المصروفات للسنة **344.99 مليون دولار أمريكي**، مقارنة بـ **264.30 مليون دولار أمريكي** في عام 2023، بزيادة بنسبة **30.53%**.

بلغ إجمالي حقوق الملكية العائدة للمساهمين **980.94 مليون دولار أمريكي** في 31 ديسمبر 2024، مقارنة بـ **989.54 مليون دولار أمريكي** في نهاية عام 2023، بانخفاض قدره **0.87%**. كما بلغ إجمالي أصول المجموعة **11.03 مليار دولار أمريكي** في 31 ديسمبر 2024، مقارنة بـ **11.12 مليار دولار أمريكي** في 31 ديسمبر 2023، بانخفاض قدره **0.81%**.

تماشيًا مع النتائج التي حققتها المجموعة، أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية إجمالية قدرها **6.2%** على القيمة الاسمية (**0.0164 دولار أمريكي للسهم باستثناء أسهم الخزانة**)، مع مراعاة موافقة الجمعية العامة والجهات الرقابية.

يبلغ حجم الأصول والأموال التي تديرها المجموعة حاليًا **22 مليار دولار أمريكي** تقريبًا، بما في ذلك محفظة عالمية من الاستثمارات في قطاع الخدمات اللوجستية والرعاية الصحية والتعليم والتكنولوجيا في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وأوروبا وأمريكا الشمالية.

السيد/ عبد المحسن راشد الراشد
رئيس مجلس الإدارة



"من جديد، واصلت جي إف إنش تقديم قيمة مستدامة لمساهميها من خلال تحقيق نتائج مالية إيجابية للربع الرابع والسنة المالية 2024 بأكملها، حيث ارتفع صافي الربح العائد على المساهمين بأكثر من 15% للسنة، مما يُجسد التزامنا في التنفيذ وتنويع استثماراتنا وقوة أعمالنا الأساسية. ونتيجة لذلك، يسعدنا أن نعلن عن توزيع أرباح قوية لمساهميننا وهو ما يُترجم التزام المجموعة المتواصل وقدرتها على تقديم قيمة عالية للمساهمين. نحن فخورون أيضًا بنجاحنا في تسعير صكوكنا بقيمة 500 مليون دولار أمريكي لمدة خمس سنوات خلال الربع الرابع مع وجود طلب عليها من المستثمرين الدوليين. وهذا النمو القوي في الدخل والربحية يُبرز مدى قدرتنا على الاستفادة من التغيرات في السوق واغتنام الفرص الجديدة.

مع مواصلة مسيرتنا، سنركز على ترسيخ دعائم مرونتنا ونحقيق عوائد مُجزية لمساهميننا، مع توسيع بصمتنا العالمية وتعزيز مكانتنا كقائد مالي إقليمي."

السيد/ هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة



"يسرنا أن نعلن عن عام آخر من الأداء الإيجابي، حيث ارتفع إجمالي الدخل بنسبة 40% إلى مبلغ 675.82 مليون دولار أمريكي، مما يدل على نجاح مبادراتنا الاستراتيجية وتوسع أنشطتنا الاستثمارية والخزانية. كما ارتفع صافي ربحنا العائد على المساهمين بنسبة 15.2% بإجمالي مبلغ 118.50 مليون دولار أمريكي، ولقد تحقق ذلك بدعم من المساهمات الجيدة من خطوط الأعمال الممثلة في الصيرفة الاستثمارية والخزانة والاستثمارات الخاصة،

والصيرفة التجارية.

الخدمات المصرفية والاستثمارات ظلت محركًا رئيسيًا للربحية، مدعومة بنمو إدارة الأصول والدخل المرتبط بالصفقات الجديدة، مما عزز ريادتنا في القطاع. وقدمت استثماراتنا في قطاع الخزانة والاستثمارات الخاصة مساهمات قوية، مُستفيدة من استراتيجيات استثمار رأس المال المنفذة بدقة والدخل المحقق من الاكتتابات المنظمة. إضافة إلى ذلك، واصلت أعمالنا المصرفية التجارية مسارها التصاعدي، ودعمت النمو من خلال إعادة الهيكلة المنضبطة وتعزيز الكفاءة.

وفي ضوء تطلعنا إلى المستقبل، سنواصل البناء على هذه الاستثمارات الواعدة من خلال الاستفادة من فرص الاستثمار الجديدة، وتنمية قاعدة أصولنا العالمية، والاستفادة بشكل أكبر من فرص النمو في أسواقنا الإقليمية الأساسية مع التركيز على المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. هذا بالإضافة إلى تعزيز حضورنا في الولايات المتحدة باعتبارها سوق ناضجة النمو، مما يسمح لنا بمواصلة تقديم منتجات إدارة الأصول والاستثمار الجذابة. وسيظل تركيزنا على تحقيق عوائد مستدامة، وتعزيز قوتنا المالية، وتحقيق قيمة لجميع الأطراف المعنيين. تتمتع جي إف إنش بمكانة جيدة لزيادة وتيرة نموها وتعزيز مكانتها بصفاتها شركة رائدة في السوق داخل المنطقة وخارجها وذلك بفضل ميزانيتها العمومية السليمة ومحفظتها الاستثمارية المتنوعة."

أبرز إنجازات وحدات الأعمال

تدير جي إف إتش ثلاثة خطوط أعمال رئيسية واستمر كل خط منهم في تقديم أداء جيد ومساهمات قوية خلال الربع الرابع، والتي دعمت النمو في صافي أرباح المجموعة وإيراداتها للسنة المالية 2024 بأكملها.

إدارة الاستثمار:

- خلال الربع الرابع، أعلنت المجموعة عن تحقيق دخل من صفقات الخدمات المصرفية والاستثمارات بقيمة 13.95 مليون دولار أمريكي.
- كما تم الإعلان عن عدد من الاستثمارات والشراكات الاستراتيجية في الربع الرابع :
 - 0 أبرمت جي إف إتش بارتنرز ثلاث صفقات بنجاح، وهي كالتالي:
 - 0 استحوذت على أصول في قطاع السكن الطلابي من الفئة (أ) بقيمة 300 مليون دولار أمريكي في الولايات المتحدة، مما رفع الطاقة الاستيعابية لمنصة السكن الطلابي الخاص بها في الولايات المتحدة إلى أكثر من 5500 سرير وأصول مُدارة بقيمة 900 مليون دولار أمريكي تقريبًا.
 - 0 أطلقت صندوق البنية التحتية للذكاء الاصطناعي في الولايات المتحدة بقيمة 96 مليون دولار أمريكي بناءً على الفرص المتاحة في قطاع العقارات الرقمية سريع النمو، مع التركيز على مراكز البيانات التي تعتمد على الذكاء الاصطناعي ومنصات نقل البيانات. ويستثمر الصندوق من الناحية الاستراتيجية في خمس منصات رائدة – وهي: "فانتاج داتا سنترز" و"داتا بنك" و"سويتش" و"فيرتيكال بريدج" و"نوبا" – من خلال شريكين رفيعي المستوى، مما يضمن الاستفادة من الفرص المتاحة في البنية التحتية، والتي تتميز بإمكانية التوسع وارتفاع الطلب.
 - 0 أطلقت صندوق لوجستيات الأغذية في المملكة المتحدة بقيمة 44 مليون جنيه إسترليني للاستثمار في منشأة بالغة الأهمية ومُدرة للدخل متخصصة في تخزين وتجهيز الأغذية في المملكة المتحدة. ويتضمن الصندوق الاستحواذ على مركز توزيع إقليمي بمساحة 780,000 قدم مربع في بريدجواتر، مؤجر بالكامل لشركة موريسونز، خامس أكبر شركة بقالة في المملكة المتحدة، تخدم 92 متجرًا إقليميًا في جميع أنحاء الجنوب الغربي وويلز.
 - 0 توقيع مذكرة تفاهم مع شركة الخليج للتخزين (GWC)، أحد أكبر شركات تقديم الخدمات اللوجستية في دول مجلس التعاون الخليجي، حيث ستدعم جي إف إتش خطط التوسع لشركة GWC من خلال تطوير 200,000 متر مربع من المرافق اللوجستية من الدرجة "أ" في مواقع رئيسية داخل المملكة العربية السعودية.
 - 0 تم الإعلان عن شراكة استراتيجية مع شركة باناتوني السعودية لتطوير 500,000 متر مربع من المرافق اللوجستية الحديثة في المملكة العربية السعودية. ويركز التعاون على إنشاء البنية التحتية اللوجستية والصناعية رفيعة الجودة في المدن الرئيسية، ومنها الرياض وجدة والدمام بإجمالي استثمار مخطط له بقيمة 2 مليار ريال سعودي (500 مليون دولار أمريكي) على مدى السنوات الخمس المقبلة.
 - 0 الاستثمار في شركة إنفرنجي، أكبر مطور ومالك ومشغل لحلول الطاقة النظيفة في القطاع الخاص، من خلال أدوات الاستثمار التي تديرها مجموعة البنية التحتية التابعة لشركة بلاكستون.

الخزانة والاستثمارات الخاصة:

- كان أداء قطاع الخزانة مطابقًا للسنة السابقة، باستثناء تغير القيمة العادلة في محفظة الخزانة، والتي كانت إيجابية في السنة السابقة.
- نجاح بيع عدد من الاستثمارات الخاصة للمجموعة، ومنها حصة المجموعة في فندق رافلز العرين بالاس البحرين مقابل 33 مليون دولار أمريكي وأسهم في أمواج مقابل 40 مليون دولار أمريكي.
- التوقيع مع كمبينسكي، بالشراكة مع إنفراكورب، لإطلاق فندق هاربور هايتس كمبينسكي وأماكن إقامة تحمل علامة تجارية حصريّة. وسيوفر المشروع مستوى آخر من الفخامة، والمعيشة على الواجهة البحرية في بحرين هاربور في المنامة.
- إطلاق أوت لايف، وهو مشروع عقاري مبتكر له جذور في قطاع الصحة والرفاهية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وأوروبا، لإنشاء مجتمعات وبيئات رئيسية تزدهر بها الصحة الشخصية والعلاقات الاجتماعية، ودمج رفاهية الفرد مع الحياة المجتمعية المشتركة.



الخدمات المصرفية التجارية:

- حقق قطاع الخدمات المصرفية التجارية للمجموعة، خليجي بنك (خليجي)، ربحاً صافياً قدره 27.86 مليون دولار أمريكي عائداً على مساهمي البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، مقارنة بربح صافي قدره 23.88 مليون دولار أمريكي في عام 2023، بزيادة بلغت 16.67%.
- قيام خليجي بإطلاق منصة "حفيز"، وهي منصة مصرفية رقمية مبتكرة مصممة لتلبية احتياجات الشركات، والتي تم تحديثها بإضافة خدمات جديدة تسهل الإجراءات وتعزز الكفاءة.

أبرز النقاط المتعلقة بالجوانب البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG):

- واصلت المجموعة تنفيذ ممارساتها البيئية والاجتماعية والحوكمة وتوسيع مساهماتها بفعالية من خلال تنفيذ مبادرات رئيسية خلال الربع الرابع والتي اشتملت على:
 - برنامج التدريب الطلابي مع مدرسة برايتس العالمية: نجحت جي إف إنتش في إتمام برنامج التدريب الطلابي بالتعاون مع مدرسة برايتس العالمية. وهذه المبادرة وفرت للطلاب فرصة التعرف على القطاع المالي، والاطلاع على المعلومات والمهارات العملية لدعم مسيرتهم المهنية المستقبلية.
 - الالتزام بالحفاظ على التراث الثقافي والمشاريع المستدامة بينياً: تم الإعلان خلال الربع الرابع عن شراكة مع السلطات في البحرين لدعم ترميم أحد المواقع التاريخية في البحرين. وهذا النوع من التعاون يُسهم في حماية التراث الغني للمملكة وحفظه للأجيال القادمة.
 - مذكرة تفاهم مع "صفاء"، وهي منصة طوعية لتعويض انبعاثات الكربون في البحرين: وقعت المجموعة على مذكرة تفاهم مع صفاء، المنصة الطوعية لتعويض انبعاثات الكربون في البحرين، وذلك بهدف تعزيز العمل الذي يحافظ على المناخ ومبادرات الاستدامة في المملكة.
- يمكن الاطلاع على البيانات المالية الكاملة للمجموعة من خلال الموقع الإلكتروني: <https://www.bahrainbourse.com>. يتم تداول أسهم جي إف إنتش تحت الرمز "GFH" في سوق أبوظبي للأوراق المالية، وبورصة البحرين، وبورصة الكويت وسوق دبي المالي.

-النهاية-

نبذة حول مجموعة جي إف إنتش المالية ش.م.ب:

تعتبر مجموعة جي إف إنتش المالية واحدة من المؤسسات المالية المعروفة في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، وتشمل أنشطتها إدارة الأصول، وإدارة الثروات، والأعمال المصرفية التجارية والتطوير العقاري. تركز عمليات المجموعة على منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، وأوروبا، والمملكة المتحدة والولايات المتحدة الأمريكية. أسهم جي إف إنتش مدرجة في بورصة البحرين، وسوق أبوظبي للأوراق المالية، وبورصة الكويت وسوق دبي المالي. لمزيد من المعلومات، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني: www.gfh.com

للمزيد من المعلومات والاستفسارات الإعلامية، الرجاء الاتصال بـ:

مجموعة جي إف إنتش المالية

نوال الناجي

مدير أول – قسم العلاقات المؤسسية، مجموعة جي إف إنتش المالية

هاتف: +973 17538538

البريد الإلكتروني: nalnaji@gfh.com

الموقع الإلكتروني: www.gfh.com



GFH REPORTS AN INCREASE OF 15.21% IN NET PROFIT ATTRIBUTABLE TO SHAREHOLDERS FOR 2024 TOTALING US\$118.50 MILLION

Manama, Bahrain – 13 February 2025

	Total Income	Shareholders Profit	EPS
12M 2024	US\$675.82 mn	US\$118.50 mn	US cents 3.27
% Change	+ 39.86% YoY	+ 15.21% YoY	+10.85% YoY
Q4 2024	US\$189.34 mn	US\$30.56 mn	US cents 0.84
% Change	32.57% YoY	27.63% YoY	21.74% YoY

Group Highlights:

- 40% growth in total income and enhanced profitability for 2024 supported by enhanced contributions across the Group's subsidiaries, associates, and investments.
- Successful raise of US\$500 million of five-year sukuk during the fourth quarter.
- Recommended total cash dividend of 6.2% on par value (USD 0.0164 per share excluding treasury shares) for 2024, subject to approval by the General Assembly and regulators.
- Successful acquisition of AI Infrastructure in the US and income-yielding investments in student housing in US and the logistics warehousing sector in Saudi Arabia.
- Sale of Raffles Hotel and Beachfront Developments in Bahrain with a net gain of more than 20%.



GFH Financial Group B.S.C (“GFH” or “the Group”) (Bahrain Bourse: GFH) today announced its financial results for the fourth quarter (“the quarter”) and twelve months ended 31 December 2024 (“the year”).

Net profit attributable to shareholders was **US\$30.56 million** for the fourth quarter of the year versus **US\$23.94 million** in the fourth quarter of 2023, an increase of **27.63%**. This was attributed to higher contribution from the investment banking and proprietary investment business lines. Earnings per share for the quarter were **US cents 0.84** compared with **US cents 0.69** in the fourth quarter of 2023. Total income was **US\$189.34 million** for the fourth quarter of the year, reflecting a **32.57%** increase from **US\$142.82 million** in the fourth quarter of 2023, supported by investment banking activities, proprietary income, and treasury operations. Consolidated net profit for the fourth quarter was **US\$32.96 million** compared with **US\$24.18 million** in the fourth quarter of 2023, a growth of **36.31%**, despite fair value movements in the Group’s treasury and investment portfolio. Total expenses for the quarter were **US\$111.10 million**, compared with **US\$84.06 million** in the prior-year period, reflecting a **32.17%** increase, largely due to business operation expansion.

The Group reported net profit attributable to shareholders of **US\$118.50 million** for the full year compared with **US\$102.86 million** in 2023, an increase of **15.21%**. The gain is attributed to the Group’s strong investment banking performance, higher proprietary income, contributions from its commercial banking subsidiary, and a robust performance in treasury and asset management. Earnings per share for the year were **US cents 3.27** compared to **US cents 2.95** for the full year 2023, reflecting an increase of **10.85%**. Total income for the year was **US\$675.82 million**, up **39.86%** from **US\$483.22 million** for the previous year, demonstrating strong growth across all business lines. Consolidated net profit for the year was **US\$128.51 million**, compared with **US\$105.23 million** in 2023, an increase of **22.12%**. Total expenses for the year were **US\$344.99 million**, compared with **US\$264.30 million** in 2023, reflecting a **30.53%** increase.

Total equity attributable to shareholders was **US\$980.94 million** at 31 December 2024, compared with **US\$989.54 million** at year-end 2023, a decrease of 0.87%. Total assets of the Group were **US\$11.03 billion** at 31 December 2024, compared with **US\$11.12 billion** at 31 December 2023, down 0.81%.

In line with the Group’s results, the Board of Directors has recommended a total cash dividend of **6.2%** on par value (**US\$0.0164 per share excluding treasury shares**), subject to approval by the General Assembly and regulators.

Currently, GFH manages close to US\$22 billion of assets and funds including a global portfolio of investments in logistics, healthcare, education and technology in the MENA region, Europe and North America.



Mr. Abdulmohsen Rashed Al Rashed
Chairman

"GFH has once again continued to deliver sustainable value for its shareholders with sound financial results for the fourth quarter and full year 2024. Net profit attributable to shareholders grew by more than 15% for the year, reflecting our disciplined execution, diversification, and the strength of our core businesses. As a result, we are pleased to announce another solid dividend for our shareholders reflecting the Group's ongoing commitment and ability to deliver shareholder value.

We are also proud to have successfully priced our US\$500 million five-year sukuk during the fourth quarter with demand from international investors. The solid double-digit growth in income and profitability highlights our ability to navigate market dynamics while seizing new opportunities.

Moving forward, we will continue to focus on building long-term resilience and delivering strong returns for our shareholders as we expand our global footprint and reinforce our position as a regional financial leader."



Mr. Hisham Alrayes
CEO and Board Member

"We are pleased to report another year of positive performance, with total income surging by 40% to US\$675.82 million, reflecting the success of our strategic initiatives and the expansion of our investment and treasury activities. Our net profit attributable to shareholders also rose by 15.2% to US\$118.50 million, driven by the performance of our investment banking, treasury and proprietary investment activities, and commercial banking businesses.

Investment banking remained a key driver of profitability, supported by asset management growth and new deal-related income reinforcing our leadership in the sector. Our treasury and proprietary investments also delivered robust contributions, benefiting from well-executed capital deployment strategies and income from structured placements. Additionally, our commercial banking business continued its upward trajectory, supporting growth through disciplined restructuring and enhanced efficiency.

As we look ahead, we will continue to build on this momentum by capitalizing on new investment opportunities, growing our global asset base, and further capitalising on opportunities for growth in our core regional markets with an emphasis on Saudi Arabia and the UAE. This is in addition to strengthening our existing access to the US as a mature market, allowing us to continue to offer compelling asset management and investment products. Our focus remains on delivering sustainable returns, enhancing our financial strength, and driving value creation for all stakeholders. With a healthy balance sheet and a well-diversified platform, GFH is well-positioned to accelerate its growth and reinforce its status as a market leader in the region and beyond."



Business Unit Highlights

GFH operates three main business lines that each continued to deliver sound performance and contributions during the fourth quarter, and which supported growth in the Group's top and bottom line for the full year 2024.

Investment Management:

- During the fourth quarter, the Group reported investment banking deal income of US\$13.95 million.
- A number of strategic investments and partnerships were also announced in Q4:
 - GFH Partners successfully concluded three transactions:
 - Secured A-Class purpose-built student housing assets worth US\$300 million in the United States, bringing its US student housing platform to more than 5,500 beds and assets under management worth approximately US\$900 million.
 - Launched the US\$96 million US AI Infrastructure Fund building on opportunities in the rapidly growing digital real estate sector, focusing on AI-driven data centers and data mobility platforms. The Fund is strategically investing in five leading platforms—Vantage Data Centers, DataBank, Switch, Vertical Bridge, and Novva—through two reputable partners, ensuring exposure to scalable, high-demand infrastructure.
 - Launched the £44 million UK Food Logistics Fund investing in a mission-critical, income-generating food processing and cold storage facility in the UK. The Fund involves acquiring a 780,000-square-foot regional distribution center in Bridgwater, fully leased to Morrisons, the UK's 5th largest grocer, serving 92 regional stores across the Southwest and Wales.
 - Signing of a head of Terms with Gulf Warehousing Company (GWC), one of the GCC's top logistics providers, whereby GFH will power GWC's expansion plans by developing 200,000 square meters of Grade 'A' logistics facilities across key locations in Saudi Arabia.
 - Strategic partnership announced with Panattoni Saudi Arabia for the development of 500,000 square meters of state-of-the-art logistics facilities in the Kingdom of Saudi Arabia. The collaboration focuses on creating high-quality logistics and industrial infrastructure across key cities, including Riyadh, Jeddah, and Dammam with a total planned investment of SAR 2 billion (US\$500 million) over the coming five years.
 - Investment in Invenergy, the largest privately held developer, owner, and operator of clean energy solutions, through investment vehicles managed by Blackstone's infrastructure group.

Treasury & Proprietary Investments:

- The treasury business performed in line with the previous year, except for the fair value movement in the Treasury portfolio, which was positive in the previous year.
- Successful sale of a number of the Group's proprietary investments including a stake in Raffles Al Areen Bahrain Palace for US\$33 million and shares in Amwaj for US\$40 million.
- Signing with Kempinski, in partnership with Infracorp, to launch Harbour Heights Kempinski Hotel and exclusive branded residences. The project will deliver the next level of luxury, waterfront living in the heart of Manama's exclusive Bahrain Harbour.



- Launch of OUTLIVE, an innovative real estate venture rooted in health and well-being in MENA and Europe, to create masterplan communities and environments where personal health and social connections flourish, blending individual wellbeing with shared community life.

Commercial Banking:

- The Group's commercial banking business, Khaleeji Bank (Khaleeji) achieved a net profit of US\$27.86 million attributable to the Bank's shareholders for the fiscal year ended 31st December 2024, compared to a net profit of US\$ 23.88 million in 2023, an increase of 16.67%.
- Khaleeji's launch of the "Hafeez" platform, an innovative digital banking platform designed to meet the needs of companies, which was updated by adding new services that facilitate procedures and enhance efficiency.

ESG Highlights

During the fourth quarter, the Group continued to further strengthen its Environmental, Social and Governance (ESG) related practices and expand its contributions to positive impact. Key initiatives during the fourth quarter included:

- **Student Internship Programme with Britus International School:** GFH successfully concluded its Student Internship Programme in collaboration with Britus International School. This initiative provided students with hands-on exposure to the financial sector, equipping them with valuable knowledge and practical skills to support their future careers.
- **The Commitment to Cultural Preservation and Environmentally Sustainable Projects:** During the fourth quarter a partnership was announced with authorities in Bahrain to support the restoration of one of Bahrain's historic sites. Such collaborations contribute to the safeguarding of the Kingdom's rich heritage for future generations.
- **MoU with Safa, Bahrain's Voluntary Carbon Offsetting Platform:** The Group signed a Memorandum of Understanding (MoU) with Safa, Bahrain's voluntary carbon offsetting platform, to advance climate action and sustainability initiatives in the Kingdom.

The Group's financial results in full can be found at <https://www.bahrainbourse.com/>. Shares of GFH are traded under the ticker "GFH" on the Abu Dhabi Securities Exchange, Bahrain Bourse, Boursa Kuwait and Dubai Financial Market.

-ENDS-

About GFH Financial Group B.S.C.

GFH Financial Group is one of the most recognised financial groups in the Gulf region. Its businesses include Investment Management, Commercial Banking and Treasury & Proprietary Investments, with assets and funds under management exceeding US\$21 billion dollars. The Group's operations are principally focused across the GCC, North Africa and India, along with strategic investment in the U.S., Europe and the U.K. GFH is listed in Bahrain Bourse, Abu Dhabi Securities Exchange, Boursa Kuwait and Dubai Financial Market. For more information, please visit www.gfh.com.

Media Contacts:

GFH Financial Group

Nawal Al-Naji

Senior Manager- Corporate Communications

Tel: +973 17538538

Email: nalnaji@gfh.com

Website: www.gfh.com