



CMP/FEB/2026/0005

إفصاح

Announcement

Date	11/02/2026	التاريخ
Company Name	مجموعة جي إف إتش 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 إتش المالية بأن مجلس الإدارة قد عقد إجتماعه يوم الأربعاء الموافق 11 فبراير 2026 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 2025. 2- رفع توصية للجمعية العمومية بتوزيع أرباح نقدية عن كافة الأسهم العادية، باستثناء أسهم الخزينة، بنسبة 10.11% من القيمة الاسمية للسهم أي ما يعادل 0.0268 دولار أمريكي (0.0101 دينار بحريني / 0.0984 درهم إماراتي / 0.0082 دينار كويتي). ويشمل ذلك الأرباح النقدية المرحلية بقيمة 0.0053 دولار أمريكي التي تم توزيعها على المساهمين بتاريخ 11 سبتمبر 2025. 3- أمور داخلية أخرى. مرفق لكم البيانات المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025. GFH Financial Group would like to announce that the Board of Directors meeting held on Thursday 11th February 2026 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 2025; 2- Propose to the general assembly to distribute dividends at 10.11% of the par value of the share excluding treasury shares, of the share par value, equivalent to USD 0.0268 (BHD 0.0101 / AED 0.0984 / KWD 0.0082). This includes the interim cash dividends of USD 0.0053 distributed to the shareholders on 11th September 2025. 3- Other internal matters. Enclosed are the audited financial statements for the financial year ended 31st December 2025.	النتائج

Name	Mariam Jowhary	مريم جوهري	الإسم
Title	Head of Compliance & AML	رئيس الإلتزام ومكافحة غسيل الاموال	المسمى الوظيفي
Company Seal ختم الشركة		Signature التوقيع	
		DocuSigned by: 57756F47F0FB486...	

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

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

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

رئيس مجلس الإدارة
نائب رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي : هشام أحمد الريس

مدققو الحسابات : كي بي ام جي فخر

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

تقرير رئيس مجلس الإدارة

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

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

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

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

نمو مستدام عبر المنصات الأساسية

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

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

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

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

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

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

الأداء المالي

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

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

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

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

الحوكمة وإدارة المخاطر والمرونة المالية

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

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

الالتزام بمعايير الاستدامة والمسؤولية

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

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

توصية توزيع الأرباح

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

نظرة مستقبلية

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

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

كلمة شكر وتقدير

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

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

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

أولاً: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

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

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

ملاحظات:

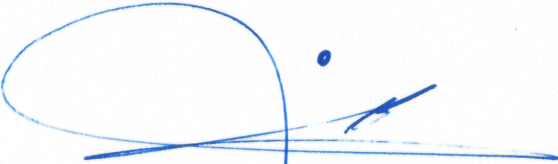
- 1- جميع المبالغ بالدينار البحريني.
- 2- لا يوجد لدى البنك أي مكافآت متغيرة أو مكافآت نهاية الخدمة أو بدلات مصروفات مدفوعة لأعضاء مجلس إدارته.
- 3- الرواتب والمزايا الأخرى الممنوحة لهم بصفتهم موظفين موضحة في الجدول الثاني أدناه.

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

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

الإدارة التنفيذية	مجموع الرواتب والبدلات المدفوعة	مجموع المكافآت (Bonus)	أي مكافآت أخرى نقدية / عينية للعام 2025	المجموع الكلي
أعلى ستة مكافآت من التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي	1,470,236	1,528,389	2,292,584	5,291,209
جميع المبالغ بالدينار البحريني.				
* أعلى سلطة في الإدارة التنفيذية للشركة، قد يختلف الاسم: (الرئيس التنفيذي، الرئيس، المدير العام، العضو المنتدب... وما شابه ذلك).				
** أعلى مسؤول مالي في الشركة (المدير المالي، مدير الشؤون المالية، ... وما شابه ذلك)				
ملاحظات:				
1- يخضع جزء كبير من مكافآت الإدارة التنفيذية للتأجيل على مدى فترة لا تقل عن 3 سنوات وفقاً للوائح مصرف البحرين المركزي. بالإضافة إلى المزايا المدفوعة المذكورة أعلاه، فإن البنك يدير أيضاً نظام حوافز الأسهم طويل الأجل الذي يسمح للموظفين بالمشاركة في خطة تملك الأسهم؛ ويخصص البنك مكافآت الأسهم التي يتم استحقاقها على مدى فترة 6 سنوات بشروط عادية وتخضع لشروط الأداء المستقبلية؛ يرجى الرجوع إلى الملاحظات رقم 24 للمحاسبة غير النقدية المعترف بها مدفوعات القائمة على الأسهم في التقرير السنوي لفهم مكونات إطار المكافآت المتغيرة للبنك بشكل أفضل.				
2- معلومات المكافآت المذكورة أعلاه لا تشمل أي مكافآت حصل عليها أعضاء مجلس الإدارة من الإدارة التنفيذية نتيجة شغلهم عضوية مجلس إدارة الشركات المستثمر فيها أو الشركات الفرعية الأخرى.				

شكراً لكم،


هشام أحمد الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة


عبد المحسن الراشد
رئيس مجلس الإدارة

تقرير هيئة الرقابة الشرعية إلى السادة المساهمين

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

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

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

مسئولية هيئة الرقابة الشرعية:

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

أساس الرأي:

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

الرأي:

تقرر هيئة الرقابة الشرعية:-

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

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

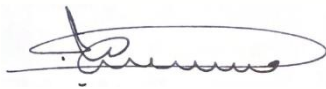
وآخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.



فضيلة الشيخ نظام يعقوبي



فضيلة الشيخ عبدالله سليمان المنيع



فضيلة الشيخ فريد هادي



فضيلة الشيخ عبدالعزيز القصار

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

ص.ب 10006

المنامة - مملكة البحرين

تقرير عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

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

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

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

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

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

مخصص انخفاض قيمة عقود التمويل

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

امر التدقيق الرئيسي	كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق
تم التركيز على هذا الأمر للأسباب التالية: أهمية عقود التمويل التي تمثل 21% من مجموع الموجودات؛ تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لعقود التمويل يتضمن ممارسة اجتهادات وتقديرات جوهرية. المجالات التي حددنا فيها مستوى عالٍ من ممارسة الاجتهادات والتقديرات من قبل الإدارة هي كالتالي: ● استخدام نماذج معقدة استخدام نماذج معقدة بطبيعتها وتتطلب ممارسة اجتهادات لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، والتي تشمل تحديد احتمالات حدوث التعثر، الخسارة الناتجة عن التعثر عن السداد، والتعرضات عند التعثر عن السداد. نماذج احتمالات التعثر عن السداد تعتبر محركات الخسائر الائتمانية المتوقعة. ● السيناريوهات الاقتصادية الحاجة إلى قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس مستقبلي غير منحاز ويعكس مجموعة من الظروف الاقتصادية. يتم تطبيق تقديرات إدارية جوهرية في تحديد السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة، وترجيح الاحتمالات المطبقة عليها. ● تعديلات الإدارة تقوم الإدارة بادخال تعديلات على نتائج نماذج قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للتعامل مع قصور معروفة بنموذج انخفاض القيمة أو المخاطر الناشئة. إن مثل هذه التعديلات غير متيقنة بطبيعتها وتستدعي ممارسة اجتهادات جوهرية من قبل الإدارة لتقدير هذه المبالغ.	تشمل إجراءاتنا، من بين أمور أخرى، مايلي: ● تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة بناءً على متطلبات معايير المحاسبة المعمول بها، والتوجيهات التنظيمية، وفهمنا لأعمال وممارسات القطاع؛ ● تأكيد فهمنا لعمليات الإدارة والأنظمة والضوابط المتبعة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. اختبار أنظمة الرقابة لقد قمنا باختبارات تعقب الإجراءات للتعرف على الأنظمة، والتطبيقات ونظم الرقابة الرئيسية المستخدمة في إجراءات احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. تشمل الجوانب الرئيسية لاختبار الضوابط على ما يلي: ● اختبار الضوابط على نقل المعلومات بين مصادر الأنظمة الرئيسية ونماذج احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة المستخدمة من قبل المجموعة؛ ● إجراء تقييم مفصل لمخاطر الائتمان لعينات من عقود التمويل لشركات منتظمة السداد لاختبار الضوابط على تصنيف الائتمان وعملية المراقبة عليها؛ ● اختبار الضوابط على مراجعة واعتماد تعديلات ما بعد النموذج، وتعديلات الإدارة وعملية الحوكمة على مثل هذه التعديلات. ● اختبار الضوابط الرئيسية على عملية وضع النماذج، بما في ذلك الحوكمة على مراقبة النماذج، والتحقق منها والموافقة عليها. الاختبارات التفصيلية تشمل الجوانب الرئيسية للأمور التي تم فحصها: ● اختبار عينة من ملفات الائتمان لحسابات منتظمة السداد وتقييم الأداء المالي للمقترض، ومصدر السداد والضمانات المقبولة، وعلى هذا الأساس تقييم ملائمة تصنيف الائتمان ووضعه في المرحلة الصحيحة؛ ● اختبار عينة من المدخلات الرئيسية للبيانات المستخدمة لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، وتقييم اكتمال ودقة وملائمة البيانات المستخدمة؛

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

كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق	أمر التدقيق الرئيسي
• إعادة احتساب العناصر المهمة في حساب نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة وتحديد مدى صحة نتائج أداء النموذج؛ • اختبار عينة من العوامل المستخدمة لتحديد ما إذا كان قد تم تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بصورة مناسبة؛ • اختيار عينة من تعديلات ما بعد النموذج وتعديلات الإدارة بغرض تقييم مدى معقولية التعديلات من خلال اختبار الفرضيات الرئيسية، وفحص منهجية الاحتساب وتتبع عينة من البيانات المستخدمة إلى مصدر المعلومات. • تقييم كفاية المخصصات مقابل القروض والسلف منخفضة القيمة بصورة منفردة (المرحلة الثالثة) وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الواجب تطبيقها. الاستعانة بالمختصين بالنسبة للمحافظ ذات الصلة التي تم فحصها، قمنا بإشراك مختصين لدينا لمساعدتنا في تقييم ضوابط نظام تكنولوجيا المعلومات ومناقشة افتراضات الإدارة الرئيسية المستخدمة في تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة. تشمل الجوانب الرئيسية لمشاركتهم فيما يلي: • لقد قمنا بإشراك أخصائي تكنولوجيا المعلومات لدينا لاختبار الضوابط العامة على أنظمة تكنولوجيا المعلومات والتطبيقات ذات الصلة على الأنظمة الرئيسية المستخدمة لاستخراج البيانات كجزء من عملية حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. • لقد قمنا بإشراك اخصائينا في إدارة مخاطر الائتمان لمساعدتنا في: ◀ تقييم ملائمة منهجيات المجموعة لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (بما في ذلك محددات المراحل المستخدمة)؛ ◀ إعادة احتساب بعض مكونات نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، على أساس أخذ عينات (بما في ذلك محددات المراحل المستخدمة)؛ ◀ تقييم ملائمة منهجية المجموعة لتحديد السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة وأوزان الاحتمالات المطبقة عليها؛	

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

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

تقييم استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة	
راجع السياسة المحاسبية في إيضاح رقم 4(و) و4(ص) و5(ب) (2)، وإيضاح رقم 33 للإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية (مستوى 3) في البيانات المالية الموحدة.	
امر التدقيق الرئيسي	كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق
تم اعتبار هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية التي ركزنا عليها بسبب أن تقييم الأوراق المالية غير المسعرة المدرجة بالقيمة العادلة (مستوى 3) يتطلب تطبيق تقنيات التقييم التي غالباً ما تنطوي على ممارسة اجتهادات جوهرية من قبل المجموعة، واستخدام مُدخلات وفرضيات جوهرية غير قابلة للرصد.	تشمل إجراءاتنا ما يلي: • لقد قمنا بإشراك اخصائيي التقييم الخاصين بنا لمساعدتنا في: • تقييم ملائمة منهجية التقييم المستخدمة من خلال المقارنة مع الممارسات المرصودة في هذا القطاع؛ • تقييم معقولة المدخلات والفرضيات الرئيسية المستخدمة باستخدام معرفتنا عن القطاعات التي تعمل فيها هذه الاستثمارات والأعراف السائدة في هذه القطاعات؛ • مقارنة مدخلات المعلومات المالية المستخدمة في التقييم مع المصادر الخارجية والمعلومات المالية والإدارية للشركة المستثمر فيها حسب الاقتصاد. الإفصاحات • تقييم كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بتقييم أدوات حقوق الملكية غير المسعرة بالرجوع للمعايير المحاسبية ذات العلاقة.

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

المعلومات الأخرى

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

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

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

مسئولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

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

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

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

مسئولية المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

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

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

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

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

تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

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

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

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

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

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

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

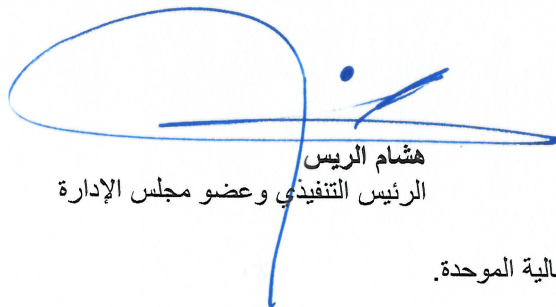
كي بي إم جي

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

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

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

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


هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة


عبدالمحسن راشد الراشد
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

عبدالمحسن راشد الراشد
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

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

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

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

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

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥

ربح السنة

الدخل الشامل الآخر

مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة

مدفوعات على أساس الأسهم

إصدار أسهم بموجب خطة الحوافز

المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية

أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠٢٤

أرباح أسهم مرحلية معلنة لسنة ٢٠٢٥

المحول للاحتياطي القانوني

شراء أسهم خزينة

بيع أسهم خزينة

انخفاض في حصة غير مسيطرة نتيجة للحصة الإضافية

في شركة تابعة

انخفاض في الحصص غير المسيطرة نتيجة لدفع أرباح أسهم

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

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

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

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

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

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

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

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

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

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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 ٤٤١٣٦ ويعمل كبنك استثماري اسلامي بالجملة وفقاً لترخيص ممنوح من قبل مصرف البحرين المركزي. ان أسهم البنك مدرجة في كل من سوق البحرين للأوراق المالية وسوق الكويت للأوراق المالية وسوق دبي وسوق أبوظبي للأوراق المالية. شهادات صكوك البنك مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية.

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢. أساس الالتزام

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

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

٣. أساس القياس

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

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

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

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

الأنشطة:

تشمل الأنشطة الرئيسية للمجموعة على:

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

القطاعات:

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

مصادر الدخل:

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة

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

أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير السارية المفعول

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

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

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

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

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

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

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

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

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

يجب احتساب تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية استناداً إلى جوهر المعاملة، وأحكام وشروط اتفاق التحويل. 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.

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

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

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

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

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

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

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

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

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

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

(ب) أساس التوحيد

(١) توحيد الأعمال

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

تقوم المجموعة بقياس الشهرة بتاريخ الاستحواذ كما يلي:

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

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

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

تكاليف المعاملات، عدا تلك المتعلقة بإصدار أدوات دين أو حقوق ملكية، والتي تتكبدتها المجموعة في توحيد الأعمال، يتم احتسابها كمصروفات عند تكبدها.

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

(٢) الشركات ذات الأغراض الخاصة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بـآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) أساس التوحيد (يتبع)

٣) الموجودات تحت الإدارة

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

٤) فقد السيطرة

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

٥) الاستثمارات في الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧) المعاملات والأرصدة

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

٨) العمليات الأجنبية

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

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

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

ج) مقاصة الأدوات المالية

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(د) الاستثمارات في الأوراق المالية

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

(١) التقييم والتصنيف

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

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

(٣) أدوات استثمارية أخرى

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

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

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

(٢) الاحتساب والإلغاء الاحتساب

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(د) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع)

٣) القياس

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

بعد التسجيل المبدئي، يتم لاحقاً إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة. يتم احتساب الأرباح والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في 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 المترتبة التي احتسبت سابقاً في بيان التغيرات في الدخل الشامل الموحد إلى بيان الدخل الموحد.

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

٤) مبادئ القياس

قياس التكلفة المطفأة

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

قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

هـ عقود التمويل

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

تعديل عقود التمويل

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

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

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

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

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

و (٤) الموجودات المالية الضعيفة انتمانيا المشتراة أو المنشأة

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

ز) إيداعات لدى ومن مؤسسات مالية وأخرى

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

ح) النقد وما في حكمه

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

ط) أدوات مشتقة محتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط

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

السياسة المطبقة بشكل عام على علاقات التحوط

في بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بتوثيق العلاقة بين أدوات التحوط 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 مقاصد 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.

١. تحوطات القيمة العادلة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

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

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

تحوطات التدفقات النقدية

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

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

الأدوات المشتقة الأخرى لغير المتاجرة

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

ي) العقارات الاستثمارية

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ي) العقارات الاستثمارية (يتبع)

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

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

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

(ك) عقارات قيد التطوير

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

(ل) الممتلكات والآلات والمعدات

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

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

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(م) موجودات غير ملموسة

الشهرة

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

موجودات غير ملموسة / أخرى

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

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

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

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

(ن) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

تحتسب المجموعة مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على:

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

تقيس المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة، ما عدا التالي، والتي يتم قياسها بالخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة 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 جوهريّة منذ الاحتساب المبدئي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

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

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

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

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

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

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

المرحلة الأولى: الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً:

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

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

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

المرحلة الثالثة: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة – منخفضة القيمة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

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

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

التعرضات المنخفضة ائتمانياً

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

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

- صعوبات مالية جوهرية للمقترض أو المصدّر؛
- 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 المصدّر سيعلن إفلاسه أو أي إعادة هيكلة مالية أخرى؛
- ركود أو اختفاء سوق نشط للأداة المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ع) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية (عدا تلك الخاضعة لمخاطر 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 إختبارها سنوياً لإنخفاض القيمة ويتم احتسابها بالتكلفة بعد طرح الخسائر المتراكمة لإنخفاض في القيمة. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في قيمة الشهرة المحتسبة على حده.

ر) حسابات العملاء

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

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

ص) تمويلات لأجل

تمثل التمويلات لأجل تسهيلات من مؤسسات مالية، 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 بالالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو إنتهاؤها.

ق) ضمانات مالية

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

ر) أرباح الأسهم

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ش) رأس المال والاحتياطات

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

أسهم الخزينة

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

الاحتياطي القانوني

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

ت) شبه حقوق الملكية

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

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

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

تظهر حسابات حسابات الاستثمار بقيمتها الدفترية وتشمل المبالغ المحتفظ بها في إحتياطات معادلة الأرباح ومخاطر الإستثمارات، إن وجدت. إحتياطي معادلة الأرباح هو المبلغ الذي تخصصه المجموعة من إيرادات 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 الاحتياطات زيادة في المطلوبات المتعلقة بحسابات الإستثمار غير المقيدة.

حسابات الاستثمار المقيدة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ث) احتساب الإيراد

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

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

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

يتم احتساب 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 التمويل 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ث) احتساب الإيراد (يتبع)

إيراد من بيع الموجودات

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

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

(خ) إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

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

(ذ) الزكاة

تحتسب الزكاة على أساس الزكاة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٩ الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، باستخدام طريقة صافي الموجودات. تقوم المجموعة بدفع الزكاة استناداً على الأرقام الموحدة لأرصدة الاحتياطي القانوني، والاحتياطي العام، والأرباح المستتقة في بداية السنة. الزكاة المتبقية تدفع من قبل المساهمين بصورة فردية. الزكاة المستتقة على شبه حقوق الملكية والحسابات الأخرى هي من مسئولية أصحاب حسابات الاستثمار.

(ض) منافع الموظفين

(١) المنافع قصيرة الأجل

تقاس منافع الموظفين قصيرة الأجل على أساس غير مخصوم وتسجل كمصروف متى ما قدمت الخدمة ذات العلاقة. يتم عمل مخصص للمبلغ المتوقع دفعه ضمن المكافآت النقدية قصيرة الأجل أو خطط المشاركة في الأرباح، إذا كان على المجموعة التزام قانوني أو استدلالي حالي كنتيجة لخدمات سابقة قام الموظفون بتقديمها، وإذا كان بالإمكان تقدير هذا الالتزام بصورة موثوقة. تحتسب منافع إنهاء الخدمة كمصروف عندما يكون من الثابت التزام المجموعة بخطة رسمية مفصلة إما لإنهاء الخدمات قبل تاريخ التقاعد الطبيعي، أو لتوفير منافع إنهاء الخدمة نتيجة لعرض تشجيعي للتقاعد الاختياري، بدون احتمال حقيقي للانسحاب.

(٢) منافع ما بعد نهاية الخدمة

يتم تغطية حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الخاصة بالموظفين البحرينيين حسب نظام الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي وهو نظام "اشتراكات محددة"، والذي يتم بموجبه تحصيل اشتراكات شهرية من البنك والعاملين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الراتب. يتم احتساب مساهمات البنك كمصروف في بيان الدخل الموحد متى استحققت.

يستحق الموظفون الأجانب وبعض الموظفين البحرينيين الذين يعملون بعقود عمل محددة مكافأة نهاية الخدمة، على أساس مدة الخدمة وآخر راتب شهري. تم عمل مخصص لهذا الالتزام غير الممول، وهو نظام منافع محددة عن طريق حساب الالتزام النظري على افتراض أن جميع الموظفين قد تركوا العمل بتاريخ نهاية السنة. تعتبر هذه المنافع كنظام "منافع محددة"، ويتم احتساب أي زيادة أو نقصان في هذا الالتزام في بيان الدخل الموحد.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ض) منافع الموظفين (يتبع)

(٢) منافع ما بعد نهاية الخدمة (يتبع)

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

(٣) برنامج مكافأة الموظفين على أساس منح أسهم البنك

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

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

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

أ) المخصصات

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

ب ب) العقود المثقلة بالأعباء

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

ج ج) المحاسبة بتاريخ المتاجرة

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

د هـ) برنامج حماية حاملي حسابات الاستثمارات

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

و (و) الإجارة

تحديد الإجارة

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

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

(١) أصل حق الانتفاع :

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

- التكلفة الأولية لأصل حق الانتفاع؛
- التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة من قبل المستأجر؛ و
- تكاليف تفكيك وإزالة الأصل المعني.

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

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

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

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

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

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

(٢) صافي التزام الإجارة

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

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

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

يتم خصم مبالغ الإجارة المدفوعة مقدماً من إجمالي التزام الإجارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

وو) الإجارة (يتبع)

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

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

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

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

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

تعديلات عقد الإجارة

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

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

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

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

المصروفات المتعلقة بالأصل المعني

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

احتساب الإعفاءات والمعالجة المحاسبية المبسطة للمستأجر

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٥. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

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

(أ) الأحكام

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

(١) تصنيف الاستثمارات

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

(٢) شركات ذات أغراض خاصة

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

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

(أ) التقديرات

(١) الإنخفاض في قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان المحتسبة بالتكلفة المطفأة

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

(٢) قياس القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية غير المسعرة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

(أ) التقديرات (يتبع)

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

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

٣) انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية

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

٤) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية الأخرى والوحدات المولدة للنقد

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

٥) تقدير صافي القيمة القابلة للتحقق لعقارات قيد التطوير

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٦. نقد وأرصدة البنوك

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

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

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

٧. محفظة الخزينة

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٧. محفظة الخزينة (يتبع)

(أ) استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

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

في ١ يناير
إضافات
استيعادات
تغيرات القيمة العادلة، صافي

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(ب) استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

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

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨. عقود التمويل

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

مربحة
مضاربة
موجودات إجارة

مطروحاً: مخصصات الانخفاض في القيمة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٨. عقود التمويل (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

عقود التمويل (إجمالي)
الخسائر الائتمانية المتوقعة

عقود التمويل (صافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

عقود التمويل (إجمالي)
الخسائر الائتمانية المتوقعة

عقود التمويل (صافي)

الحركة في مخصصات الإنخفاض في القيمة كانت كما يلي:

مخصصات انخفاض القيمة

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥

صافي التحويلات

صافي المخصص للسنة (إيضاح ٢٥)
مشطوب

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

مخصصات انخفاض القيمة

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤

صافي التحويلات

صافي المخصص للسنة (إيضاح ٢٥)
مشطوب

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٩. موجودات الملكية الخاصة

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

(١) محفظة حقوق الملكية
الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة إجبارياً بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- أوراق مالية غير مسعرة (١)
- أوراق مالية مدرجة (٢)

الأوراق المالية الاستثمارية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- أوراق مالية مدرجة (بالقيمة العادلة)
- صكوك حقوق ملكية (٢)
- أوراق مالية غير مسعرة (٣)

(٢) استثمارات عقارية
- أرض
- مبنى

(٣) عقارات للتطوير
- أرض
- مبنى

(٤) استثمارات مشتركة
أوراق مالية غير مدرجة
- الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة إجبارياً بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- الأوراق المالية الاستثمارية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

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

في ١ يناير
إضافات
استبعادات - صافي
تغيرات القيمة العادلة

في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٩. موجودات الملكية الخاصة (يتبع)

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

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

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

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

(١) استثمارات عقارية

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

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

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

(٢) عقارات للتطوير

عقارات قيد التطوير تمثل عقارات محتفظ بها لغرض البيع.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٩. موجودات الملكية الخاصة (يتبع)

٤) استثمارات مشتركة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢٥٤,٦١٠	٢٦٠,١٦٤
٦٥,٧٢٠	١١٧,٥١٧
(١٨,٦٤٩)	(٢٠,٠١٢)
(١٤,٢٨١)	٢٦,٩٢٤
(٢٧,٢٣٦)	(٢,٧٥٢)
٢٦٠,١٦٤	٣٨١,٨٤١

في ١ يناير
إضافات
استيعادات
إعادة تصنيف
تغيرات القيمة العادلة*

في ٣١ ديسمبر

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

٥) محفظة استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية

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

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

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

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٣٧,٣٩٠	١٥٨,٦٥٩
٣٣,٣٧٢	٩٦,٩٠٩
-	١٧,٣٢٤
٢,٦٠٦	٧,٣٣٤
(١٢,٥٧٧)	٢٦,١٨٩
(٢,١٣٢)	(١,٠٦٦)
١٥٨,٦٥٩	٣٠٥,٣٤٩

في ١ يناير
إضافات
المحول من أسهم حقوق الملكية المدرجة
حصة المجموعة من الربح للسنة، صافي
احتياطات أخرى لاستثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
انخفاض القيمة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٩. موجودات الملكية الخاصة (يتبع)

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

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

١٠. ذمم مدينة وموجودات أخرى

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

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

١١. عقارات ومعدات

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

بآلاف الدولارات الأمريكية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢. إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

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

١٣. تمويلات لأجل

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

* صكوك

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

١٤. مطلوبات أخرى

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٤. مطلوبات أخرى (يتبع)

* تشمل هذه الحركة في منافع نهاية خدمة الموظفين:

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

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

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

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

بحرينيين
أجانب

١٥. أرقام المقارنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٦. شبه حقوق ملكية

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

إيداعات وقروض من مؤسسات مالية - وكالة
مضاربة

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

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

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

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

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

١٧. رأس المال

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

المصرح به :

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

الصادر والمدفوع :

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٧. رأس المال (يتبع)

كانت الحركة في رأس المال خلال السنة كما يلي:

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

في ١ يناير
إصدار أسهم منحة

في ٣١ ديسمبر

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

معلومات إضافية حول رأس المال والمساهمين

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الفئات*

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الفئات*

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

* مبين كنسبة من مجموع عدد الأسهم القائمة للبنك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٧. رأس المال (يتبع)

التخصيصات والتغيرات في هيكل رأس المال

يتم عمل تخصيصات الأرباح، إن وجدت، عند اعتمادها من قبل المساهمين.

التخصيصات المقترحة

اقترح مجلس الإدارة التخصيصات التالية لسنة ٢٠٢٥، والتي تخضع لموافقة المساهمين والجهات التنظيمية:

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

١٨. احتياطي أسهم منحة

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

١٩. إجمالي الدخل

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

أ١٩ إدارة الثروات والاستثمارات

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

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

ب١٩ الائتمان والتمويل

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٩. إجمالي الدخل (يتبع)

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

١٩ ج الخزينة واستثمارات الملكية الخاصة

إيرادات ثابتة

إيراد إدارة الموجودات والمطلوبات، والتداول

الملكية الخاصة والإيرادات الأخرى

- إيراد الاستثمارات المباشرة

- الدخل من بيع أصول

- إيرادات تشغيلية أخرى

مصروفات إعادة الشراء والمؤسسات المالية

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

٢٠. تفاصيل الإيرادات

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

٢٠ أ. الإيرادات المحتسبة عند نقطة من الزمن

إدارة الثروات والاستثمارات

الائتمان والتمويل

الخزينة والملكية الخاصة

الإيرادات المحتسبة على مدى فترة من الزمن

إدارة الثروات والاستثمارات

الائتمان والتمويل

الخزينة والملكية الخاصة

إجمالي الإيراد

إجمالي إيراد ومصروفات التمويل

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

إيراد التمويل

مصروفات التمويل

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢١. مخصصات انخفاض قيمة الموجودات، صافي

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

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

٢٢. تكلفة الموظفين

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

رواتب ومنافع الموظفين قصيرة الأجل
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 ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٢. تكلفة الموظفين (بتبع)

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٣. مصروفات تشغيلية أخرى

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

٢٤. معاملات مع أطراف ذوي علاقة

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٤. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشارك مشتركة
٦٣,٠٠٦	١٧,٩٥٠	٤٣,٩٣٦	٤٧٥	٦٤٥
١٠,٨٦٥	-	-	١٠,٨٦٥	-
٣١٦,٣٤٠	٢٦١,٦٦٤	٣,٠٠٠	١٥,٠٣٣	٣٦,٦٤٣
٢٨٤,٢١١	-	٢٧٨,٥٩٣	٤,٧٨٨	٨٣٠
٢٠٨,٨٩٠	٢٠٨,٨٩٠	-	-	-
٦,٤٥٨	-	٥,٧٩٥	٦٦٣	-
٦٩,٤٨٨	٣٩,٩٥٦	-	-	٢٩,٥٣٢
١,٤٣٨	-	-	١,٤٣٨	-
٢٨,٨٩٠	-	-	٢٨,٨٩٠	-
١٤,٨٣٨	-	١٤,٥٠٦	٣٠٠	٣٢

٢٠٢٥

المطلوبات

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

شبه حقوق الملكية

الإيرادات

إدارة الثروات والاستثمارات
الائتمان والثروات
الخزينة والملكية الخاصة

المصروفات

مصروفات تشغيلية أخرى
تكلفة الموظفين
مصروفات التمويل

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشارك مشتركة
٥٧٩,٢٨٢	٥٧,٨٤٢	-	-	٥٢١,٤٤٠
١٥٩,٨٣٧	١٨,٢١٢	١٣١,٠٢٨	١٠,٥٩٧	-
٨٥١,٠٩٩	٢٦٠,١٦٤	١٤٨,٧٢٨	-	٤٤٢,٢٠٧
٥٢٩,٤٩٦	٢٢٥,٥١٢	١٣٤,٥٣٤	٧,٠٠٨	١٦٢,٤٤٢
٥٧,٠٣٧	١٧,٩٥٠	٣٦,٣٠٥	٩٢٨	١,٨٥٤
٩,٢٤١	-	٢,٧٧٢	٦,٤٦٩	-
٢٣٦,٦٢٢	١٦٧,٥٤٤	-	٧,٤٦٨	٦١,٦١٠
٧١,٥٥٣	-	٦٥,٠١٤	٥,٦٩٥	٨٤٤

٢٠٢٤

الموجودات

محفظة الخزينة
عقود التمويل
موجودات الملكية الخاصة
ذمم مدينة وموجودات أخرى

المطلوبات

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

شبه حقوق الملكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٤. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
١٨٣,٢٨٢	١٨١,٨٣١	-	-	١,٤٥١
٦,٠١٦	-	٥,٤٢٢	٥٩٤	-
٢٠٨,٣١١	٩٦,٥٨٧	٥٩,٧٩٩	-	٥١,٩٢٥
١,١٤٣	-	-	١,١٤٣	-
١٩,٨٦٨	-	-	١٩,٨٦٨	-
٢٠,٢٠٥	-	١٩,٧٨٦	٣٧١	٤٨

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

أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين

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

فيما يلي حوافز أعضاء الإدارة الرئيسيين :

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

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

٢٥. موجودات تحت الإدارة والموجودات تحت الوصاية

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٦. العائد لكل سهم

العائد الأساسي لكل سهم

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

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

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

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

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

العائد المخفض للسهم

لم تصدر المجموعة أسهم عادية محتملة خلال السنة.

٢٧. الزكاة 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.

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

مصادر صندوق الزكاة والأعمال الخيرية

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

مجموع المصادر

استخدامات صندوق الزكاة والأعمال الخيرية

مساهمات للجمعيات الخيرية

مجموع الاستخدامات

فائض المصادر على الاستخدامات

رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ١ يناير

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

٤,١٠٩	٤,٦٢٣
٦,٢٦٧	٤,٧٦٨
١٠,٣٦٧	٩,٣٩١

يتمثل في:

زكاة مستحقة

صندوق الأعمال الخيرية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٨. إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

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

٢٩. هيئة الرقابة الشرعية

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

٣٠. مواعيد الاستحقاق

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٠. مواعيد الاستحقاق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	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	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 التمويل	١٩٣,٥٩٩	٢٢٨,٢٩٥	١٠٥,٣٦٩	٣٥٢,٥٨٤	١,١٧٨,٣١٠	٢,٠٥٨,١٥٧
موجودات الملكية الخاصة	-	-	-	١,٠١٠,١٣٢	١,٤٢٠,٥٣٥	٢,٤٣٠,٦٦٧
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						
حسابات العملاء	٢٨٩,٥٨٤	٢,٦١٠	٦٥,٢٧٦	٩,٧١٦	١٤٥,٥٤٦	٥١٢,٧٣٢
إيداعات من مؤسسات مالية	٩١٧,٧٨٧	٧٦٧,٨١٤	٦٧٨,٠٠٩	٨٠,٨٤٩	-	٢,٤٤٤,٤٥٩
إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد	٥٧٤,٩٣١	١٣٣,٢٨٥	٢٢٤,١٣٦	٤,٨٨٨	٤٥٥,٥٦٤	١,٣٩٢,٨٠٤
تمويلات لأجل	٥٨٣,٣٢٩	٢٥٦,٢٩٠	٢,٥٥٤	١,٢٤٩,٨٦٩	٥٧,٧١٦	٢,١٤٩,٧٥٨
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	١,٣٨٩,٨٩٣	٦٦٥,٤٣٥	٦,٩٣٥,١١٧
شبه حقوق الملكية						
بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية	١,٧٧٦,٠٠٩	١٩٧,٠٧٩	١٣٩,٩٤٥	٢٩٢,٦٥٥	٥٧٥,١٢٩	٢,٩٨٠,٨١٧
عقود مستقبلية	١١٢,٢٩٠	٢٦٦,٣٤٣	٥١٣,٥٤٥	٨٢١,٦١٦	٢٦٠,٩٩٣	١,٩٧٤,٧٨٧
حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية	١٩,٦٨٨	٢٢٨,٨٦٧	٦٩٣,٢٥٧	٧٢٩,٠٥٠	١٨,٢٢٧	١,٦٨٩,٠٨٩
التزامات	-	-	-	٢٥٣,٤٣٧	-	٢٥٣,٤٣٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار

(أ) التركز القطاعي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

عقود التمويل

موجودات الملكية الخاصة

ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

حسابات العملاء

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

تمويلات لأجل

ذمم دائنة ومصرفات مستحقة

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

عقود مستقبلية

حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية

التزامات

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(أ) التركز القطاعي (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

عقود التمويل

موجودات الملكية الخاصة

ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

حسابات العملاء

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

تمويلات لأجل

ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

عقود مستقبلية

التزامات

حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية

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

بآلاف الدولارات

٣١. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التركز الجغرافي

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظه الخزينة

عقود التمويل

موجودات الملكية الخاصة

ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

حسابات العملاء

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

تمويلات لأجل

ذمم دائنة ومصرفات مستحقة

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

التزامات

عقود مستقبلية

حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات لأمريكية

٣١. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التمرکز الجغرافي (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

عقود التمويل

موجودات الملكية الخاصة

ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

حسابات العملاء

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية وأفراد

تمويلات لأجل

ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

عقود مستقبلية

حسابات الاستثمار خارج الميزانية العمومية

التزامات

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٢. القطاعات التشغيلية

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

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

المخلص التالي يشرح عمليات كل قطاع من قطاعات المجموعة:

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالآتي:

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيرادات القطاع

مصرفات القطاع

مخصص انخفاض القيمة

نتائج القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

شبه حقوق الملكية

معلومات القطاع الأخرى

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

التزامات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالاتي:

إيرادات الائتمان والتمويل	إيرادات الخزينة والملكية الخاصة	إدارة الاستثمارات والثروات	المجموع
٣٨٢,٣٦٥	١١١,٧٤٧	١٧١,٢٤٨	٦٦٥,٣٦٠
(٣٥٤,٩٧٤)	(٢١,٥٠٨)	(١٤٢,٠٦٧)	(٥١٨,٥٤٩)
(٥,١٠٤)	(١٣,١٩٣)	-	(١٨,٢٩٧)
٢٢,٢٨٧	٧٧,٠٤٦	٢٩,١٨١	١٢٨,٥١٤
٣,٩٦٨,٥١١	٦,٨٣٣,٢٢٦	٣٠١,٩٨١	١١,٠٣١,٠٢٥
٢,٢٥٠,٠٩٦	٤,٣٨٤,٦٦٨	٣٠٠,٣٥٣	٦,٩٣٥,١١٧
١,٣٧٧,١٧٩	١,٦٠٣,٦٣٨	-	٢,٩٨٠,٨١٧
١٧,٢٨٥	-	١٤١,٣٧٤	١٥٨,٦٥٩
٩٤,٦٠٧	١٤٥,٦٨٠	١٣,١٥٠	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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. القيمة العادلة للأدوات مالية

(أ) القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

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

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

(ب) تراتبية القيمة العادلة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. الأدوات مالية (يتبع)

(ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

القيمة العادلة للأدوات المقاسة بالقيمة العادلة:

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. الأدوات المالية (يتبع)

(ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

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

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

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. الأدوات مالية (يتبع)

ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

تقنية التقييم المستخدمة	المدخلات الرئيسية غير القابلة 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، ومعدل النمو النهائي، ومضاعفات الشركات القابلة للمقارنة	٥١,٣٤٨	+/-%	(١,٣٦٦) / ١,٣٦٦
صافي قيمة الأصول المعدلة	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال، ومعدل النمو النهائي، وصافي قيمة الأصول	٤,٩٣٠	+/-%	(٢٤٦) / ٢٤٦
التدفقات النقدية المخصومة	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال، ومعدل النمو النهائي،	٧٣,١٦٣	+/-%	(٣,٥٦١) / ٣,٥٦١
صافي قيمة الأصول المعدلة	صافي قيمة الأصول	١٩٣,٣٢٢	+/-%	(٧,٨٣٥) / ٧,٨٣٥
		٣٢٢,٧٦٢		

٣٤. التزامات ومطالبات محتملة

الالتزامات التي تم التعاقد عليها خلال العمل الإعتيادي لأنشطة المجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٩٤,٩١٢	١٢٤,١٧٨
١٠٢,٨١٧	١٠٦,١٧٠
٥٥,٧٠٨	٦٦,٨٤٢
٢٥٣,٤٣٧	٢٩٧,١٩٠

التزامات غير مسحوبة لتمديد تمويلات

ضمانات مالية

التزامات رأسمالية لمشاريع تطوير بنى تحتية

التزامات الأداء

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

قضايا ومطالبات

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية

مقدمة

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

تتعرض المجموعة للمخاطر الآتية نتيجة استخدام الأدوات المالية :

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

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

إطار إدارة المخاطر

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

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

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

أ. مخاطر الائتمان

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

إدارة مخاطر الاستثمار والائتمان

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

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

- التأكد من أن المجموعة تملك سياسات استثمار وائتمان، والتي تشمل تقييم مخاطر الائتمان وتقارير المخاطر والإجراءات التوثيقية والقانونية ويكون قسم الالتزام مسئول عن الالتزام 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 ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

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

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

عقود التمويل

درجة ١ - ١٠ منخفضة القيمة

متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة

درجة ١ - ٦ مخاطر معتدلة

درجة ٧ قائمة المراقبة

تتكون متخلفة السداد من:

حتى ٣٠ يوماً

٣٠ - ٦٠ يوماً

٦٠ - ٩٠ يوماً

غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة:

درجة ١ - ٦ مخاطر معتدلة

درجة ٧ قائمة المراقبة

إجمالي القيمة الدفترية

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

الاستثمار في الصكوك

درجة ٨ - ١٠: منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة
إجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
صافي القيمة الدفترية

التزامات و ضمانات مالية

درجة ٨ - ١٠: منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة
درجة ٧ قائمة المراقبة
إجمالي القيمة الدفترية (إيضاح ٣٦)
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

مجموع صافي القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

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

إجمالي القيمة الدفترية

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

عقود التمويل

درجة ١ - ١٠ منخفضة القيمة

متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة

درجة ١ - ٦ مخاطر معتدلة

درجة ٧ قائمة المراقبة

تتكون متخلفة السداد من:

حتى ٣٠ يوماً

٣٠ - ٦٠ يوماً

٦٠ - ٩٠ يوماً

غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة:

درجة ١ - ٦ مخاطر معتدلة

درجة ٧ قائمة المراقبة

إجمالي القيمة الدفترية

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان قد زادت كثيراً منذ الاحتساب المبدئي عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، يأخذ البنك بالاعتبار معلومات معقولة، وداعمة، وذات علاقة ومتوفرة بدون أي تكاليف أو جهد لا داعي لها. ويشمل ذلك كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرات السابقة للبنك، والتقييم الائتماني 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 ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

درجات تصنيف المخاطر الائتمانية

تقوم المجموعة بتخصيص كل تعرض لتصنيفات المخاطر الائتمانية، 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 ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

استحداث مصطلح احتمالية حدوث التعثر في السداد

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

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

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

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

تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بصورة جوهرية

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

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

المؤشرات النوعية تشمل معايير مختلفة تستخدم لبطاقات الائتمان لمحافظ مختلفة، والعقارات التجارية، إلخ.

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

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

- المعايير قادرة على تحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح التعرض متعثراً.
- لا تتوافق المعايير مع النقطة الزمنية عندما يكون الأصل مستحقاً لأكثر من ٣٠ يوماً.
- لا يوجد 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 ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

تعريف التعثر

تعتبر المجموعة المعرضة لمخاطر الائتمان متعثراً في الحالات التالية:

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

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

دمج معلومات تطلعية

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

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

الحالة الأساسية تمثل النتيجة الأكثر ترجيحاً وتتماشى مع المعلومات المستخدمة من قبل المجموعة لأغراض أخرى، مثل التخطيط الاستراتيجي وإعداد الميزانيات. السيناريوهات الأخرى تمثل نتائج أكثر تفاؤلاً، ونتائج أكثر تشاؤمية. تقوم المجموعة بإجراء اختبار الضغط بشكل دوري للصدمات الأكثر تطرفاً، لمعايرة تحديد هذه السيناريوهات التمثيلية الأخرى.

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

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان المعدلة

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان المعدلة (يتبع)

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

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

بشكل عام، يعد التسامح مؤشراً نوعياً على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، وقد يمثل توقع التسامح دليلاً أن على التعرض ضعيف ائتمانياً / متعثر (راجع إيضاح رقم ٤). يحتاج العميل إلى إظهار وإثبات سلوك دفع جيد بثبات، على مدى فترة من الوقت (١٢ شهراً) قبل أن يتم التوقف عن اعتبار التعرض ضعيف ائتمانياً / متعثراً، أو إذا انخفضت احتمالية حدوث التعثر في السداد بحيث يتم قياس مخصص الخسارة مرة أخرى بمبلغ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة اثني عشر شهراً.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

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

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

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

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
٢٢,٣٣٩	٢١,٣٣٨	٧٥,٨٨١	١١٩,٥٥٨
١٠,٧٢١	(١٠,١٠٩)	(٦١٣)	-
(١,٩٦٨)	(٤,٢٣٥)	٦,٢٠٣	-
(١,٧٩٨)	(٤٥٩)	٢,٢٥٧	-
-	-	(٤٩,٩٠١)	(٤٩,٩٠١)
٥,٠٩٠	٨,٨٠٨	١٢,٩٤٨	٢٦,٨٤٦
٣٤,٣٨٤	١٥,٣٤٣	٤٦,٧٧٥	٩٦,٥٠٣

٢٠٢٥

الرصيد في ١ يناير

المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لأثني عشر شهراً

المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً

المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً

شطب

مخصص السنة

الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

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

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

٢٠٢٥

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

الرصيد في ٣١ ديسمبر

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

٢٠٢٤

الرصيد في ١ يناير

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

الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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

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

تسهيلات أعيد التفاوض عليها

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة التفاوض على بعض التسهيلات بمبلغ ١١٨,٥٧١ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ١٠٨,١٥١ ألف دولار أمريكي)، منها ١١٠,٤٨٦ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٧٩,٠٠٥ ألف دولار أمريكي) تم تصنيفها كتمويلات ليست متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. الشروط المعاد التفاوض بشأنها عادة ما تتطلب سداد الأرباح المتخلفة السداد حتى تاريخه على التسهيل و/أو دفع جزئي للمبلغ الرئيسي و/أو الحصول على ضمانات إضافية. التسهيلات المعاد التفاوض بشأنها تخضع لتقييمات الائتمان المعدلة، ومراجعة مستقلة من قبل قسم إدارة المخاطر.

تعديلات ما بعد النموذج

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

مخصصات الإنخفاض في القيمة

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

أساس عدم الاستحقاق

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

سياسة الشطب

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

الضمانات

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

مقابل منخفضة القيمة:

عقارات

أخرى

مقابل متخلفة السداد ولكن

غير منخفضة القيمة

عقارات

أخرى

مقابل غير متخلفة السداد

وغير منخفضة القيمة

عقارات

أخرى

المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

مقابل منخفضة القيمة:

عقارات

أخرى

مقابل متخلفة السداد ولكن

غير منخفضة القيمة

عقارات

أخرى

مقابل غير متخلفة السداد

وغير منخفضة القيمة

عقارات

أخرى

المجموع

مخاطر التمرکز

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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

التمرکز حسب القطاع

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

الأعمال المصرفية والتمويل

القطاع العقاري

الإنشاء

التجارة

الصناعة

أخرى

مجموع القيمة الدفترية

ب. مخاطر السيولة

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

إدارة مخاطر السيولة

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

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

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

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

مقاييس السيولة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

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

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

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

٣١ ديسمبر
متوسط السنة
الحد الأقصى للسنة
الحد الأدنى للسنة

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

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

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

رقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
١٩	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:	-	١٩٥,٥٨٩	٢٢٨,١٠٣	٥٧٩,٢٧٨	٥٨٧,٣٧٧
٢٠	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-
٢١	رهونات سكنية منتظمة الأداء، منها:	-	-	-	-	-
٢٢	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-
٢٣	الأوراق المالية/الصكوك غير المتخلفة وغير المؤهلة كموجودات سيولة عالية الجودة، شاملة الأسهم المتداولة في البورصة	-	١,٠٤٤,٤٣٩	-	٥٥٨,٨٧٠	١,٠٨١,٠٨٩
٢٤	موجودات أخرى:	-	-	-	-	-
٢٥	السلع المتداولة فعلياً، بما في ذلك الذهب	-	-	-	-	-
٢٦	الموجودات المسجلة كهامش أولي لعقود التحوط المتوافقة مع الشريعة، ومساهمات أموال متخلفة السداد عن الأطراف المقابلة المركزية	-	-	-	-	-
٢٧	نسبة صافي التمويل المستقر لموجودات التحوط المتوافقة مع الشريعة	-	-	-	-	٧,٣٢٤
٢٨	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة قبل خصم هامش الفرق المسجل	-	-	-	-	-
٢٩	جميع الموجودات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	٣,٩٢٦,٤٨٢	-	-	-	٣,٩٢٦,٤٨٢
٣٠	البنود غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	١١٨,٨٥٤
٣١	مجموع التمويل المستقر المطلوب (RSF)	-	٢,٦١٩,٣١١	٢٤١,١٤٠	٣,٥٣٠,٥٧٨	٨,٠٧٩,٦٧٩
٣٢	نسبة صافي التمويل المستقر(%)	-	-	-	-	٪١٣٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تغير أسعار السوق مثل معدل الربح وأسعار الأسهم ومعدل سعر الصرف وهامش الائتمان (غير متعلق بتغير الملائمة المالية للمقترض أو 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 فجوة معدل هامش الربح ووضع حدود معتمدة مسبقاً لإعادة التسعير. إن المسؤولية النهائية لمخاطر السوق هي من اختصاص لجنة التدقيق والمخاطر. قسم إدارة المخاطر مسئول عن تطوير سياسات تفصيلية لإدارة المخاطر (خاضع لمراجعة وموافقة لجنة التدقيق والمخاطر بمجلس الإدارة).

التعرضات لمخاطر معدل هامش الربح

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الموجودات

محفظة الخزينة

عقود التمويل

مجموع الموجودات

المطلوبات

حسابات العملاء

إيداعات من مؤسسات مالية

إيداعات من مؤسسات غير مالية

وأفراد

تمويلات لأجل

مجموع المطلوبات

شبه حقوق الملكية

فجوة حساسية معدل هامش الربح

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
الموجودات					
٤,٨٥١,٦٣٤	١,٤٤١,١٣٢	١,١٤٧,٦٩٤	٢٩٥,١٢٩	٨٦٩,٥٣٠	١,٠٩٨,١٤٩
٢,٠٥٨,١٥٧	١,١٧٨,٣١٠	٣٥٢,٥٨٤	١٠٥,٣٦٩	٢٢٨,٢٩٤	١٩٣,٦٠٠
مجموع الموجودات					
٦,٩٠٩,٧٩١	٢,٦١٩,٤٤٢	١,٥٠٠,٢٧٨	٤٠٠,٤٩٨	١,٠٩٧,٨٢٤	١,٢٩١,٧٤٩
المطلوبات					
٢٠٤,١٩٢	-	-	٦٠,٤٢٠	-	١٤٣,٧٧٢
٢,٤٤٤,٤٥٩	-	٨٠,٨٥٠	٦٧٨,٠٠٩	٧٦٧,٨١٤	٩١٧,٧٨٦
١,٣٩٢,٨٠٤	٤٥٥,٥٦٤	٤,٨٨٨	٢٢٤,١٣٦	١٣٣,٢٨٥	٥٧٤,٩٣١
٢,١٤٩,٧٥٨	٥٧,٧١٨	١,٢٤٩,٨٦٧	٢,٥٥٤	٢٥٦,٢٩٠	٥٨٣,٣٢٩
مجموع المطلوبات					
٦,١٩١,٢١٣	٥١٣,٢٨٢	١,٣٣٥,٦٠٥	٩٦٥,١١٩	١,١٥٧,٣٨٩	٢,٢١٩,٨١٨
شبه حقوق الملكية					
٢,٩٨٠,٨١٧	٥٧٥,١٢٩	٢٩٢,٦٥٥	١٣٩,٩٤٥	١٩٧,٠٧٩	١,٧٧٦,٠٠٩
فجوة حساسية معدل هامش الربح					
(٢,٢٦٢,٢٣٩)	١,٥٣١,٠٣١	(١٢٧,٩٨٢)	(٧٠٤,٥٦٦)	(٢٥٦,٦٤٤)	(٢,٧٠٤,٠٧٨)

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

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

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

التعرضات إلى مخاطر سعر الصرف

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

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

(*) هذه العملات مرتبطة بالدولار الأمريكي.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

٢٠٢٤ بآلاف الدولارات الأمريكية	٢٠٢٥ بآلاف الدولارات الأمريكية	
±٥,٤١٢	±٢٤,٧٥٥	الجنبيه الاسترليني
±(١,٢٣٧)	±(٦٢٥)	اليورو
-	-	جنبيه مصري
±٦,٩٧٥	± ١٠,٧٣٥	الدينار الكويتي
±٣٠,٠٠٠	± ٣٠,٠٠٠	ليرة تركية

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

التعرضات إلى مخاطر سعر السوق الأخرى

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

د. مخاطر التشغيل

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة رأس المال

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

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

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

ينقسم رأس مال البنك التنظيمي إلى فئتين:

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

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

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

• الفئة الثانية لرأس المال

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة رأس المال (يتبع)

وضع رأس مال المجموعة التنظيمي هو كما يلي :

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

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

٣٧. ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلية

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

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

GFH Financial Group B.S.C

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2025

Commercial registration	:	44136-1 (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 Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri, Vice Chairman Hisham Ahmed Alrayes Ali Murad Darwish Al Ketbi Fawaz Talal Al Tamimi Rashid Nasser Al Kaabi Abdulaziz Abdulhamid Albassam Abdulla Jihad Alzain H.H Shaikha Minwa Bint Ali Bin Khalifa Al Khalifa
Chief Executive Officer	:	Hisham Ahmed Alrayes
Auditors	:	KPMG Fakhro

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

CONTENTS	Page
Chairman's report	1 - 5
Report of the Shari'a Supervisory Board	6 - 7
Independent auditors' report to the shareholders	8 - 13
Consolidated financial statements	
Consolidated statement of financial position	14
Consolidated statement of income	15
Consolidated statement of comprehensive income	16
Consolidated statement of income and attribution related to quasi-equity	17
Consolidated statement of changes in owners' equity	18 - 19
Consolidated statement of cash flows	20
Consolidated statement of changes in off-balance-sheet investment accounts	21
Notes to the consolidated interim financial information	22 - 102

Our 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 2025, a year defined by strategic execution, disciplined growth and continued alignment with the Group's long-term vision.

Throughout the year, GFH continued to strengthen the foundations underpinning its growth while advancing key strategic priorities, including investment in technology, strengthen the digital capabilities across its platforms and the enhancement of customer-centric capabilities and the overall customer experience. These initiatives further reinforce the Group's disciplined approach to growth and long-term value creation.

Building on this strong foundation, the Board continued to exercise active oversight to ensure the Group remained agile and well positioned to pursue opportunities aligned with sustainable growth drivers and fundamental economic requirements. Throughout 2025, GFH maintained a selective investment approach while preserving balance sheet strength and liquidity, enabling the Group to respond effectively to evolving market dynamics.

Sustained Growth Across Core Platforms

During 2025, GFH continued to strengthen the foundations supporting its growth, advancing its core platform through disciplined expansion and selective capital deployment. The Board remained focused on reinforcing the Group's structural strengths while positioning GFH to capture opportunities across resilient and high conviction sectors.

The Group increased its exposure to its high-conviction sectors including logistics and industrial, living assets, healthcare, education, essential business services, and digital and power infrastructure. These sectors reflect the Board's focus on regional & global megatrends, assets that are essential to economic activity and long-term societal needs. Investments were executed across the GCC, the United States, Europe, and the United Kingdom, reinforcing the Group's diversified international footprint.

As a result of these initiatives, the Group continued to grow its assets and funds under management, which reached approximately US\$ 23.63 billion as at year-end. This growth was underpinned by a diversified portfolio of income-generating assets, with an increasing contribution from defensive and mission-critical sectors that demonstrate resilience across market cycles.

GFH Partners, the Group's global investment arm, played a central role in executing the Group's strategy during 2025. In 2025, the platform facilitated and managed investments with an aggregate value of approximately **US\$7.5 billion**, enhancing the Group's access to institutional-grade opportunities and expanding its presence across key international markets.

Private equity also remained at the heart of the Group's investment activities, supporting stellar growth in assets under management, diversification and proactive value creation. During the year, private equity made select thematic investments in some of the most iconic deals across KSA, the UAE, United States and Europe, undertook several portfolio optimisation initiatives, and exits in line with its disciplined investment approach, enabling the recycling of capital into new opportunities while delivering attractive risk-adjusted returns to our investors.

In parallel, the Group's treasury, proprietary investments, and placement activities supported the effective deployment of capital and liquidity management.

During 2025, GFH raised more than **US\$ 7.8 billion** across its investment banking, placement, and treasury platforms, supported by the Group's established distribution capabilities.

Financial Performance

The Group's total consolidated revenue reached US\$719.54 million for the year ended 31 December 2025, compared with US\$665.36 million in 2024, reflecting a year-on-year increase of 8.1%. The Group reported a consolidated net profit of US\$145.50 million, compared with US\$128.51 million in 2024, representing an increase of 13.2%, while net profit attributable to shareholders rose to US\$140.11 million from US\$118.50 million in the previous year, an increase of 18.2%.

Total assets increased to US\$12.20 billion as at 31 December 2025, compared with US\$11.03 billion at the end of 2024, reflecting growth of 10.6%. The Group's assets and funds under management stood at US\$23.63 billion as at 31 December 2025.

The Group also ended the year with a Capital Adequacy Ratio of 16.62% and a Return on Equity (ROE) ratio of 14%.

The Board remains focused on delivering sustainable growth in profitability while maintaining strong capital discipline and risk management standards.

During the year, the Group continued to deliver attractive shareholder returns through a combination of dividend distributions and share price appreciation. The increase in the Group's share price, together with interim and proposed dividends, contributed to strong total shareholder returns, reflecting investor confidence in GFH's strategy and execution.

These results reflect the strength of the Group's business model and its ability to generate sustainable performance while maintaining prudent risk management and capital discipline.

Governance, Risk and Financial Resilience

Strong governance, effective risk management, and a conservative capital framework remain central to GFH's operating philosophy. Throughout 2025, the Group maintained a robust balance sheet, adequate liquidity, and a disciplined risk appetite, supporting long-term stability and flexibility.

The Group's financial resilience and strategic direction were recognised by international credit rating agencies, reaffirming confidence in GFH's business model and long-term outlook.

Commitment to ESG and Responsible Growth

GFH remains firmly committed to integrating environmental, social, and governance (ESG) principles across its operations and investment activities, with continued progress during 2025 in sustainability, human capital development, and community engagement, aligned with regional priorities and international best practices.

The Board views ESG as an integral component of long-term value creation, reinforcing the Group's responsibility to its shareholders, stakeholders, and the communities in which it operates.

Dividend Recommendation

As a result of our robust performance, the Board has recommended a total cash dividend of 10.11% on par value for our shareholders, reflecting the Group's commitment to delivering sustainable and consistent returns while maintaining a prudent capital position.

Moving Forward

As we look to the future, GFH remains focused on disciplined growth, portfolio resilience, continued digital innovation, enhancement of customer experience and sustainable value creation. The Group will continue to prioritise sectors and geographies that offer resilience, long-term visibility and meaningful impact, supported by strong governance and an experienced leadership team.

The Board remains confident in GFH's ability to navigate evolving market conditions and to continue delivering consistent value for shareholders and stakeholders alike.

Acknowledgments

On behalf of the Board of Directors, I extend our sincere appreciation to His Majesty King Hamad bin Isa Al Khalifa, King of the Kingdom of Bahrain, and His Royal Highness Prince Salman bin Hamad Al Khalifa, the Crown Prince and Prime Minister, for their visionary leadership and continued support in fostering a stable and progressive environment for the Kingdom of Bahrain's financial sector.

We also thank the Central Bank of Bahrain and the Government of the Kingdom of Bahrain for their continued guidance and for maintaining a robust regulatory framework that enables institutions such as GFH to operate with confidence and integrity.

To our shareholders and investors, we thank you for your continued trust and confidence in GFH. Finally, I extend my gratitude to the Group's management and employees for their dedication and commitment, which remain central to GFH's ongoing success.

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 2025.

Name	Fixed remunerations				Variable remunerations				End-of-service award	Aggregate amount (Does not include expense allowance)	Expenses Allowance
	Remunerations of the chairman and BOD	Total allowance for attending Board and committee meetings	Others	Total	Remunerations of the chairman and BOD	Incentive plans	Others**	Total			
First: Independent Directors (1):											
Abdulmohsen Alrashed	188,500	100,000	-	288,500	-	-	-	-	-	288,500	-
Ghazi Alhajeri	113,100	50,000	-	163,100	-	-	-	-	-	163,100	-
Ali Murad	113,100	50,000	-	163,100	-	-	-	-	-	163,100	-
Abdulla Alzain	113,100	50,000	-	163,100	-	-	-	-	-	163,100	-
Abdulaziz Albassam	113,100	50,000	-	163,100	-	-	-	-	-	163,100	-
Fawaz Al Tamimi	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-
Darwish AlKetbi	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-
H.H Shaikha Minwa Al Khalifa	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-
Second: Non-Executive Directors (3):											
Rashed Alkaabi	94,250	50,000	-	144,250	-	-	-	-	-	144,250	-
Third: Executive Directors (3):											
Hisham Alrayes	113,100	50,000	-	163,100	-	-	-	-	-	163,100	-
Total	1,131,000	550,000	-	1,681,000	-	-	-	-	-	1,681,000	-

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 2025 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 2025	Aggregate Amount
Remunerations of top 6 executives, including CEO* and CFO**	1,470,236	1,528,389	2,292,584	5,291,209

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 are released 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 recognised 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 2026
23 Shaban 1447 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 2025

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

The Sharia Supervisory Board of GFH Financial Group has reviewed the Bank's investment activities and compared them with the previously issued fatawa and rulings during the financial year 31st December 2025.

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 2025 to our satisfaction.

Opinion:

The Sharia Supervisory Board resolves that:-

1. The contracts, transactions and dealings entered 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. The Bank will undertake the payment of the Zakat amount on behalf of the shareholders, subject to AGM approval.
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.

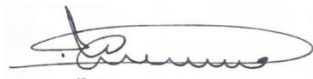
We extend our sincere thanks to all the regulatory authorities in the Kingdom of Bahrain and abroad for their support in the procedural matters. Praise be to Allah, Lord of the worlds. Prayer on Prophet Mohammed (Peace Be Upon Him), all his family and Companions.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Nedham Yaqoubi", written above a horizontal line.

Sheikh Nedham Yaqoubi

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Abdulla Al Menai", written above a horizontal line.

Sheikh Abdulla Al Menai

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Fareed Hadi", written above a horizontal line.

Sheikh Fareed Hadi

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Abdulaziz Al Qassar", written above a horizontal line.

Sheikh Abdulaziz Al Qassar



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

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

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 2025, 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 2025, and consolidated results of its 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 2025.

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"), as applicable to audits of the consolidated financial statements of public interest entities, together with the ethical requirements that are relevant to audits of the consolidated financial statements of public interest entities in the Kingdom of Bahrain. We have also 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 (Continued)
GFH Financial Group B.S.C.

Impairment allowance on Financing contracts

Refer accounting policy in note 4(f) and (n), use of estimates and judgments in note 5 (b) (i) and management of credit risk in note 35 (a).

The key audit matter

We focused on this area because:

Of the significance of financing contracts representing 21% 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.

How the matter was addressed in our audit

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.
- 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 (Continued)
GFH Financial Group B.S.C.

Valuation of unquoted equity investments	
Refer accounting policy in note 4(e), (o), 5 (b) (ii) and note 33 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 as part of our engagement to audit the consolidated financial statements.

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

Responsibilities of Board of Directors for the Consolidated Financial Statements

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

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

Independent auditors' report (Continued)
GFH Financial Group B.S.C.

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 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 performed for purposes of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

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

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



Independent auditors' report (Continued)
GFH Financial Group B.S.C.

Report on Other Regulatory Requirements

As required by the Commercial Companies Law 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, 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'KPMG Fakhro', with a horizontal line underneath.

KPMG Fakhro
Partner Registration Number 137
11 February 2026

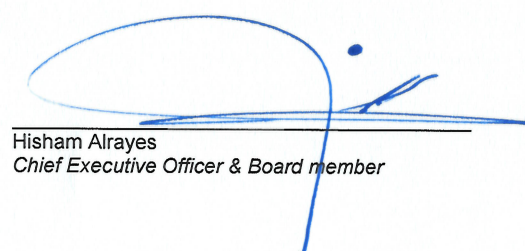
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
as at 31 December 2025

US\$ 000's

	Note	31 December 2025	31 December 2024
ASSETS			
Cash and bank balances	6	249,230	459,966
Treasury portfolio	7	5,291,923	4,851,634
Financing contracts	8	2,529,917	2,058,157
Proprietary assets	9	3,075,844	2,430,667
Receivables and other assets	10	1,000,405	1,173,386
Property and equipment	11	54,796	57,215
TOTAL ASSETS		12,202,115	11,031,025
LIABILITIES			
Clients accounts		335,400	512,732
Placements from financial institutions		3,044,067	2,444,459
Placements from non-financial institutions and individuals	12	1,280,091	1,392,804
Term financing	13	2,523,516	2,149,758
Other liabilities	14	563,891	435,364
TOTAL LIABILITIES		7,746,965	6,935,117
QUASI EQUITY	16	3,317,929	2,980,817
OWNERS' EQUITY			
Share capital	17	1,015,637	1,015,637
Treasury shares		(158,578)	(90,692)
Statutory reserve		73,379	59,368
Investment fair value reserve		(27,370)	(40,546)
Other reserve		-	(26,189)
Retained earnings		107,358	56,918
Share grant reserve	18	10,342	6,440
Total equity attributable to shareholders of the Bank		1,020,768	980,936
Non-controlling interests		116,453	134,155
TOTAL OWNERS' EQUITY		1,137,221	1,115,091
TOTAL LIABILITIES, QUASI EQUITY AND OWNERS' EQUITY		12,202,115	11,031,025

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 11 February 2026 and signed on its behalf by:


 Abdulmohsen Rashed Alrashed
 Chairman


 Hisham Alrayes
 Chief Executive Officer & Board member

The accompanying notes 1 to 37 form an integral part of the consolidated financial statements.

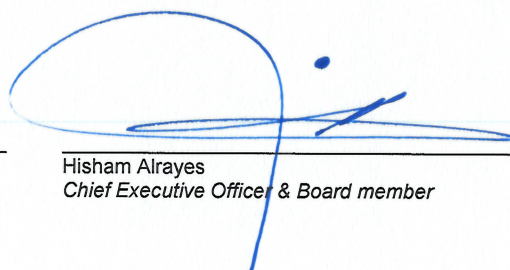
CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

	Note	2025	2024
Wealth and investment management		174,121	171,248
Credit & financing		155,156	111,747
Treasury and proprietary		390,262	382,365
Total income	19	719,539	665,360
Other operating expenses	22 & 23	267,490	252,526
Finance expense		279,368	266,023
Impairment allowances	21	27,177	18,297
Total expenses		574,035	536,846
Profit for the year		145,504	128,514
Profit attributable to:			
Shareholders of the Bank		140,110	118,504
Non-controlling interests		5,394	10,010
		145,504	128,514
Earnings per share			
Basic and diluted earnings per share (US cents)	26	3.92	3.27



Abdulmohsen Rashed Alrashed
Chairman



Hisham Alrayes
Chief Executive Officer & Board member

The accompanying notes 1 to 37 form an integral part of the consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

	2025	2024
Profit for the year	145,504	128,514
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	1,355	26,892
Fair value changes on equity investments carried at fair value through OCI	13,043	(19,956)
Equity-accounted investees - share of OCI	26,189	(12,577)
Other comprehensive income for the year	40,587	(5,641)
Total comprehensive income	186,091	122,873
Total comprehensive income attributable to:		
Shareholders of the Bank	179,475	113,619
Non-controlling interests	6,616	9,254
	186,091	122,873

The accompanying notes 1 to 37 form an integral part of the consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME AND ATTRIBUTION RELATED TO QUASI-EQUITY
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

	2025	2024
Net operating income attribution to quasi equity	376,859	330,833
Adjusted for:		
Less: income not attributable to quasi-equity	(448,376)	(363,746)
Add: Profit expense on due to banks and non-banks	93,149	120,297
Add: expenses not attributable to quasi-equity	353,637	337,624
Less: institution's share of income for its own/ share of investments	(141,370)	(169,937)
Less: allowance for impairment allowances attributable to quasi-equity	(1,660)	1,942
Total income available for quasi-equity holders	232,239	257,013
Profit equalization reserve – net movement	-	-
Total income attributable to quasi-equity holders (adjusted for reserves)	232,239	257,013
Less: Mudarib's share and Wakala fees	(886)	(54,694)
Net income attributable to quasi-equity	231,353	202,319
Investment risk reserve -net movement	-	-
Profit distributable to quasi-equity	231,353	202,319
Other comprehensive income that may subsequently be classified to statement of income	308	1,962
Total comprehensive income – attributable to quasi-equity	231,661	204,281
Add: Other comprehensive income not subject to immediate distribution	(308)	(1,962)
Net profit attributable to quasi-equity	231,353	202,319

The accompanying notes 1 to 37 form an integral part of the consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

	Attributable to shareholders of the Bank							Non-Controlling Interests (NCI)	Total owners' equity
	Share capital	Treasury shares	Statutory reserve	Other reserve*	Investment fair value reserve	Retained earnings	Share grant reserve		
31 December 2025									
Balance at 1 January 2025	1,015,637	(90,692)	59,368	(26,189)	(40,546)	56,918	6,440	134,155	1,115,091
Profit for the year	-	-	-	-	-	140,110	-	5,394	145,504
Other comprehensive income	-	-	-	26,189	13,176	-	-	1,222	40,587
Total comprehensive income for the year	-	-	-	26,189	13,176	140,110	-	6,616	186,091
Share-based payments	-	-	-	-	-	-	15,204	-	15,204
Issue of shares under incentive scheme	-	11,302	-	-	-	-	(11,302)	-	-
Transfer to zakah and charity fund	-	-	-	-	-	(1,500)	-	-	(1,500)
Dividends declared for 2024	-	-	-	-	-	(61,000)	-	-	(61,000)
Interim dividends declared for 2025	-	-	-	-	-	(20,000)	-	-	(20,000)
Transfer to statutory reserve	-	-	14,011	-	-	(14,011)	-	-	-
Purchase of treasury shares	-	(292,684)	-	-	-	-	-	-	(292,684)
Sale of treasury shares	-	213,496	-	-	-	2,120	-	-	215,616
Reduction in NCI on account of additional stake in subsidiary	-	-	-	-	-	4,721	-	(19,664)	(14,943)
Reduction in NCI on account of dividend payment	-	-	-	-	-	-	-	(4,654)	(4,654)
Balance at 31 December 2025	1,015,637	(158,578)	73,379	-	(27,370)	107,358	10,342	116,453	1,137,221

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
for the year ended 31 December 2025 (continued)

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		
Balance at 1 January 2024	1,015,637	(125,525)	47,518	(2,135)	(13,612)	(46,103)	105,831	7,930	989,541	84,821	1,074,362
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	118,504	-	118,504	10,010	128,514
Other comprehensive income	-	-	-	2,135	(12,577)	5,557	-	-	(4,885)	(756)	(5,641)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	2,135	(12,577)	5,557	118,504	-	113,619	9,254	122,873
Share-based payments	-	-	-	-	-	-	-	10,000	10,000	-	10,000
Issue of shares under incentive scheme	-	11,490	-	-	-	-	-	(11,490)	-	-	-
Transfer to zakah and charity fund	-	-	-	-	-	-	(7,037)	-	(7,037)	-	(7,037)
Dividends declared for 2023	-	-	-	-	-	-	(61,000)	-	(61,000)	-	(61,000)
Transfer to statutory reserve	-	-	11,850	-	-	-	(11,850)	-	-	-	-
Purchase of treasury shares	-	(273,726)	-	-	-	-	-	-	(273,726)	-	(273,726)
Sale of treasury shares	-	297,069	-	-	-	-	(31,328)	-	265,741	-	265,741
Reduction in NCI due to additional stake in subsidiary	-	-	-	-	-	-	(18,842)	-	(18,842)	(84,059)	(102,901)
Additional NCI without a change in control	-	-	-	-	-	-	(37,360)	-	(37,360)	133,106	95,746
Additional NCI on acquisition of subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,790	30,790
Sale of shares in subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,757)	(39,757)
Balance at 31 December 2024	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 37 form an integral part of the consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

	31 December 2025	31 December 2024
OPERATING ACTIVITIES		
Profit for the year	145,504	128,514
Adjustments for:		
Treasury and proprietary assets	(563,755)	(530,874)
Foreign exchange (gain) / loss	(4,535)	1,916
Finance expense	506,752	404,840
Impairment allowances	26,846	18,297
Depreciation and amortisation	14,637	12,791
	125,449	35,484
Changes in:		
Placements with financial institutions (original maturities of more than 3 months)	95,248	(129,242)
Financing contracts	(307,803)	(216,974)
Receivables and other assets	(156,003)	(93,822)
CBB reserve and other assets	(8,513)	(9,316)
Clients accounts	(177,332)	102,813
Placements from financial institutions	599,608	121,242
Placements from non-financial institutions and individuals	(112,713)	432,754
Quasi equity	337,112	(470,189)
Other liabilities	53,256	(210,256)
Net cash generated from / (used in) operating activities	448,309	(437,506)
INVESTING ACTIVITIES		
Sale of property, plant and equipment, net	321	2,097
(Purchase) / Sale of proprietary assets, net	(294,972)	152,036
Cash paid on acquisition of subsidiary, net	-	(39,534)
Cash transferred on deconsolidation of a subsidiary	-	(677)
Cash acquired on acquisition of Subsidiary	-	5,584
Sale of treasury portfolio, net	143,235	401,311
Net cash (used in) / from investing activities	(151,416)	520,817
FINANCING ACTIVITIES		
Term financing, net	381,453	(123,111)
Finance expense paid	(538,589)	(457,746)
Dividends paid	(93,858)	(60,636)
(Purchase) / sale of treasury shares, net	(78,086)	34,840
Net cash used in financing activities	(329,080)	(606,653)
Net decrease in cash and cash equivalents	(32,188)	(523,342)
Cash and cash equivalents at 1 January*	1,165,081	1,688,423
Cash and cash equivalents at 31 December	1,132,893	1,165,081
Cash and cash equivalents comprise: *		
Cash and balances with banks (excluding CBB Reserve balance and restricted cash) (note 6)	155,951	375,197
Placements with financial institutions (original maturities of 3 months or less)	976,942	789,884
	1,132,893	1,165,081

* net of expected credit loss of US\$ 76 thousand (31 December 2024: US\$ 50 thousand)

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OFF-BALANCE-SHEET INVESTMENT ACCOUNT
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

31 December 2025

Opening Balance	Additions during the year	Income	Wakala Fee	Distributions/ Withdrawal during the year	NAV Movement	Closing Balance
1,685,279	1,331,468	138,502	(29,286)	(425,993)	101,651	2,801,622

31 December 2024

Opening Balance	Additions during the year	Income	Wakala Fee	Distributions/ Withdrawal during the year	NAV Movement	Closing Balance
1,029,921	831,963	154,654	(63,241)	(176,605)	(91,412)	1,685,279

Off-Balance-sheet investment account represents invests funds managed under discretionary wakala contracts (Note 25).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

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. 44136-1 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 2025	Activities
GFH Partners Ltd	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)

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.

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’) Recognised on sourcing and completion 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).

The consolidated financial statements are prepared on a going concern basis, as management is satisfied that the Group has adequate resources to continue as a going concern for the foreseeable future. In making this assessment management has considered a wide range of information including projections of profitability, regulatory capital requirements and funding needs. The assessment include consideration of plausible stress scenarios and their impact on profitability, capital and liquidity of the Group.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025**

3 BASIS OF MEASUREMENT

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

The Group operates diversified business lines and cross border entities that contribute towards the various sources of revenue for the Groups identified business lines. To closely align the performance reporting with the way business is being managed internally, the Group presents its sources of income based on its core business lines and classifies its common and unallocated 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.

Compared to last year's consolidated financial statements, some financial statement captions, notes and disclosures have been updated and improved to enhance the understanding of the contribution of the various business lines to the Group's performance and financial position. Comparative amounts have been re-presented accordingly and these do not impact the previously reported equity, net profits, total assets or total liabilities.

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 unique investment opportunities and manage the wealth on behalf of its clients as an
- b) to provide specialised credit and financing services
- c) to undertake targeted development and sale of infrastructure and real estate projects for enhanced returns and to co-invest with clients and hold strategic proprietary assets as a principal
- d) to actively manage treasury portfolio with the objective of earning higher returns from capital and measured investment opportunities

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

3 BASIS OF MEASUREMENT (continued)

Segments:

To undertake the above activities, the Group has organised itself in the following business lines:

Wealth and investment management	This segment includes the Groups asset management and portfolio management business lines that acts as intermediaries by acquiring, managing and realizing investment assets for institutional and high net worth clients, under both discretionary and participatory arrangements. The Group also co-invests along with its clients for realising diversified returns from its AUM portfolios. The Wealth and Investment management teams undertake placement and structuring activities prior to sale of its products and subsequently performs asset and portfolio management services for its investors till exit which generates ongoing management, incentive and performance fees for the Group. This business line also includes share of profits and distributions from equity accounted investments in other asset managers that are considered complimentary to the Groups asset management activities in the real estate sector.
Credit & financing	The Group's credit and financing business lines include all a) corporate banking and retail banking activities of the Group's subsidiary, Khaleeji Bank BSC, b) its participation in private credit opportunities and c) its capital underwriting activities to support the initial acquisition of assets for the Wealth and Investment Management products.
Treasury and proprietary	All other activities that are undertaken at the Group level, including treasury and residual proprietary asset portfolio management (including real estate and operating assets), is considered as part of the Proprietary and treasury activities of the Group. The Treasury teams focus on achieving consistent outperformance against market returns through active and diversified portfolio management for the Bank and its investors. The Proprietary investments are managed at a Group level to carefully plan value realisation, monetization and synergy across Group entities by making positive contributions.

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 CEO and Board of Directors (chief operating decision makers) review internal management reports on a quarterly basis. Each of the above business lines, 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 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

3 BASIS OF MEASUREMENT (continued)

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.

Sources of revenue:

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

Business Lines	Activity/ Source	Types of revenue	Recognition Basis
Wealth and Investment Management	Asset Management fee	Fee based income, in the nature of management fees, performance fee, acquisition fee and exit fee which are contractual in nature	Recognised overtime of providing services as per the terms of the contract.
	Portfolio Management Income	Incentive fee on management of restricted and discretionary portfolio mandates for returns above benchmarks agreed.	Recognised when performance thresholds are met.
	Structuring & Investment placement	Deal related income, earned by the Group from structuring, sale and placement of assets.	Recognised on completion of deals sourcing and completion of placement of a product.
	Co-investment Income	Dividend income, fair value gains/(losses), realised gains/(losses) from exits, and distribution income from co investments.	Recognised when declared or at the time of sales/exit of the underlying investments.
	Associate Income	Group's share of profit/loss of equity accounted investees and related OCI movements.	Recognised quarterly using investee's financials.
Credit & financing	Financing income	Islamic Shari'ah compliant corporate, institutional and retail banking financing and cash management products and services of Khaleeji	Recognised over life of the contract using the effective profit rate.
	Underwriting	Deal related income, earned by the Group from providing capital financing placement of assets.	Portion of deals related income allocated towards capital financing of the products and recognised on sourcing and completion of the product placement.
	Fee and other income	Fees and other income, includes account servicing fees, sales commission, management fees, placement and arrangement fees and syndication fees	Recognised as when the related services are performed.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

3 BASIS OF MEASUREMENT (continued)

Business Lines	Activity/ Source	Types of revenue	Recognition Basis
Treasury and Proprietary Investments	Direct investment income, net	Includes dividends, gain / (loss) on sale, initial recognition and remeasurement of proprietary investments.	Recognised when declared or at the time of sales/exit of the underlying investments.
	ALM & Trading	Treasury ALM activities including liquidity deployment, hedging, capital market investments, FX and profit rate risk management, structured notes and trading portfolios (non speculative under Islamic framework).	Dividends/coupons recognised on distribution. Realised gains recognised on closing positions and unrealised gains recognised based on fair value of open positions.
	Income from sale of assets and operationg income	Proprietary holdings of corporates, private equity, real estate development for direct sale and yielding assets. This also includes the group's holding or participation in leisure and hospitality assets.	Development income, sale proceeds recognised using the percentage of completion (POC) method, rental income recognised over contratual period, ancillary income and gains/(losses) on disposal.
	Fixed Income	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.	Income recognised over the life of the contract using the effective profit rate.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

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 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.

(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.

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
- 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

(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.

v) FAS 50 - Financial reporting for Islamic Investment institutions (including investment funds)

This standard replaces FAS 14 – Investment Funds and updates the financial reporting framework for Islamic investment institutions.

Key enhancements include alignment with revised FAS 1 and the AAOIFI Conceptual Framework, removal of the separate statement of portfolio investments (now included in the notes), elimination of the cash-equivalent-value concept, and introduction of quasi-equity accounting principles.

The standard also provides guidance for Islamic investment institutions (IIIs) with multiple virtual entities or sub-funds, introduces requirements on NAV differential, removes earlier governance and stakeholder reporting requirements, and grants exemptions from consolidation or equity-accounting based on the unique business model and investment intent of the III.

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.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025**

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

vi) Withdrawal of FAS 26 – Investment in Real Estate and Related Transitional Provisions

AAOFI issued a guidance relating to withdrawal of FAS 26 – Investment in Real Estate and related transitional provisions ("Guidance"). Following the withdrawal, investment in real estate shall be accounted for in accordance with IAS 40 – Investment property.

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

The Group is assessing the impact of adopting this standard; however, no material impact is currently anticipated.

(b) 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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(b) Basis of consolidation (continued)

(i) Business combinations (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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(b) Basis of consolidation (continued)

(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 25. For the purpose of reporting assets under management, the average assets managed are considered.

(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.

(c) 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(c) Foreign currency transactions (continued)

(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.

(d) 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.

(e) Investment securities

Investment securities are categorised as proprietary investments, co-investments and treasury portfolio.

Investment securities comprise debt type and equity type instruments but exclude investment in subsidiaries and equity-accounted investees (**note 4 (b) (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 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(e) Investment securities (continued)

(i) Categorization and classification (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 FVOCI 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(e) Investment securities (continued)

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.

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.

(f) 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 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(f) Financing contracts (continued)

(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.

(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.

(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.

(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.

(g) 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.

(h) 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 2025**

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(i) 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.

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 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

ii. Cash flow hedges (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.

(j) 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.

(k) 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(l) Property and equipment

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

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

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

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

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

(m) Intangible assets

Goodwill

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

Other Intangible assets

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(m) Intangible assets (continued)

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

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

(n) 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(n) Impairment of exposures subject to credit risk (continued)

Stage 1: 12-months ECL

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

Stage 2: Lifetime ECL - not credit impaired

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

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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(o) 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.

(p) 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.

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.

(q) Clients accounts

These includes clients funds and current accounts. And it 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.

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.

(r) 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.

(s) Financial guarantees

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(t) Dividends

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

(u) 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.

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.

(v) 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(v) Quasi Equity (continued)

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.

(w) 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:

Income from Wealth & Investment Management activities include deal related income and fee based income. Deal related income is earned by the Group from structuring and sale of assets to investors at the time of placement of products. The Group completes all of its performance obligations described above at the time of placing an investment with its investors. Accordingly, the income relating to this performance obligation is recognized upfront upon placement of the investment with investors. This income is further allocated between structuring, investment placement and underwriting income as distinct performance obligations based on the assessment of completion of associated obligations with each activity within each deal.

Fee based income includes management, performance and portfolio management fee. Management fee is recognized as per contractual terms when services are rendered over the period of the contract. Performance fees are only recognized when performance hurdle thresholds are exceeded and 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. Portfolio management fee represents incentive fee recognized on exceeding set hurdle rate for each portfolio management contract and is recognized during each performance period on an accrual basis.

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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(w) Revenue recognition (continued)

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

Income from sale of assets

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.

(x) 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.

(y) 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.

(z) 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.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025**

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

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.

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.

(aa) 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.

(ab) 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.

(ac) 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.

(ad) 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(ae)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.

i)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 2025

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(ae) 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 2025, 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 2025

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(n) and note 35(a).

(i) Classification of investments

In the process of applying the Group's accounting policies, management decides on acquisition of an investment whether it should be classified as investments carried at fair value through income statement or investments carried at fair value through 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 (refer note 4(d)(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 (o))

(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(n) and note 35(a).

(ii) Measurement of fair value of unquoted equity investments

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

5 JUDGEMENTS AND ESTIMATES IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES (continued)

(b) Estimations (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. 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 (p). 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 2025

US\$ 000's

6 CASH AND BANK BALANCES

	31 December 2025	31 December 2024
Cash	10,813	9,924
Balances with banks	145,062	362,907
Balances with Central Bank of Bahrain:		
- Current account	76	2,366
- Reserve account*	93,279	84,769
	249,230	459,966

*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\$ 76 thousand (2024: US\$ 50 thousand).

7 TREASURY PORTFOLIO

	31 December 2025	31 December 2024
Placements with financial institutions	1,081,677	990,666
Profit rate swap and foreign currency forwards (a)	7,324	3,533
Equity type investments		
At fair value through comprehensive income		
- Quoted perpetual sukuk (b)	-	32,318
At fair value through income statement		
- Equity based structured notes (a)	104,244	107,912
- Debt based structured notes (a)	323,156	168,523
- Quoted fund (a)	157,270	28,213
Debt type investments		
At fair value through comprehensive income		
- Quoted sukuk (b)	1,293,712	1,144,013
At amortised cost		
- Quoted sukuk *	2,338,634	2,398,462
- Unquoted sukuk	4,754	5,557
Less: Impairment allowances (note 21)	(18,848)	(27,563)
	5,291,923	4,851,634

* Short-term and medium-term facilities of US\$ 2,029,756 thousand (31 December 2024: US\$ 1,605,433 thousand) are secured by quoted sukuk of US\$ 2,781,965 thousand (31 December 2024: US\$ 2,571,205 thousand), structured notes of US\$ 427,400 thousand (31 December 2024: US\$ 276,435 thousand)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

7 TREASURY PORTFOLIO (continued)

a) Investments - At fair value through income statement

	2025	2024
At 1 January	308,181	434,133
Additions	896,314	222,452
Disposals	(598,310)	(329,120)
Fair value changes, net	(14,191)	(19,284)
At 31 December	591,994	308,181

b) Investments - At fair value through comprehensive income

	2025	2024
At 1 January	1,176,331	860,565
Additions	417,859	-
Disposals / Transfers	(311,545)	(156,539)
Reclassification	(1,962)	444,122
Fair value changes	13,029	28,183
At 31 December	1,293,712	1,176,331

8 FINANCING CONTRACTS

	31 December 2025	31 December 2024
Murabaha	1,717,383	1,455,942
Mudharaba	-	18,083
Ijarah assets	859,980	641,023
	2,577,363	2,115,048
Less: Impairment allowances (note 21)	(47,446)	(56,891)
	2,529,917	2,058,157

Murabaha financing receivables are net of deferred profits of US\$ 77,658 thousand (2024: US\$ 38,103 thousand).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

8 FINANCING CONTRACTS (continued)

31 December 2025	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Financing contracts (gross)	2,197,742	251,008	128,613	2,577,363
Expected credit loss	8,831	10,197	28,418	47,446
Financing contracts (net)	2,188,911	240,811	100,195	2,529,917

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

The movement on impairment allowances is as follows:

Impairment allowances	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
At 1 January 2025	3,034	12,230	41,627	56,891
Net transfers	(1,675)	333	1,342	-
Net charge for the year (note 21)	7,471	(2,366)	8,668	13,773
Write-offs	-	-	(23,218)	(23,218)
At 31 December 2025	8,830	10,197	28,419	47,446

Impairment allowances	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
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 21)	(13,775)	8,013	7,373	1,611
Write-offs	-	-	(8,998)	(8,998)
At 31 December 2024	3,034	12,230	41,627	56,891

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

9 PROPRIETARY ASSETS

I) Equity portfolio

Investment securities mandatorily measured at FVTIS

- Unquoted securities (i)
- Listed securities (ii)

Investment securities designated as at FVOCI

- Listed securities
- Equity type Sukuk
- Unquoted equity securities (iii)

II) Investment properties

- Land
- Building

III) Development properties

- Land
- Building

IV) Co-investments

Unquoted securities

- Investment securities mandatorily measured at FVTIS
- Investment securities designated as at FVOCI

V) Equity-accounted Investees portfolio

31 December 2025	31 December 2024
14,845	17,292
260,001	81,288
274,846	98,580
-	17,324
446,056	442,207
65,198	62,598
511,254	522,129
611,377	493,792
214,306	178,042
825,683	671,834
254,412	167,140
522,459	552,161
776,871	719,301
15,749	4,970
366,092	255,194
381,841	260,164
305,349	158,659
3,075,844	2,430,667

(i)Equity unquoted investments – At fair value through income

	2025	2024
At 1 January	17,292	2,942
Additions	-	9,393
Disposals, net	(1,846)	(496)
Fair value changes	(601)	5,453
At 31 December	14,845	17,292

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

9 PROPRIETARY ASSETS (continued)

(ii) Listed equity securities at fair value through income statement

	2025	2024
At 1 January	81,288	14,252
Additions	251,429	71,304
Disposals	(78,336)	(4,894)
Fair value	5,620	626
At 31 December	260,001	81,288

(iii) Unquoted equity securities fair value through comprehensive income

	2025	2024
At 1 January	62,598	64,045
Additions	11,671	10,339
Disposal / Transfers	(9,071)	(11,786)
At 31 December	65,198	62,598

(II) 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 2025 was US\$ 1,043,101 thousand (31 December 2024: US\$ 974,166 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.

	2025	2024
At 1 January	671,834	625,156
Additions during the year	160,694	150,714
Depreciation	(1,412)	(1,020)
Disposals / transfers	(5,433)	(103,016)
At 31 December	825,683	671,834

(III) Development properties

This represent properties under development for sale.

	2025	2024
At 1 January	719,301	746,776
Additions	144,901	146,523
Disposals / transfers	(86,686)	(173,998)
Impairment	(645)	-
At 31 December	776,871	719,301

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

9 PROPRIETARY ASSETS (continued)

IV) Co-investments

	2025	2024
At 1 January	260,164	254,610
Additions	117,517	65,720
Disposals	(20,012)	(18,649)
Reclassification	26,924	(14,281)
Fair value change	(2,752)	(27,236)
	381,841	260,164

*This includes MTM movement through P&L of US \$ 3,041 thousand (2024: US \$ 11,256 thousand) and MTM through equity US \$ 289 thousand (2024: 15,930 thousand).

V) Equity-accounted investees portfolio

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

Name	Country of incorporation	% Holding	Nature of business
		2025	
Seef Properties B.S.C*	Kingdom of Bahrain	27.98%	Management of Real Estate
Devmark Real Estate Brokers LLC**	United Arab Emirates	60.00%	Management of Real Estate
Infracorp B.S.C. (c)	Kingdom of Bahrain	49.53%	Management of Real Estate
Marriott Areen Park Hotel	Kingdom of Bahrain	28.14%	Real estate holding and development

* Group owns 128,690,507 shares in Seef Properties and the listed price as of 31 December 2025 is US \$ 0.305/-.

** Group does not have unilateral control over the equity accounted investee to direct the relevant activities and the control is exercised collectively together with the other shareholders.

	2025	2024
At 1 January	158,659	137,390
Additions	96,909	33,372
Transferred from listed equity	17,324	-
Share of profit for the year, net	7,334	2,606
Other reserves of equity accounted investee	26,189	(12,577)
Impairment	(1,066)	(2,132)
At 31 December 2025	305,349	158,659

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

10 RECEIVABLES AND OTHER ASSETS

	31 December 2025	31 December 2024
Investment banking receivables	172,392	225,512
Receivable from equity-accounted investees	158,981	162,442
Financing to projects, net	6,154	4,923
Receivable on sale of proprietary assets	58,370	149,944
Advances and deposits	73,770	69,281
Employee receivables	23,282	21,700
Profit on sukuk receivable	22,504	20,908
Lease rentals receivable	2,367	3,050
Goodwill and intangibles*	71,563	72,693
Receivable from sale of investments	136,770	188,555
Prepayments and other receivables	304,298	275,384
Less: Impairment allowances (note 21)	(30,046)	(21,006)
	1,000,405	1,173,386

*Goodwill and intangibles mainly related to acquisitions of subsidiaries. During the year amortization charge amounts to US \$ 4,106 thousand (2024: US \$ 4,160 thousand).

11 PROPERTY AND EQUIPMENT

	31 December 2025	31 December 2024
Land	25,087	25,132
Buildings and other leased assets	7,418	9,897
Others including furniture, vehicles and equipment	22,291	22,186
	54,796	57,215

Depreciation on property and equipment during the year was US\$ 8,507 thousand (2024: US\$ 7,096 thousand).

12 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 (2024: US\$ 84.3 million) from a non-financial entity which is currently subject to regulatory sanctions.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

13 TERM FINANCING

	31 December 2025	31 December 2024
Murabaha financing	2,062,975	1,625,186
Sukuk*	458,710	522,774
Other borrowings	1,831	1,798
	2,523,516	2,149,758
Current portion	1,042,279	842,173
Non-current portion	1,481,237	1,307,585
	2,523,516	2,149,758

*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 outstanding sukuk also includes accrued profit of US\$ 5,729 thousand (2024: US\$4,954 thousand).

14 OTHER LIABILITIES

	31 December 2025	31 December 2024
Investment banking payables	261,664	167,544
Accounts payables	109,969	61,610
Unclaimed dividends	1,503	2,676
Payables to equity-accounted investees	17,010	56,347
Other accrued expenses and payables	65,267	52,473
Deferred Income	9,899	3,654
Payables towards purchase of investments	31,763	43,910
Zakah and charity fund	9,391	10,376
Employee related accruals*	41,236	22,534
Mudaraba profit accrual	16,189	14,240
	563,891	435,364

*This includes movement of employees' end of service benefits:

	31 December 2025	31 December 2024
At beginning of the year	6,507	5,804
Charge for the year	1,452	1,680
Paid during the year	(1,516)	(601)
Transferred to SIO during the year	(439)	(376)
	6,004	6,507

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

14 OTHER LIABILITIES (continued)

Total number of employees covered by the employees' end of service benefits as mentioned above:

	31 December 2025	31 December 2024
Bahrainis	211	223
Expatriates	41	39
	252	262

15 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.

16 QUASI EQUITY

	31 December 2025	31 December 2024
Placements and borrowings from financial institutions – Wakala	1,948,428	1,617,818
Mudaraba	1,369,501	1,362,999
	3,317,929	2,980,817

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 2025	31 December 2024
Balances with banks	101,947	154,385
CBB reserve account	93,279	84,769
Debt type instruments – sukuk	1,548,927	1,628,135
Financing contracts	1,524,807	1,039,024
Investment securities	30,109	30,849
Investment in real estate	18,860	43,655
	3,317,929	2,980,817

As at 31 December 2025, the balance of profit equalisation reserve and investment risk reserve was Nil (2024: Nil).

The Group does not allocate non-performing assets to Quasi Equity / Investment Account holder (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 2025

US\$ 000's

17 SHARE CAPITAL

Authorised:

9,433,962,264 shares of US\$ 0.265 each (2024: 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 (2024: 3,832,593,838 shares of US\$ 0.265 each)

31 December 2025	31 December 2024
2,500,000	2,500,000
1,015,637	1,015,637

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

	2025	2024
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 2025, the Bank held 324,829,992 (31 December 2024: 258,344,619) 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:

	Number of shares	Number of Shareholders	% of total outstanding shares
31 December 2025			
Categories*			
Less than 1%	2,604,406,695	6,525	67.95%
1% up to less than 5%	427,939,664	23	11.17%
5% to less than 10%	800,247,479	3	20.88%
Total	3,832,593,838	6,551	100%
31 December 2024			
Categories*			
Less than 1%	3,174,376,727	6,993	82.83%
1% up to less than 5%	427,939,664	7	11.17%
5% to less than 10%	230,277,447	1	6.00%
Total	3,832,593,838	7,001	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 2025

US\$ 000's

17 SHARE CAPITAL (continued)
Proposed appropriations

The Board of Directors proposes the following appropriations for 2025 subject to shareholders' and regulatory approval:

- Cash dividend of 10.1% of the paid-up share capital net of treasury shares.
- To allocate an amount of US\$ 3,500,000 to charity activities and civil society organizations.
- Transfer of US\$ 14,011,000 to statutory reserve; and
- Board remuneration of US\$ 3,000,000.

18 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 \$ 15,204 thousand (2024:US\$ 10,000 thousands) of share based payment expense in the share grant reserve.

19 TOTAL INCOME
19A Wealth and investment management

Asset management income
Portfolio management income
Structuring and investment placement
Co-investment income
Associates income

2025	2024
73,257	50,104
23,513	21,553
55,561	57,630
14,456	11,759
7,334	30,202
174,121	171,248

19B Credit & financing

Finance income
Underwriting income
- Less: Finance expense
- Fee and other income

2025	2024
173,526	142,357
50,907	72,402
(92,346)	(125,790)
23,069	22,778
155,156	111,747

19C Treasury and proprietary

Fixed Income
ALM & Trading*
Proprietary and other income
- Direct investment income
- Income from sale of assets
- Other operating income

Repo and FI Expenses

2025	2024
254,070	242,309
141,431	39,357
96,407	163,179
67,908	92,063
20,824	3,569
(190,378)	(158,112)
390,262	382,365

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

19C Treasury and proprietary (contineud)

*ALM & Trading income includes gains and losses of US\$ 22,409 thousand (2024: US\$ 12,408 thousand) on profit rate and foreign exchange derivative contracts principally initiated to cater to both on balance sheet and asset management investors open positions which have been offset in the market with matching contracts. There is no remaining market risk associated with these contracts for the Bank on currency positions

20 DISAGGREGATION OF REVENUE
20A Revenue recognised at a point in time

Wealth and investment management
Credit & financing
Treasury and proprietary

Revenue recognised over time

Wealth and investment management
Credit & financing
Treasury and proprietary

Total revenue

2025	2024
77,351	99,591
73,976	95,180
244,098	260,607
395,425	455,378
96,770	71,657
173,526	142,357
336,542	279,870
606,838	493,884
1,002,263	949,262

20B GROSS FINANCE INCOME AND EXPENSE

Finance income
Finance expense

2025	2024
566,132	494,629
(562,092)	(549,925)

The Group utilises funding sources for other asset classes and operating units that generate revenue other than finance income. The above finance income and expense are recognised using the effective profit rate.

21 IMPAIRMENT ALLOWANCES, NET

Bank balances
Treasury portfolio (note 7)
Financing contracts (note 8)
Proprietary assets
Other receivables (note 10)
Commitments and financial guarantees

2025	2024
26	23
(2,252)	1,485
13,773	1,611
6,666	2,132
9,040	13,058
(76)	(12)
27,177	18,297

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

22 STAFF COST

	2025	2024
Salaries and short-term benefits	113,843	96,969
Social insurance and end of service benefits	4,812	4,239
Share-based payments	15,204	10,000
	133,859	111,208

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 portioned 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 – 2025	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 2025

US\$ 000's

22 STAFF COST (continued)

	2025		2024	
	No. of Shares	USD 000's	No. of Shares	USD 000's
Opening balance	122,469,857	29,346	149,075,180	33,209
Awarded during the period				
- DAB shares	13,721,047	3,314	6,302,880	1,271
- LTIP shares	130,814,285	34,138	38,325,937	9,660
Forfeiture and other adjustments	-	-	(756,300)	-
Transfer to employees / settlement	(104,300,479)	(20,400)	(70,477,840)	(14,794)
Closing balance	162,704,710	46,398	122,469,857	29,346

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.

23 OTHER OPERATING EXPENSES

	2025	2024
Investment advisory expenses	23,794	18,713
Lease amortization	6,539	5,223
Professional and consultancy fees	11,936	14,287
Legal expenses	9,014	7,607
Depreciation	14,317	12,791
Expenses relating to non-banking subsidiaries	7,248	6,862
Registration fees	-	1,566
Information technology expenses	3,908	6,444
Foreign exchange	(318)	5,793
Benefit and visa expenses	4,836	5,897
Advertising and marketing expenses	3,920	9,242
Other operating expenses	48,437	46,893
	133,631	141,318

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

24 RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

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

	Related parties				Total
	Associates / Joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested	Assets under management including special purpose and other entities	
2025					
Assets					
Treasury portfolio	369,971	-	-	83,739	453,710
Financing contracts	-	11,984	307,211	-	319,195
Proprietary assets	446,056	-	6,058	381,841	833,955
Receivables and other assets	6,517	406	172,392	172,392	351,707
Liabilities					
Current account	645	475	43,936	17,950	63,006
Placements from financial, non-financial	-	10,865	-	-	10,865
Payables and accruals	36,643	15,033	3,000	261,664	316,340
Quasi Equity	830	4,788	278,593	-	284,211
Income					
Wealth and investment management	-	-	-	208,890	208,890
Credit & financing	-	663	5,795	-	6,458
Treasury and proprietary	29,532	-	-	39,956	69,488
Expenses					
Other operating expenses	-	1,438	-	-	1,438
Staff cost	-	28,890	-	-	28,890
Finance expense	32	300	14,506	-	14,838

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

24 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

2024	Related parties				
	Associates / Joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested	Assets under management including special purpose and other entities	Total
Assets					
Treasury portfolio	521,440	-	-	57,842	579,282
Financing contracts	-	10,597	131,028	18,212	159,837
Proprietary assets	442,207	-	148,728	260,164	851,099
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	-	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
Income					
Wealth and investment management	1,451	-	-	181,831	183,282
Credit & financing	-	594	5,422	-	6,016
Treasury and proprietary	51,925	-	59,799	96,587	208,311
Expenses					
Other operating expenses	-	1,143	-	-	1,143
Staff cost	-	19,868	-	-	19,868
Finance expense	48	371	19,786	-	20,205

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

24 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

Key management personnel

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

The key management personnel compensation is as follows:

	2025	2024
Board members' remuneration, fees and allowance	4,297	3,857
Salaries, other short-term benefits and expenses	12,891	8,888
Post-employment benefits including shares based payments	15,999	10,980

25 ASSETS UNDER MANAGEMENT AND CUSTODIAL ASSETS

i. The Group provides corporate administration, investment management and advisory services to its project companies, which involve the Group making decisions on behalf of such entities. Assets that are held in such capacity are not included in these consolidated financial statements. At the reporting date, the Group had average assets under management of US\$ 11,410 million (31 December 2024: US\$ 10,744 million). During the year, the Group had charged management fees and performance fee amounting to US\$ 73,257 thousand (31 December 2024: US\$ 50,104 thousand).

ii. Custodial assets comprise assets of the discretionary portfolio management ('DPM') accounts amounting to US\$ 4,543,252 thousand (2024: US\$ 3,304,293 thousand), of which US\$ 1,947,844 thousand (2024: US\$ 1,689,273 thousand) relate to the Group's investment products and the balance is deployed in the Group's treasury products. During the year, the Group had charged portfolio management income amounting to US\$ 23,513 thousand (31 December 2024: US\$ 21,553 thousand).

26 EARNINGS PER SHARE

Basic earnings per share

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

	2025	2024
Profit attributable to shareholders of the Bank	140,110	118,504
Weighted average number of shares for basic and diluted earnings	3,573,868	3,619,933
Earnings per share		
<i>Basic and diluted earnings per share (US cents)</i>	3.92	3.27

Diluted earnings per share

The Group has not issued potential ordinary shares during the year.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

27 ZAKAH AND SOCIAL RESPONSIBILITY

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

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

	2025	2024
Sources of zakah and charity fund		
Contributions by the Group	5,900	8,034
Non-Sharia income (note 28)	46	55
Total sources	5,946	8,089
Uses of zakah and charity fund		
Contributions to charitable organisations	(6,930)	(3,027)
Total uses	(6,930)	(3,027)
Surplus of sources over uses		
Undistributed zakah and charity fund at beginning of the year	10,375	5,314
Undistributed zakah and charity fund at 31 December (note 14)	9,391	10,376
Represented by:		
Zakah payable	4,623	4,109
Charity fund	4,768	6,267
	9,391	10,376

28 EARNINGS PROHIBITED BY SHARI'A

The Group is committed to avoid recognising any income generated from non-sharia sources. Accordingly, all non-sharia income is credited to a charity account where the Group uses these funds for charitable means. Movements in non-sharia funds are shown in the statement of sources and uses of charity funds. The Group receives interest from deposits placed with the CBB and other incidental or required deposits. These earnings are utilised exclusively for charitable purposes and amount to US\$ 46 thousand (2024: US\$ 55 thousand).

29 SHARI'A SUPERVISORY BOARD

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

30 MATURITY PROFILE

The table below shows the maturity profile of the Group's assets and unrecognised commitments on the basis of their contractual maturity. Where such contractual maturity is not available, the Group has considered expected realisation / settlement profile for assets and liabilities respectively. For undiscounted contractual maturity of financial liabilities, refer note 35.

31 December 2025**Assets**

	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total
Cash and bank balances	193,199	20,613	27,660	528	7,230	249,230
Treasury portfolio	1,150,877	929,391	448,512	506,673	2,256,470	5,291,923
Financing contracts	433,664	104,891	120,099	559,945	1,311,318	2,529,917
Proprietary assets	-	-	-	1,365,745	1,710,099	3,075,844
Receivables and prepayments	104,561	308,333	219,433	196,053	172,025	1,000,405
Property and equipment	-	-	-	-	54,796	54,796

Total assets**Liabilities**

Clients Accounts	84,942	-	24,352	-	226,106	335,400
Placements from financial institutions	1,627,510	733,781	628,765	54,011	-	3,044,067
Placements from non-financial institutions and individuals	571,430	202,095	36,651	89,115	380,800	1,280,091
Term financing	690,496	348,136	3,647	982,664	498,573	2,523,516
Payables and accruals	176,256	254,526	62,303	60,517	10,289	563,891

Total liabilities**Quasi Equity****Off-balance sheet items**

Forward contracts	1,061,334	948,677	1,423,701	267,806	9,980	3,711,497
Off- balance- sheet investment accounts	569,948	411,013	1,139,844	322,692	124,198	2,567,695
Commitments	-	-	-	297,189	-	297,189

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

30 MATURITY PROFILE (continued)

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
Proprietary assets	-	-	-	1,010,132	1,420,535	2,430,667
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						
Clients Accounts	289,584	2,610	65,276	9,716	145,546	512,732
Placements from financial institutions	917,787	767,814	678,009	80,849	-	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	1,249,869	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	1,389,893	665,435	6,935,117
Quasi Equity	1,776,009	197,079	139,945	292,655	575,129	2,980,817
Off-balance sheet items						
Forward contracts	112,290	266,343	513,545	821,616	260,993	1,974,787
Off- balance- sheet investment accounts	19,688	228,867	693,257	729,050	18,227	1,689,089
Commitments	-	-	-	253,437	-	253,437

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

31 CONCENTRATION OF ASSETS, LIABILITIES AND QUASI EQUITY**(a) Industry sector****31 December 2025****Assets**

Cash and bank balances

Treasury portfolio

Financing contracts

Proprietary assets

Receivables and prepayments

Property and equipment

Total assets**Liabilities**

Clients Accounts

Placements from financial institutions

Placements from non-financial institutions and individuals

Term financing

Payables and accruals

Total liabilities**Quasi Equity****Off-balance sheet items**

Forward contract

Off- balance- sheet investment accounts

Commitments

Banks and financial institutions	Real estate	Others	Total
211,511	27,961	9,758	249,230
3,822,077	134,355	1,335,491	5,291,923
466,859	798,254	1,264,804	2,529,917
2,577,555	456,261	42,028	3,075,844
778,196	105,417	116,792	1,000,405
9,173	4,757	40,866	54,796
7,865,371	1,527,005	2,809,739	12,202,115
83,666	11,249	240,485	335,400
3,044,067	-	-	3,044,067
4,905	245,897	1,029,289	1,280,091
2,518,468	3,217	1,831	2,523,516
347,938	54,268	161,685	563,891
5,999,044	314,631	1,433,290	7,746,965
1,796,880	83,587	1,437,462	3,317,929
3,711,497	-	-	3,711,497
1,998,260	-	569,435	2,567,695
-	66,842	230,347	297,189

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

31 CONCENTRATION OF ASSETS, LIABILITIES AND QUASI EQUITY (continued)

31 December 2024

Assets

Cash and bank balances

Treasury portfolio

Financing contracts

Proprietary assets

Receivables and prepayments

Property and equipment

Total assets

Clients Accounts

Placements from financial institutions

Placements from non-financial institutions and individuals

Term financing

Payables and accruals

Total liabilities

Quasi Equity

Off-balance sheet items

Forward contract

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
1,978,717	401,576	50,374	2,430,667
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
201,745	10,655	300,332	512,732
2,444,459	-	-	2,444,459
521,985	159,899	710,920	1,392,804
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
1,974,787	-	-	1,974,787
16,578	61,648	175,211	253,437
1,323,097	-	365,992	1,689,089

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

31 CONCENTRATION OF ASSETS, LIABILITIES AND QUASI EQUITY (continued)

(b) Geographic region

31 December 2025

Assets

	GCC countries	MENA	Asia	North America	Others	Total
Cash and bank balances	203,902	360	82	39,457	5,429	249,230
Treasury portfolio	3,614,707	226,050	22,981	810,361	617,824	5,291,923
Financing contracts	2,482,426	-	-	4,165	43,326	2,529,917
Proprietary assets	3,012,336	-	505	30,969	32,034	3,075,844
Receivables and prepayments	868,293	22,552	3,855	26,854	78,851	1,000,405
Property and equipment	54,796	-	-	-	-	54,796
Total assets	10,236,460	248,962	27,423	911,806	777,464	12,202,115

Liabilities

Clients Accounts	273,755	-	85	-	61,560	335,400
Placements from financial, Placements from non-financial institutions and individuals	2,781,422	233,870	-	-	28,775	3,044,067
Term Financing	1,103,756	30,430	145,905	-	-	1,280,091
Payables and accruals	2,440,244	-	-	-	83,272	2,523,516
	511,877	2,205	-	28,122	21,687	563,891
Total liabilities	7,111,054	266,505	145,990	28,122	195,294	7,746,965

Quasi Equity

	3,191,273	6,714	151	11	119,780	3,317,929
Off-balance sheet items						-
Commitments	194,361			15,987	86,842	297,189
Forward contract	3,711,497					3,711,497
Off-balance sheet investment accounts	2,423,197	7,280	47,880	-	89,339	2,567,695

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 2025

US\$ 000's

31 CONCENTRATION OF ASSETS, LIABILITIES AND QUASI EQUITY (continued)

31 December 2024

Assets

	GCC countries	MENA	Asia	North America	Others	Total
Cash and bank balances	445,753	361	111	2,873	10,868	459,966
Treasury portfolio	3,942,597	491,188	-	264,984	152,865	4,851,634
Financing contracts	2,039,007	-	-	3,073	16,077	2,058,157
Proprietary assets	2,342,527	-	7,350	21,054	59,736	2,430,667
Receivables and prepayments	1,079,725	22,552	3,855	57,504	9,750	1,173,386
Property and equipment	57,215	-	-	-	-	57,215
Total assets	9,906,824	514,101	11,316	349,488	249,296	11,031,025

Liabilities

Clients accounts	461,350	-	170	-	51,212	512,732
Placements from financial,	2,442,112	-	-	-	2,347	2,444,459
Placements non-financial institutions and individuals	1,298,833	93,971	-	-	-	1,392,804
Term Financing	2,058,461	-	-	-	91,297	2,149,758
Payables and accruals	296,887	1,490	-	70,739	66,248	435,364
Total liabilities	6,557,643	95,461	170	70,739	211,104	6,935,117

Quasi Equity

Off-balance sheet items						
Forward contract	1,974,787	-	-	-	-	1,974,787
Off-balance sheet investment accounts	1,604,616	7,050	-	-	77,423	1,689,089
Commitments	240,287	-	-	13,150	-	253,437

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 2025**

US\$ 000's

32 OPERATING SEGMENTS

During the year, the Group has redefined its core operating segments to align with changes in its reporting to chief operating decision makers in order to better align the performance reporting.

The Group has identified three distinct operating segments namely, Investment & Wealth Management, Credit & Financing and Treasury and Proprietary Investments 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.

Wealth and investment management

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.

Credit & financing

These include commercial and corporate banking, retail banking, wealth management, structured investment products and project financing facilities of the Group's commercial banking subsidiary.

Treasury and proprietary

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 31 (b) to the consolidated financial statements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

32 OPERATING SEGMENTS (continued)

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

	Wealth & Investment Management	Credit & Financing Income	Treasury and Proprietary Income	Total
31 December 2025				-
Segment revenue	174,121	155,156	390,262	719,539
Segment expenses	(135,432)	(111,503)	(299,923)	(546,858)
Impairment allowance	-	(15,526)	(11,651)	(27,177)
Segment result	38,689	28,127	78,688	145,504
Segment assets	217,080	4,525,081	7,459,954	12,202,115
Segment liabilities	225,994	2,322,453	5,198,518	7,746,965
Quasi equity	-	1,845,758	1,472,171	3,317,929
<i>Other segment information</i>				
Equity accounted investees	286,918	18,431	-	305,349
Commitments	15,000	94,607	187,583	297,190

	Wealth & Investment Management	Credit & Financing Income	Treasury and Proprietary Income	Total
31 December 2024				
Segment revenue	171,248	382,365	111,747	665,360
Segment expenses	(142,067)	(354,974)	(21,508)	(518,549)
Impairment allowance	-	(5,104)	(13,193)	(18,297)
Segment result	29,181	22,287	77,046	128,514
Segment assets	301,981	3,968,511	6,760,533	11,031,025
Segment liabilities	300,353	2,250,096	4,384,668	6,935,117
Quasi equity	-	1,377,179	1,603,638	2,980,817
<i>Other segment information</i>				
Equity accounted investees	141,374	17,285	-	158,659
Commitments	13,150	94,607	145,680	253,437

33 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value is an amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an 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 2025 and 31 December 2024, 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

33 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

The fair value of quoted Sukuk carried at amortised cost (net of impairment allowances) of US\$ 2,334,093 thousand (31 December 2024: US\$ 2,398,462 thousand) is US \$ 2,338,635 thousand (31 December 2024: US \$ 2,466,563). 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 2025.

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).

31 December 2025

(i) Treasury portfolio

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
23,330	561,340	7,324	591,994
767,890	525,822	-	1,293,712
791,220	1,087,162	7,324	1,885,706
166,699	93,302	30,594	290,595
-	446,056	431,290	877,346
166,699	539,358	461,884	1,167,941
957,919	1,626,520	469,208	3,053,647

31 December 2024

(i) Treasury portfolio

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
-	308,181	-	308,181
1,176,331	-	-	1,176,331
1,176,331	308,181	-	1,484,512
-	98,580	255,194	353,774
17,324	442,207	67,568	527,099
17,324	540,787	322,762	880,873
1,193,655	848,968	322,762	2,365,385

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

33 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

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

	2025	2024
At 1 January	322,762	320,261
Disposals at carrying value	(29,083)	(20,251)
Transferred to Level 2	11,671	-
Reclassification	47,445	(14,661)
Purchases	119,165	72,236
Fair value changes during the year	(2,752)	(34,823)
At 31 December	469,208	322,762

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 2025:

Valuation technique used	Key unobservable inputs	Fair value at 31 December 2025 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	99,734	+/-5%	1,366 / (1,366)
Adjusted Net Asset Value	Weighted average cost of capital, Terminal Growth and NAV	5,985	+/- 5%	299 / (299)
Discounted cash flow	Weighted average cost of capital and Terminal Growth	91,524	+/- 5%	4,626 / (4,626)
Adjusted Net Asset Value	NAV	271,965	+/- 5%	9,317 / (9,317)
		469,208		

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ '000's

33 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

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	51,348	+/- 5%	1,366 / (1,366)
Adjusted Net Asset Value	Weighted average cost of capital, Terminal Growth and NAV	4,930	+/- 5%	246 / (246)
Discounted cash flow	Weighted average cost of capital and	73,163	+/- 5%	3,561 / (3,561)
Adjusted Net Asset Value	NAV	193,322	+/- 5%	7,835 / (7,835)
		<u>322,762</u>		

34 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

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

	31 December 2025	31 December 2024
Undrawn commitments to extend finance	124,178	94,912
Financial guarantees	106,170	102,817
Capital commitments for infrastructure development projects	66,842	55,708
	<u>297,190</u>	<u>253,437</u>

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 2025 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.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025**

US\$ 000's

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT**Overview**

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

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

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

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

Risk management framework

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

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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

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 n).

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.
- 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 2025

US\$ 000's

35 *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

Exposures subject to credit risk

31 December 2025

**Balances with banks and
placements with financial**

Grade 1-6 Low-Fair-Risk
Gross carrying amount
Less expected credit losses
Net carrying amount

Financing contracts

Grade 8 -10 Impaired

Past due but not impaired

Grade 1-6 Low-Fair Risk

Grade 7 Watch list

Past due comprises:

Up to 30 days

30-60 days

60-90 days

Neither past due nor impaired

Grade 1-6 Low-Fair Risk

Grade 7 Watch list

Gross carrying amount

Less expected credit losses

Net carrying amount

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
Grade 1-6 Low-Fair-Risk	1,330,614	360	-	1,330,974
Gross carrying amount	1,330,614	360	-	1,330,974
Less expected credit losses	67	-	-	67
Net carrying amount	1,330,547	360	-	1,330,907
Financing contracts				
Grade 8 -10 Impaired	-	-	128,613	128,613
<i>Past due but not impaired</i>				
Grade 1-6 Low-Fair Risk	194,326	95,915	-	290,241
Grade 7 Watch list	-	16,995	-	16,995
Past due comprises:				
Up to 30 days	150,297	188,141	-	338,438
30-60 days	44,016	13,122	-	57,138
60-90 days	13	4,653	-	4,666
<i>Neither past due nor impaired</i>				
Grade 1-6 Low-Fair Risk	2,003,413	37,634	-	2,041,047
Grade 7 Watch list	-	7,462	-	7,462
Gross carrying amount	2,197,739	251,011	128,613	2,577,363
Less expected credit losses	8,831	10,201	28,414	47,446
Net carrying amount	2,188,908	240,810	100,199	2,529,917
Investment in Sukuk				
Grade 8 -10 Impaired	-	-	3,496	3,496
Grade 1-6 Low-Fair Risk	3,583,814	49,790	-	3,633,604
Gross carrying amount	3,583,814	-	3,496	3,637,100
Less: expected credit losses	6,285	9,067	3,496	18,848
Net carrying amount	3,577,529	40,723	-	3,618,252
Commitments and financial guarantees				
<i>Grade 8 -10 Impaired</i>	-	-	16	16
<i>Grade 1-6 Low-Fair Risk</i>	297,171	3	-	297,174
<i>Grade 7 Watch list</i>	-	-	-	-
Gross carrying amount (note 36)	297,171	3	16	297,190
Less: expected credit losses	-	-	-	-
Net carrying amount	297,171	3	16	297,190
Total net carrying amount	7,394,155	281,896	100,215	7,776,266

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

31 December 2024	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Balances with banks and placements with financial institutions				
Grade 1-6 Low-Fair Risk	1,450,204	361	-	1,450,565
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 1-6 Low-Fair Risk	179,873	49,679	-	229,552
Grade 7 Watch list	170	23,279	-	23,449
<u>Past due comprises:</u>				
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 1-6 Low-Fair Risk	1,564,321	115,594	-	1,679,915
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
Investment in Sukuk				
Grade 8 -10 Impaired	-	-	3,496	3,496
Grade 1-6 Low-Fair Risk	3,340,203	236,651	-	3,576,854
Gross carrying amount	3,340,203	236,651	3,496	3,580,350
Less: expected credit losses	15,000	9,067	3,496	27,563
Net carrying amount	3,325,203	227,584	-	3,552,787
Commitments and financial guarantees				
<i>Grade 8 -10 Impaired</i>	-	-	16	16
<i>Grade 1-6 Low-Fair Risk</i>	252,955	469	-	253,424
<i>Grade 7 Watch list</i>	-	-	-	-
Gross carrying amount (note 35)	252,955	469	16	253,440
Less: expected credit losses	-	3	-	3
Net carrying amount	252,955	466	16	253,437
Total net carrying amount	3,578,158	228,050	16	3,806,224

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

Significant increase in credit risk

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

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

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

Credit risk grades

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

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

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

Corporate exposures

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

Retail exposures

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

All exposures

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

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.

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).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

Definition of default

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

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

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

Incorporation of forward-looking information

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

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

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

The Group has identified and documented key drivers of credit risk and credit losses for each portfolio of financial instruments and, using an analysis of historical data, has estimated relationships between macro-economic variables and credit risk and credit losses. The economic scenarios used as at 31 December 2025 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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. A customer needs to demonstrate consistently good payment behaviour over a period of time (12 months) before the exposure is no longer considered to be credit-impaired/ in default or the PD is considered to have decreased such that the loss allowance reverts to being measured at an amount equal to 12-month ECL.

Measurement of ECLs

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

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

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

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

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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

2025

	12 month ECL (Stage1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage2)	Lifetime ECLCredit impaired (Stage3)	Total
Balance at 1 January	22,339	21,338	75,881	119,558
Transfer to 12-month ECL	10,721	(10,109)	(613)	0
Transfer to lifetime ECL non-credit-impaired	(1,968)	(4,235)	6,203	-
Transfer to lifetime ECL credit-impaired	(1,798)	(459)	2,257	-
Write-off	-	-	(49,901)	(49,901)
Charge for the period	5,090	8,808	12,948	26,846
Balance at 31 December	34,384	15,343	46,775	96,503

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

2025

	12 month ECL (Stage1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage2)	Lifetime ECLCredit impaired (Stage3)	Total
Balances with banks	33	19	-	52
Treasury portfolio	13,624	750	4,474	18,848
Financing contracts	8,398	10,761	28,287	47,446
Other financial receivables	12,233	3,814	13,999	30,046
Investment securities	-	-	-	-
Financing commitments and financial guarantees	95	-	16	111
Balance at 31 December	34,384	15,343	46,776	96,503

2024

	12 month ECL (Stage1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage2)	Lifetime ECLCredit impaired (Stage3)	Total
Balance at 1 January	13,558	43,389	48,677	105,624
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	22,339	21,338	75,881	119,558

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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

2024	12 month ECL (Stage1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage2)	Lifetime ECLCredit impaired (Stage3)	Total
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

Renegotiated facilities

During the year, facilities of US \$ 118,571 thousand (2024: US\$ 108,151 thousand) were renegotiated, out of which US\$ 110,486 thousand (2024: US\$ 79,005 thousand) are classified as neither past due nor impaired as of 31 December 2025. 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 \$ 7,647 thousand (2024: US \$ nil thousand) which were fully impaired. The Group has recovered US \$ 568 thousand from a financing facility written off in previous years (2024: US \$ 11,000 thousand)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 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 2025

Against impaired

Property

Other

Against past due but not impaired

Property

Other

Against neither past due nor impaired

Property

Other

Total

31 December 2024

Against impaired

Property

Other

Against past due but not impaired

Property

Other

Against neither past due nor impaired

Property

Other

Total

	Financing contracts	Assets acquired for leasing (including lease rentals receivable)	Total
Against impaired			
Property	65,170	18,865	84,034
Other	1,393	-	1,393
Against past due but not impaired			
Property	69,488	71,347	140,836
Other	16,663	-	16,663
Against neither past due nor impaired			
Property	449,050	333,851	782,902
Other	63,202	-	63,202
Total	664,966	424,063	1,089,030
31 December 2024			
Against impaired			
Property	60,528	17,520	78,048
Other	1,294	-	1,294
Against past due but not impaired			
Property	64,538	66,265	130,803
Other	15,477	-	15,477
Against neither past due nor impaired			
Property	417,066	310,074	727,140
Other	58,700	-	58,700
Total	617,603	393,859	1,011,462

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

Concentration risk

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

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

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

	2025	2024
Banking and finance	144,576	131,769
Real estate	1,202,169	814,996
Construction	173,400	145,683
Trading	156,501	171,586
Manufacturing	25,247	32,780
Others	1,149,290	880,115
Total carrying amount	2,851,183	2,176,930

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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

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.

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	
	2025	2024
At 31 December	45.41%	48.46%
Average for the year	47.62%	46.61%
Maximum for the year	49.06%	48.46%
Minimum for the year	45.41%	45.07%

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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.

	Balance for the year	
	31 December 2025	31 December 2024
Stock of HQLA	398,370	611,954
Net cashflows	223,924	314,670
LCR %	178%	194%
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.

NSFR as a percentage is calculated as "Available stable funding" divided by "Required stable funding". As of 31 December 2025, the Bank had an consolidated NSFR ratio of 135%.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

As at 31 December 2025

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	986,030	-	-	44,085	1,030,114
3	Other Capital Instruments	-	-	-	-	-
4	Retail deposits and deposits from small business customers:					
5	Stable deposits	-	112,793	8,652	619	115,992
6	Less stable deposits	-	2,700,808	847,283	155,987	3,349,269
7	Wholesale funding:					
8	Operational deposits	-	-	-	-	-
9	Other Wholesale funding	-	5,045,215	662,642	1,091,031	5,963,045
10	Other liabilities:					
11	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities	-	-	-	-	-
12	All other liabilities not included in the above categories	-	218,665	-	428,629	428,629
13	Total ASF					10,887,049
Required Stable Funding (RSF):						
14	Total NSFR high-quality liquid assets (HQLA)	-	-	-	-	108,633
15	Deposits held at other financial institutions for operational purposes	-	-	-	-	-
16	Performing financing and sukuk/ securities:	-	1,375,918	-	1,414,700	1,408,883
17	Performing financial to financial institutions by level 1 HQLA	-	-	-	5,109	5,109
18	Performing financing to financial institutions secured by non-level 1 HQLA and unsecured performing financing to financial institutions	-	3,365	15,037	972,620	835,928
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:	-	195,589	226,103	579,278	587,377

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

As at 31 December 2025 (continued)

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
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	-	1,044,439	-	558,870	1,081,089
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		-	-	-	7,324
28	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities before deduction of variation		-	-	-	-
29	All other assets not included in the above categories	3,926,482	-	-	-	3,926,482
30	OBS items		-	-	-	118,854
31	Total RSF		2,619,311	241,140	3,530,578	8,079,679
32	NSFR(%)					135%

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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)	1,966,526	-	-		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	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

As at 31 December 2024 (continued)

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
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 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		-	-	-	-
29	All other assets not included in the above categories	3,354,998	-	-	-	3,354,998
30	OBS items		-	-	-	97,366
31	Total RSF		2,464,301	97,683	3,254,896	7,116,764
32	NSFR(%)					133%

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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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.

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

31 December 2025	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total
Assets						
Treasury portfolio	1,150,877	929,391	448,512	506,673	2,256,470	5,291,923
Financing contracts	433,664	104,891	120,099	559,945	1,311,318	2,529,917
Total assets	1,584,541	1,034,282	568,611	1,066,618	3,567,788	7,821,840
Liabilities						
Clients Accounts	84,942	-	24,352	-	226,106	335,400
Placements from financial institutions	1,627,510	733,781	628,765	54,011	-	3,044,067
Placements from non-financial institutions and individuals	571,430	202,095	36,651	89,115	380,800	1,280,091
Term financing	690,496	348,136	3,647	982,664	498,573	2,523,516
Total liabilities	2,974,378	1,284,012	693,415	1,125,790	1,105,479	7,183,074
Quasi Equity	1,016,175	407,823	302,783	323,335	1,267,813	3,317,929
Profit rate sensitivity gap	(2,406,012)	(657,553)	(427,587)	(382,507)	1,194,496	(2,679,163)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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)

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 2025

US\$ '000's

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

100 bps parallel increase / (decrease)	2025	2024
At 31 December	± 11,477	± 8,694
Average for the year	± 11,902	±11,235
Maximum for the year	± 12,620	±12,717
Minimum for the year	± 11,318	± 8,694

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:

	2025	2024
Placements with financial institutions	6.15%	6.32%
Financing contracts	8.27%	7.02%
Debt type investments - Sukuk	6.05%	5.53%
Placements from financial institutions, other entities and individuals	5.48%	5.85%
Term financing	5.86%	6.20%
Quasi Equity	5.76%	6.01%

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:

	2025 US\$ '000 Equivalent	2024 US\$ '000 Equivalent
Sterling Pounds	24,759	5,412
Euro	(625)	-
Kuwaiti Dinar	10,735	-
Turkish Lira	30,000	57,633
Egypt Pound	-	36,742
Jordanian Dinar	6	-

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 2025

US\$ '000's

35 *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

	2025 US\$ '000 Equivalent	2024 US\$ '000 Equivalent
Sterling Pounds	± 24,759	± 5,412
Euros	± (625)	± (1,237)
Egyptian Pound	-	-
Kuwaiti dinar	± 10,735	± 6,975
Turkish Lira	± 30,000	± 30,000

Derivative financial instruments

The Group utilises derivative and foreign exchange instruments to meet the needs of its customers, to generate trading revenues and as part of its asset and liability management (ALM) activity to hedge its own exposure to market risk. Derivative instruments are contracts whose value is derived from one or more financial instruments or indices. The Group has appropriate and comprehensive Board-approved policies and procedures for the control of exposure to both market and credit risk from its derivative and foreign exchange activities. The Group primarily participates in over-the-counter contract arrangements for derivatives. The notional amount of foreign exchange forward contracts amount to US\$ 3,711,497 thousand (2024: US\$ 1,974,787 thousand) and fair value of these derivative contracts amount to US\$ 7,324 thousand (2024: US\$ 3,533 thousand) as at the year end. There were no derivative contracts that were designated as qualifying hedge instruments for the purpose of hedge accounting and the positions were considered as economic hedges.

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 2025, the Group did not have any significant issues relating to operational risks.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025**

US\$ 000's

36 CAPITAL MANAGEMENT

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

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

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

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

Tier 1 capital: includes CET1 and AT1.

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

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

Tier 2 capital

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2025

US\$ 000's

36 CAPITAL MANAGEMENT (continued)

The Bank's regulatory capital position was as follows:

	31 December 2025	31 December 2024
CET 1 Capital before regulatory adjustments	1,038,618	989,543
Less: regulatory adjustments	(37,017)	-
CET 1 Capital after regulatory adjustments	1,001,601	989,543
T 2 Capital adjustments	47,135	37,669
Regulatory Capital	1,048,736	1,027,212
Risk weighted exposure:		
Credit Risk Weighted Assets	5,475,931	5,317,410
Market Risk Weighted Assets	116,782	130,673
Operational Risk Weighted Assets	716,397	584,364
Total Regulatory Risk Weighted Assets	6,309,110	6,032,447
Investment risk reserve (30% only)	2	2
Profit equalization reserve (30% only)	3	3
Total Adjusted Risk Weighted Exposures	6,309,105	6,309,105
Capital Adequacy Ratio	16.62%	17.03%
Tier 1 Capital Adequacy Ratio	15.88%	16.40%
Minimum required by CBB	12.50%	12.50%
	12.50%	12.50%

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

37 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 current fiscal year.

توصية بإعلان الأرباح

قرر مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش المالية ش. م. ب. في ١١ فبراير ٢٠٢٦، التوصية بتوزيع الأرباح للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م على المساهمين المسجل أسمائهم في سجل المجموعة في تاريخ الاستحقاق. تخضع هذه التوصية لموافقة مساهمي المجموعة في اجتماع الجمعية العامة القادم، وفيما يلي التوزيع المقترح:

توزيع أرباح نقدية عن سنة ٢٠٢٥ بقيمة تصل إلى ١٠٠ مليون دولار أمريكي (تمثل نسبة ١,١٪، باستثناء أسهم الخزينة)، وبواقع ٢٦٨.٠٠ دولار أمريكي للسهم الواحد. ويشمل ذلك الأرباح النقدية المرحلية بقيمة ٥٣.٠٠ دولار أمريكي التي تم توزيعها على المساهمين بتاريخ ١١ سبتمبر ٢٠٢٥.

فيما يلي التواريخ الرئيسية التي يجب أخذها في الاعتبار:

التاريخ*	الحدث
١٦ مارس ٢٠٢٦	تاريخ اجتماع الجمعية العامة العادية تاريخ موافقة المساهمين
٣٠ مارس ٢٠٢٦	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق
٣١ مارس ٢٠٢٦	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح
١ أبريل ٢٠٢٦	يوم الاستحقاق للأسهم المدرجة في بورصة البحرين وسوق دبي المالي و سوق ابوظبي للأوراق المالية المساهمون المقيّد أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح
٢ أبريل ٢٠٢٦	يوم الاستحقاق في بورصة الكويت المساهمون المقيّد أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح
١٥ أبريل ٢٠٢٦	يوم الدفع اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين

* التواريخ خاضعة لإكتمال النصاب القانوني في الموعد المحدد

ملاحظة: سيتم وقف قبول طلبات تحويل الأسهم بين جميع الأسواق المالية لمدة أربعة أيام في الفترة ما بين «آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح» و«يوم الإستحقاق في بورصة الكويت» وذلك حسب تاريخ الإجتماع المكتمل النصاب.

Recommendation of Declaration of Dividends

The Board of Directors of GFH Financial Group B.S.C. resolved, on 11th February 2026, to recommend the distribution of dividend for the year ending 31st December 2025 to the shareholders whose names are registered on the Group's register on the Record Date. This is subject to the approval of the Group's shareholders on the upcoming Annual General Meeting. The proposed distribution is as follow:

To distribute cash dividends for the year 2025 of up to \$100 million (representing 10.11%, excluding treasury shares), corresponding to a distribution of \$0.0268 per share. This includes the interim cash dividends of \$0.0053 distributed to the shareholders on 11th September 2025.

Below are the key dates to be taken note of:

Event	Date*
Annual General Meeting Date Shareholders' approval date	16 th March 2026
Cum-Dividend Date Last day of trading with entitlement to dividends	30 th March 2026
Ex-Dividend Date First day of trading without entitlement to dividends	31 st March 2026
Record Date for Bahrain Bourse, Dubai Financial Market and Abu Dhabi Securities Exchange listed shares The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends	1 st April 2026
Record Date for Boursa Kuwait listed shares The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends	2 nd April 2026
Payment Date The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders	15 th April 2026

*The dates are subject to quorum being met on the meeting date.

Note: The acceptance of requests for share transfers across all financial markets will be suspended for a period of four days between the 'Cum-Dividend Date' and the 'Record Date' at Boursa Kuwait, depending on the date the quorum for the meeting is met.



جي إف إتش تحقق زيادة بنسبة 18.2% في الربح الصافي العائد للمساهمين لعام 2025 بإجمالي 140.11 مليون دولار أمريكي

المنامة، مملكة البحرين – 11 فبراير 2026:

إجمالي الدخل	ربح المساهمين	ربحية السهم
12 شهر في عام 2025	719.54 مليون دولار أمريكي	140.11 مليون دولار أمريكي
نسبة التغير %	8.1% على أساس سنوي	18.2% على أساس سنوي
الربع الرابع 2025	190.29 مليون دولار أمريكي	38.84 مليون دولار أمريكي
نسبة التغير %	0.9% على أساس سنوي	27.1% على أساس سنوي
		3.92 سنت أمريكي
		1.09 سنت أمريكي
		29.8% على أساس سنوي

أبرز إنجازات المجموعة حتى الآن:

- تحقيق نمو في صافي الأرباح العائدة على المساهمين ليبلغ 38.84 مليون دولار أمريكي خلال الربع الرابع من عام 2025، و140.11 مليون دولار أمريكي للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، بنمو نسبته 27.1% و18.2% على التوالي، مدعوماً بارتفاع الأرباح عبر مختلف خطوط الأعمال.
- نمو إجمالي الدخل ليصل إلى 190.29 مليون دولار أمريكي خلال الربع الرابع، و719.54 مليون دولار أمريكي للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، بدعم من أنشطة إدارة الثروات والاستثمار ودخل الائتمان والتمويل ودخل الخزنة والاستثمارات الخاصة.
- ارتفاع ربحية السهم إلى 1.09 سنت أمريكي للربع الرابع، و3.92 سنت أمريكي للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، بما يعكس التزام المجموعة بتحقيق عوائد مجزية على رأس المال.
- نمو دخل الائتمان والتمويل بنسبة 38.9% على أساس سنوي، وبنسبة 120.9% خلال الربع الرابع من عام 2025 مقارنة بالفترة المقابلة من عام 2024، مدفوعاً بالنمو المنضبط في محفظة التمويل وارتفاع جودة مزيج الائتمان.
- تعزيز البنية التحتية الرقمية وفق أحدث المعايير التقنية، من خلال تنفيذ نظام مصرفي أساسي جديد قائم على منصة Temenos الذي يدعم إدارة أكثر كفاءة ومرونة للثروات والاستثمارات.
- الاستحواذ على حصة أغلبية في شركة بايرن لتأجير تأجير المعدات، إحدى الشركات الرائدة في دول مجلس التعاون الخليجي، دعماً لنمو البنية التحتية في المنطقة وتوليد الطاقة.
- إطلاق منصة لتطوير المشاريع الصناعية واللوجستية في دولة الإمارات العربية المتحدة من خلال شراكة استثمارية في أكبر المناطق الحرة في العالم ومع إحدى الجهات الرئيسية التابعة لشركة موانئ دبي العالمية (DP World)، بهدف الاستثمار في مشاريع تطوير صناعي عالية الجودة وأصول تشغيلية ذات تدفقات نقدية مستقرة، بما يدعم تنويع المحفظة الاستثمارية.

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 2025 ("السنة").

سجلت المجموعة صافي أرباح عائدة على المساهمين بقيمة 38.84 مليون دولار أمريكي للربع الرابع من العام، مقابل 30.56 مليون دولار أمريكي في الربع الرابع من عام 2024، بزيادة نسبتها 27.1%، نتيجة زيادة مساهمة خطوط الأعمال المصرفية الاستثمارية والاستثمارات الخاصة. وبلغت ربحية السهم للربع 1.09 سنت أمريكي مقارنة بـ 0.84 سنت أمريكي في الربع الرابع من عام 2024.

وبلغ إجمالي الدخل 190.29 مليون دولار أمريكي للربع الرابع من العام، محققًا زيادة بنسبة 0.9% مقارنة بمبلغ 188.55 مليون دولار أمريكي في الربع الرابع من عام 2024، وذلك بدعم من أنشطة إدارة الثروات والاستثمار، دخل الائتمان والتمويل، ودخل الخزنة والاستثمارات الخاصة. وبلغ صافي الربح الموحد للربع الرابع 40.55 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 32.96 مليون دولار أمريكي في الربع الرابع من عام 2024، بنمو قدره 23.1%، على الرغم من التغيرات في القيمة العادلة الخاصة بمحفظة الخزنة والاستثمارات. كما بلغ إجمالي المصروفات للربع الرابع مبلغ 149.74 مليون دولار أمريكي، مقارنة بـ 155.59 مليون دولار أمريكي في الفترة المقابلة من العام السابق، بانخفاض نسبته 3.8%.

وعلى صعيد النتائج السنوية، أعلنت المجموعة تسجيل صافي أرباح عائدة على المساهمين بقيمة 140.11 مليون دولار أمريكي للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، مقارنة بـ 118.50 مليون دولار أمريكي في عام 2024، بزيادة نسبتها 18.2%، نتيجة أداء قوي في خدمات إدارة الثروات والاستثمار، وارتفاع الدخل من أنشطة الائتمان والتمويل، وأداء الخزنة، بالإضافة إلى مساهمات الشركات التابعة. كما بلغ إجمالي الدخل الشامل للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 نحو 186.1 مليون دولار أمريكي، مقارنة بمبلغ 122.9 مليون دولار أمريكي في عام 2024، مسجلًا زيادة نسبتها 51.2%.

وبلغت ربحية السهم لذات الفترة 3.92 سنت أمريكي مقارنة بـ 3.27 سنت أمريكي لعام 2024، بزيادة قدرها 19.9%. كما بلغ إجمالي الدخل 719.54 مليون دولار أمريكي للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بزيادة نسبتها 8.1% مقارنة بـ 665.36 مليون دولار أمريكي في الفترة السابقة، مما يعكس قوة الأداء عبر مختلف خطوط الأعمال. وبلغ صافي الربح الموحد 145.50 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 128.51 مليون دولار أمريكي لذات الفترة في عام 2024، بزيادة قدرها 13.2%.

وبلغ إجمالي المصروفات 574.04 مليون دولار أمريكي للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مقارنة بـ 536.85 مليون دولار أمريكي في عام 2024، بزيادة نسبتها 6.9%.

كما بلغ إجمالي حقوق الملكية العائدة للمساهمين في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 1,020.77 مليون دولار أمريكي، مقارنة بـ 980.94 مليون دولار أمريكي في نهاية عام 2024، بارتفاع قدره 4.1%. وبلغ إجمالي أصول المجموعة في 31 ديسمبر 2025 نحو 12.20 مليار دولار أمريكي، مقارنة بـ 11.03 مليار دولار أمريكي في 31 ديسمبر 2024، بزيادة نسبتها 10.6%.

وتماشياً مع النتائج التي حققتها المجموعة، أوصت الإدارة بتوزيع أرباح نقدية إجمالية قدرها 10.11% من القيمة الاسمية (بواقع 0.0268 دولار أمريكي للسهم الواحد باستثناء أسهم الخزنة، متضمنة أرباح نقدية مرحلية بواقع 0.0053 دولار أمريكي تم دفعها)، وذلك بعد الحصول على موافقة الجهات الرقابية والجمعية العامة.

ويبلغ حجم الأصول والأموال التي تديرها المجموعة حاليًا نحو 23.63 مليار دولار أمريكي تقريبًا، بما في ذلك محفظة استثمارية عالمية تمتد عبر منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وأوروبا وأمريكا الشمالية، في قطاعات الخدمات اللوجستية، والرعاية الصحية، والتعليم، والتكنولوجيا، والعقارات.

السيد عبدالمحسن راشد الراشد
رئيس مجلس الإدارة، مجموعة جي إف إتش المالية



"تعكس نتائج المجموعة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 استمرار نهج جي إف إتش في إدارة أعمالها ضمن إطار واضح يقوم على الانضباط المالي وتوزيع رأس المال وفق أولويات مدروسة. وقد أسهم تنوع أنشطة المجموعة وانتشارها الجغرافي في دعم استقرار الأداء وتحقيق نتائج متوازنة عبر مختلف خطوط الأعمال، بما يحد من الاعتماد على مصدر واحد للدخل ويعزز مرونة النمو.

وفي هذا السياق، يواصل مجلس الإدارة، بالتعاون مع الإدارة التنفيذية، متابعة تنفيذ الخطط المعتمدة والحرص على كفاءة الأداء عبر مختلف وحدات الأعمال. وقد ركزت المجموعة خلال الفترة الماضية على تحسين كفاءة العمليات وتعزيز جودة الأصول وضمان الالتزام بالأطر التنظيمية المعمول بها. وتؤكد نتائج عام 2025 أن هذا النهج العملي أسهم في الحفاظ على أداء مستقر ودعم قدرة المجموعة على التكيف مع متغيرات الأسواق، بما يرسخ أسس النمو المتوازن ويخدم مصالح المساهمين."

السيد هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة، مجموعة جي إف إتش المالية



"سجلت المجموعة خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 صافي ربح عائداً على المساهمين بلغ 140.11 مليون دولار أمريكي، فيما بلغ إجمالي الدخل 719.54 مليون دولار أمريكي، مدعوماً بمساهمات إيجابية من قطاعات إدارة الثروات والاستثمار، دخل الائتمان والتمويل، ودخل الخزنة والاستثمارات الخاصة.

كما بلغ صافي الربح الموحد 145.50 مليون دولار أمريكي، بما يعكس تحسن الأداء التشغيلي واستقرار جودة الإيرادات، إلى جانب استمرار الجهود الرامية إلى ضبط التكاليف وتحسين الكفاءة التشغيلية. وقد انعكس ذلك على تعزيز قاعدة حقوق المساهمين ودعم المركز المالي للمجموعة.

وخلال الفترة المقبلة، تواصل الإدارة التنفيذية العمل على تنفيذ الخطط التشغيلية المعتمدة، مع التركيز على الحفاظ على جودة الأصول وتطوير المنتجات والخدمات ضمن الأطر التنظيمية المعتمدة، ودعم النمو المتوازن عبر الأسواق الرئيسية، بما ينسجم مع أهداف المجموعة ومتطلبات أصحاب المصلحة.

وفي هذا الإطار، تواصل المجموعة مراجعة محافظتها الاستثمارية بصورة منتظمة، وتقييم فرص التوسع والتمويل ضمن حدود السياسات المعتمدة لإدارة المخاطر، وبما يراعي طبيعة الأسواق والقطاعات التي تعمل بها. كما تستمر فرق العمل في تعزيز الضوابط التشغيلية وتطوير آليات المتابعة وقياس الأداء، إلى جانب تحسين كفاءة العمليات الداخلية، بما يدعم استقرار النتائج، ويعزز القدرة على اتخاذ قرارات مدروسة، وتحقيق قيمة مستدامة على المدى المتوسط والطويل."

أبرز إنجازات وحدات الأعمال:

قدمت المجموعة أداءً ومساهمات واضحة عبر خطوط أعمالها الأساسية خلال الربع الرابع من عام 2025، انعكست في تنوع مصادر الدخل واستمرار التنفيذ المنضبط للأنشطة الاستثمارية، إلى جانب مساهمات إيجابية من الشركات التابعة وأنشطة الخزنة.

إدارة الثروات والاستثمار:

- حققت أنشطة إدارة الثروات والاستثمار دخلاً قدره 34.23 مليون دولار أمريكي خلال الربع الرابع، مدعومة باستمرار الزخم في أعمال إدارة الأصول والاستثمارات الخاصة.
- استحوذت جي إف إتش بارتنرز، التابعة والمملوكة بالكامل للمجموعة، على حصة أغلبية في ديفمارك، في خطوة تعزز حضور المجموعة في قطاع الخدمات الاستثمارية المتخصصة.
- تعزيز البنية التحتية الرقمية وفق أحدث المعايير التقنية، من خلال تنفيذ نظام مصرفي أساسي جديد قائم على منصة Temenos وتحديث المنصات الرئيسية، بما يعزز قابلية التوسع، والمرونة التشغيلية، وسلامة البيانات، ويدعم إدارة أكثر كفاءة ومرونة للثروات والاستثمارات.
- استثمرت المجموعة بصفتها مستثمرًا رئيسيًا في الطرح العام الأولي لشركة ماينغ لامب تكنولوجي، بما يعكس تركيزها على الفرص المرتبطة بالتكنولوجيا وتحليل البيانات.
- استحوذت استحوذت جي إف إتش بارتنرز حصة أغلبية في شركة بايرن لتأجير المعدات ذ.م.م، إحدى الشركات الرائدة في دول مجلس التعاون الخليجي في مجال الخدمات الصناعية وتأجير المعدات. ويأتي هذا الاستحواذ ضمن برنامج استثماري ورأسمالي تبلغ قيمته الإجمالية حوالي 400 مليون دولار أمريكي، ويهدف بشكل استراتيجي إلى دعم المشاريع المتنامية وتطوير البنية التحتية المتسارعة في المنطقة.
- أعلنت جو كابيتال وجي إف إتش بارتنرز عن إطلاق منصة صناعية ولوجستية في دولة الإمارات العربية المتحدة، التي تستهدف فرص التطوير في المنطقة الحرة بجبل علي (جافزا)، والتي تُعد واحدة من أكبر وأبرز المناطق الحرة في العالم وتقع في دبي، الإمارات العربية المتحدة. تأسست جافزا في عام 1985، وهي إحدى الجهات الرائدة التابعة لشركة موانئ دبي العالمية (DP World)، وتُعد مركزاً تجارياً رئيسياً لأكثر من 11,000 شركة، حيث تتم مزاولة أكثر من 13 مليون طن، ما يجعلها من بين الموانئ الرائدة عالمياً.
- استثمرت جي إف إتش بارتنرز في شركة كولد لينك لوجيستكس، دعماً لتوسع المجموعة في قطاع الخدمات اللوجستية وسلاسل التبريد.

دخل الائتمان والتمويل :

- يواصل قطاع الخدمات المصرفية التجارية والائتمان الخاص لدى المجموعة تحقيق دخل مستقر ومتوازن من خلال القيام بدور المقرض الاستراتيجي لعملاء ذوي جودة عالية، تشمل الشركات المتوسطة الحجم ومشاريع متخصصة.
- بلغ دخل الائتمان والتمويل للفترة المنتهية في عام 2025 نحو 155.16 مليون دولار أمريكي، مسجلاً زيادة بنسبة 38.9% مقارنة بمبلغ 111.75 مليون دولار أمريكي في عام 2024.
- وبلغ هذا الدخل خلال الربع الرابع من عام 2025 نحو 52.0 مليون دولار أمريكي، مقارنة بـ 23.5 مليون دولار أمريكي في الربع الرابع من عام 2024، محققاً نمواً نسبته 120.9%.

دخل الخزانة والاستثمارات الخاصة:

- سجلت أنشطة الخزانة والاستثمارات الخاصة دخلاً بلغ 104 مليون دولار أمريكي خلال الربع الرابع من عام 2025، بدعم من إدارة فعالة للمحفظة الاستثمارية.

أبرز النقاط المتعلقة بالجوانب البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG):

واصلت المجموعة تنفيذ استراتيجيتها الخاصة بالممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة خلال الربع الرابع من عام 2025، من خلال مبادرات وأنشطة داعمة للاستدامة وتعزيز الثقافة المؤسسية المسؤولة، وشملت ما يلي:

- المشاركة في الاجتماع السنوي للمنتدى الاقتصادي العالمي في دافوس، بما يعزز المكانة العالمية للمجموعة ومشاركتها إلى جانب قادة العالم في رسم ملامح مستقبل التمويل والاستثمار والتحول الاقتصادي.
- دعم ريادة الأعمال والابتكار لدى الشباب من خلال مبادرات ريادية معرفية، بما في ذلك منصات البودكاست ومحتوى تبادل المعرفة، بما يتماشى مع التركيز الاستراتيجي للمجموعة على تمكين قادة المستقبل وتعزيز منظومات ريادة الأعمال.
- تنظيم جلسات معرفية متخصصة ضمن منصة المجموعة الداخلية "عقول في العمل"، ركزت على مفاهيم الاستدامة والحوكمة والممارسات المسؤولة في الأعمال، بهدف رفع مستوى الوعي لدى الموظفين وتعزيز الثقافة المؤسسية القائمة على مبادئ الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة.
- رعاية والمشاركة في مننديات معنية بالابتكار والإدارة، من بينها المنامة عاصمة رواد الأعمال الشباب العرب ومنتدى الاستدامة في الشرق الأوسط، دعمًا لتبادل المعرفة وتنمية رأس المال البشري.
- تعزيز الحضور في المنصات العالمية المعنية بالابتكار والنمو المستدام، بما في ذلك المشاركة في مبادرة مستقبل الاستثمار (FII)، في إطار التزام المجموعة بالابتكار المسؤول والتحول الرقمي.
- مواصلة تعزيز مكانة المجموعة في مجالي الحوكمة والاستدامة، من خلال نيل جوائز إقليمية، من بينها جائزة أفضل استراتيجية للممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة من مجلة MEA Finance، بما يعكس تكامل هذه المبادئ ضمن عمليات المجموعة واستراتيجيتها المؤسسية.

يمكن الاطلاع على البيانات المالية الكاملة للمجموعة من خلال الموقع الإلكتروني: <https://www.bahrainbourse.com>. يتم تداول أسهم جي إف إتش تحت الرمز "GFH" في سوق أبوظبي للأوراق المالية، وبورصة البحرين، وبورصة الكويت وسوق دبي المالي.

تنويه: قد يتضمن هذا البيان الصحفي تصريحات تطلعية. وتعتمد هذه التصريحات على توقعات وتقديرات حالية بشأن بيئة العمل، وقد تنطوي على مخاطر معروفة وغير معروفة قد تؤدي إلى اختلاف النتائج أو الأداء أو الأحداث الفعلية اختلافاً جوهرياً. وتشمل العوامل، من بين أمور أخرى، أوضاع السوق، والمعدلات، والتطورات التنظيمية، ومخاطر التنفيذ، وغيرها من الأمور الموضحة في القوائم المالية المنشورة للمجموعة. وتعكس التصريحات التطلعية وجهة النظر بتاريخ هذا البيان فقط، ولا تتحمل المجموعة أي التزام بتحديثها إلا بالقدر الذي تقتضيه القوانين المعمول بها.

--النهاية--

نبذة حول مجموعة جي إف إنتش المالية ش.م.ب:

تُعد مجموعة جي إف إنتش المالية، المرخصة كبنك إسلامي من الفئة الشاملة من قبل مصرف البحرين المركزي، والتي يقع مقرّها الرئيسي في مبنى جي إف إنتش، ص.ب 10006، الواجهة البحرية – المنامة، مملكة البحرين، واحدة من أبرز المجموعات المالية المعترف بها في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي. وتشمل أعمال المجموعة إدارة الثروات والاستثمار، والائتمان والتمويل، والخزانة والاستثمارات الخاصة، مع تجاوز حجم الأصول والأموال التي تديرها 23.63 مليار دولار أمريكي. وتركز عمليات المجموعة بشكل رئيسي في دول مجلس التعاون الخليجي وشمال أفريقيا والهند، إلى جانب استثمارات استراتيجية في الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا والمملكة المتحدة. كما أن مجموعة 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:

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 18.2% Increase in Net Profit Attributable to Shareholders for 2025, Reaching US\$140.11 Million

Manama, Bahrain – 11 February 2026

	Total Income	Shareholders Profit	EPS
12M 2025	US\$719.54 mn	US\$140.11 mn	US Cents 3.92
% Change	+ 8.1% YoY	+ 18.2% YoY	+ 19.9% YoY
Q4 2025	US\$190.29 mn	US\$38.84 mn	US Cents 1.09
% Change	+ 0.9% YoY	+ 27.1% YoY	+ 29.8% YoY

Group Highlights to Date:

- Achieving growth in net profit attributable to shareholders, reaching US\$38.84 million in Q4 of 2025 and US\$140.11 million for the year ended 31 December 2025, representing growth of 27.1% and 18.2%, respectively, supported by profit growth from all the business lines.
- Growth in total income to US\$190.29 million during Q4 and US\$719.54 million for the year ended 31 December 2025, supported by Wealth & Investment Management, Credit & Financing Income and Treasury & Proprietary Income activities.
- Increase in earnings per share to US Cents 1.09 for the fourth quarter and US Cents 3.92 for the year ended 31 December 2025, reflecting our commitment to capital returns.
- Credit & Financing Income grew by 38.9% year-on-year and 120.9% in Q4 2025 when compared with the corresponding period of 2024, driven by disciplined loan growth and a high quality credit mix.
- Strengthened digital infrastructure through the implementation of a new Temenos core banking system, enabling more agile wealth and investment management.
- Acquired a majority stake in Byrne Equipment Rental, a leading GCC equipment rental provider supporting regional infrastructure growth and power generation.
- Launch of an industrial and logistics development platform in the UAE through an investment partnership in the world's largest free zones and a flagship entity of DP World, aimed at investing in high quality industrial development projects in the region.



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 12 months (“the year”) ended 31 December 2025.

Net profit attributable to shareholders was US\$38.84 million for the fourth quarter of 2025, compared with US\$30.56 million in the fourth quarter of 2024, representing an increase of 27.1%, driven by higher contributions from Wealth & Investment Management, Credit & Financing Income and Treasury & Proprietary Income activities. Earnings per share for the quarter stood at US Cents 1.09, compared with US Cents 0.84 in Q4 2024, representing an increase of 29.8%.

Total income for the fourth quarter amounted to US\$190.29 million, reflecting an increase of 0.9% compared with US\$188.55 million in the corresponding period of 2024, supported by Wealth & Investment Management, Credit & Financing Income, and Treasury & Proprietary Income activities. Consolidated net profit for the quarter reached US\$40.55 million, compared with US\$32.96 million in Q4 2024, marking a growth of 23.1%. Total expenses for the quarter declined by 3.8% to US\$149.74 million, compared with US\$155.59 million in the same period last year.

For the year ended 31 December 2025, the Group reported net profit attributable to shareholders of US\$140.11 million, compared with US\$118.50 million in 2024, representing an increase of 18.2%, driven by strong performance in Wealth & Investment Management services, higher proprietary income from Credit & Financing activities, treasury performance and contributions from subsidiaries. Total Comprehensive Income for the year ended 31 December 2025 amounted to US\$186.1 million, compared with US\$122.9 million in 2024, reflecting an increase of 51.2%.

Earnings per share for the year rose to US Cents 3.92, compared with US Cents 3.27 in 2024, reflecting a growth of 19.9%. Total income for the year reached US\$719.54 million, an increase of 8.1% compared with US\$665.36 million in the previous year, reflecting solid performance across all business lines. Consolidated net profit for the year was US\$145.50 million, compared with US\$128.51 million in 2024, representing a growth of 13.2%.

Total expenses for the year amounted to US\$574.04 million, compared with US\$536.85 million in 2024, reflecting an increase of 6.9%.

Total equity attributable to shareholders reached US\$1,020.77 million as at 31 December 2025, compared with US\$980.94 million at the end of 2024, representing an increase of 4.1%. Total assets stood at US\$12.20 billion as at 31 December 2025, compared with US\$11.03 billion as at 31 December 2024, reflecting a growth of 10.6%.

In line with the Group’s performance, the Board has recommended the distribution of cash dividends totalling 10.11% of the nominal value (US\$0.0268 per share, excluding treasury shares, including \$0.0053 interim cash dividends paid earlier.), subject to regulatory and shareholders’ approval.

The Group currently manages approximately US\$23.63 billion in assets and funds, comprising a diversified global investment portfolio across the MENA region, Europe, and North America, spanning logistics, healthcare, education, technology, and real estate sectors.



Mr. Abdulmohsen Rashed Al Rashed
Chairman, GFH Financial Group

“The Group’s results for the year ended 31 December 2025 reflect GFH’s continued disciplined approach to managing its operations, underpinned by prudent capital allocation and financial discipline. The diversification of the Group’s activities and its geographic footprint have supported performance stability and balanced results across its business lines.

In this context, the Board continues to work closely with the executive management to oversee the effective execution of approved plans and enhance operational efficiency across the Group. The results achieved during 2025 reaffirm the resilience of this approach and the Group’s ability to maintain a stable performance trajectory while continuing to strengthen its business model in line with evolving market conditions.”



Mr. Hisham Alrayes
CEO and Board Member, GFH Financial Group

“For the year ended 31 December 2025, the Group reported net profit attributable to shareholders of US\$140.11 million, while total income reached US\$719.54 million, supported by positive contributions from Wealth & Investment Management, Credit & Financing Income, and Treasury & Proprietary Income activities.

Consolidated net profit stood at US\$145.50 million, reflecting improved operating performance and stable income quality, and enhance operational efficiency. This performance contributed to strengthening the Group’s equity base and reinforcing its financial position.

Looking ahead, the Group remains focused on executing approved operational plans, maintaining asset quality, developing products and services within applicable regulatory frameworks, and supporting balanced growth across core markets. The Group will continue to review its investment portfolio and evaluate expansion and funding opportunities in line with its risk management policies, while strengthening operational controls and performance monitoring to support long-term value creation and deliver sustainable returns to our shareholders.”



Business Unit Highlights

The Group delivered solid performance and contributions across its core business lines during the fourth quarter of 2025.

Wealth & Investment Management:

- Wealth & Investment Management activities generated income of US\$34.23 million during the fourth quarter, supported by continued momentum across asset management and private investment activities.
- GFH Partners, the Group's wholly owned subsidiary, acquired a majority stake in Devmark, strengthening the Group's presence in the specialised investment services sector.
- Strengthened digital infrastructure through the implementation of a new Temenos core banking system and the modernization of key platforms, enhancing scalability, operational resilience, data integrity, and enabling more agile wealth and investment management.
- The Group participated as a cornerstone investor in the initial public offering of Mininglamp Technology, reflecting its focus on opportunities related to technology and data analytics.
- GFH Partners completed the acquisition of a majority stake in Byrne Equipment Rental LLC, one of the GCC's leading industrial services and equipment rental providers with an investment and capex program valued at approximately US\$ 400 million, strategically positioned to support the region's rapidly growing project and infrastructure landscape.
- Gaw Capital and GFH Partners announced the launch of an industrial and logistics platform in the United Arab Emirates, targeting development opportunities in Jebel Ali Free Zone Authority (Javza), which is one of the world's largest and most prominent free zones, located in Dubai, UAE. Established in 1985, it is a flagship entity of DP World, functioning as a major trade hub for over 11,000 companies and processing over 13 million tonnes as one of the leading ports in the world.
- GFH Partners invested in Cold-Link Logistics, supporting the Group's expansion in the logistics and cold-chain services sector.

Credit & Financing Income:

- Our Commercial Banking and Private Credit vertical continues to generate consistent, risk-adjusted income by acting as a strategic lender to high-quality borrowers, middle-market enterprises, and specialized projects.
- Credit and Financing income for the year ended 2025 amounted to US\$155.16 million, reflecting an increase of 38.9% compared with US\$111.75 million in year 2024.
- The said income for the quarter reached US\$52.0 million, compared with US\$23.5 million in Q4 2024, marking a growth of 120.9%.



Treasury & Proprietary Income:

- Treasury and proprietary investment activities generated income of US\$104 million during the fourth quarter of 2025, supported by effective portfolio management.

ESG Highlights

During the fourth quarter of 2025, the Group continued to implement its ESG strategy through initiatives and activities supporting sustainability and responsible corporate culture, including the following:

- Participating in the World Economic Forum Annual Meeting in Davos, strengthening GFH's global positioning and engagement alongside world leaders in shaping the future of finance, investment and economic transformation.
- Supporting youth entrepreneurship and innovation through thought leadership initiatives, including podcast platforms and knowledge-sharing content, aligned with the Group's strategic focus on empowering future leaders and fostering entrepreneurial ecosystems.
- Hosting specialised knowledge sessions under the Group's internal "Minds at Work" platform, focusing on sustainability, governance and responsible business practices, aimed at enhancing employee awareness and strengthening the Group's ESG-driven corporate culture.
- Sponsoring and participating in innovation and management forums, including Manama Capital of Young Arab Entrepreneurs and the Sustainability Forum Middle East, supporting knowledge exchange and human capital development.
- Strengthening participation in global platforms focused on innovation and sustainable growth, including engagement in the Future Investment Initiative (FII), reflecting the Group's commitment to responsible innovation and digital transformation.
- Continuing to enhance the Group's standing in governance and sustainability through regional recognition, including the Best ESG Strategy Award from MEA Finance, reflecting the integration of ESG principles across the Group's operations and corporate strategy.

The Group's financial results in full and press release 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.

Note: This press release may contain forward-looking statements. These statements are based on current expectations, estimates and projections about the operating environment and involve known and unknown risks and uncertainties that could cause actual results, performance or events to differ materially. Factors include, among others, market conditions, rates, regulatory developments, execution risks and other matters described in the Group's published financial statements. Forward-looking statements speak only as of the date of this release; the Group undertakes no obligation to update them except as required by applicable law.

-ENDS-

**About GFH Financial Group B.S.C.**

GFH Financial Group, licensed as an Islamic wholesale bank by the Central Bank of Bahrain and headquartered at GFH House, P.O. Box 10006, Manama Sea Front, Kingdom of Bahrain, is one of the most recognised financial groups in the GCC region. Its businesses include Wealth & Investment Management, Credit & Financing Income and Treasury & Proprietary Income, with assets and funds under management exceeding US\$ 23.63 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