

بنك الخليج المتحد ش.م.ب. (مغلقة)

القواعد المالية المرحلية
الموحدة المختصرة

٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
إلى السادة أعضاء مجلس إدارة
بنك الخليج المتحد ش.م.ب. (مقللة)

المقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لبنك الخليج المتحد ش.م.ب. (مقللة) ("البنك") وشركائه التابعية (المشار إليهم معاً "المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، والتي تتكون من القائمة المرحلية الموحدة للمركز العالمي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ والقوائم المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتغيرات التقديمية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والمعلومات الإيضاحية. إن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية رقم ٤٤ الخاص بالتقارير المالية المرحلية هو من مسؤولية مجلس إدارة البنك. إن مسؤوليتنا هي إصدار تقرير ختامي حول هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي للمراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق مستقل عن المجموعة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية على توجيه استفسارات بشكل أساسي إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وإجراء مراجعة تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة هو أقل بكثير من نطاق التدقيق الذي يتم عمله حسب معايير التدقيق الدولية. وبالتالي، لا يمكننا ذلك من الحصول على تأكيدات حول بطلاننا على جميع الأمور الهامة التي قد نتعرف عليها من خلال عملية التدقيق. لذا، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول هذه القوائم.

الختمة

بناءً على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أي أمر يجعنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم ٤٤.

أرنست ويتون

٢٠٢٥ ميلاد
المنامة، مملكة البحرين

مراجعة ٣١ مارس ٢٠٢٤ ألف دولار أمريكي	منطقة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف دولار أمريكي	مراجعة ٣١ مارس ٢٠٢٥ ألف دولار أمريكي	إيضاح	الموجودات
٨١,٣٦٨	١٠٤,٥٥٩	٩٢,٩٣٦	٤	ودائع لدى بنوك وتحت الطلب
-	٤,٨٤٤	٥,٠٣٠	٤	أذونات خزانة
٧٧,٤٦٩	٥٤,٧٤٩	٨٢,٣٥٠	٤	إيداعات لدى البنك
١٢٣,٥٩٣	١٠٦,٦٦٣	١٠٦,٧٢٣		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٢٧,٤٥٨	١٢٣,١٧٤	١٣٣,٩٨٩		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٩,٥١٣	٦,١٤٩	٦,٠٣٧		قروض وذمم مدينة
٦٣,١١١	٤٨,٩٣٧	٥٩,٢٤٤		موجودات أخرى
١١٨,٤١٠	٦٨,٠٠٣	٧٠,٩٧٤		استثمارات في شركات زميلة
١٢٧,٢٧١	١٣٣,١٤٥	١٣٣,٠٩٥		استثمارات عقارية
١٥,٧٩٢	١٢,١٧٣	١٧,١٥٧		ممتلكات ومعدات
٦١,٩٤٤	٦٠,٤٣٤	٦٠,٠٥٠		الشهرة وموجودات غير ملموسة أخرى
٨١٠,٩٢٩	٧٣٧,٨٣٠	٧٦٧,٥٨٥		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
١١١,٣٤٥	١١٢,٠٧٨	١١٢,٢١٤		مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
١٧,٦١٦	١٧,٠٧٨	٣٩,٥٥٠		ودائع العملاء
٢٤٢,٤١٠	١٩٥,٥٩٦	٢٠١,٤٣٣		قروض لأجل
٩١,٦٢٠	٧٢,٧٣٤	٧٠,٨٩٩		مطلوبات أخرى
٤٦٢,٩٩١	٣٩٧,٤٨٦	٤٢٤,٠٩٦		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية				
١١٦,١٣٢	١١٦,١٣٢	١١٦,١٣٢	٦	رأس المال
٥,٦٨٧	٥,٦٨٧	٥,٦٨٧		علاوة إصدار أسهم
٥٤,٠٣٤	٥٤,٠٣٤	٥٤,٠٣٤		احتياطي قانوني
٣,٧٦٥	٣,٧٦٥	٣,٧٦٥		احتياطي عام
١٧,١٥٦	٢١,٢٨٦	٢١,٢٤٥		احتياطي القيمة العادلة
(٦,٢٣٦)	(٥,٩٢٣)	(٤,٢٩٦)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
٣,٣١٨	(٣,٠٩٧)	(٣,٥١٧)		(عجز مترافق) / أرباح مبقة
١٩٣,٨٥٦	١٩١,٨٨٤	١٩٣,٠٥٠		الحقوق العادلة إلى مساهمي الشركة الأم
٣٣,٠٠٠	٣٣,٠٠٠	٣٣,٠٠٠		رأس المال الإضافي الدائم فئة ١
١٢١,٠٨٢	١١٥,٤٦٠	١١٧,٤٣٩		حقوق غير مسيطرة
٣٤٧,٩٣٨	٣٤٠,٣٤٤	٣٤٣,٤٨٩		مجموع حقوق الملكية
٨١٠,٩٢٩	٧٣٧,٨٣٠	٧٦٧,٥٨٥		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

حسين لالاني
الرئيس التنفيذي

فيصل العيار
نائب رئيس مجلس الإدارة

مسعود حيات
رئيس مجلس الإدارة

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

للفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	إيضاح
٢,٠١٠	١,٧٣١	دخل الفوائد
٦,٣٠٢	٤,٧٤٢	دخل الاستثمار - صافي
٨,٣١٢	٦,٤٧٣	
١١,٨١٤	١١,٣٩٠	دخل الرسوم والعمولات - صافي
٤٣٥	٦٢٩	مكاسب تحويل عملات أجنبية - صافي
٣,٦٢٤	٣,٣٧٠	حصة البنك من نتائج الشركات الزميلة
٢٤,١٩٥	٢١,٨٦٢	مجموع الدخل
(٥,٦٢٨)	(٤,٨٣٢)	مصروفات الفوائد
		الدخل التشغيلي قبل المصروفات والخسائر
١٨,٥٦٧	١٧,٠٣٠	الإنتمانية المتوقعة
(٩,٩٤٤)	(١٠,٩١١)	رواتب ومتانة
(٤,٨٦٤)	(٥,٥٤١)	مصروفات عامة وإدارية
٣,٧٥٩	٥٧٨	الدخل التشغيلي قبل الخسائر الإنتمانية المتوقعة
(١,٠٣٦)	(٨١)	مخصص الخسائر الإنتمانية المتوقعة - صافي
٢,٧٢٣	٤٩٧	الربح قبل الضرائب
(٢٨٦)	(٢٤٨)	مصروف ضرائب
٢,٤٣٧	٢٤٩	صافي الربح للفترة
١,٩٤٠	٦٦٩	صافي الربح العائد إلى حقوق غير مسيطرة
٤٩٧	(٤٢٠)	صافي (الخسارة) الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم

حسين لالاني
الرئيس التنفيذي

فيصل العيار
نائب رئيس مجلس الإدارة

مسعود حيات
رئيس مجلس الإدارة

لفترة ثلاثة أشهر
المنتهية في ٣١ مارس

٢٠٢٤ ٢٠٢٥

ألف

دولار أمريكي دولار أمريكي

٢,٤٣٧ ٢٤٩

صافي الربح للفترة

الدخل الشامل الآخر

البنود التي من الممكن إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات
اللاحقة

٤٣١ ١,٧١٧
٣٠٤ ٣٤

تغيرات تحويل عملات أجنبية
صافي التغيرات في تحوطات التدفقات النقدية

البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات
اللاحقة

تغيرات القيمة العادلة لاستثمارات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة
من خلال الدخل الشامل الآخر
حصة البنك في الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة

٨١٤ ٦٦١
٥١٠ -

٢,٠٥٩ ٢,٤١٢

٤,٤٩٦ ٢,٦٦١

الدخل الشامل الآخر للفترة

مجموع الدخل الشامل للفترة

مجموع الدخل الشامل العائد إلى:

- مساهمي الشركة الأم
- حقوق غير مسيطرة

٢,٠٩٥ ١,١٦٦
٢,٤٠١ ١,٤٩٥

٤,٤٩٦ ٢,٦٦١

لفترة الثلاثة أشهر	
المنتهية في ٣١ مارس	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف	ألف
دولار أمريكي	إيضاح

الأنشطة التشغيلية

٢,٧٢٣	٤٩٧	صافي الربح قبل الضريبة
٥,٦٢٨	٤,٨٣٢	تعديلات للبنود غير النقدية:
٧٤٩	١,٠١٤	مصروفات الفوائد
(٢,٠١٠)	(١,٧٣١)	استهلاك وإطفاء
(٤,٢٦٢)	(٣,١٠٥)	دخل الفوائد
(٣,٦٣٤)	(٣,٣٧٠)	مكسب من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٠٣٦	٨١	حصة البنك من نتائج الشركات الرسمية
	٥	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة - صافي
٢٣٠	(١,٧٨٢)	(الخسارة) الدخل التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل

تغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

(٢١١)	(٦,٠٥٣)	إيداعات لدى بنوك
٨,٩٤٣	٣,٠٤٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣,٥٧٤	(١,١٥٥)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(١٨٦)	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
١٦٦	١١٢	قروض وذمم مدينة
٦,٥٨٠	(١٣,٢٨٦)	موجودات أخرى
(١٠,١٦٥)	١٣٦	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
١,٧٠١	٢٢,٤٧٢	ودائع العملاء
٣,٠٢٦	١,١٨٠	مطلوبات أخرى
٢,٨٣٤	٤,٧١٠	فوائد مستلمة
(٦,٥٧٤)	(٧,٦٩٧)	فوائد مدفوعة
(١٩)	(١٠٠)	مكافأة مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
(٢٠٠)	(٥٠)	تبرعات مدفوعة
٩,٨٨٥	١,٣٤٦	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

الأنشطة الاستثمارية

(٥٣,٨٨٠)	٣٩٣	استثمارات في شركات زمالة - صافي
(٨٦٢)	(٤٦٧)	ممتلكات ومعدات - صافي
-	(١٧)	شراء موجودات غير ملموسة
(٥٤,٧٤٢)	(٩١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية

الأنشطة التمويلية

٣٨,٧٨٨	٥,٨٣٧	قروض لأجل تم الحصول عليها
(١,١٣٤)	٤٨٤	تغيرات في حقوق غير مسيطرة
٣٧,٦٥٤	٦,٣٢١	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٧,٢٠٣)	٧,٥٧٦	صافي التغيرات في النقد وما في حكمه
(٢٦٣)	٢,٣٤٨	تعديلات تحويل عملات أجنبية
١٤٣,٣٧٤	١٥٩,١٧٩	النقد وما في حكمه في ١ ينایر
١٣٥,٩٠٨	١٦٩,١٠٣	النقد وما في حكمه في ٣١ مارس

العائد إلى مساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية	رأس المال	احتياطي تحويل	احتياطي القيدة	احتياطي العاملة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	علاوة اصدار أسهم	رأس المال
مجموع حقوق الملكية	غير مسيطرة	الإضافي	مترافق /	أجنبيه	أجنبيه	أجنبيه	أجنبيه	غير مسيطرة
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٤٠,٣٤٤	١١٥,٤٦٠	٣٣,٠٠٠	١٩١,٨٨٤	(٣,٠٩٧)	(٥,٩٢٣)	٢١,٢٨٦	٣,٧٦٥	٥٤,٠٣٤
٢٤٩	٦٦٩	-	(٤٢٠)	(٤٢٠)	-	-	-	-
٢,٤١٢	٨٢٦	-	١,٥٨٦	-	١,٦٢٧	(٤١)	-	-
٢,٦٦١	١,٤٩٥	-	١,١٦٦	(٤٢٠)	١,٦٢٧	(٤١)	-	-
٤٨٤	٤٨٤	-	-	-	-	-	-	-
<u>٣٤٣,٤٨٩</u>	<u>١١٧,٤٣٩</u>	<u>٣٣,٠٠٠</u>	<u>١٩٣,٥٥٠</u>	<u>(٣,٥١٧)</u>	<u>(٤,٢٩٦)</u>	<u>٢١,٢٤٥</u>	<u>٣,٧٦٥</u>	<u>٥٤,٠٣٤</u>
٣٤٤,٥٧٦	١١٩,٨١٥	٣٣,٠٠٠	١٩١,٧٦١	٤,٠٠٧	(٦,٥٠٥)	١٤,٦٤١	٣,٧٦٥	٥٤,٠٣٤
٢,٤٣٧	١,٩٤٠	-	٤٩٧	٤٩٧	-	-	-	-
٢,٠٥٩	٤٦١	-	١,٥٩٨	-	٢٦٩	١,٣٢٩	-	-
٤,٤٩٦	٢,٤٠١	-	٢,٠٩٥	٤٩٧	٢٦٩	١,٣٢٩	-	-
-	-	-	-	(١,١٨٦)	-	١,١٨٦	-	-
(١,١٣٤)	(١,١٣٤)	-	-	-	-	-	-	-
<u>٣٤٧,٩٣٨</u>	<u>١٢١,٠٨٢</u>	<u>٣٣,٠٠٠</u>	<u>١٩٣,٨٥٦</u>	<u>٣,٣١٨</u>	<u>(٦,٢٣٦)</u>	<u>١٧,١٥٦</u>	<u>٣,٧٦٥</u>	<u>٥٤,٠٣٤</u>

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥

صافي (الخسارة) الربح للفترة
(خسارة) دخل شامل آخر

مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للفترة

تغيرات أخرى في حقوق غير مسيطرة

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٥

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤

صافي الربح للفترة
دخل شامل آخر

مجموع الدخل الشامل للفترة

محول من بيع استثمارات أسهم حقوق الملكية
المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
الآخر

تغيرات أخرى في حقوق غير مسيطرة

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٤

١ التأسيس والأنشطة الرئيسية

١-١ التأسيس

تأسس بنك الخليج المتحد ش.م.ب. (مقلة) ("بنك الخليج المتحد" أو "البنك") كشركة مساهمة مقلة في مملكة البحرين في سنة ١٩٨٠، بموجب السجل التجاري رقم ١٠٥٥٠ الصادر عن وزارة الصناعة والتجارة. يقع المكتب الرئيسي المسجل للبنك في برج بنك الخليج المتحد، المنطقة الدبلوماسية، ص. ب. ٥٩٦٤، المنامة، مملكة البحرين.

يعمل البنك في مملكة البحرين بموجب ترخيص مصرفي بالجملة المجلد رقم ١ صادر عن مصرف البحرين المركزي.

٢-١ الأنشطة

تتمثل الأنشطة الرئيسية للبنك وشركته التابعة (المشار إليهم معاً "المجموعة") في الخدمات المصرفية الاستثمارية والتجارية. تتضمن الخدمات المصرفية الاستثمارية على إدارة محفظة الأصول وتمويل الشركات وتقديم الاستشارات والاستثمارات في المحافظ والأسهم المسورة والأموال الخاصة والعقارات والاستثمارات في أسواق رأس المال والأنشطة المصرفية الدولية وأنشطة الخزانة. تتضمن الخدمات المصرفية الاستثمارية والتجارية على تمديد القروض والتسهيلات الائتمانية الأخرى وقبول الودائع والحسابات الجارية من عملاء الشركات والمؤسسات.

خلال الفترة، استحوذ بنك برقان ش.م.ك.ع. ("برقان" أو "الشركة الأم") على ١٠٠٪ من أسهم البنك من شركة الخليج المتحدة القابضة. تعتبر الشركة القابضة الأساسية هي شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ك.ع. ("كبيكو" أو "الشركة الأم الأساسية"). تم تأسيس كل من برقان وكبيكو في دولة الكويت كشريكين مساهمتين عامتين وهما مدرجتان في سوق الكويت للأوراق المالية (بورصة الكويت).

تم إصدار هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ مايو ٢٠٢٥

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - الخاص بالقارير المالية المرحلية. قامت المجموعة بإعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة على أساس أنها ستواصل العمل على أساس مبدأ الاستمرارية. يرى مجلس الإدارة بأنه لا توجد هناك أي أمور جوهرية غير مؤكدة التي من الممكن أن تسبب شكوك جوهرية حول هذه الفرضية. وقد توصلت المجموعة إلى اتجاهات مفادها أن هناك توقعات معقولة بأن المجموعة لديها المصادر الكافية للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور، وفي فترة لا تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ الموافقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

لا تشتمل القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة على جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب أن تقرأ بالاقران مع القوائم المالية الموحدة السنوية للمجموعة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. بالإضافة إلى ذلك، إنه ليس من الضروري أن تكون نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها لسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تم إعادة ترتيب بعض أرقام المقارنة لتوافق مع العرض المطبق للقوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة في الفترة الحالية. لم تؤثر عمليات إعادة الترتيب هذه على صافي الربح أو مجموع حقوق الملكية للمجموعة المسجلة مسبقاً.

تمت مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة، ولم يتم تدقيقها.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٢ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة هي مطابقة لتلك التي تم إتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة النافدة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ كما هو وارد في الإيضاح رقم ٣-٢. لم تقم المجموعة مبكراً بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولكنه غير إلزامي بعد.

٣-٢ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة مطبقة من قبل المجموعة
ينطبق تعديل واحد لأول مرة في سنة ٢٠٢٥، ولكن لم يكن له أي تأثير على القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة.

٣-٣-٢ عدم قابلية التبادل - التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١
تحدد التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بشأن كيفية قيام المنشأة بتقييم ما إذا كانت العملة قابلة للتبادل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري عند عدم وجود قابلية للتبادل. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي قوائمها المالية من فهم كيفية تأثير عدم قابلية العملة للتبادل مع عملة أخرى، أو من المتوقع أن تؤثر، على الأداء المالي للمنشأة ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية.

ستصبح التعديلات إلزامية على فترات إعداد التقارير المالية السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. عند تطبيق التعديلات، لا يمكن للمنشأة إعادة عرض معلومات المقارنة.

لم يكن للتعديلات أي تأثير على القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة.

٣ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة على القوائم المالية المرحلية المختصرة للبنك وشركاتها التابعة كما في ولفرة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥. أينما استلزم الأمر، يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة لتنماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

تم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات البيئية بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد. وبعد أساس التوحيد المستخدم في هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة متطابقاً مع أساس التوحيد المستخدم والمفصح عنه في القوائم المالية السنوية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٣ أسس التوحيد (تممة)

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة:

الملكية الفعلية في		بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
%٦٠	%٦٠	الكويت	المحفظ بها مباشرةً
%٥٠	%٥٠	الجزر العذراء البريطانية	شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك (عامة) [كامكو] الخليج المتحدة العقارية الدولية المحدودة
%٥٤	%٥٤	الكويت	محفظ بها جزئياً بشكل مباشر وجزئياً من خلال كامكو
%٧٧	%٧٧	البحرين	شركة منافع للاستثمار شركة نورث ستار ٨٨
%١٠٠	%١٠٠	جيرسي	محفظ بها من خلال كامكو
%٥١	%٥١	الكويت	شركة ١٩٢٥ المستثمر المحدودة
%٩٦	%١٠٠	الكويت	صندوق الجازى لأسواق المال
%١٠٠	%١٠٠	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة التضامن المتحدة ش.م.ك.
%٤٨	%٤٨	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة أمريكان بوليفارد المستثمر، المحدودة
%١٠٠	%١٠٠	جيرسي	شركة بوكيبي الاستشارية لمشاريع الطاقة إل.إل.سي.
%١٠٠	%١٠٠	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة بوكيبي لإدارة المشاريع المحدودة
%٠	%٦٠	التشيك	شركة سنترستون المستثمر إنك
%٩٣	%٩٣	الكويت	شركة يوروبيان غرين لو جيسكتس القابضة ذ.م.م.
%١٠٠	%١٠٠	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة الأولي للوساطة المالية ش.م.ك.
%٠	%١٠٠	لوکسمبورغ	إتش بي بلازا المستثمر إنك.
%٩٧	%٩٧	الكويت	شركة كامكو الأوروبية للخدمات اللوجستية
%١٠٠	%١٠٠	المملكة العربية السعودية	صندوق كامكو العالمي (المعروف سابقاً بـ صندوق كامكو الخليجي للفرص)
%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة كامكو للاستثمار - السعودية
%١٠٠	%١٠٠	المملكة المتحدة	شركة كامكو للاستثمار مركز دبي المالي العالمي المحدودة
%٥٦	%٥٦	الإمارات العربية المتحدة	كامكو مينا بلس للدخل الثابت المحدودة
%١٠٠	%١٠٠	الكويت	شركة كبر المتحدة العقارية
%٧٣	%٧٣	الكويت	صندوق الملكية الخاصة الكويتية
%١٠٠	%١٠٠	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤسسة لوسون لين المستثمر
%٩٦	%١٠٠	الكويت	شركة نواصي المتحدة القابضة ش.م.ب. (مقدمة)
%١٠٠	%١٠٠	الكويت	شركة خطط المتحدة العقارية
%١٠٠	%١٠٠	الولايات المتحدة الأمريكية	مشروع بلازا المستثمر إنك.
%١٠٠	%١٠٠	جيرسي	إتش بي بلازا المستثمر إنك.
%١٠٠	%١٠٠	عمان	شركة كامكو كابيتال للادارة المحدودة
%١٠٠	%١٠٠	جزر كaiman	شركة كامكو كابيتال بارتنرز المحدودة
%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة كامكو للاستثمار مركز دبي المالي العالمي المحدودة
%١٠٠	%١٠٠	جيرسي	مارتنلي فاينانس جي بي المحدودة
%١٠٠	%١٠٠	جيرسي	مارتنلي هولدينجز جي بي المحدودة

٤ النقد وما في حكمه

مراجعة ٣١ مارس ٢٠٢٤ ألف دولار أمريكي	مدقة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف دولار أمريكي	مراجعة ٣١ مارس ٢٠٢٥ ألف دولار أمريكي	ودائع لدى بنوك وتحت الطلب أذونات خزانة إيداعات لدى البنوك
٨١,٣٦٨	١٠٤,٥٥٩	٩٢,٩٣٦	
-	٤,٨٤٤	٥,٠٣٠	
٧٢,٤٦٩	٥٤,٧٤٩	٨٢,٣٥٠	
١٥٣,٨٣٧	١٦٤,١٥٢	١٨٠,٣١٦	
			معدلة لما يلي:
(٣١٨) (١٧,٦١١)	(٣١٨) (٤,٦٥٥)	(٣١٨) (١٠,٨٩٥)	الاحتياطيات الإلزامية
١٣٥,٩٠٨	١٥٩,١٧٩	١٦٩,١٠٣	ودائع لأجل بتواريخ استحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً
			النقد وما في حكمه

٥ التغير في الخسائر الائتمانية المتوقعة

فيما يلي هو تحليل التغير في مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

المجموع	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٥,٤٢٣	٧,٨٣٠	-	١٧,٥٩٣	كما في ١ يناير ٢٠٢٥
٨١	(٢١)	-	١٠٢	صافي إعادة قياس مخصصات الخسارة
٢٥,٥٠٤	٧,٨٠٩	-	١٧,٦٩٥	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)

فيما يلي هو تحليل التغير في مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤

المجموع	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٤,٠٦٦	٧,٨٤٠	-	١٦,٢٢٦	كما في ١ يناير ٢٠٢٤
١,٠٣٦	٥	-	١,٠٣١	صافي إعادة قياس مخصصات الخسارة
(٣١)	(١١)	-	(٢٠)	تعديلات صرف العملات الأجنبية
٢٥,٠٧١	٧,٨٣٤	-	١٧,٢٣٧	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤ (مراجعة)

٦ رأس المال

مراجعة	مدفقة	مراجعة	رأس المال المصرح به
٣١ مارس	٣١ ديسمبر	٣١ مارس	عدد الأسهم (بالألاف)
٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	القيمة الإسمية (دولار أمريكي)
ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به (ألف دولار أمريكي)
٠,٥٠	٠,٥٠	٠,٥٠	
٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل
٢٣٢,٢٦٣	٢٣٢,٢٦٣	٢٣٢,٢٦٣	عدد الأسهم (بالألاف)
٠,٥٠	٠,٥٠	٠,٥٠	القيمة الإسمية (دولار أمريكي)
١١٦,١٣٢	١١٦,١٣٢	١١٦,١٣٢	رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل (ألف دولار أمريكي)

٧ معاملات وأرصدة الطرف ذي العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركة الأم والشركات التابعة والشركات ذات العلاقة والمشاريع المشتركة وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا والشركات الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو المتأثرة بشكل جوهري من قبل تلك الأطراف المذكورة أعلاه.

فيما يلي الدخل والمصروفات فيما يتعلق بالمعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة والمتضمنة في القائمة المرحلية الموحدة للدخل:

للفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)			
الشركة	شركات ذات علاقة	أطراف أخرى	المجموع
الأم	زميلة	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٩١٧	١,٦٤٦	٢٦٣	٨
٢٧٤	٢٧٤	-	-
٩٨	٩٦	-	٢
(١,٥٠٨)	(١,١٥٤)	-	(٣٥٤)
(٥٧٧)	(٥٦٩)	-	(٨)

رسوم وعمولات – صافي *

دخل الإيجار

دخل الفوائد

مصروفات الفوائد

مصروفات عامة وإدارية

٧ معاملات وأرصدة الطرف ذي العلاقة (تتمة)

(مراجعة)

للفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤

الشركة	شركات	أطراف أخرى	المجموع	
الأم	زميلة ذات علاقة	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٣٩٨	١,٥٨١	٣١٧	٥٠٠	رسوم وعمولات – صافي *
٢٧٥	٢٧٥	-	-	دخل الإيجار
٨٨	٨٨	-	-	دخل الفوائد
(١,٣٢٥)	(١,٢٤٤)	-	(٨١)	مصروفات الفوائد
(٥٠١)	(٤٩٨)	-	(٣)	مصروفات عامة وإدارية

تم إجراء جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للشروط التي تم الاتفاق عليها بين الأطراف الأخرى.

* دخل البنك وشركة الخليج المتحد القابضة في ترتيب لتقاسم الخدمات بين شركتين. وتماشياً مع هذا الترتيب، سيقدم البنك بعض الخدمات لشركة الخليج المتحد القابضة مقابل رسوم خدمات متفق عليها.

فيما يلي الأرصدة التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة والمتضمنة في القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة:

(مراجعة)

٣١ مارس ٢٠٢٥

الشركة	شركات	أطراف أخرى	المجموع	
الأم	زميلة ذات علاقة	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠,٦٠٩	٧٣٧	-	٩,٨٧٢	ودائع لدى بنوك وتحت الطلب
١٨,٤٤٤	١٨,٤٤٤	-	-	إيداعات لدى البنوك
٢,٣٠٥	١,٧٦٦	-	٥٣٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٦٣,٥٤٦	٦٣,٥٤٦	-	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر *
٢٤٦	٢٤٦	-	-	قرصون وذمم مدينة
٣,٥١١	٢,٩٤٠	٥٠٠	٧١	موجودات أخرى
(٨٣,٠٠٥)	(٥٨,٠٠٥)	-	(٢٥,٠٠٠)	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
(٢٨,٦٠٢)	(٢٨,٦٠٢)	-	-	ودائع العملاء
(٩,٣٧٦)	(٩,٢٩٠)	-	(٨٦)	مطالبات أخرى
(٥,٠٠٠)	(٥,٠٠٠)	-	-	رأس المال الإضافي الدائم فئة ١
١٥٠	١٥٠	-	-	بنود غير مدرجة في قائمة المركز المالي: خطابات ضمان

بنود غير مدرجة في قائمة المركز المالي:
خطابات ضمان

٧ معاملات وأرصدة الطرف ذي العلاقة (تتمة)

(مليون) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
المجموع	أطراف ذات علاقة	شركات زميلة	الشركة الأم	الآخرين	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠,٢٥٣	١٠,٢٥٣	-	-	-	ودائع لدى بنوك وتحت الطلب
١٨,٤٢٢	١٨,٤٢٢	-	-	-	إيداعات لدى البنوك
١,٧٢٥	١,٧٢٥	-	-	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٦١,٩٣٢	٦١,٨٨٣	٤٩	-	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٣٨	٢٣٨	-	-	-	قروض وذمم مدينة
٣,١١٦	٢,٤١٢	٤٧٠	٢٣٤	-	موجودات أخرى
(٨٢,٨٦٨)	(٨٢,٨٦٨)	-	-	-	مبالغ مستحقة ل البنوك ومؤسسات مالية أخرى
(٦,٤٥٤)	(٤,٦٣٢)	-	(١,٨٢٢)	-	ودائع العملاء
(٥,٦٥٨)	(٥٥٧)	-	(٥,١٠١)	-	مطلوبات أخرى
(٥,٠٠٠)	(٥,٠٠٠)	-	-	-	رأس المال الإضافي الدائم فئة ١
١٥٠	١٥٠	-	-	-	بنود غير مدرجة في قائمة المركز المالي: خطابات ضمان

إن جميع التعرضات مع الأطراف ذات العلاقة هي منجزة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
مراجعة	مراجعة
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٦٢٩	٧١٨
١٠٧	٩٠
٧٣٦	٨٠٨

مكافآت الموظفين قصيرة الأجل
مكافآت الموظفين طويلة الأجل

٨ ارتباطات

لدى المجموعة الارتباطات التالية المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية والاستثمارية:

مراجعة ٣١ مارس ٢٠٢٤	مدة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	مراجعة ٣١ مارس ٢٠٢٥
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٢,٣١٧	٢,٣١٨	٤,٤١٥
٢,٧٥٨	٥,٣٧٩	١,١٢٥
٥,٠٧٥	٧,٦٩٧	٥,٥٤٠

الارتباطات المتعلقة بالائتمان:

خطابات ضمان

ارتباطات متعلقة بالاستثمارات*

* الارتباطات المتعلقة بالاستثمار هي ارتباطات المجموعة بالاستثمار في صناديق أسهم الملكية الخاصة التي تمثل رأس المال غير المستدعي من قبل مدراء الاستثمار (الشركاء العامين) لمختلف صناديق أسهم حقوق الملكية الخاصة التي استثمرت فيها المجموعة. يمكن استدعاء رأس المال وفقاً لنقدير مدراء الاستثمار.

٩ المشتقات المالية

تدخل المجموعة ضمن سياق أعمالها الاعتيادية في أنواع مختلفة من المعاملات التي تتضمن على الأدوات المالية المشتقة.

القيمة الإعتبارية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة السالبة ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة الموجبة ألف دولار أمريكي
		٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)
١٦٥,٠٠٠	(٢,٠٢٧)	٢,٠٢٧
٧٢٦,٣٩٧	(٦,٣٨٦)	٦,٨١٩
<u>١٨٩,٨١٥</u>	<u>(٦٤)</u>	<u>٢,٠١٠</u>
٢٢,٥٠٠	-	٤٣٧
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدة)
١٦٥,٠٠٠	(٢,٣٦٩)	٢,٣٦٩
٧٥٧,٥٧٢	(٢,٢٨٨)	٢,٧٤١
<u>١٧٣,٤٥٢</u>	<u>-</u>	<u>٣٧٢</u>
٢٢,٥٠٠	-	٤٠٣

مشتقات محفظتها لغرض المتاجرة

مكاييسن أسعار الفائدة

عقود صرف أجنبي أجلة*

مشتقات مستخدمة لغرض تحوط صافي الاستثمار

في العمليات الأجنبية

عقود صرف أجنبي أجلة

مشتقات مستخدمة لغرض تحوط التدفقات النقدية

مكاييسن أسعار الفائدة

مشتقات محفظتها لغرض المتاجرة

مكاييسن أسعار الفائدة

عقود صرف أجنبي أجلة*

مشتقات مستخدمة لغرض تحوط صافي الاستثمار

في العمليات الأجنبية

عقود صرف أجنبي أجلة

مشتقات مستخدمة لغرض تحوط التدفقات النقدية

مكاييسن أسعار الفائدة

٩ المشتقات المالية (تتمة)

* تستخدم المجموعة الاقترانات المعروضة بالعملات الأجنبية وعقود صرف العملات الأجنبية لإدارة بعض تعرضات معاملاتها. لا يتم تصنيف عقود صرف العملات الآجلة هذه على أنها تدفقات نقدية أو قيمة عادلة أو صافي استثمار في تحوطات العملات الأجنبية ويتم الدخول فيها في فترات متطابقة مع تعرضات معاملات العملات الأجنبية.

١٠ الأدوات المالية

يلخص الجدول الوارد أدناه التصنيف المحاسبي للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة:

النوع	القيمة	القيمة	النوع	القيمة	النوع	القيمة
المجموع	٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)	المجموع	٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)	المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
ألف	٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)	ألف	٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)	ألف	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
دولار أمريكي	٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)	دولار أمريكي	٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)	دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
٩٢,٩٣٦	٩٢,٩٣٦	-	٩٢,٩٣٦	-	-	٩٢,٩٣٦
٥,٠٣٠	٥,٠٣٠	-	٥,٠٣٠	-	-	٥,٠٣٠
٨٢,٣٥٠	٨٢,٣٥٠	-	٨٢,٣٥٠	-	-	٨٢,٣٥٠
١٠٦,٧٢٣	-	-	١٠٦,٧٢٣	١٠٦,٧٢٣	استثمارات مدروga بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٠٦,٧٢٣
١٣٣,٩٨٩	-	١٣٣,٩٨٩	١٣٣,٩٨٩	-	استثمارات مدروga بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٣٣,٩٨٩
٦,٠٣٧	٦,٠٣٧	-	٦,٠٣٧	-	قرصون وذمم مدينة	٦,٠٣٧
٥٧,٣٤٧	٤٦,٠٥٤	٢,٤٤٧	٤٦,٠٥٤	٨,٨٤٦	موجودات أخرى	٥٧,٣٤٧
٤٨٤,٤١٢	٢٣٢,٤٠٧	١٣٦,٤٣٦	٢٣٢,٤٠٧	١١٥,٥٦٩	مجموع الموجودات المالية	٤٨٤,٤١٢
١١٢,٢١٤	١١٢,٢١٤	-	١١٢,٢١٤	-	مبالغ مستحقة ل البنوك ومؤسسات مالية أخرى	١١٢,٢١٤
٣٩,٥٥٠	٣٩,٥٥٠	-	٣٩,٥٥٠	-	ودائع العملاء	٣٩,٥٥٠
٢٠١,٤٣٣	٢٠١,٤٣٣	-	٢٠١,٤٣٣	-	قرصون لأجل	٢٠١,٤٣٣
٧٠,٧٨٦	٦٢,٣٠٩	٦٤	٦٢,٣٠٩	٨,٤١٣	مطلوبات أخرى	٧٠,٧٨٦
٤٢٣,٩٨٣	٤١٥,٥٠٦	٦٤	٤١٥,٥٠٦	٨,٤١٣	مجموع المطلوبات المالية	٤٢٣,٩٨٣
١٠٤,٥٥٩	١٠٤,٥٥٩	-	١٠٤,٥٥٩	-	مبالغ مستحقة ل البنوك ومؤسسات مالية أخرى	١٠٤,٥٥٩
٤,٨٤٤	٤,٨٤٤	-	٤,٨٤٤	-	ودائع العملاء	٤,٨٤٤
٥٤,٧٤٩	٥٤,٧٤٩	-	٥٤,٧٤٩	-	قرصون لأجل	٥٤,٧٤٩
١٠٦,٦٦٣	-	-	١٠٦,٦٦٣	١٠٦,٦٦٣	مبالغ مستحقة ل البنوك ومؤسسات مالية أخرى	١٠٦,٦٦٣
١٣٣,١٧٤	-	١٣٣,١٧٤	١٣٣,١٧٤	-	استثمارات مدروga بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٣٣,١٧٤
٦,١٤٩	٦,١٤٩	-	٦,١٤٩	-	استثمارات مدروga بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٦,١٤٩
٤٧,٥٥١	٤١,٦٦٦	٧٧٥	٤١,٦٦٦	٥,١١٠	قرصون وذمم مدينة	٤٧,٥٥١
٤٥٧,٦٨٩	٢١١,٩٦٧	١٣٣,٩٤٩	٢١١,٩٦٧	١١١,٧٧٣	مجموع الموجودات المالية	٤٥٧,٦٨٩
١١٢,٠٧٨	١١٢,٠٧٨	-	١١٢,٠٧٨	-	مبالغ مستحقة ل البنوك ومؤسسات مالية أخرى	١١٢,٠٧٨
١٧,٠٧٨	١٧,٠٧٨	-	١٧,٠٧٨	-	ودائع العملاء	١٧,٠٧٨
١٩٥,٥٩٦	١٩٥,٥٩٦	-	١٩٥,٥٩٦	-	قرصون لأجل	١٩٥,٥٩٦
٧٢,٥٨١	٦٧,٩٢٤	-	٦٧,٩٢٤	٤,٦٥٧	مطلوبات أخرى	٧٢,٥٨١
٣٩٧,٣٣٣	٣٩٢,٦٧٦	-	٣٩٢,٦٧٦	٤,٦٥٧	مجموع المطلوبات المالية	٣٩٧,٣٣٣

١١ قياس القيمة العادلة

السلسل الهرمي للقيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو الذي يتم دفعه لتحويل مطلوب في معاملة منظمة بين مشاركي السوق في تاريخ القياس.

يتم اشتقاق القيم العادلة للأوراق المالية المسورة من أسعار السوق المسورة في الأسواق النشطة، إذا توفرت. بالنسبة للأوراق المالية غير المسورة، يتم تقيير القيمة العادلة باستخدام تقنيات التقييم المناسبة. وقد تشمل تلك التقنيات استخدام أحدث معاملات السوق؛ بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداء آخر مشابهة لها بصورة جوهرية أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى.

يتم تحديد القيم العادلة للأموال المدرجة في الأسواق النشطة بالرجوع إلى أسعار العطاءات المسورة. إن القيم العادلة للأموال غير المسورة تعتمد على صافي قيم الموجودات التي تم تحديدها من قبل مدير الصندوق باستخدام الأسعار المدرجة في السوق للموجودات الأساسية، إذا توفرت، أو أي أساليب أخرى مقبولة مثل أحدث سعر مدفوع من قبل مستثمر آخر أو القيمة السوقية لشركة قابلة للمقارنة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المثبتة بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت قد حدثت تحويلات فيما بين المستويات في السلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم تصنيفها (استناداً إلى أدنى مستوى لمدخلاتها ذات التأثير الجوهرى على قياس قيمتها العادلة ككل) في نهاية فترة إعداد كل تقرير مالي.

لم تكن هناك تغيرات في عمليات التقييم للمجموعة، وتقنيات التقييم، وأنواع المدخلات المستخدمة في قياسات القيمة العادلة خلال الفترة.

تستخدم المجموعة السلسل الهرمي التالي للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة بتقنية التقييم:

المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛

المستوى ٢: التقنيات الأخرى والتي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و

المستوى ٣: التقنيات التي تستخدم مدخلات ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند على معلومات يمكن ملاحظتها في السوق.

يوضح الجدول التالي تحويل موجودات ومطلوبات المجموعة المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى السلسل الهرمي القيمة العادلة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة):

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٨,٥١٦	٩,٢٢٧	-	١٩,٢٨٩	الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة
١١,٨٠١	٣٢٥	-	١١,٤٧٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٦٦,٤٠٦	٢١,٥٦٤	٤٤,٨٤٢	-	أسهم حقوق الملكية
١٣٣,٥٢٣	١٣٢,١٦٣	-	١,٣٦٠	سندات دين
٤٦٦	٤٦٦	-	-	محافظ مدارة
١٣٣,٠٩٥	١٣٣,٠٩٥	-	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٤٦٤	-	٢,٤٦٤	-	أسهم حقوق الملكية
٨,٨٢٩	-	٨,٨٢٩	-	محافظ مدارة
٣٨٥,١٠٠	٢٩٦,٨٤٠	٥٦,١٣٥	٣٢,١٢٥	استثمارات عقارية
<hr/>				
٢,٠٢٧	-	٢,٠٢٧	-	المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة
٦,٤٥٠	-	٦,٤٥٠	-	المشتقات المالية
٨,٤٧٧	-	٨,٤٧٧	-	مقاييس أسعار الفائدة
<hr/>				

١١ قياس القيمة العادلة (تتمة)

التسليسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي تحليل موجودات ومطلوبات المجموعة المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدة):

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٠,٤٦٣	١٥,٥٧١	-	١٤,٨٩٢	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
١١,٩٦٣	٣٢٥	-	١١,٦٣٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٦٤,٢٣٧	٢٣,٦١٠	٤٠,٦٢٧	-	أسهم حقوق الملكية
١٣٢,٧٠٠	١٣١,٨٦٣	-	٨٣٧	سندات دين مسيرة
٤٧٤	٤٧٤	-	-	محافظ مداراة
١٣٣,١٤٥	١٣٣,١٤٥	-	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٧٧٢	-	٢,٧٧٢	-	أسهم حقوق الملكية
٣,١١٣	-	٣,١١٣	-	محافظ مداراة
٣٧٨,٨٦٧	٣٠٤,٩٨٨	٤٦,٥١٢	٢٧,٣٦٧	استثمارات عقارية
=====	=====	=====	=====	المشتقات المالية
٢,٣٦٩	-	٢,٣٦٩	-	مطابقات المقاسة بالقيمة العادلة
٢,٢٨٨	-	٢,٢٨٨	-	المشتقات المالية
٤,٦٥٧	-	٤,٦٥٧	-	مطابقات أسعار الفائدة
=====	=====	=====	=====	عقود صرف أجنبي آجلة

إن القيم العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطफأة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها المدرجة المتضمنة في القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣

يوضح الجدول التالي تسوية للمبلغ الافتتاحي والختامي للأدوات المالية ضمن المستوى ٣ والموجودات الأخرى، والتي يتم تسجيلها بالقيمة العادلة:

مكسب (خسارة) كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة) ألف دولار أمريكي	مكسب / خسارة (خسارة) مسجلة في قائمة في القائمة الدخل الشامل الموحدة للدخل الأخرى ألف دولار أمريكي	صافي المشتريات مثبتة في قائمة الدخل الشامل الموحدة للدخل الأخرى ألف دولار أمريكي	كم في ١ يناير ٢٠٢٥ ألف دولار أمريكي	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٩,٢٢٧	-	٣٠	(٦,٣٧٤)	أسهم حقوق الملكية
٣٢٥	-	-	-	سندات دين
٢١,٥٦٤	-	(٦٦١)	(١,٣٨٥)	محافظ مداراة
٣١,١١٦	-	(٦٣١)	(٧,٧٥٩)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
=====	=====	=====	=====	أسهم حقوق الملكية
١٣٢,١٦٣	٢٧٤	-	٢٦	١٣١,٨٦٣
٤٦٦	(٩)	-	١	٤٧٤
١٣٢,٦٢٩	٢٦٥	-	٢٧	١٣٢,٣٣٧
=====	=====	=====	=====	استثمارات عقارية
١٣٣,٠٩٥	-	(٥٠)	-	١٣٣,١٤٥
=====	=====	=====	=====	=====

١١ قياس القيمة العادلة (تنمية)

تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣ (تنمية)

مكاسب / خسارة مثبتة القائمة الموحدة في قائمة الدخل الشامل الآخر (مراجعة) الآف	مسحطة في القائمة الموحدة للدخل آلف	صافي المشتريات والمبيعات والتحويل والتسوية آلف	كما في ١ يناير ٢٠٢٤ آلف	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم حقوق الملكية سندات دين محافظ مدارة
٣١ ٢٠٢٤ مارس (آلف)	خسارة مثبتة في قائمة الدخل الشامل الآخر آلف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم حقوق الملكية سندات دين محافظ مدارة
١٨,٧٧٥	-	٢٠٧	(٧,٨٨١)	٢٦,٤٤٩
٣٢٦	-	-	-	٣٢٦
٢١,٦٠٦	-	(٥٨)	٢,٢٣٤	١٩,٤٣٠
٤٠,٧٠٧	-	١٤٩	(٥,٦٤٧)	٤٦,٢٠٥
<hr/>				
١٢٥,٩٩٦	(٣٠٩)	-	(٢,٠١١)	١٢٨,٣١٦
٤٦٧	(٢)	-	٣٧٦	٩٣
١٢٦,٤٦٣	(٣١)	-	(١,٦٣٥)	١٢٨,٤٠٩
١٢٧,٢٧١	-	(١١٧)	-	١٢٧,٣٨٨
<hr/>				

١٢ النسب التنظيمية

نسبة صافي التمويل المستقر

يتم حساب نسبة صافي التمويل المستقر وفقاً لتوجيهات وحدة إدارة مخاطر السيولة، الصادرة عن مصرف البحرين المركزي، يبلغ الحد الأدنى لنسبة صافي التمويل المستقر وفقاً لمصرف البحرين المركزي ١٠٠٪. بلغت نسبة صافي التمويل الموحد المستقر للمجموعة ١٠٨,٠٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٠٩,١٪).

١٢ النسب التنظيمية (تنمية)

نسبة صافي التمويل المستقر (تنمية)

يتكون نسبة ٤٢٪ (٢٠٢٤: ٤٢٪) من إجمالي التمويل المستقر المتاح من قاعدة رأس المال المجموعة، ويكون نسبة ٤٢٪ (٢٠٢٤: ٤٢٪) من ودائع أخرى وتمويل من مؤسسات مالية ويكون نسبة ١٤٪ (٢٠٢٤: ١٥٪) من مطلوبات أخرى.

يتكون التمويل المستقر المطلوب للمجموعة بنسبة ٨٩٪ (٢٠٢٤: ٩١٪) من الموجودات التي ليس لديها تاريخ استحقاق محددة، ونسبة ٧٪ (٢٠٢٤: ٦٪) لديها تاريخ استحقاق تعاقدية أقل من ٦ أشهر، ونسبة ٠٪ (٢٠٢٤: ١٪) من الأصول السائلة غير عالية الجودة (قبل تطبيق ترجيحات المخاطر).

٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)
القيم غير المرجحة

أكبر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أقل من ٦ أشهر	أقل من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	محدد	غير محدد	التمويل المستقر المتاح
٢٨٠,١٣٧	١٩,٢٢٣	-	-	٢٦٠,٩١٤	رأس المال
١٩,٩٩٥	٣٥٥	-	٣٩,٢٨١	-	التمويل المضمون وغير المضمون
٢٧٩,٤٨٣	٢٧٦,٦٨٣	٥,٦٠٢	٣١,٣٦٢	-	ودائع أخرى وتمويل من المؤسسات المالية
٩٢,٥٣٦	٩٢,٥٣٦	-	-	-	مطلوبات أخرى
٦٧٢,١٥١	٣٨٨,٧٩٧	٥,٦٠٢	٧٠,٦٤٣	٢٦٠,٩١٤	مجموع التمويل المستقر المتاح
١٤,٦١٧	-	-	-	٢٩,٢٣٣	التمويل المستقر المطلوب
٣,٠١٩	-	٦,٠٣٧	-	-	الأصول السائلة غير عالية الجودة غير المرهونة المستوى ٢
١٣,٥٤٨	-	-	٩٠,٣١٧	-	سندات الأصول السائلة غير عالية الجودة غير المرهونة التي لم تكن متغيرة في السداد والأسهم المتداولة في البورصة في الحالات التي لم تكن فيها الجهة المصدرة متغيرة في السداد
٥٠,٤١١	١٨,٤٧٣	-	٦٣,٨٧٧	-	القروض
٥٤٠,٨٢٧	-	-	-	٥٤٠,٨٢٧	ودائع محفظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية
١٠٤	-	-	-	٢,٠٧٤	جميع الموجودات الأخرى بما في ذلك الموجودات الثابتة والبنود المخصومة من رأس المال التنظيمي و الموجودات التأمينية والأوراق المالية المتغيرة في السداد
٦٢٢,٥٢٦	١٨,٤٧٣	٦,٠٣٧	١٥٤,١٩٤	٥٧٢,١٣٤	تعرضات غير مدرجة في الميزانية
%١٠٨,٠	=====	=====	=====	=====	الالتزامات المتعلقة بالتمويل التجاري (بما في ذلك الضمانات والاعتمادات المستندية)
					مجموع التمويل المستقر المطلوب
					نسبة صافي التمويل المستقر

١٢ النسب التنظيمية (تممة)

نسبة صافي التمويل المستقر (تممة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدقة) القيمة غير المرجحة						
أكبر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة ألف دولار أمريكي	أكبر من سنة واحدة ألف دولار أمريكي	أقل من سنة واحدة ألف دولار أمريكي	استحقاق غير محدد ألف دولار أمريكي	مجموع القيمة المرجحة ألف دولار أمريكي	تاريخ استحقاق غير محدد ألف دولار أمريكي	التمويل المستقر المتاح رأس المال التمويل المضمون وغير المضمون ودائع أخرى والتمويل من المؤسسات المالية مطلوبات أخرى
٢٧٤,١٧٩	١٧,٣٩١	-	-	٢٥٦,٧٨٨		التمويل المستقر المتاح
١٠,٨٢٧	٤,٥٧٥	-	١٢,٥٠٣	-		رأس المال
٢٦٩,٩٥٤	٢٦١,٨١٥	١٦,٢٧٨	٢٩,٥٨١	-		التمويل المضمون وغير المضمون
٩٤,٦٩٨	٩٤,٦٩٨	-	-	-		ودائع أخرى والتمويل من المؤسسات المالية
٦٤٩,٦٥٨	٣٧٨,٤٧٩	١٦,٢٧٨	٤٢,٠٨٤	٢٥٦,٧٨٨		مطلوبات أخرى
مجموع التمويل المستقر المتاح						
التمويل المستقر المطلوب						
الأصول السائلة غير عالية الجودة غير المرهونة						
المستوى ٢ ب						
سندات الأصول السائلة غير عالية الجودة غير المرهونة التي هي غير متغيرة في السداد والأسمى المتداولة في البورصة في الحالات التي لا تكون فيها الجهة المصدرة غير متغيرة في السداد						
القروض						
ودائع محظوظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية						
جميع الموجودات الأخرى بما في ذلك الموجودات الثابتة والبنود المخصومة من رأس المال						
التنظيمي وموجودات التأمين والأوراق المالية المتغيرة في السداد						
تعرضات غير مدرجة في الميزانية						
الالتزامات المتعلقة بالتمويل التجاري (بما في ذلك الضمادات والاعتمادات المستندية)						
مجموع التمويل المستقر المطلوب						
نسبة صافي التمويل المستقر						

١٣ أحداث لاحقة

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ ٦ مايو ٢٠٢٥ على زيادة رأس المال الصادر والمدفوع للبنك من مبلغ وقدره ١١٦,١٣١,٥٢٠,٥٠ دولار أمريكي إلى مبلغ وقدره ١٩٦,١٣١,٥٢٠,٥٠ دولار أمريكي، عن طريق إصدار ١٦٠,٠٠٠,٠٠ سهم عادي جديد، بقيمة اسمية قدرها ٥٠،٠ دولار أمريكي للسهم، ليتم الاكتتاب بها بالكامل وتسويتها نقداً بالكامل من قبل الشركة الأم، وذلك بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة.

بعد نهاية فترة إعداد التقرير، استلمت المجموعة تسوية بقيمة ٦٠ مليون ريال قطري (١٦,٥ مليون دولار أمريكي) تتعلق بقضية قانونية كانت مستمرة لعدة سنوات، حيث أصدرت المحاكم القطرية حكماً نهائياً وغير قابل للاستئناف لصالح المجموعة.