تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي بنك الإستثمار المالي

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرفقة **لبنك الإستثمار المالي " البنك"** والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر2025م، وكلا من قائمة الدخل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة الاستثمارات المقيدة وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية الهامة والأيضاحات ألأخرى.

الـــرأي

في رأينا، وماعدا تأثير ما ورد في فقرة لفت إنتباه، ومسائل المراجعة الرئيسية إدناه، **إن القوائم المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة عن المركز المالي للبنك كما في 31 ديسمبر2025م** وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة للمؤسسات المالية الاسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الاسلامية (الهيئة) وموجهات بنك السودان المركزي وتتفق مع قانون الشركات لعام 2015م.

اساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعاييرالمراجعة للمؤسسات المالية الاسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الاسلامية، إن مسئوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسؤولية مراجع الحسابات" حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا هذا. كما أننا مستقلون عن البنك وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرعن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين، بالإضافة إلي متطلبات السلوك المهني الاخري الملائمة لمراجعة القوائم المالية للبنك، هذا وقد التزمنا بمتطلبات السلوك المهني والاخلاقيات الأخرى، ونعتقد بأننا حصلنا علي أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفر أساسا لإبداء رأينا.

لفت إنتباه (أثر الحرب على القوائم المالية وإستمرارية البنك)

في 15ابريل 2023م إندلعت الحرب في السودان وكان أثرها كبيرا علي إقتصاد السودان بما فيه الجهاز المصرفي السوداني وقد تأثرت معظم المصارف السودانية بنسب متفاوته حسب إنتشارها الجغرافي، اما بنك الاستثمار المالي فلم يتأثر كثيرا بخلاف المصارف الاخري وذلك لقلة عدد فروعه إذ لديه اربعة فروع في السودان واحد فقط منها في ولاية الخرطوم والبقية في ولايات شبه آمنه، لذلك لم يتأثر كثيرا وإنحصر التأثير في **فرع الخرطوم** في بند النقد ومافي حكمه (النقد الموجود في الخزن في تاريخ إندلاع الحرب)، حيث تأكد البنك من عدم وجود هذا النقد في الخزن، وبناء علي مبدأ الحيطة والحذر تم تكوين مخصص له بنسبة 50% لعام 2023م وإطفاء المتبقي (50%) علي مدي ثلاث سنوات بواقع قسط سنوي ثابت بمبلغ 12,211,904.65 جنيه سوداني إبتداء من عام 2024م وبموافقة بنك السودان المركزي، كذلك بند الموجودات الثابته متمثلة في جزء من وسائل النقل والاثاثات والمعدات وأجهزة الحاسب الآلي وملحقاته حيث زارت الادارة مقر البنك في الخرطوم وجاري حصر الضرر في بقية الموجودات الثابتة، حيث تم تكوين مخصص لها بنسبة 50% لعام 2023م وإطفاء المتبقي (50%) علي مدي 4 سنوات بواقع قسط سنوي ثابت بمبلغ 18,398,387.10 جنيه سوداني إبتداء من عام 2024م وأيضاً بموافقة بنك السودان المركزي، وبند الاستثمارات في الاوراق المالية (شهامة وشامة والصكوك) تم تكوين مخصص لها بنسبة 100% لعام 2023م، وفي عام 2025م تم تصفية شهادات شهامة (تسيلها) كما ظاهر في (إيضاح 10) تم عكس مخصصها كما في (إيضاح 28) وأيضاً بموافقة بنك السودان المركزي.

صندوق بريد ٣١٢٠ - الخرطوم ١١١١١- منزل رقم ٣٧٥ - طريق مأمون البربر-متفرع من /شارع عبيد ختم. الخرطوم-السودان تلفون: ٢٤٩١٨٣٢٨٩٨١٠+ - فاكس:٢٤٩ ٨٣٢٨٩٨١١ +
P.O.Box 3120, Khartoum 11111 - Building No.375 - Mamoun Elburair Road - off Obaid Khatim Street , Khartoum-Sudan Tel:+249 1 83 289810 Fax:+249 1 83 289811

أما بند الاستثمارات المقيدة في الصناديق الإستثمارية تم تكوين مخصص بنسب متفاوتة لعام 2023م حسب وضع الصندوق وتم إطفاء الباقي علي مدي 4 سنوات بواقع قسط سنوي ثابت بمبلغ 34,389,045.85 جنيه سوداني (إيضاح 32) من القوائم المالية وبعد التحليل والدراسة المستفيضة لتلك البنود والجلوس مع إدارة البنك نعتقد بأن هذه المخصصات معقولة وكافية وملائمة لتلك الظروف.

من جانباً أخر أكدت لنا الإدارة قدرة البنك علي مواصلة نشاطة والالتزام بمبدأ الاستمرارية وإنها ليس لديها أي علم بأي امور جوهرية من المحتمل أن تشكل شكوكاً جوهرية حول قدرة البنك علي مواصلة نشاطة علي أساس مبدأ الاستمرارية، لذلك أعدت هذه القوائم المالية علي أساس مبدأ الاستمراية.

مسائل المراجعة الرئيسية

إن مسائل المراجعة الرئيسية بحسب حُكمنا وتقديرنا المهنى، هى الاكثر أهمية فى مراجعة القوائم المالية للسنة الحالية وقد تناولنا هذه الأمور فى سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، ولا نبدى رأياً منفصلا بشأن هذه المسائل، ولقد حددنا المسائل الرئيسية الواردة أدناه على انها مسائل مراجعة رئيسية تم تناولها فى تقريرنا:-

1) مخاطر تركيز الاستثمارات

من الملاحظ إن مساهمة البنك في الشركة الوطنية لنظم التعليم المستمر (الجامعة الوطنية) (إيضاح 1/10) كما في 31 ديسمبر 2025م بلغ 6.4 مليار جنيه سوداني بزيادة 1.07 مليار جنيه سوداني من العام السابق وبزيادة تعادل نسبة 20 % كما إن الاستثمارات في هذه الشركة تعادل 92% من إجمالي الاستثمارات في أسهم شركات مدرجة لعام 2025م، كما إن الاستثمارات في هذه الشركة تعادل نسبة 42% من إجمالي الموجودات، وقد إعتبرنا الاستثمار في الشركة الوطنية خطر تركيز في الاستثمارات وهي أحد مسائل المراجعة الرئيسية، والخطر يقع إذا تعرضت هذه الشركة لأي إنخفاض في سعر أسهمها أو ارباحها سوف يأثر تأثيراً كبيراً علي موجودات وأرباح البنك وقد يعرضه لمخاطر التركيز.

.تتضمن إجراءات مراجعتنا لهذه المسالة مايلى:-

- دراسة وتحليل بند الاستثمارات المتاحة للبيع بما فيها الاستثمارات الاسهم المدرجة
- الاطلاع وفحص المستندات الداعمة علي أن الشركة حققت و وزعت ارباح خلال العام السابق أي ما يعادل 73.7 مليون جنيه سوداني.
- الاطلاع علي اخر القوائم المالية المراجعة للشركة لعام 2024م
- عمل مصادقات علي رصيد اسهم البنك في الشركة كما في 31 ديسمبر 2025م وهو مطابق كما في حسابات البنك.

2) مخاطر التمويل والاستثمار

التمويل هو أحد واهم نشاطات البنوك وله العديد من الصيغ وللبنوك الحق في إختيار ما يناسبها من صيغ تمويلية إسلامية وأهم هذه الصيغ ذمم البيوع المؤجلة (المرابحات إيضاح 6) إذ تمثل في بنك الاستثمار المالي نسبة 54% من إجمالي التمويل، أما التمويل بالمشاركات (إيضاح 7) يمثل 13% من إجمالي التمويل، اما التمويل بالمضاربات (إيضاح 8) يمثل فقط نسبة 2% من إجمالي التمويل واخيرا التمويل بالإجارة (إيضاح 9) إذ يشكل نسبة 31% من إجمالي التمويل، وقد أعتبرنا التمويل عامة أحد مسائل المراجعة الرئيسية نسبياً وما له من مشاكل في التحصيل ومتابعة ومراقبة نشاط العملاء وتسييل الضمانات، وقد افادة الادارة إنها ملتزمة بموجهات ومنشورات بنك السودان المركزي بعمل المخصص العادي (غير مصنف) بنسبة1% علي الاقل لكل التمويل بعد إستبعاد الهوامش النقدية وبناء المخصص الخاص حسب التصنيفات الواردة في المنشور رقم (2008/1) مع الاخذ في الاعتبار إستبعاد نسبة من الضمان حسب نوع وقيمة الضمان لكل عملية.

صندوق بريد ٣١٢٠ - الخرطوم ١١١١١- منزل رقم ٣٧٥ - طريق مأمون البربر-متفرع من /شارع عبيد ختم. الخرطوم-السودان تلفون: ٢٤٩١٨٣٢٨٩٨١٠+ - فاكس:٢٤٩ ٨٣٢٨٩٨١١ +
P.O.Box 3120, Khartoum 11111 - Building No.375 - Mamoun Elburair Road - off Obaid Khatim Street , Khartoum-Sudan Tel:+249 1 83 289810 Fax:+249 1 83 289811

تتضمن إجراءات مراجعتنا لهذه المسالة مايلى:-

- طلب راجعة التمويل وجدول المخصص العام والخاص للتمويل القائم كما في 31 ديسمبر 2025 والاطلاع عليهم ودراستهم وتحليلهم وتوجيه الاسئلة بشأنهم لإدارة التمويل والاستفسار عن مكوناتهم وتقييم ردودهم.
- أخذ عينات من ملفات التمويل للإطلاع عليها وفحص مستنداتها والتأكد من إلتزام الادارة في معظم الملفات بإستلام المستندات المطلوبه من العميل قبل منح التمويل وخلال استمرار التمويل وحتي التصفية.
- عمل مصادقات علي بعض ارصدة عملاء التمويل للتأكد من أن هذه العمليات حقيقية وصحيحه وقد كانت نتائج المصادقات مطابقة تماما مع الدفاتر والسجلات المحاسبية.

وقد تبين لنا من خلال هذه الإجراءات وغيرها، إلتزام إدارة البنك بموجهات بنك السودان المركزي فيما يخص مخاطر التمويل والاستثمار.

المعلومات ألاخرى

إن الإدارة هى المسؤولة عن المعلومات والبيانات الاخرى الواردة في التقرير السنوي غير القوائم المالية، إن رأينا حول المعلومات الاخري غيرالقوائم المالية لايتناولها، ولانعبر بأى شكل من الاشكال من تأكيد أو استنتاج بشأنها.
وتتمثل مسئوليتنا بالنسبة لأعمال المراجعة للمعلومات الاخري هي الاطلاع عليها فقط، وفى سبيل ذلك نقوم بتحديد ما إذا كانت هذه المعلومات الاخرى غير متوافقة جوهرياً مع القوائم المالية أو المعلومات التى حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال المراجعة، أو تلك التى يتضح بطريقة أو باخرى أنها تتضمن أخطاء مادية.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لأعداد التقارير المالية ومعايير المحاسبة للمؤسسات المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الاسلامية (الهيئة) هو من مسؤولية مجلس الإدارة. تتضمن هذه المسؤولية: تصميم وتنفيذ والمحافظة على نظم الرقابة الداخلية المعنية بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وخالية من الأخطاء الجوهرية، سواء ناتجة عن تجاوزات أو أخطاء، واختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإعداد التقديرات المحاسبية المعقولة في مثل تلك الظروف.
إن الادارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وتقييم قدرة البنك على الاستمرار كبنك مستمر والافصاح متى كان ذلك مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الادارة تصفية البنك أو وقف عملياته.
إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الاشراف علي عملية إعداد التقارير المالية للبنك.

مسؤولية مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول ومناسب حول القوائم المالية خالية من اخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن إحتيال أو عن خطأ وإصدار تقرير مراجعي الحسابات الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، ولكن ليس ضمان بأن عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة الدولية ومعايير المراجعة الصادرة عن (الهيئة) ستكشف دائماً الأخطاء الجوهرية حينما تكون موجودة والتي يمكن أن تنشأ الأخطاء من الغش أو الخطأ، وتعتبرجوهرية، بشكل فردي أو في مجموعها، يمكن توقعها بمعقولية بأنها تؤثر على القرارات الإقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية. وكجزء من عملية المراجعة وفقاً لمعايير المراجعة الدولية ومعايير المراجعة الصادرة عن (الهيئة)، نمارس الأحكام المهنية والحفاظ على الشك المهني في جميع أنحاء المراجعة. ونقوم أيضاً:

صندوق بريد ٣١٢٠ - الخرطوم ١١١١١ - منزل رقم ٣٧٥ - طريق مأمون البربر-متفرع من /شارع عبيد ختم. الخرطوم-السودان تلفون: ٢٤٩١٨٣٢٨٩٨١٠+ - فاكس:٢٤٩ ٨٣٢٨٩٨١١ +
P.O.Box 3120, Khartoum 11111 - Building No.375 - Mamoun Elburair Road - off Obeid Khatim Street , Khartoum-Sudan Tel:+249 1 83 289810 Fax:+249 1 83 289811

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن إحتيال أو عن خطأ، تصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفر أساسا لرأينا. إن مخاطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرية ناتجة عن الغش هو أعلى من واحد من المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الإحتيال قد ينطوى على التواطؤ والتزوير، أو الحذف المتعمد ومحاولات التشويه، أو تجاوز ضوابط الرقابة الداخلية للبنك.
- الحصول على فهم ضوابط الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية ضوابط الرقابة الداخلية للبنك.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة المعدة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى قرار حول مدى ملاءمة إستخدام أولئك المسؤولون عن الحوكمة لأساس الإستمرارية، وإستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري موجود ذو صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة البنك على الإستمرار كمنشأة مستمرة. في حال نستنتج بأن هناك عدم يقين جوهري موجود، يتطلب منا لفت الانتباه في تقريرنا كمراجعي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، لتعديل رأينا إن إستنتاجاتنا تعتمد على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا كمراجعي الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف البنك كمنشأة مستمرة.
- تقييم ما اذا كان اعداد وعرض القوائم المالية للبنك قد تم من كافة النواحى الجوهرية، وفقاً لاحكام ومبادى الشريعة الاسلامية.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوي القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات والأحداث اللاحقة بطريقة تحقق العرض العادل.

الرأى حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

فى راينا أن القوائم المالية ككل للبنك للسنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر2025م قد استوفت كافة الجوانب الجوهرية للمتطلبات القانونية والتنظيمية والمحلية الاخرى والتى تتمثل فيما يلى:-

- قانون تنظيم العمل المصرفى ومتطلبات وموجهات بنك السودان المركزى.
- الاحكام الجوهرية المعمول بها من قانون الشركات لعام 2015م.
- هيئة الفتاوى والرقابة الشرعية.
- عقد التأسيس والنظام الاساسى للبنك.

مبارك العوض وشركاؤه
محاسبون قانونيون واستشاريون ماليون

مبارك العوض محمد – الشريك المالك
مبارك العوض وشركاؤه
السودان
27 ابريل 2026

صندوق بريد ٣١٢٠ - الخرطوم ١١١١١- منزل رقم ٣٧٥ - طريق مأمون البربر-متفرع من /شارع عبيد ختم. الخرطوم-السودان التلفون: ٠٠٢٤٩١٨٣٢٨٩٨١٠+ - فاكس:٠٠٢٤٩ ٨٣٢٨٩٨١١ +

P.O.Box 3120, Khartoum 11111 - Building No.375 - Mamoun Elburair Road - off Obaid Khatim Street , Khartoum-Sudan Tel:+249 1 83 289810 Fax:+249 1 83 289811

قائمـــة المركـــز المـــالي

كما في 31 ديسمبر 2025

	إيضاح	2025 جنيه سوداني	2024 جنيه سوداني
الموجودات			
النقد وما في حكمه	4	4,467,447,291	6,158,976,636
ذمم البيوع المؤجلة	6	658,526,518	209,449,840
المشاركات	7	161,239,320	178,200,000
المضاربات	8	19,147,570	19,147,571
الإجارة	9	376,178,394	219,301,405
استثمارات متاحة للبيع	10	8,527,804,151	7,836,826,798
الإستثمارات العقارية	11	19,875,933	19,875,933
الموجودات الاخري	12	359,287,832	721,542,030
الموجودات الثابتة	13	707,020,492	769,508,436
الموجودات غير الملموسة	14	15,739,828	28,184,776
إجمالي الموجودات		15,312,267,329	16,161,013,424
المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة وحقوق الملكية			
المطلوبات			
حسابات العملاء	15	3,051,988,232	1,423,227,874
المطلوبات الاخري	16	2,565,919,693	5,579,095,044
المخصصات	17	638,220,867	1,337,083,042
إجمالي المطلوبات		6,256,128,792	8,339,405,959
حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة	18	2,911,806,315	2,666,651,750
حقوق الملكية			
رأس المال	19	535,243,365	535,243,365
الاحتياطي القانوني	20	173,430,403	172,606,087
الاحتياطي العام		15,591,596	15,591,596
احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	21	6,069,480,627	5,088,347,288
احتياطي إعادة تقييم العملات الاجنبية	22	87,418,413	87,418,413
الخسائر المبقاة	23	(736,832,182)	(744,251,033)
إجمالي حقوق الملكية		6,144,332,222	5,154,955,715
إجمالي المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة وحقوق الملكية		15,312,267,329	16,161,013,424
الحسابات النظامية	33	21,702,673,811	22,975,687,194

عبدالمنعم سعيد محمد احمد
رئيس مجلس الإدارة

غادة علي عبدالله
عضو مجلس الإدارة

المدير العام

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 45 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مبارك العوض وشركاؤه

قائمـــــــة الدخـــــل

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

الدخل	الايضاح	2025 جنيه سودانى	2024 جنيه سودانى
أرباح ذمم البيوع المؤجلة	24	120,607,372	47,191,173
دخل الاستثمارات	25	529,173,081	305,789,160
إجمالي الدخل من التمويل والإستثمار		649,780,453	352,980,334
يطرح عائد أصحاب الاستثمارات المطلقة	26	(36,630,929)	(19,743,421)
نصيب البنك من دخل التمويل والاستثمارات (بصفته مضارباً ورب مال)		613,149,524	333,236,913
إيرادات الخدمات المصرفية	27	268,109,828	289,270,926
الإيرادات الأخرى	28	980,624,155	160,795,137
(خسائر) مكاسب إعادة تقييم العملات الاجنبية		(55,637,680)	47,976,359
إجمالي دخل البنك		1,806,245,826	831,279,335
ناقصاً المصروفات:			
تكلفة العمالة	29	507,563,737	466,037,459
المصروفات الادارية و العمومية	30	1,096,123,522	656,638,564
الاهلاكات و الاطفاءات	14	89,237,021	55,352,036
مخصص مخاطر التمويل والإستثمار	31	32,631,742	361,070,211
إطفاء مخصصات آثار الحرب على قائمة الدخل	32	64,999,329	64,999,329
غرامات بنك السودان المركزي		-	-
اجمالى المصروفات		1,790,555,351	1,604,097,598
الربح (الخسارة) قبل الزكاة والضرائب		15,690,475	(772,818,262)
مخصص زكاة الاموال	17	(7,447,308)	(11,819,559)
مخصص ضريبة ارباح الاعمال	17	-	-
صافى ربح (خسارة) العام		8,243,168	(784,637,821)
العائد على السهم	43	0.02	(1.47)

عبدالمنعم سعيد محمد احمد
رئيس مجلس الإدارة

غادة علي عبدالله
عضو مجلس الإدارة

د. طه الطيب احمد
المدير العام

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 45 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مبارك العوض وشركاؤه