



CMP/FEB/2022/0005

إفصاح
Announcement

Date	09/02/2022	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
Day & Date of the Meeting	الاربعاء 9 فبراير 2022 Wednesday 9 th February 2022	تاريخ ويوم الاجتماع
Start Time of the Meeting	1:00 pm	توقيت بدء الاجتماع
End Time of the Meeting	2:30 pm	توقيت نهاية الاجتماع
Number of Board Members Present	9	عدد أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين
Quorum Achieved	100%	نصاب الحضور
Results	تعلن مجموعة جي إف إتش المالية بأن مجلس الإدارة قد عقد إجتماعه يوم الاربعاء الموافق 9 فبراير 2022 وذلك في تمام الساعة الواحدة ظهراً بتوقيت مملكة البحرين، حيث تم مناقشة وإقرار الأمور التالية: 1- اعتماد البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021. 2- رفع توصية للجمعية العمومية بتوزيع أرباح بقيمة 60 مليون دولار أمريكي بنسبة 6.07% من القيمة الاسمية للسهم حسب التفاصيل أدناه: • توزيع أرباح نقدية عن كافة الأسهم العادية، باستثناء أسهم الخزينة، بنسبة 4.57% من القيمة الاسمية للسهم أي ما يعادل 0.0121 دولار أمريكي (0.004562 دينار بحريني / 0.0444 درهم إماراتي / 0.0036 دينار كويتي) ما مجموعه 45 مليون دولار أمريكي. • توزيع أسهم منحة عن كافة الأسهم العادية، بنسبة 1.5% من القيمة الاسمية للسهم بواقع سهم واحد عن كل 66.71 سهم يمتلكه المساهم من أسهم المجموعة ما يعادل 15 مليون دولار أمريكي. 3- أمور داخلية أخرى. مرفق لكم إعلان توزيع الأرباح والبيانات المالية السنوية المدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021. GFH Financial Group would like to announce that the Board of Directors meeting held on Wednesday 9th February 2022 at 1:00 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 2021;	النتائج



	2- Propose to the general assembly to distribute dividends of US\$ 60,000,000 at 6.07% of the par value of the share as per the below breakdown: • Cash dividends on all ordinary shares, excluding treasury shares, at a rate of 4.57% of the share par value, equivalent to USD 0.0121 (BHD 0.004562 / AED 0.0444 / KD 0.0036) per share amounting to US\$ 45,000,000. • Stock dividends on all ordinary shares, at a rate of 1.5% of the share par value at 1 share for every 66.71 ordinary shares held equivalent to US\$ 15,000,000. 3- Other internal matters. Enclosed are the dividend distribution announcement and approved annual audited financial results for the year ended 31st December 2021.	
--	---	--

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

توصية بإعلان الأرباح

قرر مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش المالية ش. م. ب. في ٩ فبراير ٢٠٢٢، التوصية بتوزيع الأرباح للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ 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 بقيمة ٦٠ مليون دولار أمريكي بنسبة ٦,٧٪ من القيمة الاسمية للسهم حسب التفاصيل أدناه:

- أ- توزيع أرباح نقدية عن كافة الأسهم العادية، باستثناء أسهم الخزينة، بنسبة ٤,٥٧٪ من القيمة الاسمية للسهم أي ما يعادل ١٢١.٠٠ دولار أمريكي (٤٥٦٢.٠٠ دينار بحريني / ٤٤٤.٠٠ درهم إماراتي / ٣٦.٠٠ دينار كويتي) ما مجموعه ٤٥ مليون دولار أمريكي.
- ب- توزيع أسهم منحة عن كافة الأسهم العادية، بنسبة ١,٥٪ من القيمة الاسمية للسهم بواقع سهم واحد عن كل ٦٦,٧١ سهم يمتلكه المساهم من أسهم المجموعة ما يعادل ١٥ مليون دولار أمريكي.

فيما يلي التواريخ الرئيسية التي يجب أخذها في الاعتبار:

التاريخ*	الحدث
٢٠ مارس ٢٠٢٢	تاريخ اجتماع الجمعية العامة العادية تاريخ موافقة المساهمين
٢٨ مارس ٢٠٢٢	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق
٢٩ مارس ٢٠٢٢	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح
٣٠ مارس ٢٠٢٢	يوم الاستحقاق للأسهم المدرجة في بورصة البحرين وسوق دبي المالي المساهمون المقيّد أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح
٣١ مارس ٢٠٢٢	يوم الاستحقاق في بورصة الكويت المساهمون المقيّد أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح
١٣ أبريل ٢٠٢٢	يوم الدفع اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين

*التواريخ خاضعة لإكمال النصاب القانوني في الموعد المحدد

Recommendation of Declaration of Dividends



The Board of Directors of GFH Financial Group B.S.C. resolved, on 9th February 2022, to recommend the distribution of dividend for the year ending 31st December 2021 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:

Distribute total dividends of US\$ 60,000,000, at 6.07% of the par value of the share as per the below breakdown:

- A) Cash dividends on all ordinary shares, excluding treasury shares, at a rate of 4.57% of the share par value, equivalent to USD 0.0121(BHD 0.004562 / AED 0.0444 / KD 0.0036) per share amounting to US\$ 45,000,000;**
- B) Stock dividends on all ordinary shares, at a rate of 1.5% of the share par value at 1 share for every 66.71 ordinary shares held equivalent to US\$ 15,000,000.**

Below are the key dates to be taken note of:

Event	Date
Annual General Meeting Date Shareholders' approval date	20th March 2022
Cum-Dividend Date Last day of trading with entitlement to dividends	28th March 2022
Ex-Dividend Date First day of trading without entitlement to dividends	29th March 2022
Record Date for Bahrain Bourse and Dubai Financial Market listed shares The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends	30th March 2022
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	31st March 2022
Payment Date The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders	13th April 2022

*the dates are subject to quorum being met on the meeting date.



مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

رقم السجل التجاري	: ٤٤١٣٦ (مسجل لدى مصرف البحرين المركزي كبنك جملة إسلامي)
المكتب المسجل	: مرفأ البحرين المالي مكتب ٢٩٠١، طابق ٢٩ مبنى ١٣٩٨، البرج الشرقي مجمع ٣٤٦، طريق ٤٦٢٦ ص.ب ١٠٠٠٦، المنامة - مملكة البحرين هاتف: ٩٧٣ ١٧٥٣٨٥٣٨ +
أعضاء مجلس الإدارة	: جاسم الصديقي، رئيس مجلس الإدارة معالي الشيخ أحمد بن خليفة آل خليفة (حتى ٢٥ فبراير ٢٠٢١) غازي فيصل الهاجري، (نائب رئيس مجلس الإدارة ابتداءً من ٧ يوليو ٢٠٢٠) هشام أحمد الرئيس راشد ناصر الكعبي علي مراد (ابتداءً من ٩ أبريل ٢٠٢٠) أحمد عبدالرحمن الأحمد (ابتداءً من ٩ أبريل ٢٠٢٠) علياء الفلاسي (ابتداءً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠) فواز طلال التميمي (ابتداءً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠) إدريس محمد رفيع الرفيع (ابتداءً من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٠)
الرئيس التنفيذي	: هشام أحمد الرئيس
مدققو الحسابات	: كي بي ام جي فخرو

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

المحتويات	الصفحة
تقرير رئيس مجلس الإدارة	١ - ٥
تقرير هيئة الرقابة الشرعية	٦
تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى المساهمين	٧ - ١٢
البيانات المالية الموحدة	
بيان المركز المالي الموحد	١٣
بيان الدخل الموحد	١٤
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	١٥ - ١٦
بيان التدفقات النقدية الموحد	١٧
بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد	١٨ - ١٩
بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد	٢٠
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	٢١ - ١١٠
معلومات إضافية (غير مدققة)	١١١ - ١١٣

كلمة رئيس مجلس الإدارة - 2021

حضرات المساهمين الأفاضل،

بالنيابة عن مجلس إدارة مجموعة جي إف إنش المالية، يسرني أن أضع بين أيديكم النتائج المالية للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021. بينما شهد عام 2021 استمرار جائحة كوفيد-19 وتأثيرها في المجتمعات والأسواق على مستوى العالم، فإنه شهد أيضاً جوانب المرونة والابتكار التي ظهرت على الساحة في ظل حالة عدم اليقين التي سادت خلال العام. خلال فترات الذروة والتراجع للوباء، بدأت الاقتصادات اتخاذ مسارا للانتعاش بهدف تحقيق الاستدامة على المدى الطويل، بينما وجدت الشركات طرقاً لتبني استراتيجيات وإجراءات دفاعية لمواجهة المستقبل.

بالنسبة لنا في جي إف إنش، كان 2021 هو العام الذي قطعنا فيه خطوات كبيرة عبر المجموعة وحققنا نموا ملحوظا في الأرباح والدخل على أساس سنوي. لقد أظهر لنا كوفيد-19 قوة خطوط أعمالنا المتنوعة ومكاننا من إظهار مرونة المجموعة - وهي سمة عززت نمونا وتنويعنا الناجح على مدار تاريخنا الممتد لـ 22 عاماً. لقد واصلنا تنمية أعمالنا للصيرفة الاستثمارية والتجارية وإدارة الأصول والخزانة، بالإضافة إلى محافظتنا الاستثمارية، كما عززنا وجودنا في الأسواق الرئيسية، بما في ذلك دول مجلس التعاون الخليجي والمملكة المتحدة وأوروبا والولايات المتحدة.

تعتبر استراتيجيتنا للتنويع الديناميكي والسعي الدؤوب لتحقيق القيمة أداة أساسية في نمونا المستدام على الرغم من تحديات الوباء. قبل الوباء بوقت طويل، أعطت استراتيجيتنا الاستثمارية الأولوية لتحديد الفرص عبر مجموعة من القطاعات الدفاعية والأسواق المقاومة للركود. في عام 2021، سمح لنا ذلك بمواصلة توسيع نطاقنا الجغرافي، والقطاعات التي نعمل فيها، ومجموعة متنوعة من فئات الأصول التي نستثمر فيها. ونتيجة لذلك، قمنا بتنمية محافظتنا العالمية للأصول الاستثمارية المدرة للدخل والتي تحقق عائداً مرتفعاً، إضافة إلى استقطاب فرص تحقيق القيمة على المدى الطويل لمستثمرينا ومساهميننا.

بلغ إجمالي الإيرادات الموحدة للمجموعة 368.5 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 323.4 مليون دولار أمريكي في عام 2020، مما يعكس زيادة سنوية بنسبة 13.9%. لقد أصبح تحقيق هذا النمو ممكناً من خلال استمرار نجاح خطوط أعمالنا، وسعيينا نحو الاستثمارات والأنشطة التي تسهل تحقيق الدخل الثابت. بالإضافة إلى إدارة الاستثمار، سجلت أنشطة العقارات والخزانة أيضاً مساهمات إيجابية بشكل خاص في إيراداتنا.

علاوة على ذلك، تمكنا من تسجيل نتائج قوية لعام 2021 بفضل التنفيذ الناجح لاستراتيجية المجموعة من قبل فريقنا المتفاني الذين من خلال تقييم دقيق واستجابة سريعة، استطاعوا تحديد فرصاً جديدة لتحقيق الدخل مع البناء على الأصول القائمة واستخراج القيمة منها. حققت المجموعة خلال العام ربحاً صافياً موحداً قدره 92.6 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 49.3 مليون دولار أمريكي عن العام السابق، بزيادة قدرها 87.8%، وربحاً صافياً عائداً للمساهمين بقيمة 84.2 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 45.1 مليون دولار أمريكي في العام السابق، بزيادة قدرها 86.7%.

نما إجمالي أصول المجموعة لهذا العام من 6.6 مليار دولار أمريكي في عام 2020 إلى 8.1 مليار دولار أمريكي في عام 2021، بزيادة قدرها 22.7%. ارتفع إجمالي الأصول والصناديق المدارة للمجموعة من 12 مليار دولار أمريكي في عام 2020 إلى حوالي 15 مليار دولار أمريكي في عام 2021، وهو ما يمثل زيادة سنوية بنسبة 25%. كما أنهت المجموعة العام بمعدل كفاية رأس مال بلغت نسبته 13.2% وعائد على حقوق الملكية بنسبة 9% تقريباً، مما يؤكد استمرار أدائنا المالي الإيجابي.

يسعدنا أيضاً الاعتراف بجهودنا والتقدم الكبير الذي تحقق نحو تحسين نموذج أعمالنا وتقليل حجم المخاطر الائتمانية لدينا بشكل عام على مدى السنوات القليلة الماضية. على الرغم من تحديات السوق المعاكسة الناجمة عن كوفيد-19، فقد تمكنا من الاستمرار في التنفيذ الفعال لاستراتيجيتنا المستمرة لتحويل جي إف إتش من بنك جملة إسلامي بحث إلى مجموعة مالية متوافقة تماماً مع الشريعة الإسلامية. بالإضافة إلى ذلك، تمت ترقية النظرة المستقبلية لمجموعة جي إف إتش إلى مستقرة من خلال تصنيفات كابيتال إنتليجنس، والتي تصنف الآن "تصنيف العملات الأجنبية طويل الأجل" للمجموعة وتصنيف "العملات الأجنبية قصير الأجل" بمعدل "BB-" و "B"، على التوالي. يعكس هذا التحسن السيولة الجيدة للمجموعة، إلى جانب محفظة كبيرة من الصكوك السيادية السائلة، ومصادر تمويل متنوعة بشكل متزايد، وزيادة حصة الأصول غير البحرينية. كما يتم دعم تصنيفات الشركة المحدثة من خلال ملف جي إف إتش لتمديد استحقاق الديون عقب إصدار صكوك بقيمة 500 مليون دولار أمريكي لمدة خمس سنوات في عام 2020، وانخفاض مخاطر إعادة التمويل وقدرة خدمة دين المرضية.

نحن فخورون بالتقدم الهائل الذي أحرزناه طوال عام 2021، والذي تحقق بفضل التفاني والإبداع المستمر لفرقنا في جميع أنحاء المجموعة. في حين أن التأثير التجاري للوباء لا يزال محسوساً من قبل الشركات والأسواق على مستوى العالم - بما في ذلك مجموعتنا - إلا أننا تمكنا من تحقيق تقدم إيجابي مستدام ومساهمات جيدة عبر خطوط أعمالنا، والحفاظ على ثقة المستثمرين والسوق. في الاثني عشر شهراً المنتهية في ديسمبر 2021، نجحت المجموعة في جمع أكثر من 2.3 مليار دولار أمريكي عبر أنشطة الصيرفة الاستثمارية والخزينة. إن استمرار أدائنا المالي ونموننا، بالنظر إلى استمرار ادائنا المالي ونموننا، إلى جانب سياستنا لتوزيع الأرباح، تمكن مجلس الإدارة من التوصية بتوزيعات أرباح لمستثمريننا، بقيمة إجمالية قدرها 60 مليون دولار أمريكي بنسبة 6.07% على القيمة الاسمية، مقسمة إلى توزيعات نقدية بنسبة 4.57% بقيمة إجمالية قدرها 45 مليون دولار أمريكي وتوزيعات أسهم بنسبة 1.50% بقيمة 15 مليون دولار أمريكي. تمت مناقشة توصيات إضافية لمجلس الإدارة وطرحها خلال اجتماع الجمعية العامة العادية للمجموعة، والذي اختتم بنجاح في 14 أكتوبر 2021 مع العديد من التصديقات والتفويضات الهامة من قبل المساهمين. تضمنت إحدى هذه الموافقات استمرار إدراج أسهم المجموعة في بورصة الكويت وكذلك إعادة شراء أسهم المجموعة (أسهم الخزينة) بحد أقصى 10% من إجمالي الأسهم المصدرة، لعدد من الأغراض، مع مراعاة ما يلي: موافقة مصرف البحرين المركزي، بما في ذلك الاستحواذ على أسهم المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب. بناء على عرض استحواذ والتوسع الاستراتيجي في المؤسسات المالية والاستثمارية. كما شهد اجتماع الجمعية العامة العادية موافقة المساهمين لمجلس الإدارة أو من ينوبون عنه باتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لتنفيذ الأنشطة المذكورة أعلاه. وبالمثل، شهد اجتماع الجمعية العامة غير العادية موافقة المساهمين على توصيتنا بإصدار صكوك بقيمة 300 مليون دولار أمريكي على شكل رأس مال إضافي دائم من الشريحة 1.

بينما شهد عام 2021 استمرار حالة عدم اليقين عبر الأسواق والصناعات على مستوى العالم، فإن التزامنا بمتابعة فرص تحقيق القيمة التي تحقق عوائد قوية لمستثمريننا ومساهمينا قد سمح لنا بتحقيق عام ناجح. لقد أثبتت استراتيجيات الشركة إلى جانب التفاني الدؤوب لفرقنا عبر المجموعة، ليس فقط قدرتنا على المثابرة في مواجهة التحديات، ولكن أيضاً النجاح خلالها - وتمكين نجاح عملاتنا أيضاً. في عام 2021، حددنا فرصاً مقاومة للركود، وقمنا بتوسيع عروضنا لتشمل مجموعة واسعة من المناطق الجغرافية والقطاعات الفرعية الدفاعية، مما يسمح للمحافظ الاستثمارية لعمالنا بأن تنمو بشكل أكثر مرونة وربحية.

من المهم أن نلاحظ هنا أن مرونة فرصة الاستثمار وربحيته ترتبط بشكل وثيق ومتزايد باستدامتها - ليس فقط فيما يتعلق بالكفاءات التشغيلية والقوة المالية، ولكن أيضاً بمدى تكاملها الوثيق مع المبادئ البيئية والاجتماعية والحوكمة. لضمان قدرتنا على الاستمرار في تحقيق القيمة والعوائد القوية لمستثمريننا ومساهمينا، وخدمة المجتمعات التي نعمل فيها، نحن ملتزمون باستمرار تضمين المبادئ البيئية والاجتماعية والحوكمة في سياسات وأطر عمل مجموعتنا.

بناءً على هذا الوعد بتعميق دمج المبادئ البيئية والاجتماعية والحوكمة عبر منصات مجموعتنا والشركات التابعة، واعتزازاً بمسؤوليتنا تجاه جميع أصحاب المصلحة - بما في ذلك المستثمرين والمساهمين والموظفين والمجتمعات التي نستثمر فيها - نفخر بإعلاننا في يناير 2022 عن إنشاء "إنفراكورب". مع أكثر من 3 مليار دولار أمريكي من أصول البنية التحتية للمجموعة والأصول ذات الصلة تحت إدارتها الآن، حيث تخصص "إنفراكورب" في الاستثمارات التي تركز بشكل كبير على تسريع نمو وتطوير أصول البنية التحتية المستدامة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والأسواق العالمية.

بفضل ما حققناه، بدأنا عام 2022 بوضع أقوى لتنفيذ استراتيجيتنا، وتحقيق عوائد قوية وفرص لتحقيق القيمة المستدامة من خلال التنويع المستمر والابتكار التشغيلي. وكما فعلنا قبل وقت طويل من ظهور الجائحة ومنذ نشأتنا قبل أكثر من عشرين عاماً، سنواصل مواجهة التحديات المقبلة والبحث عن الفرص التي من شأنها تسريع نمونا وتعزيز فرص تحقيق القيمة في السنوات المقبلة.

نيابة عن مجلس إدارة المجموعة، نود أن نعرب عن خالص تقديرنا لمصرف البحرين المركزي وحكومة مملكة البحرين وقيادتها الحكيمة: جلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة وصاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة ولي العهد نائب القائد الأعلى ورئيس الوزراء لقيادتهم المتفانية ورؤيتهم الثاقبة التي سمحت للبحرين بأن تصبح مركزاً إقليمياً للتقدم والابتكار في القطاع المالي.

كما أود أن أغتنم هذه الفرصة للتعبير عن تقديرنا لثقة المستثمرين والمساهمين المستمرة في مواجهة حالة عدم اليقين التي سادت في السوق، وهذه الثقة هي التي مكنتنا من الاستمرار في نمونا طوال العام الماضي. كما أود في هذا السياق أن أشيد بالجهود الدؤوبة والكفاءة العالية والالتزام من جانب فريق الإدارة والموظفين عبر مجموعة جي إف إنش المالية والشركات التابعة لها، مما سمح للمجموعة بالوفاء بوعدها في تحقيق القيمة من خلال التنويع الديناميكي. كما أود أن أشكر مجلس إدارتنا الموقر على توجيههم المستمر ودعمهم في توجيه المجموعة نحو المزيد من النمو والنجاح.

كجزء من التزام المجموعة بالحفاظ على أقصى درجات الشفافية مع مساهميننا الكرام، يسعدنا إرفاق الجدول أدناه الذي يوضح مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

نماذج الإفصاح عن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في تقرير مجلس الإدارة

أولاً: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	المكافآت الثابتة				
	مجلس وأعضاء	مجلس واللجان	مجموع حضور جلسات	رواتب	أخرى
المجموع					
ولاً: الأعضاء المستقلين:					
علياء الفلاسي	22,500	9,000	-	-	31,500
غازي الهاجري	90,000	5,000	-	-	95,000

26,500	-	-	4,000	22,500	فواز التميمي
71,500	-	-	4,000	67,500	علي مراد
76,500	-	-	9,000	67,500	أحمد الأحمد
10,000	-	-	10,000	-	إريس الرفيع
67,500	-	-	-	67,500	عمرو المنهالي*
22,500	-	-	-	22,500	بشار المطوع*
22,500	-	-	-	22,500	مازن السعيد*
67,500	-	-	-	67,500	مصباح المطيري*
ثانياً: الأعضاء غير التنفيذيين:					
154,000	-	-	4,000	150,000	جاسم الصديقي
95,000	-	-	5,000	90,000	راشد الكعبي
ثالثاً: الأعضاء التنفيذيين:					
181,000	-	-	1,000	180,000	الشيخ أحمد آل خليفة**
94,000	-(3)	-(3)	4,000	90,000	هشام الرئيس
90,000	-	-	-	90,000	مصطفى خريبة*
1,105,000	-	-	55,000	1,050,000	المجموع
ملاحظة: يتعين ذكر جميع المبالغ بالدولار الأمريكي * عضو مجلس الإدارة الذي استقال أو إنتهت فترته خلال عام 2020 ** عضو مجلس الإدارة المستقيل خلال عام 2021 ملاحظات: 1. لا يوجد لدى المجموعة أي مدفوعات مكافآت متغيرة أو مكافآت نهاية الخدمة أو مخصصات مصروفات مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة. 2. تمثل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعات التي تم سدادها خلال عام 2021 بناءً على موافقة الجمعية العامة العمومية بتاريخ 6 أبريل 2021. 3. الرواتب والمزايا الأخرى بصفتهم موظفين مبينة في الجدول الثاني أدناه					

ثانياً: أعلى ستة مكافآت من التنفيذيين:

المجموع الكلي	أي مكافآت أخرى نقدية / عينية	مجموع المكافآت المدفوعة (Bonus)	مجموع الرواتب والبدلات المدفوعة	الإدارة التنفيذية
7,665,864	1,473,083	3,430,000	2,762,781	أعلى ستة مكافآت من التنفيذيين بما (فيهم الرئيس التنفيذي والمسؤول المالي الأعلى)
ملاحظة: يتعين ذكر جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ملاحظات: 1- يشمل ذلك ترتيبات العمولة للمديرين التنفيذيين لتوظيف الاستثمار والمزايا المكتسبة الناشئة عن حوافز غير متكررة لبرنامج حوافز الأسهم طويل الأجل التي يتم منحها على مدى 6 سنوات بموجب الشروط العادية وتخضع لشروط الأداء المستقبلية. 2- يمثل إجمالي المكافأة المتغيرة (المكافأة وغيرها من أنواع الحوافز الأخرى المذكورة أعلاه)، المكافآت الممنوحة في عام 2021 عن أداء عام 2020 وشملت 6,088,247 دولار أمريكي بموجب شروط الدفع الأجل و 5,663,247 دولار أمريكي كمدفوعات على أساس الأسهم. 3- تستثني تفاصيل المكافأة أية مكافأة لمجلس الإدارة تحصل عليها الإدارة التنفيذية من خلال دورها في الشركات المستثمر فيها أو الشركات التابعة الأخرى. 4- اطلع على الإفصاحات المتعلقة بالمكافآت في التقرير السنوي لفهم إطار المكافأة المتغيرة للبنك بشكل أفضل.				

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،



جاسم الصديقي

رئيس مجلس الإدارة

تقرير هيئة الرقابة الشرعية إلى السادة المساهمين
عن أنشطة مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م

إلى الأخوة الأعزاء مساهمي مجموعة جي اف اتش المالية
الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين،
وبعد،
فقد راجعت هيئة الرقابة الشرعية لمجموعة جي اف اتش المالية الأعمال الاستثمارية بالبنك وقارنتها بما أصدرته من فتاوى وأحكام في المدة المذكورة عن السنة
المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.

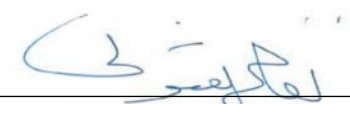
مسئولية هيئة الرقابة الشرعية
تعتقد هيئة الرقابة الشرعية كمبدأ وممارسة عامة، أن إدارة المجموعة مسؤولة عن ضمان قيامها بأعمالها وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية. إن مسؤولية هيئة الرقابة
الشرعية هي إبداء رأي مستقل على أساس مراجعتها لعمليات البنك وإعداد هذا التقرير.

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، بيان الدخل
الموحد، البيان الموحد لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية، والملاحظات المرفقة لها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، بما يرضينا.

الرأي:
تعتقد هيئة الرقابة الشرعية:
أ. أن العقود والمعاملات والصفقات التي أبرمها البنك، متوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.
ب. أن توزيع الأرباح وتخصيص الخسائر على الاستثمارات كان متماشياً مع الأسس والمبادئ التي أقرتها هيئة الرقابة الشرعية ومتوافقة مع قواعد ومبادئ الشريعة
الإسلامية النراء.
ج. أنه قد تم توجيه أية عوائد ناتجة عن مصادر أو وسائل محظورة وغير متوافقة لاحكام 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.
د. أنه قد تم حساب الزكاة وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية، بطريقة صافي الأصول. علماً بأن البنك سيدفع جزء من مبلغ الزكاة الواجبة بنسبة 10٪ ويتحمل
السادة المساهمين مسؤولية دفع الجزء المتبقي وأن الأجراء التنفيذي سيتخذ بعد الحصول على موافقة الجمعية العامة العادية.
هـ. أن البنك قد أبدى التزامه بقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية، وفتاوى هيئة الرقابة الشرعية والسياسات والاجراءات المتعلقة بالشريعة ومعايير هيئة المحاسبة والمراجعة
للمؤسسات المالية الإسلامية، والتوجيهات الشرعية الصادرة عن مصرف البحرين المركزي.

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

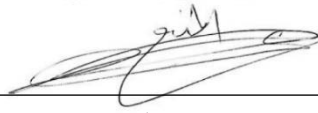
وآخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.



فضيلة الشيخ نظام يعقوبي



فضيلة الشيخ فريد هادي



فضيلة الشيخ عبدالله بن سليمان المنيع



فضيلة الشيخ عبدالعزيز القصار

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب
ص.ب ١٠٠٠٦
المنامة – مملكة البحرين

الرأي

لقد قمنا بالبيانات المالية المرفقة لمجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب ("البنك") والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، والبيانات الموحدة للدخل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية، والتغيرات في حسابات الاستثمار المقيمة، ومصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التي تتكون من ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

برأينا أن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، ونتائج أعمالها الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة وتدفقاتها النقدية الموحدة والتغيرات في حسابات الاستثمار المقيمة الموحدة ومصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، بصيغتها المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي.

وبرأينا، فإن المجموعة أيضاً التزمت بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية على النحو الذي حددته هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. إن مسؤولياتنا وفق هذه المعايير مشروحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمدونة قواعد السلوك الأخلاقي لمحاسبين ومدققي المؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في مملكة البحرين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى طبقاً لهذه المتطلبات وللمدونة المذكورة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملئمة لتوفير أساس للرأي الذي توصلنا إليه.

أمور التدقيق الرئيسية

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

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

مخصص انخفاض القيمة على موجودات التمويلات والموجودات المشتراة لغرض التأجير	
(راجع السياسات المحاسبية في إيضاح رقم ٤(س)، واستخدام التقديرات والأحكام في إيضاح رقم ٥، وإدارة مخاطر الائتمان في إيضاح رقم ٣٦ (أ)) في البيانات المالية الموحدة.	
امر التدقيق الرئيسي	كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق
تم التركيز على هذا الأمر للأسباب التالية: • أهمية موجودات التمويلات والموجودات المشتراة لغرض التأجير التي تمثل ١٦٪ من مجموع الموجودات؛ • تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لموجودات التمويلات والموجودات المشتراة لغرض التأجير يتضمن ممارسة اجتهادات وتقديرات جوهرية. المجالات التي حددنا فيها مستوى عالٍ من ممارسة الاجتهادات والتقديرات من قبل الإدارة هي كالتالي: أ/ 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. ب/ 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. ج/ تعديلات الإدارة تقوم الإدارة بادخال تعديلات على نتائج نماذج قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للتعامل مع قصور معروفة بنموذج انخفاض القيمة أو المخاطر الناشئة وبالأخص في ظل ظروف جائحة كوفيد ١٩. إن مثل هذه التعديلات غير متبينة بطبيعتها وتستدعي ممارسة اجتهادات جوهرية من قبل الإدارة لتقدير هذه المبالغ وبالأخص مع بيئة كوفيد-١٩ السائدة حالياً.	تشمل إجراءات تدقيقنا ما يلي: 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 أنظمة الرقابة على ما يلي: • فحص تصميم والفعالية التشغيلية لأنظمة الرقابة الرئيسية المعنية بائتمان ودقة المدخلات والفرضيات الرئيسية في نموذج انخفاض القيمة؛ • تقييم تصميم والفعالية التشغيلية لأنظمة الرقابة الرئيسية المطبقة على محددات المراحل؛ • تقييم الضوابط على عملية التحقق من الصحة، والتنفيذ، ومراقبة النموذج؛ • تقييم أنظمة الضوابط على عملية الاعتماد والاحتساب المتعلقة بتعديلات ما بعد مخرجات النموذج، وتعديلات الإدارة؛ و • فحص أنظمة الرقابة الرئيسية المتعلقة باختيار وتنفيذ متغيرات الاقتصاد الكلي الجوهرية، والضوابط على اختيار السيناريوهات والاحتمالات. الاختبارات التفصيلية أ) اختبار عينة من المدخلات والفرضيات الرئيسية التي تؤثر على حسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة لتقييم مدى معقولية التوقعات الاقتصادية، والأوزان، وفرضيات احتمالية التعثر عن السداد المستخدمة؛ ب) واختبار عينة من تعديلات ما بعد النموذج، بغرض تقييم مدى معقولية التعديلات من خلال اختبار الفرضيات الرئيسية، وفحص منهجية الاحتساب وتتبع عينة من البيانات المستخدمة إلى مصدر المعلومات. الاستعانة بالمختصين • لقد قمنا باشتراك اخصائيي تقنية المعلومات الخاصين بنا في اختبار ضوابط تقنية المعلومات والتطبيقات العامة ذات العلاقة على النظم الرئيسية المستخدمة في عملية تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة؛

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

امر التدقيق الرئيسي	كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق
	- لقد قمنا بإشراك اخصائيي مخاطر الائتمان الخاصين بنا لمساعدتنا في: - تقييم ملائمة منهجيات المجموعة لاحتساب انخفاض قيمة الموجودات (بما في ذلك محددات المراحل المستخدمة)؛ - عن طريق أخذ عينات، قمنا بإعادة احتساب بعض مكونات نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة (بما في ذلك محددات المراحل المستخدمة)؛ - تقييم ملائمة منهجية المجموعة لتحديد السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة وأوزان الاحتمالات المطبقة عليها؛ - تقييم المعقولة الشاملة للتوقعات الاقتصادية للإدارة عن طريق مقارنتها ببيانات السوق الخارجية. الإفصاحات تقييم كفاية الإفصاحات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة لموجودات التمويل وموجودات مشتراه لغرض التأجير بالرجوع إلى المعايير المحاسبية ذات العلاقة.

تقييم استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة	
راجع السياسة المحاسبية في إيضاح رقم ٤ز(٤) وإيضاح رقم ٣٤ للإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية 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 يتطلب تطبيق تقنيات التقييم التي غالباً ما تنطوي على ممارسة اجتهادات جوهرية من قبل المجموعة، واستخدام مدخلات وفرضيات جوهرية غير قابلة للرصد.	تشمل إجراءات تدقيقنا 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)

القيمة الدفترية للعقارات قيد التطوير	
راجع السياسات المحاسبية في إيضاح رقم ٤ (ل) وإيضاح رقم ٩ للإفصاحات المتعلقة بالعقارات قيد للتطوير في البيانات المالية الموحدة.	
امر التدقيق الرئيسي	كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق
تتكون المشاريع قيد التطوير من مشاريع قيد الإنشاء ومشاريع بنى تحتية طويلة الأجل. تظهر المشاريع قيد التطوير بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تم التركيز على هذا الأمر للأسباب التالية: • أهمية العقارات قيد التطوير التي تمثل ١٦% من مجموع الموجودات (بالقيمة)؛ • التعقيد المرتبط بالمعالجة المحاسبية للعقارات قيد التطوير. تقوم المجموعة بإشراك مقيمين مستقلين لتقدير صافي القيمة القابلة للتحقق المتوقعة للعقارات قيد التطوير. إن تقييم صافي القيمة القابلة للتحقق لهذه العقارات ينطوي على اجتهادات جوهرية وتقديرات غير مؤكدة.	تشمل إجراءات تدقيقنا فيما يلي: • تقييم ما إذا كان تصنيف الإدارة للعقارات قيد التطوير مناسباً؛ • تقييم مؤهلات وكفاءة المقيمين الخارجيين، ومراجعة شروط خطاب التعيين لتحديد ما إذا كان هناك أي أمور قد أثرت على موضوعيتهم، أو حدثت من نطاق عملهم؛ • للمشاريع قيد الإنشاء، تقييم ملائمة القيمة الدفترية للأعمال قيد التنفيذ كما في تاريخ بيان المركز المالي، على أساس العينات، أجرينا إجراءات التدقيق على تكاليف الإنشاء حتى تاريخه، وتقارير المساحين على الإنجازات الفعلية، وترتيبات عقود المطورين من الباطن؛ • لقد قمنا بإشراك أخصائيي التقييم الخاصين بنا والاستعانة بمعرفتهم بالقطاع والبيانات التاريخية المتوفرة لمساعدتنا في: ◀ تقييم ملائمة منهجيات التقييم المستخدمة من قبل المقيمين الخارجيين؛ ◀ تقييم معقولية المدخلات والفرضيات الرئيسية المستخدمة مثل أسعار البيع المتوقعة عند الانتهاء، وتكاليف الإنجاز. إذا ما كان هناك أي مكون خارج نطاق توقعنا، فقد قمنا بإجراءات إضافية بما في ذلك تحليل الحساسية، بغرض فهم الأثر على القيم المقدرة ومبالغ القيمة الدفترية في البيانات المالية الموحدة. • على أساس العينة، لقد قمنا بإجراءات التدقيق لتقييم ما إذا كان مصدر المعلومات المستخدمة في تقدير صافي القيمة القابلة للتحقق معقولاً، عن طريق مقارنتها مع المعلومات الداعمة المعنية للحصول على فهم لنموذج الاحتساب المستخدم لتحديد صافي القيمة القابلة للتحقق. الإفصاحات وبناءً على نتائج تقييمنا، قدرنا كفاية الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة بالرجوع إلى المعايير 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 رئيس مجلس الإدارة والتي تمثل جزءاً من التقرير السنوي، والأقسام الأخرى التي تشكل جزءاً من التقرير السنوي.

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 مسؤوليتنا 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 التزام 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 بصيغتها المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي، 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 رأيًا. 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:

- 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 لرأيًا. 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.

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

- 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 جوهري 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.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء أعمال تدقيق المجموعة، ومسئولون حصراً فيما يخص رأينا هذا.

إننا نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيت أعماله المخطط لها والنقاط المهمة التي برزت أثناء أعمال التدقيق بما في ذلك أوجه القصور الهامة، إن وجدت، في نظم الرقابة الداخلية.

كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطلعه على جميع العلاقات والأمور الأخرى، إن وجدت، التي قد 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 حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والمجلد رقم (٢) من دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي، نفيده بما يلي:

- إن البنك يحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وإن البيانات المالية الموحدة تتفق معها؛
- إن المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة متفقة مع البيانات المالية الموحدة؛
- أنه لم يرد إلى علماً وقوع أية مخالفات خلال السنة لقانون الشركات التجارية، أو قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية رقم (٦٤) لسنة ٢٠٠٦ (وتعديلاته) أو دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٢ والفقرات النافذة من المجلد رقم ٦ 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؛
- وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.

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

كي بي إم جي

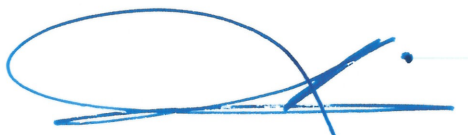
كي بي إم جي فخرو
رقيم قيد الشريك ١٣٧
٩ فبراير ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاح	الموجودات
٥٣٦,٥٠٢	٧٢٢,٤٧١	٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٨٣٨,٥٤٦	٣,٠٨٩,٩٢٥	٧	محفظة الخزينة
١,٢٦٧,٢٦٦	١,٣١١,٠٠٢	٨	موجودات التمويلات
١,٨١٢,٣١٥	١,٩٠٥,٥٩٨	٩	عقارات استثمارية
٢٥٦,١٠٨	٢١١,٦٣٨	١٠	استثمارات الملكية الخاصة
١٢٦,٣١٩	١٧١,٨٧٧	١١	استثمارات مشتركة
٦٠٥,٦٥٨	٥٣١,٤٨٨	١٢	ذمم مدينة وموجودات أخرى
١٤٤,١٤٩	١٣٩,٦٨٧	١٣	ممتلكات ومعدات
٦,٥٨٦,٨٦٣	٨,٠٨٣,٦٨٦		مجموع الموجودات
١٣٠,٩٣٥	٢١٦,٧٦٢		المطلوبات
٢,٤١٨,٠٠٠	٣,٠٥٢,٠٩٢	١٤	أموال العملاء
١٤٠,٧٥٦	١٣٣,٠٤٦		إيداعات من مؤسسات مالية ومؤسسات غير مالية وأفراد
١,٠٨٩,٠٧٧	١,٧٥٠,٦٦٧	١٥	حسابات جارية للعملاء
٤٦٥,٠٣٨	٤٠٤,٦٥٤	١٦	تمويلات لأجل
			مطلوبات أخرى
٤,٢٤٣,٨٠٦	٥,٥٥٧,٢٢١		مجموع المطلوبات
١,١٥٦,٩٩٣	١,٣٥٨,٣٤٤	١٧	مجموع حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٩٧٥,٦٣٨	١,٠٠٠,٦٣٨	١٨	حقوق الملكية
(٦٣,٩٧٩)	(٤٨,٤٩٨)	١٨	رأس المال
١٩,٥٤٨	٢٧,٩٧٠		أسهم خزينة
٥,٥٩٣	(٢٨,٥٦١)		احتياطي قانوني
(٤٦,٩٤٧)	(٧٠,٢٦٦)		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
٢٢,٣٨٥	٨١,٨١١		احتياطي تحويل العملات الأجنبية
١,٠٩٣	-	١٩	أرباح مستبقة
٩١٣,٣٣١	٩٦٣,٠٩٤		احتياطي أسهم منحة
٢٧٢,٧٣٣	٢٠٥,٠٢٧		مجموع حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي البنك
١,١٨٦,٠٦٤	١,١٦٨,١٢١		حصص غير مسيطرة
٦,٥٨٦,٨٦٣	٨,٠٨٣,٦٨٦		مجموع حقوق الملكية
			مجموع المطلوبات وحقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار وحقوق الملكية

اعتمدت البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في ٩ فبراير ٢٠٢٢، ووقعها بالنيابة عن المجلس:


هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة


غازي فيصل إبراهيم الهاجري
نائب رئيس مجلس الإدارة


جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بآلاف الدولارات الأمريكية

بيان الدخل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح
٤,٨٩٥	٨,٠٨٣	إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية إدارة الأصول إيرادات متعلقة بالصفقات
٧٥,٧٣٦	١٠٢,٣٠٤	
٨٠,٦٣١	١١٠,٣٨٧	
٨٠,٤٠٠	٧٩,٣٣٣	إيراد الخدمات المصرفية التجارية إيراد التمويل إيراد الخزينة والاستثمار الرسوم وإيرادات أخرى مطروحاً: العائد لحاملي حسابات الاستثمار مطروحاً: مصروفات التمويل
٤٢,٨٦٤	٥٥,٢٥٨	
٤,٥٨٢	٤,٦٣٠	
(٣٢,٥٨٧)	(٣١,٧١٠)	
(٢٩,٩٤٦)	(٣٥,٦٨٥)	
٦٥,٣١٣	٧١,٨٢٦	
٢٠,٤٣٦	١٤,٦٠٩	إيراد من استثمارات الملكية الخاصة والاستثمارات المشتركة إيراد الاستثمار المباشر، صافي أرباح أسهم من الاستثمارات المشتركة
٨,٨٥٤	١٤,٢٨٠	
٢٩,٢٩٠	٢٨,٨٨٩	
١٤,٢٠٩	٢٤,٨٨٥	إيراد العقارات التطوير والبيع الإيجار والدخل التشغيلي
٥,٢٤٨	٤,٩٥٩	
١٩,٤٥٧	٢٩,٨٤٤	
١٩,٣٩٥	١١,٤٠٠	إيراد الخزينة وإيرادات أخرى إيراد التمويل أرباح أسهم وصافي ربح من استثمارات الخزينة إيرادات أخرى، صافي
٧٠,٢٨٢	٩٥,٧٥٩	
٣٩,٠٢٦	٥٠,٦٤٣	
١٢٨,٧٠٣	١٥٧,٨٠٢	
٣٢٣,٣٩٤	٣٩٨,٧٤٨	
٤٧,٠٧٢	٦٣,٢٣١	مجموع الإيرادات تكلفة الموظفين مصروفات تشغيلية أخرى مصروفات التمويل مخصصات انخفاض قيمة الموجودات مجموع المصروفات ربح السنة
٦٥,١٨٦	٧٠,٢٩٩	
١٣٤,٩٩٤	١٣٧,٠٢٠	
٢٦,٧٩٩	٣٥,٥٨١	
٢٧٤,٠٥١	٣٠٦,١٣١	
٤٩,٣٤٣	٩٢,٦١٧	
٤٥,٠٩٥	٨٤,٢٢٤	العائد إلى : مساهمي البنك حصص غير مسيطرة
٤,٢٤٨	٨,٣٩٣	
٤٩,٣٤٣	٩٢,٦١٧	
١,٣٣	٢,٥٠	العائد على السهم العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي)

هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارةغازي فيصل إبراهيم الهاجري
نائب رئيس مجلس الإدارةجاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك							
		المجموع	احتياطي أسهم المنحة	أرباح مستبقة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال
١,١٨٦,٠٦٣ (٢,٠٩٦)	٢٧٢,٧٣٣ -	٩١٣,٣٣٠ (٢,٠٩٦)	١,٠٩٣ -	٢٢,٣٨٥ (٢,٠٩٦)	(٤٦,٩٤٧) -	٥,٥٩٢ -	١٩,٥٤٨ -	(٦٣,٩٧٩) -	٩٧٥,٦٣٨ -
١,١٨٣,٩٦٧ ٩٢,٦١٧ (٧٢٤) (٣٣,٣٦٧)	٢٧٢,٧٣٣ ٨,٣٩٣ ٦٢ -	٩١١,٢٣٤ ٨٤,٢٢٤ (٧٨٦) (٣٣,٣٦٧)	١,٠٩٣ - - -	٢٠,٢٨٩ ٨٤,٢٢٤ - -	(٤٦,٩٤٧) - - -	٥,٥٩٢ - (٧٨٦) (٣٣,٣٦٧)	١٩,٥٤٨ - - -	(٦٣,٩٧٩) - - -	٩٧٥,٦٣٨ - - -
٥٨,٥٢٦	٨,٤٥٥	٥٠,٠٧١	-	٨٤,٢٢٤	-	(٣٤,١٥٣)	-	-	-
- (١٧,٠٠٠) (١,٧١٤) - (٤٥,٠٢٥) ٦٥,٦٢٧ (٢٩,٢٨٤) (٤٦,٩٧٦) -	- - (١٤٢) - - - (٥,٩٦٥) (٧٠,٠٥٤) -	- (١٧,٠٠٠) (١,٥٧٢) - (٤٥,٠٢٥) ٦٥,٦٢٧ (٢٣,٣١٩) ٢٣,٠٧٨ -	- - - - - - - - (١,٠٩٣)	(٢٥,٠٠٠) (١٧,٠٠٠) (١,٥٧٢) (٨,٤٢٢) - ٥,١٢١ - ٢٣,٠٧٨ ١,٠٩٣	- - - - - - (٢٣,٣١٩) - -	- - - - - - - - -	- - - ٨,٤٢٢ - - - -	- - - - (٤٥,٠٢٥) ٦٠,٥٠٦ - -	٢٥,٠٠٠ - - - - - - - -
١,١٦٨,١٢١	٢٠٥,٠٢٧	٩٦٣,٠٩٤	-	٨١,٨١١	(٧٠,٢٦٦)	(٢٨,٥٦١)	٢٧,٩٧٠	(٤٨,٤٩٨)	١,٠٠٠,٦٣٨

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ (كما أعلن عنه سابقاً)
أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٢ (إيضاح ٤)
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ (المعدل)
ربح السنة
تغيرات القيمة العادلة خلال السنة
المحول لبيان الدخل من بيع صكوك

مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة
أسهم منحة صادرة لسنة ٢٠٢٠
أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠٢٠
المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية
المحول للاحتياطي القانوني
شراء أسهم خزينة
بيع أسهم خزينة
فروقات تحويل العملات الأجنبية
شراء حصة غير مسيطرة بدون تغيير السيطرة
(إيضاح ٢٠)
إطفاء احتياطي أسهم منحة في الأرباح المستبقة

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

بآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك							
		المجموع	احتياطي أسهم المنحة	أرباح مستبقة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال
١,٢٩٢,٨٧١	٢٨٨,٣٢٧	١,٠٠٤,٥٤٤	١,١٩٨	(٤,٠٠٥)	(٢٩,٤٢٥)	٩,٢٤٥	١٢٥,٣١٢	(٧٣,٤١٩)	٩٧٥,٦٣٨
٤٩,٣٤٣	٤,٢٤٨	٤٥,٠٩٥	-	٤٥,٠٩٥	-	-	-	-	-
٥,٤٤٨	٤١٢	٥,٠٣٦	-	-	-	٥,٠٣٦	-	-	-
١٢,٠٠٠	-	١٢,٠٠٠	-	-	-	١٢,٠٠٠	-	-	-
(٢٠,٦٨٨)	-	(٢٠,٦٨٨)	-	-	-	(٢٠,٦٨٨)	-	-	-
٤٦,١٠٣	٤,٦٦٠	٤١,٤٤٣	-	٤٥,٠٩٥	-	(٣,٦٥٢)	-	-	-
(٧٤,٢٠٤)	(١٤,٣١١)	(٥٩,٨٩٣)	-	(٥٩,٨٩٣)	-	-	-	-	-
(٢٥,٠٧٢)	(١١,١٧٩)	(١٣,٨٩٣)	-	(١٣,٨٩٣)	-	-	-	-	-
٤,٩٥٧	١,٢٦٧	٣,٦٩٠	-	٣,٦٩٠	-	-	-	-	-
(٣٠,٠٠٠)	-	(٣٠,٠٠٠)	-	(٣٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
(١,٦٤٦)	(٢٥٨)	(١,٣٨٨)	-	(١,٣٨٨)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(٤,٥٠٩)	-	-	٤,٥٠٩	-	-
(١٠٧,٥١٨)	-	(١٠٧,٥١٨)	-	-	-	-	-	(١٠٧,٥١٨)	-
١١٠,٤٩٨	-	١١٠,٤٩٨	-	(٢٢,٩٨٥)	-	-	-	١٣٣,٤٨٣	-
(١٦,٥٠٠)	١٣٠	(١٦,٦٣٠)	(١٠٥)	-	-	-	-	(١٦,٥٢٥)	-
(٢٠,٦٠٦)	(٣,٠٨٤)	(١٧,٥٢٢)	-	-	(١٧,٥٢٢)	-	-	-	-
٦٤,١٤٧	٦٤,١٤٧	-	-	-	-	-	-	-	-
(٥٦,٩٦٦)	(٥٦,٩٦٦)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	١١٠,٢٧٣	-	-	(١١٠,٢٧٣)	-	-
١,١٨٦,٠٦٤	٢٧٢,٧٣٣	٩١٣,٣٣١	١,٠٩٣	٢٢,٣٨٥	(٤٦,٩٤٧)	٥,٥٩٣	١٩,٥٤٨	(٦٣,٩٧٩)	٩٧٥,٦٣٨

٢٠٢٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠

ربح السنة

تغيرات القيمة العادلة خلال السنة

إعادة تصنيف للدخل من انخفاض قيمة أسهم حقوق

ملكية مسعرة

إعادة تصنيف للدخل من بيع الصكوك

مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة

مساهمة راسمالية إضافية في شركة تابعة (إيضاح ١)

خسارة التعديل على موجودات التمويلات (إيضاح ٢)

منحة حكومية

أرباح أسهم معلنه لسنة ٢٠١٩

المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية

المحول للاحتياطي القانوني

شراء أسهم خزينة

بيع أسهم خزينة

أسهم خزينة مشتركة لبرنامج حوافز الموظفين

فروقات تحويل العملات الأجنبية

حصة غير مسيطرة ناشئة من استملاك شركة تابعة

(إيضاح ٢٠)

توزيعات إلى حصص غير مسيطرة

تسوية خسائر متراكمة مقابل الاحتياطي القانوني

(إيضاح ١٨)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

أنشطة العمليات		٢٠٢٠	٢٠٢١
ربح السنة		٤٩,٣٤٣	٩٢,٦١٧
تعديلات على:			
إيراد الخدمات المصرفية التجارية		(٤١,٤٠٢)	(٥٤,٨١٩)
إيراد من استثمارات الملكية الخاصة		(٢٩,٢٩٠)	(٢٨,٨٨٩)
إيراد من استثمارات الخزينة وإيرادات أخرى		(٨٨,٩١٥)	(١٨٧,٦٤٦)
أرباح / (خسائر) صرف العملات الأجنبية		(١,٣٢٩)	(٢,١٩٠)
مصروفات التمويل		١٦٤,٩٤٠	١٧٢,٧٠٧
مخصصات انخفاض القيمة		٢٦,٧٩٨	٣٥,٥٨١
استهلاك وإطفاء		٦,١٥٠	٤,٧٧٦
التغيرات في:		٨٦,٢٩٥	٣٢,١٣٧
إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أكثر من ٣ أشهر)		٤٥٠,٧٥٢	٦,٥٤١
موجودات التمويل		٥,٥١١	(٤٣,٧٣٦)
موجودات أخرى		(١٦١,٤٦٩)	(٧,٨٠٠)
رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي ورصيد بنكي مقيد		٣٩,٦٢٣	(١٣,٦١٢)
أموال العملاء		٦٠,٠٧٧	٨٥,٨٢٧
إيداعات من مؤسسات مالية ومؤسسات غير مالية		(٢٩,٢٥٠)	٦٣٤,٠٩٢
حسابات جارية للعملاء		(٦,٧٣٢)	(٧,٧١٠)
حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار		(٦١,٥٥٢)	٢٠١,٣٥١
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة		(٣٠,٢٠٤)	(٦٠,٣٨٤)
صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات		٣٥٣,٠٥١	٨٢٦,٧٠٦
أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء معدات		(٦٧٤)	(٣,٦٠٤)
مقبوضات من بيع استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة، صافي		(٣٩,٢٣٠)	١٣,٣٩١
شراء محفظة الخزينة، صافي		(٦٢١,١١٠)	(١,١٧٧,٠٨٨)
مقبوضات من بيع عقار استثماري		٦,٢٥٦	٩,٧٤١
أرباح أسهم مستلمة من استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة		١١,٩٣٦	١٨,٠٣٠
مبلغ مدفوع مقدماً لتطوير عقارات		(١٩,٧٥١)	(٦,٥١٥)
صافي التدفقات النقدية من شراء شركات تابعة		٢٦,٨٠٣	-
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		(٦٣٥,٧٧٠)	(١,١٤٦,٠٤٥)
أنشطة التمويل			
تمويل لأجل، صافي		٧٨٧,٦٦٦	٧٠١,٠٣٥
شراء صكوك جي إف إتش، صافي		-	(٣٩,٤٤٥)
مصروفات تمويل مدفوعة		(١٦٥,٧٧٨)	(١٥١,٢٦٨)
أرباح أسهم مدفوعة		(٣٧,٤٣٣)	(١٧,٥٧٥)
بيع / (شراء) أسهم خزينة، صافي		(١٣,٨١٤)	١٥,٤٨١
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل		٥٧٠,٦٤١	٥٠٨,٢٢٨
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة		٢٨٧,٩٢٢	١٨٨,٨٨٩
النقد وما في حكمه في ١ يناير*		٣٦٧,٥٣٣	٦٥٥,٤٥٥
النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر		٦٥٥,٤٥٥	٨٤٤,٣٤٤
نقد وأرصدة لدى البنوك (باستثناء رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي والنقد المقيد)		٤٩٢,٠٣١	٦٦٤,٣٨٨
إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل)		١٦٣,٤٢٤	١٧٩,٩٥٦
		٦٥٥,٤٥٥	٨٤٤,٣٤٤

يتمثل النقد وما في حكمه في: *

نقد وأرصدة لدى البنوك (باستثناء رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي والنقد المقيد)
إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل)

* صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٢٤ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٥ ألف دولار أمريكي).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيمة الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١			الحركة خلال السنة						الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١			٣١ ديسمبر ٢٠٢١
المجموع (بآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	مصروفات إدارية (بآلاف الدولارات الأمريكية)	رسوم البنك كوكيل (بآلاف الدولارات الأمريكية)	أرباح أسهم مدفوعة (بآلاف الدولارات الأمريكية)	مجمّل الدخل (بآلاف الدولارات الأمريكية)	إعادة تقييم (بآلاف الدولارات الأمريكية)	استثمارات/ (سحوبات) (بآلاف الدولارات الأمريكية)	المجموع (بآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	
٥٠	٠,٣٣	١٥٠	-	-	-	-	-	-	٥٠	٠,٣٣	١٥٠	الشركة :
٩٤	٧,٨٧	١٢	-	-	-	-	-	(٢)	٩٥	٧,٩١	١٢	شركة مينا للعقارات (ش.م.ك.م)
١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	-	-	-	-	-	-	١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	صندوق البشائر
												سفانا للاستثمار (ريا ١) #
٩,١٠٠	٢,٦٥	٣,٤٣٤	-	-	-	-	-	-	٩,١٠٠	٢,٦٥	٣,٤٣٤	شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م
٢,٧١٢	١,٠٣	٢,٦٣٣	-	-	-	١١٩	٥	(٤٥)	٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣	(ريا ٥) #
												شركة لوكاتا المحدودة (ريا ٦) #
٢٨,٥٢٩			-	-	-	١١٩	٥	(٤٧)	٢٨,٤٥١			

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			الحركة خلال السنة						الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
المجموع (بآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	مصرفات إدارية (بآلاف الدولارات الأمريكية)	رسوم البنك كوكيل (بآلاف الدولارات الأمريكية)	أرباح أسهم مدفوعة (بآلاف الدولارات الأمريكية)	مجموع الدخل (بآلاف الدولارات الأمريكية)	إعادة تقييم (بآلاف الدولارات الأمريكية)	استثمارات/ (سحوبات) (بآلاف الدولارات الأمريكية)	المجموع (بآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	
٥٠	٠,٣٣	١٥٠	-	-	-	-	-	-	٥٠	٠,٣٣	١٥٠	الشركة :
٩٥	٧,٩١	١٢	-	-	-	-	-	(١٠)	١٠٣	٧,٩١	١٣	شركة مينا للعقارات (ش.م.ك.م)
١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	-	-	-	-	-	-	١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	صندوق البشائر
												سفانا للاستثمار (ريا ١) #
٩,١٠٠	٢,٦٥	٣,٤٣٤	-	-	-	-	-	-	٩,١٠٠	٢,٦٥	٣,٤٣٤	شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م
٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣	-	-	-	-	-	-	٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣	(ريا ٥) #
												شركة لوكاتا المحدودة (ريا ٦) #
٢٨,٤٥١			-	-	-	-	-	(١٠)	٢٨,٤٥٩			

تمثل حسابات استثمار مقيدة للمصرف الخليجي التجاري، وهي شركة تابعة موحدة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١,٦٤٦	١,٧٦٦	مصادر صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
١٢٩	٣١	مساهمات من قبل المجموعة
		إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية (إيضاح ٢٩)
١,٧٧٥	١,٧٩٧	مجموع المصادر
(١,٨٣٩)	(١,٩٧٠)	استخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
		استغلال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
(١,٨٣٩)	(١,٩٧٠)	مجموع الاستخدامات
(٦٤)	(١٧٣)	فائض الاستخدامات على المصادر
٥,٤٠٧	٥,٣٤٦	رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ١ يناير
٥,٣٤٣	٥,١٧٣	رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ٣١ ديسمبر (إيضاح ١٦)
١,٤٩٣	٩٥٤	يتمثل في:
٣,٨٥٠	٤,٢١٩	زكاة مستحقة
٥,٣٤٣	٥,١٧٣	صندوق الأعمال الخيرية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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 للأوراق المالية. شهادات صكوك البنك مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية.

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

البيانات المالية الموحدة

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

إسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية ٢٠٢١	نشاط العمل الرئيسي
المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب (KHCB)*	مملكة البحرين	٨١,١٧٪	أعمال مصرفية بالتجزئة
شركات مشاريع العرين ش.م.ب (مقفلة)		١٠٠٪	تطوير العقارات
شركة الصقر للأسمنت ش.م.ب (مقفلة)		٥١,٧٢٪	صناعة الإسمنت
جي بي كورب ش.م.ب (مقفلة) (GBCorp) (إيضاح ٢٠)		٦٢,٩١٪	مصرف استثماري إسلامي
شركة المساحات الجنوبية للتطوير العقاري		١٠٠٪	تطوير العقارات
إنفراكورب ش.م.ب (مقفلة) (تعرف سابقاً بجي إف إتش للعقارات ذ.م.م)		١٠٠٪	تطوير وإدارة العقارات
مدرسة أثينا الخاصة للتعليم الخاص ذ.م.م		١٠٠٪	مؤسسة تعليمية
جي إف إتش كابيتال المحدودة	الامارات العربية المتحدة	١٠٠٪	إدارة الاستثمارات
شركة بوابة المغرب الاستثمارية (MGIC)	جزر الكايمن	٩٠,٢٧٪	تطوير العقارات
شركة مرفأ تونس للاستثمار		٨٢,٩٧٪	تطوير العقارات
شركة استثمار مدينة نافي مومباي للطاقة، وشركة استثمار مدينة مومباي لتكنولوجيا المعلومات (معاً "مشاريع الهند")		٨٠,٢٧٪	تطوير العقارات
شركة الخليج القابضة ش.م.ك	دولة الكويت	٥٣,٦٣٪	الاستثمار في العقارات
روبك إيه إم إل إل بي ("RAM")	المملكة المتحدة	٦٠٪	إدارة الأصول العقارية

يوجد لدى البنك العديد من الشركات ذات أغراض محدودة وشركات تابعة والتي تم تأسيسها بهدف تكاملها مع أنشطة البنك وشركاته التابعة الرئيسية.

* خلال السنة، قدمت المجموعة عرض إختياري مشروطاً للاستحواذ على ١٠٠٪ من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل للمصرف الخليجي التجاري ش.م.ب، تمثل ما يصل إلى ١٨٧,٥٨٩,٠٣٤ سهماً عادياً للمصرف الخليجي التجاري (تمثل حقوق تصويت)، لا تملكها المجموعة حالياً وتمثل ما يصل إلى ٢١,٠٣٪ من رأس مال المصرف الخليجي التجاري الصادر والمدفوع بالكامل، عن طريق مبادلة ٠,٩١٤ سهماً من أسهم جي إف إتش لكل سهم من أسهم المصرف الخليجي التجاري، حسب خيار كل مساهم في المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

١. تقرير المنشأة (يتبع)

تقوم مجموعة جي إف إتش بتنفيذ برنامج لإعادة هيكلة المجموعة ("البرنامج") والذي يشمل التخرج من أصول البنية التحتية والأصول العقارية من خلال شركة تم إنشاؤها مؤخراً "إنفراكورب ش.م.ب" ("إنفراكورب")، والتي سيتم رسملتها بما يتجاوز ١ مليار دولار أمريكي من أصول البنية التحتية وأصول التطوير. ستتخصص شركة إنفراكورب في الاستثمارات التي تركز على تسريع النمو وتطوير أصول وبيئات بنية تحتية مستدامة في جميع أنحاء دول الخليج والأسواق العالمية.

بموجب هذا البرنامج، فإن بعض الأصول العقارية وأصول البنية التحتية، بالإضافة لبعض الاستثمارات في الأوراق المالية، والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية، والشركات التابعة سيتم تحويلها من المجموعة إلى شركة إنفراكورب كمقابل عيني وذلك في هيئة صكوك و/أو أسهم حقوق ملكية صادرة عن شركة إنفراكورب. الملكية النهائية للمجموعة في الهيكل المنفصل لا تزال قيد التأكيد.

٢. أساس الالتزام

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

(١) احتساب خسائر التعديل على الموجودات المالية الناتجة من تأجيل دفعات القروض المقدمة للعملاء المتأثرين بوباء الكورونا (كوفيد - ١٩)، بدون احتساب أرباح إضافية، في حقوق الملكية، بدلاً من حساب الأرباح والخسائر حسب متطلبات معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. أي أرباح أو خسائر أخرى من تعديلات موجودات مالية يتم احتسابها وفقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المالية.

(٢) احتساب المساعدة المالية المستلمة من الحكومة و/أو الجهات التنظيمية كجزء من إجراءات الدعم الخاصة بوباء الكورونا (كوفيد - ١٩) التي تستوفي متطلبات المنح الحكومية، في حقوق الملكية، بدلاً من حساب الأرباح أو الخسائر حسب المتطلبات المحاسبية لتأثير جائحة كورونا (كوفيد ١٩) الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. سيكون هذا فقط إلى حد أي خسارة تعديل محتسبة في حقوق الملكية نتيجة لـ (أ) أعلاه، وفي حال كان هذا المبلغ يفوق مبلغ خسارة التعديل، يتم احتساب الرصيد المتبقي في حساب الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب أي مساعدات مالية أخرى وفقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المالية.

(٣) احتساب مخصصات محددة لانخفاض القيمة والخسائر الائتمانية المتوقعة بما يتماشى مع إرشادات مصرف البحرين المركزي لتطبيق قواعد التدرج الصادرة كجزء من إجراءات الاستجابة لوباء الكورونا (كوفيد - ١٩).

الإطار المستخدم أعلاه في إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة يشار إليه فيما يلي بإسم "معايير المحاسبة المالية بصيغتها المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي". تم تطبيق التغيير في السياسات المحاسبية بأثر رجعي، ولم ينتج عنها أي تغييرات على أرقام المقارنة.

أثر الإجراءات الميسرة لجائحة الكورونا (كوفيد-١٩)

تعديل الموجودات المالية

خلال الربع الثاني في ٢٠٢٠، وبناء على التوجيه التنظيمي الصادر عن مصرف البحرين المركزي كإجراءات ميسرة للتخفيف من أثر جائحة الكورونا، فإن خسارة التعديل لمرة واحدة والبالغة ٢٥٠,٠٧٢ ألف دولار أمريكي الناتجة عن تأجيل دفع أقساط التمويلات لفترة ٦ أشهر المقدمة لعملاء التمويل دون احتساب أرباح إضافية، قد تم احتسابها مباشرة في حقوق الملكية. تم احتساب خسارة التعديل كالفارق بين صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المعدلة المحتسبة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي والقيمة الدفترية للموجودات المالية بتاريخ التعديل. قدمت المجموعة تأجيلاً لأقساط التعرضات التمويلية بمبلغ ١١٨,٢٥٧ ألف دولار أمريكي (التأجيل الأول - مارس ٢٠٢٠ إلى سبتمبر ٢٠٢٠) كجزء من دعمها للعملاء المتأثرين. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كان لدى المجموعة عملاء لديهم تسهيلات تمويلية بمبلغ ٤٩٣,٧٢١ ألف دولار أمريكي بموجب ترتيبات تأجيل مستمرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢. أساس الالتزام (يتبع)

المساعدة المالية

قامت الحكومات والمصارف المركزية في جميع أنحاء العالم بتدخلات نقدية ومالية لتحقيق الاستقرار في الأوضاع الاقتصادية. أعلنت حكومة مملكة البحرين عن العديد من برامج التحفيز الاقتصادي ("الحزم") لدعم الأعمال التجارية في هذه الأوقات الصعبة. وفقاً لتوجيهات الجهات الرقابية خلال سنة ٢٠٢٠ استلمت المجموعة مساعدة مالية بقيمة ٢,٠٩٨ ألف دولار أمريكي، (تمثل سداداً محدداً لجزء من تكاليف الموظفين، وإعفاء عن الرسوم والضرائب ورسوم الخدمات)، والتمويل الذي لا يتحمل فائدة المستلم من الحكومة/الجهات التنظيمية، استجابة لإجراءات الدعم لمواجهة جائحة الكورونا، وتم احتسابها مباشرة في حقوق الملكية.

التقييم العادل

لقد أدى انتشار جائحة الكورونا (كوفيد-١٩) إلى تباطؤ اقتصادي عالمي مع عدم اليقين في البيئة الاقتصادية. كما شهدت أسواق الأسهم والسلع العالمية تقلبات كبيرة وانخفاضاً كبيراً في الأسعار. عملية تقييم القيمة العادلة للمجموعة تعتمد على بشكل أساسي على أسعار مدرجة من أسواق نشطة لكل أداة من الأدوات المالية (أي مدخلات المستوى الأول) أو باستخدام الأسعار المشتقة أو القابلة للرصد لأدوات مماثلة من أسواق نشطة (أي مدخلات المستوى الثاني) والتي عكست التقلبات التي شهدتها الفترة وكما في تاريخ إعداد التقارير المالية عند قياسها لموجوداتها ومطلوباتها المالية التي تظهر بالقيمة العادلة. وفي حالة اعتماد قياسات القيمة العادلة كلياً أو جزئياً على مدخلات غير قابلة للرصد (أي المستوى الثالث)، استخدمت الإدارة معرفتها بالأصل/الاستثمار المحدد، وقدرتها على الاستجابة أو التعافي من الأزمة، وعلى القطاع وبلد العمليات لتحديد التعديلات الضرورية على عملية تحديد القيمة العادلة.

المنحة الحكومية

نتيجة لجائحة الكورونا (كوفيد-١٩) أعلنت حكومة مملكة البحرين عن العديد من برامج التحفيز الاقتصادي ("الحزم") لدعم الأعمال التجارية في هذه الأوقات الصعبة. خلال السنة، استلمت المجموعة أشكالاً مختلفة من المساعدة المالية، تمثل سداداً محدداً لجزء من تكاليف الموظفين، وتنازل عن الرسوم والضرائب ورسوم الخدمات، والتمويل الذي لا يتحمل فائدة المستلم من حكومة مملكة البحرين، والتي تم احتسابها مباشرة في حقوق الملكية.

٣. أساس الإعداد

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

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

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

الأنشطة:

تشمل الأنشطة الرئيسية للمجموعة على: (أ) تقديم فرص الاستثمار، وإدارة الأصول نيابة عن عملائها بصفة وكيل (ب) تقديم الخدمات المصرفية التجارية (ج) القيام بتطوير وبيع مشاريع البنى التحتية والمشاريع العقارية المستهدفة لتحقيق عوائد محسنة (د) مشاركة العملاء في الاستثمار، والاحتفاظ بأصول ملكية استراتيجية كمدير رئيسي. بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة بإدارة محفظة الخزينة بهدف تحقيق عوائد أعلى من الفرص المتوفرة في رأس المال وأسواق المال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

القطاعات:

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

قطاع الخدمات المصرفية الاستثمارية، والذي يركز بشكل أساسي على أنشطة حقوق الملكية الخاصة وإدارة الأصول. تشمل أنشطة حقوق الملكية الخاصة على الاستحواذ على حصص في شركات غير مدرجة أو مدرجة، وذلك بأسعار أقل من القيمة المتوقعة. تعمل المجموعة بصفة مدير رئيسي ووسيط من خلال شراء وإدارة وتحقيق المكاسب من الاستثمارات في موجودات الاستثمار لعملاءها من المؤسسات والأفراد من أصحاب الثروات. وحدة إدارة الأصول مسؤولة عن تحديد وإدارة الاستثمارات في العقارات المدرة للعوائد، والموجودات المؤجرة في الأسواق المستهدفة. تركز الأنشطة المصرفية الاستثمارية على شراء، وإدارة، واقتناص الفرص الاستثمارية، وذلك لتحقيق وتجاوز العوائد المستهدفة. الأنشطة المصرفية الاستثمارية تنتج إيرادات للمجموعة تستند على الرسوم، والأنشطة، والأصول. الموجودات تحت هذا القطاع تشمل حقوق الملكية الخاصة، والاستثمارات المشتركة والاستثمارات الاستراتيجية غير المصرفية.	الخدمات المصرفية الاستثمارية
تشمل على جميع الأنشطة المصرفية للشركات والخدمات المصرفية للأفراد المتوافقة مع الشريعة الإسلامية التي تقدمها المجموعة من خلال شركتها التابعة، المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب. كما تقوم الشركة التابعة أيضاً بإدارة دفتر الخزينة واستثمارات الملكية الخاصة بالمجموعة ضمن هذا القطاع التشغيلي.	الخدمات المصرفية التجارية
تشارك وحدة العمل هذه بشكل رئيسي في إنشاء وإدارة مشاريع البنى التحتية الاقتصادية الكبيرة. كما تغطي وحدة العمل استثمارات المجموعة في تطوير العقارات والموجودات المتعلقة بها.	تطوير عقارات
جميع التكاليف والأنشطة التي يتم القيام بها على مستوى المجموعة، بما في ذلك الخزينة والموجودات المتبقية للاستثمارات، تعتبر جزءاً من الأنشطة المؤسسية وأنشطة الخزينة للمجموعة.	الخدمات المؤسسية والخزينة

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.

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

يتم قياس أداء كل قطاع تشغيلي على أساس نتائج القطاع، ويتم مراجعته من قبل لجنة الإدارة ومجلس الإدارة كل ثلاثة أشهر. تستخدم نتائج القطاعات لقياس الأداء كون الإدارة تعتقد أن هذه المعلومات هي الأكثر أهمية وعلاقة في تقييم نتائج بعض القطاعات المتعلقة بمنشآت أخرى التي تعمل في هذه القطاعات. يتم تحديد التسعير بين القطاعات، إن وجد، على أسس تجارية اعتيادية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

مصادر الدخل:

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

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

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، ماعدا المشروح في إيضاح رقم (٢) – "أسس الالتزام" المذكورة أعلاه، وتلك الناتجة من تطبيق المجموعة للمعايير والتعديلات التالية:

(أ) تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة خلال السنة

(١) معيار المحاسبة المالي رقم ٣٢ – الإجارة

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم ٣٢ – "الإجارة" في سنة ٢٠٢٠، وهو ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢١. هذا المعيار يحل محل معيار المحاسبة المالي رقم ٨ – "الإجارة والإجارة المنتهية بالتمليك".

معيار المحاسبة المالي رقم ٣٢ يحدد مبادئ التصنيف، والاحتساب، والقياس، والعرض، والإفصاح لمعاملات الإجارة (موجودات الإجارة، بما في ذلك الأشكال المختلفة للإجارة المنتهية بالتمليك) التي تبرمها المؤسسات المالية الإسلامية كمؤجر ومستأجر.

طبقت المجموعة معيار المحاسبة المالي رقم ٣٢ "الإجارة" ابتداء من ١ يناير ٢٠٢١. تم الإفصاح عن أثر تطبيق هذا المعيار في (ب) أدناه.

(أ) التغيير في السياسة المحاسبية

تحديد الإجارة

عند بداية العقد، يقيم البنك 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.

القياس

بالنسبة للعقد الذي يحتوي على مكون إجارة، أو مكونات إجارة أو عدا إجارة إضافية، يقوم البنك بتخصيص المقابل في العقد لكل من مكونات الإجارة، وذلك على أساس سعره النسبي المستقل، والسعر الإجمالي المستقل المقدر لمكونات عدا الإجارة التي يمكن للمؤجر، أو لمزود مماثل، فرضها على المستأجر.

بتاريخ بداية العقد، يجب على المستأجر احتساب أصل حق الانتفاع من الأصل 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

أ) تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة خلال السنة (يتبع)

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.

يقوم البنك 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.

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

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

يقوم البنك بإجراء تقييم لانخفاض القيمة بما يتماشى مع معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ - "انخفاض القيمة، والخسائر الائتمانية، والالتزامات المرهقة" لتحديد ما إذا كان أصل حق الانتفاع منخفض القيمة، واحتساب 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 تماشياً مع معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ - "انخفاض القيمة، والخسائر الائتمانية، والالتزامات المرهقة".

٢) صافي التزام الإجارة

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

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

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

يتم خصم مبالغ الإجارة المدفوعة مقدماً من إجمالي التزام الإجارة.

دفعات الإجارة المتغيرة هي تلك التي تعتمد على مؤشر أو معدل، مثل الدفعات المرتبطة بمؤشر أسعار المستهلك، أو الأسواق المالية، أو المعدلات المعيارية التنظيمية، أو التغيرات في معدلات الإيجار في السوق. دفعات الإيجار التكميلية هي إيجارات مشروطة ببنود معينة، كرسوم الإيجار الإضافية بعد تقديم خدمات إضافية أو تكبد تكاليف جوهرية للإصلاح أو الصيانة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، لم يكن لدى البنك أي عقود تحتوي على دفعات إيجار متغيرة أو تكميلية.

بعد تاريخ البدء، يقيس البنك 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، يقوم البنك 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.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

أ) تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة خلال السنة (يتبع)

تعديلات عقد الإجارة

بعد تاريخ البدء، يحتسب البنك التعديلات على عقد الإجارة كما يلي:

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

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

بالنسبة للتعديلات التي لا تستوفي الشروط المبينة أعلاه، يعتبر البنك أن الإجارة كإجارة معدلة كما في تاريخ السريان، ويحتسب معاملة إجارة جديدة. يقوم البنك 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 البنك، 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 يختار المستأجر عدم تطبيق متطلبات احتساب وقياس الإجارة لاحتساب أصل حق الانتفاع وصافي التزام الإجارة لما يلي:

- الإجارة قصيرة الأجل؛ و
- الإجارة التي يكون في 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.

الأثر على المؤجر عند المعالجة المحاسبية لعقود الإجارة المنتهية بالتمليك

لم يكن هناك أي تغيير على السياسات المحاسبية لمحفظة الإجارة المنتهية بالتمليك عند تطبيق هذا المعيار.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة خلال السنة (يتبع)

(ب) أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٢

أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٢ كما في ١ يناير ٢٠٢١ نتج عنه زيادة في أصل حق الانتفاع وزيادة في التزام الإجارة كما هو مبين أدناه. عقود الإيجار تتكون من مباني المكاتب، والمباني المدرسية، والأراضي المستأجرة، ومواقع أجهزة الصراف الآلي، والفروع، وما إلى ذلك.

مجموع حقوق الملكية	مجموع المطلوبات وحقوق ملكية حاملتي حسابات الاستثمار	مجموع الموجودات	الرصيد الختامي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠)
١,١٨٦,٠٦٤	٥,٤٠٠,٧٩٩	٦,٥٨٦,٨٦٣	
-	-	٥٨,٩٤٩	الأثر من التطبيق:
-	٦١,٠٤٥	-	أصل حق الانتفاع
(٢,٠٩٦)	-	-	التزام الإيجار
			الأثر الافتتاحي لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٢
١,١٨٣,٩٦٨	٥,٤٦١,٨٤٤	٦,٦٤٥,٨١٢	الرصيد الافتتاحي بتاريخ التطبيق المبني في ١ يناير ٢٠٢١

ب. المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير السارية المفعول
المعايير والتعديلات والتفسيرات التالية أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٢، مع السماح بالتطبيق المبكر. مع ذلك، لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من هذه المعايير.

١) معيار المحاسبة المالي رقم (٣٨) - الوعد، والخيار، والتحوط

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم ٣٨ - وعد، خيار، وتحوط في ٢٠٢٠. الهدف من هذا المعيار هو تحديد مبادئ المحاسبة وإعداد التقارير المناسبة، لاحتساب، وقياس، والإفصاحات، فيما يتعلق بترتيبات الوعد والخيار والتحوط المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية للمؤسسات المالية الإسلامية. هذا المعيار ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، مع السماح بالتطبيق المبكر.

هذا المعيار يصنف ترتيبات الوعد والخيار إلى فئتين كما يلي:

- (أ) "الوعد أو الخيار التابع للمنتج" والذي يتعلق بهيكل المعاملة التي تتم باستخدام منتجات أخرى، مثل المراهبة، والإجارة المنتهية بالتملك، وما إلى ذلك؛
- (ب) "منتج الوعد والخيار" والذي يستخدم كترتيب قائم بذاته، متوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية.

بالإضافة لذلك، ينص المعيار على المعالجة المحاسبية للالتزامات البناءة والحقوق البناءة الناتجة من منتجات الوعد والخيار القائمة بذاتها، وترتيبات التحوط التي تستند على سلسلة من عقود الوعد والخيار.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

معيار المحاسبة المالي رقم (٣٩) - إعداد التقارير المالية للزكاة

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم ٣٩ - إعداد التقارير المالية للزكاة في ٢٠٢١. الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ إعداد التقارير المالية المتعلقة بالزكاة المنسوبة لمختلف الأطراف من ذوي المصلحة بالمؤسسة المالية الإسلامية. هذا المعيار يحل محل معيار المحاسبة المالي رقم ٩ - الزكاة، وهو ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، مع السماح بالتطبيق المبكر.

يسري هذا المعيار على المؤسسة فيما يتعلق باحتساب وقياس والإفصاح عن الزكاة المنسوبة للأطراف المعنيين من ذوي المصلحة. في حين أن احتساب الزكاة ينطبق بشكل فردي لكل مؤسسة ضمن المجموعة، فإن هذا المعيار سيكون واجب التطبيق على جميع البيانات المالية الموحدة والمنفصلة للمؤسسة.

لا يحدد هذا المعيار طريقة تحديد أساس الزكاة، وقياس الزكاة المستحقة للفترة. يجب على المؤسسة الرجوع للإرشادات الرسمية ذات العلاقة لتحديد أساس الزكاة، وقياس الزكاة المستحقة للفترة. (على سبيل المثال، المعيار الشرعي رقم ٣٥ لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية - الزكاة، المتطلبات التنظيمية، أو توجيهات هيئة الرقابة الشرعية، حسب الاقتضاء).

تقوم المجموعة حالياً بتقييم أثر تطبيق هذا المعيار.

٣ معيار المحاسبة المالي رقم (١) - العرض العام والإفصاحات في البيانات المالية

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم ١ المعدل - العرض العام والإفصاحات في البيانات المالية في ٢٠٢١. هذا المعيار يحدد ويحسن متطلبات العرض العام والإفصاحات المنصوص عليها بما يتماشى مع أفضل الممارسات الدولية، ويحل محل معيار المحاسبة المالي رقم ١ السابق. يسري هذا المعيار على جميع المؤسسات المالية الإسلامية والمؤسسات الأخرى التي تتبع معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وهو ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، مع السماح بالتطبيق المبكر.

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

بعض التعديلات الجوهرية على المعيار كما يلي:

أ. أصبح الإطار المفاهيمي المعدل جزءاً لا يتجزأ من معايير المحاسبة المالية لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية؛

ب. تم إدخال تعريف شبه حقوق الملكية؛

ج. تم تعديل وتحسين التعريفات؛

د. تم إدخال مفهوم الدخل الشامل؛

هـ. يسمح للمؤسسات عدا المؤسسات المصرفية، بتصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة؛

و. تم نقل الإفصاح عن الزكاة والتبرعات الخيرية إلى الإيضاحات؛

ز. تم إدخال مفهوم التجاوز الحقيقي والعدل؛

ح. تم إدخال معالجة التغير في السياسات المحاسبية، والتغير في التقديرات، وتصحيح الأخطاء؛

ط. تم تحسين إفصاحات الأطراف ذوي العلاقة، والأحداث اللاحقة، وفرضية الاستمرارية؛

ي. تحسين إعداد التقارير بشأن العملات الأجنبية، وتقارير القطاعات؛

ك. تم تقسيم متطلبات العرض والإفصاح لثلاثة أجزاء: الجزء الأول يسري على جميع المؤسسات، والجزء الثاني يسري على البنوك والمؤسسات المالية الإسلامية المماثلة فقط، والجزء الثالث ينص على الوضع الرسمي، وتاريخ سريان التعديلات على معايير المحاسبة المالية الأخرى لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية؛

ل. البيانات المالية التوضيحية ليست جزءاً من هذا المعيار، وسيتم إصدارها بشكل منفصل.

تقوم المجموعة بتقييم الأثر المحتمل لهذا المعيار، وتتوقع تغييراً في بعض العروض والإفصاحات في بياناتها المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج) أساس التوحيد

١) توحيد الأعمال

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

تقوم المجموعة بقياس الشهرة بتاريخ الاستحواذ كما يلي:

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

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

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

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

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

٢) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي مؤسسات (وتشمل الشركات ذات الأغراض الخاصة) خاضعة لسيطرة المجموعة. توجد السيطرة عندما يكون للمجموعة سلطة بصورة مباشرة أو غير مباشرة في إدارة السياسات المالية والتشغيلية لمؤسسة من أجل الحصول على منافع من أنشطتها. يتم توحيد البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ الحصول على السيطرة ويتم التوقف عن التوحيد عند فقدان تلك السيطرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ج) أساس التوحيد (يتبع)

٣) حصص غير مسيطرة

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

- إذا تم الاستحواذ أقل من ١٠٠٪ من الشركة التابعة، تقوم المجموعة باختيار أساس قياس الحصص غير المسيطرة، على أساس لكل معاملة على حدة، كالتالي:
- بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ، والذي يعني الشهرة، أو ربح الصفقة الشراء، ويشمل جزء منسوب للحصص غير المسيطرة العادية؛ أو
 - الحصة التناسبية لحامل الأسهم في المبلغ المحتسب لصادفي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها، والتي تعني الشهرة المحتسبة، أو ربح صفقة الشراء، وتتعلق بالحصة المسيطرة عليها فقط.

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

٤) الشركات ذات الأغراض الخاصة

تشتمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة على البيانات المالية للبنك والشركات التابعة له. الشركات التابعة هي مؤسسات (وتشمل شركات ذات أغراض خاصة) خاضعة لسيطرة البنك. توجد السيطرة عندما يكون للبنك سلطة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، في إدارة السياسات المالية والتشغيلية لمؤسسة من أجل الحصول على منافع من أنشطتها. يتم توحيد البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ تحويل السيطرة إلى المجموعة ويتم التوقف عن توحيد البيانات المالية عند فقدان تلك السيطرة. يُفترض وجود السيطرة عندما يمتلك البنك غالبية حقوق التصويت في الإستثمار.

الشركات ذات الأغراض الخاصة هي شركات تم إنشاؤها لتحقيق هدف مُحدد وواضح كتوزيع أصول معينة، أو تنفيذ معاملة معينة لتمويل أو إستثمار وعادة تكون حقوق التصويت ذات أهمية لتشغيل هذه الشركات. يتم تحديد ما إذا كان المستثمر يتصرف كمدير أو وكيل بناءً على إمتلاكه سلطة إتخاذ القرار في الإستثمار والمقدرة على التحكم في العوائد وبالتالي مدى العلاقة بين السلطة والعوائد. إن إمتلاك المستثمر سلطة إتخاذ القرار في الإستثمار والمقدرة على التحكم في العوائد يحدد ما إذا كان يتصرف كمدير أو وكيل، لتحديد ما إذا كان هناك علاقة بين السلطة والعوائد. إذا كان صانع القرار وكيلاً، فلا توجد علاقة بين السلطة والعوائد، والسلطة المفوضة لصانع القرار لا تؤدي لإستنتاج السيطرة. عند إتخاذ المجموعة قرارات إختيارية، كإقراض مبالغ تفوق التسهيلات المالية المقدمة أو تمديد الشروط لتتجاوز الشروط الأصلية، أو في حالة تغير العلاقة بين المجموعة والشركة ذات الأغراض الخاصة، فإن المجموعة تقوم بإعادة تقييم السيطرة على الشركة ذات الأغراض الخاصة.

تقوم المجموعة بصفتها كوصي بإدارة الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة وأدوات الإستثمارات الأخرى نيابة عن المستثمرين. البيانات المالية لهذه الشركات ذات الأغراض الخاصة لم يتم توحيدها في هذه البيانات المالية الموحدة. يتضمن إيضاح رقم ٢٦ معلومات عن الموجودات تحت الإدارة من قبل المجموعة. لغرض إعداد التقارير حول الموجودات تحت الإدارة، تم اعتبار إجمالي قيمة الموجودات تحت الإدارة.

٥) 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 كإستثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية، أو وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة لإستثمارات الأوراق المالية، وذلك اعتماداً على مستوى السيطرة المحتفظ بها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج) أساس التوحيد (يتبع)

٦) 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، بدلا عن 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 والناتجة 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 كمحفظ به لغرض البيع.

٧) 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) والناتجة 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.

د) موجودات محتفظ بها لغرض البيع

التصنيف

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

القياس

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(د) موجودات محتفظ بها لغرض البيع (يتبع)

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

(هـ) معاملات بالعملة الأجنبية

(١) العملة المستعملة في انجاز المعاملات والعملة المستعملة في إعداد البيانات المالية

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

(٢) المعاملات والأرصدة

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

(٣) العمليات الأجنبية

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

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

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

(و) مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد، فقط عندما يوجد حق قانوني قابل للتنفيذ لإجراء مقاصة للمبالغ المعترف بها 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 ٢٠٢١ بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ز) الاستثمارات في الأوراق المالية

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

تتكون الاستثمارات في الأوراق المالية من أدوات دين وحقوق الملكية، ولكن تستثنى الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة الملكية (راجع إيضاح ٤ (ج) (٢) و (٦)).

١) التبويب والتصنيف

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

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

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

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

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 الموجودات المالية عندما ينتهي حق استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عندما تقوم المجموعة بنقل جميع مخاطر وعوائد الملكية بشكل جوهري.

٣) القياس

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

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

بالنسبة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ز) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع)

٤) مبادئ القياس

قياس التكلفة المطفأة

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

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

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

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

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

(ح) موجودات التمويلات

موجودات التمويلات هي عبارة عن عقود تمويلات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية تكون مدفوعاتها ذات طبيعة ثابتة أو قابلة للتحديد. وتشتمل هذه الموجودات على تمويلات بعقود مرابحة، ومشاركة، وإستصناع، ووكالة. يتم قياس موجودات التمويلات من تاريخ نشأتها وتظهر بالتكلفة المطفأة بعد طرح مخصصات الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

(ط) موجودات مشتراة لغرض التأجير

تظهر الموجودات المشتركة لغرض التأجير (الإجارة المنتهية بالتملك) والتي تتكون من موجودات الإيجار التمويلية، بالتكلفة بعد طرح الإستهلاك المتراكم وأي إنخفاض في القيمة. وفقاً لشروط التأجير، تنتقل ملكية الموجودات المؤجرة للمستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، شريطة تسديد جميع أقساط الإيجار. يتم احتساب الإستهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت بمعدلات تقلل من تكلفة الأصول المؤجرة بصورة منتظمة على مدى فترة التأجير. تقوم المجموعة في تاريخ كل بيان للمركز المالي بتقييم إمكانية وجود أي دليل موضوعي على حدوث إنخفاض في قيمة الموجودات المشتركة لغرض التأجير. يتم احتساب خسائر الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (شاملة أقساط إيجارات مستحقة) والقيمة القابلة للإسترداد المقدرة. تُحْمَل خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجدت) على بيان الدخل الموحد.

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ي) إيداعات لدى ومن مؤسسات مالية وأخرى

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

ك) 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، و تستخدم من قبل المجموعة لإدارة الالتزامات قصيرة الأجل. النقد وما في حكمه لا يشمل أرصدة البنوك المقيدة وغير المتوفرة للاستخدام في العمليات اليومية للمجموعة.

ل) العقارات الاستثمارية

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

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.
- بداية الإجارة التشغيلية لطرف آخر، لتحويله من عقارات للتطوير إلى عقارات استثمارية.

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

- بداية الاستخدام الذاتي، لتحويله من العقارات الاستثمارية إلى عقار يشغله المالك.
- 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 كالفارق بين صافي عائد البيع والقيمة الدفترية للأصل) يتم تضمينه في بيان الدخل الموحد في الفترة التي يتم فيها إلغاء الاحتساب.

م) عقارات قيد التطوير

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

ن) 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ن) الممتلكات والآلات والمعدات (يتبع)

العمر الإنتاجي لممتلكات والآلات والمعدات للأعمال الصناعية هي كما يلي :

مباني وبنى تحتية مؤجرة	٣٠-١٥ سنة
مكائن	٨ - ٤٠ سنوات
تتكون المعدات الأخرى من:	
أدوات ومعدات	٣ سنوات
الحاسبات الإلكترونية	٣ - ٥ سنوات
الأثاث والتركيبات	٥ - ٨ سنوات
السيارات	٤ - ٥ سنوات

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

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

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

(س) 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 اندماج 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 للأسمتنت في مملكة البحرين.

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

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ع) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

تحتسب المجموعة مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على:

- أرصدة لدى البنوك
- إيداعات لدى المؤسسات المالية
- موجودات التمويلات
- 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 جوهرية منذ الاحتساب المبدئي.

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

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

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

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

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

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

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

المرحلة الثالثة: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة – منخفضة القيمة

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

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

- التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان غير منخفضة القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي: بالقيمة الحالية لجميع العجوزات النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد، والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
- التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان منخفضة القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي: بالفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.
- الالتزامات المالية 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 للأداة المالية.

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 جوهريّة للمقترض أو المصدر؛
- ◀ خرق للعقد، مثل العجز أو التأخر في السداد، أو استحقاق الأصل المالي لفترة تفوق ٩٠ يوماً؛
- ◀ إعادة هيكلة تسهيلات التمويل أو السلفة من قبل البنك بشروط لا تعتبرها البنك في ظروف أخرى؛
- ◀ من المحتمل أن المقترض أو المصدر سيعلن إفلاسه أو أي إعادة هيكلة مالية أخرى؛
- ◀ ركود أو اختفاء سوق نشط للأداة المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ف) انخفاض قيمة الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

في حالة الاستثمارات في الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية 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 انخفاض في قيمة ذلك الاستثمار تم إحتسابها سابقاً في بيان الدخل - من بيان حقوق الملكية إلى بيان الدخل. يتم لاحقاً عكس خسائر الانخفاض في قيمة أدوات الاستثمار في حقوق الملكية، والتي تم إحتسابها في بيان الدخل، من خلال حقوق الملكية.

ص) 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 إحتساب 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 بإستخدام 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 إحتساب 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 لانخفاض القيمة ويتم إحتسابها بالتكلفة بعد طرح الخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في قيمة الشهرة المحتسبة على حده.

ق) أموال المستثمرين

تمثل أموال لمشاريع التي تم إنشاؤها والترويج لها من قبل المجموعة، أودعت لدى المجموعة بانتظار صرفها على المشاريع ذات العلاقة، وتظهر بالتكلفة المطفأة.

ر) حسابات جارية للعملاء

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

ش) مطلوبات تمويلات لأجل

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ت) 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، عندما يصبح وفقاً للضمان محتمل. أصدرت المجموعة ضمانات مالية لدعم مشاريع التطوير الخاصة بها (إيضاح ٣٧).

ث) أرباح الأسهم

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

خ) رأس المال والاحتياطيات

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

أسهم الخزينة

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

الاحتياطي القانوني

بموجب متطلبات الشركات التجارية البحرينية لسنة ٢٠٠١، 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.

ذ) حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

تمثل حقوق أصحاب حسابات الاستثمار 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 حقوق الاستثمار. من إجمالي الإيراد من حسابات الاستثمار، يتم تخصيص الإيراد العائد إلى أصحاب حسابات الاستثمار بعد توفير المخصصات، والاحتياطيات (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 حسابات الاستثمار. يتم توزيع الأرباح المكتسبة من سلة الموجودات الممولة من قبل حقوق أصحاب حسابات الاستثمار فقط بين حقوق ملكية المساهمين وأصحاب حسابات الاستثمارات. تتحمل المجموعة المصروفات الإدارية المتكبدة المتعلقة بإدارة هذه الأموال ولا يتم تحميلها على أصحاب حسابات الاستثمار.

تقوم المجموعة بتعمل مخصص معين ومخصص جماعي لحقوق ملكية المساهمين. المبالغ المستردة من هذه الموجودات منخفضة القيمة لا تخضع للتخصيص بين أصحاب حسابات الاستثمار وحقوق ملكية المساهمين.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ذ) حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار (يتبع)

حسابات الاستثمار المقيمة

تمثل حسابات الاستثمار المقيمة موجودات مقتناة بواسطة أموال أصحاب هذه الحسابات المقيمة وما شابهها حيث تقوم المجموعة بصفتها مدير استثمار بإدارتها إما على أساس عقود مضاربة أو وكالة. يتم استثمار أموال حسابات الاستثمار المقيمة 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.

ض) 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:

القطاع المصرفي

إيراد الخدمات الاستثمارية المصرفية

يتم احتساب إيراد الخدمات الاستثمارية المصرفية عند تقديم خدمات المعاملة، واكتساب الدخل. ويكون هذا عادة عند قيام المجموعة بجميع الأعمال المهمة ذات العلاقة بالمعاملة، وكان من المحتمل جداً تدفق منافع اقتصادية للمجموعة. يتم تحديد الأفعال الجوهرية المتعلقة بالمعاملة بناءً على الشروط المتفق عليها في مذكرة /عقود الطرح الخاص لكل معاملة. إن تقييم ما إذا كانت المنافع الاقتصادية من المعاملة ستتدفق للمجموعة يتم تحديده عندما يتم الحصول على التزامات ملزمة قانونياً من المكنتبين والمستثمرين الخارجيين لاستثمار كبير في المعاملة.

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 المراهبات والوكالات على أساس الفترة الزمنية التي يغطيها العقد باستخدام معدل الربح الفعلي.

يتم احتساب أرباح أو خسائر البنك المتعلقة بمعاملات عقود المشاركة التي تبدأ وتنتهي خلال فترة مالية واحدة في بيان الدخل وقت تصفياتها (إنهاء العقد). إذا كانت هذه العقود تتخلل أكثر من فترة مالية، يتم احتساب الأرباح بالمقدار الذي توزع فيه هذه الأرباح خلال تلك الفترة ووفقاً لنسبة المشاركة في الأرباح المنصوص عليها في عقد المشاركة.

يتم احتساب إيراد الموجودات المشتراة لغرض التأجير (الإجارة المنتهية بالتمليك) بالتناسب مع الفترة الزمنية التي يغطيها الإيجار.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ض) احتساب الإيراد (يتبع)

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

القطاع غير المصرفي

يحتسب إيراد من بيع البضائع في وقت استلام العميل للبضاعة. يحتسب إيراد تقديم الخدمات، عندما يتم تقديم هذه الخدمات.

(ظ) 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.

(غ) الزكاة

تحتسب الزكاة على أساس الزكاة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٩ 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 حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار والحسابات الأخرى هي من مسؤولية حاملي حسابات الاستثمار.

(أ) منافع الموظفين

(١) المنافع قصيرة الأجل

تقاس منافع الموظفين قصيرة الأجل على أساس غير مخصص وتسجل كمصروف متى ما قدمت الخدمة ذات العلاقة. يتم عمل مخصص للمبلغ المتوقع دفعه ضمن المكافآت النقدية قصيرة الأجل أو خطط المشاركة في الأرباح، إذا كان على المجموعة التزام قانوني أو اعتيادي 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.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(أ) منافع الموظفين (يتبع)

٣) برنامج مكافأة الموظفين على أساس منح أسهم البنك

لدى البنك برنامج مكافأة للموظفين على أساس منح أدوات حقوق الملكية ("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 كمصروف للموظفين 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 يؤخذ 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.

ب ب) 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.

ج ج) 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.

د د) المحاسبة بتاريخ المتاجرة

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

ه ه) 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.

و و) ضريبة الدخل

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(و) ضريبة الدخل (يتبع)

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

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

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

٥. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

تقوم المجموعة بعمل تقديرات وفرضيات تؤثر على المبالغ المعلنه في هذه البيانات المالية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية. يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر بناءً على الخبرة وعوامل أخرى كالتوقعات للأحداث المستقبلية، التي يعتقد انها معقولة تحت الظروف العادية. ومع ذلك، فإن عملية وضع التقديرات والفرضيات المطلوبة شملت تحديات إضافية نتيجة عدم اليقين السائدة والناجمة عن جائحة الكورونا (١٩ Covid)، وتطلبت ممارسة الاجتهادات والتقديرات من قبل الإدارة.

أ) الأحكام

وضع المعايير التي تحدد ما إذا كانت مخاطر الائتمان على التعرضات الخاضعة لها قد ازدادت بصورة جوهرية منذ الاحتساب المبدئي، وتحديد منهجية دمج المعلومات المستقبلية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، واختيار واعتماد النماذج المستخدمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مشروحة في إيضاح ٤ (ع) وإيضاح (٣٦) (أ).

أثر جائحة الكورونا (كوفيد-١٩)

في مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي جائحة الكورونا (كوفيد ١٩). كان لجائحة الكورونا (كوفيد ١٩) والتدابير ذات العلاقة المتخذة من قبل الحكومات حول العالم لاحتواء تفشي الوباء أثراً جوهرياً على الاقتصاد المحلي والعالمي، وسلاسل التوريد، والأسواق المالية.

أخذت المجموعة بالاعتبار أثر جائحة الكورونا (كوفيد ١٩) وتقلبات السوق ذات الصلة عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة.

يستمر تطبيق إطار إدارة المخاطر وإدارة رأس المال الخاص بالمجموعة، وتواصل المجموعة مراقبة أثر جائحة الكورونا (كوفيد ١٩) على المخاطر ورأس المال الخاصة بالمجموعة. يتم تحديد، وتقييم، وإدارة المخاطر غير المالية الناتجة من قيود الحركة المحلية والعالمية، وعمل الموظفين عن بعد، والأطراف المقابلة، والعملاء والموردين، وحوكمتها من خلال تطبيق إطار إدارة المخاطر للمجموعة في الوقت المناسب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

(أ) الأحكام (يتبع)

محفظة التمويل

وفقاً لإجراءات المساعدة الصادرة عن مصرف البحرين المركزي، قدمت المجموعة عدداً من إجراءات الدعم للعملاء المتأثرين بجائحة الكورونا (كوفيد ١٩)، بما في ذلك تأجيل أقساط القروض مع احتساب الأرباح على العملاء من الأفراد والشركات الصغيرة.

مخصص انخفاض القيمة على محفظة التمويل بالتكلفة المطفأة

عند تحديد المستوى المناسب للخسائر الائتمانية المتوقعة، أخذت المجموعة بالاعتبار تطلعات الاقتصاد الكلي، والجودة الائتمانية للعميل، ونوع الضمان المحتفظ به، والتعرض المتعثر، وأثر خيارات تأجيل دفع الأقساط كما في تاريخ بيان المركز المالي. منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة، والزيادة الجوهرية في عتبات مخاطر الائتمان (SICR)، وتعريف التعثر كلها تظل متسقة مع تلك المستخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تم تعديل مُدخلات النموذج، بما في ذلك المعلومات التطلعية، والسيناريوهات والترجيحات المتعلقة بها، لتعكس التوقعات الحالية. مع ملاحظة المجموعة الواسعة للسيناريوهات وتوقعات الاقتصاد الكلي المحتملة، وعدم التيقن بتحقيق العواقب الاجتماعية والاقتصادية لجائحة الكورونا، فإن هذه السيناريوهات تمثل وجهات نظر تطلعية معقولة ومدعومة كما في تاريخ بيان المركز المالي.

تم معايرة نماذج المجموعة للأخذ في الاعتبار الأداء السابق ومتغيرات الاقتصاد الكلي التطلعية كمُدخلات. أصدرت الجهات التنظيمية الدولية إرشادات لأخذ الظروف الاستثنائية لجائحة الكورونا بالاعتبار. ويشمل ذلك الدعم الحكومي والدرجة العالية من عدم اليقين المحيطة بالاتجاهات التاريخية طويلة الأجل المستخدمة لتحديد المعلومات التطلعية المعقولة والمدعومة، بالإضافة لتقييم التدهور الائتماني المعني، وتحويل الأرصدة إلى مراحل تقديمية.

تأخذ المجموعة بالاعتبار المعلومات النوعية والكمية في تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. لم يتم اعتبار استخدام برنامج تأجيل دفع الأقساط كمؤشر فوري على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، أو ترحيلاً للمراحل لأغراض احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، نظراً لأن الغرض من هذه البرامج هو إتاحة تخفيف مؤقت للتدفقات النقدية لعملاء المجموعة المتأثرين بجائحة الكورونا.

تواصل المجموعة تقييم المقترضين لمؤشرات أخرى لعدم القدرة على السداد، مع الأخذ بالاعتبار للسبب الكامن وراء أي صعوبة مالية، واحتمالية كونها مؤقتة نتيجة لجائحة الكورونا، أو على المدى الطويل.

(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 حقوق الملكية أو استثمارات بالتكلفة المطفأة. يعكس تصنيف كل استثمار نية الإدارة تجاه هذا الاستثمار ويخضع كل استثمار لمعاملة محاسبية مختلفة بناءً على تصنيفه (راجع إيضاح رقم ٤(ز)(١)).

(٢) شركات ذات أغراض خاصة

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

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

(أ) الأحكام (يتبع)

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

(ب) التقديرات

١) الانخفاض في قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان المحتسبة بالتكلفة المطفأة

تحديد المدخلات في نموذج قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك تضمين معلومات تطلعية، مشروحة في إيضاح رقم (٤) (ع) وإيضاح (٣٦) (أ).

٢) قياس القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية غير المسعرة

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

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

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

- تقييم من قبل مقيمين خارجيين مستقلين للعقارات / المشاريع المعنية؛
- أحدث معاملات السوق دون شروط تفضيلية؛
- 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 على المعلومات المتوفرة حالياً بأن التقييم الحالي لانخفاض قيمة العقارات الاستثمارية قد يتطلب تعديل جوهرى على القيمة الدفترية لهذه الأصول خلال السنة المالية القادمة نتيجة للتغيرات الجوهرية في الافتراضات المستخدمة في مثل هذه التقييمات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

(ب) التقديرات (يتبع)

٤) انخفاض قيمة الموجودات 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 المقرر في سياق العمل الاعتيادي مطروحاً منه مصروفات البيع المقدرة. قامت الإدارة بتقدير تكلفة إنجاز العقارات قيد التطوير، وقامت بتكليف مقيمين مستقلين لتقدير القيمة المتبقية للعقارات قيد التطوير بناءً على أسعار البيع التقديرية 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. تشمل هذه التقديرات على عدم اليقين ومساءل تعتمد على التقديرات بصورة جوهرية، وبالتالي لا يمكن تحديدها بدقة متناهية. لا يوجد يقين حول الأحداث المستقبلية. من الممكن والى حد معقول بناءً على المعلومات الحالية، ان النتائج خلال السنة المالية القادمة والتي تختلف عن الفرضيات، قد تحتاج لعمل تسويات جوهرية في القيمة الدفترية للعقارات قيد التطوير.

٦. نقد وأرصدة البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١٣,٣٣٩	١٢,١٥٣
٤٠٤,٥٨٠	٥٢٣,٧٣٥
٧٧,٦٩٧	١٤٦,٠٢٦
٤٠,٨٨٦	٤٠,٥٥٧
٥٣٦,٥٠٢	٧٢٢,٤٧١

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

حساب الاحتياطي لدى مصرف البحرين المركزي البالغ ٤٠,٥٥٧ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٤٠,٨٨٦ ألف دولار أمريكي) وأرصدة البنوك البالغة ١٧,٥٢٦ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٣,٥٨٥ ألف دولار أمريكي) غير متوفرة لأغراض العمليات اليومية للمجموعة. يظهر النقد وأرصدة البنوك صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١٣ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ١٥ آلاف ألف دولار أمريكي).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٧. محفظة الخزينة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١٦٩,٩٩٨	١٨٠,٠٠٠	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٣٢٨,٤٣١	٤٠٣,٩٨٦	استثمارات أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل - أوراق مالية مركبة
٦٤٨,٩٩١	١,٦٥٦,٠٨٨	استثمارات أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية - صكوك مسعرة بالتكلفة المطفأة
٦٩٣,٧٣٧	٨٦٠,٦١٦	- صكوك مسعرة*
٣,٤٩٣	٣,٤٨٦	- صكوك غير مسعرة
(٦,١٠٤)	(١٤,٢٥١)	يطرح: مخصصات الانخفاض في القيمة
١,٨٣٨,٥٤٦	٣,٠٨٩,٩٢٥	

* تشمل صكوك مسعرة بقيمة ٢٩٠,٦٤٢ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣٠٢,٢٦٠ ألف دولار أمريكي) مرهونة مقابل مطلوبات التمويلات بقيمة ٢١٥,٠٧٧ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٠٠,٢٠٤ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ١٥).

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

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٢٣٩,٨٠٧	٣٢٨,٤٣١	في ١ يناير
٦٨٧,٤٩٦	٥٥٧,٦٨١	إضافات
(٥٩٧,٢٧٣)	(٤٦٤,٩٠٣)	استبعادات خلال السنة، بالقيمة الدفترية
(١,٥٩٩)	(١٧,٢٢٣)	تغيرات القيمة العادلة
٣٢٨,٤٣١	٤٠٣,٩٨٦	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٨. موجودات التمويلات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٩٧١,١٦٤	٩٩٥,٣٢٤	مراوحة
٢٧٦	-	مشاركة
٢٣٩	٢٣٩	وكالة
٢,٦٩٠	٢,٥٧٦	مضاربة
٣,٥٦٥	-	إستصناع
٣٤٥,٣٤٢	٣٨٤,٣١٢	موجودات محتفظ بها للإيجار (إجارة)
١,٣٢٣,٢٧٦	١,٣٨٢,٤٥١	
(٥٦,٠١٠)	(٧١,٤٤٩)	يُطرح: مخصصات الإنخفاض في القيمة
١,٢٦٧,٢٦٦	١,٣١١,٠٠٢	

ذمم عقود المروحة المدينة صافي من أرباح مؤجلة تبلغ ٤٦,١٣٠ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٥٠,٠٣٢ ألف دولار أمريكي).

الحركة في مخصصات الإنخفاض في القيمة كانت كما يلي:

المستوى ١	المستوى ١	المستوى ٣	المجموع	مخصصات انخفاض القيمة
٢٠,٨٤١	٦,٢٥٥	٢٨,٩١٤	٥٦,٠١٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
٧٩٦	٨٢٢	(١,٦١٨)	-	صافي الحركة بين المستويات
(١,٦٤٠)	(٦٤)	١٨,٠٨٠	١٦,٣٧٦	صافي المخصص للسنة (إيضاح ٢٤)
-	-	(١٢)	(١٢)	محول لخارج الميزانية العمومية
(٢)	٩٦	(١,٠١٩)	(٩٢٥)	استبعاد
١٩,٩٩٥	٧,١٠٩	٤٤,٣٤٥	٧١,٤٤٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

المستوى ١	المستوى ١	المستوى ٣	المجموع	مخصصات انخفاض القيمة
١١,٦٠١	٨,٣٦٦	٨٩,٧٥٤	١٠٩,٧٢١	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
٢٢٨	(٤,٥١٢)	٤,٢٨٥	١	صافي الحركة بين المستويات
٩,٣٠١	٢,٤٠١	(٢,٥٤٢)	٩,١٦٠	صافي المخصص للسنة (إيضاح ٢٤)
-	-	(٢٩,٢٠٤)	(٢٩,٢٠٤)	شطب
(٢٨٩)	-	(٣٣,٣٧٩)	(٣٣,٦٦٨)	استبعاد
٢٠,٨٤١	٦,٢٥٥	٢٨,٩١٤	٥٦,٠١٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٩. استثمارات عقارية

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٤٨١,٣١٥	٥٢٩,٠٧٦	استثمار عقاري
٦٣,٧٥٧	٦٣,٧٥٨	- أراضي
		- مباني
٥٤٥,٠٧٢	٥٩٢,٨٣٤	
٧٦١,٠٣٢	٥٩٢,٩٢٦	عقارات قيد التطوير
٥٠٦,٢١١	٧١٩,٨٣٨	- أراضي
		- مباني
١,٢٦٧,٢٤٣	١,٣١٢,٧٦٤	
١,٨١٢,٣١٥	١,٩٠٥,٥٩٨	

(١) العقارات الاستثمارية

العقارات الاستثمارية تشمل أراضي ومباني في البحرين ودولة الإمارات العربية المتحدة والمغرب. تم رهن عقار استثماري بقيمة دفترية تبلغ ٤٠,٨٤ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩: ٤٠,٨٤ مليون دولار أمريكي) مقابل تسهيلات وكالة، وتسهيل إجارة (إيضاح ١٥).

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ كانت ٧٦٦,٨٤٨ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٦٨٦,٩١٣ ألف دولار أمريكي)، بناءً على تقييم أعد من قبل مقيمين خارجيين مستقلين، والذين يملكون خبرة حديثة في موقع وفئة الأصل الذي يتم تقييمه. هذه هي تقييمات المستوى الثالث ضمن تراتبية القيمة العادلة.

لتحليل حساسية العقارات الاستثمارية، فإن الزيادة أو النقصان بمعدل ٥٪ في قيمة العقارات لن يؤثر على بيان الدخل، لأن القيمة الدفترية للعقارات أقل بكثير من قيمتها العادلة المتأثرة.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٥٣١,٢٥٣	٥٤٥,٠٧٢	في ١ يناير
-	١٧,٣٣٨	معد تصنيفه من بند أصول أخرى
٢١,٠٣٥	٣٠,٤٢٤	إضافات خلال السنة
(٧,٢١٦)	-	استبعادات
٥٤٥,٠٧٢	٥٩٢,٨٣٤	في ٣١ ديسمبر

(٢) عقارات قيد التطوير

تمثل عقارات قيد التطوير عقارات قيد التطوير وللبيع في دولة الإمارات العربية المتحدة، والبحرين، وشمال أفريقيا، والهند.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١,٢٧٤,٧٥٦	١,٢٩٦,٨٠٣	في ١ يناير
١٠,٦٣٧	٢١,١٥١	إضافات خلال السنة
(١٨,١٥٠)	(٥,١٩٠)	استبعادات
١,٢٦٧,٢٤٣	١,٣١٢,٧٦٤	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. استثمارات الملكية الخاصة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
		استثمارات أدوات حقوق الملكية
		بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (١)
٤٠,٠٠٠	٤١,١٩٧	- سندات مركبة
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	- أوراق مالية غير مدرجة
٥٠,٠٠٠	٥١,١٩٧	
		بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
١٩,٠٦٠	١٣	- أوراق مالية مدرجة * (٢)
١٠٨,٩٩٨	٩١,٤٢٥	- أوراق مالية غير مسعرة (٣)
١٢٨,٠٥٨	٩١,٤٣٨	
٧٨,٠٥٠	٦٩,٠٠٣	
٢٥٦,١٠٨	٢١١,٦٣٨	استثمارات في شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية (٤)

* أسهم حقوق ملكية مدرجة بمبلغ لا شيء ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ١٩,٠٤٧ ألف دولار أمريكي) مرهونة مقابل تسهيل مرابحة (إيضاح ١٥).

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

٢٠٢٠	٢٠٢١	
-	٥٠,٠٠٠	في ١ يناير
٥٠,٠٠٠	-	إضافات خلال السنة
-	١,١٩٧	تغيرات القيمة العادلة خلال السنة
٥٠,٠٠٠	٥١,١٩٧	في ٣١ ديسمبر

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

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٢٧,٣٢٤	١٩,٠٦٠	في ١ يناير
(١,٠٩٥)	(١٩,٠٤٧)	استبعادات خلال السنة
٤,٨٣١	-	تحويل من احتياطي القيمة العادلة
(١٢,٠٠٠)	-	انخفاض القيمة خلال السنة
١٩,٠٦٠	١٣	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. استثمارات الملكية الخاصة (يتبع)

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

٢٠٢٠	٢٠٢١
١٢٥,٢٣٤	١٠٨,٩٩٨
-	٩,٢٨٦
-	(٢١,٠٠٣)
(٦,٨٨٥)	(٥,٨٥٦)
(١,٤٧٦)	-
(٧,٨٧٥)	-
١٠٨,٩٩٨	٩١,٤٢٥

في ١ يناير
توزيعات خلال السنة
بيع خلال السنة
تسديدات رأسمالية خلال السنة
انخفاض القيمة خلال السنة
تغيرات القيمة العادلة

في ٣١ ديسمبر

(٤) استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية

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

النشاط	حصة الملكية الفعلية		دولة التأسيس	الإسم
	٢٠٢٠	٢٠٢١		
شركة تملك وتطور عقارات	%٤٠	%٤٠	مملكة البحرين	شركة المشاريع العقارية كبيتال ش.م.ب (مقفلة)
شراء وبيع العقارات في مملكة البحرين	%٢٣,٥١	%٢٣,٥١	جزر الكايمين	أملك ٢ شركة أغراض خاصة
تصنيع وبيع منتجات الألمنيوم	%١٧,٩٢	%١٧,٩٢	مملكة البحرين	شركة البحرين لسحب الألمنيوم ش.م.ب (مقفلة) (بلكسكو)
الاحتفاظ بقطعة أرض في مملكة البحرين	%٣٣,٣٣	%٣٣,٣٣	مملكة البحرين	شركة إنشاء للتطوير ش.م.ب (مقفلة)
الضيافة	%٦٠	%٦٠	مملكة البحرين	فندق العرين ذ.م.م
الاستثمار في العقارات	%٢٨,٤١	%٢٨,٤١	مملكة البحرين	إن إس ١٢
حيازة وتطوير العقارات	%٢٣,٠١	%٢٢,٩٧	مملكة البحرين	اللاجون للتطوير العقاري ش.م.ب (مقفلة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. استثمارات الملكية الخاصة (يتبع)

٢٠٢٠	٢٠٢١
١١٥,٦١٧	٧٨,٠٥٠
(٣٤,٨١٢)	-
٣٣,٣٢٧	-
(٣٥,١٦٨)	(٦,١١١)
(٩١٤)	(٢,٩٣٦)
٧٨,٠٥٠	٦٩,٠٠٣

في ١ يناير
إلغاء احتساب عند الاستحواذ على حصة مسيطرة
إضافات خلال السنة
استبعادات خلال السنة
حصة المجموعة من (الخسارة) للسنة، صافي

في ٣١ ديسمبر

الاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية تشمل استثمار المجموعة الذي يقل عن ٢٠٪ في شركة بلكسكو. بما أن المجموعة تمارس تأثيراً جوهرياً عليها، ومن خلال تواجدها في مجلس الإدارة، تم احتساب الاستثمار كاستثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية. وافقت المجموعة من خلال اتفاق المساهمين، على ممارسة السيطرة المشتركة من خلال امتلاكها مع شريك آخر ما مجموعه ٤٠٪ من أسهم فندق العرين ش.ش.و، وبالتالي يعتبر هذا الاستثمار استثماراً محتسباً بطريقة حقوق الملكية.

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

٢٠٢٠	٢٠٢١
٢٩٣,٨١٧	٢٦٩,٧٩٠
٢٣,٧١٧	٤٣,٩٣٦
١٠,٣٨٤	١٠٠,٩٤٠
(١٠,٤٩٤)	(٣,٧٢٠)

مجموع الموجودات
مجموع المطلوبات
مجموع الإيرادات
مجموع الأرباح / (الخسارة)

١١. استثمارات مشتركة

٢٠٢٠	٢٠٢١
١٢٦,٣١٩	١٦٤,٥٤٨
-	٧,٣٣٠
١٢٦,٣١٩	١٧١,٨٧٧

بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- أوراق مالية غير مسعرة
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- أوراق مالية غير مسعرة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٢. ذمم مدينة وموجودات أخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١١٥,٧٤٠	١٤٨,٩٨٥	ذمم خدمات الاستثمارات المصرفية
٤٠,٨٠٣	٤٢,٣٨٣	تمويل مشاريع، صافي
٥٩,٧٣٣	٥٩,٩١٤	ذمم مدينة من بيع عقارات قيد التطوير
٧٤,٢٧٦	٥٨,٢٢٢	سلفيات وودائع
١٥,٥٧٨	١٨,٨٩٨	ذمم مدينة من الموظفين
١٠,١٧٤	١٧,٢٧٣	أرباح مستحقة من صكوك
٣٤,٠٠٥	٢,١٧٥	إيجارات مستحقة
٦,٨١٠	٦,٨١٠	شهرة من الاستحواذ
٢٥٣,٦٥٢	١٨٧,٥٠٣	مصرفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
(٥,١١٣)	(١٠,٦٧٥)	مطروحاً: مخصصات انخفاض القيمة صافي الشطب
٦٠٥,٦٥٨	٥٣١,٤٨٨	

١٣. عقارات ومعدات

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١٧,٨١١	١٧,٩٥٨	أرض
٤٦,٩٣٦	٣١,٣٢٣	مباني وموجودات مستأجرة أخرى
٧٩,٤٠٢	٩٠,٤٠٦	أخرى شاملة الأثاث والمركبات والمعدات
١٤٤,١٤٩	١٣٩,٦٨٧	

خلال السنة، بلغ الاستهلاك على العقارات والمعدات ٤,٧٧٦ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٦,١٥٠ ألف دولار أمريكي).

١٤. إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى، وأفراد

تتمثل في إيداعات في هيئة عقود مرابحة ووكالة مع مؤسسات مالية، وغير مالية، وأفراد كجزء من أنشطة خزانة المجموعة. تشمل هذه الأموال ٨٤,٣ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٨٤,٣ مليون دولار أمريكي) من قبل مؤسسة غير مالية، والتي تخضع لعقوبات تنظيمية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١,٦٣٩,٩٢٣	٢,١١٢,٥٧٧	مؤسسات مالية
٧٧٨,٠٧٧	٩٣٩,٥١٥	مؤسسات غير مالية وأفراد
٢,٤١٨,٠٠٠	٣,٠٥٢,٠٩٢	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٥. تمويلات لأجل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٧٤٨,٢٦٥	١,٤٤٩,٨٥٢
٢٨٩,٨١٨	٢٥٠,٩٤٣
٢٢,٣٠٣	٢٠,٠٩٣
٢٨,٦٩١	٢٩,٧٧٩
١,٠٨٩,٠٧٧	١,٧٥٠,٦٦٧

تمويلات المرابحة
صكوك *
تمويلات إجارة
قروض أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٤٦٦,٨١٢	١,٢٧٥,٩٨١
٦٢٢,٢٦٥	٤٧٤,٦٨٦
١,٠٨٩,٠٧٧	١,٧٥٠,٦٦٧

الجزء المتداول
الجزء غير المتداول

تتكون تسهيلات تمويلات المرابحة من

- تم الحصول على تسهيلات بمبلغ ١٤ مليون دولار أمريكي لأغراض تجارية عامة لفترة ٥ سنوات وبمعدل ربح يبلغ المعدل المعياري LIBOR لفترة ٣ أشهر زائداً هامش يبلغ ٦٪ (يخضع لحد أدنى يبلغ ٧٪ سنوياً). تسهيلات تمويلات المرابحة مضمونة عن طريق رهن استثمار المجموعة في أسهم المصرف الخليجي التجاري، ويستحق في سنة ٢٠٢٢.
- تسهيلات قصيرة ومتوسطة الأجل بمبلغ ١,٤١٧,٨٠٠ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٧٢٤,٦٥٣ ألف دولار أمريكي)، مضمونة برهن صكوك بقيمة ٢,٠٧٠,٣١٦ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٥٨٥,٠٠٠ ألف دولار أمريكي)، وأوراق مالية مركبة بمبلغ ٤٠٣,٩٨٦ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٣٢٨,٤٣١ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ٧) واستثمارات في أدوات حقوق ملكية بمبلغ لا شيء (٢٠٢٠: ١٩,٠٤٧ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ١٠).

صكوك

خلال السنة، قامت المجموعة بجمع ٣٠٠ مليون دولار أمريكي من خلال إصدار شهادات صكوك غير مضمونة بمعدل ربح يبلغ ٧,٥٪ سنوياً والتي تستحق السداد بحلول سنة ٢٠٢٥. قام البنك بإعادة شراء صكوك متراكمة بمبلغ ٤٩ مليون دولار أمريكي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠٢١.

تسهيلات تمويل إجارة

تمثل تسهيلات تم الحصول عليها من مؤسسة مالية في ٢٠١٦ للتمويل الجزئي لشراء عقار استثماري بمبلغ ٤٠,٨٤ مليون دولار أمريكي (إيضاح ٩(ط))، وتستحق السداد على فترة ٨ سنوات بعائد ربح يساوي المعدل المعياري (LIBOR) زائداً هامش ربح يبلغ ٥,٧٪ (يخضع لحد أدنى ٧٪ سنوياً).

القروض الأخرى

القروض الأخرى تشمل تمويلات حصلت عليها شركات تابعة غير مصرفية تتعلق بتطوير مشروع ومتطلبات رأس المال التشغيلي. التمويلات مضمونة برهن استثمار عقاري ويحتفظ به من خلال شركة ذات أغراض خاصة وليس لديها أي حق للرجوع للبنك. إن البنك ليس طرفاً في هذه العقود التمويلية، ولم يقر بضمان السداد بأي شكل من الأشكال. تم الإعلان عن هذه الأرصدة في البيانات المالية الموحدة نتيجة لتوحيد الشركات التابعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٦. مطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٥,٣٦٤	١٨,٠٨٩	مستحقات الموظفين
٤٩٩	٢,٤٩٩	مخصصات ومستحقات أعضاء مجلس الإدارة
٥,١٥٠	٤,٥٧٤	أرباح أسهم موزعة لم يطالب بها
١٤,٨٠٥	١٢,٩٩٢	ربح مضاربة مستحق
٣,٣٠٢	٣,١٥٥	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٥,٣٤٤	٥,١٧٣	صندوق الزكاة والأعمال الخيرية
٧١,٥٤٧	٧٠,٠٥١	مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء *
١٥٠,٠٤٦	١٣٦,٨٣٨	ذمم دائنة
٢٠٨,٩٨١	١٥١,٢٨٣	مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
٤٦٥,٠٣٨	٤٠٤,٦٥٤	

* تمثل مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء على حساب الأصول العقارية التي سيتم تسليمها من قبل المجموعة.

١٧. حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٢٩٨,٣٣٧	٢٣١,٧٢٢	إيداعات وقروض من مؤسسات مالية - وكالة
٨٥٨,٦٥٦	١,١٢٦,٦٢٢	مضاربة
١,١٥٦,٩٩٣	١,٣٥٨,٣٤٤	

قامت المجموعة بمزج الأموال المستلمة من حاملي حسابات الاستثمار، وتم استثمارها بشكل مشترك في فئات الأصول التالية كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٨٨,٢٩٤	٤٦,٣٦٨	أرصدة لدى البنوك
٤٠,٨٨٦	٤٠,٥٥٧	حساب احتياطي مصرف البحرين المركزي
٧٦,٩٥٠	٧٠,٠٠٣	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٦٩٣,٥٧٦	٤٥٦,٣١٠	أدوات دين - صكوك
٢٥٧,٢٨٧	٧٤٥,١٠٦	موجودات التمويلات
١,١٥٦,٩٩٣	١,٣٥٨,٣٤٤	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كان رصيد احتياطي معادلة الأرباح واحتياطي مخاطر الاستثمار لا شيء (٢٠٢٠: لا شيء).

لا تقوم المجموعة بتخصيص الأصول المتعثرة إلى صندوق أصحاب حسابات الاستثمار. يتم تخصيص جميع مخصصات انخفاض القيمة لحقوق الملكية. لا يتم أيضاً تخصيص المبالغ المستردة من الأصول المالية المتعثرة لأصحاب حسابات الاستثمار.

يتم تخصيص الدخل المكتسب فقط من مجموعة الموجودات الممولة من حقوق حاملي حسابات الاستثمار بين حقوق ملكية حاملي الأسهم وأصحاب حسابات الاستثمارات. لم تحتسب المجموعة أي مصرفات إدارية على حسابات الاستثمار.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٧. حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار (يتبع)

فيما يلي متوسط الأرباح الموزعة بين مساهمي المجموعة و أصحاب حسابات الاستثمار:

٢٠٢٠		٢٠٢١		
أسهم حاملي حسابات الاستثمار	حصة المضارب	أسهم حاملي حسابات الاستثمار	حصة المضارب	
%١٢,٠٤	%٨٧,٩٦	%١٠,٩٢	%٨٩,٠٨	مضاربة شهرية *
%٢٤,٦٥	%٧٥,٣٥	%٢٣,٤٠	%٧٦,٦٠	مضاربة ٣ شهور
%٢٨,٤٣	%٧١,٥٧	%٣٠,٨٥	%٦٩,١٥	مضاربة ٦ أشهر
%٣٧,٥٠	%٦٢,٥٠	%٤٠,٤٨	%٥٩,٥٢	مضاربة ١٢ شهر
%٣٩,٩١	%٦٠,٠٩	%٤٧,١٦	%٥٢,٨٤	مضاربة ١٨ شهر
%٣٢,٦٥	%٦٧,٣٥	%٢٦,٣٣	%٧٣,٦٧	مضاربة ٢٤ شهر
%٤٤,٢٨	%٥٥,٧٢	%٤٧,٥٧	%٥٢,٤٣	مضاربة ٣٦ شهر

* تتضمن حسابات التوفير والوافر وحسابات مضاربة تحت الطلب للمصرف الخليجي التجاري.

نصيب المستثمرين من العائد على أصول الاستثمار المشترك، والتوزيعات لحاملي حسابات الاستثمار كانت كما يلي:

ديسمبر ٢٠٢٠	ديسمبر ٢٠٢١	
(٥٧,٤٠١)	(٦٥,٨٦٢)	عوائد أصول الاستثمار المشترك
٢٤,٨١٢	٣٤,١٥٢	حصة البنك كمضارب
(٣٢,٥٨٩)	(٣١,٧١١)	العائد لحاملي حسابات الاستثمار

العوائد المذكورة أعلاه كمضارب تمثل جزءاً من الدخل من الأعمال المصرفية التجارية في بيان الدخل. خلال السنة، بلغ متوسط حصة المضارب كنسبة من إجمالي الدخل المخصص لأصحاب حسابات الاستثمار ٦١,٧٣٪ (٢٠٢٠: ٦٠,٧٢٪) مقارنة بمتوسط حصة المضارب التعاقدية مع أصحاب حسابات الاستثمار. وبالتالي، فإن المجموعة تنازلت عن رسوم مضارب بلغ متوسطها ٣,١١٪ (٢٠٢٠: ٣,١٧٪).

بالإضافة لتخصيص المضاربة، تقدم المجموعة أيضاً للمستثمرين خدمات الوكالة، حيث حققت المجموعة عوائد إجمالية من الأصول المستثمرة بشكل مشترك بمبلغ ١٥,٣٧٢ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ١١,١٤٥ مليون دولار أمريكي) والذي يشكل جزءاً من دخل عمليات الخزينة والدخل من الاستثمارات الخاصة والاستثمارات المشتركة في بيان الدخل. بلغ عوائد حاملي حسابات الاستثمار مبلغ ١٠,١٤٥ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٧,٣٥٦ مليون دولار أمريكي) والتي تم تضمينها في بند تكاليف التمويل في بيان الدخل. يبلغ الفرق بين العوائد من الأصول المستثمرة والعوائد إلى حاملي حسابات الاستثمار ٤,٢٢٧ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٢,٧٩٠ مليون دولار أمريكي) ويمثل حصة المجموعة من العوائد بصفتها كوكيل.

لا تتشارك المجموعة في الأرباح المحققة من استثمار الحسابات الجارية والأموال الأخرى المستثمرة على أسس أخرى عدا عقود المضاربة وعقود الوكالة.

جميع الأموال التي تم جمعها من أصحاب حسابات الاستثمار يتم تخصيصها للموجودات على أساس الأولوية، بعد تجنب مبلغ نقدى محدد وإيداعات لدى البنوك لأغراض إدارة السيولة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٨. رأس المال

ديسمبر ٢٠٢٠	ديسمبر ٢٠٢١
٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠
٩٧٥,٦٣٨	١,٠٠٠,٦٣٨

المصرح به :

٩,٤٣٣,٩٦٢,٢٦٤ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد
(٢٠٢٠: ٩,٤٣٣,٩٦٢,٢٦٤ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد)

الصادر والمدفوع :

٣,٦٨١,٦٥٠,٤٤١ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد
(٢٠٢٠: ٣,٦٨١,٦٥٠,٤٤١ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد)

كانت الحركة في رأس المال خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١
٩٧٥,٦٣٨	٩٧٥,٦٣٨
-	٢٥,٠٠٠
٩٧٥,٦٣٨	١,٠٠٠,٦٣٨

في ١ يناير
إصدار أسهم منحة

في ٣١ ديسمبر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، احتفظ البنك بما مجموعه ٢١٣,٨٠٦,٨٩٠ سهم خزينة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣١٣,٣٥٨,٢٠٢ سهم خزينة). بالإضافة لذلك، كان لدى البنك ٥٤,١٩٦,٦٦٧ سهماً مكتسباً قيمتها ١١,٩٦٣,٢٠٧ دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٣٨,٦٥٧,٣٢٩).

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
٢,٢٧١,٩٢٧,٥٥٠	٨,١٤٢	٦٠٪
١,٥٠٤,٠٦٢,٥١٤	٢٠	٤٠٪
٣,٧٧٥,٩٩٠,٠٦٤	٨,١٦٢	١٠٠٪

التصنيف*

أقل من ١٪
من ١٪ إلى أقل من ٥٪

* مبين كنسبة من مجموع عدد الأسهم القائمة للبنك.

التخصيصات والتغيرات في هيكل رأس المال

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٨. رأس المال (يتبع)

في اجتماع المساهمين الذي عقد بتاريخ ٦ إبريل ٢٠٢١، وافق المساهمين على التخصيصات التالية، والتي تم تنفيذها خلال السنة:

- (أ) أرباح أسهم نقدية بنسبة ١,٨٦٪ من رأس المال المدفوع بقيمة ١٧ مليون دولار أمريكي؛
 (ب) أرباح أسهم بنسبة ٢,٥٦٪ من رأس المال المدفوع بقيمة ٢٥ مليون دولار أمريكي؛
 (ج) تخصيص ١,١٠٤,٠٠٠ دولار أمريكي للتبرعات الخيرية، ولمؤسسات المجتمع المدني، ولصندوق الزكاة لسنة ٢٠٢٠؛
 (د) تحويل ٤,٥٠٩,٥٠٠ مليون دولار أمريكي للاحتياطي القانوني؛

التخصيصات المقترحة

اقترح مجلس الإدارة التخصيصات التالية لسنة ٢٠٢١، والتي تخضع لموافقة المساهمين والجهات التنظيمية:

- أرباح أسهم نقدية بنسبة ٤,٥٧٪ من رأس المال المدفوع بقيمة ٤٥ مليون دولار أمريكي؛
- أرباح أسهم بنسبة ١,٥٠٪ من رأس المال المدفوع بقيمة ١٥ مليون دولار أمريكي؛
- تحويل ٨,٤٢ مليون دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني؛
- تخصيص ١ مليون دولار أمريكي للتبرعات الخيرية و٤٨٤ ألف دولار أمريكي لصندوق الزكاة للسنة.

أسهم الخزينة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، يحتفظ البنك بما مجموعه ٨٥,١٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٩٤,٣٠٠,٠٠٠) سهماً كجزء من أسهم الخزينة، والتي يتم الاحتفاظ بها بموجب اتفاقية لصناعة السوق مع وسيط أوراق مالية معتمد.

١٩. احتياطي أسهم منحة

٢٠٢٠	٢٠٢١
١,١٩٨	١,٠٩٣
-	(١,٠٩٣)
(١٠٥)	-
١,٠٩٣	-

في ١ يناير
إطفاء احتياطي أسهم المنحة إلى الأرباح المستتبة
إصدار/استبعاد أسهم بموجب خطة الحوافز

في ٣١ ديسمبر

٢٠. الاستحواذ على حصص إضافية في شركة تابعة قائمة

خلال السنة، قامت المجموعة بالاستحواذ على حصة إضافية في الشركات التابعة الرئيسية التالية:

فيما يلي الحصة الحالية للمجموعة والحصة الإضافية المشتركة:

الحصة الحالية	الحصة الإضافية المستملكة	مجموع الحصة
٪٥٥,٤١	٪٢٥,٧٦	٪٨١,١٧
٪٥٠,٤١	٪١٢,٥	٪٦٢,٩١

المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب
جي بي كورب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠. الاستحواذ على حصص إضافية في شركة تابعة قائمة (يتبع)

المقابل المحول في عملية الاستملاك كان في هيئة نقد وأصول غير نقدية. إن التغير في صافي الأصول الناتجة من الاستحواذ على حصص إضافية له الأثر التالي على البيانات المالية الموحدة:

بآلاف الدولارات الأمريكية
٦٦,٦٤٧
٤٣,٥٦٩
٢٣,٠٧٨

القيمة الدفترية للحصة غير المسيطرة المشتراة (بناءً على التكلفة التاريخية)
المقابل للحصة غير المسيطرة (بناءً على سعر المعاملة)

الزيادة في حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي البنك

٢١. إيرادات أخرى

تشمل الإيرادات الأخرى شطب التزامات لم تعد مطالب بها بعد الآن بمبلغ ٢٤,٣ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٢٣,٢ مليون دولار أمريكي) بعد الانتهاء من ترتيبات السداد لبعض الشركات التابعة غير البنكية، واسترداد مصروفات من شركات المشاريع بمبلغ ٠,٣ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٨,٤ مليون دولار أمريكي) وإيرادات الشركات التابعة غير المالية بمبلغ ٢٦,٠ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٧,٤ مليون دولار أمريكي).

٢٢. تكلفة الموظفين

٢٠٢٠	٢٠٢١
٣٩,٧٠٦	٥٥,٢٩٤
٣,١٥٤	٣,١١١
٤,٢١٢	٤,١٩٦
٤٧,٠٧٢	٦٣,٢٣١

رواتب ومنافع الموظفين
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 ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٢. تكلفة الموظفين (يُنْبَع)

سنة الأداء	طبيعة المكافأة	الموظفين المشمولين	ملخص لشروط التأجيل والاستحقاق
مكافآت ٢٠١٨ - ٢٠٢١ *	خطة شراء الموظفين للأسهم، وعلاوة سنوية مؤجلة	الأشخاص المشمولون في الوظائف الأساسية والرقابية، الذين يتجاوزون الحد الأقصى لمجموع المكافآت وفقاً لقواعد المكافآت الصادرة عن مصرف البحرين المركزي، وسياسة المكافآت المتغيرة للبنك	يتم إطلاق الأسهم بشكل تقديري خلال فترة التأجيل التي تبلغ ٣ سنوات. يحدد سعر الإصدار المحدد بناءً على تسوية محددة لسعر السوق بتاريخ المكافآت. لا توجد شروط مستقبلية للأداء تتعلق بالعلاوة السنوية المؤجلة، أو شروط خدمة. تملك الأسهم الحق في أرباح الأسهم، إن وجدت، ولكن تطلق خلال فترة التأجيل.
مكافآت ٢٠٢١	خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل	أعضاء محددين من الإدارة العليا	خلال عام ٢٠٢٠، وبموجب هيكل مكافآت الأداء المستقبلي للبنك، تم تقديم خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل، حيث يتم مكافأة الموظفين في صورة أسهم كنسبة مئوية من تحقيق بعض شروط الأداء المحددة مسبقاً. تحدد خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل شروط الأداء والخدمة، ولديها جدول استحقاق قابل للتصنيف على مدى ست سنوات. قد يحدث الاستحقاق المتسارع عند تجاوز شروط الأداء مما يؤدي مما يؤدي إلى رفع رسوم الدفع على أساس الأسهم، يتم تحديد سعر الإصدار إستناداً إلى تعديل محدد على سعر السوق بتاريخ المكافأة. تشمل أسهم خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل مميزات الرافعة المالية، وتستحق أرباح الأسهم، إن وجدت، التي يتم إصدارها مع الأسهم المستحقة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٢. تكلفة الموظفين (يتبع)

٢٠٢٠		٢٠٢١		خطة حوافز الأسهم
عدد الأسهم	بآلاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	بآلاف الدولارات الأمريكية	
٣٧,٥٣١,٥٤٦	١١,٠٣٩	٢٩,٧٦٣	٢٤٥,٢٦٤,٣٥٤	الرصيد الافتتاحي
٥,٣١٦,٠٧٢	١,٢٥٩	٦,٤٢٩	٤٢,٠٨٧,٥٦٩	الممنوح خلال السنة
٢٥٧,٧١٥,٥٣١	٢٦,٨٦٠	-	-	- مكافآت سنوية مؤجلة
-	-	-	-	- أسهم خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل
-	-	-	-	أسهم منحة
-	-	-	١,٦٧٩,٩٣٢	مكافآت سنوية مؤجلة
-	-	-	٤,٥٦٩,٥٥٢	أسهم خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل
-	-	(٩,٤٢٦)	(١,٣٦٩,١١٤)	مصادر وتساويات أخرى
(٥٥,٢٩٨,٧٩٥)	(٩,٣٩٥)	(٩,٦٨٤)	(١٠٧,٩٠٦,٦٩٤)	محول للموظفين/ سداد
٢٤٥,٢٦٤,٣٥٤	٢٩,٧٦٣	١٧,٠٨٢	١٨٤,٣٢٥,٥٩٩	الرصيد الختامي

في حالة خطة شراء الموظفين للأسهم و خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل، فإن المبالغ المعلنة في الجدول تمثل المبالغ المستحقة أو المنافع التي تم احتسابها في بيان الدخل الموحد، وليس القيمة الإجمالية للأسهم الصادرة.

٢٣. مصروفات تشغيلية أخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١٣,٠٩١	١٠,٨٦٠	مصروفات الاستشارات الاستثمارية
٤,٠٠٢	٢,٥٢٣	إيجار
٩,٠٧٣	١٠,٢١١	رسوم مهنية واستشارية
٤,٣٧٩	٥٧٩	مصروفات قانونية
٢,٢٦٨	٢,٥٤١	استهلاك
١٧,٤٢٨	٢٢,٧٩٧	مصروفات تتعلق بشركات تابعة غير مصرفية
١٤,٩٤٥	٢٠,٧٨٨	مصروفات تشغيلية أخرى
٦٥,١٨٦	٧٠,٢٩٩	

٢٤. مخصصات انخفاض قيمة الموجودات

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٥	٨	أرصدة البنوك
(١,٠٧٧)	١٢	محفظة الخزينة
٢,٥٥٦	٨,١٣٥	- إيداعات لدى مؤسسات مالية
٩,١٦٠	١٦,٣٧٦	- أوراق مالية في حقوق الملكية ودين
١٣,٤٧٦	-	موجودات تمويلات (إيضاح ٨)
-	٦٩٠	استثمارات الملكية الخاصة (إيضاح ١٠) و (٣)
٢,٧٦١	١١,٤٢٨	استثمارات مشتركة (إيضاح ١١)
(٨٢)	(١,٠٦٨)	ذمم مدينة أخرى
٢٦,٧٩٩	٣٥,٥٨١	التزامات و ضمانات مالية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٥. 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 والمنفعين اقتصادياً من هذه الاستثمارات. المعاملات مع هذه الشركات مبنية على الشروط المتفق عليها.

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

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصة فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
٢٠٢١				
الموجودات				
٣٧,١٤٨	-	٣٧,١٤٨	-	-
٥٧,٧٠٦	١٦,٤٨٢	٣٣,٤٠٧	٧,٨١٧	-
١٨٢,٧٢٦	٤٨,٠١١	٢٠,٣٢٨	-	١١٤,٣٨٧
٧٦,٧٩٤	٧٦,٧٩٤	-	-	-
١٨٠,٥٤٢	١٧١,٥٥٩	٣٠٠	٦٢٣	٨,٠٦٠
المطلوبات				
١٢,٤٣٥	٦٤	١٠,٥١٧	٣٦٦	١,٤٨٨
٤,٤٣٠	-	-	٤,٤٣٠	-
٣٧,٨٩٤	٣٣,٦٧٨	١,٥٢٨	٢,٦٨٨	-
٥٦,٤٩١	٧٧٢	٥٤,٢٧٦	٣٥٥	١,٠٨٨
حقوق حاملي حسابات الاستثمار				
محفظة الخزينة				
موجودات التمويلات				
استثمارات الملكية الخاصة				
استثمارات مشتركة				
ذمم مدينة وموجودات أخرى				
الحسابات الجارية للعملاء				
إيداعات من مؤسسات مالية وغير				
مالية وأفراد				
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة				

٢٥. 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
١١٩,٣٨٩	١١٩,٣٨٩	-	-	-
٢,٦٤٢	-	٢,٣٣٢	٣١٠	-
(٢,٣٠٧)	٦٩٨	-	-	(٣,٠٠٥)
٥,١٥١	١٣	٥,١١١	٣	٢٤
٥٠	-	-	٥٠	-
٢٧,٧٤٨	١٩,٧٢٧	٨,٠١٧	-	٤
١٢٠	-	-	١٢٠	-
١,٣٠٢	١,٧٤٢	(٤٤٠)	-	-
٨,٠٣٤	١١٧	٧٤٣	٧,١٧٤	-

٢٠٢١

الإيرادات

إيراد الأنشطة الاستثمارية

المصرفية

إيراد من الأعمال المصرفية

التجارية

- إيراد من التمويلات

- إيراد الخزينة والاستثمار

- مطروحاً: العائد لحاملي حسابات

الاستثمار

- مطروحاً: مصروفات التمويل

إيراد من استثمارات الملكية

الخاصة واستثمارات مشتركة

إيراد العقارات

إيراد الخزينة وإيرادات أخرى

المصروفات

مصروفات تشغيلية

* المبلغ المعروض لا يشمل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين لسنة ٢٠٢١، كون المجموعة لم تنتهي من التخصيص كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٥. 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
				٢٠٢٠
٣٥,٠٠٠	-	٣٥,٠٠٠	-	-
٥٧,٠٢٨	٢٩,٨٤٨	١٧,٦٩٥	٩,٤٨٥	-
١٧٩,٤٧٨	٤٩,١٧٠	١٦,٠٥٨	-	١١٤,٢٥٠
٧٠,٧١٥	٧٠,٧١٥	-	-	-
١٣٧,٢٣٨	١٣٢,٦١٦	-	-	٤,٦٢٢
				المطلوبات
٢١,٧٩٠	٣,٢١٢	١٧,٩٩٥	٢٢٥	٣٥٨
				الحسابات الجارية للعملاء
١١٨,١٥٢	-	١١٢,٥٦٨	٥,٥٨٤	-
٧٧,٤٧٤	٧٤,٢٤٢	٢,٧٣٢	٥٠٠	-
١٠٢,١٧٨	٨٦٥	٩٩,٥٧٩	٦٣٩	١,٠٩٥

الموجودات
محفظة الخزينة
موجودات التمويلات
استثمارات الملكية الخاصة
استثمارات مشتركة
ذمم مدينة وموجودات أخرى
المطلوبات
الحسابات الجارية للعملاء
إبداعات من مؤسسات مالية وغير
مالية وأفراد
ذمم دائنة ومصرفيات مستحقة
حقوق حاملي حسابات الاستثمار

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
				٢٠٢٠
٧٣,٢٦٦	٧٣,٢٦٦	-	-	-
(٨,٢٥٧)	(٢٤)	(٧,٣٤٢)	(٥)	(٨٨٦)
٢,٨٨٣	-	٢,٦١٨	٢٦٥	-
٥	-	٥	-	-
٤,٨٩٤	٢٤	٤,٨٢٨	٥	٣٧
٥,٤٠٣	-	٥,١٣٨	٢٦٥	-
٧,٨٣٩	٨,٨٥٤	-	-	(١,٠١٥)
٥,١٥٩	٥,١٥٩	-	-	-
١١,٦٢٢	٦٦	٣٨٥	١١,١٧١	-

الإيرادات
إيراد الأنشطة الاستثمارية
المصرفية
إيراد من الأعمال المصرفية
التجارية
- إيراد من التمويلات
- إيراد الخزينة والاستثمار
- مطروحاً: العائد لحاملي حسابات
الاستثمار
- مطروحاً: مصروفات التمويل
إيراد من استثمارات الملكية
الخاصة واستثمارات مشتركة
إيراد العقارات
المصروفات
مصروفات تشغيلية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٥. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين

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

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

فيما يلي حوافز أعضاء الإدارة الرئيسيين :

٢٠٢٠	٢٠٢١
١,٦٧٣	١,١٥٤
٩,٢٢٢	٧,٦٤٣
٢٧٦	٦٨٥

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

٢٦. موجودات تحت الإدارة والموجودات تحت الوصاية

(١) تقوم المجموعة بتوفير خدمات الإدارة وإدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية لشركات المشاريع التي تقوم بتأسيسها، ويتضمن هذا اتخاذ قرارات بالنيابة عن هذه الشركات. ان الموجودات المحتفظ بها بهذه الصفة غير مضمنة في هذه البيانات المالية الموحدة. بلغت الموجودات تحت الإدارة في تاريخ بيان المركز المالي ٥,٢٩٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤,٣٦٠ مليون دولار أمريكي). خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل رسوم إدارة ورسوم أداء بمبلغ ٣,٨٥٥ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤,٨٩٥ ألف دولار أمريكي) ومبلغ ٤,٢٢٨ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: لا شيء دولار أمريكي) على التوالي، مقابل أنشطة متعلقة بإدارة الموجودات.

(٢) تتكون الموجودات تحت الوصاية من إدارة المحافظ الاختيارية ('DPM') بمبلغ ٦٣٩,٥٩٩ ألف دولار أمريكي، والتي تم استثمار ٤٠٧,٨٧٧ ألف دولار أمريكي منها في منتجات الاستثمارية الخاصة بالبنك. بالإضافة لذلك، يحتفظ البنك بالنيابة عملائها بصكوك بمبلغ ١٦,٢٥٦ ألف دولار أمريكي.

٢٧. العائد لكل سهم

العائد الأساسي لكل سهم

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

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

٢٠٢٠	٢٠٢١
٣,٣٧٨,٤٥٤	٣,٣٧٥,٢٩٦

بآلاف الأسهم
المتوسط المرجح لعدد أسهم الملكية العادية للعائد الأساسي والمخفض

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٧. العائد لكل سهم (يتبع)

العائد المخفض لكل سهم

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

٢٨. 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. لم يتم اعتماد حاسبة الزكاة للسنة الحالية من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة حتى تاريخه، وسوف يتم الإعلان عنها في الموقع الإلكتروني للبنك.

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

٢٩. إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

تلتزم المجموعة بعدم إحتساب أي إيراد من مصدر يتنافى مع الشريعة الإسلامية. ووفقاً لذلك تحول أرباح المصادر غير الإسلامية إلى حساب الأعمال الخيرية الذي تستخدمه المجموعة للأعمال الخيرية. يتم إظهار الحركة في الأموال من مصادر غير متوافقة مع الشريعة الإسلامية ضمن بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة. تتلقى المجموعة فوائد من ودائع لدى مصرف البحرين المركزي وودائع عرضية أو التزامية. تم استخدام هذه المبالغ بشكل حصري للأعمال الخيرية، وقد بلغ إجمالي الفوائد المستلمة ٣٠ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ١٢٩ ألف دولار أمريكي).

٣٠. 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١. 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 (٣٦).

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	لغاية ٣ أشهر	٣ إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة	١ إلى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	المجموع
نقد وأرصدة لدى البنوك	٧٠٤,٦٧٢	٦,٧٧٢	٩,٦٥٠	١,٣٧٧	-	٧٢٢,٤٧١
محفظة الخزينة	١,٠٢٦,٤٧٦	٩١,٥٦١	٣١,٢٤٣	٤٥٤,٧٣٤	١,٤٨٥,٩١١	٣,٠٨٩,٩٢٥
موجودات التمويلات	٣٠٨,٨٣٠	٦٤,١٩٧	٩٥,٩٢٦	٤١٨,٣١٦	٤٢٣,٧٣٣	١,٣١١,٠٠٢
عقارات استثمارية	-	-	-	٩٣٧,٤٦٣	٩٦٨,١٣٥	١,٩٠٥,٥٧٨
استثمارات الملكية الخاصة	-	-	٥٣,٨٠٦	٦١,٧٥٥	٩٦,٠٧٧	٢١١,٦٣٨
استثمارات مشتركة	-	٢,٦٧٦	٢٣,٦٠٧	١٣٩,٥٣٥	٦,٠٥٩	١٧١,٨٧٧
ذمم مدنية ومصروفات مدفوعة مقدماً	١٤٩,٤٩٠	١٤,٢٨٣	١٠٩,٠٥٨	٢١٤,٣٩٢	٤٤,٢٦٥	٥٣١,٤٨٨
ممتلكات وآلات ومعدات	-	-	-	-	١٣٩,٦٨٧	١٣٩,٦٨٧
مجموع الموجودات	٢,١٨٩,٤٦٨	١٧٩,٤٨٩	٣٢٣,٢٩٠	٢,٢٢٧,٥٥٢	٣,١٦٣,٨٦٧	٨,٠٨٣,٦٨٦
المطلوبات	١٥٢,٩٢٥	-	٦٣,٨٣٧	-	-	٢١٦,٧٦٢
أموال المستثمرين	١٣٦٧,٧٣٤	٧٣١,٦٨٩	٦٥٣,٠٢٠	١٩٤,١٨٧	١٠٥,٤٦٢	٣,٠٥٢,٠٩٢
ودائع من مؤسسات مالية وأخرى وافراد	٣٥,٨٠١	١٣,٦٦٦	١٤,٨٤١	١٦,٩٥٨	٥١,٧٨٠	١٣٣,٠٤٦
حسابات جارية للعملاء	٥٧٨,٠١٢	١٨٥,٤٩٤	٥١٢,٤٧٥	٨٤,٠٣١	٣٩٠,٦٥٥	١,٧٥٠,٦٦٧
تمويلات لأجل	٩٦,٥٦٥	٢٢,٢٢٥	٢٢٩,٢٨٦	٥٦,٥٧٨	-	٤٠٤,٦٥٤
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	٢,٢٣١,٠٣٧	٩٥٣,٠٧٤	١,٤٧٣,٤٥٩	٣٥١,٧٥٤	٥٤٧,٨٩٧	٥,٥٥٧,٢٢١
مجموع المطلوبات	٢,٢٣١,٠٣٧	٩٥٣,٠٧٤	١,٤٧٣,٤٥٩	٣٥١,٧٥٤	٥٤٧,٨٩٧	٥,٥٥٧,٢٢١
حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار	٢٣٧,٢٨٠	٢٦٩,٢٩٧	٣٧٧,٠٤٢	٢٣٥,٥٩٧	٢٣٩,١٢٨	١,٣٥٨,٣٤٤
بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية	١١٤	٣,٣٠٨	١٧,٢٦٨	١١٨,٦١١	١٦,١٢٧	١٥٥,٤٢٨
التزامات	-	-	-	٢٨,٥٢٩	-	٢٨,٥٢٩
حسابات الاستثمار المقيمة	-	-	-	-	-	-

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١. مواعيد الاستحقاق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	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	٥١٥,٨٦٧	٤,٩٧٣	١٠,٣٩٣	٥,٢٦٩	-	٥٣٦,٥٠٢
محفظة الخزينة	٨٨٠,٨٣٠	٦٠,٢٠٩	٢٦,٤٠١	٣٧٤,٠٦٨	٤٩٧,٠٣٨	١,٨٣٨,٥٤٦
موجودات التمويلات	١٢٩,٠٨٠	٥٩,٨٤٩	١٣٣,٧٢٧	٤٥٧,٦٢٩	٤٨٦,٩٨١	١,٢٦٧,٢٦٦
عقارات استثمارية	-	-	-	٨٧١,٩٩٣	٩٤٠,٣٢٢	١,٨١٢,٣١٥
استثمارات الملكية الخاصة	-	٢,٤٤٨	٥٦,٢٧٣	١١٠,١٣١	٨٧,٢٥٦	٢٥٦,١٠٨
استثمارات مشتركة	-	٢,٦٧٦	٨,٩٨٧	١٠٨,٥٩٧	٦,٠٥٩	١٢٦,٣١٩
ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً	١٢٨,٥١٢	٢٣,٨٧٤	٤٣,٢٥٠	٤١٠,٠٢٢	-	٦٠٥,٦٥٨
ممتلكات وآلات ومعدات	-	-	-	-	١٤٤,١٤٩	١٤٤,١٤٩
مجموع الموجودات	١,٦٥٤,٢٨٩	١٥٤,٠٢٩	٢٧٩,٠٣١	٢,٣٣٧,٧٠٩	٢,١٦١,٨٠٥	٦,٥٨٦,٨٦٣
المطلوبات						
أموال المستثمرين ودائع من مؤسسات مالية وأخرى وافراد	١٠٣,٥١٧	-	-	٢٧,٤١٨	-	١٣٠,٩٣٥
حسابات جارية للعملاء	١,٠٠١,١٩٥	٦٣٤,٦٤١	٤٩١,٥٩٧	٢١٤,١٠١	٧٦,٤٦٦	٢,٤١٨,٠٠٠
تمويلات لأجل ذمم دائنة ومصرفات مستحقة	٣٨,٤٧٧	١٤,٣٧٤	١٥,٦٠٧	١٧,٨٣٦	٥٤,٤٦٢	١٤٠,٧٥٦
	٣٠٧,٢٤١	٥٣,٣٤٠	١٤٣,٣٥٧	٢٧١,٧٧٤	٣١٣,٣٦٥	١,٠٨٩,٠٧٧
	٨١,١٤٥	٢٥,٥٤٨	٢٨٨,٧٤٨	٦٩,٥٩٧	-	٤٦٥,٠٣٨
مجموع المطلوبات	١,٥٣١,٥٧٥	٧٢٧,٩٠٣	٩٣٩,٣٠٩	٦٠٠,٧٢٦	٤٤٤,٢٩٣	٤,٢٤٣,٨٠٦
حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار	٢٨٣,٩٠٥	١٩٤,٠٨٠	٢٨٥,٧٦٤	١٩٣,٧٤٥	١٩٩,٤٩٩	١,١٥٦,٩٩٣
بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية	٢١,١٧١	١٥,٦٠١	٢٥,١٣٣	٦٥,٤٤٤	١٨,٣٦٣	١٤٥,٧١٢
التزامات حسابات الاستثمار المقيدة	-	-	-	٢٨,٤٥١	-	٢٨,٤٥١

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٢. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار

(أ) التركز القطاعي

المجموع	أخرى	العقارات	البنوك والمؤسسات المالية
٧٢٢,٤٧١	٦,٨٧٢	٥,٦٩١	٧٠٩,٩٠٨
٣,٠٨٩,٩٢٥	٨٥٩,٧٢٩	٦,٠١٢	٢,٢٢٤,١٨٤
١,٣١١,٠٠٢	٦٨٦,٦٦٠	٤٩٩,٥٥٩	١٢٤,٧٨٣
١,٩٠٥,٥٩٨	٣٠,٣٢٥	١,٢١٢,٧٧٢	٦٦٢,٥٠١
٢١١,٦٣٨	٤٦,٩٨٣	١٥٤,٢٢٨	١٠,٤٢٧
١٧١,٨٧٧	١٨,٦٠٧	١٥٣,٢٧٠	-
٥٣١,٤٨٨	٧٩,٧٦٦	٧,٢٤٥	٤٤٤,٤٤٧
١٣٩,٦٨٧	١١٠,٤٢٥	٢٣,٤٩٢	٥,٧٧٠
٨,٠٨٣,٦٨٦	١,٨٣٩,٣٦٧	٢,٠٦٢,٢٦٩	٤,١٨٢,٠٥٠
٢١٦,٧٦٢	٣,٩٧٣	-	٢١٢,٧٨٩
٣,٠٥٢,٠٩٢	٤٧٢,١٩٦	٧٩٠	٢,٥٧٩,١٠٦
١٣٣,٠٤٦	١١٨,٦٥٧	١٣,٦١٠	٧٧٩
١,٧٥٠,٦٦٧	٢٤,٤٤٩	١٩,٩١٩	١,٧٠٦,٢٩٩
٤٠٤,٦٥٤	١٣١,٠٩٦	١٣٨,٤٤٠	١٣٥,١١٨
٥,٥٥٧,٢٢١	٧٥٠,٣٧١	١٧٢,٧٥٩	٤,٦٣٤,٠٩١
١,٣٥٨,٣٤٤	١,٠٧٦,٩٤٠	٦٠,٤٦٩	٢٢٠,٩٣٥
١٥٥,٤٢٨	٨٦,٧٢٧	٦٨,٧٠١	-
٢٨,٥٢٩	٢,٨٣١	٢٥,٦٩٨	-

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

موجودات التمويلات

عقارات استثمارية

استثمارات الملكية الخاصة

استثمارات مشتركة

ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال المستثمرين

إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد

حسابات جارية للعملاء

تمويلات لأجل

ذمم دائنة ومصرفات مستحقة

مجموع المطلوبات

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

التزامات

حسابات الاستثمار المقيمة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٢. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(أ) التركز القطاعي (يتبع)

المجموع	أخرى	العقارات	البنوك والمؤسسات المالية	
٥٣٦,٥٠٢	٤,٦٧٨	٥,٥٧١	٥٢٦,٢٥٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١,٨٣٨,٥٤٦	٦٤٢,٠٨٦	٥٦,١٨٤	١,١٤٠,٢٧٦	الموجودات
١,٢٦٧,٢٦٦	٥٩٩,٩٦٣	٥٥٥,١٩٢	١١٢,١١١	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٨١٢,٣١٥	-	١,٨١٢,٣١٥	-	محفظة الخزينة
٢٥٦,١٠٨	٦٤,٤٣٥	١٦١,٩٤٠	٢٩,٧٣٣	موجودات التمويلات
١٢٦,٣١٩	٢٢,٤٨٢	١٠٣,٨٣٧	-	عقارات استثمارية
٦٠٥,٦٥٨	١١٠,٠٤٤	٣٦,٨٢٠	٤٥٨,٧٩٤	استثمارات الملكية الخاصة
١٤٤,١٤٩	١١٨,٧٧٩	٢٢,٢٣٣	٣,١٣٧	استثمارات مشتركة
				ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً
				ممتلكات وآلات ومعدات
٦,٥٨٦,٨٦٣	١,٥٦٢,٤٦٧	٢,٧٥٤,٠٩٢	٢,٢٧٠,٣٠٤	مجموع الموجودات
١٣٠,٩٣٥	١٢٧,٧٨٣	-	٣,١٥٢	المطلوبات
٢,٤١٨,٠٠٠	٧٧١,٤٧٤	١١٣,٥٢٣	١,٥٣٣,٠٠٣	أموال المستثمرين
١٤٠,٧٥٦	١١٩,٦٧٠	١٨,٦١٥	٢,٤٧١	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
١,٠٨٩,٠٧٧	٢٣,٣٦١	١٩,٩١٩	١,٠٤٥,٧٩٧	حسابات جارية للعملاء
٤٦٥,٠٣٨	١٠١,٩٠٢	١٧٤,٦٧٦	١٨٨,٤٦٠	تمويلات لأجل
				ذمم دائنة ومصرفات مستحقة
٤,٢٤٣,٨٠٦	١,١٤٤,١٩٠	٣٢٦,٧٣٣	٢,٧٧٢,٨٨٣	مجموع المطلوبات
١,١٥٦,٩٩٣	٩١٧,٣٣٤	١٥٦,٩٥٢	٨٢,٧٠٧	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
١٤٥,٧١٢	٨٠,٦١٠	٦٥,١٠٢	-	بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
٢٨,٤٥١	٢,٦٣٤	٢٥,٨١٧	-	التزامات
				حسابات الاستثمار المقيمة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٢. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التركز الجغرافي

المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	آسيا	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون
٧٢٢,٤٧١	٧٤,١٤٤	٦٧,٢٥٤	١,٠٩٧	٢,٠٩٧	٥٧٧,٨٧٩
٣,٠٨٩,٩٢٥	٢٩٠,٩٢٥	٦١,٥٧٥	١٠٠,٢٤٤	٩٥,٠٩٣	٢,٥٤٢,٠٨٨
١,٣١١,٠٠٢	١٥,٩٣٩	-	-	-	١,٢٩٥,٠٦٣
١,٩٠٥,٥٩٨	٩,٥٥٧	-	٣٢٩,٤٤٤	٤٨٩,٩٠٣	١,٠٧٦,٦٩٤
٢١١,٦٣٨	٥٣,٨٠٨	-	-	-	١٥٧,٨٣٠
١٧١,٨٧٧	٢,٤٨٢	٤٤,٧٠١	٧٢,٢٣٥	-	٥٢,٤٥٩
٥٣١,٤٨٨	٥,١٥٧	٨,٠٧٢	١١,٥٨٩	١٠,٤٤٠	٤٩٦,٢٣٠
١٣٩,٦٨٧	١٧٨	-	-	٥,٦٥٥	١٣٣,٨٥٤
٨,٠٨٣,٦٨٦	٤٥٢,١٩٠	١٨١,٦٠٢	٥١٤,٦٠٩	٦٠٣,١٨٨	٦,٣٣٢,٠٩٧
٢١٦,٧٦٢	٣,٩٧٣	-	-	-	٢١٢,٧٨٩
٣,٠٥٢,٠٩٢	-	-	٢٢٥	٨٨,٢٠٥	٢,٩٦٣,٦٦٢
١٣٣,٠٤٦	(٢,٤٧٢)	-	(٤٩٦)	(٢٦٠)	١٣٦,٢٧٤
١,٧٥٠,٦٦٧	٦٤٤,٥٤٠	٣٧٤,٠٢٨	-	-	٧٣٢,٠٩٩
٤٠٤,٦٥٤	٢,٢٠٩	٣٠,٨٧١	٦٨,٥٧٧	٦٩,٠٦٤	٢٣٣,٩٣٣
٥,٥٥٧,٢٢١	٦٤٨,٢٥٠	٤٠٤,٨٩٩	٦٨,٣٠٦	١٥٧,٠٠٩	٤,٢٧٨,٧٥٧
١,٣٥٨,٣٤٤	١١١	٣	٢١,٩٠٧	١,٧٠٠	١,٣٣٤,٦٢٣
١٥٥,٤٢٨	-	٢٠,٠٨٦	-	-	١٣٥,٣٤٢
٢٨,٥٢٩	٢,٦٣٣	-	-	-	٢٥,٨٩٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

موجودات التمويلات

عقارات استثمارية

استثمارات الملكية الخاصة

استثمارات مشتركة

ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال المستثمرين

إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد

حسابات جارية للعملاء

مطلوبات التمويلات

ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

مجموع المطلوبات

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

التزامات

حسابات الاستثمار المقيدة

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 ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٢. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التركز الجغرافي (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	دول مجلس التعاون	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	آسيا	أمريكا الشمالية	أخرى	المجموع
الموجودات						
نقد وأرصدة لدى البنوك	٤٥١,٥١٢	٤,١٠٥	١,٣٤٩	٣٢,٧٨٨	٤٦,٧٤٨	٥٣٦,٥٠٢
محفظة الخزينة	١,٥٠٧,٣٩٨	١٢	-	٧٤,٦٠٠	٢٥٦,٥٣٦	١,٨٣٨,٥٤٦
موجودات التمويلات	١,٢٤٦,٩٧٩	-	٥,٩٣٩	١٤,٣٤٨	-	١,٢٦٧,٢٦٦
عقارات استثمارية	٩٨٢,٧٦٧	٤٩٠,٠٣١	٣٣٩,٥١٧	-	-	١,٨١٢,٣١٥
استثمارات الملكية الخاصة	٢٠٥,٠٨٩	-	-	-	٥١,٠١٩	٢٥٦,١٠٨
استثمارات مشتركة	٣٨,٩٧٥	-	٤٩,١٩٩	٣٥,٦٦٣	٢,٤٨٢	١٢٦,٣١٩
ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً	٥١٣,٩٠٢	١٠,١١٦	١١,١٢٨	١٤,٨٤٠	٥٥,٦٧٢	٦٠٥,٦٥٨
ممتلكات وآلات ومعدات	١٣٩,٧٩٤	٤,٣٣٣	-	-	٢٢	١٤٤,١٤٩
مجموع الموجودات	٥,٠٨٦,٤١٦	٥٠٨,٥٩٧	٤٠٧,١٣٢	١٧٢,٢٣٩	٤١٢,٤٧٩	٦,٥٨٦,٨٦٣
المطلوبات						
أموال المستثمرين	١١٥,٨١٧	-	-	١٥,١١٨	-	١٣٠,٩٣٥
إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد	٢,٣١٥,٧٤٤	٨٧,٨٠٥	١٩٩	-	١٤,٢٥٢	٢,٤١٨,٠٠٠
حسابات جارية للعملاء	١٤٢,٨١٢	(٧٨٨)	(١,٩٥٨)	-	٦٩٠	١٤٠,٧٥٦
مطلوبات التمويلات	٧١٧,٢٣٦	-	-	-	٣٧١,٨٤١	١,٠٨٩,٠٧٧
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	٢٩٠,٩٧٢	٩٠,٨٥٢	٦٥,١٠٤	٢,٩٨٧	١٥,١٢٣	٤٦٥,٠٣٨
مجموع المطلوبات	٣,٥٨٢,٥٨١	١٧٧,٨٦٩	٦٣,٣٤٥	١٨,١٠٥	٤٠١,٩٠٦	٤,٢٤٣,٨٠٦
حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار	١,١٣٣,٢٧٢	٤,٠٠٠	١٩,٦١٠	-	١١١	١,١٥٦,٩٩٣
بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية	١١٣,١٤١	٢,٨٧٩	١٠,٥٥٨	١٩,١٣٤	-	١٤٥,٧١٢
التزامات	٢٥,٨١٧	-	-	-	٢,٦٣٤	٢٨,٤٥١
حسابات الاستثمار المقيدة						

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 ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. القطاعات التشغيلية

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

الملخص التالي يشرح عمليات كل قطاع من قطاعات المجموعة:

- **تطوير العقارات:** تزاوّل وحدة العمل هذه أنشطتها في قطاع إنشاء وإدارة مشاريع اقتصادية على نطاق كبير في البنى التحتية. كما تعمل في استثمارات المجموعة في العقارات والموجودات ذات العلاقة.
 - **الخدمات المصرفية الاستثمارية:** يركز القطاع المصرفي بالمجموعة على مجالي الأسهم الخاصة وإدارة الأصول. أنشطة الأسهم الخاص تشمل شراء حصص في شركات مدرجة أو غير مدرجة، وبأسعار أقل من القيم المتوقعة. وحدة إدارة الأصول مسؤولة عن تحديد وإدارة الاستثمارات في العقارات ذات العائد في الأسواق المستهدفة في دول مجلس التعاون الخليجي. أنشطة الأعمال المصرفية الاستثمارية تركز على تقديم قدرات هيكلية في أسواق الأصول المدعومة وأسواق الأسهم الإسلامية، والاستشارات المالية الإسلامية، ومعاملات الدمج والاستحواذ متوسطة الحجم.
 - **الخدمات المصرفية التجارية:** وتشمل هذه الخدمات المصرفية التجارية، و الخدمات المصرفية للشركات والأفراد، وإدارة الثروات، والمنتجات الاستثمارية المهيكلية، وتسهيلات تمويل المشاريع من قبل المصرف التجاري التابع للمجموعة.
 - **الخدمات المؤسسية 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 الخدمات المؤسسية والخزينة للمجموعة.
- تقاس نتائج كل من القطاعات التشغيلية بناءً على نتائج القطاع، ويتم مراجعتها من قبل لجنة إدارية ومجلس الإدارة بشكل ربع سنوي. تستخدم نتائج القطاع لقياس الأداء، وتعتقد الإدارة أن هذه المعلومات ذات علاقة وثيقة بتقييم نتائج بعض القطاعات ذات العلاقة بشركات أخرى تزاوّل أنشطتها في هذه الصناعات. إن التسعير ما بين القطاعات، إن وجد، يتم تحديده على أسس تجارية اعتيادية.
- 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. التركيز الجغرافي للموجودات والمطلوبات مشروح في إيضاح رقم ٣٢ (ب) في البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالآتي:

تطوير العقارات	الخدمات المصرفية الاستثمارية	الخدمات المصرفية التجارية	الخدمات المؤسسية والخزينة	المجموع
٢٩,٨٤٤	١١٠,٣٨٧	٧١,٨٢٥	١٨٦,٦٩٢	٣٩٨,٧٤٨
(١٥,٨٠١)	(٧٣,٩٤٣)	(٤٣,١٤٤)	(١٧٣,٢٤٣)	(٣٠٦,١٣١)
١٤,٠٤٣	٣٦,٢٤٤	٢٨,٦٨٢	١٣,٦٤٨	٩٢,٦١٧
١,٧٥٨,٤٤٦	١,٠٦٨,٣٤٠	٣,٠٩٥,٩٨٤	٢,١٦٠,٩١٦	٨,٠٨٣,٦٨٦
١٥٩,٧٩٠	٥٧٦,٩٩١	١,٢٢٨,٧٧٤	٣,٥٩١,٦٦٦	٥,٥٥٧,٢٢١
-	١٥,٢٦٠	١٢,٦٩٣	٧,٦٢٨	٣٥,٥٨١
٥,٧٦٤	١٨,٣٣٩	٤٤,٩٠٠	-	٦٩,٠٠٣
-	-	١,١٢٦,٦٢٢	٢٣١,٧٢٢	١,٣٥٨,٣٤٤
٢٠,٠٨٦	-	١٣٥,٣٤٢	-	١٥٥,٤٢٨

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

إيرادات القطاع

مصرفات القطاع (شاملة مخصصات انخفاض القيمة)

نتائج القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات القطاع الأخرى

مخصص انخفاض القيمة

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

التزامات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣٢. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالآتي:

تطوير العقارات	الخدمات المصرفية الاستثمارية	الخدمات المصرفية التجارية	الخدمات المؤسسية والخزينة	المجموع
١٩,٤٥٧	٨٠,٦٣١	٦٥,٣١٣	١٥٧,٩٩٣	٣٢٣,٣٩٤
(٢١,٦٢٨)	(٦٩,١٥٢)	(٤٤,٣٤٣)	(١٣٨,٩٢٨)	(٢٧٤,٠٥١)
(٢,٠٧١)	١١,٤٨٠	٢٠,٩٧٠	١٨,٩٦٤	٤٩,٣٤٣
١,٧٤٦,٧٥١	٩٢٩,٣٩٢	٢,٦٩٣,٨٨٤	١,٢١٦,٨٣٦	٦,٥٨٦,٨٦٣
٢٥٦,٨٧٩	٦١٥,٠٢٢	١,١٥٩,٧٩٥	٢,٢١٢,١١٠	٤,٢٤٣,٨٠٦
٢٤٦	٢,٢٠٣	١١,٥١٥	١٢,٨٣٥	٢٦,٧٩٩
٥,٧٠٢	١٨,٣٣٥	٥٤,٠١٣	-	٧٨,٠٥٠
-	-	٨٥٨,٠٥٧	٢٩٨,٩٣٦	١,١٥٦,٩٩٣
٣٥,٤٤٩	-	١١٠,٢٦٣	-	١٤٥,٧١٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

إيرادات القطاع

مصرفات القطاع (شاملة مخصصات انخفاض القيمة)

نتائج القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات القطاع الأخرى

مخصص انخفاض القيمة

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

التزامات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٤. القيمة العادلة للأدوات مالية

(أ) القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، القيمة العادلة لأرصدة البنوك، والإيداعات لدى المؤسسات المالية، والموجودات المالية الأخرى، وأموال المستثمرين، والإيداعات من المؤسسات المالية والأخرى 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 بيان الدخل، تظهر بالقيمة العادلة التي يتم تقديرها باستخدام أسعار السوق المدرجة ونماذج التقييم الداخلية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، قدرت القيمة العادلة للتمويلات لأجل بمبلغ ١,٠٨٩,٠٧٧ ألف دولار أمريكي (القيمة الدفترية ١,٠٨٩,٠٧٧ ألف دولار أمريكي) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: القيمة العادلة ٣٠١,٤١١ ألف دولار أمريكي، القيمة الدفترية ٣٠١,٤١١ ألف دولار أمريكي). قد لا تمثل هذه بالضرورة أسعار سوق نشطة. في سيناريو اعتيادي (غير ضاغط)، باستثناء تسويات مخاطر الائتمان الخاصة، فإن القيمة الدفترية ستكون مقاربة للقيمة العادلة للتمويلات لأجل، حيث أن هذه الأدوات ذات معدلات فائدة عائمة.

(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).

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣٤. الأدوات مالية (يتبع)

(ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
-	٥١,١٩٧	-	٥١,١٩٧
١٣	-	٩١,٤٢٥	٩١,٤٣٨
١٣	٥١,١٩٧	٩١,٤٢٥	١٤٢,٦٣٥
-	٢٢٤,٠٨٦	١٧٩,٩٠٠	٤٠٣,٩٨٦
١,٦٥٦,٠٨٨	-	-	١,٦٥٦,٠٨٨
١,٦٥٦,٠٨٨	٢٢٤,٠٨٦	١٧٩,٩٠٠	٢,٠٦٠,٠٧٤
-	-	١٦٤,٥٤٨	١٦٤,٥٤٨
-	-	٧,٣٣٠	٧,٣٣٠
-	-	١٧١,٨٧٧	١٧١,٨٧٧
١,٦٥٦,١٠١	٢٧٥,٢٨٣	٤٤٣,٢٠٣	٢,٣٧٤,٥٨٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

(١) استثمارات أسهم خاصة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:
- بيان الدخل
- حقوق الملكية

(٢) محفظة الخزينة
- استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال بيان الدخل
- حقوق الملكية

(٣) استثمارات مشتركة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة من
خلال حقوق الملكية
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة من
خلال بيان الدخل

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
-	٥٠,٠٠٠	-	٥٠,٠٠٠
١٩,٠٦٠	-	١٠٨,٩٩٨	١٢٨,٠٥٨
١٩,٠٦٠	٥٠,٠٠٠	١٠٨,٩٩٨	١٧٨,٠٥٨
-	١٧٣,١٨١	١٥٥,٢٥٠	٣٢٨,٤٣١
٦٤٨,٩٩١	-	-	٦٤٨,٩٩١
٦٤٨,٩٩١	١٧٣,١٨١	١٥٥,٢٥٠	٩٧٧,٤٢٢
-	-	١٢٦,٣١٩	١٢٦,٣١٩
٦٦٨,٠٥١	٢٢٣,١٨١	٣٩٠,٥٦٧	١,٢٨١,٧٩٩

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(٤) استثمارات أسهم خاصة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:
- بيان الدخل
- حقوق الملكية

(٥) محفظة الخزينة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة
من خلال:
- بيان الدخل
- حقوق الملكية

(٦) استثمارات مشتركة
استثمار في أوراق مالية بالقيمة العادلة من
خلال حقوق الملكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٤. الأدوات مالية (يتبع)

(ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

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

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٢٢١,٧٤١	٣٩٠,٥٦٧	الرصيد في ١ يناير
(١,٣٢٦)	(١٧,٢٢٣)	مجموع الأرباح/ (الخسائر) في بيان الدخل
١٥٥,٢٥٠	٢٤,٦٥٠	المحول من المستوى ٢
(٤١,٦٨٥)	(٢٧,٥٣١)	استبعادات بالقيمة الدفترية
٦٣,٦٢٣	٦٩,١٢٩	مشتريات
(٧,٠٣٦)	٣,٦١١	تغيرات القيمة العادلة خلال السنة
٣٩٠,٥٦٧	٤٤٣,٢٠٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر

تم إجراء تحليل الحساسية للاستثمارات المحتفظ بها لغرض عدا المتاجرة من المستوى الثالث باستخدام تقنيات التقييم مثل منهجية المقارنة، ومنهجية التدفقات النقدية المخصومة، وتقييم الأصول، وطريقة المتبقي، مع المدخلات الرئيسية الغير قابلة للرصد، مثل مضاعفات السوق، ومعدلات الخصم، ومعدلات الإشغال. التحول المعقول المحتمل بنسبة $\pm 5\%$ في العقارات لن يؤدي لأي أثر على بيان الدخل، حيث أن القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات أقل بشكل معقول مقارنة مع قيمتها العادلة الحالية. وبالمثل، فإن التحول المعقول المحتمل بنسبة $\pm 5\%$ في معدل الخصم في منهجية التدفقات النقدية المخصومة و $\pm 1\%$ من مضاعف السوق لاستثمارات حقوق الملكية أو $\pm 1\%$ في معدلات الإشغال للعقارات المعنية لن يؤثر على الربح أو الخسارة حيث أن القيمة العادلة لهذه الاستثمارات هي أعلى بشكل معقول من القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات.

٣٥. التزامات ومطالبات محتملة

الالتزامات التي تم التعاقد عليها خلال العمل الإعتيادي لأنشطة المجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٨٣,٢٦٠	٩٥,٣٤٧	التزامات غير مسحوبة لتمديد تمويلات
٢٧,٠٠٣	٣٩,٩٩٥	ضمانات مالية
٢٢,٤٤٩	١٦,١٧١	التزامات رأسمالية لمشاريع تطوير بنى تحتية
١٣,٠٠٠	٣,٩١٥	التزامات إقراض
١٤٥,٧١٢	١٥٥,٤٢٨	

التزامات الأداء

قد ترتبط المجموعة خلال العمل الإعتيادي بالتزامات أداء متعلقة بتنفيذ مشاريع تطوير البنية التحتية التي تروج لها المجموعة. وإنه 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 ٢٠٢١.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. التزامات ومطالبات محتملة (تبع)

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.

٣٦. 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 والتوجيهات 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 والتوجيهات التي وضعها مجلس الإدارة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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، وموجودات تمويلية، وضم مدينة أخرى من شركات المشاريع. ولغرض إعداد تقارير إدارة المخاطر، فإن المجموعة تأخذ في الاعتبار دمج كل عناصر مخاطر الائتمان (مثل مخاطر التعرضات الفردية، والدولة، ومخاطر القطاع، ومخاطر تركز القطاع، وتعرضات الأطراف ذات العلاقة، إلخ). عدم اليقين المحيطة بجائحة كورونا والتقلبات الاقتصادية الناتجة عنها أثرت على العمليات التمويلية للمجموعة.

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

إدارة مخاطر الاستثمار والائتمان

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

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

- التأكد من أن المجموعة تملك سياسات استثمار وائتمان، والتي تشمل تقييم مخاطر الائتمان وتقارير المخاطر والإجراءات التوثيقية والقانونية ويكون قسم الالتزام مسئول عن الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية.
- الإشراف على وضع هيكل للصلاحيات لاعتماد وتجديد تسهيلات الاستثمار والائتمان. حدود الصلاحيات محكومة بمصفوفة حدود الصلاحيات المفوضة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
- مراجعة وتقييم مخاطر الائتمان. يقوم قسم إدارة المخاطر بتقييم كل تعرضات الاستثمارات والائتمان التي تزيد عن حدود معينة قبل الدخول في الاستثمار أو الالتزام بمنح التسهيلات. إن تجديد ومراجعة الاستثمارات / التسهيلات خاضعة لنفس إجراءات المراجعة.
- المراجعة المستمرة لتعرضات الائتمان. يتم مراجعة وحوكمة التعرضات المصرفية التجارية من قبل مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري، وهي ممارسات متسقة ومناسبة لبنوك التجزئة. إن طريقة تقييم المخاطر تستخدم من قبل الشركة الأم لتحديد مدى الحاجة إلى مخصصات الانخفاض في القيمة مقابل استثمارات / تعرضات ائتمانية معينة في مجلس إدارتها. يتكون نظام التقييم الحالي من درجتين عامتين هما "غير متعرض للانخفاض في القيمة" و "متعرض للانخفاض في القيمة"، حيث يعكس ذلك مخاطر عدم السداد وتوافر الضمان أو وسائل أخرى لتخفيض مخاطر الائتمان. يتم تقييم المخاطر بشكل منفصل لكل استثمار / ذم 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 ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
٩٠٢,٤٢٧	-	-	٩٠٢,٤٢٧
٩٠٢,٤٢٧	-	-	٩٠٢,٤٢٧
-	-	-	-
٩٠٢,٤٢٧	-	-	٩٠٢,٤٢٧
-	-	٩٧,٥٩٢	٩٧,٥٩٢
١٦,٦١٨	١٩,٣١٣	-	٣٥,٩٣١
١٩	٧,٥٣٦	-	٧,٥٥٥
١٥,٣١١	٢٦,٤٩١	-	٤١,٨٠٢
٢٨١	-	-	٢٨١
١,٠٤٥	٣٥٨	-	١,٤٠٣
٧٠٣,١٥٠	٦٦,٥٤٤	-	٧٦٩,٦٩٤
٥,٣٠٥	٦٤,٥٣٨	-	٦٩,٨٤٣
٧٢٥,٠٩٢	١٥٧,٩٣١	٩٧,٥٩٢	٩٨٠,٦١٥
١٩,٢٤٦	٤,٦٤٥	٣٣,٤٦٧	٥٧,٣٥٨
٧٠٥,٨٤٦	١٥٣,٢٨٦	٦٤,١٢٥	٩٢٣,٢٥٧
-	-	٣٣,٩٨٤	٣٣,٩٨٤
١٦,٢٤٩	-	-	١٦,٢٤٩
٧٣٢	٧٤٥	-	١,٤٧٧
٨,٢٢٢	-	-	٨,٢٢٢
١,٩٠٢	٦٤	-	١,٩٦٦
٦,٨٥٧	٦٨١	-	٧,٥٣٨
٢٧٣,١٢٤	٦٥,٢٦٨	-	٣٣٨,٣٩٢
٦٥٠	٢٧,٥٦٥	-	٢٨,٢١٥

أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطرإجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

تسهيلات التمويل

درجة ٨ - ١٠ منخفضة القيمة

متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
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 منخفضة إلى معتدلة المخاطر
درجة ٧ قائمة المراقبة

إجمالي القيمة الدفترية

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

موجودات مشتركة لغرض التأجير

درجة ٨ - ١٠ منخفضة القيمة

متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
درجة ٧ قائمة المراقبة

تتكون متخلفة السداد من:

حتى ٣٠ يوماً

٣٠ - ٦٠ يوماً

٦٠ - ٩٠ يوماً

ليست متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
درجة ٧ قائمة المراقبة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

ب.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

إجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

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 ٣٥)
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

مجموع صافي القيمة الدفترية

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
٢٩٠,٧٥٥ ٦٤٣	٩٣,٥٧٨ ٢,٤٦٤	٣٣,٩٨٤ ١٠,٩٨٤	٤١٨,٣١٧ ١٤,٠٩١
٢٩٠,١١٢	٩١,١١٤	٢٣,٠٠٠	٤٠٤,٢٢٦
-	-	٣,٤٩٦	٣,٤٩٦
٢,٤٤٩,٦٣٨	٦٧,٠١١	-	٢,٥١٦,٦٤٩
٢,٤٤٩,٦٣٨	٦٧,٠١١	٣,٤٩٦	٢,٥٢٠,١٤٥
٧,١٨٣	٣,٥٧١	٣,٤٩٦	١٤,٢٥٠
٢,٤٤٢,٤٥٣	٦٣,٤٤٠	٣,٤٩٦	٢,٥٠٥,٨٩٥
-	-	١٦	١٦
١٣٨,٨٨٧	١٦,٥٠١	-	١٥٥,٣٨٨
-	٢٤	-	٢٤
١٣٨,٨٨٧	١٦,٥٢٥	١٦	١٥٥,٤٢٨
-	-	-	-
١٣٨,٨٨٧	١٦,٥٢٥	١٦	١٥٥,٤٢٨
٤,٤٧٩,٧٢٧	٣٢٤,٣٦٥	٨٧,١٤١	٤,٨٩١,٢٣٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
٧٠٦,٥٠٠	-	-	٧٠٦,٥٠٠
٧٠٦,٥٠٠	-	-	٧٠٦,٥٠٠
-	-	-	-
٧٠٦,٥٠٠	-	-	٧٠٦,٥٠٠
-	-	١٠٦,٦٤٠	١٠٦,٦٤٠
٢٤,٥٣١	٢,٦٣٩	-	٢٧,١٧٠
٦٩	٤٣,٨٧٥	-	٤٣,٩٤٤
٢٢,٨٠٤	٤١,٩٨١	-	٦٤,٨٧٥
٢١٨	٣,٣٣٤	-	٣,٥٥٢
١,٥٧٨	١,١٩٩	-	٢,٧٧٧
٧٥٦,٣٠٤	٢٧,٧٤٨	-	٧٨٤,٠٥٢
٥٥٤	١٤,١٦٢	-	١٤,٧١٦
٧٨١,٤٥٨	٨٨,٤٢٤	١٠٦,٠٤٠	٩٧٥,٩٢٢
١٩,١٧٨	٥,١٣٠	٢٠,٩٢٨	٤٥,٢٣٦
٧٦٢,٢٨٠	٨٣,٢٩٤	٨٥,١١٢	٩٣٠,٦٨٦
-	-	٤٢,٣٥٣	٤٢,٣٥٣
٢٨,٦٠٢	٢٨,٥٦٧	-	٥٧,١٧٨
٣,٣٣٧	٨٤٩	-	٤,١٨٦
٧,٣٧٧	٩٥٥	-	٨,٣٣٢
٥,٣٤٧	٢٩٥	-	٥,٦٤٢
١٩,٢١٥	٢٨,١٧٥	-	٤٧,٣٩٠
١٨٥,٨٩١	٢٨,٠٦١	-	٢١٣,٩٥٢
٢٦,٢٤٤	٣,٤٤٠	-	٢٩,٦٨٤

أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطرإجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

تسهيلات التمويل
درجة ٨ - ١٠ منخفضة القيمةمتخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
درجة ٧ قائمة المراقبةتتكون متخلفة السداد من:
حتى ٣٠ يوماً
٣٠ - ٦٠ يوماً
٦٠ - ٩٠ يوماًغير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة:
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
درجة ٧ قائمة المراقبةإجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

موجودات مشتركة لغرض التأجير
درجة ٨ - ١٠ منخفضة القيمةمتخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
درجة ٧ قائمة المراقبةتتكون متخلفة السداد من:
حتى ٣٠ يوماً
٣٠ - ٦٠ يوماً
٦٠ - ٩٠ يوماًليست متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
درجة ٧ قائمة المراقبة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
٢٤٤,٠٧٤	٦٠,٩٢٦	٤٢,٣٥٣	٣٤٧,٣٥٣
١,٤٤٦	١,١٢٧	٨,٢٠١	١٠,٧٧٤
٢٤٢,٦٢٨	٥٩,٧٩٩	٣٤,١٥٢	٣٣٦,٥٧٩
-	-	٣,٤٩٣	٣,٤٩٣
١,٢٩٧,٥١٦	٤٥,٢١٠	-	١,٣٤٢,٧٢٦
١,٢٩٧,٥١٦	٤٥,٢١٠	٣,٤٩٣	١,٣٤٦,٢١٩
١,٧٣٨	٨٧٠	٣,٤٩٣	٦,١٠١
١,٢٩٥,٧٧٨	٤٤,٣٤٠	-	١,٣٤٠,١١٨
-	-	١,٩٢٨	١,٩٢٨
١٣٦,٥٣٢	٦,٩٦٨	-	١٤٣,٥٠٠
-	٢٨٤	-	٢٨٤
١٣٦,٥٣٢	٧,٢٥٢	١,٩٢٨	١٤٥,٧١٢
٤١١	١٣	٢٠٢	٦٢٦
١٣٦,١٢١	٧,٢٣٩	١,٧٢٦	١٤٥,٠٨٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

إجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

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 ٣٥)
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

٣,٤٥٨,٩٦٩	١٢٠,٩٩٠	١٩٤,٦٧٢	٣,١٤٣,٣٠٧
-----------	---------	---------	-----------

مجموع صافي القيمة الدفترية

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان قد زادت كثيراً منذ الاحتساب المبدئي عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، يأخذ البنك بالاعتبار معلومات معقولة، وداعمة، وذات علاقة ومتوفرة بدون أي تكاليف أو جهد لا داعي لها. ويشمل ذلك كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناء على الخبرات السابقة للمجموعة، 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 ٢٠٢١ بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. 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 ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

إنشاء 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. لغرض احتساب الخسائر الائتمانية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠، طبق البنك الدعم لمدة ٧٤ يوماً مقابل ٣٠ يوماً، تماشياً مع التدابير الميسرة لمصرف البحرين المركزي.

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

- المعايير قادرة على تحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح التعرض متعثراً.
- لا تتوافق المعايير مع النقطة الزمنية عندما يكون الأصل مستحقاً لأكثر من ٣٠ يوماً.
- لا يوجد قلب غير مبرر في مخصص الخسائر من التحويلات بين احتمالات حدوث التعثر في السداد لأثني عشر شهراً (المرحلة ١) و احتمالات حدوث التعثر في السداد لمدى الحياة (المرحلة ٢).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

تعريف التعثر

تعتبر المجموعة التعرض الخاضع لمخاطر الائتمان متعثراً في الحالات التالية:

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

عند تقييم ما إذا كان المقترض 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. بناء على توصية لجنة مخاطر السوق بالمجموعة والخبراء الاقتصاديين، وبالنظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الفعلية والتوقعات الخارجية، تقوم المجموعة بصياغة وجهة نظر "الحالة الأساسية" للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة، بالإضافة لمجموعة تمثيلية من السيناريوهات الأخرى المتوقعة. هذه العملية تشمل وضع سيناريوهات اقتصادية إضافية، والاعتماد 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 ٢٠٢١ 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 بناء على الشروط المعدلة.
- احتمالات حدوث التعثر عن السداد المتبقية لمدى الحياة بناء على المعلومات عند الاحتساب المبدئي والشروط التعاقدية الأصلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. 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. لغرض احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية للبنك التجاري، والموجودات المشتراة لغرض التأجير للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، طبقت المجموعة فترة الثلاثة أشهر بدل الإثني عشر شهراً، بغرض تقييم سلوك الدفع الجيد المتسق للعميل، تماشياً مع التدابير الميسرة لمصرف البحرين المركزي.

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 المجمعة داخلياً، والتي تشمل عوامل كمية ونوعية. عند توفر معلومات السوق، من الممكن استخدامها لاشتقاق احتمالية حدوث التعثر في السداد للأطراف الأخرى من الشركات الكبيرة. إذا كان الطرف الآخر أو التعرض يتنقل بين فئات التصنيف، فإن ذلك سيؤدي لتغيير التقدير ذي العلاقة باحتمالية حدوث التعثر في السداد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

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

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

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

٢٠٢١	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للإثني عشر شهراً (المرحلة ١)
٦٥,٨٥٦	٣٧,٢٣٩	٦,٢٧١	٢٢,٣٤٦
-	(١,٧٤٠)	(١,٧٧٢)	٣,٥١٢
-	(٨٩٩)	٣,٩٢٨	(٣,٠٢٩)
-	٩٤٧	(٥١٢)	(٤٣٥)
(٤,٨١١)	(٤,٨١١)	-	-
٣٥,٥٨١	٢٧,٦٠٠	٢,٧١٧	٥,٢٦٤
٩٦,٦٢٦	٥٨,٣٣٦	١٠,٦٣٢	٢٧,٦٥٨

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 ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. 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:

٢٠٢١

الخسائر الائتمانية المتوقعة للاثنى عشر شهر (المرحلة ١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	المجموع ٢٠٢١
٢٤	-	-	٢٤
٧,٢٣٢	٣,٥٢٣	٣,٤٩٦	١٤,٢٥١
١٩,٨٨٦	٧,١٠٩	٤٤,٤٥٤	٧١,٤٤٩
٣٠٧	-	١٠,٣٦٨	١٠,٦٧٥
٢٠٩	-	١٨	٢٢٧
٢٧,٦٥٨	١٠,٦٣٢	٥٨,٣٣٦	٩٦,٦٢٦

أرصدة لدى البنوك
محفظة الخزينة
موجودات التمويلات
ذمم مالية مدينة أخرى
التزامات وعقود ضمانات مالية

الرصيد في ٣١ ديسمبر

الخسائر الائتمانية المتوقعة للاثنى عشر شهر (المرحلة ١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	المجموع ٢٠٢٠
١٤,٣٩٥	٢,٦٥٥	٩٨,٠٨٢	١١٥,١٣٢
٣,٧٩٣	(٢,٥٩٧)	(١,١٩٦)	-
(٣٢٤)	٩٥٥	(٦٣١)	-
(٢,٦٢٩)	(٣,١٠١)	٥,٧٣٠	-
(١,٠٢٤)	٥,٦٣٠	(٨٠,٦٨١)	(٧٦,٠٧٥)
٨,١٣٥	٢,٧٢٩	١٥,٩٣٥	٢٦,٧٩٩
٢٢,٣٤٦	٦,٢٧١	٣٧,٢٣٩	٦٥,٨٥٦

الرصيد في ١ يناير
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لأثنى
عشر شهراً
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى
الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى
الحياة - ضعيفة ائتمانياًصافي إعادة قياس مخصص الخسائر
مخصص السنة

الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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

الخسائر الائتمانية المتوقعة للأثني عشر شهرًا (المرحلة ١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	المجموع ٢٠٢٠
١٥	-	-	١٥
١,١٠٩	-	٤,٩٩٥	٦,١٠٤
١٩,٢٨٩	٥,١٣٠	٣١,٥٩١	٥٦,٠١٠
١,٥٢٢	١,١٢٧	٤٥٢	٣,٠١٠
٤١١	١٣	٢٠١	٦٢٦
٢٢,٣٤٦	٦,٢٧١	٣٧,٢٣٩	٦٥,٨٥٦

أرصدة لدى البنوك
محفظة الخزينة
موجودات التمويلات
ذمم مالية مدينة أخرى
التزامات و عقود ضمانات مالية

الرصيد في ٣١ ديسمبر

تسهيلات أعيد التفاوض عليها

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة التفاوض على بعض التسهيلات بمبلغ ٥٠,٩٤٢ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٥٢,١٩١ ألف دولار أمريكي)، منها ٤٧,٩٣٦ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ١٦,٠٤٦ ألف دولار أمريكي) تم تصنيفها كتمويلات ليست متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. 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. من مجموع التسهيلات المتخلفة السداد والبالغة ١٠٨,٤٨٨ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٢٢١,٧٨٢ ألف دولار أمريكي) فإن الأقساط المتخلفة السداد فقط تبلغ ٤٨,٥٦٠ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ١١٢,٨٧٨ ألف دولار أمريكي) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

مخصصات الإنخفاض في القيمة

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

أساس عدم الاستحقاق

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب اجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما يكون للمجموعة توقعات معقولة بأن الاصل المالي غير قابل للتحويل كلياً أو جزئياً. لا تتوقع المجموعة أية استردادات جوهرية من المبالغ المشطوبة. مع ذلك، يمكن أن تخضع الموجودات المالية المشطوبة لإجراءات التنفيذ بغرض الالتزام بإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المتخلفة السداد. خلال السنة، قام البنك بشطب تسهيلات مالية بمبلغ ١٣ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٢٩,٢٠٤ ألف دولار أمريكي) والتي انخفضت قيمتها بالكامل. قامت المجموعة باسترداد ١,٩١٨ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ١,٦٦٥ ألف دولار أمريكي) مقابل تسهيلات مالية مشطوبة في سنوات سابقة.

الضمانات

تحتفظ المجموعة بضمانات تتعلق بموجودات التمويلات 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 إعتبارها لغرض الإفصاح مقيدة إلى حد التعرضات القائمة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
المجموع	موجودات لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	موجودات التمويلات	المجموع	موجودات لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	موجودات التمويلات
٧٦,٥٤٢	٣١,٤٠١	٤٥,١٤١	٨١,٨٢٥	٣٤,٢٤١	٤٧,٥٨٤
٣,٠٨٢	-	٣,٠٨٢	٣,٢٤٩	-	٣,٢٤٩
١٢٢,٨٨١	٦٠,٨٩٤	٦١,٩٨٧	٦٥,٦٠٥	٦٥,٦٠٥	٦٥,٣٤٢
١,٦٦٦	-	١,٦٦٦	-	-	١,٧٥٦
٦٥٢,٦١٥	٢٧٨,٩٧٣	٣٧٣,٦٤٢	٦٩٨,٠٧١	٣٠٤,٢٠٤	٣٩٣,٨٦٧
٤٥,٩٨٧	-	٤٥,٩٨٧	٤٨,٤٧٥	-	٤٨,٤٧٥
٩٠٢,٧٧٣	٣٧١,٢٦٨	٥٣١,٥٠٥	٩٦٤,٣٢٣	٤٠٤,٠٥٠	٥٦٠,٢٧٣

مقابل منخفضة القيمة:

عقارات

أخرى

مقابل متخلفة السداد ولكن

غير منخفضة القيمة

عقارات

أخرى

مقابل غير متخلفة السداد

وغير منخفضة القيمة

عقارات

أخرى

المجموع

بلغ متوسط نسبة تغطية الضمان على التمويلات المضمونة ١٤٨,٩٩٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٤٩,٧١٪).

مخاطر التمرکز

التوزيع الجغرافي والاقتصادي للموجودات والمطلوبات مبين في إيضاح ٣٢ (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 ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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

التمرکز حسب القطاع			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
	موجودات التمويل	موجودات مشتركة لغرض التأجير	المجموع	موجودات التمويل	موجودات مشتركة لغرض التأجير	المجموع	موجودات التمويل	موجودات مشتركة لغرض التأجير
الأعمال المصرفية والتمويل	١٢,١٥٦	-	١٢,١٥٦	١١,٧٢٥	-	١١,٧٢٥	١١,٧٢٥	-
القطاع العقاري	٢٣٥,٨٤٥	٣٤٠,٠٥٨	٥٧٥,٩٠٣	٣٥١,٨٢٩	٣٠٣,٧٤٨	٦٥٥,٥٧٧	٣٥١,٨٢٩	٣٠٣,٧٤٨
الإنشاء	١٤٣,٧١٤	-	١٤٣,٧١٤	١٥٠,١٩٤	-	١٥٠,١٩٤	١٥٠,١٩٤	-
التجارة	١٣٦,٤٦٤	-	١٣٦,٤٦٤	١٢٩,٨٤٤	-	١٢٩,٨٤٤	١٢٩,٨٤٤	-
الصناعة	٣٥,٩٢٣	-	٣٥,٩٢٣	٣٨,٧٧٢	-	٣٨,٧٧٢	٣٨,٧٧٢	-
أخرى	٣٤٢,٦٧٢	٦٤,١٧٠	٤٠٦,٨٤٢	٢٤٨,٢٠٧	٣٢,٩٤٧	٢٨١,١٥٤	٢٤٨,٢٠٧	٣٢,٩٤٧
مجموع القيمة الدفترية	٩٠٦,٧٧٤	٤٠٤,٢٢٨	١,٣١١,٠٠٢	٩٣٠,٥٧١	٣٣٦,٦٩٥	١,٢٦٧,٢٦٦	٩٣٠,٥٧١	٣٣٦,٦٩٥

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

تتطور آثار جائحة الكورونا على السيولة وملف مخاطر التمويل للنظام المصرفي، وتخضع للمراقبة والتقييم المستمرين.

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.

تم تمديد تأجيل السداد للعملاء ، بما في ذلك القطاع الخاص والشركات الصغيرة والمتوسطة ، تماشياً مع تعليمات مصرف البحرين المركزي من مارس ٢٠٢٠ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢. ومن المتوقع أن تؤخر فترة السماح هذه التدفقات النقدية التعاقدية المتوقعة للمجموعة. ومع ذلك ، ستتخذ الإدارة الخطوات المناسبة للتخفيف من تأثيرها على وضع السيولة.

أعلن مصرف البحرين المركزي عن إجراءات مختلفة لمكافحة آثار جائحة الكورونا (كوفيد-١٩) ولتخفيف السيولة في القطاع المصرفي بما في ذلك، إعادة الشراء الميسرة بنسبة صفر بالمائة ، وخفض نسبة الاحتياطي النقدي من ٥٪ إلى ٣٪ ؛ وخفض نسبة معدل تغطية السيولة و معدل صافي التمويل المستقر من ١٠٠٪ إلى ٨٠٪ ؛

استجابة لتفشي جائحة الكورونا (كوفيد-١٩)، تستمر المجموعة في مراقبة جميع متطلبات السيولة والتمويل المقدمة والاستجابة لها. تواصل المجموعة معايرة سيناريوهات فحص الإجهاد لظروف السوق الحالية، بغرض تقييم الأثر على المجموعة في ظل الإجهاد الشديد الحالي.

كما في تاريخ إعداد التقارير المالية، لا يزال وضع السيولة والتمويل للمجموعة قوياً، وبوضع جيد لاستيعاب وإدارة آثار هذا الاضطراب. تم الإفصاح عن مزيد من المعلومات حول السيولة التنظيمية ونسب رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ أدناه.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

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

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

إن الجدول أدناه يوضح التدفقات النقدية غير المخصومة على المطلوبات المالية للمجموعة، بما في ذلك عقود الضمانات المالية الصادرة والالتزامات المالية غير المحتسبة بناءً على أقرب تاريخ استحقاقاتها التعاقدية. بالنسبة لعقود الضمانات المالية الصادرة، فإن أقصى مبلغ للضمان يخصص لأقرب فترة التي يمكن استدعاء الضمان فيها. قد تختلف التدفقات النقدية المقدرة لهذه الأدوات المالية اختلافاً جوهرياً عن هذا التحليل. راجع إيضاح رقم ٣١ للاستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات.

القيمة الدفترية	إجمالي التدفقات النقدية غير المخصومة						٣١ ديسمبر ٢٠٢١
	المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	
٢١٦,٧٦٢	٢١٦,٧٦٢	-	-	٦٣,٨٣٧	-	١٥٢,٩٢٥	المطلوبات المالية
٣,٠٥٢,٠٩٢	٣,٠٥٢,٠٩٢	١٠٥,٤٦٢	١٩٤,١٨٧	٦٥٣,٠٢٠	٧٣١,٦٨٩	١,٣٦٧,٧٣٤	أموال المستثمرين
١٣٣,٠٤٦	١٣٣,٠٤٦	٥١,٧٨٠	١٦,٩٥٨	١٤,٨٤١	١٣,٦٦٦	٣٥,٨٠١	إبداعات من مؤسسات
١,٧٥٠,٦٦٧	١,٧٥٠,٦٦٧	٣٩٠,٦٥٥	٨٤,٠٣١	٥١٢,٤٧٥	١٨٥,٤٩٤	٥٧٨,٠١٢	مالية وأخرى وأفراد
٤٠٤,٦٥٤	٤٠٤,٦٥٤	-	٥٦,٥٨١	٢٢٩,٢٨٦	٢٢,٢٢٥	٩٦,٥٦٢	حسابات جارية
٥,٥٥٧,٢٢١	٥,٥٥٧,٢٢١	٥٤٧,٨٩٧	٣٥١,٧٥٧	١,٤٧٣,٤٥٩	٩٥٣,٠٧٤	٢,٢٣١,٠٣٤	للعلماء
١,٣٥٨,٣٤٤	٢,١٠٢,١٤٤	٢٣٩,١٢٧	٢٣٥,٥٩٧	٣٧٧,٠٤٢	٢٦٩,٢٩٧	٩٨١,٠٨١	تمويلات لأجل
١٥٥,٤٢٨	١٥٥,٥٤٣	١٦,١٢٨	١١٨,٦١١	١٧,٢٦٨	٣,٣٠٨	٢٢٨	ذمم دائنة ومصرفيات
							مستحقة
							مجموع المطلوبات
							حقوق ملكية حاملي
							حسابات الاستثمار
							التزامات ومطلوبات
							طارئة

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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

القيمة الدفترية	إجمالي التدفقات النقدية غير المخصصة						٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
	المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	
١٣٠,٩٣٥	١٣٠,٩٣٥	-	٢٧,٤١٨	-	-	١٠٣,٥١٧	المطلوبات المالية
٢,٤١٨,٠٠٠	٢,٥٢٥,٢١٠	٨٤,٣٨٠	٣٥٨,٣٠٦	٥٤٤,٦١٨	٥٦٥,٧٣٥	٩٧٢,١٧١	أموال المستثمرين
١٤٠,٧٥٦	١٤٠,٧٥٦	٥٤,٤٦٢	١٧,٨٣٦	١٥,٦٠٧	١٤,٣٧٤	٣٨,٤٧٧	إيداعات من مؤسسات
١,٠٨٩,٠٧٧	١,١٩٥,٦١٨	٣٢٨,٧٤٧	٣٢٤,٣١٤	١٦٨,١٢٤	٦٥,٥١٦	٣٠٨,٩١٧	مالية وأخرى وأفراد
٤٦٥,٠٣٨	٤٦٥,٠٣٨	-	٦٩,٥٩٧	٢٨٨,٧٤٨	٢٥,٥٤٨	٨١,١٤٥	حسابات جارية
٤,٢٤٣,٨٠٦	٤,٤٥٧,٥٥٧	٤٦٧,٥٨٩	٧٩٧,٤٧١	١,٠١٧,٠٩٧	٦٧١,١٧٣	١,٥٠٤,٢٢٧	للعلماء
١,١٥٦,٩٩٣	١,٦٣٦,٠٠٦	١٩٩,٤٩٩	١٩٣,٧٤٥	٢٨٥,٧٦٤	١٩٤,٠٨٠	٧٦٢,٩١٨	تمويلات لأجل
١٤٥,٧١٢	١٤٥,٧١٢	١٨,٣٦٣	٦٥,٤٤٤	٢٥,١٣٣	١٥,٦٠١	٢١,١٧١	ذمم دائنة و
							مصرفات مستحقة
							مجموع المطلوبات
							حقوق ملكية حاملي
							حسابات الاستثمار
							التزامات ومطلوبات
							طارئة

مقاييس السيولة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

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

موجودات سائلة / مجموع الموجودات	
٢٠٢٠	٢٠٢١
%٣٦,٣٥	%٤٧,١٦
%٣٥,٦٢	%٤٣,١٤
%٣٦,٣٥	%٤٧,١٦
%٣٤,٤٨	%٤٠,١٤

٣١ ديسمبر
متوسط السنة
الحد الأقصى للسنة
الحد الأدنى للسنة

وضع مصرف البحرين المركزي نسبة تغطية السيولة ونسبة صافي التمويل المستقر قيد الاستخدام خلال ٢٠١٩.

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

تحتسب نسبة تغطية السيولة كنسبة من مخزون الموجودات السائلة عالية الجودة على صافي التدفقات النقدية للخارج على مدار ٣٠ يوماً تقويمياً. حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، يتعين على البنك الاحتفاظ بنسبة تغطية سيولة أكبر من ٨٠٪. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بلغت نسبة تغطية السيولة للبنك ٢٢١٪.

متوسط الرصيد		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٢٤٤,٠٤٩	٢٩٢,٩٩٨	مخزون الموجودات السائلة عالية الجودة صافي التدفقات النقدية نسبة تغطية السيولة %
١٠٣,١٨٨	١٤٨,٥٩٩	
٢٤٠٪	٢٢١٪	
٨٠٪	٨٠٪	الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي

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 متاح" مقسوماً بـ "التمويل المستقر المطلوب". حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، يتطلب من البنك الاحتفاظ بصافي نسبة التمويل المستقر أكبر من ٨٠٪. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بلغت صافي نسبة التمويل المستقر للبنك ١٠١٪.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

الرقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
التمويل المستقر المتاح (ASF):						
١	رأس المال:					
٢	رأس المال التنظيمي	١,٠٧٠,٣١٤	-	-	٤٩,٩٥٣	١,١٢٠,٢٦٧
٣	أدوات رأس المال الأخرى	-	-	-	-	-
٤	ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:					
٥	ودائع مستقرة		١٨٢,١١٢	٢٥,٩٦٢	٢,٧٤٩	٢٠٠,٤٢٠
٦	ودائع أقل استقراراً	-	١,٣١٤,٥١٤	٤٣٠,٣٧٢	٩٠,٩٥٧	١,٦٦١,٣٥٥
٧	تمويلات بالجملة:					
٨	ودائع تشغيلية	-	-	-	-	-
٩	تمويلات بالجملة أخرى	-	٢,٨٦٠,٨١٤	٨٦١,٣٤٦	٧٧٣,٠٥٨	١,٨٩٦,٠٧٨
١٠	مطلوبات أخرى:					
١١	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية	-	-	-	-	-
١٢	جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	-	١٣٦,٨٦٤	١٨,٧٥٩	٧١,٤٣٧	٧١,٤٣٧
١٣	مجموع التمويل المستقر المتاح	-	-	-	-	٤,٩٤٩,٥٥٨
التمويل المستقر المطلوب (RSF):						
١٤	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة	١,٤٩٣,٨٨١	-	-	-	٧٣,٩٤١
١٥	ودائع محتفظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية	-	-	-	-	-
١٦	تمويلات منتظمة الأداء والصكوك/الأوراق المالية:	-	٦٣٦,٢٨٣	-	٧٢٠,٧٣٩	٧٠٨,٠٧١
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:	-	٥,٠٠٠	-	١٧٤,٠٢٣	١٥٠,٤١٩
١٩	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:	-	٣٢٠,٧٢٠	٩١,٦٩٦	٢٠٥,٥٩٥	٣٣٩,٨٤٥
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 ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. 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	-	٦١٥,٥٢١	٦٣٤,٥٣٦	٢٩١,٤٢١	٩١٦,٤٤٩
٢٤	موجودات أخرى:	-	-	-	-	-
٢٥	السلع المتداولة فعلياً، بما في ذلك الذهب	-	-	-	-	-
٢٦	الموجودات المسجلة كهامش أولى لعقود التحوط المتوافقة مع الشريعة، ومساهمات أموال متخلفة السداد عن الأطراف المقابلة المركزية	-	-	-	-	-
٢٧	نسبة صافي التمويل المستقر لموجودات التحوط المتوافقة مع الشريعة	-	-	-	-	-
٢٨	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة قبل خصم هامش الفرق المسجل	-	-	-	-	-
٢٩	جميع الموجودات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	٢,٦٧٢,٢١٤	-	-	-	٢,٦٧٢,٢١٤
٣٠	البند غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	٢٧,٩٤٦
٣١	مجموع التمويل المستقر المطلوب (RSF)	-	١,٥٧٧,٥٢٤	٧٢٦,٢٣٢	١,٣٩١,٧٧٨	٤,٨٨٨,٨٨٦
٣٢	نسبة صافي التمويل المستقر (%)	-	-	-	-	٪١٠١

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

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):						
رأس المال:						
١	رأس المال التنظيمي	١,٠٠٩,٥٧١	-	-	٨٥,٦٣٥	١,٠٩٥,٢٠٦
٢	أدوات رأس المال الأخرى	-	-	-	-	-
ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:						
٣	ودائع مستقرة	-	-	-	-	-
٤	ودائع أقل استقراراً	-	٧٩٣,٤٨٠	٣٠٦,٦٨٨	٢٣١,٤٥٨	١,٢٢١,٦٠٩
تمويلات بالجملة:						
٥	ودائع تشغيلية	-	-	-	-	-
٦	تمويلات بالجملة أخرى	-	٢,٠٤٢,٣٩٠	٤٨٥,٦٦٥	١,٠١٦,٦١٠	١,٨٤٥,٤٣١
مطلوبات أخرى:						
٧	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية	-	-	-	-	-
٨	جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	-	٨١,٧١٨	٢٩,٢٨٧	١٨٢,٧٢٥	١٨٢,٧٢٥
٩	مجموع التمويل المستقر المتاح	-	-	-	-	٤,٣٤٤,٩٧١
التمويل المستقر المطلوب (RSF):						
١٠	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة	-	-	-	-	٥٠,٥٣١
١١	ودائع محتفظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية	-	-	-	-	-
١٢	تمويلات منتظمة الأداء والصكوك/الأوراق المالية:	-	٤٥٣,٤٤٧	٢٠,٦٢٨	٩٠٦,٣٥٧	٨٣٨,٤٢٠
١٣	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية حسب موجودات السيولة عالية الجودة من المستوى ١	-	-	-	-	-
١٤	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية المضمونة بموجودات السيولة عالية الجودة من غير المستوى ١، والتمويلات غير المضمونة والمنتظمة الأداء للمؤسسات المالية.	-	١٢٧,٠٤٥	-	٢١٤,١٧١	٢٤٥,٥٦٨
١٥	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:	-	١٤٧,٥١٦	١٠١,٢٧٩	-	١٢٤,٣٩٨

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

الرقم	البند	لا استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
١٦	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	٢٢,٠٦٤	١٤,٣٤٢
١٧	رهونات سكنية منتظمة الأداء، منها:	-	-	-	-	-
١٨	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-
١٩	الأوراق المالية/الصكوك غير المتخلفة وغير المؤهلة كموجودات سيولة عالية الجودة، شاملة الأسهم المتداولة في البورصة	-	٢٦٠,٦٦٤	١٩,٥٠٠	٣٩٥,٨٨١	٥٣٥,٩٦٣
٢٠	موجودات أخرى:	-	-	-	-	-
٢١	السلع المتداولة فعلياً، بما في ذلك الذهب	-	-	-	-	-
٢٢	الموجودات المسجلة كهامش أولي لعقود التحوط المتوافقة مع الشريعة، ومساهمات أموال متخلفة السداد عن الأطراف المقابلة المركزية	-	-	-	-	-
٢٣	نسبة صافي التمويل المستقر لموجودات التحوط المتوافقة مع الشريعة	-	-	-	-	-
٢٤	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة قبل خصم هامش الفرق المسجل	-	-	-	-	-
٢٥	جميع الموجودات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	٢,٦٥٢,٢١٦	-	-	-	٢,٦٥٢,٢١٦
٢٦	البند غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	١٣,٧٤٣
٢٧	مجموع التمويل المستقر المطلوب (RSF)	-	٩٨٨,٦٧٣	١٤١,٤٠٧	١,٥٣٨,٤٧٣	٤,٤٧٥,١٨١
٣٢	نسبة صافي التمويل المستقر (%)	-	-	-	-	٩٧٪

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق

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

إدارة مخاطر السوق

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

التعرضات لمخاطر معدل هامش الربح

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١					
لغاية ٣ أشهر	٣ إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة	١ إلى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	المجموع
الموجودات					
١,٠٢٦,٤٧٩	٩١,٥٦١	٣١,٢٤٣	٤٥٤,٧٣٤	١,٤٥٥,٩٠٨	٣,٠٨٩,٩٢٥
٣٠٨,٦٣٢	٦٤,١٩٧	٩٥,٩٢٦	٤١٨,٣١٦	٤٢٣,٧٣١	١,٣١١,٠٠٢
مجموع الموجودات					
١,٣٣٥,٣١١	١٥٥,٧٥٨	١٢٧,١٦٩	٨٧٣,٠٥٠	١,٩٠٩,٦٣٩	٤,٤٠٠,٩٢٧
المطلوبات					
١٥٢,٩٢٥	-	٦٣,٨٣٧	-	-	٢١٦,٧٦٢
١,٣٦٧,٧٣٤	٧٣١,٦٨٩	٦٥٣,٠٢٠	١٩٤,١٨٧	١٠٥,٤٦٢	٣,٠٥٢,٠٩٢
٥٧٨,٠١٢	١٨٥,٤٩٤	٥١٢,٤٧٥	٨٤,٠٣١	٣٩٠,٦٥٥	١,٧٥٠,٦٦٧
مجموع المطلوبات					
٢,٠٩٨,٦٧١	٩١٧,١٨٣	١,٢٢٩,٣٣٢	٢٧٨,٢١٨	٤٩٦,١١٧	٥,٠١٩,٥٢١
حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار					
٢٣٧,٢٨١	٢٦٩,٢٩٧	٣٧٧,٠٤٢	٢٣٥,٥٩٧	٢٣٩,١٢٧	١,٣٥٨,٣٤٤
(١,٠٠٠,٦٤١)	(١,٠٣٠,٧٢٢)	(١,٤٧٩,٢٠٥)	٣٥٩,٢٣٥	١,١٧٤,٣٩٥	(١,٩٧٦,٩٣٨)
فجوة حساسية معدل هامش الربح					

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	لغاية ٣ أشهر	٣ إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة	١ إلى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	المجموع
الموجودات	٨٨٠,٨٣٠	٦٠,٢٠٩	٢٦,٤٠١	٣٧٤,٠٦٨	٤٩٧,٠٣٨	١,٨٣٨,٥٤٦
محفظة الخزينة	١٢٩,٠٨٠	٥٩,٨٤٩	١٣٣,٧٢٧	٤٥٧,٦٢٩	٤٨٦,٩٨١	١,٢٦٧,٢٦٦
موجودات التمويل						
مجموع الموجودات	١,٠٠٩,٩١٠	١٢٠,٠٥٨	١٦٠,١٢٨	٨٣١,٦٩٧	٩٨٤,٠١٩	٣,١٠٥,٨١٢
المطلوبات	١٠٣,٥١٧	-	-	٢٧,٤١٨	-	١٣٠,٩٣٥
أموال المستثمرين						
إيداعات من مؤسسات مالية	١,٠٠١,١٩٥	٦٣٤,٦٤١	٤٩١,٥٩٧	٢١٤,١٠١	٧٦,٤٦٦	٢,٤١٨,٠٠٠
ومؤسسات غير مالية وأفراد	٣٠٧,٢٤١	٥٣,٣٤٠	١٤٣,٣٥٧	٢٧١,٧٧٤	٣١٣,٣٦٥	١,٠٨٩,٠٧٧
تمويلات لأجل						
مجموع المطلوبات	١,٤١١,٩٥٣	٦٨٧,٩٨١	٦٣٤,٩٥٤	٥١٣,٢٩٣	٣٨٩,٨٣١	٣,٦٣٨,٠١٢
حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار	٢٨٣,٩٠٥	١٩٤,٠٨٠	٢٨٥,٧٦٤	١٩٣,٧٤٥	١٩٩,٤٩٩	١,١٥٦,٩٩٣
فجوة حساسية معدل هامش الربح	(٦٨٥,٩٤٨)	(٧٦٢,٠٠٣)	(٧٦٠,٥٩٠)	١٢٤,٦٥٩	٣٩٤,٦٨٩	(١,٦٨٩,١٩٣)

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:

١٠٠ نقطة زيادة / (هبوط) متوازي	٢٠٢١	٢٠٢٠
٣١ ديسمبر	±١٩,٧٦٩	±١٦,٨٩٢
متوسط السنة	±١٨,١٠٨	±١٥,٥٨٤
الحد الأقصى للسنة	±١٩,٨٧٩	±١٦,٨٩٢
الحد الأدنى للسنة	±١٦,٠٨٢	±١٥,٥٩٣

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.

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

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

٢٠٢٠	٢٠٢١	
%٣,٦٨	%٣,١٨	إيداعات لدى مؤسسات مالية
%٦,٥٩	%٦,٠٩	موجودات التمويلات
%٦,٥٧	%٦,٣٨	استثمارات أدوات الدين - صكوك
%٤,٣٨	%٤,٧٦	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
%٦,٨٠	%٢,٥٥	تمويلات لأجل
%٣,٥٥	%٢,٥٦	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

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 :

٢٠٢٠ بآلاف الدولارات الأمريكية	٢٠٢١ بآلاف الدولارات الأمريكية	
١,٤٤٩	١,٨٩٥	الجنيه الاسترليني
(٢,٦٥٤)	(٢,٦١٩)	اليورو
١٣,٥٢٨	١٣,٥٢٨	الدولار الأسترالي
٣٩,٨٨٧	٣٩,٧٩٣	الدينار الكويتي
(١,٣٨٠,٠٩٣)	(١,٣٧٦,٣٤١)	عملات أخرى من دول مجلس التعاون الخليجي (*)

(*) هذه العملات مرتبطة بالدولار الأمريكي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

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

٢٠٢٠ بآلاف الدولارات الأمريكية	٢٠٢١ بآلاف الدولارات الأمريكية	
±٧٢	±٩٥	الجنيه الاسترليني
±١٣٣	± (١٣١)	اليورو
±٦٧٦	±٦٧٦	الدولار الأسترالي
±١,٩٩٤	±١,٩٩٠	الدينار الكويتي
±٠,٣٢	-	الجنيه المصري
		هيكل المركز للعمليات الأجنبية
±٧,٥١٣	±٧,٨٩١	الدرهم المغربي
±١٤,٦١٧	±١٥,٢٣٨	الدينار التونسي
±١٥,٣٢٨	±١٣,٦٣٥	الروبية الهندية

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 حقوق الملكية التي تظهر بالتكلفة مشروحة في إيضاح رقم ٥ (ب) (٢). تدير 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. تدير المجموعة مخاطر التشغيل عن طريق اتباع أنظمة رقابة داخلية مناسبة والتأكد من فصل المهام والمراجعة الداخلية والمطابقة بما فيها التدقيق الداخلي ورقابة الالتزام. يقوم قسم إدارة المخاطر بإدارة المخاطر التشغيلية عن طريق المساعدة في تحديد، ومراقبة، وإدارة المخاطر التشغيلية للمجموعة.

استجابة لتفشي جائحة الكورونا، كانت هناك تغييرات مختلفة على نموذج العمل، والتواصل مع العملاء، وطرق الدفع والتسوية الرقمية، واكتساب العملاء وتنفيذ العقود، وتنفيذ المعاملات مع والبنابة عن العملاء. عززت إدارة المجموعة مراقبتها لتحديد أحداث المخاطر الناتجة من الوضع الحالي، والتغيرات في طريقة إدارة الأعمال. قامت إدارة المخاطر التشغيلية بمراجعة شاملة لبيئة الرقابة الحالية، ونظرت إدارة المخاطر التشغيلية فيما إذا كان سيتم تحديث سجلات المخاطر، من خلال تحديد أحداث الخسارة المحتملة، استناداً على مراجعتها للعمليات التجارية في البيئة الحالية.

خلال سنة ٢٠٢١، لم يكن لدى المجموعة أي مشاكل جوهرية تتعلق بالمخاطر التشغيلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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 غير المضمنة في الميزانية العمومية. لا تملك 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 المصرف 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 المصرف 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة رأس المال (يتبع)

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

لدمج تأثير جائحة الكورونا، سمح مصرف البحرين المركزي بإضافة إجمالي خسارة التعديل والمخصص الإضافي للخسائر الائتمانية المتوقعة للمرحلتين الأولى والثانية للفترة من مارس إلى ديسمبر ٢٠٢٠، إلى الفئة الأولى لرأس المال للسنتين المنتهيتين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ولطرح هذا المبلغ بالتناسب من الفئة الأولى لرأس المال على أساس سنوي للثلاث سنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

وضع رأس مال المجموعة التنظيمي هو كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١,٠٢٥,٨٣٥	١,٠٦٣,٥١٥	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال قبل التسويات التنظيمية
-	-	مطروحاً: التسويات التنظيمية
١,٠٢٥,٨٣٥	١,٠٦٣,٥١٥	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال بعد التسويات التنظيمية
٧٦,٠٦٢	٥٣,٣٧٤	تسويات رأس المال من الفئة الثانية
١,١٠١,٨٩٧	١,١١٦,٨٨٩	رأس المال التنظيمي
		التعرضات الموزونة للمخاطر:
٧,٦٤٧,٠٦٤	٧,٥٧٤,٤٩٦	الموجودات الموزونة لمخاطر الائتمان
٧٢,٠٣٨	٣٨,٣٢٥	الموجودات الموزونة لمخاطر السوق
٥٥٢,٨٢١	٦٥٥,٠٣٤	الموجودات الموزونة للمخاطر التشغيلية
٨,٢٧١,٩٢٣	٨,٢٦٧,٨٥٥	مجموع الموجودات التنظيمية الموزونة للمخاطر
٢	٢	احتياطي مخاطر الاستثمار (٣٠٪ فقط)
٣	٣	احتياطي معادلة الأرباح (٣٠٪ فقط)
٨,٢٧١,٩١٨	٨,٢٦٧,٨٥٠	مجموع التعرضات المعدلة الموزونة للمخاطر
		نسبة كفاية رأس المال
٪١٣,٤٩	٪١٣,٥١	نسبة كفاية رأس المال من الفئة الأولى
٪١٢,٥٧	٪١٢,٨٦	
% 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.

٣٨. أرقام المقارنة

باستثناء التطبيق المستقبلي لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٢ – الإجارة (أنظر إيضاح رقم ٤(أ)(٢))، تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة الماضية لإعطاء مقارنة عادلة مع عرض السنة الحالية. إعادة التصنيف هذه لم تؤثر على أرباح السنة، أو مجموع حقوق الملكية المعلنة سابقاً.

(المعلومات المرفقة لا تشكل جزءاً من البيانات المالية الموحدة)

إفصاحات إضافية

إفصاحات إضافية غير مراجعة مع البيانات المالية الموحدة

في ١١ مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي جائحة كورونا (كوفيد ١٩) وتطورها بسرعة على مستوى العالم. وقد أدى ذلك إلى تباطؤ اقتصادي عالمي مع عدم اليقين في البيئة الاقتصادية. ويشمل ذلك تعطيل العمل في أسواق المال، وأسواق الائتمان المتدهورة، ومخاوف السيولة. اتخذت السلطات تدابير مختلفة لاحتواء تفشي الوباء، بما في ذلك تطبيق قيود على السفر وتدابير الحجر الصحي. كان للوباء، والإجراءات والسياسات الناتجة عنه أثراً على البنك وشركائه التابعة الرئيسية والشركات الزميلة (معاً "المجموعة"). تراقب المجموعة عن كثب وضع جائحة كورونا (كوفيد ١٩)، وتجاوباً مع آثارها، قامت بتفعيل خطة مواصلة الأعمال، وبعض ممارسات إدارة المخاطر المختلفة الأخرى، بغرض إدارة والتعامل مع أي تعطيل للأعمال في عملياتها وأدائها المالي.

أعلن مصرف البحرين المركزي عن إجراءات مختلفة لمواجهة آثار جائحة الكورونا (كوفيد - ١٩)، ولتخفيف متطلبات السيولة في الاقتصاد ومساعدة البنوك على الالتزام بالنسب التنظيمية، وفيما يلي بعض هذه الإجراءات الهامة:

- (١) تأجيل دفع الأقساط لفترة ٦ أشهر للعملاء المؤهلين.
- (٢) معاملات إعادة الشراء الملزمة للبنوك المؤهلة بنسبة صفر بالمئة.
- (٣) تخفيض نسبة الاحتياطي النقدي من ٥٪ إلى ٣٪.
- (٤) تخفيض نسبة تغطية السيولة ونسبة صافي التمويل المستقر من ١٠٠٪ إلى ٨٠٪.
- (٥) إضافة إجمالي خسارة التعديل ومخصص الخسائر الائتمانية الإضافية للمرحلة ١ و ٢ من مارس إلى ديسمبر ٢٠٢٠، إلى رأس المال من الفئة الأولى للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. وخصم هذا المبلغ بشكل تناسبي من رأس المال من الفئة الأولى على أساس سنوي للثلاث سنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

ظهور جائحة الكورونا، والتدابير والإجراءات المذكورة أعلاه أدت للأثار الجوهرية التالية على الوضع المالي وعمليات المجموعة:

- (٦) تأجيل أقساط القروض لفترة ٦ أشهر حسب تعليمات مصرف البحرين المركزي تطلب من الوحدة المصرفية العاملة بقطاع التجزئة التابعة للمجموعة احتساب خسارة التعديل لمرة واحدة في حقوق الملكية. تم حساب خسارة التعديل كالفارق بين صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المعدلة المحتسبة باستخدام معدل الربح الفعلي الأصلي والقيمة الدفترية الحالية للموجودات المالية بتاريخ التعديل.
- (٧) أعلنت حكومة مملكة البحرين عن العديد من برامج التحفيز الاقتصادي ("الحزم") لدعم الأعمال التجارية في هذه الأوقات الصعبة. استلمت المجموعة أشكالاً مختلفة من المساعدة المالية، تمثل سداداً محدداً لجزء من تكاليف الموظفين، وتنازل عن الرسوم والضرائب ورسوم الخدمات، والتمويل الذي لا يتحمل فائدة المستلم من الحكومة/الجهات التنظيمية، استجابة لإجراءات الدعم لمواجهة جائحة الكورونا.
- (٨) إن إجراء تأجيل أقساط القروض لفترة ٦ أشهر يشمل شرطاً لتعليق الحد الأدنى للدفعات، ورسوم الخدمة، وأرصدة بطاقات الائتمان المستحقة، وتخفيض الرسوم المتعلقة بالمعاملات، مما أدى لانخفاض جوهري في دخل الرسوم للمجموعة من الأعمال المصرفية التجارية.
- (٩) الضغط الناتج من جائحة الكورونا على الاقتصاد المحلي، أدى لتباطؤ في حجز موجودات تمويلية جديدة من قبل المجموعة. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كانت حجوزات الموجودات التمويلية أقل بنسبة ١٩,٤٣٪ مقارنة لنفس الفترة من السنة السابقة.
- (أ) انخفاض إنفاق المستهلكين الناتج عن التباطؤ الاقتصادي في حجز موجودات تمويلية جديدة للأفراد من قبل البنك، في حين انخفضت أرصدة الودائع مقارنة مع نفس الفترة من السنة السابقة. هذه الآثار خففت جزئياً من ضغط السيولة الذي تواجهه المجموعة نتيجة لإجراء تأجيل أقساط القروض لفترة ٦ أشهر، وفقاً لتوجيهات مصرف البحرين المركزي. تأثرت النسب التنظيمية للسيولة وكفاية رأس المال للمجموعة، ولكنها تستمر بالوفاء بالمتطلبات التنظيمية لنسب كفاية رأس المال، وتغطية السيولة، وصافي التمويل المستقر. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كانت النسب الموحدة لكفاية رأس المال، وتغطية السيولة، وصافي التمويل المستقر ١٣,٥١٪ و ٢٢١٪ و ١٠١٪ على التوالي.

إفصاحات إضافية

(ب) الوضع الاقتصادي الصعب أدى بالبنك لاحتساب خسائر ائتمانية متوقعة إضافية على تعرضاتها التمويلية.

(ج) انعكس الأثر الاقتصادي العام للجائحة في حركة وتذبذب أسواق المال والدين العالمية منذ بداية سنة ٢٠٢١، مما اضطر المجموعة لاحتساب خسائر التقييم على محافظها من الصكوك والاستثمارات.

بالإضافة لمجالات التأثير المذكورة أعلاه، ونتيجة للوضع الاقتصادي العام، فقد تم تأجيل بعض مبادرات العمل الاستراتيجية ومبادرات الاستثمارات لحين وجود مزيد من الوضوح حول مؤشرات التعافي وأثرها على بيئة العمل. بشكل عام، فقد حقق المصرف خلال الفترة صافي ربح يبلغ ٨٤,٢ مليون دولار أمريكي، وهو أعلى من صافي الربح فترة المقارنة للسنة السابقة والبالغ ٤٥,١ مليون دولار أمريكي، مسجلاً ارتفاعاً بنسبة ٨٦,٧٪.

فيما يلي ملخص للأثار الاقتصادية خلال ٢٠٢٠ المذكورة أعلاه:

صافي الأثر المحتسب في بيان حقائق الملكية الموحد للمجموعة بآلاف الدولارات الأمريكية	صافي الأثر علي بيان المركز المالي الموحد للمجموعة بآلاف الدولارات الأمريكية	صافي الأثر المحتسب في بيان الدخل الموحد للمجموعة بآلاف الدولارات الأمريكية	
-	٢٦,٢٥٧	-	متوسط انخفاض الاحتياطي النقدي
(٧٣٧)	١٢٩,٦٧٦	(٧٣٧)	اتفاقية إعادة الشراء الميسر بنسبة صفر %
٢٥,٠٧٢	(٢٥,٠٧٢)	-	خسارة التعديل
(٢٠,٦٤٣)	(٣١,٥٧٦)	(١٩,١٩٣)	انخفاض محفظة الاستثمار
-	٢٥,٠٧٢	٢٥,٠٧٢	إطفاء خسارة التعديل
-	(٧,١٦١)	(٧,١٦١)	مخصصات إضافية للخسائر الائتمانية المتوقعة
٤,٩٥٣	-	-	منح حكومية
-	-	(٨٣٠)	انخفاض إيرادات الرسوم (الأعمال المصرفية التجارية)

المعلومات الواردة في الجدول أعلاه تشمل فقط المجالات أو البنود التي كان فيها الأثر قابلاً للتحديد وجوهرياً. بعض المبالغ الواردة أعلاه تشمل خسارة افتراضية للدخل، أو تكاليف إضافية، وبالتالي قد لا تتطابق بالضرورة مع المبالغ المعلنة في المعلومات المالية المرحلية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تم تقديم المعلومات الإضافية أعلاه إلزاماً بتعميم مصرف البحرين المركزي رقم OG/٢٥٩/٢٠٢٠ (إصدار تقرير عن الأثر المالي لجائحة الكورونا (كوفيد - ١٩))، المؤرخ ١٤ يوليو ٢٠٢٠. يجب أن لا تعتبر هذه المعلومات كمؤشر على نتائج السنة بأكملها، أو الاعتماد عليها لأي أغراض أخرى. نظراً للشكوك المحيطة بوضع جائحة الكورونا (كوفيد - ١٩) الذي لا يزال يتطور، فإن الأثر أعلاه هو كما في تاريخ إعداد هذه المعلومات. قد تتغير الظروف، مما يؤدي بهذه المعلومات لأن تصبح قديمة وغير نافعة. بالإضافة لذلك، فإن هذه المعلومات لا تمثل تقييماً شاملاً وكاملاً لأثر جائحة الكورونا (كوفيد - ١٩) على المجموعة. لم تخضع هذه المعلومات لمراجعة رسمية من قبل المدقق الخارجي.

GFH Financial Group BSC

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2021

Commercial registration	: 44136 (registered with Central Bank of Bahrain as an Islamic wholesale Bank)
Registered Office	: Bahrain Financial Harbour Office: 2901, 29 th Floor Building 1398, East Tower Block: 346, Road: 4626 Manama, Kingdom of Bahrain Telephone +973 17538538
Directors	: Jassim Al Seddiqi, <i>Chairman</i> Sheikh Ahmed Bin Khalifa Al-Khalifa (till 25 Feb 2021) Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri, (Vice Chairman from 7 July 2021) Hisham Ahmed Alrayes Rashid Nasser Al Kaabi Ali Murad (from 9 April 2020) Ahmed Abdulhamid AlAhmadi (from 9 April 2020) Alia Al Falasi (from 30 September 2020) Fawaz Talal Al Tamimi (from 30 September 2020) Edris Mohammed Rafi Alrafi (from 24 December 2020)
Chief Executive Officer	: Hisham Ahmed Alrayes
Auditors	:KPMG Fakhro

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

CONTENTS	Page
Chairman's report	1-5
Report of the Shari'a Supervisory Board	6
Independent auditors' report to the shareholders	7-13
Consolidated financial statements	
Consolidated statement of financial position	14
Consolidated income statement	15
Consolidated statement of changes in owners' equity	16-17
Consolidated statement of cash flows	18
Consolidated statement of changes in restricted investment accounts	19
Consolidated statement of sources and uses of zakah and charity fund	20
Notes to the consolidated financial statements	21-102
Supplementary information (not audited)	103-105



Chairman's Report-2021

Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors of GFH Financial Group, I am pleased to present the Group's financial results for the fiscal year ended 31 December 2021. While 2021 saw the continuation of the COVID-19 pandemic and its impact across communities and markets globally, it also bore witness to the resilience and innovation that are spurred in the midst of uncertainty. Throughout the pandemic's peaks and troughs, economies began a road to recovery infused with a view towards long-term sustainability, while businesses found ways to adapt that inspired future-proofed strategies and processes.

As for us at GFH, 2021 marked a year in which we made great strides across the Group and delivered remarkable growth in profits and income year-over-year. COVID-19 allowed us to reveal the strength of our diversified business lines, and enabled us to demonstrate the Group's resilience – a trait that has underpinned our growth and successful diversification throughout our 22-year history. We continued to grow our investment banking, commercial banking, asset management and treasury businesses, as well as our investment portfolio and presence in key markets including the GCC, UK, Europe and the US.

Instrumental to our sustained growth despite the pandemic's challenges is our strategy of dynamic diversification and persistent pursuit of value creation. Long before the pandemic, our investment strategy prioritised identifying opportunities across a range of defensive sectors and recession-proof markets. In 2021, this allowed us to continue expanding our geographic reach, the sectors we are active in and the variety of asset classes that we invest in. As a result, we have exponentially grown our global portfolio of income-yielding, high-return investments assets and secured long-term value creation opportunities for our investors and shareholders.

The Group's total consolidated revenue was US\$368.5 million compared with US\$323.4 million in 2020, reflecting a year-on-year increase of 13.9%. Achieving this growth is made possible through the continued success of our business lines, and our pursuit of investments and activities that facilitate steady income generation. In addition to investment management, real estate and treasury activities have also recorded particularly positive contributions to our revenues.

Furthermore, we were able to report strong results for 2021 - made possible by our dedicated team's successful execution of the Group's strategy. Through a keen-eyed and responsive evaluation, they identified new income yielding opportunities while building on and extracting value from existing assets. For the year, the Group reported a consolidated net profit of US\$92.6 million as compared with US\$49.3 million from the previous year, an increase of 87.8%, and a net profit attributable to shareholders of US\$84.2 million compared with US\$45.1 million for the previous year, an increase of 86.7%.



The Group's total assets for the year grew from US\$6.6 billion in 2020 to US\$8.1 billion in 2021, an increase of 22.7%. The Group's Total Assets and Funds Under Management (AUM) increased from US\$12 billion in 2020 to around US\$15 billion in 2021, marking a year-on-year increase of 25%. The Group also ended the year with a Capital Adequacy Ratio of 13.2% and Return on Equity (ROE) ratio of ~9%, confirming our sustained positive financial performance.

We are pleased to have been recognised for our efforts and significant progress towards improving our model and reducing our overall credit risk profile over the last few years. Despite the challenging market headwinds caused by COVID-19, we have managed to continue to effectively implement our ongoing strategy to transform GFH from a purely Islamic wholesale bank into a fully integrated Sharia'a compliant financial group. Additionally, GFH's outlook has been upgraded to Stable by Capital Intelligence Ratings, which now rates the group's Long-Term Foreign Currency Rating (LT FCR) and Short-Term Foreign Currency Rating (ST FCR) as 'BB-' and 'B', respectively. The improvement reflects the group's sound liquidity, coupled with a sizeable liquid sovereign Sukuk portfolio, increasingly diversified sources of funding and increased share of non-Bahrain assets. The updated corporate ratings are also supported by GFH's extended debt maturity profile following a US\$500 million five-year Sukuk issue in 2020, low refinancing risk and satisfactory debt service capacity.

We are proud of the tremendous progress we made throughout 2021, which was made possible by the dedication and continued ingenuity of our teams across the Group. While the commercial impact of the pandemic continues to be felt by businesses and markets globally – our Group included – we were still able to achieve sustained positive progress and contributions across our business lines, and maintain investor and market confidence. In the twelve months ended December 2021, the Group successfully raised more than US\$2.3 billion across its investment banking and treasury business lines. The continuation of our financial performance and growth, combined with our dividend policy, enabled the Board to recommend total dividend of US\$ 60 million at 6.07% on par value, divided into 4.57% cash dividends amounting to US\$45 million and 1.50% stock dividends of US\$15 million for our shareholders. Additional board recommendations were discussed and raised as part of the Group's Ordinary General Meeting (OGM), which successfully concluded on 14 October 2021 with several key ratifications and authorisations received from shareholders. One of these approvals included the continuation of listing the Group's shares on Boursa Kuwait as well as the repurchase of the Group's shares (treasury shares), up to a maximum of 10% of the total issued shares, for a number of purposes, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain (CBB) including the acquisition of the shares of Khaleeji Commercial Bank B.S.C. (KHCB), pursuant to an acquisition offer, and strategic expansion in financial and investment institutions. The OGM also saw shareholders authorise the Board of Directors or its designees to take all necessary actions to implement the above activities. Similarly, the EGM saw shareholders approve our recommendation to issue sukuk in the amount of US\$300 million in the form of Additional Perpetual Tier 1 Capital.



While 2021 saw the continuation of uncertainty across markets and industries globally, our commitment towards pursuing value creation opportunities that generate strong returns for our investors and shareholders has allowed us to achieve a year. The corporate strategies we have established alongside the tireless dedication of our teams across the Group demonstrated our ability to not only persevere in the face of challenges, but to succeed through them – and enable our clients' success as well. In 2021, we identified recession-proof opportunities and expanded our offerings to include a wider range of geographies and defensive subsectors, allowing our clients' investment portfolios to grow more resilient and profitable.

It is important to note here that an investment opportunity's resilience and profitability is increasingly inextricably linked to its sustainability – not only in relation to operational efficiencies and financial soundness, but also in relation to how closely it integrates Environmental, Social & Governance (ESG) principles. To ensure we are able to continue realising value and solid returns for our investors and shareholders, and serving the communities in which we are operating, we are committed towards continually embedding ESG principles into our Group's policies and frameworks.

Building on this promise to deepen the integration of ESG principles across our Group's platforms and subsidiaries, and in recognition of our responsibility towards all our stakeholders – including investors, shareholders, employees and the communities we invest in – we are proud to have announced in January 2022 the establishment of "Infracorp". With over US\$3 billion of the Group's infrastructure and related assets now under its management, "Infracorp" specialises in investments that are hyper-focused on accelerating the growth and development of sustainable infrastructure assets across the MENA region and global markets.

With that, we have entered 2022 in a stronger position to execute our strategy to deliver solid returns and sustainable value creation opportunities through continued diversification and operational innovation. As we have done long before the onset of the pandemic and since our inception over twenty years ago, we will continue to navigate the challenges ahead and seek out the opportunities that will further accelerate our growth, and enhance value generation opportunities in the years ahead.

On behalf of the Group's Board of Directors, we would like to extend our appreciation to the Central Bank of Bahrain, the Government of the Kingdom of Bahrain and its visionary leadership: His Majesty King Hamad bin Isa Al Khalifa and His Royal Highness Prince Salman bin Hamad Al Khalifa the Crown Prince, Deputy Supreme Commander and Prime Minister for their dedicated leadership and progressive vision that have allowed for Bahrain to become a regional hub for advancement and innovation within the financial sector.

I would also like to take this opportunity to express our appreciation for our investors' and shareholders' continued trust and confidence in the face of ongoing market uncertainties, which have enabled us to persist in our growth throughout the past year. I would like to acknowledge the tireless

efforts, ingenuity and commitment of our management team and employees across the GFH Financial Group and its subsidiaries, which allowed the Group to deliver on its promise of value creation through dynamic diversification. I also want to thank our Board of Directors for their ongoing guidance and support in steering the Group towards further growth and success.

As part of the Group's obligation to maintain utmost transparency with our valued shareholders, we are pleased to attach the table below that shows the remuneration of members of the Board of Directors and the Executive Management for the fiscal year ending 31st December 2021.

First: Remuneration of the Board of directors

Name	Fixed remunerations				
	Remunerations of the Chairman and BOD	Total allowance for attending Board and committee	Salaries	Others	Total
First: Independent Directors					
Alia Al Falasi	22,500	9,000	-	-	31,500
Ghazi Al Hajer	90,000	5,000	-	-	95,000
Fawaz Al Tamimi	22,500	4,000	-	-	26,500
Ali Murad	67,500	4,000	-	-	71,500
Ahmed Al Ahmadi	67,500	9,000	-	-	76,500
Edris Al Rafi	-	10,000	-	-	10,000
Amro Almenhali*	67,500	-	-	-	67,500
Bashar Al-mutawa*	22,500	-	-	-	22,500
Mazin Alsaheed*	22,500	-	-	-	22,500
Mosabah Almutairi*	67,500	-	-	-	67,500
Second: Non-Executive Directors:					
Jassim Alseddiqi	150,000	4,000	-	-	154,000
Rashed Alkaabi	90,000	5,000	-	-	95,000
Third: Executive Directors:					
Sheikh Ahmed AlKhalifa**	180,000	1,000	-	-	181,000
Hisham Alrayes	90,000	4,000	- (3)	- (3)	94,000
Mustafa Kheriba*	90,000	-	-	-	90,000
Total	1,050,000	55,000	-	-	1,105,000

Note: All amounts in US Dollars.

*** These directors either resigned or their term ended during the year 2020.**

**** This director resigned during the year 2021.**

Notes:

1. The Bank does not have any variable remuneration payments, end of service benefits, or expense allowances paid to its non-executive and independent directors.
2. Board remuneration represents payments made during the year 2021 based on approval of the Annual General Meeting dated 6th April 2021.
3. Salaries and other benefits in their capacity as employees is reported in the second table below.

Second: Remuneration for Top 6 Executives:

Executive management	Total paid salaries and allowances	Total paid remuneration (Bonus)	Any other cash/in-kind remuneration	Aggregate Amount
Remunerations of top 6 executives (including CEO and CFO)	2,762,781	3,430,000	1,473,083	7,665,864

Note: All amounts in US Dollars.

Notes:

1. In addition to the paid benefits reported above, the Bank also operates a non-recurring long-term share incentive scheme award that allocates shares awards that vests over a period of 6 years under normal terms and are subject to future performance conditions. During the period, the non-cash accounting charge recognized for vested benefits for 2021 amounted to USD 5,070,312 determined in accordance with the requirements of IFRS 2.
2. The total variable remuneration (including annual bonus / other incentives and share-based awards) included USD 6,088,247 under deferred payment and delivery terms.
3. Remuneration information above exclude any Board remuneration earned by executive management from their role in the board of investee companies or other subsidiaries.
4. Refer to the Remuneration related disclosures in Annual Report for a better understanding of the Bank's variable remuneration framework components.



Jassim AlSeddiqi
Chairman

6 February 2022
5 Rajab 1443 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 2021

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

The Sharia Supervisory Board of GFH Financial Group have reviewed the Bank's investment activities and compared them with the previously issued fatawa and rulings during the financial year 31st December 2021.

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

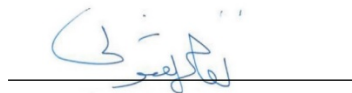
Based on Sharia Supervisory Board fatwas and decisions, AAOIFI standards and Sharia Audit plan, the Sharia Supervisory Board through its periodic meetings reviewed the Sharia Audit function reports and examined the compliance of documents and transactions in regards to Islamic Sharia rules and principles, 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 2021 to our satisfaction.

Opinion

The Sharia Supervisory Board believes that,

- The contracts, transactions and dealings entered into by the Bank are in compliance with Islamic Sharia rules and principles
- 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
- Any earnings resulted from sources or means prohibited by the Islamic Sharia rules and principles, have been directed to the Charity account.
- Zakah was calculated according to the Islamic Sharia rules and principles, by the net assets method. It is to be noted that the bank will pay a portion of zakat amount due at the rate of 10%, and the shareholders are responsible for paying the remaining part and that the procedural action will be taken after obtaining the approval of the Ordinary General Assembly.
- 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 procedural matters. Praise be to Allah, Lord of the worlds. Prayer on Prophet Mohammed (Peace Be Upon Him), all his family and Companions.



Sheikh Nedham Yaquobi



Sheikh Abdulaziz Al Qassar



Sheikh Abdulla Al Menai



Sheikh Fareed Hadi



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

Telephone +973 17 224807
Fax +973 17 227443
Website: home.kpmg/bh
CR No. 6220

Independent auditors' report

To the Shareholders of

GFH Financial Group B.S.C.
PO Box 10006
Manama
Kingdom of Bahrain

Opinion

We have audited the accompanying consolidated financial statements of GFH Financial Group Bank B.S.C. (the “Bank”), and its subsidiaries (together the “Group”) which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2021, the consolidated statements of income, changes in owners’ equity, cash flows, changes in restricted investment accounts and sources and uses of zakah and charity fund 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 2021, and consolidated results of its operations, changes in owners' equity, its cash flows, changes in restricted investment accounts and its sources and uses of zakah and charity fund 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") as modified by the Central Bank of Bahrain (the "CBB").

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 2021.

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, together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the Kingdom of Bahrain, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

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



INDEPENDENT AUDITORS REPORT TO THE SHAREHOLDERS (continued)

GFH Financial Group B.S.C.

Key Audit Matters (continued)

Impairment allowance on financing assets and assets acquired for leasing

Refer accounting policy in note 4(p), use of estimates and judgments in note 5 and management of credit risk in note 36 (a).

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
We focused on this area because: - of the significance of financing assets and assets acquired for leasing representing 16 % of total assets. - The estimation of expected credit losses ("ECL") on financing assets and assets acquired for leasing involve significant judgment and estimates. The key areas where we identified greater level of management judgment and estimates are: <i>a. Use of complex models</i> 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. <i>b. Economic scenarios</i> 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. <i>c. Management overlays</i> Adjustments to the ECL model results are made by management to address known impairment model limitations or emerging trends or risks, including the potential impacts of COVID-19. Such adjustments are inherently uncertain and significant management judgment is involved in estimating these amounts especially in the current COVID-19 environment.	Our audit procedures included: Control testing We performed walk throughs to identify the key systems, applications and controls used in the ECL processes. Key aspects of our controls testing involved the following: - testing the design and operating effectiveness of the key controls over the completion and accuracy of the key inputs and assumptions into the ECL Model; - evaluating the design and operating effectiveness of the key controls over the application of staging criteria; - Evaluating controls over validation, implementation and model monitoring; - evaluating controls over authorization and calculation of post model adjustments and management overlays; and - testing key controls relating to selection and implementation of material macro-economic variables and the controls over the scenario selection and probabilities. Tests of details - Sample testing over key inputs and assumptions impacting ECL calculations to assess the reasonableness of economic forecast, weights, and PD assumptions applied; and - Selecting a sample of post model adjustments to assess the reasonableness of the adjustments by challenging key assumptions, inspecting the calculation methodology and tracing a sample of the data used back to the source data.



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

Key Audit Matters (continued)

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
	Use of specialists - We involved our information technology specialists in testing the relevant general IT and applications controls over the key systems used in the ECL process; - We involved our credit risk 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 weighing applied to them; and d. evaluating the overall reasonableness of the management economic forecast by comparing it to external market data. Disclosures Evaluating the adequacy of the Group's disclosures related to ECL on financing assets and assets acquired for leasing by reference to the relevant accounting standards.

Valuation of unquoted equity investments

Refer accounting policy in note 4g(iv) and fair value of financial instruments in note 34.

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 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 audit 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.



INDEPENDENT AUDITORS REPORT TO THE SHAREHOLDERS (continued)

GFH Financial Group B.S.C.

Key Audit Matters (continued)

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
	comparing the key underlying financial data 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.

Carrying value of development properties

Refer accounting policy in note 4(m) and note 9 for disclosures related to development properties

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
Development projects comprise projects under construction and long-term infrastructure projects. Development properties are stated at the lower of cost and net realisable value. We focused on this area due to: - the significance of development property representing 16% of total assets (by value); and - and complexity associated with the accounting for development properties under construction. The Group engages external valuers to assess the expected net realisable values of these development properties. The assessment of net realisable value involves significant judgment and estimation uncertainty	Our audit procedures included: - evaluating whether management's classification of real estate under development properties was appropriate; - evaluating the qualifications and competence of the external valuers and reviewing the terms of their engagement to determine whether there were any matters that might have affected their objectivity or limited their scope of work; - for projects under construction, to evaluate appropriateness of carrying value of the work in progress at the balance sheet date, on a sample basis, we performed audit procedures over costs of construction to date, surveyor reports on physical completion and sub-developer contract arrangements; - we involved our valuation specialists, who used their knowledge of the industry and available historical data to assist in: - evaluating the appropriateness of the valuation methodologies used by the external valuers;



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

Key Audit Matters (continued)

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
	- evaluating the reasonableness of key inputs and assumptions such as expected sale prices on completion and estimates of costs to complete. Where any component was out of our expected range, we undertook additional procedures including sensitivity analysis, to understand the effect on the assessed values and carrying amounts in the consolidated financial statements; and - on a sample basis, performed audit procedures to assess whether the source data used for the assessment of the net realisable values are reasonable by comparing it to the underlying supporting information to obtain insight into the calculation model used to determine the net realisable value. Disclosures Based on the outcome of our evaluation, we assessed the adequacy of disclosures in the consolidated financial statements.

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.

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

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

Responsibilities of Board of Directors for the Consolidated Financial Statements

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



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

Responsibilities of Board of Directors for the Consolidated Financial Statements (continued)

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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the board of directors.
- Conclude on the appropriateness of the board of directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the 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 Bank 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.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.



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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

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

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

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

Report on Other Regulatory Requirements

As required by the Commercial Companies Law 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.

KPMG Fakhro
 Partner Registration Number 137
 9 February 2022

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
as at 31 December 2021

US\$ 000's

	note	31 December 2021	31 December 2020
ASSETS			
Cash and bank balances	6	722,471	536,502
Treasury portfolio	7	3,089,925	1,838,546
Financing assets	8	1,311,002	1,267,266
Investment in real estate	9	1,905,598	1,812,315
Proprietary investments	10	211,638	256,108
Co-investments	11	171,877	126,319
Receivables and other assets	12	531,488	605,658
Property and equipment	13	139,687	144,149
Total assets		8,083,686	6,586,863
LIABILITIES			
Clients' funds		216,762	130,935
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	14	3,052,092	2,418,000
Customer current accounts		133,046	140,756
Term financing	15	1,750,667	1,089,077
Other liabilities	16	404,654	465,038
Total liabilities		5,557,221	4,243,806
Total equity of investment account holders	17	1,358,344	1,156,993
OWNERS' EQUITY			
Share capital	18	1,000,638	975,638
Treasury shares	18	(48,498)	(63,979)
Statutory reserve		27,970	19,548
Investment fair value reserve		(28,561)	5,593
Foreign currency translation reserve		(70,266)	(46,947)
Retained earnings		81,811	22,385
Share grant reserve	19	-	1,093
Total equity attributable to shareholders of Bank		963,094	913,331
Non-controlling interests		205,027	272,733
Total owners' equity		1,168,121	1,186,064
Total liabilities, equity of investment account holders and owners' equity		8,083,686	6,586,863

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 09 February 2022 and signed on its behalf by:


 Jassim Al Seddiqi
 Chairman


 Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri
 Vice Chairman


 Hisham Alrayes
 Chief Executive Officer
 & Board member

The accompanying notes 1 to 38 form an integral part of these consolidated financial statements

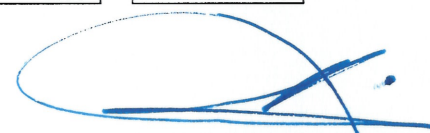
CONSOLIDATED INCOME STATEMENT
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

		2021	2020
Investment banking income			
Asset management		8,083	4,895
Deal related income		102,304	75,736
		110,387	80,631
Commercial banking income			
Income from financing		79,333	80,400
Treasury and investment income		55,258	42,864
Fee and other income		4,630	4,582
Less: Return to investment account holders	17	(31,710)	(32,587)
Less: Finance expense		(35,685)	(29,946)
		71,826	65,313
Income from proprietary and co-investments			
Direct investment income, net		14,609	20,436
Dividend from co-investments		14,280	8,854
		28,889	29,290
Real estate income			
Development and sale		24,885	14,209
Rental and operating income		4,959	5,248
		29,844	19,457
Treasury and other income			
Finance income		11,400	19,395
Dividend and net gain on treasury investments		95,759	70,282
Other income, net	21	50,643	39,026
		157,802	128,703
Total income		398,748	323,394
Expenses			
Staff costs	22	63,231	47,072
Other operating expenses	23	70,299	65,186
Finance expense		137,020	134,994
Impairment allowances	24	35,581	26,799
Total expenses		306,131	274,051
Profit for the year		92,617	49,343
Attributable to:			
Shareholders of the Bank		84,224	45,095
Non-controlling interests		8,393	4,248
		92,617	49,343
Earnings per share			
Basic and diluted earnings per share (US cents)		2.50	1.33


Jassim Al Seddiqi
 Chairman


Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri
 Vice Chairman


Hisham Alrayes
 Chief Executive Officer
 & Board member

The accompanying notes 1 to 38 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

2021

Balance at 1 January 2021 (as previously reported)

Effect of adoption of FAS 32 (note 4)

Balance at 1 January 2021 (restated)

Profit for the year

Fair value changes during the year

Transfer to income statement on disposal of sukuk

Total recognised income and expense

Bonus Shares issued for 2020

Dividends declared for 2020

Transfer to zakah and charity fund

Transfer to statutory reserve

Purchase of treasury shares

Sale of treasury shares

Foreign currency translation differences

Acquisition of NCI without a change in control (note 20)

Extinguishment of Share grant reserve to (retained earnings)

Balance at 31 December 2021

Attributable to shareholders of the Bank								Non – controlling interests	Total owners' equity
Share capital	Treasury shares	Statutory reserve	Investment fair value reserve	Foreign currency translatio n reserve	Retained earnings	Share grant reserve	Total		
975,638	(63,979)	19,548	5,592	(46,947)	22,385	1,093	913,330	272,733	1,186,063
-	-	-	-	-	(2,096)	-	(2,096)	-	(2,096)
975,638	(63,979)	19,548	5,592	(46,947)	20,289	1,093	911,234	272,733	1,183,967
-	-	-	-	-	84,224	-	84,224	8,393	92,617
-	-	-	(786)	-	-	-	(786)	62	(724)
-	-	-	(33,367)	-	-	-	(33,367)	-	(33,367)
-	-	-	(34,153)	-	84,224	-	50,071	8,455	58,526
25,000	-	-	-	-	(25,000)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(17,000)	-	(17,000)	-	(17,000)
-	-	-	-	-	(1,572)	-	(1,572)	(142)	(1,714)
-	-	8,422	-	-	(8,422)	-	-	-	-
-	(45,025)	-	-	-	-	-	(45,025)	-	(45,025)
-	60,506	-	-	-	5,121	-	65,627	-	65,627
-	-	-	-	(23,319)	-	-	(23,319)	(5,965)	(29,284)
-	-	-	-	-	23,078	-	23,078	(70,054)	(46,976)
-	-	-	-	-	1,093	(1,093)	-	-	-
1,000,638	(48,498)	27,970	(28,561)	(70,266)	81,811	-	963,094	205,027	1,168,121

The accompanying notes 1 to 38 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
for the year ended 31 December 2020 (continued)

US\$ 000's

2020

Balance at 1 January 2020

Profit for the year

Fair value changes during the year

Reclassified to income on impairment of quoted equity securities

Reclassified to income on disposal of sukuk

Total recognised income and expense

Additional capital contribution to subsidiary

Modification loss on financing assets (note 2)

Government grant (note 2)

Dividends declared for 2019

Transfer to zakah and charity fund

Transfer to statutory reserve

Purchase of treasury shares

Sale of treasury shares

Treasury shares acquired for share incentive scheme

Foreign currency translation differences

NCI arising from acquisition of a subsidiary (note 20)

Distribution to NCI

Adjustment of accumulated losses against statutory reserve (note 18)

Balance at 31 December 2020

Attributable to shareholders of the Bank								Non – controlling interests	Total owners' equity
Share capital	Treasury shares	Statutory reserve	Investment fair value reserve	Foreign currency translation reserve	Retained earnings	Share grant reserve	Total		
975,638	(73,419)	125,312	9,245	(29,425)	(4,005)	1,198	1,004,544	288,327	1,292,871
-	-	-	-	-	45,095	-	45,095	4,248	49,343
-	-	-	5,036	-	-	-	5,036	412	5,448
-	-	-	12,000	-	-	-	12,000	-	12,000
-	-	-	(20,688)	-	-	-	(20,688)	-	(20,688)
-	-	-	(3,652)	-	45,095	-	41,443	4,660	46,103
-	-	-	-	-	(59,893)	-	(59,893)	(14,311)	(74,204)
-	-	-	-	-	(13,893)	-	(13,893)	(11,179)	(25,072)
-	-	-	-	-	3,690	-	3,690	1,267	4,957
-	-	-	-	-	(30,000)	-	(30,000)	-	(30,000)
-	-	-	-	-	(1,388)	-	(1,388)	(258)	(1,646)
-	-	4,509	-	-	(4,509)	-	-	-	-
-	(107,518)	-	-	-	-	-	(107,518)	-	(107,518)
-	133,483	-	-	-	(22,985)	-	110,498	-	110,498
-	(16,525)	-	-	-	-	(105)	(16,630)	130	(16,500)
-	-	-	-	(17,522)	-	-	(17,522)	(3,084)	(20,606)
-	-	-	-	-	-	-	-	64,147	64,147
-	-	-	-	-	-	-	-	(56,966)	(56,966)
-	-	(110,273)	-	-	110,273	-	-	-	-
975,638	(63,979)	19,548	5,593	(46,947)	22,385	1,093	913,331	272,733	1,186,064

The accompanying notes 1 to 38 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

	31 December 2021	31 December 2020
OPERATING ACTIVITIES		
Profit for the year	92,617	49,343
Adjustments for:		
Income from commercial banking	(54,819)	(41,402)
Income from proprietary investments	(28,889)	(29,290)
Income from treasury and other income	(187,646)	(88,915)
Foreign exchange gain / (loss)	(2,190)	(1,329)
Finance expense	172,707	164,940
Impairment allowances	35,581	26,798
Depreciation and amortisation	4,776	6,150
	32,137	86,295
Changes in:		
Placements with financial institutions (original maturities of more than 3 months)	6,541	450,752
Financing assets	(43,736)	5,511
Other assets	(7,800)	(161,469)
CBB Reserve and restricted bank balance	(13,612)	39,623
Clients' funds	85,827	60,077
Placements from financial and non-financial institutions	634,092	(29,250)
Customer current accounts	(7,710)	(6,732)
Equity of investment account holders	201,351	(61,552)
Payables and accruals	(60,384)	(30,204)
Net cash generated from operating activities	826,706	353,051
INVESTING ACTIVITIES		
Payments for purchase of equipment	(3,604)	(674)
Proceeds from sale of proprietary and co-investments, net	13,391	(39,230)
Purchase of treasury portfolio, net	(1,177,088)	(621,110)
Proceeds from sale of investment in real estate	9,741	6,256
Dividends received from proprietary investments and co-investments	18,030	11,936
Advance paid for development of real estate	(6,515)	(19,751)
Net cash flows from acquisition of subsidiaries	-	26,803
Net cash used in investing activities	(1,146,045)	(635,770)
FINANCING ACTIVITIES		
Term financing, net	701,035	787,666
Purchase of GFH sukuk, net	(39,445)	-
Finance expense paid	(151,268)	(165,778)
Dividends paid	(17,575)	(37,433)
Sale (Purchase) of treasury shares, net	15,481	(13,814)
Net cash generated from financing activities	508,228	570,641
Net increase in cash and cash equivalents during the year	188,889	287,922
Cash and cash equivalents at 1 January *	655,455	367,533
Cash and cash equivalents at 31 December	844,344	655,455
Cash and cash equivalents comprise: *		
Cash and balances with banks (excluding CBB Reserve balance and restricted cash)	664,388	492,031
Placements with financial institutions (original maturities of 3 months or less)	179,956	163,424
	844,344	655,455

* net of expected credit loss of US\$ 24 thousand (31 December 2020: US\$ 15 thousand)

The accompanying notes 1 to 38 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN RESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTS
for the year ended 31 December 2021

31 December 2021		Balance at 1 January 2021			Movements during the year					Balance at 31 December 2021			
		No. of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's	Investment/ (withdrawal) US\$ 000's	Revaluation US\$ 000's	Gross income US\$ 000's	Dividends paid US\$ 000's	Group's fees as an agent US\$ 000's	Administration expenses US\$ 000's	No. of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's
Company													
Mena Real Estate Company KSCC		150	0.33	50	-	-	-	-	-		150	0.33	50
Al Basha'er Fund		12	7.91	95	(2)	-	-	-	-	-	12	7.87	94
Safana Investment (RIA 1) #		6,254	2.65	16,573	-	-	-	-	-	-	6,254	2.65	16,573
Shaden Real Estate Investment WLL (RIA 5) #		3,434	2.65	9,100	-	-	-	-	-	-	3,434	2.65	9,100
Locata Corporation Pty Ltd (RIA 6) #		2,633	1.00	2,633	(45)	5	119	-	-	-	2,633	1.03	2,712
				28,451	(47)	5	119	-	-	-			28,529

31 December 2020	Balance at 1 January 2020			Movements during the year					Balance at 31 December 2020			
Company	No. of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's	Investment/ (withdrawal) US\$ 000's	Revaluation US\$ 000's	Gross income US\$ 000's	Dividends paid US\$ 000's	Group's fees as an agent US\$ 000's	Administration expenses US\$ 000's	No. of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's
Mena Real Estate Company KSCC	150	0.33	50	-	-	-	-	-	-	150	0.33	50
Al Basha'er Fund	13	7.91	103	(10)	-	-	-	-	-	12	7.91	95
Safana Investment (RIA 1) #	6,254	2.65	16,573	-	-	-	-	-	-	6,254	2.65	16,573
Shaden Real Estate Investment WLL (RIA 5) #	3,434	2.65	9,100	-	-	-	-	-	-	3,434	2.65	9,100
Locata Corporation Pty Ltd (RIA 6) #	2,633	1.00	2,633	-	-	-	-	-	-	2,633	1	2,633
			28,459	(10)	-	-	-	-	-			28,451

#Represents restricted investment accounts of Khaleeji Commercial Bank BSC, a consolidated subsidiary

The accompanying notes 1 to 38 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF SOURCES AND USES OF ZAKAH AND CHARITY FUND
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

	2021	2020
Sources of zakah and charity fund		
Contributions by the Group	1,766	1,646
Non-Sharia income (note 29)	31	129
Total sources	1,797	1,775
Uses of zakah and charity fund		
Utilisation of zakah and charity fund	(1,970)	(1,839)
Total uses	(1,970)	(1,839)
Surplus of sources over uses	(173)	(64)
Undistributed zakah and charity fund at 1 January	5,346	5,407
Undistributed zakah and charity fund at 31 December (note 16)	5,173	5,343
Represented by:		
Zakah payable	954	1,493
Charity fund	4,219	3,850
	5,173	5,343

The accompanying notes 1 to 38 form an integral part of these consolidated financial statements.

1 REPORTING ENTITY

GFH Financial Group BSC ("the Bank") was incorporated as Gulf Finance House BSC in 1999 in the Kingdom of Bahrain under Commercial Registration No. 44136 and operates under an Islamic Wholesale Investment Banking license issued by the Central Bank of Bahrain ("CBB"). The Bank's shares are listed on the Bahrain, Kuwait and Dubai 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 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 2021	Activities
Khaleeji Commercial Bank BSC ('KHCB') *	Kingdom of Bahrain	81.17%	Islamic retail bank
Al Areen Project companies		100%	Real estate development
Falcon Cement Company BSC (c) ('FCC')		51.72%	Cement manufacturing
GBCORP BSC (c) (GBCORP) (note 20)		62.91%	Islamic investment firm
Residential South Real Estate Development Company (RSRED)		100%	Real estate development
Infracorp B.S.C (c) (Previously known as GFH Properties W.L.L.)		100%	Real estate development and management
Athena Private School for Special Education WLL		100%	Educational institution
GFH Capital Limited	United Arab Emirates	100%	Investment management
Morocco Gateway Investment Company ('MGIC')	Cayman Islands	90.27%	Real estate development
Tunis Bay Investment Company ('TBIC')		82.97%	Real estate development
Energy City Navi Mumbai Investment Company & Mumbai IT & Telecom Technology Investment Company (together "India Projects")		80.27%	Real estate development
Gulf Holding Company KSCC	State of Kuwait	53.63%	Investment in real estate
Roebuck A M LLP ("RAM")	United Kingdom	60%	Property asset management Company

The Bank has other SPE holding companies and subsidiaries, which are set up to supplement the activities of the Bank and its principal subsidiaries.

*During the year, the Group has made a voluntary pre-conditional offer to acquire up to 100% of the issued and paid-up ordinary shares of Khaleeji Commercial Bank BSC ("KHCB"), representing up to 187,589,034 ordinary shares of KHCB (constituting voting rights), not currently owned by the Group representing up to 21.03% stake of KHCB's issued and paid-up share capital, by way of shares exchange of 0.914 GFH shares per KHCB Share at the discretion of each shareholder of Khaleeji Commercial Bank BSC.

GFH Group is carrying out a group restructuring program (the 'program') which involves the spinning out of its infrastructure and real estate assets under a newly established entity "Infracorp B.S.C." ("Infracorp"), which will be capitalized with more than US\$1 billion in infrastructure and development assets. Infracorp will specialise in investments focusing on accelerating growth and development of sustainable infrastructure assets and environments across the gulf and global markets.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

1 REPORTING ENTITY (continued)

Under this program certain real estate and infrastructure assets as well as certain investments in securities, equity accounted investees and subsidiaries will be transferred from the group to Infracorp for an in-kind consideration in the form of Sukuk and/ or equity shares issued by Infracorp. The final holding of the Group in the spin-off structure is still being ascertained.

2 STATEMENT OF COMPLIANCE

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with the Financial Accounting Standards ('FAS') issued by the Accounting and Auditing Organisation for Islamic Financial Institutions ('AAOIFI') and in conformity with Commercial Companies Law. 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 International Financial Reporting Standards (IFRS), except for:

- i. recognition of modification losses on financial assets arising from payment holidays provided to customers impacted by COVID-19 without charging additional profits, in equity instead of profit or loss as required by FAS. Any other modification gain or loss on financial assets are recognised in accordance with the requirements of applicable FAS.;
- ii. recognition of financial assistance received from the government and/ or regulators as part of its COVID-19 support measures that meets the government grant requirement, in equity, instead of profit or loss as required by the statement on "Accounting implications of the impact of COVID-19 pandemic" issued by AAOIFI to the extent of any modification loss recognised in equity as a result of (i) above. In case this exceeds the modification loss amount, the balance amount is recognized in the profit or loss account. Any other financial assistance is recognised in accordance with the requirements of FAS; and
- iii. recognition of specific impairment allowances and expected credit losses in line with the specific CBB guidelines for application of staging rules issued as part of its COVID-19 response measures.

The above framework for basis of preparation of the condensed consolidated interim financial information is hereinafter referred to as 'Financial Accounting Standards as modified by CBB'. The modification to accounting policies have been applied retrospectively and did not result in any change to the comparatives.

Impact of COVID-19 concessionary measures

Modification of financial assets

During the second quarter of 2020, based on a regulatory directive issued by the CBB as concessionary measures to mitigate the impact of COVID-19, the one-off modification losses amounting to USD 25,072 thousand arising from the 6-month payment holidays provided to financing customers without charging additional profit was recognized directly in equity. The modification loss was calculated as the difference between the net present value of the modified cash flows calculated using the original effective profit rate and the current carrying value of the financial assets on the date of modification. The Group had provided payment holidays on financing exposures amounting to USD 118,257 thousand (first deferral - March 2020 to September 2020) as part of its support to impacted customers. As at 31 December 2021, the Group has customers with financing facilities of USD 493,721 thousand under continuing deferral arrangement.

Financial assistance

Governments and central banks across the world have responded with monetary and fiscal interventions to stabilize economic conditions. The Government of Kingdom of Bahrain has announced various economic stimulus programmes ("Packages") to support businesses in these challenging times. As per the regulatory directive during 2020, financial assistance amounting to USD 2,098 thousand (representing specified reimbursement of a portion of staff costs, waiver of fees, levies and utility charges) and zero cost funding received from the government and/or regulators, in response to its COVID-19 support measures, was recognized directly in equity.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

2. STATEMENT OF COMPLIANCE (continued)*Fair valuation*

The COVID-19 pandemic has resulted in a global economic slowdown with uncertainties in the economic environment. The global capital and commodity markets have also experienced great volatility and a significant drop in prices. The Group's fair valuation exercise primarily relies on quoted prices from active markets for each financial instrument (i.e. Level 1 input) or using observable or derived prices for similar instruments from active markets (i.e. Level 2 input) and has reflected the volatility evidenced during the period and as at the end of the reporting date in its measurement of its financial assets and liabilities carried at fair value. Where fair value measurements was based in full or in part on unobservable inputs (i.e. Level 3), management has used its knowledge of the specific asset/ investee, its ability to respond to or recover from the crisis, its industry and country of operations to determine the necessary adjustments to its fair value determination process.

Government grant

Due to Covid-19, the Government of Kingdom of Bahrain has announced various economic stimulus programmes ("Packages") to support businesses in these challenging times. During the year, the Group received financial assistance in the form of reimbursement of staff costs and waiver of utility and other charges and zero-cost repo funding from the government of the Kingdom of Bahrain that has been recognised directly in equity.

3 BASIS OF MEASUREMENT

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

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

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

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

Activities:

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

3 BASIS OF MEASUREMENT (continued)

Segments:

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

Investment banking	Investment banking segment focuses on private equity and asset management activities. Private equity activities include acquisition of interests in unlisted or listed businesses at prices lower than anticipated values. The Group acts as both a principal and an intermediary by acquiring, managing and realizing investments in investment assets for institutional and high net worth clients. The asset management unit is responsible for identifying and managing investments in income yielding real estate and leased assets in the target markets. Investment banking activities focuses on acquiring, managing and realizing investments to achieve and exceed benchmark returns. Investment banking activities produce fee-based, activity-based and asset-based income for the Group. Assets under this segment include proprietary private equity, co-investments and strategic non-banking investments.
Commercial banking	This includes all sharia compliant corporate banking and retail banking activities of the Group provided through the Group's subsidiary, Khaleeji Commercial Bank BSC. The subsidiary also manages its own treasury and proprietary investment book within this operating segment.
Real Estate development	This business unit is primarily involved in origination and management of large scale economic infrastructure projects. The business unit also covers the Group's investment in development real estate and related assets.
Corporate and treasury	All common costs and activities that are undertaken at the Group level, including treasury and residual investment assets, is considered as part of the Corporate and treasury activities of the Group.

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

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

The performance of each operating segment is measured based on segment results and are reviewed by the management committee and the Board of Directors on a quarterly basis. Segment results is used to measure performance as management believes that such information is most relevant in evaluating the results of certain segments relative to other entities that operate within these industries. Inter-segment pricing, if any is determined on an arm's length basis.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

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. Expenses are not allocated to the business segment.

Sources of revenue:

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

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

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 except as described in note 2 “statement of compliance” above and those arising from adoption of the following standards and amendments to standards.

(a) Adoption of new standards during the year**(i) FAS 32 - Ijarah**

AAOIFI issued FAS 32 “Ijarah” in 2020, this standard is effective for financial periods beginning on or after 1 January 2021. The standard supersedes the existing FAS 8 “Ijarah and Ijarah Muntahia Bittamleek”

FAS 32 sets out principles for the classification, recognition, measurement, presentation and disclosure of Ijarah (Ijarah asset, including different forms of Ijarah Muntahia Bittamleek) transactions entered into by the Islamic financial institutions as a lessor and lessee.

The Group has applied FAS 32 “Ijarah” from 1 January 2021. The impact of adoption of this standard is disclosed in (b) below.

(a) Change in accounting policy**Identifying an Ijarah**

At inception of a contract, the Bank 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.

Measurement

For a contract that contains an Ijarah component and one or more additional Ijarah or non-Ijarah components, the Bank allocates the consideration in the contract to each Ijarah component on the basis of relative stand-alone price of the Ijarah component and the aggregate estimated stand-alone price of the non-Ijarah components, that may be charged by the lessor, or a similar supplier, to the lessee.

At the commencement date, a lessee 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(a) Adoption of new standards during the year (continued)

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

The Bank carries out impairment assessment in line with the requirements of FAS 30 "Impairment, Credit Losses and Onerous Commitments" 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 in line with FAS 30 "Impairment, Credit Losses and Onerous Commitments".

ii) Net Ijarah liability

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

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

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

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 2021, the Bank did not have any contracts with variable or supplementary rentals.

After the commencement date, the Bank 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 Bank 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 Bank 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(a) Adoption of new standards during the year (continued)**

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 Bank considers the Ijarah as a modified Ijarah as of the effective date and recognises a new Ijarah transaction. The Bank 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 Bank, are recognised by the Bank 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

A lessee may elect 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 can be applied on a whole class of underlying assets if they have similar characteristics and operational utility. However, low-value Ijarah exemption can only be applied on an individual asset/ Ijarah transaction, and not on group/ combination basis.

Impact as lessor on accounting for Ijara Muntahia Bittamleek contracts

There was no change in the accounting policies for Ijarah Muntahia Bittamleek portfolio upon adoption of this standard.

(b) Impact on adoption of FAS 32

The impact of adoption of FAS 32 as at 1 January 2021 has resulted in an increase in right-of-use asset and an increase in lease liability as stated below. The lease contracts comprise office premises, school premises, leasehold lands, ATM sites, branches etc.

	Total Assets	Total Liabilities and EIAH	Total Equity
Closing balance (31 December 2020)	6,586,863	5,400,799	1,186,064
<u>Impact on adoption:</u>			
Right-of-use asset	58,949	-	-
Lease liability	-	61,045	-
Opening impact of FAS 32	-	-	(2,096)
Balance on date of initial application of 1 January 2021	6,645,812	5,461,844	1,183,968

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

The following new standards and amendments to standards are effective for financial years beginning after 1 January 2022 with an option to early adopt. However, the Group has not early adopted any of these standards.

(i) FAS 38 Wa'ad, Khiyar and Tahawwut

AAOIFI has issued FAS 38 Wa'ad, Khiyar and Tahawwut in 2020. The objective of this standard is to prescribe the accounting and reporting principles for recognition, measurement and disclosures in relation to shariah compliant Wa'ad (promise), Khiyar (option) and Tahawwut (hedging) arrangements for Islamic financial institutions. This standard is effective for the financial reporting periods beginning on or after 1 January 2022 with an option to early adopt.

This standard classifies Wa'ad and Khiyar arrangements into two categories as follows:

- i) "ancillary Wa'ad or Khiyar" which is related to a structure of transaction carried out using other products i.e. Murabaha, Ijarah Muntahia Bittamleek, etc.; and
- ii) "product Wa'ad and Khiyar" which is used as a stand-alone Shariah compliant arrangement.

Further, the standard prescribes accounting for constructive obligations and constructive rights arising from the stand-alone Wa'ad and Khiyar products and accounting for Tahawwut (hedging) arrangements based on a series of Wa'ad and Khiyar contracts.

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

(ii) FAS 39 Financial Reporting for Zakah

AAOIFI has issued FAS 39 Financial Reporting for Zakah in 2021. The objective of this standard is to establish principles of financial reporting related to Zakah attributable to different stakeholders of an Islamic financial Institution. This standard supersedes FAS 9 Zakah and is effective for the financial reporting periods beginning on or after 1 January 2023 with an option to early adopt.

This standard shall apply to institution with regard to the recognition, presentation and disclosure of Zakah attributable to relevant stakeholders. While computation of Zakah shall be applicable individually to each institution within the Group, this standard shall be applicable on all consolidated and separate / standalone financial statements of an institution.

This standard does not prescribe the method for determining the Zakah base and measuring Zakah due for a period. An institution shall refer to relevant authoritative guidance for determination of Zakah base and to measure Zakah due for the period. (for example: AAOIFI Shari'a standard 35 Zakah, regulatory requirements or guidance from Shari'a supervisory board, as applicable).

The Group is assessing the impact of adoption of this standard.

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

AAOIFI has issued the revised FAS 1 General Presentation and Disclosures in the Financial Statements in 2021. This standard describes and improves the overall presentation and disclosure requirements prescribed in line with the global best practices and supersedes the earlier FAS 1. It is applicable to all the Islamic Financial Institutions and other institutions following AAOIFI FAS's. This standard is effective for the financial reporting periods beginning on or after 1 January 2023 with an option to early adopt.

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

Some of the significant revisions to the standard are as follows:

- a) Revised conceptual framework is now integral part of the AAOIFI FAS's;
- b) Definition of Quasi equity is introduced;
- c) Definitions have been modified and improved;
- d) Concept of comprehensive income has been introduced;
- e) Institutions other than Banking institutions are allowed to classify assets and liabilities as current and non-current;

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(b) New standards, amendments and interpretations issued but not yet effective (continued)**

- f) Disclosure of Zakah and Charity have been relocated to the notes;
- g) True and fair override has been introduced;
- h) Treatment for change in accounting policies, change in estimates and correction of errors has been introduced;
- i) Disclosures of related parties, subsequent events and going concern have been improved;
- j) Improvement in reporting for foreign currency, segment reporting;
- k) Presentation and disclosure requirements have been divided into three parts. First part is applicable to all institutions, second part is applicable only to banks and similar IFI's and third part prescribes the authoritative status, effective date and amendments to other AAOIFI FAS's; and
- l) The illustrative financial statements are not part of this standard and will be issued separately.

The Group is assessing the impact of adoption of this standard and expects changes in certain presentation and disclosures in its consolidated financial statements

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

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

The Group measures goodwill at the acquisition date as:

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

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

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

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

(ii) Subsidiaries

Subsidiaries are those enterprises (including special purpose entities) controlled by the Group. Control exists when the Group has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of an enterprise so as to obtain benefits from its activities. Subsidiaries are consolidated from the date on which control commences until when control ceases.

(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:

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(c) Basis of consolidation (continued)

(iii) Non-controlling interests (NCI) (continued)

- 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

The consolidated financial statements of the Group comprise the financial statements of the Bank and its subsidiaries. Subsidiaries are those enterprises (including special purpose entities) controlled by the Bank. Control exists when the Group has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of an enterprise so as to obtain benefits from its activities. Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group and de-consolidated from the date that control ceases. Control is presumed to exist, when the Bank owns majority of voting rights in an investee.

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. When the decision maker is an agent, the link between power and returns is absent and the decision maker's delegated power does not lead to a control conclusion. Where the Group's voluntary actions, such as lending amounts in excess of existing liquidity facilities or extending terms beyond those established originally, change the relationship between the Group and an SPE, the Group performs a reassessment of control over the SPE.

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 26. For the purpose of reporting assets under management, the gross value of assets managed are considered.

(v) 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.

(vi) 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.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(c) Basis of consolidation (continued)****(vi) Equity accounted investees (continued)**

Associates and Joint venters 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.

(vii) Transactions eliminated on consolidation and equity accounting

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

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

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

Measurement

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

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

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)
(e) 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 equity, are included in investments fair value reserve.

(iii) Foreign operations

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

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

(f) Offsetting of financing instruments

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

(g) Investment securities

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

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

(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

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 equity (FVTE) 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.*

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

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

(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 FVTE 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 FVTE are recognised in the consolidated statement of changes in owners equity and presented in a separate investment fair value reserve in equity.

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

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

(iv) Measurement principles

Amortised cost measurement

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

Fair value measurement

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction 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 on an arm's length basis.

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 using recent arm's length transactions between knowledgeable, willing parties (if available), 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.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

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

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.

(h) Financing assets

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

(i) Assets acquired for leasing

Assets acquired for leasing (Ijarah Muntahia Bittamleek) comprise finance lease assets which are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment in value. Under the terms of lease, the legal title of the asset passes to the lessee at the end of the lease term, provided that all lease instalments are settled. Depreciation is calculated on a straight-line basis at rates that systematically reduce the cost of the leased assets over the period of the lease. The Group assesses at each reporting date whether there is objective evidence that the assets acquired for leasing are impaired. Impairment losses are measured as the difference between the carrying amount of the asset (including lease rental receivables) and the estimated recoverable amount. Impairment losses, if any, are recognised in the consolidated income statement.

(j) 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.

(k) 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.

(l) Investment property

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)
(l) Investment property (continued)

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

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

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

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

(m) Development properties

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

(n) Property and equipment

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

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

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

Buildings and infrastructure on lease hold	15 – 30 years
Machinery	8 – 40 years
Other equipment comprising:	
Tools and dies	3 years
Computers	3 – 5 years
Furniture and fixtures	5 – 8 years
Motor vehicles	4 – 5 years

The carrying values of property and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate the carrying values may not be recoverable. If any such indication exists and where the carrying values exceed the estimated recoverable amounts, the assets are written down to their recoverable amounts, being the higher of the fair value less costs to sell and their value in use.

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

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

(o) Intangible assets*Goodwill*

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

Other Intangible assets

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

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

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

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

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

(p) Impairment of exposures subject to credit risk

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

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(p) Impairment of exposures subject to credit risk (continued)**

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

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

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

The Group assumes that the credit risk on exposure subject to credit risk increased significantly if it is more than 30 days past due. The Group considers an exposure subject to credit risk to be in default when:
the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full, without recourse by the Group to actions such as realising security, if any is held; or
the exposure is more than 90 days past due.

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

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

Stage 1: 12-months ECL

Stage 1 includes exposures that are subject to credit risk on initial recognition and that do not have a significant increase in credit 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').

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

Stage 3: Lifetime ECL - credit impaired

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

Measurement of ECLs

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

Exposures subject to credit risk that are not credit-impaired at the reporting date: as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Group expects to receive);

Exposures subject to credit risk that are credit-impaired at the reporting date: as the difference between the gross carrying amount and the present value of estimated future cash flows;

Undrawn financing commitment: as the present value of the difference between the contractual cash flows that are due to the Group if the commitment is drawn and the cash flows that the Group expects to receive;

Financial guarantee contracts: the expected payments to reimburse the holder less any amounts that the Group expects to recover; and

ECLs are discounted at the effective profit rate of the exposure subject to credit risk.

Credit-impaired exposures

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

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

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

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

(q) Impairment of equity investments classified at fair value through equity (FVTE)

In the case of investments in equity securities classified as FVTE. 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 equity and recognised in the income statement. Impairment losses recognised in the income statement on equity instruments are subsequently reversed through equity.

(r) Impairment of non-financial assets

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

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

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

(s) Clients' funds

These represent funds of projects set-up and promoted by the Group and placed with the Group pending disbursement to the projects concerned and carried at amortised cost.

(t) Customers' current accounts

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

(u) Term financing

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

(v) Financial guarantees

Financial guarantees are contracts that require the Group to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the terms of a debt instrument. A financial guarantee contract is recognised from the date of its issue. The liability arising from a financial guarantee contract is recognised at the present value of any expected payment to settle the liability, when a payment under the guarantee has become probable. The Group has issued financial guarantees to support its development projects (note 35).

(w) Dividends

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

(x) Share capital and reserves

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

Treasury shares

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

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

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

(y) Equity of investment account holders

Equity of investment account holders 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 IAH 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 IAH and owners' equity.

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

Restricted investment accounts

Restricted investment accounts represent assets acquired by funds provided by holders of restricted investment accounts and their equivalent and managed by the Group as an investment manager based on either a Mudharaba 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.

(z) Revenue recognition

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

Banking business

Income from investment banking activities is recognised when the service is provided and income is earned. This is usually when the Group has performed all significant acts in relation to a transaction and it is highly probable that the economic benefits from the transaction will flow to the Group. Significant acts in relation to a transaction are determined based on the terms agreed in the private placement memorandum/ contracts for each transaction. The assessment of whether economic benefits from a transaction will flow to the Group is determined when legally binding commitments have been obtained from underwriters and external investors for a substantial investment in the transaction.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

(z) Revenue recognition (continued)

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 Murabaha and Wakala contracts are recognised on a time-apportioned basis over the period of the contract using the effective profit method.

Profit or losses in respect of the Bank's share in **Musharaka financing** transaction that commence and end during a single financial period is recognised in the income statement at the time of liquidation (closure of the contract). Where the Musharaka financing continues for more than one financial period, profit is recognised to the extent that such profits are being distributed during that period in accordance with profit sharing ratio as stipulated in the Musharaka agreement.

Income from assets acquired for leasing (Ijarah Muntahia Bittamleek) are recognised proportionately over the lease term

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

Non-banking business

Revenue from the sale of goods is recognised at a point in time when customer takes possession. Revenue from rendering of services is recognised when services are rendered.

(aa) Earnings prohibited by Shari'a

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

(bb) Zakah

Zakah is calculated on the Zakah base of the Group in accordance with FAS 9 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 equity of investment account holders and other accounts is the responsibility of investment account holders.

(cc) Employees benefits

➤ **Short-term benefits**

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

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

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.

(dd) Provisions

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

(ee) Onerous contracts

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

(ff) Trade date accounting

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

(gg) Investment account holder protection scheme

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**(hh) Income tax**

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

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

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

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. However, the process of making the required estimates and assumptions involved further challenges due to the prevailing uncertainties arising from COVID-19 and required use of management judgements.

(a) Judgements

Establishing the criteria for determining whether credit risk on an exposure subject to credit risk has increased significantly since initial recognition, determining methodology for incorporating forward looking information into measurement of ECL and selection and approval of models used to measure ECL is set out in note 4(p) and note 36(a).

Covid-19 impact

Covid-19 was declared a worldwide pandemic by the World Health Organisation in March 2020. Covid-19 and related measures taken by governments worldwide to slow the spread of the virus, have since had a significant impact on the local and global economy, supply chains and financial markets.

The Group has considered the impact of COVID-19 and related market volatility in preparing these consolidated financial statements.

The Group's risk and capital management framework continues to be applied and the Group continues to monitor the impact of COVID-19 on the Group's risk and capital profile. Non-financial risks emerging from local and global movement restrictions, and remote working by staff, counterparties, clients and suppliers, are being identified, assessed, managed and governed through timely application of the Group's Risk Management Framework.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

5 JUDGEMENTS AND ESTIMATES IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES (continued)

(a) Judgements (continued)

Financing portfolio

In accordance with the CBB relief measures, the Group has introduced a number of support measures for customers impacted by COVID-19, including the deferral of payments with profit for retail and small business customers.

Impairment allowance on financing portfolio at amortised cost

In determining the appropriate level of expected credit losses (ECLs) the Group considered the macro-economic outlook, customer credit quality, the type of collateral held, exposure at default, and the effect of payment deferral options as at the reporting date.

The ECL methodology, significant increase in credit risk (SICR) thresholds, and definition of default remain consistent with those used as at 31 December 2020.

The model inputs, including forward-looking information, scenarios and associated weightings, were revised to reflect the current outlook. Noting the wide range of possible scenarios and macroeconomic outcomes, and the relative uncertainty of how the social and economic consequences of COVID-19 will materialize, these scenarios represent reasonable and supportable forward-looking views as at the reporting date.

The Group's models are calibrated to consider past performance and macrocosmic forward-looking variables as inputs. The global regulators have issued guidance to consider the exceptional circumstances of the Covid-19 pandemic. This includes consideration of significant government support and the high degree of uncertainty around historic long-term trends used in determining reasonable and supportable forward-looking information as well as the assessment of underlying credit deterioration and migration of balances to progressive stages.

The Group considers both qualitative and quantitative information in the assessment of significant increase in credit risk. The utilisation of a payment deferral program was not considered an immediate trigger for a significant increase in credit risk ("SICR") or a staging migration for the purposes of calculating ECL, given the purpose of these programs is to provide temporary cash flow relief to the Group's customers affected by the COVID-19.

The Group continues to assess borrowers for other indicators of unlikeliness to pay, taking into consideration the underlying cause of any financial difficulty and whether it is likely to be temporary as a result of COVID-19 or longer term.

(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 equity or investments carried at amortised cost. The classification of each investment reflects the management's intention in relation to each investment and is subject to different accounting treatments based on such classification (note 4g(i)).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

5 JUDGEMENTS AND ESTIMATES IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES (continued)

(a) Judgements (continued)

(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 equity – (refer to Note 4 (g) (iii))

(b) Estimations

(i) Impairment of exposures subject to credit risk carried at amortised cost

Determining inputs into ECL measurement model including incorporation of forward-looking information is set out in note 4(p) and note 36(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.

Valuation of equity investments are measured at fair value through equity which involves judgment and is normally based on one of the following

- Valuation by independent external value for underlying properties / projects;
- Recent arms-length market transaction;
- Current fair value of another contract that is substantially similar;
- Present value of expected cash flows at current rates applicable for items with similar terms and risk characteristics; or
- Application of other valuation models.

(iii) Impairment of investment property

The Group conducts impairment assessment of investment property periodically using external independent property valuers to value the property. The fair value is determined based on the market value of the property using either sales comparable approach, the residual value basis, replacement cost or the market value of the property considering its current physical condition. The Group's investment properties are situated in Bahrain, UAE and Morocco. Given the dislocation in the property market and infrequent property transactions, it is reasonably possible, based on existing knowledge, that the current assessment of impairment could require a material adjustment to the carrying amount of these assets within the next financial year due to significant changes in assumptions underlying such assessments.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

5 JUDGEMENTS AND ESTIMATES IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES (continued)

(b) Estimations (continued)

(iv) Impairment of other non-financial assets and cash generating units

Investment in associates and recognised goodwill are subject to an impairment based on indicators of performance and market conditions. Cash generating units include the Group's investments in certain subsidiaries and equity-accounted investees and investment property that generate cash flows that are largely independent from other assets and activities of the Group. The basis of impairment assessment for such cash generating units is described in accounting policy note 4 (r). For equity-accounted investees with indicators of impairment, the recoverable amount 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 management 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.

6 CASH AND BANK BALANCES

	31 December 2021	31 December 2020
Cash	12,153	13,339
Balances with banks	523,735	404,580
Balances with Central Bank of Bahrain:		
- Current account	146,026	77,697
- Reserve account	40,557	40,886
	722,471	536,502

The reserve account with the Central Bank of Bahrain of US\$ 40,557 thousand (2020: US\$ 40,886 thousand) and balances with banks of US\$ 17,526 thousand (2020: US\$ 3,585 thousand) are not available for day-to-day operational purposes. The cash and bank balances are net of ECL of US\$ 24 thousand (2020: US\$ 15 thousand).

7 TREASURY PORTFOLIO

	31 December 2021	31 December 2020
Placements with financial institutions	180,000	169,998
Equity type investments		
<i>At fair value through income statement</i>		
- Structured notes	403,986	328,431
Debt type investments		
<i>At fair value through equity</i>		
- Quoted sukuk	1,656,088	648,991
<i>At amortised cost</i>		
- Quoted sukuk *	860,616	693,737
- Unquoted sukuk	3,486	3,493
Less: Impairment allowances	(14,251)	(6,104)
	3,089,925	1,838,546

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

7 **TREASURY PORTFOLIO (continued)**

* Includes quoted sukuk of US\$ 290,642 thousand (31 December 2020: US\$ 302,260 thousand) pledged against term-financing of US\$ 215,077 thousand (31 December 2020: US\$ 200,204 thousand) (note 15).

a) Equity type investments - At fair value through income statement

	2021	2020
At 1 January	328,431	239,807
Additions	557,681	687,496
Disposals during the year, at carrying value	(464,903)	(597,273)
Fair value changes	(17,223)	(1,599)
At 31 December	403,986	328,431

8 FINANCING ASSETS

	31 December 2021	31 December 2020
Murabaha	995,324	971,164
Musharaka	-	276
Wakala	239	239
Mudharaba	2,576	2,690
Istisnaa	-	3,565
Assets held-for-leasing (Ijarah)	384,312	345,342
	1,382,451	1,323,276
Less: Impairment allowances	(71,449)	(56,010)
	1,311,002	1,267,266

Murabaha financing receivables are net of deferred profits of US\$ 46,130 thousand (2020: US\$ 50,032 thousand).

The movement on impairment allowances is as follows:

Impairment allowances

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Balance at 1 January 2021	20,841	6,255	28,914	56,010
Net transfers	796	822	(1,618)	-
Net charge for the period (note 24)	(1,640)	(64)	18,080	16,376
Transfer to off balance sheet	-	-	(12)	(12)
Disposal	(2)	96	(1,019)	(925)
At 31 December 2021	19,995	7,109	44,345	71,449

Impairment allowances

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Balance at 1 January 2020	11,601	8,366	89,754	109,721
Net transfers	228	(4,512)	4,285	1
Net charge for the period (note 24)	9,301	2,401	(2,542)	9,160
Write-offs	-	-	(29,204)	(29,204)
Disposal	(289)	-	(33,379)	(33,668)
At 31 December 2020	20,841	6,255	28,914	56,010

9 INVESTMENT IN REAL ESTATE

	31 December 2021	31 December 2020
Investment Property		
- Land	529,076	481,315
- Building	63,758	63,757
	592,834	545,072
Development Property		
- Land	592,926	761,032
- Building	719,838	506,211
	1,312,764	1,267,243
	1,905,598	1,812,315

(i) *Investment property*

Investment property includes land plots and buildings in Bahrain, UAE and Morocco. Investment property of carrying amount of US\$ 40.84 million (2020: US\$ 40.84 million) is pledged against Wakala facilities and Ijarah facility (note 15).

The fair value of the Group's investment property at 31 December 2021 was US\$ 766,848 thousand (31 December 2020: US\$ 686,913 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.

For sensitivity analysis of investment properties, an increase or decrease of 5% in value of properties will not impact the income statement as the carrying value of the properties are much lower than the impacted fair values.

	2021	2020
At 1 January	545,072	531,253
Reclassification from Other Assets	17,338	
Additions during the year	30,424	21,035
Disposals	-	(7,216)
At 31 December	592,834	545,072

(ii) *Development properties*

This represent properties under development for sale in UAE, Bahrain, North Africa and India.

	2021	2020
At 1 January	1,296,803	1,274,756
Additions during the year	21,151	10,637
Disposals	(5,190)	(18,150)
At 31 December	1,312,764	1,267,243

10 PROPRIETARY INVESTMENTS

Equity type investments

At fair value through income statement (i)

- Structured notes
- Unquoted securities

At fair value through equity

- Listed equity securities * (ii)
- Unquoted equity securities (iii)

Equity-accounted investees (iv)

31 December 2021	31 December 2020
41,197	40,000
10,000	10,000
51,197	50,000
13	19,060
91,425	108,998
91,438	128,058
69,003	78,050
211,638	256,108

* Listed equity securities of US\$ Nil thousand (2020: US\$ 19,047 thousand) are pledged against Murabaha facility (note 15).

(i) Equity type investments – At fair value through income statement

At 1 January
Additions during the year
Fair value changes during the year

At 31 December

2021	2020
50,000	-
-	50,000
1,197	-
51,197	50,000

(ii) Listed equity securities at fair value through equity

At 1 January
Disposals during the year
Transfer from fair value reserve
Impairment during the year

At 31 December

2021	2020
19,060	27,324
(19,047)	(1,095)
-	4,831
-	(12,000)
13	19,060

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

10 PROPRIETARY INVESTMENTS (continued)

(iii) Unquoted equity securities fair value through equity

	2021	2020
At 1 January	108,998	125,234
Distributions during the year	9,286	-
Sale during the year	(21,003)	-
Capital repayments during the year	(5,856)	(6885)
Impairment during the year	-	(1,476)
Fair value changes	-	(7,875)
At 31 December	91,425	108,998

(iv) Equity-accounted investees

Equity-accounted investees represents investments in the following material associates:

Name	Country of incorporation	% holding		Nature of business
		2021	2020	
Capital Real Estate Projects Company B.S.C. (c)	Kingdom of Bahrain	40%	40%	Real estate holding and development
Amlak II SPV	Cayman Islands	23.51%	23.51%	Purchase and sale of real estate in Bahrain
Bahrain Aluminium Extrusion Company B.S.C (c) ('Balexco')	Kingdom of Bahrain	17.92%	17.92%	Extrusion and sale of aluminium products
Enshaa Development Real Estate B.S.C. (c)	Kingdom of Bahrain	33.33%	33.33%	Holding plot of land in Kingdom of Bahrain.
AlAreen Hotel SPC	Kingdom of Bahrain	60%	60%	Hospitality
NS 12	Kingdom of Bahrain	28.41%	28.41%	Investment in Real Estate
Lagoon Real Estate Development	Kingdom of Bahrain	22.97%	23.01%	Real estate holding and development

	2021	2020
At 1 January	78,050	115,617
De-recognition on acquiring a controlling stake	-	(34,812)
Additions during the year	-	33,327
Disposals during the year	(6,111)	(35,168)
Share of loss for the year, net	(2,936)	(914)
At 31 December	69,003	78,050

Equity-accounted investees includes the Group's investment of less than 20% in Balexco. As the Group exercises significant influence over the entity by way of its presence on the board of directors, the investment is accounted for as an investment in equity-accounted investee. The Group through shareholder's agreement agreed to exercise joint control with 40% shareholding over AlAreen Hotel SPC with another partner, hence, it is considered as an equity-accounted investee.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

10 **PROPRIETARY INVESTMENTS (continued)**

Summarised financial information of associates that have been equity-accounted investments not adjusted for the percentage ownership held by the Group (based on most recent management accounts):

	2021	2020
Total assets	269,790	293,817
Total liabilities	43,936	23,717
Total revenues	100,940	10,384
Total profit / (loss)	(3,720)	(10,494)

11 CO-INVESTMENTS

	31 December 2021	31 December 2020
<i>At fair value through equity</i>		
- Unquoted equity securities	164,548	126,319
<i>At fair value through income statement</i>		
- Unquoted equity securities	7,330	-
	171,877	126,319

12 RECEIVABLES AND OTHER ASSETS

	31 December 2021	31 December 2020
Investment banking receivables	148,985	115,740
Financing to projects, net	42,383	40,803
Receivable on sale of development properties	59,914	59,733
Advances and deposits	58,222	74,276
Employee receivables	18,898	15,578
Profit on sukuk receivable	17,273	10,174
Lease rentals receivable	2,175	34,005
Goodwill on acquisition	6,810	6,810
Prepayments and other receivables	187,503	253,652
Less: Impairment allowances net of write-off	(10,675)	(5,113)
	531,488	605,658

13 PROPERTY AND EQUIPMENT

	31 December 2021	31 December 2020
Land	17,958	17,811
Buildings and other leased assets	31,323	46,936
Others including furniture, vehicles and equipment	90,406	79,402
	139,687	144,149

Depreciation on property and equipment during the year was US\$ thousand 4,776 (2020: US\$ 6,150 thousand).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

14 PLACEMENTS FROM FINANCIAL AND 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\$ 84.3M million (2020: US\$ 84.3 million) from a non-financial entity which is currently subject to regulatory sanctions.

	31 December 2021	31 December 2020
Financial institutions	2,112,577	1,639,923
Non-financial institutions and individuals	939,515	778,077
	3,052,092	2,418,000

15 TERM FINANCING

	31 December 2021	31 December 2020
Murabaha financing	1,449,852	748,265
Sukuk	250,943	289,818
Ijarah financing	20,093	22,303
Other borrowings	29,779	28,691
	1,750,667	1,089,077

	31 December 2021	31 December 2020
Current portion	1,275,981	466,812
Non-current portion	474,686	622,265
	1,750,667	1,089,077

Murabaha financing comprise:

- US\$ 14 million facility obtained for general corporate purposes for a period of 5 years at a profit rate of 3 month LIBOR plus margin of 6% p.a. (subject to a minimum of 7% p.a.). The facility is secured by a pledge on Group's investment in shares of KHCB and matures in 2022; and
- Short-term and medium-term facilities of US\$ 1,417,800 thousand (2020: US\$ 724,653 thousand) are secured by quoted sukuk of US\$ 2,070,315 thousand (2020: US\$ 585,000 thousand), structured notes of US\$ 403,986 thousand (2020: US\$ 328,431 thousand) (note 7) and equity type investments of Nil (2020: US\$ 19,047 thousand) (note 10).

Sukuk

During 2020, the Group raised US\$ 300 million through issuance of unsecured sukuk certificates with a profit rate of 7.5% p.a. repayable by 2025. The Bank has repurchased cumulative sukuk of USD 49 million during the year ended 2020 and 2021.

Ijarah financing facility

This represents facility obtained from a financial institution in 2016 to part finance the acquisition of an investment property of US\$ 40.84 million (note 9(ii)), repayable over a period of 8 years at a profit rate of LIBOR plus margin of 5.7% p.a. (subject to minimum of 7% p.a.).

Other borrowings

These comprise financing availed by non-banking subsidiaries to fund project development and working capital requirements. The financing is secured against investment in real estate and are held through

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

15 TERM FINANCING (continued)

special purpose vehicle that do not have any recourse to the Bank. The Bank is not a party to these financing contracts and has not guaranteed repayment in any form. These balances are reported in the consolidated financial statements as a result of consolidation of subsidiaries.

16 OTHER LIABILITIES

	31 December 2021	31 December 2020
Employee related accruals	18,089	5,364
Board member allowances and accruals	2,499	499
Unclaimed dividends	4,574	5,150
Mudaraba profit accrual	12,992	14,805
Provision for employees' leaving indemnities	3,155	3,302
Zakah and Charity fund	5,173	5,344
Advance received from customers *	70,051	71,547
Accounts payable	136,838	150,046
Other accrued expenses and payables	151,283	208,981
	404,654	465,038

* Represents amount received in advance from the customers on account of real estate assets to be delivered by the Group.

17 EQUITY OF INVESTMENT ACCOUNT HOLDERS (EIAH)

	31 December 2021	31 December 2020
Placements and borrowings from financial institutions – Wakala	231,722	298,337
Mudaraba	1,126,622	858,656
	1,358,344	1,156,993

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 2021	31 December 2020
Balances with banks	46,368	88,294
CBB reserve account	40,557	40,886
Placements with financial institutions	70,003	76,950
Debt type instruments – sukuk	456,310	693,576
Financing assets	745,106	257,287
	1,358,344	1,156,993

As at 31 December 2021, the balance of profit equalisation reserve and investment risk reserve was Nil (2020: Nil).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

17 EQUITY OF INVESTMENT ACCOUNT HOLDERS (IAH) (continued)

The Group does not allocate non-performing assets to IAH pool. All the impairment allowances are allocated to owners' equity. Recoveries from non-performing financial assets are also not allocated to IAH accountholders. Only profits earned on pool of assets funded from IAH are allocated between the owners' equity and IAH. The Group did not charge any administration expenses to investment accounts.

Following is the average percentage for profit allocation between owner's equity and investment accountholders.

	2021		2020	
	Mudarib share	IAH shares	Mudarib share	IAH shares
1 month Mudharaba *	89.08%	10.92%	87.96%	12.04%
3 months Mudharaba	76.60%	23.40%	75.35%	24.65%
6 months Mudharaba	69.15%	30.85%	71.57%	28.43%
12 months Mudharaba	59.52%	40.48%	62.50%	37.50%
18 months Mudharaba	52.84%	47.16%	60.09%	39.91%
24 months Mudharaba	73.67%	26.33%	67.35%	32.65%
36 months Mudharaba	52.43%	47.57%	55.72%	44.28%

* Includes savings, Al Waffer and Call Mudaraba accounts of KHCB.

The investors' share of the return on jointly invested assets and distribution to investment account holders were as follows:

	2021	2020
Returns from jointly invested assets	(65,862)	(57,401)
Banks share as Mudarib	34,152	24,812
Return to investment account holders	(31,711)	(32,589)

The above returns as the Mudarib are forming part of Income from commercial banking in the statement of income. During the year, average mudarib share as a percentage of total income allocated to IAH was 61.73% (2020: 60.72%) as against the average mudarib share contractually agreed with IAH. Hence the Group sacrificed average mudarib fees of 3.11% (2020: 3.17%).

In addition to the Murabaha allocation, the Groups also provides wakala services to the investors wherein the Group's has generated a total returns from the jointly invested assets of USD 15,372 million (2020: USD 11,145 million) which is forming part of the Income from the treasury operations and the income from the propriory and co-investments in the statement of income. The returns to investment account holders are USD 10,145 million (2020: USD 7,356 million) which are included with the finance expenses in the statement of income. The difference between the returns from the invested assets and the returns to the investment account holder of USD 4,227 million (2020: USD 2,790 million) is the Group's share of return in its capacity of the wakil.

The Group does not share profits resulting from the assets funded through current accounts and other funds received on the basis other than mudarba contract and wakala contract.

The funds raised from IAH are deployed in the assets on a priority basis after setting aside certain amount in cash and placement with Banks for liquidity management purposes.

18 SHARE CAPITAL

Authorised:

9,433,962,264 shares of US\$ 0.265 each (2020: 9,433,962,264 shares of US\$ 0.265 each)

Issued and fully paid up:

3,681,650,441 shares of US\$ 0.265 each (2020: 3,681,650,441 shares of US\$ 0.265 each)

31 December 2021	31 December 2020
2,500,000	2,500,000
1,000,638	975,638

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

	2021	2020
At 1 January	975,638	975,638
Issue of bonus shares	25,000	-
At 31 December	1,000,638	975,638

As at 31 December 2021, the Bank held 213,806,890 (31 December 2020: 313,358,202) of treasury shares. Furthermore, the bank had vested shares of 54,196,667 for US\$ 11,963,207 (2020: 38,657,329).

Additional information on shareholding pattern

- The Bank has only one class of equity shares and the holders of these shares have equal voting rights.
- Distribution schedule of equity shares, setting out the number of holders and percentage in the following categories:

Categories*	Number of shares	Number of Shareholders	% of total outstanding shares
Less than 1%	2,271,927,550	8,142	60%
1% up to less than 5%	1,504,062,514	20	40%
Total	3,775,990,064	8,162	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.

In the shareholders meeting held on 6 April 2021, the following were approved:

- Cash dividend of 1.86% of the paid-up share capital amounting to US\$ 17 million;
- Stock dividend of 2.56% of the paid-up share capital amounting to US\$ 25 million;
- Appropriation of US\$ 1,104,000 towards charity, civil society institutions and Zakat for the year 2020; and
- Transfer of US\$ 4,509,500 to statutory reserve.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

18 SHARE CAPITAL (continued)**Proposed appropriations**

The Board of Directors proposes the following appropriations for 2021 subject to shareholders' and regulatory approval:

- Cash dividend of 4.57% of the paid-up share capital amounting to US\$ 45 million;
- Stock dividend of 1.50% of the paid-up share capital amounting to US\$ 15 million;
- Transfer of US\$ 8.42 million to statutory reserve; and
- US\$ 1 million towards charity and US\$ 484 thousand towards zakah for the year.

Treasury shares

As at 31 December 2021, the Bank holds 85,100,000 (31 December 2020 - 94,300,000) shares as part of its treasury shares which are held under a market making arrangement with an approved securities broker.

19 SHARE GRANT RESERVE

	2021	2020
At 1 January	1,093	1,198
Extinguishment of share grant reserve to retained earnings	(1,093)	-
Issue/disposal of share under incentive scheme	-	(105)
At 31 December	-	1,093

20 ACQUISITION OF ADDITIONAL INTERESTS IN AN EXISTING SUBSIDIARY

During the year, the Group acquired additional stake in the following key subsidiaries:

The Group's existing stake and additional stake acquired are given below.

	Current Stake	Additional stake acquired	Total Stake
Khaleeji Commercial Bank BSC ('KHCB')	55.41%	25.76%	81.17%
GBCORP BSC (c) ('GBCORP')	50.41%	12.5%	62.91%

The consideration transferred for the acquisition was in the form of cash and non-cash assets held. The change in net assets arising out of the acquisition of additional interests has the following effect on the consolidated financial statements:

	US\$ 000's
Carrying amount of NCI acquired (based on historical cost)	66,647
Consideration to NCI (based on transaction price)	43,569
Increase in equity attributable to shareholders of the Bank	23,078

21 OTHER INCOME

Other income includes write back of liabilities no longer required of US\$ 24.3 (2020: US\$ 23.2 million) after settlement arrangements were concluded for some of the non-banking subsidiaries, recoveries of expenses from project companies of US\$ 0.3 million (2020: US\$ 8.4 million) and income of non-financial subsidiaries of US\$ 26.0 million (2020: US\$ 7.4 million).

22 STAFF COST

	2021	2020
Salaries and benefits	55,294	39,706
Social insurance and end of service benefits	3,111	3,154
Share-based payments	4,196	4,212
	63,231	47,072

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
2018 – 2021 * 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.	Shares are 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 Awards	Long term incentive plan (LTIP) share awards	Select Senior Management	During 2020, under the future performance awards structure of the Bank, an LTIP scheme was introduced where the employees are compensated in form of shares as a percentage 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 six 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.

Share incentive scheme

	2021		2020	
	No. of Shares	USD 000's	No. of Shares	USD 000's
Opening balance	245,264,354	29,763	37,531,546	11,039
Awarded during the period				
- Deferred Annual Bonus	42,087,569	6,429	5,316,072	1,259
- LTIP shares	-	-	257,715,531	26,860
Bonus shares				
- Deferred Annual Bonus	1,679,932			
- LTIP shares	4,569,552			
Forfeiture and other adjustments	(1,369,114)	(9,426)	-	-
Transfer to employees / settlement	(107,906,694)	(9,684)	(55,298,795)	(9,395)
Closing balance	184,325,599	17,082	245,264,354	29,763

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

22 STAFF COST (continued)

In case of the employee share purchase plans and LTIP, the amounts reported in the table represents the vesting charge or benefit which is charged to the income statement and not the gross value of issued shares

23 OTHER OPERATING EXPENSES

	2021	2020
Investment advisory expenses	10,860	13,091
Rent	2,523	4,002
Professional and consultancy fees	10,211	9,073
Legal expenses	579	4,379
Depreciation	2,541	2,268
Expenses relating to non-banking subsidiaries	22,797	17,428
Other operating expenses	20,788	14,945
	70,299	65,186

24 IMPAIRMENT ALLOWANCES

	2021	2020
Bank balances	8	5
Treasury portfolio		
- Placements with financial institutions	12	(1,077)
- Equity and debt type securities	8,135	2,556
Financing assets (note 8)	16,376	9,160
Proprietary investments (note 10 (ii) and (iii))	-	13,476
Co-investments (note 11)	690	-
Other receivables	11,428	2,761
Commitments and financial guarantees	(1,068)	(82)
	35,581	26,799

25 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

25 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

The significant related party transactions during the year and balances as at year end included in these consolidated financial statements are as follows:

	Related parties			Assets under management including special purpose and other entities	Total
	Associates / Joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested		
2021					
Assets					
Treasury portfolio	-	-	37,148	-	37,148
Financing assets	-	7,817	33,407	16,482	57,706
Proprietary investment	114,387	-	20,328	48,011	182,726
Co investment	-	-	-	76,794	76,794
Receivables and other assets	8,060	623	300	171,559	180,542
Liabilities					
Customer current account	1,488	366	10,517	64	12,435
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	-	4,430	-	-	4,430
Payables and accruals	-	2,688	1,528	33,678	37,894
Equity of investment account holders	1,088	355	54,276	772	56,491

	Related parties			Assets under management including special purpose and other entities	Total
	Associates / Joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested		
2021					
Income					
Income from investment banking	-	-	-	119,389	119,389
Income from commercial banking	-	310	2,332	-	2,642
- Income from financing	-	-	-	698	(2,307)
- Fee and other income	(3,005)	-	-	-	
- Less: Return to investment account holders	24	3	5,111	13	5,151
- Less: Finance expense	-	50	-	-	50
Income from proprietary and co-investments	4	-	8,017	19,727	27,748
Real Estate Income	-	120	-	-	120
Treasury and other income	-	-	(440)	1,742	1,302
Expenses					
Operating expenses	-	7,174	743	117	8,034

* The amount presented excluded bonus to key management personnel for 2021 as allocation has not been finalized at the date of approval of these consolidated financial statements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

25 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

	Associates / Joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested	Assets under management including special purpose and other entities	Total
2020					
Assets					
Treasury portfolio	-	-	35,000	-	35,000
Financing assets	-	9,485	17,695	29,848	57,028
Proprietary investment	114,250	-	16,058	49,170	179,478
Co investment	-	-	-	70,715	70,715
Receivables and other assets	4,622	-	-	132,616	137,238
Liabilities					
Customer current account	358	225	17,995	3,212	21,790
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	-	5,584	112,568	-	118,152
Payables and accruals	-	500	2,732	74,242	77,474
Equity of investment account holders	1,095	639	99,579	865	102,178

	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
2020					
Income					
Income from investment banking	-	-	-	73,266	73,266
Income from commercial banking	(886)	(5)	(7,342)	(24)	(8,257)
- <i>Income from financing</i>	-	265	2,618	-	2,883
- <i>Fee and other income</i>	-	-	5	-	5
- <i>Less: Return to investment account holders</i>	37	5	4,828	24	4,894
- <i>Less: Finance expense</i>	-	265	5,138	-	5,403
Income from proprietary and co-investments	(1,015)	-	-	8,854	7,839
Treasury and other income	-	-	-	5,159	5,159
Expenses					
Operating expenses	-	11,171*	385	66	11,622

Key management personnel

Key management personnel of the Group comprise of the Board of Directors and key members of management having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Group and its significant banking subsidiary.

During the year, there were no direct participation of directors in investments promoted by the Group.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

25 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

The key management personnel compensation is as follows:

	2021	2020
Board members' remuneration, fees and allowance	1,154	1,673
Salaries, other short-term benefits and expenses	7,643	9,222
Post-employment benefits	685	276

26 ASSETS UNDER MANAGEMENT AND CUSTODIAL ASSETS

- i. The Group provides corporate administration, investment management and advisory services to its project companies, which involve the Group making decisions on behalf of such entities. Assets that are held in such capacity are not included in these consolidated financial statements. At the reporting date, the Group had assets under management of US\$ 5,297 million (31 December 2020: US\$ 4,360 million). During the year, the Group had charged management fees and performance fee amounting to US\$ 3,855 thousand (31 December 2020: US\$ 4,895 thousand) and US\$ 4,228 thousand (31 December 2020: US\$ Nil) respectively to its assets under management.
- ii. Custodial assets comprise discretionary portfolio management ('DPM') of US\$ 639,599 thousand, of which US\$ 407,877 thousand has been invested in the Bank's investment products. Further, the Bank is also holding Sukuk of US\$ 16,256 thousand on behalf of its customers.

27 EARNINGS PER SHARE*Basic earnings per share*

Basic earnings per share is calculated by dividing the profit for the year by the weighted average number of equity shares outstanding during the year.

The weighted average number of ordinary equity shares for the comparative periods presented are adjusted for the issue of shares during the year without corresponding change in resources.

	2021	2020
<i>In thousands of shares</i>		
Weighted average number of shares for basic and diluted earnings	3,375,296	3,378,454

Diluted earnings per share

Diluted earnings per share is calculated by adjusting the weighted average number of ordinary shares outstanding to assume conversion of all dilutive potential ordinary shares. Potential ordinary shares are considered to be dilutive when, and only when, their conversion to ordinary shares would decrease earnings per share or increase the loss per share.

28 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 current year calculations for zakah are yet to be approved by the Group's Shari'a Supervisory Board and will be provided for in the Bank's website.

The Group discharges its social responsibilities through donations to charitable causes and social organisations.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

29 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\$ 30 thousand (2020: US\$ 129 thousand).

30 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.

31 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 36.

31 December 2021	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	704,672	6,772	9,650	1,377	-	722,471
Treasury portfolio	1,026,476	91,561	31,243	454,734	1,485,911	3,089,925
Financing assets	308,830	64,197	95,926	418,316	423,733	1,311,002
Real estate investment	-	-	-	937,463	968,135	1,905,598
Proprietary investments	-	-	53,806	61,755	96,077	211,638
Co-investments	-	2,676	23,607	139,535	6,059	171,877
Receivables and prepayments	149,490	14,283	109,058	214,392	44,265	531,488
Property and equipment	-	-	-	-	139,687	139,687
Total assets	2,189,468	179,489	323,290	2,227,572	3,163,867	8,083,686
Liabilities						
Client's funds	152,925	-	63,837	-	-	216,762
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	1,367,734	731,689	653,020	194,187	105,462	3,052,092
Customer current account	35,801	13,666	14,841	16,958	51,780	133,046
Term financing	578,012	185,494	512,475	84,031	390,655	1,750,667
Payables and accruals	96,565	22,225	229,286	56,578	-	404,654
Total liabilities	2,231,037	953,074	1,473,459	351,754	547,897	5,557,221
Equity of investment account holders	237,280	269,297	377,042	235,597	239,128	1,358,344
<i>Off-balance sheet items</i>						
Commitments	114	3,308	17,268	118,611	16,127	155,428
Restricted investment accounts	-	-	-	28,529	-	28,529

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

31 MATURITY PROFILE (continued)

31 December 2020	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	515,867	4,973	10,393	5,269	-	536,502
Treasury portfolio	880,830	60,209	26,401	374,068	497,038	1,838,546
Financing assets	129,080	59,849	133,727	457,629	486,981	1,267,266
Real estate investment	-	-	-	871,993	940,322	1,812,315
Proprietary investments	-	2,448	56,273	110,131	87,256	256,108
Co-investments	-	2,676	8,987	108,597	6,059	126,319
Receivables and prepayments	128,512	23,874	43,250	410,022	-	605,658
Property and equipment	-	-	-	-	144,149	144,149
Total assets	1,654,289	154,029	279,031	2,337,709	2,161,805	6,586,863
Liabilities						
Client's funds	103,517	-	-	27,418	-	130,935
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	1,001,195	634,641	491,597	214,101	76,466	2,418,000
Customer current account	38,477	14,374	15,607	17,836	54,462	140,756
Term financing	307,241	53,340	143,357	271,774	313,365	1,089,077
Payables and accruals	81,145	25,548	288,748	69,597	-	465,038
Total liabilities	1,531,575	727,903	939,309	600,726	444,293	4,243,806
Equity of investment account holders	283,905	194,080	285,764	193,745	199,499	1,156,993
Off-balance sheet items						
Commitments	21,171	15,601	25,133	65,444	18,363	145,712
Restricted investment accounts	-	-	-	28,451	-	28,451

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

32 CONCENTRATION OF ASSETS, LIABILITIES AND EQUITY OF INVESTMENT ACCOUNT HOLDERS

(a) Industry sector

31 December 2021

Assets

Cash and bank balances

Treasury portfolio

Financing Assets

Real estate investments

Proprietary investment

Co-investment

Receivables and prepayments

Property and equipment

Total assets

Liabilities

Client's funds

Placements from financial, non-financial institutions and individuals

Customer accounts

Term financing

Payables and accruals

Total liabilities

Equity of Investment account holders

Off-balance sheet items

Commitments

Restricted investment accounts

Banks and financial institutions	Real estate	Others	Total
709,908	5,691	6,872	722,471
2,224,184	6,012	859,729	3,089,925
124,783	499,559	686,660	1,311,002
662,501	1,212,772	30,325	1,905,598
10,427	154,228	46,983	211,638
-	153,270	18,607	171,877
444,477	7,245	79,766	531,488
5,770	23,492	110,425	139,687
4,182,050	2,062,269	1,839,367	8,083,686
212,789	-	3,973	216,762
2,579,106	790	472,196	3,052,092
779	13,610	118,657	133,046
1,706,299	19,919	24,449	1,750,667
135,118	138,440	131,096	404,654
4,634,091	172,759	750,371	5,557,221
220,935	60,469	1,076,940	1,358,344
-	68,701	86,727	155,428
-	25,698	2,831	28,529

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

US\$ 000's

32 Concentration of assets, liabilities and equity of investment account holders (continued)

a Industry sector (continued)

	Banks and financial institutions	Real estate	Others	Total
31 December 2020				
Assets				
Cash and bank balances	526,253	5,571	4,678	536,502
Treasury portfolio	1,140,276	56,184	642,086	1,838,546
Financing Assets	112,111	555,192	599,963	1,267,266
Real estate investments	-	1,812,315	-	1,812,315
Proprietary investment	29,733	161,940	64,435	256,108
Co-investment	-	103,837	22,482	126,319
Receivables and prepayments	458,794	36,820	110,044	605,658
Property and equipment	3,137	22,233	118,779	144,149
Total assets	2,270,304	2,754,092	1,562,467	6,586,863
Liabilities				
Client's funds	3,152	-	127,783	130,935
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	1,533,003	113,523	771,474	2,418,000
Customer accounts	2,471	18,615	119,670	140,756
Term financing	1,045,797	19,919	23,361	1,089,077
Payables and accruals	188,460	174,676	101,902	465,038
Total liabilities	2,772,883	326,733	1,144,190	4,243,806
Equity of Investment account holders	82,707	156,952	917,334	1,156,993
Off-balance sheet items				
Commitments	-	65,102	80,610	145,712
Restricted investment accounts	-	25,817	2,634	28,451

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

32 Concentration of assets, liabilities and equity of investment account holders (continued)

b Geographic region

31 December 2021

Assets

	GCC countries	MENA	Asia	North America	Others	Total
Cash and bank balances	577,879	2,097	1,097	67,254	74,144	722,471
Treasury portfolio	2,542,088	95,093	100,244	61,575	290,925	3,089,925
Financing assets	1,295,063	-	-	-	15,939	1,311,002
Real estate investment	1,076,694	489,903	329,444	-	9,557	1,905,598
Proprietary investment	157,830	-	-	-	53,808	211,638
Co-investments	52,459	-	72,235	44,701	2,482	171,877
Receivables and prepayments	496,230	10,440	11,589	8,072	5,157	531,488
Property and equipment	133,854	5,655	-	-	178	139,687

Total assets

6,332,097	603,188	514,609	181,602	452,190	8,083,686
-----------	---------	---------	---------	---------	-----------

Liabilities

Client's funds	212,789	-	-	-	3,973	216,762
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	2,963,662	88,205	225	-	-	3,052,092
Customer accounts	136,274	(260)	(496)	-	(2,472)	133,046
Financing liabilities	732,099	-	-	374,028	644,540	1,750,667
Payables and accruals	233,933	69,064	68,577	30,871	2,209	404,654

Total liabilities

4,278,757	157,009	68,306	404,899	648,250	5,557,221
-----------	---------	--------	---------	---------	-----------

Equity of investment account holders

Off-balance sheet items

Commitments	135,342	-	-	20,086	-	155,428
Restricted investment accounts	25,896	-	-	-	2,633	28,529

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 2020

US\$ 000's

32 Concentration of assets, liabilities and equity of investment account holders (continued)

b Geography sector (continued)

31 December 2020	GCC countries	MENA	Asia	North America	Others	Total
Assets						
Cash and bank balances	451,512	4,105	1,349	32,788	46,748	536,502
Treasury portfolio	1,507,398	12	-	74,600	256,536	1,838,546
Financing assets	1,246,979	-	5,939	14,348	-	1,267,266
Real estate investment	982,767	490,031	339,517	-	-	1,812,315
Proprietary investment	205,089	-	-	-	51,019	256,108
Co-investments	38,975	-	49,199	35,663	2,482	126,319
Receivables and prepayments	513,902	10,116	11,128	14,840	55,672	605,658
Property and equipment	139,794	4,333	-	-	22	144,149
Total assets	5,086,416	508,597	407,132	172,239	412,479	6,586,863
Liabilities						
Client's funds	115,817	-	-	15,118	-	130,935
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	2,315,744	87,805	199	-	14,252	2,418,000
Customer accounts	142,812	(788)	(1,958)	-	690	140,756
Financing liabilities	717,236	-	-	-	371,841	1,089,077
Payables and accruals	290,972	90,852	65,104	2,987	15,123	465,038
Total liabilities	3,582,581	177,869	63,345	18,105	401,906	4,243,806
Equity of investment account holders	1,133,272	4,000	19,610	-	111	1,156,993
Off-balance sheet items						
Commitments	113,141	2,879	10,558	19,134	-	145,712
Restricted investment accounts	25,817	-	-	-	2,634	28,451

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 2021**

US\$ 000's

33 OPERATING SEGMENTS

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

The following summary describes the operations in each of the Group's operating reportable segments:

- **Real Estate Development:** This business unit primarily is involved in origination and management of large-scale economic infrastructure projects. The business unit also covers the Group's investment in real estate and related assets.
- **Investment Banking:** The Banking segment of the Group is focused on private equity and asset management domains. The private equity activities include acquisition of interests in unlisted or listed businesses at prices lower than anticipated values. The asset management unit is responsible for identifying and managing investments in yielding real estate in the target markets of the GCC. The investment banking activities focuses on providing structuring capabilities in Islamic asset-backed and equity capital markets, Islamic financial advisory and mid-sized mergers and acquisition transactions.
- **Commercial Banking:** These include commercial and corporate banking, retail banking, wealth management, structured investment products and project financing facilities of the Group's commercial banking subsidiary.
- **Corporate and treasury** - All common costs and activities treasury and residual investment assets, excluding those that are carried independently by the reportable segments which are included within the respective segment, are considered as part of the Corporate 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. Inter-segment pricing, if any is determined on an arm's length basis.

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 32 (b) to the consolidated financial statements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2020

US\$ 000's

33 OPERATING SEGMENTS (continued)

Information regarding the results of each reportable segment is included below:

31 December 2021

	Real estate development	Investment banking	Commercial banking	Corporate and Treasury	Total
Segment revenue	29,844	110,387	71,825	186,692	398,748
Segment expenses (including impairment allowances)	(15,801)	(73,943)	(43,144)	(173,243)	(306,131)
Segment result	14,043	36,244	28,682	13,648	92,617
Segment assets	1,758,446	1,068,340	3,095,984	2,160,916	8,083,686
Segment liabilities	159,790	576,991	1,228,774	3,591,666	5,557,221
<i>Other segment information</i>					
Impairment allowance	-	15,260	12,693	7,628	35,581
Equity accounted investees	5,764	18,339	44,900	-	69,003
Equity of investment account holders	-	-	1,126,622	231,722	1,358,344
Commitments	20,086	-	135,342	-	155,428

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2019

US\$ 000's

33 OPERATING SEGMENTS (continued)

	Real estate development	Investment banking	Commercial banking	Corporate and Treasury	Total
31 December 2020					
Segment revenue	19,457	80,631	65,313	157,993	323,394
Segment expenses (including impairment allowances)	(21,628)	(69,152)	(44,343)	(138,928)	(274,051)
Segment result	(2,071)	11,480	20,970	18,964	49,343
Segment assets	1,746,751	929,392	2,693,884	1,216,836	6,586,863
Segment liabilities	256,879	615,022	1,159,795	2,212,110	4,243,806
<i>Other segment information</i>					
Impairment allowance	246	2,203	11,515	12,835	26,799
Equity accounted investees	5,702	18,335	54,013	-	78,050
Equity of investment account holders	-	-	858,057	298,936	1,156,993
Commitments	35,449	-	110,263	-	145,712

34 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 arm's length 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 2021 and 31 December 2020, the fair value of bank balances, placements with financial institutions, other financial assets, investors' fund, placements from financial and other institutions 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 income statement are carried at their fair values determined using quoted market prices and internal valuation models.

As at 31 December 2021, the fair value of term financing was estimated at US\$ 1,089,077 thousand (carrying value US\$ 1,089,077 thousand) (31 December 2020: fair value US\$ 301,411 thousand (carrying value US\$ 301,411 thousand)). These may not necessarily represent active market quotes. In a normal (and not stressed) scenario excluding adjustments for own credit risk, the carrying values would approximate fair value of term financing as these are largely floating rate instruments.

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).

34 FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b) FAIR VALUE HIERARCHY (continued)

31 December 2021

(i) Proprietary investments

Investment securities carried at fair value through:

- income statement
- equity

Level 1	Level 2	Level 3	Total
US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's-
-	51,197	-	51,197
13	-	91,425	91,438
13	51,197	91,425	142,635
-	224,086	179,900	403,986
1,656,088	-	-	1,656,088
1,656,088	224,086	179,900	2,060,074
-	-	164,548	164,548
-	-	7,330	7,330
-	-	171,877	171,877
1,656,101	275,283	443,203	2,374,587

(ii) Treasury portfolio

Investment securities carried at fair value through:

- income statement
- equity

iii) Co-investments

Investment securities carried at fair value through equity

Investment securities carried at fair value through income statement

31 December 2020

(iii) Proprietary investments

Investment securities carried at fair value through:

- income statement
- equity

(iv) Treasury portfolio

Investment securities carried at fair value through:

- income statement
- equity

iii) Co-investments

Investment securities carried at fair value through equity

Level 1	Level 2	Level 3	Total
US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's-
-	50,000	-	50,000
19,060	-	108,998	128,058
19,060	50,000	108,998	178,058
-	173,181	155,250	328,431
648,991	-	-	648,991
648,991	173,181	155,250	977,422
-	-	126,319	126,319
668,051	223,181	390,567	1,281,799

34 FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

The table below shows the reconciliation of movements in value of investments measured using Level 3 inputs:

	2021	2020
At 1 January	390,567	221,741
Total gains / (losses) in income statement	(17,223)	(1,326)
Transfer from Level 2	24,650	155,250
Disposals at carrying value	(27,531)	(41,685)
Purchases	69,129	63,623
Fair value changes during the year	3,611	(7,036)
At 31 December	443,203	390,567

The sensitivity analysis for Level 3 of non-trading investments were carried out using valuation techniques such as comparable methods, discounted cash flow methods, asset valuations and residual method with the key unobservable inputs such as market multiples, discount rates and occupancy rates. The reasonable possible shift in case of +/-5% in the real estate properties will not lead to any impact on income statement as the carrying value of such investments are kept at a reasonably lower value compared to existing fair values. Similarly the reasonable possible shift of +/-0.5% discount rate in the discounted cash flow method or +/-1x of market multiple for equity investments or +/-1% in the occupancy rates of the underlying properties will not impact the profit and loss as the fair value of such investments are reasonably higher than the carrying value of such investments.

35 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

The commitments contracted in the normal course of business of the Group are as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
Undrawn commitments to extend finance	95,347	83,260
Financial guarantees	39,995	27,003
Capital commitments for infrastructure development projects	16,171	22,449
Commitment to lend	3,915	13,000
	155,428	145,712

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 2020 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.

36 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.

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 assets 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 uncertainties due to COVID-19 and resultant economic volatility has impacted the Group's financing operations.

The Group had updated its inputs and assumptions for computation of ECL (refer note 4 p).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Credit risk (continued)

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 KHCB 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.

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Credit risk (continued)

Exposures subject to credit risk

31 December 2021

Balances with banks and placements with financial institutions

Grade 1 -6 Low-Fair Risk

Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
902,427	-	-	902,427
902,427	-	-	902,427
	-	-	-
902,427	-	-	902,427
Financing facilities			
-	-	97,592	97,592
Assets acquired for leasing			
16,618	19,313	-	35,931
19	7,536	-	7,555
<u>Past due comprises:</u>			
15,311	26,491	-	41,802
281	-	-	281
1,045	358	-	1,403
<u>Neither past due nor impaired</u>			
686,667	66,544	-	753,211
5,305	64,538	-	69,843
<u>Gross carrying amount</u>			
708,609	157,931	97,592	964,134
19,246	4,645	33,467	57,358
689,363	153,286	64,125	906,774
Assets acquired for sale			
-	-	33,984	33,984
<u>Past due but not impaired</u>			
16,249	-	-	16,249
732	745	-	1,477
<u>Past due comprises:</u>			
8,222	-	-	8,222
1,902	64	-	1,966
6,857	681	-	7,538
<u>Neither past due nor impaired</u>			
273,124	65,268	-	338,392
650	27,565	-	28,215

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Credit risk (continued)

31 December 2021	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross carrying amount	290,755	93,578	33,984	418,317
Less expected credit losses	643	2,464	10,984	14,091
Net carrying amount	290,112	91,114	23,000	404,226
Investment in Sukuk				
Grade 8 -10 Impaired	-	-	3,496	3,496
Grade 1-6 Low-Fair Risk	2,449,638	67,011	-	2,516,649
Gross carrying amount	2,449,638	67,011	3,496	2,520,145
Less: expected credit losses	7,183	3,571	3,496	14,250
Net carrying amount	2,442,455	63,440	-	2,505,895
Commitments and financial guarantees				
Grade 8 -10 Impaired	-	-	16	16
Grade 1-6 Low-Fair Risk	138,887	16,501	-	155,388
Grade 7 Watch list	-	24	-	24
Gross carrying amount (note 35)	138,887	16,525	16	155,428
Less: expected credit losses	-	-	-	-
Net carrying amount	138,887	16,525	16	155,428
Total net carrying amount	4,463,244	324,365	87,141	4,874,750

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)**a) Credit risk (continued)**

31 December 2020	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Balances with banks and placements with financial institutions				
Grade 1 -6 Low-Fair Risk	706,500	-	-	706,500
Gross carrying amount	706,500	-	-	706,500
Less expected credit losses	-	-	-	-
Net carrying amount	706,500	-	-	706,500
Financing facilities				
Grade 8 -10 Impaired	-	-	106,040	106,040
Past due but not impaired				
Grade 1-6 Low-Fair Risk	24,531	2,639	-	27,170
Grade 7 Watch list	69	43,875	-	43,944
<u>Past due comprises:</u>				
Up to 30 days	22,804	41,981	-	64,785
30-60 days	218	3,334	-	3,552
60-90 days	1,578	1,199	-	2,777
Neither past due nor impaired				
Grade 1-6 Low-Fair Risk	756,304	27,748	-	784,052
Grade 7 Watch list	554	14,163	-	14,717
Gross carrying amount	781,458	88,425	106,040	975,923
Less expected credit losses	19,178	5,130	20,928	45,236
Net carrying amount	762,280	83,295	85,112	930,687
Assets acquired for leasing				
Grade 8-10 impaired	-	-	42,353	42,353
Past due but not impaired				
Grade 1-6 Low-Fair Risk	28,602	28,576	-	57,178
Grade 7 Watch list	3,337	849	-	4,186
<u>Past due comprises:</u>				
Up to 30 days	7,377	955	-	8,332
30-60 days	5,347	295	-	5,642
60-90 days	19,215	28,175	-	47,390
Neither past due nor impaired				
Grade 1-6 Low-Fair Risk	185,891	28,061	-	213,952
Grade 7 Watch list	26,244	3,440	-	29,684

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Credit risk (continued)

31 December 2020

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross carrying amount	244,074	60,926	42,353	347,353
Less expected credit losses	1,446	1,127	8,201	10,774
Net carrying amount	242,628	59,799	34,152	336,579
Investment in Sukuk				
Grade 8 -10 Impaired	-	-	3,493	3,493
Grade 1-6 Low-Fair Risk	1,297,516	45,210	-	1,342,726
Gross carrying amount	1,297,516	45,210	3,493	1,346,219
Less: expected credit losses	1,738	870	3,493	6,101
Net carrying amount	1,295,778	44,340	-	1,340,118
Commitments and financial guarantees				
Grade 8 -10 Impaired	-	-	1,928	1,928
Grade 1-6 Low-Fair Risk	136,532	6,968	-	143,500
Grade 7 Watch list	-	284	-	284
Gross carrying amount (note 35)	136,532	7,252	1,928	145,712
Less: expected credit losses	411	13	202	626
Net carrying amount	136,121	7,239	1,726	145,086
Total net carrying amount	3,143,307	194,673	120,990	3,458,970

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

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 analyzed by jurisdiction or region and by type of product and borrower as well as by credit risk grading.

The Group employs statistical models to analyze 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. For the purpose of calculating ECL for the year ended 31 December 2021 and 2020, the Bank has applied the backstop of 74 days as against 30 days, in line with the CBB concessionary measures.

The Group monitors the effectiveness of the criteria used to identify significant increases in credit risk by regular reviews to confirm that:

- the criteria are capable of identifying significant increases in credit risk before an exposure is in default;
- the criteria do not align with the point in time when an asset becomes 30 days past due; and
- there is no unwarranted volatility in loss allowance from transfers between 12-month PD (stage 1) and lifetime PD (stage 2).

Definition of default

The Group considers an exposure subject to credit risk to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full, without recourse by the Group to actions such as realising security (if any is held);
- the borrower is more than 90 days past due on any material obligation to the Group; or
- It is becoming probable that the borrower will restructure the asset as a result of bankruptcy due to the borrower's inability to pay its credit obligation.

In assessing whether the borrower is in default, the Group considers qualitative and quantitative indicators. The definition of default aligns with that applied by the Group for regulatory capital purposes.

Incorporation of forward-looking information

The Group incorporates forward-looking information into both its assessment of whether the credit risk of an instrument has increased significantly since its initial recognition and its measurement of ECL. Based on advice from the Group Market Risk Committee and economic experts and consideration of a variety of external actual and forecast information. The Group formulates a 'base case' view of the future direction of relevant economic variables as well as a representative range of other possible forecast scenarios. This process involves developing two or more additional economic scenarios and considering the relative probabilities of each outcome.

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 2021 included the key indicators for the selected countries such as the unemployment rates, profit rates and the GDP growth.

Modified exposures subject to credit risk

The contractual terms of an exposure subject to credit risk may be modified for a number of reasons, including changing market conditions, customer retention and other factors not related to a current or potential credit deterioration of the customer.

When the terms of a financial asset are modified and the modification does not result in de-recognition, the determination of whether the asset's credit risk has increased significantly reflects comparison of:

- Its remaining lifetime PD at the reporting date based on the modified terms; with
- The remaining lifetime PD estimated based on data at initial recognition and the original contractual terms.

The Group renegotiates financing to customers in financial difficulties (referred to as 'forbearance activities') to maximise collection opportunities and minimise the risk of default. Under the Group's forbearance policy, forbearance of financing assets is granted on a selective basis if the debtor is currently in default on its debt or if there is a high risk of default, there is evidence that the debtor made all reasonable efforts to pay under the original contractual terms and the debtor is expected to be able to meet the revised terms.

The revised terms usually include extending the maturity, changing the timing of profit payments and amending the terms of loan covenants. Both retail and corporate loans are subject to the forbearance policy.

Generally, forbearance is a qualitative indicator of a significant increase in credit risk and an expectation of forbearance may constitute evidence that an exposure is credit-impaired / in default (refer note 4). A customer needs to demonstrate consistently good payment behaviour over a period of time (12 months) before the exposure is no longer considered to be credit-impaired/ in default or the PD is considered to have decreased such that the loss allowance reverts to being measured at an amount equal to 12-month ECL. For the purpose of calculating ECL on the commercial bank's financial assets and assets acquired for leasing for the year ended 31 December 2021, the Group has applied the 3 months as against 12 months, in order to assess consistent good payment behaviour of customer this is in line with the CBB concessionary measures.

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 assets secured by retail property, LTV ratios are a key parameter in determining LGD. They are calculated on a discounted cash flow basis using the effective profit rate as the discounting factor.

EAD represents the expected exposure in the event of a default. The Group derives the EAD from the current exposure to the counterparty and potential changes to the current amount allowed under the contract including amortisation. The EAD of a financial asset is its gross carrying amount. For lending commitments and financial guarantees, the EAD includes the amount drawn, as well as potential future amounts that may be drawn under the contract, which are estimated based on historical observations.

The following tables show reconciliations from the opening to the closing balance of the loss allowance: 12-month ECL, lifetime ECL and credit-impaired.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

2021	12month ECL (Stage1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage2)	Lifetime ECL Credit impaired (Stage3)	Total 2021
Balance at 1 January	22,346	6,271	37,239	65,856
Transfer to 12-month ECL	3,512	(1,772)	(1,740)	-
Transfer to lifetime ECL non- credit-impaired	(3,029)	3,928	(899)	-
Transfer to lifetime ECL credit- impaired	(435)	(512)	947	-
Write-off	-	-	(4,811)	(4,811)
Charge for the period	5,264	2,717	27,600	35,581
Balance at 31 December	27,658	10,632	58,336	96,626

Break down of ECL by category of assets in the consolidated statement of financial position and off-balance sheet commitments:

2021	12 month ECL (Stage 1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage 2)	Lifetime ECL credit impaired (Stage 3)	Total 2021
Balances with banks	24	-	-	24
Treasury portfolio	7,232	3,523	3,496	14,251
Financing assets	19,886	7,109	44,454	71,449
Other financial receivables	307	-	10,368	10,675
Financing commitments and financial guarantees	209	-	18	227
Balance at 31 December	27,658	10,632	58,336	96,626

2020	12 month ECL (Stage 1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage 2)	Lifetime ECL credit impaired (Stage 3)	Total 2020
Balance at 1 January	14,395	2,655	98,082	115,132
Transfer to 12-month ECL	3,793	(2,597)	(1,196)	-
Transfer to lifetime ECL non- credit-impaired	(324)	955	(631)	-
Transfer to lifetime ECL credit- impaired	(2,629)	(3,101)	5,730	-
Net re-measurement of loss allowance	(1,024)	5,630	(80,681)	(76,075)
Charge for the period	8,135	2,729	15,935	26,799
Balance at 31 December	22,346	6,271	37,239	65,856

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Break down of ECL by category of assets in the consolidated statement of financial position and off-balance sheet commitments:

2020

	12 month ECL (Stage 1)	Lifetime ECL not credit impaired (Stage 2)	Lifetime ECL credit impaired (Stage 3)	Total 2020
Balances with banks	15	-	-	15
Treasury portfolio	1,109	-	4,995	6,104
Financing assets	19,289	5,130	31,591	56,010
Other financial receivables	1,522	1,127	452	3,101
Financing commitments and financial guarantees	411	14	201	626
Balance at 31 December	22,346	6,271	37,239	65,856

Renegotiated facilities

During the year, facilities of USD 50,942 thousands (2020: USD 52,191 thousand) were renegotiated, out of which USD 47,936 thousand (2020: USD 16,064 thousand) are classified as neither past due nor impaired as of 31 December 2021. 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. Of the total past due facilities of USD 108,488 thousand (2020: USD 221,782 thousand) only instalments of USD 48,560 thousand (2020: USD 112,878 thousand) are past due as at 31 December 2021.

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 USD 13 thousand (2020: USD 29,204 thousand) which were fully impaired. The Group has recovered USD 1,918 thousand from a financing facility written off in previous years (2020: USD 1,665 thousand).

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Collaterals

The Group holds collateral against financing assets 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 2021			31 December 2020		
	Financing assets	Assets acquired for leasing (including lease rentals receivable)	Total	Financing assets	Assets acquired for leasing (including lease rentals receivable)	Total
<u>Against impaired</u>						
Property	47,584	34,241	81,825	45,141	31,401	76,542
Other	3,249	-	3,249	3,082	-	3,082
<u>Against past due but not impaired</u>						
Property	65,342	65,605	130,947	61,987	60,894	122,881
Other	1,756	-	1,756	1,666	-	1,666
<u>Against neither past due nor impaired</u>						
Property	393,867	304,204	698,071	373,642	278,973	652,615
Other	48,475	-	48,475	45,987	-	45,987
Total	560,273	404,050	964,323	531,505	371,268	902,773

The average collateral coverage ratio on secured facilities is 148.99% as at 31 December 2021 (31 December 2020: 149.71%).

Concentration risk

The geographical and industry wise distribution of assets and liabilities are set out in notes 32 (a) and (b).

Concentration risk arises when a number of counterparties are engaged in similar economic activities or activities in the same geographic region or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. The Group seeks to manage its concentration risk by establishing and constantly monitoring geographic and industry wise concentration limits.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

An analysis of concentrations of credit risk of financing assets of the Group's business at the reporting date is shown below:

Concentration by Sector	31 December 2021			31 December 2020		
	Financing assets	Assets acquired for leasing	Total	Financing assets	Assets acquired for leasing	Total
Banking and finance	12,156	-	12,156	11,725	-	11,725
Real estate	235,845	340,058	575,903	351,829	303,748	655,577
Construction	143,714	-	143,714	150,194	-	150,194
Trading	136,464	-	136,464	129,844	-	129,844
Manufacturing	35,923	-	35,923	38,772	-	38,772
Others	342,672	64,170	406,842	248,207	32,947	281,154
Total carrying amount	906,774	404,228	1,311,002	930,571	336,695	1,267,266

b) Liquidity risk

Liquidity risk is defined as the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.

Management of liquidity risk

The effect of COVID-19 on the liquidity and funding risk profile of the banking system is evolving and is subject to ongoing monitoring and evaluation.

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.

Payment holidays have been extended to customers, including private and SME sector, in line with the instructions of CBB from March 2020 to 30 June 2022. This payment holiday is expected to delay expected contractual cash inflows of the Group. However, the management will take appropriate steps to mitigate its impact on the liquidity position.

The CBB has announced various measures to combat the effects of COVID-19 and to ease liquidity in the banking sector including, concessionary repos at zero percent, reduction of cash reserve ratio from 5% to 3%; and reduction in LCR and NSFR ratio from 100% to 80%;

In response to COVID-19 outbreak, the Group continues to monitor and respond to all liquidity and funding requirements that are presented. The Group continues to calibrate stress testing scenarios to current market conditions in order to assess the impact on the Group in current extreme stress.

As at the reporting date, the liquidity and funding position of the Group remains strong and is well placed to absorb and manage the impacts of this disruption. Further information on the regulatory liquidity and capital ratios as at 31 December 2021 have been disclosed below.

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.

The table below shows the undiscounted cash flows on the Group's financial liabilities, including issued financial guarantee contracts, and unrecognised financing commitments on the basis of their earliest possible contractual maturity. For issued financial guarantee contracts, the maximum amount of the guarantee is allocated to the earliest period in which the guarantee could be called. The Group's expected cash flows on these instruments vary significantly from this analysis. Refer note 31 for the expected maturity profile of assets and liabilities.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

	Gross undiscounted cash flows						Carrying amount
	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total	
31 December 2021							
Financial liabilities							
Clients' funds	152,925	-	63,837	-	-	216,762	216,762
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	1,367,734	731,689	653,020	194,187	105,462	3,052,092	3,052,092
Customer current accounts	35,801	13,666	14,841	16,958	51,780	133,046	133,046
Term financing	578,012	185,494	512,475	84,031	390,655	1,750,667	1,750,667
Payables and accruals	96,562	22,225	229,286	56,581	-	404,654	404,654
Total liabilities	2,231,034	953,074	1,473,459	351,757	547,897	5,557,221	5,557,221
Equity of investment account holders							
Commitment and contingencies	981,081	269,297	377,042	235,597	239,127	2,102,144	1,358,344
	228	3,308	17,268	118,611	16,128	155,543	155,428

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.

	Gross undiscounted cash flows						Carrying amount
	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total	
31 December 2020							
Financial liabilities							
Clients' funds	103,517	-	-	27,418	-	130,935	130,935
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	972,171	565,735	544,618	358,306	84,380	2,525,210	2,418,000
Customer current accounts	38,477	14,374	15,607	17,836	54,462	140,756	140,756
Term financing	308,917	65,516	168,124	324,314	328,747	1,195,618	1,089,077
Payables and accruals	81,145	25,548	288,748	69,597	-	465,038	465,038
Total liabilities	1,504,227	671,173	1,017,097	797,471	467,589	4,457,557	4,243,806
Equity of investment account holders							
Commitment and contingencies	762,918	194,080	285,764	193,745	199,499	1,636,006	1,156,993
	21,171	15,601	25,133	65,444	18,363	145,712	145,712

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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	
	2021	2020
At 31 December	47.16%	36.35%
Average for the year	43.14%	35.62%
Maximum for the year	47.16%	36.35%
Minimum for the year	40.14%	34.48%

The Central Bank of Bahrain introduced Liquidity Coverage Ratio (LCR) and Net Stable Funding Ratio (NSFR) during 2019.

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. Until 31 December 2021, the Bank is required to maintain LCR greater than 80%. As of 31 December 2021, the Bank had LCR ratio of 221%.

	Average balance	
	31 December 2021	31 December 2020
Stock of HQLA	292,998	244,049
Net cashflows	148,599	103,188
LCR %	221%	240%
Minimum required by CBB	80%	80%

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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". Until 31 December 2021, the Bank is required to maintain NSFR ratio greater than 80%. As of 31 December 2021, the Bank had NSFR ratio of 101%.

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
Available Stable Funding (ASF):						
1	Capital:					
2	Regulatory Capital	1,070,314	-	-	49,953	1,120,267
3	Other Capital Instruments	-	-	-	-	-
4	Retail deposits and deposits from small business customers:					
5	Stable deposits		182,112	25,962	2,749	200,420
6	Less stable deposits	-	1,314,514	430,372	90,957	1,661,355
7	Wholesale funding:					
8	Operational deposits					
9	Other Wholesale funding	-	2,860,814	861,346	773,058	1,896,078
10	Other liabilities:					
11	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities		-	-	-	
12	All other liabilities not included in the above categories	-	136,864	18,759	71,437	71,437
13	Total ASF					4,949,558
Required Stable Funding (RSF):						
14	Total NSFR high-quality liquid assets (HQLA)	1,493,881				73,941
15	Deposits held at other financial institutions for operational purposes					
16	Performing financing and sukuk/ securities:	-	636,283	-	720,739	708,071
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	-	5,000	-	174,023	150,419

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (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
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:	-	320,720	91,696	205,595	339,845
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	-	615,521	634,536	291,421	916,449
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		-	-	-	-
28	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities before deduction of variation margin posted		-	-	-	-
29	All other assets not included in the above categories	2,672,214	-	-	-	2,672,214
30	OBS items		-	-	-	27,946
31	Total RSF		1,577,524	726,232	1,391,778	4,888,886
32	NSFR(%)					101%

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

As at 31 December 2020

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
Available Stable Funding (ASF):						
1	Capital:					
2	Regulatory Capital	1,009,571	-	-	85,635	1,095,206
3	Other Capital Instruments	-	-	-	-	-
4	Retail deposits and deposits from small business customers:					
5	Stable deposits	-	-	-	-	-
6	Less stable deposits	-	793,480	306,688	231,458	1,221,609
7	Wholesale funding:					
8	Operational deposits	-	-	-	-	-
9	Other Wholesale funding	-	2,042,390	485,665	1,016,610	1,845,431
10	Other liabilities:					
11	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities	-	-	-	-	-
12	All other liabilities not included in the above categories	-	81,718	29,287	182,725	182,725
13	Total ASF	-	-	-	-	4,344,971
Required Stable Funding (RSF):						
14	Total NSFR high-quality liquid assets (HQLA)	-	-	-	-	50,531
15	Deposits held at other financial institutions for operational purposes	-	-	-	-	-
16	Performing financing and sukuk/ securities:	-	453,447	20,628	906,357	838,420
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	-	127,045	-	214,171	245,568
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:	-	147,516	101,279	-	124,398
20	With a risk weight of less than or equal to 35% as per the CBB Capital Adequacy Ratio guidelines	-	-	-	22,064	14,342
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	-	-	-	-	-

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

	Securities/sukuk that are not in default and do not qualify as HQLA, including exchange-traded equities					
23		-	260,664	19,500	395,881	535,963
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	-	-	-	-	-
28	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities before deduction of variation margin posted	-	-	-	-	-
29	All other assets not included in the above categories	2,652,216	-	-	-	2,652,216
30	OBS items	-	-	-	-	13,743
31	Total RSF	-	988,673	141,407	1,538,473	4,475,181
32	NSFR (%)	-	-	-	-	97%

c) Market risks

Market risk is the risk that changes in market prices, such as profit rate, equity prices, foreign exchange rates and credit spreads (not relating to changes in the obligor's / issuer's credit standing) will affect the Group's income, future cash flows or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return on risk.

Management of market risks

As a matter of general policy, the Group shall not assume trading positions on its assets and liabilities, and hence the entire balance sheet is a non-trading portfolio. All foreign exchange risk within the Group is transferred to Treasury. The Group seeks to manage currency risk by continually monitoring exchange rates. Profit rate risk is managed principally through monitoring profit rate gaps and by having pre-approved limits for repricing bands. Overall authority for market risk is vested in the Board Audit and Risk Committee ('BARC'). RMD is responsible for the development of detailed risk management policies (subject to review and approval of the BARC).

Exposure to profit rate risk

The principal risk to which non-trading portfolios are exposed is the risk of loss from fluctuations in the future cash flows or fair values of financial instrument because of a change in market profit rates. Majority of the Group's profit based asset and liabilities are short term in nature, except for certain long term liabilities which have been utilised to fund the Group's strategic investments in its associates.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

A summary of the Group's profit rate gap position on non-trading portfolios is as follows:

31 December 2021	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total
Assets						
Treasury portfolio	1,026,479	91,561	31,243	454,734	1,485,908	3,089,925
Financing assets	308,832	64,197	95,926	418,316	423,731	1,311,002
Total assets	1,335,311	155,758	127,169	873,050	1,909,639	4,400,927
Liabilities						
Client's fund	152,925	-	63,837	-	-	216,762
Placements from financial institutions, non-financial institutions and individuals	1,367,734	731,689	653,020	194,187	105,462	3,052,092
Term financing	578,012	185,494	512,475	84,031	390,655	1,750,667
Total liabilities	2,098,671	917,183	1,229,332	278,218	496,117	5,019,521
Equity of investment account holders	237,281	269,297	377,042	235,597	239,127	1,358,344
Profit rate sensitivity gap	(1,000,641)	(1,030,722)	(1,479,205)	359,235	1,174,395	(1,976,938)

31 December 2020	Up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Total
Assets						
Treasury portfolio	880,830	60,209	26,401	374,068	497,038	1,838,546
Financing assets	129,080	59,849	133,727	457,629	486,981	1,267,266
Total assets	1,009,910	120,058	160,128	831,697	984,019	3,105,812
Liabilities						
Client's fund	103,517	-	-	27,418	-	130,935
Placements from financial institutions, non-financial institutions and individuals	1,001,195	634,641	491,597	214,101	76,466	2,418,000
Term financing	307,241	53,340	143,357	271,774	313,365	1,089,077
Total liabilities	1,411,953	687,981	634,954	513,293	389,831	3,638,012
Equity of investment account holders	283,905	194,080	285,764	193,745	199,499	1,156,993
Profit rate sensitivity gap	(685,948)	(762,003)	(760,590)	124,659	394,689	(1,689,193)

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 2021

US\$ '000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

100 bps parallel increase / (decrease)	2021	2020
At 31 December	±19,769	±16,892
Average for the year	±18,108	±15,584
Maximum for the year	±19,879	±16,892
Minimum for the year	±16,082	±15,593

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:

	2021	2020
Placements with financial institutions	3.18%	3.68%
Financing assets	6.09%	6.59%
Debt type investments Sukuk	6.38%	6.57%
Placements from financial institutions, other entities and individuals	4.76%	4.38%
Term financing	2.55%	6.80%
Equity of investment account holders	2.56%	3.55%

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:

	2021 US\$ '000 Equivalent	2020 US\$ '000 Equivalent
Sterling Pounds	1,895	1,449
Euro	(2,619)	(2,654)
Australian Dollars	13,528	13,528
Kuwaiti Dinar	39,793	39,887
Other GCC Currencies (*)	(1,376,341)	(1,380,093)

(*) These currencies are pegged to the US Dollar.

The management of foreign exchange risk against net exposure limits is supplemented by monitoring the sensitivity of the Group's financial assets and liabilities to various foreign exchange scenarios. Standard scenarios that are considered include a 5% plus / minus increase in exchange rates, other than GCC pegged currencies. An analysis of the Group's sensitivity to an increase or decrease in foreign exchange rates (assuming all other variables, primarily profit rates, remain constant) is as follows:

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021**

US\$ '000's

36 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

	2021 US\$ '000 Equivalent	2020 US\$ '000 Equivalent
Sterling Pounds	±95	±72
Euros	± (131)	±133
Australian dollar	±676	±676
Kuwaiti dinar	±1,990	±1,994
Egyptian Pound	-	±0.32
<i>Structural positions of foreign operation</i>		
Moroccan Dirham	±7,891	±7,513
Tunisian Dinar	±15,238	±14,617
Indian rupee	±13,635	±15,328

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 equity 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.

In response to COVID-19 outbreak, there were various changes in the working model, interaction with customers, digital modes of payment and settlement, customer acquisition and executing contracts and carrying out transactions with and on behalf of the customers. The management of the Group has enhanced its monitoring to identify risk events arising out of the current situation and the changes in the way business is conducted. The operational risk department has carried out a review of the existing control environment and has considered whether to update the risk registers by identifying potential loss events based on their review of the business processes in the current environment.

During 2021, the Group did not have any significant issues relating to operational risks.

37 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.

To combined the effect of Covid-19, the CBB has allowed the Aggregate of modification loss and incremental ECL provision for stage 1 and stage 2 for the period from March to December 2020 to be added back to Tier 1 capital for the two years ending 31 December 2020 and 31 December 2021. And to deduct this amount proportionately from Tier 1 capital on an annual basis for three years ending 31 December 2022, 31 December 2023 and 31 December 2024.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

37 CAPITAL MANAGEMENT (continued)

The Bank's regulatory capital position was as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
CET 1 Capital before regulatory adjustments	1,063,515	1,025,835
Less: regulatory adjustments	-	-
CET 1 Capital after regulatory adjustments	1,063,515	1,025,835
T 2 Capital adjustments	53,374	76,062
Regulatory Capital	1,116,889	1,101,897
Risk weighted exposure:		
Credit Risk Weighted Assets	7,574,496	7,647,064
Market Risk Weighted Assets	38,325	72,038
Operational Risk Weighted Assets	655,034	552,821
Total Regulatory Risk Weighted Assets	8,267,855	8,271,923
Investment risk reserve (30% only)	2	2
Profit equalization reserve (30% only)	3	3
Total Adjusted Risk Weighted Exposures	8,267,850	8,271,918
Capital Adequacy Ratio	13.51%	13.49%
Tier 1 Capital Adequacy Ratio	12.86%	12.57%
Minimum required by CBB	12.50%	12.50%

The allocation of capital between specific operations and activities is primarily driven by regulatory requirements. The Group's capital management policy seeks to maximise return on risk adjusted capital while satisfying all the regulatory requirements. The Group's policy on capital allocation is subject to regular review by the Board of Directors. The Group has complied with the externally imposed capital requirements set by the regulator for its consolidated capital adequacy ratio throughout the year.

38 COMPARATIVES

Except for the prospective adoption of FAS-32 Ijara (refer note 4 (a) (ii)), certain prior year amounts have been regrouped to conform to the current year's presentation. Such regrouping did not affect previously reported profit for the year or total owners' equity.

(The attached information do not form part of the consolidated financial statement)

for the year ended 31 December 2021**US\$ 000's**

On 11 March 2020, the Coronavirus (COVID-19) outbreak was declared, a pandemic by the World Health Organization (WHO) and has rapidly evolved globally. This has resulted in a global slowdown with uncertainties in the economic environment. This included disruption to capital markets, deteriorating credit markets and liquidity concerns. Authorities have taken various measures to contain the spread including implementation of travel restrictions and quarantine measures.

The pandemic as well as the resulting measures have had a significant knock-on impact on the Bank and its principal subsidiaries and its associates (collectively the "Group"). The Group is actively monitoring the COVID-19 situation, and in response to this outbreak, has activated its business continuity plan and various other risk management practices to manage the potential business disruption on its operations and financial performance.

The Central Bank of Bahrain (CBB) announced various measures to combat the effect of COVID-19 to ease liquidity conditions in the economy as well as to assist banks in complying with regulatory requirements. These measures include the following:

- 1) Payment holiday for 6 months to eligible customers without any additional profits;
- 2) Concessionary repo to eligible retail banks at zero Percent;
- 3) Reduction of cash reserve ratio from 5% to 3%;
- 4) Reductions of liquidity coverage ratio (LCR) and net stable funding ratio (NSFR) from 100% to 80%;
- 5) Aggregate of modification loss and incremental expected credit losses (ECL) provisions for stage 1 and stage 2 from March to December 2020 to be added to Tier 1 capital for two years ending 31 December 2020 and 31 December 2021. And to deduct this amount proportionality from Tier 1 capital on an annual basis for three years ending 31 December 2022, 31 December 2023 and 31 December 2024.

The onset of COVID-19 and the aforementioned measures resulted in the following significant effects to the financial position and operations of the Group:

- 6) The CBB mandated 6-month payment holiday required the retail banking subsidiary of the Group to recognize a one-off modification loss directly in equity. The modification loss has been calculated as the difference between the net present value of the modified cash flows calculated using the original effective profit rate and the carrying value of the financial assets on the date of modification.
- 7) The Government of Kingdom of Bahrain has announced various economic stimulus programmes ("Packages") to support businesses in these challenging times. The Group received various forms of financial assistance representing specified reimbursement of a portion of staff costs, waivers of fees, levies and utility charges and zero cost funding received from the government and/or regulators, in response to its COVID-19 support measures.
- 8) The mandated 6 months payments holiday also included the requirement to suspend minimum payments and service fees on credit card balances and reduction in transaction related charges, this resulted in a significant decline in the Group's fees income from its retail banking operations.
- 9) The strain caused by COVID-19 on the local economy resulted in a slow-down in the booking of new financing assets by the Group. During year ended 31 December 2021, financing assets bookings were 19.43% lower than the same period of the previous year.

for the year ended 31 December 2021

US\$ 000's

- a. Decreased consumer spending caused by the economic slow-down in the booking of new consumer financing assets by the Bank, whereas, deposit balances decreased compared to the same period of the previous year. These effects partly alleviated the liquidity stress faced by the Group due to the mandated 6 months payments holiday. The Group's liquidity ratios and regulatory CAR were impacted but it continues to meet the revised regulatory requirement. The consolidated CAR, LCR and NSFR as of 31 December 2021 was 13.51%, 221% and 101% respectively.
- b. The stressed economic situation resulted in the Bank recognizing incremental ECL on its financing exposures.
- c. The overall economic effect of the pandemic was also reflected in the displacement and volatility in global debt and capital markets in YTD 2021 due to which the group had to recognize valuation losses on its Sukuk and investment portfolios.

In addition to the above areas of impact, due to the overall economic situation certain strategic business and investment initiatives have been postponed until there is further clarity on the recovery indicators and its impact on the business environment. Overall, for the period, the Bank achieved a net profit of USD 84.2 million, which is higher than USD 45.1 million in the same period of the previous year, registering a increase of 86.7%.

A summary of the significant areas of financial impact during 2020 described above is as follows:

	Net Impact recognized in the Group's consolidated income statement	Net Impact on the Group's consolidated financial position	Net Impact recognized in the Group's consolidated owners' equity
Average reduction of cash reserve	-	26,257	-
Concessionary repo at 0%	(737)	129,676	(737)
Modification loss	-	(25,072)	25,072
Investment portfolio decline	(19,193)	(31,576)	(20,643)
Modification loss amortization	25,072	25,072	-
Incremental ECL provisions	(7,161)	(7,161)	-
Government grants	-	-	4,953
Lower fee income (retail banking)	(830)	-	-

Information reported in the table above only include components or line items in the financial statements where impact was quantifiable and material. Some of the amounts reported above include notional loss of income or incremental costs and hence may not necessarily reconcile with amounts reported in the interim financial information for 31 December 2020.

The above supplementary information is provided to comply with CBB circular number OG/259/2020 (reporting of Financial Impact of COVID-19), dated 14 July 2020. This information should not be considered as indication of the results if the entire year or relied upon for any other purposes. Since the situation of COVID-19 is uncertain and is still evolving, the above impact is as of date of preparation of this information. Circumstances may change which may result in this information to be out-of-date. In addition, this information does not represent a full comprehensive assessment of COVID-19 impact on the Group. This information has not been subject to a formal review by external auditors.