



CMP/AUG/2020/0016

**إفصاح**  
**Announcement**

|                     |  |                    |
|---------------------|--|--------------------|
| <b>Date</b>         | 17/08/2020   | <b>التاريخ</b>     |
| <b>Company Name</b> | مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب.<br>GFH Financial Group B.S.C.  | <b>إسم الشركة</b>  |
| <b>Trading Code</b> | GFH  | <b>رمز التداول</b> |
| <b>Subject</b>      | إعلان النتائج المالية للنصف الأول من العام 2020<br>Announcement of the Financial Results for the First Half of 2020  | <b>الموضوع</b>     |
| <b>Results</b>      | <p>تود مجموعة جي إف إتش المالية إعلام السادة المساهمين والأسواق بأن مجلس الإدارة<br/>إعتمد اليوم الإثنين الموافق 17 أغسطس 2020 النتائج المالية للنصف الأول من العام<br/>2020 للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.</p> <p>GFH Financial Group would like to announce to its shareholders and<br/>the markets that its Board of Directors has approved today,<br/>Monday, 17<sup>th</sup> August 2020, the financial results for the first half of<br/>the year for the period ended 30<sup>th</sup> June 2020.</p> | <b>النتائج</b>     |

Attached are the financial results for the period ended  
30<sup>th</sup> June 2020.

مرفق البيانات المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.

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

## مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

### المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة

٣٠ يونيو ٢٠٢٠

|                    |   |
|--------------------|---|
| رقم السجل التجاري  | : ٤٤١٣٦ (مسجل لدى مصرف البحرين المركزي كبنك جملة إسلامي)  |
| المكتب المسجل      | : مرفأ البحرين المالي<br>مكتب ٢٩٠١، طابق ٢٩<br>مبنى ١٣٩٨، البرج الشرقي<br>مجمع ٣٤٦، طريق ٤٦٢٦<br>ص.ب ١٠٠٠٦، المنامة - مملكة البحرين<br>هاتف: ٩٧٣ ١٧٥٣٨٥٣٨ +   |
| أعضاء مجلس الإدارة | : جاسم الصديقي<br>معالي الشيخ أحمد بن خليفة آل خليفة<br>هشام الرئيس<br>عمرو سعد عمر المنهالي<br>مازن بن محمد السعيد (حتى ٣٠ مارس ٢٠٢٠)<br>مصباح سيف المطيري<br>غازي فيصل الهاجري<br>بشار محمد المطوع (حتى ١ إبريل ٢٠٢٠)<br>راشد ناصر الكعبي<br>مصطفى خريبة<br>علي مراد (من ٩ إبريل ٢٠٢٠)<br>أحمد الأحمد (من ٩ إبريل ٢٠٢٠) |
| الرئيس التنفيذي    | : هشام الرئيس   |
| مدققو الحسابات     | : كي بي ام جي فخرو  |

| الصفحة  | المحتويات  |
|---------|--|
| ١       | تقرير مدققي الحسابات عن مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة |
|         | <b>المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة</b>                         |
| ٢       | المركز المالي الموحد المختصر   |
| ٣       | بيان الدخل الموحد المختصر  |
| ٤ - ٥   | بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر                               |
| ٦       | بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر                                       |
| ٧       | بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيمة الموحد المختصر                   |
| ٨       | بيان مصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد المختصر         |
| ٩ - ٣٨  | إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة                    |
| ٣٩ - ٤٠ | معلومات إضافية   |

## تقرير مدققي الحسابات عن مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة

السادة أعضاء مجلس الإدارة  
مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب  
المنامة - مملكة البحرين

### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة المرفقة لمجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب ("البنك") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، والتي تتكون من:

- بيان المركز المالي الموحد المختصر كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠؛
- بيان الدخل الموحد المختصر لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠؛
- بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠؛
- بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد المختصر لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠؛
- بيان مصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد المختصر لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠؛
- والإيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية.

إن مجلس إدارة البنك مسؤل عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة وفقاً لأساس الإعداد المذكور في إيضاح ٢ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة، وأن مسؤليتنا هي إصدار استنتاجنا عن هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة بناءً على مراجعتنا لها.

### نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بأعمال المراجعة رقم ٢٤١٠ - "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدققي الحسابات". تشمل أعمال مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة على الاستفسارات، بشكل أساسي من الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، كما تشمل إجراء مراجعة تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة يقل كثيراً عن أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات الإسلامية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكل الأمور الجوهرية والتي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدى رأينا كمدققين.

### الاستنتاج

بناءً على المراجعة التي قمنا بها، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ لم تعد، في جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لأساس الإعداد المذكور في إيضاح ٢ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

محمد بي.م.جى

١٧ أغسطس ٢٠٢٠

## المركز المالي الموحد المختصر

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩<br>(مراجعة)<br>معدلة إيضاح<br>(١٤،(١)٣) | ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٩<br>(مدققة)<br>معدلة إيضاح<br>(١٤،(١)٣) | ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠<br>(مراجعة) | إيضاح   |
|--|--|------------------------------|---|
| ٣٧١,٨٠٥  | ٣٦٤,٥٩٨  | ٥٩٨,٩٦٩                      |   |
| ١,٦٨٢,٤٠٥  | ١,٥٨٨,٦٦١  | ١,٥٩٤,٤٦٢                    | ٩   |
| ١,٣٠٠,٢٣١  | ١,٢٧٢,٧٧٧  | ١,٢٧٥,٦٢٢                    | ١٠  |
| ١,٨٢١,٤٤٤  | ١,٨٠٦,٠٠٩  | ١,٨٠٨,٥٣٤                    | ١١  |
| ٢٧٩,٠٤٨  | ٢٦٨,١٧٥  | ٢٥١,٣٢٨                      | ١٢  |
| ٧٧,٠٤٨   | ٩٦,٥٠٧   | ٩٨,٥٥٨                       | ١٣  |
| ٥٠٢,٨٧٧  | ٤٤٤,٦٨٩  | ٣٩٩,٥٥٥                      |   |
| ١٠٣,١١٦  | ١٠٣,٨٥٧  | ١٠٧,٧٤٣                      |   |
| ٦,١٣٧,٩٧٤  | ٥,٩٤٥,٢٧٣  | ٦,١٣٤,٧٧١                    |   |
|  |  |                              | <b>الموجودات</b>  |
|  |  |                              | نقد وأرصدة لدى البنوك   |
|  |  |                              | محفظة الخزينة   |
|  |  |                              | موجودات التحويلات   |
|  |  |                              | عقارات استثمارية  |
|  |  |                              | استثمارات الملكية الخاصة  |
|  |  |                              | استثمارات مشتركة  |
|  |  |                              | ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً  |
|  |  |                              | ممتلكات ومعدات  |
|  |  |                              | <b>مجموع الموجودات</b>  |
|  |  |                              | <b>المطلوبات</b>  |
|  |  |                              | أموال العملاء   |
|  |  |                              | إيداعات من مؤسسات مالية ومؤسسات غير مالية وأفراد                        |
|  |  |                              | حسابات جارية للعملاء  |
|  |  |                              | تمويلات لأجل  |
|  |  |                              | ذمم دائنة ومصروفات مستحقة   |
|  |  |                              | <b>مجموع المطلوبات</b>  |
|  |  |                              | <b>حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار</b>                                |
|  |  |                              | <b>حقوق الملكية</b>   |
|  |  |                              | رأس المال   |
|  |  |                              | أسهم خزينة  |
|  |  |                              | احتياطي قانوني  |
|  |  |                              | احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات                                      |
|  |  |                              | احتياطي تحويل العملات الأجنبية  |
|  |  |                              | أرباح مستتقة  |
|  |  |                              | احتياطي أسهم منحة   |
|  |  |                              | <b>مجموع حقوق الملكية العائد لمساهمي البنك</b>                          |
|  |  |                              | حصص غير مسيطرة  |
|  |  |                              | <b>مجموع حقوق الملكية</b>   |
|  |  |                              | <b>مجموع المطلوبات وحقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار وحقوق الملكية</b> |

اعتمدت المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة من قبل مجلس الإدارة في ١٧ أغسطس ٢٠٢٠ ووقعها بالنيابة عن المجلس:

هشام الرئيس  
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

جاسم الصديقي  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة.

## بيان الدخل الموحد المختصر

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

| للسنة أشهر المنتهية في                                 |                              | إيضاح  |
|--|------------------------------|--|
| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩<br>(مراجعة)<br>معدلة إيضاح<br>١٤،(١)٣ | ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠<br>(مراجعة) |  |
|  |                              | <b>العمليات المستمرة</b>                                       |
|  |                              | <b>إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية</b>                      |
| ١,٣٥٨  | ٢,٧٢٧                        | إدارة الأصول   |
| ٤٢,٠٨٩   | ٣٨,٢٣٧                       | إيرادات متعلقة بالصفقات  |
| ٤٣,٤٤٧   | ٤٠,٩٦٤                       |  |
|  |                              | <b>إيراد الخدمات المصرفية التجارية</b>                         |
| ٣٨,٧٦٢   | ٤١,٢٦٨                       | إيراد التمويل  |
| ١٧,٣٣٠   | ١٧,٣٧٢                       | إيراد الخزينة والاستثمار                                       |
| ١٠,٧٤٥   | ٣,٢٠٦                        | الرسوم وإيرادات أخرى   |
| (١٩,١٣٠)   | (١٥,٩٧٨)                     | مطروحاً: العائد لحاملي حسابات الاستثمار                        |
| (٩,٧٨٨)  | (١٣,٤٩٤)                     | مطروحاً: مصروفات التمويل                                       |
| ٣٧,٩١٩   | ٣٢,٣٧٤                       |  |
|  |                              | <b>إيراد من استثمارات الملكية الخاصة والاستثمارات المشتركة</b> |
| ١٠,٠٨٦   | ١٩,٣٠٠                       | إيراد الاستثمار المباشر، صافي                                  |
| ٢٩,٤٠٦   | -                            | إيراد متعلق بإعادة الهيكلة                                     |
| ٥٠٧  | ٤,١٠٩                        | أرباح أسهم من الاستثمارات المشتركة                             |
| ٣٩,٩٩٩   | ٢٣,٤٠٩                       |  |
|  |                              | <b>إيراد العقارات</b>  |
| ١٣,٥١٧   | ٩,٢٥٦                        | التطوير والبيع   |
| ١,٢٤٨  | ١,١٥٧                        | الإيجار والدخل التشغيلي  |
| ١٤,٧٦٥   | ١٠,٤١٣                       |  |
|  |                              | <b>إيراد الخزينة وإيرادات أخرى</b>                             |
| ٢٥,٤٥٩   | ٣٥,٢٤٠                       | إيراد التمويل  |
| -  | (١٠,٩٣٣)                     | خسارة القيمة العادلة لاستثمارات الخزينة، صافي                  |
| ١,٩٥٦  | ١٥,٠٥٩                       | إيرادات أخرى، صافي   |
| ٢٧,٤١٥   | ٣٩,٣٦٦                       |  |
| ١٦٣,٥٤٥  | ١٤٦,٥٢٦                      |  |
|  |                              | <b>مجموع الإيرادات</b>   |
| ٤٨,٧٨٣   | ٥٧,٦٤٩                       | مصروفات تشغيلية  |
| ٥٣,٧٠٥   | ٦٦,٩٤٤                       | مصروفات التمويل  |
| ١٢,١٦٤   | ١,٥٤٧                        | مخصصات انخفاض قيمة الموجودات                                   |
| ١١٤,٦٥٢  | ١٢٦,١٤٠                      | <b>مجموع المصروفات</b>   |
| ٤٨,٨٩٣   | ٢٠,٣٨٦                       | <b>ربح من العمليات المستمرة</b>                                |
| (٤٦٧)  | -                            | خسارة من العمليات غير المستمرة، صافي                           |
| ٤٨,٤٢٦   | ٢٠,٣٨٦                       | <b>ربح الفترة</b>  |
|  |                              | <b>المنسوب إلى :</b>   |
| ٤٩,١٣٤   | ١٥,٠٥٤                       | مساهمي البنك   |
| (٧٠٨)  | ٥,٣٣٢                        | حصص غير مسيطرة   |
| ٤٨,٤٢٦   | ٢٠,٣٨٦                       |  |
|  |                              | <b>العائد على السهم</b>  |
| ١,٤٥   | ٠,٤٥                         | العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي)                  |
|  |                              | <b>العائد على السهم - العمليات المستمرة</b>                    |
| ١,٤٧   | ٠,٤٥                         | العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي)                  |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة.

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

بالآلاف 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          | ٢٨٨,٣٢٨        | ١,٠٠٤,٥٤٣             | ١,١٩٨               | (٢,٤٩٨)      | (٢٩,٤٢٥)                       | ٧,٧٣٧                              | ١٢٥,٣١٢        | (٧٣,٤١٩)   | ٩٧٥,٦٣٨   |
| ٢٠,٣٨٦             | ٥,٣٣٢          | ١٥,٠٥٤                | -                   | ١٥,٠٥٤       | -                              | -                                  | -              | -          | -         |
| (٢٠,٩١٠)           | (٢٦٧)          | (٢٠,٦٤٣)              | -                   | -            | -                              | (٢٠,٦٤٣)                           | -              | -          | -         |
| (٥٢٤)              | ٥,٠٦٥          | (٥,٥٨٩)               | -                   | ١٥,٠٥٤       | -                              | (٢٠,٦٤٣)                           | -              | -          | -         |
| (٧٤,٢٠٤)           | (١٤,٣١١)       | (٥٩,٨٩٣)              | -                   | (٥٩,٨٩٣)     | -                              | -                                  | -              | -          | -         |
| (٢٥,٢٩٥)           | (١١,٢٧٩)       | (١٤,٠١٦)              | -                   | (١٤,٠١٦)     | -                              | -                                  | -              | -          | -         |
| ٤,٠٥٤              | ٩٣٦            | ٣,١١٨                 | -                   | ٣,١١٨        | -                              | -                                  | -              | -          | -         |
| (٣٠,٠٠٠)           | -              | (٣٠,٠٠٠)              | -                   | (٣٠,٠٠٠)     | -                              | -                                  | -              | -          | -         |
| (١,٦٤٦)            | (٢٥٨)          | (١,٣٨٨)               | -                   | (١,٣٨٨)      | -                              | -                                  | -              | -          | -         |
| (٤٨,٢٣٧)           | -              | (٤٨,٢٣٧)              | -                   | -            | -                              | -                                  | -              | (٤٨,٢٣٧)   | -         |
| ٤٩,٢٥٧             | -              | ٤٩,٢٥٧                | -                   | (٢٠,٦٥٠)     | -                              | -                                  | -              | ٦٩,٩٠٧     | -         |
| (٢٥,٠٥٢)           | -              | (٢٥,٠٥٢)              | -                   | -            | -                              | -                                  | -              | (٢٥,٠٥٢)   | -         |
| (٢٣,٤٩٥)           | (٣,٩٩١)        | (١٩,٥٠٤)              | -                   | -            | (١٩,٥٠٤)                       | -                                  | -              | -          | -         |
| ٦٣,٧٤٧             | ٦٣,٧٤٧         | -                     | -                   | -            | -                              | -                                  | -              | -          | -         |
| ١,١٨١,٤٧٦          | ٣٢٨,٢٣٧        | ٨٥٣,٢٣٩               | ١,١٩٨               | (١١٠,٢٧٣)    | (٤٨,٩٢٩)                       | (١٢,٩٠٦)                           | ١٢٥,٣١٢        | (٧٦,٨٠١)   | ٩٧٥,٦٣٨   |

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (مراجعة)

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠

ريح الفترة (صفحة ٣)

تغيرات القيمة العادلة خلال الفترة

مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة

مساهمة رأسمالية إضافية في شركة تابعة (إيضاح ١)

خسارة التعديل على موجودات التمويلات

(إيضاح ٢ (أ) و ١٠)

منحة حكومية (إيضاح ٢ (ب))

أرباح أسهم معلنة (إيضاح ٨)

المحول لصندوق الزكاة

والأعمال الخيرية (صفحة ٨)

شراء أسهم خزينة

بيع أسهم خزينة

أسهم خزينة مشتراة لبرنامج حوافز

الموظفين

فروقات تحويل العملات الأجنبية

حصة غير مسيطرة ناشئة من استملاك شركة تابعة

(إيضاح ١٦)

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة.

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (يتبع)

بالآلاف الدولارات الأمريكية

| مجموع حقوق الملكية | حصص غير مسيطرة محتفظ بها للبيع | 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 |
| ١,٤٢٢,٧٧٨          | ٤٠,٥٥٦                         | ٣٢٣,٤٠٨        | ١,٠٥٨,٨١٤             | ١,٠٨٦               | ٩٨,٣١٨       | (٤٣,٣٨٠)                       | (٤,٧٢٥)                            | ١١٧,٣٠١        | (٨٥,٤٢٤)   | ٩٧٥,٦٣٨   |
| -                  | (٢٥,٣٩٦)                       | ٢٥,٣٩٦         | -                     | -                   | -            | -                              | -                                  | -              | -          | -         |
| ١,٤٢٢,٧٧٨          | ١٥,١٦٠                         | ٣٤٨,٨٠٤        | ١,٠٥٨,٨١٤             | ١,٠٨٦               | ٩٨,٣١٨       | (٤٣,٣٨٠)                       | (٤,٧٢٥)                            | ١١٧,٣٠١        | (٨٥,٤٢٤)   | ٩٧٥,٦٣٨   |
| ٤٨,٤٢٦             | -                              | (٧٠٨)          | ٤٩,١٣٤                | -                   | ٤٩,١٣٤       | -                              | -                                  | -              | -          | -         |
| (٩١٦)              | -                              | -              | (٩١٦)                 | -                   | -            | -                              | (٩١٦)                              | -              | -          | -         |
| ٤٧,٥١٠             | -                              | (٧٠٨)          | ٤٨,٢١٨                | -                   | ٤٩,١٣٤       | -                              | (٩١٦)                              | -              | -          | -         |
| -                  | -                              | -              | -                     | -                   | (٥٥,٠٠٠)     | -                              | -                                  | -              | -          | ٥٥,٠٠٠    |
| -                  | -                              | -              | -                     | -                   | ٤,٤٥١        | -                              | -                                  | -              | ٥٠,٥٤٩     | (٥٥,٠٠٠)  |
| (٣٠,٠٠٠)           | -                              | -              | (٣٠,٠٠٠)              | -                   | (٣٠,٠٠٠)     | -                              | -                                  | -              | -          | -         |
| (٢,٤٤٢)            | -                              | (٢٢٣)          | (٢,٢١٩)               | -                   | (٢,٢١٩)      | -                              | -                                  | -              | -          | -         |
| ١١٢                | -                              | -              | ١١٢                   | ١١٢                 | -            | -                              | -                                  | -              | -          | -         |
| (١٠٩,٦٢٧)          | -                              | -              | (١٠٩,٦٢٧)             | -                   | -            | -                              | -                                  | -              | (١٠٩,٦٢٧)  | -         |
| ٧٠,٧٩٥             | -                              | -              | ٧٠,٧٩٥                | -                   | (١٤,٨١٧)     | -                              | -                                  | -              | ٨٥,٦١٢     | -         |
| (٤,٦٢٦)            | -                              | (٤,٨٥٦)        | ٢٣٠                   | -                   | -            | ٢٣٠                            | -                                  | -              | -          | -         |
| (١٤,٧٢٩)           | (١٥,١٦٠)                       | -              | ٤٣١                   | -                   | ٤٣١          | -                              | -                                  | -              | -          | -         |
| ١,٣٧٩,٧٧١          | -                              | ٣٤٣,٠١٧        | ١,٠٣٦,٧٥٤             | ١,١٩٨               | ٥٠,٢٩٨       | (٤٣,١٥٠)                       | (٥,٦٤١)                            | ١١٧,٣٠١        | (٥٨,٨٩٠)   | ٩٧٥,٦٣٨   |

٣٠ يونيو ٢٠١٩ (مراجعة)

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩ \*  
(كما أعلن عنه سابقاً)  
إعادة تصنيف شركة تابعة من  
محتفظ بها لغرض البيع إلى محتفظ  
بها للاستخدام (إيضاح ١٤)  
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩ \*  
(المعدل)

ربح الفترة (صفحة ٣)  
تغيرات القيمة العادلة خلال  
الفترة

مجموع الإيرادات  
والمصروفات المحتسبة

أسهم منحة صادرة  
إلغاء أسهم خزينة  
أرباح أسهم معلنة (إيضاح ٨)  
المحول لصندوق الزكاة  
والأعمال الخيرية (صفحة ٨)  
إصدار أسهم وفق برنامج حوافز  
الموظفين  
شراء أسهم خزينة  
بيع أسهم خزينة  
فروقات تحويل العملات الأجنبية  
شراء حصة غير مسيطرة بدون  
تغير السيطرة

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

\* اعتاد البنك على احتساب ربح / (خسارة) بيع أسهم الخزينة في الاحتياطي القانوني. قام البنك بإعادة تصنيف الخسائر من بيع أسهم الخزينة بمبلغ ٢٤,٨١٨ ألف دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إلى الأرباح المستبقة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة.



بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩<br>(مراجعة) | ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠<br>(مراجعة) |  |
|------------------------------|------------------------------|--|
| ٤٨,٤٢٦                       | ٢٠,٣٨٦                       | <b>أنشطة العمليات</b>  |
| (١٣,٥٦٠)                     | (١٦,٤٧٠)                     | ربح الفترة   |
| (١٠,٤٨٢)                     | (٢٣,٤٠٩)                     | تعديلات لـ:  |
| (١٦,٥٣٠)                     | (٨,٦٢٣)                      | إيراد الخدمات المصرفية التجارية  |
| ٦٢٣                          | (١,١٧٤)                      | إيراد من استثمارات الملكية الخاصة  |
| (٢٩,٤٠٦)                     | -                            | إيراد من أرباح الأسهم وربح / (خسارة) من استثمارات الخزينة                        |
| ٦٣,٤٩٣                       | ٨٠,٤٠٨                       | (أرباح) / خسائر صرف العملات الأجنبية   |
| ١٢,١٦٤                       | ١,٥٤٧                        | إيراد متعلق بإعادة الهيكلة   |
| ١,٠٩٧                        | ١,٣٠٨                        | مصروفات التمويل  |
|                              |                              | مخصصات انخفاض القيمة   |
|                              |                              | استهلاك وإطفاء   |
| ٥٥,٨٢٥                       | ٥٣,٩٧٣                       |  |
| (٢٨٠,٥٣٧)                    | ٣٤٦,٧٦٢                      | <b>تغييرات في:</b>   |
| (٩١,٢٨٤)                     | (٢,٨٤٥)                      | إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أكثر من ٣ أشهر)                     |
| (١٧٩,٥١٥)                    | ٣١,٥٨١                       | موجودات التمويل  |
| (١٥,٧٨٣)                     | ٤٤,١٤٥                       | موجودات أخرى   |
| ١٤,٤٥٨                       | ٣٣,٥٢٦                       | رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي ورصيد بنكي مقيد                                |
| ١,١٦١,٣٦٨                    | (١٥٠,٤٦١)                    | أموال العملاء  |
| (١٤,٢٢٣)                     | (١٩,٧٩٣)                     | إيداعات من مؤسسات مالية ومؤسسات غير مالية  |
| ٩٨,٩٢٧                       | (١١٩,٨٢٢)                    | حسابات جارية للعملاء   |
| (٤٨,٠٤٢)                     | (٥٢,٧٣١)                     | حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار  |
|                              |                              | ذمم دائنة ومصروفات مستحقة  |
| ٧٠١,١٩٤                      | ١٦٤,٣٣٥                      | <b>صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات</b>                                       |
|                              |                              | <b>أنشطة الاستثمار</b>   |
| (٢٧٣)                        | (٢٣٣)                        | مدفوعات لشراء معدات  |
| ٢,١٥٦                        | ١,٠٠٨                        | مقبوضات من بيع استثمارات ملكية خاصة، صافي  |
| (٢٦١,٧٤٨)                    | (٢٦٨,٧٩٧)                    | شراء محفظة الخزينة، صافي   |
| -                            | ٣٢,٨٥٦                       | نقد مستحوذ من استملاك شركة تابعة   |
| ٣٨,١١٨                       | ٣٤٢                          | مقبوضات من بيع عقار استثماري   |
| ٣,٠٦٥                        | ٧,١٢٨                        | أرباح أسهم مستلمة من استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة                      |
| (١١,٧٣٤)                     | (١٢,١٩٧)                     | مبلغ مدفوع مقدماً لتطوير عقارات  |
| (٢٣٠,٤١٦)                    | (٢٣٩,٨٩٣)                    | <b>صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار</b>                                    |
|                              |                              | <b>أنشطة التمويل</b>   |
| (٥٩,٠٢٨)                     | ٦٥٠,٠٤٠                      | مطلوبات التمويل، صافي  |
| (٢٥,٧٩٤)                     | (٨٢,٥٩٥)                     | مصروفات تمويل مدفوعة   |
| (٢٧,٨٢٩)                     | (٣٣,٣٩٧)                     | أرباح أسهم مدفوعة  |
| (٩,٠٢٦)                      | -                            | شراء حصة غير مسيطرة  |
| (٣٩,١٨٢)                     | (٢٤,١٢٤)                     | شراء أسهم خزينة، صافي  |
| (١٦٠,٨٥٩)                    | ٥٠٩,٩٢٤                      | <b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التمويل</b>                        |
| ٣٠٩,٩١٩                      | ٤٣٤,٣٦٦                      | <b>صافي الزيادة في النقد وما في حكمه خلال الفترة</b>                             |
| ٣٩٧,٦٢٠                      | ٣٦٧,٥٣٣                      | النقد وما في حكمه في ١ يناير*  |
| ٧٠٧,٥٣٩                      | ٨٠١,٨٩٩                      | <b>النقد وما في حكمه في ٣٠ يونيو</b>   |
|                              |                              | يتمثل النقد وما في حكمه في: *  |
| ٢٩٨,٥٤٤                      | ٥٥٩,٠٢٠                      | نقد وأرصدة لدى البنوك (باستثناء رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي والنقد المقيد) |
| ٤٠٨,٩٩٥                      | ٢٤٢,٨٧٩                      | إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أقل من ثلاثة أشهر)                  |
| ٧٠٧,٥٣٩                      | ٨٠١,٨٩٩                      |  |

\* صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٦١٢ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١,٠٩٨ ألف دولار أمريكي).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد المختصر  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

| الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠                          |  |                             | الحركة خلال الفترة  |  |   |  |  |   | الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠                           |  |                             |
|--|--|-----------------------------|---|--|---|--|--|---|--|--|-----------------------------|
| المجموع<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | معدل سعر<br>الوحدة<br>(بالدولار<br>الأمريكي) | عدد<br>الوحدات<br>(بالآلاف) | مصرفات<br>إدارية<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | رسوم البنك<br>كوكيل<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | أرباح أسهم<br>مدفوعة<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | مجمل<br>الدخل<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | إعادة تقييم<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | استثمارات/<br>(سحوبات)<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | المجموع<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | معدل سعر<br>الوحدة<br>(بالدولار<br>الأمريكي) | عدد<br>الوحدات<br>(بالآلاف) |
| ٥٠   | ٠,٣٣   | ١٥٠                         | -   | -  | -   | -  | -  | -   | ٥٠   | ٠,٣٣   | ١٥٠                         |
| ٩٥   | ٧,٩١   | ١٢                          | -   | -  | -   | -  | (١٠)   | ١٠٣   | ٧,٩١   | ١٣   |                             |
| ١٦,٥٧٣   | ٢,٦٥   | ٦,٢٥٤                       | -   | -  | -   | -  | -  | ١٦,٥٧٣  | ٢,٦٥   | ٦,٢٥٤  |                             |
| ٩,١٠٠  | ٢,٦٥   | ٣,٤٣٤                       | -   | -  | -   | -  | -  | ٩,١٠٠   | ٢,٦٥   | ٣,٤٣٤  |                             |
| ٢,٦٣٣  | ١,٠٠   | ٢,٦٣٣                       | -   | -  | -   | -  | -  | ٢,٦٣٣   | ١,٠٠   | ٢,٦٣٣  |                             |
| ٢٨,٤٥١   |  |                             | -   | -  | -   | -  | (١٠)   | ٢٨,٤٥٩  |  |  |                             |

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (مراجعة)

الشركة:

شركة مينا للعقارات (ش.م.ك.م)  
صندوق البشائر  
سفانا للاستثمار (ريا ١)  
شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م  
(ريا ٥)  
شركة لوكاتا المحدودة (ريا ٦)

| الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩                          |  |                             | الحركة خلال الفترة  |  |   |  |  |   | الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩                           |  |                             |
|--|--|-----------------------------|---|--|---|--|--|---|--|--|-----------------------------|
| المجموع<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | معدل سعر<br>الوحدة<br>(بالدولار<br>الأمريكي) | عدد<br>الوحدات<br>(بالآلاف) | مصرفات<br>إدارية<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | رسوم البنك<br>كوكيل<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | أرباح أسهم<br>مدفوعة<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | مجمل<br>الدخل<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | إعادة تقييم<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | استثمارات/<br>(سحوبات)<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | المجموع<br>(بالآلاف)<br>الدولارات<br>(الأمريكية) | معدل سعر<br>الوحدة<br>(بالدولار<br>الأمريكي) | عدد<br>الوحدات<br>(بالآلاف) |
| ٥٠   | ٠,٣٣   | ١٥٠                         | -   | -  | -   | -  | -  | -   | ٥٠   | ٠,٣٣   | ١٥٠                         |
| ١٠٣  | ٧,٩١   | ١٣                          | -   | -  | -   | -  | ١٢   | ٩١  | ٧,٠٣   | ١٣   |                             |
| ١٦,٥٧٣   | ٢,٦٥   | ٦,٢٥٤                       | -   | -  | -   | -  | -  | ١٦,٥٧٣  | ٢,٦٥   | ٦,٢٥٤  |                             |
| ٩,١٠٠  | ٢,٦٥   | ٣,٤٣٤                       | -   | -  | -   | -  | -  | ٩,١٠٠   | ٢,٦٥   | ٣,٤٣٤  |                             |
| ٢,٦٣٣  | ١,٠٠   | ٢,٦٣٣                       | -   | -  | -   | -  | -  | ٢,٦٣٣   | ١,٠٠   | ٢,٦٣٣  |                             |
| ٢٨,٤٥٩   |  |                             | -   | -  | -   | -  | ١٢   | ٢٨,٤٤٧  |  |  |                             |

٣٠ يونيو ٢٠١٩ (مراجعة)

الشركة:

شركة مينا للعقارات (ش.م.ك.م)  
صندوق البشائر  
سفانا للاستثمار (ريا ١)  
شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م  
(ريا ٥)  
شركة لوكاتا المحدودة (ريا ٦)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة.

بيان مصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد المختصر  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩<br>(مراجعة) | ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠<br>(مراجعة) |  |
|------------------------------|------------------------------|--|
| ٢,٤٣٧                        | ١,٦٤٦                        | مصادر صندوق الأعمال الخيرية والزكاة                          |
| ٢٥٦                          | ١٠٣                          | مساهمة من المجموعة   |
|                              |                              | إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية                             |
| ٢,٦٩٣                        | ١,٧٤٩                        | مجموع المصادر  |
| (١,٣٦٨)                      | (١٨٥)                        | استخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة                      |
|                              |                              | تبرعات لمؤسسات خيرية   |
| (١,٣٦٨)                      | (١٨٥)                        | مجموع الاستخدامات  |
| ١,٣٢٥                        | ١,٥٦٤                        | فائض المصادر على الاستخدامات                                 |
| ٤,٦٣٦                        | ٥,٤٠٧                        | صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع كما في بداية الفترة |
| ٥,٩٦١                        | ٦,٩٧١                        | صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع كما في ٣٠ يونيو     |
| ٩٧٣                          | ١,٤٢٦                        | تتمثل في:  |
| ٤,٩٨٨                        | ٥,٥٤٥                        | الزكاة المستحقة  |
| ٥,٩٦١                        | ٦,٩٧١                        | صندوق الأعمال الخيرية  |

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

## ١. تقرير المنشأة

تتكون المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ من المعلومات المالية لمجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب (جي اف اتش أو "البنك") والشركات التابعة له ("المجموعة").  
تم توحيد الشركات التابعة الجوهرية التالية في المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة.

| نشاط العمل الرئيسي    | نسبة الملكية الفعلية<br>٢٠١٩ | بلد التأسيس              | إسم الشركة التابعة   |
|-----------------------|------------------------------|--------------------------|--|
| إدارة الاستثمارات     | ٪١٠٠                         | الإمارات العربية المتحدة | جي اف اتش كابيتال المحدودة   |
| أعمال مصرفية بالتجزئة | ٪٥٥,٤١                       | مملكة البحرين            | المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب (KHCB)*   |
| تطوير العقارات        | ٪١٠٠                         |                          | شركات مشاريع العرين ش.م.ب (مقفلة)  |
| صناعة الإسمنت         | ٪٥١,٧٢                       |                          | شركة الصقر للأسمنت ش.م.ب (مقفلة)   |
| مصرف استثماري إسلامي  | ٪٥٠,٤١                       |                          | المصرف العالمي ش.م.ب مقفلة (GBCorp) (إيضاح ١٧)   |
| تطوير العقارات        | ٪٨٩,٢٦                       | جزر الكايمن              | شركة بوابة المغرب الاستثمارية (MGIC)   |
| تطوير العقارات        | ٪٨٢,٩٢                       |                          | شركة مرفأ تونس للاستثمار   |
| تطوير العقارات        | ٪٨٠,٢٧                       |                          | شركة استثمار مدينة نافي مومباي للطاقة، وشركة استثمار مدينة مومباي لتكنولوجيا المعلومات ("معاً مشاريع الهند") |
| الاستثمار في العقارات | ٪٥١,١٨                       | دولة الكويت              | شركة الخليج القابضة ش.م.ب  |
| تطوير العقارات        | ٪١٠٠,٠٠                      | مملكة البحرين            | شركة المساحات الجنوبية للتطوير العقاري ش.ش.و   |

(\*): خلال الفترة، أصدر المصرف الخليجي التجاري أوراق مالية من فئة رأس المال الأولى بمبلغ ١٩١ مليون دولار أمريكي، تم الاكتتاب فيها بالكامل من قبل البنك في صورة نقد وتحويل بعض الأصول. بما أن المصرف الخليجي التجاري هو شركة تابعة، فقد تم احتساب المعاملة كمعاملات بين حاملي حقوق الملكية، مع الاحتفاظ بالسيطرة ( أي الحصص غير المسيطرة للمصرف الخليجي التجاري والبنك). بالتالي، فقد تم احتساب علاوة إصدار بمبلغ ٥٩,٨ مليون دولار أمريكي مقابل الاكتتاب في الأوراق المالية من فئة رأس المال الأولى (يمثل فائض الفرق بين المساهمة وحصة الشركة الأم في صافي موجودات الشركة التابعة) كتسوية في الأرباح المستتقة والحصص غير المسيطرة للمصرف الخليجي التجاري. تم تحميل الحصة في تكاليف إصدار رأس المال الإضافي من الفئة الأولى المنسوبة للحصص غير المسيطرة في المصرف الخليجي التجاري على بند الحصص غير المسيطرة في حقوق الملكية.

## ٢. أساس الإعداد

أعدت المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للمجموعة وفقاً للأحكام والقوانين الصادرة عن مصرف البحرين المركزي. هذه الأحكام والقوانين تتطلب تطبيق جميع معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، باستثناء:

أ) 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. الرجاء الرجوع لإيضاح رقم (١٠) لتفاصيل إضافية، و؛

## إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢. أساس الإعداد (يتبع)

ب) احتساب المساعدة المالية المستلمة من الحكومة و/أو الجهات التنظيمية استجابة لإجراءات 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. الرجاء الرجوع لإيضاح رقم (١٨) لتفاصيل إضافية،

الإطار أعلاه المستخدم في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة 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 عنه أي تغيير على المعلومات المالية المعلنة لفترة المقارنة.

وفقاً لمتطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ودليل أنظمة مصرف البحرين المركزي، بالنسبة للأمور التي لا تتناولها معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، فإن المجموعة تسترشد بالمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات العلاقة. وتبعاً لذلك، تم عرض المعلومات المالية المرحلية الموحدة للمجموعة بصورة مختصرة وفقاً لإرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) - "التقارير المالية المرحلية"، "معيار المحاسبة الدولي بصيغته المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي".

إن المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة لا تشمل كل المعلومات المطلوبة للبيانات المالية السنوية الكاملة ويجب قراءتها مع البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. بالرغم من ذلك، تم إدراج إيضاحات تفسيرية مختارة لشرح الأحداث والمعاملات التي تعتبر ضرورية لفهم التغيرات في المركز المالي للمجموعة وأدائها منذ آخر بيانات مالية موحدة مدققة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

### ٣ السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية وطرق الحساب المطبقة من قبل المجموعة في إعداد المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة هي نفسها تلك التي استخدمت في إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، فيما عدا ما هو مشروح في إيضاح رقم (٢) "أسس إعداد وعرض البيانات" أعلاه، والتغييرات الناتجة من تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة التالية السارية المفعول ابتداء من ١ يناير ٢٠٢٠. لم يكن لتطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة أي تغييرات على صافي الربح أو حقوق الملكية المعلن سابقاً للبنك/ للمجموعة، وبالرغم من ذلك، فقد نتج عنها إفصاحات إضافية.

#### أ) التطبيق المبكر للمعايير الجديدة الصادرة خلال السنة

١) معيار المحاسبة المالي رقم (٣١) - وكالة الاستثمار (الوكالة بالاستثمار) طبقت المجموعة معيار المحاسبة المالي رقم (٣١) الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية في ٢٠١٩ ابتداء من ١ يناير ٢٠٢٠.

الهدف من هذا المعيار هو وضع السياسات المحاسبية وسياسات إعداد التقارير المالية لأدوات وكالة الاستثمار (الوكالة بالاستثمار)، الموجودات والالتزامات ذات العلاقة، كلما كان قابلاً للتطبيق، للمؤسسات المالية الإسلامية من كلا المنظرين كأصيل (مستثمر) ووكيل.

## إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) التطبيق المبكر للمعايير الجديدة الصادرة خلال السنة (يتبع)

تستخدم المجموعة هيكل الوكالة لجمع المال من سوق الإيداع بين البنوك، ومن العملاء، وتم إدراج هذه الأموال كمطلوبات ضمن بند إيداعات من المؤسسات المالية، وإيداعات من المؤسسات غير المالية الأفراد على التوالي، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. يتم مزج جميع الأموال التي جمعت باستخدام هيكل الوكالة، والتي يطلق عليها مجتمعة "وعاء الوكالة"، مع وعاء الأموال الممولة بصورة مشتركة من قبل البنك، وذلك استناداً على اتفاقية المضاربة الموازية ذات العلاقة. يتم استثمار هذه الأموال الممزوجة في وعاء أصول مشترك، بالطريقة التي تراها المجموعة مناسبة وبدون أي قيود حول مكان، وكيفية، ولأي غرض يتم استثمار هذه الأموال. بعد تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣١) في ١ يناير ٢٠٢٠، تم تصنيف وعاء الوكالة كجزء من وعاء المضاربة للتمويل ضمن حقوق أصحاب حسابات الاستثمار، ويتم تسجيل الأرباح المدفوعة على هذه العقود كجزء من تحديد العائد على الاستثمار لحقوق أصحاب حسابات الاستثمار.

وفقاً للأحكام الانتقالية لمعيار المحاسبة المالي رقم (٣١)، قد تختار المنشأة عدم تطبيق هذا المعيار على المعاملات القائمة فعلاً والتي تم تنفيذها قبل ١ يناير ٢٠٢٠، والتي لها تواريخ استحقاق تعاقدية أصلية قبل ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. إن تطبيق هذا المعيار أدى لتغيير في تصنيف جميع عقود التمويل القائمة على الوكالة كجزء من حقوق أصحاب حسابات الاستثمار، والإفصاحات الإضافية المرتبطة بها.

### (٢) معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) - الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة

طبقت المجموعة معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية في ٢٠١٩ ابتداء من ١ يناير ٢٠٢٠. الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ تصنيف واحتساب وقياس وعرض وإفصاحات الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة التي تقوم بها المؤسسات المالية الإسلامية. ينطبق هذا المعيار على استثمارات المؤسسات سواء كانت في هيئة أدوات دين، أو أسهم حقوق ملكية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة المالي رقم (٢٥) - الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة.

يصنف المعيار الاستثمارات إلى عدة أنواع هي استثمارات حقوق الملكية، واستثمارات أدوات الدين، وأدوات استثمارية أخرى. يمكن تصنيف وقياس الاستثمارات بالتكلفة المضافة، أو القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تعتمد فئات التصنيف الآن على اختبارات نموذج العمل، ولن يسمح بإعادة التصنيف إلا في حال تغيير نموذج العمل، وسيتم تطبيقه بأثر مستقبلي.

استثمارات حقوق الملكية يجب أن تكون بالقيمة العادلة، وتخضع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية لمخصصات انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم (٣٠) - "انخفاض القيمة، والخسائر الانتمائية والالتزامات ذات المخاطر العالية". في حالات محدودة، وحين تكون المؤسسة المالية غير قادرة على تحديد مقياس موثوق للقيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية، من الممكن اعتبار التكلفة كأفضل تقدير للقيمة العادلة.

المعيار ساري المفعول ابتداء من ١ يناير ٢٠٢١، مع خيار التطبيق مبكراً، وسيكون قابلاً للتطبيق بأثر رجعي. على الرغم من ذلك، فإن الأثر التراكمي، إن وجد، المنسوب لحقوق الملكية وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار للفترة السابقة، يجب تعديله مع القيمة العادلة للاستثمارات المتعلقة بالموجودات الممولة بفئة أصحاب المصلحة ذوي العلاقة.

إن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) أدى لتغييرات في السياسات المحاسبية المتعلقة باحتساب، وتصنيف، وقياس الاستثمارات في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة، ومع ذلك، لم يكن لتطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) أي أثر جوهري على أي من المبالغ المعلنة سابقاً في المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، وبيانات المجموعة المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. فيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية المحددة لمعيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) المطبقة في الفترة الحالية.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) التطبيق المبكر للمعايير الجديدة الصادرة خلال السنة (يتبع)

**التغييرات في السياسات المحاسبية**

**التبويب والتصنيف**

يحدد معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) منهجية التصنيف والقياس للاستثمار في الصكوك، والأسهم، والأدوات المماثلة، والتي تعكس نموذج العمل التي يتم إدارة هذه الاستثمارات من خلالها، وخصائص التدفقات النقدية المعنية. بموجب المعيار، يجب تصنيف كل استثمار على أنه استثمار في:

١. استثمارات حقوق الملكية
٢. استثمارات أدوات الدين، بما في ذلك:
  - أدوات دين نقدية؛ و
  - أدوات دين غير نقدية؛ و
  - أدوات استثمارية أخرى

ما لم يتم ممارسة خيارات الاحتساب المبدئي غير القابلة للنفذ بموجب المعيار، يجب على المؤسسة تصنيف الاستثمارات على أنها مقاسة لاحقاً إما (١) بالتكلفة المطفأة، أو (٢) بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، أو (٣) بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، على أساس كل مما يلي:

- نموذج عمل المجموعة لإدارة الاستثمارات؛ و
- خصائص التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمارات، بما ما يتماشى مع طبيعة عقود التمويل الإسلامية المعنية.

**إعادة تصنيف الأصول والخصوم**

أدى تطبيق معيار المحاسبة المالية رقم ٣٣ إلى التغيير التالي في تصنيف الاستثمارات بناءً على إعادة تقييم تصنيف نموذج الأعمال للموجودات في ١ يناير ٢٠٢٠:

| القيمة الدفترية الأصلية بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) | القيمة الدفترية الأصلية بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (٢٥) | التصنيف الجديد بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) | التصنيف الأصلي بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (٢٥) |                                  |
|--|--|---|---|----------------------------------|
|  |  |   |   | <b>استثمارات الأوراق المالية</b> |
| ٢٨٤,٩٠٤  | ٢٨٤,٩٠٤  | بالقيمة العادلة من حقوق الملكية                     | بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل                  | استثمارات في صكوك                |
| ٥١٧,٣٧٥  | ٥١٧,٣٧٥  | بالتكلفة المطفأة                                    | بالتكلفة المطفأة                                    |                                  |
| ٢٣٩,٨٠٧  | ٢٣٩,٨٠٧  | بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل                  | بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل                  | استثمارات في أسهم                |
| ٢١,٧٦٤   | ٢١,٧٦٤   | بالقيمة العادلة من حقوق الملكية                     | بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل                  |                                  |
| ٢١٩,٤٢٥  | ٢١٩,٤٢٥  | بالقيمة العادلة من حقوق الملكية                     | بالقيمة العادلة من حقوق الملكية                     |                                  |

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) التطبيق المبكر للمعايير الجديدة الصادرة خلال السنة (يتبع)

الأثر من تطبيق معيار المحاسبة المالية رقم (٣٣) موضح أدناه:

| احتياطي<br>القيمة العادلة<br>للاستثمارات<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية | أرباح<br>مستبقة<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية |
|--|---|
| (٤,٧٥٢)  | ١٢٣,١٣٦   |
| (٤,٧٥٢)  | ١٢٣,١٣٦   |

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩ (كما أعلن عنه سابقاً)

الأثر على إعادة تصنيف الأدوات المالية

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩ (المعدل)

| احتياطي<br>القيمة العادلة<br>للاستثمارات<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية | أرباح<br>مستبقة<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية |
|--|---|
| (٤,٨٣١)  | ١٠,٠٧٠  |
| ١٢,٥٦٨   | (١٢,٥٦٨)  |
| ٧,٧٣٧  | (٢,٤٩٨)   |

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩ (كما أعلن عنه سابقاً)

الأثر على إعادة تصنيف الأدوات المالية

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩ (المعدل)

ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير سارية

١. معيار المحاسبة المالي رقم (٣٢) - الإجارة

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (٣٢) - "الإجارة" في ٢٠٢٠. هذا المعيار يحل محل معيار المحاسبة المالي الحالي رقم (٨) - "الإجارة والإجارة المنتهية بالتملك".

الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ تصنيف واحتساب وقياس وعرض والإفصاح لمعاملات الإجارة (أصل الإجارة، بما في ذلك الأشكال المختلفة للإجارة المنتهية بالتملك) التي دخلت فيها المؤسسات المالية الإسلامية كمؤجر وكمتأجر. يهدف هذا المعيار الجديد لمعالجة المسائل التي يواجهها قطاع التمويل الإسلامي فيما يتعلق بالمحاسبة وإعداد التقارير المالية، بالإضافة لتحسين طرق المعالجة الحالية بما يتماشى مع الممارسات الدولية. سيصبح هذا المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، مع السماح بالتطبيق المبكر. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير هذا المعيار.



## إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

### ٤. الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة يتطلب من الإدارة استخدام بعض التقديرات، والأحكام، والفرضيات المحاسبية الهامة التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والأرقام المعلنة للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الحقيقية عن هذه التقديرات. عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة، قامت الإدارة باستخدام الأحكام الجوهرية ذاتها التي تم استخدامها في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والمصادر الرئيسية لتقدير عدم اليقين، والتي تم تطبيقها على البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. ومع ذلك، فإن عملية وضع التقديرات والافتراضات المطلوبة تنطوي على مزيد من التحديات بسبب عدم اليقين السائد الناشئ عن أثر جائحة كورونا (كوفيد ١٩) الذي يتطلب استخدام تقديرات الإدارة.

### الخسائر الائتمانية المتوقعة

الشكوك الاقتصادية الناجمة عن جائحة كورونا، وتقلبات أسعار النفط التي أثرت على التوقعات الاقتصادية لمنطقة الشرق الأوسط، تطلبت من المجموعة تحديث المدخلات والفرضيات المستخدمة لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠. تم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى مجموعة من الظروف الاقتصادية المتوقعة كما في ذلك التاريخ، ونظراً لتطور الوضع بسرعة، فقد أخذت المجموعة بالاعتبار أثر التقلبات الشديدة في عوامل الاقتصاد الكلي المستقبلية، عند تحديد مدى خطورة واحتمالية السيناريوهات الاقتصادية لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة.

تم إجراء تحليل سيناريو اجتهاد مع فرضيات اجتهاد مختلفة مع الأخذ بالاعتبار لجميع معايير النموذج، أي التوزيع المحتمل للسيناريو الاقتصادي، واحتمال التعثر في السداد، والخسارة بسبب التعثر في السداد، والتعرض للتعثر وفترة التعرض. بالإضافة لذلك، تم إجراء تقييم شامل لجميع العملاء من الشركات يشمل جميع العوامل ذات الصلة، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، الوضع المالي، وتوقعات القطاع، وهيكل التسهيلات، ومدى الخبرة، ودعم المساهمين، إلخ. يحتوي كل قطاع ضمن المحفظة على مجموعة واسعة من العملاء، بدءاً من العملاء المعرضين للضرر من الجائحة إلى العملاء ذوي الوضع المالي القوي لتحمل الانكماش، وتم إجراء تسويات نوعية تبعاً لذلك. بالنظر لحقيقة أن قاعدة العملاء تتركز في البحرين والمنطقة بشكل أساسي، فإن جميع جهود الإغاثة الحكومية للتخفيف من آثار جائحة كورونا (كوفيد ١٩) سيكون لها تأثير إيجابي على تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة. أدرجت المجموعة تأثير هذه الجهود في تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة المستمر.

تم عمل التقديرات والفرضيات المتعلقة بها في سياق تأثير جائحة كورونا وتعكس التجربة التاريخية والعوامل الأخرى التي تعتبر ذات صلة، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل هذه الظروف. فيما يتعلق بجائحة كورونا (كوفيد - ١٩)، تشمل القرارات والفرضيات مدى وفترة الوباء، وأثار إجراءات الحكومات والسلطات الأخرى، واستجابة الشركات والمستهلكين في القطاعات المختلفة، إلى جانب التأثير المرتبط بها على الاقتصاد العالمي. تبعاً لذلك، فإن تقديرات المجموعة للخسائر الائتمانية المتوقعة غير مؤكدة في طبيعتها، ونتيجة لذلك، قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تحدث الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان عندما تكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر التعثر في السداد التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، فإن ذلك يتضمن القيام بالاجتهادات لتحديد الأحكام ونقاط الإطلاق لتحديد ما إذا كان هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاحتساب المبدئي للتسهيلات الائتمانية، مما سيؤدي لانتقال الأصول المالية من "المرحلة ١" إلى "المرحلة ٢".

تستمر المجموعة في تقييم المقترضين لعوامل احتمالات التعثر في الدفع، مع أخذ السبب الرئيسي لأي مصاعب مالية بالاعتبار، وما إذا كان من المرجح أن يكون هذا السبب مؤقتاً نتيجة لجائحة كورونا (كوفيد - ١٩)، أو لفترة أطول.

## إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٤. الأحكام والتقديرات (يتبع)

### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (يتبع)

خلال الفترة، ووفقاً لتعليمات مصرف البحرين المركزي، قامت المجموعة بتأجيل أقساط تمويل العملاء المؤهلين/المتضررين، لفترة ستة أشهر. تعتبر هذه التأجيلات كسيولة قصيرة الأجل لتعامل المقترضين مع أمور التدفقات النقدية. هذه المساعدة المقدمة للعملاء قد تشير لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. بالرغم من ذلك، تعتقد المجموعة أن تمديد مساعدات الدفع هذه لن تؤدي تلقائياً لزيادة مخاطر الائتمان بصورة جوهرية، وترحيل المرحلة لأغراض احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، حيث أن الغرض من تقديمها هو مساعدة المقترضين المتضررين من جائحة الكورونا (كوفيد - ١٩) على استئناف المدفوعات المنتظمة. في هذه المرحلة، لا يوجد معلومات كافية تمكن المجموعة من التفريق بشكل فردي بين قيود السيولة قصيرة الأجل للمقترضين، والتغيير في مخاطر الائتمان لمدى الحياة.

### معقولة المعلومات التطلعية

تستخدم التقديرات في تحديد أي من متغيرات المعلومات التطلعية ذات صلة بمحافظ التمويل المعينة، ولتحديد حساسية العوامل للحركات في هذه المتغيرات التطلعية. تستمد المجموعة سيناريو اقتصادي تطلعي "للحالة الأساسية"، والذي يعكس وجهة نظر المجموعة لظروف الاقتصاد الكلي المستقبلية الأكثر ترجيحاً.

أي تغييرات تتم على الخسائر الائتمانية المتوقعة لتحديد الأثر الكلي لجائحة الكورونا تخضع لمستويات عالية من عدم اليقين، كون المعلومات التطلعية المتوفرة حالياً والتي تستند عليها هذه التغييرات هي محدودة.

قامت المجموعة سابقاً بإجراء تحليل تاريخي، وتحديد العوامل الاقتصادية الرئيسية التي تؤثر على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لكل محفظة، مع تطبيق اجتهادات وأحكام الخبرة في هذه العملية. هذه العوامل الاقتصادية وأثرها المرتبط باحتمالية حدوث التعثر في السداد والخسارة في حالة التعثر في السداد، وقيمة التعرض للتعثر في السداد يختلف لكل أداة مالية. يتم الحصول على تقدير هذه العوامل الاقتصادية (السيناريو الاقتصادي الأساسي، والتصاعدي والتنازلي) من مصادر خارجية على أساس سنوي.

تستمر المجموعة بتقييم التعرضات الجوهرية للشركات بصورة فردية، لتوفير حماية كافية مقابل أي حركات سلبية نتيجة لجائحة الكورونا (كوفيد - ١٩).

### ترجيحات الاحتمالات

تستخدم الإدارة التقديرات عند تحديد ترجيحات الاحتمالات لكل سيناريو، مع الأخذ بالاعتبار للمخاطر الشوك المحيطة سيناريو الحالة الأساسية.

في ضوء البيئة الاقتصادية الحالية الذي يلفها الغموض، قامت المجموعة بإعادة تقييم ترجيح السيناريو، ليعكس أثر الشوك الحالية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠. عند إجراء التقديرات، قامت المجموعة بتقييم عدد من خلال التشديد على الأساس السابق (الذي يشمل سيناريو الحالة الأساسية، والسيناريو التصاعدي والتنازلي) وتغيير الترجيحات التنازلية إلى معدل ١٠٠٪.

كما هو الحال مع أي تقديرات اقتصادية، تخضع التوقعات واحتمالات الحدوث لدرجات عالية من عدم اليقين الضمني، وبالتالي فإن النتائج الفعلية قد تختلف بصورة جوهرية عن هذه التوقعات.

## إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

### ٥. إدارة المخاطر المالية

إن أهداف وسياسات إدارة المخاطر المطبقة من قبل المجموعة في إعداد المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة هي نفسها تلك المفصّل عنها في البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، ما عدا التغييرات المذكورة أدناه:

#### مخاطر الائتمان

الشكوك المحيطة بجائحة كورونا والتقلبات الاقتصادية الناتجة أثرت على العمليات المالية للمجموعة كما يتوقع أن تؤثر على أغلب العملاء والقطاعات إلى حد ما. على الرغم من صعوبة تقدير درجة التأثير التي يواجهها كل قطاع في هذه المرحلة، فإن القطاعات الرئيسية الأكثر تأثراً هي الضيافة، والسياحة، والترفيه، وشركات الطيران/النقل، والتجار. بالإضافة لذلك، من المتوقع أن تتأثر بعض القطاعات الأخرى بصورة غير مباشرة، مثل المقاولات، والعقارات، وتجارة الجملة. كما سيكون لتقلب أسعار النفط خلال الجزء الأول من عام ٢٠٢٠ تأثير إقليمي بسبب مساهمته في الاقتصادات الإقليمية.

بالنظر إلى هذا الوضع المتطور، اتخذت المجموعة تدابير وإجراءات وقائية للتخفيف من مخاطر الائتمان من خلال اعتماد نهج أكثر حذراً للموافقات الائتمانية، وبالتالي تشديد معايير تقديم الائتمان للقطاعات المتضررة. تم تأجيل دفعات التمويلات للعملاء، بما في ذلك القطاع الخاص، وقطاع الشركات الصغيرة والمتوسطة، التزاماً بتعليمات مصرف البحرين المركزي. قد تؤدي هذه الإجراءات إلى انخفاض صرف التسهيلات التمويلية، مما يؤدي لخفض صافي دخل التمويل وانخفاض الإيرادات الأخرى.

#### مخاطر السيولة وإدارة رأس المال

تتطور آثار جائحة كورونا على السيولة وملف مخاطر التمويل للنظام المصرفي، وتخضع للمراقبة والتقييم المستمرين. أعلن مصرف البحرين المركزي عن إجراءات مختلفة لمواجهة آثار جائحة كورونا، ولتخفيف متطلبات السيولة في القطاع المصرفي ومساعدة البنوك في الالتزام بالنسب التنظيمية، وفيما يلي بعض هذه الإجراءات الهامة التي لها أثر على مخاطر السيولة و رأس المال التنظيمي للمجموعة:

- تأجيل دفع الأقساط لفترة ٦ أشهر للعملاء المؤهلين.
- للخسائر الائتمانية المتوقعة للمرحلة ١، زيادة عدد الأيام من ٣٠ يوماً إلى ٧٤ يوماً.
- معاملات إعادة الشراء الملزمة للبنوك المؤهلة بنسبة صفر بالمئة.
- تخفيض نسبة الاحتياطي النقدي من ٥٪ إلى ٣٪.
- تخفيض نسبة تغطية السيولة ونسبة صافي التمويل المستقر من ١٠٠٪ إلى ٨٠٪.
- 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 متناسبي من رأس المال من الفئة الأولى على أساس سنوي للثلاث سنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

شددت إدارة المجموعة في مراقبتها للسيولة ومتطلبات التمويل. استجابة لتفشي جائحة كورونا (كوفيد - ١٩)، استعانت المجموعة بخطة الطوارئ الخاصة بالسيولة، وتستمر بمراقبة والتجاوب مع جميع متطلبات السيولة والتمويل المعروضة. 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ أدناه.

## إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

### إدارة المخاطر التشغيلية

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 والنيابة 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.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، لم يكن لدى المجموعة أي مشاكل جوهرية تتعلق بالمخاطر التشغيلية.

### إصلاحات سعر الفائدة ما بين بنوك (IBOR)

تتجه إصلاحات IBOR إلى المرحلة الثانية، والتي تتعلق باستبدال المعدلات المعيارية بمعدلات بديلة خالية من المخاطر. يعد تأثير استبدال السعر على منتجات وخدمات المجموعة أحد المحركات الحاسمة لهذا المشروع. بهدف تحقيق انتقال منظم وتخفيف المخاطر الناتجة عن هذا الانتقال، فإن إدارة المجموعة في طور التخطيط لمشروع انتقال المجموعة وتواصل التعامل مع مختلف أصحاب المصلحة. يُتوقع أن يكون المشروع جوهرياً من حيث الحجم والتعقيد، وسيؤثر على المنتجات، والأنظمة والعمليات الداخلية.

### النسب التنظيمية

أ. نسبة صافي التمويل المستقر  
الهدف من نسبة صافي التمويل المستقر هو تعزيز مرونة محافظ مخاطر السيولة للبنوك، وتحفيز قطاع مصرفي أكثر مرونة على مدى أفق زمني أطول. تحد نسبة صافي التمويل المستقر من كثرة الاعتماد على التمويل بالجملة قصير الأجل، وتشجع تقييماً أفضل لمخاطر التمويل عبر جميع البنود داخل وخارج الميزانية العمومية، وتعزز استقرار التمويل.

يتم احتساب نسبة صافي التمويل المستقر كنسبة مئوية على أنها "التمويل المستقر المتوفر" مقسوماً على "التمويل المستقر المطلوب".

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، كانت نسبة صافي التمويل المستقر الموحدة حسب متطلبات الكتيب الإرشادي لمصرف البحرين المركزي كما يلي:

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

بالآلاف الدولارات الأمريكية

| الرقم                                 | البند  | لا يوجد<br>استحقاق محدد | أقل من ٦ أشهر | أكثر من ٦ أشهر<br>وأقل من سنة<br>واحدة | أكثر من سنة<br>واحدة | مجموع القيمة<br>الموزونة |
|---------------------------------------|--|-------------------------|---------------|--|----------------------|--------------------------|
| <b>التمويل المستقر المتاح</b>         |  |                         |               |  |                      |                          |
| ١                                     | رأس المال  |                         |               |  |                      |                          |
| ٢                                     | رأس المال التنظيمي   | ٩٦٤,١٦٦                 | -             | -                                      | ٤٤,٧٩٢               | ١,٠٠٨,٩٥٨                |
| ٣                                     | أدوات رأس المال الأخرى   | -                       | -             | -                                      | -                    | -                        |
| ٤                                     | ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:  |                         |               |  |                      |                          |
| ٥                                     | ودائع مستقرة   | -                       | -             | -                                      | -                    | -                        |
| ٦                                     | ودائع أقل استقراراً  | -                       | ٧٦٤,٧٧٣       | ٢١٢,٥٠٧                                | ٢٣٤,٠٣٩              | ١,١١٣,٥٩١                |
| ٧                                     | تمويلات بالجملة:   |                         |               |  |                      |                          |
| ٨                                     | ودائع تشغيلية  | -                       | -             | -                                      | -                    | -                        |
| ٩                                     | تمويلات بالجملة أخرى   | -                       | ١,٦٧٥,٩٧٧     | ٨٦٥,٤٢٨                                | ٧٨٥,٤٤٥              | ١,٦٠٩,٠٨٧                |
| ١٠                                    | مطلوبات أخرى:  |                         |               |  |                      |                          |
| ١١                                    | نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية  | -                       | -             | -                                      | -                    | -                        |
| ١٢                                    | جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه   | -                       | ٩٤,٥٦٦        | ٢٥,٩٥٨                                 | ١٧٣,٥٦٩              | ١٧٣,٥٦٩                  |
| ١٣                                    | مجموع التمويل المستقر المتاح   | -                       | ١,٦٧٥,٩٧٧     | ٨٦٥,٤٢٨                                | ٧٨٥,٤٤٥              | ٣,٩٠٥,٢٠٥                |
| <b>التمويل المستقر المطلوب (RSF):</b> |  |                         |               |  |                      |                          |
| ١٤                                    | مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة   | ٧٧٠,٧٦٩                 | -             | -                                      | -                    | ٢٢,٧٢١                   |
| ١٥                                    | ودائع محتفظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية   | -                       | -             | -                                      | -                    | -                        |
| ١٦                                    | تمويلات منتظمة الأداء والصكوك/الأوراق المالية:   |                         |               |  |                      |                          |
| ١٧                                    | تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية حسب موجودات السيولة عالية الجودة من المستوى ١   | -                       | ٦٢١,٨١٧       | -                                      | ٩٢٦,٤٧٧              | ٨٨٠,٧٧٨                  |
| ١٨                                    | تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية المضمونة بموجودات السيولة عالية الجودة من غير المستوى ١، والتمويلات غير المضمونة والمنتظمة الأداء للمؤسسات المالية.                     | -                       | -             | -                                      | ١٠٨,٥٣٦              | ٩٢,٢٥٦                   |
| ١٩                                    | تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها: | -                       | ١٣١,٠٩١       | ١٠٠,٥٤٤                                | -                    | ١١٥,٨١٧                  |
| ٢٠                                    | ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي  | -                       | -             | -                                      | -                    | -                        |

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

بالآلاف الدولارات الأمريكية

| رقم | البند  | لا يوجد<br>استحقاق محدد | أقل من ٦ أشهر | أكثر من ٦ أشهر<br>وأقل من سنة<br>واحدة | أكثر من سنة<br>واحدة | مجموع القيمة الموزونة |
|-----|--|-------------------------|---------------|--|----------------------|-----------------------|
| ٢١  | رهونات سكنية منتظمة الأداء، منها:  | -                       | -             | -                                      | -                    | -                     |
| ٢٢  | ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪<br>وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال<br>الصادرة عن مصرف البحرين المركزي                        | -                       | -             | -                                      | ٨,٩٦٨                | ٥,٨٢٩                 |
| ٢٣  | الأوراق المالية/الصكوك غير المتخلفة<br>وغير المؤهلة كموجودات سيولة عالية<br>الجودة، شاملة الأسهم المتداولة في البورصة              | -                       | ٢٠٥,٥٧٣       | ١٢٣,٦٠٠                                | ٦٧٤,٢٥٧              | ٨٣٨,٨٤٤               |
| ٢٤  | موجودات أخرى:  | -                       | -             | -                                      | -                    | -                     |
| ٢٥  | السلع المتداولة فعلياً، بما في ذلك الذهب   | -                       | -             | -                                      | -                    | -                     |
| ٢٦  | الموجودات المسجلة كهامش أولي لعقود<br>التحوط المتوافقة مع الشريعة، ومساهمات<br>أموال متخلفة السداد عن الأطراف المقابلة<br>المركزية | -                       | -             | -                                      | -                    | -                     |
| ٢٧  | نسبة صافي التمويل المستقر لموجودات<br>التحوط المتوافقة مع الشريعة  | -                       | -             | -                                      | -                    | -                     |
| ٢٨  | نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات<br>عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة قبل<br>خصم هامش الفرق المسجل                                | -                       | -             | -                                      | -                    | -                     |
| ٢٩  | جميع الموجودات الأخرى غير المتضمنة<br>في الفئات أعلاه  | ٢,٤٩٩,٠١٧               | -             | -                                      | -                    | ٢,٤٩٩,٠١٧             |
| ٣٠  | البند غير المتضمنة في الميزانية العمومية   | -                       | -             | -                                      | -                    | ١٤,٦٠٦                |
| ٣١  | مجموع التمويل المستقر المطلوب  | -                       | ٩٥٨,٤٨١       | ٢٢٤,١٤٤                                | ١,٧١٨,٢٣٨            | ٤,٤٦٩,٨٦٩             |
| ٣٢  | (%) نسبة صافي التمويل المستقر  | -                       | -             | -                                      | -                    | ٨٧,٤ %                |

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

## ٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

بالآلاف الدولارات الأمريكية

| الرقم                                 | البند  | لا يوجد<br>استحقاق محدد | أقل من ٦<br>أشهر | أكثر من ٦<br>أشهر وأقل من<br>سنة واحدة | أكثر من سنة<br>واحدة | مجموع القيمة<br>الموزونة |
|---------------------------------------|--|-------------------------|------------------|--|----------------------|--------------------------|
| <b>التمويل المستقر المتاح:</b>        |  |                         |                  |  |                      |                          |
| ١                                     | رأس المال  |                         |                  |  |                      |                          |
| ٢                                     | رأس المال التنظيمي   | ١,٠٥٨,١٠٧               | -                | -                                      | ٣٥,٣٤٠               | ١,٠٩٣,٤٤٧                |
| ٣                                     | أدوات رأس المال الأخرى   | -                       | -                | -                                      | -                    | -                        |
| ٤                                     | ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:  |                         |                  |  |                      |                          |
| ٥                                     | ودائع مستقرة   | -                       | -                | -                                      | -                    | -                        |
| ٦                                     | ودائع أقل استقراراً  | -                       | ١,١٥١,٧٤٣        | ١٩٨,٢٤٧                                | ١٦٥,٧٠٤              | ١,٣٨٠,٦٩٥                |
| ٧                                     | تمويلات بالجملة:   |                         |                  |  |                      |                          |
| ٨                                     | ودائع تشغيلية  | -                       | -                | -                                      | -                    | -                        |
| ٩                                     | تمويلات بالجملة أخرى   | -                       | ١,٦٨٦,٠٠٧        | ٥٨٢,٧٧٣                                | ٣٨٠,٣٥٤              | ١,٢٧٢,٠٣٥                |
| ١٠                                    | مطلوبات أخرى:  |                         |                  |  |                      |                          |
| ١١                                    | نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية  | -                       | -                | -                                      | -                    | -                        |
| ١٢                                    | جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه   | -                       | ١٤٢,٢٢٠          | ١٨,٧٢٤                                 | ١٦١,٥٦٣              | ١٦١,٥٦٣                  |
| ١٣                                    | مجموع التمويل المستقر المتاح   | -                       | ١,٦٨٦,٠٠٧        | ٧٨٦,٩٧١                                | ٥٩٦,٧٥٨              | ٣,٩٠٧,٧٤٠                |
| <b>التمويل المستقر المطلوب (RSF):</b> |  |                         |                  |  |                      |                          |
| ١٤                                    | مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة   | -                       | -                | -                                      | -                    | ٦٤,٣٩١                   |
| ١٥                                    | ودائع محفظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية  | -                       | -                | -                                      | -                    | -                        |
| ١٦                                    | تمويلات منتظمة الأداء والصكوك/الأوراق المالية:   |                         |                  |  |                      |                          |
| ١٧                                    | تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية حسب موجودات السيولة عالية الجودة من المستوى ١   | -                       | -                | -                                      | -                    | -                        |
| ١٨                                    | تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية المضمونة بموجودات السيولة عالية الجودة من غير المستوى ١، والتمويلات غير المضمونة والمنتظمة الأداء للمؤسسات المالية.                     | -                       | ١,٠٩٥            | -                                      | ١٤٠,٢١٢              | ١١٩,٧٢٨                  |
| ١٩                                    | تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها: | -                       | ١٧٦,٧٨٠          | ٥٤,٤٤٩                                 | -                    | ١١٥,٦١٥                  |

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

## ٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

بالآلاف الدولارات الأمريكية

| الرقم | البند   | لا استحقاق محدد | أقل من ٦ أشهر | أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة | أكثر من سنة واحدة | مجموع القيمة الموزونة |
|-------|---|-----------------|---------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------|
| ٢٠    | ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي                     | -               | -             | -                                | -                 | -                     |
| ٢١    | رهونات سكنية منتظمة الأداء، منها:   | -               | -             | -                                | -                 | -                     |
| ٢٢    | ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي                     | -               | -             | -                                | -                 | -                     |
| ٢٣    | الأوراق المالية/الصكوك غير المتخلفة وغير المؤهلة كموجودات سيولة عالية الجودة، شاملة الأسهم المتداولة في البورصة           | -               | ١٧٢,٢١٦       | ١٠,٠٠٠                           | ١٠٦,٩٤٥           | ١٩٨,٠٥٣               |
| ٢٤    | موجودات أخرى:   | -               | -             | -                                | -                 | -                     |
| ٢٥    | السلع المتداولة فعلياً، بما في ذلك الذهب  | -               | -             | -                                | -                 | -                     |
| ٢٦    | الموجودات المسجلة كهامش أولي لعقود التحوط المتوافقة مع الشريعة، ومساهمات أموال متخلفة السداد عن الأطراف المقابلة المركزية | -               | -             | -                                | -                 | -                     |
| ٢٧    | نسبة صافي التمويل المستقر لموجودات التحوط المتوافقة مع الشريعة  | -               | -             | -                                | -                 | -                     |
| 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  | ٢,٤٥٠,٤٣٩       | -             | -                                | -                 | ٢,٤٥٠,٤٣٩             |
| ٣٠    | البنود غير المتضمنة في الميزانية العمومية   | -               | ١٣٣,٦٤٥       | ١٥,٨٠١                           | ١٠٥,٦٨٥           | ١٢,٧٥٧                |
| ٣١    | مجموع التمويل المستقر المطلوب   | -               | ١,٢٥١,١١٤     | ١٠٦,٣٤٨                          | ١,٢٦٧,٤٧٨         | ٣,٨٦٧,٣٢٩             |
| ٣٢    | (%) نسبة صافي التمويل المستقر   | -               | -             | -                                | -                 | ١٠١ %                 |



إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. نسبة تغطية السيولة

تم تطوير نسبة تغطية السيولة لتعزيز المرونة قصيرة الأجل لمحفظة مخاطر السيولة الخاصة بالبنك. متطلبات نسبة تغطية السيولة تهدف لضمان أن البنك يملك مخزوناً كافياً من موجودات السيولة عالية الجودة وغير مقيدة، والتي تتكون من موجودات قابلة للتحويل فوراً للنقد، للوفاء باحتياجاته النقدية لمدة ٣٠ يوماً تقويمياً من فترة السيولة المجهد. مخزون موجودات السيولة عالية الجودة والغير المقيدة يجب أن تمكن المصرف من البقاء والاستمرار حتى ٣٠ يوماً من سيناريو الإجهاد، وعند ذلك الوقت تكون الإدارة قد اتخذت الإجراءات التصحيحية المناسبة لإيجاد الحلول المناسبة لأزمة السيولة.

يتم احتساب نسبة تغطية السيولة كنسبة من مخزون موجودات السيولة عالية الجودة والغير المقيدة على صافي التدفقات النقدية للخارج لمدة ٣٠ يوماً تقويمياً.

متوسط الرصيد

| ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |   |
|---------------|----------------|---|
| ألف           | ألف            |   |
| دينار بحريني  | دينار بحريني   |   |
| ١١٢,٣٥٥       | ٢٠٥,٥٢٥        | مخزون موجودات السيولة عالية الجودة غير المقيدة  |
| ٩٥,٢٤٠        | ١١٧,١٣٩        | صافي التدفقات النقدية                           |
| %١١٨          | %١٨٨           | نسبة تغطية السيولة %                            |
| %٨٠           | %١٠٠           | الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي |

ج. نسبة كفاية رأس المال

كفاية

| ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |   |
|---------------|----------------|---|
| ألف           | ألف            |   |
| دينار بحريني  | دينار بحريني   |   |
| ٩٨٩,٢٧٥       | ١,٠٧٨,٠٧٩      | الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال قبل التسويات التنظيمية مطروحاً: التسويات التنظيمية |
| -             | -              | الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال بعد التسويات التنظيمية                             |
| ٩٨٩,٢٧٥       | ١,٠٧٨,٠٧٩      | تسويات رأس المال من الفئة الثانية   |
| ٤٤,٧٩٢        | ٤٤,٧٩٢         | رأس المال التنظيمي  |
| ١,٠٣٤,٠٦٧     | ١,١٢٢,٨٧١      |   |
| ٧,٣٧٣,١٤٦     | ٧,٧٧٦,٨٠٢      | التعرضات الموزونة للمخاطر:  |
| ٧٦,٢٥٠        | ٧٩,٢٣١         | الموجودات الموزونة لمخاطر الائتمان  |
| ٤٧٤,٠٥٢       | ٤٧٤,٠٥٢        | الموجودات الموزونة لمخاطر السوق   |
| ٧,٩٢٣,٤٤٨     | ٨,٣٣٠,٠٨٥      | الموجودات الموزونة للمخاطر التشغيلية  |
| ٢             | ٢              | مجموع الموجودات التنظيمية الموزونة للمخاطر  |
| ٣             | ٣              | احتياطي مخاطر الاستثمار (٣٠٪ فقط)   |
| ٧,٩٢٣,٤٤٣     | ٨,٣٣٠,٠٨٠      | احتياطي معادلة الأرباح (٣٠٪ فقط)  |
|               |                | مجموع التعرضات المعدلة الموزونة للمخاطر   |
| %١٣,٠٥        | %١٣,٤٨         | نسبة كفاية رأس المال  |
| %١٢,٦٠        | %١٣,٠٦         | نسبة كفاية رأس المال من الفئة الأولى  |
| %١٢,٥٠        | %١٢,٥٠         | الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي   |

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٦. الطبيعة الموسمية للعمليات

بسبب طبيعة عمل المجموعة (الخدمات المصرفية الاستثمارية، والخدمات المصرفية التجارية، وإدارة أعمال الترفيه والضيافة)، فإن النتائج للسنة أشهر المعلنة في هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة قد لا تعكس جزءاً متناسباً من النتائج العامة للسنة.

٧. أرقام المقارنة

المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة تم مراجعتها ولكنها غير مدققة. تم استخراج أرقام المقارنة لبيان المركز المالي الموحد المختصر من البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والمعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة المراجعة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩. تم استخراج أرقام المقارنة للبيانات الموحدة المختصرة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية والتغيرات في حسابات الاستثمارات المقيدة ومصادر استخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة من المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة المراجعة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩. تم تعديل أرقام المقارنة لأثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) (راجع إيضاح (٣)(أ)(٢))، وإعادة تصنيف بعض الموجودات من موجودات محتفظ بها لغرض البيع إلى موجودات محتفظ بها للاستخدام (إيضاح ١٤).

٨. التخصيصات

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

في اجتماع المساهمين الذي عقد بتاريخ ٦ إبريل ٢٠٢٠، تم اعتماد وتنفيذ ما يلي خلال الفترة:

(أ) أرباح نقدية بنسبة ٣,٣٤٪ من رأس المال المدفوع بقيمة ٣٠ مليون دولار أمريكي.

(ب) تخصيص ٥٠٠ ألف دولار لاحتياطي الأعمال الخيرية لسنة ٢٠١٩.

(ج) تخصيص ٥٦٨ ألف دولار أمريكي لصندوق الزكاة لسنة ٢٠١٩.

(د) تحويل ٨ مليون دولار أمريكي للاحتياطي القانوني.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

## ٩. محفظة الخزينة

| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة)<br>(معدلة) | ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٩<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مدققة)<br>(معدلة) | ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) |   |
|---|---|--|---|
| ٨٦٦,١٢٠   | ٥٤٦,٥٧٥   | ٣٥٣,٤٠٩  | إيداعات لدى مؤسسات مالية  |
| ١٧٨,٩٨٨   | ٢٣٩,٨٠٧   | ٢٩٧,٩٥٠  | استثمارات أدوات حقوق ملكية<br>بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل<br>- أوراق مالية مركبة |
| ١٥٥,٣٢٦   | ٢٨٤,٩٠٤   | ٣٤٥,٦١٠  | استثمارات أدوات دين<br>بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية<br>- صكوك مسعرة             |
| ٤٨١,٩٧١   | ٥١٧,٣٧٥   | ٥٩٧,٤٩٣  | بالتكلفة المطفأة<br>- صكوك مسعرة*   |
| ١,٦٨٢,٤٠٥   | ١,٥٨٨,٦٦١   | ١,٥٩٤,٤٦٢  |   |

\* تشمل صكوك بقيمة ٣٣١,٠٥٠ ألف دولار أمريكي مرهونة مقابل قروض متوسطة الأجل بقيمة ٢١١,٢٣٦ ألف دولار أمريكي.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

## ١٠. موجودات التمويلات

| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) | ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٩<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مدققة) | ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) |                                  |
|--|--|--|----------------------------------|
| ٩٨٥,١٧٩  | ١,٠٠٨,٥٨٠  | ٩١٩,٧٣٩  | مرابحة                           |
| ٧,٣٢٧  | ٢٧٧  | ٢٧٦  | مشاركة                           |
| ١٣,٢٨٠   | ١٣,٢٨٠   | ١٣,٢٨٠   | وكالة                            |
| ٢,٧٩٩  | ٢,٧٧٦  | ٢,٧٧٦  | مضاربة                           |
| ٦,٩٠٠  | ٤,٥٩٧  | ٦,٥٣٣  | إستصناع                          |
| ٣٦٠,٧٦٣  | ٣٥٠,٩٧٦  | ٣٨٦,٦٠٩  | موجودات محتفظ بها للإيجار        |
| ١,٣٧٦,٢٤٨  | ١,٣٨٠,٤٨٦  | ١,٣٢٩,٢١٣  |                                  |
| (٧٦,٠١٧)   | (١٠٧,٧٠٩)  | (٥٣,٥٩١)   | يُطرح: مخصصات الإنخفاض في القيمة |
| ١,٣٠٠,٢٣١  | ١,٢٧٢,٧٧٧  | ١,٢٧٥,٦٢٢  |                                  |

ذم عقود المرابحة المدينة صافي من أرباح مؤجلة تبلغ ٥٢,٩٧٣ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٦٨,٢٣٣ ألف دولار أمريكي)، وخسارة التعديل غير المطفاة بمبلغ ٧,٥٤٤ ألف دينار بحريني (صفحة ٤).

تم حساب خسارة التعديل كالفرق بين صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المعدلة المحتسبة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي والقيمة الدفترية الحالية للموجودات المالية بتاريخ التعديل. قدمت المجموعة تأجيلاً لأقساط القروض على تعرضات التمويل بلغت ١١٨,٣٨٢ الف دينار بحريني، كجزء من دعمها للعملاء المتضررين.

الحركة في مخصصات الإنخفاض في القيمة كانت كما يلي:

| المجموع  | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ | ٢٠٢٠                      |
|----------|-----------|-----------|-----------|---------------------------|
| ١٠٧,٧٠٩  | ٨٨,٣١٩    | ٧,٢٤١     | ١٢,١٤٩    | في ١ يناير ٢٠٢٠           |
| -        | ٤٥١       | (٤,٠٤٢)   | ٣,٥٩١     | صافي الحركة بين المستويات |
| ٢,٠٧٣    | (١,٧٩٣)   | ١,٦٩٨     | ٢,١٦٨     | صافي مخصص السنة           |
| (٢٦,٩٢٠) | (٢٦,٩٢٠)  | -         | -         | شطب                       |
| (٢٩,٢٧١) | (٢٩,٢٧١)  | -         | -         | استبعاد                   |
| ٥٣,٥٩١   | ٣٠,٧٨٦    | ٤,٨٩٧     | ١٧,٩٠٨    | في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠         |

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

## ١١. استثمارات عقارية

| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) | ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٩<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مدققة) | ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) |                                   |
|--|--|--|-----------------------------------|
| ٤٨٥,٥٠٤<br>٤٠,٨٤١  | ٤٩٠,٤١٢<br>٤٠,٨٤١  | ٤٧٠,٢٨٥<br>٦٣,٥٩٧  | استثمار عقاري<br>- ارض<br>- مبنى  |
| ٥٢٦,٣٤٥  | ٥٣١,٢٥٣  | ٥٣٣,٨٨٢  |                                   |
| ٨٠٦,٨٢٧<br>٤٨٨,٢٧٢   | ٧٩٧,٥٣٥<br>٤٧٧,٢٢١   | ٧٨٢,٠٥٦<br>٤٩٢,٥٩٦   | عقارات تطويرية<br>- ارض<br>- مبنى |
| ١,٢٩٥,٠٩٩  | ١,٢٧٤,٧٥٦  | ١,٢٧٤,٦٥٢  |                                   |
| ١,٨٢١,٤٤٤  | ١,٨٠٦,٠٠٩  | ١,٨٠٨,٥٣٤  |                                   |

## ١٢. استثمارات الملكية الخاصة

| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) | ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٩<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مدققة) | ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) |  |
|--|--|--|--|
| ٣٤,٨٧٥   | ٢٩,٦٤٠   | ٢١,٧٦٤   | أدوات حقوق الملكية<br>بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل<br>- أوراق مالية غير مسعرة                                  |
| ٢٦,٥١١<br>١٠٣,٠٠٦  | ٢٧,٣٢٤<br>٩٥,٥٩٤   | ١٧,٤٩٢<br>١٣٦,٤٤٥  | بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية<br>- أوراق مالية مدرجة (بالقيمة العادلة)<br>- أوراق مالية غير مسعرة (بالتكلفة)* |
| ١٢٩,٥١٧  | ١٢٢,٩١٨  | ١٥٣,٩٣٧  |  |
| ١١٤,٦٥٦  | ١١٥,٦١٧  | ٧٥,٦٢٧   |  |
| ٢٧٩,٠٤٨  | ٢٦٨,١٧٥  | ٢٥١,٣٢٨  | استثمارات في شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية  |

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

## ١٣. استثمارات مشتركة

| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) | ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٩<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مدققة) | ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) |
|--|--|--|
| ٧٧,٠٤٨   | ٩٦,٥٠٧   | ٩٨,٥٥٨   |
| ٧٧,٠٤٨   | ٩٦,٥٠٧   | ٩٨,٥٥٨   |

بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية  
- أوراق مالية غير مسعرة

## ١٤. موجودات محتفظ بها لغرض البيع ومطلوبات متعلقة بها

| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) | ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٩<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مدققة) | ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) |
|--|--|--|
| ١٠١,٢١٣  | ١٠١,٢١٣  | -  |
| ٣٩,٩٣٦   | ٣٩,٩٣٦   | -  |
| ٢٥,٣٩٦   | ٢٥,٣٩٦   | -  |

موجودات  
مطلوبات  
حصص غير مسيطرة

الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة المحتفظ بها لغرض البيع تمثل موجودات ومطلوبات شركة الصقر للأسمنت ش.م.ب (مقفلة)، وهي شركة تابعة للمجموعة تم الاستحواذ عليها في سنة ٢٠١٨.

## إعادة بيان

خلال الفترة، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارها في شركة تابعة، وهي شركة الصقر للأسمنت ش.م.ب (مقفلة) إلى موجودات محتفظ بها للاستخدام، لأنه لم يعد يستوفي المعايير لتصنيفه كموجودات محتفظ بها لغرض البيع.

وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٥) الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة، عند إعادة التصنيف إلى موجودات محتفظ بها للاستخدام، تم توحيد الشركة التابعة على أساس كل بند، بما في ذلك الفترات السابقة، مما نتج عن تعديل أرقام السنة السابقة، كما لو أن الشركة التابعة قد تم توحيدها دائماً. لم يكن لإعادة التصنيف أي أثر على الأرباح المعلنة سابقاً.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

١٤. موجودات محتفظ بها لغرض البيع ومطلوبات متعلقة بها (يتبع)

أثر إعادة البيان على الموجودات والمطلوبات المعلنة سابقاً هو كما يلي:

| ٣٠ يونيو ٢٠١٩               |                             | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩              |                             |   |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|
| المعلن سابقاً               | المعدل                      | المعلن سابقاً               | المعدل                      |   |
| بالآلاف الدولارات الأمريكية | بالآلاف الدولارات الأمريكية | بالآلاف الدولارات الأمريكية | بالآلاف الدولارات الأمريكية |   |
| ٣٦٩,٥٥٢                     | ٣٧١,٨٠٥                     | ٣٦٢,٣٤٥                     | ٣٦٤,٥٩٨                     | <b>الموجودات</b>                            |
| ١,٦٨٢,٤٠٥                   | ١,٦٨٢,٤٠٥                   | ١,٥٨٨,٦٦١                   | ١,٥٨٨,٦٦١                   | نقد وأرصدة لدى البنوك                       |
| ١,٣٠٠,٢٣١                   | ١,٣٠٠,٢٣١                   | ١,٢٧٢,٧٧٧                   | ١,٢٧٢,٧٧٧                   | محفظة الخزينة                               |
| ١,٨٢١,٤٤٤                   | ١,٨٢١,٤٤٤                   | ١,٨٠٦,٠٠٩                   | ١,٨٠٦,٠٠٩                   | موجودات التمويلات                           |
| ٢٧٩,٠٤٨                     | ٢٧٩,٠٤٨                     | ٢٦٨,١٧٥                     | ٢٦٨,١٧٥                     | عقارات استثمارية                            |
| ٧٧,٠٤٨                      | ٧٧,٠٤٨                      | ٩٦,٥٠٧                      | ٩٦,٥٠٧                      | استثمارات الملكية الخاصة                    |
| ١٠١,٢١٣                     | -                           | ١٠١,٢١٣                     | -                           | استثمارات مشتركة                            |
| ٤٨٢,٣٣٤                     | ٥٠٢,٨٧٧                     | ٤٢٤,١٤٦                     | ٤٤٤,٦٨٩                     | موجودات محتفظ بها لغرض البيع                |
| ٢٤,٦٩٩                      | ١٠٣,١١٦                     | ٢٥,٤٤٠                      | ١٠٣,٨٥٧                     | ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً            |
|                             |                             |                             |                             | ممتلكات وآلات ومعدات                        |
| <b>٦,١٣٧,٩٧٤</b>            | <b>٦,١٣٧,٩٧٤</b>            | <b>٥,٩٤٥,٢٧٣</b>            | <b>٥,٩٤٥,٢٧٣</b>            | <b>المجموع</b>                              |
|                             |                             |                             |                             | <b>المطلوبات</b>                            |
| ٦١,٠٩٧                      | ٦١,٠٩٧                      | ٧٠,٨٥٨                      | ٧٠,٨٥٨                      | أموال المستثمرين                            |
| ٢,٧٨٩,٧٥٧                   | ٢,٧٨٩,٧٥٧                   | ٢,٤٤٧,٢٤٩                   | ٢,٤٤٧,٢٤٩                   | إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد        |
| ١٦٣,٦٨٣                     | ١٦٣,٦٨٣                     | ١٤٧,٤٨٧                     | ١٤٧,٤٨٧                     | حسابات جارية للعملاء                        |
| ١٩٩,٩٦٠                     | ٢٢١,٩٥٣                     | ٢٧٩,٤١٨                     | ٣٠١,٤١١                     | مطلوبات التمويلات                           |
| ٣٩,٩٣٦                      | -                           | ٣٩,٩٣٦                      | -                           | مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض البيع |
| ٥٠٧,٩٣٣                     | ٥٢٥,٨٧٦                     | ٤٤٨,٩٠٩                     | ٤٦٦,٨٥٢                     | ذمم دائنة ومصروفات مستحقة                   |
| <b>٣,٧٦٢,٣٦٦</b>            | <b>٣,٧٦٢,٣٦٦</b>            | <b>٣,٤٣٣,٨٥٧</b>            | <b>٣,٤٣٣,٨٥٧</b>            | <b>المجموع</b>                              |

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

## ١٥. تمويلات لأجل

| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩<br>بآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) | ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٩<br>بآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية<br>(مدققة) | ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠<br>بآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) |                            |
|---|---|---|----------------------------|
| ١١٩,٤٦١   | ٢٤٩,٤٣٥   | ٤٦٣,٦٢٨   | - تسهيلات تمويلات المرابحة |
| -   | -   | ٢٨٥,٤٨٤   | - مطلوبات صكوك (١)         |
| ٢٥,٧٢٤  | ٢٤,٦٥٣  | ٢٣,٤٢١  | - تمويل إجارة              |
| ٧٦,٧٦٨  | ٢٧,٣٢٣  | ١٥٦,٩٩٩   | - قروض أخرى                |
| ٢٢١,٩٥٣   | ٣٠١,٤١١   | ٩٢٩,٥٣٢   |                            |

خلال الفترة، حصلت المجموعة على تمويل غير مضمون بمبلغ ٣٠٠ مليون دولار أمريكي من خلال إصدار شهادات صكوك بمعدل ربح يبلغ ٧,٥٪. تستحق السداد بحلول ٢٠٢٥.

## ١٦. الاستحواذ على حصص إضافية في استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية

خلال الفترة، قامت المجموعة بالاستحواذ على حصة إضافية في المصرف العالمي ش.م.ب (مقفلة) (GBCORP)، وهو استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية، مما نتج عن سيطرة المجموعة على هذه المنشأة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

فيما يلي الحصة الحالية للمجموعة والحصة الإضافية المشتراة:

| إجمالي<br>الحصص | الحصة الإضافية<br>المشتراة | الحصة<br>الحالية |                |
|-----------------|----------------------------|------------------|----------------|
| ٪٥٠,٤١          | ٪٢١,٧٢                     | ٪٢٨,٦٩           | المصرف العالمي |

## المقابل المحول والحصص غير المسيطرة

المقابل المحول في عملية الاستملاك كان في هيئة استثمارات تحتفظ بها المجموعة. بصورة عامة، يتم قياس المقابل المحول بالقيمة العادلة، والحصة التي يحتفظ بها المساهمون الآخريين عدا المجموعة في الشركات التابعة، تم احتسابها في البيانات المالية الموحدة ضمن بند "حصص غير مسيطرة" بناء على الحصة التناسبية للمساهمين غير المسيطرين في المبالغ المحتسبة لصافي الموجودات أو القيمة العادلة للشركة المستثمر فيها بتاريخ الاستملاك، على أساس كل معاملة على حدة، وفقاً للسياسة المحاسبية المختارة من قبل المجموعة.

## الموجودات المستلمة والمطلوبات المحتملة القابلة للتحديد

جميع الشركات المستلمة تم اعتبارها أعمال تجارية. تم عرض القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات وأسهم حقوق الملكية على أساس مؤقت. إذا تم الحصول على معلومات حديثة خلال سنة من تاريخ الاستملاك تتعلق بحقائق وظروف كانت سائدة، أو تحديد تعديلات للمبالغ أعلاه، أو أي مخصصات إضافية كانت سائدة بتاريخ الاستملاك، فإنه سيتم تعديل المعالجة المحاسبية لعملية الاستملاك. التعديلات على محاسبة الاستملاك المؤقتة المطلوبة ستتم بأثر رجعي.



إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

١٦. الاستحواذ على حصص إضافية في استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية (يتبع)

المبالغ المذكورة أدناه تمثل القيمة الدفترية المعدلة عند الاستملاك للشركات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، كونه التاريخ الفعلي للاستملاك، وتم الإفصاح عنها بصورة مؤقتة كما هو مسموح به حسب المعايير المحاسبية.

| ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠ |   |
|------------------|---|
| ٣٢,٨٥٦           | النقد وأرصدة البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية |
| ٥٠,١٦٧           | استثمارات في أوراق مالية                      |
| ٤٢,٤٧٧           | عقارات استثمارية                              |
| ٢,٧٠٩            | ممتلكات ومعدات                                |
| ١,٤٤٠            | ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً               |
| ١٢٩,٦٤٩          | مجموع الموجودات                               |
| ١,١٠١            | ذمم تجارية دائنة ومطلوبات أخرى                |
| ١,١٠١            | مجموع المطلوبات                               |
| ١٢٨,٥٤٨          | مجموع صافي الموجودات القابلة للتحديد (أ)      |

| ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠ |  |
|------------------|--|
| ٣٤,٨١٢           | القيمة العادلة للحصة في حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها والمحتفظ بها من قبل المجموعة |
| ٢١,٥٧١           | قيمة المقابل المحول  |
| ٦٣,٧٤٧           | الحصص غير المسيطرة المحتسبة  |
| ١٢٠,١٣٠          | مجموع المقابل (ب)  |
| ٨,٤١٨            | شهرة سلبية (ب - أ) (مؤقتة)   |

استملاك حصة إضافية في المصرف العالمي نتاج من صفقة شراء تساومية، وقامت المجموعة باحتساب شهرة سلبية بمبلغ ٨,٤١٨ ألف دولار أمريكي، تم إدراجها في بيان الدخل ضمن بند "إيراد من استثمارات الملكية الخاصة والاستثمارات المشتركة، إيراد الاستثمار المباشر". كانت صفقة الشراء التساومية نتيجة الضغوط على البائعين للتخارج من استثمارهم نتيجة التغير في خطط أعمالهم. نتج عن الاستملاك صافي تدفقات نقدية بمبلغ ٣٢,٨٥٦ ألف دولار أمريكي.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

## ١٧. إيرادات أخرى

تتكون الإيرادات الأخرى بشكل رئيسي من مبالغ مستردة من شركات المشاريع بمبلغ ٨,٤ مليون دولار أمريكي، وشطب التزامات لم تعد مطلوبة بعد الآن بمبلغ ٣,٢ مليون دولار أمريكي، وإيرادات الشركات التابعة غير المالية بمبلغ ٢ مليون دولار أمريكي.

## ١٨. مخصصات انخفاض القيمة

| السنة أشهر المنتهية في                   |  |
|--|--|
| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩                         | ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠                         |
| بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) | بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) |
| ٧  | ٦٧                                       |
| ١٠,٧٥١                                   | ٥٤٥                                      |
| ٦٩٤                                      | ١٦٥                                      |
| ٧١٢                                      | ٧٧٠                                      |
| ١٢,١٦٤                                   | ١,٥٤٧                                    |

الخسارة الائتمانية المتوقعة على:

- أرصدة البنوك
- إيداعات لدى مؤسسات مالية
- موجودات التمويلات
- ذمم مدينة أخرى

## ١٩. المساعدات والإعانات الحكومية

استجابت 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.

خلال الفترة، استلمت المجموعة مساعدات مالية بمبلغ ٤,٠٥٤ الف دينار بحريني، تمثل تعويض لتكاليف الموظفين، والتنازل عن الرسوم والضرائب ورسوم الخدمات، وتكلفة تمويل إعادة الشراء المستلم من الحكومة/ الجهات التنظيمية، فقد تم احتسابها مباشرة في حقوق الملكية.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

## ٢٠. معاملات مع أطراف ذات علاقة

أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة الجوهرية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ كانت كالآتي:

| المجموع<br>بالآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية | موجودات تحت<br>الإدارة (شاملة<br>شركات ذات<br>أغراض<br>خاصة)<br>بالآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية | أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة<br>المالي رقم (١)   |   |  | السنة أشهر المنتهية في<br>٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (مراجعة) |
|--|---|--|---|--|--|
|  |   | المساهمين<br>الرئيسيين/<br>الشركات التي<br>يوجد للشركاء<br>حصص فيها<br>بالآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية | موظفي الإدارة<br>الرئيسيين<br>بالآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية | شركات<br>زميلة<br>ومشاريع<br>مشتركة<br>بالآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية |  |
|  |   |  |   |  | <b>الموجودات</b>                                 |
|  |   |  |   |  | موجودات التمويلات                                |
| ٥٧,٦٢٨                                       | ٣١,٧٢٣  | ١٧,٦٩٢   | ٨,٢١٢   | -  | استثمارات ملكية خاصة                             |
| ٨٣,٢٣٦                                       | ٤٧,٧٣٥  | ٦,٠٥٨  | -   | ٢٩,٤٤٢   | استثمارات مشتركة                                 |
| ١١٩,٩١٠                                      | ٤٢,٩٥٥  | -  | -   | ٧٦,٩٥٥   | ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدما                  |
| ١٢,٠٦٠                                       | ٨,٨٣٣   | -  | -   | ٣,٢٢٨  |  |
|  |   |  |   |  | <b>المطلوبات</b>                                 |
|  |   |  |   |  | أموال العملاء                                    |
|  |   |  |   |  | إيداعات من مؤسسات مالية وغير مالية<br>وأفراد     |
| ٥٨,٨٤٦                                       | -   | ٥١,٩٠٧   | ٦,٩٣٩   | -  | الحسابات الجارية للعملاء                         |
| ١٦,١٠٣                                       | ٣,٢٢٨   | ١٢,٠٣٤   | ٣٨٧   | ٤٥٤  | ذمم دائنة ومصروفات مستحقة                        |
| ٧,٤٧٣  | ٤,٠٨٦   | ٣,٣٨٧  | -   | -  |  |
| ٢٣٧,٤٦٢                                      | ٩١٢   | ٢٣٤,٧٩٨  | ٦٦٦   | ١,٠٨٥  | <b>حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار</b>         |
|  |   |  |   |  | <b>الإيرادات</b>                                 |
|  |   |  |   |  | إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية               |
| ٤٠,٩٦٣                                       | ٤٠,٩٦٣  | -  | -   | -  | إيراد الخدمات المصرفية التجارية                  |
| ١,٢٩٢  | -   | ١,١١١  | ٢١٢   | (٣٢)   | إيراد من استثمارات ملكية خاصة<br>ومشتركة         |
| ٣,١٥٩  | ٤,١٠٩   | -  | -   | (٩٥٠)  | إيراد العقارات                                   |
| -  | -   | -  | -   | -  | إيراد الخزينة وإيرادات أخرى                      |
| ٤,٠٠٠  | ٤,٠٠٠   | -  | -   | -  |  |
|  |   |  |   |  | <b>المصروفات</b>                                 |
|  |   |  |   |  | مصروفات تشغيلية                                  |
| ٥,٢٥٢  | -   | -  | ٥,٢٥٢   | -  | مصروفات التمويل                                  |
| ٣,٥٣٨  | ٦٦  | ٣,٣٣٢  | ١٢٢   | ١٩   |  |

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٠. معاملات مع أطراف ذات علاقة (يتبع)

| المجموع<br>بالآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية | موجودات تحت<br>الإدارة (شاملة<br>شركات ذات<br>أغراض<br>خاصة)<br>بالآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية | أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة<br>المالي رقم (١)   |   |   | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)                       |
|--|---|--|---|---|--|
|  |   | المساهمين<br>الرئيسيين/<br>الشركات التي<br>يوجد للشركاء<br>حصص فيها<br>بالآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية | موظفي الإدارة<br>الرئيسيين<br>بالآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية | شركات<br>زميلة ومشاريع<br>مشتركة<br>بالآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية |  |
|  |   |  |   |   | المعاملات                                    |
| ٤٠,٠٠٠                                       | -   | ٤٠,٠٠٠   | -   | -   | بيع عقار استثماري                            |
|  |   |  |   |   | الموجودات                                    |
| ٥٠,٣١٩                                       | ٢٩,٥٥٢  | ١٥,١٤٦   | ٥,٦٢١   | -   | موجودات التمويلات                            |
| ١٦٣,١٠٦                                      | ٥٤,٤١٦  | ٦,٠٥٨  | -   | ١٠٢,٦٣٢   | استثمارات ملكية خاصة                         |
| ٢٣,٦٣٨                                       | ٢٣,٦٣٨  | -  | -   | -   | استثمارات مشتركة                             |
| ٢١٠,٣٩٨                                      | ١٩٣,٩٠٥   | ١٣,٢٥٧   | -   | ٣,٢٣٦   | ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدما              |
|  |   |  |   |   | المطلوبات                                    |
| ١٨,٦٠٦                                       | ١٥,١٦١  | -  | -   | ٣,٤٤٥   | أموال العملاء                                |
| ٧,٦٩٠  | -   | ٢,٨٧٣  | ٤,٨١٧   | -   | إبداعات من مؤسسات مالية وغير مالية<br>وأفراد |
| ٢٠,٥٦٢                                       | ٣,٩١٢   | ١٦,٣٠٠   | ١٥١   | ١٩٩   | الحسابات الجارية للعملاء                     |
| ٣٠,٦٤٨                                       | ١٩,٧٣١  | ٩,٥١٩  | -   | ١,٣٩٨   | ذمم دائنة ومصروفات مستحقة                    |
| ٤٣,١٥٨                                       | ١,١٠١   | ٣٨,١٥٢   | ٢,٨٠٤   | ١,١٠١   | حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار            |
|  |   |  |   |   | الإيرادات                                    |
| ٤٣,٣٤٤                                       | ٤٣,٣٤٤  | -  | -   | -   | إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية           |
| ٢  | (١٣)  | ١٢٤  | ٢٤  | (١٣٣)   | إيراد الخدمات المصرفية التجارية              |
| ٢,١٥٩  | ٥٠٨   | -  | -   | ١,٦٥١   | إيراد من استثمارات ملكية خاصة<br>ومشتركة     |
| ٩,٢٩٨  | -   | ٩,٢٤٨  | ٥٠  | -   | إيراد العقارات                               |
| ٩٤٧  | ٨٢٧   | -  | -   | ١٢٠   | إيراد الخزينة وإيرادات أخرى                  |
|  |   |  |   |   | المصروفات                                    |
| ١٠,٢٩٧                                       | ٤٥  | -  | ١٠,٢٥٢  | -   | مصروفات تشغيلية                              |
| ٦٢٣  | -   | ٦٢٣  | -   | -   | مصروفات التمويل                              |

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

## ٢١. معلومات القطاعات

المجموعة منظمة إلى وحدات عمل حسب طبيعة العمليات والشركات المستقلة ولديها ٤ قطاعات تشغيلية هي التطوير العقاري، والخدمات الاستثمارية المصرفية والخدمات المصرفية التجارية، وخدمات المؤسسات والخزينة.

| التطوير العقاري<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية | الخدمات<br>المصرفية<br>الاستثمارية<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية | الأعمال<br>المصرفية<br>التجارية<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية | الخدمات<br>المؤسسية<br>والخزينة<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية | المجموع<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية |
|---|--|---|---|---|
| ١٣,٦٣٠  | ٦٦,٤٢٩   | ٣٠,١٥٦  | ٣٦,٣١١  | ١٤٦,٥٢٦                                 |
| (١٤,٨٧٢)  | (٤٩,٣٠٥)   | (١٥,٠٧٦)  | (٤٦,٨٨٧)  | (١٢٦,١٤٠)                               |
| (١,٢٤١)   | ١٧,١٢٤   | ١٥,٠٨٠  | (١٠,٥٧٦)  | ٢٠,٣٨٦                                  |
| ١,٧٣٢,١٦٠                                       | ٤٧٣,٤٣٩  | ٢,٥٢٤,١٥٢   | ١,٤٠٥,٠١٩   | ٦,١٣٤,٧٧١                               |
| ٢٥٢,٧٠٣   | ٢٢٦,٩٨٧  | ١,٠٨٨,١٧٩   | ٢,٥٣٦,٧٠٣   | ٤,١٠٤,٥٧٢                               |
| ١١,١٣٢  | ١٨,٣١٠   | ٧٦,٩٥٥  | -   | ١٠٦,٣٩٧                                 |
| -   | -  | ٨٤٨,١٢٦   | ٥٩٧   | ٨٤٨,٧٢٣                                 |
| ٢٨,٥٦٤  | -  | ١٤٨,١٦٧   | -   | ١٧٦,٧٣١                                 |

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (مراجعة)

إيراد القطاع

مصروفات القطاع

نتائج القطاع \*

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات القطاع الأخرى:

استثمارات الملكية الخاصة (الاستثمارات في الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية)

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

التزامات

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للمسئة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢١. معلومات القطاعات (يتبع)

| المجموع<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية | الخدمات<br>المؤسسية<br>والخزينة<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية | الأعمال<br>المصرفية<br>التجارية<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية | الخدمات<br>المصرفية<br>الاستثمارية<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية | التطوير العقاري<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية |
|---|---|---|--|---|
| ١٦٣,٥٤٥                                 | ١٧,٣٩٩  | ٣٧,٩٢٠  | ٦٤,١٧٨   | ٤٤,٠٤٨  |
| (١١٤,٦٥٢)                               | (١٩,٩٧٢)  | (٢٨,٠١٠)  | (٥٣,٦١٣)   | (١٣,٠٥٧)  |
| ٤٨,٨٩٣                                  | (٢,٥٧٣)   | ٩,٩١٠   | ١٠,٥٦٥   | ٣٠,٩٩١  |
| ٦,١٣٧,٩٧٣                               | ٤٦١,٩٢١   | ٢,٥٣٨,٦٦٧   | ١,١٢٦,٠١١  | ٢,٠١١,٣٧٤                                       |
| ٣,٧٦٢,٣٦٦                               | ١,٢٥٦,٣٩٨   | ١,٠٤٧,٠٩٠   | ١,٠٧٨,٩١٧  | ٣٧٩,٩٦١   |
| ١١٤,٦٥٦                                 | -   | ١٢,٠٢٤  | ٥٦,٤١٨   | ٤٦,٢١٤  |
| ٩٩٥,٨٣٧                                 | ٥٨٧   | ٩٩٥,٢٥٠   | -  | -   |
| ٢٥٤,٤٨١                                 | ١٨,٠٠٠  | ١٢٢,١٦٧   | -  | ١١٤,٣١٤   |

٣٠ يونيو ٢٠١٩ (مراجعة)

إيراد القطاع

مصروفات القطاع

نتائج القطاع \*

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات القطاع الأخرى:

استثمارات الملكية الخاصة (الاستثمارات في الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية)

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

التزامات

\* تشمل نتائج القطاع للعمليات غير المستمرة، صافي.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

## ٢٢. التزامات وإرتباطات

الالتزامات التي تم التعاقد عليها خلال نطاق العمل الإعتيادي للمجموعة:

| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) | ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٩<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مدققة) | ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠<br>بآلاف الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) |   |
|--|--|--|---|
| ١٧٩,١٩٦  | ١٨٢,٦٩٥  | ١٢٠,٧٩٣  | التزامات غير مسحوبة لتمديد التمويل        |
| ٢٨,٠٦١   | ٣١,٣٩٥   | ٢٧,٣٧٤   | ضمانات مالية                              |
| ٣٥,٥١٨   | ١٧,٥٤١   | ١٤,٠٦٤   | التزامات رأسمالية لمشاريع تطوير بنى تحتية |
| ١٦,٥٠٠   | ٢٣,٥٠٠   | ١٤,٥٠٠   | التزام بالإقراض                           |
| ٧,٠٠٠  | -  | -  | التزامات أخرى                             |
| ٢٦٦,٢٧٥  | ٢٥٥,١٣١  | ١٧٦,٧٣١  |   |

## التزامات الأداء

قد ترتبط المجموعة خلال سياق العمل الإعتيادي بالتزامات أداء متعلقة بتنفيذ مشاريع تطوير البنية التحتية التي تروج لها المجموعة. وأنه في العادة تحول المجموعة هذه الالتزامات إلى الشركات المالكة لهذه المشاريع كلما أمكن ذلك. وأنه في رأي الإدارة، لا يتوقع أن تنتج أية التزامات على المجموعة، نتيجة أداء أية مشروع من مشاريعها كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

## قضايا ومطالبات ومطالبات محتملة

يوجد على المجموعة بعض المطالبات والقضايا المرفوعة ضدها تتعلق بمشاريع قام البنك بالترويج لها في الماضي، و ببعض المعاملات. بالإضافة لذلك، تم رفع دعاوى ضد البنك من قبل موظفين سابقين. بناءً على نصيحة المستشارين القانونيين الخارجيين للبنك، والذين أكدوا على قوة موقف البنك للدفاع عن نفسه مقابل هذه القضايا والمطالبات. تم عمل مخصص مناسب في دفاتر الحسابات. 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 تضر الوضع القانوني للبنك.

## ٢٣. الأدوات المالية

## القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن به مبادلة أصل أو سداد إلتزام بين طرفين ملمين بالمعاملة وعلى أسس تجارية. وتمثل السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل، أو سيتم دفعه لتحويل الإلتزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

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

أدت جائحة كورونا (كوفيد - ١٩) لتباطؤ الاقتصاد العالمي مع شكوك في البيئة الاقتصادية. شهدت أسواق المال والسلع العالمية تقلبات كبيرة وانخفاضاً كبيراً في الأسعار. تعتمد عملية تقييم القيمة العادلة للمجموعة على الأسعار المدرجة من الأسواق النشطة لكل أداة مالية (أي مدخلات المستوى الأول)، أو استخدام الأسعار القابلة للرصد أو المشتقة لأدوات مماثلة من أسواق نشطة (أي مدخلات المستوى الثاني)، وعكست التقلبات التي ظهرت خلال الفترة وكما في تاريخ نهاية الفترة في قياس الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٣. الأدوات المالية (يتبع)

القيمة العادلة (يتبع)

حين تستند مقاييس القيمة العادلة كلياً أو جزئياً على المدخلات الغير قابلة للرصد (أي المستوى الثالث)، قامت المجموعة باستخدام معرفتها بالأصل/الاستثمار المحدد، وقدرتها على التجاوب أو التعافي من الأزمة، وقطاعها والبلد الذي تتم فيه عملياتها لتحديد التعديلات اللازمة لعملية تحديد القيمة العادلة.

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 لموجودات ومطلوبات 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).

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (مراجعة)

| المجموع                   | المستوى ٣                 | المستوى ٢                 | المستوى ١                 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| بآلاف الدولارات الأمريكية | بآلاف الدولارات الأمريكية | بآلاف الدولارات الأمريكية | بآلاف الدولارات الأمريكية |
| ٢١,٧٦٤<br>١٧,٤٩٢          | ٢١,٧٦٤<br>-               | -<br>-                    | -<br>١٧,٤٩٢               |
| ٣٩,٢٥٦                    | ٢١,٧٦٤                    | -                         | ١٧,٤٩٢                    |
| ٢٩٧,٩٥٠<br>٣٥٧,١٨٥        | -<br>-                    | -<br>-                    | ٢٩٧,٩٥٠<br>٣٥٧,١٨٥        |
| ٦٥٥,١٣٥                   | -                         | -                         | ٦٥٥,١٣٥                   |
| ٩٨,٥٥٨                    | ٩٨,٥٥٨                    | -                         | -                         |
| ٧٩٢,٩٤٩                   | ١٢٠,٣٢٢                   | -                         | ٦٧٢,٦٢٧                   |

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

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

(٣) استثمارات مشتركة  
استثمارات أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال  
حقوق الملكية



إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٣. الأدوات المالية (يتبع)

تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

| المجموع                      | المستوى ٣                    | المستوى ٢                    | المستوى ١                    |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| بآلاف الدولارات<br>الأمريكية | بآلاف الدولارات<br>الأمريكية | بآلاف الدولارات<br>الأمريكية | بآلاف الدولارات<br>الأمريكية |
| ٣٤,٨٧٥<br>٢٦,٥١١             | ٣٤,٨٧٥<br>-                  | -<br>-                       | -<br>٢٦,٥١١                  |
| ٦١,٣٨٦                       | ٣٤,٨٧٥                       | -                            | ٢٦,٥١١                       |
| ١٧٨,٩٨٨<br>١٥٥,٣٢٦           | -<br>-                       | -<br>-                       | ١٧٨,٩٨٨<br>١٥٥,٣٢٦           |
| ٣٣٤,٣١٤                      | -                            | -                            | ٣٣٤,٣١٤                      |
| ٧٧,٠٤٨                       | ٧٧,٠٤٨                       | -                            | -                            |
| ٤٧٢,٧٤٨                      | ١١١,٩٢٣                      | -                            | ٣٦٠,٨٢٥                      |

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)

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

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

(٣) استثمارات مشتركة  
استثمارات أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال  
حقوق الملكية

الجدول التالي يحلل الحركة في الموجودات المالية في المستوى ٣ خلال الفترة:

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٩<br>بآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية<br>(مدققة)<br>(معدلة) | ٣٠ يونيو<br>٢٠٢٠<br>بآلاف<br>الدولارات<br>الأمريكية<br>(مراجعة) |
|--|---|
| ١٣٣,٤٣٣<br>(٥,٢٣٥)   | ١٢٨,١٩٨<br>-  |
| -  | (٢٩,٦٤٠)  |
| -  | ٢١,٧٦٤  |
| ١٢٨,١٩٨  | ١٢٠,٣٢٢   |

في بداية الفترة  
أرباح / (خسائر) محتسبة في بيان الدخل  
استبعادات بالقيمة الدفترية  
مشتریات

في نهاية الفترة

٢٤. 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 ٢,٠٤٠ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩: ١,٩٧٥ مليون دولار أمريكي). خلال الفترة، قامت المجموعة بتسجيل رسوم إدارة بمبلغ ٢,٧٢٦ ألف دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٩: ١,٣٥٨ ألف دولار أمريكي) مقابل أنشطة متعلقة بإدارة الموجودات.

(٢) تتكون الموجودات تحت الوصاية من إدارة المحافظ الاختيارية المقبولة من المستثمرين بمبلغ ٣٨٠,١٩٤ ألف دولار أمريكي، والتي تم استثمار ١٤١,٥٦٦ ألف دولار أمريكي منها في منتجات الاستثمارية الخاصة بالبنك. بالإضافة لذلك، يحتفظ البنك بالنيابة المستثمرين بصكوك بمبلغ ٣٩,١١١ ألف دولار أمريكي.

(المعلومات المرفقة لا تمثل جزءاً من المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة)

## إفصاحات إضافية

## إفصاحات إضافية غير مراجعة مع المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

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:

- تأجيل دفع الأقساط لفترة ٦ أشهر للعملاء المؤهلين.
- معاملات إعادة الشراء الملزمة للبنوك المؤهلة بنسبة صفر بالمئة.
- تخفيض نسبة الاحتياطي النقدي من ٥٪ إلى ٣٪.
- تخفيض نسبة تغطية السيولة ونسبة صافي التمويل المستقر من ١٠٠٪ إلى ٨٠٪.
- 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:

- تأجيل أقساط القروض لفترة ٦ أشهر حسب تعليمات مصرف البحرين المركزي يتطلب من البنوك المتأثرة احتساب خسارة التعديل لمرة واحدة في حقوق الملكية. تم حساب خسارة التعديل كالفرق بين صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المعدلة المحتسبة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي والقيمة الدفترية الحالية للموجودات المالية بتاريخ التعديل.
- 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، فقد تم احتسابها مباشرة في حقوق ملكية المجموعة.
- 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.
- الضغط الناتج من جائحة الكورونا على الاقتصاد المحلي، أدى لتباطؤ في بيع منتجات إدارة الأصول الجديدة وحجز موجودات تمويلية جديدة للشركات من قبل المجموعة. خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، كانت مبيعات منتجات إدارة الأصول الجديدة أقل بنسبة ٥٣,٥٪ وحجوزات الموجودات التمويلية أقل بنسبة ٢٦,٣٪ مقارنة لنفس الفترة من السنة السابقة.
- 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، كانت النسب الموحدة لكفاية رأس المال، وتغطية السيولة، وصافي التمويل المستقر ١٣٪ و ١١٨٪ و ٨٨٪ على التوالي.

## إفصاحات إضافية

- الوضع الاقتصادي الصعب أدى بالبنك لاحتساب خسائر ائتمانية متوقعة إضافية على تعرضاتها التمويلية.
- انعكس الأثر الاقتصادي العام للجائحة في حركة وتذبذب أسواق المال والدين العالمية في النصف الأول من سنة ٢٠٢٠، 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 ١٥,١ مليون دولار أمريكي، وهو أقل من صافي الربح فترة المقارنة للسنة السابقة والبالغ ٤٩,١ مليون دولار أمريكي، مسجلاً انخفاضاً بنسبة ٦٩,٤٪.

فيما يلي ملخص للأثار الاقتصادية المذكورة أعلاه:

| صافي الأثر المحتسب في بيان حقوق الملكية 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 |   |
|--|---|--|---|
| -  | ٢٢,٨٢٨  | -  | متوسط انخفاض الاحتياط النقدي                      |
| -  | ١٢٩,٦٧٦   | -  | اتفاقية إعادة الشراء الميسر بنسبة صفر %           |
| (٢٥,٢٩٢)   | (٢٥,٢٩٢)  | -  | خسارة التعديل                                     |
| (٢٠,٦٤٣)   | (٣١,٥٧٦)  | (١٠,٩٣٣)   | انخفاض محفظة الاستثمار                            |
| -  | ١٧,٤٧٥  | ١٧,٤٧٥   | إطفاء خسارة التعديل                               |
| -  | (١,٥٤٧)   | (١,٥٤٧)  | مخصصات إضافية للخسائر الائتمانية المتوقعة         |
| ٤,٠٥٤  | -   | -  | 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 إفتراضية للدخل، أو تكاليف إضافية، وبالتالي قد لا تتطابق بالضرورة مع المبالغ المعلنة في المعلومات المالية المرحلية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

تم تقديم المعلومات الإضافية أعلاه التزاماً 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**  
**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM**  
**FINANCIAL INFORMATION**  
**30 JUNE 2020**

|                         |   |  |
|-------------------------|---|--|
| Commercial registration | : | 44136 (registered with Central Bank of Bahrain as an Islamic wholesale Bank)   |
| Registered Office       | : | Bahrain Financial Harbour<br>Office: 2901, 29 <sup>th</sup> Floor<br>Building 1398, East Tower<br>Block: 346, Road: 4626<br>Manama, Kingdom of Bahrain<br>Telephone +973 17538538  |
| Directors               | : | Jassim Al Seddiqi, <i>Chairman</i><br>H.E. Shaikh Ahmed Bin Khalifa Al-Khalifa, <i>Vice Chairman</i><br>Hisham Alrayes<br>Amro Saad Omar Al Menhali<br>Mazen Bin Mohammed Al Saeed (till 30 March 2020)<br>Mosabah Saif Al Mautairy<br>Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri<br>Bashar Mohamed Al Mutawa (till 1 April 2020)<br>Rashid Nasser Al Kaabi<br>Mustafa Kheriba<br>Ali Murad (from 9 April 2020)<br>Ahmed AlAhmadi (from 9 April 2020) |
| Chief Executive Officer | : | Hisham Alrayes   |
| Auditors                | : | KPMG Fakhro  |

**GFH FINANCIAL GROUP BSC**

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**  
**for the six months ended 30 June 2020**

---

| <b>CONTENTS</b>  | <b>Page</b>  |
|--|--------------|
| Independent auditors' report on review of condensed consolidated interim financial information | 1            |
| <b>Condensed consolidated interim financial information</b>                                    |              |
| Condensed consolidated statement of financial position   | 2            |
| Condensed consolidated income statement  | 3            |
| Condensed consolidated statement of changes in owners' equity                                  | 4-5          |
| Condensed consolidated statement of cash flows   | 6            |
| Condensed consolidated statement of changes in restricted investment accounts                  | 7            |
| Condensed consolidated statement of sources and uses of zakah and charity fund                 | 8            |
| Notes to the condensed consolidated interim financial information                              | 9-32         |
| <b>Supplementary information</b>   | <b>33-35</b> |



KPMG Fakhro  
Audit  
12<sup>th</sup> Floor, Fakhro Tower  
PO Box 710, Manama  
Kingdom of Bahrain

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

## Independent auditors' report on review of condensed consolidated interim financial information

To  
The Board of Directors  
GFH Financial Group BSC  
Manama  
Kingdom of Bahrain

17 August 2020

### Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2020 condensed consolidated interim financial information of GFH Financial Group BSC (the "Bank") and its subsidiaries (together the Group"), which comprises:

- the condensed consolidated statement of financial position as at 30 June 2020;
- the condensed consolidated income statement for the six-month period ended 30 June 2020;
- the condensed consolidated statement of changes in owners' equity for the six-month period ended 30 June 2020;
- the condensed consolidated statement of cash flows for the six-month period ended 30 June 2020;
- the condensed consolidated statement of changes in restricted investment accounts for the six-month period ended 30 June 2020;
- the condensed consolidated statement of sources and uses of zakah and charity fund for the six-month period ended 30 June 2020; and
- notes to the condensed consolidated interim financial information.

The Board of Directors of the Bank is responsible for the preparation and presentation of this condensed consolidated interim financial information in accordance with the basis of preparation stated in note 2 of the condensed consolidated interim financial information. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed consolidated interim financial information based on our review.

### Scope of review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of condensed consolidated interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with Auditing Standards for Islamic Financial Institutions and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

### Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying 30 June 2020 condensed consolidated interim financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with the basis of preparation stated in note 2 of the condensed consolidated interim financial information.

## CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 30 June 2020

US\$ 000's

|   | note | 30 June<br>2020<br>(reviewed) | 31 December<br>2019<br>(audited)<br>(restated<br>notes 3(a),14) | 30 June<br>2019<br>(reviewed)<br>(restated<br>notes 3(a),14) |
|---|------|-------------------------------|---|--|
| <b>ASSETS</b>   |      |                               |   |  |
| Cash and bank balances  |      | 598,969                       | 364,598   | 371,805  |
| Treasury portfolio  | 9    | 1,594,462                     | 1,588,661   | 1,682,405  |
| Financing assets  | 10   | 1,275,622                     | 1,272,777   | 1,300,231  |
| Real estate Investments   | 11   | 1,808,534                     | 1,806,009   | 1,821,444  |
| Proprietary investments   | 12   | 251,328                       | 268,175   | 279,048  |
| Co-investments  | 13   | 98,558                        | 96,507  | 77,048   |
| Receivables and prepayments   |      | 399,555                       | 444,689   | 502,877  |
| Property and equipment  |      | 107,743                       | 103,857   | 103,116  |
| <b>Total</b>  |      | <b>6,134,771</b>              | <b>5,945,273</b>  | <b>6,137,974</b>   |
| <b>LIABILITIES</b>  |      |                               |   |  |
| Clients' funds  |      | 104,383                       | 70,858  | 61,097   |
| Placements from financial, non-financial institutions and individuals             |      | 2,296,788                     | 2,447,249   | 2,789,757  |
| Customer current accounts   |      | 127,694                       | 147,487   | 163,683  |
| Term financing  | 15   | 929,532                       | 301,411   | 221,953  |
| Payables and accruals   |      | 396,175                       | 466,852   | 525,876  |
| <b>Total</b>  |      | <b>3,854,572</b>              | <b>3,433,857</b>  | <b>3,762,366</b>   |
| <b>Equity of investment account holders</b>                                       |      | <b>1,098,723</b>              | <b>1,218,545</b>  | <b>995,837</b>   |
| <b>OWNERS' EQUITY</b>   |      |                               |   |  |
| Share capital   |      | 975,638                       | 975,638   | 975,638  |
| Treasury shares   | 8    | (76,801)                      | (73,419)  | (58,890)   |
| Statutory reserve   |      | 125,312                       | 125,312   | 117,301  |
| Investment fair value reserve   |      | (12,906)                      | 7,737   | (5,641)  |
| Foreign currency translation reserve  |      | (48,929)                      | (29,425)  | (43,150)   |
| Retained earnings   |      | (110,273)                     | (2,498)   | 50,298   |
| Share grant reserve   |      | 1,198                         | 1,198   | 1,198  |
| <b>Total equity attributable to shareholders of Bank</b>                          |      | <b>853,239</b>                | <b>1,004,543</b>  | <b>1,036,754</b>   |
| Non-controlling interests   |      | 328,237                       | 288,328   | 343,017  |
| <b>Total owners' equity</b>   |      | <b>1,181,476</b>              | <b>1,292,871</b>  | <b>1,379,771</b>   |
| <b>Total liabilities, equity of investment account holders and owners' equity</b> |      | <b>6,134,771</b>              | <b>5,945,273</b>  | <b>6,137,974</b>   |

The Board of Directors approved the condensed consolidated interim financial information on 17 August 2020 and signed on its behalf by:

  
Jassim Al Seddiqi  
Chairman

  
Hisham Alrayes  
Chief Executive Officer & Board member

The accompanying notes 1 to 24 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.



**CONDENSED CONSOLIDATED INCOME STATEMENT**  
**for the six months ended 30 June 2020**

US\$ 000's

|   |  | <b>Six months ended</b>                                      |    |
|---|--|--|----|
| note  | <b>30 June<br/>2020<br/>(reviewed)</b> | 30 June<br>2019<br>(reviewed)<br>(restated<br>note 3 (a),14) |    |
| <b>Continuing operations</b>                      |  |  |    |
| <b>Investment banking income</b>                  |  |  |    |
|   | 2,727                                  | 1,358  |    |
|   | 38,237                                 | 42,089   |    |
|   | <b>40,964</b>                          | <b>43,447</b>  |    |
| <b>Commercial banking income</b>                  |  |  |    |
|   | 41,268                                 | 38,762   |    |
|   | 17,372                                 | 17,330   |    |
|   | 3,206                                  | 10,745   |    |
|   | (15,978)                               | (19,130)   |    |
|   | (13,494)                               | (9,788)  |    |
|   | <b>32,374</b>                          | <b>37,919</b>  |    |
| <b>Income from proprietary and co-investments</b> |  |  |    |
|   | 19,300                                 | 10,086   |    |
|   | -                                      | 29,406   |    |
|   | 4,109                                  | 507  |    |
|   | <b>23,409</b>                          | <b>39,999</b>  |    |
| <b>Real estate income</b>                         |  |  |    |
|   | 9,256                                  | 13,517   |    |
|   | 1,157                                  | 1,248  |    |
|   | <b>10,413</b>                          | <b>14,765</b>  |    |
| <b>Treasury and other income</b>                  |  |  |    |
|   | 35,240                                 | 25,459   |    |
|   | (10,933)                               | -  |    |
|   | 15,059                                 | 1,956  | 17 |
|   | <b>39,366</b>                          | <b>27,415</b>  |    |
|   | <b>146,526</b>                         | <b>163,545</b>   |    |
| <b>Total income</b>                               |  |  |    |
|   | 57,649                                 | 48,783   |    |
|   | 66,944                                 | 53,705   |    |
|   | 1,547                                  | 12,164   | 18 |
|   | <b>126,140</b>                         | <b>114,652</b>   |    |
| <b>Profit from continuing operations</b>          |  |  |    |
|   | <b>20,386</b>                          | 48,893   |    |
|   | -                                      | (467)  |    |
|   | <b>20,386</b>                          | <b>48,426</b>  |    |
| <b>Profit for the period</b>                      |  |  |    |
| <b>Attributable to:</b>                           |  |  |    |
|   | 15,054                                 | 49,134   |    |
|   | 5,332                                  | (708)  |    |
|   | <b>20,386</b>                          | <b>48,426</b>  |    |
| <b>Earnings per share</b>                         |  |  |    |
|   | <b>0.45</b>                            | 1.45   |    |
| <b>Earnings per share (continuing operations)</b> |  |  |    |
|   | <b>0.45</b>                            | 1.47   |    |

The accompanying notes 1 to 24 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

**CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY**  
**for the six months ended 30 June 2020**

US\$ 000's

|  | Attributable to shareholders of the Bank |                    |                      |                                     |   |                      |                           | Non –<br>controlling<br>interests | Total<br>owners'<br>equity |                  |
|--|--|--------------------|----------------------|-------------------------------------|---|----------------------|---------------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------|
|  | Share<br>capital                         | Treasury<br>shares | Statutory<br>reserve | Investment<br>fair value<br>reserve | Foreign<br>currency<br>translation<br>reserve | Retained<br>earnings | Share<br>grant<br>reserve |                                   |                            | Total            |
| <b>30 June 2020</b> (reviewed)                         |  |                    |                      |                                     |   |                      |                           |                                   |                            |                  |
| Balance at 1 January 2020                              | 975,638                                  | (73,419)           | 125,312              | 7,737                               | (29,425)                                      | (2,498)              | 1,198                     | 1,004,543                         | 288,328                    | 1,292,871        |
| Profit for the period (page 3)                         | -  | -                  | -                    | -                                   | -   | 15,054               | -                         | 15,054                            | 5,332                      | 20,386           |
| Fair value changes during the period                   | -  | -                  | -                    | (20,643)                            | -   | -                    | -                         | (20,643)                          | (267)                      | (20,910)         |
| <b>Total recognised income and expense</b>             | <b>-</b>                                 | <b>-</b>           | <b>-</b>             | <b>(20,643)</b>                     | <b>-</b>                                      | <b>15,054</b>        | <b>-</b>                  | <b>(5,589)</b>                    | <b>5,065</b>               | <b>(524)</b>     |
| Additional capital contribution to subsidiary (note 1) | -  | -                  | -                    | -                                   | -   | (59,893)             | -                         | (59,893)                          | (14,311)                   | (74,204)         |
| Modification loss on financing assets (note 2a, 10)    | -  | -                  | -                    | -                                   | -   | (14,016)             | -                         | (14,016)                          | (11,279)                   | (25,295)         |
| Government grant (note 2b)                             | -  | -                  | -                    | -                                   | -   | 3,118                | -                         | 3,118                             | 936                        | 4,054            |
| Dividends declared (note 8)                            | -  | -                  | -                    | -                                   | -   | (30,000)             | -                         | (30,000)                          | -                          | (30,000)         |
| Transfer to zakah and charity fund (page 8)            | -  | -                  | -                    | -                                   | -   | (1,388)              | -                         | (1,388)                           | (258)                      | (1,646)          |
| Purchase of treasury shares                            | -  | (48,237)           | -                    | -                                   | -   | -                    | -                         | (48,237)                          | -                          | (48,237)         |
| Sale of treasury shares                                | -  | 69,907             | -                    | -                                   | -   | (20,650)             | -                         | 49,257                            | -                          | 49,257           |
| Treasury shares acquired for share incentive scheme    | -  | (25,052)           | -                    | -                                   | -   | -                    | -                         | (25,052)                          | -                          | (25,052)         |
| Foreign currency translation differences               | -  | -                  | -                    | -                                   | (19,504)                                      | -                    | -                         | (19,504)                          | (3,991)                    | (23,495)         |
| NCI arising from acquisition of a subsidiary (note 16) | -  | -                  | -                    | -                                   | -   | -                    | -                         | -                                 | 63,747                     | 63,747           |
| <b>Balance at 30 June 2020</b>                         | <b>975,638</b>                           | <b>(76,801)</b>    | <b>125,312</b>       | <b>(12,906)</b>                     | <b>(48,929)</b>                               | <b>(110,273)</b>     | <b>1,198</b>              | <b>853,239</b>                    | <b>328,237</b>             | <b>1,181,476</b> |

The accompanying notes 1 to 24 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

## CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY

for the six months ended 30 June 2020 (continued)

US\$ 000's

|  | Attributable to shareholders of the Bank |                 |                   |                               |                                      |                   |                     | Non – controlling interests | Non – controlling interests held-for-sale | Total owners' equity |           |
|--|--|-----------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------------|---|----------------------|-----------|
|  | Share capital                            | Treasury shares | Statutory reserve | Investment fair value reserve | Foreign currency translation reserve | Retained earnings | Share grant reserve |                             |   |                      | Total     |
| 30 June 2019 (reviewed)  |  |                 |                   |                               |                                      |                   |                     |                             |   |                      |           |
| Balance at 1 January 2019 * (as previously reported)                   | 975,638                                  | (85,424)        | 117,301           | (4,725)                       | (43,380)                             | 98,318            | 1,086               | 1,058,814                   | 323,408                                   | 40,556               | 1,422,778 |
| Reclassification of subsidiary held-for-sale to held-for-use (note 14) | -  | -               | -                 | -                             | -                                    | -                 | -                   | -                           | 25,396                                    | (25,396)             | -         |
| Balance at 1 January 2019 * (restated)                                 | 975,638                                  | (85,424)        | 117,301           | (4,725)                       | (43,380)                             | 98,318            | 1,086               | 1,058,814                   | 348,804                                   | 15,160               | 1,422,778 |
| Profit for the period (page 3)   | -  | -               | -                 | -                             | -                                    | 49,134            | -                   | 49,134                      | (708)                                     | -                    | 48,426    |
| Fair value changes during the period                                   | -  | -               | -                 | (916)                         | -                                    | -                 | -                   | (916)                       | -   | -                    | (916)     |
| Total recognised income and expense                                    | -  | -               | -                 | (916)                         | -                                    | 49,134            | -                   | 48,218                      | (708)                                     | -                    | 47,510    |
| Bonus shares issued  | 55,000                                   | -               | -                 | -                             | -                                    | (55,000)          | -                   | -                           | -   | -                    | -         |
| Extinguishment of treasury shares                                      | (55,000)                                 | 50,549          | -                 | -                             | -                                    | 4,451             | -                   | -                           | -   | -                    | -         |
| Dividends declared (note 8)  | -  | -               | -                 | -                             | -                                    | (30,000)          | -                   | (30,000)                    | -   | -                    | (30,000)  |
| Transfer to zakah and charity fund (page 8)                            | -  | -               | -                 | -                             | -                                    | (2,219)           | -                   | (2,219)                     | (223)                                     | -                    | (2,442)   |
| Issue of shares under incentive scheme                                 | -  | -               | -                 | -                             | -                                    | -                 | 112                 | 112                         | -   | -                    | 112       |
| Purchase of treasury shares  | -  | (109,627)       | -                 | -                             | -                                    | -                 | -                   | (109,627)                   | -   | -                    | (109,627) |
| Sale of treasury shares  | -  | 85,612          | -                 | -                             | -                                    | (14,817)          | -                   | 70,795                      | -   | -                    | 70,795    |
| Foreign currency translation differences                               | -  | -               | -                 | -                             | 230                                  | -                 | -                   | 230                         | (4,856)                                   | -                    | (4,626)   |
| Acquisition of NCI without a change in control                         | -  | -               | -                 | -                             | -                                    | 431               | -                   | 431                         | -   | (15,160)             | (14,729)  |
| Balance at 30 June 2019  | 975,638                                  | (58,890)        | 117,301           | (5,641)                       | (43,150)                             | 50,298            | 1,198               | 1,036,754                   | 343,017                                   | -                    | 1,379,771 |

\* The Bank used to recognise gain / (loss) on sale of treasury shares in statutory reserve. The Bank has regrouped the losses on sale of treasury shares of US\$ 24,818 thousand for the year ended 31 December 2018 to retained earnings.

The accompanying notes 1 to 24 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

**CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**for the six months ended 30 June 2020**

US\$ 000's

|  | <b>30 June<br/>2020<br/>(reviewed)</b> | <b>30 June<br/>2019<br/>(reviewed)</b> |
|--|--|--|
| <b>OPERATING ACTIVITIES</b>  |  |  |
| Profit for the period  | 20,386                                 | 48,426                                 |
| Adjustments for:   |  |  |
| Income from commercial banking   | (16,470)                               | (13,560)                               |
| Income from proprietary investments  | (23,409)                               | (10,482)                               |
| Income from dividend and gain / (loss) on treasury investments                   | (8,623)                                | (16,530)                               |
| Foreign exchange (gain) / loss   | (1,174)                                | 623                                    |
| Restructuring related income   | -                                      | (29,406)                               |
| Finance expense  | 80,408                                 | 63,493                                 |
| Impairment allowances  | 1,547                                  | 12,164                                 |
| Depreciation and amortisation  | 1,308                                  | 1,097                                  |
|  | <b>53,973</b>                          | <b>55,825</b>                          |
| Changes in:  |  |  |
| Placements with financial institutions (maturities of more than 3 months)        | 346,762                                | (280,537)                              |
| Financing assets   | (2,845)                                | (91,284)                               |
| Other assets   | 31,581                                 | (179,515)                              |
| CBB Reserve and restricted bank balance  | 44,145                                 | (15,783)                               |
| Clients' funds   | 33,526                                 | 14,458                                 |
| Placements from financial and non-financial institutions                         | (150,461)                              | 1,161,368                              |
| Customer current accounts  | (19,793)                               | (14,223)                               |
| Equity of investment account holders   | (119,822)                              | 98,927                                 |
| Payables and accruals  | (52,731)                               | (48,042)                               |
| <b>Net cash generated from operating activities</b>                              | <b>164,335</b>                         | <b>701,194</b>                         |
| <b>INVESTING ACTIVITIES</b>  |  |  |
| Payments for purchase of equipment   | (233)                                  | (273)                                  |
| Proceeds from sale of proprietary investment securities, net                     | 1,008                                  | 2,156                                  |
| Purchase of treasury portfolio, net  | (268,797)                              | (261,748)                              |
| Cash acquired on acquisition of a subsidiary                                     | 32,856                                 | -                                      |
| Proceeds from sale of investment in real estate                                  | 342                                    | 38,118                                 |
| Dividends received from proprietary investments and co-investments               | 7,128                                  | 3,065                                  |
| Advance paid for development of real estate                                      | (12,197)                               | (11,734)                               |
| <b>Net cash used in investing activities</b>                                     | <b>(239,893)</b>                       | <b>(230,416)</b>                       |
| <b>FINANCING ACTIVITIES</b>  |  |  |
| Financing liabilities, net   | 650,040                                | (59,028)                               |
| Finance expense paid   | (82,595)                               | (25,794)                               |
| Dividends paid   | (33,397)                               | (27,829)                               |
| Acquisition of NCI   | -                                      | (9,026)                                |
| Purchase of treasury shares, net   | (24,124)                               | (39,182)                               |
| <b>Net cash generated from / (used in) financing activities</b>                  | <b>509,924</b>                         | <b>(160,859)</b>                       |
| <b>Net increase in cash and cash equivalents during the period</b>               | <b>434,366</b>                         | <b>309,919</b>                         |
| Cash and cash equivalents at 1 January *   | 367,533                                | 397,620                                |
| <b>Cash and cash equivalents at 30 June</b>                                      | <b>801,899</b>                         | <b>707,539</b>                         |
| Cash and cash equivalents comprise: *  |  |  |
| Cash and balances with banks (excluding CBB Reserve balance and restricted cash) | 559,020                                | 298,544                                |
| Placements with financial institutions (less than 3 months)                      | 242,879                                | 408,995                                |
|  | <b>801,899</b>                         | <b>707,539</b>                         |

\* net of expected credit loss of US\$ 612 thousand (31 December 2019: US\$ 1,098 thousand).

The accompanying notes 1 to 24 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

**CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN RESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTS**  
**for the six months ended 30 June 2019**

| 30 June 2020 (reviewed)                   | Balance at 1 January 2020 |                              |                  | Movements during the period         |                        |                         |                           |                                     |                                    | Balance at 30 June 2020 |                              |                  |
|---|---------------------------|------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------|
|   | 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                          | 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                   | 1.00                         | 2,633            |
|   |                           |                              | 28,459           | (10)                                | -                      | -                       | -                         | -                                   | -                                  |                         |                              | 28,451           |

| 30 June 2019 (reviewed)                   | Balance at 1 January 2019 |                              |                  | Movements during the period         |                        |                         |                           |                                     |                                    | Balance at 30 June 2019 |                              |                  |
|---|---------------------------|------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------|
|   | 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                          | 13                        | 7.03                         | 91               | -                                   | 12                     | -                       | -                         | -                                   | -                                  | 13                      | 7.91                         | 103              |
| 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                   | 1.00                         | 2,633            |
|   |                           |                              | 28,447           | -                                   | 12                     | -                       | -                         | -                                   | -                                  |                         |                              | 28,459           |

The accompanying notes 1 to 24 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

**CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF SOURCES AND USES OF ZAKAH AND CHARITY FUND**

for the six months ended 30 June 2020

US\$ 000's

|  | <b>30 June<br/>2020<br/>(reviewed)</b> | 30 June<br>2019<br>(reviewed) |
|--|--|-------------------------------|
| <b>Sources of zakah and charity fund</b>                         |  |                               |
| Contribution by the Group  | 1,646                                  | 2,437                         |
| Non-Islamic income   | 103                                    | 256                           |
| <b>Total sources</b>   | <b>1,749</b>                           | 2,693                         |
| <b>Uses of zakah and charity fund</b>                            |  |                               |
| Contributions to charitable organisations                        | (185)                                  | (1,368)                       |
| <b>Total uses</b>  | <b>(185)</b>                           | (1,368)                       |
| <b>Surplus of sources over uses</b>                              | <b>1,564</b>                           | 1,325                         |
| Undistributed zakah and charity fund at beginning of the period  | 5,407                                  | 4,636                         |
| <b>Undistributed zakah and charity fund at end of the period</b> | <b>6,971</b>                           | 5,961                         |
| Represented by:  |  |                               |
| Zakah payable  | 1,426                                  | 973                           |
| Charity fund   | 5,545                                  | 4,988                         |
|  | <b>6,971</b>                           | 5,961                         |

The accompanying notes 1 to 24 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**
**1 Reporting entity**

The condensed consolidated interim financial information for the six months ended 30 June 2020 comprise the financial information of GFH Financial Group BSC (GFH or the “Bank”) and its subsidiaries (together referred to as “the Group”).

The following are the principal subsidiaries consolidated in the condensed consolidated interim financial information.

| Investee name  | Country of incorporation | Effective ownership interests 2020 | Activities                |
|--|--------------------------|------------------------------------|---------------------------|
| GFH Capital Limited  | United Arab Emirates     | 100%                               | Investment management     |
| Khaleeji Commercial Bank BSC ('KHCB') *  | Kingdom of Bahrain       | 55.41%                             | Islamic retail bank       |
| Al Areen Project companies   |                          | 100%                               | Real estate development   |
| Falcon Cement Company BSC (c) ('FCC')  |                          | 51.72%                             | Cement manufacturing      |
| Global Banking Corporation BSC (c) (GBCORP) (note 17)  |                          | 50.41%                             | Islamic investment bank   |
| Morocco Gateway Investment Company ('MGIC')  |                          | 89.26%                             | Real estate development   |
| Tunis Bay Investment Company ('TBIC')  | Cayman Islands           | 82.92%                             | 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          | 51.18%                             | Investment in real estate |
| Residential South Real Estate Development Company (RSRED)  | Bahrain                  | 100%                               | Real estate development   |

\* During the period, KHCB issued Additional Tier 1 (AT1) securities of US\$ 191 million which were fully subscribed by the Bank in the form of cash and transfer of certain assets. As KHCB is an existing subsidiary, the transaction is accounted for as transactions between equity holders while retaining control (i.e. non-controlling interests of KHCB and the Bank). Accordingly, the premium of US\$ 59.8 million towards the subscription of the AT1 securities (representing the excess of the difference between contribution and parents share of net assets of the subsidiary) is considered as an adjustment to retained earnings and non-controlling interests of KHCB. The share of costs of the AT1 issuance attributable to the non-controlling interests of KHCB were charged to the non-controlling interests component in equity.

**2 Basis of preparation**

The condensed consolidated interim financial information of the Group has been prepared in accordance with applicable rules and regulations issued by the Central Bank of Bahrain (“CBB”). These rules and regulations require the adoption of all Financial Accounting Standards (FAS) issued by the Accounting and Auditing Organisation of Islamic Financial Institutions (AAOIFI), except for:

- a) 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 issued by AAOIFI. Any other modification gain or loss on financial assets are recognised in accordance with the requirements of applicable FAS. Please refer to note 10 for further details; and

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**

---

**2 Basis of preparation (continued)**

- b) 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 (a) 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. Please refer to note 19 for further details.

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 financial information reported for the comparative period.

In line with the requirements of AAOIFI and the CBB rule book, for matters not covered by AAOIFI standards, the group takes guidance from the relevant International Financial Reporting Standards (“IFRS”) issued by the International Accounting Standards Board (“IASB”). Accordingly, the condensed consolidated interim financial information of the Group has been presented in condensed form in accordance with the guidance provided by International Accounting Standard 34 – ‘Interim Financial Reporting’, using ‘Financial Accounting Standards as modified by CBB’.

The condensed consolidated interim financial information does not include all of the information required for full annual financial statements and should be read in conjunction with the Group’s last audited consolidated financial statements for the year ended 31 December 2019. However, selected explanatory notes are included to explain events and transactions that are significant to an understanding of the changes in the Group’s financial position and performance since the last annual audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2019.

**3 Significant accounting policies**

The accounting policies and methods of computation applied by the Group in the preparation of the condensed consolidated interim financial information are the same as those used in the preparation of the Group’s last audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2019, except as described in note 2 ‘basis of preparation’ above and those arising from adoption of the following standards and amendments to standards effective from 1 January 2020. Adoption of these standards and amendments did not result in changes to previously reported net profit or equity of the Group, however it has resulted in additional disclosures.

**a. Early adoption of standards issued during the year****i) FAS 31 - Investment Agency (Al-Wakala Bi Al-Istithmar)**

The Group has adopted FAS 31 as issued by AAOIFI in 2019 on its effective date of 1 January 2020.

The objective of this standard is to establish the principles of accounting and financial reporting for investment agency (Al-Wakala Bi Al-Istithmar) instruments and the related assets and obligations from both the principal (investor) and the agent perspectives.

The Group uses wakala structure to raises funds from interbank market and from customers, and these were reported as liabilities under placements from financial institutions and placements from non-financial institutions and individuals, respectively as of 31 December 2019. All funds raised using wakala structure, together called “wakala pool” are comingled with the Bank’s jointly financed pool of funds based on an underlying equivalent mudarba arrangement.



**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**

---

**3** *Significant accounting policies (continued)*

This comingled pool of funds is invested in a common pool of assets of in the manner which the Group deems appropriate without any restrictions as to where, how and for what purpose the funds should be invested. After adopting FAS 31 on 1 January 2020, the Wakala pool is now classified as part of the Mudaraba pool of funding under equity of investment account holders and the profit paid on these contracts is reported as part of determination of return on investment of equity of investment account holders.

As per the transitional provisions of FAS 31, the entity may choose not to apply this standard on existing transactions executed before 1 January 2020 and have an original contractual maturity before 31 December 2020. The adoption of this standard has resulted in a change in classification of all Wakala based funding contracts as part of equity of investment account holders and additional associated disclosures.

**ii) FAS 33 Investment in sukuks, shares and similar instruments**

The Group has adopted FAS 33 as issued by AAOIFI effective 1 January 2021. The objective of this standard is to set out the principles for the classification, recognition, measurement and presentation and disclosure of investment in Sukuk, shares and other similar instruments made by Islamic financial institutions. This standard shall apply to an institution's investments whether in the form of debt or equity securities. This standard replaces FAS 25 Investment in Sukuk, shares and similar instruments.

The standard classifies investments into equity type, debt-type and other investment instruments. Investment can be classified and measured at amortized cost, fair value through equity or fair value through the income statement. Classification categories are now driven by business model tests and reclassification will be permitted only on change of a business model and will be applied prospectively.

Investments in equity instruments must be at fair value and those classified as fair value through equity will be subject to impairment provisions as per FAS 30 "Impairment, Credit Losses and Onerous Commitments". In limited circumstances, where the institution is not able to determine a reliable measure of fair value of equity investments, cost may be deemed to be best approximation of fair value.

The standard is effective 1 January 2021 with an option to early adopt and is applicable on a retrospective basis. However, the cumulative effect, if any, attributable to owners' equity, equity of investment account holders relating to previous periods, shall be adjusted with investments fair value pertaining to assets funded by the relevant class of stakeholders.

The adoption of FAS 33 has resulted in changes in accounting policies for recognition, classification and measurement of investment in sukuks, shares and other similar instruments, however, the adoption of FAS 33 had no significant impact on any amounts previously reported in the condensed consolidated interim financial information for the period ended 30 June 2019 and the consolidated financial statement of the Group for the year ended 31 December 2019. Set out below are the details of the specific FAS 33 accounting policies applied in the current period.

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**

3 *Significant accounting policies (continued)*

**Changes in accounting policies**

**Categorization and classification**

FAS 33 sets out 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; and*
- 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 (i) amortised cost, (ii) fair value through equity (FVTE) or (iii) 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.*

**Reclassification of assets and liabilities**

The adoption of FAS 33 has resulted in the following change in the classification of investments based on the reassessment of business model classification of the assets at 1 January 2020:

| <b>Investment securities</b> | <b>Original classification under FAS 25</b> | <b>New classification under FAS 33</b> | <b>Original carrying amount under FAS 25 US\$ 000's</b> | <b>New carrying amount under FAS 33 US\$ 000's</b> |
|------------------------------|---|--|---|--|
| Investment in sukuk          | FVTIS                                       | FVTE                                   | 284,904   | 284,904  |
|                              | Amortised cost                              | Amortised cost                         | 517,375   | 517,375  |
| Investment in shares         | FVTIS                                       | FVTIS                                  | 239,807   | 239,807  |
|                              | FVTIS                                       | FVTE                                   | 21,764  | 21,764   |
|                              | FVTE  | FVTE                                   | 219,425   | 219,425  |

The impact from the adoption of FAS 33 is given below:

|   | <b>Retained earnings US\$ 000's</b> | <b>Investment fair value reserve US\$ 000's</b> |
|---|-------------------------------------|---|
| Balance as of 1 January 2019 (previously reported)  | 123,136                             | (4,725)   |
| Effect on reclassification of financial instruments | -                                   | -   |
| <b>Balance as of 1 January 2019 (restated)</b>      | <b>123,136</b>                      | <b>(4,725)</b>                                  |

|  | <b>Retained earnings US\$ 000's</b> | <b>Investment fair value reserve US\$ 000's</b> |
|--|-------------------------------------|---|
| Balance as of 31 December 2019 (previously reported) | 10,070                              | (4,831)   |
| Effect on reclassification of financial instruments  | (12,568)                            | 12,568  |
| <b>Balance as of 31 December 2019 (restated)</b>     | <b>(2,498)</b>                      | <b>7,737</b>                                    |

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**

---

3 *Significant accounting policies (continued)***b. New standards, amendments and interpretations issued but not yet effective****FAS 32 - Ijarah**

AAOIFI has issued FAS 32 "Ijarah" in 2020. This standard supersedes the existing FAS 8 "Ijarah and Ijarah Muntahia Bittamleek".

The objective of this standard is set out principles for the classification, recognition, measurement, presentation and disclosure for Ijarah (asset Ijarah, including different forms of Ijarah Muntahia Bittamleek) transactions entered into by the Islamic Financial Institutions as a lessor and lessee. This new standard aims to address the issues faced by the Islamic finance industry in relation to accounting and financial reporting as well as to improve the existing treatments in line with the global practices.

This standard shall be effective for the financial periods beginning on or after 1 January 2021 with early adoption permitted. The Group is currently evaluating the impact of this standard.

4 **Estimates and judgements**

Preparation of condensed consolidated interim financial information requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates. The areas of significant judgments made by management in applying the Group's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those applied to the audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2019. 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.

**Expected credit Losses**

The economic uncertainties caused by COVID-19, and the volatility in oil prices impacting the Middle East economic forecasts have required the Group to update the inputs and assumptions used for the determination of expected credit losses ("ECLs") as at 30 June 2020. ECLs were estimated based on a range of forecast economic conditions as at that date and considering that the situation is fast evolving, the Group has considered the impact of higher volatility in the forward-looking macro-economic factors, when determining the severity and likelihood of economic scenarios for ECL determination.

Scenario analysis has been conducted with various stress assumptions taking into consideration all model parameters i.e. probability weighting of economic scenarios, probability of default, loss given default, exposure of default and period of exposure. Furthermore, an assessment has been conducted on the corporate portfolio based on various factors including but not limited to financial standing, industry outlook, facility structure, depth of experience, shareholder support etc.

Each industry under the portfolio has a wide spectrum of clients, ranging from clients vulnerable to the outbreak to clients having strong financial standing to withstand the downturn, and the qualitative adjustments have considered these variables accordingly. Given the fact that the client base is primarily based in Bahrain and the region, all Government relief efforts to mitigate the impact of COVID-19 is also expected to have a mitigating impact on ECL assessment. The Group has factored the impact of these efforts in the likely severity of its ongoing ECL assessment.

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**

---

**4** *Estimates and judgements (continued)*

The judgements and associated assumptions have been made within the context of the impact of COVID-19 and reflect historical experience and other factors that are considered to be relevant, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. In relation to COVID-19, judgements and assumptions include the extent and duration of the pandemic, the impacts of actions of governments and other authorities, and the responses of businesses and consumers in different industries, along with the associated impact on the global economy. Accordingly, the Group's ECL estimates are inherently uncertain and, as a result, actual results may differ from these estimates.

*Significant increase in credit risk (SICR)*

A SICR occurs when there has been a significant increase in the risk of a default occurring over the expected life of a financial instrument. In the measurement of ECL, judgement is involved in setting the rules and trigger points to determine whether there has been a SICR since initial recognition of a financing facility, which would result in the financial asset moving from 'stage 1' to 'stage 2'.

The Group continues to assess borrowers for other indicators of unlikelihood 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.

During the period, in accordance with CBB instructions the Group has granted payment holidays to its eligible/impacted customers by deferring up to six months instalments. These deferrals are considered as short-term liquidity to address borrower cash flow issues. The relief offered to customers may indicate a SICR. However, the Group believes that the extension of these payment reliefs does not automatically trigger a SICR and a stage migration for the purposes of calculating ECL, as these are being made available to assist borrowers affected by the Covid-19 outbreak to resume regular payments. At this stage sufficient information is not available to enable the Group to individually differentiate between a borrowers' short-term liquidity constraints and a change in its lifetime credit risk.

*Reasonableness of forward-looking information*

Judgement is involved in determining which forward looking information variables are relevant for particular financing portfolios and for determining the sensitivity of the parameters to movements in these forward-looking variables. The Group derives a forward looking "base case" economic scenario which reflects the Group's view of the most likely future macro-economic conditions. Any changes made to ECL to estimate the overall impact of Covid-19 is subject to very high levels of uncertainty as limited forward-looking information is currently available on which to base those changes.

The Group has previously performed historical analysis and identified key economic variables impacting credit risk and ECL for each portfolio and expert judgement has also been applied in this process. These economic variables and their associated impact on PD, EAD and LGD vary by financial instrument. Forecast of these economic variables (the "base, upside and downside economic scenario") are obtained externally on an annual basis.

The Group continues to individually assess significant corporate exposures to adequately safeguard against any adverse movements due to COVID-19.

*Probability weights*

Management Judgement is involved in determining the probability weighting of each scenario considering the risks and uncertainties surrounding the base case scenario.

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**

---

**4** *Estimates and judgements (continued)*

In light of the current uncertain economic environment, the Group has re-assessed the scenario weighting to reflect the impact of current uncertainty in measuring the estimated credit losses for the period ended 30 June 2020. In making estimates, the Group assessed a range of possible outcomes by stressing the previous basis (that includes upside, based case and downside scenarios) and changed the downside weightings through to 100%.

As with any economic forecasts, the projections and likelihoods of the occurrence are subject to a high degree of inherent uncertainty and therefore the actual outcomes may be significantly different to those projected.

**5** **Financial risk management**

The Group's financial risk management objectives and policies are consistent with those disclosed in the audited consolidated financial statements for the year ended 31 December 2019 except as described below:

***Credit risk***

The uncertainties due to COVID-19 and resultant economic volatility has impacted the Group's financing operations and is expected to affect most of the customers and sectors to some degree. Although it is difficult to assess at this stage the degree of impact faced by each sector, the main industries impacted are hospitality, tourism, leisure, airlines/transportation and retailers. In addition, some other industries are expected to be indirectly impacted such as contracting, real estate and wholesale trading. Also, the volatility in oil prices during the early part of 2020, will have a regional impact due to its contribution to regional economies.

Considering this evolving situation, the Group has taken pre-emptive measures to mitigate credit risk by adopting more cautious approach for credit approvals thereby tightening the criteria for extending credit to impacted sectors. Payment holidays have been extended to customers, including private and SME sector, in line with the instructions of CBB. These measures may lead to lower disbursement of financing facilities, resulting in lower net financing income and decrease in of other revenue.

***Liquidity risk and capital management***

The effects of COVID-19 on the liquidity and funding risk profile of the banking system are evolving and are subject to ongoing monitoring and evaluation. The CBB has announced various measures to combat the effects of COVID-19 and to ease liquidity in banking sector. Following are some of the significant measures that have an impact on the liquidity risk and regulatory capital profile of the Group:

- payment holiday for 6 months to eligible customers;
- for stage 1 ECL, increase in the number of days from 30 days to 74 days;
- concessionary repo to eligible banks at zero percent;
- reduction of cash reserve ratio from 5% to 3%;
- reduction in LCR and NSFR ratio from 100% to 80%; and
- 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

The management of the Group has enhanced its monitoring of the liquidity and funding requirements.

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**

---

**5** *Financial risk management (continued)*

In response to COVID-19 outbreak, the Group invoked its liquidity contingency plan and 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 30 June 2020 have been disclosed below.

***Operational risk management***

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.

As of 30 June 2020, the Group did not have any significant issues relating to operational risks.

***IBOR reforms***

IBOR reforms are heading to second phase, which relates to the replacement of benchmark rates with alternative risk-free rates. The impact of rate replacement on the Group's products and services is one of the critical drivers of this project. With an aim to achieve an orderly transition and to mitigate the risks resulting from the transition, the Group's management is in the process of planning for the Group's transition project and continues to engage with various stakeholders.

This project is expected to have a pervasive impact on the entity, in terms of scale and complexity and will impact products, internal systems and processes.

***Regulatory ratios******a. Net stable funding Ratio (NSFR)***

The objective of the 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 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".

The Consolidated NSFR calculated as per the requirements of the CBB rulebook, as of 30 June 2020 is as follows:

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**  
**for the six months ended 30 June 2020**

5 *Financial risk management (continued)*

US\$ 000's

| No.                                    | Item   | No Specified Maturity | Less than 6 months | More than 6 months and less than one year | Over one year | Total weighted value |
|--|--|-----------------------|--------------------|---|---------------|----------------------|
| <b>Available Stable Funding (ASF):</b> |  |                       |                    |   |               |                      |
| 1                                      | Capital:   |                       |                    |   |               |                      |
| 2                                      | Regulatory Capital   | 964,166               | -                  | -   | 44,792        | 1,008,958            |
| 3                                      | Other Capital Instruments  | -                     | -                  | -   | -             | -                    |
| 4                                      | Retail deposits and deposits from small business customers:  |                       |                    |   |               |                      |
| 5                                      | Stable deposits  | -                     | -                  | -   | -             | -                    |
| 6                                      | Less stable deposits   | -                     | 764,773            | 212,507                                   | 234,039       | 1,113,591            |
| 7                                      | Wholesale funding:   |                       |                    |   |               |                      |
| 8                                      | Operational deposits   | -                     | -                  | -   | -             | -                    |
| 9                                      | Other Wholesale funding  | -                     | 1,675,977          | 865,428                                   | 785,445       | 1,609,087            |
| 10                                     | Other liabilities:   |                       |                    |   |               |                      |
| 11                                     | NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities  | -                     | -                  | -   | -             | -                    |
| 12                                     | All other liabilities not included in the above categories   | -                     | 94,566             | 25,958                                    | 173,569       | 173,569              |
| 13                                     | Total ASF  |                       |                    |   |               | 3,905,205            |
| <b>Required Stable Funding (RSF):</b>  |  |                       |                    |   |               |                      |
| 14                                     | Total NSFR high-quality liquid assets (HQLA)   | 770,769               | -                  | -   | -             | 22,721               |
| 15                                     | Deposits held at other financial institutions for operational purposes   | -                     | -                  | -   | -             | -                    |
| 16                                     | Performing financing and sukuk/ securities:  | -                     | 621,817            | -   | 926,477       | 880,778              |
| 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                                    | -                     | -                  | -   | 108,536       | 92,256               |
| 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: | -                     | 131,091            | 100,544                                   | -             | 115,817              |
| 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  | -                     | -                  | -   | 8,968         | 5,829                |
| 23                                     | Securities/sukuk that are not in default and do not qualify as HQLA, including exchange-traded equities  | -                     | 205,573            | 123,600                                   | 674,257       | 838,844              |
| 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  | 2,499,017             | -                  | -   | -             | 2,499,017            |
| 30                                     | OBS items  | -                     | -                  | -   | -             | 14,606               |
| 31                                     | Total RSF  | -                     | 958,481            | 224,144                                   | 1,718,238     | 4,469,869            |
| 32                                     | NSFR (%)   |                       |                    |   |               | 87.4 %               |

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**  
**for the six months ended 30 June 2020**

5 *Financial risk management (continued)*

US\$ 000's

| No.                                    | Item   | No Specified Maturity | Less than 6 months | More than 6 months and less than one year | Over one year | Total weighted value |
|--|--|-----------------------|--------------------|---|---------------|----------------------|
| <b>Available Stable Funding (ASF):</b> |  |                       |                    |   |               |                      |
| 1                                      | Capital:   |                       |                    |   |               |                      |
| 2                                      | Regulatory Capital   | 1,058,107             | -                  | -   | 35,340        | 1,093,447            |
| 3                                      | Other Capital Instruments  | -                     | -                  | -   | -             | -                    |
| 4                                      | Retail deposits and deposits from small business customers:  |                       |                    |   |               |                      |
| 5                                      | Stable deposits  | -                     | -                  | -   | -             | -                    |
| 6                                      | Less stable deposits   | -                     | 1,151,743          | 198,247                                   | 165,704       | 1,380,695            |
| 7                                      | Wholesale funding:   |                       |                    |   |               |                      |
| 8                                      | Operational deposits   | -                     | -                  | -   | -             | -                    |
| 9                                      | Other Wholesale funding  | -                     | 1,686,007          | 582,773                                   | 380,354       | 1,272,035            |
| 10                                     | Other liabilities:   |                       |                    |   |               |                      |
| 11                                     | NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities  | -                     | -                  | -   | -             | -                    |
| 12                                     | All other liabilities not included in the above categories   | -                     | 142,220            | 18,724                                    | 161,563       | 161,563              |
| 13                                     | Total ASF  |                       |                    |   |               | 3,907,740            |
| <b>Required Stable Funding (RSF):</b>  |  |                       |                    |   |               |                      |
| 14                                     | Total NSFR high-quality liquid assets (HQLA)   |                       | -                  | -   | -             | 64,391               |
| 15                                     | Deposits held at other financial institutions for operational purposes   | -                     | -                  | -   | -             | -                    |
| 16                                     | Performing financing and sukuk/ securities:  | -                     | 767,378            | 26,099                                    | 914,636       | 906,346              |
| 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                                    | -                     | 1,095              | -   | 140,212       | 119,728              |
| 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: | -                     | 176,780            | 54,449                                    | -             | 115,615              |
| 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  | -                     | 172,216            | 10,000                                    | 106,945       | 198,053              |
| 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  | 2,450,439             | -                  | -   | -             | 2,450,439            |
| 30                                     | OBS items  | -                     | 133,645            | 15,801                                    | 105,685       | 12,757               |
| 31                                     | Total RSF  | -                     | 1,251,114          | 106,348                                   | 1,267,478     | 3,867,329            |
| 32                                     | NSFR (%)   |                       |                    |   |               | 101 %                |



**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**  
**for the six months ended 30 June 2020**

5 *Financial risk management (continued)*

b. *Liquidity Coverage Ratio (LCR)*

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.

|                         | Average balance               |                                   |
|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
|                         | 30 June<br>2020<br>US\$ 000's | 31 December<br>2019<br>US\$ 000's |
| Stock of HQLA           | 112,355                       | 205,525                           |
| Net cashflows           | 95,240                        | 117,139                           |
| LCR %                   | 118%                          | 188%                              |
| Minimum required by CBB | 80%                           | 100%                              |

c. *Capital Adequacy Ratio*

|   | 30 June<br>2020<br>US\$ 000's | 31 December<br>2019<br>US\$ 000's |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| CET 1 Capital before regulatory adjustments       | 989,275                       | 1,078,079                         |
| Less: regulatory adjustments                      | -                             | -                                 |
| <i>CET 1 Capital after regulatory adjustments</i> | 989,275                       | 1,078,079                         |
| T 2 Capital adjustments                           | 44,792                        | 44,792                            |
| <b>Regulatory Capital</b>                         | 1,034,067                     | 1,122,871                         |
| <b>Risk weighted exposure:</b>                    |                               |                                   |
| Credit Risk Weighted Assets                       | 7,373,146                     | 7,776,802                         |
| Market Risk Weighted Assets                       | 76,250                        | 79,231                            |
| Operational Risk Weighted Assets                  | 474,052                       | 474,052                           |
| <b>Total Regulatory Risk Weighted Assets</b>      | 7,923,448                     | 8,330,085                         |
| Investment risk reserve (30% only)                | 2                             | 2                                 |
| Profit equalization reserve (30% only)            | 3                             | 3                                 |
| <b>Total Adjusted Risk Weighted Exposures</b>     | 7,923,443                     | 8,330,080                         |
| <b>Capital Adequacy Ratio</b>                     | 13.05%                        | 13.48%                            |
| <b>Tier 1 Capital Adequacy Ratio</b>              | 12.60%                        | 13.06%                            |
| Minimum required by CBB                           | 12.50%                        | 12.50%                            |

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**  
**for the six months ended 30 June 2020**


---

**6 Seasonality of operations**

Due to the inherent nature of the Group's business (investment banking, commercial banking and leisure and hospitality management business), the six month results reported in this condensed consolidated interim financial information may not represent a proportionate share of the overall annual results.

**7 Comparatives**

The condensed consolidated interim financial information is reviewed, not audited. The comparatives for the condensed consolidated statement of financial position have been extracted from the Group's audited consolidated financial statements for the year ended 31 December 2019 and the reviewed condensed consolidated interim financial information for the six months ended 30 June 2019. The comparatives for the condensed consolidated statements of income, cash flows, changes in owners' equity, changes in restricted investment accounts and sources and uses of zakah and charity fund have been extracted from the reviewed condensed consolidated interim financial information for the six months ended 30 June 2019. The comparatives have been restated for the effect of adoption of FAS 33 (refer note 3 (a) (ii)) and reclassification of certain assets as held-for-use from held-for-sale (note 14)

**8 Appropriations**

Appropriations, if any, are made when approved by the shareholders.

In the shareholders meeting held on 6 April 2020, the following were approved and effected during the period:

- Cash dividend of 3.34% of the paid-up share capital amounting to US\$ 30 million;
- Appropriation of US\$ 500 thousand towards charity for the year 2019;
- Appropriation of US\$ 568 thousand towards zakah for the year 2019; and
- Transfer of US\$ 8 million to statutory reserve.

**9 Treasury portfolio**

|   | <b>30 June<br/>2020</b><br>US\$ 000's<br>(reviewed) | 31 December<br>2019<br>US\$ 000's<br>(audited)<br>(restated) | 30 June<br>2019<br>US\$ 000's<br>(reviewed)<br>(restated) |
|---|---|--|---|
| <b>Placements with financial institutions</b>                                   | 353,409   | 546,575  | 866,120   |
| <b>Equity type investments</b><br><i>At fair value through income statement</i> |   |  |   |
| - Structured notes  | 297,950   | 239,807  | 178,988   |
| <b>Debt type investments</b><br><i>At fair value through equity</i>             |   |  |   |
| - Quoted sukuk  | 345,610   | 284,904  | 155,326   |
| <i>At amortised cost</i>  |   |  |   |
| - Quoted sukuk *  | 597,493   | 517,375  | 481,971   |
|   | <b>1,594,462</b>                                    | <b>1,588,661</b>   | <b>1,682,405</b>  |

\* Includes sukuk of US\$ 331,050 thousand pledged against medium-term borrowing of US\$ (211,236) thousand.

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**  
**for the six months ended 30 June 2020**

**10 Financing assets**

|                             | <b>30 June<br/>2020</b><br>US\$ 000's<br>(reviewed) | 31 December<br>2019<br>US\$ 000's<br>(audited) | 30 June<br>2019<br>US\$ 000's<br>(reviewed) |
|-----------------------------|---|--|---|
| Murabaha                    | 919,739   | 1,008,580                                      | 985,179                                     |
| Musharaka                   | 276   | 277  | 7,327                                       |
| Wakala                      | 13,280  | 13,280   | 13,280                                      |
| Mudharaba                   | 2,776   | 2,776  | 2,799                                       |
| Istisnaa                    | 6,533   | 4,597  | 6,900                                       |
| Asset held-for-leasing      | 386,609   | 350,976  | 360,763                                     |
|                             | <b>1,329,213</b>                                    | 1,380,486                                      | 1,376,248                                   |
| Less: Impairment allowances | (53,591)  | (107,709)                                      | (76,017)                                    |
|                             | <b>1,275,622</b>                                    | 1,272,777                                      | 1,300,231                                   |

Murabaha financing receivables are net of deferred profits of US\$ 52,973 thousand (2019: US\$ 68,233 thousand) and un-amortised modification loss of US\$ 7,544 thousand (page 4).

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 current carrying value of the financial assets on the date of modification. The Group provided payment holidays on financing exposures amounting to US\$ 118,382 thousand as part of its support to impacted customers.

The movement on impairment allowances is as follows:

| <b>2020</b>                 | <b>Stage 1</b><br>US\$ 000's | <b>Stage 2</b><br>US\$ 000's | <b>Stage 3</b><br>US\$ 000's | <b>Total</b><br>US\$ 000's |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| At 1 January 2020           | 12,149                       | 7,241                        | 88,319                       | 107,709                    |
| Net movement between stages | 3,591                        | (4,042)                      | 451                          | -                          |
| Net charge for the period   | 2,168                        | 1,698                        | (1,793)                      | 2,073                      |
| Write off                   | -                            | -                            | (26,920)                     | (26,920)                   |
| Disposal                    | -                            | -                            | (29,271)                     | (29,271)                   |
| <b>At 30 June 2020</b>      | <b>17,908</b>                | <b>4,897</b>                 | <b>30,786</b>                | <b>53,591</b>              |

**11 Real estate investments**

|                      | <b>30 June<br/>2020</b><br>US\$ 000's<br>(reviewed) | 31 December<br>2019<br>US\$ 000's<br>(audited) | 30 June<br>2019<br>US\$ 000's<br>(reviewed) |
|----------------------|---|--|---|
| Investment Property  |   |  |   |
| - Land               | 470,285   | 490,412  | 485,504                                     |
| - Building           | 63,597  | 40,841   | 40,841                                      |
|                      | <b>533,882</b>                                      | 531,253  | 526,345                                     |
| Development Property |   |  |   |
| - Land               | 782,056   | 797,535  | 806,827                                     |
| - Building           | 492,596   | 477,221  | 488,272                                     |
|                      | <b>1,274,652</b>                                    | 1,274,756                                      | 1,295,099                                   |
|                      | <b>1,808,534</b>                                    | 1,806,009                                      | 1,821,444                                   |

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**  
**for the six months ended 30 June 2020**
**12 Proprietary investments**

|   | <b>30 June<br/>2020</b><br>US\$ 000's<br>(reviewed) | 31 December<br>2019<br>US\$ 000's<br>(audited) | 30 June<br>2019<br>US\$ 000's<br>(reviewed) |
|---|---|--|---|
| <b>Equity type investments</b>                |   |  |   |
| <i>At fair value through income statement</i> |   |  |   |
| - Unquoted securities                         | 21,764  | 29,640   | 34,875                                      |
| <i>At fair value through equity</i>           |   |  |   |
| - Listed securities (at fair value)           | 17,492  | 27,324   | 26,511                                      |
| - Unquoted securities                         | 136,445   | 95,594   | 103,006                                     |
|   | <b>153,937</b>                                      | <b>122,918</b>                                 | <b>129,517</b>                              |
| Equity-accounted investees                    | 75,627  | 115,617  | 114,656                                     |
|   | <b>251,328</b>                                      | <b>268,175</b>                                 | <b>279,048</b>                              |

**13 Co-investments**

|                                     | <b>30 June<br/>2020</b><br>US\$ 000's<br>(reviewed) | 31 December<br>2019<br>US\$ 000's<br>(audited) | 30 June<br>2019<br>US\$ 000's<br>(reviewed) |
|-------------------------------------|---|--|---|
| <i>At fair value through equity</i> |   |  |   |
| - Unquoted securities               | 98,558  | 96,507   | 77,048                                      |
|                                     | <b>98,558</b>                                       | <b>96,507</b>                                  | <b>77,048</b>                               |

**14 Assets held-for-sale and associated liabilities**

|                           | <b>30 June<br/>2020</b><br>US\$ 000's<br>(reviewed) | 31 December<br>2019<br>US\$ 000's<br>(audited) | 30 June<br>2019<br>US\$ 000's<br>(reviewed) |
|---------------------------|---|--|---|
| Assets                    | -   | 101,213  | 101,213                                     |
| Liabilities               | -   | 39,936   | 39,936                                      |
| Non-controlling interests | -   | 25,396   | 25,396                                      |

Assets and related liabilities held-for-sale represents the assets and liabilities of Falcon Cement Company BSC (c) ('FCC'), the Group's subsidiary acquired in 2018.

**Restatement**

During the period, the Group had re-classified its investment in a subsidiary, Falcon Cement Company BSC (c), from assets held-for-sale because the investments no longer meet the criteria to be classified as held-for-sale, to held-for-use.

In accordance with IFRS 5 *Non-current assets held-for-sale and discontinued operations*, upon reclassification as held-for-use, the subsidiary was consolidated on a line by line basis including earlier periods resulting in restatement of the prior year as if the subsidiary had always been consolidated and reclassifying 'non-controlling interest held-for-sale' to 'non-controlling interests'. The reclassification did not had any impact on the previously reported profits or owners' equity.

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**
**14 Assets held-for-sale and associated liabilities**

The effect of restatement on the previously reported assets and liabilities are given below:

|   | 31 December 2019       |                                      | 30 June 2019           |                                      |
|---|------------------------|--------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|
|   | restated<br>US\$ 000's | previously<br>reported<br>US\$ 000's | restated<br>US\$ 000's | previously<br>reported<br>US\$ 000's |
| <b>ASSETS</b>   |                        |                                      |                        |                                      |
| Cash and bank balances  | 364,598                | 362,345                              | 371,805                | 369,552                              |
| Treasury portfolio  | 1,588,661              | 1,588,661                            | 1,682,405              | 1,682,405                            |
| Financing assets  | 1,272,777              | 1,272,777                            | 1,300,231              | 1,300,231                            |
| Real estate Investments   | 1,806,009              | 1,806,009                            | 1,821,444              | 1,821,444                            |
| Proprietary investments   | 268,175                | 268,175                              | 279,048                | 279,048                              |
| Co-investments  | 96,507                 | 96,507                               | 77,048                 | 77,048                               |
| Assets held-for-sale  | -                      | 101,213                              | -                      | 101,213                              |
| Receivables and prepayments   | 444,689                | 424,146                              | 502,877                | 482,334                              |
| Property and equipment  | 103,857                | 25,440                               | 103,116                | 24,699                               |
| <b>Total</b>  | <b>5,945,273</b>       | <b>5,945,273</b>                     | <b>6,137,974</b>       | <b>6,137,974</b>                     |
| <b>LIABILITIES</b>  |                        |                                      |                        |                                      |
| Clients' funds  | 70,858                 | 70,858                               | 61,097                 | 61,097                               |
| Placements from financial, non-financial institutions and individuals | 2,447,249              | 2,447,249                            | 2,789,757              | 2,789,757                            |
| Customer current accounts   | 147,487                | 147,487                              | 163,683                | 163,683                              |
| Term financing  | 301,411                | 279,418                              | 221,953                | 199,960                              |
| Liabilities directly associated with assets held-for-sale             | -                      | 39,936                               | -                      | 39,936                               |
| Payables and accruals   | 466,852                | 448,909                              | 525,876                | 507,933                              |
| <b>Total</b>  | <b>3,433,857</b>       | <b>3,433,857</b>                     | <b>3,762,366</b>       | <b>3,762,366</b>                     |

**15 Term financing**

|                    | 30 June<br>2019<br>US\$ 000's<br>(reviewed) | 31 December<br>2019<br>US\$ 000's<br>(audited) | 30 June<br>2019<br>US\$ 000's<br>(reviewed) |
|--------------------|---|--|---|
| Murabaha financing | 463,628                                     | 249,435  | 119,461                                     |
| Sukuk liability *  | 285,484                                     | -  | -   |
| Ijarah financing   | 23,421                                      | 24,653   | 25,724                                      |
| Other borrowings   | 156,999                                     | 27,323   | 76,768                                      |
|                    | <b>929,532</b>                              | <b>301,411</b>                                 | <b>221,953</b>                              |

\* During the period, the Group obtained an unsecured financing of US\$ 300 million through issuance of sukuk certificates with a profit rate of 7.5% repayable by 2025.

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**  
**for the six months ended 30 June 2020**

**16 Acquisition of additional interests in an equity accounted investee**

During the period, the Group acquired additional stake in Global Banking Corporation BSC (c) (GBCORP), an equity-accounted investee resulting in the Group obtaining control as at 30 June 2020.

The Group's existing stake and additional stake acquired are given below:

|        | Current Stake | Additional stake acquired | Total stake |
|--------|---------------|---------------------------|-------------|
| GBCORP | 28.69%        | 21.72%                    | 50.41%      |

**Consideration transferred and non-controlling interests**

The consideration transferred for the acquisition was in the form of investments held by the Group. The consideration transferred is generally measured at fair value and the stake held by shareholders other than the Group in the subsidiaries is recognised in the consolidated financial statements under "Non-controlling interests" based on the proportionate share of non-controlling shareholders' in the recognised amounts of the investee's net assets or fair value at the date of acquisition of the investee on a transaction by transaction basis based on the accounting policy choice of the Group.

**Identifiable assets acquired and liabilities assumed**

All entities acquired were considered as businesses. The fair value of assets, liabilities, equity interests have been reported on a provisional basis. If new information, obtained within one year from the acquisition date about facts and circumstances that existed at the acquisition date, identifies adjustments to the above amounts, or any additional provisions that existed at the acquisition date, then the acquisition accounting will be revised. Revisions to provisional acquisition accounting are required to be done on a retrospective basis.

The reported amounts below represent the adjusted acquisition carrying values of the acquired entities as at 30 June 2020, being the effective date of acquisition, and have been reported on a provisional basis as permitted by accounting standards.

|  | 30 June 2020<br>US\$ 000's |
|--|----------------------------|
| Cash and bank balances, placements with financial institutions | 32,856                     |
| Investment securities  | 50,167                     |
| Investment property  | 42,477                     |
| Property and equipment   | 2,709                      |
| Receivables and prepayments                                    | 1,440                      |
| <b>Total assets</b>  | <b>129,649</b>             |
| Accruals and other liabilities                                 | 1,101                      |
| <b>Total liabilities</b>                                       | <b>1,101</b>               |
| <b>Total net identifiable assets and liabilities (A)</b>       | <b>128,548</b>             |

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**

16 *Acquisition of additional interests in an equity accounted investee (continued)*

|   | <b>30 June<br/>2020</b><br>US\$ 000's |
|---|---------------------------------------|
| Fair value of Group's previously held equity interest | 34,812                                |
| Value of consideration transferred                    | 21,571                                |
| Non-controlling interests recognised                  | 63,747                                |
| <b>Total consideration (B)</b>                        | <b>120,130</b>                        |
| <b>Negative goodwill (B-A)</b> (provisional)          | <b>8,418</b>                          |

The acquisition of additional stake in GBCORP resulted in a bargain purchase and the Group has recognised negative goodwill of US\$ 8,418 thousand which is included in the income statement under 'Income from proprietary and co-investments, Direct investment income'. The bargain purchase was due to pressure on the sellers to exit their holdings due to change in their business plans. The acquisition resulted in net cash inflow of US\$ 32,856 thousand.

**17 Other income**

Other income mainly comprise of recoveries from project companies amounting to US\$ 8.4 million, write back of liabilities no longer required of US\$ 3.2 million, income of non-financial subsidiaries of US\$ 2 million

**18 Impairment allowances**

|   | <b>Six months ended</b>                             |   |
|---|---|---|
|   | <b>30 June<br/>2020</b><br>US\$ 000's<br>(reviewed) | 30 June<br>2019<br>US\$ 000's<br>(reviewed) |
| Expected credit loss on:                |   |   |
| - Bank balances                         | 67  | 7   |
| - Placement with financial institutions | 545   | 10,751                                      |
| - Financing assets                      | 165   | 694   |
| - Other receivables                     | 770   | 712   |
|   | <b>1,547</b>  | <b>12,164</b>                               |

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**  
**for the six months ended 30 June 2020**
**19 Government assistance and subsidies**

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.

During the period the Group received financial assistance amounting to US\$ 4,054 thousands representing reimbursement of staff costs and waiver of fees, levies, utility charges and cost of Repo funding received from the government and/ or regulators that has been recognized directly in equity.

**20 Related party transactions**

The significant related party balances and transactions as at 30 June 2020 are given below:

|   | Related parties as per FAS 1               |  |   | Assets under management (including special purpose and other entities)<br>US\$ 000's | Total<br>US\$ 000's |
|---|--|--|---|--|---------------------|
|   | Associates and joint venture<br>US\$ 000's | Key management personnel<br>US\$ 000's | Significant shareholders / entities in which directors are interested<br>US\$ 000's |  |                     |
| <b>30 June 2020 (reviewed)</b>  |  |  |   |  |                     |
| <b>Assets</b>   |  |  |   |  |                     |
| Financing assets  | -  | 8,212                                  | 17,692  | 31,723   | 57,628              |
| Proprietary investments   | 29,442                                     | -                                      | 6,058   | 47,735   | 83,236              |
| Co-investments  | 76,955                                     | -                                      | -   | 42,955   | 119,910             |
| Receivables and prepayments   | 3,228                                      | -                                      | -   | 8,833  | 12,060              |
| <b>Liabilities</b>  |  |  |   |  |                     |
| Clients' funds  |  |  |   |  |                     |
| Placements from financial, non-financial institutions and individuals | -  | 6,939                                  | 51,907  | -  | 58,846              |
| Customer accounts   | 454  | 387                                    | 12,034  | 3,228  | 16,103              |
| Payables and accruals   | -  | -                                      | 3,387   | 4,086  | 7,473               |
| <b>Equity of investment account holders</b>                           | 1,085                                      | 666                                    | 234,798   | 912  | 237,462             |
| <b>Income</b>   |  |  |   |  |                     |
| Income from Investment banking  | -  | -                                      | -   | 40,963   | 40,963              |
| Income from commercial banking  | (32)                                       | 212                                    | 1,111   | -  | 1,292               |
| Income from proprietary and co-investments                            | (950)                                      | -                                      | -   | 4,109  | 3,159               |
| Real estate income  | -  | -                                      | -   | -  | -                   |
| Treasury and other income   | -  | -                                      | -   | 4,000  | 4,000               |
| <b>Expenses</b>   |  |  |   |  |                     |
| Operating expenses  | -  | 5,252                                  | -   | -  | 5,252               |
| Finance expense   | 19   | 122                                    | 3,332   | 66   | 3,538               |



**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**

20 *Related party transactions (continued)*

|   | Related parties as per FAS 1               |  |   | Assets under management (including special purpose and other entities)<br>US\$ 000's | Total<br>US\$ 000's |
|---|--|--|---|--|---------------------|
|   | Associates and joint venture<br>US\$ 000's | Key management personnel<br>US\$ 000's | Significant shareholders / entities in which directors are interested<br>US\$ 000's |  |                     |
|   |  |  |   |  |                     |
| 30 June 2019 (reviewed)   |  |  |   |  |                     |
| Transactions  |  |  |   |  |                     |
| Sale of real estate investment  | -  | -                                      | 40,000  | -  | 40,000              |
| Assets  |  |  |   |  |                     |
| Financing assets  | -  | 5,621                                  | 15,146  | 29,552   | 50,319              |
| Proprietary investments   | 102,632                                    | -                                      | 6,058   | 54,416   | 163,106             |
| Co-investments  | -  | -                                      | -   | 23,638   | 23,638              |
| Receivables and prepayments   | 3,236                                      | -                                      | 13,257  | 193,905  | 210,398             |
| Liabilities   |  |  |   |  |                     |
| Clients' funds  | 3,445                                      | -                                      | -   | 15,161   | 18,606              |
| Placements from financial, non-financial institutions and individuals | -  | 4,817                                  | 2,873   | -  | 7,690               |
| Customer accounts   | 199  | 151                                    | 16,300  | 3,912  | 20,562              |
| Payables and accruals   | 1,398                                      | -                                      | 9,519   | 19,731   | 30,648              |
| Equity of investment account holders                                  | 1,101                                      | 2,804                                  | 38,152  | 1,101  | 43,158              |
| Income  |  |  |   |  |                     |
| Income from Investment banking  | -  | -                                      | -   | 43,344   | 43,344              |
| Income from commercial banking  | (133)                                      | 24                                     | 124   | (13)   | 2                   |
| Income from proprietary and co-investments                            | 1,651                                      | -                                      | -   | 508  | 2,159               |
| Real estate income  | -  | 50                                     | 9,248   | -  | 9,298               |
| Treasury and other income   | 120  | -                                      | -   | 827  | 947                 |
| Expenses  |  |  |   |  |                     |
| Operating expenses  | -  | 10,252                                 | -   | 45   | 10,297              |
| Finance expense   | -  | -                                      | 623   | -  | 623                 |

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**

**21 Segment reporting**

The Group is organised into business units based on their nature of operations and independent reporting entities and has four reportable operating segments namely real estate development, investment banking, commercial banking and corporate and treasury.

|   | <b>Real estate<br/>development</b> | <b>Investment<br/>banking</b> | <b>Commercial<br/>banking</b> | <b>Corporate<br/>and treasury</b> | <b>Total</b> |
|---|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------|
|   | US\$ '000s                         | US\$ '000s                    | US\$ '000s                    | US\$ '000s                        | US\$ '000s   |
| <b>30 June 2020 (reviewed)</b>                                |                                    |                               |                               |                                   |              |
| Segment revenue   | 13,630                             | 66,429                        | 30,156                        | 36,311                            | 146,526      |
| Segment expenses  | (14,872)                           | (49,305)                      | (15,076)                      | (46,887)                          | (126,140)    |
| Segment result *  | (1,241)                            | 17,124                        | 15,080                        | (10,576)                          | 20,386       |
| Segment assets  | 1,732,160                          | 473,439                       | 2,524,152                     | 1,405,019                         | 6,134,771    |
| Segment liabilities   | 252,703                            | 226,987                       | 1,088,179                     | 2,536,703                         | 4,104,572    |
| <i>Other segment information</i>                              |                                    |                               |                               |                                   |              |
| Proprietary investments ( <i>Equity-accounted investees</i> ) | 11,132                             | 18,310                        | 76,955                        | -                                 | 106,397      |
| Equity of investment account holders                          | -                                  | -                             | 848,126                       | 597                               | 848,723      |
| Commitments   | 28,564                             |                               | 148,167                       |                                   | 176,731      |

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**

21 *Segment reporting (continued)*

|   | Real estate<br>development<br>US\$ '000s | Investment<br>banking<br>US\$ '000s | Commercial<br>banking<br>US\$ '000s | Corporate and<br>treasury<br>US\$ '000s | Total<br>US\$ '000s |
|---|--|-------------------------------------|-------------------------------------|---|---------------------|
| 30 June 2019 (reviewed)                                       |  |                                     |                                     |   |                     |
| Segment revenue   | 44,048                                   | 64,178                              | 37,920                              | 17,399                                  | 163,545             |
| Segment expenses  | (13,057)                                 | (53,613)                            | (28,010)                            | (19,972)                                | (114,652)           |
| Segment result *  | 30,991                                   | 10,565                              | 9,910                               | (2,573)                                 | 48,893              |
| Segment assets  | 2,011,374                                | 1,126,011                           | 2,538,667                           | 461,921                                 | 6,137,973           |
| Segment liabilities   | 379,961                                  | 1,078,917                           | 1,047,090                           | 1,256,398                               | 3,762,366           |
| <i>Other segment information</i>                              |  |                                     |                                     |   |                     |
| Proprietary investments ( <i>Equity-accounted investees</i> ) | 46,214                                   | 56,418                              | 12,024                              | -                                       | 114,656             |
| Equity of investment account holders                          | -  | -                                   | 995,250                             | 587                                     | 995,837             |
| Commitments   | 114,314                                  | -                                   | 122,167                             | 18,000                                  | 254,481             |

\* Includes segment result of discontinued operations, net.

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**

**22 Commitments and contingencies**

The commitments contracted in the normal course of business of the Group:

|  | <b>30 June<br/>2019</b><br>US\$ 000's<br>(reviewed) | 31 December<br>2019<br>US\$ 000's<br>(audited) | 30 June<br>2019<br>US\$ 000's<br>(reviewed) |
|--|---|--|---|
| Undrawn commitments to extend finance                      | 120,793   | 182,695  | 179,196                                     |
| Financial guarantees                                       | 27,374  | 31,395   | 28,061                                      |
| Capital commitment for infrastructure development projects | 14,064  | 17,541   | 35,518                                      |
| Commitment to lend   | 14,500  | 23,500   | 16,500                                      |
| Other commitments  | -   | -  | 7,000                                       |
|  | <b>176,731</b>                                      | <b>255,131</b>                                 | <b>266,275</b>                              |

*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 at 30 June 2020 due to the performance of any of its projects.

*Litigations, claims and contingencies*

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.

**23 Financial instruments**

**Fair values**

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.

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.

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**

23 *Financial instruments (continued)*

**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).

**30 June 2020 (reviewed)**

*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     |
| - income statement   | -              | -          | 21,764         | 21,764         |
| - equity   | 17,492         | -          | -              | 17,492         |
|  | <b>17,492</b>  | -          | <b>21,764</b>  | <b>39,256</b>  |
| <i>ii) Treasury portfolio</i>                              |                |            |                |                |
| Investment securities carried at fair value through:       |                |            |                |                |
| - income statement   | 297,950        | -          | -              | 297,950        |
| - equity   | 357,185        | -          | -              | 357,185        |
|  | <b>655,135</b> | -          | -              | <b>655,135</b> |
| <i>iii) Co-investments</i>                                 |                |            |                |                |
| Investment securities carried at fair value through equity | -              | -          | 98,558         | 98,558         |
|  | <b>672,627</b> | -          | <b>120,322</b> | <b>792,949</b> |

**30 June 2019 (reviewed)**

*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     |
| - income statement   | -              | -          | 34,875         | 34,875         |
| - equity   | 26,511         | -          | -              | 26,511         |
|  | <b>26,511</b>  | -          | <b>34,875</b>  | <b>61,386</b>  |
| <i>ii) Treasury portfolio</i>                              |                |            |                |                |
| Investment securities carried at fair value through:       |                |            |                |                |
| - income statement   | 178,988        | -          | -              | 178,988        |
| - equity   | 155,326        | -          | -              | 155,326        |
|  | <b>334,314</b> | -          | -              | <b>334,314</b> |
| <i>iii) Co-investments</i>                                 |                |            |                |                |
| Investment securities carried at fair value through equity | -              | -          | 77,048         | 77,048         |
|  | <b>360,825</b> | -          | <b>111,923</b> | <b>472,748</b> |

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
for the six months ended 30 June 2020**

23 *Financial instruments (continued)*

The following table analyses the movement in Level 3 financial assets during the period:

|                                    | <b>30 June<br/>2020</b><br>US\$ 000's<br>(reviewed) | 31 December<br>2019<br>US\$ 000's<br>(audited)<br>(restated) |
|------------------------------------|---|--|
| At beginning of the period         | 128,198   | 133,433  |
| Gains (losses) in income statement | -   | (5,235)  |
| Disposals at carrying value        | (29,640)  | -  |
| Purchases                          | 21,764  | -  |
| <b>At end of the period</b>        | <b>120,322</b>                                      | <b>128,198</b>   |

**24 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\$ 2,040 million (31 December 2019: US\$ 1,975 million). During the period, the Group had charged management fees amounting to US\$ 2,726 thousand (30 June 2019: US\$ 1,358 thousand) to its assets under management.
- ii.) Custodial assets comprise of discretionary portfolio management ('DPM') accepted from investors amounting to US\$ 380,194 thousand out of which US\$ 141,566 thousand has been invested to the Bank's own investment products. Further, the Bank is also holding Sukuk of US\$ 39,111 thousand on behalf of the investors.

Supplementary disclosures

---

(The attached information do not form part of the condensed consolidated interim financial information)

**Supplementary disclosures**

---

**UNREVIEWED SUPPLEMENTARY DISCLOSURE TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

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 measure include the following:

- Payment holiday for 6 months to eligible customers without any additional profits;
- Concessionary repo to eligible retail banks at zero Percent;
- Reduction of cash reserve ratio from 5% to 3%;
- Reductions of liquidity coverage ratio (LCR) and net stable funding ratio (NSFR) from 100% to 80%;
- 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 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:

- 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.
- 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, waives 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.
- 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.
- The strain caused by COVID-19 on the local economy resulted in a slow-down in the sale of new asset management products and booking of new corporate financing assets by the Group. During the six months ended 30 June 2020, placements of AuM were lower by 53.5% and financing assets bookings were lower by 26.3% than the same period of the previous year.



**Supplementary disclosures***UNREVIEWED SUPPLEMENTARY DISCLOSURE TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (Continued)*

- 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 30 June 2020 was 13%, 118% and 88% respectively.
- The stressed economic situation resulted in the Bank recognizing incremental ECL on its financing exposures.
- The overall economic effect of the pandemic was also reflected in the displacement and volatility in global debt and capital markets in H1 2020 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 15.10 million, which is lower than USD 49.1 million in the same period of the previous year, registering a drop of 69.4%.

A summary of the significant areas of financial impact described above is as follows:

|                                   | Net Impact<br>recognized in<br>the Group's<br>consolidated<br>income<br>statement | Net Impact on<br>the Group's<br>consolidated<br>financial<br>position | Net Impact<br>recognized in<br>the Group's<br>consolidated<br>owners'<br>equity |
|-----------------------------------|---|---|---|
|                                   | <u>USD' 000</u>   | <u>USD' 000</u>   | <u>USD' 000</u>   |
| Average reduction of cash reserve | -   | 22,828  | -   |
| Concessionary repo at 0%          | -   | 129,676   | -   |
| Modification loss                 | -   | (25,292)  | (25,292)  |
| Investment portfolio decline      | (10,933)  | (31,576)  | (20,643)  |
| Modification loss amortization    | 17,475  | 17,475  | -   |
| Incremental ECL provisions        | (1,547)   | (1,547)   | -   |
| Government grants                 | -   | -   | 4,054   |
| 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 30 June 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.