



CMP/MAY/2022/0004

إفصاح
Announcement

Date	11/05/2022	التاريخ
Company Name	مجموعة جي إف إنتش المالية ش.م.ب. GFH Financial Group B.S.C.	إسم الشركة
Trading Code	GFH	رمز التداول
Subject	نتائج إجتماع مجلس الإدارة Board of Directors Meeting Results	الموضوع
Results	<p>تعلن مجموعة جي إف إنتش المالية بأن مجلس الإدارة قد عقد إجتماعه يوم الاربعاء الموافق 11 مايو 2022 وذلك في تمام الساعة الواحدة ظهراً بتوقيت مملكة البحرين، حيث تم مناقشة وإعتماد الأمور التالية:</p> <p>1- النتائج المالية للربع الاول من العام 2022 للفترة المنتهية في 31 مارس 2022.</p> <p>2- أمور داخلية أخرى.</p> <p>مرفق لكم البيانات المالية للربع الاول من العام 2022.</p> <p>GFH Financial Group would like to announce that its Board of Directors met on Wednesday 11th May 2022 at 1:00 pm Kingdom of Bahrain time to discuss and resolve the following matters:</p> <p>1- The Financial results for the first quarter of 2022 for the period ended 31st March 2022; and</p> <p>2- Other internal matters.</p> <p>Attached are the financial results for the first quarter of 2022.</p>	النتائج

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

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

٣١ مارس ٢٠٢٢

رقم السجل التجاري	: ٤٤١٣٦ (مسجل لدى مصرف البحرين المركزي كبنك جملة إسلامي)
المكتب المسجل	: مرفأ البحرين المالي مكتب ٢٩٠١، طابق ٢٩ مبنى ١٣٩٨، البرج الشرقي مجمع ٣٤٦، طريق ٤٦٢٦ ص. ب ١٠٠٠٦، المنامة - مملكة البحرين هاتف: ٩٧٣ ١٧٥٣٨٥٣٨ +
أعضاء مجلس الإدارة	: غازي فيصل الهاجري إدريس محمد رفيع الرفيع جاسم الصديقي (استقال اعتباراً من ٤ إبريل ٢٠٢٢) هشام أحمد الرئيس راشد ناصر الكعبي علي مراد أحمد عبدالرحمن الأحمد علياء الفلاسي فواز طلال التميمي درويش الكتبي
الرئيس التنفيذي	: هشام أحمد الرئيس
مدققو الحسابات	: كي بي ام جي فخر

الصفحة

المحتويات

١	تقرير مدققي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
	المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٢	بيان 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 المقيدة الموحد المختصر
٨	بيان مصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد المختصر
٩ - ٣٣	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

تقرير مدققي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب
ص.ب ١٠٠٦
المنامة - مملكة البحرين

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لمجموعة جي اف اتش المالية (ش.م.ب) ("البنك") والشركات التابعة له ("المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢، والتي تتكون من:

- بيان المركز المالي الموحد المختصر كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢؛
- بيان الدخل الموحد المختصر للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢؛
- بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢؛
- بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد المختصر للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢؛
- بيان مصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد المختصر للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢؛
- والإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

إن مجلس إدارة البنك مسؤل عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لأسس إعداد وعرض البيانات المبين في إيضاح ٢ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة، وأن مسؤوليتنا هي إصدار استنتاجنا عن هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة 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 المرحلية الموحدة 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 نبدي رأينا كمدققين.

الاستنتاج

بناءً على المراجعة التي قمنا بها، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ لم تعد، في جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لأسس إعداد وعرض البيانات المبين في إيضاح ٢ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

كري بي ام جي

١١ مايو ٢٠٢٢

بيان المركز المالي الموحد المختصر
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	إيضاح
٨٠٥,٩١٧	٧٢٢,٤٧١	٥٤٤,٤٨١	
٢,٠٢١,٢٣٢	٣,٠٨٩,٩٢٥	٣,١٦١,٠٥٨	٩
١,٢٥٩,٧٩١	١,٣١١,٠٠٢	١,٤٤٠,٨٦٧	١٠
١,٨٢٠,٦٨٣	١,٩٠٥,٥٩٨	١,٠٧٤,٤٤٥	١١
١٧٤,٤٧٤	٢١١,٦٣٨	١,١٦٥,٣٠٥	١٢
١٢٠,٤٤٩	١٧١,٨٧٧	١١٩,٣٦٨	١٣
٦٩٧,٣٠١	٥٣١,٤٨٨	٥٤٨,٧٨٩	
١٤٣,٢٢٣	١٣٩,٦٨٧	٦٣,٤٢٧	
٧,٠٤٣,٠٧٠	٨,٠٨٣,٦٨٦	٨,١١٧,٧٤٠	
٨٤,٦١٣	٢١٦,٧٦٢	١٦٣,٩٢٥	
٢,٥٨٩,٨٣٨	٣,٠٥٢,٠٩٢	٢,٧٥٩,٣٤٨	
١٥٩,١٦٢	١٣٣,٠٤٦	١٤٢,٠٢١	
١,٢٥٣,٢٠٤	١,٧٥٠,٦٦٧	١,٩٣١,٨٣٨	١٤
٤٢٠,٧٩٥	٤٠٤,٦٥٤	٦٢٥,٧٢٨	
٤,٥٠٧,٦١٢	٥,٥٥٧,٢٢١	٥,٦٢٢,٨٦٠	
١,٣٤١,٣١٢	١,٣٥٨,٣٤٤	١,٤٠٠,٠٥٩	
٩٧٥,٦٣٨	١,٠٠٠,٦٣٨	١,٠٠٠,٦٣٨	
(٦٥,٦٢٣)	(٤٨,٤٩٨)	(٦٢,٩٣٣)	
١٩,٥٤٨	٢٧,٩٧٠	٢٧,٩٧٠	
(٧,١٧٦)	(٢٨,٥٦١)	(٣١,٧٠٣)	
(٤٢,٧٧٧)	(٧٠,٢٦٦)	-	
٣٦,٦٧٤	٨١,٨١١	١٠١,٠٥٠	
١,٠٩٣	-	-	
٩١٧,٣٧٧	٩٦٣,٠٩٤	١,٠٣٥,٠٢٢	
٢٧٦,٧٦٩	٢٠٥,٠٢٧	٥٩,٧٩٩	
١,١٩٤,١٤٦	١,١٦٨,١٢١	١,٠٩٤,٨٢١	
٧,٠٤٣,٠٧٠	٨,٠٨٣,٦٨٦	٨,١١٧,٧٤٠	

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

موجودات التمويل

عقارات استثمارية

استثمارات الملكية الخاصة

استثمارات مشتركة

ذمم مدينة وموجودات أخرى

ممتلكات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال العملاء

إيداعات من مؤسسات مالية ومؤسسات غير مالية وأفراد

حسابات جارية للعملاء

تمويلات لأجل

مطلوبات أخرى

مجموع المطلوبات

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

حقوق الملكية

رأس المال

أسهم خزينة

احتياطي قانوني

احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات

احتياطي تحويل العملات الأجنبية

أرباح مستتقة

احتياطي أسهم منحة

مجموع حقوق الملكية العائد لمساهمي البنك

حصص غير مسيطرة

مجموع حقوق الملكية

مجموع المطلوبات وحقوق ملكية حاملي حسابات

الاستثمار وحقوق الملكية

اعتمدت المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس الإدارة في ١١ مايو ٢٠٢٢ ووقعها بالنيابة عن المجلس:


هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

غازي فيصل إبراهيم الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان الدخل الموحد المختصر

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

لثلاثة أشهر المنتهية	
٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)
٨٠٥	٩٨٩
١٦,٧٨٥	٢٣,٦٩٠
١٧,٥٩٠	٢٤,٦٧٩
٢١,٦٥٨	٢١,٢٢٨
١٠,٨١٤	١١,٧٩٥
١,٥٥٦	٣,٣٢٣
(٨,٢٨٩)	(٨,٥١٥)
(٨,٥٦٦)	(٨,٠٨٠)
١٧,١٧٣	١٩,٧٥١
٣,٤٣٤	١,٩٣٢
١,١٤٤	١,١٢٨
٩,٨٥٢	٢,٤٩٠
٣,٦٩٠	٧,٢٣٥
١٨,١٢٠	١٢,٧٨٥
٢٩,٦٥٠	٢٥,٦٢٤
٧,٨٥٦	٧,٩٧٥
٣٧,٥٠٦	٣٣,٥٩٩
٩٠,٣٨٩	٩٠,٨١٤
٣٢,١٨٥	٣٤,٢٩٩
٣٣,٦٦٥	٣٥,٧٨١
٥,٢٠٠	١,٣٨٥
٧١,٠٥٠	٧١,٤٦٥
١٩,٣٣٩	١٩,٣٤٩
١٦,١٢٢	١٩,١١٨
٣,٢١٧	٢٣١
١٩,٣٣٩	١٩,٣٤٩
٠,٥٢	٠,٥٤

إيضاح

إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية
إدارة الأصول
إيرادات متعلقة بالصفقات

إيراد الخدمات المصرفية التجارية
إيراد التمويل
إيراد الخزينة والاستثمار
الرسوم وإيرادات أخرى
مطروحاً: العائد لحاملي حسابات الاستثمار
مطروحاً: مصروفات التمويل

إيراد من استثمارات الملكية الخاصة والاستثمارات
المشتركة

إيراد من بيع أصول عقارية
الإيجار والدخل التشغيلي
إيراد الاستثمار المباشر، صافي
أرباح أسهم من الاستثمارات المشتركة

إيراد الخزينة وإيرادات أخرى
إيراد محفظة التمويل والخزينة، صافي
إيرادات أخرى، صافي

مجموع الإيرادات

مصروفات تشغيلية
مصروفات التمويل
مخصصات انخفاض قيمة الموجودات
مجموع المصروفات
ربح الفترة

المنسوب إلى :

مساهمي البنك
حصص غير مسيطرة

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



غازي فيصل إبراهيم الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك						
		المجموع	أرباح مستبقة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال
١,١٦٨,١٢١	٢٠٥,٠٢٧	٩٦٣,٠٩٤	٨١,٨١١	(٧٠,٢٦٦)	(٢٨,٥٦١)	٢٧,٩٧٠	(٤٨,٤٩٨)	١,٠٠٠,٦٣٨
١٩,٣٤٩	٢٣١	١٩,١١٨	١٩,١١٨	-	-	-	-	-
٤١,٣٢٠	-	٤١,٣٢٠	-	-	٤١,٣٢٠	-	-	-
(٤٧,٠٥٤)	(٤,١٦٥)	(٤٢,٨٨٩)	-	-	(٤٢,٨٨٩)	-	-	-
(١,٥٧٣)	-	(١,٥٧٣)	-	-	(١,٥٧٣)	-	-	-
١٢,٠٤٢	(٣,٩٣٤)	١٥,٩٧٦	١٩,١١٨	-	(٣,١٤٢)	-	-	-
(٢٣,٩٤٢)	-	(٢٣,٩٤٢)	-	-	-	-	(٢٣,٩٤٢)	-
٩,٦٢٨	-	٩,٦٢٨	١٢١	-	-	-	٩,٥٠٧	-
٧٠,٢٦٦	-	٧٠,٢٦٦	-	٧٠,٢٦٦	-	-	-	-
(١٤١,٢٩٤)	(١٤١,٢٩٤)	-	-	-	-	-	-	-
١,٠٩٤,٨٢١	٥٩,٧٩٩	١,٠٣٥,٠٢٢	١٠١,٠٥٠	-	(٣١,٧٠٣)	٢٧,٩٧٠	(٦٢,٩٣٣)	١,٠٠٠,٦٣٨

٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢

ربح الفترة المحول عند إعادة التصنيف من القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية إلى التكلفة المطفأة (إيضاح ٩) تغيرات القيمة العادلة خلال الفترة المحول لبيان الدخل من بيع الصكوك

مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة

شراء أسهم خزينة
بيع أسهم خزينة
المحول لبيان الدخل عند إلغاء توحيد شركات تابعة
تسوية عند إلغاء توحيد شركات تابعة (إيضاح ٢١)

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٢

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (يتبع)

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
١,١٨٦,٠٦٤ (٢,٠٩٦)	٢٧٢,٧٣٣ -	٩١٣,٣٣١ (٢,٠٩٦)	١,٠٩٣ -	٢٢,٣٨٥ (٢,٠٩٦)	(٤٦,٩٤٧) -	٥,٥٩٣ -	١٩,٥٤٨ -	(٦٣,٩٧٩) -	٩٧٥,٦٣٨ -
١,١٨٣,٩٦٨	٢٧٢,٧٣٣	٩١١,٢٣٥	١,٠٩٣	٢٠,٢٨٩	(٤٦,٩٤٧)	٥,٥٩٣	١٩,٥٤٨	(٦٣,٩٧٩)	٩٧٥,٦٣٨
١٩,٣٣٩ (٤,١٢١) (٨,٢٩٠)	٣,٢١٧ ٣٥٨ -	١٦,١٢٢ (٤,٤٧٩) (٨,٢٩٠)	- - -	١٦,١٢٢ - -	- - -	- (٤,٤٧٩) (٨,٢٩٠)	- - -	- - -	- - -
٦,٩٢٨	٣,٥٧٥	٣,٣٥٣	-	١٦,١٢٢	-	(١٢,٧٦٩)	-	-	-
(٦١٠) (٢٣,٨٢٤) ٢٢,٧٨١ ٤,٩٠٣	(٢٧٢) - - ٧٣٣	(٣٣٨) (٢٣,٨٢٤) ٢٢,٧٨١ ٤,١٧٠	- - - -	(٣٣٨) - ٦٠١ -	- - - ٤,١٧٠	- - - -	- - - -	- (٢٣,٨٢٤) ٢٢,١٨٠ -	- - - -
١,١٩٤,١٤٦	٢٧٦,٧٦٩	٩١٧,٣٧٧	١,٠٩٣	٣٦,٦٧٤	(٤٢,٧٧٧)	(٧,١٧٦)	١٩,٥٤٨	(٦٥,٦٢٣)	٩٧٥,٦٣٨

٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ (كما أعلن عنه سابقاً)
أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣٢)

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢١ (المعدل)

ربح الفترة
تغيرات القيمة العادلة خلال الفترة
المحول لبيان الدخل من بيع الصكوك

مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة

المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية
(شركات تابعة)
شراء أسهم خزينة
بيع أسهم خزينة
فروقات تحويل العملات الأجنبية

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	
١٩,٣٣٩	١٩,٣٤٩	أنشطة العمليات
(١٠,٦٤٨)	(١١,٦٩٢)	ربح الفترة
(١٣,٥٤٢)	(٩,٧٢٥)	تعديلات لـ:
(٢٢,٠٨٤)	(٣٦,٦٥٩)	إيراد الخدمات المصرفية التجارية
(٩٢٥)	(٤٤٣)	إيراد من استثمارات الملكية الخاصة
٤٢,٢٣٠	٣٨,٨١٢	إيراد من أرباح الأسهم و(خسارة من استثمارات الخزينة
٥,٢٠٠	١,٣٨٥	أرباح صرف العملات الأجنبية
١,١٤٧	٣٩٧	مصروفات التمويل
		مخصصات انخفاض القيمة
		استهلاك وإطفاء
٢٠,٧١٧	١,٤٢٤	
(٩٧,٢٣٧)	-	تغييرات في:
٧,٤٧٥	(٦٣,٦٠٦)	إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أكثر من ٣ اشهر)
(٤٤,٧٠١)	(٣٥,٣٥٩)	موجودات التمويل
(٢١,٧٦٦)	٢٣٣	موجودات أخرى
(٤٦,٣٢٢)	(٥٢,٨٣٧)	رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي ورصيد بنكي مقيد
١٨,٤٠٧	٥,٥٨١	أموال العملاء
١٨٤,٣١٩	٤١,٧١٥	حسابات جارية للعملاء
(٤٤,٢٤٢)	٢٢١,٠٧٢	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
(٢٣,٣٥٠)	١١٨,٢٢٣	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
		صافي النقد من (المستخدم في) أنشطة العمليات
(١٩٥)	-	أنشطة الاستثمار
٢٧,٢٥٣	(٣١,٧٧١)	مدفوعات لشراء معدات
(١٤٢,١٥١)	(٢٠١,٤٣٩)	مقبوضات من بيع استثمارات ملكية خاصة، صافي
٢٠٠	٦٦٠	شراء محفظة الخزينة، صافي
٣,٧٥٨	٧,٦٥٧	مقبوضات من بيع عقار استثماري
(١٥,٦٨١)	(١,١٠٦)	أرباح أسهم مستلمة من استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة
(١٢٦,٨١٦)	(٢٢٥,٩٩٩)	مبلغ مدفوع مقدماً لتطوير عقارات
		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
١٦٤,١٢٨	٢٠٠,٩٧٦	أنشطة التمويل
(٤١,٤٤٦)	(٦٠,٠٨٠)	مطلوبات التمويل، صافي
١٧٣,٤٨٢	(٢٩٢,٧٤٤)	مصروفات تمويل مدفوعة
(٧٣)	(١١٤)	إيداعات من مؤسسات مالية وغير مالية
(١,٦٤٤)	(١٤,٤٣٥)	أرباح أسهم مدفوعة
٢٩٤,٤٤٧	(١٦٦,٣٩٧)	شراء أسهم خزينة، صافي
		صافي النقد (المستخدم في) / من أنشطة التمويل
١٤٤,٢٨١	(٢٧٤,١٧٣)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه خلال الفترة
٦٥٥,٤٥٥	٨٤٤,٣٤٤	النقد وما في حكمه في ١ يناير
٧٩٩,٧٣٦	٥٧٠,١٧١	النقد وما في حكمه في ٣١ مارس *
٧٣٨,٩١٦	٤٨٦,٦٣٠	ينمثل النقد وما في حكمه في:
٦٠,٨٢٠	٨٣,٥٤١	نقد وأرصدة لدى البنوك (باستثناء رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي والنقد المقيد)
٧٩٩,٧٣٦	٥٧٠,١٧١	إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أقل من ثلاثة أشهر)

* صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٤٩ ألف دولار أمريكي (٣١ مارس ٢٠٢١: ٥٥ ألف دولار أمريكي).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد المختصر
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٢			الحركة خلال الفترة						الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢		
المجموع (بالآلاف)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	مصروفات إدارية (بالآلاف) الدولارات (الأمريكية)	رسوم البنك كوكيل (بالآلاف) الدولارات (الأمريكية)	أرباح أسهم مدفوعة (بالآلاف) الدولارات (الأمريكية)	مجموع الدخل (بالآلاف) الدولارات (الأمريكية)	إعادة تقييم (بالآلاف) الدولارات (الأمريكية)	استثمارات/ (سحوبات) (بالآلاف) الدولارات (الأمريكية)	المجموع (بالآلاف) الدولارات (الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)
٥٠	٠,٣٣	١٥٠	-	-	-	-	-	-	٥٠	٠,٣٣	١٥٠
٩٢	٧,٧٠	١٢	-	-	-	-	(٢)	٩٤	٧,٨٧	١٢	
٣,٣٠٥	٢,٦٥	١,٢٤٧	-	-	-	-	(١٣,٢٦٨)	١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	
٧١٣	٢,٦٥	٢٦٩	-	-	-	-	(٨,٣٨٧)	٩,١٠٠	٢,٦٥	٣,٤٣٤	
-	-	-	-	-	-	-	(٢,٦٣٣)	٢,٦٣٣	١,٠	٢,٦٣٣	
٤,١٦٠			-	-	-	-	(٢٤,٢٩٠)	٢٨,٤٥٠			

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)

٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢١			الحركة خلال الفترة						الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١		
المجموع (بالآلاف)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	مصروفات إدارية (بالآلاف) الدولارات (الأمريكية)	رسوم البنك كوكيل (بالآلاف) الدولارات (الأمريكية)	أرباح أسهم مدفوعة (بالآلاف) الدولارات (الأمريكية)	مجموع الدخل (بالآلاف) الدولارات (الأمريكية)	إعادة تقييم (بالآلاف) الدولارات (الأمريكية)	استثمارات/ (سحوبات) (بالآلاف) الدولارات (الأمريكية)	المجموع (بالآلاف) الدولارات (الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)
٥٠	٠,٣٣	١٥٠	-	-	-	-	-	-	٥٠	٠,٣٣	١٥٠
٩٥	٧,٩١	١٢	-	-	-	-	-	٩٥	٧,٩١	١٢	
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	٢,٦٣٣	-	-	-	-	-	٢,٦٣٣	١	٢,٦٣٣	
٢٨,٤٥١			-	-	-	-	-	٢٨,٤٥١			

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 ٢١ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان مصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد المختصر
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	
٦١٠	١,٠٥٩	مصادر صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
٩	١٥	مساهمة من المجموعة
		إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية
٦١٩	١,٠٧٤	مجموع المصادر
(٦٥٣)	(٢٢)	استخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
		تبرعات لمؤسسات خيرية
(٦٥٣)	(٢٢)	مجموع الاستخدامات
(٣٤)	١,٠٥٢	فائض المصادر على الاستخدامات
٥,٣٤٣	٥,١٧٣	صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع كما في بداية الفترة
٥,٣٠٩	٦,٢٢٥	صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع كما في ٣١ مارس
١,٥٢١	٢,٠٠٠	تتمثل في:
٣,٧٨٨	٤,٢٢٥	الزكاة المستحقة
٥,٣٠٩	٦,٢٢٥	صندوق الأعمال الخيرية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١. تقرير المنشأة

تتكون المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ من المعلومات المالية لمجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب (جي اف اتش أو "البنك") والشركات التابعة لها ("المجموعة"). تم توحيد الشركات التابعة الجوهرية التالية في المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

نشاط العمل الرئيسي	نسبة الملكية الفعلية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢	بلد التأسيس	إسم الشركة التابعة
إدارة الاستثمارات	٪١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	جي اف اتش كابيتال المحدودة
إدارة الاستثمارات	٪١٠٠	المملكة العربية السعودية	جي اف اتش المالية السعودية
أعمال مصرفية بالتجزئة	٪٨١,١٧	مملكة البحرين	المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب (KHCB)
تطوير العقارات	٪١٠٠		شركات مشاريع العرين ش.م.ب (مقفلة)
شركة استثمار إسلامية	٪٦٢,٩١		جي بي كورب ش.م.ب (مقفلة) (GBCORP)
تطوير العقارات	٪١٠٠		شركة المساحات الجنوبية للتطوير العقاري
مؤسسة تعليمية	٪١٠٠		مدرسة أثينا الخاصة للتعليم الخاص ذ.م.م
الاستثمار في العقارات	٪٥٣,٦٣	دولة الكويت	شركة الخليج القابضة ش.م.ب
إدارة الأصول العقارية	٪٦٠	المملكة المتحدة	روبك إيه إم إل إل بي

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

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

بموجب هذا البرنامج، فإن بعض الأصول العقارية وأصول البنية التحتية، بالإضافة لبعض الاستثمارات في الأوراق المالية، والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية، والشركات التابعة سيتم تحويلها من المجموعة إلى شركة إنفراكورب كمقابل عيني وذلك في هيئة صكوك و/أو أسهم حقوق ملكية صادرة عن شركة إنفراكورب. خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢، تم بيع حصة أغلبية قدرها ٪٦٠ في شركة إنفراكورب. أنظر إيضاح رقم ٢١.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢. أساس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية الموحدة 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.

السياسات المحاسبية المستخدمة لإعداد البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ للمجموعة كانت وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية بصيغتها المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي (راجع البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ للاطلاع على تفاصيل التعديلات المطبقة المتعلقة بجائحة الكورونا (كوفيد-١٩)). نظراً لكون تعديل مصرف البحرين المركزي محدداً للسنة المالية ٢٠٢٠ ولم يعد واجب التطبيق على الفترة الحالية وفترة المقارنة، فقد تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المختصرة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (دون أي تعديلات).

هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة مراجعة وليست مدققة. 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 ٢٠٢١. مع 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 وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

٣. السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية وطرق الحساب المطبقة من قبل المجموعة في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة هي نفسها تلك التي استخدمت في إعداد البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، فيما عدا التغييرات الناتجة من تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة التالية السارية المفعول ابتداءً من ١ يناير ٢٠٢٢. أثر تطبيق هذه المعايير والتعديلات موضع أدناه.

(أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة والسارية المفعول للفتترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢

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

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

هذا المعيار يصنف ترتيبات الوعد والخيار إلى فئتين كما يلي:

(أ) "الوعد أو الخيار التابع للمنتج" والذي يتعلق بهيكل المعاملة التي تتم باستخدام منتجات أخرى، مثل المرابحة، والإجارة المنتهية بالتملك، وما إلى ذلك؛

(ب) "منتج الوعد والخيار" والذي يستخدم كترتيب قائم بذاته، متوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية.

بالإضافة لذلك، ينص المعيار على المعالجة المحاسبية للالتزامات البناءة والحقوق البناءة الناتجة من منتجات الوعد والخيار القائمة بذاتها.

لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير السارية المفعول

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

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

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

لا يحدد هذا المعيار طريقة تحديد أساس الزكاة، وقياس الزكاة المستحقة للفترة. يجب على المؤسسة الرجوع للإرشادات الرسمية ذات العلاقة لتحديد أساس الزكاة، وقياس الزكاة المستحقة للفترة.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم أثر تطبيق هذا المعيار.

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

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

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

بعض التعديلات الجوهرية على المعيار كما يلي:

- أ. أصبح الإطار المفاهيمي المعدل جزءاً لا يتجزأ من معايير المحاسبة المالية لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية؛
- ب. تم إدخال تعريف شبه حقوق الملكية؛
- ج. تم تعديل وتحسين التعريفات؛
- د. تم إدخال مفهوم الدخل الشامل؛
- هـ. يسمح للمؤسسات عدا المؤسسات المصرفية، بتصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة؛
- و. تم نقل الإفصاح عن الزكاة والتبرعات الخيرية إلى الإفصاحات؛
- ز. تم إدخال مفهوم التجاوز الحقيقي والعدال؛
- ح. تم إدخال معالجة التغيير في السياسات المحاسبية، والتغيير في التقديرات، وتصحيح الأخطاء؛
- ط. تم تحسين إفصاحات الأطراف ذوي العلاقة، والأحداث اللاحقة، وفرضية الاستمرارية؛
- ي. تحسين إعداد التقارير بشأن العملات الأجنبية، وتقارير القطاعات؛

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

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

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

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

٤. الأحكام والتقدير

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 ٢٠٢١.

النزاع بين روسيا وأوكرانيا

في ٢٤ فبراير ٢٠٢٢، اندلع نزاع عسكري بين روسيا وأوكرانيا ("النزاع"). وبسبب هذا الغزو، فرضت مختلف البلدان والهيئات الدولية عقوبات تجارية ومالية على روسيا. بالإضافة لذلك، أوقفت منظمات مختلفة عملياتها في روسيا. وقد أدى هذا الصراع إلى انكماش إقتصادي وزيادة التقلبات في أسعار السلع الأساسية بسبب تعطيل سلسلة التوريد.

وقد أجرت الإدارة تقييماً لمحفظتها، وخلصت إلى أنه ليس لديها أي تعرضات مباشرة للبلدان المتأثرة أو منها. مع ذلك، لا تزال احتمالات التعرضات غير المباشرة قائمة. ومن الصعب في هذه المرحلة تحديد الأثر الكامل لهذا الصراع لأنه يعتمد على حد كبير على طبيعة ومدة الأحداث غير المؤكدة والتي لا يمكن التنبؤ بها، مثل المزيد من العمليات العسكرية، والعقوبات الإضافية، وردود الفعل على التطورات الجارية من قبل الأسواق المالية العالمية. وستواصل الإدارة رصد أثر هذا الوضع المتطور عن كثب على محفظتها لتقييم الأثر غير المباشر، إن وجد. خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢، انخفضت القيمة السوقية للمحفظة الاستثمارية للمجموعة بمبلغ ٤٢,٨٨٩ ألف دولار أمريكي للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، ومبلغ ٨,٥٠٩ ألف دولار أمريكي للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل نتيجة لتقلبات السوق. ومع ذلك، لا تتداول المجموعة في مثل هذه الأوراق المالية، ولا تتوقع تسهيل أي جزء من محفظتها السوقية على المدى القصير.

٥. إدارة المخاطر المالية

إن أهداف وسياسات إدارة المخاطر المطبقة من قبل المجموعة في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة هي نفسها تلك المفصّل عنها في البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

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".

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

كانت نسبة صافي التمويل المستقر الموحدة حسب متطلبات الكتيب الإرشادي لمصرف البحرين المركزي كما يلي:

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢

الرقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أقل من سنة واحدة	أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
التمويل المستقر المتاح (ASF):							
١	رأس المال:						
٢	رأس المال التنظيمي	١,٠٦٢,١١٨	-	-	-	٥١,٦٠٣	١,١١٣,٧٢١
٣	أدوات رأس المال الأخرى	-	-	-	-	-	-
٤	ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:						
٥	ودائع مستقرة	-	١٧٢,٠٤٢	٣١,٤٨٢	٣,٧٦٤	١٩٧,١١٢	
٦	ودائع أقل استقراراً	-	١,١٧٠,٩٢٢	٤٤٤,٦٨١	١١٠,٢٠٤	١,٥٦٤,٢٤٧	
٧	تمويلات بالجملة:						
٨	ودائع تشغيلية	-	-	-	-	-	-
٩	تمويلات بالجملة أخرى	-	٢,٦٨٠,٩١٢	١,٠١٠,٨٩٣	٨٢٥,٨٥٩	١,٩٣٩,٢٤٥	
١٠	مطلوبات أخرى:						
١١	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية	-	-	-	-	-	-
١٢	جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	-	٤٧٣,٨٣٤	١٩,٦٠٥	٩٣,٧٠٠	٩٣,٧٠٠	
١٣	مجموع التمويل المستقر المتاح	-	-	-	-	-	-
التمويل المستقر المطلوب (RSF):							
١٤	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة	١,٦١٢,٢١٣					٨٥,٠٥٠
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	-	٦٢٥,١٥٥	-	٧٤٧,٩٧٧	٧٢٩,٥٥٤	
١٨	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية المضمونة بموجودات السيولة عالية الجودة من غير المستوى ١، والتمويلات غير المضمونة والمنظمة الأداء للمؤسسات المالية:	-	٤,٩٩٢	-	١,٠٦٨,٦١٥	٩١٠,٨١٩	
١٩	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:	-	٢٩٣,٨٦٣	١٤٢,١١٨	٢١٥,٩٨٨	٣٥٨,٣٨٢	
٢٠	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-	-

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

الرقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
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	-	٧٢٠,٤٧٥	٤١١,٤٧٤	٤٦٦,٤٤٥	١,٠٣٢,٤١٩
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	١,٧٨٤,٩٨٣	-	-	-	١,٧٨٤,٩٨٣
٣٠	البنود غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	٣٦,٠٦٢
٣١	مجموع التمويل المستقر المطلوب (RSF)	-	١,٦٤٤,٤٨٤	٥٥٣,٥٩١	٢,٤٩٩,٠٢٥	٤,٩٣٧,٢٧٠
٣٢	(%) نسبة صافي التمويل المستقر	-	-	-	-	٪٩٩,٤٤

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

كما ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الرقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
التمويل المستقر المتاح (ASF):						
١	رأس المال:					
٢	رأس المال التنظيمي	١,٠٧٠,٣١٤	-	-	٤٩,٩٥٣	١,١٢٠,٢٦٧
٣	أدوات رأس المال الأخرى	-	-	-	-	-
٤	ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:					
٥	ودائع مستقرة		١٨٢,١١٢	٢٥,٩٦٢	٢,٧٤٩	٢٠٠,٤٢٠
٦	ودائع أقل استقراراً	-	١,٣١٤,٥١٤	٤٣٠,٣٧٢	٩٠,٩٥٧	١,٦٦١,٣٥٥
٧	تمويلات بالجملة:					
٨	ودائع تشغيلية	-	-	-	-	-
٩	تمويلات بالجملة أخرى	-	٢,٨٦٠,٨١٤	٨٦١,٣٤٦	٧٧٣,٠٥٨	١,٨٩٦,٠٧٨
١٠	مطلوبات أخرى:					
١١	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية	-	-	-	-	-
١٢	جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	-	١٣٦,٨٦٤	١٨,٧٥٩	٧١,٤٣٧	٧١,٤٣٧
١٣	مجموع التمويل المستقر المتاح	-	-	-	-	٤,٩٤٩,٥٥٨
التمويل المستقر المطلوب (RSF):						
١٤	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة	١,٤٩٣,٨٨١	-	-	-	٧٣,٩٤١
١٥	ودائع محتفظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية	-	-	-	-	-
١٦	تمويلات منتظمة الأداء والصكوك/الأوراق المالية:		٦٣٦,٢٨٣	-	٧٢٠,٧٣٩	٧٠٨,٠٧١
١٧	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية حسب موجودات السيولة عالية الجودة من المستوى ١	-	-	-	-	-
١٨	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية المضمونة بموجودات السيولة عالية الجودة من غير المستوى ١، والتمويلات غير المضمونة والمنتظمة الأداء للمؤسسات المالية.	-	٥,٠٠٠	-	١٧٤,٠٢٣	١٥٠,٤١٩
١٩	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:	-	٣٢٠,٧٢٠	٩١,٦٩٦	٢٠٥,٥٩٥	٣٣٩,٨٤٥
٢٠	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

الرقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أقل من سنة وأقل من ٦ أشهر واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
٢١	رهونات سكنية منتظمة الأداء، منها:	-	-	-	-	-
٢٢	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-
٢٣	الأوراق المالية/الضكوك غير المتخلفة وغير المؤهلة كموجودات سيولة عالية الجودة، شاملة الأسهم المتداولة في البورصة	-	٦١٥,٥٢١	٦٣٤,٥٣٦	٢٩١,٤٢١	٩١٦,٤٤٩
٢٤	موجودات أخرى:	-	-	-	-	-
٢٥	السلع المتداولة فعلياً، بما في ذلك الذهب	-	-	-	-	-
٢٦	الموجودات المسجلة كهامش 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	٢,٦٧٢,٢١٤	-	-	-	٢,٦٧٢,٢١٤
٣٠	البند غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	٢٧,٩٤٦
٣١	مجموع التمويل المستقر المطلوب (RSF)	-	١,٥٧٧,٥٢٤	٧٢٦,٢٣٢	١,٣٩١,٧٧٨	٤,٨٨٨,٨٨٦
٣٢	نسبة صافي التمويل المستقر (%)	-	-	-	-	٪١٠١

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

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 المجهدة. 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		
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢	
٢٩٢,٩٩٨	٣٠٤,٧١٣	مخزون موجودات السيولة عالية الجودة غير المقيدة
١٤٨,٥٩٩	٢٠٢,١٤٦	صافي التدفقات النقدية
%٢٢١	%١٥٨	نسبة تغطية السيولة %
%٨٠	%٨٠	الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي

ج. نسبة كفاية رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢	
١,٠٦٣,٥١٥	١,٠٦٢,١١٨	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال قبل التسويات التنظيمية مطروحاً: التسويات التنظيمية
-	-	
١,٠٦٣,٥١٥	١,٠٦٢,١١٨	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال بعد التسويات التنظيمية
٥٣,٣٧٤	٥١,٦٠٣	تسويات رأس المال من الفئة الثانية
١,١١٦,٨٨٩	١,١١٣,٧٢١	رأس المال التنظيمي
		التعرضات الموزونة للمخاطر:
٧,٥٧٤,٤٩٦	٦,٧٣٥,١٦١	الموجودات الموزونة لمخاطر الائتمان
٣٨,٣٢٥	٣٩,٢٥٠	الموجودات الموزونة لمخاطر السوق
٦٥٥,٠٣٤	٦٥٥,٠٣٤	الموجودات الموزونة للمخاطر التشغيلية
٨,٢٦٧,٨٥٥	٧,٤٢٩,٤٤٥	مجموع الموجودات التنظيمية الموزونة للمخاطر
٢	٢	احتياطي مخاطر الاستثمار (٣٠٪ فقط)
٣	٣	احتياطي معادلة الأرباح (٣٠٪ فقط)
٨,٢٦٧,٨٥٠	٧,٤٢٩,٤٤٠	مجموع التعرضات المعدلة الموزونة للمخاطر
%١٣,٥١	%١٤,٩٩	نسبة كفاية رأس المال
%١٢,٨٦	%١٤,٣٠	نسبة كفاية رأس المال من الفئة الأولى
%١٢,٥٠	%١٢,٥٠	الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

٦. الطبيعة الموسمية للعمليات

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

٧. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة لإعطاء مقارنة عادلة مع عرض الفترة الحالية. إن إعادة التصنيف لم تؤثر على مبالغ الربح للفترة أو مجموع حقوق الملكية.

٨. التخصيصات

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

في اجتماع المساهمين الذي عقد بتاريخ ٣ أبريل ٢٠٢٢، تم اعتماد ما يلي خلال الفترة:

(أ) أرباح نقدية بنسبة ٤,٥٧٪ من رأس المال المدفوع بقيمة ٤٥,٠٠٠ دولار أمريكي.

(ب) أرباح أسهم بنسبة ١,٥٪ من رأس المال المدفوع بقيمة ١٥,٠٠٠ دولار أمريكي.

(ج) تخصيص ١,٤٨٣ دولار أمريكي للتبرعات الخيرية، ومؤسسات العمل الاجتماعي، ولصندوق الزكاة.

(د) تحويل ٨,٤٢٢ دولار أمريكي للاحتياطي القانوني.

(هـ) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بقيمة ٢,٤٠٠ دولار أمريكي

سيتم إدراج أثر المعاملات المذكورة أعلاه في المعلومات المالية الموحدة المختصرة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٩. محفظة الخزينة

٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	
١٦٥,٠٣٤	١٨٠,٠٠٠	٨٣,٥٩٢	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٣٧٠,٨٣٠	٤٠٣,٩٨٦	٣٣٩,١٥٤	استثمارات أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل - أوراق مالية مركبة *
٧٧٤,٧٤٢	١,٦٥٦,٠٨٨	٩٢٩,٥٠٧	استثمارات أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية - صكوك مسعرة *
٧١٤,٠١٣	٨٦٠,٦١٦	١,٨١٨,١٧٢	بالتكلفة المطفأة - صكوك مسعرة *
٣,٤٩٣	٣,٤٨٦	٣,٤٨٦	- صكوك غير مسعرة
(٦,٨٨٠)	(١٤,٢٥١)	(١٢,٨٥٣)	مطروحاً: مخصصات انخفاض القيمة
٢,٠٢١,٢٣٢	٣,٠٨٩,٩٢٥	٣,١٦١,٠٥٨	

* التسهيلات قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل بقيمة ١,٥٠٢,٣٧٨ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١,٤١٧,٨٠٠ ألف دولار أمريكي) مضمونة بصكوك مدرجة بقيمة ٢,٠٩٤,١٠٧ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٢,٠٧٠,٣١٥ ألف دولار أمريكي)، وأوراق مالية مركبة بقيمة ٣٣٩,١٥٤ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤٠٣,٩٨٦ ألف دولار أمريكي).

خلال الفترة، وبناء على الانتهاء من عملية إعادة تنظيم المجموعة، ومراجعة ظروف السوق بشكل عام، قام البنك بإعادة تقييم هدف نموذج العمل الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة بناء على أفضل ما يعكس الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. وتم إعادة تقييم أهدافه فيما يتعلق بالمحفظة، وتنفيذ تلك السياسات عملياً. على وجه الخصوص، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الأرباح التعاقدية، أو الحفاظ على معدل ربح معين أو مطابقة فترة الأصول المالية مع فترة الالتزامات التي تمول تلك الأصول، أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول. وكجزء من عملية إعادة التقييم هذه، حدد البنك جزءاً من محفظته من بعض سندات الدين التي تحتفظ بها الخزينة المركزية للمجموعة في محفظة منفصلة للعائد طويل الأجل. قد يتم بيع هذه الأوراق المالية، ولكن من غير المتوقع أن تكون هذه المبيعات متكررة وفي الغالب ستنتم بسبب تدهور الائتمان. بناء على عملية إعادة التقييم هذه، يعتبر البنك أن هذه الأوراق المالية يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية. سابقاً، كان يتم الاحتفاظ بهذه الأوراق المالية في محفظة لتلبية احتياجات السيولة التجارية، أي لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، حيث غالباً ما أدت استراتيجية الاستثمار لأنشطة المبيعات.

يعتبر ما سبق تغييراً جوهرياً في نموذج العمل حول كيفية إدارة هذه الأوراق المالية المحددة. نتيجة للتغيير في نموذج العمل، قام البنك بإعادة تصنيف هذه الأوراق المالية المحددة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية إلى استثمارات بالتكلفة المطفأة. وفيما يلي بيان بأثر إعادة التصنيف هذا بسبب تغيير نموذج العمل:

بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية	محول من احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	القيمة بالتكلفة المطفأة
٨٩٤,١٩٤	٤١,٣٢٠	٩٣٥,٥١٤

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. موجودات التمويل

٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	
٩٥٥,٨٨٢	٩٩٥,٣٢٤	١,٠٧٢,٤٦٤	مراوحة
٢٧٧	-	-	مشاركة
٢٣٩	٢٣٩	٢٣٩	وكالة
٢,٦٥٠	٢,٥٧٦	١١,١٢٩	مضاربة
٤,٠٤٧	-	-	إستصناع
٣٥٦,٥٣٥	٣٨٤,٣١٢	٤٣٠,١٦٣	موجودات محتفظ بها للإيجار
١,٣١٩,٦٣٠	١,٣٨٢,٤٥١	١,٥١٣,٩٩٥	
(٥٩,٨٣٩)	(٧١,٤٤٩)	(٧٣,١٢٨)	يُطرح: مخصصات الإنخفاض في القيمة
١,٢٥٩,٧٩١	١,٣١١,٠٠٢	١,٤٤٠,٨٦٧	

نم عقود المرابحة المدينة صافي أرباح مؤجلة تبلغ ٥٤,٠٧٢ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤٦,١٣٠ ألف دولار أمريكي).

الحركة في موجودات التمويل ومخصصات الإنخفاض في القيمة كانت كما يلي:

المجموع	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	موجودات التمويل
١,٥١٣,٩٩٥	١١١,٥١٢	١١٧,٣١٨	١,٢٨٥,١٦٥	موجودات التمويل (إجمالي)
(٧٣,١٢٨)	(٤٥,٢٣٩)	(٥,٢٧٦)	(٢٢,٦١٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٤٤٠,٨٦٧	٦٦,٢٧٣	١١٢,٠٤٢	١,٢٦٢,٥٥٢	موجودات التمويل (صافي)
المجموع	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	مخصصات انخفاض القيمة
٧١,٤٤٩	٤٤,٤٤٢	٧,١١٩	١٩,٨٨٨	في ١ يناير ٢٠٢٢
-	(٥٤٦)	(١,٣٢٦)	١,٨٧٢	صافي الحركة بين المستويات
١,٦٧٩	١,٣٤٣	(٥١٧)	٨٥٣	صافي مخصص الفترة
٧٣,١٢٨	٤٥,٢٣٩	٥,٢٧٦	٢٢,٦١٣	في ٣١ مارس ٢٠٢١
المجموع	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	موجودات التمويل
١,٣٨٢,٤٥١	١١٥,٠٩٥	٢٥١,٥١٠	١,٠١٥,٨٤٦	موجودات التمويل (إجمالي)
(٧١,٤٤٩)	(٤٤,٤٤٢)	(٧,١١٩)	(١٩,٨٨٨)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٣١١,٠٠٢	٧٠,٦٥٣	٢٤٤,٣٩١	٩٩٥,٩٥٨	موجودات التمويل (صافي)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. موجودات التمويلات (بتبع)

المجموع	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
٥٦,٣٥٤	٢٨,٩٢٦	٦,٢٥٥	٢١,١٧٣
-	(٥٩٥)	٦٧٤	(٧٩)
٣,٤٨٥	٦,٦٧٩	١,٤١٦	(٤,٦١٠)
٥٩,٨٣٩	٣٥,٠١٠	٨,٣٤٥	١٦,٤٨٤

مخصصات انخفاض القيمة

في ١ يناير ٢٠٢١
صافي الحركة بين المستويات
صافي مخصص السنة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١١. عقارات استثمارية

٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)
٤٨١,٣١٥	٥٢٩,٠٧٦	٤٧٢,٣٥٢
٦٣,٧٥٧	٦٣,٧٥٨	١٥٥,٧٥٨
٥٤٥,٠٧٢	٥٩٢,٨٣٤	٦٢٨,١١٠
٧٦٧,٦٤٠	٥٩٢,٩٢٦	١٠٠,٣٨٥
٥٠٧,٩٧١	٧١٩,٨٣٨	٣٤٥,٩٥٠
١,٢٧٥,٦١١	١,٣١٢,٧٦٤	٤٤٦,٣٣٥
١,٨٢٠,٦٨٣	١,٩٠٥,٥٩٨	١,٠٧٤,٤٤٥

استثمار عقاري

- ارض
- مبنى

عقارات تطويرية

- ارض
- مبنى

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٢. استثمارات الملكية الخاصة

٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
-	٤١,١٩٧	٤١,٥٣٩
١٠,٠٠٠	٥١,١٩٧	٥١,٥٣٩
١٣	١٣	١٣
٨٧,٤٨٤	٩١,٤٢٥	٩٩٢,٥٣٦
٨٧,٤٩٧	٩١,٤٣٨	٩٩٢,٥٤٩
٧٦,٩٧٧	٦٩,٠٠٣	١٢١,٢١٧
١٧٤,٤٧٤	٢١١,٦٣٨	١,١٦٥,٣٠٥

استثمارات أدوات حقوق الملكية
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- صندوق غير مدرج
- أوراق مالية مركبة

بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- أوراق مالية مدرجة
- أوراق مالية غير مسعرة

استثمارات في شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية

١٣. استثمارات مشتركة

٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)
١١٥,١٨٩	١٦٤,٥٤٧	١٠٨,٧٣٨
٥,٢٦٠	٧,٣٣٠	١٠,٦٣٠
١٢٠,٤٤٩	١٧١,٨٧٧	١١٩,٣٦٨

بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- أوراق مالية غير مسعرة

بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- أوراق مالية غير مسعرة

١٤. تمويلات لأجل

٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)
٨٨٠,١٠٤	١,٤٤٩,٨٥٢	١,٦٦٥,٦٥٥
٣٢٢,٢٧١	٢٥٠,٩٤٣	٢٤٥,٠٦٢
٢١,٨٦٧	٢٠,٠٩٣	١٩,٤٨٤
٢٨,٩٦٢	٢٩,٧٧٩	١,٦٣٧
١,٢٥٣,٢٠٤	١,٧٥٠,٦٦٧	١,٩٣١,٨٣٨

تمويلات المرابحة
صكوك
تمويل إجارة
قروض أخرى

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٥. مخصصات انخفاض قيمة الموجودات

الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)
٧	٢٥
١,٢١٥	(١,٣٩٨)
٣,٤٨٥	١,٦٧٩
٢٥	١,٠٧٧
٤,٧٣٢	١,٣٨٣
٤٦٨	٢
٥,٢٠٠	١,٣٨٥

الخسارة الائتمانية المتوقعة على:

أرصدة البنوك

محفظة الخزينة

موجودات التمويل، صافي (إيضاح ١٠)

ذمم مدينة أخرى

انخفاض القيمة على استثمار في أسهم حقوق ملكية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٦. معاملات مع أطراف ذات علاقة

أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة الجوهرية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ كانت كالآتي:

المجموع	موجودات تحت الإدارة (شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى)	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (١)			٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)
		المساهمين الرئيسيين/ الشركات التي يوجد للشركاء حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة ومشاريع مشتركة	
					الموجودات
٦٠,٦١٩	١٧,٤٢٩	٣٤,٤١٣	٨,٧٧٧	-	موجودات التمويلات
١,٢٤٧,٨٩٤	١٣,٠٠٥	١٠,٣٢٨	-	١,٢٢٤,٥٦١	استثمارات ملكية خاصة
١٠٢,٧٢٠	١٠٢,٧٢٠	-	-	-	استثمارات مشتركة
١٨٥,١٧٦	١٧٥,٠٩٩	٣٠٠	٤٨	٩,٧٢٩	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدما
					المطلوبات
٣,٩٣٦	-	٢٩	٣,٩٠٧	-	إداعات من مؤسسات مالية وغير مالية وأفراد
١٥,٩٧٨	-	١٠,٣٩٢	٢,٨٦٥	٢,٧٢١	الحسابات الجارية للعملاء
٣٧٧,٤١٨	٣٧٤,٩١٩	-	٢,٤٩٩	-	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٢٢٢,٢٦٨	٧٧٥	٢١٩,٣٤٠	١,٠٥٨	١,٠٩٥	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
					الإيرادات
٢٣,٩١٠	٢٤,٦٧٩	-	-	(٧٦٩)	إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية
١,٢١٥	-	٧٥٩	٤٥٦	-	إيراد الخدمات المصرفية التجارية - إيرادات من التمويلات
(١,٧٥٦)	(٣)	(١,٧٤٠)	(٥)	(٨)	- مطروحاً: العائد لحاملي حسابات الاستثمار
(٣٧)	-	-	(٣٧)	-	- مطروحاً: مصروفات التمويل
٩,٤٧٤	٩,٤٧٤	-	-	-	إيراد من استثمارات ملكية خاصة ومشاركة
٣١٨	٣١٨	-	-	-	إيراد الخزينة وإيرادات أخرى
٣,٠٢٠	-	-	٣,٠٢٠	-	إيراد من العقارات
					المصروفات
٢,٢٩٦	-	-	٢,٢٩٦	-	مصروفات تشغيلية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٧. معاملات مع أطراف ذات علاقة (يتبع)

المجموع	موجودات تحت الإدارة (شاملة شركات ذات أغراض خاصة)	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (١)			٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مراجعة)
		المساهمين الرئيسيين/ الشركات التي يوجد للشركاء حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة ومشاريع مشتركة	
					الموجودات
٣٧,١٤٨	-	٣٧,١٤٨	-	-	محفظة الخزينة
٥٧,٧٠٦	١٦,٤٨٢	٣٣,٤٠٧	٧,٨١٧	-	موجودات التمويلات
١٨٢,٧٢٦	٤٨,٠١١	٢٠,٣٢٨	-	١١٤,٣٨٧	استثمارات ملكية خاصة
٧٦,٧٩٤	٧٦,٧٩٤	-	-	-	استثمارات مشتركة
١٨٠,٥٤٢	١٧١,٥٥٩	٣٠٠	٦٢٣	٨,٠٦٠	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدما
					المطلوبات
٤,٤٣٠	-	-	٤,٤٣٠	-	إبداعات من مؤسسات مالية وغير مالية وأفراد
١٢,٤٣٥	٦٤	١٠,٥١٧	٣٦٦	١,٤٨٨	حسابات العملاء
٣٧,٨٩٤	٣٣,٦٧٨	١,٥٢٨	٢,٦٨٨	-	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٥٦,٤٩١	٧٧٢	٥٤,٢٧٦	٣٥٥	١,٠٨٨	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
					الإيرادات
١٧,٥٩٠	١٧,٥٩٠	-	-	-	إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية
١,٣١٨	-	١,١٠٦	٢١٢	-	إيراد الخدمات المصرفية التجارية
(١,١٦٥)	-	٥	-	(١,١٧٠)	- إيراد من التمويلات - إيراد الخزينة والاستثمار
(٢,٥٧٩)	-	(٢,٥٦٠)	-	(١٩)	- مطروحاً: العائد لحاملي حسابات الاستثمار
(٨٩٤)	-	(٧٧٢)	(١٢٢)	-	- مطروحاً: مصروفات التمويل
١٣,٢٩٠	٥,٣١٠	٨,٠١٧	-	(٣٧)	إيراد من استثمارات ملكية خاصة
٩٧٢	٣١٦	٦٥٦	-	-	ومشتركة إيراد الخزينة وإيرادات أخرى
					المصروفات
٧,٨٤٩	٢٤	-	٧,٨٢٥	-	مصروفات تشغيلية
٨٩,٠٦٥	٦٢,٠٠٢	٢٧,٠٦٣	-	-	معاملات خلال الفترة بيع استثمار ملكية خاصة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٧. 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.

المجموع	الخدمات المؤسسية والخزينة	التطوير العقاري	الأعمال المصرفية التجارية	الخدمات المصرفية الاستثمارية
٩٠,٨١٤	٤٣,٣٢٤	٣,٠٦٠	١٩,٧٥١	٢٤,٦٧٩
(٧١,٤٦٥)	(٤٠,٦٢٠)	(٢,٦٣٣)	(١٠,٥٨١)	(١٧,٦٣١)
١٩,٣٤٩	٢,٧٠٤	٤٢٧	٩,١٧٠	٧,٠٤٨
٨,١١٧,٧٤٠	٢,٨٨٨,١٤٥	٩٣٠,٤٥٥	٣,٢٦٨,٤١٣	١,٠٣٠,٧٢٧
٥,٦٢٢,٨٦٠	٣,٤٢٩,٨٥٥	٢٥,٣٦٠	١,٢٨٦,٥٧٥	٨٨١,٠٧٠
١,٣٨٥	٤٤	-	١,٦٧٨	(٣٣٧)
١٢١,٢١٧	٨٠,٠٠٠	٥,٧٣٣	٣٥,٤٨٤	-
١,٤٠٠,٠٥٩	٩٢,٨٤٥	-	١,٣٠٧,٢١٤	-
١٧٩,٢٤٧	-	١٥,٨٤٣	١٦٣,٤٠٤	-

٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)

إيراد القطاع

مصروفات القطاع

نتائج القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات القطاع الأخرى:

مخصص انخفاض القيمة

استثمارات الملكية الخاصة (استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية)

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

التزامات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٧. معلومات القطاعات (يتبع)

المجموع	الخدمات المؤسسية والخزينة	التطوير العقاري	الأعمال المصرفية التجارية	الخدمات المصرفية الاستثمارية
٩٠,٣٨٩	٥١,٠٤٩	٤,٥٧٨	١٧,١٧٢	١٧,٥٩٠
(٧١,٠٥٠)	(٣٥,٣٦٧)	(٥,٨٤٨)	(١١,٥٦٨)	(١٨,٢٦٧)
١٩,٣٣٩	١٥,٦٨٢	(١,٢٧٠)	٥,٦٠٤	(٦٧٧)
٧,٠٤٣,٠٧٠	١,٢٥٢,٢٩٢	١,٧٦٦,٨٩٨	٢,٩٤٣,١٦٤	١,٠٨٠,٧١٦
٤,٥٠٧,٦١٢	٢,٤٢١,٠٨٤	٢٥٣,١٨١	١,٢٢١,٢٨٠	٦١٢,٠٦٧
٥,٢٠٠	٧٨٢	-	٣,٥٠٦	٩١٢
٧٦,٩٧٧	-	٥,٧٠٢	٥٢,٩٨٠	١٨,٢٩٥
١,٣٤١,٣١٢	٢٦٩,٦٨٢	-	١,٠٧١,٦٣٠	-
١٨٥,٠٩٢	-	٣٥,٧٠٥	١٤٩,٣٨٧	-

٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)

إيراد القطاع

مصروفات القطاع

نتائج القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات القطاع الأخرى:

مخصص انخفاض القيمة

استثمارات الملكية الخاصة (استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية)

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

التزامات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٨. التزامات وإرتباطات

الالتزامات التي تم التعاقد عليها خلال نطاق العمل الإعتيادي للمجموعة:

٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	
١٠٦,٩٩٥	٩٥,٣٤٧	١٢٤,٣٧٤	التزامات غير مسحوبة لتمديد التمويل
٤٨,٠٦٦	٣٩,٩٩٥	٣٨,٦٣٢	ضمانات مالية
٢١,٦١٧	١٦,١٧١	١٤,٥٠٢	التزامات رأسمالية لمشاريع تطوير بنى تحتية
٨,٤١٤	٣,٩١٥	١,٧٣٩	التزام بالإقراض
١٨٥,٠٩٢	١٥٥,٤٢٨	١٧٩,٢٤٧	

التزامات الأداء

قد ترتبط المجموعة خلال سياق العمل الاعتيادي بالتزامات أداء متعلقة بتنفيذ مشاريع تطوير البنية التحتية التي تروج لها المجموعة. وإنه في العادة تحول المجموعة هذه الالتزامات إلى الشركات المالكة لهذه المشاريع كلما أمكن ذلك. وأنه في رأي الإدارة، لا يتوقع أن تنتج أية التزامات على المجموعة، نتيجة أداء أية مشروع من مشاريعها كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢.

قضايا ومطالبات ومطالبات محتملة

يوجد على المجموعة عدد من المطالبات والقضايا المرفوعة ضدها تتعلق بمشاريع قام البنك بالترويج لها في الماضي، وببعض المعاملات. بالإضافة لذلك، تم رفع دعاوى ضد شركات المجموعة من قبل موظفين سابقين وعملاء. بناءً على نصيحة المستشارين القانونيين الخارجيين للبنك، فإن الإدارة على ثقة من قوة موقف البنك للدفاع عن نفسه مقابل هذه القضايا والمطالبات. تم عمل مخصص مناسب في دفاتر الحسابات، حسب الاقتضاء. 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.

١٩. 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 مجحفة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٩. الأدوات المالية (يتبع)

القيمة العادلة (يتبع)

تم تحديد المستويات المختلف كالتالي:

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

الجدول التالي يبين تقنيات التقييم المستخدمة لقياس القيم العادلة من المستوى ٣، بالإضافة للمدخلات الجوهرية غير القابلة للرصد المستخدمة:

النوع	تقنية التقييم	المدخلات الجوهرية غير القابلة للرصد	العلاقة المتبادلة بين المدخلات الجوهرية غير القابلة للرصد وقياس القيمة العادلة
أوراق مالية مركبة	القيمة العادلة للمحفظة المرجعية ذات الصلة معدلة للأدوات المشتقة المتضمنة التي تحمي مخاطر الهبوط وتحد من احتمال الارتفاع على مدى فترة العقد.	مخاطر انتمان الطرف المقابل والتذبذب للوقت حتى تاريخ الاستحقاق	قدرة المجموعة على الاحتفاظ بالأوراق المالية المركبة حتى تاريخ الاستحقاق، وأثر قيمة الأدوات المشتقة المتضمنة (سعر الممارسة وعوائق الكوبون والمبلغ الأصلي)
استثمارات حقوق ملكية	التدفقات النقدية المخصصة	عامل التسويق ومعدل الخصم	قدرة المجموعة على التخرج من هذه الاستثمارات، وأثرها على القيم الإجمالية، كونها استثمارات غير مسعرة.

الأثر المحتمل للتغيرات في الفرضيات المستخدمة أعلاه سيكون له التأثيرات التالية:

٣١ مارس ٢٠٢١ (مراجعة)		٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	
بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية	الربح أو الخسارة	بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية	الربح أو الخسارة
± ٢٠,٢٦٧	± ٥٢٦	± ٢٠,٢٧٤	± ١,٠٦٣
-	± ١٨,٥٤٢	-	± ١٦,٩٥٨

أدوات حقوق الملكية – عامل التسويق (±١٠%)
الأوراق المالية المركبة – الأثر في المؤشر الأساسي (±٥%)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٩. الأدوات المالية (يتبع)

القيمة العادلة (يتبع)

الجدول التالي يحلل الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة حسب طريقة التقييم

٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٥١,٥٣٩	-	٥١,٥٣٩	-
٩٩٢,٥٤٩	٩٢,٥٣٦	-	٩٠٠,٠١٣
١,٠٤٤,٠٨٨	٩٢,٥٣٦	٥١,٥٣٩	٩٠٠,٠١٣
٣٣٩,١٥٤	٣٣٩,١٥٤	-	-
٩٢٩,٥٠٧	-	-	٩٢٩,٥٠٧
١,٢٦٨,٦٦١	٣٣٩,١٥٤	-	٩٢٩,٥٠٧
١٠٨,٧٣٨	١٠٨,٧٣٨	-	-
١٠,٦٣٠	١٠,٦٣٠	-	-
١١٩,٣٦٨	١١٩,٣٦٨	-	-
٢,٤٣٢,١١٧	٥٥١,٠٥٨	٥١,٥٣٩	١,٨٢٩,٥٢٠

(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:
- حقوق الملكية
- بيان الدخل

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٥١,١٩٧	-	٥١,١٩٧	-
٩١,٤٣٨	٩١,٤٢٥	-	١٣
١٤٢,٦٣٥	٩١,٤٢٥	٥١,١٩٧	١٣
٤٠٣,٩٨٦	١٧٩,٩٠٠	٢٢٤,٠٨٦	-
١,٦٥٦,٠٨٨	-	-	١,٦٥٦,٠٨٨
٢,٠٦٠,٠٧٤	١٧٩,٩٠٠	٢٢٤,٠٨٦	١,٦٥٦,٠٨٨
١٦٤,٥٤٧	١٦٤,٥٤٧	-	-
٧,٣٣٠	٧,٣٣٠	-	-
١٧١,٨٧٧	١٧١,٨٧٧	-	-
٢,٣٧٤,٥٨٦	٤٤٣,٢٠٢	٢٧٥,٢٨٣	١,٦٥٦,١٠١

(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 المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٩. الأدوات المالية (يتبع)

القيمة العادلة (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	
٣٩٠,٥٦٧	٤٤٣,٢٠٣	الرصيد في بداية الفترة
٢٤,٦٥٠	١٥٩,٢٥٤	محول من المستوى ٢
(٢٧,٥٣١)	(٥٨,٨٧٨)	استبعادات بالقيمة الدفترية
٦٩,١٢٩	١٥,٩٨٨	مشتريات
(١٣,٦١٢)	(٨,٥٠٩)	تغيرات القيمة العادلة خلال الفترة
٤٤٣,٢٠٣	٥٥١,٠٥٨	الرصيد في نهاية الفترة

٢٠. 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 مشتملة في هذه البيانات المالية الموحدة. بلغت الموجودات تحت الإدارة في تاريخ بيان المركز المالي ٥,٧٣٤ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٥,٢٩٧ مليون دولار أمريكي). خلال الفترة، قامت المجموعة بتسجيل رسوم إدارة بمبلغ ٩٨٩ ألف دولار أمريكي (٣١ مارس ٢٠٢١: ٨٠٥ ألف دولار أمريكي) مقابل أنشطة متعلقة بإدارة الموجودات.

(٢) تتكون الموجودات تحت الوصاية من إدارة المحافظ الاختيارية المقبولة من المستثمرين بمبلغ ٥٩٤,٩٠٦ ألف دولار أمريكي، والتي تم استثمار ٥٠٢,٦٦٧ ألف دولار أمريكي منها في منتجات الاستثمارية الخاصة بالبنك. بالإضافة لذلك، يحتفظ البنك بالنيابة عن المستثمرين بصكوك بمبلغ ١٦,٠٣٣ ألف دولار أمريكي.

٢١. إلغاء توحيد شركات تابعة

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

بموجب هذا البرنامج، تم تحويل بعض الأصول العقارية وأصول البنية التحتية من شركات المجموعة، بما في ذلك البنك، إلى شركة إنفراكورب كمقابل عيني ممول بأسهم حقوق ملكية بقيمة ٢٠٠ مليون دولار أمريكي، وصكوك هجينة بقيمة ٩٠٠ مليون دولار أمريكي (حقوق ملكية دائمة) صادرة عن شركة إنفراكورب.

تم تنفيذ عملية تحويل هذه الأصول في الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢. بعد تحويل هذه الأصول، باعت مجموعة جي إف إتش ٦٠٪ من أسهمها في شركة إنفراكورب إلى مساهمين من أطراف أخرى، مما أدى لخسارة الحصة المسيطرة، والذي أدى إلى أن شركة إنفراكورب لم تعد شركة تابعة لمجموعة جي إف إتش كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢، وتم احتسابها كاستثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية. تم توحيد نتائج تشغيل شركة إنفراكورب لغاية تاريخ استبعادها في هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة. تم أثر استبعاد شركة إنفراكورب معروض أدناه:

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٢. إلغاء توحيد شركات تابعة (يتبع)

٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	
٨٠,١١٩	الموجودات
٥٠,٩١٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
٣٨,١٠٠	محفظة الخزينة
٨٤٧,٢٢١	موجودات التمويلات
٦٧,٨٦١	عقارات استثمارية
١٢٠,٧٣٥	استثمارات الملكية الخاصة
٨٧,٦٤٥	استثمارات مشتركة
٨١,٢٠٠	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
	ممتلكات ومعدات
١,٣٧٣,٧٩٣	مجموع الموجودات
	المطلوبات
٢٤,٤٦٧	تمويل لأجل
١٠٨,٠٣٢	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
١٣٢,٤٩٩	مجموع المطلوبات
١٤١,٢٩٤	حصة غير مسيطرة
١,١٠٠,٠٠٠	صافي الموجودات المحولة
	المقابل بتاريخ التحويل:
٢٠٠,٠٠٠	حقوق ملكية في إنفراكورب
٩٠٠,٠٠٠	سندات مستدامة هجينة
١,١٠٠,٠٠٠	
٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	
(٤٣٨)	صافي الربح لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ المتضمن في بيان الدخل الموحد المختصر

لم يتم تشغيل موجودات الشركة التي تمثل جزءاً من شركة إنفراكورب كقطاع مستقل، والتي تعكس إلى حد كبير المشاريع العقارية ومشاريع البنية التحتية للبنك التي تم فصلها بموجب نموذج عمل جديد. وبالتالي، لم يتم تصنيف صافي الموجودات المحولة في شركة إنفراكورب كعمليات متوقفة، عدا ما تم الإفصاح عنه فيما يتعلق بعملياتها الصناعية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٢. إلغاء توحيد شركات تابعة (يتبع)

أ. نتائج العمليات المتوقعة

٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢	
٥,٢٢٦	٥,٣٩١	إيرادات
(٥,٣٠٥)	(٥,٣٤٧)	مصرفات
(٧٩)	٤٤	صافي الربح

ب. التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات المتوقعة

٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢	
(٨٦٣)	١٨٢	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١)	(٣١٧)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٢٦٦	٣	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥٩٨)	(١٣٢)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات المتوقعة

ج. أثر الاستبعاد على المركز المالي للمجموعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢	
٧٦,٠١٩	٧٥,٧٠٤	الممتلكات والألات والمعدات
٥,٨٩٥	٦,٧٦٧	المخزون
١٨,٢٨٩	١٨,٠٢١	ذمم تجارية وذمم مدينة أخرى
٢,٥٢٨	٢,٣٩٧	النقد وما في حكمه
(٤٨,٣٠٥)	(٤٨,٤١٩)	إجمالي المطلوبات والقروض
٥٤,٤٢٦	٥٤,٤٧٠	صافي الموجودات

GFH FINANCIAL GROUP BSC
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM
FINANCIAL INFORMATION
31 MARCH 2022

Commercial registration	:	44136 (registered with Central Bank of Bahrain as an Islamic wholesale Bank)
Registered Office	:	Bahrain Financial Harbour Office: 2901, 29 th Floor Building 1398, East Tower Block: 346, Road: 4626 Manama, Kingdom of Bahrain Telephone +973 17538538
Directors	:	Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri, <i>Chairman</i> Edris Mohammed Rafi Alrafi, <i>Vice Chairman</i> Jassim Al Seddiqi, <i>(Resigned 04 April 2022)</i> Hisham Ahmed Alrayes Rashid Nasser Al Kaabi Ali Murad Ahmed Abdulhamid AlAhmadi Alia Al Falasi Fawaz Talal Al Tamimi Darwish Al Ketbi
Chief Executive Officer	:	Hisham Ahmed Alrayes
Auditors	:	KPMG Fakhro

GFH FINANCIAL GROUP BSC

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the three months ended 31 March 2022**

CONTENTS	Page
Independent auditors' report on review of condensed consolidated interim financial information	1
Condensed consolidated interim financial information	
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	9-31

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 March 2022

US\$ 000's

	Note	31 March 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)	31 March 2021 (reviewed)
ASSETS				
Cash and bank balances		544,481	722,471	805,917
Treasury portfolio	9	3,161,058	3,089,925	2,021,232
Financing assets	10	1,440,867	1,311,002	1,259,791
Investment in real estate	11	1,074,445	1,905,598	1,820,683
Proprietary investments	12	1,165,305	211,638	174,474
Co-investments	13	119,368	171,877	120,449
Receivables and other assets		548,789	531,488	697,301
Property and equipment		63,427	139,687	143,223
Total assets		8,117,740	8,083,686	7,043,070
LIABILITIES				
Clients' funds		163,925	216,762	84,613
Placements from financial, non-financial institutions and individuals		2,759,348	3,052,092	2,589,838
Customer current accounts		142,021	133,046	159,162
Term financing	14	1,931,838	1,750,667	1,253,204
Other liabilities		625,728	404,654	420,795
Total liabilities		5,622,860	5,557,221	4,507,612
Total equity of investment account holders		1,400,059	1,358,344	1,341,312
OWNERS' EQUITY				
Share capital		1,000,638	1,000,638	975,638
Treasury shares		(62,933)	(48,498)	(65,623)
Statutory reserve		27,970	27,970	19,548
Investment fair value reserve		(31,703)	(28,561)	(7,176)
Foreign currency translation reserve		-	(70,266)	(42,777)
Retained earnings		101,050	81,811	36,674
Share grant reserve		-	-	1,093
Total equity attributable to shareholders of the Bank		1,035,022	963,094	917,377
Non-controlling interests		59,799	205,027	276,769
Total owners' equity		1,094,821	1,168,121	1,194,146
Total liabilities, equity of investment account holders and owners' equity		8,117,740	8,083,686	7,043,070

The Board of Directors approved the condensed consolidated interim financial information on 11 May 2022 and signed on its behalf by:



Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri
Chairman



Hisham Alrayes
Chief Executive Officer & Board member

The accompanying notes 1 to 21 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

CONDENSED CONSOLIDATED INCOME STATEMENT
for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

	Note	Three months ended	
		31 March 2022 (reviewed)	31 March 2021 (reviewed)
Investment banking income			
Asset management		989	805
Deal related income		23,690	16,785
		24,679	17,590
Commercial banking income			
Income from financing		21,228	21,658
Treasury and investment income		11,795	10,814
Fee and other income		3,323	1,556
Less: Return to investment account holders		(8,515)	(8,289)
Less: Finance expense		(8,080)	(8,566)
		19,751	17,173
Income from proprietary and co-investments			
Income from sale of real estate assets		1,932	3,434
Leasing and operating income		1,128	1,144
Direct investment income, net		2,490	9,852
Income from co-investments		7,235	3,690
		12,785	18,120
Treasury and other income			
Finance and treasury portfolio income, net		25,624	29,650
Other income, net		7,975	7,856
		33,599	37,506
Total income		90,814	90,389
Operating expenses		34,299	32,185
Finance expense		35,781	33,665
Impairment allowances	15	1,385	5,200
Total expenses		71,465	71,050
Profit for the period		19,349	19,339
Attributable to:			
Shareholders of the Bank		19,118	16,122
Non-controlling interests		231	3,217
		19,349	19,339
Earnings per share			
Basic and diluted earnings per share (US cents)		0.54	0.52



Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri
Chairman



Hisham Alrayes
Chief Executive Officer & Board member

The accompanying notes 1 to 21 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

	Attributable to shareholders of the Bank						Non-Controlling Interests	Total owners' equity	
	Share capital	Treasury shares	Statutory reserve	Investment fair value reserve	Foreign currency translation reserve	Retained earnings			Total
Balance at 1 January 2022	1,000,638	(48,498)	27,970	(28,561)	(70,266)	81,811	963,094	205,027	1,168,121
Profit for the period	-	-	-	-	-	19,118	19,118	231	19,349
Transfer on reclassification from FVTE to amortised cost (Note 9)	-	-	-	41,320	-	-	41,320	-	41,320
Fair value changes during the period	-	-	-	(42,889)	-	-	(42,889)	(4,165)	(47,054)
Transfer to income statement on disposal of sukuk	-	-	-	(1,573)	-	-	(1,573)	-	(1,573)
Total recognised income and expense	-	-	-	(3,142)	-	19,118	15,976	(3,934)	12,042
Purchase of treasury shares	-	(23,942)	-	-	-	-	(23,942)	-	(23,942)
Sale of treasury shares	-	9,507	-	-	-	121	9,628	-	9,628
Transferred to income statement on deconsolidation of subsidiaries	-	-	-	-	70,266	-	70,266	-	70,266
Adjusted on deconsolidation of subsidiaries (Note 21)	-	-	-	-	-	-	-	(141,294)	(141,294)
Balance at 31 March 2022	1,000,638	(62,933)	27,970	(31,703)	-	101,050	1,035,022	59,799	1,094,821

The accompanying notes 1 to 21 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITYfor the three months ended 31 March 2022 *(continued)*

US\$ 000's

	Attributable to shareholders of the Bank							Non – controlling interests	Total owners' equity	
	Share capital	Treasury shares	Statutory reserve	Investment fair value reserve	Foreign currency translation reserve	Retained earnings	Share grant reserve			Total
31 March 2021 (reviewed)										
Balance at 1 January 2021 (as previously reported)	975,638	(63,979)	19,548	5,593	(46,947)	22,385	1,093	913,331	272,733	1,186,064
Effect of adoption of FAS 32	-	-	-	-	-	(2,096)	-	(2,096)	-	(2,096)
Balance at 1 January 2021 (restated)	975,638	(63,979)	19,548	5,593	(46,947)	20,289	1,093	911,235	272,733	1,183,968
Profit for the period	-	-	-	-	-	16,122	-	16,122	3,217	19,339
Fair value changes during the period	-	-	-	(4,479)	-	-	-	(4,479)	358	(4,121)
Transfer to income statement on disposal of sukuk	-	-	-	(8,290)	-	-	-	(8,290)	-	(8,290)
Total recognised income and expense	-	-	-	(12,769)	-	16,122	-	3,353	3,575	6,928
Transfer to zakah and charity fund (subsidiaries)	-	-	-	-	-	(338)	-	(338)	(272)	(610)
Purchase of treasury shares	-	(23,824)	-	-	-	-	-	(23,824)	-	(23,824)
Sale of treasury shares	-	22,180	-	-	-	601	-	22,781	-	22,781
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	4,170	-	-	4,170	733	4,903
Balance at 31 March 2021	975,638	(65,623)	19,548	(7,176)	(42,777)	36,674	1,093	917,377	276,769	1,194,146

The accompanying notes 1 to 21 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

	31 March 2022 (reviewed)	31 March 2021 (reviewed)
OPERATING ACTIVITIES		
Profit for the period	19,349	19,339
Adjustments for:		
Income from commercial banking	(11,692)	(10,648)
Income from proprietary investments	(9,725)	(13,542)
Income from dividend and loss on treasury investments	(36,659)	(22,084)
Foreign exchange gain	(443)	(925)
Finance expense	38,812	42,230
Impairment allowances	1,385	5,200
Depreciation and amortisation	397	1,147
	1,424	20,717
Changes in:		
Placements with financial institutions (original maturities of more than 3 months)	-	(97,237)
Financing assets	(63,606)	7,475
Other assets	(35,359)	(44,701)
CBB Reserve and restricted bank balance	233	(21,766)
Clients' funds	(52,837)	(46,322)
Customer current accounts	5,581	18,407
Equity of investment account holders	41,715	184,319
Payables and accruals	221,072	(44,242)
Net cash from / (used) in operating activities	118,223	(23,350)
INVESTING ACTIVITIES		
Payments for purchase of equipment	-	(195)
Proceeds from sale of proprietary investment securities, net	(31,771)	27,253
Purchase of treasury portfolio, net	(201,439)	(142,151)
Proceeds from sale of investment in real estate	660	200
Dividends received from proprietary investments and co-investments	7,657	3,758
Advance paid for development of real estate	(1,106)	(15,681)
Net cash used in investing activities	(225,999)	(126,816)
FINANCING ACTIVITIES		
Financing liabilities, net	200,976	164,128
Finance expense paid	(60,080)	(41,446)
Placements from financial and non-financial institutions	(292,744)	173,482
Dividends paid	(114)	(73)
Purchase of treasury shares, net	(14,435)	(1,644)
Net cash (used) in / from financing activities	(166,397)	294,447
Net (decreased) increase in cash and cash equivalents during the period	(274,173)	144,281
Cash and cash equivalents at 1 January	844,344	655,455
Cash and cash equivalents at 31 March *	570,171	799,736
Cash and cash equivalents comprise:		
Cash and balances with banks (excluding CBB reserve balance and restricted cash)	486,630	738,916
Placements with financial institutions (original maturities of 3 months or less)	83,541	60,820
	570,171	799,736

* net of expected credit loss of US\$ 49 thousands (31 March 2021: US\$ 55 thousands).

The accompanying notes 1 to 21 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN RESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTS
for the three months ended 31 March 2022

31 March 2022 (reviewed)		Balance at 1 January 2022			Movements during the period					Balance at 31 March 2022		
Company	No of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's	Investment/(withdrawal) US\$ 000's	Revaluation US\$ 000's	Gross income US\$ 000's	Dividends paid US\$ 000's	Group's fees as an agent US\$ 000's	Administration expenses US\$ 000's	No of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's
Mena Real Estate Company KSCC	150	0.33	50	-	-	-	-	-	-	150	0.33	50
Al Basha'er Fund	12	7.87	94	(2)	-	-	-	-	-	12	7.70	92
Safana Investment (RIA 1)	6,254	2.65	16,573	(13,268)	-	-	-	-	-	1,247	2.65	3,305
Shaden Real Estate Investment WLL (RIA 5)	3,434	2.65	9,100	(8,387)	-	-	-	-	-	269	2.65	713
Locata Corporation Pty Ltd (RIA 6)	2,633	1.0	2,633	(2,633)	-	-	-	-	-	-	-	-
			28,450	(24,290)	-	-	-	-	-			4,160

31 March 2021 (reviewed)		Balance at 1 January 2021			Movements during the period					Balance at 31 March 2021		
Company	No of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's	Investment/(withdrawal) US\$ 000's	Revaluation US\$ 000's	Gross income US\$ 000's	Dividends paid US\$ 000's	Group's fees as an agent US\$ 000's	Administration expenses US\$ 000's	No of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's
Mena Real Estate Company KSCC	150	0.33	50	-	-	-	-	-	-	150	0.33	50
Al Basha'er Fund	12	7.91	95	-	-	-	-	-	-	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	2,633	-	-	-	-	-	-	2,633	1	2,633
			28,451	-	-	-	-	-	-			28,451

The accompanying notes 1 to 21 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 three months ended 31 March 2022 US\$ 000's

	31 March 2022 (reviewed)	31 March 2021 (reviewed)
Sources of zakah and charity fund		
Contribution by the Group	1,059	610
Non-Islamic income	15	9
Total sources	1,074	619
Uses of zakah and charity fund		
Contributions to charitable organisations	(22)	(653)
Total uses	(22)	(653)
Surplus of sources over uses	1,052	(34)
Undistributed zakah and charity fund at beginning of the period	5,173	5,343
Undistributed zakah and charity fund at end of the period	6,225	5,309
Represented by:		
Zakah payable	2,000	1,521
Charity fund	4,225	3,788
	6,225	5,309

The accompanying notes 1 to 21 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**for the three months ended 31 March 2022**

US\$ 000's

1 Reporting entity

The condensed consolidated interim financial information for the three months ended 31 March 2022 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 as at 31 March 2022	Activities
GFH Capital Limited	United Arab Emirates	100%	Investment management
GFH Capital S.A.	Saudi Arabia	100%	Investment management
Khaleeji Commercial Bank BSC ('KHCB')	Kingdom of Bahrain	81.17%	Islamic retail bank
Al Areen Project companies		100%	Real estate development
GBCORP BSC (c) (GBCORP)		62.91%	Islamic investment firm
Residential South Real Estate Development Company (RSRED)		100%	Real estate development
Athena Private School for Special Education WLL		100%	Educational institution
Gulf Holding Company KSCC	State of Kuwait	53.63%	Investment in real estate
Roebuck A M LLP	United Kingdom	60%	Property asset management Company

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

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

Under this program certain real estate and infrastructure assets as well as certain investments in securities, equity accounted investees and subsidiaries have been transferred from the Group to Infracorp for an in-kind consideration in the form of Sukuk and/ or equity shares issued by Infracorp. A majority stake of 60% in Infracorp was divested during the period ended 31 March 2022. See note 21 for more details.

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the three months ended 31 March 2022**

US\$ 000's

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).

The accounting policies used in the preparation of annual audited consolidated financial information of the Group for the year ended 31 December 2020 and 31 December 2021 were in accordance with FAS as modified by CBB (refer to the Group's audited financial statements for the year ended 31 December 2021 for the details of the COVID-19 related modifications applied). Since the CBB modification were specific to the financial year 2020 and no longer apply to both the current and comparative periods presented, the Group's interim financial information for the three months ended 31 March 2022 has been prepared in accordance with FAS issued by AAOIFI (without any modifications).

These condensed consolidated interim financial information are reviewed and not audited. The condensed consolidated interim financial information does not include all 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 2021. 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 2021.

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 2021, except those arising from adoption of the following standards and amendments to standards effective from 1 January 2022. The impact of adoption of these standards and amendments is set out below.

a. New standards, amendments and interpretations issued and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022:***FAS 38 Wa'ad, Khiyar and Tahawwut***

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

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

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

Further, the standard prescribes accounting for constructive obligations and constructive rights arising from the stand-alone Wa'ad and Khiyar products.

There was no material impact on the Group upon adoption of this standard.

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**for the three months ended 31 March 2022**

US\$ 000's

3 Significant accounting policies (continued)**b. New standards, amendments and interpretations issued but not yet effective****(i) FAS 39 Financial Reporting for Zakah**

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

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

This standard does not prescribe the method for determining the Zakah base and measuring Zakah due for a period. An institution shall refer to relevant authoritative guidance for determination of Zakah base and to measure Zakah due for the period.

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

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

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

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

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

- a) Revised conceptual framework is now integral part of the AAOIFI FAS's;
- b) Definition of Quasi equity is introduced;
- c) Definitions have been modified and improved;
- d) Concept of comprehensive income has been introduced;
- e) Institutions other than Banking institutions are allowed to classify assets and liabilities as current and non-current;
- f) Disclosure of Zakah and Charity have been relocated to the notes;
- g) True and fair override has been introduced;
- h) Treatment for change in accounting policies, change in estimates and correction of errors has been introduced;
- i) Disclosures of related parties, subsequent events and going concern have been improved;
- j) Improvement in reporting for foreign currency, segment reporting;
- k) Presentation and disclosure requirements have been divided into three parts. First part is applicable to all institutions, second part is applicable only to banks and similar IFI's and third part prescribes the authoritative status, effective date an amendments to other AAOIFI FAS's; and
- l) The illustrative financial statements are not part of this standard and will be issued separately.

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

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the three months ended 31 March 2022**

US\$ 000's

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 similar to those applied to the audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2021.

Russia-Ukraine conflict

On 24 February 2022, a military conflict between Russia and Ukraine emerged (the "conflict"). Owing to this various countries and international bodies have imposed trade and financial sanctions on Russia and Belarus. Further, various organisations have discontinued their operations in Russia. This conflict has resulted in an economic downturn and increased volatility in commodity prices due to disruption of supply chain.

The management has carried out an assessment of its portfolio and has concluded that it does not have any direct exposures to / from the impacted countries. However, indirect impact is pervasive in the market and at this stage it is difficult to quantify the full impact of this conflict since it depends largely on the nature and duration of uncertain and unpredictable events, such as further military action, additional sanctions, and reactions to ongoing developments by global financial markets. The management will continue to closely monitor impact of this evolving situation on its portfolio to assess indirect impact, if any. During the quarter ended 31 March 2022, the Group's investment portfolio reduced in market value by US\$ 42,889 for investments carried as FVTE and US\$ 8,509 for investments carried as FVTPL due to volatile market movements. However, the Group does not trade in such securities and does not expect to liquidate any of its market portfolio in short term.

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

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 2021.

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, is as follows:

As at 31 March 2022

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
Available Stable Funding (ASF):						
1	Capital:					
2	Regulatory Capital	1,062,118	-	-	51,603	1,113,721
3	Other Capital Instruments	-	-	-	-	-
4	Retail deposits and deposits from small business customers:					
5	Stable deposits	-	172,042	31,482	3,764	197,112
6	Less stable deposits	-	1,170,922	444,681	110,204	1,564,247
7	Wholesale funding:					
8	Operational deposits	-	-	-	-	-
9	Other Wholesale funding	-	2,680,912	1,010,893	825,859	1,939,245
10	Other liabilities:					
11	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities		-	-	-	
12	All other liabilities not included in the above categories	-	473,834	19,605	93,700	93,700
13	Total ASF					4,908,025
Required Stable Funding (RSF):						
14	Total NSFR high-quality liquid assets (HQLA)	1,612,213				85,050
15	Deposits held at other financial institutions for operational purposes	-	-	-	-	-
16	Performing financing and sukuk/ securities:	-	625,155	-	747,977	729,554
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	-	4,992	-	1,068,615	910,819
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:	-	293,863	142,118	215,988	358,382

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

5 Financial risk management (continued)

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
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	-	720,475	411,474	466,445	1,032,419
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	1,784,983	-	-	-	1,784,983
30	OBS items		-	-	-	36,062
31	Total RSF		1,644,484	553,591	2,499,025	4,937,270
32	NSFR (%)					99.44%

As at 31 December 2021

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
Available Stable Funding (ASF):						
1	Capital:					
2	Regulatory Capital	1,070,314	-	-	49,953	1,120,267
3	Other Capital Instruments	-	-	-	-	-
4	Retail deposits and deposits from small business customers:					
5	Stable deposits	-	182,112	25,962	2,749	200,420
6	Less stable deposits	-	1,314,514	430,372	90,957	1,661,355
7	Wholesale funding:					
8	Operational deposits	-	-	-	-	-
9	Other Wholesale funding	-	2,860,814	861,346	773,058	1,896,078
10	Other liabilities:					
11	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities		-	-	-	
12	All other liabilities not included in the above categories	-	136,864	18,759	71,437	71,437
13	Total ASF					4,949,558
Required Stable Funding (RSF):						
14	Total NSFR high-quality liquid assets (HQLA)	1,493,881				73,941

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

5 Financial risk management (continued)

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
15	Deposits held at other financial institutions for operational purposes					
16	Performing financing and sukuk/ securities:	-	636,283	-	720,739	708,071
17	Performing financial to financial institutions by level 1 HQLA	-	-	-	-	-
18	Performing financing to financial institutions secured by non-level 1 HQLA and unsecured performing financing to financial institutions	-	5,000	-	174,023	150,419
19	Performing financing to non- financial corporate clients, financing to retail and small business customers, and financing to sovereigns, central banks and PSEs, of which:	-	320,720	91,696	205,595	339,845
20	With a risk weight of less than or equal to 35% as per the CBB Capital Adequacy Ratio guidelines	-	-	-	-	-
21	Performing residential mortgages, of which:	-	-	-	-	-
22	With a risk weight of less than or equal to 35% under the CBB Capital Adequacy Ratio Guidelines	-	-	-	-	-
23	Securities/sukuk that are not in default and do not qualify as HQLA, including exchange-traded equities	-	615,521	634,536	291,421	916,449
24	Other assets:					
25	Physical traded commodities, including gold	-				-
26	Assets posted as initial margin for Shari'a-compliant hedging contracts and contributions to default funds of CCPs		-	-	-	-
27	NSFR Shari'a-compliant hedging assets		-	-	-	-
28	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities before deduction of variation margin posted		-	-	-	-
29	All other assets not included in the above categories	2,672,214	-	-	-	2,672,214
30	OBS items		-	-	-	27,946
31	Total RSF		1,577,524	726,232	1,391,778	4,888,886
32	NSFR (%)					101%

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

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	
	31 March 2022	31 December 2021
Stock of HQLA	304,713	292,998
Net cashflows	202,146	148,599
LCR %	158%	221%
Minimum required by CBB	80%	80%

c. Capital Adequacy Ratio

	31 March 2022	31 December 2021
CET 1 Capital before regulatory adjustments	1,062,118	1,063,515
Less: regulatory adjustments	-	-
<i>CET 1 Capital after regulatory adjustments</i>	1,062,118	1,063,515
T 2 Capital adjustments	51,603	53,374
Regulatory Capital	1,113,721	1,116,889
Risk weighted exposure:		
Credit Risk Weighted Assets	6,735,161	7,574,496
Market Risk Weighted Assets	39,250	38,325
Operational Risk Weighted Assets	655,034	655,034
Total Regulatory Risk Weighted Assets	7,429,445	8,267,855
Investment risk reserve (30% only)	2	2
Profit equalization reserve (30% only)	3	3
Total Adjusted Risk Weighted Exposures	7,429,440	8,267,850
Capital Adequacy Ratio (CAR)	14.99%	13.51%
Tier 1 Capital Adequacy Ratio	14.30%	12.86%
Minimum CAR required by CBB	12.50%	12.50%

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

6 Seasonality

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

7 Comparatives

The comparative figures have been regrouped in order to conform with the presentation for current year. Such regrouping did not affect previously reported profit for the period or total equity.

8 Appropriations

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

In the shareholders meeting held on 3 April 2022, the following were approved:

- a) Cash dividend of 4.57% of the paid-up share capital amounting to US\$ 45,000;
- b) Stock dividend of 1.5% of the paid-up share capital amounting to US\$ 15,000;
- c) Appropriation of US\$ 1,483 towards charity, civil society institutions and Zakat
- d) Transfer of US\$ 8,422 to statutory reserve; and,
- e) Board remuneration of US\$ 2,400.

The above transactions will be affected in the condensed consolidated interim financial information for the six month period ended 30 June 2022.

9 Treasury portfolio

	31 March 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)	31 March 2021 (reviewed)
Placements with financial institutions	83,592	180,000	165,034
Equity type investments			
<i>At fair value through income statement</i>			
- Structured notes*	339,154	403,986	370,830
Debt type investments			
<i>At fair value through equity*</i>			
- Quoted sukuk	929,507	1,656,088	774,742
<i>At amortised cost</i>			
- Quoted sukuk *	1,818,172	860,616	714,013
- Unquoted sukuk	3,486	3,486	3,493
<i>Less: Impairment allowances</i>	(12,853)	(14,251)	(6,880)
	3,161,058	3,089,925	2,021,232

* Short-term and medium-term facilities of US\$ 1,502,378 thousand (31 December 2021: US\$ 1,417,800 thousand) are secured by quoted sukuk of US\$ 2,094,107 thousand (31 December 2021: US\$ 2,070,315 thousand), structured notes of US\$ 339,154 thousand (31 December 2021: US\$ 403,986 thousand).

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**for the three months ended 31 March 2022**

US\$ 000's

9. Treasury portfolio (Continue)

During the quarter, based on completion of the Group re-organization and on review of the over all market conditions, the Bank has re-assessed objective of a business model in which an asset is held at a portfolio level based what best reflects the way the business is managed and information is provided to management. It reassessed its objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. In particular, whether management's strategy focuses on earning contractual profit revenue, maintaining a particular profit rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of the liabilities that are funding those assets or realising cash flows through the sale of the assets. As part of this reassessment the Bank identified a portion of its portfolio of certain debt securities are held by the Group Central Treasury into a separate portfolio for long-term yield. These securities may be sold, but such sales are not expected to be more than infrequent mostly due to credit deterioration. Based on this reassessment, the Bank considers that these securities are held within a business model whose objective is to hold assets to collect the contractual cash flows. Erstwhile these securities were held in portfolio to meet business liquidity needs i.e. held to collect contractual cash flows and sell wherein investment strategy often resulted in sales activity.

The above is deemed to be a significant change in business model on how these identified securities are managed. Due to a change in the business model the Bank has reclassified these identified securities from FVTE to Investments at amortised cost. The impact of this reclassification due to business model change is set out below:

Fair Value Through Equity (FVTE)	Transfer from Investment Fair Value Reserve	Value as per Amortised Cost
894,194	41,320	935,514

10 Financing assets

	31 March 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)	31 March 2021 (reviewed)
Murabaha	1,072,464	995,324	955,882
Musharaka	-	-	277
Wakala	239	239	239
Mudharaba	11,129	2,576	2,650
Istisnaa	-	-	4,047
Assets held-for-leasing	430,163	384,312	356,535
	1,513,995	1,382,451	1,319,630
Less: Impairment allowances	(73,128)	(71,449)	(59,839)
	1,440,867	1,311,002	1,259,791

Murabaha financing receivables are net of deferred profits of US\$ 54,072 thousands (31 December 2021: US\$ 46,130 thousands).

The movement on financing assets and impairment allowances is as follows:

Financing assets	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Financing assets (gross)	1,285,165	117,318	111,512	1,513,995
Expected credit loss	(22,613)	(5,276)	(45,239)	(73,128)
Financing assets (net)	1,262,552	112,042	66,273	1,440,867

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

10. Financing assets (Continued)

Impairment allowances	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
At 1 January 2022	19,888	7,119	44,442	71,449
Net movement between stages	1,872	(1,326)	(546)	-
Net charge for the period	853	(517)	1,343	1,679
At 31 March 2022	22,613	5,276	45,239	73,128

Financing assets	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Financing assets (gross)	1,015,846	251,510	115,095	1,382,451
Expected credit loss	(19,888)	(7,119)	(44,442)	(71,449)
Financing assets (net)	995,958	244,391	70,653	1,311,002

Impairment allowances	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
At 1 January 2021	21,173	6,255	28,926	56,354
Net movement between stages	(79)	674	(595)	-
Net charge for the period	(4,610)	1,416	6,679	3,485
At 31 March 2021	16,484	8,345	35,010	59,839

11. Investment in real estate

	31 March 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)	31 March 2021 (reviewed)
Investment Property			
- Land	472,352	529,076	481,315
- Building	155,758	63,758	63,757
	628,110	592,834	545,072
Development Property			
- Land	100,385	592,926	767,640
- Building	345,950	719,838	507,971
	446,335	1,312,764	1,275,611
	1,074,445	1,905,598	1,820,683

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

12. Proprietary investments

	31 March 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)	31 March 2021 (reviewed)
Equity type investments			
<i>At fair value through income statement</i>			
- Unlisted fund	10,000	10,000	10,000
- Structured notes	41,539	41,197	-
	51,539	51,197	10,000
<i>At fair value through equity</i>			
- Listed securities	13	13	13
- Unquoted securities	992,536	91,425	87,484
	992,549	91,438	87,497
Equity-accounted investees	121,217	69,003	76,977
	1,165,305	211,638	174,474

13. Co-investments

	31 March 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)	31 March 2021 (reviewed)
<i>At fair value through equity</i>			
- Unquoted securities	108,738	164,547	115,189
<i>At fair value through income statement</i>			
- Unquoted securities	10,630	7,330	5,260
	119,368	171,877	120,449

14. Term financing

	31 March 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)	31 March 2021 (reviewed)
Murabaha financing	1,665,655	1,449,852	880,104
Sukuk	245,062	250,943	322,271
Ijarah financing	19,484	20,093	21,867
Other borrowings	1,637	29,779	28,962
	1,931,838	1,750,667	1,253,204

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

15. Impairment allowances

	Three months ended	
	31 March 2022 (reviewed)	31 March 2021 (reviewed)
Expected credit loss on:		
Bank balances	25	7
Treasury portfolio	(1,398)	1,215
Financing assets, net (note 10)	1,679	3,485
Other receivables	1,077	25
	1,383	4,732
Impairment on investment in equity securities	2	468
	1,385	5,200

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

16. Related party transactions

The significant related party balances and transactions as at 31 March 2022 are given below:

	Related parties as per FAS 1			Assets under management (including special purpose and other entities)	Total
	Associates and joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested		
31 March 2022 (reviewed)					
Assets					
Financing assets	-	8,777	34,413	17,429	60,619
Proprietary investments	1,224,561	-	10,328	13,005	1,247,894
Co-investments	-	-	-	102,720	102,720
Receivables and prepayments	9,729	48	300	175,099	185,176
Liabilities					
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	-	3,907	29	-	3,936
Customer accounts	2,721	2,865	10,392	-	15,978
Payables and accruals	-	2,499	-	374,919	377,418
Equity of investment account holders	1,095	1,058	219,340	775	222,268
Income					
Income from Investment banking	(769)	-	-	24,679	23,910
Income from commercial banking	-	-	-	-	-
- <i>Income from financing</i>	-	456	759	-	1,215
- <i>Less: Return to investment account holders</i>	(8)	(5)	(1,740)	(3)	(1,756)
- <i>Less: Finance expense</i>	-	(37)	-	-	(37)
Income from proprietary and co-investments	-	-	-	9,474	9,474
Treasury and other income	-	-	-	318	318
Real estate income	-	3,020	-	-	3,020
Expenses					
Operating expenses	-	2,296	-	-	2,296

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

16 Related party transactions (continued)

	Related parties as per FAS 1			Assets under management (including special purpose and other entities)	Total
	Associates and joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested		
31 December 2021 (audited)					
Assets					
Treasury portfolio	-	-	37,148	-	37,148
Financing assets	-	7,817	33,407	16,482	57,706
Proprietary investments	114,387	-	20,328	48,011	182,726
Co-investments	-	-	-	76,794	76,794
Receivables and prepayments	8,060	623	300	171,559	180,542
Liabilities					
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	-	4,430	-	-	4,430
Customer accounts	1,488	366	10,517	64	12,435
Payables and accruals	-	2,688	1,528	33,678	37,894
Equity of investment account holders	1,088	355	54,276	772	56,491
31 March 2021 (reviewed)					
Income					
Income from Investment banking	-	-	-	17,590	17,590
Income from commercial banking					
- <i>Income from financing</i>	-	212	1,106	-	1,318
- <i>Fee and other income</i>	(1,170)	-	5	-	(1,165)
- <i>Less: Return to investment account holders</i>	(19)	-	(2,560)	-	(2,579)
- <i>Less: Finance expense</i>	-	(122)	(772)	-	(894)
Income from proprietary and co-investments	(37)	-	8,017	5,310	13,290
Treasury and other income	-	-	656	316	972
Expenses					
Operating expenses	-	7,825	-	24	7,849
Transactions during the period					
Sale of proprietary investment	-	-	27,063	62,002	89,065

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

17. 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.

	Investment banking	Commercial banking	Real estate development	Corporate and treasury	Total
31 March 2022 (reviewed)					
Segment revenue	24,679	19,751	3,060	43,324	90,814
Segment expenses	(17,631)	(10,581)	(2,633)	(40,620)	(71,465)
Segment result	7,048	9,170	427	2,704	19,349
Segment assets	1,030,727	3,268,413	930,455	2,888,145	8,117,740
Segment liabilities	881,070	1,286,575	25,360	3,429,855	5,622,860
<i>Other segment information</i>					
Impairment allowance	(337)	1,678	-	44	1,385
Proprietary investments (<i>Equity-accounted investees</i>)	-	35,484	5,733	80,000	121,217
Equity of investment account holders	-	1,307,214	-	92,845	1,400,059
Commitments	-	163,404	15,843	-	179,247

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

17 Segment reporting (continued)

	Investment banking	Commercial banking	Real estate development	Corporate and treasury	Total
31 March 2021 (reviewed)					
Segment revenue	17,590	17,172	4,578	51,049	90,389
Segment expenses	(18,267)	(11,568)	(5,848)	(35,367)	(71,050)
Segment result	(677)	5,604	(1,270)	15,682	19,339
Segment assets	1,080,716	2,943,164	1,766,898	1,252,292	7,043,070
Segment liabilities	612,067	1,221,280	253,181	2,421,084	4,507,612
<i>Other segment information</i>					
Impairment allowance	912	3,506	-	782	5,200
Proprietary investments (<i>Equity-accounted investees</i>)	18,295	52,980	5,702	-	76,977
Equity of investment account holders	-	1,071,630	-	269,682	1,341,312
Commitments	-	149,387	35,705	-	185,092

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

18. Commitments and contingencies

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

	31 March 2022 US\$ 000's (reviewed)	31 December 2021 US\$ 000's (audited)	31 March 2021 US\$ 000's (reviewed)
Undrawn commitments to extend finance	124,374	95,347	106,995
Financial guarantees	38,632	39,995	48,066
Capital commitment for infrastructure development projects	14,502	16,171	21,617
Commitment to lend	1,739	3,915	8,414
	179,247	155,428	185,092

Performance obligations

During the ordinary course of business, the Group may enter 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 31 March 2022 due to the performance of any of its projects.

Litigations, claims and contingencies

The Group has several 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 Group entities also have been filed by former employees and customers. 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. Where applicable, appropriate provision has 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.

19. 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.

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**for the three months ended 31 March 2022**

US\$ 000's

19 *Financial instruments (continued)***Fair value hierarchy**

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).

The following table shows the valuation techniques used in measuring Level 3 fair values, as well as the significant unobservable inputs used:

Type	Valuation technique	Significant unobservable inputs	Inter-relationship between significant unobservable inputs and fair value measurement
Structured note	Fair value of underlying reference portfolio adjusted for embedded derivatives that protect downside risk and cap upside potential over the period of the contract.	Credit risk of counterparty and volatility assumptions for time to maturity	Ability of the Group to hold the structure note to maturity and impact of the value of embedded derivatives (strike prices and barriers for coupon and principal).
Equity investments	Discounted cash flow	Marketability factor and Discount rate	Ability of Group to exit these investments and their impact on the overall value as these are unquoted investments.

The potential effect of change in assumptions used above would have the following effects.

	31 March 2022 (reviewed)		31 March 2021 (reviewed)	
	Profit or loss	FVTE	Profit or Loss	FVTE
Equity instruments- marketability factor ($\pm 10\%$)	$\pm 1,063$	$\pm 20,274$	± 526	$\pm 20,267$
Structure notes- impact in underlying index ($\pm 5\%$)	$\pm 16,958$	-	$\pm 18,542$	-

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

19 Financial instruments (continued)

The table below analyses the financial instruments carried at fair value, by valuation method.

31 March 2022 (reviewed)	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<i>i) Proprietary investments</i>				
Investment securities carried at fair value through:				
- income statement	-	51,539	-	51,539
- equity	900,013	-	92,536	992,549
	900,013	51,539	92,536	1,044,088
<i>ii) Treasury portfolio</i>				
Investment securities carried at fair value through:				
- income statement	-	-	339,154	339,154
- equity	929,507	-	-	929,507
	929,507	-	339,154	1,268,661
<i>iii) Co-investments</i>				
Investment securities carried at fair value through:				
- equity	-	-	108,738	108,738
- income statement	-	-	10,630	10,630
	-	-	119,368	119,368
	1,829,520	51,539	551,058	2,432,117
31 December 2021 (Audited)	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<i>i) Proprietary investments</i>				
Investment securities carried at fair value through:				
- income statement	-	51,197	-	51,197
- equity	13	-	91,425	91,438
	13	51,197	91,425	142,635
<i>ii) Treasury portfolio</i>				
Investment securities carried at fair value through:				
- income statement	-	224,086	179,900	403,986
- equity	1,656,088	-	-	1,656,088
	1,656,088	224,086	179,900	2,060,074
<i>iii) Co-investments</i>				
Investment securities carried at fair value through:				
- equity	-	-	164,547	164,547
- income statement	-	-	7,330	7,330
	-	-	171,877	171,877
	1,656,101	275,283	443,202	2,374,586

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**for the three months ended 31 March 2022**

US\$ 000's

19 *Financial instruments (continued)*

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

	31 March 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)
At beginning of the period	443,203	390,567
Transfer from Level 2	159,254	24,650
Disposals at carrying value	(58,878)	(27,531)
Purchases	15,988	69,129
Fair value changes during the period	(8,509)	(13,612)
At end of the period	551,058	443,203

20. ASSETS UNDER MANAGEMENT AND CUSTODIAL ASSETS

1. The Group provides corporate administration, investment management and advisory services to its project companies, which involve the Group making decisions on behalf of such entities. Assets that are held in such capacity are not included in these consolidated financial statements. At the reporting date, the Group had assets under management of US\$ 5,734 million (31 December 2021: US\$ 5,297 million). During the period, the Group had charged management fees amounting to US\$ 989 thousands (31 March 2021: US\$ 805 thousands) to its assets under management.

2. Custodial assets comprise of discretionary portfolio management ('DPM') accepted from investors amounting to US\$ 594,906 thousands out of which US\$ 502,667 thousands has been invested to the Bank's own investment products. Further, the Bank is also holding Sukuk of US\$ 16,033 thousands on behalf of the investors.

21. DECONSOLIDATION OF SUBSIDIARIES

GFH Group has carried out a group restructuring program (the 'program') which involves the spinning off of its infrastructure and real estate assets under a new entity "Infracorp" ("the Company"), which was capitalized with US\$1.1 billion in infrastructure and development assets. Infracorp will specialise in investments focusing on accelerating growth and development of sustainable infrastructure assets and environments across the Gulf and global markets.

Under this program certain real estate and infrastructure assets were transferred from the group entities, including the Bank, to Infracorp for an in-kind consideration financed by US\$ 200 million of equity shares and US\$ 900m of Hybrid Sukuk (perpetual equity) issued by Infracorp.

The transfer of these assets were affected in the quarter ended 31 March 2022. Subsequent to the transfer of these assets GFH sold 60% of its equity in Infracorp to third party investors, resulting in loss of controlling stake and this resulted in Infracorp no longer being a subsidiary of GFH as at 31 March 2022 and has been accounted for as an equity accounted investee. The results of operation of Infracorp till the date of its disposal are consolidated in these condensed interim consolidated financial statements. The impact of the disposal of Infracorp is presented below:

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

21. DECONSOLIDATION OF SUBSIDIARIES (continued)

	31 March 2022 (reviewed)
ASSETS	
Cash and bank balances	80,119
Treasury portfolio	50,912
Financing assets	38,100
Real estate investment	847,221
Proprietary investment	67,861
Co-Investments	120,735
Receivables & prepayments	87,645
Property and equipments	81,200
Total	1,373,793
LIABILITIES	
Term financing	24,467
Payables and accruals	108,032
Total	132,499
Non-controlling interest	141,294
Net assets transferred	1,100,000
Consideration on the date of transfer:	
Equity in Infracorp	200,000
Hybrid perpetual sukuk	900,000
	1,100,000
	31 March 2022 (reviewed)
Net profit for three months ended 31 March 2022 included in the Condensed Consolidated Income statement	(438)

The assets of the business forming part of Infracorp were not necessarily operated as stand-alone segment and largely reflect land bank and infrastructure development projects of the Bank that were carved-out under a new business model. Hence, the net assets transferred in infracorp were not classified as discontinued operations other than as disclosed below in relation to its industrial operations.

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the three months ended 31 March 2022

US\$ 000's

A. Results of discontinued operation

	31 March 2022	31 March 2021
Revenue	5,391	5,226
Expenses	5,347	5,305
Net profit	44	(79)

B. Cash flows used in discontinued operation

	31 March 2022	31 March 2021
Net cash flow from operating activities	182	(863)
Net cash flow used in investing activities	(317)	(1)
Net cash flow from financing activities	3	266
Net cash flows used in discontinued operation	(132)	(598)

C. Effect of disposal on the financial position of the Group

	31 March 2022	31 December 2021
Property, plant and equipment	75,704	76,019
Inventories	6,767	5,895
Trade and other receivables	18,021	18,289
Cash and cash equivalents	2,397	2,528
Total liabilities and borrowings	(48,419)	(48,305)
Net assets	54,470	54,426