



CMP/NOV/2020/0013

إفصاح
Announcement

Date	13/11/2020	التاريخ
Company Name	مجموعة جي إف إنش 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 إنش المالية بأن مجلس الإدارة قد عقد إجتماعه يوم الخميس الموافق 12 نوفمبر 2020 وذلك في تمام الساعة الواحدة ظهراً بتوقيت مملكة البحرين، حيث تم مناقشة وإعتماد الأمور التالية:</p> <ol style="list-style-type: none">1- النتائج المالية للربع الثالث من العام 2020 للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020.2- اعتماد قرار إلغاء إدراج أسهم المجموعة في بورصة الكويت وتحويل الأسهم الى بورصة البحرين.3- أمور داخلية أخرى <p>GFH Financial Group would like to announce that its Board of Directors meeting held on Thursday 12th November 2020 at 1:00 pm Kingdom of Bahrain time, discussed and resolved the following matters:</p> <ol style="list-style-type: none">1- The Financial results for the third quarter of 2020 for the period ended 30th September 2020;2- Approved the decision to delist the Group's shares from Boursa Kuwait and transfer the shares to Bahrain Bourse; and3- Other internal matters.	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 الموحدة المرحلية المختصرة

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

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

الصفحة

المحتويات

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

تقرير مدققي الحسابات عن مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة

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

مقدمة

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

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

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

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

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

كى بي ام جي

١٢ نوفمبر ٢٠٢٠

المركز المالي الموحد المختصر


كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة) (معدلة إيضاح (١٤،(أ)٣)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة) (معدلة إيضاح (١٤،(أ)٣)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	إيضاح
٤٠٤,١٢٦	٣٦٤,٥٩٨	٣٣٧,٣٦١	
١,٦٥٥,٨٥٠	١,٥٨٨,٦٦١	١,٧٦٧,٩٧٥	٩
١,٣١٦,٧٢٧	١,٢٧٢,٧٧٧	١,٢٣٤,٩٥١	١٠
١,٨١٥,٧٥٧	١,٨٠٦,٠٠٩	١,٨٤٠,٥٨٦	١١
٢٧٦,٥٢٧	٢٦٨,١٧٥	٢٨٧,٨٩٨	١٢
٧٤,٣٥٢	٩٦,٥٠٧	١٠٣,٧٧٤	١٣
٤٩١,٩١١	٤٤٤,٦٨٩	٤٨٢,٤٣٥	
١٠٣,٠٠١	١٠٣,٨٥٧	١٠٧,١٤٦	
٦,١٣٨,٢٥١	٥,٩٤٥,٢٧٣	٦,١٦٢,١٢٦	
			الموجودات
			نقد وأرصدة لدى البنوك
			محفظة الخزينة
			موجودات التمويلات
			عقارات استثمارية
			استثمارات الملكية الخاصة
			استثمارات مشتركة
			ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً
			ممتلكات ومعدات
			مجموع الموجودات
			المطلوبات
			أموال العملاء
			إيداعات من مؤسسات مالية ومؤسسات غير مالية وأفراد
			حسابات جارية للعملاء
			تمويلات لأجل
			ذمم دائنة ومصرفات مستحقة
			مجموع المطلوبات
			حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
			حقوق الملكية
			رأس المال
			أسهم خزينة
			احتياطي قانوني
			احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
			احتياطي تحويل العملات الأجنبية
			أرباح مستبقة
			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 الموحدة المرحلية المختصرة من قبل مجلس الإدارة في ١٢ نوفمبر ٢٠٢٠ ووقعها بالنيابة عن المجلس:


هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة


جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الدخل الموحد المختصر

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

للتسعة أشهر المنتهية في		للتسعة أشهر المنتهية في		إيضاح
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	
العمليات المستمرة				
إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية				
إدارة الأصول				
إيرادات متعلقة بالصفقات				
٦٤٩	١,٠٣٨	٢,٠٠٧	٣,٧٦٥	
٣٤,٩٢٣	٢٣,٧٧٨	٧٧,٠١٢	٦٢,٠١٥	
٣٥,٥٧٢	٢٤,٨١٦	٧٩,٠١٩	٦٥,٧٨٠	
إيراد الخدمات المصرفية التجارية				
إيراد التمويل				
إيراد الخزينة والاستثمار				
الرسوم وإيرادات أخرى				
مطروحاً: العائد لحاملي حسابات الاستثمار				
مطروحاً: مصروفات التمويل				
٢٢,٦٥٤	١٩,٦٤١	٦١,٤١٦	٦٠,٩٠٨	
٣,٩١٠	٩,١٩٦	٢١,٢٤٠	٢٦,٥٦٨	
٢,٧٨١	١,٦٧٢	١٣,٥٢٦	٤,٨٧٨	
(١٠,٤٨٥)	(٨,٦٧٠)	(٢٩,٦١٥)	(٢٤,٦٤٨)	
(٤,٣٥٥)	(٩,٣٨٥)	(١٤,١٤٣)	(٢٢,٨٧٩)	
١٤,٥٠٥	١٢,٤٥٤	٥٢,٤٢٤	٤٤,٨٢٧	
إيراد من استثمارات الملكية الخاصة والاستثمارات المشتركة				
إيراد الاستثمار المباشر، صافي				
إيراد متعلق بإعادة الهيكلة				
أرباح أسهم من الاستثمارات المشتركة				
٢٨٥	١,٠٧٤	١٠,٣٧١	٢٠,٣٧٤	
-	-	٢٩,٤٠٦	-	
١,٠٩٩	٢,٣٠٦	١,٦٠٧	٦,٤١٥	
١,٣٨٤	٣,٣٨٠	٤١,٣٨٤	٢٦,٧٨٩	
إيراد العقارات				
التطوير والبيع				
الإيجار والدخل التشغيلي				
٤,٤٩٥	١,٤٥١	١٨,٠١٢	١٠,٧٠٧	
٦٥٤	١,٩٦٢	١,٩٠١	٣,١١٩	
٥,١٤٩	٣,٤١٣	١٩,٩١٣	١٣,٨٢٦	
إيراد الخزينة وإيرادات أخرى				
إيراد التمويل				
أرباح أسهم وصافي (الخسارة)/الربح على استثمارات الخزينة				
إيرادات أخرى، صافي				
٨,٦٧١	٣١,٢٥٣	١٨,٠٩٤	٦٦,٤٩٣	
٩,٧٥٧	(٨,٢٦٠)	٢١,٨٥١	(١٩,١٩٣)	
١٠,٨٤٧	٥٢٠	١٢,٣٠٨	١٥,٥٧٩	١٧
٢٩,٢٧٥	٢٣,٥١٣	٥٢,٢٥٣	٦٢,٨٧٩	
٨٥,٨٨٥	٦٧,٥٧٦	٢٤٤,٩٩٣	٢١٤,١٠١	
مجموع الإيرادات				
مصروفات تشغيلية				
مصروفات التمويل				
مخصصات انخفاض قيمة الموجودات				
٢١,٤٢٥	٢٢,٨٣٥	٧٠,٢٠٩	٨٠,٤٨٣	
٣٠,٩٦٥	٣٤,٢٤٦	٨٤,٦٦٩	١٠١,١٩٠	
١٦,٢٦٩	٥٧٣	٢٨,٤٣٣	٢,١٢٠	١٨
٦٨,٦٥٩	٥٧,٦٥٤	١٨٣,٣١١	١٨٣,٧٩٣	
ربح من العمليات المستمرة				
خسارة من العمليات غير المستمرة، صافي				
ربح الفترة				
١٧,٢٢٦	٩,٩٢٢	٦١,٦٨٢	٣٠,٣٠٨	
-	-	(٤٦٧)	-	
١٧,٢٢٦	٩,٩٢٢	٦١,٢١٥	٣٠,٣٠٨	
المنسوب إلى:				
مساهمي البنك				
حصص غير مسيطرة				
١٩,٨٣٥	٨,١١٣	٦٤,٥٣٢	٢٣,١٦٧	
(٢,٦٠٩)	١,٨٠٩	(٣,٣١٧)	٧,١٤١	
١٧,٢٢٦	٩,٩٢٢	٦١,٢١٥	٣٠,٣٠٨	
العائد على السهم				
العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي)				
٠,٦٠	٠,٢٤	١,٩١	٠,٦٩	
العائد على السهم - العمليات المستمرة				
العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي)				
٠,٦٠	٠,٢٤	١,٩٣	٠,٦٩	

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك							
		المجموع	احتياطي أسهم المنحة	أرباح مستبقاة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال
١,٢٩٢,٨٧١	٢٨٨,٣٢٨	١,٠٠٤,٥٤٣	١,١٩٨	(٢,٤٩٨)	(٢٩,٤٢٥)	٧,٧٣٧	١٢٥,٣١٢	(٧٣,٤١٩)	٩٧٥,٦٣٨
٣٠,٣٠٨	٧,١٤١	٢٣,١٦٧	-	٢٣,١٦٧	-	-	-	-	-
(١٦,٣٩٠)	(٦٤)	(١٦,٣٢٦)	-	-	-	(١٦,٣٢٦)	-	-	-
(١٣,١٩٦)	-	(١٣,١٩٦)	-	-	-	(١٣,١٩٦)	-	-	-
١,٢٩٣,٥٩٣	٢٩٥,٤٠٥	٩٩٨,١٨٨	١,١٩٨	٢٠,٦٦٩	(٢٩,٤٢٥)	(٢١,٧٨٥)	١٢٥,٣١٢	(٧٣,٤١٩)	٩٧٥,٦٣٨
(٧٤,٢٠٤)	(١٤,٣١١)	(٥٩,٨٩٣)	-	(٥٩,٨٩٣)	-	-	-	-	-
(٢٥,٠٧٢)	(١١,١٧٩)	(١٣,٨٩٢)	-	(١٣,٨٩٢)	-	-	-	-	-
٤,٩٥٢	١,٢٦٦	٣,٦٨٦	-	٣,٦٨٦	-	-	-	-	-
(٣٠,٠٠٠)	-	(٣٠,٠٠٠)	-	(٣٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
(١,٦٤٦)	(٢٥٨)	(١,٣٨٨)	-	(١,٣٨٨)	-	-	-	-	-
(٨٤,٨٤٩)	-	(٨٤,٨٤٩)	-	-	-	-	-	(٨٤,٨٤٩)	-
٨٦,٦٥٢	-	٨٦,٦٥٢	-	(٢٢,٠٠٠)	-	-	-	١٠٨,٦٥٢	-
(١٦,٤٠٣)	-	(١٦,٤٠٣)	١٢٣	-	-	-	-	(١٦,٥٢٦)	-
(٧,٦٥٦)	(١,٣٤٩)	(٦,٣٠٨)	-	-	(٦,٣٠٨)	-	-	-	-
٦٣,٧٤٧	٦٣,٧٤٧	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	١١٠,٢٧٣	-	-	(١١٠,٢٧٣)	-	-
١,٢٠٩,١١٤	٣٣٣,٣٢١	٨٧٥,٧٩٣	١,٣٢١	٧,٤٥٥	(٣٥,٧٣٣)	(٢١,٧٨٥)	١٥,٠٣٩	(٦٦,١٤٢)	٩٧٥,٦٣٨

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠*

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

مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة

مساهمة راسمالية إضافية في شركة تابعة (إيضاح ١)
خسارة التعديل على موجودات التمويلات
(إيضاح ٢ (أ) و ١٠)
منحة حكومية (إيضاح ٢ (ب))
أرباح أسهم معلنه لسنة ٢٠١٩
المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية
شراء أسهم خزينة
بيع أسهم خزينة
أسهم خزينة مشتراة لبرنامج حوافز الموظفين
فروقات تحويل العملات الأجنبية
حصة غير مسيطرة ناشئة من استملاك شركة تابعة
(إيضاح ١٦)
تسوية خسائر متراكمة (٨ إيضاح)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة محتفظ بها للبيع	حصص غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك							
			المجموع	احتياطي أسهم المنحة	أرباح مستبقة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال
١,٤٢٢,٧٧٨	٤٠,٥٥٦	٣٢٣,٤٠٨	١,٠٥٨,٨١٤	١,٠٨٦	٩٨,٣١٨	(٤٣,٣٨٠)	(٤,٧٢٥)	١١٧,٣٠١	(٨٥,٤٢٤)	٩٧٥,٦٣٨
-	(٢٥,٣٩٦)	٢٥,٣٩٦	-	-	-	-	-	-	-	-
١,٤٢٢,٧٧٨ ٦١,٢١٥	١٥,١٦٠ -	٣٤٨,٨٠٤ (٣,٣١٧)	١,٠٥٨,٨١٤ ٦٤,٥٣٢	١,٠٨٦ -	٩٨,٣١٨ ٦٤,٥٣٢	(٤٣,٣٨٠) -	(٤,٧٢٥) -	١١٧,٣٠١ -	(٨٥,٤٢٤) -	٩٧٥,٦٣٨ -
٨,٨٤٦	-	-	٨,٨٤٦	-	-	-	-	٨,٨٤٦	-	-
٧٠,٠٦١	-	(٣,٣١٧)	٧٣,٣٧٨	-	٦٤,٥٣٢	-	-	٨,٨٤٦	-	-
-	-	-	-	-	(٥٥,٠٠٠)	-	-	-	-	٥٥,٠٠٠
(٣٠,٠٠٠)	-	-	(٣٠,٠٠٠)	-	٤,٤٥١	-	-	-	٥٠,٥٤٩	(٥٥,٠٠٠)
(٢,٤٤٢)	-	(٢٢٣)	(٢,٢١٩)	-	(٢,٢١٩)	-	-	-	-	-
١١٢	-	-	١١٢	١١٢	-	-	-	-	-	-
(١٤٦,٥٩٢)	-	-	(١٤٦,٥٩٢)	-	-	-	-	-	(١٤٦,٥٩٢)	-
١١١,٨٠٥	-	-	١١١,٨٠٥	-	(٢٢,٥٠٤)	-	-	-	١٣٤,٣٠٩	-
١,٦٤٣	-	(٥,٠٨٢)	٦,٧٢٥	-	-	٦,٧٢٥	-	-	-	-
(١٤,٧٢٩)	(١٥,١٦٠)	-	٤٣١	-	٤٣١	-	-	-	-	-
١,٤١٢,٦٣٦	-	٣٤٠,١٨٢	١,٠٧٢,٤٥٤	١,١٩٨	٥٨,٠٠٩	(٣٦,٦٥٥)	٤,١٢١	١١٧,٣٠١	(٤٧,١٥٨)	٩٧٥,٦٣٨

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)

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

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩ *
(المعدل)
ربح الفترة
تغيرات القيمة العادلة خلال
الفترة
مجموع الإيرادات والمصروفات
المحتسبة

أسهم منحة صادرة
إطفاء أسهم خزينة
أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠١٨
المحول لصندوق الزكاة
والأعمال الخيرية
إصدار أسهم وفق برنامج حوافز
الموظفين
شراء أسهم خزينة
بيع أسهم خزينة
فروقات تحويل العملات الأجنبية
استحواد حصة غير مسيطرة بدون
تغير السيطرة
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

* اعتاد البنك على احتساب ربح / (خسارة) بيع أسهم الخزينة في الاحتياطي القانوني. قام البنك بإعادة تصنيف الخسائر من بيع أسهم الخزينة بمبلغ ٢٤,٨١٨ ألف دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ إلى الأرباح المستبقة.

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

بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة) (معدلة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	
٦١,٢١٥	٣٠,٣٠٨	أنشطة العمليات
(٧٧,٠١٢)	-	ربح الفترة
(١٥,٩٢٦)	(٢٥,٣٢٢)	تعديلات لـ:
(١١,٨٥١)	(٢٦,٧٨٩)	إيرادات متعلقة بالصفقات
(٢١,٨٥١)	(٤٤,٥٥٠)	إيراد الخدمات المصرفية التجارية
١,٥٦٧	(١,٢٧٥)	إيراد من استثمارات الملكية الخاصة
(٢٩,٤٠٦)	-	إيراد من أرباح الأسهم وربح / (خسارة) من استثمارات الخزينة
٨٤,٦٧٢	١٢٤,٠٣١	(أرباح) / خسائر صرف العملات الأجنبية
٢٨,٤٣٣	٢,١٢٠	إيراد متعلق بإعادة الهيكلة
١,٦٣٦	٣,٥١٥	مصروفات التمويل
		مخصصات انخفاض القيمة
		استهلاك وإطفاء
٢١,٤٧٧	٦٢,٠٣٨	
(١٢٣,٣٠٥)	٣٤٤,٣٩٢	تغييرات في:
(١٠٧,٧٨٠)	٣٧,٨٢٦	إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أكثر من ٣ اشهر)
(١٢٢,٧٥٢)	(١٣,٥٩٣)	موجودات التمويل
(١٣,١٦٥)	٤٠,٨٢٧	موجودات أخرى
٢٧,٨٣٠	٢٣,٤٦٢	رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي ورصيد بنكي مقيد
١,٠٤٦,٩٨٦	(١٦٨,٤٤٩)	أموال العملاء
(٨,٤٧٤)	(٢٣,٤٨٦)	إيداعات من مؤسسات مالية ومؤسسات غير مالية
٧٤,٥٧٥	(٩٦,٣١١)	حسابات جارية للعملاء
٩,٠٤٥	(٣٣,٦١٠)	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
		ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٨٠٤,٤٣٧	١٧٣,٠٩٦	صافي النقد من أنشطة العمليات
(٥٥٦)	(٣٢٩)	أنشطة الاستثمار
٢,١٥٦	(٣٩,٠٧٤)	مدفوعات لشراء معدات
(٤١٩,٣٠٦)	(٥٦٠,٠١٣)	مقبوضات من بيع استثمارات ملكية خاصة، صافي
-	٣٢,٨٥٦	شراء محفظة الخزينة، صافي
٣٨,٣٥٢	٩٤٤	نقد مستحوذ من استملاك شركة تابعة
٤,١٦٤	٨,٣٧٧	مقبوضات من بيع عقار استثماري
(١٦,٢٨٢)	(١٤,٩١٧)	أرباح أسهم مستلمة من استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة
(٣٩١,٤٧٢)	(٥٧٢,١٥٦)	مبلغ مدفوع مقدماً لتطوير عقارات
		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
١١,٣١٢	٦٥٣,٨٥٧	أنشطة التمويل
(٦٧,٥٦٩)	(١٣٦,٩١٣)	مطلوبات التمويل، صافي
(٣٠,٥٩٠)	(٣٤,٩٢٧)	مصروفات تمويل مدفوعة
(٩,٠٢٦)	-	أرباح أسهم مدفوعة
(١٢,٢٨٣)	(١٤,٧٦٤)	شراء حصة غير مسيطرة
(١٠٨,١٥٦)	٤٦٧,٢٥٣	شراء أسهم خزينة، صافي
		صافي النقد من (المستخدم في) أنشطة التمويل
٣٠٤,٨٠٩	٦٨,١٩٣	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه خلال الفترة
٣٩٧,٦٢٠	٣٦٧,٥٣٣	النقد وما في حكمه في ١ يناير
٧٠٢,٤٢٩	٤٣٥,٧٢٦	النقد وما في حكمه في ٣٠ سبتمبر *
٣٣٣,٤٨٣	٢٩٤,٠٩٩	يتمثل النقد وما في حكمه في: *
٣٦٨,٩٤٦	١٤١,٦٢٧	نقد وأرصدة لدى البنوك (باستثناء رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي والنقد المقيد)
٧٠٢,٤٢٩	٤٣٥,٧٢٦	إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أقل من ثلاثة أشهر)

* صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١٦٧ ألف دولار أمريكي (٣٠ سبتمبر ٢٠١٩: ٥٥ ألف دولار أمريكي). تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد المختصر
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠			الحركة خلال الفترة					الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠			
المجموع (بالآلاف)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	مصروفات إدارية (بالآلاف)	رسوم البنك كوكيل (بالآلاف)	أرباح أسهم مدفوعة (بالآلاف)	مجموع الدخل (بالآلاف)	إعادة تقييم (بالآلاف)	استثمارات/ (سحوبات) (بالآلاف)	المجموع (بالآلاف)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)
٥٠	٠,٣٣	١٥٠	-	-	-	-	-	-	٥٠	٠,٣٣	١٥٠
٩٥	٧,٩١	١٢	-	-	-	-	(٨)	١٠٣	٧,٩١	١٣	
١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	-	-	-	-	-	١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	
٩,١٠٠	٢,٦٥	٣,٤٣٤	-	-	-	-	-	٩,١٠٠	٢,٦٥	٣,٤٣٤	
٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣	-	-	-	-	-	٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣	
٢٨,٤٥١			-	-	-	-	(٨)	٢٨,٤٥٩			

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)

الشركة:

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

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

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)

الشركة:

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

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

بيان مصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد المختصر
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	
٢,٤٣٧	١,٦٤٦	مصادر صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
٢٨٢	١٠٣	مساهمة من المجموعة
		إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية
٢,٧١٩	١,٧٤٩	مجموع المصادر
(١,٤٦٦)	(٢٢٢)	استخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
(١,٤٦٦)	(٢٢٢)	تبرعات لمؤسسات خيرية
١,٢٥٣	١,٥٢٧	فائض المصادر على الاستخدامات
٤,٦٣٦	٥,٤٠٧	صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع كما في بداية الفترة
٥,٨٨٩	٦,٩٣٤	صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع كما في ٣٠ سبتمبر
٩٤٤	١,٤٩٣	تتمثل في:
٤,٩٤٥	٥,٤٤١	الزكاة المستحقة
٥,٨٨٩	٦,٩٣٤	صندوق الأعمال الخيرية

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

١. تقرير المنشأة

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

نشاط العمل الرئيسي	نسبة الملكية الفعلية ٢٠١٩	بلد التأسيس	إسم الشركة التابعة
إدارة الاستثمارات	٪١٠٠	الامارات العربية المتحدة	جي اف اتش كابيتال المحدودة
أعمال مصرفية بالتجزئة	٪٥٥,٤١	مملكة البحرين	المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب (KHCB)*
تطوير العقارات	٪١٠٠		شركات مشاريع العرين ش.م.ب (مقفلة)
صناعة الإسمنت	٪٥١,٧٢		شركة الصقر للأسمنت ش.م.ب (مقفلة)
مصرف استثماري إسلامي	٪٥٠,٤١		المصرف العالمي ش.م.ب مقفلة (GBCorp) (إيضاح ١٦)
تطوير العقارات	٪٨٩,٢٦	جزر الكايمن	شركة بوابة المغرب الاستثمارية (MGIC)
تطوير العقارات	٪٨٢,٩٢		شركة مرفأ تونس للاستثمار
تطوير العقارات	٪٨٠,٢٧		شركة استثمار مدينة نافي مومباي للطاقة، وشركة استثمار مدينة مومباي لتكنولوجيا المعلومات ("معاً مشاريع الهند")
الاستثمار في العقارات	٪٥١,١٨	دولة الكويت	شركة الخليج القابضة ش.م.ب
تطوير العقارات	٪١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	شركة المساحات الجنوبية للتطوير العقاري ش.ش.و

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

٢. أساس الإعداد

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

أ) احتساب خسائر التعديل على الموجودات المالية الناتجة من تأجيل دفعات القروض المقدمة للعملاء المتأثرين بوباء الكورونا (كوفيد - ١٩)، بدون احتساب أرباح إضافية، في حقوق الملكية، بدلاً من حساب الأرباح والخسائر حسب متطلبات معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية . أي أرباح أو خسائر أخرى من تعديلات موجودات مالية يتم احتسابها وفقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المالية . الرجاء الرجوع لإيضاح رقم (١٠) لتفاصيل إضافية، و؛

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٢. أساس الإعداد (يتبع)

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

الإطار أعلاه المستخدم في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة يشار إليه فيما يلي بإسم "معايير المحاسبة المالية بصيغتها المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي". تم تطبيق التغيير في السياسات المحاسبية بأثر رجعي، ولم ينتج عنه أي تغيير على المعلومات المالية المعلنة لفترة المقارنة.

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

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

٣ السياسات المحاسبية الهامة

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

أ) تطبيق المعايير الجديدة خلال الفترة

١) معيار المحاسبة المالي رقم (٣١) - وكالة الاستثمار (الوكالة بالاستثمار)

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

التغييرات في السياسات المحاسبية

التبويب والتصنيف

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

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

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

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

إعادة تصنيف الأصول والخصوم

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

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

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

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

الأثر على إعادة تصنيف الأدوات المالية

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩ (المعدل)

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

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

الأثر على إعادة تصنيف الأدوات المالية

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩ (المعدل)

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير سارية

١. معيار المحاسبة المالي رقم (٣٢) - الإجارة

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

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 ٢٠١٩. ومع ذلك، فإن عملية وضع التقديرات والافتراضات المطلوبة تنطوي على مزيد من التحديات بسبب عدم اليقين السائد الناشئ عن أثر جائحة كورونا (كوفيد ١٩) الذي يتطلب استخدام تقديرات الإدارة.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

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

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٤. الأحكام والتقديرات (يتبع)

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (يتبع)

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

معقولة المعلومات التطلعية

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

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

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

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

ترجيحات الاحتمالات

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

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٥. إدارة المخاطر المالية

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

مخاطر الائتمان

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

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

مخاطر السيولة وإدارة رأس المال

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

- تأجيل دفع الأقساط لفترة ٦ أشهر للعملاء المؤهلين.
- للخصائر الائتمانية المتوقعة للمرحلة ١، زيادة عدد الأيام من ٣٠ يوماً إلى ٧٤ يوماً.
- معاملات إعادة الشراء الملزمة للبنوك المؤهلة بنسبة صفر بالمئة.
- تخفيض نسبة الاحتياطي النقدي من ٥٪ إلى ٣٪.
- تخفيض نسبة تغطية السيولة ونسبة صافي التمويل المستقر من ١٠٠٪ إلى ٨٠٪.
- إضافة إجمالي خسارة التعديل ومخصص الخصائر الائتمانية الإضافية للمرحلة ١ و ٢ من مارس إلى ديسمبر ٢٠٢٠، إلى رأس المال من الفئة الأولى للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. وخصم هذا المبلغ بشكل تناسبي من رأس المال من الفئة الأولى على أساس سنوي للثلاث سنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

شددت إدارة المجموعة في مراقبتها للسيولة ومتطلبات التمويل. استجابة لتفشي جائحة كورونا (كوفيد - ١٩)، استعانت المجموعة بخطة الطوارئ الخاصة بالسيولة، وتستمر بمراقبة والتجاوب مع جميع متطلبات السيولة والتمويل المعروضة. تواصل المجموعة معايرة سيناريوهات فحص الإجهاد لظروف السوق الحالية، بغرض تقييم الأثر على المجموعة في ظل الإجهاد الشديد الحالي. كما في تاريخ إعداد التقارير المالية، لا يزال وضع السيولة والتمويل للمجموعة قوياً، وبوضع جيد لاستيعاب وإدارة آثار هذا الاضطراب. تم الإفصاح عن مزيد من المعلومات حول السيولة التنظيمية ونسب رأس المال كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ أدناه.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

إدارة المخاطر التشغيلية

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

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

إصلاحات سعر الفائدة ما بين بنوك (IBOR)

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

النسب التنظيمية

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

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

بالآلاف الدولارات الأمريكية

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						
١	رأس المال	-	-	-	-	-
٢	رأس المال التنظيمي	٩٩٤,٨٤٦	-	-	٥٨,٠١٩	١,٠٥٢,٨٦٥
٣	أدوات رأس المال الأخرى	-	-	-	-	-
٤	ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:					
٥	ودائع مستقرة	-	-	-	-	-
٦	ودائع أقل استقراً	-	٦٧٩,١٨٣	٢٥٥,١٢٠	٢٨٩,١٩٠	١,١٤٦,٢٦٢
٧	تمويلات بالجملة:					
٨	ودائع تشغيلية	-	-	-	-	-
٩	تمويلات بالجملة أخرى	-	١,٨٧٢,٣٢٥	٥٣٣,٢١٧	٨٦٨,٣٩٥	١,٦٦١,٧٤٠
١٠	مطلوبات أخرى:					
١١	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية	-	-	-	-	-
١٢	جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	-	٧٦,١٧٥	٥,٦٤٨	١٨١,٢٨١	١٨١,٢٨١
١٣	مجموع التمويل المستقر المتاح	-	-	-	-	٤,٠٤٢,١٤٨
التمويل المستقر المطلوب (RSF):						
١٤	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة	٧٩٣,٣٧٥	-	-	-	٧٣٩,٣٧٥
١٥	ودائع محتفظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية	-	-	-	-	-
١٦	تمويلات منتظمة الأداء والصكوك/الأوراق المالية:	-	٤٤٤,٩٩٨	-	٩٥٤,٠١٧	٨٧٧,٦٦٥
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.	-	-	-	٢٩٨,٠٩٣	٢٥٣,٣٧٩
١٩	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:	-	١٣٨,٦٩٧	٨٩,٢٢٤	-	١١٣,٩٦١
٢٠	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

بالآلاف الدولارات الأمريكية

رقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
٢١	رهونات سكنية منتظمة الأداء، منها:	-	-	-	-	-
٢٢	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-
٢٣	الأوراق المالية/الصكوك غير المتخلفة وغير المؤهلة كموجودات سيولة عالية الجودة، شاملة الأسهم المتداولة في البورصة	-	٢٠٧,٥٨٦	٣٣,٠٠٠	٣٥٩,٢٠٢	٤٧٩,٤٩٥
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	٢,٤٩٢,٨٦٠	-	-	-	٢,٤٩٢,٨٦٠
٣٠	البنود غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	١٥,٧٢٠
٣١	مجموع التمويل المستقر المطلوب	-	٧٩١,٢٨١	١٢٢,٢٢٤	١,٦١١,٣١٢	٤,٢٧٨,٣٠٢
٣٢	(%) نسبة صافي التمويل المستقر	-	-	-	-	%٩٤

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

بالآلاف الدولارات الأمريكية

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:						
١	رأس المال	-	-	-	-	-
٢	رأس المال التنظيمي	١,٠٥٨,١٠٧	-	-	٣٥,٣٤٠	١,٠٩٣,٤٤٧
٣	أدوات رأس المال الأخرى	-	-	-	-	-
٤	ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:	-	-	-	-	-
٥	ودائع مستقرة	-	-	-	-	-
٦	ودائع أقل استقراراً	-	١,١٥١,٧٤٣	١٩٨,٢٤٧	١٦٥,٧٠٤	١,٣٨٠,٦٩٥
٧	تمويلات بالجملة:	-	-	-	-	-
٨	ودائع تشغيلية	-	-	-	-	-
٩	تمويلات بالجملة أخرى	-	١,٦٨٦,٠٠٧	٥٨٢,٧٧٣	٣٨٠,٣٥٤	١,٢٧٢,٠٣٥
١٠	مطلوبات أخرى:	-	-	-	-	-
١١	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية	-	-	-	-	-
١٢	جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	-	١٤٢,٢٢٠	١٨,٧٢٤	١٦١,٥٦٣	١٦١,٥٦٣
١٣	مجموع التمويل المستقر المتاح	-	-	-	-	٣,٩٠٧,٧٤٠
التمويل المستقر المطلوب (RSF):						
١٤	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة	-	-	-	-	٦٤,٣٩١
١٥	ودائع محتفظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية	-	-	-	-	-
١٦	تمويلات منتظمة الأداء والصكوك/الأوراق المالية:	-	٧٦٧,٣٧٨	٢٦,٠٩٩	٩١٤,٦٣٦	٩٠٦,٣٤٦
١٧	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية حسب موجودات السيولة عالية الجودة من المستوى ١	-	-	-	-	-
١٨	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية المضمونة بموجودات السيولة عالية الجودة من غير المستوى ١، والتمويلات غير المضمونة والمنتظمة الأداء للمؤسسات المالية.	-	١,٠٩٥	-	١٤٠,٢١٢	١١٩,٧٢٨
١٩	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:	-	١٧٦,٧٨٠	٥٤,٤٤٩	-	١١٥,٦١٥

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. نسبة تغطية السيولة

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

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

متوسط الرصيد		
٣١ ديسمبر	٣٠ سبتمبر	
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٢٠٥,٥٢٥	١٩٠,٣٧١	مخزون موجودات السيولة عالية الجودة غير المقيدة
١١٧,١٣٩	١٣٤,٢١٥	صافي التدفقات النقدية
% ١٨٨	% ١٤٢	نسبة تغطية السيولة %
% ١٠٠	% ٨٠	الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي

ج. نسبة كفاية رأس المال

كما في		
٣١ ديسمبر	٣٠ سبتمبر	
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	
١,٠٧٨,٠٧٩	٩٩٩,٥٥٠	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال قبل التسويات التنظيمية
-	-	مطروحاً: التسويات التنظيمية
١,٠٧٨,٠٧٩	٩٩٩,٥٥٠	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال بعد التسويات التنظيمية
٤٤,٧٩٢	٦٢,٥٢١	تسويات رأس المال من الفئة الثانية
١,١٢٢,٨٧١	١,٠٧٦,٢٦٥	رأس المال التنظيمي
		التعرضات الموزونة للمخاطر:
٧,٧٧٦,٨٠٢	٧,٤٠٧,٠٢٠	الموجودات الموزونة لمخاطر الائتمان
٧٩,٢٣١	٥٠,٢٦٣	الموجودات الموزونة لمخاطر السوق
٤٧٤,٠٥٢	٤٧٤,٠٥٢	الموجودات الموزونة للمخاطر التشغيلية
٨,٣٣٠,٠٨٥	٧,٩٣١,٣٣٥	مجموع الموجودات التنظيمية الموزونة للمخاطر
٢	٢	احتياطي مخاطر الاستثمار (٣٠٪ فقط)
٣	٣	احتياطي معادلة الأرباح (٣٠٪ فقط)
٨,٣٣٠,٠٨٠	٧,٩٣١,٣٣٠	مجموع التعرضات المعدلة الموزونة للمخاطر
% ١٣,٤٨	% ١٣,٥٧	نسبة كفاية رأس المال
% ١٣,٠٦	% ١٣,٧٨	نسبة كفاية رأس المال من الفئة الأولى
% ١٢,٥٠	% ١٢,٥٠	الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٦. الطبيعة الموسمية للعمليات

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

٧. أرقام المقارنة

المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة تم مراجعتها ولكنها غير مدققة. تم استخراج أرقام المقارنة لبيان المركز المالي الموحد المختصر من البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والمعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة المراجعة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩. تم استخراج أرقام المقارنة للبيانات الموحدة المختصرة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية والتغيرات في حسابات الاستثمارات المقيدة ومصادر استخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة من المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة المراجعة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩.

٨. التخصيصات

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

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

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

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

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

(د) تحويل ٨ مليون دولار أمريكي للاحتياطي القانوني.

(٢) في الاجتماع الذي عقد بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠، وافق المساهمون على تسوية الخسائر المتراكمة والبالغة ١١٠,٢٧٣ ألف دولار أمريكي مقابل الاحتياطي القانوني.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٩. محفظة الخزينة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	
٦٦٨,٨٣٩	٥٤٦,٥٧٥	٢٥٤,٥٢٨	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٢١٦,٠٦٠	٢٣٩,٨٠٧	٢٩٦,١٢٠	استثمارات أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل - أوراق مالية مركبة *
٢٦٥,٦١٠	٢٨٤,٩٠٤	٥٤١,٥٧٢	استثمارات أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية - صكوك مسعرة
٥٠٥,٣٤١	٥١٧,٣٧٥	٦٧٥,٧٥٥	بالتكلفة المطفأة - صكوك مسعرة *
١,٦٥٥,٨٥٠	١,٥٨٨,٦٦١	١,٧٦٧,٩٧٥	

* تشمل صكوك بقيمة ١٥٩,٥٠١ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لا شيء) مرهونة مقابل قروض متوسطة الأجل بمبلغ ١١٥,٦٨١ ألف دولار أمريكي.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

١٠. موجودات التمويلات

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	
بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	بآلاف الدولارات الأمريكية (مدققة)	بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	
٩٨٢,٢٠٧	١,٠٠٨,٥٨٠	٩٠١,٤٨٨	مراوحة
٦,٢٣٧	٢٧٧	٢٧٦	مشاركة
١٣,٢٨٠	١٣,٢٨٠	١٣,٢٨١	وكالة
٢,٧٧٦	٢,٧٧٦	٢,٨٠٤	مضاربة
٣,٠٠٠	٤,٥٩٧	٢,٤٢٧	إستصناع
٣٩٤,٨٥٥	٣٥٠,٩٧٦	٣٩٨,٣٢٩	موجودات محتفظ بها للإيجار
١,٤٠٢,٣٥٥	١,٣٨٠,٤٨٦	١,٣١٨,٦٠٥	
(٨٥,٦٢٨)	(١٠٧,٧٠٩)	(٨٣,٦٥٤)	يُطرح: مخصصات الإنخفاض في القيمة
١,٣١٦,٧٢٧	١,٢٧٢,٧٧٧	١,٢٣٤,٩٥١	

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

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

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

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢ و ١	موجودات التمويلات
بآلاف الدولارات الأمريكية	بآلاف الدولارات الأمريكية	بآلاف الدولارات الأمريكية	
١,٣١٨,٦٠٥	١٦١,٢٣٩	١,١٥٧,٣٦٦	موجودات التمويلات (إجمالي)
(٨٣,٦٥٤)	(٦٠,٢٠٢)	(٢٣,٤٥٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٢٣٤,٩٥١	١٠١,٠٣٧	١,١٣٣,٩١٤	موجودات التمويلات (صافي)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	مخصصات انخفاض القيمة
١٠٩,٨٧١	٨٨,٩٤٥	٨,٢٣٩	١٢,٦٨٧	في ١ يناير ٢٠٢٠
-	٢,٧٤١	(٥,٥٥٤)	٢,٨١٣	صافي الحركة بين المستويات
٥,٩٨٠	٧١٣	٥,١٥١	١١٦	صافي مخصص الفترة
(٥,٢٧٧)	(٥,٢٧٧)	-	-	إلغاء مخصصات انتفت الحاجة لها للفترة
(٢٦,٩٢٠)	(٢٦,٩٢٠)	-	-	شطب
٨٣,٦٥٤	٦٠,٢٠٢	٧,٨٣٦	١٥,٦١٦	في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

١١. استثمارات عقارية

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	
٤٦٥,٨٤٧	٤٩٠,٤١٢	٤٦٩,٢٨٦	استثمار عقاري
٤٠,٨٤١	٤٠,٨٤١	٦٤,٤٢٤	- ارض
			- مبنى
٥٠٦,٦٨٨	٥٣١,٢٥٣	٥٣٣,٧١٠	
٧٩٦,٦٣٩	٧٩٧,٥٣٥	٧٩٦,٨٥٧	عقارات تطويرية
٥١٢,٤٣٠	٤٧٧,٢٢١	٥١٠,٠١٩	- ارض
			- مبنى
١,٣٠٩,٠٦٩	١,٢٧٤,٧٥٦	١,٣٠٦,٨٧٦	
١,٨١٥,٧٥٧	١,٨٠٦,٠٠٩	١,٨٤٠,٥٨٦	

١٢. استثمارات الملكية الخاصة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	
-	-	٤٠,٠٠٠	أدوات حقوق الملكية
-	-	٤٠,٠٠٠	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
			- أوراق مالية مركبة
٢٧,٢٤٦	٢٧,٣٢٤	١٩,٤٠٤	بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
١٣٣,٤٠٤	١٢٥,٢٣٤	١٥٢,٩٠٤	- أوراق مالية مدرجة
			- أوراق مالية غير مسعرة
١٦٠,٦٥٠	١٥٢,٥٥٨	١٧٢,٣٠٨	
١١٥,٨٧٧	١١٥,٦١٧	٧٥,٥٩٠	استثمارات في شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية
٢٧٦,٥٢٧	٢٦٨,١٧٥	٢٨٧,٨٩٩	

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

١٣. استثمارات مشتركة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)
٧٤,٣٥٢	٩٦,٥٠٧	١٠٣,٧٧٤
٧٤,٣٥٢	٩٦,٥٠٧	١٠٣,٧٧٤

بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- أوراق مالية غير مسعرة

١٤. موجودات محتفظ بها لغرض البيع ومطلوبات متعلقة بها

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)
١٠١,٢١٣	١٠١,٢١٣	-
٣٩,٩٣٦	٣٩,٩٣٦	-

موجودات
مطلوبات

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

إعادة بيان

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

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

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

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
المعلن سابقاً	المعدل	المعلن سابقاً	المعدل	
بآلاف الدولارات الأمريكية	بآلاف الدولارات الأمريكية	بآلاف الدولارات الأمريكية	بآلاف الدولارات الأمريكية	
٤٠١,٨٧٣	٤٠٤,١٢٦	٣٦٢,٣٤٥	٣٦٤,٥٩٨	الموجودات
١,٦٥٥,٨٥٠	١,٦٥٥,٨٥٠	١,٥٨٨,٦٦١	١,٥٨٨,٦٦١	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٣١٦,٧٢٧	١,٣١٦,٧٢٧	١,٢٧٢,٧٧٧	١,٢٧٢,٧٧٧	محفظة الخزينة
١,٨١٥,٧٥٧	١,٨١٥,٧٥٧	١,٨٠٦,٠٠٩	١,٨٠٦,٠٠٩	موجودات التمويلات
٢٧٦,٥٢٧	٢٧٦,٥٢٧	٢٦٨,١٧٥	٢٦٨,١٧٥	عقارات استثمارية
٧٤,٣٥٢	٧٤,٣٥٢	٩٦,٥٠٧	٩٦,٥٠٧	استثمارات الملكية الخاصة
١٠١,٢١٣	-	١٠١,٢١٣	-	استثمارات مشتركة
٤٧١,٣٦٨	٤٩١,٩١١	٤٢٤,١٤٦	٤٤٤,٦٨٩	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
٢٤,٥٨٤	١٠٣,٠٠١	٢٥,٤٤٠	١٠٣,٨٥٧	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
				ممتلكات وألات ومعدات
٦,١٣٨,٢٥١	٦,١٣٨,٢٥١	٥,٩٤٥,٢٧٣	٥,٩٤٥,٢٧٣	المجموع
				المطلوبات
٦١,٠٩٧	٧٤,٤٦٩	٧٤,٤٦٩	٧٠,٨٥٨	أموال المستثمرين
٢,٧٨٩,٧٥٧	٢,٦٧٥,٣٧٥	٢,٦٧٥,٣٧٥	٢,٤٤٧,٢٤٩	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
١٦٣,٦٨٣	١٦٩,٤٣٢	١٦٩,٤٣٢	١٤٧,٤٨٧	حسابات جارية للعملاء
٢٢١,٩٥٣	٢٩٠,٠٠٩	٢٦٨,٠١٦	٣٠١,٤١١	مطلوبات التمويلات
-	-	٣٩,٩٣٦	-	مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض البيع
٥٢٥,٨٧٦	٥٤٤,٨٤٥	٥٢٦,٩٠٢	٤٦٦,٨٥٢	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٣,٧٦٢,٣٦٦	٣,٧٥٤,١٣٠	٣,٧٥٤,١٣٠	٣,٤٣٣,٨٥٧	المجموع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

١٥. تمويلات لأجل

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	
١٩٦,١٥٨	٢٤٩,٤٣٥	٥٩٦,٩٣٨	- تسهيلات تمويلات المرابحة
-	-	٢٨٤,٤٨١	- صكوك *
٢٥,١٨٢	٢٤,٦٥٣	٢٢,٨٦٣	- تمويل إجارة
٦٨,٦٦٩	٢٧,٣٢٣	٢٨,٩٩٣	- قروض أخرى
٢٩٠,٠٠٩	٣٠١,٤١١	٩٣٣,٢٧٥	

* خلال الفترة، جمعت المجموعة مبلغ ٣٠٠ مليون دولار أمريكي من خلال إصدار شهادات صكوك بمعدل ربح يبلغ ٧,٥٪ سنوياً تستحق السداد بحلول ٢٠٢٥.

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

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

فيما يلي الحصة الحالية للمجموعة والحصة الإضافية المشتراة:

الحصة الحالية	الحصة الإضافية المشتراة	إجمالي الحصص	المصرف العالمي
٪٢٨,٦٩	٪٢١,٧٢	٪٥٠,٤١	

المقابل المحول والحصص غير المسيطرة

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

الموجودات المستمكة والمطلوبات المحتملة القابلة للتحديد

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

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

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ بآلاف الدولارات الأمريكية	
٣٢,٨٥٦	النقد وأرصدة البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية
٥٠,١٦٧	استثمارات في أوراق مالية
٤٢,٤٧٧	عقارات استثمارية
٢,٧٠٩	ممتلكات ومعدات
١,٤٤٠	ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً
١٢٩,٦٤٩	مجموع الموجودات
١,١٠١	مصرفات مستحقة ومطلوبات اخرى
١,١٠١	مجموع المطلوبات
١٢٨,٥٤٨	مجموع صافي الموجودات القابلة للتحديد (أ)

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

١٧. إيرادات أخرى

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

١٨. مخصصات انخفاض القيمة

التسعة أشهر المنتهية في	
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)
٧	٢٧
٨١٦	(٥٠٣)
١٧,٩٥٢	٧٠٣
٢,٥٨٠	١,٧١٩
-	١٧٤
٢١,٣٥٥	٢,١٢٠
٧,٠٧٨	-
٢٨,٤٣٣	٢,١٢٠

الخسارة الائتمانية المتوقعة على:

- أرصدة البنوك
- محفظة الخزينة
- موجودات التمويلات، صافي (إيضاح ١٠)
- نتم مدينة أخرى
- التزامات و ضمانات مالية

استثمار في أسهم حقوق ملكية

١٩. المساعدات والإعانات الحكومية

استجابت الحكومات والمصارف المركزية في جميع أنحاء العالم بتدخلات نقدية ومالية لتحقيق الاستقرار في الأوضاع الاقتصادية. أعلنت حكومة مملكة البحرين عن العديد من برامج التحفيز الاقتصادي ("الحزم") لدعم الأعمال التجارية في هذه الأوقات الصعبة.

خلال الفترة، استلمت المجموعة مساعدات مالية بمبلغ ٤,٩٥٤ الف دينار بحريني، تمثل تعويض لتكاليف الموظفين، والتنازل عن الرسوم والضرائب ورسوم الخدمات، وتكلفة تمويل إعادة الشراء المستلم من الحكومة/ الجهات التنظيمية، فقد تم احتسابها مباشرة في حقوق الملكية.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٢٠. معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

المجموع بآلاف الدولارات الأمريكية	موجودات تحت الإدارة (شاملة شركات ذات أغراض خاصة) بآلاف الدولارات الأمريكية	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (١)			٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)
		المساهمين الرئيسيين/ الشركات التي يوجد للشركاء حصص فيها بآلاف الدولارات الأمريكية	موظفي الإدارة الرئيسيين بآلاف الدولارات الأمريكية	شركات زميلة ومشاريع مشتركة بآلاف الدولارات الأمريكية	
					الموجودات
					موجودات التمويلات
٥٦,١٥٤	٣٠,٢٥٠	١٧,٦٩٢	٨,٢١٢	-	استثمارات ملكية خاصة
٧٧,٧٦٨	٤٧,٧٣٥	٦,٠٥٨	-	٢٣,٩٧٥	استثمارات مشتركة
١٢٥,١٢٥	٤٨,١٧٠	-	-	٧٦,٩٥٥	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدما
٤٤,٧٣٤	٤١,٠٩٥	-	-	٣,٦٣٩	
					المطلوبات
					إبداعات من مؤسسات مالية وغير مالية وأفراد
٥٨,٨٤٦	-	٥١,٩٠٧	٦,٩٣٩	-	الحسابات الجارية للعملاء
١٦,١٠٣	٣,٢٢٨	١٢,٠٣٤	٣٨٧	٤٥٤	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٢٤,٦٠٢	٢١,٢١٥	٣,٣٨٧	-	-	
٦,١٩٧	٩١٢	٣,٥٣٤	٦٦٦	١,٠٨٥	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
					الإيرادات
					إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية
٤٩,٨٩٩	٤٩,٨٩٩	-	-	-	إيراد الخدمات المصرفية التجارية
(٢,٠٦٩)	(١١)	(٢,٢٢٠)	٢١٢	(٥٠)	إيراد من استثمارات ملكية خاصة ومشتركة
٥,٤٦٥	٦,٤١٥	-	-	(٩٥٠)	إيراد الخزينة وإيرادات أخرى
٤,٨٣٧	٤,٨٣٧	-	-	-	
					المصروفات
					مصروفات تشغيلية
٧,١٠٥	٥٦	٣٨٥	٦,٦٦٤	-	مصروفات التمويل
١٢٢	-	-	١٢٢	-	
٢٧,٠٠٠	٢٧,٠٠٠	-	-	-	معاملات خلال الفترة بيع استثمار ملكية خاصة

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٢٠. معاملات مع أطراف ذات علاقة (يتبع)

المجموع بآلاف الدولارات الأمريكية	موجودات تحت الإدارة (شاملة شركات ذات أغراض خاصة) بآلاف الدولارات الأمريكية	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (١)			٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)
		المساهمين الرئيسيين/ الشركات التي يوجد للشركاء حصص فيها بآلاف الدولارات الأمريكية	موظفي الإدارة الرئيسيين بآلاف الدولارات الأمريكية	شركات زميلة ومشاريع مشتركة بآلاف الدولارات الأمريكية	
					الموجودات
٦٩,٣١٧	٦٠,٥٣٠	٣,١٦٦	٥,٦٢١	-	موجودات التمويلات
١٦٢,٧٢٤	٥٢,٧٩٨	٦,٠٥٨	-	١٠٣,٨٦٨	استثمارات ملكية خاصة
٢٩,٧٩٥	٢٩,٧٩٥	-	-	-	استثمارات مشتركة
٢٦٠,١٢٦	٢٣٣,٦٣٤	١٣,٢٥٧	-	١٣,٢٣٥	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدما
					المطلوبات
١٤,٧٣٣	١٤,٦٦١	-	-	٧٢	أموال العملاء
٥,١٥٧	-	٣٩٦	٤,٧٦١	-	إبداعات من مؤسسات مالية وغير مالية وأفراد
١٦,٩٧٤	٣,١٩٩	١٣,٢٣٧	٣٧١	١٦٧	الحسابات الجارية للعملاء
٣٩,٩٣٦	-	-	-	٣٩,٩٣٦	تمويل لأجل
١٠٤,٧٢٠	٩٣,٣١٢	١٠,٠١٠	-	١,٣٩٨	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٢٩,٦١٦	١,١٠٣	٢٥,٥١٦	١,٨٨٦	١,١١١	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
					الإيرادات
٧٨,٩١٧	٧٨,٩١٧	-	-	-	إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية
١٢٩	(٩٥)	٣٢٥	٤٢	(١٤٣)	إيراد الخدمات المصرفية التجارية
٩,٤٢٠	١,٦٠٦	-	-	٧,٨١٤	إيراد من استثمارات ملكية خاصة ومشتركة
١٨,٠١٢	-	١٧,٩٦٢	٥٠	-	إيراد العقارات
١,١٨٩	٨٧٦	-	-	٣١٣	إيراد الخزينة وإيرادات أخرى
					المصروفات
١١,٤٣٧	-	-	١١,٤٣٧	-	مصروفات تشغيلية
٦٢٣	-	٦٢٣	-	-	مصروفات التمويل
٤٠,٠٠٠	-	٤٠,٠٠٠	-	-	معاملات خلال الفترة بيع عقار استثماري

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٢١. معلومات القطاعات

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

التطوير العقاري بآلاف الدولارات الأمريكية	الخدمات المصرفية الاستثمارية بآلاف الدولارات الأمريكية	الأعمال المصرفية التجارية بآلاف الدولارات الأمريكية	الخدمات المؤسسية والخزينة بآلاف الدولارات الأمريكية	المجموع بآلاف الدولارات الأمريكية
١٣,٨٢٦	٩٢,٥٦٩	٤٢,٠٤٩	٦٥,٦٥٧	٢١٤,١٠١
(١٦,٧٥٦)	(٦١,٤٨٨)	(٢١,٥٦٧)	(٨٣,٩٨٣)	(١٨٣,٧٩٤)
(٢,٩٣٠)	٣١,٠٨٢	٢٠,٤٨٢	(١٨,٣٢٦)	٣٠,٣٠٨
١,٧٤١,٥٠٨	٦٩٧,٥٣٧	٢,٦٥١,٩٦٢	١,٠٧١,١١٩	٦,١٦٢,١٢٦
٢٩١,٥٤١	٥٠٥,٥٤٠	١,١١٤,٤٣٢	١,٩١٩,٣٥٥	٣,٨٣٠,٧٧٨
٢٤٦	٨٧٥	١,٢٢٩	(٢٣٠)	٢,١٢٠
٥,٧٠٢	١٨,٢٧٣	٤٦,١٨٦	-	٧٠,١٦١
-	-	٨٩٢,٩٥٠	٢٢٩,٢٨٤	١,١٢٢,٢٣٤
٢٤,٧٣٥	-	١٤٣,٠٥٠	-	١٦٧,٧٨٥

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)

إيراد القطاع

مصروفات القطاع

نتائج القطاع *

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات القطاع الأخرى:

مخصص انخفاض القيمة

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

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

التزامات

* تشمل نتائج القطاع للعمليات غير المستمرة، صافي.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٢١. معلومات القطاعات (يتبع)

المجموع بآلاف الدولارات الأمريكية	الخدمات المؤسسية والخزينة بآلاف الدولارات الأمريكية	الأعمال المصرفية التجارية بآلاف الدولارات الأمريكية	الخدمات المصرفية الاستثمارية بآلاف الدولارات الأمريكية	التطوير العقاري بآلاف الدولارات الأمريكية
٢٤٤,٩٩٣	٦١,٢٨٣	٥٢,٤٢٥	١١١,٣٧١	١٩,٩١٣
(١٨٣,٧٧٨)	(٧٤,٠٩٧)	(٥٢,٤٥٣)	(٣٤,٦٥٨)	(٢٢,٥٧٠)
٦١,٢١٥	(١٢,٨١٣)	(٢٨)	٧٦,٧١٣	(٢,٦٥٧)
٦,١٣٨,٢٥١	١,٤٥٠,٤٥٦	٢,٤٥٠,٣٨١	٣٩٢,٤٣٣	١,٨٤٤,٩٨١
٣,٧٥٧,١٣٢	١,٦٨١,٥٦٨	١,٠٠٤,٢٢٣	٧٠٠,٩٣٢	٣٧٠,٤٠٩
٥٤,٢٦٤	٤	٥٤,٠٨١	١٣٠	٤٩
١١٥,٦١٧	-	١٢,٠٠٠	٥٧,٣١٧	٤٦,٣٠٠
٩٧١,٤٨٥	٥٩٣	٩٧٠,٨٩٢	-	-
٢٧٩,٢٥١	٢١,٥٧٥	٢١٤,٠٩٠	-	٤٣,٥٨٦

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)

إيراد القطاع

مصروفات القطاع

نتائج القطاع *

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات القطاع الأخرى:

مخصص انخفاض القيمة

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

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

التزامات

* تشمل نتائج القطاع العمليات غير المستمرة، صافي.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٢٢. التزامات وإرتباطات

الالتزامات التي تم التعاقد عليها خلال نطاق العمل الإعتيادي للمجموعة:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)	
١٩٤,٠٥٦	١٨٢,٦٩٥	١١٥,٥٥٢	التزامات غير مسحوبة لتمديد التمويل
٣٣,٥٠٩	٣١,٣٩٥	٢٧,٤٩٩	ضمانات مالية
٢٧,٠٨٦	١٧,٥٤١	١٠,٧٣٤	التزامات رأسمالية لمشاريع تطوير بنى تحتية
١٦,٥٠٠	٢٣,٥٠٠	١٤,٠٠٠	التزام بالإقراض
٨,١٠٠	-	-	التزامات أخرى
٢٧٩,٢٥١	٢٥٥,١٣١	١٦٧,٧٨٥	

التزامات الأداء

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

تضاييا ومطالبات ومطالبات محتملة

يوجد على المجموعة عدد من المطالبات والقضايا المرفوعة ضدها تتعلق بمشاريع قام البنك بالترويج لها في الماضي، وبيع بعض المعاملات. بالإضافة لذلك، تم رفع دعاوى ضد البنك من قبل موظفين سابقين. 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. لم يكن هناك أي إفصاحات إضافية تتعلق بالمطلوبات الطارئة ناتجة من أي مطالبات مماثلة، حيث أن أعضاء مجلس إدارة البنك يعتقدون أن أي إفصاحات من هذا النوع قد تضر الوضع القانوني للبنك.

٢٣. الأدوات المالية

القيمة العادلة

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

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٢٢. الأدوات المالية (يتبع)

القيمة العادلة (يتبع)

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

تراتبية القيمة العادلة

الجدول التالي يحلل الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة حسب طريقة التقييم. تم تحديد المستويات المختلف كالتالي:

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

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
بآلاف الدولارات الأمريكية	بآلاف الدولارات الأمريكية	بآلاف الدولارات الأمريكية	بآلاف الدولارات الأمريكية
٤٠,٠٠٠ ١٧٢,٣٠٨	٤٠,٠٠٠ ١٥٢,٩٠٤	- -	- ١٩,٤٠٤
٢١٢,٣٠٨	١٩٢,٩٠٤	-	١٩,٤٠٤
٢٩٦,١٢٠ ٥٤١,٥٧٢	٢٩٦,١٢٠ -	- -	- ٥٤١,٥٧٢
٨٣٧,٦٩٢	٢٩٦,١٢٠	-	٥٤١,٥٧٢
١٠٣,٧٧٤	١٠٣,٧٧٤	-	-
١,١٥٣,٧٧٤	٥٩٢,٧٩٨	-	٥٦٠,٩٧٦

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

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٢٣. الأدوات المالية (يتبع)

تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
بآلاف الدولارات الأمريكية	بآلاف الدولارات الأمريكية	بآلاف الدولارات الأمريكية	بآلاف الدولارات الأمريكية
١٣٠,٢١٥	١٠٢,٩٦٩	-	٢٧,٢٤٦
١٣٠,٢١٥	١٠٢,٩٦٩	-	٢٧,٢٤٦
٢١٦,٠٦٠ ٢٦٥,٦١٠	٢١٦,٠٦٠ -	- -	- ٢٦٥,٦١٠
٤٨١,٦٧٠	٢١٦,٠٦٠	-	٢٦٥,٦١٠
٧٤,٥٣٢	٧٤,٥٣٢	-	-
٦٨٦,٢٣٧	٣٩٣,٣٨١	-	٢٩٢,٨٥٦

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

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية (مدققة) (معدلة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ بآلاف الدولارات الأمريكية (مراجعة)
٢٠٢,٨٧٩	٤٦١,٥٤٨
٩,٥٧٢	١,٠٥٧
(٣٦٨,٤٩١)	(٣٧٨,٧١٨)
٦١٧,٥٨٨	٥٠٨,٩١١
٤٦١,٥٤٨	٥٩٢,٧٩٨

في بداية الفترة
أرباح (خسائر) محتسبة في بيان الدخل
استعدادات بالقيمة الدفترية
مشتريات

في نهاية الفترة

٢٤. موجودات تحت الإدارة والموجودات تحت الوصاية

(١) تقوم المجموعة بتوفير خدمات الإدارة وإدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية لشركات المشاريع التي تقوم بتأسيسها، ويتضمن هذا اتخاذ قرارات بالنيابة عن هذه الشركات. ان الموجودات المحفوظ بها بهذه الصفة غير مضمنة في هذه البيانات المالية الموحدة. بلغت الموجودات تحت الإدارة في تاريخ بيان المركز المالي ٢,٠٤١ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ١,٩٧٥ مليون دولار أمريكي). خلال الفترة، قامت المجموعة بتسجيل رسوم إدارة بمبلغ ٣,٧٦٥ ألف دولار أمريكي (٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ : ٢,٠٠٧ ألف دولار أمريكي) مقابل أنشطة متعلقة بإدارة الموجودات.

(٢) تتكون الموجودات تحت الوصاية من إدارة المحافظ الاختيارية المقبولة من المستثمرين بمبلغ ٣٧٦,٢٥٢ ألف دولار أمريكي، والتي تم استثمار ١٤٧,٥٦٦ ألف دولار أمريكي منها في منتجات الاستثمارية الخاصة بالبنك. بالإضافة لذلك، يحتفظ البنك بالنيابة المستثمرين بصكوك بمبلغ ٤١,٣٩٨ ألف دولار أمريكي.

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

إفصاحات إضافية

إفصاحات إضافية غير مراجعة مع المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

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

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

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

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

- تأجيل أقساط القروض لفترة ٦ أشهر حسب تعليمات مصرف البحرين المركزي تطلب من الوحدة المصرفية العاملة بقطاع التجزئة التابعة للمجموعة احتساب خسارة التعديل لمرة واحدة في حقوق الملكية. تم حساب خسارة التعديل كالفارق بين صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المعدلة المحتسبة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي والقيمة الدفترية الحالية للموجودات المالية بتاريخ التعديل.
- أعلنت حكومة مملكة البحرين عن العديد من برامج التحفيز الاقتصادي ("الحزم") لدعم الأعمال التجارية في هذه الأوقات الصعبة. استلمت المجموعة أشكالاً مختلفة من المساعدة المالية، تمثل سداداً محدداً لجزء من تكاليف الموظفين، وتنازل عن الرسوم والضرائب ورسوم الخدمات، والتمويل الذي لا يتحمل فائدة المستلم من الحكومة/الجهات التنظيمية، استجابة لإجراءات الدعم لمواجهة جائحة الكورونا.
- إن إجراء تأجيل أقساط القروض لفترة ٦ أشهر يشمل شرطاً لتعليق الحد الأدنى للدفعات، ورسوم الخدمة، وأرصدة بطاقات الائتمان المستحقة، وتخفيض الرسوم المتعلقة بالمعاملات، مما أدى لانخفاض جوهري في دخل الرسوم للمجموعة من الأعمال المصرفية التجارية.
- الضغط الناتج من جائحة الكورونا على الاقتصاد المحلي، أدى لتباطؤ في بيع منتجات إدارة الأصول الجديدة وحجز موجودات تمويلية جديدة للشركات من قبل المجموعة. خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠، كانت مبيعات منتجات إدارة الأصول الجديدة أقل بنسبة ١٩,٥٪ وحجوزات الموجودات التمويلية أقل بنسبة ٢٦,٣٪ مقارنة لنفس الفترة من السنة السابقة.
- انخفاض إنفاق المستهلكين الناتج عن التباطؤ الاقتصادي في حجز موجودات تمويلية جديدة للأفراد من قبل البنك، في حين انخفضت أرصدة الودائع مقارنة مع نفس الفترة من السنة السابقة. هذه الآثار خففت جزئياً من ضغط السيولة الذي تواجهه المجموعة نتيجة لإجراء تأجيل أقساط القروض لفترة ٦ أشهر، وفقاً لتوجيهات مصرف البحرين المركزي. تأثرت النسب التنظيمية للسيولة وكفاية رأس المال للمجموعة، ولكنها تستمر بالوفاء بالمتطلبات التنظيمية لنسب كفاية رأس المال، وتغطية

السيولة، وصافي التمويل المستقر. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠، كانت النسب الموحدة لكفاية رأس المال، وتغطية السيولة، وصافي التمويل المستقر ١٣,٨١٪ و ٢٥٩٪ و ٩٤٪ على التوالي.

٤٠

مجموعة جي إف إتش المالية (ش.م.ب)

إفصاحات إضافية

- الوضع الاقتصادي الصعب أدى بالبنك لاحتساب خسائر ائتمانية متوقعة إضافية على تعرضاتها التمويلية.
- انعكس الأثر الاقتصادي العام للجائحة في حركة وتذبذب أسواق المال والدين العالمية منذ بداية سنة ٢٠٢٠، مما اضطر المجموعة لاحتساب خسائر التقييم على محافظها من الصكوك والاستثمارات.

بالإضافة لمجالات التأثير المذكورة أعلاه، ونتيجة للوضع الاقتصادي العام، فقد تم تأجيل بعض مبادرات العمل الاستراتيجية ومبادرات الاستثمارات لحين وجود مزيد من الوضوح حول مؤشرات التعافي وأثرها على بيئة العمل. بشكل عام، فقد حقق المصرف خلال الفترة صافي ربح يبلغ ٣٠,٣ مليون دولار أمريكي، وهو أقل من صافي الربح فترة المقارنة للسنة السابقة والبالغ ٧٠,٢ مليون دولار أمريكي، مسجلاً انخفاضاً بنسبة ٥٦,٨٪.

فيما يلي ملخص للأثار الاقتصادية المذكورة أعلاه:

صافي الأثر المحتسب في بيان حقوق الملكية الموحدة للمجموعة بآلاف الدولارات الأمريكية	صافي الأثر علي بيان المركز المالي الموحد للمجموعة بآلاف الدولارات الأمريكية	صافي الأثر المحتسب في بيان الدخل الموحد للمجموعة بآلاف الدولارات الأمريكية	
-	٢٢,٨٢٨	-	متوسط انخفاض الاحتياطي النقدي
-	١٢٩,٦٧٦	-	اتفاقية إعادة الشراء الميسر بنسبة صفر%
(٢٥,٢٩٢)	(٢٥,٢٩٢)	-	خسارة التعديل
(٢٠,٦٤٣)	(٣١,٥٧٦)	(١٩,١٩٣)	انخفاض محفظة الاستثمار
-	١٧,٤٧٥	١٧,٤٧٥	إطفاء خسارة التعديل
-	(١,٥٤٧)	(١,٥٤٧)	مخصصات إضافية للخسائر الائتمانية المتوقعة
٤,٩٥٣	-	-	منح حكومية
-	-	(٨٣٠)	انخفاض إيرادات الرسوم (الأعمال المصرفية التجارية)

المعلومات الواردة في الجدول أعلاه تشمل فقط المجالات أو البنود التي كان فيها الأثر قابلاً للتحديد وجوهرياً. بعض المبالغ الواردة أعلاه تشمل خسارة افتراضية للدخل، أو تكاليف إضافية، وبالتالي قد لا تتطابق بالضرورة مع المبالغ المعلنة في المعلومات المالية المرحلية للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠.

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

GFH FINANCIAL GROUP BSC
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM
FINANCIAL INFORMATION
30 SEPTEMBER 2020

Commercial registration	:	44136 (registered with Central Bank of Bahrain as an Islamic wholesale Bank)
Registered Office	:	Bahrain Financial Harbour Office: 2901, 29 th Floor Building 1398, East Tower Block: 346, Road: 4626 Manama, Kingdom of Bahrain Telephone +973 17538538
Directors	:	Jassim Al Seddiqi, <i>Chairman</i> H.E. Shaikh Ahmed Bin Khalifa Al-Khalifa, <i>Vice Chairman</i> Hisham Ahmed Alrayes Rashid Nasser Al Kaabi Mustafa Kheriba Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri Ali Murad (from 9 April 2020) Ahmed Abdulhamid AlAhmadi (from 9 April 2020) Alia Al Falasi (from 30 September 2020) Fawaz Talal Al Tamimi (from 30 September 2020) Amro Saad Omar Al Menhali (till 30 September 2020) Mazen Bin Mohammed Al Saeed (till 31 March 2020) Mosabah Saif Al Mautairy (till 30 September 2020) Bashar Mohamed Al Mutawa (till 1 April 2020)
Chief Executive Officer	:	Hisham Ahmed Alrayes
Auditors	:	KPMG Fakhro

GFH FINANCIAL GROUP BSC

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020**

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	9-32
Supplementary information (not reviewed)	33-35


CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 30 September 2020

US\$ 000's

	note	30 September 2020 (reviewed)	31 December 2019 (audited) (restated notes 3(a),14)	30 September 2019 (reviewed) (restated notes 3(a),14)
ASSETS				
Cash and bank balances		337,361	364,598	404,126
Treasury portfolio	9	1,767,975	1,588,661	1,655,850
Financing assets	10	1,234,951	1,272,777	1,316,727
Real estate Investments	11	1,840,586	1,806,009	1,815,757
Proprietary investments	12	287,898	268,175	276,527
Co-investments	13	103,774	96,507	74,352
Receivables and prepayments		482,435	444,689	491,911
Property and equipment		107,146	103,857	103,001
Total		6,162,126	5,945,273	6,138,251
LIABILITIES				
Clients' funds		94,320	70,858	74,469
Placements from financial, non-financial institutions and individuals		2,278,800	2,447,249	2,675,375
Customer current accounts		124,001	147,487	169,432
Term financing	15	933,275	301,411	290,009
Payables and accruals		400,382	466,852	544,845
Total		3,830,778	3,433,857	3,754,130
Equity of investment account holders		1,122,234	1,218,545	971,485
OWNERS' EQUITY				
Share capital	8	975,638	975,638	975,638
Treasury shares		(66,142)	(73,419)	(47,158)
Statutory reserve	8	15,039	125,312	117,301
Investment fair value reserve		(21,785)	7,737	4,121
Foreign currency translation reserve		(35,733)	(29,425)	(36,655)
Retained earnings	8	7,455	(2,498)	58,009
Share grant reserve		1,321	1,198	1,198
Total equity attributable to shareholders of Bank		875,793	1,004,543	1,072,454
Non-controlling interests		333,321	288,328	340,182
Total owners' equity		1,209,114	1,292,871	1,412,636
Total liabilities, equity of investment account holders and owners' equity		6,162,126	5,945,273	6,138,251

The Board of Directors approved the condensed consolidated interim financial information on 12 November 2020 and signed on its behalf by:


Jassim Al Seddiqi
Chairman


Hisham Alrayes
Chief Executive Officer & Board member

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

CONDENSED CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

for the nine months ended 30 September 2020

US\$ 000's

	Nine months ended		Three months ended	
	30 September 2020 (reviewed)	30 September 2019 (reviewed)	30 September 2020 (reviewed)	30 September 2019 (reviewed)
Continuing operations				
Investment banking income				
Asset management	3,765	2,007	1,038	649
Deal related income	62,015	77,012	23,778	34,923
	65,780	79,019	24,816	35,572
Commercial banking income				
Income from financing	60,908	61,416	19,641	22,654
Treasury and investment income	26,568	21,240	9,196	3,910
Fee and other income	4,878	13,526	1,672	2,781
Less: Return to investment account holders	(24,648)	(29,615)	(8,670)	(10,485)
Less: Finance expense	(22,879)	(14,143)	(9,385)	(4,355)
	44,827	52,424	12,454	14,505
Income from proprietary and co-investments				
Direct investment income, net	20,374	10,371	1,074	285
Restructuring related income	-	29,406	-	-
Dividend from co-investments	6,415	1,607	2,306	1,099
	26,789	41,384	3,380	1,384
Real estate income				
Development and sale	10,707	18,012	1,451	4,495
Rental and operating income	3,119	1,901	1,962	654
	13,826	19,913	3,413	5,149
Treasury and other income				
Finance income	66,493	18,094	31,253	8,671
Dividend and net (loss/) gain on treasury investments	(19,193)	21,851	(8,260)	9,757
Other income, net	15,579	12,308	520	10,847
	62,879	52,253	23,513	29,275
Total income	214,101	244,993	67,576	85,885
Operating expenses	80,483	70,209	22,835	21,425
Finance expense	101,190	84,669	34,246	30,965
Impairment allowances	2,120	28,433	573	16,269
Total expenses	183,793	183,311	57,654	68,659
Profit from continuing operations	30,308	61,682	9,922	17,226
Loss from discontinued operations, net	-	(467)	-	-
Profit for the period	30,308	61,215	9,922	17,226
Attributable to:				
Shareholders of the Bank	23,167	64,532	8,113	19,835
Non-controlling interests	7,141	(3,317)	1,809	(2,609)
	30,308	61,215	9,922	17,226
Earnings per share				
Basic and diluted earnings per share (US cents)	0.69	1.91	0.24	0.60
Earnings per share – continuing operations				
Basic and diluted earnings per share (US cents)	0.69	1.93	0.24	0.60

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

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
for the nine months ended 30 September 2020

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
30 September 2020 (reviewed)										
Balance at 1 January 2020	975,638	(73,419)	125,312	7,737	(29,425)	(2,498)	1,198	1,004,543	288,328	1,292,871
Profit for the period	-	-	-	-	-	23,167	-	23,167	7,141	30,308
Fair value changes during the period	-	-	-	(16,326)	-	-	-	(16,326)	(64)	(16,390)
Transfer to income statement on disposal of sukuk	-	-	-	(13,196)	-	-	-	(13,196)	-	(13,196)
Total recognised income and expense	975,638	(73,419)	125,312	(21,785)	(29,425)	20,669	1,198	998,188	295,405	1,293,593
Additional capital contribution to subsidiary (note 1)	-	-	-	-	-	(59,893)	-	(59,893)	(14,311)	(74,204)
Modification loss on financing assets (note 2a, 10)	-	-	-	-	-	(13,892)	-	(13,892)	(11,179)	(25,072)
Government grant (note 2b)	-	-	-	-	-	3,686	-	3,686	1,266	4,952
Dividends declared for 2019	-	-	-	-	-	(30,000)	-	(30,000)	-	(30,000)
Transfer to zakah and charity fund	-	-	-	-	-	(1,388)	-	(1,388)	(258)	(1,646)
Purchase of treasury shares	-	(84,849)	-	-	-	-	-	(84,849)	-	(84,849)
Sale of treasury shares	-	108,652	-	-	-	(22,000)	-	86,652	-	86,652
Treasury shares acquired for share incentive scheme	-	(16,526)	-	-	-	-	123	(16,403)	-	(16,403)
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(6,308)	-	-	(6,308)	(1,349)	(7,656)
NCI arising from acquisition of a subsidiary (note 16)	-	-	-	-	-	-	-	-	63,747	63,747
Adjustment of accumulated losses (note 8)	-	-	(110,273)	-	-	110,273	-	-	-	-
Balance at 30 September 2020	975,638	(66,142)	15,039	(21,785)	(35,733)	7,455	1,321	875,793	333,321	1,209,114

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

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY

for the nine months ended 30 September 2020 (continued)

US\$ 000's

	Attributable to shareholders of the Bank							Non – controlling interests	Non – controlling interests held-for- sale	Total owners' equity	
	Share capital	Treasury shares	Statutory reserve	Investment fair value reserve	Foreign currency translation reserve	Retained earnings	Share grant reserve				Total
30 September 2019 (reviewed)											
Balance at 1 January 2019 * (as previously reported)	975,638	(85,424)	117,301	(4,725)	(43,380)	98,318	1,086	1,058,814	323,408	40,556	1,422,778
Reclassification of subsidiary held-for-sale to held-for-use (note 14)	-	-	-	-	-	-	-	-	25,396	(25,396)	-
Balance at 1 January 2019 * (restated)	975,638	(85,424)	117,301	(4,725)	(43,380)	98,318	1,086	1,058,814	348,804	15,160	1,422,778
Profit for the period	-	-	-	-	-	64,532	-	64,532	(3,317)	-	61,215
Fair value changes during the period	-	-	-	8,846	-	-	-	8,846	-	-	8,846
Total recognised income and expense	-	-	-	8,846	-	64,532	-	73,378	(3,317)	-	70,061
Bonus shares issued	55,000	-	-	-	-	(55,000)	-	-	-	-	-
Extinguishment of treasury shares	(55,000)	50,549	-	-	-	4,451	-	-	-	-	-
Dividends declared for 2018	-	-	-	-	-	(30,000)	-	(30,000)	-	-	(30,000)
Transfer to zakah and charity fund	-	-	-	-	-	(2,219)	-	(2,219)	(223)	-	(2,442)
Issue of shares under incentive scheme	-	-	-	-	-	-	112	112	-	-	112
Purchase of treasury shares	-	(146,592)	-	-	-	-	-	(146,592)	-	-	(146,592)
Sale of treasury shares	-	134,309	-	-	-	(22,504)	-	111,805	-	-	111,805
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	6,725	-	-	6,725	(5,082)	-	1,643
Acquisition of NCI without a change in control	-	-	-	-	-	431	-	431	-	(15,160)	(14,729)
Balance at 30 September 2019	975,638	(47,158)	117,301	4,121	(36,655)	58,009	1,198	1,072,454	340,182	-	1,412,636

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

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

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
for the nine months ended 30 September 2020

US\$ 000's

	30 September 2020 (reviewed)	30 September 2019 (reviewed) (restated)
OPERATING ACTIVITIES		
Profit for the period	30,308	61,215
Adjustments for:		
Income from deal related income	-	(77,012)
Income from commercial banking	(25,322)	(15,926)
Income from proprietary investments	(26,789)	(11,851)
Income from dividend and gain / (loss) on treasury investments	(44,550)	(21,851)
Foreign exchange (gain) / loss	(1,275)	1,567
Restructuring related income	-	(29,406)
Finance expense	124,031	84,672
Impairment allowances	2,120	28,433
Depreciation and amortisation	3,515	1,636
	62,038	21,477
Changes in:		
Placements with financial institutions (original maturities of more than 3 months)	344,392	(123,305)
Financing assets	37,826	(107,780)
Other assets	(13,593)	(122,752)
CBB Reserve and restricted bank balance	40,827	(13,165)
Clients' funds	23,462	27,830
Placements from financial and non-financial institutions	(168,449)	1,046,986
Customer current accounts	(23,486)	(8,474)
Equity of investment account holders	(96,311)	74,575
Payables and accruals	(33,610)	9,045
Net cash from operating activities	173,096	804,437
INVESTING ACTIVITIES		
Payments for purchase of equipment	(329)	(556)
Proceeds from sale of proprietary investment securities, net	(39,074)	2,156
Purchase of treasury portfolio, net	(560,013)	(419,306)
Cash acquired on acquisition of a subsidiary	32,856	-
Proceeds from sale of investment in real estate	944	38,352
Dividends received from proprietary investments and co-investments	8,377	4,164
Advance paid for development of real estate	(14,917)	(16,282)
Net cash used in investing activities	(572,156)	(391,472)
FINANCING ACTIVITIES		
Financing liabilities, net	653,857	11,312
Finance expense paid	(136,913)	(67,569)
Dividends paid	(34,927)	(30,590)
Acquisition of NCI	-	(9,026)
Purchase of treasury shares, net	(14,764)	(12,283)
Net cash from / (used in) financing activities	467,253	(108,156)
Net increase in cash and cash equivalents during the period	68,193	304,809
Cash and cash equivalents at 1 January	367,533	397,620
Cash and cash equivalents at 30 September *	435,726	702,429
Cash and cash equivalents comprise:		
Cash and balances with banks (excluding CBB Reserve balance and restricted cash)	294,099	333,483
Placements with financial institutions (original maturities of 3 months or less)	141,627	368,946
	435,726	702,429

* net of expected credit loss of US\$ 167 thousand (30 September 2019: US\$ 55 thousand). The accompanying notes 1 to 24 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN RESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTS
for the nine months ended 30 September 2020

30 September 2020 (reviewed)

Company	Balance at 1 January 2020			Movements during the period					Balance at 30 September 2020			
	No of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's	Investment/ (withdrawal) US\$ 000's	Revaluation US\$ 000's	Gross income US\$ 000's	Dividends paid US\$ 000's	Group's fees as an agent US\$ 000's	Administration expenses US\$ 000's	No of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's
Mena Real Estate Company KSCC	150	0.33	50	-	-	-	-	-	-	150	0.33	50
Al Basha'er Fund	13	7.91	103	(8)	-	-	-	-	-	12	7.91	95
Safana Investment (RIA 1)	6,254	2.65	16,573	-	-	-	-	-	-	6,254	2.65	16,573
Shaden Real Estate Investment WLL (RIA 5)	3,434	2.65	9,100	-	-	-	-	-	-	3,434	2.65	9,100
Locata Corporation Pty Ltd (RIA 6)	2,633	1.00	2,633	-	-	-	-	-	-	2,633	1.00	2,633
			28,459	(8)	-	-	-	-	-			28,451

30 September 2019 (reviewed)

Company	Balance at 1 January 2019			Movements during the period					Balance at 30 September 2019			
	No of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's	Investment/ (withdrawal) US\$ 000's	Revaluation US\$ 000's	Gross income US\$ 000's	Dividends paid US\$ 000's	Group's fees as an agent US\$ 000's	Administration expenses US\$ 000's	No of units (000)	Average value per share US\$	Total US\$ 000's
Mena Real Estate Company KSCC	150	0.33	50	-	-	-	-	-	-	150	0.33	50
Al Basha'er Fund	13	7.03	91	-	12	-	-	-	-	13	7.91	103
Safana Investment (RIA 1)	6,254	2.65	16,573	-	-	-	-	-	-	6,254	2.65	16,573
Shaden Real Estate Investment WLL (RIA 5)	3,434	2.65	9,100	-	-	-	-	-	-	3,434	2.65	9,100
Locata Corporation Pty Ltd (RIA 6)	2,633	1.00	2,633	-	-	-	-	-	-	2,633	1.00	2,633
			28,447	-	12	-	-	-	-			28,459

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

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

for the nine months ended 30 September 2020

US\$ 000's

	30 September 2020 (reviewed)	30 September 2019 (reviewed)
Sources of zakah and charity fund		
Contribution by the Group	1,646	2,437
Non-Islamic income	103	282
Total sources	1,749	2,719
Uses of zakah and charity fund		
Contributions to charitable organisations	(222)	(1,466)
Total uses	(222)	(1,466)
Surplus of sources over uses	1,527	1,253
Undistributed zakah and charity fund at beginning of the period	5,407	4,636
Undistributed zakah and charity fund at end of the period	6,934	5,889
Represented by:		
Zakah payable	1,493	944
Charity fund	5,441	4,945
	6,934	5,889

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

1 Reporting entity

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

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

Investee name	Country of incorporation	Effective ownership interests 2020	Activities
GFH Capital Limited	United Arab Emirates	100%	Investment management
Khaleeji Commercial Bank BSC ('KHCB') *	Kingdom of Bahrain	55.41%	Islamic retail bank
Al Areen Project companies		100%	Real estate development
Falcon Cement Company BSC (c) ('FCC')		51.72%	Cement manufacturing
Global Banking Corporation BSC (c) (GBCORP) (note 16)		50.41%	Islamic investment bank
Morocco Gateway Investment Company ('MGIC')	Cayman Islands	89.26%	Real estate development
Tunis Bay Investment Company ('TBIC')		82.92%	Real estate development
Energy City Navi Mumbai Investment Company & Mumbai IT & Telecom Technology Investment Company (together "India Projects")		80.27%	Real estate development
Gulf Holding Company KSCC	State of Kuwait	51.18%	Investment in real estate
Residential South Real Estate Development Company (RSRED)	Bahrain	100%	Real estate development

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

2 Basis of preparation

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

- a) recognition of modification losses on financial assets arising from payment holidays provided to customers impacted by COVID-19 without charging additional profits, in equity instead of profit or loss as required by FAS issued by AAOIFI. Any other modification gain or loss on financial assets are recognised in accordance with the requirements of applicable FAS. Please refer to note 10 for further details; and

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020****2 Basis of preparation (continued)**

- b) recognition of financial assistance received from the government and/ or regulators as part of its COVID-19 support measures that meets the government grant requirement, in equity, instead of profit or loss as required by the statement on “Accounting implications of the impact of COVID-19 pandemic” issued by AAOIFI to the extent of any modification loss recognised in equity as a result of (a) above. In case this exceeds the modification loss amount, the balance amount is recognized in the profit or loss account. Any other financial assistance is recognised in accordance with the requirements of FAS. Please refer to note 19 for further details.

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

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

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

3 Significant accounting policies

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

a. Adoption of new standards during the period**i. FAS 31 - Investment Agency (Al-Wakala Bi Al-Istithmar)**

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

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

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

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020**

3 Significant accounting policies (continued)

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

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

ii. FAS 33 Investment in sukuks, shares and similar instruments

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

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

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

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

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

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

3 *Significant accounting policies (continued)*

Changes in accounting policies

Categorization and classification

FAS 33 sets out classification and measurement approach for investments in sukuk, shares and similar instruments that reflects the business model in which such investments are managed and the underlying cash flow characteristics. Under the standard, each investment is to be categorized as either investment in:

- i) equity-type instruments;
- ii) debt-type instruments, including:
 - *monetary debt-type instruments; and*
 - *non-monetary debt-type instruments; and*
- iii) other investment instruments

Unless irrevocable initial recognition choices as per the standard are exercised, an institution shall classify investments as subsequently measured at either of (i) amortised cost, (ii) fair value through equity (FVTE) or (iii) fair value through income statement (FVTIS), on the basis of both:

- *the Group's business model for managing the investments; and*
- *the expected cash flow characteristics of the investment in line with the nature of the underlying Islamic finance contracts.*

Reclassification of assets and liabilities

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

Investment securities	Original classification under FAS 25	New classification under FAS 33	Original carrying amount under FAS 25 US\$ 000's	New carrying amount under FAS 33 US\$ 000's
Investment in sukuk	FVTIS	FVTE	284,904	284,904
	Amortised cost	Amortised cost	517,375	517,375
Investment in shares	FVTIS	FVTIS	239,807	239,807
	FVTIS	FVTE	21,765	21,765
	FVTE	FVTE	219,425	219,425

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

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

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

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020**

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

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

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

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

4 Estimates and judgements

Preparation of condensed consolidated interim financial information requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates. The areas of significant judgments made by management in applying the Group's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those applied to the audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2019. However, the process of making the required estimates and assumptions involved further challenges due to the prevailing uncertainties arising from COVID-19 and required use of management judgements.

Expected credit Losses

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

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

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

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020**

4 *Estimates and judgements (continued)*

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

Significant increase in credit risk (SICR)

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

The Group continues to assess borrowers for other indicators of unlikeliness to pay, taking into consideration the underlying cause of any financial difficulty and whether it is likely to be temporary as a result of COVID-19 or longer term.

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

Reasonableness of forward-looking information

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

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

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

Probability weights

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

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020**

4 *Estimates and judgements (continued)*

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

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

5 **Financial risk management**

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

Credit risk

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

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

Liquidity risk and capital management

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

- payment holiday for 6 months to eligible customers;
- for stage 1 ECL, increase in the number of days from 30 days to 74 days;
- concessionary repo to eligible banks at zero percent;
- reduction of cash reserve ratio from 5% to 3%;
- reduction in LCR and NSFR ratio from 100% to 80%; and
- Aggregate of modification loss and incremental ECL provision for stage 1 and stage 2 for the period from March to December 2020 to be added back to Tier 1 capital for the two years ending 31 December 2020 and 31 December 2021. And to deduct this amount proportionately from Tier 1 capital on an annual basis for three years ending 31 December 2022, 31 December 2023 and 31 December 2024

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

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020**

5 *Financial risk management (continued)*

In response to COVID-19 outbreak, the Group invoked its liquidity contingency plan and continues to monitor and respond to all liquidity and funding requirements that are presented. The Group continues to calibrate stress testing scenarios to current market conditions in order to assess the impact on the Group in current extreme stress. As at the reporting date the liquidity and funding position of the Group remains strong and is well placed to absorb and manage the impacts of this disruption. Further information on the regulatory liquidity and capital ratios as at 30 September 2020 have been disclosed below.

Operational risk management

In response to COVID-19 outbreak, there were various changes in the working model, interaction with customers, digital modes of payment and settlement, customer acquisition and executing contracts and carrying out transactions with and on behalf of the customers. The management of the Group has enhanced its monitoring to identify risk events arising out of the current situation and the changes in the way business is conducted. The operational risk department has carried out a review of the existing control environment and has considered whether to update the risk registers by identifying potential loss events based on their review of the business processes in the current environment.

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

IBOR reforms

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

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

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

The objective of the NSFR is to promote the resilience of banks' liquidity risk profiles and to incentivise a more resilient banking sector over a longer time horizon. The NSFR limits overreliance on short-term wholesale funding, encourages better assessment of funding risk across all on-balance sheet and off-balance sheet items, and promotes funding stability.

NSFR as a percentage is calculated as "Available stable funding" divided by "Required stable funding".

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

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

5 *Financial risk management (continued)*

US\$ 000's

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
Available Stable Funding (ASF):						
1	Capital:					
2	Regulatory Capital	994,846	-	-	58,019	1,052,865
3	Other Capital Instruments	-	-	-	-	-
4	Retail deposits and deposits from small business customers:					
5	Stable deposits	-	-	-	-	-
6	Less stable deposits	-	697,183	255,120	289,190	1,146,262
7	Wholesale funding:					
8	Operational deposits	-	-	-	-	-
9	Other Wholesale funding	-	1,872,325	533,217	868,395	1,661,740
10	Other liabilities:					
11	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities	-	-	-	-	-
12	All other liabilities not included in the above categories	-	76,175	5,648	181,281	181,281
13	Total ASF	-	-	-	-	4,042,148
Required Stable Funding (RSF):						
14	Total NSFR high-quality liquid assets (HQLA)	793,375	-	-	-	45,223
15	Deposits held at other financial institutions for operational purposes	-	-	-	-	-
16	Performing financing and sukuk/ securities:	-	444,998	-	954,017	877,665
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	-	-	-	298,093	253,379
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:	-	138,697	89,224	-	113,961
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	-	207,586	33,000	359,202	479,495
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	2,492,860	-	-	-	2,492,860
30	OBS items	-	-	-	-	15,720
31	Total RSF	-	791,281	122,224	1,611,312	4,278,302
32	NSFR (%)	-	-	-	-	94%

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

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
Available Stable Funding (ASF):						
1	Capital:					
2	Regulatory Capital	1,058,107	-	-	35,340	1,093,447
3	Other Capital Instruments	-	-	-	-	-
4	Retail deposits and deposits from small business customers:					
5	Stable deposits	-	-	-	-	-
6	Less stable deposits	-	1,151,743	198,247	165,704	1,380,695
7	Wholesale funding:					
8	Operational deposits	-	-	-	-	-
9	Other Wholesale funding	-	1,686,007	582,773	380,354	1,272,035
10	Other liabilities:					
11	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities	-	-	-	-	-
12	All other liabilities not included in the above categories	-	142,220	18,724	161,563	161,563
13	Total ASF	-	-	-	-	3,907,740
Required Stable Funding (RSF):						
14	Total NSFR high-quality liquid assets (HQLA)	-	-	-	-	64,391
15	Deposits held at other financial institutions for operational purposes	-	-	-	-	-
16	Performing financing and sukuk/ securities:	-	767,378	26,099	914,636	906,346
17	Performing financial to financial institutions by level 1 HQLA	-	-	-	-	-
18	Performing financing to financial institutions secured by non-level 1 HQLA and unsecured performing financing to financial institutions	-	1,095	-	140,212	119,728
19	Performing financing to non- financial corporate clients, financing to retail and small business customers, and financing to sovereigns, central banks and PSEs, of which:	-	176,780	54,449	-	115,615
20	With a risk weight of less than or equal to 35% as per the CBB Capital Adequacy Ratio guidelines	-	-	-	-	-
21	Performing residential mortgages, of which:	-	-	-	-	-
22	With a risk weight of less than or equal to 35% under the CBB Capital Adequacy Ratio Guidelines	-	-	-	-	-
23	Securities/sukuk that are not in default and do not qualify as HQLA, including exchange-traded equities	-	172,216	10,000	106,945	198,053
24	Other assets:	-	-	-	-	-
25	Physical traded commodities, including gold	-	-	-	-	-
26	Assets posted as initial margin for Shari'a-compliant hedging contracts and contributions to default funds of CCPs	-	-	-	-	-
27	NSFR Shari'a-compliant hedging assets	-	-	-	-	-
28	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities before deduction of variation margin posted	-	-	-	-	-
29	All other assets not included in the above categories	2,450,439	-	-	-	2,450,439
30	OBS items	-	133,645	15,801	105,685	12,757
31	Total RSF	-	1,251,114	106,348	1,267,478	3,867,329
32	NSFR (%)					101 %

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

5 *Financial risk management (continued)*

b. Liquidity Coverage Ratio (LCR)

LCR has been developed to promote short-term resilience of a bank's liquidity risk profile. The LCR requirements aim to ensure that a bank has an adequate stock of unencumbered high-quality liquidity assets (HQLA) that consists of assets that can be converted into cash immediately to meet its liquidity needs for a 30-calendar day stressed liquidity period. The stock of unencumbered HQLA should enable the Bank to survive until day 30 of the stress scenario, by which time appropriate corrective actions would have been taken by management to find the necessary solutions to the liquidity crisis.

LCR is computed as a ratio of Stock of HQLA over the Net cash outflows over the next 30 calendar days.

	Average balance	
	30 September 2020 US\$ 000's	31 December 2019 US\$ 000's
Stock of HQLA	190,371	205,525
Net cashflows	134,215	117,139
LCR %	142%	188%
Minimum required by CBB	80%	100%

c. Capital Adequacy Ratio

	30 September 2020 US\$ 000's	31 December 2019 US\$ 000's
CET 1 Capital before regulatory adjustments	999,550	1,078,079
Less: regulatory adjustments	-	-
<i>CET 1 Capital after regulatory adjustments</i>	999,550	1,078,079
T 2 Capital adjustments	62,521	44,792
Regulatory Capital	1,076,265	1,122,871
Risk weighted exposure:		
Credit Risk Weighted Assets	7,407,020	7,776,802
Market Risk Weighted Assets	50,263	79,231
Operational Risk Weighted Assets	474,052	474,052
Total Regulatory Risk Weighted Assets	7,931,335	8,330,085
Investment risk reserve (30% only)	2	2
Profit equalization reserve (30% only)	3	3
Total Adjusted Risk Weighted Exposures	7,931,330	8,330,080
Capital Adequacy Ratio	13.57%	13.48%
Tier 1 Capital Adequacy Ratio	12.78%	13.06%
Minimum required by CBB	12.50%	12.50%

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

6 Seasonality

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

7 Comparatives

The condensed consolidated interim financial information is reviewed, not audited. The comparatives for the condensed consolidated statement of financial position have been extracted from the Group's audited consolidated financial statements for the year ended 31 December 2019 and the reviewed condensed consolidated interim financial information for the nine months ended 30 September 2019. The comparatives for the condensed consolidated statements of income, cash flows, changes in owners' equity, changes in restricted investment accounts and sources and uses of zakah and charity fund have been extracted from the reviewed condensed consolidated interim financial information for the nine months ended 30 September 2019.

8 Appropriations

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

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

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

ii) In the meeting held on 30 September 2020, the shareholders approved netting off accumulated losses of US\$ 110,273 thousand against the statutory reserve.

9 Treasury portfolio

	30 September 2020 US\$ 000's (reviewed)	31 December 2019 US\$ 000's (audited)	30 September 2019 US\$ 000's (reviewed)
Placements with financial institutions	254,528	546,575	668,839
Equity type investments			
<i>At fair value through income statement</i>			
- Structured notes	296,120	239,807	216,060
Debt type investments			
<i>At fair value through equity</i>			
- Quoted sukuk	541,572	284,904	265,610
<i>At amortised cost</i>			
- Quoted sukuk *	675,755	517,375	505,341
	1,767,975	1,588,661	1,655,850

* Includes sukuk of US\$ 159,501 thousand (31 December 2019: Nil) pledged against medium-term borrowing of US\$ 115,681 thousand.

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

10 Financing assets

	30 September 2020 US\$ 000's (reviewed)	31 December 2019 US\$ 000's (audited)	30 September 2019 US\$ 000's (reviewed)
Murabaha	901,488	1,008,580	982,207
Musharaka	276	277	6,237
Wakala	13,281	13,280	13,280
Mudharaba	2,804	2,776	2,776
Istisnaa	2,427	4,597	3,000
Assets held-for-leasing	398,329	350,976	394,855
	1,318,605	1,380,486	1,402,355
Less: Impairment allowances	(83,654)	(107,709)	(85,628)
	1,234,951	1,272,777	1,316,727

Murabaha financing receivables are net of deferred profits of US\$ 52,973 thousand (2019: US\$ 68,233 thousand) and un-amortised modification loss of US\$ 7,544 thousand. The modification loss has been calculated as the difference between the net present value of the modified cash flows calculated using the original effective profit rate and the current carrying value of the financial assets on the date of modification. The Group provided payment holidays on financing exposures amounting to US\$ 118,382 thousand as part of its support to customers impacted by COVID-19.

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

Financing assets	Stage 1 and 2 US\$ 000's	Stage 3 US\$ 000's	Total US\$ 000's
Financing assets (gross)	1,157,366	161,239	1,318,605
Expected credit loss	(23,452)	(60,202)	(83,654)
Financing assets (net)	1,133,914	101,037	1,234,951

Impairment allowances	Stage 1 US\$ 000's	Stage 2 US\$ 000's	Stage 3 US\$ 000's	Total US\$ 000's
At 1 January 2020	12,687	8,239	88,945	109,871
Net movement between stages	2,813	(5,554)	2,741	-
Net charge for the period	116	5,151	713	5,980
Write back for the period	-	-	(5,277)	(5,277)
Write off	-	-	(26,920)	(26,920)
At 30 September 2020	15,616	7,836	60,202	83,654

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

11 Real estate investments

	30 September 2020 US\$ 000's (reviewed)	31 December 2019 US\$ 000's (audited)	30 September 2019 US\$ 000's (reviewed)
Investment Property			
- Land	469,286	490,412	465,847
- Building	64,424	40,841	40,841
	533,710	531,253	506,688
Development Property			
- Land	796,857	797,535	796,639
- Building	510,019	477,221	512,430
	1,306,876	1,274,756	1,309,069
	1,840,586	1,806,009	1,815,757

12 Proprietary investments

	30 September 2020 US\$ 000's (reviewed)	31 December 2019 US\$ 000's (audited)	30 September 2019 US\$ 000's (reviewed)
Equity type investments			
<i>At fair value through income statement</i>			
- Structured notes	40,000	-	-
	40,000	-	-
<i>At fair value through equity</i>			
- Listed securities	19,404	27,324	27,246
- Unquoted securities	152,904	125,234	102,969
	172,308	152,558	160,650
Equity-accounted investees	75,590	115,617	115,877
	287,898	268,175	276,527

13 Co-investments

	30 September 2020 US\$ 000's (reviewed)	31 December 2019 US\$ 000's (audited)	30 September 2019 US\$ 000's (reviewed)
<i>At fair value through equity</i>			
- Unquoted securities	103,774	96,507	74,352
	103,774	96,507	74,352

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

14 Assets held-for-sale and liabilities related to it

	30 September 2020 US\$ 000's (reviewed)	31 December 2019 US\$ 000's (audited)	30 September 2019 US\$ 000's (reviewed)
Assets	-	101,213	101,213
Liabilities	-	39,936	39,936

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

Restatement

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

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

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

	As at 31 December 2019		As at 30 September 2019	
	restated US\$ 000's	previously reported US\$ 000's	restated US\$ 000's	previously reported US\$ 000's
ASSETS				
Cash and bank balances	364,598	362,345	404,126	401,873
Treasury portfolio	1,588,661	1,588,661	1,655,850	1,655,850
Financing assets	1,272,777	1,272,777	1,316,727	1,316,727
Real estate Investments	1,806,009	1,806,009	1,815,757	1,815,757
Proprietary investments	268,175	268,175	276,527	276,527
Co-investments	96,507	96,507	74,352	74,352
Assets held-for-sale	-	101,213	-	101,213
Receivables and prepayments	444,689	424,146	491,911	471,368
Property and equipment	103,857	25,440	103,001	24,584
Total	5,945,273	5,945,273	6,138,251	6,138,251

LIABILITIES

Clients' funds	70,858	74,469	74,469	61,097
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	2,447,249	2,675,375	2,675,375	2,789,757
Customer current accounts	147,487	169,432	169,432	163,683
Term financing	301,411	268,016	290,009	221,953
Liabilities directly associated with assets held-for-sale	-	39,936	-	-
Payables and accruals	466,852	526,902	544,845	525,876
Total	3,433,857	3,754,130	3,754,130	3,762,366

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

15 Term financing

	30 September 2020	31 December 2019	30 September 2019
	US\$ 000's (reviewed)	US\$ 000's (audited)	US\$ 000's (reviewed)
Murabaha financing	596,938	249,435	196,158
Sukuk *	284,481	-	-
Ijarah financing	22,863	24,653	25,182
Other borrowings	28,993	27,323	68,669
	933,275	301,411	290,009

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

16 Acquisition of additional interests in an equity accounted investee

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

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

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

Consideration transferred and non-controlling interests

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

Identifiable assets acquired and liabilities assumed

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

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

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

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

	30 June 2020 US\$ 000's
Cash and bank balances, placements with financial institutions	32,856
Investment securities	50,167
Investment property	42,477
Property and equipment	2,709
Receivables and prepayments	1,440
Total assets	129,649
Accruals and other liabilities	1,101
Total liabilities	1,101
Total net identifiable assets and liabilities (A)	128,548
Fair value of Group's previously held equity interest	34,812
Value of consideration transferred	21,571
Non-controlling interests recognised	63,747
Total consideration (B)	120,130
Negative goodwill (B-A) (provisional)	8,418

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

17 Other income

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

18 Impairment allowances

	Nine months ended	
	30 September 2020	30 September 2019
	US\$ 000's (reviewed)	US\$ 000's (reviewed)
Expected credit loss on:		
- Bank balances	27	7
- Treasury portfolio	(503)	816
- Financing assets, net (note 10)	703	17,952
- Other receivables	1,719	2,580
- Commitments and financial guarantees	174	-
	2,120	21,355
Investment in equity securities	-	7,078
	2,120	28,433

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

19 Government assistance and subsidies

Governments and central banks across the world have responded with monetary and fiscal interventions to stabilize economic conditions. The Government of Kingdom of Bahrain has announced various economic stimulus programmes (“Packages”) to support businesses in these challenging times.

During the period the Group received financial assistance amounting to US\$ 4,954 thousands representing reimbursement of staff costs and waiver of fees, levies, utility charges and cost of Repo funding received from the government and/ or regulators that has been recognized directly in equity.

20 Related party transactions

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

30 September 2020 (reviewed)	Related parties as per FAS 1			Assets under management (including special purpose and other entities) US\$ 000's	Total US\$ 000's
	Associates and joint venture US\$ 000's	Key management personnel US\$ 000's	Significant shareholders / entities in which directors are interested US\$ 000's		
Assets					
Financing assets	-	8,212	17,692	30,250	56,154
Proprietary investments	23,975	-	6,058	47,735	77,768
Co-investments	76,955	-	-	48,170	125,125
Receivables and prepayments	3,639	-	-	41,095	44,734
Liabilities					
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	-	6,939	51,907	-	58,846
Customer accounts	454	387	12,034	3,228	16,103
Payables and accruals	-	-	3,387	21,215	24,602
Equity of investment account holders	1,085	666	3,534	912	6,197
Income					
Income from Investment banking	-	-	-	49,899	49,899
Income from commercial banking	(50)	212	(2,220)	(11)	(2,069)
Income from proprietary and co-investments	(950)	-	-	6,415	5,465
Treasury and other income	-	-	-	4,837	4,837
Expenses					
Operating expenses	-	6,664	385	56	7,105
Finance expense	-	122	-	-	122
Transactions during the period					
Sale of proprietary investment	-	-	-	27,000	27,000

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

20 *Related party transactions (continued)*

30 September 2019 (reviewed)	Related parties as per FAS 1			Assets under management (including special purpose and other entities) US\$ 000's	Total US\$ 000's
	Associates and joint venture US\$ 000's	Key management personnel US\$ 000's	Significant shareholders / entities in which directors are interested US\$ 000's		
Assets					
Financing assets	-	5,621	3,166	60,530	69,317
Proprietary investments	103,868	-	6,058	52,798	162,724
Co-investments	-	-	-	29,795	29,795
Receivables and prepayments	13,235	-	13,257	233,634	260,126
Liabilities					
Clients' funds	72	-	-	14,661	14,733
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	-	4,761	396	-	5,157
Customer accounts	167	371	13,237	3,199	16,974
Term financing	39,936	-	-	-	39,936
Payables and accruals	1,398	-	10,010	93,312	104,720
Equity of investment account holders	1,111	1,886	25,516	1,103	29,616
Income					
Income from Investment banking	-	-	-	78,917	78,917
Income from commercial banking	(143)	42	325	(95)	129
Income from proprietary and co-investments	7,814	-	-	1,606	9,420
Real estate income	-	50	17,962	-	18,012
Treasury and other income	313	-	-	876	1,189
Expenses					
Operating expenses	-	11,437	-	-	11,437
Finance expense	-	-	623	-	623
Transactions during the period					
Sale of real estate investment	-	-	40,000	-	40,000

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

21 Segment reporting

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

	Real estate development	Investment banking	Commercial banking	Corporate and treasury	Total
	US\$ '000s	US\$ '000s	US\$ '000s	US\$ '000s	US\$ '000s
30 September 2020 (reviewed)					
Segment revenue	13,826	92,569	42,049	65,657	214,101
Segment expenses	(16,756)	(61,488)	(21,567)	(83,983)	(183,794)
Segment result *	(2,930)	31,082	20,482	(18,326)	30,308
Segment assets	1,741,508	697,537	2,651,962	1,071,119	6,162,126
Segment liabilities	291,541	505,450	1,114,432	1,919,355	3,830,778
<i>Other segment information</i>					
Impairment allowance	246	875	1,229	(230)	2,120
Proprietary investments (<i>Equity-accounted investees</i>)	5,702	18,273	46,186	-	70,161
Equity of investment account holders	-	-	892,950	229,284	1,122,234
Commitments	24,735	-	143,050	-	167,785

* Includes segment result of discontinued operations, net.

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

21 *Segment reporting (continued)*

	Real estate development US\$ '000s	Investment banking US\$ '000s	Commercial banking US\$ '000s	Corporate and treasury US\$ '000s	Total US\$ '000s
30 September 2019 (reviewed)					
Segment revenue	19,914	111,371	52,425	61,283	244,993
Segment expenses	(22,570)	(34,658)	(52,453)	(74,097)	(183,778)
Segment result *	(2,657)	76,713	(28)	(12,813)	61,215
Segment assets	1,844,981	392,433	2,450,381	1,450,456	6,138,251
Segment liabilities	370,409	700,932	1,004,223	1,681,568	3,757,132
<i>Other segment information</i>					
Impairment allowance	49	130	54,081	4	54,264
Proprietary investments (<i>Equity-accounted investees</i>)	46,300	57,317	12,000	-	115,617
Equity of investment account holders	-	-	970,892	593	971,485
Commitments	43,586	-	214,090	21,575	279,251

* Includes segment result of discontinued operations, net.

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

22 Commitments and contingencies

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

	30 September 2020 US\$ 000's (reviewed)	31 December 2019 US\$ 000's (audited)	30 September 2019 US\$ 000's (reviewed)
Undrawn commitments to extend finance	115,552	182,695	194,056
Financial guarantees	27,499	31,395	33,509
Capital commitment for infrastructure development projects	10,734	17,541	27,086
Commitment to lend	14,000	23,500	16,500
Other commitments	-	-	8,100
	167,785	255,131	279,251

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 30 September 2020 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 Bank also have been filed by former employees. Based on the advice of the Bank's external legal counsel, the management is of the opinion that the Bank has strong grounds to successfully defend itself against these claims. Appropriate provision 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.

23 Financial instruments

Fair values

Fair value is an amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. This represents the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

Underlying the definition of fair value is a presumption that an enterprise is a going concern without any intention or need to liquidate, curtail materially the scale of its operations or undertake a transaction on adverse terms.

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

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

23 *Financial instruments (continued)*

Fair value hierarchy

The table below analyses the financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets and liabilities.
- Level 2: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

30 September 2020 (reviewed)

i) Proprietary investments

Investment securities carried at fair value through:

- income statement
- equity

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's
- income statement	-	-	40,000	40,000
- equity	19,404	-	152,904	172,308
	19,404	-	192,904	212,308
<i>ii) Treasury portfolio</i>				
Investment securities carried at fair value through:				
- income statement	-	-	296,120	296,120
- equity	541,572	-	-	541,572
	541,572	-	296,120	837,692
<i>iii) Co-investments</i>				
Investment securities carried at fair value through equity	-	-	103,774	103,774
	560,976	-	592,798	1,153,774

30 September 2019 (reviewed)

i) Proprietary investments

Investment securities carried at fair value through:

- Equity

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's
- Equity	27,246	-	102,969	130,215
	27,246	-	102,969	130,215
<i>ii) Treasury portfolio</i>				
Investment securities carried at fair value through:				
- income statement	-	-	216,060	216,060
- equity	265,610	-	-	265,610
	265,610	-	216,060	481,670
<i>iii) Co-investments</i>				
Investment securities carried at fair value through equity	-	-	74,532	74,532
	292,856	-	393,381	686,237

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the nine months ended 30 September 2020

23 *Financial instruments (continued)*

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

	30 September 2020 US\$ 000's (reviewed)	31 December 2019 US\$ 000's (audited)
At beginning of the period	461,548	202,879
Gains (losses) in income statement	1,057	21,242
Disposals at carrying value	(378,718)	(380,161)
Purchases	508,911	617,588
At end of the period	592,798	461,548

24 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\$ 2,041 million (31 December 2019: US\$ 1,975 million). During the period, the Group had charged management fees amounting to US\$ 3,765 thousand (30 September 2019: US\$ 2,007 thousand) to its assets under management.
2. Custodial assets comprise of discretionary portfolio management ('DPM') accepted from investors amounting to US\$ 376,252 thousand out of which US\$ 147,566 thousand has been invested to the Bank's own investment products. Further, the Bank is also holding Sukuk of US\$ 41,389 thousand on behalf of the investors.

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

UNREVIEWED SUPPLEMENTARY DISCLOSURE TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

On 11 March 2020, the Coronavirus (COVID-19) outbreak was declared, a pandemic by the World Health Organization (WHO) and has rapidly evolved globally. This has resulted in a global slowdown with uncertainties in the economic environment. This included disruption to capital markets, deteriorating credit markets and liquidity concerns. Authorities have taken various measures to contain the spread including implementation of travel restrictions and quarantine measures.

The pandemic as well as the resulting measures have had a significant knock-on impact on the Bank and its principal subsidiaries and its associates (collectively the “Group”). The Group is actively monitoring the COVID-19 situation, and in response to this outbreak, has activated its business continuity plan and various other risk management practices to manage the potential business disruption on its operations and financial performance.

The Central Bank of Bahrain (CBB) announced various measures to combat the effect of COVID-19 to ease liquidity conditions in the economy as well as to assist banks in complying with regulatory requirements. These measure include the following:

- Payment holiday for 6 months to eligible customers without any additional profits;
- Concessionary repo to eligible retail banks at zero Percent;
- Reduction of cash reserve ratio from 5% to 3%;
- Reductions of liquidity coverage ratio (LCR) and net stable funding ratio (NSFR) from 100% to 80%;
- Aggregate of modification loss and incremental expected credit losses (ECL) provisions for stage 1 and stage 2 from March to December 2020 to be added to Tier 1 capital for two years ending 31 December 2020 and 31 December 2021. And to deduct this amount proportionality from Tier 1 capital on an annual basis for three years ending December 2022, 31 December 2023 and 31 December 2024.

The onset of COVID-19 and the aforementioned measures resulted in the following significant effects to the financial position and operations of the Group:

- The CBB mandated 6-month payment holiday required the retail banking subsidiary of the Group to recognize a one-off modification loss directly in equity. The modification loss has been calculated as the difference between the net present value of the modified cash flows calculated using the original effective profit rate and the carrying value of the financial assets on the date of modification.
- The Government of Kingdom of Bahrain has announced various economic stimulus programmes (“Packages”) to support businesses in these challenging times. The Group received various forms of financial assistance representing specified reimbursement of a portion of staff costs, waives of fees, levies and utility charges and zero cost funding received from the government and/or regulators, in response to its COVID-19 support measures.
- The mandated 6 months payments holiday also included the requirement to suspend minimum payments and service fees on credit card balances and reduction in transaction related charges, this resulted in a significant decline in the Group’s fees income from its retail banking operations.
- The strain caused by COVID-19 on the local economy resulted in a slow-down in the sale of new asset management products and booking of new corporate financing assets by the Group. During the nine months ended 30 September 2020, placements of AuM were lower by 19.5% and financing assets bookings were lower by 26.3% than the same period of the previous year.

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

- Decreased consumer spending caused by the economic slow-down in the booking of new consumer financing assets by the Bank, whereas, deposit balances decreased compared to the same period of the previous year. These effects partly alleviated the liquidity stress faced by the Group due to the mandated 6 months payments holiday. The Group's liquidity ratios and regulatory CAR were impacted but it continues to meet the revised regulatory requirement. The consolidated CAR, LCR and NSFR as of 30 September 2020 was 13.81%, 259% and 94% respectively.
- The stressed economic situation resulted in the Bank recognizing incremental ECL on its financing exposures.
- The overall economic effect of the pandemic was also reflected in the displacement and volatility in global debt and capital markets in YTD 2020 due to which the group had to recognize valuation losses on its Sukuk and investment portfolios.

In addition to the above areas of impact, due to the overall economic situation certain strategic business and investment initiatives have been postponed until there is further clarity on the recovery indicators and its impact on the business environment. Overall, for the period, the Bank achieved a net profit of USD 30.3 million, which is lower than USD 70.2 million in the same period of the previous year, registering a drop of 56.8%.

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

	Net Impact recognized in the Group's consolidated income statement	Net Impact on the Group's consolidated financial position	Net Impact recognized in the Group's consolidated owners' equity
	<u>USD' 000</u>	<u>USD' 000</u>	<u>USD' 000</u>
Average reduction of cash reserve	-	22,828	-
Concessionary repo at 0%	-	129,676	-
Modification loss	-	(25,292)	(25,292)
Investment portfolio decline	(19,193)	(31,576)	(20,643)
Modification loss amortization	17,475	17,475	-
Incremental ECL provisions	(1,547)	(1,547)	-
Government grants	-	-	4,953
Lower fee income (retail banking)	(830)	-	-

Information reported in the table above only include components or line items in the financial statements where impact was quantifiable and material. Some of the amounts reported above include notional loss of income or incremental costs and hence may not necessarily reconcile with amounts reported in the interim financial information for 30 September 2020.

The above supplementary information is provided to comply with CBB circular number OG/259/2020 (reporting of Financial Impact of COVID-19), dated 14 July 2020. This information should not be considered as indication of the results if the entire year or relied upon for any other purposes. Since the situation of COVID-19 is uncertain and is still evolving, the above impact is as of date of preparation of this information. Circumstances may change which may result in this information to be out-of-date. In addition, this information does not represent a full comprehensive assessment of COVID-19 impact on the Group. This information has not been subject to a formal review by external auditors.