CMP/AUG/2022/0005

For Immediate Release للنشر الفوري

إفصاح
Announcement

Date	10/08/2022	**التاريخ**
Company Name	مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب. GFH Financial Group B.S.C.	**إسم الشركة**
Trading Code	GFH	**رمز التداول**
Subject	نتائج إجتماع مجلس الإدارة Board of Directors Meeting Results	**الموضوع**
Results	تعلن مجموعة جي إف إتش المالية بأن مجلس الإدارة قد عقد إجتماعه يوم الأربعاء الموافق 10 أغسطس 2022 وذلك في تمام الساعة الثانية ظهراً بتوقيت مملكة البحرين، حيث تم مناقشة وإعتماد الآتي: 1. النتائج المالية للربع الثاني من العام 2022 للفترة المنتهية في 30 يونيو 2022. 2. أمور داخلية أخرى. مرفق لكم البيانات المالية للربع الثاني من العام 2022. GFH Financial Group would like to announce that its Board of Directors met on Wednesday 10th August 2022 at 2:00 pm Kingdom of Bahrain time, and have discussed and approved the following: 1- The Financial results for the second quarter of 2022 for the period ended 30th June 2022. 2- Other internal matters. Enclosed are the financial results for the second quarter of 2022.	**النتائج**

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

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣٠ يونيو ٢٠٢٢

رقم السجل التجاري	:	٤٤١٣٦ (مسجل لدى مصرف البحرين المركزي كبنك جملة إسلامي)	
المكتب المسجل	:	مرفأ البحرين المالي مكتب ٢٩٠١، طابق ٢٩ مبنى ١٣٩٨، البرج الشرقي مجمع ٣٤٦، طريق ٤٦٢٦ ص. ب ١٠٠٠٦، المنامة - مملكة البحرين هاتف: ١٧٥٣٨٥٣٨ ٩٧٣ +	
أعضاء مجلس الإدارة	:	غازي فيصل الهاجري إدريس محمد رفيع الرفيع جاسم الصديقي (استقال اعتباراً من ٤ إبريل ٢٠٢٢) هشام أحمد الريس راشد ناصر الكعبي علي مراد أحمد عبدالرحمن الأحمدي (استقال اعتباراً من ٧ يونيو ٢٠٢٢) علياء الفلاسي فواز طلال التميمي درويش الكتبي يوسف عبدالله تقي *(عيّن اعتباراً من ١٩ يونيو ٢٠٢٢)*	رئيس مجلس الإدارة نائب رئيس مجلس الإدارة
الرئيس التنفيذي	:	هشام أحمد الريس	
مدققو الحسابات	:	كي بي ام جي فخرو	

مجموعة جي إف إتش ال مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

المحـتويات الصفحة

تقرير مدققي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة	١
المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة	
بيان المركز المالي الموحد المختصر	٢
بيان الدخل الموحد المختصر	٣
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر	٤ - ٥
بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر	٦
بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد المختصر	٧
بيان مصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد المختصر	٨
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة	٩ - ٣٥

كي بي ام جي فخرو ذ.م.م.
التدقيق
الطابق الثاني عشر
برج فخرو
صندوق بريد ٧١٠، المنامة
مملكة البحرين

تليفون : ٢٢٤٨٠٧ ١٧ ٩٧٣+
فاكس : ٢٢٧٤٤٣ ١٧ ٩٧٣+
الموقع الإلكتروني : home.kpmg/bh
س.ت : ٦٢٢٠

تقرير مدققي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

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

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لمجموعة جي إف إتش المالية (ش.م.ب) ("البنك") والشركات التابعة له ("المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢، والتي تتكون من:

- بيان المركز المالي الموحد المختصر كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢؛
- بيان الدخل الموحد المختصر لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢؛
- بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢؛
- بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد المختصرلفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢؛
- بيان مصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد المختصر لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢؛
- والإيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية.

إن مجلس إدارة البنك مسئول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لأسس إعداد وعرض البيانات المبين في إيضاح ٢ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة، وأن مسئوليتنا هي إصدار استنتاجنا عن هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة بناءً على مراجعتنا لها.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

بناءاً على المراجعة التي قمنا بها، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ لم تعد، في جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لأسس إعداد وعرض البيانات المبين في إيضاح ٢ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

١٠ أغسطس ٢٠٢٢

كي بي ام جي

كي بي ام جي فخرو هي شركة تضامن بحرينية مسجلة لدى وزارة الصناعة و التجارة والسياحة بمملكة البحرين وهي عضو في شبكة مجموعة الشركات الأعضاء المستقلة المنتسبة الى كي بي إم جي الدولية المحدودة وهي شركة انجليزية خاصة محدودة بالضمان

بيان المركز المالي الموحد المختصر
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

	إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)
الموجودات				
نقد وأرصدة لدى البنوك		٦٧٤,٥٧٠	٧٢٢,٤٧١	٥٩٣,٢٢٩
محفظة الخزينة	٨	٣,٣١٤,٠٦٢	٣,٠٨٩,٩٢٥	٢,٣٧٩,٧٥٨
موجودات التمويلات	٩	١,٤٥٧,٧٥٨	١,٣١١,٠٠٢	١,٢٥٢,٩٣٦
عقارات استثمارية	١٠	١,١٨٥,٩٠٥	١,٩٠٥,٥٩٨	١,٨١٧,٤٩٩
استثمارات الملكية الخاصة	١١	١,١٤١,٦٥٩	٢١١,٦٣٨	١٧١,٣٥٧
استثمارات مشتركة	١٢	١٣٦,٠٦٩	١٧١,٨٧٧	١٢٨,٢٧٢
ذمم مدينة وموجودات أخرى	١٣	٥٤٠,١٩٧	٥٣١,٤٨٨	٥٧٨,٣٣٦
ممتلكات ومعدات		٧٠,٠٠٩	١٣٩,٦٨٧	١٣٥,٧٤١
مجموع الموجودات		**٨,٥٢٠,٢٢٩**	٨,٠٨٣,٦٨٦	٧,٠٥٧,١٢٨
المطلوبات				
أموال العملاء		١٤٨,٠٧٣	٢١٦,٧٦٢	٨٨,٧٧٦
إيداعات من مؤسسات مالية ومؤسسات غير مالية وأفراد		٣,٤١١,٩٠٠	٣,٠٥٢,٠٩٢	٢,٧٢٢,٨٧٩
حسابات جارية للعملاء		٢٢٢,٥٧٤	١٣٣,٠٤٦	١٥٠,٤٦٢
تمويلات لأجل	١٤	١,٩٨٨,٨٤٧	١,٧٥٠,٦٦٧	١,٢٦٩,٤١٩
مطلوبات أخرى		٤٥٧,٢٢٠	٤٠٤,٦٥٤	٤٢٨,٦٧٠
مجموع المطلوبات		**٦,٢٢٨,٦١٤**	٥,٥٥٧,٢٢١	٤,٦٦٠,٢٠٦
حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار		**١,٢٤٩,٥٤٤**	١,٣٥٨,٣٤٤	١,٢٢١,٥٥٤
حقوق الملكية				
رأس المال		١,٠١٥,٦٣٨	١,٠٠٠,٦٣٨	١,٠٠٠,٦٣٨
أسهم خزينة		(٧٠,٢٨٣)	(٤٨,٤٩٨)	(٦٢,٢٣٤)
احتياطي قانوني		٢٧,٩٧٠	٢٧,٩٧٠	٢٤,٠٥٨
احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات		(٥٨,٨٣٩)	(٢٨,٥٦١)	٤,١٠٩
احتياطي تحويل العملات الأجنبية		-	(٧٠,٢٦٦)	(٥٠,٢٥٨)
أرباح مستبقاة		٦٢,٦٢٩	٨١,٨١١	١٧,٩٤٠
احتياطي أسهم منحة		-	-	١,٠٩٣
مجموع حقوق الملكية العائد لمساهمي البنك		**٩٧٧,١١٥**	٩٦٣,٠٩٤	٩٣٥,٣٤٦
حصص غير مسيطرة		٦٤,٩٥٦	٢٠٥,٠٢٧	٢٤٠,٠٢٢
مجموع حقوق الملكية		**١,٠٤٢,٠٧١**	١,١٦٨,١٢١	١,١٧٥,٣٦٨
مجموع المطلوبات وحقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار وحقوق الملكية		**٨,٥٢٠,٢٢٩**	٨,٠٨٣,٦٨٦	٧,٠٥٧,١٢٨

اعتمدت المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس الإدارة في ١٠ أغسطس ٢٠٢٢ ووقعها بالنيابة عن المجلس:

غازي فيصل إبراهيم الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

هشام الريس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان الدخل الموحد المختصر
للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

	إيضاح	للستة أشهر المنتهية في		للثلاثة أشهر المنتهية في	
		٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)	**٣٠ يونيو ٢٠٢٢** (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)
إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية					
إدارة الأصول		٣,٥٨٤	١,٥٩٩	٢,٥٩٥	٧٩٤
إيرادات متعلقة بالصفقات		٤١,٥١٤	٣٣,١٣٨	١٧,٨٢٤	١٦,٣٥٣
		٤٥,٠٩٨	٣٤,٧٣٧	**٢٠,٤١٩**	١٧,١٤٧
إيراد الخدمات المصرفية التجارية					
إيراد التمويل		٤٢,٩٧٥	٣٩,٧٨٤	٢١,٧٤٧	١٨,١٢٦
إيراد الخزينة والاستثمار		٢٦,٦١٧	٣٣,٣٢٣	١٤,٨٢٢	٢٢,٥٠٩
الرسوم وإيرادات أخرى		١,٩٦٠	٢,٢٥٧	(١,٣٦٣)	٧٠١
مطروحاً: العائد لحاملي حسابات الاستثمار		(١٨,٦٣٨)	(١٦,٠٩٣)	(١٠,١٢٣)	(٧,٨٠٤)
مطروحاً: مصروفات التمويل		(١٦,٠٥٥)	(١٧,٥٥٨)	(٧,٩٧٥)	(٨,٩٩١)
		٣٦,٨٥٩	٤١,٧١٣	**١٧,١٠٨**	٢٤,٥٤١
إيراد من استثمارات الملكية الخاصة والاستثمارات المشتركة					
إيراد من بيع أصول عقارية		١,٩٣٢	٧,٣٤٦	-	٣,٩١٣
الإيجار والدخل التشغيلي		٧,٢٦٥	٢,١٣٤	٦,١٣٧	٩٩٠
إيراد الاستثمار المباشر، صافي		٣,٢٤٧	١٣,٩٢١	٧٥٧	٢,٧٨٠
الحصة من أرباح الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية		١٠,٥٠٠	-	١٠,٥٠٠	-
إيراد من الاستثمارات المشتركة		١٥,٨٦٥	٥,٠١٠	١٠,٩٤٢	٢,٦١٠
		٣٨,٨٠٩	٢٨,٤١١	**٢٨,٣٣٦**	١٠,٢٩٣
إيراد الخزينة وإيرادات أخرى					
إيراد محفظة التمويل والخزينة، صافي		٥٢,١٠٤	٥٨,٨٩٨	٢٤,١٦٨	٢٩,٢٤٨
إيرادات أخرى، صافي		٩,٨٩٣	١٧,٢٥١	١,٩١٨	٩,٣٩٢
		٦١,٩٩٧	٧٦,١٤٩	**٢٦,٠٨٦**	٣٨,٦٤٠
مجموع الإيرادات		**١٨٢,٧٦٣**	١٨١,٠١٠	**٩١,٩٤٩**	٩٠,٦٢١
مصروفات تشغيلية		٥٩,٥٦٥	٥٩,٧٦٠	٢٥,٢٦٦	٢٧,٥٧٥
مصروفات التمويل		٨٠,٦٩١	٦٣,٣٩٦	٤٤,٩١٠	٢٩,٧٣٣
مخصصات انخفاض قيمة الموجودات	١٥	(٢,٨٦٩)	١٣,٧٠٩	(٤,٢٥٤)	٨,٥٠٨
مجموع المصروفات		**١٣٧,٣٨٧**	١٣٦,٨٦٥	**٦٥,٩٢٢**	٦٥,٨١٦
ربح الفترة		**٤٥,٣٧٦**	٤٤,١٤٥	**٢٦,٠٢٧**	٢٤,٨٠٥
المنسوب إلى :					
مساهمي البنك		٤٢,١٨٠	٣٧,٠٤٤	٢٣,٠٦٢	٢٠,٩٢٢
حصص غير مسيطرة		٣,١٩٦	٧,١٠١	٢,٩٦٥	٣,٨٨٣
		٤٥,٣٧٦	٤٤,١٤٥	**٢٦,٠٢٧**	٢٤,٨٠٥
العائد على السهم					
العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي)	١٦	**١,٢٢**	١,٢١	**٠,٦٧**	٠,٦٨

غازي فيصل إبراهيم الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

هشام الريس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر
للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

	المنسوب لمساهمي البنك								
٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	**رأس المال**	**أسهم خزينة**	**احتياطي قانوني**	**احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات**	**احتياطي تحويل العملات الأجنبية**	**أرباح مستبقاة**	**المجموع**	**حصص غير مسيطرة**	**مجموع حقوق الملكية**
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢	١,٠٠٠,٦٣٨	(٤٨,٤٩٨)	٢٧,٩٧٠	(٢٨,٥٦١)	(٧٠,٢٦٦)	٨١,٨١١	٩٦٣,٠٩٤	٢٠٥,٠٢٧	١,١٦٨,١٢١
ربح الفترة	-	-	-	-	-	٤٢,١٨٠	٤٢,١٨٠	٣,١٩٦	٤٥,٣٧٦
المحول عند إعادة التصنيف من القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية إلى التكلفة المطفأة (إيضاح ٨)	-	-	-	٤١,٣٢٠	-	-	٤١,٣٢٠	-	٤١,٣٢٠
تغيرات القيمة العادلة خلال الفترة	-	-	-	(٦٩,٠٨٤)	-	-	(٦٩,٠٨٤)	(٢,٣٣٥)	(٧١,٤١٩)
المحول لبيان الدخل من بيع الصكوك	-	-	-	(٢,٥١٤)	-	-	(٢,٥١٤)	-	(٢,٥١٤)
مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة	**-**	**-**	**-**	**(٣٠,٢٧٨)**	**-**	**٤٢,١٨٠**	**١١,٩٠٢**	**٨٦١**	**١٢,٧٦٣**
أسهم منحة صادرة	١٥,٠٠٠	-	-	-	-	(١٥,٠٠٠)	-	-	-
أرباح أسهم معلنة	-	-	-	-	-	(٤٥,٠٠٠)	(٤٥,٠٠٠)	-	(٤٥,٠٠٠)
شراء أسهم خزينة	-	(٥٣,٦٥٠)	-	-	-	-	(٥٣,٦٥٠)	-	(٥٣,٦٥٠)
المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية	-	-	-	-	-	(١,٤٨٣)	(١,٤٨٣)	-	(١,٤٨٣)
بيع أسهم خزينة	-	٣١,٨٦٥	-	-	-	١٢١	٣١,٩٨٦	-	٣١,٩٨٦
المحول لبيان الدخل عند إلغاء توحيد شركات تابعة	-	-	-	-	٧٠,٢٦٦	-	٧٠,٢٦٦	-	٧٠,٢٦٦
تسوية عند إلغاء توحيد شركات تابعة (إيضاح ٢٢)	-	-	-	-	-	-	-	(١٤١,٢٩٥)	(١٤١,٢٩٥)
حصة غير مسيطرة إضافية عند الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٢٣)	-	-	-	-	-	-	-	٣٦٣	٣٦٣
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢	**١,٠١٥,٦٣٨**	**(٧٠,٢٨٣)**	**٢٧,٩٧٠**	**(٥٨,٨٣٩)**	**-**	**٦٢,٦٢٩**	**٩٧٧,١١٥**	**٦٤,٩٥٦**	**١,٠٤٢,٠٧١**

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر
للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (يتبع)

بآلاف الدولارات الأمريكية

	المنسوب لمساهمي البنك								حصص غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية
٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)	رأس المال	أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	أرباح مستبقاة	احتياطي أسهم المنحة	المجموع		
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ (كما أعلن عنه سابقاً)	٩٧٥,٦٣٨	(٦٣,٩٧٩)	١٩,٥٤٨	٥,٥٩٣	(٤٦,٩٤٧)	٢٢,٣٨٥	١,٠٩٣	٩١٣,٣٣١	٢٧٢,٧٣٣	١,١٨٦,٠٦٤
أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣٢)	-	-	-	-	-	(٢,٠٩٦)	-	(٢,٠٩٦)	-	(٢,٠٩٦)
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢١ (المعدل)	٩٧٥,٦٣٨	(٦٣,٩٧٩)	١٩,٥٤٨	٥,٥٩٣	(٤٦,٩٤٧)	٢٠,٢٨٩	١,٠٩٣	٩١١,٢٣٥	٢٧٢,٧٣٣	١,١٨٣,٩٦٨
ربح الفترة	-	-	-	-	-	٣٧,٠٤٤	-	٣٧,٠٤٤	٧,١٠١	٤٤,١٤٥
تغيرات القيمة العادلة خلال الفترة	-	-	-	١١,٢٠٠	-	-	-	١١,٢٠٠	(٦)	١١,١٩٤
المحول لبيان الدخل من بيع الصكوك	-	-	-	(١٢,٦٨٤)	-	-	-	(١٢,٦٨٤)	-	(١٢,٦٨٤)
مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة	-	-	-	(١,٤٨٤)	-	٣٧,٠٤٤	-	٣٥,٥٦٠	٧,٠٩٥	٤٢,٦٥٥
أسهم منحة صادرة	٢٥,٠٠٠	-	-	-	-	(٢٥,٠٠٠)	-	-	-	-
أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠٢٠	-	-	-	-	-	(١٧,٠٠٠)	-	(١٧,٠٠٠)	-	(١٧,٠٠٠)
المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية	-	-	-	-	-	(١,٥٧٢)	-	(١,٥٧٢)	(١٤٢)	(١,٧١٤)
المحول للاحتياطي القانوني	-	-	٤,٥١٠	-	-	(٤,٥١٠)	-	-	-	-
شراء أسهم خزينة	-	(٢٦,٧٧٧)	-	-	-	-	-	(٢٦,٧٧٧)	-	(٢٦,٧٧٧)
بيع أسهم خزينة	-	٢٨,٥٢٢	-	-	-	٩٢١	-	٢٩,٤٤٣	-	٢٩,٤٤٣
فروقات تحويل العملات الأجنبية	-	-	-	-	(٣,٣١١)	-	-	(٣,٣١١)	(١,٤١١)	(٤,٧٢٢)
شراء حصة غير مسيطرة بدون تغيير السيطرة	-	-	-	-	-	٧,٧٦٨	-	٧,٧٦٨	(٣٨,٢٥٣)	(٣٠,٤٨٥)
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	١,٠٠٠,٦٣٨	(٦٢,٢٣٤)	٢٤,٠٥٨	٤,١٠٩	(٥٠,٢٥٨)	١٧,٩٤٠	١,٠٩٣	٩٣٥,٣٤٦	٢٤٠,٠٢٢	١,١٧٥,٣٦٨

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر
للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)
أنشطة العمليات		
ربح الفترة	٤٥,٣٧٦	٤٤,١٤٥
تعديلات لـ :		
إيراد الخدمات المصرفية التجارية	(٢٦,٣٢١)	(٣٣,٠٦٥)
إيراد من استثمارات الملكية الخاصة	(٣٧,٢٨٢)	(١٨,٩٣١)
إيراد من أرباح الأسهم و ربح من استثمارات الخزينة	(٥٣,٠٢٤)	(٨٥,٦٢٨)
أرباح صرف العملات الأجنبية	(١,٣٠٥)	(١,١٠٥)
مصروفات التمويل	٨٠,٦٩١	٨٠,٩٥٣
مخصصات انخفاض القيمة	(٢,٨٦٩)	١٣,٧٠٩
استهلاك وإطفاء	٧٧٦	٢,٦٢١
	٦,٠٤٢	٢,٦٩٩
تغييرات في:		
إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أكثر من ٣ اشهر)	-	(١٠٠,٩٩٥)
موجودات التمويل	(١٤٦,٧٥٦)	١٤,٣٣٠
موجودات أخرى	(١٩,٢٠٩)	٤٤,٧٧٣
رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي ورصيد بنكي مقيد	(٩٨٢)	(١٠,٣١٩)
أموال العملاء	(٦٨,٦٨٩)	(٤٢,١٥٩)
إيداعات من مؤسسات مالية وغير مالية	٣٥٩,٨٠٨	٣٠٤,٨٧٩
حسابات جارية للعملاء	٨٩,٥٢٨	٩,٧٠٦
حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار	(١٠٨,٨٠٠)	٦٤,٥٦١
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	١٧,٠٩٩	(٣٦,٣٦٧)
صافي النقد من أنشطة العمليات	**١٢٨,٠٤١**	٢٥١,١٠٨
أنشطة الاستثمار		
مدفوعات لشراء معدات	(٧٤)	(٨٥١)
مقبوضات من بيع استثمارات ملكية خاصة، صافي	٤١٥	٢٣,١٢٩
شراء محفظة الخزينة، صافي	(٢٦٩,٠٧٧)	(٤١١,٨٨٢)
نقد مستلم من الاستحواذ على شركة تابعة	٤٠٧	-
النقد المدفوع عند الاستحواذ على شركة تابعة	(٥,٢١٥)	-
أرباح أسهم مستلمة من استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة	٢٥,٥٢٨	٧,٤٤٩
مبلغ مدفوع مقدماً لتطوير عقارات	(٢٢,٦٥٢)	(٥,٠٨١)
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار	**(٢٧٠,٦٦٨)**	(٣٨٧,٢٣٦)
أنشطة التمويل		
مطلوبات التمويلات، صافي	١٤٩,١٤٦	١٨٠,٣٤١
مصروفات تمويل مدفوعة	(٨٢,٥٣١)	(٧٢,٧٦٧)
شراء صكوك	(٢,٠٢٨)	-
أرباح أسهم مدفوعة	(٨٥٣)	(١٧,٢٩٩)
شراء أسهم خزينة، صافي	(٢١,٧٨٥)	١,٧٤٦
صافي النقد من أنشطة التمويل	**٤١,٩٤٩**	٩٢,٠٢١
صافي النقص في النقد وما في حكمه خلال الفترة	**(١٠٠,٦٧٨)**	(٤٤,١٠٧)
النقد وما في حكمه في ١ يناير	٨٤٤,٣٤٤	٦٥٥,٤٥٥
النقد وما في حكمه في ٣٠ يونيو	**٧٤٣,٦٦٦**	٦١١,٣٤٨
يتمثل النقد وما في حكمه في:		
نقد وأرصدة لدى البنوك (باستثناء رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي والنقد المقيد)	٦١٥,٥٠٤	٥٣٨,٤٣٨
إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أقل من ثلاثة أشهر)	١٢٨,١٦٢	٧٢,٩١٠
	٧٤٣,٦٦٦	٦١١,٣٤٨

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد المختصر
للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢			الحركة خلال الفترة						الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢		
الشركة:	عدد الوحدات (بالآلاف)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	المجموع (بآلاف الدولارات الأمريكية)	استثمارات/ (سحوبات) (بآلاف الدولارات الأمريكية)	إعادة تقييم (بآلاف الدولارات الأمريكية)	مجمل الدخل (بآلاف الدولارات الأمريكية)	أرباح أسهم مدفوعة (بآلاف الدولارات الأمريكية)	رسوم البنك كوكيل (بآلاف الدولارات الأمريكية)	مصروفات إدارية (بآلاف الدولارات الأمريكية)	عدد الوحدات (بالآلاف)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	المجموع (بآلاف الدولارات الأمريكية)
شركة مينا للعقارات (ش.م.ك.م)	١٥٠	٠,٣٣	٥٠	-	-	-	-	-	-	١٥٠	٠,٣٣	٥٠
صندوق البشاير	١٢	٧,٨٧	٩٤	-	-	-	-	-	-	١٢	٧,٨٧	٩٤
سفانا للاستثمار (ريا ١)	١,٢٤٧	٢,٦٥	٣,٣٠٥	-	-	-	-	-	-	١,٢٤٧	٢,٦٥	٣,٣٠٥
شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م (ريا ٥)	٢٦٩	٢,٦٥	٧١٣	-	-	-	-	-	-	٢٦٩	٢,٦٥	٧١٣
			٤,١٦٢	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**			**٤,١٦٢**

٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١			الحركة خلال الفترة						الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢١		
الشركة:	عدد الوحدات (بالآلاف)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	المجموع (بآلاف الدولارات الأمريكية)	استثمارات/ (سحوبات) (بآلاف الدولارات الأمريكية)	إعادة تقييم (بآلاف الدولارات الأمريكية)	مجمل الدخل (بآلاف الدولارات الأمريكية)	أرباح أسهم مدفوعة (بآلاف الدولارات الأمريكية)	رسوم البنك كوكيل (بآلاف الدولارات الأمريكية)	مصروفات إدارية (بآلاف الدولارات الأمريكية)	عدد الوحدات (بالآلاف)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	المجموع (بآلاف الدولارات الأمريكية)
شركة مينا للعقارات (ش.م.ك.م)	١٥٠	٠,٣٣	٥٠	-	-	-	-	-	-	١٥٠	٠,٣٣	٥٠
صندوق البشاير	١٢	٧,٩١	٩٥	(٢)	-	-	-	-	-	١٢	٧,٩١	٩٣
سفانا للاستثمار (ريا ١)	٦,٢٥٤	٢,٦٥	١٦,٥٧٣	-	-	-	-	-	-	٦,٢٥٤	٢,٦٥	١٦,٥٧٣
شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م (ريا ٥)	٣,٤٣٤	٢,٦٥	٩,١٠٠							٣,٤٣٤	٢,٦٥	٩,١٠٠
شركة لوكاتا المحدودة (ريا٦)	٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣	-	-	-	-	-	-	٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣
			٢٨,٤٥١	(٢)	-	-	-	-	-			٢٨,٤٤٩

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان مصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد المختصر
للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)
مصادر صندوق الأعمال الخيرية والزكاة		
مساهمة من المجموعة	٢,٥٢٩	١,٧١٤
إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية	٢١	١٨
مجموع المصادر	٢,٥٥٠	١,٧٣٢
استخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة		
تبرعات لمؤسسات خيرية	(١,٧٧٥)	(١,٨٢٨)
مجموع الاستخدامات	(١,٧٧٥)	(١,٨٢٨)
فائض المصادر على الاستخدامات	٧٧٥	(٩٦)
صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع كما في بداية الفترة	٥,١٩٦	٥,٣٤٦
صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع كما في ٣٠ يونيو	**٥,٩٧١**	٥,٢٥٠

تتمثل في:		
الزكاة المستحقة	٨٢٦	١,٠١٣
صندوق الأعمال الخيرية	٥,١٤٥	٤,٢٣٧
	٥,٩٧١	٥,٢٥٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ بآلاف الدولارات الأمريكية

١. تقرير المنشأة

تتكون المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ من المعلومات المالية لمجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب (جي اف اتش أو "البنك") والشركات التابعة لها ("المجموعة").

تم توحيد الشركات التابعة الجوهرية التالية في المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

إسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢	نشاط العمل الرئيسي
جي اف اتش كابيتال المحدودة	الامارات العربية المتحدة	١٠٠٪	إدارة الاستثمارات
جي اف اتش المالية السعودية	المملكة العربية السعودية	١٠٠٪	إدارة الاستثمارات
المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب (KHCB)	مملكة البحرين	٨٥,١٤٪	أعمال مصرفية بالتجزئة
شركات مشاريع العرين ش.م.ب (مقفلة)		١٠٠٪	تطوير العقارات
جي بي كورب ش.م.ب مقفلة (GBCORP)		٦٢,٩١٪	شركة استثمار إسلامية
شركة المساحات الجنوبية للتطوير العقاري		١٠٠٪	تطوير العقارات
مدرسة برايتس الدولية للتعليم الخاص ذ.م.م		١٠٠٪	مؤسسة تعليمية
شركة الخليج القابضة ش.م.ك	دولة الكويت	٥٣,٦٣٪	الاستثمار في العقارات
إس كيو توبكوII إل إل سي	الولايات المتحدة	٥١٪	إدارة الأصول العقارية
روبك إيه إم إل إل بي	المملكة المتحدة	٦٠٪	إدارة الأصول العقارية

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

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

بموجب هذا البرنامج، فإن بعض الأصول العقارية وأصول البنية التحتية، بالإضافة لبعض الاستثمارات في الأوراق المالية، والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية، والشركات التابعة سيتم تحويلها من المجموعة إلى شركة إنفراكورب كمقابل عيني وذلك في هيئة صكوك و/أو أسهم حقوق ملكية صادرة عن شركة إنفراكورب. خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢، تم بيع حصة أغلبية قدرها ٦٠٪ في شركة إنفراكورب. أنظر إيضاح رقم ٢٢.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ بآلاف الدولارات الأمريكية

٢. أساس الإعداد

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

السياسات المحاسبية المستخدمة لإعداد البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و٣١ ديسمبر ٢٠٢١ للمجموعة كانت وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية بصيغتها المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي (راجع البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ للاطلاع على تفاصيل التعديلات المطبقة المتعلقة بجائحة الكورونا (كوفيد-١٩). نظراً لكون تعديل مصرف البحرين المركزي محدداً للسنة المالية ٢٠٢٠ ولم يعد واجب التطبيق على الفترة الحالية وفترة المقارنة، فقد تم إعداد المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (دون أي تعديلات).

هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة مراجعة وليست مدققة. إن المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة لا تشمل كل المعلومات المطلوبة للبيانات المالية السنوية الكاملة ويجب قراءتها مع البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. مع ذلك، تم إدراج إيضاحات تفسيرية مختارة لشرح الأحداث والمعاملات التي تعتبر ضرورية لفهم التغيرات في المركز المالي للمجموعة وأدائها منذ آخر بيانات مالية موحدة مدققة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

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

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

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

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

هذا المعيار يصنف ترتيبات الوعد والخيار إلى فئتين كما يلي:

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

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

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

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

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير السارية المفعول

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

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

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

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

تقوم المجموعة حالياً بتقييم أثر تطبيق هذا المعيار.

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

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

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

بعض التعديلات الجوهرية على المعيار كما يلي:

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

ب. تم إدخال تعريف شبه حقوق الملكية؛

ج. تم تعديل وتحسين التعريفات؛

د. تم إدخال مفهوم الدخل الشامل؛

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

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

ز. تم إدخال مفهوم التجاوز الحقيقي والعادل؛

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

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

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

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

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

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

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

٤. الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة يتطلب من الإدارة استخدام بعض التقديرات، والأحكام، والفرضيات المحاسبية الهامة التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والأرقام المعلنة للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الحقيقية عن هذه التقديرات. عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة، قامت الإدارة باستخدام الأحكام الجوهرية ذاتها التي تم استخدامها في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والمصادر الرئيسية لتقدير عدم اليقينية، والتي تم تطبيقها على البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

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

وقد أجرت الإدارة تقييماً لمحفظتها، وخلصت إلى أنه ليس لديها أي تعرضات مباشرة للبلدان المتأثرة أو منها. مع ذلك، لا تزال احتمالات التعرضات غير المباشرة قائمة. ومن الصعب في هذه المرحلة تحديد الأثر الكامل لهذا الصراع لأنه يعتمد إلى حد كبير على طبيعة ومدة الأحداث غير المؤكدة والتي لا يمكن التنبؤ بها، مثل المزيد من العمليات العسكرية، والعقوبات الإضافية، وردود الفعل على التطورات الجارية من قبل الأسواق المالية العالمية. وستواصل الإدارة رصد أثر هذا الوضع المتطور عن كثب على محفظتها لتقييم الأثر غير المباشر، إن وجد. خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢، انخفضت القيمة السوقية للمحفظة الاستثمارية للمجموعة بمبلغ ٦٩,٠٨٤ ألف دولار أمريكي للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، ومبلغ ١٣,٤٩٥ ألف دولار أمريكي للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل نتيجة لتقلبات السوق. ومع ذلك، لا تتداول المجموعة في مثل هذه الأوراق المالية، ولا تتوقع تسييل أي جزء من محفظتها السوقية على المدى القصير.

٥. إدارة المخاطر المالية

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

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

الرقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
التمويل المستقر المتاح (ASF):						
١	رأس المال:					
٢	رأس المال التنظيمي	١,٠٥٩,٠٦٩	-	-	٥٠,٨٥١	١,١٠٩,٩٢٠
٣	أدوات رأس المال الأخرى	-	-	-	-	-
٤	ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:					
٥	ودائع مستقرة	-	١٧٦,٢٦٦	٢٤,٧٦٩	٤,١٧٧	١٩٥,١٦٠
٦	ودائع أقل استقراراً	-	١,٤٩٨,٠٩٣	٢٧٥,٨٠٥	١٣٢,٢١٩	١,٧٢٨,٧٢٧
٧	تمويلات بالجملة:					
٨	ودائع تشغيلية	-	-	-	-	-
٩	تمويلات بالجملة أخرى	-	٣,٠٢٢,٧٧٣	٨١٤,٤٢١	١,٠١٨,١٨٩	٢,١٢٦,٠٨٤
١٠	مطلوبات أخرى:					
١١	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية	-	-	-	-	-
١٢	جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	-	٣١٦,٧٥٦	١٧,٧٧٥	٥٢,٥٧٠	٥٢,٥٧٠
١٣	مجموع التمويل المستقر المتاح	-	-	-	-	٥,٢١٢,٤٦١
التمويل المستقر المطلوب (RSF):						
١٤	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة	١,٦٦٤,٨٨١				٨٥,٥٧٦
١٥	ودائع محتفظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية	-	-	-	-	-
١٦	تمويلات منتظمة الأداء والصكوك/الأوراق المالية:	-	٧٠٢,٢٥٣	-	٧٤٩,٨٠١	٧٤٢,٦٦٩
١٧	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية حسب موجودات السيولة عالية الجودة من المستوى١	-	-	-	-	-
١٨	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية المضمونة بموجودات السيولة عالية الجودة من غير المستوى ١، والتمويلات غير المضمونة والمنتظمة الأداء للمؤسسات المالية.	-	-	٥,٠٢٦	١,٠٢٥,٩٤٧	٨٧٤,٥٦٨
١٩	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:	-	٢٦٨,٠٥٩	١٦١,١٥٧	٢٥٣,٥٧١	٣٧٩,٤٢٩
٢٠	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

الرقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
٢١	رهونات سكنية منتظمة الأداء، منها:	-	-	-	-	-
٢٢	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-
٢٣	الأوراق المالية/الصكوك غير المتخلفة وغير المؤهلة كموجودات سيولة عالية الجودة، شاملة الأسهم المتداولة في البورصة	-	٨٤٨,٨٢٧	٢٩٠,٧٨٤	٤٨٨,٤٢٣	١,٠٥٨,٢٢٨
٢٤	موجودات أخرى:	-	-	-	-	-
٢٥	السلع المتداولة فعلياً، بما في ذلك الذهب	-	-	-	-	-
٢٦	الموجودات المسجلة كهامش أولي لعقود التحوط المتوافقة مع الشريعة، ومساهمات أموال متخلفة السداد عن الأطراف المقابلة المركزية	-	-	-	-	-
٢٧	نسبة صافي التمويل المستقر لموجودات التحوط المتوافقة مع الشريعة	-	-	-	-	-
٢٨	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة قبل خصم هامش الفرق المسجل	-	-	-	-	-
٢٩	جميع الموجودات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	١,٩٠٣,١٧٣	-	-	-	١,٩٠٣,١٧٣
٣٠	البنود غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	٤٤,٧٢٣
٣١	مجموع التمويل المستقر المطلوب (RSF)	-	١,٨١٩,١٤٠	٤٥٦,٩٦٦	٢,٥١٧,٧٤١	٥,٠٨٨,٣٦٦
٣٢	(%) نسبة صافي التمويل المستقر	-	-	-	-	١٠٢٪

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

كما ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الرقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
التمويل المستقر المتاح (ASF):						
١	رأس المال:					
٢	رأس المال التنظيمي	١,٠٧٠,٣١٤	-	-	٤٩,٩٥٣	١,١٢٠,٢٦٧
٣	أدوات رأس المال الأخرى	-	-	-	-	-
٤	ودائع الأفراد، وودائع العملاء من الشركات الصغيرة:					
٥	ودائع مستقرة		١٨٢,١١٢	٢٥,٩٦٢	٢,٧٤٩	٢٠٠,٤٢٠
٦	ودائع أقل استقراراً	-	١,٣١٤,٥١٤	٤٣٠,٣٧٢	٩٠,٩٥٧	١,٦٦١,٣٥٥
٧	تمويلات بالجملة:					
٨	ودائع تشغيلية	-	-	-	-	-
٩	تمويلات بالجملة أخرى	-	٢,٨٦٠,٨١٤	٨٦١,٣٤٦	٧٧٣,٠٥٨	١,٨٩٦,٠٧٨
١٠	مطلوبات أخرى:					
١١	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية	-	-	-	-	-
١٢	جميع المطلوبات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	-	١٣٦,٨٦٤	١٨,٧٥٩	٧١,٤٣٧	٧١,٤٣٧
١٣	مجموع التمويل المستقر المتاح	-	-	-	-	٤,٩٤٩,٥٥٨
التمويل المستقر المطلوب (RSF):						
١٤	مجموع صافي التمويل المستقر لموجودات السيولة عالية الجودة	١,٤٩٣,٨٨١	-	-	-	٧٣,٩٤١
١٥	ودائع محتفظ بها لدى مؤسسات مالية أخرى لأغراض تشغيلية	-	-	-	-	-
١٦	تمويلات منتظمة الأداء والصكوك/الأوراق المالية:	-	٦٣٦,٢٨٣	-	٧٢٠,٧٣٩	٧٠٨,٠٧١
١٧	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية حسب موجودات السيولة عالية الجودة من المستوى١	-	-	-	-	-
١٨	تمويلات منتظمة الأداء للمؤسسات المالية المضمونة بموجودات السيولة عالية الجودة من غير المستوى ١، والتمويلات غير المضمونة والمنتظمة الأداء للمؤسسات المالية.	-	٥,٠٠٠	-	١٧٤,٠٢٣	١٥٠,٤١٩
١٩	تمويلات منتظمة الأداء للعملاء من الشركات غير المالية، والتمويلات للعملاء من الأفراد والشركات الصغيرة، والتمويلات للجهات السيادية، والمصارف المركزية ومنشآت القطاع العام، منها:	-	٣٢٠,٧٢٠	٩١,٦٩٦	٢٠٥,٥٩٥	٣٣٩,٨٤٥
٢٠	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

بآلاف الدولارات الأمريكية

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

الرقم	البند	لا يوجد استحقاق محدد	أقل من ٦ أشهر	أكثر من ٦ أشهر وأقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	مجموع القيمة الموزونة
٢١	رهونات سكنية منتظمة الأداء، منها:	-	-	-	-	-
٢٢	ذات وزن مخاطر أقل من أو يساوي ٣٥٪ وفقاً لإرشادات نسبة كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي	-	-	-	-	-
٢٣	الأوراق المالية/الصكوك غير المتخلفة وغير المؤهلة كموجودات سيولة عالية الجودة، شاملة الأسهم المتداولة في البورصة	-	٦١٥,٥٢١	٦٣٤,٥٣٦	٢٩١,٤٢١	٩١٦,٤٤٩
٢٤	موجودات أخرى:	-	-	-	-	-
٢٥	السلع المتداولة فعلياً، بما في ذلك الذهب	-	-	-	-	-
٢٦	الموجودات المسجلة كهامش أولي لعقود التحوط المتوافقة مع الشريعة، ومساهمات أموال متخلفة السداد عن الأطراف المقابلة المركزية	-	-	-	-	-
٢٧	نسبة صافي التمويل المستقر لموجودات التحوط المتوافقة مع الشريعة	-	-	-	-	-
٢٨	نسبة صافي التمويل المستقر لمطلوبات عقود التحوط المتوافقة مع الشريعة قبل خصم هامش الفرق المسجل	-	-	-	-	-
٢٩	جميع الموجودات الأخرى غير المتضمنة في الفئات أعلاه	٢,٦٧٢,٢١٤	-	-	-	٢,٦٧٢,٢١٤
٣٠	البنود غير المتضمنة في الميزانية العمومية	-	-	-	-	٢٧,٩٤٦
٣١	مجموع التمويل المستقر المطلوب (RSF)	-	١,٥٧٧,٥٢٤	٧٢٦,٢٣٢	١,٣٩١,٧٧٨	٤,٨٨٨,٨٨٦
٣٢	نسبة صافي التمويل المستقر(%)	-	-	-	-	١٠١٪

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. نسبة تغطية السيولة

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

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

	متوسط الرصيد	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
مخزون موجودات السيولة عالية الجودة غير المقيدة	٢٥٩,٠٨٦	٢٩٢,٩٩٨
صافي التدفقات النقدية	٢٢١,٦٢٨,٩٩	١٤٨,٥٩٩
نسبة تغطية السيولة %	٪١٢٢	٪٢٢١
الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي	٪٨٠	٪٨٠

ج. نسبة كفاية رأس المال

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال قبل التسويات التنظيمية	٩٩٨,٤٧٦	١,٠٦٣,٥١٥
مطروحاً: التسويات التنظيمية	-	-
الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال بعد التسويات التنظيمية	٩٩٨,٤٧٦	١,٠٦٣,٥١٥
تسويات رأس المال من الفئة الثانية	٤٦,٤٦٢	٥٣,٣٧٤
رأس المال التنظيمي	١,٠٤٤,٩٣٨	١,١١٦,٨٨٩
التعرضات الموزونة للمخاطر:		
الموجودات الموزونة لمخاطر الائتمان	٦,٩٦٧,٤١١	٧,٥٧٤,٤٩٦
الموجودات الموزونة لمخاطر السوق	٣٩,٠٤٥	٣٨,٣٢٥
الموجودات الموزونة للمخاطر التشغيلية	٦٥٥,٠٣٤	٦٥٥,٠٣٤
مجموع الموجودات التنظيمية الموزونة للمخاطر	٧,٦٦١,٤٩٠	٨,٢٦٧,٨٥٥
احتياطي مخاطر الاستثمار (٣٠٪ فقط)	٢	٢
احتياطي معادلة الأرباح (٣٠٪ فقط)	٣	٣
مجموع التعرضات المعدلة الموزونة للمخاطر	٧,٦٦١,٤٩٠	٨,٢٦٧,٨٥٠
نسبة كفاية رأس المال	**٪١٣,٦٤**	٪١٣,٥١
نسبة كفاية رأس المال من الفئة الأولى	**٪١٣,٠٣**	٪١٢,٨٦
الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي	٪١٢,٥٠	٪١٢,٥٠

٦. الطبيعة الموسمية للعمليات

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

٧. أرقام المقارنة

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

٨. محفظة الخزينة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)
إيداعات لدى مؤسسات مالية	١٢٨,١٦٢	١٨٠,٠٠٠	١٨٠,٧٣٦
استثمارات أدوات حقوق ملكية			
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
- أوراق مالية مركبة	٣٢٤,٤٨١	٤٠٣,٩٨٦	٤٥٢,٠٤٠
استثمارات أدوات دين			
بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية			
- صكوك مسعرة	٨٨٢,٥٩٤	١,٦٥٦,٠٨٨	٩٨١,٨٩٤
بالتكلفة المطفأة			
- صكوك مسعرة *	١,٩٨٧,٩٥٦	٨٦٠,٦١٦	٧٧٠,٩٣٦
- صكوك غير مسعرة	٣,٤٩٤	٣,٤٨٦	٣,٤٩٤
مطروحاً: مخصصات انخفاض القيمة	(١٢,٦٢٥)	(١٤,٢٥١)	(٩,٣٤٢)
	٣,٣١٤,٠٦٢	٣,٠٨٩,٩٢٥	**٢,٣٧٩,٧٥٨**

* التسهيلات قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل بقيمة ١,٦٩٠,٢٩٨ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١,٤١٧,٨٠٠ ألف دولار أمريكي) مضمونة بصكوك مدرجة بقمة ٢,٢٣٤,٩٦٦ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٢,٠٧٠,٣١٥ ألف دولار أمريكي)، وأوراق مالية مركبة بقيمة ٣٢٤,٤٨١ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤٠٣,٩٨٦ ألف دولار أمريكي).

٨. محفظة الخزينة (يتبع)

إعادة تصنيف

خلال الفترة، وبناء على الانتهاء من عملية إعادة تنظيم المجموعة، ومراجعة هيكل تمويل الميزانية العمومية للبنك بشكل عام، قام البنك بإعادة تقييم هدف نموذج العمل الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بمحفظة الخزينة المدرة للدخل.
تحسبا لاحتياجات السيولة قصيرة الأجل وطويلة الأجل، قام البنك خلال الربع الأول من ٢٠٢٢ بإعادة تقييم هدف محفظة الخزينة الخاصة به، حيث سيقوم بإدارة الأصول الأساسية في إطار نموذجين متميزين للأعمال:

- *نموذج عمل المحتفظ بها للتحصيل* - تشمل هذه المحفظة الصكوك قصيرة الأجل وطويلة الأجل، وأدوات الخزينة التي يتم الاحتفاظ بها لتلبية متطلبات السيولة الأساسية للأصول السائلة عالية الجودة، وعادة ما يتم الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها التعاقدي. يتم تصنيف وقياس الأصول بموجب هذا النموذج بالتكلفة المطفأة. على الرغم من أن الإدارة تأخذ معلومات القيمة العادلة بالاعتبار، إلا أنها تقدم ذلك من منظور السيولة، ويظل التركيز الرئيسي لمراجعتها للمعلومات المالية بموجب نموذج العمل هذا على جودة الائتمان والعائدات التعاقدية.

- *المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:* تشمل هذه الأدوات التي لا تستوفي صفات التدفقات النقدية التعاقدية وتشمل ميزات الخيار المتضمنة أو الأدوات المحتفظ بها بموجب محفظة تداول نشطة لتحقيق الأرباح على المدى القصير. هذه المحفظة تشمل أوراق مالية مركبّة وأدوات دين هجينة أخرى التي لا تملك ميزات عوائد ثابتة نموذجية.

- *نموذج عمل كل من المحتفظ به للتحصيل وللبيع*: يتم الاحتفاظ بمحفظة الخزينة ذات المعدل الثابت المتبقية تحت الإدارة النشطة للخزينة لتحصيل كل من التدفقات النقدية للعقد وللبيع. وتشمل هذه المحفظة الصكوك وأدوات الخزينة الأخرى التي يمكن تحديد عوائدها. ويعتبر موظفو الإدارة الرئيسيون هذين النشاطين بأنهما جزء لا يتجزأ من تحقيق الأهداف المحددة لوحدة أعمال الخزينة. هذه المحفظة، مع توليد العوائد في المقام الأول من خلال العائد، يتم الاحتفاظ بها أيضا لتلبية الالتزامات المتوقعة أو غير المتوقعة، أو لتمويل عمليات الاستحواذ المتوقعة أو النمو في وحدات الأعمال الأخرى. يتم تصنيف وقياس الموجودات بموجب هذا النموذج بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

لغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، صنف البنك محفظة صكوكه بالكامل على أنها بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، بموجب نموذج أعمال 'محتفظ به للتحصيل والبيع'. وقد قدر مجلس الإدارة أن إعادة هيكلة المجموعة قد أدت إلى تغيير جوهري في إدارة السيولة والاستراتيجية داخل البنك، وأن التصنيف أعلاه لمحفظة الخزينة يعكس على أفضل وجه الطريقة التي سيتم بها إدارة الأصول من أجل تحقيق أهداف نموذج العمل الجديد وتوفير المعلومات للإدارة. نظرا للتغيير المذكور أعلاه في نموذج العمل، قام البنك بإعادة تصنيف محفظة الخزينة الخاصة به كما في ١ يناير ٢٠٢٢ على النحو التالي:

الأصول الخاضعة لإعادة التصنيف	بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية	عكس المبالغ المحتسبة في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	معاد تصنيفها إلى التكلفة المطفأة
صكوك	٨٩٤,١٩٤	٤١,٣٢٠	٩٣٥,٥١٤

٩. موجودات التمويلات

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)
مرابحة	١,٠٦٦,٣٩٣	٩٩٥,٣٢٤	٩٤٩,٩٣٠
مشاركة	-	-	٢٧٧
وكالة	٢٣٩	٢٣٩	٢٣٩
مضاربة	١٢,٤٣٦	٢,٥٧٦	٢,٦٢٤
إستصناع	-	-	٣٧
موجودات محتفظ بها للإيجار	٤٤٩,٣٦٠	٣٨٤,٣١٢	٣٦٦,٨٨٦
	١,٥٢٨,٤٢٨	١,٣٨٢,٤٥١	١,٣١٩,٩٩٣
يُطرح: مخصصات الإنخفاض في القيمة	(٧٠,٦٧٠)	(٧١,٤٤٩)	(٦٧,٠٥٧)
	١,٤٥٧,٧٥٨	١,٣١١,٠٠٢	١,٢٥٢,٩٣٦

ذمم عقود المرابحة المدينة صافي أرباح مؤجلة تبلغ ٥٥,٢١٥ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤٤,٩٧٩ ألف دولار أمريكي).

الحركة في موجودات التمويلات كانت كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	**المرحلة ١**	**المرحلة ٢**	**المرحلة ٣**	**المجموع**
موجودات التمويلات (إجمالي)	١,٢٩٣,٤٧٨	١٤٠,٠٤٠	٩٤,٩١٠	١,٥٢٨,٤٢٨
الخسائر الائتمانية المتوقعة	(٢٢,٢٤٥)	(٦,١٦٢)	(٤٢,٢٦٣)	(٧٠,٦٧٠)
موجودات التمويلات (صافي)	١,٢٧١,٢٣٣	١٣٣,٨٧٨	٥٢,٦٤٧	١,٤٥٧,٧٥٨

٩. موجودات التمويلات (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع
موجودات التمويلات (إجمالي)	١,٠١٥,٩٥٣	٢٥١,٥٠٠	١١٤,٩٩٨	١,٣٨٢,٤٥١
الخسائر الائتمانية المتوقعة	(١٩,٩٩٥)	(٧,١٠٩)	(٤٤,٣٤٥)	(٧١,٤٤٩)
موجودات التمويلات (صافي)	٩٩٥,٩٥٨	٢٤٤,٣٩١	٧٠,٦٥٣	١,٣١١,٠٠٢

٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع
في ١ يناير ٢٠٢٢				
صافي الحركة بين المستويات	١,٠١٠,٢٢٤	١٨٠,٠٦٦	١٢٩,٧٠٣	١,٣١٩,٩٩٣
صافي مخصص الفترة	(٢٢,٠٦٥)	(٤,٧٣٢)	(٤٠,٢٦٠)	(٦٧,٠٥٧)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	٩٨٨,١٥٩	١٧٥,٣٣٤	٨٩,٤٤٣	١,٢٥٢,٩٣٦

الحركة في مخصصات الإنخفاض في القيمة كانت كما يلي:

	المرحلة ١	**المرحلة ٢**	**المرحلة ٣**	**المجموع**
في ١ يناير ٢٠٢٢	١٩,٩٩٥	٧,١٠٩	٤٤,٣٤٥	٧١,٤٤٩
صافي الحركة بين المستويات	١,٨٥٩	(١,٣٠٢)	(٥٥٧)	-
صافي مخصص االفترة	٣٩١	٣٥٥	٨٧٠	١,٦١٦
مشطوب	-	-	(٢,٣٩٥)	(٢,٣٩٥)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	**٢٢,٢٤٥**	**٦,١٦٢**	**٤٢,٢٦٣**	**٧٠,٦٧٠**

	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع
في ١ يناير ٢٠٢١	٢٠,٨٤١	٦,٢٥٥	٢٨,٩١٤	٥٦,٠١٠
صافي الحركة بين المستويات	٧٩٦	٨٢٢	(١,٦١٨)	-
صافي مخصص االفترة	(١,٦٤٠)	(٦٤)	١٨,٠٨٠	١٦,٣٧٦
المحول لخارج الميزانية العمومية	-	-	(١٢)	(١٢)
استبعاد	(٢)	٩٦	(١,٠١٩)	(٩٢٥)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	١٩,٩٩٥	٧,١٠٩	٤٤,٣٤٥	٧١,٤٤٩

	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع
في ١ يناير ٢٠٢١	٢٠,٨٤١	٦,٢٥٥	٢٨,٩١٤	٥٦,٠١٠
صافي الحركة بين المستويات	٩٨٤	(٨٦٢)	(١٢٢)	-
صافي مخصص االفترة	٢٤٠	(٦٦١)	١١,٤٦٨	١١,٠٤٧
في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)	٢٢,٠٦٥	٤,٧٣٢	٤٠,٢٦٠	٦٧,٠٥٧

١٠. عقارات استثمارية

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)
استثمار عقاري			
- ارض	٥٢٠,٧٧٣	٥٢٩,٠٧٦	٤٨١,٣٧٠
- مبنى	١٦٥,٧١٦	٦٣,٧٥٨	٦٣,٨٥٤
	٦٨٦,٤٨٩	٥٩٢,٨٣٤	٥٤٥,٢٢٤
عقارات تطويرية			
- ارض	١٠٠,٤٠٥	٥٩٢,٩٢٦	٧٦١,٢٠٦
- مبنى	٣٩٩,٠١١	٧١٩,٨٣٨	٥١١,٠٦٩
	٤٩٩,٤١٦	١,٣١٢,٧٦٤	١,٢٧٢,٢٧٥
	١,١٨٥,٩٠٥	١,٩٠٥,٥٩٨	١,٨١٧,٤٩٩

١١. استثمارات الملكية الخاصة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)
استثمارات أدوات حقوق الملكية			
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
- أوراق مالية مركبة	٤١,٤٨٣	٤١,١٩٧	-
- *أوراق مالية مدرجة*	٧,٤٦٤	-	-
- صندوق غير مدرج	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
	٥٨,٩٤٧	٥١,١٩٧	١٠,٠٠٠
بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية			
- أوراق مالية مدرجة	١٣	١٣	١٣
- أوراق مالية غير مسعرة *	٩٥٩,١٩٠	٩١,٤٢٥	٨٤,٩٠٢
	٩٥٩,٢٠٣	٩١,٤٣٨	٨٤,٩١٥
استثمارات في شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية *	١٢٣,٥٠٩	٦٩,٠٠٣	٧٦,٤٤٢
	١,١٤١,٦٥٩	٢١١,٦٣٨	١٧١,٣٥٧

* تتكون من حصة البنك البالغة ٤٠٪ من أسهم حقوق الملكية في رأس المال الصادر لشركة إنفراكورب ش.م.ب (مقفلة)، وحيازات في صكوك دائمة صادرة عن شركة إنفراكورب.

١٢. استثمارات مشتركة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)
بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية			
- أوراق مالية غير مسعرة	١٢٥,٤٣٩	١٦٤,٥٤٧	١٢٠,٦٨٩
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
- أوراق مالية غير مسعرة	١٠,٦٣٠	٧,٣٣٠	٧,٥٨٣
	١٣٦,٠٦٩	١٧١,٨٧٧	١٢٨,٢٧٢

١٣. ذمم مدينة وموجودات أخرى

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)
ذمم خدمات الاستثمارات المصرفية	١٤٢,١٢٠	١٤٨,٩٨٥	١٤٧,٧٨٤
تمويل مشاريع، صافي	٤٥,٠٣٤	٤٢,٣٨٣	٤٢,٨٩٠
ذمم مدينة من بيع عقارات قيد التطوير	٤٥,٣٦٨	٥٩,٩١٤	٣٠,٦٩١
سلفيات وودائع	٨١,٥٣٧	٥٨,٢٢٢	٦٣,٠٣٨
ذمم مدينة من الموظفين	١٨,٥٠٨	١٨,٨٩٨	٥,٣٢٦
أرباح مستحقة من صكوك	١١,٤٢٣	١٧,٢٧٣	١٥,٤٥٥
إيجارات مستحقة	٢,٥٤٩	٢,١٧٥	٣,٢٦١
موجودات مستردة	-	-	٢٩,٥٧٢
مصروفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	٢٠٤,٧٦٥	١٩٤,٣١٣	٢٤٥,٧٨٩
مطروحاً: مخصصات انخفاض القيمة صافي الشطب	(١١,١٠٧)	(١٠,٦٧٥)	(٥,٤٧٠)
	٥٤٠,١٩٧	٥٣١,٤٨٨	٥٧٨,٣٣٦

١٤. تمويلات لأجل

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)
تمويلات المرابحة *	١,٧١٩,٦٨٥	١,٤٤٩,٨٥٢	٨٨٥,٢٨٩
صكوك **	٢٤٨,٧٤٣	٢٥٠,٩٤٣	٣٠٨,٩٩٥
تمويل إجارة	١٨,٨٦٢	٢٠,٠٩٣	٤٥,٩١٤
قروض أخرى	١,٥٥٧	٢٩,٧٧٩	٢٩,٢٢١
	١,٩٨٨,٨٤٧	١,٧٥٠,٦٦٧	١,٢٦٩,٤١٩

١٤. تمويلات لأجل (يتبع)

* *تتكون تسهيلات تمويلات المرابحة من:*
تسهيلات قصيرة ومتوسطة الأجل بمبلغ ١,٦٩٠,٢٩٨ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١,٤١٧,٨٠٠ ألف دولار امريكي)، مضمونة برهن صكوك مسعرة بقيمة ٢,٢٣٤,٩٦٦ الف دولار امريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٢,٠٧٠,٣١٥ الف دولار امريكي)، وأوراق مالية مركّبة بمبلغ ٣٢٨,٤٨١ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤٠٣,٩٨٦ ألف دولار أمريكي).

** *صكوك*
خلال السنة، قامت المجموعة بجمع ٥٠٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي من خلال إصدار شهادات صكوك غير مضمونة بمعدل ربح يبلغ ٧,٥٪ سنوياً والتي تستحق السداد بحلول سنة ٢٠٢٥. قام البنك بإعادة شراء صكوك متراكمة بمبلغ ٢٥٨,٥١١ ألف دولار أمريكي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و٣١ ديسمبر ٢٠٢١ والفترة المنتهية في ٣٠ يونيو٢٠٢٢. كما تشمل الصكوك القائمة أرباحاً مستحقة بمبلغ ٧,٢٥٤ ألف دولار أمريكي.

١٥. مخصصات انخفاض قيمة الموجودات

	الستة أشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)
الخسارة الائتمانية المتوقعة على:		
أرصدة البنوك	١١	١٣
محفظة الخزينة	(١,٣٣١)	٣,٢٣٨
موجودات التمويلات، صافي (إيضاح ٩)	١,٦١٦	١١,٠٤٧
ذمم مدينة أخرى	(٣,٥٥٨)	(١,٣٩٤)
انخفاض القيمة على استثمار في أسهم حقوق ملكية	١	٤٧٠
التزامات وضمانات مالية	٣٩٢	٣٣٥
	(٢,٨٦٩)	**١٣,٧٠٩**

١٦. العائد على السهم

تستند عملية احتساب العائد على السهم الأساسي إلى الربح التالي المنسوب للمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة. لا تملك المجموعة أي أسهم عادية مخفضة محتملة كما في تاريخ نهاية الفترة. بالتالي، فإن العائد على السهم الأساسي والمخفض هو نفسه.

	للستة أشهر المنتهية في		للثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)	**٣٠ يونيو ٢٠٢٢** (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)
ربح الفترة المنسوب لمساهمي البنك	٤٢,١٨٠	٣٧,٠٤٤	٢٣,٠٦٢	٢٠,٩٢٢
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة (بالآلاف)	٣,٤٥٧,٥٨٩	٣,٠٥٦,٤٧٩	٣,٤١٨,٥٩٩	٣,٠٥٦,٦٠٥
العائد الأساسي والمخفض لكل سهم (سنت أمريكي)	**١,٢٢**	١,٢١	**٠,٦٧**	٠,٦٨

١٧. معاملات مع أطراف ذات علاقة

أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة الجوهرية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ كانت كالآتي:

	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (١)				
٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	**شركات زميلة ومشاريع مشتركة**	**موظفي الإدارة الرئيسيين**	**المساهمين الرئيسيين/ الشركات التي يوجد للشركاء حصص فيها**	**موجودات تحت الإدارة (شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى)**	**المجموع**
الموجودات					
النقد وأرصدة البنوك	-	-	-	١٣,٧٢٦	١٣,٧٢٦
محفظة الخزينة	-	-	-	٣٧,٧٤٣	٣٧,٧٤٣
موجودات التمويلات	-	٨,٢١٠	٣٨,٨٧١	١٧,٤٢٩	٦٤,٥١٠
استثمارات ملكية خاصة	١,٠٠٣,٣٥٠	-	١٤٩,٧٤٨	١١,٩٦٣	١,١٦٥,٠٦١
استثمارات مشتركة	-	-	٥,٤٣٠	١١٩,٤٢٠	١٢٤,٨٥٠
ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدما	١١,٧٢٩	٨١٣	٨٤٦	١٠٦,٧٩٥	١٢٠,١٨٣
المطلوبات					
إيداعات من مؤسسات مالية وغير مالية وأفراد	-	٧,٤٧٧	-	١٠٨,٦٨٠	١١٦,١٥٧
حسابات العملاء	٢,٠٦١	٦٥٣	٦,١٧٩	١٤,٧٧٦	٢٣,٦٦٩
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	٤٨,٥٠٠	-	-	١٢٩,٢٠٦	١٧٧,٧٠٦
حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار	١,٠٩٣	١,٠٣٧	٧٩,٨٠٣	٦٢٦	٨٢,٥٥٩
الإيرادات					
إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية	-	-	-	٢٠,٤١٩	٢٠,٤١٩
إيراد الخدمات المصرفية التجارية	-	٣٠٠	٦٢٦	-	٩٢٦
- إيراد من التمويلات	(١,٨٠٩)	-	-	-	(١,٨٠٩)
-رسوم وإيرادات أخرى	(١٣)	(١٣)	(٩,٥٩٩)	(٥)	(٩,٦٣٠)
- مطروحاً: العائد لحاملي حسابات الاستثمار	-	(١٠١)	-	-	(١٠١)
- مطروحاً: مصروفات التمويل	١٠,٥٠٠	-	-	٢٧,٠٧٧	٣٧,٥٧٧
إيراد من استثمارات ملكية خاصة ومشتركة	-	-	-	٥٣٦	٥٣٦
إيراد الخزينة وإيرادات أخرى	-	٣,٠٢٠	-	-	٣,٠٢٠
إيراد من العقارات					
المصروفات					
مصروفات تشغيلية					
- تكلفة الموظفين	-	(٤,٥٤٥)	-	-	(٤,٥٤٥)
تكلفة التمويل	-	-	-	(٢,١٦٢)	(٢,١٦٢)

١٧. معاملات مع أطراف ذات علاقة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (١)			موجودات تحت الإدارة (شاملة شركات ذات أغراض خاصة)	المجموع
	شركـات زميلة ومشاريع مشتركة	موظفي الإدارة الرئيسيين	المساهمين الرئيسيين/ الشركات التي يوجد للشركاء حصص فيها		
الموجودات					
النقد وأرصدة البنوك	-	-	-	١٤,٧٢٥	١٤,٧٢٥
محفظة الخزينة	-	-	٣٧,١٤٨	-	٣٧,١٤٨
موجودات التمويلات	-	٧,٨١٧	٣٣,٤٠٧	١٦,٤٨٢	٥٧,٧٠٦
استثمارات ملكية خاصة	١١٤,٣٨٧	-	٢٠,٣٢٨	٤٨,٠١١	١٨٢,٧٢٦
استثمارات مشتركة	-	-	-	٧٦,٧٩٤	٧٦,٧٩٤
ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدما	٨,٠٦٠	٦٢٣	٣٠٠	١٧١,٥٥٩	١٨٠,٥٤٢
المطلوبات					
إيداعات من مؤسسات مالية وغير مالية وأفراد	-	٤,٤٣٠	-	٢٣١,١١٧	٢٣٥,٥٤٧
حسابات العملاء	١,٤٨٨	٣٦٦	٨٧٢	١٤,٧٢٥	١٧,٤٥١
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	-	٢,٦٨٨	١,٥٢٨	٣٣,٦٧٨	٣٧,٨٩٤
حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار	١,٠٨٨	٣٥٥	٥٤,٢٧٦	٧٧٢	٥٦,٤٩١
الإيرادات					
إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية	-	-	-	**٢٩,٦٣٧**	٢٩,٦٣٧
إيراد الخدمات المصرفية التجارية					
- إيراد من التمويلات	-	١٠٩	١,٥٧٥	٥٦	١,٧٤٠
- رسوم وإيرادات أخرى	(١,٨٣٣)	-	-	٦٩٨	(١,١٣٥)
- مطروحاً: العائد لحاملي حسابات الاستثمار	١٦	٣	١,٩٢٥	١١	١,٩٥٥
- مطروحاً: مصروفات التمويل	-	٤٨	١,٤٠٣	-	١,٤٥١
إيراد من استثمارات ملكية خاصة ومشتركة	(٤٥)	-	٨,٠١٧	١٠,٤٥٧	١٨,٤٢٩
إيراد من العقارات	-	١٢٠	-	-	١٢٠
إيراد الخزينة وإيرادات أخرى	-	-	(٦٩٨)	٦٣٥	(٦٣)
مصروفات تشغيلية					
- تكلفة الموظفين	-	٤,٥٠٩	-	-	٤,٥٠٩
- مكافآت مجلس الإدارة	-	٢,٤٠٠	-	-	٢,٤٠٠
تكلفة التمويل	-	-	-	١٠,٦٣٢	١٠,٦٣٢

١٨. معلومات القطاعات

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

	الخدمات المصرفية الاستثمارية	**الأعمال المصرفية التجارية**	**الخدمات المؤسسية والخزينة**	**المجموع**
٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)				
إيراد القطاع	٤٥,٠٩٨	٣٦,٨٥٩	١٠٠,٨٠٦	**١٨٢,٧٦٣**
مصروفات القطاع	(٣٦,٠٤٠)	(١٨,٦٢٥)	(٨٢,٧٢٢)	**(١٣٧,٣٨٧)**
نتائج القطاع	٩,٠٥٨	١٨,٢٣٤	١٨,٠٨٤	**٤٥,٣٧٦**
موجودات القطاع	١,٢٢٩,٠٣٦	٣,٢٧٨,٨٩٧	٤,٠١٢,٢٩٦	**٨,٥٢٠,٢٢٩**
مطلوبات القطاع	٨٤٣,٣٣٦	١,٢٨٢,١٤١	٤,١٠٣,١٣٧	**٦,٢٢٨,٦١٤**
حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار	-	١,١٤٠,٢٥٨	١٠٩,٢٨٦	**١,٢٤٩,٥٤٤**
معلومات القطاع الأخرى:				
مخصص انخفاض القيمة	(٣,٧٦٣)	٢,١٩٦	(١,٣٠٢)	**(٢,٨٦٩)**
استثمارات الملكية الخاصة (استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية)	٣,٣٣٠	٣٤,٤٤٦	٨٥,٧٣٣	**١٢٣,٥٠٩**
التزامات	٥٦,٤٠٠	١٦٥,١٢٥	٣٩,٥٧٣	**٢٦١,٠٩٨**

١٨. معلومات القطاعات (يتبع)

	الخدمات المصرفية الاستثمارية	الأعمال المصرفية التجارية	الخدمات المؤسسية والخزينة	المجموع
٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)				
إيراد القطاع	٣٤,٧٣٧	٤١,٧١٣	١٠٤,٥٦٠	١٨١,٠١٠
مصروفات القطاع	(٣٦,٤٣٧)	(٢٥,٧٣١)	(٧٤,٦٩٧)	(١٣٦,٨٦٥)
نتائج القطاع	(١,٧٠٠)	١٥,٩٨٢	٢٩,٨٦٣	٤٤,١٤٥
موجودات القطاع	١,٠٤٣,١٠٢	٢,٧٦١,٢٧٩	٣,٢٥٢,٧٤٧	٧,٠٥٧,١٢٨
مطلوبات القطاع	٦٧٩,٦٥٤	١,١٦٢,٤٦٩	٢,٨١٨,٠٨٣	٤,٦٦٠,٢٠٦
معلومات القطاع الأخرى:				
مخصص انخفاض القيمة	(٥١٩)	١٠,٩٦٨	٣,٢٦٠	١٣,٧٠٩
استثمارات الملكية الخاصة (استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية)	١٨,٢٩٠	٥٢,٣٨٨	٥,٧٦٤	٧٦,٤٤٢
حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار	-	١,٠٦٢,٨٦٨	١٥٨,٦٨٦	١,٢٢١,٥٥٤
التزامات	-	١٢٦,١٨٠	٢٧,٠٣٨	١٥٣,٢١٨

١٩. التزامات وإرتباطات

الالتزامات التي تم التعاقد عليها خلال نطاق العمل الإعتيادي للمجموعة:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)
التزامات غير مسحوبة لتمديد التمويل	**١٢٢,٤٨٠**	٩٥,٣٤٧	٨٦,٤١٢
ضمانات مالية	**٧٦,٥٦٢**	٣٩,٩٩٥	٤١,٧٨٨
التزامات رأسمالية لمشاريع تطوير بنى تحتية	**٦٠,٤٤٦**	١٦,١٧١	٢٠,١٠٤
التزام بالإقراض	**١,٦١٠**	٣,٩١٥	٤,٩١٤
	٢٦١,٠٩٨	١٥٥,٤٢٨	١٥٣,٢١٨

التزامات الأداء

قد ترتبط المجموعة خلال سياق العمل الاعتيادي بالتزامات أداء متعلقة بتنفيذ مشاريع تطوير البنية التحتية التي تروج لها المجموعة. وإنه في العادة تحول المجموعة هذه الالتزامات إلى الشركات المالكة لهذه المشاريع كلما أمكن ذلك. وأنه في رأي الإدارة، لا يتوقع أن تنتج أية التزامات على المجموعة، نتيجة أداء أية مشروع من مشاريعها كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢.

قضايا ومطالبات ومطالبات محتملة

يوجد على المجموعة عدد من المطالبات والقضايا المرفوعة ضدها تتعلق بمشاريع قام البنك بالترويج لها في الماضي، وببعض المعاملات. بالإضافة لذلك، تم رفع دعاوى ضد شركات المجموعة من قبل موظفين سابقين وعملاء. بناءً على نصيحة المستشارين القانونيين الخارجيين للبنك، فإن الإدارة على ثقة من قوة موقف البنك للدفاع عن نفسه مقابل هذه القضايا والمطالبات. تم عمل مخصص مناسب في دفاتر الحسابات، حسب الاقتضاء. لم يكن هناك أي إفصاحات إضافية تتعلق بالمطلوبات الطارئة ناتجة من أي مطالبات مماثلة، حيث أن أعضاء مجلس إدارة البنك يعتقدون أن أي إفصاحات من هذا النوع قد تضر الوضع القانوني للبنك.

٢٠. 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 التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

كانت القيمة العادلة للصكوك المسعرة التي تظهر بالتكلفة المطفأة (صافي من مخصصات انخفاض القيمة) تبلغ ١,٩٨٧,٩٥٦ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٨٦٠,٦١٦ ألف دولار أمريكي) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ تبلغ ١,٨١٦,٧٨٨ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٨٨٣,٦١٨ ألف دولار أمريكي). لا يوجد أي تغييرات جوهرية في القيمة العادلة للصكوك التي تظهر بالتكلفة المطفأة بعد تاريخ نهاية الفترة، وحتى تاريخ التوقيع على المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢.

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.

٢٠. الأدوات المالية (يتبع)

القيمة العادلة (يتبع)

تم تحديد المستويات المختلف كالتالي:

- المستوى١: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط للموجودات والمطلوبات مماثلة.
- المستوى٢: مدخلات عدا الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى ١، والتي يمكن رصدها للموجودات والمطلوبات، إما مباشرةً (مثل الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).
- المستوى٣: مدخلات للموجودات والمطلوبات غير مبنية على معلومات سوقية مرصودة (مدخلات غير مرصودة).

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

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

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

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)		٣٠ يونيو ٢٠٢١ (مراجعة)	
	الربح أو الخسارة	**بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية**	الربح أو الخسارة	بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
أدوات حقوق الملكية – عامل التسويق (١٠٪±)	±١,٨٠٩	±١٨,٤٦٣	±٧٥٨	±٢٠,٥٥٩
الأوراق المالية المركبة – الأثر في المؤشر الأساسي (٥٪±)	±١٨,٧٩٨	-	±٢٣,١٠٢	-

٢٠. الأدوات المالية (يتبع)

القيمة العادلة (يتبع)

الجدول التالي يحلل الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة حسب طريقة التقييم

٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	**المستوى ١**	**المستوى ٢**	**المستوى ٣**	**المجموع**
١) استثمارات ملكية خاصة:				
استثمارات أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال:				
- بيان الدخل	-	٥٨,٩٤٧	-	٥٨,٩٤٧
- حقوق الملكية	٩٠٠,٠١٣	-	٥٩,١٩٠	٩٥٩,٢٠٣
	٩٠٠,٠١٣	**٥٨,٩٤٧**	**٥٩,١٩٠**	**١,٠١٨,١٥٠**
٢) محفظة الخزينة:				
استثمارات أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال:				
- بيان الدخل	-	١٨٤,٠٨٠	١٤٠,٤٠١	٣٢٤,٤٨١
- حقوق الملكية	٨٨٢,٥٩٤	-	-	٨٨٢,٥٩٤
	٨٨٢,٥٩٤	**١٨٤,٠٨٠**	**١٤٠,٤٠١**	**١,٢٠٧,٠٧٥**
٣) استثمارات مشتركة:				
استثمارات أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال:				
- حقوق الملكية	-	-	١٢٥,٤٣٩	١٢٥,٤٣٩
- بيان الدخل	-	-	١٠,٦٣٠	١٠,٦٣٠
	-	**-**	**١٣٦,٠٦٩**	**١٣٦,٠٦٩**
	١,٧٨٢,٦٠٧	**٢٤٣,٠٢٧**	**٣٣٥,٦٦٠**	**٢,٣٦١,٢٩٤**

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
١) استثمارات ملكية خاصة:				
استثمارات أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال:				
- بيان الدخل	-	٥١,١٩٧	-	٥١,١٩٧
- حقوق الملكية	١٣	-	٩١,٤٢٥	٩١,٤٣٨
	١٣	٥١,١٩٧	٩١,٤٢٥	١٤٢,٦٣٥
٢) محفظة الخزينة:				
استثمارات أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال:				
- بيان الدخل	-	٢٢٤,٠٨٦	١٧٩,٩٠٠	٤٠٣,٩٨٦
- حقوق الملكية	١,٦٥٦,٠٨٨	-	-	١,٦٥٦,٠٨٨
	١,٦٥٦,٠٨٨	٢٢٤,٠٨٦	١٧٩,٩٠٠	٢,٠٦٠,٠٧٤
٣) استثمارات مشتركة:				
استثمارات أوراق مالية بالقيمة العادلة				
- حقوق الملكية	-	-	١٦٤,٥٤٧	١٦٤,٥٤٧
- بيان الدخل	-	-	٧,٣٣٠	٧,٣٣٠
	-	-	١٧١,٨٧٧	١٧١,٨٧٧
	١,٦٥٦,١٠١	٢٧٥,٢٨٣	٤٤٣,٢٠٢	٢,٣٧٤,٥٨٦

٢٠. الأدوات المالية (يتبع)

القيمة العادلة (يتبع)

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

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)
الرصيد في بداية الفترة	٤٤٣,٢٠٢	٣٩٠,٥٦٧
مجموع الأرباح / (الخسائر) في بيان الدخل	(٢٢,٠٠٥)	(١٧,٢٢٣)
محول من المستوى ٢	(٣٩,٤٩٩)	٢٤,٦٥٠
استبعادات بالقيمة الدفترية	(٤٥,٣٨٢)	(٢٧,٥٣٢)
مشتريات	(٦٥٦)	٦٩,١٢٩
تغيرات القيمة العادلة خلال الفترة	-	٣,٦١١
الرصيد في نهاية الفترة	**٣٣٥,٦٦٠**	٤٤٣,٢٠٢

٢١. موجودات تحت الإدارة والموجودات تحت الوصاية

تقوم المجموعة بتوفير خدمات الإدارة وإدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية لشركات المشاريع التي تقوم بتأسيسها، ويتضمن هذا اتخاذ قرارات بالنيابة عن هذه الشركات. ان الموجودات المحتفظ بها بهذه الصفة غير مشتملة في هذه البيانات المالية الموحدة. بلغت الموجودات تحت الإدارة في تاريخ بيان المركز المالي ٦,٦٧٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٥,٢٩٧ مليون دولار أمريكي). خلال الفترة، قامت المجموعة بتسجيل رسوم إدارة بمبلغ ٣,٥٨٤ ألف دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠٢١ : ١,٥٩٩ ألف دولار أمريكي) مقابل أنشطة متعلقة بإدارة الموجودات.

الموجودات تحت الإدارة تشمل أموال تحت إدارة المحافظ الاختيارية المقبولة من المستثمرين بمبلغ ٧٠١,٢١١ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٦٣٩,٥٩٩ ألف دولار أمريكي)، والتي تم استثمار ٥٩٢,٥٣١ ألف دولار أمريكي منها في منتجات الاستثمارية الخاصة بالبنك (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤٠٧,٨٧٧ ألف دولار أمريكي).

٢٢. إلغاء توحيد شركات تابعة

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

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

تم تنفيذ عملية تحويل هذه الأصول في الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢. بعد تحويل هذه الأصول، باعت مجموعة جي إف إتش ٦٠٪ من أسهمها في شركة إنفراكورب إلى مساهمين من أطراف أخرى، مما أدى لخسارة الحصة المسيطرة، والذي أدى إلى أن شركة إنفراكورب لم تعد شركة تابعة لمجموعة جي إف إتش كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢، وتم احتسابها كاستثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية. تم توحيد نتائج تشغيل شركة إنفراكورب لغاية تاريخ استبعادها في هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة. أثر استبعاد شركة إنفراكورب معروض أدناه:

٢٢. إلغاء توحيد شركات تابعة (يتبع)

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)
الموجودات	
نقد وأرصدة لدى البنوك	٨٠,١١٩
محفظة الخزينة	٥٠,٩١٢
موجودات التمويلات	٣٨,١٠٠
عقارات استثمارية	٨٤٧,٢٢١
استثمارات الملكية الخاصة	٦٧,٨٦١
استثمارات مشتركة	١٢٠,٧٣٥
ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً	٨٧,٦٤٥
ممتلكات ومعدات	٨١,٢٠١
مجموع الموجودات	**١,٣٧٣,٧٩٤**
المطلوبات	
تمويل لأجل	٢٤,٤٦٧
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	١٠٨,٠٣٢
مجموع المطلوبات	**١٣٢,٤٩٩**
حصة غير مسيطرة	**١٤١,٢٩٤**
صافي الموجودات المحولة	**١,١٠٠,٠٠٠**
المقابل بتاريخ التحويل:	
حقوق ملكية في إنفراكورب	٢٠٠,٠٠٠
صكوك سندات مستدامة هجينة	٩٠٠,٠٠٠
	١,١٠٠,٠٠٠

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (مراجعة)
صافي الربح المتضمن في بيان الدخل الموحد المختصر للفترة الحالية **	(٤٣٨)

*** صافي الأرباح يشمل الربح المتراكم من جميع الموجودات والشركات التابعة المحولة كجزء من توحيد الشركات التابعة.*

العمليات المتوقفة

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

٢٢. إلغاء توحيد شركات تابعة (يتبع)

أ. نتائج العمليات المتوقفة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣٠ يونيو ٢٠٢١
إيرادات	٥,٣٩١	٥,٢٢٦
مصروفات	٥,٣٤٧	٥,٣٠٥
صافي الربح	**٤٤**	(٧٩)

ب. التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات المتوقفة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣٠ يونيو ٢٠٢١
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	١٨٢	(٨٦٣)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية	(٣١٧)	(١)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	٣	٢٦٦
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات المتوقفة	**(١٣٢)**	(٥٩٨)

٢٣. استحواذ على شركات تابعة

خلال السنة، قامت المجموعة بالاستحواذ على حصص مسيطرة في الشركات التابعة التالية.

	نسبة الملكية المشتراة	بلد التأسيس	طبيعة الأنشطة
إس كيو توبكوII إل إل سي	٥١٪	الولايات المتحدة	إدارة الأصول العقارية

المقابل المحول والحصص الغير مسيطرة

كان المقابل المحول للاستحواذ في شكل نقدي وعيني للخدمات المقدمة من قبل المجموعة. يتم قياس المقابل المحول بشكل عام بالقيمة العادلة، ويتم احتساب الحصة في الشركات التابعة التي يحتفظ بها المساهمين، عدا المجموعة، في البيانات المالية الموحدة ضمن بند "حصص غير مسيطرة" بناء على الحصة التناسبية للمساهمين غير المسيطرين في المبالغ المحتسبة لصافي موجودات الشركة المستثمر فيها، أو القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ على الشركة المستثمر فيها على أساس كل معاملة على حده، بناء على اختيار السياسة المحاسبية للمجموعة. في حال كان المقابل يشمل مقابلاً طارئاً يستحق الدفع في المستقبل استناداً إلى التزامات الأداء والخدمة للموظفين المستمرين، فإنه يتم احتسابه بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ – المدفوعات على أساس الأسهم.

٢٣. شراء شركات تابعة (يتبع)

الموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات المحتملة

المنشأة المستحوذ عليها تم اعتبارها كأعمال تجارية. تم الإعلان القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات وحصص حقوق الملكية على أساس انتقالي. إذا كانت المعلومات الجديدة، التي يتم الحصول عليها في غضون سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ بخصوص الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ، تحدد التسويات على المبالغ المذكورة أعلاه، أو أي شروط إضافية كانت موجود في تاريخ الاستحواذ، فإنه سيتم تعديل محاسبة الاستحواذ. يجب القيام بالتعديلات على محاسبة الاستحواذ الانتقالية على أساس رجعي.

المبالغ المعلن عنها أدناه تمثل القيم المستحوذ عليها الدفترية المعدلة للمنشآت المشتراة بتاريخ الاستحواذ، والمعلن عنها على أساس انتقالي، كما تسمح به المعايير المحاسبية.

	المجموع
ذمم مدينة	٣٣٧
نقد وأرصدة البنوك	٤٠٧
مجموع الموجودات	**٧٤٤**
مبالغ مستحقة ومطلوبات أخرى	٢
مجموع المطلوبات	**٢**
مجموع صافي الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد (أ)	**٧٤٢**

	المجموع
المقابل	٥,١٢٥
الحصص غير المسيطرة المحتسبة	٣٦٣
مجموع المقابل (ب)	٥,٤٨٨
الشهرة (أ – ب)	**(٤,٧٤٦)**

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، صافي النقد المستحوذ عليه من دمج العمليات مذكور أدناه:

	المجموع
النقد وأرصدة البنوك المستحوذة كجزء من دمج العمليات	٤٠٧
مطروحاً: المقابل النقدي	(٥,١٢٥)
صافي التدفقات النقدية من شراء الشركات التابعة	(٤,٧١٨)

كما قامت المجموعة بالاستحواذ على موجودات تحت الإدارة بمبلغ ١,١٩٦ ألف دولار أمريكي. بالإضافة إلى الأصول المذكورة أعلاه. الدخل لفترة الستة أشهر الأولى سيكون ٨٠٢ ألف دولار أمريكي، على افتراض أن المعاملة قد تمت في بداية السنة.

GFH FINANCIAL GROUP BSC

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

30 JUNE 2022

Commercial registration	:	44136 (registered with Central Bank of Bahrain as an Islamic wholesale Bank)
Registered Office	:	Bahrain Financial Harbour Office: 2901, 29th Floor Building 1398, East Tower Block: 346, Road: 4626 Manama, Kingdom of Bahrain Telephone +973 17538538
Directors	:	Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri, *Chairman* Edris Mohammed Rafi Alrafi, *Vice Chairman* Jassim Al Seddiqi, *(Resigned wef 04 April 2022)* Hisham Ahmed Alrayes Rashid Nasser Al Kaabi Ali Murad Ahmed Abdulhamid AlAhmadi, *(Resigned wef 07 June 2022)* Alia Al Falasi Fawaz Talal Al Tamimi Darwish Al Ketbi Yusuf Abdulla Taqi, *(Appointed wef 19 June 2022)*
Chief Executive Officer	:	Hisham Ahmed Alrayes
Auditors	:	KPMG Fakhro

GFH FINANCIAL GROUP BSC

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the six months ended 30 June 2022

CONTENTS Page

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

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

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

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

To the Board of Directors
GFH Financial Group BSC
Manama, Kingdom of Bahrain

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2022 condensed consolidated interim financial information of GFH Financial Group BSC (the "Bank") and its subsidiaries (together the "Group"), which comprises:

- the condensed consolidated statement of financial position as at 30 June 2022;
- the condensed consolidated income statement for the three-month and six-month periods ended 30 June 2022;
- the condensed consolidated statement of changes in owners' equity for the six-month period ended 30 June 2022;
- the condensed consolidated statement of cash flows for the six-month period ended 30 June 2022;
- the condensed consolidated statement of changes in restricted investment accounts for the six-month period ended 30 June 2022;
- the condensed consolidated statement of sources and uses of zakah and charity fund for the six-month period ended 30 June 2022; and
- notes to the condensed consolidated interim financial information.

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

Scope of Review

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

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying 30 June 2022 condensed consolidated interim financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with the basis of preparation and presentation as stated in note 2 of this condensed consolidated interim financial information.

KPMG

10 August 2022

KPMG Fakhro, a Bahrain partnership registered with the Ministry of Industry, Commerce and Tourism (MOICT), Kingdom of Bahrain and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As at 30 June 2022 US$ 000's

	Note	**30 June 2022** (reviewed)	31 December 2021 (audited)	30 June 2021 (reviewed)
ASSETS				
Cash and bank balances		674,570	722,471	593,229
Treasury portfolio	8	3,314,062	3,089,925	2,379,758
Financing assets	9	1,457,758	1,311,002	1,252,936
Investment in real estate	10	1,185,905	1,905,598	1,817,499
Proprietary investments	11	1,141,659	211,638	171,357
Co-investments	12	136,069	171,877	128,272
Receivables and other assets	13	540,197	531,488	578,336
Property and equipment		70,009	139,687	135,741
Total assets		**8,520,229**	8,083,686	7,057,128
LIABILITIES				
Clients' funds		148,073	216,762	88,776
Placements from financial, non-financial institutions and individuals		3,411,900	3,052,092	2,722,879
Customer current accounts		222,574	133,046	150,462
Term financing	14	1,988,847	1,750,667	1,269,419
Other liabilities		457,220	404,654	428,670
Total liabilities		**6,228,614**	5,557,221	4,660,206
Total equity of investment account holders		**1,249,544**	1,358,344	1,221,554
OWNERS' EQUITY				
Share capital		1,015,638	1,000,638	1,000,638
Treasury shares		(70,283)	(48,498)	(62,234)
Statutory reserve		27,970	27,970	24,058
Investment fair value reserve		(58,839)	(28,561)	4,109
Foreign currency translation reserve		-	(70,266)	(50,258)
Retained earnings		62,629	81,811	17,940
Share grant reserve		-	-	1,093
Total equity attributable to shareholders of the Bank		**977,115**	963,094	935,346
Non-controlling interests		64,956	205,027	240,022
Total owners' equity		**1,042,071**	1,168,121	1,175,368
Total liabilities, equity of investment account holders and owners' equity		**8,520,229**	8,083,686	7,057,128

The Board of Directors approved the condensed consolidated interim financial information on 10 August 2022 and signed on its behalf by:

Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri
Chairman

Hisham Alrayes
Chief Executive Officer & Board member

The accompanying notes 1 to 23 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

CONDENSED CONSOLIDATED INCOME STATEMENT
for the six months ended 30 June 2022 US$ 000's

	Note	Six months ended		Three months ended	
		30 June 2022 (reviewed)	**30 June 2021** (reviewed)	**30 June 2022** (reviewed)	**30 June 2021** (reviewed)
Investment banking income					
Asset management		3,584	1,599	2,595	794
Deal related income		41,514	33,138	17,824	16,353
		45,098	34,737	**20,419**	17,147
Commercial banking income					
Income from financing		42,975	39,784	21,747	18,126
Treasury and investment income		26,617	33,323	14,822	22,509
Fee and other income		1,960	2,257	(1,363)	701
Less: Return to investment account holders		(18,638)	(16,093)	(10,123)	(7,804)
Less: Finance expense		(16,055)	(17,558)	(7,975)	(8,991)
		36,859	41,713	**17,108**	24,541
Income from proprietary and co-investments					
Income from sale of real estate assets		1,932	7,346	-	3,913
Leasing and operating income		7,265	2,134	6,137	990
Direct investment income, net		3,247	13,921	757	2,780
Share of profit from equity-accounted investees		10,500	-	10,500	-
Income from co-investments		15,865	5,010	10,942	2,610
		38,809	28,411	**28,336**	10,293
Treasury and other income					
Finance and treasury portfolio income, net		52,104	58,898	24,168	29,248
Other income, net		9,893	17,251	1,918	9,392
		61,997	76,149	**26,086**	38,640
Total income		**182,763**	181,010	**91,949**	90,621
Operating expenses		59,565	59,760	25,266	27,575
Finance expense		80,691	63,396	44,910	29,733
Impairment allowances	15	(2,869)	13,709	(4,254)	8,508
Total expenses		**137,387**	136,865	**65,922**	65,816
Profit for the period		**45,376**	44,145	**26,027**	24,805
Attributable to:					
Shareholders of Bank		42,180	37,044	23,062	20,922
Non-controlling interests		3,196	7,101	2,965	3,883
		45,376	44,145	**26,027**	24,805
Earnings per share					
Basic and diluted earnings per share (US cents)	16	**1.22**	1.21	**0.67**	0.68

Ghazi Faisal Ebrahim Alhajeri
Chairman

Hisham Alrayes
Chief Executive Officer & Board member

The accompanying notes 1 to 23 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
for the six months ended 30 June 2022

US$ 000's

	Attributable to shareholders of the Bank								
30 June 2022 (reviewed)	**Share capital**	**Treasury shares**	**Statutory reserve**	**Investment fair value reserve**	**Foreign currency translation reserve**	**Retained earnings**	**Total**	**Non-Controlling Interests (NCI)**	**Total owners' equity**
Balance at 1 January 2022	1,000,638	(48,498)	27,970	(28,561)	(70,266)	81,811	963,094	205,027	1,168,121
Profit for the period	-	-	-	-	-	42,180	42,180	3,196	45,376
Transfer on reclassification from FVTE to amortised cost	-	-	-	41,320	-	-	41,320	-	41,320
Fair value changes during the period	-	-	-	(69,084)	-	-	(69,084)	(2,335)	(71,419)
Transfer to income statement on disposal of sukuk	-	-	-	(2,514)	-	-	(2,514)	-	(2,514)
Total recognised income and expense	-	-	-	**(30,278)**	**-**	**42,180**	**11,902**	**861**	**12,763**
Bonus shares issued	15,000	-	-	-	-	(15,000)	-	-	-
Dividend declared	-	-	-	-	-	(45,000)	(45,000)	-	(45,000)
Purchase of treasury shares	-	(53,650)	-	-	-	-	(53,650)	-	(53,650)
Transfer to zakah and charity fund	-	-	-	-	-	(1,483)	(1,483)	-	(1,483)
Sale of treasury shares	-	31,865	-	-	-	121	31,986	-	31,986
Transferred to income statement on deconsolidation of subsidiaries	-	-	-	-	70,266	-	70,266	-	70,266
Adjusted on deconsolidation of subsidiaries (Note 22)	-	-	-	-	-	-	-	(141,295)	(141,295)
Additional NCI on acquisition of subsidiary (Note 23)	-	-	-	-	-	-	-	363	363
Balance at 30 June 2022	**1,015,638**	**(70,283)**	**27,970**	**(58,839)**	**-**	**62,629**	**977,115**	**64,956**	**1,042,071**

The accompanying notes 1 to 23 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
for the six months ended 30 June 2022 *(continued)* US$ 000's

	Attributable to shareholders of the Bank								Non – controlling interests	Total owners' equity
30 June 2021 (reviewed)	Share capital	Treasury shares	Statutory reserve	Investment fair value reserve	Foreign currency translation reserve	Retained earnings	Share grant reserve	Total		
Balance at 1 January 2021 (as previously reported)	975,638	(63,979)	19,548	5,593	(46,947)	22,385	1,093	913,331	272,733	1,186,064
Effect of adoption of FAS 32	-	-	-	-	-	(2,096)	-	(2,096)	-	(2,096)
Balance at 1 January 2021 (restated)	975,638	(63,979)	19,548	5,593	(46,947)	20,289	1,093	911,235	272,733	1,183,968
Profit for the period	-	-	-	-	-	37,044	-	37,044	7,101	44,145
Fair value changes during the period	-	-	-	11,200	-	-	-	11,200	(6)	11,194
Transfer to income statement on disposal of sukuk	-	-	-	(12,684)	-	-	-	(12,684)	-	(12,684)
Total recognised income and expense	-	-	-	(1,484)	-	37,044	-	35,560	7,095	42,655
Bonus shares issued	25,000	-	-	-	-	(25,000)	-	-	-	-
Dividends declared for 2020	-	-	-	-	-	(17,000)	-	(17,000)	-	(17,000)
Transfer to zakah and charity fund	-	-	-	-	-	(1,572)	-	(1,572)	(142)	(1,714)
Transfer to statutory reserve	-	-	4,510	-	-	(4,510)	-	-	-	-
Purchase of treasury shares	-	(26,777)	-	-	-	-	-	(26,777)	-	(26,777)
Sale of treasury shares	-	28,522	-	-	-	921	-	29,443	-	29,443
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(3,311)	-	-	(3,311)	(1,411)	(4,722)
Acquisition of NCI without a change in control	-	-	-	-	-	7,768	-	7,768	(38,253)	(30,485)
Balance at 30 June 2021	1,000,638	(62,234)	24,058	4,109	(50,258)	17,940	1,093	935,346	240,022	1,175,368

The accompanying notes 1 to 23 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
for the six months ended 30 June 2022 US$ 000's

	30 June 2022 (reviewed)	30 June 2021 (reviewed)
OPERATING ACTIVITIES		
Profit for the period	45,376	44,145
Adjustments for:		
Income from commercial banking	(26,321)	(33,065)
Income from proprietary investments	(37,282)	(18,931)
Income from dividend and gain on treasury investments	(53,024)	(85,628)
Foreign exchange gain	(1,305)	(1,105)
Finance expense	80,691	80,953
Impairment allowances	(2,869)	13,709
Depreciation and amortisation	776	2,621
	6,042	2,699
Changes in:		
Placements with financial institutions (maturities of more than 3 months)	-	(100,995)
Financing assets	(146,756)	14,330
Other assets	(19,209)	44,773
CBB Reserve and restricted bank balance	(982)	(10,319)
Clients' funds	(68,689)	(42,159)
Placements from financial and non-financial institutions	359,808	304,879
Customer current accounts	89,528	9,706
Equity of investment account holders	(108,800)	64,561
Payables and accruals	17,099	(36,367)
Net cash generated from operating activities	**128,041**	251,108
INVESTING ACTIVITIES		
Payments for purchase of equipment	(74)	(851)
Proceeds from sale of proprietary investment securities, net	415	23,129
Purchase of treasury portfolio, net	(269,077)	(411,882)
Cash acquired on acquisition of a subsidiary	407	-
Cash paid on acquisition of a subsidiary	(5,215)	-
Dividends received from proprietary investments and co-investments	25,528	7,449
Advance paid for development of real estate	(22,652)	(5,081)
Net cash used in investing activities	**(270,668)**	(387,236)
FINANCING ACTIVITIES		
Financing liabilities, net	149,146	180,341
Finance expense paid	(82,531)	(72,767)
Purchase of sukuk	(2,028)	-
Dividends paid	(853)	(17,299)
Purchase of treasury shares, net	(21,785)	1,746
Net cash generated from financing activities	**41,949**	92,021
Net decrease in cash and cash equivalents during the period	**(100,678)**	(44,107)
Cash and cash equivalents at 1 January	844,344	655,455
Cash and cash equivalents at 30 June	**743,666**	611,348
Cash and cash equivalents comprise:		
Cash and balances with banks (excluding CBB Reserve balance and restricted cash)	615,504	538,438
Placements with financial institutions (less than 3 months)	128,162	72,910
	743,666	611,348

The accompanying notes 1 to 23 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN RESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTS
for the six months ended 30 June 2022

30 June 2022 (reviewed)	**Balance at 1 January 2022**			**Movements during the period**						**Balance at 30 June 2022**		
Company	No of units (000)	Average value per share US$	Total US$ 000's	Investment/ (withdrawal) US$ 000's	Revaluation US$ 000's	Gross income US$ 000's	Dividends paid US$ 000's	Group's fees as an agent US$ 000's	Administration expenses US$ 000's	No of units (000)	Average value per share US$	Total US$ 000's
Mena Real Estate Company KSCC	150	0.33	50	-	-	-	-	-	-	150	0.33	50
Al Basha'er Fund	12	7.87	94	-	-	-	-	-	-	12	7.87	94
Safana Investment (RIA 1)	1,247	2.65	3,305	-	-	-	-	-	-	1,247	2.65	3,305
Shaden Real Estate Investment WLL (RIA 5)	269	2.65	713	-	-	-	-	-	-	269	2.65	713
			4,162	**-**	-	-	-	-	-			**4,162**

30 June 2021 (reviewed)	Balance at 1 January 2021			Movements during the period						Balance at 30 June 2021		
Company	No of units (000)	Average value per share US$	Total US$ 000's	Investment/ (withdrawal) US$ 000's	Revaluation US$ 000's	Gross income US$ 000's	Dividends paid US$ 000's	Group's fees as an agent US$ 000's	Administration expenses US$ 000's	No of units (000)	Average value per share US$	Total US$ 000's
Mena Real Estate Company KSCC	150	0.33	50	-	-	-	-	-	-	150	0.33	50
Al Basha'er Fund	12	7.91	95	(2)	-	-	-	-	-	12	7.91	93
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
			28,451	(2)	-	-	-	-	-			28,449

The accompanying notes 1 to 23 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF SOURCES AND USES OF ZAKAH AND CHARITY FUND
for the six months ended 30 June 2022 US$ 000's

	30 June 2022 (reviewed)	30 June 2021 (reviewed)
Sources of zakah and charity fund		
Contribution by the Group	2,529	1,714
Non-Islamic income	21	18
Total sources	2,550	1,732
Uses of zakah and charity fund		
Utilization of zakat and charity fund	(1,775)	(1,828)
Total uses	(1,775)	(1,828)
Surplus of sources over uses	775	(96)
Undistributed zakah and charity fund at beginning of the period	5,196	5,346
Undistributed zakah and charity fund at end of the period	**5,971**	5,250
Represented by:		
Zakah payable	826	1,013
Charity fund	5,145	4,237
	5,971	5,250

The accompanying notes 1 to 23 form an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

1 Reporting entity

The condensed consolidated interim financial information for the six months ended 30 June 2022 comprise the financial information of GFH Financial Group BSC (GFH or the "Bank") and its subsidiaries (together referred to as "the Group").

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

Investee name	Country of incorporation	Effective ownership interests as at 30 June 2022	Activities
GFH Capital Limited	United Arab Emirates	100%	Investment management
GFH Capital S.A.	Saudi Arabia	100%	Investment management
Khaleeji Commercial Bank BSC ('KHCB')	Kingdom of Bahrain	85.14%	Islamic retail bank
Al Areen Project companies		100%	Real estate development
GBCORP Tower Real Estate WLL		62.91%	Islamic investment firm
Residential South Real Estate Development Company (RSRED)		100%	Real estate development
Britus International School for Special Education W.L.L		100%	Educational institution
Gulf Holding Company KSCC	State of Kuwait	53.63%	Investment in real estate
SQ Topco II LLC (Note 23)	United States	51%	Property asset management Company
Roebuck A M LLP	United Kingdom	60%	Property asset management Company

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

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

Under this program certain real estate and infrastructure assets as well as certain investments in securities, equity accounted investees and subsidiaries have been transferred from the Group to Infracorp for an in-kind consideration in the form of Sukuk and/ or equity shares issued by Infracorp. A majority stake of 60% in Infracorp equity was divested during the period ended 31 March 2022. See note 22 for more details.

2 Basis of preparation

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

The accounting policies used in the preparation of annual audited consolidated financial information of the Group for the year ended 31 December 2020 and 31 December 2021 were in accordance with FAS as modified by CBB (refer to the Group's audited financial statements for the year ended 31 December 2021 for the details of the COVID-19 related modifications applied). Since the CBB modification were specific to the financial year 2020 and no longer apply to both the current and comparative periods presented, the Group's interim financial information for the six months ended 30 June 2022 has been prepared in accordance with FAS issued by AAOIFI (without any modifications).

These condensed consolidated interim financial information are reviewed and not audited. The condensed consolidated interim financial information does not include all the information required for full annual financial statements and should be read in conjunction with the Group's last audited consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021. However, selected explanatory notes are included to explain events and transactions that are significant to an understanding of the changes in the Group's financial position and performance since the last annual audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2021.

3 Significant accounting policies

The accounting policies and methods of computation applied by the Group in the preparation of the condensed consolidated interim financial information are the same as those used in the preparation of the Group's last audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2021, except those arising from adoption of the following standards and amendments to standards effective from 1 January 2022. The impact of adoption of these standards and amendments is set out below.

a. New standards, amendments and interpetations issued and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022:

FAS 38 Wa'ad, Khiyar and Tahawwut

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

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

a) "ancillary Wa'ad or Khiyar" which is related to a structure of transaction carried out using other products i.e. Murabaha, Ijarah Muntahia Bittamleek, etc.; and

b) "product Wa'ad and Khiyar" which is used as a stand-alone Shariah compliant arrangement.

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

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

3 Significant accounting policies (continued)

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

(i) FAS 39 Financial Reporting for Zakah

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

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

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

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

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

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

The revision of FAS 1 is in line with the modifications made to the AAOIFI conceptual framework for financial reporting. Some of the significant revisions to the standard are as follows:

a) Revised conceptual framework is now integral part of the AAOIFI FAS's;

b) Definition of Quasi equity is introduced;

c) Definitions have been modified and improved;

d) Concept of comprehensive income has been introduced;

e) Institutions other than Banking institutions are allowed to classify assets and liabilities as current and non-current;

f) Disclosure of Zakah and Charity have been relocated to the notes;

g) True and fair override has been introduced;

h) Treatment for change in accounting policies, change in estimates and correction of errors has been introduced;

i) Disclosures of related parties, subsequent events and going concern have been improved;

j) Improvement in reporting for foreign currency, segment reporting;

k) Presentation and disclosure requirements have been divided into three parts. First part is applicable to all institutions, second part is applicable only to banks and similar IFI's and third part prescribes the authoritative status, effective date an amendments to other AAOIFI FAS's; and

l) The illustrative financial statements are not part of this standard and will be issued separately.

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

4 Estimates and judgements

Preparation of condensed consolidated interim financial information requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates. The areas of significant judgments made by management in applying the Group's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were similar to those applied to the audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2021.

Russia-Ukraine conflict

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

The management has carried out an assessment of its portfolio and has concluded that it does not have any direct exposures to / from the impacted countries. However, indirect impact is pervasive in the market and at this stage it is difficult to quantify the full impact of this conflict since it depends largely on the nature and duration of uncertain and unpredictable events, such as further military action, additional sanctions, and reactions to ongoing developments by global financial markets. The management will continue to closely monitor impact of this evolving situation on its portfolio to assess indirect impact, if any. During the period ended 30 June 2022, the Group's investment portfolio reduced in market value by US$ 69,084 thousand for investments carried as FVTE and US$ 22,005 thousand for investments carried as FVTPL due to volatile market movements. However, the Group does not trade in such securities and does not expect to liquidate any of it's market portfolio in short term.

5 Financial risk management

The Group's financial risk management objectives and policies are consistent with those disclosed in the audited consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021.

Regulatory ratios

a. Net stable funding Ratio (NSFR)

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

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

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

As at 30 June 2022

No.	Item	No Specified Maturity	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
Available Stable Funding (ASF):						
1	Capital:					
2	Regulatory Capital	1,059,069	-	-	50,851	1,109,920
3	Other Capital Instruments	-	-	-	-	-
4	Retail deposits and deposits from small business customers:					
5	Stable deposits	-	176,266	24,769	4,177	195,160
6	Less stable deposits	-	1,498,093	275,805	132,219	1,728,727
7	Wholesale funding:					
8	Operational deposits	-	-	-	-	-
9	Other Wholesale funding	-	3,022,773	814,421	1,018,189	2,126,084
10	Other liabilities:					
11	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities		-	-	-	
12	All other liabilities not included in the above categories	-	316,756	17,775	52,570	52,570
13	Total ASF					5,212,461
Required Stable Funding (RSF):						
14	Total NSFR high-quality liquid assets (HQLA)	1,664,881				85,576
15	Deposits held at other financial institutions for operational purposes	-	-	-	-	-
16	Performing financing and sukuk/ securities:	-	702,253	-	749,801	742,669
17	Performing financial to financial institutions by level 1 HQLA	-	-	-	-	-
18	Performing financing to financial institutions secured by non-level 1 HQLA and unsecured performing financing to financial institutions	-	-	5,026	1,025,947	874,568
19	Performing financing to non-financial corporate clients, financing to retail and small business customers, and financing to sovereigns, central banks and PSEs, of which:	-	268,059	161,157	253,571	379,429

5 Financial risk management (continued)

No.	Item	No Specified Maturity,"	Less than 6 months	More than 6 months and less than one year	Over one year	Total weighted value
20	With a risk weight of less than or equal to 35% as per the CBB Capital Adequacy Ratio guidelines	-	-	-	-	-
21	Performing residential mortgages, of which:	-	-	-	-	-
22	With a risk weight of less than or equal to 35% under the CBB Capital Adequacy Ratio Guidelines	-	-	-	-	-
23	Securities/sukuk that are not in default and do not qualify as HQLA, including exchange-traded equities	-	848,827	290,784	488,423	1,058,228
24	Other assets:					
25	Physical traded commodities, including gold	-				-
26	Assets posted as initial margin for Shari'a-compliant hedging contracts and contributions to default funds of CCPs		-	-	-	-
27	NSFR Shari'a-compliant hedging assets		-	-	-	-
28	NSFR Shari'a-compliant hedging contract liabilities before deduction of variation margin posted		-	-	-	-
29	All other assets not included in the above categories	1,903,173	-	-	-	1,903,173
30	OBS items		-	-	-	44,723
31	Total RSF		1,819,140	456,966	2,517,741	5,088,366
32	NSFR (%)					102%

As at 31 December 2021

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

5 Financial risk management (continued)

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

5 Financial risk management (continued)

b. Liquidity Coverage Ratio (LCR)

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

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

	Average balance	
	30 June 2022	31 December 2021
Stock of HQLA	259,086	292,998
Net cashflows	221,628	148,599
LCR %	122%	221%
Minimum required by CBB	80%	80%

c. Capital Adequacy Ratio

	30 June 2022	31 December 2021
CET 1 Capital before regulatory adjustments	998,476	1,063,515
Less: regulatory adjustments	-	-
CET 1 Capital after regulatory adjustments	998,476	1,063,515
T 2 Capital adjustments	46,462	53,374
Regulatory Capital	1,044,938	1,116,889
Risk weighted exposure:		
Credit Risk Weighted Assets	6,967,411	7,574,496
Market Risk Weighted Assets	39,045	38,325
Operational Risk Weighted Assets	655,034	655,034
Total Regulatory Risk Weighted Assets	7,661,490	8,267,855
Investment risk reserve (30% only)	2	2
Profit equalization reserve (30% only)	3	3
Total Adjusted Risk Weighted Exposures	7,661,490	8,267,850
Capital Adequacy Ratio (CAR)	**13.64%**	13.51%
Tier 1 Capital Adequacy Ratio	**13.03%**	12.86%
Minimum CAR required by CBB	12.50%	12.50%

6 Seasonality

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

7 Comparatives

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

8 Treasury portfolio

	30 June 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)	30 June 2021 (reviewed)
Placements with financial institutions	128,162	180,000	180,736
Equity type investments			
At fair value through income statement			
- Structured notes	324,481	403,986	452,040
Debt type investments			
At fair value through equity			
- Quoted sukuk	882,594	1,656,088	981,894
At amortised cost			
- Quoted sukuk *	1,987,956	860,616	770,936
- Unquoted sukuk	3,494	3,486	3,494
Less: Impairment allowances	(12,625)	(14,251)	(9,342)
	3,314,062	3,089,925	2,379,758

* Short-term and medium-term facilities of US$ 1,690,298 thousand (31 December 2021: US$ 1,417,800 thousand) are secured by quoted sukuk of US$ 2,234,966 thousand (31 December 2021: US$ 2,070,315 thousand), structured notes of US$ 324,481 thousand (31 December 2021: US$ 403,986 thousand).

Reclassification

During the period, based on completion of the Group re-organization and on review of the overall balance sheet funding structure the Bank has reassessed its business model of managing its yielding treasury portfolio. In anticipation of the short-term and long-term liquidity needs, during the first quarter of 2022, the Bank has re-assessed the objective of its treasury portfolio wherein it would manage the underlying assets the following distinct business models:

i) *Held-to-collect business model*

This portfolio includes short-term and long-term Sukuk and treasury instruments that are held to meet core liquidity requirements of high-quality liquid assets and are typically held to their contractual maturity. Assets under this model are classified and measured at amortised cost. Although management considers fair value information, it does so from a liquidity perspective, and the main focus of its review of financial information under this business model is on the credit quality and contractual returns.

8. Treasury portfolio (continued)
Reclassification (contined)

ii) *Classified as fair value through P&L*
These include instruments that do not meet the contractual cash flow characteristic and include embedded option features or instruments held under an active trading portfolio for short-term profit taking. This portfolio includes structured notes and other hybrid debt-type instruments that are do not have a typical constant yield features.

iii) *Both held-to-collect and for sale business model*
The remaining fixed income treasury portfolio is held under active treasury management to collect both contract cash flows and for sale. These include Sukuk and other treasury instruments where yield is determinable. The key management personnel consider both of these activities as integral in achieving the objectives set for the Treasury business unit. This portfolio, while generating returns primarily through yield, is also held to meet expected or unexpected commitments, or to fund anticipated acquisitions or growth in other business units. Assets under this model are classified and measured at fair value through equity.

Until 31 December 2021, the Bank classified its whole Sukuk portfolio as FVTE only under a 'both held-to-collect and for sale' business model. The Board of Directors have assessed that the group re-organisation has significantly changed the liquidity management and strategy within the Bank and the above classification of the treasury portfolio best reflects the way the assets will be managed in order to meet the objectives of the new business model and the way information is provided to management. Due to the above change in the business model, the Bank has reclassified its treasury portfolio as at 1 January 2022 as follows:

US$ 000's

Assets subject to reclassification	Fair value through equity (FVTE)	Reversal of amounts recognized in investment fair value reserve	Reclassified to Amortised cost
Sukuk	894,194	41,320	935,514

9 Financing assets

	30 June 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)	30 June 2021 (reviewed)
Murabaha	1,066,393	995,324	949,930
Musharaka	-	-	277
Wakala	239	239	239
Mudharaba	12,436	2,576	2,624
Istisnaa	-	-	37
Assets held-for-leasing	449,360	384,312	366,886
	1,528,428	1,382,451	1,319,993
Less: Impairment allowances	(70,670)	(71,449)	(67,057)
	1,457,758	1,311,002	1,252,936

9. Financing assets (continued)

Murabaha financing receivables are net of deferred profits of US$ 55,215 thousands (31 December 2021: US$ 44,979 thousands).

The movement on financing assets is as follows:

30 June 2022 (reviewed)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**
Financing assets (gross)	1,293,478	140,040	94,910	1,528,428
Expected credit loss	(22,245)	(6,162)	(42,263)	(70,670)
Financing assets (net)	**1,271,233**	**133,878**	**52,647**	**1,457,758**

31 December 2021 (audited)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Financing assets (gross)	1,015,953	251,500	114,998	1,382,451
Expected credit loss	(19,995)	(7,109)	(44,345)	(71,449)
Financing assets (net)	995,958	244,391	70,653	1,311,002

30 June 2021 (reviewed)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Financing assets (gross)	1,010,224	180,066	129,703	1,319,993
Expected credit loss	(22,065)	(4,732)	(40,260)	(67,057)
Financing assets (net)	988,159	175,334	89,443	1,252,936

The movement on impairment allowances is as follows:

	Stage 1	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**
At 1 January 2022	19,995	7,109	44,345	71,449
Net movement between stages	1,859	(1,302)	(557)	-
Net charge for the period	391	355	870	1,616
Writeoffs	-	-	(2,395)	(2,395)
At 30 June 2022 (reviewed)	**22,245**	**6,162**	**42,263**	**70,670**

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
At 1 January 2021	20,841	6,255	28,914	56,010
Net movement between stages	796	822	(1,618)	-
Net charge for the period	(1,640)	(64)	18,080	16,376
Transfer to off balance sheet	-	-	(12)	(12)
Disposal	(2)	96	(1,019)	(925)
At 31 December 2021 (audited)	19,995	7,109	44,345	71,449

9. Financing assets (continued)

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
At 1 January 2021	20,841	6,255	28,914	56,010
Net movement between stages	984	(862)	(122)	-
Net charge for the period	240	(661)	11,468	11,047
At 30 June 2021 (reviewed)	22,065	4,732	40,260	67,057

10 Investment in real estate

	30 June 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)	30 June 2021 (reviewed)
Investment Property			
- Land	520,773	529,076	481,370
- Building	165,716	63,758	63,854
	686,489	592,834	545,224
Development Property			
- Land	100,405	592,926	761,206
- Building	399,011	719,838	511,069
	499,416	1,312,764	1,272,275
	1,185,905	1,905,598	1,817,499

11 Proprietary investments

	30 June 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)	30 June 2021 (reviewed)
Equity type investments			
At fair value through income statement			
- Structured notes	41,483	41,197	-
- Listed securities	7,464	-	-
- Unlisted fund	10,000	10,000	10,000
	58,947	51,197	10,000
At fair value through equity			
- Listed securities	13	13	13
- Unquoted securities *	959,190	91,425	84,902
	959,203	91,438	84,915
Equity-accounted investees *	123,509	69,003	76,442
	1,141,659	211,638	171,357

***** Comprises of Bank's 40% equity stake in issued share capital of Infracorp B.S.C. (c) ("IC") and holdings in perpetual sukuk issued by IC.

12 Co-investments

	30 June 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)	30 June 2021 (reviewed)
At fair value through equity			
- Unquoted securities	125,439	164,547	120,689
At fair value through income statement			
- Unquoted securities	10,630	7,330	7,583
	136,069	171,877	128,272

13 Receivables and other assets

	30 June 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)	30 June 2021 (reviewed)
Investment banking receivables	142,120	148,985	147,784
Financing to projects, net	45,034	42,383	42,890
Receivable on sale of development properties	45,368	59,914	30,691
Advances and deposits	81,537	58,222	63,038
Employee receivables	18,508	18,898	5,326
Profit on sukuk receivable	11,423	17,273	15,455
Lease rentals receivable	2,549	2,175	3,261
Re-possessed assets	-	-	29,572
Prepayments and other receivables	204,765	194,313	245,789
Less: Impairment allowances net of write-off	(11,107)	(10,675)	(5,470)
	540,197	531,488	578,336

14 Term financing

	30 June 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)	30 June 2021 (reviewed)
Murabaha financing *	1,719,685	1,449,852	885,289
Sukuk **	248,743	250,943	308,995
Ijarah financing	18,862	20,093	45,914
Other borrowings	1,557	29,779	29,221
	1,988,847	1,750,667	1,269,419

* *Murabaha financing comprise*:
Short-term and medium-term facilities of US$ 1,690,298 thousand (31 December 2021: US$ 1,417,800 thousand) are secured by quoted sukuk of US$ 2,234,966 thousand (31 December 2021: US$ 2,070,315 thousand), structured notes of US$ 324,481 thousand (31 December 2021: US$ 403,986 thousand).

** *Sukuk*
During 2020, the Group raised US$ 500,000 thousand through issuance of unsecured sukuk certificates with a profit rate of 7.5% p.a. repayable by 2025. The Bank has repurchased cumulative sukuk of US$ 258,511 thousand during the year ended 31 December 2020 and 2021 and the period ended 30 June 2022. The outstanding sukuk also includes accrued profit of US$ 7,254 thousand.

15 Impairment allowances

	Six months ended	
	30 June 2022 (reviewed)	30 June 2021 (reviewed)
Expected credit loss on:		
Bank balances	11	13
Treasury portfolio	(1,626)	3,238
Financing assets, net (note 9)	1,616	11,047
Other receivables	(3,263)	(1,394)
Impairment on investment in equity securities	1	470
Commitments and financial guarantees	392	335
	(2,869)	**13,709**

16 Earnings per share

The calculation of basic earning per share has been based on the following profit attributable to the ordinary shareholders and weighted-average number of ordinary shares outstanding. The Group does not have any diluted potentially ordinary shares as of the reporting dates. Hence, the basic and diluted earning per share is similar.

	Six months ended		Three months ended	
	30 June 2022 (reviewed)	30 June 2021 (reviewed)	**30 June 2022** (reviewed)	30 June 2021 (reviewed)
Profit for the period attributable to shareholders of the Bank	42,180	37,044	23,062	20,922
Weighted average number of shares outstanding during the period (in thousands)	3,457,589	3,056,479	3,418,599	3,056,605
Basic and diluted earning per share (US Cents)	**1.22**	**1.21**	**0.67**	**0.68**

17 Related party transactions

The significant related party balances and transactions as at 30 June 2022 are given below:

	Related parties as per FAS 1			Assets under management (including special purpose and other entities)	Total
30 June 2022 (reviewed)	**Associates and joint venture**	**Key management personnel**	**Significant shareholders / entities in which directors are interested**		
Assets					
Cash and bank balances	-	-	-	13,726	13,726
Treasury portfolio	-	-	-	37,743	37,743
Financing assets	-	8,210	38,871	17,429	64,510
Proprietary investments	1,003,350	-	149,748	11,963	1,165,061
Co-investments	-	-	5,430	119,420	124,850
Receivables and prepayments	11,729	813	846	106,795	120,183
Liabilities					
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	-	7,477	-	108,680	116,157
Customer accounts	2,061	653	6,179	14,776	23,669
Payables and accruals	48,500	-	-	129,206	177,706
Equity of investment account holders	1,093	1,037	79,803	626	82,559
Income					
Income from Investment banking	-	-	-	20,419	20,419
Income from commercial banking					
- *Income from financing*	-	300	626	-	926
- *Fee and other income*	(1,809)	-	-	-	(1,809)
- *Less: Return to investment account holders*	(13)	(13)	(9,599)	(5)	(9,630)
- *Less: Finance expense*	-	(101)	-	-	(101)
Income from proprietary and co-investments	10,500	-	-	27,077	37,577
Treasury and other income	-	-	-	536	536
Real estate income	-	3,020	-	-	3,020
Expenses					
Operating expenses					
- Staff cost	-	4,545	-	-	4,545
Finance cost	-	-	-	2,162	2,162

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the six months ended 30 June 2022 US$ 000's

17 Related party transactions (continued)

	Related parties as per FAS 1				
31 December 2021 (audited)	Associates and joint venture	Key management personnel	Significant shareholders / entities in which directors are interested	Assets under management (including special purpose and other entities)	Total
Assets					
Cash and bank balance	-	-	-	14,725	14,725
Treasury portfolio	-	-	37,148	-	37,148
Financing assets	-	7,817	33,407	16,482	57,706
Proprietary investments	114,387	-	20,328	48,011	182,726
Co-investments	-	-	-	76,794	76,794
Receivables and prepayments	8,060	623	300	171,559	180,542
Liabilities					
Placements from financial, non-financial institutions and individuals	-	4,430	-	231,117	235,547
Customer accounts	1,488	366	872	14,725	17,451
Payables and accruals	-	2,688	1,528	33,678	37,894
Equity of investment account holders	1,088	355	54,276	772	56,491
30 June 2021 (reviewed)					
Income					
Income from Investment banking	-	-	-	29,637	29,637
Income from commercial banking					
- *Income from financing*	-	109	1,575	56	1,740
- *Fee and other income*	(1,833)	-	-	698	(1,135)
- *Less: Return to investment account holders*	16	3	1,925	11	1,955
- *Less: Finance expense*	-	48	1,403	-	1,451
Income from proprietary and co-investments	(45)	-	8,017	10,457	18,429
Income from real estate	-	120	-	-	120
Treasury and other income	-	-	(698)	635	(63)
Operating expenses					
- Staff cost	-	4,509	-	-	4,509
- Board remuneration	-	2,400	-	-	2,400
Finance Cost	-	-	-	10,632	10,632

18 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 investment banking, commercial banking and corporate and treasury.

	Investment banking	Commercial banking	Corporate and treasury	Total
30 June 2022 (reviewed)				
Segment revenue	45,098	36,859	100,806	**182,763**
Segment expenses	(36,040)	(18,625)	(82,722)	**(137,387)**
Segment result	9,058	18,234	18,084	**45,376**
Segment assets	1,229,036	3,278,897	4,012,296	**8,520,229**
Segment liabilities	843,336	1,282,141	4,103,137	**6,228,614**
Equity of investment account holders	-	1,140,258	109,286	**1,249,544**
Other segment information				
Impairment allowance	(3,763)	2,196	(1,302)	**(2,869)**
Proprietary investments *(Equity-accounted investees)*	3,330	34,446	85,733	**123,509**
Commitments	56,400	165,125	39,573	**261,098**

18 Segment reporting (continued)

	Investment banking	Commercial banking	Corporate and treasury	Total
30 June 2021 (reviewed)				
Segment revenue	34,737	41,713	104,560	181,010
Segment expenses	(36,437)	(25,731)	(74,697)	(136,865)
Segment result	(1,700)	15,982	29,863	44,145
Segment assets	1,043,102	2,761,279	3,252,747	7,057,128
Segment liabilities	679,654	1,162,469	2,818,083	4,660,206
Other segment information				
Impairment allowance	(519)	10,968	3,260	13,709
Proprietary investments *(Equity-accounted investees)*	18,290	52,388	5,764	76,442
Equity of investment account holders	-	1,062,868	158,686	1,221,554
Commitments	-	126,180	27,038	153,218

19 Commitments and contingencies

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

	30 June 2022 US$ 000's (reviewed)	31 December 2021 US$ 000's (audited)	30 June 2021 US$ 000's (reviewed)
Undrawn commitments to extend finance	122,480	95,347	86,412
Financial guarantees	76,562	39,995	41,788
Capital commitment for infrastructure development projects	60,446	16,171	20,104
Commitment to invest	1,610	3,915	4,914
	261,098	155,428	153,218

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 June 2022 due to the performance of any of its projects.

Litigations, claims and contingencies

The Group has several claims and litigations filed against it in connection with projects promoted by the Bank in the past and with certain transactions. Further, claims against the Group entities also have been filed by former employees and customers. Based on the advice of the Bank's external legal counsel, the management is of the opinion that the Bank has strong grounds to successfully defend itself against these claims. Where applicable, appropriate provision has been made in the books of accounts. No further disclosures regarding contingent liabilities arising from any such claims are being made by the Bank as the directors of the Bank believe that such disclosures may be prejudicial to the Bank's legal position.

20 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.

The fair value of quoted Sukuk carried at amortised cost (net of impairment allowances) of USD 1,987,956 thousand (31 December 2021: USD 860,616 thousand) is USD 1,816,788 thousand as at 30 June 2022 (31 December 2021: USD 883,618 thousand). There are no material changes in the fair values of the Sukuk's carried at amortised cost subsequent to the reporting date until the date of signing the condensed consolidated interim financial information for the period ended 30 June 2022.

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.

20 Financial instruments (continued)

Fair value hierarchy
The different levels have been defined as follows:

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

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

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

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

	30 June 2022 (reviewed)		30 June 2021 (reviewed)	
	Profit or loss	**FVTE**	Profit or Loss	FVTE
Equity instruments- marketability factor (±10%)	±1,809	±18,463	± 758	±20,559
Structure notes- impact in underlying index (±5%)	±18,798	-	±23,102	-

20 Financial instruments (continued)

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

30 June 2022 (reviewed)	**Level 1**	**Level 2**	**Level 3**	**Total**
i) Proprietary investments				
Investment securities carried at fair value through:				
- income statement	-	58,947	-	58,947
- equity	900,013	-	59,190	959,203
	900,013	58,947	59,190	1,018,150
ii) Treasury portfolio				
Investment securities carried at fair value through:				
- income statement	-	184,080	140,401	324,481
- equity	882,594	-	-	882,594
	882,594	184,080	140,401	1,207,075
iii) Co-investments				
Investment securities carried at fair value through				
- equity	-	-	125,439	125,439
- income statement	-	-	10,630	10,630
	-	-	136,069	136,069
	1,782,607	**243,027**	**335,660**	**2,361,294**

31 December 2021 (audited)	Level 1	Level 2	Level 3	Total
i) Proprietary investments				
Investment securities carried at fair value through:				
- income statement	-	51,197	-	51,197
- equity	13	-	91,425	91,438
	13	51,197	91,425	142,635
ii) Treasury portfolio				
Investment securities carried at fair value through:				
- income statement	-	224,086	179,900	403,986
- equity	1,656,088	-	-	1,656,088
	1,656,088	224,086	179,900	2,060,074
iii) Co-investments				
Investment securities carried at fair value through				
- equity	-	-	164,547	164,547
- income statement	-	-	7,330	7,330
			171,877	171,877
	1,656,101	275,283	443,202	2,374,586

20 Financial instruments (continued)

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

	30 June 2022 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)
At beginning of the period	443,202	390,567
Total gains / (losses) in income statement	(22,005)	(17,223)
Transfer from Level 2	(39,499)	24,650
Disposals at carrying value	(45,382)	(27,532)
Purchases	(656)	69,129
Fair value changes during the period	-	3,611
At end of the period	**335,660**	443,202

21 Assets under management and custodial assets

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$ 6,679 million (31 December 2021: US$ 5,297 million). During the period, the Group had charged management fees amounting to US$ 3,584 thousands (30 June 2021: US$ 1,599 thousands) to its assets under management.

Assets under management includes funds under discretionary portfolio management ('DPM') accepted from investors amounting to US$ 701,211 thousands (31 December 2021: US$639,599 thousand) out of which US$ 592,531 thousands (31 December 2021: US$407,877 thousand) has been invested in to Bank's own investment products.

22 Deconsolidation of subsidiaries

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

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

The transfer of these assets were affected in the quarter ended 31 March 2022. Subsequent to the transfer of these assets GFH sold 60% of its equity in Infracorp to third party investors, resulting in loss of controlling stake and this resulted in Infracorp no longer being a subsidiary of GFH as at 30 June 2022 and has been accounted for as an equity accounted investee. The results of operation of Infracorp till the date of its disposal are consolidated in these condensed interim consolidated financial statements. The impact of the disposal of Infracorp is presented below:

22. Deconsolidation of subsidiaries (continued)

	30 June 2022 (reviewed)
ASSETS	
Cash and bank balances	80,119
Treasury portfolio	50,912
Financing assets	38,100
Real estate investment	847,221
Proprietary investment	67,861
Co-Investments	120,735
Receivables & prepayments	87,645
Property and equipments	81,201
Total	**1,373,794**
LIABILITIES	
Term financing	**24,467**
Payables and accruals	**108,032**
Total	**132,499**
Non-controlling interest	**141,295**
Net assets transferred	**1,100,000**
Consideration on the date of transfer:	
Equity in Infracorp	200,000
Hybrid perpetual sukuk	900,000
	1,100,000

	30 June 2022 (reviewed)
Net profit included in the current period condensed consolidated income statement **	(438)

** *Net profits includes cumulative profit from all the assets and subsidiaries transferred as part of the consolidation of subsidiaries*

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

22. Deconsolidation of subsidiaries (continued)

A. Results of discontinued operation

	30 June 2022	30 June 2021
Revenue	5,391	5,226
Expenses	5,347	5,305
Net profit	**44**	(79)

B. Cash flows used in discontinued operation

	30 June 2022	30 June 2021
Net cash flow from operating activities	182	(863)
Net cash flow used in investing activities	(317)	(1)
Net cash flow from financing activities	3	266
Net cash flows used in discontinued operation	**(132)**	(598)

23 Acquisition of subsidiaries

During the year, the Group acquired controlling stake in the following subsidiaries.

	% stake acquired	Place of incorporation	Nature of activities
SQ Topco II LLC	51%	United States	Property asset management Company

Consideration transferred and non-controlling interests

The consideration transferred for the acquisition was in the form of cash and in-kind for the services rendered 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. Where consideration includes contingent consideration payable in future based on performance and service obligations of continuing employees, these are accounted under IFRS 2 – *Share based payments.*

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
for the six months ended 30 June 2022 US$000

23 Acquisition of subsidiaries (continued)

Identifiable assets acquired and liabilities assumed

Entity acquired was considered as a business. 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 at the date of acquisition reported on a provisional basis as permitted by accounting standards.

	Total
Receivables	337
Cash and bank balances	407
Total assets	**744**
Accruals and other liabilities	2
Total liabilities	**2**
Total net identifiable assets and liabilities (A)	**742**

	Total
Consideration	5,125
Non-controlling interests recognised	363
Total consideration (B)	**5,488**
Intangibles recognised (A-B)	**(4,746)**

For the purpose of consolidated statement of cash flows, net cash acquired on business combination is given below:

	Total
Cash and bank balances acquired as part of business combination	407
Less: Cash consideration	(5,125)
Net cash flows from acquisition of subsidiaries	**(4,718)**

The Group has also acquired assets under management of USD 1,196 thousand along with the above acquisition. Income for the first six months assuming the transaction was done at the beginning of the year would have been USD 802 thousand.