

22 February 2022

22 فبراير 2022

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi  
Chief Executive Officer  
Boursa Kuwait Company  
State of Kuwait

إلى السيد محمد سعود العصيمي  
المحترم  
الرئيس التنفيذي  
بورصة الكويت  
دولة الكويت

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،

**Subject: Consolidated Financial Statements For The Year ended 31 December 2021 – Ahli United Bank B.S.C. Bahrain (AUB)**

**الموضوع: القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 م للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (البحرين)**

With reference to Chapter 4 (“Disclosure of Material Information”) of Module 10 of CMA bylaws (“Disclosure and Transparency”), please find attached the financial results of AUB for the year ended 31 December 2021.

بالإشارة الى الفصل الرابع (الإفصاح عن المعلومات الجوهرية) من الكتاب العاشر (الإفصاح و الشفافية) من اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال، نرفق لكم طيه نموذج نتائج القوائم المالية للبنك الأهلي المتحد (البحرين) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 م.

The Board of Directors of AUB met today and approved the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021. The Board of Directors proposed the below distributions for the year ended 31 December 2021, subject to Annual General Meeting approval:

اجتمع اليوم مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد (البحرين) و أقر القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021. اوصى مجلس الإدارة بتوزيعات الأرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021. علماً بأن هذه التوصية تخضع لموافقة الجمعية العمومية:

- Cash dividend: 12% of share nominal value.
- Bonus shares: 10% of the issued and paid-up capital.

- توزيع أرباح نقدية بنسبة 12% من القيمة الاسمية للسهم الواحد.
- توزيع أسهم منحة بنسبة 10% من رأس المال المصدر و المدفوع.

In accordance with the Boursa Kuwait Rule Book requirements for the premier market listed stocks, the Bank is pleased to announce its Analysts/ Investors Conference that will take place at 2.30 PM local time on Wednesday, 23 February 2022. Interested parties should reach us through the following email address: [Analyst.Conference@ahliunited.com](mailto:Analyst.Conference@ahliunited.com), in order to provide them with invitation and access details for the aforementioned conference.

ومن جهة أخرى، وعملاً بقواعد بورصة الكويت ومتطلبات السوق الأول، يسر البنك الإعلان عن تاريخ عقد مؤتمر المحللين لمناقشة نتائج هذه الفترة وذلك في تمام الساعة 2:30 بعد الظهر (بتوقيت مملكة البحرين ودولة الكويت) من يوم الأربعاء الموافق 23 فبراير 2022. ويمكن للجهات المهتمة التواصل مع البنك للحصول على دعوة وتفاصيل المشاركة في هذا المؤتمر من خلال البريد الإلكتروني [Analyst.Conference@ahliunited.com](mailto:Analyst.Conference@ahliunited.com)

With kind regards,

Yours sincerely,

وتفضلوا بقبول خالص التحية والتقدير.

Sanjeev Bajjal  
Deputy Group Chief Executive Officer  
Finance & Strategic Development

سانجيف بايجال  
نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة  
المالية والتطوير الاستراتيجي

Encl: As above.

مرفات



Ahli United Bank (B.S.C)  
Head Office:  
Bldg. 2495 Road 2832 Al Seef District 428  
P.O. Box 2424, Manama, Kingdom of Bahrain  
Telephone: (+973) 17 585 858  
Facsimile : (+973) 17 580 569  
info@ahliunited.com

البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب.)  
المكتب الرئيسي:  
مينى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ ضاحية السيف ٤٢٨  
ص. ب. : ٢٤٢٤، المنامة، مملكة البحرين  
هاتف : ١٧٥٨٥٨٥٨ (+٩٧٣)  
فاكس : ١٧٥٨٠٥٦٩ (+٩٧٣)  
info@ahliunited.com

[www.ahliunited.com](http://www.ahliunited.com)

**Financial Results Form  
Non-Kuwaiti Company (KWD)**

نموذج نتائج البيانات المالية  
الشركات غير الكويتية (د.ك.)

<b>Company Name</b>	اسم الشركة
Ahli United Bank B.S.C	البنك الأهلي المتحد ش.م.ب

<b>Select from the list</b>	2021-12-31	اختر من القائمة
-----------------------------	------------	-----------------

<b>Board of Directors Meeting Date</b>	2022-02-22	تاريخ اجتماع مجلس الإدارة
--	------------	---------------------------

<b>Required Documents</b>	المستندات الواجب إرفاقها بالنموذج
Approved financial statements. Approved auditor's report This form shall not be deemed to be complete unless the documents mentioned above are provided	نسخة من البيانات المالية المعتمدة نسخة من تقرير مراقب الحسابات المعتمد لا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم وإرفاق هذه المستندات

التغيير (%)	السنة المقارنة	السنة الحالية	البيان
Change (%)	Comparative Year	Current Year	
	2020-12-31	2021-12-31	Statement
33.9%	137,142,939	183,691,433	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
36.3%	12.4	16.9	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
3.8%	8,644,589,319	8,970,833,586	الموجودات المتداولة Current Assets
4.3%	12,151,581,531	12,678,794,537	إجمالي الموجودات Total Assets
10.5%	6,615,701,109	7,313,117,025	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
2.5%	10,624,305,952	10,888,610,141	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
11.4%	1,213,497,381	1,352,085,333	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
(0.5%)	337,194,644	335,450,657	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
(0.8%)	238,380,369	236,531,370	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
NA	No accumulated losses	لا توجد خسائر متراكمة	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital
(0.2%)	0.30325	0.3025	سعر الصرف Exchange Rate

التغيير (%) Change (%)	الربع الرابع المقارن	الربع الرابع الحالي	البيان Statement
	Fourth quarter Comparison Year	Fourth quarter Current Year	
	2020-12-31	2021-12-31	
264.1%	13,013,481	47,377,830	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
333.3%	0.9	3.9	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة Basic & Diluted Earnings per Share
(2.4%)	87,630,521	85,529,028	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
(1.9%)	60,289,706	59,169,549	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

السبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة)	Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to
<p>ارتفاع الأرباح ناتج عن تحسن هوامش الفوائد وبذلك زيادة في صافي دخل الفوائد وتراجع مستويات المخصصات الاحترازية في 2021 عن تلك التي إستدعتها ظروف إندلاع الجائحة الفيروسية في 2020 ضمن إجراءات التحوط الكافي.</p>	<p>Increase in net profits was mainly driven by an improvement in net interest margins resulting in higher net interest income and lower provision charge in 2021, compared to the exceptional precautionary provisions raised in 2020 following the out-break of the Covid-19 pandemic.</p>

<b>Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)</b>	<b>3,951,255</b>	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
--	------------------	--

<b>Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)</b>	<b>9,495,778</b>	بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
---	------------------	--

**Annual Financial Statement Results Form**  
Non-Kuwaiti Company (USD)

نموذج نتائج البيانات المالية السنوية  
للشركات غير الكويتية (دولار أمريكي)

التغيير (%)	السنة المقارنة	السنة الحالية	البيان
Change (%)	Comparative Year	Current Year	Statement
	2020-12-31	2021-12-31	
34.3%	452,243,821	607,244,406	صافي الربح/الخسارة الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
36.6%	4.1	5.6	ربحية/خسارة السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
4.0%	28,506,477,555	29,655,648,218	الموجودات المتداولة Current Assets
4.6%	40,071,167,456	41,913,370,369	إجمالي الموجودات Total Assets
10.8%	21,815,997,063	24,175,593,470	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
2.7%	35,034,809,404	35,995,405,425	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
11.7%	4,001,640,169	4,469,703,581	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
(0.3%)	1,111,936,171	1,108,927,791	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
(0.5%)	786,085,305	781,921,884	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
NA	No accumulated losses	لا توجد خسائر متراكمة	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital

التغيير (%)	الربع الرابع المقارن	الربع الرابع الحالي	البيان
Change (%)	Fourth quarter Comparison Year	Fourth quarter Current Year	Statement
	2020-12-31	2021-12-31	
265.0%	42,913,374	156,620,924	صافي الربح/الخسارة الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
333.3%	0.3	1.3	ربحية/خسارة السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
(2.2%)	288,971,214	282,740,590	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
(1.6%)	198,811,891	195,601,814	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

Auditor Opinion		رأي مراقب الحسابات
1. Unqualified Opinion	<input checked="" type="checkbox"/>	1. رأي غير متحفظ
2. Qualified Opinion	<input type="checkbox"/>	2. رأي متحفظ
3. Disclaimer of Opinion	<input type="checkbox"/>	3. عدم إبداء الرأي
4. Adverse Opinion	<input type="checkbox"/>	4. رأي معاكس

In the event of selecting item No. 2, 3 or 4, the following table must be filled out, and this form is not considered complete unless it is filled.

بحال اختيار بند رقم 2 أو 3 أو 4 يجب تعبئة الجدول التالي، ولا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم تعبئته

Not Applicable / لا ينطبق	نص رأي مراقب الحسابات كما ورد في التقرير
Not Applicable / لا ينطبق	شرح تفصيلي بالحالة التي استدعت مراقب الحسابات لإبداء الرأي
Not Applicable / لا ينطبق	الخطوات التي ستقوم بها الشركة لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات
Not Applicable / لا ينطبق	الجدول الزمني لتنفيذ الخطوات لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات



Corporate Actions		استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية)	
النسبة	القيمة		
12%	9.07 Kuwaiti fils per share 9.07 فلس كويتي لكل سهم (Foreign Currency) US 3.0 cents per share (العملة الأجنبية) 3.0 سنت أمريكي لكل سهم	توزيعات نقدية Cash Dividends	
10%	1 share for every 10 shares سهم 1 لكل 10 أسهم	توزيعات أسهم منحة Bonus Share	
Not Applicable/ لا ينطبق	Not Applicable/ لا ينطبق	توزيعات أخرى Other Dividend	
Not applicable/ لا ينطبق	Not applicable/ لا ينطبق	عدم توزيع أرباح No Dividends	
Not applicable/ لا ينطبق	Not applicable/ لا ينطبق	زيادة رأس المال Capital Increase	
Not applicable/ لا ينطبق	Not applicable/ لا ينطبق	تخفيض رأس المال Capital Decrease	

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
		DGCEO – Finance & Strategic Development	Sanjeev Baijal

البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

القوائم المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١	تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب.)	١
٧	القائمة الموحدة للدخل	٧
٨	القائمة الموحدة للدخل الشامل	٨
٩	الميزانية الموحدة	٩
١٠	القائمة الموحدة للتدفقات النقدية	١٠
١١	القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق	١١
١٣	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة	١٣
١٣	١ معلومات الشركة	١٣
١٣	٢ السياسات المحاسبية	١٣
١٣	٢,١ أسس الأعداد	١٣
١٣	٢,٢ إطار العمل وبيان بالالتزام	١٣
١٤	٢,٣ أسس التوحيد	١٤
١٥	٢,٤ معايير وتعديلات جديدة إلزامية للسنة	١٥
١٦	٢,٥ معايير وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية بعد	١٦
١٦	٢,٦ الآراء والتقييمات المحاسبية الهامة	١٦
١٩	٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية	١٩
٣١	أ٣ دخل الفوائد	٣١
٣١	ب٣ مصروفات الفوائد	٣١
٣١	٤ رسوم وعمولات - صافي	٣١
٣١	٥ دخل المتاجرة	٣١
٣١	أ٦ نقد وأرصده لدى بنوك مركزية	٣١
٣٢	ب٦ أدونات خزانة وودائع لدى بنوك مركزية	٣٢
٣٢	٧ قروض وسلف	٣٢
٣٧	٨ استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة	٣٧
٣٩	٩ استثمارات في شركات زميلة	٣٩
٤٠	١٠ استثمارات عقارية	٤٠
٤١	١١ فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية وموجودات أخرى	٤١
٤١	١٢ ممتلكات ومعدات	٤١
٤١	١٣ الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة	٤١
٤٢	١٤ ودائع من بنوك	٤٢
٤٢	١٥ إقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء	٤٢
٤٢	١٦ ودائع العملاء	٤٢
٤٢	١٧ إقتراضات لأجل	٤٢
٤٣	١٨ فوائد مستحقة الدفع ومشتقات مالية ومطلوبات أخرى	٤٣
٤٣	١٩ مطلوبات ثانوية	٤٣
٤٤	٢٠ الحقوق	٤٤
٤٦	٢١ الإحتياطيات	٤٦
٤٨	٢٢ ضرائب وزكاة	٤٨
٤٩	٢٣ نصيب السهم في الأرباح	٤٩
٤٩	٢٤ النقد وما في حكمه	٤٩
٥٠	٢٥ معاملات مع أطراف ذات علاقة	٥٠
٥١	٢٦ مزايا الموظفين	٥١
٥٢	٢٧ أموال مدارة	٥٢
٥٢	٢٨ مشتقات مالية	٥٢
٥٥	٢٩ إرتباطات والتزامات محتملة	٥٥
٥٥	٣٠ معلومات قطاعات الأعمال	٥٥
٥٨	٣١ إدارة المخاطر	٥٨
٥٨	٣٢ مخاطر الإئتمان	٥٨
٦٢	٣٣ تحليل التركيز	٦٢
٦٢	٣٤ مخاطر السوق	٦٢
٦٦	٣٥ مخاطر السيولة	٦٦
٦٩	٣٦ المخاطر التشغيلية	٦٩
٧٠	٣٧ المخاطر القانونية	٧٠
٧٠	٣٨ قياس القيمة العادلة	٧٠
٧١	٣٩ كفاية رأس المال وصافي نسبة التمويل المستقر	٧١
٧١	٤٠ نظام حماية الودائع	٧١
٧٢	٤١ الخدمات المصرفية الإسلامية وأنشطة التأمين	٧٢
٧٤	٤٢ الشركات التابعة	٧٤
٧٦	٤٣ تأثير تفشي جائحة كوفيد - ١٩	٧٦
٧٧	٤٤ معاملات مع بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع	٧٧



## تقرير مدقي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

### تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

#### الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("البنك") وشركاته التابعة (المشار إليهم معاً "بالمجموعة")، والتي تتكون من الميزانية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، والقوائم الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في الحقوق للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بصيغتها المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي.

#### أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدقي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للقوائم المالية في مملكة البحرين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات ووفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساساً لرأينا.

#### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر جوهرية خلال تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. لقد تم دراسة هذه الأمور ضمن نطاق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وذلك لإبداء رأينا حول هذه القوائم، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. بالنسبة لكل أمر من الأمور الموضحة أدناه، تم تقديم تفاصيل عن كيفية معالجة هذه الأمور في عملية التدقيق في ذلك السياق.

لقد استوفينا المسؤوليات المذكورة في بند مسؤوليات مدقي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا هذا، بالإضافة لكافة الأمور المتعلقة بذلك. بناءً عليه، فإن تدقيقنا يشمل تنفيذ الإجراءات التي تم تصميمها للاستجابة لتقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المتعلقة بمعالجة الأمور المشار إليها أدناه، توفر أساساً لرأينا حول تدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (تتمة)

### تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

#### أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

١. الخسارة الائتمانية المتوقعة على القروض والسلف الكيفية التي تم بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق	أمور التدقيق الرئيسية
<p>لقد تضمن نهجنا فحص الضوابط المرتبطة بالعمليات المتصلة بتقدير الخسارة الائتمانية المتوقعة وتنفيذ إجراءات موضوعية بشأن تلك التقديرات. لقد قمنا بإشراك أخصائينا الداخليين حيثما كانت تتطلب خبراتهم الخاصة.</p> <p>تركزت إجراءات التدقيق الرئيسية الخاصة بنا على ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● بفهم التصميم وفحصنا مدى الفعالية التشغيلية للرقابة ذات الصلة لنموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك بناء النموذج والموافقة عليه، والمتابعة / التحقق المستمر والحوكمة حول النموذج ودقة العمليات الحسابية. كما تحققنا من صحة اكتمال ودقة البيانات المستخدمة في احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة.</li> <li>● لقد قمنا بتقييم: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ سياسة الخسارة الائتمانية المتوقعة الخاصة بالمجموعة بما في ذلك تحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية وما يترتب على ذلك من معايير درجات التصنيف مع متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والأخذ في الاعتبار التوجيهات التنظيمية الصادرة للتصدي لجائحة كوفيد - ١٩ العالمية؛</li> <li>○ النماذج والافتراضات الاقتصادية الكلية الجوهرية، بما في ذلك تقييم المعلومات وسيناريوهات النظرة المستقبلية مقابل متطلبات سياسة الخسارة الائتمانية المتوقعة الخاصة بالمجموعة؛ و</li> <li>○ الأساس لتحديد المخصصات الإضافية المحددة من قبل الإدارة بالأخذ في الاعتبار تأثير جائحة كوفيد - ١٩ العالمية مقابل متطلبات سياسة الخسارة الائتمانية المتوقعة الخاصة بالمجموعة.</li> </ul> </li> </ul>	<p>تعتبر عملية تقدير الخسارة الائتمانية المتوقعة على المخاطر الائتمانية المرتبطة بالقروض والسلف وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بالأدوات المالية هامة ومعقدة. وعلاوة على ذلك، أثرت جائحة كوفيد - ١٩ العالمية على تحديد الإدارة للخسارة الائتمانية المتوقعة حيث إنها تتطلب تطبيق مستوى جوهري من الاجتهادات وتقديرات بها درجة عالية من عدم التيقن، مما قد يغير بشكل جوهري التقديرات في الفترات المستقبلية. كما أنه نتيجة لتأجيل المدفوعات التنظيمية بسبب جائحة كوفيد - ١٩، تم إجراء اجتهادات جوهريّة وتقديرات بها درجة عالية من عدم التيقن فيما يتعلق بتحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية وما يترتب على ذلك من درجات تصنيف العملاء.</p> <p>يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ استخدام نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة لأغراض احتساب مخصصات الخسارة. نظراً لتعقيدات المتطلبات بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، ومدى أهمية الاجتهادات والتقديرات المطبقة في عملية احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة، بالإضافة إلى تأثير جائحة كوفيد - ١٩ العالمية وتعرض المجموعة للقروض والسلف التي تشكل جزءاً رئيسياً من موجودات المجموعة، فإن عملية تدقيق الخسارة الائتمانية المتوقعة للقروض والسلف تستحوذ على تركيزاً رئيسياً.</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بلغ إجمالي قروض وسلف المجموعة ٢٣,٠٤١ مليون دولار أمريكي وبلغت الخسارة الائتمانية المتوقعة المتعلقة بها ٩٦٦ مليون دولار أمريكي.</p> <p>راجع السياسات المحاسبية وإفصاحات القروض والسلف وإدارة مخاطر الائتمان في الإفصاحات رقم ٢ و٧ و٣٢ حول القوائم المالية الموحدة.</p>

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (تتمة)

### تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

#### أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

١. الخسارة الائتمانية المتوقعة على القروض والسلف (تتمة)	
<p>أمور التدقيق الرئيسية</p> <p>الكيفية التي تم بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● قمنا بمراجعة عينة من ملفات الائتمان وتنفيذ إجراءات لتقييم ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ تحديد التعرضات ذات الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية في الوقت المناسب ومدى ملائمة درجات تصنيف المجموعة؛</li> <li>○ عملية تقييم الضمانات؛ و</li> <li>○ عملية إعادة احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة.</li> </ul> </li> <li>● لقد أخذنا في الاعتبار مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية الموحدة فيما يتعلق بالخسارة الائتمانية المتوقعة على القروض والسلف وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعمول بها.</li> </ul>	
٢. انخفاض قيمة الشهرة	
<p>أمور التدقيق الرئيسية</p> <p>الكيفية التي تم بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق</p> <p>لقد قمنا بفهم الإجراءات المتبعة من قبل الإدارة من أجل تحديد المبلغ القابل للاسترداد لفحص انخفاض قيمة الشهرة السنوي. بمساعدة من مختصي التقييم التابعين لنا، قمنا بتشكيل مجموعة مستقلة من الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقييم عينة من انخفاض القيمة، بالرجوع إلى اعتبارات تقييم القطاع والسوق ذي الصلة، وقمنا باشتقاق مجموعة من القيم باستخدام افتراضاتنا وعوامل المخاطر النوعية الأخرى. وقمنا بمقارنة هذه النطاقات مع افتراضات الإدارة، وناقشنا نتائجنا مع الإدارة.</p> <p>لقد أخذنا في الاعتبار مدى كفاية الإفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة فيما يتعلق بانخفاض قيمة الشهرة.</p>	<p>تم تخصيص الشهرة إلى الوحدات المنتجة للنقد لغرض فحص انخفاض القيمة. يعتمد فحص انخفاض قيمة الشهرة للوحدات المنتجة للنقد على تقديرات القيمة المستعملة على أساس التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. نظراً للطبيعة الغير موضوعية للتقديرات التي تنطوي عليها عملية احتساب المبالغ القابلة للاسترداد والقيمة الجوهرية للشهرة المثبتة للمجموعة والبالغة ٤٣١ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، فإن أمور التدقيق تلك تعد من مخاطر التدقيق الرئيسية.</p> <p>راجع التقديرات والآراء المحاسبية الهامة وإفصاحات الشهرة في الإيضاح رقم ٢ وتخصيص الشهرة للوحدات المنتجة للنقد في الإيضاح رقم ١٣ حول القوائم المالية الموحدة.</p>

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (تتمة)

### تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢١ تتكون من المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢١، بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. وقد حصلنا قبل تاريخ هذا التقرير على تقرير مجلس الإدارة والذي يمثل جزءاً من التقرير السنوي، ومن المتوقع توفير البنود المتبقية من التقرير السنوي بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وإننا لا نبيدي أي شكل من أشكال التأكيد في هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، تكمن مسئوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال عملية التدقيق أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرياً خاطئة. وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير التدقيق، أنها تحتوي على معلومات جوهرياً خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن تلك الحقيقة. ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

### مسئوليات مجلس الإدارة حول القوائم المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بصيغتها المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي عند إعداد القوائم المالية الموحدة، إلا إذا كان في نية مجلس الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

### مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ وإصدار تقرير تدقيق يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيداً عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتياال أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتياال يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (تتمة)

### تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

#### مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

- فهم نظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة.
  - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مجلس الإدارة.
  - التأكد من مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهريّة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في أعمالها كمنشأة مستمرة.
  - تقييم العرض العام وهيكّل القوائم المالية الموحدة ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية التي تحقق العرض العادل.
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية عن الشركات أو الأنشطة التجارية ضمن نطاق المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونظل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا حول التدقيق.
- إننا نتواصل مع لجنة التدقيق والامتثال حول عدة أمور من بينها، نطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة التي تتضمن أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.
- نقوم كذلك بتزويد لجنة التدقيق والامتثال بما يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، ونطلعها على جميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد تؤثر على استقلاليتنا وما من شأنه أن يحافظ على هذه الاستقلالية.
- من تلك الأمور التي تم التواصل بها مع لجنة التدقيق والامتثال، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية على تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الرئيسية. أننا نقدم توضيح بشأن تلك الأمور في تقرير التدقيق مالم تمنع القوانين أو الأنظمة الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً والتي بناءً عليها لا يتم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا حيث أن الآثار السلبية المتوقعة للإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (تتمة)

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ١)، نفيد:

- (أ) بأن البنك يحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك السجلات؛
- (ب) وأن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتفق مع القوائم المالية الموحدة؛
- (ج) ولم يرد إلى علمنا خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وقوع أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ١ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقوانين والقرارات المتعلقة بها وقواعد وإجراءات بورصة البحرين أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك على وجه قد يؤثر بشكل جوهري سلباً على نشاط البنك أو مركزه المالي الموحد؛
- (د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

الشريك المسنول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير لمدققي الحسابات المستقلين هو السيد نادر رحيمي.

*د. رستم و. ج. ج.*

سجل قيد الشريك رقم ١١٥  
٢٢ فبراير ٢٠٢٢  
المنامة، مملكة البحرين



٢٠٢٠	٢٠٢١		
ألف	ألف	ايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١,٤٥٢,٨١٢	١,٣٤٨,٢٥٢	أ٣	دخل الفوائد
٦٥٣,٤٥٧	٤٧٦,٤٦٣	ب٣	مصروفات الفوائد
٧٩٩,٣٥٥	٨٧١,٧٨٩		صافي دخل الفوائد
١٠٣,٦٦٩	١٠٤,٣٨٦	٤	رسوم وعمولات - صافي
٧٤,٢٤٩	٣٤,٧٥٠	٥	دخل المتاجرة
٨٤,٦٤٣	٦٢,٦٢٠		استثمارات ودخل آخر
٥٠,٠٢٠	٣٥,٣٨٣	٩	حصة البنك من نتائج شركات زميلة
٣١٢,٥٨١	٢٣٧,١٣٩		الرسوم ودخل آخر
١,١١١,٩٣٦	١,١٠٨,٩٢٨		<b>الدخل التشغيلي</b>
٢٥٤,٩١٨	١٢٢,٣٥٠	٧ز	مخصص الخسائر الائتمانية ومخصصات أخرى
٨٥٧,٠١٨	٩٨٦,٥٧٨		<b>صافي الدخل التشغيلي</b>
١٧٥,٥٧٤	١٧٥,٣٥٧		تكاليف الموظفين
٣٢,٧٢٤	٣٤,٦٢٤		استهلاك
١١٧,٥٥٣	١١٧,٠٢٥		مصروفات تشغيلية أخرى
٣٢٥,٨٥١	٣٢٧,٠٠٦		<b>المصروفات التشغيلية</b>
٥٣١,١٦٧	٦٥٩,٥٧٢		<b>الربح قبل الضرائب والزكاة</b>
٤٤,٦٩٥	٢١,٦٤١	٢٢	مصروف ضريبي وزكاة
٤٨٦,٤٧٢	٦٣٧,٩٣١		<b>صافي الربح للسنة</b>
٣٤,٢٢٨	٣٠,٦٨٧		صافي الربح العائد إلى حقوق غير مسيطرة
٤٥٢,٢٤٤	٦٠٧,٢٤٤		<b>صافي الربح العائد إلى ملاك البنك</b>
٤,١	٥,٦	٢٣	نصيب أرباح السهم العائد إلى ملاك البنك للسنة: النصيب الأساسي والمخفض للسهم العادي في الأرباح (سنتات أمريكية)

مشعل عبدالعزيز العثمان  
رئيس مجلس الإدارة

محمد جاسم المرزوق  
نائب رئيس مجلس الإدارة

عادل اللبان  
الرئيس التنفيذي للمجموعة  
والعضو المنتدب

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٨٦,٤٧٢	٦٣٧,٩٣١	صافي الربح للسنة
<b>الدخل الشامل الآخر</b>		
<b>البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى القائمة الموحدة للدخل</b>		
(٧٨)	٨,٠٨١	صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات أسهم حقوق الملكية المقاسة
(٦,٢٩٢)	٢٨,٠٨٠	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٢٢١	٣٥٣	صافي التغير في إحتياطي صندوق التقاعد
		صافي التغير في إحتياطي إعادة تقييم العقارات
<b>البنود التي من الممكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى القائمة الموحدة للدخل</b>		
(٨٢,٥٣٢)	(١,٨٢٦)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
(١٤,٧١٥)	(٥,٦٢١)	صافي التغيرات في القيمة العادلة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة
(٩,٤٦٤)	(٦,٤٧٤)	من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٦,٦٠٢)	١٢,٣٥٢	تحويل إلى القائمة الموحدة للدخل ناتج عن بيع أدوات الدين المحتفظ بها
		كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		صافي التغيرات في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية
(١٢٨,٤٦٢)	٣٤,٩٤٥	<b>الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة</b>
٣٥٨,٠١٠	٦٧٢,٨٧٦	<b>مجموع الدخل الشامل للسنة</b>
٢٣,٠٩٣	٣١,٦٢١	مجموع الدخل الشامل العائد إلى حقوق غير مسيطرة
٣٣٤,٩١٧	٦٤١,٢٥٥	<b>مجموع الدخل الشامل العائد إلى ملاك البنك</b>

٢٠٢٠	٢٠٢١	ألف	ألف	ايضاح	الموجودات
دولار أمريكي	دولار أمريكي				
١,٧٤٧,٥٦٠	١,٨١٩,٨٤١			٦ أ	نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية
٢,٣٣٣,٨٥٢	١,٧٣١,٦٩٨			٦ ب	أذونات خزنة وودائع لدى بنوك مركزية
٣,٥٣٢,٦٨٩	٤,١١٦,٦٤٧				ودائع لدى بنوك
٢٠,٧١٩,٨٧٨	٢٢,٠٧٥,١٤٨			٧	قروض وسلف
٩,٦٠٨,٣٠٩	٩,٩٢٣,٢٩٤			٨	استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
٣٠٣,١٢٧	٣٤٣,٠٧٦			٩	استثمارات في شركات زميلة
١٨٥,٧١٥	١٨٨,٦٤٨			١٠	استثمارات عقارية
٨٥٧,٢٣٢	٩١٦,٢٠٠			١١	فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية وموجودات أخرى
٢٩٦,٨٤٧	٣١١,٩٢٩			١٢	ممتلكات ومعدات
٤٨٥,٩٥٨	٤٨٦,٨٨٩			١٣	الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة
٤٠,٠٧١,١٦٧	٤١,٩١٣,٣٧٠				<b>مجموع الموجودات</b>
					<b>المطلوبات والحقوق</b>
					<b>المطلوبات</b>
٤,٢١٨,٤١٧	٤,٦٣٨,٩٧٣			١٤	ودائع من بنوك
٣,٦١٨,٠٦٩	٣,٧٧٥,٤٩٩			١٥	اقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٢٥,١٨٢,٥٨٥	٢٥,٢٠٣,٩٤١			١٦	ودائع العملاء
١٧٥,٠٠٠	١,٠٨٨,٨٢٢			١٧	اقتراضات لأجل
١,٨٣٠,٧٠٦	١,٢٧٨,١٨٧			١٨	فوائد مستحقة الدفع ومشتقات مالية ومطلوبات أخرى
١٠,٠٣٢	٩,٩٨٣			١٩	مطلوبات ثانوية
٣٥,٠٣٤,٨٠٩	٣٥,٩٩٥,٤٠٥				<b>مجموع المطلوبات</b>
					<b>الحقوق</b>
٢,٤١٢,٩٧٢	٢,٥٣٣,٦٢١			٢٠ ب	رأس المال – الأسهم العادية
١,٥٨٨,٦٦٨	١,٩٣٦,٠٨٣				إحتياطيات
٤,٠٠١,٦٤٠	٤,٤٦٩,٧٠٤				الحقوق العائدة إلى ملاك البنك
٦٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠			٢٠ د	أوراق رأسمالية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
٤٣٤,٧١٨	٤٤٨,٢٦١				حقوق غير مسيطرة
٥,٠٣٦,٣٥٨	٥,٩١٧,٩٦٥				<b>مجموع الحقوق</b>
٤٠,٠٧١,١٦٧	٤١,٩١٣,٣٧٠				<b>مجموع المطلوبات والحقوق</b>

مشعل عبدالعزيز العثمان  
رئيس مجلس الإدارة

محمد جاسم المرزوق  
نائب رئيس مجلس الإدارة

عادل اللبان  
الرئيس التنفيذي للمجموعة  
والعضو المنتدب

القائمة الموحدة للتدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١		
الف	الف	ايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٥٣١,١٦٧	٦٥٩,٥٧٢		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
٣٢,٧٢٤	٣٤,٦٢٤		الربح قبل الضرائب والزيادة
(٧٢,٥٠٤)	(٤٣,٧٤٠)		تعديلات للبنود التالية:
٢٥٤,٩١٨	١٢٢,٣٥٠	٧	استهلاك
(٥٠,٠٢٠)	(٣٥,٣٨٣)	٩	استثمارات ودخل آخر
٦٩٦,٢٨٥	٧٣٧,٤٢٣		مخصص الخسائر الائتمانية ومخصصات أخرى
			حصة البنك من نتائج شركات زميلة
			الربح التشغيلي قبل التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
			تغييرات في:
٢٧,٦٧٣	(١٤٧,٣٦٧)		ودائع الإحتياطي الإجباري لدى بنوك مركزية
(٥٣٠,٩٢٤)	٥٩٦,٩٨٢		أذونات خزنة وودائع لدى بنوك مركزية
٩٨٦,٥٩٣	(٩٣١,٠٦٧)		ودائع لدى بنوك
(٣٠٧,١٨٧)	(١,٤٩٣,٦٤٧)		قروض وسلف
(٥٠,٥٧٥)	(٢٧,٧٦٩)		فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية وموجودات أخرى
(٨٠٥,٤٩٨)	٤٢٠,٥٥٦		ودائع من بنوك
٧٢٦,٥٣٧	١٥٧,٤٣٠		اقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء
(٣٣٥,٥٣٨)	٢١,٣٥٦		ودائع العملاء
(١١٩,٧٣٨)	(٨,٨٥٢)		فوائد مستحقة الدفع ومشتقات مالية ومطلوبات أخرى
٢٨٧,٦٢٨	(٦٧٤,٩٥٥)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) // الناتجة من العمليات
(٤٥,٠٧٠)	(٣٧,٧٥٧)		ضريبة دخل وزكاة مدفوعة
٢٤٢,٥٥٨	(٧١٢,٧١٢)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) // من الأنشطة التشغيلية
			<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(٢,٤٦٩,٦٦٤)	(٣,٠٨٠,١٣٢)		شراء استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
٢,٤٧١,٤١٤	٢,٣٤٢,٦٨١		متحصلات من بيع أو استرداد استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
(٥٨,١٥٨)	(٨,٦٠٩)	٢,٣	استثمار إضافي في شركة تابعة
-	(٢٧,٥٤٥)		حقوق الاكتتاب في شركة زميلة
٤٤,٧٢٠	١٥١		صافي النقص في الاستثمارات العقارية
(٣٤,٣٨٤)	(٥٠,٨٢٠)		صافي الزيادة في الممتلكات والمعدات
١٥,٣٦٤	٨,٨٦٢		أرباح أسهم مستلمة من شركات زميلة
(٣٠,٧٠٨)	(٨١٥,٤١٢)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			<b>الأنشطة التمويلية</b>
-	٦٠٠,٠٠٠	٢٠	أوراق رأسمالية إضافية دائمة صادرة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
-	(٢٠٠,٠٠٠)	٢٠	استرداد أوراق رأسمالية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
-	(١,١٩١)		المصروفات المتعلقة بالصكوك الدائمة الصادرة المدرجة ضمن رأس المال فئة ١ وأخرى
(٣٦,٤٢٨)	(٤٥,٢١٥)	٢١	توزيع على أوراق رأسمالية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
١٧٥,٠٠٠	٩٢٦,٧٠٠	١٧	اقتراضات لأجل إضافية
(١٧,٩٩٦)	-		سداد مطلوبات ثانوية
(٤٣٢,٦٥٨)	(١١٩,٠٠٥)		أرباح أسهم وتوزيعات أخرى مدفوعة
(٢٦,٨٤٥)	(٨٤٢)		أرباح أسهم مدفوعة لحقوق غير مسيطرة
(٣٣٨,٩٢٧)	١,١٦٠,٤٤٧		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(١٢٧,٠٧٧)	(٣٦٧,٦٧٧)		<b>صافي النقص في النقد وما في حكمه</b>
(٢٨,٠٤٧)	٢٠٤		صافي فروق صرف العملات الأجنبية
٣,١٣٢,١٢٣	٢,٩٧٦,٩٩٩		النقد وما في حكمه في ١ يناير
٢,٩٧٦,٩٩٩	٢,٦٠٩,٥٢٦	٢٤	<b>النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر</b>
			<b>معلومات إضافية عن التدفقات النقدية:</b>
١,٤٨٣,٣٥٠	١,٣١١,٨٥٠		فوائد مستلمة
٧٧١,٥٧٧	٤٦٦,٥٠٢		فوائد مدفوعة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٤ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

العائد إلى ملاك البنك

المجموع	حقوق غير مسيطرة	أوراق رأسمالية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١	الحقوق العائدة إلى الملاك	إحتياطيات				علاوة إصدار أسهم	رأس المال - الأسهم العادية		
				مجموع الإحتياطيات	إحتياطيات أخرى [إيضاح ٢١(ح)]	توزيعات مقترحة	أرباح مبقاة				إحتياطي قانوني
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي		
٥,٠٣٦,٣٥٨	٤٣٤,٧١٨	٦٠٠,٠٠٠	٤,٠٠١,٦٤٠	١,٥٨٨,٦٦٨	(٥٢٢,١٠١)	١٢٢,٦٤٩	٥٣٠,٣٠٢	٧٠٤,٧٥٥	٧٥٣,٠٦٣	٢,٤١٢,٩٧٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
(٢٣,٣٥٦)	-	-	(٢٣,٣٥٦)	(٢٣,٣٥٦)	-	-	(٢٣,٣٥٦)	-	-	-	توزيع على أوراق رأسمالية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ [إيضاح ٢١(ي)]
(٢١,٨٥٩)	(٥,٤٩٦)	-	(١٦,٣٦٣)	(١٦,٣٦٣)	-	-	(١٦,٣٦٣)	-	-	-	التوزيع المتعلق بالصكوك الدائمة المدرجة ضمن رأس المال فئة ١ [إيضاح ٢١(ي)]
(١٢٠,٦٤٩)	-	-	(١٢٠,٦٤٩)	(١٢٠,٦٤٩)	-	(١٢٠,٦٤٩)	-	-	-	-	أرباح الأسهم العادية المدفوعة [إيضاح ٢١(ط)]
(٨٤٢)	(٨٤٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أرباح أسهم الشركات التابعة
(٢,٠٠٠)	-	-	(٢,٠٠٠)	(٢,٠٠٠)	-	(٢,٠٠٠)	-	-	-	-	تبرعات
-	-	-	-	(١٢٠,٦٤٩)	-	-	(١٢٠,٦٤٩)	-	-	١٢٠,٦٤٩	أسهم منحة صادرة
(١١,٨٥٨)	(١١,٣٣٣)	-	(٥٢٥)	(٥٢٥)	-	-	-	-	(٥٢٥)	-	نتائج من استحوذ إضافي في شركة تابعة (إيضاح ٢,٣)
٦٠٠,٠٠٠	-	٦٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	صكوك دائمة صادرة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ [إيضاح ٢٠(د)]
(٢٠٠,٠٠٠)	-	(٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	استرداد صكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ [إيضاح ٢٠(د)]
(١,١٩١)	(٣٠٠)	-	(٨٩١)	(٨٩١)	-	-	(٨٩١)	-	-	-	المصروفات المتعلقة بالصكوك الدائمة الصادرة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ وأخرى
١,٤١٢	-	-	١,٤١٢	١,٤١٢	-	-	١,٤١٢	-	-	-	محول من إحتياطي الدخل الشامل الأخر من بيع استثمارات أسهم حقوق الملكية
(٨,٤٥٧)	-	-	(٨,٤٥٧)	(٨,٤٥٧)	-	-	(٨,٤٥٧)	-	-	-	تغيرات في شركات زميلة
(٢,٤٦٩)	(١٠٧)	-	(٢,٣٦٢)	(٢,٣٦٢)	-	-	(٢,٣٦٢)	-	-	-	تغيرات في شركات تابعة
٦٧٢,٨٧٦	٣١,٦٢١	-	٦٤١,٢٥٥	٦٤١,٢٥٥	٣٤,٠١١	-	٦٠٧,٢٤٤	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	-	-	-	-	-	-	(٦٠,٧٢٤)	٦٠,٧٢٤	-	-	محول إلى الإحتياطي القانوني [إيضاح ٢١(ج)]
-	-	-	-	-	-	٣٠٤,٠٣٤	(٣٠٤,٠٣٤)	-	-	-	أرباح الأسهم العادية الموصى بتوزيعها [إيضاح ٢١(ط)]
-	-	-	-	-	-	٢,٠٠٠	(٢,٠٠٠)	-	-	-	تبرعات موصى بتوزيعها
٥,٩١٧,٩٦٥	٤٤٨,٢٦١	١,٠٠٠,٠٠٠	٤,٤٦٩,٧٠٤	١,٩٣٦,٠٨٣	(٤٨٨,٠٩٠)	٣٠٦,٠٣٤	٦٠٠,١٢٢	٧٦٥,٤٧٩	٧٥٢,٥٣٨	٢,٥٣٣,٦٢١	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

## العائد إلى ملاك البنك

المجموع	حقوق غير مسيطرة	أوراق رأسمالية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١	الحقوق العائدة إلى الملاك	إحتياطات				علاوة إصدار أسهم	رأس المال - الأسهم العادية	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
				مجموع الإحتياطات	إحتياطات أخرى	توزيعات مقترحة	أرباح مبقاة			
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٣٦١,٥٢٩	٤٩٦,٠٠٢	٦٠٠,٠٠٠	٤,٢٦٥,٥٢٧	٢,٠٧١,٩١٦	(٤٠٤,٧٧٤)	٤٣٩,٧٢٢	٦١١,٢٠٧	٦٥٩,٥٣١	٧٦٦,٢٣٠	٢,١٩٣,٦١١
(٢٥,٤٢٨)	-	-	(٢٥,٤٢٨)	(٢٥,٤٢٨)	-	-	(٢٥,٤٢٨)	-	-	-
(١١,٠٠٠)	(٢,٧٦٠)	-	(٨,٢٤٠)	(٨,٢٤٠)	-	-	(٨,٢٤٠)	-	-	-
(٤٣٨,٧٢٢)	-	-	(٤٣٨,٧٢٢)	(٤٣٨,٧٢٢)	-	(٤٣٨,٧٢٢)	-	-	-	-
(٢٦,٨٤٥)	(٢٦,٨٤٥)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(١,٠٠٠)	-	-	(١,٠٠٠)	(١,٠٠٠)	-	(١,٠٠٠)	-	-	-	-
-	-	-	-	(٢١٩,٣٦١)	-	-	(٢١٩,٣٦١)	-	-	٢١٩,٣٦١
(١٠٧,٩٥٥)	(٩,٥٠٦)	-	(٩٨,٤٤٩)	(٩٨,٤٤٩)	-	-	(٩٨,٤٤٩)	-	-	-
(٥٨,١٥٨)	(٤٤,٩٧١)	-	(١٣,١٨٧)	(١٣,١٨٧)	-	-	-	(١٣,١٨٧)	-	-
(١,٥٣٦)	(٩)	-	(١,٥٢٧)	(١,٥٢٧)	-	-	(١,٥٢٧)	-	-	-
(٩,٣٦٤)	-	-	(٩,٣٦٤)	(٩,٣٦٤)	-	-	(٩,٣٦٤)	-	-	-
(٣,١٧٣)	(٢٨٦)	-	(٢,٨٨٧)	(٢,٨٨٧)	-	-	(٢,٩٠٧)	-	٢٠	-
٣٥٨,٠١٠	٢٣,٠٩٣	-	٣٣٤,٩١٧	٣٣٤,٩١٧	(١١٧,٣٢٧)	-	٤٥٢,٢٤٤	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(٤٥,٢٢٤)	٤٥,٢٢٤	-	-
-	-	-	-	-	-	١٢٠,٦٤٩	(١٢٠,٦٤٩)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	٢,٠٠٠	(٢,٠٠٠)	-	-	-
٥,٠٣٦,٣٥٨	٤٣٤,٧١٨	٦٠٠,٠٠٠	٤,٠٠١,٦٤٠	١,٥٨٨,٦٦٨	(٥٢٢,١٠١)	١٢٢,٦٤٩	٥٣٠,٣٠٢	٧٠٤,٧٥٥	٧٥٣,٠٦٣	٢,٤١٢,٩٧٢

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٤ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة



## ١ معلومات الشركة

تأسست الشركة الأم، البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("البنك الأهلي المتحد" أو "البنك") في مملكة البحرين كشركة مساهمة بحرينية مقفلة بتاريخ ٣١ مايو ٢٠٠٠ وتغيرت في ١٢ يوليو ٢٠٠٠ إلى شركة مساهمة بحرينية عامة بموجب المرسوم الأميري رقم ١٦ لسنة ٢٠٠٠. يزاول البنك وشركاته التابعة كما هو مفصل في الإيضاح رقم ٢,٣ الوارد أدناه (المشار إليهم معاً "المجموعة") الأعمال المصرفية للأفراد والأعمال المصرفية التجارية والخدمات المصرفية الإسلامية والاستثمارية وخدمات إدارة الأموال العالمية والخدمات المصرفية الخاصة من خلال فروع في مملكة البحرين ودولة الكويت وجمهورية مصر العربية وجمهورية العراق والمملكة المتحدة وفرنس بالخارج في مركز دبي المالي الدولي. وكذلك يزاول البنك عملياته من خلال شركاته الزميلة في ليبيا وسلطنة عمان. يعمل البنك بموجب ترخيص مصرفي بالتجزئة صادر عن مصرف البحرين المركزي. كما يزاول البنك أنشطة التأمين على الحياة من خلال شركته التابعة الهلال لايف ش.م.ب. (مقفلة). إن العنوان المسجل للبنك هو بناية رقم ٢٤٩٥، طريق ٢٨٣٢، ضاحية السيف ٤٢٨، مملكة البحرين.

لقد تمت الموافقة على إصدار القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بناءً على قرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠٢٢.

## ٢ السياسات المحاسبية

## ٢,١ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل لإعادة قياس القيمة العادلة للأراضي المملوكة ملكاً حراً المضافة في "الممتلكات والمعدات" وبعض الأدوات المالية [كما هو موضح أدناه في الإيضاح رقم ٢,٧ (ج)] وجميع الأدوات المالية المشتقة. بالإضافة إلى ذلك، كما هو موضح بالتفصيل في الإيضاح رقم ٢,٧ (ح) (١)، تم تعديل القيم المدرجة للموجودات المثبتة التي تم تصنيفها كبنود تحوط في تحوطات القيمة العادلة إلى مدى القيمة العادلة التي تنسب إلى المخاطر التي تم تحوطها. تم عرض القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي كونها العملة الرئيسية للبنك وتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف، ما لم يذكر خلاف ذلك.

## ٢,٢ الإطار وبيان بالالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للقواعد والأنظمة المعمول بها الصادرة عن مصرف البحرين المركزي بما في ذلك التعميمات الصادرة عن مصرف البحرين المركزي بشأن الإجراءات التنظيمية بشروط مسيرة استجابةً لجائحة كوفيد - ١٩. تتطلب هذه القواعد والأنظمة وبالأخص تعميم مصرف البحرين المركزي رقم OG/٢٢٦/٢٠٢٠ المؤرخ في ٢١ يونيو ٢٠٢٠ تطبيق جميع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي، باستثناء ما يلي:

(أ) إثبات خسائر التعديل على الموجودات المالية الناتجة عن تأجيل المدفوعات المقدمة للعملاء المتأثرين بجائحة كوفيد - ١٩ دون فرض أية فوائد إضافية مباشرة في الحقوق بدلاً من الأرباح أو الخسائر كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بالأدوات المالية. يتم إثبات أي مكسب أو خسارة تعديل أخرى على الموجودات المالية وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩؛ و

(ب) إثبات المساعدة المالية المستلمة من الحكومة و/ أو الجهات التنظيمية استجابةً لإجراءات دعمها لجائحة كوفيد - ١٩ التي تفي بمتطلبات المنح الحكومية، مباشرة في الحقوق بدلاً من الأرباح أو الخسائر. وسيكون ذلك إلى حد أي خسارة تعديل مسجلة في الحقوق نتيجة للفقرة (أ) الواردة أعلاه، ويتعين إثبات مبلغ الرصيد المتبقي في الأرباح أو الخسائر. يتم إثبات أية مساعدة مالية أخرى، إن وجدت، وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٠ المتعلق بمحاسبة المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدة الحكومية.

لغرض هذه القوائم المالية الموحدة، تم تعديل المعلومات المالية للشركات التابعة المصرفية لتتوافق مع الإطار المذكور أعلاه.

خلال سنة ٢٠٢٠، وبناءً على التوجيهات التنظيمية الصادرة عن مصرف البحرين المركزي وبنك الكويت المركزي باعتبارها إجراءات للتخفيف من تأثير جائحة كوفيد - ١٩، تم إثبات خسائر تعديل لمرة واحدة بقيمة ١١٤,٤ مليون دولار أمريكي الناتجة عن تأجيل المدفوعات لفترة ٦ أشهر المقدمة لتمويل العملاء دون فرض أية فوائد إضافية مباشرة في الحقوق. تم احتساب خسارة التعديل على أنها الفرق بين صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المعدلة المتعلقة بتعرضات التمويل المحتسبة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي والقيمة المدرجة للموجودات المالية في تاريخ التعديل.

## ٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

## ٢,٢ الإطار وبيان بالالتزام (تتمة)

وعلاوة على ذلك، وفقاً للتوجيهات التنظيمية، تم استلام مساعدة مالية بقيمة ٦,٥ مليون دولار أمريكي (والتي تمثل سداد محدد لجزء من تكاليف الموظفين والتنازل عن ضرائب ورسوم المرافق) من الحكومة خلال سنة ٢٠٢٠، وذلك استجابةً لإجراءات دعمها لجائحة كوفيد - ١٩، وتم إثباتها مباشرةً في الحقوق ضمن الأرباح المبقة. تم خصم صافي تأثير التعديلات المذكورين أعلاه والبالغين ٩٨,٤ مليون دولار أمريكي من حساب الأرباح المبقة وتم تعديل مبلغ وقدره ٩,٥ مليون دولار أمريكي في الحقوق غير المسيطرة. لم يتم إجراء مثل هذه التعديلات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

يشكل الإطار الوارد أعلاه الأساس لإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة والمشار إليه فيما يلي باسم "المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بصيغتها المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي".

أعدت القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة بصيغتها المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي وطبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني وقانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية.

## ٢,٣ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للبنك وشركاته التابعة كما في وللسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠. يتم تضمين نتائج الشركات التابعة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ إيقاف السيطرة. تتحقق السيطرة عندما يكون لدى البنك تعرضات أو حقوق على عوائد متغيرة من خلال مشاركته مع الشركة المستثمر فيها ولديه القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال استخدام سلطته على الشركة المستثمر فيها. قامت المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كان مسيطر أو غير مسيطر على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير بأن هناك أي تغييرات في عناصر السيطرة. أعدت القوائم المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للبنك باستخدام سياسات محاسبية متوافقة. يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية الموحدة لتوحيد أي اختلافات في السياسات المحاسبية التي قد تكون قائمة. يتم معاملة التغييرات في حصة ملكية الشركة الأم في الشركة التابعة التي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة باعتبارها معاملات بين حاملي الأسهم ويتم تسجيلها في الحقوق.

تم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات والدخل والمصروفات والأرباح والخسائر الجوهرية البيئية الناتجة عن المعاملات فيما بين شركات المجموعة عند التوحيد. لا توجد لدى المجموعة أية قيود جوهرية للحصول على أو استخدام موجوداتها أو تسوية مطلوباتها.

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للبنك:

الملكية الإسمية  
للمجموعة

الإسم	بلد التأسيس	٢٠٢١	٢٠٢٠
البنك الأهلي المتحد (المملكة المتحدة) ش.م.ب.	المملكة المتحدة	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع. (الكويت)*	دولة الكويت	٦٧,٣٪	٦٧,٣٪
البنك الأهلي المتحد (مصر) ش.م.م.**	جمهورية مصر العربية	٩٥,٧٪	٩٥,٧٪
المصرف التجاري العراقي ش.م.خ.	جمهورية العراق	٨٠,٣٪	٧٥,٠٪
شركة الأهلي العقارية ذ.م.م.	مملكة البحرين	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
الهلل لايف ش.م.ب. (مقفلة)	مملكة البحرين	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪

\* حصة الملكية الفعلية ٧٤,٩٪ (٢٠٢٠: ٧٤,٩٪).

\*\* خلال السنة، زادت المجموعة حصة ملكيتها في المصرف التجاري العراقي بنسبة ٥,٣٪ إلى ٨٠,٣٪. وتم دفع مقابل نقدي قدره ٨,٦ مليون دولار أمريكي.

## ٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

## ٢,٤ معايير وتعديلات جديدة إلزامية للسنة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة هي مطابقة لتلك التي تم إتباعها في السنة السابقة، باستثناء البنود الواردة أدناه.

- التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩: تعديل سعر الفائدة المرجعي

تلعب الأسعار الفائدة المعروضة فيما بين البنوك، مثل أسعار الفائدة المعروضة فيما بين البنوك في لندن ("ليبور")، دوراً بالغ الأهمية في الأسواق المالية العالمية، حيث تعمل كأسعار مرجعية للمشتقات المالية والقروض والأوراق المالية وكمؤشرات في تقييم الأدوات المالية. وقد أدت حالات عدم التيقن التي تحيط بسلامة أسعار الفائدة المعروضة فيما بين البنوك في السنوات الأخيرة إلى قيام الجهات التنظيمية والبنوك المركزية ومشاركي السوق بالعمل من أجل الانتقال إلى أسعار مرجعية بديلة خالية من المخاطر، وكما أوصت المجموعات العاملة التي تحرك السوق في الولايات القضائية المعنية بأسعار مرجعية بديلة خالية من المخاطر، والتي يتم اعتمادها تدريجياً.

تعديل سعر الفائدة المرجعي - أصبحت التعديلات التي أدخلت على المرحلة ٢ نافذة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١ والتي تعالج المسائل التي قد تؤثر على إعداد التقارير المالية نتيجة لتعديل سعر الفائدة المرجعي، بما في ذلك تأثير التغيرات في التدفقات النقدية التعاقدية أو علاقات التحوط الناتجة عن استبدال سعر الفائدة المرجعي بسعر مرجعي بديل. تقدم التعديلات اعفاءً عملياً من بعض المتطلبات الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ المتعلقة بالتغيرات في أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية والمطلوبات المالية والتزامات عقد الإيجار ومحاسبة التحوط. لقد طبقت المجموعة متطلبات "تعديل سعر الفائدة المرجعي" تعديلات المرحلة ٢ التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ (تعديل سعر الفائدة المعروض فيما بين البنوك المرحلة ٢) التي أصبحت إلزامية في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقتضي التعديلات من المنشأة في احتساب التغير في أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية التي يقتضيها تعديل سعر الفائدة المرجعي عن طريق تحديث سعر الفائدة الفعلي للموجودات المالية أو المطلوبات المالية. وبالإضافة إلى ذلك، ينص على استثناءات معينة لمتطلبات محاسبة التحوط.

ومن المقرر إيقاف أغلبية أسعار ليبور والأسعار الأخرى المعروضة فيما بين البنوك بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ واستبدالها بأسعار مرجعية بديلة معينة، باستثناء بعض أسعار الليبور بالدولار الأمريكي حيث يتم تأجيل توقفها حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣. للحصول على تفاصيل إضافية يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣٤(٢).

- التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦: المتعلق بتنازلات الإيجار ذات الصلة بجائحة كوفيد - ١٩ بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

بتاريخ ٢٨ مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي تنازلات الإيجار ذات الصلة بجائحة كوفيد - ١٩ - التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ المتعلق بعقود الإيجار. تقدم التعديلات إعفاءات للمستأجرين من تطبيق توجيهات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ المتعلقة بمحاسبة تعديل عقود الإيجار لتنازلات الإيجار الناتجة كنتيجة مباشرة لجائحة كوفيد - ١٩. كوسيلة عملية، يجوز للمستأجر أن يختار عدم تقييم ما إذا كان تنازلات الإيجار ذات الصلة بجائحة كوفيد - ١٩ من المؤجر هو تعديل لعقد الإيجار. يحسب المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار أي تغيير في مدفوعات الإيجار الناتجة عن تنازلات الإيجار ذات الصلة بجائحة كوفيد - ١٩ بنفس الطريقة التي يحسب بها التغيير بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، إذا لم يكن التغيير تعديلاً لعقد الإيجار. لقد كان من المقرر تطبيق التعديل حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢١، ولكن مع استمرار تأثير تفشي جائحة كوفيد - ١٩، قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢١ بتمديد فترة تطبيق الوسيلة العملية إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢. يتم تطبيق التعديل على فترات إعداد التقرير السنوي المبتدئة في أو بعد ١ أبريل ٢٠٢١. يسمح بالتطبيق المبكر. لم يكن لهذا التعديل أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

## ٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

٢,٥ معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية بعد  
فيما يلي أدناه المعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها غير إلزامية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

## - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ المتعلق بعقود التأمين

في شهر مايو ٢٠١٧، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ المتعلق بعقود التأمين، وهو معيار محاسبي جديد شامل لعقود التأمين يغطي الإثبات والقياس والعرض والإفصاح. وبمجرد أن يصبح إلزامياً، سوف يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ المتعلق بعقود التأمين الذي تم إصداره في سنة ٢٠٠٥. ينطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ على جميع أنواع عقود التأمين (أي عقود التأمين وإعادة التأمين المباشرة على الحياة وغير الحياة)، بغض النظر عن نوع المنشآت التي تصدرها، وكذلك على بعض الضمانات والأدوات المالية ذات سمات المشاركة التقديرية. المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ هو إلزامي للفترة السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، مع عرض أرقام المقارنة المطلوبة. يسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن تطبق المنشأة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ في أو قبل تاريخ تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧. تتوقع المجموعة بأن يؤدي المعيار الجديد تغييرات في السياسات المحاسبية المتعلقة بالتزامات عقود التأمين الخاصة بالمجموعة، ومن المرجح أن يكون له تأثير على الأداء المالي الموحد ومجموع الحقوق بالإضافة إلى العرض والإفصاح. لا تزال الإدارة تقوم بإجراء هذا التقييم.

## - تعريف التقديرات المحاسبية – التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولية رقم ٨

في شهر فبراير ٢٠٢١، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم ٨، قدم فيها تعريفاً "للتقديرات المحاسبية". توضح التعديلات التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء. كما أنها توضح كيفية استخدام المنشآت لتقنيات القياس ومدخلاته لوضع التقديرات المحاسبية. إن هذه التعديلات هي إلزامية لقرارات إعداد التقرير السنوي المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ وتتنطبق على التغييرات في السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية التي تحدث في بداية تلك الفترة أو بعدها. يسمح بالتطبيق المبكر طالما يتم الإفصاح عن تلك الحقيقة. ولا يتوقع بأن يكون لهذه التعديلات أي تأثير جوهري على المجموعة.

تقيم المجموعة حالياً تأثير هذه المعايير الجديدة. وتعتمد المجموعة تطبيق هذه المعايير بالتاريخ الإلزامي.

## ٢,٦ الآراء والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة من الإدارة إصدار آراء وتقديرات قد تؤثر على المبالغ المدرجة للدخل والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. يمكن أن يؤدي عدم النيقن بشأن هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر في الفترات المستقبلية.

فيما يلي أهم أوجه استخدامات الآراء والتقديرات المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

## (١) نموذج الأعمال

عند إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان الهدف من نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، تأخذ المجموعة في الاعتبار ضمن أي مستوى من أنشطة أعمالها ينبغي إجراء هذا التقييم. وبصفة عامة، فإن نموذج الأعمال هو الواقع الذي يمكن أن يستدل من خلال الطريقة التي يتم فيها إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة.

عند تحديد ما إذا كان نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية هو الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، تأخذ المجموعة في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف التي وضعتها الإدارة فيما يتعلق بالمحافظة وتشغيل تلك السياسات من الناحية العملية؛
- تقييم الإدارة لأداء المحافظة ومتطلبات السيولة في ظل ظروف السوق الحالية؛ و
- استراتيجية الإدارة فيما يتعلق بتحقيق إيرادات فوائد الحصص التعاقدية أو تحقيق مكاسب رأسمالية.

**٢ السياسات المحاسبية (تتمة)****٢,٦ الآراء والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)****٢) قياس مخصصات الخسارة الائتمانية المتوقعة**

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفاة وأدوت الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر هو مجال يتطلب استخدام النماذج المعقدة والافتراضات الجوهرية حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني (على سبيل المثال، احتمال تعثر العملاء في السداد والخسائر الناتجة عن ذلك)، وتقدير مقدار وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات. وتستند هذه التقديرات على عدد من العوامل حيث يمكن أن تؤدي التغييرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

تمثل عملية احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة نتائج النماذج المعقدة المتضمنة على عدد من الافتراضات الأساسية المتعلقة باختبار المدخلات المتغيرة وأوجه الترابط المتبادل بينها. كما يتطلب إصدار عدد من الآراء الجوهرية عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، مثل:

- نموذج التصنيف الائتماني الداخلي، الذي يحدد احتمالية حدوث التعثر في السداد للتصنيفات الفردية؛
- احتساب المجموعة تقديرات التوقيت المناسب لاحتمالية حدوث التعثر في السداد في إطار ثلاثة سيناريوهات الحالة الأساسية والحالة الجيدة والحالة السيئة. ومن ثم يتم احتساب الاحتمالية المرجحة للخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تعيين الاحتمالات، على أساس ظروف السوق الحالية والمتوقعة، لكل سيناريو من السيناريوهات؛
- تحديد وتطبيق المعايير للزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية؛
- تحديد الترابط بين متغيرات الاقتصاد الكلي مثل الناتج المحلي الإجمالي وأسعار النفط ومستويات البطالة من جهة ومعدلات التعثر في السداد ومعدلات الخسارة من جهة أخرى وما يترتب على ذلك من تأثير على احتمالية حدوث التعثر في السداد وقيمة التعرض عند التعثر في السداد والخسارة في حالة حدوث التعثر في السداد؛
- الاختيار والترجيحات النسبية لسيناريوهات النظرة المستقبلية؛
- تجزئة الموجودات المالية لأغراض تحديد وتطبيق أنسب نموذج لتصنيف المخاطر؛ و
- تحديد أوجه الاستحقاقات السلوكية للتعرضات بالنسبة للتسهيلات المتجددة والتسهيلات الأخرى التي لا تمثل فيها الاستحقاقات التعاقدية تمثيلاً دقيقاً للاستحقاقات الفعلية.

**٣) نظام التقاعد**

تستخدم التقديرات والافتراضات في تحديد التزامات نظام التقاعد للمجموعة. يتم تحديد تكلفة نظام التقاعد ذو المزايا المحددة والقيمة الحالية للالتزامات نظام التقاعد باستخدام التقييمات الاكتوارية. يتضمن التقييم الاكتواري على إجراء العديد من الافتراضات والتي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. يتضمن هذا على تحديد معدل الخصم والزيادة المستقبلية في الراتب ومعدلات الوفيات والزيادة المستقبلية في نظام التقاعد.

**٤) مبدأ الاستمرارية**

قامت الإدارة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها المصادر للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي أمور جوهرية غير مؤكدة التي من الممكن أن تسبب شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

**٥) القيمة العادلة للأدوات المالية**

كما يتم وضع تقديرات لتحديد القيم العادلة للموجودات المالية والمشتقات المالية التي لا يتم تداولها في السوق النشطة. تستند تلك التقديرات بالضرورة على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن على درجات مختلفة من الرأي وعدم التيقن، ومن ثم قد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغييرات مستقبلية في مثل تلك التقديرات.

**٦) انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة**

تحدد المجموعة ما إذا كانت الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة هي منخفضة القيمة على الأقل على أساس سنوي. يحدث انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة المدرجة للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد قيمتها القابلة للاسترداد، والذي يعد الأعلى من بين قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها المستعملة. تم الإفصاح عن وتوضيح الافتراضات والتقديرات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد لمختلف الوحدات المنتجة للنقد بالتفصيل في الإيضاح رقم ١٣.

تستند قيمة الشهرة القابلة للاسترداد لكل وحدة منتجة للنقد على حساب القيمة المستعملة باستخدام توقعات التدفقات النقدية من الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة، مستخلصه من توقعات السنوات الخمس باستخدام معدل النمو الاسمي لإجمالي الناتج المحلي في الدول المعنية التي تعمل فيها. يمثل معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية تكلفة رأس المال المعدل لتخصيص علاوة مخاطر ملائمة لقطاعات الأعمال تلك.

## ٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

## ٢,٦ الآراء والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

## (٦) انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة (تتمة)

تتم مراجعة المنهجية والافتراضات المستخدمة في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية بانتظام للحد من أي فروق قد تنتج بين الخسارة المقدرة والخسارة الفعلية.

## (٧) تأثير جائحة كوفيد - ١٩

كاستجابة تنظيمية لفضيحة فيروس كورونا، أصدر مصرف البحرين المركزي إجراءات تخفيف مختلفة من الوقت لآخر لاحتواء التداعيات المالية لجائحة كوفيد - ١٩. وتتضمن هذه الأساس، العديد من برامج التأجيل للعملاء المؤهلين سواء بفائدة أو بدون فائدة وخفض الحد الأدنى لنسبة تغطية السيولة وصافي نسبة التمويل المستقر لجميع البنوك المؤسسة محلياً ونسبة الاحتياطي النقدي لبنوك التجزئة والحد الأقصى لرسوم التاجر والتعديلات على فترة المصالحة لتحويل حالات التعرض من المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢ والتخفيف فيما يتعلق بالأيام التي فات فيها موعد استحقاقها لمعايير تصنيف مراحل الخسائر الائتمانية المتوقعة والتخفيف من نسبة القرض إلى القيمة للرهن العقاري السكنية.

عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة، أصدرت الإدارة قرارات هامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. على الرغم من أن مقاييس الأداء الرئيسية تخضع للتقلبات الاقتصادية الحالية، إلا أنها تعتبر بمثابة أفضل تقييم للإدارة بناءً على المعلومات المتاحة أو القابلة للرصد.

لقد زاد مستوى أوجه عدم التيقن في التقديرات منذ الربع الأول/ لسنة ٢٠٢٠ نتيجة للاضطرابات الاقتصادية وما يترتب عليه من تأثيرات جائحة كوفيد - ١٩ على النحو المبين في الإيضاح رقم ٤٣.

قامت المجموعة بإجراء تقييم لمعلومات الاقتصاد الكلي ذات الصلة استناداً إلى التوجيهات المتاحة من الجهات التنظيمية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، مما أدى إلى تغييرات في منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة وتقديرات وقرارات التقييم كما في وللسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠.

بناءً على ذلك، قامت المجموعة بتحديث المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة استجابة لحالات عدم التيقن الناتجة عن جائحة كوفيد - ١٩. بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، يتعين نقل الموجودات المالية من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢ فقط إذا كانت تلك الموجودات المالية قد شهدت زيادة جوهرية في مخاطرها الائتمانية منذ منحها. تحدثت الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية عندما تكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر التعثر في السداد. تواصلت المجموعة عملية تقييم المقترضين لمؤشرات أخرى مثل احتمالية عدم الدفع، مع الأخذ في الاعتبار السبب الأساسي وراء أي صعوبات مالية وما إذا كان من المحتمل أن تكون مؤقتاً نتيجة لجائحة كوفيد - ١٩ أو غير مؤقتة.

وبالنظر إلى أن الوضع سريع التطور، فقد أخذت المجموعة في الاعتبار تأثير زيادة التقلبات في عوامل الاقتصاد الكلي للنظرة المستقبلية، عند تحديد مدى خطورة واحتمالات السيناريوهات الاقتصادية لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة. وقد تم إظهار هذه التقلبات من خلال التعديلات التي أدخلت على العلاقات المترابطة القائمة. يمكن تطبيق استثناءات الإدارة على مخرجات النموذج إذا كانت متوافقة مع هدف الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية ومعالجة ظروف السوق الحالية. وعلاوة على ذلك، تواصلت المجموعة المراقبة عن كثب تأثير مخاطر السداد المحتملة لجائحة كوفيد - ١٩ على قطاعات الصناعة المتأثرة.



**٢ السياسات المحاسبية (تمة)****٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية**

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة بصورة مستمرة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة، باستثناء تلك الموضحة بالتفصيل في الإيضاح رقم ٢,٤، هي موضحة أدناه.

**(أ) استثمارات في شركات زميلة**

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس عليها المجموعة نفوذاً مؤثراً ولكنها لا تسيطر عليها. إن النفوذ المؤثر هو القدرة على المشاركة في اتخاذ القرارات فيما يتعلق بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، ولكن ليست السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات. يتم احتساب الاستثمارات في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان ضرورياً إثبات خسارة انخفاض القيمة لحصة استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة. تقوم المجموعة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي، بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركة الزميلة. إذا وجد مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب قيمة انخفاض القيمة والتي تعد الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة، ومن ثم إثبات خسارة انخفاض القيمة في القائمة الموحدة للدخل.

إن تواريخ إعداد التقارير المالية للشركات الزميلة والمجموعة متطابقة والسياسات المحاسبية للشركات الزميلة مطابقة بشكل جوهري لتلك المستخدمة من قبل المجموعة فيما يتعلق بالمعاملات والأحداث المتشابهة في الظروف المتماثلة. يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية الموحدة لتوحيد أي اختلافات في السياسات المحاسبية التي قد تكون قائمة.

**(ب) معاملات العملات الأجنبية****(١) المعاملات والأرصدة**

يتم مبدئياً تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بأسعار صرف العملة الرئيسية ذات الصلة السائدة بتاريخ إجراء المعاملة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المعروضة بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية. يتم تضمين أي فروق ناتجة عن أسعار الصرف في "دخل المتاجرة" في القائمة الموحدة للدخل.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بالتواريخ المبدئية للمعاملات. يتم تحويل الاستثمارات غير النقدية المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المقاسة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بالتاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة ويتم تضمين الفروق في الدخل الشامل الآخر كجزء من تعديل القيمة العادلة للبنود المعنية، إلا إذا تم تصنيف بنود الاستثمارات غير النقدية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو هي جزءاً من استراتيجية التحوط الفعال، ففي هذه الحالة يتم تسجيلها في القائمة الموحدة للدخل.

**(٢) شركات المجموعة**

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية والشركات الزميلة التي لا تعتبر الدولار الأمريكي عملتها الرئيسية إلى الدولار الأمريكي بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية. ويتم تحويل بنود الدخل والمصروفات على أساس متوسط أسعار الصرف السائدة في فترة إعداد التقارير المالية. يتم تضمين أي فروق في أسعار الصرف الناتجة عن التحويل في "إحتياطي تحويل العملات الأجنبية" التي تشكل جزءاً من الدخل الشامل الآخر باستثناء الحد الذي تم فيه تخصيص فروق التحويل إلى الحقوق غير المسيطرة. عند استبعاد العمليات الأجنبية، يتم إثبات فروق التحويل المرتبطة بها والمثبتة مسبقاً في الدخل الشامل الآخر في القائمة الموحدة للدخل.

**(ج) الأدوات المالية**

يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند الإثبات المبدئي على الغرض الذي من أجله تم اقتناء الأدوات المالية وخصائصها. يتم إثبات جميع الأدوات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى البنود غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تضاف إليها تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى اقتنائها أو إصدارها. يتم إطفاء العلاوات والخصومات على أسس منتظمة حتى تاريخ استحقاقها باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وترحل إلى دخل الفوائد أو مصروفات الفوائد، حسب مقتضى الحال.

## ٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

### ٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### (ج) الأدوات المالية (تتمة)

##### (١) تاريخ الإثبات

جميع المشتريات والمبيعات "العادية" للموجودات المالية يتم إثباتها في تاريخ التسوية، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بتسليم أو توصيل الموجود. المشتريات أو المبيعات العادية هي تلك التي تتعلق بشراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني المنصوص عليه عامةً في القوانين أو حسب أعراف السوق.

##### (٢) أدوات خزنة وودائع لدى بنوك مركزية

يتم مبدئياً إثبات أدوات الخزنة وودائع لدى بنوك مركزية بالتكلفة المطفأة. يتم إطفاء العلاوات والخصومات إلى استحقاقاتها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

##### (٣) وودائع لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى وقروض وسلف

الودائع لدى البنوك (بما في ذلك الحسابات المصرفية) والمؤسسات المالية الأخرى والقروض والسلف هي موجودات مالية ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وتواريخ استحقاق ثابتة. القروض المعاد التفاوض بشأنها هي القروض التي تم تعديل خطة سدادها كجزء من علاقات العملاء المستمرة لتتماشى مع التغيير في التدفقات النقدية للمقترض، وفي بعض الحالات مع تحسن الضمان ودون تقديم أية تنازلات أخرى. تصنف مخاطر هذه الموجودات وفقاً لسياسة التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة كما هو موضح في الإيضاح رقم ٣٢ (ج). بعد الإثبات المبدئي، يتم لاحقاً قياس القروض والسلف بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، معدلة لتحوط القيمة العادلة بفعالية، بعد خصم أي مبالغ تم شطبها ومخصص الخسائر الائتمانية. يتم إثبات الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمة تلك الموجودات في القائمة الموحدة للدخل ضمن "مخصص الخسائر الائتمانية ومخصصات أخرى" وفي حساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في الميزانية الموحدة. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي علاوات أو خصومات من الاقتناء والرسوم التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. يتم تضمين الإطفاء ضمن "دخل الفوائد" في القائمة الموحدة للدخل.

##### (٤) أدوات الدين

يتم قياس أدوات الدين بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي إذا:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات في نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية والتي تعد فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات المبدئي. ويتم تعريف "الفائدة على المبلغ الأصلي القائم" على أنها مقابل للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية محددة ومخاطر وتكاليف الاقتراض الأساسية الأخرى وكذلك هامش الربح. وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، تأخذ المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند استيفاء كل من الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالأدوات المالية في نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تحقيق كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة مع إثبات المكاسب والخسائر الناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المترتبة المثبتة مسبقاً في الدخل الشامل الآخر من الدخل الشامل الآخر إلى القائمة الموحدة للدخل.

إذا لم يتم استيفاء أي من هذين المعيارين، فإنه يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وبالإضافة إلى ذلك، حتى لو استوفت الموجودات المالية معايير التكلفة المطفأة، فإنه يجوز للمجموعة اختيار الإثبات المبدئي لتصنيف الموجودات المالية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بناءً على نموذج الأعمال.

**٢ السياسات المحاسبية (تتمة)****٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(ج) الأدوات المالية (تتمة)****(٤) أدوات الدين (تتمة)**

تحتسب المجموعة أي تغييرات في القيمة العادلة في القائمة الموحدة للدخل للموجودات المصنفة "كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

**(٥) استثمارات أسهم حقوق الملكية**

يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات أسهم حقوق الملكية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إلا إذا قامت المجموعة بتصنيف استثمارات أسهم حقوق الملكية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الإثبات المبدئي. عند الإثبات المبدئي، يجوز للمجموعة إجراء اختيار لا رجعه فيه على أساس كل أداة على حدة لتصنيف أدوات أسهم حقوق الملكية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. إذا تم تصنيف استثمارات أسهم حقوق الملكية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يتم إثبات جميع المكاسب والخسائر، باستثناء دخل أرباح الأسهم في الدخل الشامل الآخر ولا يتم لاحقاً تضمينها في القائمة الموحدة للدخل.

**(٦) الأدوات المالية الأخرى**

يتم تصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا:

- تم اقتناؤها أساساً لغرض بيعها في المدى القريب؛
- عند الإثبات المبدئي، تعد جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد هناك نمط فعلي حديث لربحية قصيرة الأجل؛ أو
- هي مشتقات مالية وغير مصنفة وفعالة كأداة تحوط أو ضمان مالي.

**(٧) المشتقات المالية (بخلاف أدوات التحوط)**

يتم تضمين التغييرات في القيم العادلة للمشتقات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة في القائمة الموحدة للدخل ضمن "دخل المتاجرة".

لا يتم فصل المشتقات الضمنية في الأدوات المالية الأخرى من العقد الأصلي حيث يتم الأخذ في الاعتبار العقد بأكمله من أجل تحديد تصنيفها. يتم تصنيف تلك الأدوات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ويتم إثبات التغييرات في القيمة العادلة للعقد المختلط بأكمله في القائمة الموحدة للدخل.

**(٨) ودائع ودين لأجل ومطلوبات ثانوية**

تدرج هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة، بعد خصم المبالغ المسددة. يتم مبدئياً إثبات الصكوك الصادرة بقيمتها العادلة والتي تعد متحصلات الإصدار.

**(د) استبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية**

يتم استبعاد الموجود المالي (أو حيثما يكون مناسباً، جزء من الموجود المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) عند:

- انقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الموجود؛
- قيام المجموعة بنقل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الموجود أو تعهدت بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب "ترتيب سداد"؛ أو
- قيام المجموعة بنقل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من موجود سواء (١) قامت المجموعة بنقل جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجود أو (٢) عندما لم تقم بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجود ولكنها قامت بنقل السيطرة على الموجود.

يتم استبعاد المطلوب المالي عندما يكون الالتزام بموجب المطلوب قد تم وفاؤه أو إلغائه أو انتهاء مدته.

**استبعاد الأدوات المالية في سياق تعديل سعر الفائدة المعروض فيما بين البنوك**

تقوم المجموعة باستبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية إذا حدث تعديل جوهري في أحكامها وشروطها. وفي سياق تعديل سعر الفائدة المعروض فيما بين البنوك، تم بالفعل تعديل بعض الأدوات المالية أو سيتم تعديلها خلال سنة ٢٠٢٢ عند انتقالها من الأسعار المعروضة فيما بين البنوك إلى أسعار بديلة خالية من المخاطر. وبالإضافة إلى تغيير سعر فائدة الأداة المالية، قد تحدث تغييرات أخرى على شروط الأداة المالية وقت الانتقال.

**٢ السياسات المحاسبية (تتمة)****٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(د) استبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)****استبعاد الأدوات المالية في سياق تعديل سعر الفائدة المعروض فيما بين البنوك (تتمة)**

وفيما يتعلق بالأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، تطبق المجموعة أولاً الوسيلة العملية على النحو الوارد أدناه في الإيضاح رقم ٢,٧ (ي)، لكي يعكس التغير في سعر الفائدة المرجعي من سعر الفائدة المعروض فيما بين البنوك إلى أسعار بديلة خالية من المخاطر. وثانياً، بالنسبة لأية تغيرات لا تغطيها الوسيلة العملية، تطبق المجموعة اجتهاداً لتقييم ما إذا كانت التغيرات جوهرية، وإذا كانت كذلك، فإنه يتم استبعاد الأداة المالية وإثبات أداة مالية جديدة. وإذا لم تكن التغيرات جوهرية، تقوم المجموعة بتعديل إجمالي القيمة المدرجة للأداة المالية بالقيمة الحالية للتغيرات التي لا تغطيها الوسيلة العملية، مخصومة باستخدام سعر الفائدة الفعلي المعدل.

**(هـ) اتفاقيات إعادة شراء**

إذا تم بيع الاستثمارات وفقاً للتعهد بإعادة شرائها بسعر محدد مسبقاً، فإنها تبقى في الميزانية الموحدة ويتم تضمين المقابل المستلم في "اقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء". يتم معالجة الفرق بين سعر البيع وسعر إعادة الشراء كمصروفات فوائد ويتم استحقاقها على مدى فترة تنفيذ الاتفاقية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

**(و) تحديد القيمة العادلة**

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو دفعه لتحويل مطلوب في معاملة منظمة بين مشاركي السوق في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن معاملة بيع الموجود أو تحويل المطلوب تحدث إما في السوق الرئيسي للموجود أو المطلوب؛ أو في السوق الأكثر فائدة للموجود أو المطلوب في حال غياب السوق الرئيسي.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المسعرة في السوق النشطة بالرجوع إلى أسعار العروض المعلنة في السوق على التوالي عند إقفال العمل بتاريخ الميزانية.

إن القيمة العادلة للمطلوبات التي لديها ميزة الدفع عند الطلب هي المبالغ المستحقة الدفع عند الطلب.

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي تستحق عليها فوائد والتي لا يتم تداولها في السوق النشطة وغير مستحقة الدفع عند الطلب بناءً على نموذج التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة السوقية الحالية لأدوات مالية تحمل نفس الشروط وخصائص المخاطر.

بالنسبة لاستثمارات أسهم حقوق الملكية التي لا يتم تداولها في السوق النشطة، فإنه يتم تحديد تقديرات معقولة للقيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى مشابهة لها بصورة جوهرية، أو يتم تحديدها باستخدام صافي قيمة تقنيات التقييم الحالية. يتم تقييم سندات أسهم حقوق الملكية المصنفة ضمن المستوى ٣ على أساس التدفقات النقدية المخصومة ونماذج خصم أرباح الأسهم.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة غير المسعرة إما على أساس التدفقات النقدية المخصومة أو نموذج تسعير الخيارات.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المثبتة في القوائم المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت قد حدثت تحويلات فيما بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم تصنيفها (استناداً إلى أدنى مستوى لمدخلاتها ذات التأثير الجوهري على قياس قيمتها العادلة ككل) في نهاية كل فترة إعداد تقرير مالي المفصّل عنه في الإيضاح رقم ٣٨.

**(ز) انخفاض قيمة الموجودات المالية**

قامت المجموعة بتطبيق نهج من ثلاث مراحل لقياس مخصص الخسائر الائتمانية، باستخدام نهج الخسائر الائتمانية المتوقعة كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بالأدوات المالية، بالنسبة للفئات التالية من الأدوات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة؛
- سندات الدين المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى؛
- ارتباطات القروض غير المدرجة بالميزانية؛ و
- عقود الضمانات المالية والاعتمادات المستندية وخطابات القبول.

يتم إثبات مخصصات انخفاض قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ويتم إظهارها في مخصصات الخسائر الائتمانية. ولا تخضع استثمارات أسهم حقوق الملكية لتقييمات انخفاض القيمة.

## ٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

## ٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

## (ز) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

## نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة

يمثل مخصص المجموعة لاحتمال الخسائر الائتمانية نتائج النماذج المتضمنة على عدد من الافتراضات الأساسية المتعلقة باختبار المدخلات المتغيرة وأوجه الترابط المتبادل بينها. يعكس نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي المتعلقة بأحداث حدوث التعثر في السداد إما (١) على مدى الاثني عشر شهراً التالية أو (٢) على مدى العمر المتوقع للأداة المالية تبعاً لندهور الائتمان اعتباراً من تاريخ الإثبات المبدئي. يعكس مخصص الخسائر الائتمانية نتائج غير متحيزة ونتائج الاحتمالات المرجحة والتي تأخذ في الاعتبار سيناريوهات متعددة تستند إلى توقعات معقولة وداعمة.

تنتج مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة من احتمالية حدوث التعثر في السداد (PD) وقيمة التعرض عند التعثر في السداد (EAD) والخسارة في حالة حدوث التعثر في السداد (LGD). تمثل احتمالية حدوث التعثر في السداد احتمالية تعثر المقترض في سداد التزاماته المالية، إما على مدى الاثني عشر شهراً القادمة أو على مدى العمر المتبقي للالتزام. تعتبر قيمة التعرض عند التعثر في السداد تقديراً للتعرض للتعثر في السداد في تاريخ مستقبلي، مع الأخذ في الاعتبار التغييرات المتوقعة في التعرضات الممولة بعد تاريخ إعداد التقرير المالية بما في ذلك المدفوعات على المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم. يتم تحديد قيمة التعرض عند التعثر في السداد فيما يتعلق بالتعرضات غير الممولة بما في ذلك الارتباطات غير المسحوبة من خلال واقع خبرة التحليل السلوكي وعوامل التحول الائتماني التنظيمية. تحدد الخسارة في حالة حدوث التعثر في السداد الخسارة المحتملة الناتجة عن التعرض في حالة التعثر في السداد. تتمثل المحددات الرئيسية للخسارة في حالة حدوث التعثر في السداد، من بين أمور أخرى، في بيانات الاسترداد / الخسارة السابقة لكل قطاع من القطاعات وبيانات الخسارة الخارجية وفترة الاسترداد المتوقعة ومعدل الخصم والتوجيهات التنظيمية وعوامل أخرى. ويمكن تطبيق استثناءات الإدارة على نتائج النموذج إذا كان ذلك يماشى مع هدف الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية.

يقيس نموذج انخفاض القيمة مخصصات الخسائر الائتمانية باستخدام نهج من ثلاث مراحل يستند إلى مدى تدهور الائتمان منذ منحها كما هو موضح أدناه:

المرحلة ١ – قياس وإثبات مخصص الخسارة الائتمانية بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً بالنسبة للأدوات المالية التي لم تزد مخاطرها الائتمانية بشكل جوهري منذ إثباتها المبدئي. تعتبر جميع الموجودات ذات الدرجة الاستثمارية هي ضمن المرحلة ١ وفقاً لسياسة البنك الأهلي المتحد في ظل افتراض انخفاض المخاطر الائتمانية، إلا في الحالات التي تتجاوز موعد استحقاقها ٣٠ يوماً (قابلة للنقض) أو ٦٠ يوماً (غير قابلة للنقض).

المرحلة ٢ – إذا زادت المخاطر الائتمانية بشكل جوهري منذ إثباتها المبدئي، (سواء تم تقييمها على أساس فردي أو جماعي)، عندئذ يتم قياس وإثبات مخصص الخسارة الائتمانية بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. فيما يلي العوامل الرئيسية التي يتعين أخذها في الاعتبار عند تصنيف الموجود ضمن المرحلة ٢:

- التغييرات في تصنيف المخاطر منذ منحها. حيثما يتدهور التغيير في التصنيف بشكل جوهري، يتم تلقائياً ترحيل التكلفة المضافة للموجودات المالية إلى المرحلة ٢.
- عدد الأيام التي فات موعد استحقاقها (٣٠ يوماً - قابلة للنقض) خاضعة للموافقة بناءً على قرار لجنة العمل المعنية بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩؛ ٦٠ يوماً (غير قابلة للنقض).
- الائتمانات المعاد هيكلتها: وفقاً لمتطلبات مصرف البحرين المركزي، فإنه يتطلب بأن تظل جميع التسهيلات المعاد هيكلتها ضمن المرحلة ٢ لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ إعادة الهيكلة.
- التأخير في المراجعات الائتمانية أو حل الاستثناءات الائتمانية التي تخضع لقرار لجنة العمل.
- حالة ضعف في القطاع أو البلد محددة خاضعة لقرار لجنة العمل.
- أي مؤشرات محددة أخرى بما في ذلك معلومات النظرة المستقبلية المتاحة بدون تكلفة أو جهد لا يمرر لهما فيما يتعلق بالملتزم أو التعرض على سبيل المثال لا الحصر، المتأخرات مع المقرضين الآخرين والدعاوى القضائية المرفوعة ضد الملتزم من قبل المقرضين / الدائنين الآخرين والتغيرات السلبية في مؤشرات السوق للداء المالي وما إلى ذلك، وترى لجنة العمل بأن هذا يمثل تدهوراً جوهرياً في جودة الائتمان.

المرحلة ٣ – تعتبر الأدوات المالية التي توجد لديها دليل موضوعي لانخفاض القيمة أنها منخفضة القيمة ائتمانياً ويتم تضمينها في هذه المرحلة. على غرار المرحلة ٢، فإن مخصص الخسارة الائتمانية يشمل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

لا يتم تحويل حالات التعرض المصنفة على أنها المرحلة ٢ مرة أخرى إلى المرحلة ١، إلا إذا انقضى الحد الأدنى لفترة المصالحة لمدة ٦ أشهر من تاريخ استحقاق التعرض لإعادة تصنيفه باستثناء التسهيلات المعاد هيكلتها والتي يتم تطبيق فترة مصالحة لها لمدة ١٢ شهراً. علاوة على ذلك، لا يتم تحويل أي تعرضات مصنفة في المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢ إلا بعد انقضاء فترة ١٢ شهراً من تاريخ استحقاق الحساب لإعادة التصنيف.

**٢ السياسات المحاسبية (تتمة)****٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(ز) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)****إدراج معلومات النظرة المستقبلية**

تدرج المجموعة معلومات النظرة المستقبلية في كل من تقييماتها لتحديد ما إذا زادت المخاطر الائتمانية للأداة بشكل جوهري منذ إثباتها المبدئي وقياسها لتوقيت دورة اقتصادية محددة لاحتمالية حدوث التعثر في السداد. قامت المجموعة بإجراء تحليل من واقع خبرتها وحددت المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي تؤثر على المخاطر الائتمانية والخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم تطبيق المتغيرات الاقتصادية المتوقعة على العلاقات المترابطة القائمة لتحديد التوقيت لدورة اقتصادية محددة لاحتمالية حدوث التعثر في السداد. تتضمن العوامل الاقتصادية الكلية التي تم أخذها في الاعتبار بالأساس على المتغيرات المتعلقة بالنفط والنتائج المحلي الإجمالي والبطالة والمؤشرات العقارية. يتم إجراء مراجعة بصورة منتظمة للمنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات للأوضاع الاقتصادية المستقبلية.

**تعريف التعثر في السداد**

يتم فحص الموجودات المالية التي تخضع لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمعرفة ما إذا كانت منخفضة القيمة ائتمانياً. قد يتضمن الدليل الموضوعي الذي يثبت بأن الموجودات المالية منخفضة القيمة ائتمانياً على خرق للعقد، مثل التعثر في السداد أو العجز عن سداد الفائدة على المبلغ الأصلي القائم أو مدفوعات على المبلغ الأصلي أو مؤشرات على احتمال أن يدخل المقترض في حالة إفلاس أو عملية إعادة تنظيم مالي جوهري أخرى أو اختفاء السوق النشطة أو أي معلومات أخرى التي يمكن ملاحظتها تتعلق بمجموعة من الموجودات مثل التغيرات السلبية في وضع دفع المقترضين أو الجهات المصدرة في المجموعة أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتعثر في السداد في المجموعة. تواصل المجموعة سياستها المتعلقة بمعالجة الأدوات المالية باعتبارها منخفضة القيمة ائتمانياً ضمن فئة المرحلة ٣ عندما تكون المدفوعات على المبلغ الأصلي للدين أو الفائدة على المبلغ الأصلي القائم متأخرة عند السداد لمدة ٩٠ يوماً أو أكثر.

يتم شطب الموجودات المالية بعد إجراء جميع أنشطة إعادة الهيكلة والتحصيل ولا يوجد هناك احتمال واقعي للاسترداد.

**أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر**

يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كمبلغ يعادل المخصص الذي قد ينشأ إذا تم قياس الموجودات بالتكلفة المطفأة، فإنه يتم إثباتها في الدخل الشامل الأخر كمبلغ متراكم منخفض القيمة مع احتساب المبلغ المقابل في القائمة الموحدة للدخل. يتم إعادة تدوير الخسارة المتراكمة المثبتة في الدخل الشامل الأخر إلى القائمة الموحدة للدخل عند استبعاد الموجودات.

**(ح) محاسبة التحوط**

تدخل المجموعة في معاملات الأدوات المالية المشتقة متضمنةً على العقود المستقبلية والعقود الأجلة والمقايضات وعقود الخيارات لإدارة التعرضات لأسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية، بما في ذلك التعرضات الناتجة عن المعاملات المتنبأ بها. من أجل إدارة مخاطر معينة، تطبق المجموعة محاسبة التحوط للمعاملات التي تستوفي معايير محددة. تدرج المشتقات المالية بالقيمة العادلة. تدرج المشتقات المالية التي تحمل قيمة سوقية موجبة ضمن "فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية وموجودات أخرى" بينما تدرج المشتقات المالية التي تحمل قيمة سوقية سالبة ضمن "فوائد مستحقة الدفع ومشتقات مالية ومطلوبات أخرى" في الميزانية الموحدة.

عند بدء علاقة التحوط، تقوم المجموعة رسمياً بتعيين وتوثيق العلاقة الاقتصادية بين بند التحوط وأداة التحوط، بما في ذلك طبيعة المخاطر وأهداف واستراتيجية إدارة المخاطر للقيام بالتحوط. تشكل الأساليب التي سيتم استخدامها في تقييم فعالية علاقة التحوط جزءاً من وثائق المجموعة.

كما تقوم المجموعة عند بدء علاقة التحوط، بإجراء تقييم رسمي لضمان فعالية التغيرات في القيمة العادلة لأدوات التحوط في موازنة التعرض للتغيرات في القيمة العادلة لبند التحوط أو التدفقات النقدية العائدة إلى مخاطر التحوط. تعتبر هذه التحوطات فعالة في تحقيق تغيرات موازنة في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية ويتم تقييمها على أساس مستمر لتحديد بأنها كانت فعالة بالفعل طوال فترات إعداد التقارير المالية التي تم تصنيفها فيها. في الحالات التي تكون فيها أداة التحوط متنبأ بها، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعاملة محتملة للغاية وعرض التعرض للتغيرات في التدفقات النقدية التي يمكن أن تؤثر بشكل جوهري على القائمة الموحدة للدخل.

لأغراض محاسبة التحوط، تصنف التحوطات إلى فئتين: (١) تحوطات القيمة العادلة التي تحوط التعرض للتغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المثبتة؛ و(٢) تحوطات التدفقات النقدية التي تحوط التعرض للتغيرات في التدفقات النقدية المرتبطة سواء بمخاطرة معينة متعلقة بوجود أو بمطلوب مثبت أو بمعاملة متنبأ بها.

**٢ السياسات المحاسبية (تتمة)****٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(ح) محاسبة التحوط (تتمة)**

(١) تحوطات القيمة العادلة فيما يتعلق بتحوطات القيمة العادلة التي تفي بشروط محاسبة التحوط، فإنه يتم إثبات أي مكسب أو خسارة من إعادة قياس أداة التحوط بالقيمة العادلة مباشرة في القائمة الموحدة للدخل. يعدل البند المحوط وفقاً للتغيرات القيمة العادلة المتعلقة بالمخاطر التي تم تحوطها ويثبت الفرق في القائمة الموحدة للدخل.

تتوقف علاقة التحوط عندما تكون الأدوات المالية المحوطة قد تم بيعها أو إلغاؤها أو تنفيذها، أو لم تعد تفي بمعايير محاسبة التحوط. بالنسبة لبنود التحوط المسجلة بالتكلفة المطفأة أو المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يتم إطفاء الفرق بين القيمة المدرجة للبند المحوط عند انتهاء مدته والقيمة التي تم إدراجها من دون تحوطها على مدى المدة المتبقية للتحوط الأصلي. إذا تم استبعاد بند التحوط، فإنه يتم إثبات تعديل القيمة العادلة غير المطفأة مباشرة في القائمة الموحدة للدخل.

يمكن أن ينشأ عدم فعالية التحوط من:

- الاختلافات في توقيت التدفقات النقدية لبنود التحوط وأدوات التحوط؛
- تطبيق منحنيات أسعار فائدة مختلفة لخصم بنود التحوط وأدوات التحوط؛ أو
- المشتقات المالية المستخدمة كأدوات تحوط لديها قيمة عادلة غير صفرية في وقت التخصيص.

**(٢) تحوطات التدفقات النقدية**

فيما يتعلق بتحوطات التدفقات النقدية التي تستوفي شروط محاسبة التحوط، فإنه يتم إثبات جزء من المكسب أو الخسارة من أداة التحوط التي تعتبر تحوطاً فعالاً مبدئياً في الدخل الشامل الآخر. يتم إثبات الجزء غير الفعال للقيمة العادلة للمشتقات المالية مباشرة في القائمة الموحدة للدخل "كدخل المتاجرة".

يتم تحويل المكاسب أو الخسائر الناتجة عن تحوطات التدفقات النقدية الفعالة المثبتة مبدئياً في الدخل الشامل الآخر إلى القائمة الموحدة للدخل في الفترة التي تؤثر فيها المعاملة المحوطة على القائمة الموحدة للدخل أو يتم تضمينها في القياس المبدئي لتكلفة الموجود أو المطلوب ذو الصلة.

وبالنسبة لمعاملات التحوط غير المؤهلة لمحاسبة التحوط، فإنه يتم إثبات أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط في القائمة الموحدة للدخل للسنة.

يتوقف استخدام محاسبة التحوط عندما تكون الأدوات المالية المحوطة قد تم بيعها أو إلغاؤها أو تنفيذها أو لم تعد مؤهلة لمحاسبة التحوط. في حالة تحوطات التدفقات النقدية، فإن أي مكسب أو خسارة متراكمة ناتجة عن أدوات التحوط المثبتة في الدخل الشامل الآخر تبقى في الدخل الشامل الآخر حتى تحدث المعاملة المتنبأ بها، إلا في حالة توقع عدم حدوث معاملة التحوط فإن صافي المكسب أو الخسارة المتراكمة المثبتة في الحقوق يتم تحويلها إلى القائمة الموحدة للدخل للسنة.

تقوم المجموعة بإجراء تقييم، عند بدء علاقة التحوط وكذلك على أساس مستمر، لتحديد ما إذا كانت معاملات التحوط ذات فعالية عالية في موازنة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية لبنود التحوط ذات الصلة. وفي حالة تحوطات التدفقات النقدية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان من المحتمل جداً حدوث المعاملة المتوقعة للتأكد مما إذا كان من الممكن أن تؤثر أي تغيرات في تلك التدفقات النقدية على الأرباح والخسائر.

**(ط) مقاصة الأدوات المالية**

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية فقط وإظهار صافي المبلغ في الميزانية الموحدة إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المثبتة وتنوي المجموعة التسوية على أساس صافي المبلغ لتحقيق الموجودات والمطلوبات في وقت ذاته.

**٢ السياسات المحاسبية (تتمة)****٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(ي) إثبات الإيراد**

يتم إثبات الإيراد إلى الحد الذي من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس الإيراد بموثوقية. كما يجب الوفاء بمعايير الإثبات المحددة التالية قبل إثبات الإيراد:

**(١) دخل الفوائد ومصروفات الفوائد**

بالنسبة لجميع الأدوات المالية التي تستحق عليها فائدة، فإنه يتم تسجيل دخل الفوائد أو مصروفات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلي وهو المعدل الذي بموجبه يتم خصم المدفوعات أو المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر الزمني للأداة المالية من المبلغ الصافي المدرج للموجود المالي أو المطلوب المالي أو فترة أقصر، حيثما يكون ذلك مناسباً. يعلق إثبات دخل الفوائد على القروض والسلف عندما تكون الفائدة و/ أو المبلغ الأصلي للدين متأخر عن السداد لمدة ٩٠ يوماً أو أكثر. إذا تمت معالجة الموجود المالي من المرحلة ٣ ولم يعد منخفض القيمة ائتمانياً، تقوم المجموعة بإعادة احتساب دخل الفوائد على أساس إجمالي.

طبقت المجموعة المرحلة ٢ من تعديل سعر الفائدة المعروض فيما بين البنوك اعتباراً من تاريخ نفاذها، والتي تتيح باعتبارها وسيلة عملية، بإدخال تغييرات على أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية التي ينبغي معاملتها كتغيرات في سعر الفائدة العائم، شريطة استيفاء شروط معينة. وتتضمن الشروط أن التغيير ضروري كنتيجة مباشرة لتعديل سعر الفائدة المعروض فيما بين البنوك وأن الانتقال يتم على أساس معادل اقتصادياً.

**(٢) الرسوم والعمولات**

تكتسب المجموعة دخل الرسوم والعمولات من مجموعة متنوعة من الخدمات المالية التي تقدمها لعملائها. يتم إثبات دخل الرسوم والعمولات بالمبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أن يحق لها الحصول عليه مقابل تقديم الخدمات. يتم تعيين وتحديد التزامات الأداء، وكذلك توقيت الوفاء بها، عند بدء العقد. عندما تقدم المجموعة خدمة لعملائها، يتم إصدار فاتورة وعادة ما يتم استحقاقها على الفور عند تلبية الخدمة المقدمة في وقت معين أو في نهاية فترة العقد مقابل خدمة مقدمة بمرور الوقت.

يتم معاملة الرسوم الناتجة من الائتمان كجزء لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي للأدوات المالية، ويتم إثباتها على مدى أعمارها إلا إذا تم بيع المخاطر الأساسية إلى طرف آخر فعندها يتم إثباتها مباشرة. يتم إثبات الرسوم ومكونات الرسوم المرتبطة بالتزامات أداء معينة بعد الوفاء بهذه الالتزامات.

**(٣) دخل أرباح أسهم**

يتم إثبات دخل أرباح الأسهم عندما يوجد لدى المجموعة الحق لاستلام مدفوعاتها.

**(ك) دمج الأعمال والشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى**

يتم احتساب دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء للمحاسبة. يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المكتتاة بالقيم العادلة بتاريخ الاقتناء مع إثبات أي زيادة في تكلفة الاقتناء على صافي الموجودات المكتتاة مباشرة كشهرة.

يتم مبدئياً قياس الشهرة المكتتاة من دمج الأعمال بالتكلفة، والتي تعد الزيادة في تكلفة دمج الأعمال على حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المكتتاة. بعد الإثبات المبدئي، يتم مراجعة الشهرة لانخفاض القيمة سنوياً أو أكثر من ذلك إذا كانت الأحداث أو التغيرات في الظروف تشير بأن القيمة المدرجة يمكن أن تكون منخفضة القيمة. بعد الإثبات المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة بعد خصم أي خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

يتم قياس الموجودات غير الملموسة عند الإثبات المبدئي بقيمها العادلة بتاريخ الإثبات. بعد الإثبات المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة بقيمها الأصلية المثبتة بعد خصم أي خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة عن طريق تقييم القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد (أو مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد (أو مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد) أدنى من قيمتها المدرجة، فإنه يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة مباشرة في القائمة الموحدة للدخل.



**٢ السياسات المحاسبية (تتمة)****٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(ك) دمج الأعمال والشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى (تتمة)**

لغرض فحص انخفاض القيمة، يتم تخصيص الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة المقتناة في دمج الأعمال، من تاريخ الاقتناء لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد للمجموعة أو مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد، والتي من المتوقع أن تستفيد من أعمال الدمج، بغض النظر ما إذا كانت موجودات أو مطلوبات أخرى للمجموعة تم تخصيصها لتلك الوحدات أو مجموعة من الوحدات. كل وحدة أو مجموعة من الوحدات التي تم تخصيص الشهرة لها:

- يمثل أدنى مستوى ضمن المجموعة والتي يتم مراقبة الشهرة لأغراض الإدارة الداخلية؛ و
- ليست أكبر من القطاع بالاستناد إلى قطاعات التقارير الرئيسية أو قطاعات الأعمال الجغرافية للمجموعة المحددة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ المتعلق بالقطاعات التشغيلية.

**(ل) ممتلكات ومعدات**

يتم مبدئياً إثبات الأراضي المملوكة ملكاً حراً بالتكلفة. بعد الإثبات المبدئي، يتم إدراج الأراضي المملوكة ملكاً حراً بمبالغ إعادة التقييم. يتم إجراء إعادة التقييم على أساس دوري من قبل مئني عقارات مختصين مستقلين. يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام تقييمات تستند إلى مدخلات غير قابلة للصد. يتم إثبات نتائج فائض إعادة التقييم كبند منفصل ضمن الحقوق. يتم إثبات العجز الناتج عن إعادة التقييم، إن وجد، في القائمة الموحدة للدخل، باستثناء العجز الذي يقوم مباشرة بمقاصة الفائض المثبت مسبقاً على نفس الموجود الذي يتم مقاصته مباشرة مقابل الفائض في إحتياطي إعادة التقييم ضمن الحقوق.

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة، بعد خصم الإستهلاك وانخفاض القيمة المتركم؛ إن وجدت.

يحسب الإستهلاك على المباني والممتلكات والمعدات الأخرى على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة.

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات لغرض حساب الإستهلاك هي كالتالي:

٤٠ إلى ٥٠ سنة	- مباني مملوكة ملكاً حراً
على مدى فترة عقد التأجير أو لغاية ١٠ سنوات	- تركيبات وتحسينات
لغاية ١٠ سنوات	- ممتلكات ومعدات أخرى

**(م) استثمارات عقارية**

يتم تصنيف الأراضي والمباني المحفوظ بها لغرض الاستفادة من الارتفاع في ثمنها أو اكتساب عوائد إيجارات طويلة الأجل ولا يتم شغلها من قبل المجموعة كاستثمارات عقارية. يتم إعادة قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة بعد خصم الإستهلاك المتركم (إستهلاك المباني بناءً على الأعمار الإنتاجية المقدرة لـ ٤٠ سنة باستخدام طريقة القسط الثابت) وانخفاض القيمة المتركمة. يتم إثبات أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن استبعاد الاستثمار العقاري في القائمة الموحدة للدخل في فترة الاستبعاد أو عند إتمام عملية البيع.

**(ن) النقد وما في حكمه**

يشمل النقد وما في حكمه على نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية، باستثناء الودائع الإحتياطية الإلزامية، بالإضافة إلى تلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى وأذونات الخزنة ذات تواريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل. هذه المبالغ النقدية وما في حكمها قابلة للتحويل بسهولة إلى مبلغ نقدي محدد وتخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في القيمة.

**(س) مخصصات**

يتم إثبات المخصصات إذا كان على المجموعة أي التزام حالي ناتج عن حدث سابق وأن تكلفة تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بواقعية.

**٢ السياسات المحاسبية (تتمة)****٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(ع) مزايا الموظفين****المزايا المحددة لنظام التقاعد**

يتم إثبات تكاليف نظام التقاعد بصورة منتظمة بحيث تتوافق تكاليف تقديم المزايا التقاعدية للموظفين بشكل متساوي بقدر الإمكان مع فترة خدمة الموظفين المعنيين. يتم إثبات إعادة قياسات صافي التزام المزايا المحددة، والتي تشمل على المكاسب والخسائر الاكتوارية وعائد على موجودات النظام وتأثير سقف الموجودات (إن وجدت) على حد سواء بإستثناء الفوائد المباشرة في الدخل الشامل الآخر.

**نظام المساهمات المحدد**

كما تدير المجموعة نظام المساهمات المحدد والتي يتم إثبات تكاليفه ضمن "تكاليف الموظفين" في الفترة التي تتعلق بها.

**(ف) ضرائب**

لا توجد ضريبة دخل على الشركة في مملكة البحرين. وتحسب ضريبة الدخل على المنشآت الأجنبية وفقاً للأنظمة المالية المعمول بها في الدول التي تعمل فيها المجموعة.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة المطلوبات لجميع الفروق المؤقتة وتحسب على أساس المعدل الذي من المتوقع سداه. يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة فقط إذا كان الاسترداد محتملاً.

**(ص) موجودات الأمانة**

الموجودات المحفوظ بها بصفة الأمانة لا يتم معاملتها كموجودات للمجموعة، وفقاً لذلك، فإنها لا تدرج في الميزانية الموحدة.

**(ق) حقوق غير مسيطرة**

تمثل الحقوق غير المسيطرة جزء من الربح أو الخسارة وصافي الموجودات في الشركات التابعة التي لا تنسب إلى حقوق مساهمي البنك. يتم احتساب أي تغيير في حصة ملكية المجموعة في الشركة التابعة التي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كعملة أسهم حقوق.

**(ر) أوراق رأسمالية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١**

يتم إثبات الأوراق الرأسمالية الدائمة المدرجة ضمن رأس المال فئة ١ للمجموعة ضمن الحقوق في الميزانية الموحدة وسيتم احتساب التوزيعات المقابلة لتلك الأوراق الرأسمالية كرسيد مدين في الأرباح المبفاة.

**(ش) أرباح على الأسهم العادية**

يتم إثبات الأرباح على الأسهم العادية كمطلوب وتخضع من الحقوق عندما يتم الموافقة عليها من قبل مساهمي البنك.

يتم إظهار أرباح الأسهم للفترة التي تم الموافقة عليها بعد تاريخ الميزانية كمخصص توزيعات ويتم تسجيلها في القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق ، كحدث بعد تاريخ الميزانية.

**(ت) أسهم الخزانة**

يتم إثبات أدوات الملكية الخاصة بالبنك بالتكلفة وتخضع من الحقوق. يتم تضمين أي فائض/عجز ناتج من البيع اللاحق لأسهم الخزانة ضمن الإحتياطي الرأسمالي في الحقوق.

**(ث) خطة شراء أسهم للموظفين**

تدير المجموعة خطة شراء أسهم بعض الموظفين المؤهلين. ويتم إطفاء الفرق بين سعر الإصدار والقيمة العادلة للأسهم بتاريخ المنح على مدى فترة الاكتساب في القائمة الموحدة للدخل مع إجراء تأثير مماثل في الحقوق.

**(خ) ضمانات مالية وارتباطات القروض**

تقوم المجموعة ضمن أعمالها الاعتيادية بتقديم ضمانات مالية، تتألف من اعتمادات مستندية وخطابات ضمان وخطابات قبول. الضمانات المالية هي العقود التي تتطلب من المجموعة تسديد مدفوعات محددة لتعويض حاملي الضمان عن الخسارة التي تم تكبدها نتيجة لفشل مدين محدد بسداد المدفوعات عند استحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين. إن ارتباطات القرض هي ارتباطات مؤكدة لتقديم الائتمان وفقاً للشروط والبنود المحددة مسبقاً.

**٢ السياسات المحاسبية (تتمة)****٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)****(خ) ضمانات مالية وارتباطات القروض (تتمة)**

يتم مبدئياً إثبات الضمانات المالية في القوائم المالية الموحدة بالقيمة العادلة، معدلة وفقاً لتكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى إصدار الضمان. بعد الإثبات المبدئي، يتم قياس مطلوبات المجموعة بموجب كل ضمان بعلاوة الإطفاء أو أفضل تقدير للنفقات اللازمة لتسوية أي التزام مالي ناتج من الضمان، إيهما أعلى. يتم احتساب مخصص الخسارة المتوقعة على الضمانات المالية على أساس المدفوعات المتوقعة لتعويض حامل العقد بعد خصم أية مبالغ تتوقع المجموعة استردادها. يتم إثبات أية تغييرات في المطلوبات المتعلقة بالضمانات في القائمة الموحدة للدخل.

**(ذ) موجودات مستردة**

الموجودات المستردة هي موجودات مقتناه من تسوية دين. تدرج هذه الموجودات بقيمتها المستردة أو قيمتها العادلة، إيهما أقل وتسجل ضمن "موجودات أخرى" في الميزانية الموحدة.

**(ض) عقود الإيجار****الحق في استخدام الموجودات (المجموعة هي المستأجر)**

تقوم المجموعة بإثبات الحق في استخدام الموجودات في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، التاريخ الذي يكون فيه الموجود الأساسي متاحاً للاستخدام). يتم قياس الحق في استخدام الموجودات بالتكلفة، مخصوماً منها أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها لأي إعادة قياس لالتزامات عقود الإيجار. تتضمن تكلفة الحق في استخدام الموجودات على مبلغ التزامات عقود الإيجار المثبتة والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة ومدفوعات عقود الإيجار التي تم إجرائها في أو قبل تاريخ بدء عقد الإيجار مخصوماً منها حوافز الإيجار المستلمة.

ما لم تكن المجموعة متأكدة بصورة معقولة من الحصول على ملكية الموجود المؤجر في نهاية فترة عقد الإيجار، يتم استهلاك الحق في استخدام الموجودات المثبتة على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة أو مدة عقد الإيجار، إيهما أقصر. يخضع الحق في استخدام الموجودات إلى الانخفاض في القيمة. يتم إثبات القيمة المدرجة للحق في استخدام الموجودات ضمن الممتلكات والمعدات في الميزانية الموحدة.

**التزامات عقد الإيجار (المجموعة هي المستأجر)**

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإثبات التزامات عقد الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي ستسدد على مدى فترة عقد الإيجار. عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء عقد الإيجار إذا لم يكن بالإمكان تحديد معدل الفائدة في عقد الإيجار بسهولة. بعد تاريخ بدء عقد الإيجار، يتم زيادة مبلغ التزامات عقد الإيجار ليعكس الفائدة الإضافية وتخفيض مدفوعات الإيجار المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة المدرجة لالتزامات عقد الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في مضمون مدفوعات الإيجار الثابتة أو تغيير في التقييم لشراء الموجود الأساسي والمثبتة ضمن المطلوبات الأخرى في الميزانية الموحدة.

**(أأ) الخدمات المصرفية الإسلامية**

يتم إجراء أنشطة الخدمات المصرفية الإسلامية للمجموعة وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية المعتمدة من قبل هيئة الرقابة الشرعية.

**أرباح محظورة شرعاً**

تلتزم العمليات الإسلامية بتجنب الإيرادات الناتجة عن مصادر لا تتوافق مع الشريعة الإسلامية. وعليه تقوم المجموعة بترحيل هذه الإيرادات إلى حساب الاعمال الخيرية والتي تقوم العمليات الإسلامية باستخدامها لأغراض اجتماعية خيرية.

**الأموال المختلطة**

لا يتم خلط أموال العمليات الإسلامية مع أموال العمليات التقليدية للمجموعة.

**(أب) المنتجات الإسلامية****المرابحة**

هو عقد بموجبه تقوم المجموعة ببيع السلع والعقارات وبعض الموجودات الأخرى للتعامل بسعر التكلفة مضافاً إليها ربح متفق عليه والذي بموجبه تقوم المجموعة (البائع) بإبلاغ المشتري بالسعر الذي تم فيه شراء الموجود وكذلك ينص على مبلغ الربح الذي سيتم إثباته.

## ٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

### ٢,٧ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### (أب) المنتجات الإسلامية (تتمة)

##### الإجارة

هو عقد إيجار بين المجموعة (المؤجر) والعميل (المستأجر)، الذي بموجبه تكتسب المجموعة ربح عن طريق احتساب إيجارات على الموجودات المؤجرة للعميل.

##### التورق

هو عقد بيع الذي بموجبه يشتري العميل السلع من المجموعة على أساس الدفع المؤجل ومن ثم بيعها نقداً على الفور إلى طرف آخر.

##### المضاربة

هو عقد بين طرفين؛ يقدم أحدهما الأموال ويسمى برب المال ويقدم الطرف الآخر الجهد والخبرة ويسمى بالمضارب وهو المسئول عن استثمار تلك الأموال في مشروع أو نشاط محدد نظير نسبة من دخل المضارب متفق عليها مسبقاً. في حالة الخسارة الاعتيادية؛ سيتحمل رب المال خسارة أمواله بينما سيتحمل المضارب خسارة جهوده. ومع ذلك، في حالة التعثر في السداد أو التقصير في السداد أو خرق أي من شروط أو بنود عقد المضاربة، سيتحمل المضارب فقط الخسائر. يمكن للمجموعة أن تعمل كمضارب عند قبول الأموال من المودعين وكرب المال عندما تستثمر هذه الأموال على أساس المضاربة.

##### الوكالة

هو عقد الذي بموجبه تقدم المجموعة مبلغ معين من المال للوكيل الذي يقوم باستثماره وفقاً لشروط محددة نظير أتعاب معينة (مبلغ من المال أو نسبة من المبلغ المستثمر). يلتزم الوكيل باسترجاع المبلغ في حالة التعثر في السداد أو التقصير في السداد أو خرق أي من شروط وبنود عقد الوكالة.

##### الإستصناع

إن الإستصناع هو عقد بيع بين صاحب العقد والمتعهد الذي بموجبه يتعهد المتعهد بناءً على أمر من صاحب العقد بتصنيع أو اقتناء موضوع العقد وفقاً لمواصفات محددة، ومن ثم بيعها إلى صاحب العقد بسعر متفق عليه وطريقة التسوية سواء كان ذلك كمبالغ مستلمة مقدماً أو عن طريق الأقساط أو تأجيلها إلى تاريخ مستقبلي محدد.

##### إثبات الإيراد

يتم إثبات الإيراد على المنتجات الإسلامية المذكورة أعلاه على النحو التالي:

يتم إثبات الدخل من المرابحة والتورق والإستصناع على أساس العائد الفعلي الذي تم إقراره عند الإثبات المبدئي للموجود ولم يتم تعديله لاحقاً.

يتم إثبات دخل الإجارة على مدى عقد الإجارة بحيث تحقق معدل عائد ثابت على صافي الاستثمارات المستحقة.

يستند الدخل / (الخسارة) من التمويل بالمضاربة على النتائج المتوقعة معدلة من واقع النتائج الفعلية حسب مقتضى الحال، بينما يتم احتساب الخسائر بطريقة مماثلة للدخل.

يتم إثبات الدخل المقدر من عقد الوكالة على أساس مبدأ الاستحقاق على مدى فترة العقد، ويتم تعديله مقابل الدخل الفعلي عند استلامه. يتم احتساب الخسائر عند تاريخ الإعلان عنها من قبل الوكيل.

##### (أج) حصة أرباح حقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة

يتم احتساب الأرباح بعد الأخذ في الاعتبار جميع الإيرادات والمصروفات في نهاية السنة المالية ويتم توزيعها بين حقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة والتي تتضمن على مودعين المضاربة ومساهمي المجموعة. يتم احتساب حصة الأرباح لحقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة على أساس متوسط أرصدة ودائعهم اليومية على مدار السنة، بعد خصم أتعاب المضاربة المتفق عليها والمعلنة.

لا يتحمل حقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة أية مصروفات فيما يتعلق بعدم الامتثال بأنظمة الشريعة الإسلامية.

٣ صافي دخل الفوائد

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	(أ) دخل الفوائد
دولار أمريكي	دولار أمريكي	أذونات خزانة
٨٨,٥٣٩	٨٦,٨٦٧	ودائع لدى بنوك
٤٦,٥٨٤	٣٠,٥٨٤	قروض وسلف
٩٤٧,٥٤٣	٩٠٢,٥٩٧	استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
٣٧٠,١٤٦	٣٢٨,٢٠٤	
١,٤٥٢,٨١٢	١,٣٤٨,٢٥٢	

يتكون دخل الاستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة من دخل من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة ١١٤,٠ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٧٦,٠ مليون دولار أمريكي).

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	(ب) مصروفات الفوائد
دولار أمريكي	دولار أمريكي	ودائع من بنوك
٧٧,٣٩٢	٢٨,٥١٦	اقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٥٠,٠٦٧	٢٣,٣٨١	ودائع العملاء
٥٢٥,٦٦٣	٤١٠,٢١٤	مطلوبات ثانوية
٢٠٧	١٠٥	اقتراضات لأجل
١٢٨	١٤,٢٤٧	
٦٥٣,٤٥٧	٤٧٦,٤٦٣	
٧٩٩,٣٥٥	٨٧١,٧٨٩	صافي دخل الفوائد

يتم تسجيل جميع المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	٤ رسوم وعمولات - صافي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دخل الرسوم والعمولات
٩٩,٣٦٦	١١٥,٠٤٠	- خدمات المعاملات المصرفية
١٥,١٣١	١١,٣٥٦	- رسوم الإدارة والأداء والسمسة*
(١٠,٨٢٨)	(٢٢,٠١٠)	مصروفات الرسوم والعمولات
١٠٣,٦٦٩	١٠٤,٣٨٦	

\* تتضمن هذه على مبلغ وقدره ٥,٩ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٤,٦ مليون دولار أمريكي) من دخل الرسوم المتعلقة بأنشطة الأمانة والوكالة الأخرى.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	٥ دخل المتاجرة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	صرف العملات الأجنبية
٦٥,٩٧٧	٢٧,١٣٤	أنشطة المتاجرة الخاصة بالبنك
٨,٢٧٢	٧,٦١٦	
٧٤,٢٤٩	٣٤,٧٥٠	

٦ (أ) نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية، باستثناء ودائع الإحتياطي الإجباري (الإيضاح رقم ٢٤)
٨٣٤,٧٣٥	٨٥٠,٤٥٦	ودائع الإحتياطي الإجباري لدى بنوك مركزية
٩١٢,٨٢٥	٩٦٩,٣٨٥	
١,٧٤٧,٥٦٠	١,٨١٩,٨٤١	

٦ (ب) أدونات خزانة وودائع لدى بنوك مركزية

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٨٤٤,٥٢٠	٥٥٩,٣٠٦	مصرف البحرين المركزي
٩٠٥,١١٤	٦٠٩,١٥٨	بنك الكويت المركزي
٥٨٤,٢١٨	٥٦٣,٢٣٤	البنك المركزي المصري
٢,٣٣٣,٨٥٢	١,٧٣١,٦٩٨	

الودائع لدى البنوك المركزية وأدونات الخزانة هي بالعملة المحلية وهي ممولة بالعملة المحلية المعنية لكل منها. تتضمن الوديعة لدى بنك الكويت المركزي على مبلغ وقدره ٦٠٩,٢ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٥٧٨,٢ مليون دولار أمريكي) كاحتياطي إلزامي.

٧ قروض وسلف

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف دولار أمريكي %	ألف دولار أمريكي %	
١٣,٤	٢,٩٨٢,٠٥٩	١٢,٩
٨,٠	١,٦٨٥,٦٧٢	٧,٣
٢٧,٦	٦,١٩٧,٥٠٤	٢٦,٩
٢٧,٥	٦,٦٤٧,٨٩٦	٢٨,٩
٤,١	١,٠٢٢,٧٠٥	٤,٤
١٦,٩	٣,٨٦٢,٥٠١	١٦,٨
٠,٩	٢٤٦,٥٤٥	١,١
١,٦	٣٩٦,٤٩٦	١,٧
١٠٠,٠	٢٣,٠٤١,٣٧٨	١٠٠,٠
(٥١٤,٩٣١)	(٥٠٢,١٩٦)	
(٤٧٩,٧٩٣)	(٤٦٤,٠٣٤)	
٢٠,٧١٩,٨٧٨	٢٢,٠٧٥,١٤٨	

مخصوصاً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (المرحلة ١ و ٢)  
مخصوصاً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (المرحلة ٣)

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف دولار أمريكي %	ألف دولار أمريكي %	
١٨,٧	٤,١١١,٧٣٠	١٧,٩
٤٨,٧	١١,٣١٤,٧٤٦	٤٩,١
١١,٥	٢,٣٧٠,٥٤٠	١٠,٣
٩,١	١,٨٣٠,٥١٧	٧,٩
١٠,٧	٢,٩٣٥,٢١٧	١٢,٧
٠,٣	١٤٩,٣٧١	٠,٧
٠,٢	٧٥,٨٦٠	٠,٣
٠,٨	٢٥٣,٣٩٧	١,١
١٠٠,٠	٢٣,٠٤١,٣٧٨	١٠٠,٠
(٥١٤,٩٣١)	(٥٠٢,١٩٦)	
(٤٧٩,٧٩٣)	(٤٦٤,٠٣٤)	
٢٠,٧١٩,٨٧٨	٢٢,٠٧٥,١٤٨	

(ب) حسب الإقليم الجغرافي  
مملكة البحرين  
دولة الكويت  
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى  
المملكة المتحدة  
جمهورية مصر العربية  
أوروبا ( باستثناء المملكة المتحدة)  
آسيا (باستثناء دول مجلس التعاون الخليجي)  
أخرى

مخصوصاً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (المرحلة ١ و ٢)  
مخصوصاً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (المرحلة ٣)

٧ قروض وسلف (تتمة)

ج) الجودة الائتمانية للقروض والسلف

٢٠٢١				
المجموع ألف دولار أمريكي	المرحلة ٣ ألف دولار أمريكي	المرحلة ٢ ألف دولار أمريكي	المرحلة ١ ألف دولار أمريكي	
٣,٩٧٣,٢١٧	-	١٧١,٢٩٠	٣,٨٠١,٩٢٧	درجة المعيار العالي
٩,٦٥٠,٠٦٦	-	٤٢٥,٦١٦	٩,٢٢٤,٤٥٠	الأفراد
٢٥٠,٩٣٧	-	١٨٤,٦٧٩	٦٦,٢٥٨	الشركات
٨,٦٠٨,٦٢٨	-	٢,١١٢,٢٠١	٦,٤٩٦,٤٢٧	درجة المعيار الأساسي
٩٨,٤٦٩	٩٨,٤٦٩	-	-	الأفراد
٤٦٠,٠٦١	٤٦٠,٠٦١	-	-	الشركات
٢٣,٠٤١,٣٧٨	٥٥٨,٥٣٠	٢,٨٩٣,٧٨٦	١٩,٥٨٩,٠٦٢	
(٩٦٦,٢٣٠)	(٤٦٤,٠٣٤)	(٣٣٠,٦٦٨)	(١٧١,٥٢٨)	مخفضة القيمة ائتمانياً
٢٢,٠٧٥,١٤٨	٩٤,٤٩٦	٢,٥٦٣,١١٨	١٩,٤١٧,٥٣٤	الأفراد
				الشركات
				مخصصاً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٠٢٠				
المجموع ألف دولار أمريكي	المرحلة ٣ ألف دولار أمريكي	المرحلة ٢ ألف دولار أمريكي	المرحلة ١ ألف دولار أمريكي	
٣,٧٤٠,٣٧٣	-	١٦٢,٦٧٢	٣,٥٧٧,٧٠١	درجة المعيار العالي
٩,٣٥٠,٣٢٢	-	٦٧٧,١١٩	٨,٦٧٣,٢٠٣	الأفراد
٣١٠,٦٥٨	-	١٣٥,٤٧٨	١٧٥,١٨٠	الشركات
٧,٧٥٤,٣٨٦	-	٢,٢٦٠,٥٣٠	٥,٤٩٣,٨٥٦	درجة المعيار الأساسي
١٠١,٧٤٨	١٠١,٧٤٨	-	-	الأفراد
٤٥٧,١١٥	٤٥٧,١١٥	-	-	الشركات
٢١,٧١٤,٦٠٢	٥٥٨,٨٦٣	٣,٢٣٥,٧٩٩	١٧,٩١٩,٩٤٠	
(٩٩٤,٧٢٤)	(٤٧٩,٧٩٣)	(٣٧٥,٩٦١)	(١٣٨,٩٧٠)	مخفضة القيمة ائتمانياً
٢٠,٧١٩,٨٧٨	٧٩,٠٧٠	٢,٨٥٩,٨٣٨	١٧,٧٨٠,٩٧٠	الأفراد
				الشركات
				مخصصاً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣٢ للحصول على تفاصيل إضافية حول جودة ائتمان القروض والسلف.





## ٧ قروض وسلف (تتمة)

(و) مخصص انخفاض قيمة القروض والسلف  
فيما يلي تسوية لمخصصات خسائر القروض والسلف حسب الفترة:

(١) مخصصات خسائر القروض والسلف - الأفراد

٢٠٢١			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٧,٥٥٠	١٠,٢٢٥	٨٦,٤٨٦	١٤٤,٢٦١
(٣,٤٩٢)	٨٦٤	٢,٦٢٨	-
٢٥٨	(١,٩٨٠)	١,٧٢٢	-
٩,٩٩٦	٢,٦٠٥	٢,٦٧٢	١٥,٢٧٣
-	-	(١١,٢٦٩)	(١١,٢٦٩)
٣٨	٧٣	١٤	١٢٥
٥٤,٣٥٠	١١,٧٨٧	٨٢,٢٥٣	١٤٨,٣٩٠

في ١ يناير ٢٠٢١  
محول من المرحلة ١  
محول من المرحلة ٢  
صافي إعادة قياس مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة  
مبالغ تم شطبها \*  
تعديلات سعر الصرف وتعديلات أخرى  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٥,٩٤٨	٧,٩٥٦	٥٦,٧٩٨	٩٠,٧٠٢
(٢,٢٦٨)	٨١٢	١,٤٥٦	-
٨١٦	(٣,٨٨٦)	٣,٠٧٠	-
٢٢,٧٢٣	٥,٤٦٧	٢٧,٣١٨	٥٥,٥٠٨
-	-	(٢,٩٢٨)	(٢,٩٢٨)
٣٣١	(١٢٤)	٧٧٢	٩٧٩
٤٧,٥٥٠	١٠,٢٢٥	٨٦,٤٨٦	١٤٤,٢٦١

في ١ يناير ٢٠٢٠  
محول من المرحلة ١  
محول من المرحلة ٢  
صافي إعادة قياس مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة  
مبالغ تم شطبها \*  
تعديلات سعر الصرف وتعديلات أخرى  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(٢) مخصصات خسائر القروض والسلف - الشركات

٢٠٢١			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٩١,٤٢٠	٣٦٥,٧٣٦	٣٩٣,٣٠٧	٨٥٠,٤٦٣
(٢,٩٢٦)	١,٣٠٦	١,٦٢٠	-
٣١,٧٣٢	(٩٨,٣٦٤)	٦٦,٦٣٢	-
(٣,٢٠٨)	٥٠,٣٩٤	١٠٣,٣٤٥	١٥٠,٥٣١
-	-	(١٨٣,٢٠٦)	(١٨٣,٢٠٦)
١٦٠	(١٩١)	٨٣	٥٢
١١٧,١٧٨	٣١٨,٨٨١	٣٨١,٧٨١	٨١٧,٨٤٠

في ١ يناير ٢٠٢١  
محول من المرحلة ١  
محول من المرحلة ٢  
صافي إعادة قياس مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة  
مبالغ تم شطبها \*  
تعديلات سعر الصرف وتعديلات أخرى  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

## ٧ قروض وسلف (تتمة)

### (و) مخصص انخفاض قيمة القروض والسلف (تتمة)

#### (٢) مخصص خسائر القروض والسلف – الشركات (تتمة)

٢٠٢٠				
المجموعة	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٧٩,٠٦٢	٢٩٩,٧٠٧	٣٠٤,٤٩٨	٧٤,٨٥٧	في ١ يناير ٢٠٢٠
-	٢٥١	٢,٢٢٧	(٢,٤٧٨)	محول من المرحلة ١
-	٢٣,٣١١	(٢٣,٦٥٠)	٣٣٩	محول من المرحلة ٢
١٧٦,٢٥٧	٧٥,٨٠٩	٨٢,١٢١	١٨,٣٢٧	صافي إعادة قياس مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٦,١٧٨)	(٦,١٧٨)	-	-	مبالغ تم شطبها *
١,٣٢٢	٤٠٧	٥٤٠	٣٧٥	تعديلات سعر الصرف وتعديلات أخرى
<u>٨٥٠,٤٦٣</u>	<u>٣٩٣,٣٠٧</u>	<u>٣٦٥,٧٣٦</u>	<u>٩١,٤٢٠</u>	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

\* تمثل القيمة المدرجة الكاملة للقروض المشطوبة.

بلغت المبالغ التعاقدية المستحقة على القروض والسلف التي تم شطبها، ولكنها لا تزال خاضعة للإجراءات القانونية ١٧٦,٦ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٨,٣ مليون دولار أمريكي).

### (ز) مخصص الخسائر الائتمانية ومخصصات أخرى

فيما يلي صافي التغطية للمخصصات في القائمة الموحدة للدخل:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٣١,٧٦٥	١٦٥,٨٠٤	صافي إعادة قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على القروض والسلف (الإيضاح رقم ٧ و)
(١٦,٥٠٥)	(٢٧,٤٢٧)	مبالغ مستردة من القروض والسلف خلال السنة (من القروض المشطوبة التي تم أخذ مخصص لها بالكامل في السنوات السابقة)
١٥,٤٠٣	(١,٩٤٣)	صافي إعادة قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة (الإيضاح رقم ٨ ج)
١,٠٠٤	٢,١٢٣	صافي إعادة قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للتعرضات غير المدرجة في الميزانية وأخرى
٢٣,٢٥١	(١٦,٢٠٧)	صافي (استرداد) / تغطية المخصصات الأخرى
<u>٢٥٤,٩١٨</u>	<u>١٢٢,٣٥٠</u>	



## ٨ استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة (تتمة)

## (أ) حسب القطاع (تتمة)

بلغت القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة المدرجة بالتكلفة المطفأة ٧,٩٨٦,٨ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٨,٢٠٩,٥ مليون دولار أمريكي) ومن ضمنها مبلغ وقدره ٧,٩٧٢,٦ مليون دولار أمريكي مصنّف ضمن المستوى ١ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٨,١٩٣,٩ مليون دولار أمريكي) ومبلغ وقدره ١٤,٢ مليون دولار أمريكي مصنّف ضمن المستوى ٢ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٥,٦ مليون دولار أمريكي).

بلغت الخسارة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ١,٢ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: مكسب وقدره ٣٠,٦ مليون دولار أمريكي).

## (ب) الجودة الائتمانية للاستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة

٢٠٢١			
المجموعة	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥,٩٦٣,٠٦٤	-	٥,٠٣٦	٥,٩٥٨,٠٢٨
٣,٨٧٤,١٦٨	-	٥٥,٦١٠	٣,٨١٨,٥٥٨
٩,٨٣٧,٢٣٢	-	٦٠,٦٤٦	٩,٧٧٦,٥٨٦
(٢٦,٢٦٣)	-	(٢,٩٩٠)	(٢٣,٢٧٣)
٩,٨١٠,٩٦٩	-	٥٧,٦٥٦	٩,٧٥٣,٣١٣
١١٢,٣٢٥			
٩,٩٢٣,٢٩٤			

درجة المعيار العالي  
درجة المعيار الأساسي

مخصوماً منها: مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة

أدوات أسهم حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة

٢٠٢٠			
المجموعة	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٦,٥٠٨,٧١٤	-	-	٦,٥٠٨,٧١٤
٣,٠٠٠,٠١١	-	٩٥,٠٦٠	٢,٩٠٤,٩٥١
٩,٥٠٨,٧٢٥	-	٩٥,٠٦٠	٩,٤١٣,٦٦٥
(٢٦,٩٤٢)	-	(٥,٧٧١)	(٢١,١٧١)
٩,٤٨١,٧٨٣	-	٨٩,٢٨٩	٩,٣٩٢,٤٩٤
١٢٦,٥٢٦			
٩,٦٠٨,٣٠٩			

درجة المعيار العالي  
درجة المعيار الأساسي

مخصوماً منها: مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة

أدوات أسهم حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣٢ للحصول على تفاصيل إضافية حول الجودة الائتمانية للاستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة.

## (ج) التغيرات في مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة

٢٠٢١			
المجموعة	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٦,٩٤٢	-	٥,٧٧١	٢١,١٧١
(١,٩٤٣)	-	(٣,١٤٩)	١,٢٠٦
١,٢٦٤	-	٣٦٨	٨٩٦
٢٦,٢٦٣	-	٢,٩٩٠	٢٣,٢٧٣

في ١ يناير ٢٠٢١  
صافي إعادة قياس مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة  
تعديلات سعر الصرف وتعديلات أخرى

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٨ استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة (تتمة)

ج) التغيرات في مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة (تتمة)

٢٠٢٠				
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩,٤٠٧	١,٧٣٣	-	١١,١٤٠	في ١ يناير ٢٠٢٠
(٤٢)	٤٢	-	-	محول من المرحلة ١
١٣١	(١٣١)	-	-	محول من المرحلة ٢
١٢,٢١٩	٣,١٨٤	-	١٥,٤٠٣	صافي إعادة قياس مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٥٤٤)	٩٤٣	-	٣٩٩	تعديلات سعر الصرف وتعديلات أخرى
٢١,١٧١	٥,٧٧١	-	٢٦,٩٤٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٩ استثمارات في شركات زميلة

الشركات الزميلة للمجموعة هي كالتالي:

الاسم	بلد التأسيس	نسبة الملكية الاسمية للمجموعة	
		٢٠٢٠	٢٠٢١
البنك الأهلي ش.م.ع.ع.	سلطنة عمان	%٣٥,٠	%٣٥,٠
المصرف المتحد للتجارة والاستثمار ش.م.ل.	ليبيا	%٤٠,٠	%٤٠,٠
شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي	المملكة العربية السعودية	%٤٠,٠	%٤٠,٠

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لاستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة:

٢٠٢٠		٢٠٢١		
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧,٤٢٧,٠٥٠	٨,٣٤٣,٨٩٩	٧,٤٢٧,٠٥٠	٨,٣٤٣,٨٩٩	مجموع الموجودات
٦,٣٠٠,٠٧١	٧,١٠٢,٧٥١	٦,٣٠٠,٠٧١	٧,١٠٢,٧٥١	مجموع المطلوبات
٥٠,٠٢٠	٣٥,٣٨٣	٥٠,٠٢٠	٣٥,٣٨٣	حصة النتائج للسنة (حصة المجموعة)
(١,٣٣١)	٤,٢٧٢	(١,٣٣١)	٤,٢٧٢	صافي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة (حصة المجموعة)

## ٩ استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي أذناه المعلومات المالية للبنك الأهلي ش.م.ع.ع. باعتباره شركة زميلة جوهرية. تستند المعلومات على المبالغ المسجلة في القوائم المالية للبنك الأهلي ش.م.ع.ع.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
مليون دولار أمريكي	مليون دولار أمريكي	
		<b>البنك الأهلي ش.م.ع.ع.</b>
		<b>المعلومات المتعلقة بالميزانية</b>
		قروض وسلف
٥,٧٦٣,٤	٦,٢٣٨,٩	مجموع الموجودات
٧,٠١٩,٤	٧,٩٢٨,٧	ودائع العملاء
٤,٩٩٩,٢	٥,٦٦٦,٠	مجموع المطلوبات
٦,٠١٠,٧	٦,٨١٩,٦	
		<b>المعلومات المتعلقة بقائمة الدخل</b>
		مجموع الدخل التشغيلي
١٨٥,٧	٢١٤,١	صافي الربح للسنة
٦٢,٣	٧١,٧	أرباح أسهم مستلمة خلال السنة
١٤,٣	٨,٩	
		<b>المعلومات المتعلقة بقائمة التدفقات النقدية</b>
		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
١٠٧,٩	٣٥١,٨	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٧١,٤)	(١٤٤,٠)	صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التمويلية
٤,٦	(١٧٠,٥)	

بلغت القيمة السوقية لاستثمار البنك الأهلي المتحد في البنك الأهلي ش.م.ع.ع. بناءً على الأسعار المسعرة في سوق مسقط للأوراق المالية ٢٠٥,٦ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٩٠,٥ مليون دولار أمريكي).

## ١٠ استثمارات عقارية

تمثل هذه عقارات مقتناه من قبل المجموعة ويتم إثباتها بالتكلفة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية ٢٠٢,٣ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٩٨,٩ مليون دولار أمريكي). تم تقييم الاستثمارات العقارية من قبل مثنين مستقلين باستخدام مدخلات التقييم غير القابلة للملاحظة مثل المبيعات القابلة للمقارنة والإيرادات المحتملة وما إلى ذلك وتم تصنيفها ضمن المستوى ٣ (٢٠٢٠: المستوى ٣) في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

فيما يلي التغيرات للسنة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٢٢٩,٨٠٣	١٨٥,٧١٥	في ١ يناير
١٥,١٨٧	١٨,٣٥٠	إضافات
(٥٦,٦٥٤)	(١٥,٥٤٥)	استيعادات
(٢,٦٢١)	١٢٨	استهلاك وانخفاض في القيمة وتغيرات أخرى
١٨٥,٧١٥	١٨٨,٦٤٨	في ٣١ ديسمبر

## ١١ فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية وموجودات أخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٠٩,٩٢١	٢٤٦,٣٢٣	فوائد مستحقة القبض
١٦٦,٦٦٢	١٢٠,٣٠٧	موجودات مالية مشتقة (الإيضاح رقم ٢٨)
٦٣٢	٥٠٧	موجودات ضريبية (الإيضاح رقم ٢٢)
٣٤٣,١٨٧	٣١٧,٥٣٨	موجودات عقارية مستردة
١٣٦,٨٣٠	٢٣١,٥٢٥	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم أخرى
٨٥٧,٢٣٢	٩١٦,٢٠٠	

تتضمن الفوائد المستحقة القبض على مبلغ وقدرة ٤٣,١ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٢٤,٨ مليون دولار أمريكي) متعلقة بموجودات مالية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ومبلغ وقدره ٢٠٣,٢ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ١٨٥,١ مليون دولار أمريكي) يتعلق بموجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة.

## ١٢ ممتلكات ومعدات

فيما يلي صافي القيم الدفترية لممتلكات ومعدات المجموعة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٣,٩٢٧	٩٤,٤٠٣	أراضي مملوكة ملكاً حراً
٣١,٨١٤	٤٠,٣١١	مباني مملوكة ملكاً حراً
٣٢,٤٦٩	٣١,٢٩٦	تركيبات وتحسينات
٧٩,٥٥٢	٨١,٩٦٠	أجهزة تقنية معلومات وأخرى
١٥,٣٩٣	٢٢,٢١٢	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
٤٣,٦٩٢	٤١,٧٤٧	الحق في استخدام الموجودات
٢٩٦,٨٤٧	٣١١,٩٢٩	

يعد تقييم الأراضي المملوكة ملكاً حراً من قبل مثنين مستقلين سنوياً بالقرب من نهاية السنة باستخدام مدخلات التقييم ذات التأثير الجوهري بناءً على المدخلات غير القابلة للملاحظة مثل المبيعات القابلة للمقارنة والإيرادات المحتملة وما إلى ذلك وتم تصنيفها ضمن المستوى ٣ (٢٠٢٠: المستوى ٣) في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠، لم تكن هناك أي تغيرات في الأراضي المملوكة ملكاً حراً المصنفة ضمن المستوى ٣ بخلاف التغيرات في التقييم.

## ١٣ الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة

٢٠٢٠			٢٠٢١			
موجودات	غير ملموسة	الشهرة	موجودات	غير ملموسة	الشهرة	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٨٧,١٥٥	٥٤,٧٣٨	٤٣٢,٤١٧	٤٨٥,٩٥٨	٥٥,٨١٤	٤٣٠,١٤٤	في ١ يناير
(١,١٩٧)	١,٠٧٦	(٢,٢٧٣)	٩٣١	٥٤	٨٧٧	تعديلات
٤٨٥,٩٥٨	٥٥,٨١٤	٤٣٠,١٤٤	٤٨٦,٨٨٩	٥٥,٨٦٨	٤٣١,٠٢١	سعر الصرف
						في ٣١ ديسمبر

## الشهرة:

يتم تخصيص الشهرة المقتناة من خلال دمج الأعمال إلى الوحدات المنتجة للنقد للمنشآت المقتناة لأغراض فحص انخفاض القيمة. تم توضيح القيمة المدرجة للشهرة والموجودات غير الملموسة المخصصة لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد في الإيضاح رقم ٣٠.

## ١٣ الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة (تتمة)

## الشهرة (تتمة):

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبالغ القابلة للاسترداد للوحدات المنتجة للنقد يتراوح معدل الخصم المستخدم لفحص انخفاض قيمة الشهرة بين ٧,٠٪ إلى ١٣,٦٪ (٢٠٢٠: ٦,٦٪ إلى ١٦,٩٪). لقد تم تحسين الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير القيم القابلة للاسترداد للوحدات المنتجة للنقد لفحص مرونة حسابات القيمة المستعملة. وعلى هذا الأساس، تعتقد الإدارة أن التغيرات المعقولة في الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدات المنتجة للنقد للمجموعة سوف لن ينتج عنها انخفاض في القيمة.

## موجودات غير ملموسة:

تتضمن الموجودات غير الملموسة بصورة رئيسية على التراخيص المصرفية للشركات التابعة ذات الأعمار غير المحددة. بناءً على التقييم السنوي لانخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة، لم يتم تحديد أي مؤشر لانخفاض القيمة (٢٠٢٠: نفسه). تم تحديد القيم العادلة للتخصيص المصرفي في وقت الاقتناء عن طريق خصم الأرباح المستقبلية المتوقعة من اقتنائها وقيمتها النهائية المتوقعة.

## ١٤ ودائع من بنوك

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٣٥,٨٨٥	١٨٠,٢٤١	ودائع تحت الطلب وقابلة للاستدعاء
٤,٠٨٢,٥٣٢	٤,٤٥٨,٧٣٢	ودائع لأجل
٤,٢١٨,٤١٧	٤,٦٣٨,٩٧٣	

## ١٥ اقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء

لدى المجموعة خطوط ائتمان مضمونة للاقتراض لدى مؤسسات مالية مختلفة من خلال ترتيبات إعادة الشراء، بقيمة ٨,٣ مليار دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٧,٧ مليار دولار أمريكي).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بلغت قيمة الاقتراضات بموجب هذه الاتفاقيات ٣,٨ مليار دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣,٦ مليار دولار أمريكي) ومن ضمنها ٩٢٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٨٣٪) في التسهيلات المتجددة تلقائياً (التسهيلات الخضراء) خاضعة لفترة إشعار تعاقدية لمدة ١٨ شهراً وبلغت القيمة العادلة للأوراق المالية الاستثمارية المرهونة كضمان ٤,٣ مليار دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤,٣ مليار دولار أمريكي).

## ١٦ ودائع العملاء

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٣٩٩,٩٣٢	٦,٥١١,٨٢٧	حسابات جارية وقابلة للاستدعاء
٢,٨٣٧,٣٨٧	٢,٩٠٠,٠٣٧	حسابات التوفير
١٦,٩٤٥,٢٦٦	١٥,٧٩٢,٠٧٧	ودائع لأجل
٢٥,١٨٢,٥٨٥	٢٥,٢٠٣,٩٤١	

## ١٧ اقتراضات لأجل

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	(أ) ديون لأجل ثنائية:
٧٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠	- تسدد في شهر ديسمبر ٢٠٢٢
-	٥٦٣,٨٢٢	- تسدد في شهر ديسمبر ٢٠٢٣
١٧٥,٠٠٠	١,٠٨٨,٨٢٢	(ب) صكوك طويلة الأجل مستحقة الدفع

(أ) تحمل الديون لأجل فائدة تتراوح بين ١,٩٪ إلى ٢,٢٪.



## ١٧ اقتراضات لأجل (تتمة)

(ب) تم إصدار الصكوك خلال السنة من خلال شركة ذات أغراض خاصة مملوكة بالكامل لمدة ٥ سنوات تستحق في ٩ سبتمبر ٢٠٢٦ وتحمل معدل ربح ثابت قدره ٢,٦١٥٪ سنوياً، تستحق الدفع على أساس نصف سنوي مؤجلة الدفع إلى ٩ سبتمبر ٩ مارس على التوالي ابتداءً من ٩ مارس ٢٠٢٢. الصكوك الواردة أعلاه مدرجة في بورصة لندن.

تم مبدئياً إثبات الصكوك الصادرة بقيمتها العادلة باعتبارها متحصلات الإصدار. يتم تضمين التغيرات في القيمة العادلة إلى المدى الذي يتم فيه التحوط للتغيرات في القيمة العادلة للصكوك وتكاليف المعاملات غير المطفأة "صكوك طويلة أجل مستحقة الدفع".

## ١٨ فوائد مستحقة الدفع ومشتقات مالية ومطلوبات أخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٤٩,٣٧٣	١٥٩,٣٣٤	فوائد مستحقة الدفع
١٨٠,٣٣٣	١٨٦,٧٠٩	مشتقات ومبالغ أخرى مستحقة الدفع*
١,٠١٤,٤١٦	٤٥٣,٦٥٤	مطلوبات مالية مشنقه (الإيضاح رقم ٢٨)
٤١٣,٣٢٠	٤١١,٠٧٩	أرصدة الائتمانية أخرى**
٥٠,٢٥٢	٤٢,٣١١	مطلوبات ضريبة (الإيضاح رقم ٢٢)
٢٣,٠١٢	٢٥,١٠٠	مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة***
١,٨٣٠,٧٠٦	١,٢٧٨,١٨٧	

\* تتضمن المشتقات والمبالغ الأخرى المستحقة الدفع على مبلغ وقدره ٤١,٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤٣,١ مليون دولار أمريكي) متعلقة بالتزامات عقد الإيجار.

\*\* تتضمن الأرصدة الائتمانية الأخرى بالأساس على المخصصات التقنية المتعلقة بالتأمين وأرصدة المقاصة والرسوم غير المكتسبة والدائنين الآخرين.

\*\*\* تمثل هذه مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة على العقود المالية مثل الضمانات وعقود الارتباطات غير المسحوبة.

## ١٩ مطلوبات ثانوية

لدى المجموعة اقتراضات تبلغ قيمتها ١٠,٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٠,٠ مليون دولار أمريكي) والتي تعد ثانوية لمطالبات جميع الدائنين الآخرين لمنشآت المجموعة، وتستحق السداد بتاريخ ٢٤ يوليو ٢٠٢٥.

٢٠ الحقوق

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢,٥٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠

(أ) المصرح به:  
رأس المال  
١٢,٠٠٠ مليون سهم (٢٠٢٠: ١٠,٠٠٠ مليون سهم) بقيمة إسمية قدرها ٠,٢٥ دولار أمريكي للسهم

متاحة لإصدار أسهم عادية وفئات مختلفة من الأسهم الممتازة

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢,٤١٢,٩٧٢	٢,٥٣٣,٦٢١
٩,٦٥١,٩	١٠,١٣٤,٥

(ب) الصادر والمدفوع بالكامل:

رأس المال للأسهم العادية (بقيمة إسمية قدرها ٠,٢٥ دولار أمريكي للسهم)

عدد الأسهم (بالملايين)

٢٠٢٠	٢٠٢١
(العدد بالملايين)	
٨,٧٧٤,٤	٩,٦٥١,٩
٨٧٧,٥	٤٨٢,٦
٩,٦٥١,٩	١٠,١٣٤,٥

التغيرات في الأسهم العادية

الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير  
مضافاً إليه: إصدار أسهم منحة

الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر

## ٢٠ الحقوق (تتمة)

## (ج) خطة شراء أسهم الموظفين وخطة الأسهم الإلزامية

تم إنشاء خطة شراء أسهم الموظفين وخطة الأسهم الإلزامية خلال سنتي ٢٠٠٥ و ٢٠١٤ على التوالي وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من المساهمين والهيئات التنظيمية. بعد قرار الذي اتخذه مجلس الإدارة، تم إنهاء برنامج خطة شراء أسهم الموظفين في سنة ٢٠٢٠ بما في ذلك قرار بتصفية المنشآت ذات الصلة ببرنامج خطة شراء أسهم الموظفين.

## خطة شراء أسهم الموظفين

## التغيرات في الأسهم العادية بموجب خطة شراء أسهم الموظفين

٢٠٢٠	٢٠٢١
(العدد بالآلاف)	
١٢٦,٠١٥	٧٧,٢٢٦
٩,٥٦٦	٣,٨٣٩
(٥٨,٣٥٥)	(٧,١٤٦)
٧٧,٢٢٦	٧٣,٩١٩

الرصيد الإفتتاحي

أسهم منحة صادرة خلال السنة

أسهم تمت ممارستها خلال السنة

الرصيد الختامي

## خطة الأسهم الإلزامية

تمت ممارسة جميع أسهم خطة الأسهم الإلزامية الصادرة وغير الممارسة بالكامل خلال سنة ٢٠٢٠ بموجب البند رقم ٧,١ من قواعد خطة الأسهم الإلزامية وفقاً لخطاب مصرف البحرين المركزي المؤرخ في ٢٧ فبراير ٢٠٢٠ والذي أعفى المشاركين المؤهلين في خطة الأسهم الإلزامية من الاحتفاظ بالعوائد لمدة ستة أشهر في شكل نقد أو أسهم لضمان معاملة منصفة لمشاركي البنك الأهلي المتحد في برنامج خطة الأسهم الإلزامية.

## التغيرات في الأسهم العادية بموجب خطة الأسهم الإلزامية

٢٠٢٠	٢٠٢١
(العدد بالآلاف)	
١٠,٣٠٧	-
٢٧٩	-
٣,٣٤٤	-
(١٣,٩٣٠)	-
-	-

الرصيد الإفتتاحي

أسهم منحة صادرة خلال السنة

أسهم ممنوحة خلال السنة

أسهم تمت ممارستها خلال السنة

الرصيد الختامي

## (د) أوراق رأسمالية وصكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف	
دولار أمريكي	
٤٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠
-	٦٠٠,٠٠٠
٢٠٠,٠٠٠	-
٦٠٠,٠٠٠	١٠٠٠,٠٠٠

الصادرة من قبل البنك (إيضاح أ)

صكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ - ٢٠٢١ (إيضاح ب)

صكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ - ٢٠١٦ (إيضاح ج)

(أ) تحمل الأوراق الرأسمالية الإضافية الدائمة المدرجة ضمن رأس المال فئة ١ المتوافقة مع متطلبات اتفاقية بازل ٣ الصادرة من قبل البنك خلال سنة ٢٠١٥ معدل توزيع أولي بنسبة ٦,٨٧٥٪ سنوياً مستحقة الدفع على أساس نصف سنوي مع إعادة التعيين بعد كل ٥ سنوات. عند الانتهاء من فترة ٥ سنوات الأولية، تم خلال سنة ٢٠٢٠ إعادة تعيين معدل التوزيع إلى ٥,٨٣٩٪. هذه الأوراق المالية دائمة وثانوية وغير مضمونة. إن شهادات رأس المال مدرجة في "البورصة الأيرلندية". ويجوز للبنك اختيار إجراء التوزيع بناءً على سلطته التقديرية الخاصة. لا يحق لحاملي هذه الأوراق المالية المطالبة بتوزيع الأرباح على تلك الشهادات ولن يتم اعتبار هذا الحدث بأنه حدث للتعثر في السداد. لا تحمل الأوراق المالية أي تاريخ استحقاق وتم تصنيفها ضمن الحقوق.

(ب) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، أكمل البنك الأهلي المتحد الكويت إصدار صكوك رأسمالية إضافية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ بقيمة ٦٠٠ مليون دولار أمريكي المتوافقة مع متطلبات اتفاقية بازل ٣ ("صكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ - ٢٠٢١") والتي تحمل معدل ربح بنسبة ٣,٨٧٥٪ سنوي مؤهلة لتصنيف ضمن الحقوق. إن الصكوك الدائمة المدرجة ضمن رأس المال فئة ١ - ٢٠٢١ هي ثانوية وغير مضمونة وتحمل مبالغ توزيع دورية نصف سنوية مؤجلة في الدفع، وهي قابلة للاستدعاء الأول بعد فترة خمس سنوات من الإصدار حتى تاريخ الاستدعاء الأول الذي سينتهي في شهر يونيو ٢٠٢٦ أو أي تاريخ توزيع أرباح بعد ذلك يخضع لشروط استرداد معينة بما في ذلك الحصول على موافقة مسبقة من بنك الكويت المركزي. إن الصكوك هي مدرجة في البورصة الأيرلندية وبورصة ناسداك دبي.

## ٢٠ الحقوق (تتمة)

## (د) أوراق رأسمالية وصكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ (تتمة)

(ج) خلال سنة ٢٠١٦، أصدر البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.ع.، شركة تابعة للبنك، صكوك رأسمالية إضافية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١ بقيمة ٢٠٠ مليون دولار أمريكي المتوافقة مع متطلبات اتفاقية بازل ٣ والتي تحمل معدل ربح بنسبة ٥,٥٪ مؤهلة لتصنيف ضمن الحقوق. إن شهادات رأس المال هي ثانوية وغير مضمونة وتحمل مبالغ توزيع دورية نصف سنوية مؤجلة في الدفع، حتى تاريخ الاستدعاء الأول (٢٥ أكتوبر ٢٠٢١). إن الصكوك مدرجة في "البورصة الأيرلندية" و"بورصة ناسداك دبي". وفقاً لموافقة بنك الكويت المركزي لاستدعاء الصكوك الدائمة المدرجة ضمن رأس المال فئة ١ - ٢٠١٦، قام البنك الأهلي المتحد الكويت باستدعاء واسترداد كامل المبلغ المستحق للصكوك الدائمة المدرجة ضمن رأس المال فئة ١ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

## ٢١ الإحتياطات

## (أ) علاوة إصدار أسهم

علاوة إصدار الأسهم الناتجة عن إصدار الأسهم العادية هي غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني.

## (ب) إحتياطي رأسمالي

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني، فإنه يتم تحويل أي ربح من بيع أسهم الخزنة إلى الإحتياطي الرأسمالي. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني.

## (ج) إحتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للبنك، يتم تحويل ١٠٪ من صافي الربح إلى الإحتياطي القانوني على أساس سنوي. ويجوز للبنك أن يقرر إيقاف مثل هذا التحويل عندما يبلغ الإحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني.

## (د) إحتياطي إعادة تقييم العقار

إن إحتياطي إعادة التقييم الناتج عن إعادة تقييم الأراضي المملوك ملكاً حراً هو غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني.

## (هـ) إحتياطي تحويل العملات الأجنبية

تتضمن هذه على تأثيرات التحويل الناتجة عن توحيد الشركات التابعة والاستثمارات في الشركات الزميلة.

## (و) إحتياطي الدخل الشامل الآخر

يمثل هذا الإحتياطي التغيرات في القيم العادلة لاستثمارات أسهم حقوق الملكية وأدوات الدين التي تم تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

## (ز) إحتياطي تحوط التدفقات النقدية

يمثل هذا الجزء الفعال للمكسب أو الخسارة الناتجة عن أدوات تحوط التدفقات النقدية للمجموعة.

## (ح) التغيرات في الإحتياطات الأخرى

التغيرات المترابطة في							
إحتياطي إعادة تقييم العقار	إحتياطي تحويل العملات الأجنبية	إحتياطي الدخل الشامل الأخر	إحتياطي تحوط التدفقات النقدية	إحتياطي صندوق التقاعد	مجموع الإحتياطات الأخرى		
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١٧,٢٤٠	٣٦,٣٠٩	(٤٧٣,٩٢٤)	(٢,٥٤٨)	(٥٣,٧٣٩)	(٥٢٢,١٠١)		الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
-	-	(٢,٨١٣)	-	-	(٢,٨١٣)		تعديلات تحويل العملات
-	-	-	(٦,٣١٩)	٣١٣	(٦,٠٠٦)		تحويلات إلى القائمة الموحدة للدخل
-	-	-	٣,٨٥٨	١٢,٠٣٩	١٥,٨٩٧		صافي تغيرات القيمة العادلة
-	-	-	-	-	-		تحويلات إلى الأرباح المبقاة على
-	-	-	(١,٤١٢)	-	(١,٤١٢)		استثمارات أسهم حقوق الملكية
-	-	-	-	٢٨,٠٨٠	٢٨,٠٨٠		تغيرات القيمة العادلة وتغيرات أخرى
-	٢٦٥	-	-	-	٢٦٥		إعادة تقييم الأراضي المملوكة ملكاً حراً
١٧,٢٤٠	٣٦,٥٧٤	(٤٧٦,٧٣٧)	(٦,٤٢١)	(٤١,٣٨٧)	(٤٨٨,٠٩٠)		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢١ الإحتياطات (تتمة)

(ح) التغيرات في الإحتياطات الأخرى (تتمة)

التغيرات المتركمة في							الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
مجموع الإحتياطات الأخرى	إحتياطي صناديق التقاعد	إحتياطي تحوط التدفقات النقدية	إحتياطي الدخل الشامل الأخر	إحتياطي تحويل العملات الأجنبية	إحتياطي إعادة تقييم العقار	إحتياطي رأسمالي	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٤٠٤,٧٧٤)	(٣٩,١٤٧)	(٣٧,١٣٧)	٢١,٣٣١	(٤٠٢,٤٥٦)	٣٥,٣٩٥	١٧,٢٤٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
(٧١,٤٦٨)	-	-	-	(٧١,٤٦٨)	-	-	تعديلات تحويل العملات تحويلات إلى القائمة الموحدة للدخل
(٩,٦٦١)	-	(٤٣٥)	(٩,٢٢٦)	-	-	-	صافي تغيرات القيمة العادلة تحويلات إلى الأرباح المبقاة على استثمارات أسهم حقوق الملكية
(٣٢,٣٤٧)	-	(١٦,١٦٧)	(١٦,١٨٠)	-	-	-	تغيرات القيمة العادلة وتغيرات أخرى
١,٥٢٧	-	-	١,٥٢٧	-	-	-	إعادة تقييم الأراضي المملوكة ملكاً حراً
(٦,٢٩٢)	(٦,٢٩٢)	-	-	-	-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٩١٤	-	-	-	-	٩١٤	-	
(٥٢٢,١٠١)	(٤٥,٤٣٩)	(٥٣,٧٣٩)	(٢,٥٤٨)	(٤٧٣,٩٢٤)	٣٦,٣٠٩	١٧,٢٤٠	

تنتج مخاطر تحويل العملات الأجنبية بالأساس من استثمارات المجموعة في البلدان المختلفة. يتم تحويل موجودات ومطلوبات تلك الشركات التابعة للمجموعة إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية. يتم تحويل بنود الدخل والمصروفات على أساس متوسط أسعار الصرف السائدة لفترات إعداد التقارير المالية. يتم تضمين أي فروق صرف ناتجة عن التحويل في "إحتياطي تحويل العملات الأجنبية" التي تشكل جزءاً من الدخل الشامل الأخر بالتناسب بين الحقوق غير المسيطرة وحقوق الملاك.

تقوم المجموعة بتحوط صافي الاستثمار في العمليات الأجنبية وذلك لتخفيف أي من مخاطر العملة بعدة طرق منها الاقتراض بالعملة الأساسية والتحوط الهيكلي في شكل الاحتفاظ بمركز طويل مغطى بالدولار الأمريكي إلى أقصى حد ممكن والعقود الآجلة.

## ٢١ الإحتياطيات (تتمة)

٢٠٢٠	٢٠٢١	ط) أرباح أسهم مدفوعة وموصى بتوزيعها
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
١٢٠,٦٤٩	٣٠٤,٠٣٤	مجموع أرباح الأسهم النقدية الموصى بتوزيعها على الأسهم العادية
١,٢٥	٣,٠٠	أرباح أسهم نقدية على الأسهم العادية (سنتات أمريكية للسهم)
٥%	١٠%	إصدار أسهم منحة

## ي) توزيع أوراق رأسمالية وصكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٢٥,٤٢٨	٢٣,٣٥٦	توزيع على أوراق رأسمالية دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
١١,٠٠٠	٢١,٨٥٩	توزيع على صكوك دائمة مدرجة ضمن رأس المال فئة ١
٣٦,٤٢٨	٤٥,٢١٥	

## ٢٢ ضرائب والزكاة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٥٨١	٥٠٧	الميزانية الموحدة (الإيضاحين رقم ١١ و ١٨):
٥١	-	- موجود ضريبي حالي
٦٣٢	٥٠٧	- موجود ضريبي مؤجل
(٣٠,٧٧٩)	(٢٧,١٤٣)	- مطلوب ضريبي حالي
(١٩,٤٧٣)	(١٥,١٦٨)	- مطلوب ضريبي مؤجل
(٥٠,٢٥٢)	(٤٢,٣١١)	
٤٤,٥٤٤	٣٧,٠٨٦	القائمة الموحدة للدخل:
١,١٤٤	١,٠٥٨	- مصروف ضريبي حالي على العمليات الخارجية
(٩٩٣)	(١٦,٥٠٣)	- مصروف زكاة ناتج عن عمليات الشركة التابعة
٤٤,٦٩٥	٢١,٦٤١	- مصروف ضريبي مؤجل على العمليات الخارجية

تتضمن المصروفات الضريبية للمجموعة على جميع الضرائب المباشرة المستحقة على الأرباح الخاضعة للضريبة للوحدات إلى السلطات المعنية في كل بلد من بلدان التأسيس، وفقاً للقوانين الضريبية السائدة في تلك السلطات القضائية. وبالتالي، فإنه ليس من العملي عرض تسوية بين الأرباح المحاسبية والأرباح الخاضعة للضريبة مع تفاصيل المعدلات الضريبية الفعلية. تتعلق المصروفات الضريبية بالأساس بالبنك الأهلي المتحد مصر والبنك الأهلي المتحد المملكة المتحدة إن معدل الضريبة للبنك الأهلي المتحد مصر هو ٢٢,٥٪ (٢٠٢٠: ٢٢,٥٪) والبنك الأهلي المتحد المملكة المتحدة هو ١٩,٠٪ (٢٠٢٠: ١٩,٠٪).

### ٢٣ نصيب السهم في الأرباح

يحتسب النصيب الأساسي والمخفض للسهم العادي من الأرباح بقسمة صافي الربح للسنة العائد إلى حاملي الأسهم العادية للبنك بعد خصم التوزيع على الأوراق الرأسمالية الدائمة المدرجة ضمن رأس المال فئة ١ على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يعكس الجدول التالي الدخل ومعلومات الأسهم المستخدمة في حساب النصيب الأساسي والمخفض للسهم العادي في الأرباح:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٥٢,٢٤٤	٦٠٧,٢٤٤	صافي الربح لحساب النصيب الأساسي والمخفض للسهم العادي في الأرباح صافي الربح العائد إلى حقوق مساهمي البنك
٣٣,٦٦٨	٣٩,٧١٩	مخصوم منه: التوزيع على الأوراق الرأسمالية والصكوك الدائمة المدرجة ضمن رأس المال فئة ١
٤١٨,٥٧٦	٥٦٧,٥٢٥	صافي الربح المعدل العائد إلى حقوق حاملي الأسهم العادية للبنك لحساب النصيب الأساسي والمخفض للسهم العادي في الأرباح
٤,١	٥,٦	النصيب الأساسي والمخفض للسهم العادي في الأرباح (سنتات أمريكية)
<b>عدد الأسهم (بالملايين)</b>		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
١٠,١٣٤,٥	١٠,١٣٤,٥	المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال السنة المعدل لأسهم المنحة
١٠,١٣٤,٥	١٠,١٣٤,٥	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لحساب النصيب المخفض للسهم العادي في الأرباح

### ٢٤ النقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه المتضمن في القائمة الموحدة للتدفقات النقدية على مبالغ الميزانية التالية:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٣٤,٧٣٥	٨٥٠,٤٥٦	نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية، بإستثناء ودائع الإحتياطي الإجباري [الإيضاح رقم ٦(أ)]
٢,١٤٢,٢٦٤	١,٧٥٩,٠٧٠	أذونات خزانة وودائع لدى بنوك مركزية وبنوك أخرى – بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل
٢,٩٧٦,٩٩٩	٢,٦٠٩,٥٢٦	

## ٢٥ معاملات مع أطراف ذات علاقة

تدخل المجموعة ضمن أعمالها الإعتيادية في معاملات مع مساهمين رئيسيين وشركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا وشركات خاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو المتأثرة من قبل هذه الأطراف. تعتبر جميع القروض والسلف للأطراف ذات العلاقة منتجة وتخضع لتقييمات الخسائر الائتمانية المتوقعة. تم توضيح حصة البنك من ربح شركات زميلة واستثمار في شركات زميلة بشكل منفصل ضمن القائمة الموحدة للدخل والميزانية الموحدة على التوالي.

فيما يلي الدخل والمصروفات وأرصدة نهاية السنة المتعلقة بالأطراف ذات العلاقة المدرجة في القوائم المالية الموحدة:

٢٠٢١

ألف دولار أمريكي						
الإدارة العليا						
المجموع	أعضاء مجلس الإدارة		مجلس الإدارة غير التنفيذيين	شركات زميلة	مساهمين رئيسيين	
	أخرى	التابعين للإدارة <sup>٢</sup>				
٨,٢٣٥	-	٣٠	٨,١٤٠	٦٥	-	دخل الفوائد
١٤,٧٠٩	٦	٧٧	٧٣٢	-	١٣,٨٩٤	مصروفات الفوائد
٤,٨٢٧	٢	١٠	١,١٥٩	٢,٥٨١	١,٠٧٥	رسوم وعمولات
١٣,٣٨٤	-	-	-	١٣,٣٨٤	-	ودائع لدى بنوك
٣٢١,٩٥٧	٣١	٣١١	٣٢١,٦١٥	-	-	قروض وسلف
٤,٥٠١	-	-	-	٤,٥٠١	-	موجودات مالية مشتقة
٣٩,٠٠٤	-	-	-	٣٩,٠٠٤	-	ودائع من بنوك
٢,٥٩٥,٤٣٩	٨٣١	٩,٦٢٦	٤٣,٥٥٢	-	٢,٥٤١,٤٣٠	ودائع العملاء <sup>١</sup>
٩,٩٨٣	-	-	-	-	٩,٩٨٣	مطلوبات ثانوية
١٢٨,١٢١	-	-	٨٣,١٣٦	٤٤,٤٢٥	٥٦٠	ارتباطات والتزامات محتملة
١٤,٦٤٦	٣,٠٦٦	١١,٥٨٠	-	-	-	مكافآت الموظفين قصيرة الأجل
١,٠٤٣	١٩٦	٨٤٧	-	-	-	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٩٩٣	-	-	٩٩٣	-	-	رسوم أعضاء مجلس الإدارة ومصروفات ذات الصلة <sup>٢</sup>

٢٠٢٠

ألف دولار أمريكي						
الإدارة العليا						
المجموع	أعضاء مجلس الإدارة		مجلس الإدارة غير التنفيذيين	شركات زميلة	مساهمين رئيسيين	
	أخرى	التابعين للإدارة <sup>٢</sup>				
٦,٤٩٦	٣	٦١	٦,٣٠٦	١٢٦	-	دخل الفوائد
٩٤,٩٩٢	٦	١٠٤	١٤٧	٣٥٦	٩٤,٣٧٩	مصروفات الفوائد
٢,٥٣٩	٢	١٨	١,٢٩١	١,٢٢٨	-	رسوم وعمولات
١٥,٥٧٠	-	-	-	١٥,٥٧٠	-	ودائع لدى بنوك
١٤٤,٤٣٢	-	٣٧٩	١٤٤,٠٥٣	-	-	قروض وسلف
٨,٨٥٣	-	-	-	٨,٨٥٣	-	موجودات مالية مشتقة
١٧,٠٨٦	-	-	-	١٧,٠٨٦	-	ودائع من بنوك
٣,٧١٣,٦٩٣	٣٩٦	٨,٧١٥	٣٠,٤٠٥	-	٣,٦٧٤,١٧٧	ودائع العملاء <sup>١</sup>
١٠,٠٣٢	-	-	-	-	١٠,٠٣٢	مطلوبات ثانوية
٩١,٨٩٧	-	-	٨٤,٤٦١	٧,٤٣٦	-	ارتباطات والتزامات محتملة
١٤,٨١٥	٢,٦٢٢	١٢,١٩٣	-	-	-	مكافآت الموظفين قصيرة الأجل
٢,٢١٠	١٦٦	٢,٠٤٤	-	-	-	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١,٦٢٢	-	-	١,٦٢٢	-	-	رسوم أعضاء مجلس الإدارة ومصروفات ذات الصلة <sup>٢</sup>



## ٢٥ معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

١ تتضمن ودائع العملاء على ودائع من مؤسسات مملوكة من قبل حكومات دول مجلس التعاون الخليجي بإجمالي ٢,٤٦٠,١ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣,٦٣٧ مليون دولار أمريكي).

٢ يستثنى أعضاء مجلس الإدارة التابعين لإدارة مجموعة البنك الأهلي المتحد (الموظفين) الذين يتم تعيينهم من قبل مساهمي البنك الأهلي المتحد إلى مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد لتمثيل الإدارة أو من قبل البنك الأهلي المتحد في مجالس إدارات أي من شركاته التابعة أو شركاته الحليفة أو لجانهم ذات الصلة من الحصول على أية مكافآت إضافية لعضويتهم أو حضور اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات اللجان ذات الصلة بالبنك الأهلي المتحد أو شركاته التابعة أو شركاته الحليفة وفقاً لترتيباتهم التعاقدية ووفقاً لسياسة الموارد البشرية المعتمدة من مجلس الإدارة والتي تغطي مجموعة البنك الأهلي المتحد بالكامل.

٣ تمت الموافقة على الرسوم والمصروفات ذات الصلة بأعضاء مجلس الإدارة لسنة ٢٠٢٠ من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢١ وسيتم عرض الأمر نفسه بالنسبة لسنة ٢٠٢١ للحصول على موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي سيعقد في شهر مارس ٢٠٢٢.

## ٢٦ مزايا الموظفين

تدير المجموعة النظام التقاعدي ذو المزايا المحددة وأنظمة المساهمات التقاعدية المحددة لموظفيها وفقاً للقوانين والأنظمة المحلية في البلدان التي تعمل فيها. يتم احتساب التكاليف لتقديم المكافآت التقاعدية بما في ذلك المساهمات الحالية في القائمة الموحدة للدخل.

### نظام المزايا المحدد

تم احتساب مبلغ وقدره ٣,٨٩٢ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٨,١٠٠ ألف دولار أمريكي) في القائمة الموحدة للدخل على حساب مكافآت نهاية الخدمة للموظفين.

تم إقفال نظام التقاعد ذو المزايا المحدد للبنك الأهلي المتحد (المملكة المتحدة) لخدمات الاستحقاقات المستقبلية في ٣١ مارس ٢٠١٠. وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ المتعلق بمزايا الموظفين، تقوم المجموعة بالإثبات الفوري للمكاسب والخسائر الاكتوارية المتعلقة "بنظام التقاعد ذو المزايا المحدد" ضمن القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق.

### نظام المساهمات المحدد

ساهمت المجموعة خلال السنة بمبلغ وقدره ٩,٦٦٤ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٩,٤٦٥ ألف دولار أمريكي) تجاه نظام المساهمات المحدد. تقتصر التزامات المجموعة على المبالغ التي ساهمت بها في العديد من الأنظمة.

## ٢٧ أموال مدارة

الأموال المدارة نيابة عن العملاء والتي لا تمتلك المجموعة فيها حق قانوني لا تدرج ضمن الميزانية الموحدة. بلغ إجمالي القيمة السوقية لهذه الأموال ٢,٣٢٧,١ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٢,٣٣٩,٣ مليون دولار أمريكي).

## ٢٨ مشتقات مالية

تدخل المجموعة ضمن أعمالها الاعتيادية في معاملات متنوعة تستخدم فيها الأدوات المالية المشتقة. الأداة المالية المشتقة هي عقد مالي بين طرفين حيث تعتمد المدفوعات على تغيرات الأسعار في واحدة أو أكثر من الأدوات المالية الأساسية أو الأسعار المرجعية أو المؤشرات الأساسية.

تتضمن المشتقات المالية على الخيارات المالية والعقود المستقبلية والعقود الآجلة وعقود مقايضات سعر الفائدة وعقود مقايضات العملات والتي تنشأ عنها حقوق والتزامات تؤدي إلى تحويل بين أطراف أداة مالية واحدة أو أكثر من المخاطر المالية التي ينطوي عليها وجود الأداة المالية الأساسية. في البداية، تعطي الأدوات المالية المشتقة طرف واحد الحق التعاقدى لاستبدال الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مع طرف آخر بموجب شروط من المحتمل أن تكون إيجابية، أو التزام تعاقدى لاستبدال الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مع طرف آخر بموجب شروط من المحتمل أن تكون سلبية. ومع ذلك، فهي عامة لا تؤدي إلى تحويل الأداة المالية الأساسية المعنية عند بدء العقد، وليس من الضروري أن تحدث عملية التحويل عند استحقاق العقد. بعض الأدوات تشمل كل من الحقوق والالتزامات لإجراء عملية المبادلة. ولأن تحديد شروط التبادل يتم عند بدء الأدوات المالية المشتقة، لأن الأسعار السائدة في الأسواق المالية قد تغير تلك الشروط فإما أن تصبح إيجابية أو سلبية.

تعالج تعديلات المرحلة ٢ من تعديل أسعار الفائدة المعروضة فيما بين البنوك المسائل الناتجة خلال تعديل سعر الفائدة المرجعي، بما في ذلك تحديد متى سنتوقف تعديلات "المرحلة ١" عن التطبيق، ومتى يجب تحديث تعيينات ووثائق التحوط، ومتى يسمح بالتحوط من سعر القياسي البديل أو سعر المرجعي البديل كمخاطر تحوط.

قدمت تعديلات "المرحلة ١" أفاء مؤقتة من تطبيق متطلبات محاسبية التحوط المحددة على علاقات التحوط المتأثرة مباشرة من تعديل سعر الفائدة المرجعي. لقد كان للإعفاءات تأثير بأن تعديل أسعار الفائدة المعروضة فيما بين البنوك ينبغي ألا يؤدي بشكل عام إلى إنهاء محاسبة التحوط قبل تعديل العقود. ومع ذلك، يستمر تسجيل أي عدم فعالية تحوط في قائمة الأرباح أو الخسائر. وعلاوة على ذلك، حددت التعديلات العوامل المتعلقة بموعد انتهاء الإعفاءات، والتي شملت أوجه عدم التيقن الناتجة عن تعديل أسعار الفائدة المعروضة فيما بين البنوك التي لم تعد موجودة.

وقيمت المجموعة مدى تعرض علاقات التحوط الخاصة بها المتعلقة بالقيمة العادلة والتدفقات النقدية لأوجه عدم التيقن الناتجة عن تعديل أسعار الفائدة المعروضة فيما بين البنوك كما هو بتاريخ إعداد التقرير المالي. ولا تزال بنود التحوط وأدوات التحوط الخاصة بالمجموعة مرتبطة بأسعار الفائدة المعروضة فيما بين البنوك، والتي هي بالأساس بسعر الليبور بالدولار الأمريكي. يتم عرض هذه الأسعار القياسية لأسعار الفائدة المعروضة فيما بين البنوك كل يوم ويتم تبادل أسعار التدفقات النقدية المعروضة فيما بين البنوك مع نظرائها كالمعتاد.

يوضح الجدول أدناه صافي القيم العادلة للأدوات المالية المشتقة المحتفظ بها لغرض المتاجرة.

٢٠٢٠		٢٠٢١	
مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات
المشتقات	المشتقات	المشتقات	المشتقات
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٠٣,٦٩٧	١٠٧,٦٢٦	٥٧,٠٤١	٦٠,٥٧٠
٨٧,٢٦٥	٣٥,١١٨	١٥,٩٠٥	٣٠,٦٨٢
٨٧٣	٨١٠	٣٧٠	٣٧٩
١٩١,٨٣٥	١٤٣,٥٥٤	٧٣,٣١٦	٩١,٦٣١

مشتقات محتفظ بها لغرض المتاجرة:

- مقايضات أسعار الفائدة
- عقود صرف أجنبي آجلة
- عقود الخيارات

## ٢٨ مشتقات مالية (تتمة)

يوضح الجدول أدناه صافي القيم العادلة للأدوات المالية المشتقة المحتفظ بها لأغراض التحوط.

٢٠٢٠			٢٠٢١		
القيم الاختيارية	مطلوبات المشتقات	موجودات المشتقات	القيم الاختيارية	مطلوبات المشتقات	موجودات المشتقات
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
مشتقات محتفظ بها كتحوطات بالقيم العادلة:					
- مقايضات أسعار الفائدة على الأدوات المدرجة بالتكلفة المضافة					
٧,٥٢٢,٥٢١	٧٣٢,٧٨٩	٢٠,٨٢٤	٧,٢٢٢,٦٣٤	٣٢٣,٦٨٢	٢٣,١٧١
- مقايضات أسعار الفائدة على أدوات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
٤٨٥,٦٢٠	٣٢,٢٥٤	٨٦٥	٦٨٩,٤٤٨	١٢,٦٧٦	٥,١٧٩
مشتقات محتفظ بها كتحوطات بالتدفقات النقدية:					
- مقايضات أسعار الفائدة					
١٩٨,٨٦٣	٥٧,١٣٧	١,٤١٩	١٨٦,٩٢٢	٤٣,٩٨٠	-
- عقود صرف أجنبي آجلة					
١٤,٨٧٥	٤٠١	-	٨,٠٥٦	-	٣٢٦
٨,٢٢١,٨٧٩	٨٢٢,٥٨١	٢٣,١٠٨	٨,١٠٧,٠٦٠	٣٨٠,٣٣٨	٢٨,٦٧٦

لقد وضعت الأطراف الأخرى الرئيسية التي دخلت معهم المجموعة في عقود صرف أجنبي آجلة أموال هامشية تمثل صافي القيم العادلة للعقود المستحقة.

فيما يتعلق بالموجودات المالية المشتقة المذكورة أعلاه، لدى المجموعة مبلغ وقدره ٤٥,٥ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٣٦,١ مليون دولار أمريكي) من المطلوبات التي يمكن تسويتها من خلال ترتيبات المقاصة الرئيسية. تنشأ ترتيبات المقاصة الرئيسية هذه حق المقاصة وهي قابلة للتنفيذ فقط في حالات التعثر في السداد أو العجز في السداد أو إفلاس الأطراف الأخرى أو بعد أحداث أخرى محددة مسبقاً.

### تحوطات القيمة العادلة

إن صافي القيمة العادلة لمقايضة أسعار الفائدة المحتفظ بها كتحوطات القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ هو سلبى بمبلغ وقدره ٣٠٨,٠ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: هو سلبى بمبلغ وقدره ٧٤٣,٤ مليون دولار أمريكي) والذي تمت مقاصته مقابل المكسب المثبت على بند التحوط في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ والعائد على مخاطر التحوط البالغة ٣٠٨,٠ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٧٤٣,٤ مليون دولار أمريكي). يتم تضمين مكاسب وخسائر المقاصة تلك ضمن "دخل المتاجرة" في القائمة الموحدة للدخل خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠ على التوالي.

يتم إصدار أدوات التحوط للوقاية من مخاطر أسعار الفائدة والصرف الأجنبي المتعلقة بالبنود المحوطة. تتضمن بنود التحوط على بعض القروض والسلف البالغ قيمتها ٢٠٣,٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٢٨,٢ مليون دولار أمريكي) وإصدار صكوك بقيمة ٦٠٠,٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: لا شيء) واستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة البالغ قيمتها ٦,٠١٨,٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٧,٠٤٤,٧ مليون دولار أمريكي) واقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء البالغ قيمتها ١٤٥,٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣٣١,٥ مليون دولار أمريكي) وودائع العملاء البالغ قيمتها ١,١٣٩,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١,١٣٥,٤ مليون دولار أمريكي).

## ٢٨ مشتقات مالية (تتمة)

## تحوطات التدفقات النقدية

فيما يلي الفترات الزمنية التي يتوقع أن تحدث فيها تحوطات التدفقات النقدية وتأثيرها على القائمة الموحدة للدخل:

	أكثر من ثلاثة أشهر أو أقل	أكثر من ثلاثة أشهر لغاية سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة لغاية خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	(٩٥٩)	(٥,٠٢٢)	(١٣,١٨٠)	(٢٢,٢٢٦)	(٤١,٣٨٧)
صافي التدفقات النقدية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٨٦٩	(٥,٧١٦)	(٢٠,١١٢)	(٢٨,٧٨٠)	(٥٣,٧٣٩)
صافي التدفقات النقدية					

لم يتم إثبات عدم فعالية تحوط جوهرية على تحوطات التدفقات النقدية خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠.

## مشتقات مالية محتفظ بها لأغراض المتاجرة

تتعلق معظم أنشطة المتاجرة في المشتقات المالية للمجموعة بمعاملات خاصة بالعملاء بالإضافة إلى تحديد التمركز في السوق والموازنة. يتضمن تحديد التمركز في السوق على إدارة المراكز مع توقع الاستفادة من تحقيق أرباح من التغيرات الإيجابية في الأسعار أو المعدلات أو المؤشرات. تتضمن أنشطة الموازنة على تحديد الفروق في الأسعار بين الأسواق أو المنتجات والاستفادة منها.

## مشتقات مالية محتفظ بها لأغراض التحوط

لقد اتبعت المجموعة نظاماً متكاملاً لقياس وإدارة المخاطر.

تستخدم المجموعة كجزء من عملية إدارة موجوداتها ومطلوباتها المشتقات المالية لأغراض التحوط وذلك من أجل تقليل تعرضها لمخاطر التغيرات في أسعار العملات والفائدة. ويتحقق ذلك عن طريق تحوط أدوات مالية محددة ومعاملات متوقعة، بالإضافة إلى التحوط الاستراتيجي مقابل تعرضات الميزانية ككل.

تستخدم المجموعة عقود الخيارات ومقايضات العملات للتحوط مقابل مخاطر العملة ومخاطر أسهم حقوق الملكية المحددة. بالإضافة إلى ذلك، تستخدم المجموعة عقود مقايضات أسعار الفائدة وعقود أسعار الفائدة الأجلة للتحوط مقابل مخاطر أسعار الفائدة الناتجة عن الاستثمارات والقروض المحددة على وجه التحديد أو محفظة القروض والاستثمارات ذات معدلات فائدة ثابتة. كما تستخدم المجموعة عقود مقايضات أسعار الفائدة للتحوط مقابل مخاطر التدفقات النقدية الناتجة عن بعض الودائع ذات معدلات فائدة عائمة. وفي جميع هذه الحالات، يتم توثيق علاقة التحوط والهدف منها، بما في ذلك تفاصيل بند التحوط وأداة التحوط رسمياً ويتم احتساب المعاملات كمشتقات مالية محتفظ بها لأغراض التحوط.

كما يتم التحوط من مخاطر أسعار الفائدة من خلال مراقبة فترات الاحتفاظ بالموجودات والمطلوبات والدخول في عقود مقايضات أسعار الفائدة من أجل تحوط صافي تعرضات أسعار الفائدة.

## ٢٩ ارتباطات والتزامات محتملة

## ارتباطات متعلقة بتسهيلات ائتمانية

تشتمل الارتباطات المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية على ارتباطات لتقديم تسهيلات ائتمانية واعتمادات مستندية إحتياطية وخطابات ضمان وخطابات قبول مصممة لتلبية متطلبات عملاء المجموعة.

تمثل ارتباطات تقديم التسهيلات الائتمانية الارتباطات التعاقدية لتقديم قروض واعتمادات تتجدد تلقائياً، ولها عادةً تواريخ إنتهاء محددة أو تحكمها بنود أخرى خاصة لإنهائها. وحيث أن الارتباطات قد تنتهي قبل الشروع في السحب، فإن مجموع مبالغ العقود لا يمثل بالضرورة المتطلبات النقدية المستقبلية.

تلتزم الاعتمادات المستندية الإحتياطية وخطابات الضمان وخطابات القبول (التسهيلات الإحتياطية) المجموعة بالدفع نيابة عن العملاء في حالة فشل العميل من الوفاء بالتزاماته وفقاً لشروط العقد. إن للتسهيلات الإحتياطية مخاطر سوقية في حالة إصدارها أو تقديمها بأسعار فائدة ثابتة، إلا أن تلك العقود عادةً ما تكون بأسعار فائدة عائمة.

لدى المجموعة الارتباطات المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية التالية:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		ارتباطات والتزامات محتملة:
		خطابات ضمان
		خطابات قبول
		اعتمادات مستندية
٢,٧١٠,٣٣٢	٢,٧٢٧,٤٢٦	
٢٤٤,٥٤٦	٤٣١,٥٧٣	
٣٩٠,٦٧٣	٧٣٠,٢٤٧	
٣,٣٤٥,٥٥١	٣,٨٨٩,٢٤٦	
		فيما يلي استحقاق الالتزامات المحتملة:
		أقل من سنة واحدة
		أكثر من سنة واحدة
٢,٥١١,٦٦٨	٣,١٤٩,٩٦٦	
٨٣٣,٨٨٣	٧٣٩,٢٨٠	
٣,٣٤٥,٥٥١	٣,٨٨٩,٢٤٦	
		ارتباطات غير قابلة للنفذ:
		ارتباطات قروض غير مسحوبة
٢٢٢,٣٨٠	٢٩٢,١٢٢	

كما يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٨ لمخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة والإيضاح رقم ٣٥ لإفصاحات السيولة الإضافية.

## ٣٠ معلومات قطاعات الأعمال

لأغراض إدارية تم توزيع أنشطة المجموعة إلى أربع قطاعات أعمال رئيسية:

- الخدمات المصرفية للأفراد - تتعامل بالأساس مع ودائع العملاء من الأفراد والحسابات الجارية وتقديم قروض استهلاكية وقروض الرهون العقارية السكنية وسحوبات على المكشوف وتسهيلات بطاقات الائتمان وتحويل الأموال.
- الخدمات المصرفية للشركات - تتعامل بالأساس مع توفير قروض وتسهيلات ائتمانية أخرى وودائع وحسابات جارية للعملاء من الشركات والمؤسسات.
- الخزانة والاستثمارات - تتعامل بالأساس مع توفير خدمات أسواق الأموال والتجارة والخزانة، وكذلك إدارة الاستثمارات والعمليات التمويلية للمجموعة.
- الخدمات المصرفية الخاصة - تتعامل بالأساس مع خدمة العملاء أصحاب الثروات الكبيرة من خلال منتجات وصناديق استثمارية وتسهيلات ائتمانية وأمانات واستثمارات بديلة.

## ٣٠ معلومات قطاعات الأعمال (تتمة)

هذه القطاعات هي الأساس الذي تبني عليه المجموعة تقاريرها حول معلومات قطاعات الأعمال الرئيسية. المعاملات فيما بين هذه القطاعات تنفذ حسب أسعار السوق التقديرية ودون شروط تفضيلية. تحسب الفائدة على القطاعات كمصروف / إيراد على أساس المعدل المجمع والذي يساوي تقريباً تكلفة الأموال.

خدمات مصرفية للأفراد	خدمات مصرفية للشركات	الخزينة والاستثمارات	خدمات مصرفية خاصة	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:				
١٨٢,٦٤٩	٣٢٦,٨٦٧	٣١١,٤٨٧	٥٠,٧٨٦	٨٧١,٧٨٩
٢٧,٤٧٢	٦٠,٢٦٠	٣,٠٥٩	١٣,٥٩٥	١٠٤,٣٨٦
٥,١٧٢	١٢,٩٦٣	١١٤,٣٧٢	٢٤٦	١٣٢,٧٥٣
٢١٥,٢٩٣	٤٠٠,٠٩٠	٤٢٨,٩١٨	٦٤,٦٢٧	١,١٠٨,٩٢٨
١٠,١٤٠	١١٣,٢٥٨	(١,٩٤٣)	٨٩٥	١٢٢,٣٥٠
٢٠٥,١٥٣	٢٨٦,٨٣٢	٤٣٠,٨٦١	٦٣,٧٣٢	٩٨٦,٥٧٨
١٢٤,٩٠١	٨١,٧٢٩	٨٦,٩٨٨	٣٣,٣٨٨	٣٢٧,٠٠٦
٨٠,٢٥٢	٢٠٥,١٠٣	٣٤٣,٨٧٣	٣٠,٣٤٤	٦٥٩,٥٧٢
				٢١,٦٤١
				٦٣٧,٩٣١
				٣٠,٦٨٧
				٦٠٧,٢٤٤
٢٠٥,٢٤٧	(٢٠٧,٩٤٠)	(٢٢,٦٢٩)	٢٥,٣٢٢	-
خدمات مصرفية للأفراد	خدمات مصرفية للشركات	الخزينة والاستثمارات	خدمات مصرفية خاصة	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:				
٣,٧١٣,٤٩٤	١٧,١٤١,٤٢٩	١٦,٨٩١,١٨٥	٢,١٠٩,١٦٨	٣٩,٨٥٥,٢٧٦
١٥٥,٥٣٧	١٠٠,٧٦٦	٩٥,٠٣٥	٧٩,٦٨٣	٤٣١,٠٢١
١٥,١٦١	٢٠,٠٥٨	١٨,٢٨٧	٢,٣٦٢	٥٥,٨٦٨
				٣٤٣,٠٧٦
				١,٢٢٨,١٢٩
				٤١,٩١٣,٣٧٠
٧,٦٦٨,٥٣٣	٧,٧٢٠,٣٦٠	١٥,٣٦١,٣٤٦	٣,٩٦٦,٩٧٩	٣٤,٧١٧,٢١٨
				١,٢٧٨,١٨٧
				٣٥,٩٩٥,٤٠٥

## ٣٠ معلومات قطاعات الأعمال (تتمة)

المجموع	خدمات مصرفية خاصة	الخزائنة والاستثمارات	خدمات مصرفية للشركات	خدمات مصرفية للأفراد	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
					السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:
٧٩٩,٣٥٥	٥٣,٦٥٧	٢١٩,٢٣٩	٣٢٠,٣٦٩	٢٠٦,٠٩٠	صافي دخل الفوائد
١٠٣,٦٦٩	١٣,٨٨٨	٣,١٢٨	٥٨,٦٢٦	٢٨,٠٢٧	رسوم وعمولات - صافي
٢٠٨,٩١٢	١٣١	١٩٠,٢٦٦	١٥,٢٠٠	٣,٣١٥	دخل تشغيلي آخر
١,١١١,٩٣٦	٦٧,٦٧٦	٤١٢,٦٣٣	٣٩٤,١٩٥	٢٣٧,٤٣٢	الدخل التشغيلي
٢٥٤,٩١٨	٥,٢٨٢	٣٢,٥٠٣	١٧٣,٧٧٨	٤٣,٣٥٥	مخصص الخسائر الائتمانية ومخصصات أخرى
٨٥٧,٠١٨	٦٢,٣٩٤	٣٨٠,١٣٠	٢٢٠,٤١٧	١٩٤,٠٧٧	صافي الدخل التشغيلي
٣٢٥,٨٥١	٣١,٢٥٠	٨٦,٧٢٦	٩١,٢٨٦	١١٦,٥٨٩	المصروفات التشغيلية
٥٣١,١٦٧	٣١,١٤٤	٢٩٣,٤٠٤	١٢٩,١٣١	٧٧,٤٨٨	الربح قبل الضرائب والزيادة
٤٤,٦٩٥					مصروف ضريبي وزكاة
٤٨٦,٤٧٢					صافي الربح للسنة
٣٤,٢٢٨					مخصوم منه: العائد إلى حقوق غير مسيطرة
٤٥٢,٢٤٤					صافي الربح العائد إلى ملاك البنك
					فوائد معاملات فيما بين القطاعات المتضمنة في صافي دخل الفوائد أعلاه
-	٣٠,٨٤٥	٢٤,٨٤١	(٢٨٦,٠٩٨)	٢٣٠,٤١٢	
المجموع	خدمات مصرفية خاصة	الخزائنة والاستثمارات	خدمات مصرفية للشركات	خدمات مصرفية للأفراد	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
					كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:
٣٨,١٢٨,٠٠٣	٢,١١٤,٠٨٩	١٦,٣٢٧,٥٥٧	١٦,١٥٢,٥٦٤	٣,٥٣٣,٧٩٣	موجودات القطاع الشهرة
٤٣٠,١٤٤	٧٩,٤٩٨	٩٤,٨٥٩	١٠٠,٥٤٤	١٥٥,٢٤٣	موجودات غير ملموسة أخرى
٥٥,٨١٤	٢,٣٦٠	١٨,٢٧٠	٢٠,٠٣٨	١٥,١٤٦	استثمارات في شركات زميلة
٣٠٣,١٢٧					موجودات غير مخصصة
١,١٥٤,٠٧٩					مجموع الموجودات
٤٠,٠٧١,١٦٧					مطلوبات القطاع
٣٣,٢٠٤,١٠٣	٣,٧٨١,٨٣٢	١٥,٢٧٥,٠١٣	٧,٣٧٢,٤٦٩	٦,٧٧٤,٧٨٩	مطلوبات غير مخصصة
١,٨٣٠,٧٠٦					مجموع المطلوبات
٣٥,٠٣٤,٨٠٩					

## تقسيم القطاع الجغرافي

بالرغم من أن إدارة المجموعة مبنية بشكل أساسي على قطاعات الأعمال، فإن التقسيم الجغرافي للمجموعة يستند على البلدان التي تم فيها تأسيس البنك وشركاته التابعة. وبالتالي، يتم دمج الدخل التشغيلي المحقق من قبل البنك وشركاته التابعة الموجودة في مجلس التعاون الخليجي معاً على أنها "دول مجلس التعاون الخليجي"، بينما تلك المحققة من قبل الشركات التابعة للبنك الموجودة خارج منطقة مجلس التعاون الخليجي فإنه يتم دمجها ضمن "أخرى". ويتم إتباع تقسيم مماثل لتوزيع إجمالي الموجودات. يوضح الجدول التالي توزيع الدخل التشغيلي ومجموع الموجودات للمجموعة حسب القطاع الجغرافي:

## ٣٠ معلومات قطاعات الأعمال (تتمة)

## تقسيم القطاع الجغرافي (تتمة)

مجموع الموجودات		الدخل التشغيلي		
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٦,٥١٩,١٩٤	٢٧,١٦٤,٥٣٩	٧٢٠,٢٦٣	٧٤٥,٤٥٣	دول مجلس التعاون الخليجي
١٣,٥٥١,٩٧٣	١٤,٧٤٨,٨٣١	٣٩١,٦٧٣	٣٦٣,٤٧٥	أخرى
٤٠,٠٧١,١٦٧	٤١,٩١٣,٣٧٠	١,١١١,٩٣٦	١,١٠٨,٩٢٨	المجموع

بلغ صافي الربح من العمليات داخل البحرين ٨٥,٠ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٦٣,٣ مليون دولار أمريكي) والتي تمثل ١٤٪ (٢٠٢٠: ١٤٪) من صافي ربح المجموعة العائد إلى ملاك البنك.

## ٣١ إدارة المخاطر

يسعى مجلس الإدارة إلى تحقيق الأداء الأمثل للمجموعة من خلال تمكين مختلف وحدات الأعمال من تحقيق استراتيجية أعمال المجموعة وتحقيق أهداف أداء الأعمال المتفق عليها من خلال العمل ضمن إطار مخاطر المجموعة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة والتي تغطي معايير المخاطر.

تم تشكيل لجنة المخاطر التابعة للمجموعة ولجنة الاستثمار للمجموعة ولجنة الموجودات والمطلوبات التابعة للمجموعة ولجنة المخاطر التشغيلية التابعة للمجموعة كجزء من هيكل إدارة حوكمة المخاطر الخاصة بالمجموعة. تمت الموافقة على اختصاصات هذه اللجان من قبل مجلس الإدارة. تتولى لجنة التدقيق والامتثال التابعة للمجموعة (بما في ذلك لجنة إدارة حوكمة الشركات) الإشراف على مخاطر التدقيق والامتثال والمخاطر التشغيلية.

يوافق مجلس الإدارة على إطار سياسة المخاطر الخاصة بالمجموعة على أساس سنوي. تراقب لجنة المخاطر التابعة للمجموعة بيان مخاطر المجموعة مقابل تلك المعايير. يستلم مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية الخاصة به تقارير بشأن مستجدات المخاطر على أساس ربع سنوي بما في ذلك تقارير مفصلة عن تحليل التعرض للمخاطر. تواجه المجموعة عدداً من المخاطر في أعمالها وعملياتها بما في ذلك (١) مخاطر الائتمان و(٢) مخاطر السوق (المشتملة على مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة ومخاطر أسعار الأسهم) و(٣) مخاطر السيولة و(٤) المخاطر التشغيلية و(٥) المخاطر القانونية على النحو المفصل في الإيضاحين رقم ٣٢ إلى ٣٧.

## ٣٢ مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد أطراف الأداة المالية من الوفاء بالتزاماته، الأمر الذي ينتج عنه تحمل الطرف الآخر لخسارة مالية. وفي حالة المشتقات المالية تكون المخاطر محددة بالقيم العادلة الموجبة. تحاول المجموعة تقليل مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للتعامل مع بعض الأطراف المعنية وتقييم باستمرار الجدارة الائتمانية للأطراف الأخرى.

## أ) تركيز المخاطر

تظهر تركيزات مخاطر الائتمان عندما تدخل مجموعة من الأطراف المتعاملة في أنشطة تجارية متشابهة أو أنشطة في نفس الإقليم الجغرافي أو عندما تكون لها نفس السمات الاقتصادية مما يجعل مقدرتها على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية تتأثر بشكل متشابه في حال ظهور تغيرات اقتصادية أو سياسية أو أي تغيرات أخرى.

تشير تركيزات المخاطر الائتمانية إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال أو منطقة جغرافية معينة.

تدير المجموعة تعرضات مخاطرها الائتمانية وذلك لتفادي التركيز على أي قطاع أو موقع جغرافي معين. كما أنها تحصل على الضمانات كلما كان ضرورياً. وقد وضعت التوجيهات المناسبة بشأن أنواع الضمانات ومعايير التقييم المقبولة.

فيما يلي أنواع الضمانات الرئيسية:

- في القطاع الشخصي - النقد والرهون العقارية على الممتلكات السكنية والتكليفات على دخل الراتب؛
- في القطاع التجاري - النقد والحقوق على الموجودات التجارية مثل الممتلكات والمخزون والذمم المدينة وسندات الدين والضمانات المصرفية؛
- في قطاع العقارات التجارية - حقوق على العقارات التي يتم تمويلها؛ و
- في القطاع المالي - حقوق على الأدوات المالية مثل سندات الدين وأسهم حقوق الملكية.



## ٣٢ مخاطر الائتمان (تتمة)

### (أ) تركيز المخاطر (تتمة)

تقوم المجموعة بمراقبة القيمة السوقية للضمانات وتطلب ضمانات إضافية إذا استلزم الأمر وفقاً للاتفاقية الأساسية المبرمة.

تم الإفصاح عن تفاصيل تركيز القروض والسلف حسب القطاع الصناعي والإقليم الجغرافي في الإيضاحين رقم ٧(أ) و٧(ب) على التوالي.

تم عرض تفاصيل تحليل القطاع الصناعي والتوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات والارتباطات نيابة عن العملاء في الإيضاح رقم ٣٣.

(ب) إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أية ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى يوضح الجدول أدناه إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لبنود الميزانية. يوضح الحد الأقصى إجمالي المخاطر، قبل تأثير تقليل المخاطر من خلال استخدام اتفاقيات المقاصة والضمانات الرئيسية، ولكن بعد مخصصات الخسائر الائتمانية، حيثما يكون قابلاً للتطبيق.

إجمالي الحد الأقصى للتعرض	إجمالي الحد الأقصى للتعرض	
٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٦٢٠,٥٧٥	١,٦٩٨,٦٩٤	أرصدة لدى بنوك مركزية
٢,٣٣٣,٨٥٢	١,٧٣١,٦٩٨	أذونات خزانة وودائع لدى بنوك مركزية
٣,٥٣٢,٦٨٩	٤,١١٦,٦٤٧	ودائع لدى بنوك
٢٠,٧١٩,٨٧٨	٢٢,٠٧٥,١٤٨	قروض وسلف
٩,٤٨١,٧٨٣	٩,٨١٠,٩٦٩	استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
٤٥٩,٤٣٠	٥٥٣,٧٤٧	فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية وموجودات أخرى
٣٨,١٤٨,٢٠٧	٣٩,٩٨٦,٩٠٣	المجموع
٣,٣٤٥,٥٥١	٣,٨٨٩,٢٤٦	التزامات محتملة
٢٢٢,٣٨٠	٢٩٢,١٢٢	ارتباطات قروض غير مسحوبة
٣,٥٦٧,٩٣١	٤,١٨١,٣٦٨	مجموع الارتباطات المتعلقة بالائتمان
٤١,٧١٦,١٣٨	٤٤,١٦٨,٢٧١	مجموع التعرض لمخاطر الائتمان

حيثما يتم تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة فإن المبالغ المبينة أعلاه تمثل التعرض الحالي لمخاطر الائتمان ولكن ليس التعرض الأقصى للمخاطر الذي يمكن أن يحدث في المستقبل نتيجة للتغيرات في القيم.

## ٣٢ مخاطر الائتمان (تتمة)

## ج) الجودة الائتمانية للموجودات المالية

يوضح الجدول أدناه توزيع الموجودات المالية قبل مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة:

المجموع	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
				٣١ ديسمبر ٢٠٢١
				أرصدة لدى بنوك مركزية:
١,٦٩٨,٦٩٤	-	-	١,٦٩٨,٦٩٤	درجة المعيار العالي
				أذونات خزائنة وودائع لدى بنوك مركزية:
١,١٦٨,٤٦٤	-	-	١,١٦٨,٤٦٤	درجة المعيار العالي
٥٦٤,٨٧٦	-	١١,٠٥١	٥٥٣,٨٢٥	درجة المعيار الأساسي
				ودائع لدى بنوك:
٣,٩٧١,٥٦٥	-	٢٣,٨٨٣	٣,٩٤٧,٦٨٢	درجة المعيار العالي
١٤٥,٨٢٦	-	٣,٦٥٤	١٤٢,١٧٢	درجة المعيار الأساسي
				قروض وسلف:
١٣,٦٢٣,٢٨٣	-	٥٩٦,٩٠٦	١٣,٠٢٦,٣٧٧	درجة المعيار العالي
٨,٨٥٩,٥٦٥	-	٢,٢٩٦,٨٨٠	٦,٥٦٢,٦٨٥	درجة المعيار الأساسي
٥٥٨,٥٣٠	٥٥٨,٥٣٠	-	-	منخفضة القيمة ائتمانياً
				استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة:
٥,٩٦٣,٠٦٤	-	٥,٠٣٦	٥,٩٥٨,٠٢٨	درجة المعيار العالي
٣,٨٧٤,١٦٨	-	٥٥,٦١٠	٣,٨١٨,٥٥٨	درجة المعيار الأساسي
				بنود محتملة متعلقة بتسهيلات ائتمانية:
٥,٨٦٥,٣٩٨	-	٢٤٧,٧٢٧	٥,٦١٧,٦٧١	درجة المعيار العالي
٢,٨٦٩,٥٢٨	-	٢١٨,١٠٥	٢,٦٥١,٤٢٣	درجة المعيار الأساسي
٤٦,٦٩٢	٤٦,٦٩٢	-	-	منخفضة القيمة ائتمانياً*
المجموع	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
				أرصدة لدى بنوك مركزية:
١,٦٢٠,٥٧٥	-	-	١,٦٢٠,٥٧٥	درجة المعيار العالي
				أذونات خزائنة وودائع لدى بنوك مركزية:
١,٧٤٩,٦٣٥	-	-	١,٧٤٩,٦٣٥	درجة المعيار العالي
٥٨٥,٠١٤	-	-	٥٨٥,٠١٤	درجة المعيار الأساسي
				ودائع لدى بنوك:
٣,٣٦٨,٣٩٠	-	١٢,٥٨٢	٣,٣٥٥,٨٠٨	درجة المعيار العالي
١٦٥,٧٢٨	-	٥,٣٧٩	١٦٠,٣٤٩	درجة المعيار الأساسي
				قروض وسلف:
١٣,٠٩٠,٦٩٥	-	٨٣٩,٧٩١	١٢,٢٥٠,٩٠٤	درجة المعيار العالي
٨,٠٦٥,٠٤٤	-	٢,٣٩٦,٠٠٨	٥,٦٦٩,٠٣٦	درجة المعيار الأساسي
٥٥٨,٨٦٣	٥٥٨,٨٦٣	-	-	منخفضة القيمة ائتمانياً
				استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة:
٦,٥٠٨,٧١٤	-	-	٦,٥٠٨,٧١٤	درجة المعيار العالي
٣,٠٠٠,٠١١	-	٩٥,٠٦٠	٢,٩٠٤,٩٥١	درجة المعيار الأساسي
				بنود محتملة متعلقة بتسهيلات ائتمانية:
٥,٣٩٣,٦١٥	-	١٨٣,٣٤٧	٥,٢١٠,٢٦٨	درجة المعيار العالي
٢,٣١٦,٤٠٧	-	٢٠٤,٨٣٠	٢,١١١,٥٧٧	درجة المعيار الأساسي
٥٣,٠٠٥	٥٣,٠٠٥	-	-	منخفضة القيمة ائتمانياً*

\* بعد تطبيق عوامل تحويل الائتمان، بلغت البنود الائتمانية المحتملة المنخفضة القيمة ٢١,٩٢٦ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٥,٣٦٤ ألف دولار أمريكي).

باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة المصنفة على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، فإن جميع الأدوات المالية المذكورة أعلاه هي مدرجة بالتكلفة المطفأة.

## ٣٢ مخاطر الائتمان (تتمة)

### ج) الجودة الائتمانية للموجودات المالية (تتمة)

تتمثل سياسة المجموعة في الحفاظ على تصنيفات مخاطر داخلية متطابقة على نطاق محفظة الائتمان. يمكن تقييم الجودة الائتمانية لمحفظة القروض والسلف التي لم يحن موعد استحقاقها وغير منخفضة القيمة بالرجوع إلى نظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة. هذا يسهل إدارة محفظة التركيز على مستوى المخاطر الكامنة في جميع وحدات الأعمال. ويمكن معادلة تصنيفات الجودة الائتمانية المفصح عنها أدناه مع درجات تصنيف المخاطر التالية والتي يتم تطبيقها داخلياً أو تصنيفات خارجية تم تعيينها إلى التصنيفات الداخلية.

تصنيف جودة الائتمان	تصنيف المخاطر	التعريف
درجة المعيار العالي	تصنيف المخاطر من ١ إلى ٤	غير مشكوك فيها إلى مخاطر ائتمانية جيدة
درجة المعيار الأساسي	تصنيف المخاطر من ٥ إلى ٧	مرضية إلى مخاطر ائتمانية مقبولة
منخفضة القيمة ائتمانياً	تصنيف المخاطر من ٨ إلى ١٠	دون المعيار الأساسي إلى الخسارة

يتم دعم نظام تصنيفات المخاطر من خلال إجراء مختلف التحليلات المالية ومعلومات السوق النوعية لقياس مخاطر الأطراف الأخرى. راجع الإيضاح رقم ٢,٧ (ز) للاطلاع على منهجية قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بالتفصيل.

لا توجد موجودات مالية قد فات موعد استحقاقها ولكنها غير منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠ بخلاف تلك المفصح عنها في الإيضاح رقم ٧ (د).

## ٣٣ تحليل التركز

فيما يلي توزيع الموجودات والمطلوبات والارتباطات نيابة عن العملاء حسب الإقليم الجغرافي والقطاع الصناعي:

٢٠٢٠			٢٠٢١			
مطلوبات وارتباطات محتملة نيابة عن العملاء	المطلوبات	الموجودات	مطلوبات وارتباطات محتملة نيابة عن العملاء	المطلوبات	الموجودات	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
						<b>الإقليم الجغرافي:</b>
٩٨١,٨٠١	٤,٩٧٦,٠٤٠	٦,٩٨٣,٨٦٢	١,٠٤١,٤٦٤	٥,٧١٣,٦٣٧	٧,٠٥٨,٨٧٠	مملكة البحرين
١,٣٥٧,٢٨٣	١٥,٧٠٩,٧٦٥	١٣,٠٥٤,٩٦٢	١,٤٣٠,٢١٩	١٥,٧٤٧,٥١٧	١٣,٩٠١,١٠٣	دولة الكويت
٢٠٢,٧٦٤	٢,٩٨٩,٠٦١	٦,٤٨٠,٣٧٠	٢٢٤,٤٧١	٣,٠١٧,٦٥٠	٦,٢٠٤,٥٦٦	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٤,٨٩٣	٢,٢٣٧,٩٨٧	٣,٩٠٩,٧٢٦	١٤,٦١٧	١,٨٥٦,٨٠٤	٣,٦٦٨,٦١٨	المملكة المتحدة
٥٠٣,٨٥٠	٣,٣٦٢,٨٤٦	٣,٩١٧,٥٢٠	٧١٥,٢١٢	٣,٨٠٠,٩١٩	٤,٧٥٠,٩٧٩	جمهورية مصر العربية
٢٠٧,٢٧٣	٢,٥٥٦,٦٥٦	٩٧٥,٢٢٩	١٨٦,٠٣٤	٢,٤٠٠,٤٩٦	١,٥٤٠,٨٨٣	أوروبا (باستثناء المملكة المتحدة)
٧٧,٥٣٤	٢,١٧١,٦٦٤	٢,٠٧٩,٦٤٦	٢٢٥,٨٥٩	٢,١٥٣,٦٢٦	١,٧٥٨,٦٣٥	آسيا (باستثناء دول مجلس التعاون الخليجي)
٦,٦٨٣	٧١,٩٧٨	١,٤٥٩,٧٨٠	١٠,٩٨٥	٤٢٩,٢٩٤	١,٦٩٣,٠٣٦	الولايات المتحدة
٣,٤٧٠	٩٥٨,٨١٢	١,٢١٠,٠٧٢	٤٠,٣٨٥	٨٧٥,٤٦٢	١,٣٣٦,٦٨٠	الأمريكية
٣,٣٤٥,٥٥١	٣٥,٠٣٤,٨٠٩	٤٠,٠٧١,١٦٧	٣,٨٨٩,٢٤٦	٣٥,٩٩٥,٤٠٥	٤١,٩١٣,٣٧٠	باقي دول العالم
						<b>القطاع الصناعي:</b>
						بنوك ومؤسسات مالية
٢٥٩,٨٩٤	١٥,٣٧٣,٨٠٧	١٢,١٢٦,٣٤٥	٢٩٦,٤٣٠	١٥,٤٥٥,٣٤٧	١٢,٤٦١,١٢٧	أخرى
١٥,٧٠٧	٧,٤٦٣,٨٤٥	٢,٨٠٢,٢٤٠	١٤,٢٣٠	٧,٥٧٦,٩٧٢	٢,٨٨٩,٦٠٠	استهلاكي/ شخصي
١,٣٣١	-	١,٦٩٦,٦١٤	١,٣١٧	٢٣,٢٩٧	١,٦٧٠,٧٥٦	رهن سكني
١,٣٨٢,٠٧٢	٢,٤٢٧,٧٧٤	٧,٤٤٠,٢٣٣	١,٦٨٩,٠٠٨	٢,٥٩٣,٢١٢	٧,٣٦٧,٤٣٧	تجاري وصناعي
١,١٣١	٦٠١,٤١٥	٥,٩٤٢,٥٣٤	٦٣,٥٢٦	٦٩٤,٢٩٧	٦,٦١٩,١٥٩	عقاري
١,٥٩١,٧٤٥	٣,٤٨٧,٢٦٨	٤,٤٩٧,٨٣٦	١,٦٢٨,١١١	٣,٩١٩,٢٦١	٤,٦١٨,٧١٦	خدمات
٥٠,٢٧٦	٤,٣٨٢,٨١١	٥,٢١٥,٢٦٦	٢,٦٦٩	٤,٦١٩,١٢٦	٥,٨٩٩,٣٠٦	حكومي/ قطاع عام
٤٣,٣٩٥	١,٢٩٧,٨٨٩	٣٥٠,٠٩٩	١٩٣,٩٥٥	١,١١٣,٨٩٣	٣٨٧,٢٦٩	أخرى
٣,٣٤٥,٥٥١	٣٥,٠٣٤,٨٠٩	٤٠,٠٧١,١٦٧	٣,٨٨٩,٢٤٦	٣٥,٩٩٥,٤٠٥	٤١,٩١٣,٣٧٠	

## ٣٤ مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر الخسارة المالية المحتملة التي قد تنتج عن التغيرات السلبية في قيمة أداة مالية أو محفظة الأدوات المالية نتيجة لتغيرات في معدلات الفائدة ومعدلات صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وأسعار السلع والمشتقات المالية. تنتج هذه المخاطر نتيجة لعدم وجود التوافق بين الموجودات والمطلوبات والتغيرات التي تحدث في منحى العوائد ومعدلات صرف العملات الأجنبية والتغيرات في التقلبات/ التقلبات الضمنية في القيمة السوقية للمشتقات المالية. تصنف المجموعة المعرضة لمخاطر السوق إما كمحافظ محتفظ بها لغرض المتاجرة أو غير المتاجرة. نظراً لاستراتيجية المجموعة المحتفظة فإن إجمالي مستويات مخاطر السوق قد تعتبر منخفضة. تستخدم المجموعة نماذج القيمة المعرضة للمخاطر (VaR) للمساعدة في تقدير الخسائر المحتملة التي قد تنتج عن التغيرات العكسية للسوق بالإضافة إلى تقنيات إدارة المخاطر غير الكمية. يتم إدارة ومراقبة مخاطر السوق للمحافظ المحتفظ بها لغرض المتاجرة على أساس منهجية القيمة المعرضة للمخاطر والتي تعكس الاعتماد المتبادل بين متغيرات المخاطر. تتم إدارة ومراقبة المحافظ المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة باستخدام حدود وقف الخسائر وتحليلات الحساسية الأخرى. تمثل البيانات الموضحة أدناه المعلومات المتوفرة خلال السنة.

## (١) القيمة المعرضة للمخاطر

تقوم المجموعة باحتساب طريقة القيمة المعرضة للمخاطر باستخدام فترة قبض لمدة يوم واحد عند مستوى ثقة بنسبة ٩٩٪ والتي تأخذ في الاعتبار الارتباطات الفعلية التي تم ملاحظتها من واقع الخبرة التاريخية بين مختلف الأسواق والمعدلات.

بما أن القيمة المعرضة للمخاطر تعد جزءاً لا يتجزأ من إدارة مخاطر السوق للمجموعة، فقد تم وضع حدود القيمة المعرضة للمخاطر لجميع عمليات المتاجرة ويتم مراجعة التعرضات يومياً مقابل الحدود الموضوعية من قبل الإدارة. تتم مقارنة النتائج الفعلية مع التوقعات المستمدة من نموذج القيمة المعرضة للمخاطر على أساس منتظم كوسيلة تثبت صحة الافتراضات والمعايير المستخدمة في حسابات القيمة المعرضة للمخاطر.

## ٣٤ مخاطر السوق (تتمة)

## (١) القيمة المعرضة للمخاطر (تتمة)

يلخص الجدول أدناه تكوين عامل المخاطر للقيمة المعرضة للمخاطر بما في ذلك التأثيرات المرتبطة بمحفظة المتاجرة:

العملة الأجنبية	أسعار الفائدة	التأثيرات المرتبطة بها	المجموع
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٦٤٨	٤	٠	٦٥٢
١,٥٠٤	٣	(٠)	١,٥٠٧
٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			

## (٢) مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال أن تؤثر التغييرات في أسعار الفائدة على قيمة الأدوات المالية أو الربحية المستقبلية للمجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة لعدم تطابق أو لوجود تفاوت في مبالغ الموجودات والمطلوبات والأدوات المالية غير المدرجة في الميزانية والتي يحين موعد استحقاقها أو يعاد تسعيرها في فترة معينة. تقيس وتدير المجموعة مخاطر أسعار الفائدة وذلك بوضع مستويات لمخاطر أسعار الفائدة من خلال وضع حدود لفجوات أسعار الفائدة للفترات المنصوص عليها. يتم مراجعة فجوة أسعار الفائدة للموجودات والمطلوبات على أساس دوري ويتم استخدام استراتيجية التحوط للحد من فجوات أسعار الفائدة ضمن الحدود الموضوعه من قبل مجلس إدارة البنك.

## التقدم المحرز في الانتقال إلى أسعار الفائدة المرجعية البديلة والمخاطر الناتجة عنها

بعد قرار الجهات التنظيمية العالمية بالتخلص التدريجي من أسعار الفائدة المعروضة فيما بين البنوك واستبدالها بأسعار مرجعية بديلة وإدارة انتقالنا إلى الأسعار المرجعية البديلة، نفذت المجموعة برنامجاً شاملاً على نطاق المجموعة وهيكل حوكمة يتناول مجالات التأثير الرئيسية بما في ذلك إصلاح العقود وتخطيط التمويل والسيولة وإدارة المخاطر وإعداد التقارير المالية والتقييم والنظم والعمليات وتثقيف العملاء والتواصل معهم.

سيؤثر الانتقال من أسعار الفائدة المعروضة فيما بين البنوك إلى أسعار الفائدة المرجعية البديلة على الأدوات المالية المعروضة بالجنيه الإسترليني واليورو التي تشير إلى أسعار لبيور بالنسبة للشرط التي تمتد إلى ما بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. والتاريخ المقابل لأغلبية العقود المبرمة بأسعار الفائدة المعروضة فيما بين البنوك بالدولار الأمريكي هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٣.

وقد أثر الإعلان عن التغييرات في عملية تحديد أسعار الفائدة المعروضة فيما بين البنوك على المنتجات المرتبطة بالبيور الخاصة بالمجموعة، بما في ذلك بعض القروض والسندات والمشتقات المالية، وتحديد تواريخ انتقالها إلى أسعار الفائدة المرجعية البديلة. كما حددت الهيئات التنظيمية المعنية فروق الأسعار الثابتة التي سيتم استخدامها في الانتقال إلى أسعار الفائدة المرجعية البديلة ذات الصلة بالنسبة لكل إعداد من إعدادات لبيور.

وتقوم اللجنة التوجيهية الانتقالية لمؤشر الليور التابعة للمجموعة بإدارة الأنشطة الانتقالية للمجموعة، وتواصل العمل مع مختلف أصحاب المصلحة لدعم الانتقال المنظم والتخفيف من المخاطر الناتجة عن عملية الانتقال.

## الأدوات المالية التي لم تنتقل بعد إلى أسعار الفائدة المرجعية البديلة

يلخص الجدول الوارد أدناه حالات التعرض للأدوات المالية التي تشير إلى أسعار الفائدة المرجعية الخاضعة للتعديل والتي لم تنتقل بعد إلى أسعار الفائدة المرجعية البديلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. ولا يتوقع حدوث أي تأثير جوهري نتيجة لتغير أسعار الفائدة المعروضة فيما بين البنوك في تاريخ الانتقال.

العملة	الموجودات	المطلوبات	القيم الاعتبارية للمشتقات
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
مؤشر لبيور بالجنيه الإسترليني*	٤٢,٦٠٦	٤,٨٨٣	-
مؤشر لبيور بالدولار الأمريكي**	٤,٥٦٩,٢٣٦	٢,٥٤٧,٥١٢	٨,٨٣٤,١٧٨
	٤,٦١١,٨٤٢	٢,٥٥٢,٣٩٥	٨,٨٣٤,١٧٨

\* المعاملات التي تستحق فقط بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

\*\* المعاملات التي تستحق بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢٣.

٣٤ مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

يوضح الجدول الوارد أدناه تحليلاً لتعرض مخاطر أسعار الفائدة الخاصة بالمجموعة:

٢٠٢١			
المجموع	أكثر من سنة واحدة	ثلاثة أشهر إلى سنة واحدة	أقل من ثلاثة أشهر
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٨٥٠,٤٥٦	٤٢٥,٢٢٨	-	٤٢٥,٢٢٨
١,٧٣١,٦٩٨	-	٧٣١,٣١٧	١,٠٠٠,٣٨١
٤,١١٦,٦٤٧	١,٧٦١	٨١٢,١٣٦	٣,٣٠٢,٧٥٠
٢٢,٠٧٥,١٤٨	١,٤٦٢,٧٣٨	٣,١٣٢,٢٢٣	١٧,٤٨٠,١٨٧
٩,٨١٠,٩٦٩	٨,٧٥٦,٧٣٠	٨٧٧,٣٥٠	١٧٦,٨٨٩
٣٨,٥٨٤,٩١٨	١٠,٦٤٦,٤٥٧	٥,٥٥٣,٠٢٦	٢٢,٣٨٥,٤٣٥
٤,٦٣٨,٩٧٣	٤٢٩,٠٠٠	١٦٧,٦٣٥	٤,٠٤٢,٣٣٨
٣,٧٧٥,٤٩٩	-	١٥٧,٤٠٦	٣,٦١٨,٠٩٣
٢٥,٢٠٣,٩٤١	٣,٠٢٦,٤٧٣	٥,٦٤٧,٢٥٥	١٦,٥٣٠,٢١٣
١,٠٨٨,٨٢٢	٥٦٣,٨٢٢	-	٥٢٥,٠٠٠
٩,٩٨٣	-	-	٩,٩٨٣
٣٤,٧١٧,٢١٨	٤,٠١٩,٢٩٥	٥,٩٧٢,٢٩٦	٢٤,٧٢٥,٦٢٧
٣,٨٦٧,٧٠٠	٦,٦٢٧,١٦٢ (٥,١٨٨,٠٣٠)	(٤١٩,٢٧٠) ١٢٤,٦٧٧	(٢,٣٤٠,١٩٢) ٥,٠٦٣,٣٥٣
	١,٤٣٩,١٣٢	(٢٩٤,٥٩٣)	٢,٧٢٣,١٦١
	٣,٨٦٧,٧٠٠	٢,٤٢٨,٥٦٨	٢,٧٢٣,١٦١
٢٠٢٠			
المجموع	أكثر من سنة واحدة	ثلاثة أشهر إلى سنة واحدة	أقل من ثلاثة أشهر
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٨٣٤,٧٣٥	٤١٧,٣٦٧	-	٤١٧,٣٦٨
٢,٣٣٣,٨٥٢	-	٨٩٩,٦١٤	١,٤٣٤,٢٣٨
٣,٥٣٢,٦٨٩	-	١٠١,٣٩٠	٣,٤٣١,٢٩٩
٢٠,٧١٩,٨٧٨	١,٦١٩,٩٢٦	٢,٥٩٩,٥٤٤	١٦,٥٠٠,٤٠٨
٩,٤٨١,٧٨٣	٨,٥٣٥,٣٢٤	٤٢٦,٨٧٣	٥١٩,٥٨٦
٣٦,٩٠٢,٩٣٧	١٠,٥٧٢,٦١٧	٤,٠٢٧,٤٢١	٢٢,٣٠٢,٨٩٩
٤,٢١٨,٤١٧	٥٠٨,٣٤٩	٥٧٧,٨٧٨	٣,١٣٢,١٩٠
٣,٦١٨,٠٦٩	-	١٦٣,٨٠٠	٣,٤٥٤,٢٦٩
٢٥,١٨٢,٥٨٥	٢,٥٦٧,٠٣٤	٦,٦٤٦,٦٠٤	١٥,٩٦٨,٩٤٧
١٧٥,٠٠٠	-	-	١٧٥,٠٠٠
١٠,٠٣٢	-	-	١٠,٠٣٢
٣٣,٢٠٤,١٠٣	٣,٠٧٥,٣٨٣	٧,٣٨٨,٢٨٢	٢٢,٧٤٠,٤٣٨
٣,٦٩٨,٨٣٤	٧,٤٩٧,٢٣٤ (٦,٤٨٠,٧٩٧)	(٣,٣٦٠,٨٦١) ١,٠٢٨,٩٩٣	(٤٣٧,٥٣٩) ٥,٤٥١,٨٠٤
	١,٠١٦,٤٣٧	(٢,٣٣١,٨٦٨)	٥,٠١٤,٢٦٥
	٣,٦٩٨,٨٣٤	٢,٦٨٢,٣٩٧	٥,٠١٤,٢٦٥

نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية  
أدوات خزنة وودائع لدى بنوك مركزية  
ودائع لدى بنوك  
قروض وسلف  
استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة

ودائع من بنوك  
إقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء  
ودائع العملاء  
ديون لأجل  
مطلوبات ثانوية

فجوة مدرجة في الميزانية  
فجوة غير مدرجة في الميزانية  
مجموع فجوة حساسية الفائدة  
فجوة حساسية الفائدة المتركمة

نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية  
أدوات خزنة وودائع لدى بنوك مركزية  
ودائع لدى بنوك  
قروض وسلف  
استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة

ودائع من بنوك  
إقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء  
ودائع العملاء  
ديون لأجل  
مطلوبات ثانوية

فجوة مدرجة في الميزانية  
فجوة غير مدرجة في الميزانية  
مجموع فجوة حساسية الفائدة  
فجوة حساسية الفائدة المتركمة

## ٣٤ مخاطر السوق (تتمة)

## (٢) مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

يوضح الجدول التالي مدى حساسية صافي دخل فائدة المجموعة للسنة القادمة إلى التغيرات في أسعار الفائدة مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة للمجموعة. تستند هذه الحساسية إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات معدلات فائدة عائمة المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠ بما في ذلك تأثير أدوات التحوطات.

تحليل الحساسية - مخاطر أسعار الفائدة

٢٠٢٠	٢٠٢١		
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٨,٨٧٢	٦,٢٧٠	-/+	٢٥ نقاط أساسية - زيادة (+) / نقص (-)

## (٣) مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر تقلب في قيمة العملة الرئيسية للأدوات المالية نتيجة لتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تدير عملية إدارة المخاطر تعرض المجموعة لتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية (مخاطر العملة) من خلال عملية إدارة الموجودات والمطلوبات. تتمثل سياسة المجموعة في تقليل تعرضها لتقلبات العملة إلى مستويات مقبولة وفقاً لما يحدده مجلس الإدارة. قام مجلس الإدارة بتحديد مستويات مخاطر العملة عن طريق وضع حدود على تعرضات مراكز العملة. يتم مراقبة المراكز على أساس دوري ويتم استخدام استراتيجيات التحوط لضمان الاحتفاظ بالمراكز ضمن الحدود المقررة.

فيما يلي أدناه صافي التعرضات الجوهرية للمجموعة الناتجة عن العمليات المصرفية كما في تاريخ الميزانية الموحدة وتأثير التغير في سعر العملة بنسبة + ١٪ على القائمة الموحدة للدخل:

صافي التعرضات		(خسارة) / مكسب		
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(١٠,٥٠٥)	(٣,٥٩٣)	(١٠٥)	(٣٦)	جنيه إسترليني
(٥,٣٩٨)	(١١,٤٠٠)	(٥٤)	(١١٤)	يورو
١٤٣,٣٢٢	٣٧٤,٣٢٨	١,٤٣٣	٣,٧٤٣	جنيه مصري
(١٣٧,٢٧٦)	(١٠٥,٥٨٢)	(١,٣٧٣)	(١,٠٥٦)	دينار عراقي
٦,٩١٠	٧٠,٢٧٦	٦٩	٧٠٣	دينار كويتي

تحليل الحساسية - مخاطر العملة

يتم تسجيل جميع تعرضات العملات الأجنبية بخلاف الاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة كجزء من محفظة المتاجرة. تخضع مخاطر التعرضات للقياس الكمي عن طريق الحساب اليومي للقيمة المعرضة للمخاطر، والتي تم الإفصاح عن نتائجها في الإيضاح رقم ٣٤ (١).

يتم تسجيل تأثير تحويل العملات الأجنبية على استثمارات المجموعة في الشركات التابعة والزميلة ضمن "إحتياطي تحويل العملات الأجنبية" في الإيضاح رقم ٢١ (ح).

## (٤) مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من تقلبات في مؤشرات الأسهم والأسعار. وقد وضع مجلس الإدارة حدوداً على مقدار ونوعية الاستثمارات التي يمكن قبولها، ويتم مراقبتها باستمرار من قبل لجنة المخاطر التابعة للمجموعة. تنتج تعرضات مخاطر أسعار الأسهم المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة من محفظة استثمارات المجموعة. لم تتعرض المجموعة لأية مخاطر جوهرية لأسعار الأسهم.

## ٣٥ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم امتلاك المجموعة الموارد المالية الكافية للوفاء بالتزاماتها عندما يحين موعد استحقاقها أو سبتعين عليها القيام بذلك بتكلفة باهظة. تنتج هذه المخاطر نتيجة لعدم وجود تطابق في توقيت التدفقات النقدية. وتنتج مخاطر التمويل عندما لا يمكن الحصول على السيولة اللازمة لتمويل مراكز الموجودات غير السائلة في بالشروط المتوقعة وعند اللزوم.

تقع مسئولية إدارة السيولة والتمويل للمجموعة على عاتق لجنة الموجودات والمطلوبات التابعة للمجموعة برئاسة نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة للخزانة والاستثمارات وبدعم من أمين الخزانة للمجموعة ويكون مسئول عن ضمان من أن كافة الالتزامات التمويلية المتوقعة، بما فيها سحب الودائع، يمكن الوفاء بها عند استحقاقها وتنسيق ومراقبة الوصول لسوق الجملة.

تحتفظ المجموعة بقاعدة تمويل مستقرة تتكون من ودائع أساسية للعملاء الأفراد والشركات وأرصدة المؤسسات، معززة بتمويلات الجملة ومحافظ الموجودات ذات السيولة العالية والتي تم تنويعها حسب العملة والاستحقاق، وذلك من أجل تمكين المجموعة من الاستجابة السريعة لأي احتياجات غير المتوقعة للسيولة.

تحتفظ الشركات التابعة والحليفة للمجموعة بمركز سيولة قوي مستقل وتدير بيان سيولتها بحيث تكون التدفقات النقدية متوازنة ويمكن الوفاء بالتزامات التمويل عند استحقاقها.

يتم وضع حدود الخزانة من قبل لجنة الموجودات والمطلوبات التابعة للمجموعة ويتم تخصيصها حسب الحاجة عبر مختلف شركات المجموعة. وبالأخص، تكون لجنة الموجودات والمطلوبات التابعة للمجموعة وأمين خزانة المجموعة هما المسؤولين عما يلي:

- توقع التدفقات النقدية حسب العملات الرئيسية في ظل سيناريوهات الضغوطات المختلفة والأخذ في الاعتبار مستوى الموجودات السائلة اللازمة فيما يتعلق بذلك؛
- مراقبة نسب سيولة الميزانية مقابل المتطلبات الداخلية والتنظيمية؛
- الحفاظ على مجموعة متنوعة من مصادر التمويل مع تسهيلات دعم كافية؛
- إدارة تركيز الديون وبيان تواريخ استحقاقها؛
- إدارة تعرضات الالتزامات المحتملة للسيولة ضمن الأسقف المحددة مسبقاً؛
- مراقبة تركيز المودعين من أجل تفادي الاعتماد الزائد على عدد المودعين الأساسيين والتأكد من توفير مزيج تمويلي عام مرضي؛ و
- الحفاظ على خطط طارئة للسيولة والتمويل. يجب أن تحدد هذه الخطط مؤشرات ظروف الضغوطات في وقت مبكر والإجراءات التي يتعين اتخاذها في حال وجود صعوبات ناتجة عن الأزمات في الأنظمة وأزمات أخرى مع التقليل إلى أدنى حد للتأثيرات السلبية الطويلة الأجل للأعمال التجارية.

خلال فترة جائحة كوفيد-١٩، قامت المجموعة بزيادة تنوع مصادر تمويلها وتعزيز وضع سيولتها. وقد اتخذت الحكومات والسلطات النقدية والهيئات التنظيمية والمؤسسات المالية، بما في ذلك البنك الأهلي المتحد، والتي وما زالت تتخذ إجراءات لدعم الاقتصاد والنظام المالي. تتضمن هذه الإجراءات التدابير المالية والنقدية والتدابير المالية الأخرى لزيادة السيولة وتقديم المساعدة المالية للعملاء من الأفراد وعملاء الأعمال التجارية الصغيرة والعملاء التجاريين والشركات. لقد حافظت المجموعة على مراكز قوية لرأس المال والسيولة أعلى بكثير من نسبة الحد الأدنى التي حددها مصرف البحرين المركزي حيث بلغت نسبة كفاية رأس المال ١٧,٠٪، ونسبة تغطية السيولة ١٧٧,٠٪ وصافي نسبة التمويل المستقر ١١٨,١٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

يعكس الجدول الوارد أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠ بناءً على أفضل تقديرات الإدارة لاستحقاقات الموجودات والمطلوبات. تم تحديدها على أساس الفترة المتبقية من تاريخ الميزانية حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية أو المتوقع، حيثما كان ذلك مناسباً. تم تحديد بيان سيولة ودائع العملاء على أساس الاستحقاقات الفعلية حسب ما هو مشار إليه من واقع خبرة المجموعة في الاحتفاظ بالودائع وتم تحديد بيان سيولة السندات على أساس متطلبات السيولة.



## ٣٥ مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع	غير مؤرخه	أكثر من سنة واحدة	أكثر من ثلاثة أشهر إلى سنة واحدة	لغاية ثلاثة أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
					<b>الموجودات</b>
					نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية
١,٨١٩,٨٤١	-	-	-	١,٨١٩,٨٤١	أذونات خزانه وودائع لدى بنوك مركزية
١,٧٣١,٦٩٨	-	-	٧١٧,٥٢٧	١,٠١٤,١٧١	ودائع لدى بنوك قروض وسلف
٤,١١٦,٦٤٧	-	-	٥٤٠,٥٦٧	٣,٥٧٦,٠٨٠	استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
٢٢,٠٧٥,١٤٨	-	٩,٢١٦,٤٤٥	٣,٥٣٩,٥١٠	٩,٣١٩,١٩٣	استثمارات في شركات زميلة
٩,٩٢٣,٢٩٤	-	١,٦٥٨,١٤٣	٣,٥٢٤,٢٦٨	٤,٧٤٠,٨٨٣	استثمارات عقارية
٣٤٣,٠٧٦	٣٤٣,٠٧٦	-	-	-	فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية
١٨٨,٦٤٨	١٨٨,٦٤٨	-	-	-	وموجودات أخرى
٩١٦,٢٠٠	-	٦٤,٠٠٨	٤٦٥,٠٦٦	٣٨٧,١٢٦	ممتلكات ومعدات الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة
٣١١,٩٢٩	٢٦٩,٢٠٣	٣١,٣١٠	٧,٨٢٧	٣,٥٨٩	المجموع
٤٨٦,٨٨٩	٤٨٦,٨٨٩	-	-	-	
٤١,٩١٣,٣٧٠	١,٢٨٧,٨١٦	١٠,٩٦٩,٩٠٦	٨,٧٩٤,٧٦٥	٢٠,٨٦٠,٨٨٣	
					<b>المطلوبات</b>
٤,٦٣٨,٩٧٣	-	٩٥٢,٦٣٢	١٤٨,٠٥٨	٣,٥٣٨,٢٨٣	ودائع من بنوك إقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٣,٧٧٥,٤٩٩	-	١,٢٤٤,٨٠٨	٢,٢٢١,٠٤١	٣٠٩,٦٥٠	ودائع العملاء ديون لأجل
٢٥,٢٠٣,٩٤١	-	٨,٤٩٤,٩١٩	٦,٣٦٦,٨٣٥	١٠,٣٤٢,١٨٧	فوائد مستحقة الدفع ومشتقات مالية
١,٠٨٨,٨٢٢	-	٨٨٨,٨٢٢	٢٠٠,٠٠٠	-	ومطلوبات أخرى
١,٢٧٨,١٨٧	-	٢٢٨,٦٤٨	٢٨٣,٩٨٤	٧٦٥,٥٥٥	مطلوبات ثانوية
٩,٩٨٣	-	٩,٩٨٣	-	-	المجموع
٣٥,٩٩٥,٤٠٥	-	١١,٨١٩,٨١٢	٩,٢١٩,٩١٨	١٤,٩٥٥,٦٧٥	
٥,٩١٧,٩٦٥	١,٢٨٧,٨١٦	(٨٤٩,٩٠٦)	(٤٢٥,١٥٣)	٥,٩٠٥,٢٠٨	صافي فجوة السيولة

لدى المجموعة خطوط انتمان مضمونة للاقتراض مع مؤسسات مالية مختلفة من خلال ترتيبات إعادة الشراء. للحصول على تفاصيل إضافية راجع الإيضاح رقم ١٥.

٣٥ مخاطر السيولة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	لغاية ثلاثة أشهر	أكثر من أشهر إلى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	غير مؤرخه	المجموع
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
الموجودات					
نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية	١,٧٤٧,٥٦٠	-	-	-	١,٧٤٧,٥٦٠
أذونات خزائن وودائع لدى بنوك مركزية	١,٤٤٤,٠٨٤	-	٨٨٩,٧٦٨	-	٢,٣٣٣,٨٥٢
ودائع لدى بنوك قروض وسلف	٣,٤٣١,٣٦٧	-	١٠١,٣٢٢	-	٣,٥٣٢,٦٨٩
استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة	٨,٩٢٦,٤٢٧	٨,٨٣٩,٠٦٨	٢,٩٥٤,٣٨٣	-	٢٠,٧١٩,٨٧٨
استثمارات في شركات زميلة	٤,٦٤٠,٩١١	١,٤٣٧,٤١٧	٣,٥٢٩,٩٨١	-	٩,٦٠٨,٣٠٩
استثمارات عقارية	-	-	-	٣٠٣,١٢٧	٣٠٣,١٢٧
فوائد مستحقة القبض ومشتقات مالية	-	-	-	١٨٥,٧١٥	١٨٥,٧١٥
وموجودات أخرى ممتلكات ومعدات	٣٩٩,٩٨٤	٢٧,٤٨٠	٤٢٩,٧٦٨	-	٨٥٧,٢٣٢
الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة	٢,٧٣١	٣٢,٧٦٩	٨,١٩٢	٢٥٣,١٥٥	٢٩٦,٨٤٧
المجموع	٢٠,٥٩٣,٠٦٤	١٠,٣٣٦,٧٣٤	٧,٩١٣,٤١٤	٤٨٥,٩٥٨	٤٠,٠٧١,١٦٧
المطلوبات					
ودائع من بنوك إقتراضات بموجب اتفاقيات إعادة شراء	٢,٨٦٩,٤٩٥	١,٠٣٩,٣٠٢	٣٠٩,٦٢٠	-	٤,٢١٨,٤١٧
ودائع العملاء ديون لأجل	١٧٠,٥٩١	١,٠٦٥,٠٨٩	٢,٣٨٢,٣٨٩	-	٣,٦١٨,٠٦٩
فوائد مستحقة الدفع ومشتقات مالية	٩,٦٦١,٦٩٧	١٠,٧٦٠,٢٢٣	٤,٧٦٠,٦٦٥	-	٢٥,١٨٢,٥٨٥
ومطلوبات أخرى مطلوبات ثانوية	-	١٧٥,٠٠٠	-	-	١٧٥,٠٠٠
المجموع	١,٣٩٣,٨٤٠	١٦٩,١٦٦	٢٦٧,٧٠٠	-	١,٨٣٠,٧٠٦
	-	١٠,٠٣٢	-	-	١٠,٠٣٢
المجموع	١٤,٠٩٥,٦٢٣	١٣,٢١٨,٨١٢	٧,٧٢٠,٣٧٤	-	٣٥,٠٣٤,٨٠٩
صافي فجوة السيولة	٦,٤٩٧,٤٤١	(٢,٨٨٢,٠٧٨)	١٩٣,٠٤٠	١,٢٢٧,٩٥٥	٥,٠٣٦,٣٥٨

لدى المجموعة خطوط ائتمان مضمونة للاقتراض مع مؤسسات مالية مختلفة من خلال ترتيبات إعادة الشراء. للحصول على تفاصيل إضافية راجع الإيضاح رقم ١٥.

## ٣٥ مخاطر السيولة (تتمة)

## تحليل المطلوبات المالية حسب الاستحقاقات التعاقدية المتبقية

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة (بما في ذلك الفوائد) على أساس الالتزامات التعاقدية للسداد غير المخصومة. ومع ذلك، فإن التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة على تلك الأدوات تختلف بشكل جوهري عن هذا التحليل. وبالأخص، يتوقع أن تحتفظ ودائع العملاء بأرصدة مستقرة أو متزايدة.

لغاية شهر واحد	من شهر واحد إلى ثلاثة أشهر	أكثر من ثلاثة أشهر إلى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة إلى خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٢,٧٨٨,٩١١	٧٥١,٦٣٨	١٤٨,٦٤٤	٩٧٠,٧٦٧	-	٤,٦٥٩,٩٦٠
٣٠٩,٧٩٤	-	٢,٢٢٨,٨٤٣	١,٢٦٥,٨٠١	-	٣,٨٠٤,٤٣٨
١٣,١٤٧,٩٢٣	٥,٥٩٩,٩٧٩	٥,٤٦٧,٣٠٩	١,١١٤,٩٧٩	٢٢,٢٥٧	٢٥,٣٥٢,٤٤٧
-	-	٢٠٢,٥٢٧	٩٣٩,٧٢٤	-	١,١٤٢,٢٥١
-	-	-	١٠,٢٩٥	-	١٠,٢٩٥
٦١,٧٣٣	٣٦,٤٠١	٤٠,٢٠٨	٢٠,٩٩٢	-	١٥٩,٣٣٤
١٦,٣٠٨,٣٦١	٦,٣٨٨,٠١٨	٨,٠٨٧,٥٣١	٤,٣٢٢,٥٥٨	٢٢,٢٥٧	٣٥,١٢٨,٧٢٥
٢٨,٢٨٣	٢٦,٨٠٤	١٧٥,٠٣٦	٤٠,٥٣٤	٢١,٤٦٥	٢٩٢,١٢٢
(٣٣٣,٣٥٦)	-	-	-	-	(٣٣٣,٣٥٦)
لغاية شهر واحد	من شهر واحد إلى ثلاثة أشهر	أكثر من ثلاثة أشهر إلى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة إلى خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
١,٦٩١,٣٩٣	١,١٨٢,٦٧٨	٣١٢,٢٤٤	١,٠٨١,٥٨٦	-	٤,٢٦٧,٩٠١
٢٣,٥٥٠	١٤٧,٣٩٣	٢,٤٠٢,٢٨١	١,١٠٧,٧٧٨	-	٣,٦٨١,٠٠٢
١٢,٠٥٩,٨٥٧	٥,٢١٥,٨٢٩	٥,٢٩٣,٢٣٩	٢,٨٨٢,٧٤٢	٢٠,٧٧٥	٢٥,٤٧٢,٤٤٢
-	-	-	١٨٢,٤٣٦	-	١٨٢,٤٣٦
-	-	-	١٠,٣٤٩	-	١٠,٣٤٩
٥٩,٧٠٣	٤٤,٥٢٥	٣٣,٢٣٧	١١,٩٠٨	-	١٤٩,٣٧٣
١٣,٨٣٤,٥٠٣	٦,٥٩٠,٤٢٥	٨,٠٤١,٠٠١	٥,٢٧٦,٧٩٩	٢٠,٧٧٥	٣٣,٧٦٣,٥٠٣
٤,٨٠٦	١٢,٧٤٠	٤٢,٧٠١	١٢٠,٣٢٠	٤١,٨١٣	٢٢٢,٣٨٠
(٨٤٧,٦٩٢)	-	-	-	-	(٨٤٧,٦٩٢)

## ٣٦ المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية أو الأخطاء البشرية أو خلل في الأنظمة أو من الأحداث الخارجية، سواء كانت مقصودة أو غير مقصودة أو طبيعية. يتضمن هذا التعريف على المخاطر القانونية، ولكنه يستبعد المخاطر الاستراتيجية ومخاطر الإضرار بالسمعة. وهي مخاطر كامنة تواجه جميع الشركات وتغطي عدداً كبيراً من أحداث المخاطر التشغيلية، بما في ذلك انقطاع الأعمال وتعطل في الأنظمة والاحتيايل الداخلي والخارجي وممارسات التوظيف والسلامة في مكان العمل وممارسات العملاء والأعمال وتنفيذ المعاملات وإدارة العمليات والأضرار التي تلحق بالموجودات المادية.

يقر مجلس الإدارة بأنه يتحمل المسؤولية النهائية عن المخاطر التشغيلية. تقع مسؤولية الإشراف على عاتق لجنة المخاطر التابعة للمجموعة، بينما يتم إجراء المتابعة اليومية من قبل لجنة المخاطر التشغيلية التابعة للمجموعة.

## ٣٧ المخاطر القانونية

المخاطر القانونية هي المخاطر المتعلقة بالخسائر الناتجة عن الإجراءات القانونية أو التنظيمية التي قد تبطل أو تعوق أداء المستخدم النهائي أو طرفه الآخر بموجب شروط العقد أو اتفاقيات المقاصة ذات الصلة.

لدى المجموعة قسم قانوني مخصص يتمثل دوره في تحديد وتقديم التحليل والمشورة بشأن المخاطر القانونية. تنظم الإدارة السياسة القانونية للمجموعة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة، والتي تسهل إدارة ومراقبة المخاطر التشغيلية من الإجراءات القانونية المتعلقة. يتم مراجعة السياسة القانونية للمجموعة على أساس دوري.

## ٣٨ قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بخلاف تلك المفصح عنها في الجدول أدناه وفي الإيضاح رقم ٨، تقارب قيمها المدرجة. راجع الإيضاح رقم ٨ بالنسبة للقيمة العادلة للاستثمارات المحفوظ بها لغرض غير المتاجرة والمدرجة بالتكلفة المطفأة.

إن المطلوبات المالية المتوسطة والطويلة الأجل الأساسية للمجموعة هي عبارة عن ديون لأجل ومطلوبات ثانوية. إن القيم العادلة لتلك المطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمها المدرجة، حيث يتم إعادة تسعير هذه المطلوبات المالية على فترات كل ثلاثة أو ستة أشهر، حسب بنود وشروط الأداة المالية والهوامش الناتجة المقاربة للفروق الحالية التي سيتم تطبيقها على الاقتراضات ذات تواريخ استحقاق مشابهة.

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية باستخدام تقنيات التقييم:-

المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛  
المستوى ٢: التقنيات الأخرى والتي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و  
المستوى ٣: التقنيات التي تستخدم مدخلات ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند على معلومات يمكن ملاحظتها في السوق.

٢٠٢١

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٤٠	٧٢,٨٣٤	٣٩,١٥١	١١٢,٣٢٥
١,٨١٤,٣٢٢	١٣٨,٨٧٤	-	١,٩٥٣,١٩٦
-	١٢٠,٣٠٧	-	١٢٠,٣٠٧
-	٤٥٣,٦٥٤	-	٤٥٣,٦٥٤

أدوات أسهم حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة  
أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال  
الدخل الشامل الآخر  
موجودات مالية مشتقة  
مطلوبات مالية مشتقة

٢٠٢٠

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٧٦	٨٧,٩١١	٣٨,٤٣٩	١٢٦,٥٢٦
١,١٨١,٦٤٥	١٠١,٨١٧	-	١,٢٨٣,٤٦٢
-	١٦٦,٦٦٢	-	١٦٦,٦٦٢
-	١,٠١٤,٤١٦	-	١,٠١٤,٤١٦

أدوات أسهم حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة  
أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال  
الدخل الشامل الآخر  
موجودات مالية مشتقة  
مطلوبات مالية مشتقة

خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠، لم تكن هناك أية تحويلات بين المستويات ١ و ٢ و ٣. ولم يتم ملاحظة أي تغييرات جوهريّة في استثمارات المستوى ٣.

للحصول على تفاصيل إضافية بشأن تقنيات التقييم المستخدمة لتحديد قيمة تلك الأدوات المالية يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢,٧ (و).

إن المدخلات الجوهريّة لتقييم سندات أسهم حقوق الملكية المصنفة ضمن المستوى ٣ هي معدل النمو السنوي للتدفقات النقدية ومعدلات الخصم وبالنسبة للصناديق، فهو معدل خصم نقص السيولة. سيؤدي انخفاض معدل النمو وارتفاع معدل الخصم ومعدل خصم نقص السيولة إلى انخفاض القيمة العادلة. سيكون التأثير على الميزانية الموحدة أو القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق المساهمين غير جوهري إذا تم تغيير متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في التقييم العادل للسندات غير المسعرة بنسبة خمسة في المئة. لم تكن هناك أية تغييرات جوهريّة في أساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة للأوراق المالية الاستثمارية بالمقارنة مع السنة السابقة.

## ٣٩ كفاية رأس المال وصافي نسبة التمويل المستقر

تتمثل الأهداف الرئيسية لسياسات إدارة رأس المال الخاص بالمجموعة في ضمان امتثال المجموعة لمتطلبات رأس المال المفروضة خارجياً وبأن المجموعة تحتفظ بدرجات ائتمانية قوية ونسب رأسمال عالية من أجل دعم أعمالها وزيادة الحد الأقصى للقيمة عند المساهمين. كما يتم إدارة كفاية رأس المال لكل شركة من شركات المجموعة بشكل منفصل وعلى مستوى كل شركة على حدة. لا توجد لدى المجموعة أية قيود جوهرية حول قدرتها للحصول على موجوداتها أو استخدامها وتسوية التزاماتها بخلاف أي قيود قد تنتج عن الأطر الرقابية التي تعمل فيها الشركات التابعة المصرفية.

من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مبالغ أرباح الأسهم المدفوعة للمساهمين أو إصدار سندات رأسمالية. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف والسياسات والعمليات عن السنة السابقة.

يتم احتساب إجمالي نسبة رأس المال وفقاً لإرشادات كفاية رأس المال بموجب اتفاقية بازل ٣ الصادرة عن مصرف البحرين المركزي. إن الحد الأدنى لنسبة كفاية رأس المال وفقاً لمصرف البحرين المركزي هو ١٢,٥٪. بلغ إجمالي نسبة رأس المال الخاص بالمجموعة ١٧,٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٦,١٪).

يتم حساب صافي نسبة التمويل المستقر وفقاً لتوجيهات وحدة إدارة مخاطر السيولة، الصادرة عن مصرف البحرين المركزي. يبلغ نسبة الحد الأدنى لصافي نسبة التمويل المستقر وفقاً لمتطلبات مصرف البحرين المركزي ١٠٠٪. ومع ذلك، وفقاً للتعيم رقم OG/١٠٦/٢٠٢٠ المؤرخ في ١٧ مارس ٢٠٢٠ والتعيم رقم OG/٢٩٦/٢٠٢٠ المؤرخ في ٢٦ أغسطس ٢٠٢٠ والتعيم رقم OG/٤٣١/٢٠٢٠ المؤرخ في ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٠ والتعيم رقم OG/٤١٧/٢٠٢١ المؤرخ في ٢٣ ديسمبر ٢٠٢١، تم تخفيض الحد إلى ٨٠٪ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢، لاحتواء التدايعات المالية لجانحة كوفيد - ١٩. بلغ صافي نسبة التمويل الموحّد المستقر للمجموعة ١١٨,١٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١١٧,٠٪).

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٥٣٩,٠٥٦	٦,٢٧٠,٣٩٠	التمويل المستقر المتاح:
٦,٣٨١,٤٣٧	٦,٩٥٨,٩٤٥	رأس المال التنظيمي
١٢,٧٠٧,٤٥١	١٣,٠٣٩,٧٨٨	ودائع مستقرة
٤٨٠,٥٧٦	٦٥٠,٩٣٩	التمويل بالجملة
		أخرى
٢٥,١٠٨,٥٢٠	٢٦,٩٢٠,٠٦٢	مجموع التمويل المستقر المتاح (أ)
		التمويل المستقر المطلوب:
١,٧٩٨,٩٣٥	١,٤٣٩,٨٦٤	أصول سائلة عالية الجودة
١٣,٥٥٢,٦٣٧	١٤,٧٣٠,٨٥٥	قروض منتظمة
٢,٧٣٤,٧١٦	٣,٣٤١,٧٨٥	أوراق مالية (بخلاف الأصول السائلة عالية الجودة)
٥٨٧,٧١٢	٢٨٣,٢١٧	عقود المشتقات المالية
٢,٤٠٥,٦١٨	٢,٥٦٢,٤٤٦	أخرى
٣٨٨,١٧٤	٤٣٨,٩٨٩	بنود غير مدرجة في الميزانية
٢١,٤٦٧,٧٩٢	٢٢,٧٩٧,١٥٦	مجموع التمويل المستقر المطلوب (ب)
٪١١٧,٠	٪١١٨,١	صافي نسبة التمويل المستقر (٪) (أ/ب)

## ٤٠ نظام حماية الودائع

يتم تغطية ودايع بعض عملاء المجموعة بنظام حماية الودائع المؤسس من قبل قوانين مصرف البحرين المركزي ونظام تعويض الخدمات المالية، المملكة المتحدة والبنك المركزي العراقي.

مملكة البحرين: يتم تغطية ودايع العملاء المحفوظ بها من قبل البنك في مملكة البحرين بنظام حماية الودائع الصادرة عن مصرف البحرين المركزي وفقاً للقرار رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٠. يغطي هذا النظام "الأشخاص الإعتياديين" (الأفراد) المؤهلين بحد أقصى قدره ٢٠,٠٠٠ دينار بحريني كما هو منصوص عليه في متطلبات مصرف البحرين المركزي. ويتم دفع مساهمة دورية من قبل البنك على النحو المنصوص عليه من قبل مصرف البحرين المركزي ضمن هذا النظام.

المملكة المتحدة: يتم تغطية ودايع العملاء للبنك الأهلي المتحد (المملكة المتحدة) بموجب نظام تعويض الخدمات المالية وذلك بحد أقصى قدره ٨٥,٠٠٠ جنيه إسترليني لكل عميل. لا يتطلب إجراء مساهمة مقدماً بموجب هذا النظام ولا توجد متطلبات مستحقة إلا إذا كان أحد البنوك الأعضاء في نظام حماية الودائع غير قادر على الوفاء بالتزاماته.

#### ٤٠ نظام حماية الودائع (تتمة)

جمهورية العراق: يتم تغطية ودائع العملاء المودعة لدى البنك في العراق بموجب نظام حماية الودائع الصادر عن البنك المركزي العراقي وفقاً للقرار رقم (١٢١) لسنة ٢٠١٨ وبحد أقصى ٢٥ مليون دينار عراقي لكل عميل وبتد إجمالي ١٥٠ مليون دينار عراقي لكل بنك.

#### ٤١ الخدمات المصرفية الإسلامية وأنشطة التأمين

تقدم المجموعة أنشطة تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية من خلال الشركة المصرفية الإسلامية التابعة للبنك الأهلي المتحد بالكويت وشركة الهلال لايف تكافل التابعة والشركة المصرفية الإسلامية الزميلة المصرف المتحد للتجارة والاستثمار والفروع/ والنوافذ المصرفية الإسلامية في البنك الأهلي المتحد البحرين والبنك الأهلي المتحد المملكة المتحدة. فيما يلي أدناه نتائج أنشطة خدماتها المصرفية الإسلامية.

		الميزانية كما في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠	٢٠٢١		
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	إيضاح	
<b>الموجودات</b>			
٥٣٨,٤٨٦	٥٣٧,٨٤٢	نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية	
٩٠٥,١١٥	٦١٢,٦٠٠	ودائع لدى بنوك مركزية	
٧٢٦,٥٤٠	٩٧٤,٦٧٤	(أ)	ودائع لدى بنوك
١٢,٥٠٣,١١٩	١٣,٢٠٩,٣٢٢	(ب)	أرصدة مستحقة القبض من الأنشطة التمويلية الإسلامية
٢,٠٤٠,٤٢٤	١,٧٣١,٠٤٨	استثمارات مالية	
٢٥,٦٤٧	٢٦,٦٧٨	استثمارات في شركات زميلة	
٦٠,٥٤٣	٦٥,٨٤٧	استثمارات عقارية	
١١٥,٣١٥	١٧٤,٩٨٤	ربح مستحق القبض وموجودات أخرى	
١٣٢,٩٢٤	١٣٠,٧١٦	ممتلكات ومعدات	
<b>١٧,٠٤٨,١١٣</b>	<b>١٧,٤٦٣,٧١١</b>	<b>مجموع الموجودات</b>	
<b>المطلوبات</b>			
١,٤٧٩,٤٨٤	١,٨١١,٤٣٢	(ج)	ودائع من بنوك
١٢,٣٤٩,٤٢٠	١١,٤٧٠,١٣٩	(د)	ودائع العملاء
-	٥٦٣,٨٢٢	صكوك طويلة الأجل مستحقة الدفع	
٢٥,٠١١	-	اتفاقيات إعادة شراء مع بنوك	
٢٨٦,٢٨٩	٣٢٠,٥٤٨	ربح مستحق الدفع ومطلوبات أخرى	
٢٥,٧٩٣	١٧,٨٤٢	حسابات الاستثمار المقيدة	
<b>١٤,١٦٥,٩٩٧</b>	<b>١٤,١٨٣,٧٨٣</b>	<b>حقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة</b>	
٧٦٥,٩١١	٦٧٢,٢٥٣		
<b>١٤,٩٣١,٩٠٨</b>	<b>١٤,٨٥٦,٠٣٦</b>	<b>مجموع المطلوبات وحقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة</b>	
<b>٢,١١٦,٢٠٥</b>	<b>٢,٦٠٧,٦٧٥</b>	<b>مجموع الحقوق</b>	
<b>١٧,٠٤٨,١١٣</b>	<b>١٧,٤٦٣,٧١١</b>	<b>مجموع المطلوبات وحقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة والحقوق</b>	

٤١ الخدمات المصرفية الإسلامية وأنشطة التأمين (تتمة)

٢٠٢٠	٢٠٢١	قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	إيضاح
٣٣٩,٢٩٠	٣٣٤,٠٢٤	(هـ) صافي الدخل من الأنشطة التمويلية الإسلامية
٣٣٩,٢٩٠	٣٣٤,٠٢٤	
٣١,١٧٠	٣٠,٨٧٩	رسوم وعمولات - صافي
٢١,١٨٩	٢٥,٤١٨	دخل تشغيلي آخر
١١,٧٩٢	١٢,٠٠٨	مكاسب ناتجة من صرف عملات أجنبية
٤٠٣,٤٤١	٤٠٢,٣٢٩	<b>الدخل التشغيلي</b>
١٠٢,١٨٧	٨١,١٧٦	مخصص للتمويلات المستحقة القبض والمبالغ الأخرى
٣٠١,٢٥٤	٣٢١,١٥٣	<b>صافي الدخل التشغيلي</b>
٦٢,٩٤٢	٦٧,٥٦٠	تكاليف الموظفين
١٣,٥٥٣	١٤,٦٤٣	استهلاك
٤٠,٣٤١	٤٥,٤٣٥	مصروفات تشغيلية أخرى
١١٦,٨٣٦	١٢٧,٦٣٨	<b>المصروفات التشغيلية</b>
١٨٤,٤١٨	١٩٣,٥١٥	<b>الربح قبل الضرائب والزكاة</b>
٥,٣٦٦	٤,٣٤٢	مصروف ضريبي وزكاة
١٧٩,٠٥٢	١٨٩,١٧٣	<b>الربح للسنة قبل حصة ربح حقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة</b>
٧,٤٠٣	٥,٣٢٥	مخصوم منها: حصة ربح حقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة
١٧١,٦٤٩	١٨٣,٨٤٨	<b>صافي الربح للسنة</b>
		<b>العائد إلى:</b>
١٤٦,٨٣٦	١٥٧,٨٢٩	ملاك البنك
٢٤,٨١٣	٢٦,٠١٩	حقوق غير مسيطرة
١٧١,٦٤٩	١٨٣,٨٤٨	
٢٠٢٠	٢٠٢١	<b>إيضاحات</b>
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٩٩,٤٨٣	٥٦٦,٥٥٥	(أ) ودائع لدى بنوك
٢٥٦,٤٨٨	٣٣٨,٠٦٠	التمويل بالمراوحة لدى بنوك أخرى
٧٠,٥٦٩	٧٠,٠٥٩	وكالة لدى بنوك
٧٢٦,٥٤٠	٩٧٤,٦٧٤	حسابات جارية وحسابات أخرى

٤١ الخدمات المصرفية الإسلامية وأنشطة التأمين (تتمة)  
إيضاحات (تتمة)

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧,٩٦١,٦١٠	٨,٦٨٦,٣١٢	(ب) أرصدة مستحقة القبض من الأنشطة التمويلية الإسلامية
٣,٠٩٠,٨٩٠	٣,١٢٤,٦٥٦	نم تورق مدينة
١,٩٠٤,٩٢٩	١,٧٩٤,٤٥٩	نم مرابحة مدينة
٢٤,٦٣٦	١٩,٦٩٥	نم إجارة مدينة
(٤٧٨,٩٤٦)	(٤١٥,٨٠٠)	أخرى
١٢,٥٠٣,١١٩	١٣,٢٠٩,٣٢٢	مخصوم منها: مخصص انخفاض القيمة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٣٠,٤٤٢	٥٥٣,٥٨٣	(ج) ودائع من بنوك
٥٤١,٣٩٩	١,٢٤٦,٠٣٤	مرابحة
٧,٦٤٣	١١,٨١٥	وكالة
١,٤٧٩,٤٨٤	١,٨١١,٤٣٢	حسابات جارية

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧,٤٠٥,٦٩٣	٧,١٩٩,٤٣٤	(د) ودائع العملاء
٣,٥٣٥,١٥٦	٢,٨٣١,٨٥٧	وكالة
١,٤٠٨,٥٧١	١,٤٣٨,٨٤٨	مرابحة
١٢,٣٤٩,٤٢٠	١١,٤٧٠,١٣٩	حسابات جارية

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٤٨,١٥٢	٢٣٤,٤٤١	(هـ) صافي الدخل من الأنشطة التمويلية الإسلامية
٢٠٣,٢٠٩	١٤٩,٣٩٦	دخل التورق
٨٥,٣٤١	٧٢,٣٨٥	دخل المرابحة
٦٣,٦٩٥	٤٥,٢٦٠	دخل الإجارة
٦٠٠,٣٩٧	٥٠١,٤٨٢	دخل استثمارات مالية ودخل آخر
١٣١,٣٤٦	١٠٣,٤٢٧	الدخل من الأنشطة التمويلية الإسلامية
١٢٩,٧٦١	٦٤,٠٣١	مصروفات ربح من الوكالة
٢٦١,١٠٧	١٦٧,٤٥٨	مصروفات ربح من المرابحة وأخرى
٣٣٩,٢٩٠	٣٣٤,٠٢٤	مخصوم منها: توزيعات على المودعين
		صافي الدخل من الأنشطة التمويلية الإسلامية

٤٢ الشركات التابعة

فيما يلي أدناه المعلومات المالية للشركات التابعة التي لديها حقوق غير مسيطرة جوهرية.  
تم عرض نسبة حصة الملكية المحتفظ بها من قبل الحقوق غير المسيطرة أدناه:

٢٠٢٠	٢٠٢١	بلد التأسيس	الاسم
%٢٥,١	%٢٥,١	دولة الكويت	البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.ع (الكويت)
%٤,٣	%٤,٣	جمهورية مصر العربية	البنك الأهلي المتحد (مصر) ش.م.م.



٤٢ الشركات التابعة (تتمة)

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي

الحقوق غير المسيطرة الجوهرية المتراكمة كما في ٣١ ديسمبر:  
البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع (الكويت)  
البنك الأهلي المتحد (مصر) ش.م.م.

٣٥٩,٩٢٩	٣٨١,١٩١
٢٢,٠٩١	٢٤,٦٩٦

الربح المخصص للحقوق غير المسيطرة الجوهرية:  
البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع (الكويت)  
البنك الأهلي المتحد (مصر) ش.م.م.

٢٤,٨١٣	٢٦,٠١٩
٣,١٤٨	٢,٩٠٣

تم عرض ملخص المعلومات المالية للبنك الأهلي المتحد (الكويت) والبنك الأهلي المتحد (مصر) أدناه. تستند المعلومات على المبالغ المسجلة في القوائم المالية الموحدة قبل الاستبعادات والتعديلات فيما بين الشركات.

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي

البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع (الكويت)

المعلومات المتعلقة بالميزانية

١٠,٢٦٧,٧١٥	١١,٠٤٨,٤٢٣
١,٢٩٤,٢٨٥	١,٢٥٨,٩٧٦
١٤,٤١٠,٥٤٦	١٥,١١٨,٧٩٢
١١,٨٣٣,٨٥٦	١١,٣٠١,٧٩٩
١٢,٧٥١,١٧٩	١٢,٩٧٧,٧٨٥

قروض وسلف  
استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة  
مجموع الموجودات  
ودائع العملاء  
مجموع المطلوبات

المعلومات المتعلقة بقائمة الدخل

٢٩٥,٦٨١	٣٠٣,٠٥٨
٩٦,٩٠٥	١٠٣,٤٨٥
٩٧,٥٦٥	١٠٤,١٢٦
٢٢,٧١٣	-

مجموع الدخل التشغيلي  
صافي الربح العائد إلى المساهمين  
مجموع الدخل الشامل العائد إلى المساهمين  
أرباح أسهم مدفوعة لحقوق غير مسيطرة

المعلومات المتعلقة بالتدفقات النقدية

٤١٠,٠١٧	(٥٨٧,٧٦٧)
(٢١١,٩٧٦)	١١,٠٢٨
(١٠١,٨٧٨)	٣٧٤,٦٧٩

صافي النقد (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية  
صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية  
صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية

البنك الأهلي المتحد (مصر) ش.م.م.

المعلومات المتعلقة بالميزانية

١,٨٨٧,٧٩٣	٢,٣٣٦,١٠١
٥٩٩,٩٩٩	٨٢٩,٨١٢
٣,٥٨٣,٣٦٢	٤,١٠٠,٥٠٨
٢,٩٦٦,١٥٥	٣,٤١٠,٦٣١
٣,٠٦١,٧٢٦	٣,٥١٧,٧٨٢

قروض وسلف  
استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة  
مجموع الموجودات  
ودائع العملاء  
مجموع المطلوبات

المعلومات المتعلقة بقائمة الدخل

١٦٢,٩٣٣	١٦٨,٦٧٤
٧٧,٠١٢	٧٤,٨٦٣
٧١,٠٣٣	٧٠,٨٢١
٤,١٣٢	-

مجموع الدخل التشغيلي  
صافي الربح العائد إلى المساهمين  
مجموع الدخل الشامل العائد إلى المساهمين  
أرباح أسهم مدفوعة لحقوق غير مسيطرة

المعلومات المتعلقة بالتدفقات النقدية

٦٦,٤٨٣	٣٣٣,١٣٩
(٨,٦١٨)	(٢٥٣,٨٤٠)
(٣٦,٥٨٥)	(٨,٣٧٣)

صافي النقد من الأنشطة التشغيلية  
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية  
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية

## ٤٣ تأثير تفشي جائحة كوفيد - ١٩

أخذت المجموعة في الاعتبار التأثير المحتمل لأوجه عدم التيقن الناتجة عن جائحة كوفيد - ١٩ وما يرتبط بذلك من إجراءات الدعم الاقتصادي وتدابير التخفيف من الحكومات والمصارف المركزية في تقديرها لمتطلبات الخسائر الائتمانية المتوقعة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و٢٠٢١.

## الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

تأخذ المجموعة في الاعتبار الجوانب التالية لتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية أو وجود أدلة موضوعية على حدوث انخفاض القيمة في ضوء وضع جائحة كوفيد - ١٩.

- يتم تمييز الصعوبات المالية المؤقتة التي يواجهها العملاء من ناحية التأثير الطويل الأجل أو الدائم؛
- من المرجح أن يتأثر العملاء الذين يعملون في قطاعات أو صناعات معينة تأثيراً أشد حدة؛
- تأجيل الأقساط أو مدفوعات الأرباح على التسهيلات التمويلية؛
- ومن المرجح أن تشهد تسهيلات التجزئة لقطاعات معينة من العملاء زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية الناتجة عن فقدان الوظائف وخفض الأجور؛ و
- يتم تقييم حالات التعرض الجوهرية للشركات بشكل فردي لتحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية عندما تتوفر بيانات موثوقة بها.

لقد أدى التقييم المذكور أعلاه إلى خفض تصنيف مراحل بعض التعرضات وزيادة الخسائر الائتمانية المتوقعة.

## عوامل الاقتصاد الكلي

أخذت المجموعة في الاعتبار التقلبات التي شهدتها مجموعة عوامل الاقتصاد الكلي والسيناريوهات المستخدمة لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة. على وجه التحديد، نظراً لاستمرار حالة عدم التيقن الناتجة عن جائحة كوفيد - ١٩، قامت المجموعة بمراجعة بعض الافتراضات التي انعكست من خلال بناء نظرة مستقبلية معقولة لبيئة الاقتصاد الكلي. قد لا يتم تسجيل أوجه عدم التيقن في السوق الحالية والناتجة عن الجائحة بشكل كامل في نتائج النماذج، ولذلك تم تطبيق مستوى أعلى من تقدير خبير الائتمان على تقديرات الخسائر الائتمانية المتوقعة. لقد نتج عن هذه التعديلات زيادة جوهرية في مبلغ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و٢٠٢١ مقارنة بالسنوات السابقة.

بعد سنة من الاضطرابات الاقتصادية نتيجة لجائحة كوفيد - ١٩ والتي تسببت في تقليص نمو الناتج المحلي الإجمالي العالمي بنسبة ٤,٩٪ في سنة ٢٠٢٠، اكتسب النشاط الاقتصادي العالمي زخماً في سنة ٢٠٢١ إلى جانب انتعاش أسعار النفط الخام مما أدى إلى معدل نمو إيجابي للناتج المحلي الإجمالي العالمي المتوقع بنسبة ٥,٦٪ في سنة ٢٠٢١. لقد تحسنت النظرة المستقبلية بالنسبة لمنطقة دول مجلس التعاون الخليجي من الربع الأول من سنة ٢٠٢١، حيث استفادت الاقتصاديات من ارتفاع مستوى التطعيم وإعادة فتحها على الصعيدين المحلي والعالمي. وفي حين تقلص نمو الناتج المحلي الإجمالي في اقتصاديات دول مجلس التعاون الخليجي بنسبة ٤,٨٪ في سنة ٢٠٢٠، وقد أظهر انتعاش الاقتصاد في سنة ٢٠٢١ بمعدل نمو الناتج المحلي الإجمالي بنسبة ٢,٧٪ ويتوقع أن يبلغ معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي ٣,٨٪ في سنة ٢٠٢٢، وعلاوة على ذلك، عادت أسعار النفط الخام برنت إلى متوسط سعر ٦٨ دولار أمريكي للبرميل في سنة ٢٠٢١ من متوسط ٤١ دولار أمريكي للبرميل في سنة ٢٠٢٠. ويتوقع خلال سنة ٢٠٢٢ أن يبلغ متوسط أسعار النفط الخام ٧٠ دولار أمريكي للبرميل بعد زيادة الطلب على النفط في جميع الأنحاء.

قامت المجموعة بإجراء تقييم للمعلومات ذات الصلة المتعلقة بالاقتصاد الكلي بما في ذلك عوامل الاقتصاد الكلي الرئيسية الواردة أعلاه وقامت بإدراج ذلك في معلومات النظرة المستقبلية الخاصة بها لتقدير احتمالات حدوث التعثر في السداد والخسارة في حالة حدوث التعثر في السداد وقيمة التعرض عند التعثر في السداد. وفيما يتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن ذلك والتي يتم احتسابها باستخدام احتمالات حدوث التعثر في السداد والخسارة في حالة حدوث التعثر في السداد وقيمة التعرض عند التعثر في السداد المقدره فإنه يتم تطبيق ترجيح السيناريوهات (أي سيناريو الحالة الأساسية والسيناريو التصاعدي والسيناريو النزولي) من أجل التوصل إلى المتوسط المرجح للخسائر الائتمانية المتوقعة. ولقد تم تعديل ترجيح السيناريوهات هذه خلال سنة ٢٠٢١، نتيجة لتحسين ملحوظ في ظروف التشغيل الاقتصادية خلال سنة ٢٠٢١. إن ترجيح السيناريوهات المطبقة خلال السنة المنتهية في ٢٠٢١ في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هي سيناريو الحالة الأساسية ٣٥٪ (٢٠٢٠: ٣٠٪)، وسيناريو التصاعدي ٢٠٪ (٢٠٢٠: ١٠٪) وسيناريو النزولي ٤٥٪ (٢٠٢٠: ٦٠٪).

سيكون تأثير التغيير بنسبة ١٪ في معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي على الخسائر الائتمانية المتوقعة +/- ٠,٩ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ١,١ مليون دولار أمريكي) وسيكون تأثير التغيير بنسبة ٥٪ من سعر النفط الخام للبرميل على الخسائر الائتمانية المتوقعة +/- ٠,٧ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٠,٥ مليون دولار أمريكي).

## التأثيرات الأخرى

أخذت المجموعة في الاعتبار التأثير المحتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية على المبالغ المسجلة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة. تمثل المبالغ المسجلة على أفضل وجه تقييم الإدارة استناداً إلى معلومات يمكن ملاحظتها. ولا يزال تأثير البيئة الاقتصادية غير المؤكد قائم على تقديرنا، وبالتالي ستواصل المجموعة إعادة تقييم وضعها وما يترتب عليها من تأثير بشكل منتظم.

#### ٤٤ معاملات مع بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

وافق مساهمو بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. في اجتماع الجمعية العمومية السنوي العادية / غير العادية المنعقد بتاريخ ٢٠ يناير ٢٠٢٠ على متابعة عملية الاستحواذ على البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("البنك الأهلي المتحد"/"البنك") من خلال عرض مشروع طوعي للاستحواذ على ١٠٠٪ من الأسهم الصادرة والمدفوعة للبنك عن طريق تبادل الأسهم بنسبة تبادل ٢,٣٢٥٥٨١ سهم من أسهم البنك الأهلي المتحد مقابل كل سهم من أسهم بيت التمويل الكويتي وذلك بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة البنك بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠١٩. لقد كانت موافقة بيت التمويل الكويتي مشروطة بضمان الحصول على نسبة قبول لا تقل عن ٨٥٪ لعرض العطاء المقدم من قبله وستظل عملية الاستحواذ المقترحة خاضعة لجميع الشروط والقواعد السابقة وموافقة الجهات الرقابية وموافقة المساهمين.

ولكن، تم لاحقاً تعليق إجراءات عملية الاستحواذ المقترحة حتى شهر ديسمبر ٢٠٢٠ نتيجة للظروف غير المسبوقة السائدة المتعلقة بجائحة كوفيد - ١٩. وخلال شهر ديسمبر ٢٠٢٠، وافق مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد، وذلك بالتشاور مع مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي، وذلك شريطة الحصول على موافقة الجهات الرقابية على تمديد فترة التأجيل لاستئناف عملية الاستحواذ على البنك الأهلي المتحد من قبل بيت التمويل الكويتي إلى حين انتهاء بيت التمويل الكويتي من إجراء التقييم المحدث الذي سيتم إجراؤه من قبل الخبير الدولي المعين من قبل بيت التمويل الكويتي في هذا الصدد.

خلال شهر ديسمبر ٢٠٢١، وافق مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد، بالتنسيق مع بيت التمويل الكويتي والجهات الرقابية على القيام بتحديث التقرير النافي للجهالة المالية والقانونية، واستئناف جميع الإجراءات المتعلقة بعملية الاستحواذ، بما في ذلك تقييم تأثير هذه الدراسات على نسبة التبادل النهائي للأسهم التي سيتم تحديثها. قام البنك الأهلي المتحد بإعادة تعيين المستشارين الفنيين المتخصصين الذين سبق تعيينهم "كي بي إم جي" و "لينكيلترز إل إل بي" وذلك لتقديم الدراسات القانونية والضريبية اللازمة للبنك الأهلي المتحد بخصوص الصفقة. وقد أكد البنك الأهلي المتحد بأنه سيقوم بالإفصاح عن أي تطورات ذات صلة بهذا الشأن أولاً بأول في بورصتي البحرين والكويت لضمان الشفافية والامتثال للقوانين واللوائح التنظيمية.

(لا تشكل المعلومات المالية المرفقة جزءاً من القوائم المالية الموحدة)

البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.  
الإفصاح التكميلي العام – الأثر المالي لجائحة الفيروس التاجي (كوفيد ١٩) للسنة المنتهية في  
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تعزيراً للشفافية وعملاً بتوجيهات مصرف البحرين المركزي، يورد البنك الأهلي المتحد ش.م.ب فيما يلي معلومات إضافية بشأن التأثير المالي لأزمة جائحة الفيروس التاجي المستجد (كوفيد - ١٩) على القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

فقد تسببت أزمة الجائحة الفيروسية ولا تزال في أوضاع وتداعيات وخيمة للاقتصاد العالمي وشلل واضطراب كبير في الأنشطة الاقتصادية والتجارية حول العالم وفاقم من هذه الأوضاع حالة الضبابية وعدم اليقين التي هيمنت على البيئة التشغيلية العامة. كما أن ما شهدته الآونة الأخيرة في نهاية سنة ٢٠٢١ من موجات متحورة جديدة من الفيروس (أوميكرون) قد زاد الأوضاع الصحية تعقيداً وارتد سلباً على عودة الثقة للأسواق، الأمر الذي فاقمه الشح الحاصل في المواد والمكونات الأولية والذي أدى لتباطؤ عجلة الإنتاج في العديد من الصناعات الرئيسية، مثل صناعة السيارات، الهواتف الجوالة، والطاقة. على صعيد آخر، فإن ضغوط التضخم تجبر البنوك المركزية على إعادة النظر في زيادة أسعار الفائدة. وفي مواجهة هذه الأزمة، فقد بادرت الحكومات والبنوك المركزية المختلفة لتمديد التدابير المالية والنقدية التي اتخذتها للحد من التداعيات على الاستقرار الاقتصادي وأوضاع الأسواق.

وعلى صعيد منطقة الخليج، فقد نجحت الحكومات في تنفيذ برامج تطعيم شملت غالبية السكان (بما في ذلك الجرعة المنشطة في مملكة البحرين)، واتخذت خطوات استباقية لضمان فتح اقتصاداتها وعودة الثقة بين العملاء. والتوقعات في الوقت الحالي أن تأثير الموجة الأخيرة في متغير فيروس أوميكرون قد لا يكون بنفس شدة متغير دلنا السابق بينما تتوقع الشركات بأن يتم الإبقاء على القيود المفروضة لفترة زمنية أقصر من ذي قبل. وعلاوة على ذلك، ومن المعتقد أن الانتعاش الأخير في أسعار النفط سيسهم في تحفيز هذا الانتعاش في الأسواق المحلية ورفع مستوى الثقة بين مجتمع الأعمال.

وكان مصرف البحرين المركزي قد أصدر تعميماً في ٢٧ مايو ٢٠٢١ يوجه فيه مصارف التجزئة بالسماح للعملاء بتأجيل سداد أقساط قروضهم وتمويلاتهم لمدة ستة أشهر لغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مع احتساب مبالغ الفائدة المستحقة نظير هذا التأجيل. وكذلك تمديد إجراءات الدعم التنظيمية المختلفة للمؤسسات المالية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ كما قام مصرف البحرين المركزي بموجب التعميم المؤرخ في ٢٣ ديسمبر ٢٠٢١ بتمديد فترة سريان إجراءات الدعم لغاية ٣٠ يونيو ٢٠٢٢، وهي إجراءات شملت ما يلي:

- خفض الحد الأدنى لنسبة الاحتياطي النقدي المقررة لبنوك التجزئة من ٥٪ إلى ٣٪
- خفض الحد الأدنى لنسبة تغطية السيولة ونسبة صافي التمويل المستقر من ١٠٠٪ إلى ٨٠٪
- خفض الوزن النسبي لمخاطر تمويلات قطاع المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من ٧٥٪ إلى ٢٥٪
- خفض فترة التسكين لتحويل تصنيف التعرضات الائتمانية من المرحلة (٣) إلى المرحلة (٢)، ومد مهلة تغيير التصنيف من المرحلة (١) إلى (٢) إلى ٧٤ يوماً، وزيادة نسبة التمويل الممنوح إلى قيمة العقار للقروض العقارية

وفيما يتعلق بنسبة كفاية رأس المال التنظيمي، قام مصرف البحرين المركزي بتأجيل إطفاء خسارة التعديل ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لعام ٢٠٢٠ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢.

يلخص الجدول الوارد أدناه الأثر المالي الناتج عن العوامل المشار إليها أعلاه لسنة ٢٠٢١:

**التأثير العام على القوائم المالية الموحدة**

صافي التأثير (مليون دولار أمريكي) على:		
الحقوق العائدة لملاك المجموعة	الميزانية العمومية الموحدة (الموجودات)	القائمة الموحدة للدخل
-	٦٢,١	-
خفض نسبة الاحتياطي النقدي المودع لدى مصرف البحرين المركزي		

**تأثيرات أخرى للجائحة الفيروسية:**

سجلت مجموعة البنك الأهلي المتحد أرباحاً صافية عائدة لمساهميها بلغت ٦٠٧,٢ مليون دولار أمريكي من عام ٢٠٢١، وتمثل نمواً بنسبة ٣٤,٣٪ بالمقارنة مع أرباح نفس الفترة من عام ٢٠٢٠ والتي بلغت ٤٥٢,٢ مليون دولار أمريكي.

وسعيًا لاحتواء تداعيات أزمة الجائحة والحد من تأثيراتها على الأسواق، فقد استمرت السلطات الرقابية في الإبقاء على معدلات متدنية لأسعار الفائدة القياسية وذلك على إثر قيام الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي بخفض سعر الفائدة في النصف الثاني من عام ٢٠١٩ ومرة أخرى في الربع الأول من عام ٢٠٢٠. ارتفع دخل البنك من صافي الفوائد بواقع ٧٢,٤ مليون دولار أمريكي بنسبة (٩,١+)٪ بفضل النمو في الموجودات وانخفاض كلفة التمويل تبعاً لتراجع كلفة السيولة.

وقد قام البنك بتقدير مستوى المخصصات الاجمالية المطلوبة لتغطية الخسائر الائتمانية المتوقعة للقروض والسلفيات المنتظمة المصنفة ضمن المرحلة الأولى والثانية على أساس احترازي وذلك وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) وأخذاً بعين الاعتبار المتغيرات المتوقعة في الاقتصاد الكلي وتقدير الإدارة العليا في التحسب لأي ارتفاع جوهري محتمل لمخاطر الائتمان في قطاعات معينة أو في محفظة البنك بشكل عام في ظل أوضاع الاضطراب وعدم اليقين الناشئة عن أزمة الجائحة. وبناءً عليه، فقد بلغت مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المحتسبة على القروض والسلف ١٦٥,٨ مليون دولار أمريكي خلال عام ٢٠٢١.

وفي إطار مسؤوليتها ومبادراتها الاجتماعية، قامت مجموعة البنك الأهلي المتحد بتقديم تبرعات بإجمالي ٠,١ مليون دولار أمريكي في العام ٢٠٢١ مساهمة منها في دعم الجهود الخيرية والإنسانية ومبادرات التخفيف من تداعيات الوباء في أقطار عمل المجموعة.

وتستمر المجموعة في الالتزام بكافة التوجيهات والاشتراطات الرسمية السارية وتطبيق مختلف الإجراءات والتدابير الاحترازية اللازمة لتأمين صحة وسلامة عملائها وموظفيها ضد مخاطر الجائحة، كما تواصل المجموعة أيضاً الاستثمار في تعزيز قدراتها التقنية والتشغيلية بهدف تمكين العملاء من إنجاز أكبر قدر من معاملاتهم عن بعد بصورة فعالة وأمنة وكذلك تمكين وتدريب موظفي المجموعة على أداء مهامهم الوظيفية - حسب القدرة والحاجة - عن بعد بالكفاءة المطلوبة في ظل ظروف الجائحة.

هذا ويجدر التنويه بأن المعلومات الواردة أعلاه تعد مجرد حصيلة أولية لبيان الآثار المالية لأحداث تفشي الجائحة على عمليات البنك ونتائجه كما بتاريخ إعدادها ولا ينبغي التعويل عليها لأي غرض آخر كما أنها لا تمثل تقييماً نهائياً أو شاملاً لهذه الآثار وتظل عرضة للتعديل والتحديث بحسب مستجدات الأوضاع وتطوراتها، كما تجدر الإشارة إلى أن هذه المعلومات لم تخضع لمراجعة من قبل المدققين الخارجيين ولا تشكل بالتالي جزءاً من القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

**AHLI UNITED BANK B.S.C.**  
**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2021**

# AHLI UNITED BANK B.S.C.

## CONTENTS OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Independent auditor's report to the shareholders of Ahli United Bank B.S.C. ....	1
Consolidated statement of income.....	7
Consolidated statement of comprehensive income.....	8
Consolidated balance sheet.....	9
Consolidated statement of cash flows.....	10
Consolidated statement of changes in equity.....	11
Notes to the consolidated financial statements.....	13
1 Corporate information.....	13
2 Accounting policies.....	13
2.1 Basis of preparation.....	13
2.2 Framework and statement of compliance .....	13
2.3 Basis of consolidation.....	14
2.4 New standards and amendments effective for the year.....	15
2.5 New standards, amendments and interpretations issued but not yet effective.....	16
2.6 Significant accounting judgements and estimates.....	16
2.7 Summary of significant accounting policies.....	19
3a Interest income.....	31
3b Interest expense.....	31
4 Fees and commissions - net.....	31
5 Trading income .....	31
6a Cash and balances with central banks.....	31
6b Treasury bills and deposits with central banks.....	32
7 Loans and advances.....	32
8 Non-trading investments.....	37
9 Investment in associates .....	39
10 Investment properties.....	40
11 Interest receivable, derivative and other assets.....	41
12 Premises and equipment.....	41
13 Goodwill and other intangible assets.....	41
14 Deposits from banks .....	42
15 Borrowings under repurchase agreements.....	42
16 Customers' deposits.....	42
17 Term borrowings.....	42
18 Interest payable, derivative and other liabilities.....	43
19 Subordinated liabilities.....	43
20 Equity.....	44
21 Reserves.....	46
22 Taxation and zakat.....	48
23 Earnings per share.....	49
24 Cash and cash equivalents.....	49
25 Related party transactions.....	50
26 Employee benefits.....	51
27 Managed funds.....	52
28 Derivatives.....	52
29 Commitments and contingent liabilities.....	55
30 Segment information.....	55
31 Risk management.....	58
32 Credit risk.....	58
33 Concentration analysis.....	62
34 Market risk.....	62
35 Liquidity risk.....	66
36 Operational risk.....	69
37 Legal risk.....	70
38 Fair value measurement.....	70
39 Capital adequacy and Net Stable Funding Ratio (NSFR).....	71
40 Deposit protection scheme.....	71
41 Islamic banking and insurance activities.....	72
42 Subsidiaries.....	74
43 Impact of COVID-19 outbreak.....	76
44 Transaction with Kuwait Finance House K.S.C.P. (KFH).....	77



## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AHLI UNITED BANK B.S.C.**

### **Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements**

#### *Opinion*

We have audited the consolidated financial statements of Ahli United Bank B.S.C. ("the Bank") and its subsidiaries (together "the Group"), which comprise the consolidated balance sheet as at 31 December 2021, and the consolidated statements of income, comprehensive income, cash flows and changes in equity for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2021, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as modified by the Central Bank of Bahrain ("CBB").

#### *Basis for opinion*

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the *International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code)* together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the Kingdom of Bahrain, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### *Key audit matters*

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements* section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF  
AHLI UNITED BANK B.S.C. (continued)**

**Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)**

*Key audit matters (continued)*

<b>1. Expected Credit Loss on loans and advances</b>	
<b>Key audit matter</b>	<b>How our audit addressed the key audit matter</b>
<p>The process for estimating Expected Credit Loss ("ECL") on credit risk associated with loans and advances in accordance with IFRS 9 Financial Instruments ("IFRS 9") is significant and complex. Furthermore, the COVID-19 global pandemic impacted the management's determination of ECL as it required the application of a significant level of judgment and estimation uncertainty, which may materially change the estimates in future periods. Also, as a result of regulatory payment holidays due to COVID-19, significant judgment and estimation uncertainty is made in relation to the determination of the significant increase in the credit risk and consequent staging of customers.</p> <p>IFRS 9 requires use of the ECL model for the purposes of calculating loss allowances. Due to the complexity of the requirements under IFRS 9, the significance of judgments and estimations applied in the ECL calculations, in addition, the impact of the COVID-19 global pandemic and the Group's exposure to loans and advances which form a major portion of the Group's assets, the audit of ECL for loans and advances is a key area of focus.</p> <p>As at 31 December 2021, the Group's gross loans and advances amounted to US\$ 23,041 million and the related ECL amounted to US\$ 966 million.</p> <p>Refer to the accounting policies, disclosures of loans and advances and credit risk management in notes 2, 7 and 32 to the consolidated financial statements.</p>	<p>Our approach included testing the controls associated with the relevant processes for estimating the ECL and performing substantive procedures on such estimates. We involved our internal specialists where their specific expertise was required.</p> <p>Our key audit procedures focused on the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• We obtained an understanding of the design and tested the operating effectiveness of relevant controls over the ECL model, including model build and approval, ongoing monitoring / validation, model governance and mathematical accuracy. We have also checked completeness of the data used in the ECL calculation.</li> <li>• We assessed: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ the Group's ECL policy including determination of the significant increase in credit risk and consequent staging criteria with the requirements of IFRS 9 and considering the regulatory guidelines issued to address the COVID-19 global pandemic;</li> <li>○ the significant modelling and macroeconomic assumptions, including evaluation of forward-looking information and scenarios against the requirements of the Group's ECL policy; and</li> <li>○ the basis of determination of the management overlays considering the impact of the COVID-19 global pandemic against the requirements of the Group's ECL policy.</li> </ul> </li> </ul>

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF  
AHLI UNITED BANK B.S.C. (continued)**

**Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)**

*Key audit matters (continued)*

<b>1. Expected Credit Loss on loans and advances (continued)</b>	
<b>Key audit matter</b>	<b>How our audit addressed the key audit matter</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• We reviewed a sample of credit files and performed procedures to assess:               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ timely identification of exposures with a significant increase in credit risk and appropriateness of the staging;</li> <li>○ the process of collateral valuation; and</li> <li>○ ECL recalculation.</li> </ul> </li> <li>• We considered the adequacy of the disclosures in the consolidated financial statements in relation to ECL for loans and advances as per the applicable financial reporting standards.</li> </ul>
<b>2. Impairment of goodwill</b>	
<b>Key audit matter</b>	<b>How our audit addressed the key audit matter</b>
<p>Goodwill is allocated to cash generating units ("CGUs") for the purpose of impairment testing. Goodwill impairment testing of CGUs relies on estimates of value-in-use based on estimated future cash flows. Due to the subjectivity involved in computing recoverable amounts and the significance of the Group's recognised goodwill of US\$ 431 million as at 31 December 2021, this audit area is considered a key audit risk.</p> <p>Refer to the critical accounting estimates and judgments and disclosures of goodwill in note 2, and allocation of goodwill to CGUs in note 13 to the consolidated financial statements.</p>	<p>We obtained an understanding of management's processes for determining the recoverable amount for annual goodwill impairment testing. With the assistance of our internal valuation specialists, we formed an independent range of key assumptions used in a sample of impairment assessment, with reference to the relevant industry and market valuation considerations and derived a range of values using our assumptions and other qualitative risk factors. We compared these ranges with the management's assumptions and discussed our results with management.</p> <p>We considered the adequacy of the disclosures in the consolidated financial statements in relation to goodwill impairment.</p>

## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AHLI UNITED BANK B.S.C. (continued)**

### **Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)**

#### *Other information included in the Group's 2021 Annual Report*

Other information consists of the information included in the Group's 2021 Annual Report, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. The Board of Directors is responsible for the other information. Prior to the date of this auditor's report, we obtained the Board of Directors' report which forms part of the annual report, and the remaining sections of the annual report are expected to be made available to us after that date.

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

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

#### *Responsibilities of the Board of Directors for the consolidated financial statements*

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

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

#### *Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements*

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

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.



## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AHLI UNITED BANK B.S.C. (continued)**

### **Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)**

#### *Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (continued)*

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

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

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

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF  
AHLI UNITED BANK B.S.C. (continued)**

**Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

As required by the Bahrain Commercial Companies Law and Volume 1 of the Central Bank of Bahrain Rule Book, we report that:

- a) the Bank has maintained proper accounting records and the consolidated financial statements are in agreement therewith;
- b) the financial information contained in the Report of the Board of Directors is consistent with the consolidated financial statements;
- c) we are not aware of any violations of the Bahrain Commercial Companies Law, the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law, the CBB Rule Book (Volume 1 and applicable provisions of Volume 6) and CBB directives, regulations and associated resolutions, rules and procedures of the Bahrain Bourse or the terms of the Bank's memorandum and articles of association during the year ended 31 December 2021 that might have had a material adverse effect on the business of the Bank or on its consolidated financial position; and
- d) satisfactory explanations and information have been provided to us by Management in response to all our requests.

The partner in charge of the audit resulting in this independent auditor's report is Nader Rahimi.



Partner's registration no. 115  
22 February 2022  
Manama, Kingdom of Bahrain

# Ahli United Bank B.S.C.

## CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME

For the year ended 31 December 2021

	Note	<u>2021</u> <i>US\$ '000</i>	<u>2020</u> <i>US\$ '000</i>
Interest income	3a	<b>1,348,252</b>	1,452,812
Interest expense	3b	<b>476,463</b>	653,457
Net interest income		<b>871,789</b>	799,355
Fees and commissions - net	4	<b>104,386</b>	103,669
Trading income	5	<b>34,750</b>	74,249
Investment and other income		<b>62,620</b>	84,643
Share of results from associates	9	<b>35,383</b>	50,020
Fees and other income		<b>237,139</b>	312,581
<b>OPERATING INCOME</b>		<b>1,108,928</b>	1,111,936
Provision for credit losses and others	7g	<b>122,350</b>	254,918
<b>NET OPERATING INCOME</b>		<b>986,578</b>	857,018
Staff costs		<b>175,357</b>	175,574
Depreciation		<b>34,624</b>	32,724
Other operating expenses		<b>117,025</b>	117,553
<b>OPERATING EXPENSES</b>		<b>327,006</b>	325,851
<b>PROFIT BEFORE TAX AND ZAKAT</b>		<b>659,572</b>	531,167
Tax expense and zakat	22	<b>21,641</b>	44,695
<b>NET PROFIT FOR THE YEAR</b>		<b>637,931</b>	486,472
Net profit attributable to non-controlling interests		<b>30,687</b>	34,228
<b>NET PROFIT ATTRIBUTABLE TO THE OWNERS OF THE BANK</b>		<b>607,244</b>	452,244
<b>EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO THE OWNERS OF THE BANK FOR THE YEAR:</b>			
Basic and diluted earnings per ordinary share (US cents)	23	<b>5.6</b>	<b>4.1</b>



**Meshal AbdulAziz Alothman**  
Chairman



**Mohammad J. Al-Marzooq**  
Deputy Chairman



**Adel A. El-Labban**  
Group Chief Executive Officer  
& Managing Director

---

**CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**

For the year ended 31 December 2021

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
<b>Net profit for the year</b>	<b>637,931</b>	486,472
<b>Other Comprehensive Income (OCI)</b>		
<b>Items that will not be reclassified subsequently to consolidated statement of income</b>		
Net change in fair value of equity investments measured at fair value through OCI	<b>8,081</b>	(78)
Net change in pension fund reserve	<b>28,080</b>	(6,292)
Net change in property revaluation reserve	<b>353</b>	1,221
<b>Items that may be reclassified subsequently to consolidated statement of income</b>		
Foreign currency translation adjustments	<b>(1,826)</b>	(82,532)
Net change in fair value of debt instruments measured at fair value through OCI	<b>(5,621)</b>	(14,715)
Transfer to consolidated statement of income arising on sale of debt instruments held as fair value through OCI	<b>(6,474)</b>	(9,464)
Net change in fair value of cash flow hedges	<b>12,352</b>	(16,602)
<b>Other comprehensive income / (loss) for the year</b>	<b>34,945</b>	(128,462)
<b>Total comprehensive income for the year</b>	<b>672,876</b>	358,010
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	<b>31,621</b>	23,093
<b>Total comprehensive income attributable to the owners of the Bank</b>	<b>641,255</b>	334,917



# Ahli United Bank B.S.C.

## CONSOLIDATED BALANCE SHEET

At 31 December 2021

	Note	<u>2021</u> US\$ '000	<u>2020</u> US\$ '000
<b>ASSETS</b>			
Cash and balances with central banks	6a	1,819,841	1,747,560
Treasury bills and deposits with central banks	6b	1,731,698	2,333,852
Deposits with banks		4,116,647	3,532,689
Loans and advances	7	22,075,148	20,719,878
Non-trading investments	8	9,923,294	9,608,309
Investment in associates	9	343,076	303,127
Investment properties	10	188,648	185,715
Interest receivable, derivative and other assets	11	916,200	857,232
Premises and equipment	12	311,929	296,847
Goodwill and other intangible assets	13	486,889	485,958
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>41,913,370</b>	<b>40,071,167</b>
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>			
<b>LIABILITIES</b>			
Deposits from banks	14	4,638,973	4,218,417
Borrowings under repurchase agreements	15	3,775,499	3,618,069
Customers' deposits	16	25,203,941	25,182,585
Term borrowings	17	1,088,822	175,000
Interest payable, derivative and other liabilities	18	1,278,187	1,830,706
Subordinated liabilities	19	9,983	10,032
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>35,995,405</b>	<b>35,034,809</b>
<b>EQUITY</b>			
Ordinary share capital	20b	2,533,621	2,412,972
Reserves		1,936,083	1,588,668
Equity attributable to the owners of the Bank		4,469,704	4,001,640
Perpetual Tier 1 Capital Securities	20d	1,000,000	600,000
Non-controlling interests		448,261	434,718
<b>TOTAL EQUITY</b>		<b>5,917,965</b>	<b>5,036,358</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>		<b>41,913,370</b>	<b>40,071,167</b>



**Meshal AbdulAziz Alothman**  
Chairman



**Mohammad J. Al-Marzooq**  
Deputy Chairman



**Adel A. El-Labban**  
Group Chief Executive Officer  
& Managing Director

The attached notes 1 to 44 form part of these consolidated financial statements

# Ahli United Bank B.S.C.

## CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2021

	Note	<u>2021</u> US\$ '000	<u>2020</u> US\$ '000
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>			
Profit before tax and zakat		659,572	531,167
Adjustments for:			
Depreciation		34,624	32,724
Investment and other income		(43,740)	(72,504)
Provision for credit losses and others	7g	122,350	254,918
Share of results from associates	9	(35,383)	(50,020)
Operating profit before changes in operating assets and liabilities		<u>737,423</u>	696,285
Changes in:			
Mandatory reserve deposits with central banks		(147,367)	27,673
Treasury bills and deposits with central banks		596,982	(530,924)
Deposits with banks		(931,067)	986,593
Loans and advances		(1,493,647)	(307,187)
Interest receivable, derivative and other assets		(27,769)	(50,575)
Deposits from banks		420,556	(805,498)
Borrowings under repurchase agreements		157,430	726,537
Customers' deposits		21,356	(335,538)
Interest payable, derivative and other liabilities		(8,852)	(119,738)
Net cash flows (used in) / generated from operations		<u>(674,955)</u>	287,628
Income tax and zakat paid		(37,757)	(45,070)
Net cash flows (used in) / from operating activities		<u>(712,712)</u>	242,558
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			
Purchase of non-trading investments		(3,080,132)	(2,469,664)
Proceeds from sale or redemption of non-trading investments		2,342,681	2,471,414
Additional investment in subsidiary	2.3	(8,609)	(58,158)
Right subscription in an associate		(27,545)	-
Net decrease in investment properties		151	44,720
Net increase in premises and equipment		(50,820)	(34,384)
Dividends received from associates		8,862	15,364
Net cash flows used in investing activities		<u>(815,412)</u>	(30,708)
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>			
Additional Perpetual Tier 1 Capital Securities issued	20d	600,000	-
Redemption of Perpetual Tier 1 Capital Securities	20d	(200,000)	-
Expenses related to Perpetual Tier 1 Sukuk issued and others		(1,191)	-
Distribution on Perpetual Tier 1 Capital Securities	21j	(45,215)	(36,428)
Additional term borrowings	17	926,700	175,000
Repayment of subordinated liabilities		-	(17,996)
Dividends and other appropriations paid		(119,005)	(432,658)
Dividends paid to non-controlling interests		(842)	(26,845)
Net cash flows from / (used in) financing activities		<u>1,160,447</u>	(338,927)
<b>NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>		<u>(367,677)</u>	(127,077)
Net foreign exchange difference		204	(28,047)
Cash and cash equivalents at 1 January		<u>2,976,999</u>	3,132,123
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER</b>	24	<u><u>2,609,526</u></u>	<u><u>2,976,999</u></u>
<b>Additional cash flow information:</b>			
Interest received		1,311,850	1,483,350
Interest paid		466,502	771,577

The attached notes 1 to 44 form part of these consolidated financial statements

Ahli United Bank B.S.C.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2021

	<i>Attributable to the owners of the Bank</i>										
	<b>Reserves</b>						<i>Equity attributable to the owners</i>	<i>Perpetual Tier 1 Capital Securities</i>	<i>Non- controlling interests</i>	<i>Total</i>	
	<i>Ordinary share capital</i>	<i>Share premium</i>	<i>Statutory reserve</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Proposed appro- priations</i>	<i>Other reserves [Note 21(h)]</i>					<i>Total reserves</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Balance at											
1 January 2021	2,412,972	753,063	704,755	530,302	122,649	(522,101)	1,588,668	4,001,640	600,000	434,718	<b>5,036,358</b>
Distribution on Perpetual Tier 1 Capital Securities [note 21(j)]	-	-	-	(23,356)	-	-	(23,356)	(23,356)	-	-	<b>(23,356)</b>
Distribution related to Perpetual Tier 1 Sukuk [note 21(j)]	-	-	-	(16,363)	-	-	(16,363)	(16,363)	-	(5,496)	<b>(21,859)</b>
Ordinary share dividend paid [note 21(i)]	-	-	-	-	(120,649)	-	(120,649)	(120,649)	-	-	<b>(120,649)</b>
Dividends of subsidiaries	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(842)	<b>(842)</b>
Donations	-	-	-	-	(2,000)	-	(2,000)	(2,000)	-	-	<b>(2,000)</b>
Bonus shares issued	120,649	-	-	(120,649)	-	-	(120,649)	-	-	-	-
Arising on additional acquisition in a subsidiary (note 2.3)	-	(525)	-	-	-	-	(525)	(525)	-	(11,333)	<b>(11,858)</b>
Perpetual Tier 1 Sukuk issued [note 20(d)]	-	-	-	-	-	-	-	-	600,000	-	<b>600,000</b>
Perpetual Tier 1 Sukuk redemption [note 20(d)]	-	-	-	-	-	-	-	-	(200,000)	-	<b>(200,000)</b>
Expenses related to issuance of Perpetual Tier 1 Sukuk and others	-	-	-	(891)	-	-	(891)	(891)	-	(300)	<b>(1,191)</b>
Transfer from OCI reserve on sale of equity investments	-	-	-	1,412	-	-	1,412	1,412	-	-	<b>1,412</b>
Movement in associates	-	-	-	(8,457)	-	-	(8,457)	(8,457)	-	-	<b>(8,457)</b>
Movement in subsidiaries	-	-	-	(2,362)	-	-	(2,362)	(2,362)	-	(107)	<b>(2,469)</b>
Total comprehensive income for the year	-	-	-	607,244	-	34,011	641,255	641,255	-	31,621	<b>672,876</b>
Transfer to statutory reserve [note 21(c)]	-	-	60,724	(60,724)	-	-	-	-	-	-	-
Proposed dividend on ordinary shares [note 21(i)]	-	-	-	(304,034)	304,034	-	-	-	-	-	-
Proposed donations	-	-	-	(2,000)	2,000	-	-	-	-	-	-
<b>Balance at 31 December 2021</b>	<b>2,533,621</b>	<b>752,538</b>	<b>765,479</b>	<b>600,122</b>	<b>306,034</b>	<b>(488,090)</b>	<b>1,936,083</b>	<b>4,469,704</b>	<b>1,000,000</b>	<b>448,261</b>	<b>5,917,965</b>

The attached notes 1 to 44 form part of these consolidated financial statements

# Ahli United Bank B.S.C.

## CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2021

	<i>Attributable to the owners of the Bank</i>										
	<i>Reserves</i>						<i>Equity attributable to the owners</i>	<i>Perpetual Tier 1 Capital Securities</i>	<i>Non-controlling interests</i>	<i>Total</i>	
	<i>Ordinary share capital</i>	<i>Share premium</i>	<i>Statutory reserve</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Proposed appropriations</i>	<i>Other reserves [Note 21(h)]</i>					<i>Total reserves</i>
Balance at											
1 January 2020	2,193,611	766,230	659,531	611,207	439,722	(404,774)	2,071,916	4,265,527	600,000	496,002	5,361,529
Distribution on Perpetual Tier 1 Capital Securities [note 21(j)]	-	-	-	(25,428)	-	-	(25,428)	(25,428)	-	-	(25,428)
Distribution related to Perpetual Tier 1 Sukuk [note 21(j)]	-	-	-	(8,240)	-	-	(8,240)	(8,240)	-	(2,760)	(11,000)
Ordinary share dividend paid [note 21(i)]	-	-	-	-	(438,722)	-	(438,722)	(438,722)	-	-	(438,722)
Dividends of subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,845)	(26,845)
Donations	-	-	-	-	(1,000)	-	(1,000)	(1,000)	-	-	(1,000)
Bonus shares issued	219,361	-	-	(219,361)	-	-	(219,361)	-	-	-	-
Net loss on loan contract modification (note 2.2)	-	-	-	(98,449)	-	-	(98,449)	(98,449)	-	(9,506)	(107,955)
Arising on additional acquisition in a subsidiary	-	(13,187)	-	-	-	-	(13,187)	(13,187)	-	(44,971)	(58,158)
Transfer from OCI reserve on sale of equity investments	-	-	-	(1,527)	-	-	(1,527)	(1,527)	-	(9)	(1,536)
Movement in associates	-	-	-	(9,364)	-	-	(9,364)	(9,364)	-	-	(9,364)
Movement in subsidiaries	-	20	-	(2,907)	-	-	(2,887)	(2,887)	-	(286)	(3,173)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	452,244	-	(117,327)	334,917	334,917	-	23,093	358,010
Transfer to statutory reserve [note 21(c)]	-	-	45,224	(45,224)	-	-	-	-	-	-	-
Proposed dividend on ordinary shares [note 21(i)]	-	-	-	(120,649)	120,649	-	-	-	-	-	-
Proposed donations	-	-	-	(2,000)	2,000	-	-	-	-	-	-
Balance at 31 December 2020	2,412,972	753,063	704,755	530,302	122,649	(522,101)	1,588,668	4,001,640	600,000	434,718	5,036,358

The attached notes 1 to 44 form part of these consolidated financial statements

## 1 CORPORATE INFORMATION

The parent company, Ahli United Bank B.S.C. ("AUB" or "the Bank") was incorporated in the Kingdom of Bahrain on 31 May 2000 originally as a closed company and changed on 12 July 2000 to a public shareholding company by Amiri Decree number 16/2000. The Bank and its subsidiaries as detailed in note 2.3 (collectively known as "the Group") are engaged in retail, commercial, Islamic and investment banking business, global fund management and private banking services through branches in the Kingdom of Bahrain, the State of Kuwait, the Arab Republic of Egypt, Republic of Iraq, the United Kingdom and an overseas branch in Dubai International Financial Centre (DIFC). It also operates through its associates in Libya and in the Sultanate of Oman. The Bank operates under a retail banking license issued by the Central Bank of Bahrain (the "CBB"). The Bank also engages in life insurance business through its subsidiary, Al Hilal Life B.S.C. (c). The Bank's registered office is located at Building 2495, Road 2832, Al Seef District 428, Kingdom of Bahrain.

The consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021 were authorised for issue in accordance with a resolution of the Board of Directors dated 22 February 2022.

## 2 ACCOUNTING POLICIES

### 2.1 Basis of preparation

The consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis as modified for the re-measurement at fair value of freehold land included in "Premises and equipment", certain financial instruments [as detailed in note 2.7(c)] and all derivative financial instruments. In addition, as detailed in note 2.7(h)(i), carrying values of recognised assets that are designated as hedged items in fair value hedges are adjusted to the extent of the fair value attributable to the risk being hedged. The consolidated financial statements are presented in United States Dollars, which is also the Bank's functional currency and all values are rounded-off to the nearest thousands, unless where otherwise indicated.

### 2.2 Framework and statement of compliance

These consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with applicable rules and regulations issued by the CBB, including CBB circulars on regulatory concessionary measures in response to COVID-19. These rules and regulations, in particular CBB circular OG/226/2020 dated 21 June 2020, required the adoption of all International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the International Accounting Standards Board (IASB), except for:

- (a) recognition of modification losses on financial assets arising from payment holidays provided to customers impacted by COVID-19 without charging additional interest, directly in equity instead of profit or loss as required by IFRS 9 Financial Instruments (IFRS 9). Any other modification gain or loss on financial assets are recognised in accordance with the requirements of IFRS 9; and
- (b) recognition of financial assistance received from the government and / or regulators in response to its COVID-19 support measures that meets the government grant requirement, directly in equity, instead of profit or loss. This is only to the extent of any modification loss recorded in equity as a result of (a) above, and the balance amount recognised in profit or loss. Any other financial assistance, if any, is recognised in accordance with the requirements of IAS 20 Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance.

For the purpose of these consolidated financial statements, the financial information of banking subsidiaries has been adjusted to align with the above framework.

During the year ended 2020, based on a regulatory directive issued by the CBB and the Central Bank of Kuwait (the "CBK") as concessionary measures to mitigate the impact of COVID-19, the one-off modification losses amounting to US\$ 114.4 million arising from the 6-month payment holidays provided to financing customers without charging additional interest has been recognised directly in equity. The modification loss had been calculated as the difference between the net present value of the modified cash flows relating to financing exposures calculated using the original effective interest rate and the carrying value of the financial assets as of the date of modification.

**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)****2.2 Framework and statement of compliance (continued)**

Further, as per the regulatory directive, financial assistance amounting to US\$ 6.5 million (representing specified reimbursement of a portion of staff costs, waiver of levies and utility charges) received from the governments during 2020, in response to its COVID-19 support measures, had been recognised directly in equity under retained earnings. The net impact of above two adjustments amounting to US\$ 98.4 million was debited to retained earnings and US\$ 9.5 million was adjusted in non-controlling interest. No such adjustments were made during the year ended 31 December 2021.

The above framework forms the basis of preparation and presentation of the consolidated financial statements of the Group and is hereinafter referred to as 'IFRS as modified by CBB'.

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with IFRS as modified by CBB and in conformity with the Bahrain Commercial Companies Law, the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law.

**2.3 Basis of consolidation**

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Bank and its subsidiaries as at and for the years ended 31 December 2021 and 2020. The results of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases. Control is achieved where the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement from its investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicates that there are any change to elements of control. The financial statements of the subsidiaries are prepared for the same reporting year as the Bank, using consistent accounting policies. Adjustments are made to the consolidated financial statements to bring into line any dissimilar accounting policies that may exist. Changes in parent's ownership interest in a subsidiary that do not result in loss of control are treated as transactions between equity holders and are reported in equity.

All material intra-group balances, transactions, income and expenses and profits and losses resulting from intra-group transactions are eliminated in full upon consolidation. The Group does not have significant restrictions on its ability to access or use its assets and settle its liabilities.

The following are the Bank's principal subsidiaries:

<i>Name</i>	<i>Incorporated in</i>	<i>Group's nominal holding</i>	
		<i>2021</i>	<i>2020</i>
Ahli United Bank (U.K.) PLC ("AUBUK")	United Kingdom	<b>100.0%</b>	100.0%
Ahli United Bank K.S.C.P. ("AUBK")*	State of Kuwait	<b>67.3%</b>	67.3%
Ahli United Bank (Egypt) S.A.E. ("AUBE")	Arab Republic of Egypt	<b>95.7%</b>	95.7%
Commercial Bank of Iraq P.S.C. ("CBIQ")**	Republic of Iraq	<b>80.3%</b>	75.0%
Al Ahli Real Estate Company W.L.L. ("AREC")	Kingdom of Bahrain	<b>100.0%</b>	100.0%
Al Hilal Life B.S.C. (c) ("AHL")	Kingdom of Bahrain	<b>100.0%</b>	100.0%

\* Effective holding 74.9% (2020: 74.9%).

\*\* During the year, the Group increased its holding in CBIQ by 5.3% to 80.3% for a cash consideration of US\$ 8.6 million.

**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.4 New standards and amendments effective for the year**

The accounting policies used in the preparation of these consolidated financial statements are consistent with those used in previous year, except for the items below.

- Amendments to IFRS 7, IFRS 9 and IAS 39: Interest Rate Benchmark Reform

Interbank Offered Rates (“IBORs”), such as the London Interbank Offered Rate (“LIBOR”), play a critical role in global financial markets, serving as reference rates for derivatives, loans and securities, and as parameters in the valuation of financial instruments. Uncertainty surrounding the integrity of IBOR rates has in recent years, led regulators, central banks and market participants to work towards a transition to alternative risk-free benchmark reference rates (“RFRs”) and market-led working groups in respective jurisdictions have recommended alternative risk-free reference rates, which are gradually being adopted.

Interest Rate Benchmark Reform - Phase 2 amendments have become effective from 1 January 2021 which address issues that might affect financial reporting as a result of the reform of an interest rate benchmark, including the effects of changes to contractual cash flows or hedging relationships arising from the replacement of an interest rate benchmark with an alternative benchmark rate. The amendments provide practical relief from certain requirements in IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 relating to changes in the basis for determining contractual cash flows of financial assets, financial liabilities and lease liabilities and hedge accounting. The Group has adopted the requirements of ‘Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 (IBOR reform Phase 2) which is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021 with earlier adoption permitted.

The amendments require an entity to account for a change in the basis for determining the contractual cash flows of a financial asset or financial liability that is required by interest rate benchmark reform by updating the effective interest rate of the financial asset or financial liability. In addition, it provides certain exceptions to hedge accounting requirements.

The majority of LIBOR and other IBORs are to be discontinued after 31 December 2021 and replaced with certain Alternative Benchmark Rates, with the exception of certain USD LIBOR rates where cessation is delayed until 30 June 2023. Refer note 34 (ii) for further details.

- Amendments to IFRS 16 Covid-19 Related Rent Concessions beyond 30 June 2020

On 28 May 2020, the IASB issued Covid-19-Related Rent Concessions - amendment to IFRS 16 Leases (IFRS 16). The amendments provide relief to lessees from applying IFRS 16 guidance on lease modification accounting for rent concessions arising as a direct consequence of the Covid-19 pandemic. As a practical expedient, a lessee may elect not to assess whether a Covid-19 related rent concession from a lessor is a lease modification. A lessee that makes this election accounts for any change in lease payments resulting from the Covid-19 related rent concession the same way it would account for the change under IFRS 16, if the change were not a lease modification. The amendment was intended to apply until 30 June 2021, but as the impact of the Covid-19 pandemic is continuing, on 31 March 2021, the IASB extended the period of application of the practical expedient to 30 June 2022. The amendment applies to annual reporting periods beginning on or after 1 April 2021. Earlier application is permitted. This amendment had no material impact on the consolidated financial statements of the Group.

## 2 ACCOUNTING POLICIES (continued)

### 2.5 New standards, amendments and interpretations issued but not yet effective

The standards and interpretations that are issued but not yet effective, up to the date of issuance of the Group's consolidated financial statements are disclosed below.

- IFRS 17 Insurance Contracts

In May 2017, the IASB issued IFRS 17 Insurance Contracts (IFRS 17), a comprehensive new accounting standard for insurance contracts covering recognition and measurement, presentation and disclosure. Once effective, IFRS 17 will replace IFRS 4 Insurance Contracts (IFRS 4) that was issued in 2005. IFRS 17 applies to all types of insurance contracts (i.e., life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features. IFRS 17 is effective for reporting periods beginning on or after 1 January 2023, with comparative figures required. Early application is permitted, provided the entity also applies IFRS 9 and IFRS 15 on or before the date it first applies IFRS 17. The Group expects that the new standard will result in changes to the accounting policies for insurance contract liabilities of the Group and is likely to have a impact on the consolidated financial performance and total equity together with presentation and disclosure. Such assessment is still being made by management.

- Definition of Accounting Estimates – Amendments to IAS 8

In February 2021, the IASB issued amendments to IAS 8, in which it introduces a definition of 'accounting estimates'. The amendments clarify the distinction between changes in accounting estimates and changes in accounting policies and the correction of errors. Also, they clarify how entities use measurement techniques and inputs to develop accounting estimates. The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023 and apply to changes in accounting policies and changes in accounting estimates that occur on or after the start of that period. Earlier application is permitted as long as this fact is disclosed. The amendments are not expected to have a material impact on the Group.

The Group is currently evaluating the impact of these new standards and amendments. The Group intends to adopt these on the effective date.

### 2.6 Significant accounting judgements and estimates

The preparation of the consolidated financial statements requires management to make judgements and estimates that affect the reported amounts of income, expenses, assets, liabilities, the accompanying disclosures and disclosure of contingent liabilities. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected in future periods.

The most significant uses of judgement and estimates applied in the preparation of these consolidated financial statements are as follows:

#### *i) Business model*

In making an assessment of whether a business model's objective is to hold assets in order to collect contractual cash flows, the Group considers at which level of its business activities such assessment should be made. Generally, a business model is a matter of fact which can be evidenced by the way business is managed and the information provided to management.

In determining whether its business model for managing financial assets is to hold assets in order to collect contractual cash flows, the Group considers:

- Management's stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice;
- Management's evaluation of the performance of the portfolio and liquidity requirements in the current market conditions; and
- Management's strategy in terms of earning contractual interest revenues or generating capital gains.



**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.6 Significant accounting judgements and estimates (continued)**

*ii) Measurement of the Expected Credit Loss (ECL) allowances*

The measurement of the ECL for financial assets measured at amortised cost and debt instruments measured at Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVTOCI) is an area that requires the use of complex models and significant assumptions about future economic conditions, credit behaviour (e.g. the likelihood of customers defaulting and the resulting losses), estimation of the amount and timing of the future cash flows and collateral values. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances.

The Group's ECL calculation are outputs of complex models with a number of underlying assumptions regarding the choice of variable inputs and their interdependencies. A number of significant judgements are also required in applying the accounting requirements for measuring ECL, such as:

- Internal credit rating model, which assigns Probability of Defaults (PDs) to the individual ratings;
- The Group calculates Point-in-Time PD (PiT PD) estimates under three scenarios, a base case, good case and bad case. An appropriate probability weighted ECL is then calculated by assigning probabilities, based on current and expected market conditions, to each scenario;
- Determining and applying criteria for significant increase in credit risk;
- Determination of associations between macroeconomic variables such as, gross domestic product, oil prices and unemployment levels on the one hand and default / loss rates on the other and the consequent impact on PDs, Exposure at Defaults (EADs) and Loss Given Defaults (LGDs);
- Selection and relative weights to the forward-looking scenarios;
- Segmentation of financial assets for the purposes of determining and applying the most appropriate risk rating model; and
- Determining the behavioral maturities of exposures for revolving facilities and other facilities where contractual maturities are not an accurate representation of actual maturities.

*iii) Pension plans*

Estimates and assumptions are used in determining the Group's pension liabilities. The cost of the defined benefit pension plan and the present value of pension obligations are determined using actuarial valuations. An actuarial valuation involves making various assumptions that may differ from actual developments in the future. These include the determination of the discount rate, future salary increases, mortality rates and future pension increases.

*iv) Going concern*

The management has made an assessment of its ability to continue as a going concern and is satisfied that it has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. Therefore, the consolidated financial statements continue to be prepared on a going concern basis.

*v) Fair value of financial instruments*

Estimates are also made in determining the fair values of financial assets and derivatives that are not quoted in an active market. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such estimates.

*vi) Impairment of goodwill and intangible assets*

The Group determines whether goodwill and intangibles with indefinite useful lives are impaired at least on an annual basis. Impairment exists when carrying value of an asset or cash generating unit (CGU) exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs of disposal and its value in use. The key assumptions and estimates used to determine the recoverable amount for the different CGUs, are disclosed and further explained in note 13.

The recoverable amount of each cash-generating unit's goodwill is based on value-in-use calculations using cash flow projections from financial budgets approved by the management, extrapolated for five year projections using nominal projected banking sector growth rates in the respective countries in which they operate. The discount rate applied to cash flow projections represent the cost of capital adjusted for an appropriate risk premium for these business segments.

**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.6 Significant accounting judgements and estimates (continued)**

*vi) Impairment of goodwill and intangible assets (continued)*

The methodology and assumptions used for estimating future cash flows are reviewed regularly to reduce any differences between loss estimates and actual loss experience.

*vii) COVID-19 Impact*

As a regulatory response to the impact arising from the coronavirus pandemic situation, the CBB has issued various relaxation measures from time-to-time to contain the financial repercussions of COVID-19. These mainly include, several deferral programs for eligible customers both with and without interest, reduced limits of Liquidity Coverage Ratio (LCR) and Net Stable Funding Ratio (NSFR) for all locally incorporated banks, cash reserve ratio for retail banks, cap on merchant fees, adjustments to cooling off period for transferring exposures from Stage 3 to Stage 2, relaxation concerning days past due for ECL staging criteria, and relaxation on Loan-to-Value (LTV) ratio for residential mortgages.

In preparing these consolidated financial statements, significant judgements were made by the management in applying the Group's accounting policies. While the key performance metrics are subject to current economic volatility, these are considered to represent management's best assessment based on available or observable information.

The level of estimation uncertainty has increased since Q1/2020 as a result of the economic disruption and consequential impact of the COVID-19 pandemic as explained in note 43.

The Group has performed an assessment of the relevant macro-economic information based on the available guidance of regulators and IFRS, which has resulted in changes to the expected credit loss methodology and valuation estimates and judgements as at and for the year ended 31 December 2021 and 2020.

Accordingly, the Group has updated inputs and assumptions used for the determination of ECL in response to uncertainties caused by COVID-19. Under IFRS 9, financial assets are required to be moved from Stage 1 to Stage 2 if and only if they have been the subject of a Significant Increase in Credit Risk (SICR) since origination. A SICR occurs when there has been a significant increase to the risk of a default. The Group continues to assess borrowers for other indicators of unlikelihood to pay, taking into consideration the underlying cause of any financial difficulty and whether it is likely to be temporary as a result of COVID-19 or non-temporary.

Considering that the situation is still evolving, the Group has considered the impact of higher volatility in the forward-looking macro-economic factors, when determining the severity and likelihood of economic scenarios for ECL determination. This volatility has been reflected through adjustments in the established regression relationships. Management overlays are applied to the model outputs if consistent with the objective of SICR and to address the current market conditions. Furthermore, the Group continues to closely monitor the potential repayment risk impact of COVID-19 on affected industry sectors.

**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.7 Summary of significant accounting policies**

The principal accounting policies which are consistently applied in the preparation of these consolidated financial statements, except for those detailed in note 2.4, are set out below.

**(a) Investments in associates**

Associate companies are companies in which the Group exercises significant influence but does not control. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee, but is not control or joint control over those policies. Investments in associate companies are accounted for using the equity method. After application of the equity method, the Group determines whether it is necessary to recognise an impairment loss on its investment in its associate. At each reporting date, the Group determines whether there is an objective evidence that the investment in the associate is impaired. If there is such evidence, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value, and then recognises the loss in the consolidated statement of income.

The reporting dates of the associates and the Group are identical and the associates' accounting policies materially conform to those used by the Group for like transactions and events in similar circumstances. Adjustments are made to the consolidated financial statements to bring into line any dissimilar accounting policies that may exist.

**(b) Foreign currency translation**

**(i) Transactions and balances**

Transactions in foreign currencies are initially recorded in the relevant functional currency at the rate of exchange prevailing on the date of the transaction.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into the functional currency at the rate of exchange ruling at the balance sheet date. Any resulting exchange differences are included in "trading income" in the consolidated statement of income.

Non-monetary assets and liabilities that are measured at historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions. Non-monetary investments classified as FVTOCI measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined and the differences are included in other comprehensive income as part of the fair value adjustment of the respective items, unless these non-monetary investments items are designated as Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL) or are part of an effective hedging strategy, in which case it is recorded in the consolidated statement of income.

**(ii) Group companies**

Assets and liabilities of foreign subsidiaries and associates whose functional currency is not US Dollars are translated into US Dollars at the rates of exchange prevailing at the balance sheet date. Income and expense items are translated at average exchange rates prevailing for the reporting period. Any exchange differences arising on translation are included in "foreign exchange translation reserve" forming part of other comprehensive income except to the extent that the translation difference is allocated to the non-controlling interest. On disposal of foreign operations, exchange differences relating thereto and previously recognised in other comprehensive income are recognised in the consolidated statement of income.

**(c) Financial instruments**

The classification of financial instruments at initial recognition depends on the purpose for which the financial instruments were acquired and their characteristics. All financial instruments are initially recognised at the fair value plus, for an item not recorded at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. Premiums and discounts are amortised on a systematic basis to maturity using the effective interest rate method and taken to interest income or interest expense as appropriate.

**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.7 Summary of significant accounting policies (continued)**

**(c) Financial instruments (continued)**

**(i) Date of recognition**

All "regular way" purchases and sales of financial assets are recognised on the settlement date, i.e. the date that the Group receives or delivers the asset. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the market place.

**(ii) Treasury bills and deposits with central banks**

Treasury bills and deposits with central banks are initially recognised at amortised cost. Premiums and discounts are amortised to their maturity using the effective interest rate method.

**(iii) Deposits with banks and other financial institutions and loans and advances**

Deposits with banks (including nostro accounts) and other financial institutions and loans and advances are financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities. Loans with renegotiated terms are loans, the repayment plan of which have been revised as part of ongoing customer relationship to align with change in cash flows of the borrower, in some instances with improved security and with no other concessions. These assets are risk rated in accordance with the Group's policy on internal credit rating as explained in note 32 (c). After initial recognition, these are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, adjusted for effective fair value hedges, less any amounts written off and provision for credit losses. The losses arising from impairment of these assets are recognised in the consolidated statement of income in "provision for credit losses and others" and in an ECL allowance account in the consolidated balance sheet. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees that are an integral part of the effective interest rate. The amortisation is included in "interest income" in the consolidated statement of income.

**(iv) Debt instruments**

Debt instruments are measured at amortised cost using the effective interest rate method if:

- the assets are held within a business model whose objective is to hold assets in order to collect contractual cash flows; and
- the contractual terms of the financial assets give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest ("SPPI") on the principal amount outstanding.

For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs, as well as profit margin. In assessing whether the contractual cash flows are SPPI, the Group considers the contractual terms of the instrument.

Debt instruments are measured at FVTOCI when both the following conditions are met:

- The instrument is held within a business model, the objective of which is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- The contractual terms of the financial asset meet the Solely Payments of Principal and Interest (SPPI) test.

FVTOCI debt instruments are subsequently measured at fair value with gains and losses arising due to changes in fair value recognised in OCI. On derecognition, cumulative gains or losses previously recognised in OCI are reclassified from OCI to consolidated statement of income.

If either of these two criteria is not met, the financial assets are classified and measured at FVTPL. Additionally, even if the financial asset meets the amortised cost criteria, the Group may choose at initial recognition to designate the financial asset at FVTPL based on the business model.

**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.7 Summary of significant accounting policies (continued)**

**(c) Financial instruments (continued)**

(iv) Debt instruments (continued)

The Group accounts for any changes in the fair value in the consolidated statement of income for assets classified as "FVTPL".

(v) Equity investments

Investments in equity instruments are classified as FVTPL, unless the Group designates an equity investment as FVTOCI on initial recognition. At initial recognition, the Group can make irrevocable election on an instrument by instrument basis to designate an equity instrument as FVTOCI. If an equity investment is designated as FVTOCI, all gains and losses, except for dividend income, are recognised in other comprehensive income and are not subsequently included in the consolidated statement of income.

(vi) Other financial instruments

A financial asset is classified as FVTPL, if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling in the near term;
- on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is a recent actual pattern of short term profitability; or
- it is a derivative and not designated and effective as a hedging instrument or a financial guarantee.

(vii) Derivatives (other than hedging instruments)

Changes in fair values of the derivatives held for trading are included in the consolidated statement of income under "trading income".

Derivatives embedded in other financial instruments are not separated from the host contract and the entire contract is considered in order to determine its classification. These financial instruments are classified as FVTPL and the changes in fair value of the entire hybrid contract are recognised in the consolidated statement of income.

(viii) Deposits, term borrowings and subordinated liabilities

These financial liabilities are carried at amortised cost, less amounts repaid. Sukuk issued is initially recognised at their fair value being the issue proceeds.

**(d) Derecognition of financial assets and financial liabilities**

A financial asset (or where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised where:

- the rights to receive cash flows from the asset have expired;
- the Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; or
- the Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset and either (i) has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (ii) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged, cancelled or expires.

***Derecognition of financial instruments in the context of IBOR reform***

The Group derecognises financial assets and financial liabilities if there has been a substantial modification of their terms and conditions. In the context of IBOR reform, many financial instruments have already been amended or will be amended during 2022 as they transition from IBORs to RFRs. In addition to the interest rate of a financial instrument changing, there may be other changes made to the terms of the financial instrument at the time of transition.

**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.7 Summary of significant accounting policies (continued)**

**(d) Derecognition of financial assets and financial liabilities (continued)**

*Derecognition of financial instruments in the context of IBOR reform (continued)*

For financial instruments measured at amortised cost, the Group first applies the practical expedient as described in note 2.7 (j), to reflect the change in the referenced interest rate from an IBOR to a RFR. Second, for any changes not covered by the practical expedient, the Group applies judgement to assess whether the changes are substantial and if they are, the financial instrument is derecognised and a new financial instrument is recognised. If the changes are not substantial, the Group adjusts the gross carrying amount of the financial instrument by the present value of the changes not covered by the practical expedient, discounted using the revised EIR.

**(e) Repurchase agreements**

Where investments are sold subject to a commitment to repurchase them at a predetermined price, they remain on the consolidated balance sheet and the consideration received is included in "borrowings under repurchase agreements". The difference between the sale price and repurchase price is treated as interest expense and is accrued over the life of the agreement using the effective interest rate method.

**(f) Determination of fair value**

Fair value is 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 measurement is based on the presumption that the transaction to sell an asset or transfer a liability takes place either in the principal market, or in the absence of a principal market, in the most advantageous market.

The fair value of financial instruments that are quoted in an active market is determined by reference to market bid prices respectively at the close of business on the balance sheet date.

The fair value of liabilities with a demand feature is the amount payable on demand.

The fair value of interest-bearing financial assets and financial liabilities that are not quoted in an active market and are not payable on demand is determined by a discounted cash flow model using the current market interest rates for financial instruments with similar terms and risk characteristics.

For equity investments that are not quoted in an active market, a reasonable estimate of the fair value is determined by reference to the current market value of another instrument that is substantially similar, or is determined using net present valuation techniques. Equity securities classified under Level 3 are valued based on discounted cash flows and dividend discount models.

The fair value of unquoted derivatives is determined either by discounted cash flows or option-pricing models.

For the purpose of fair value disclosures, the Group has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the assets or liabilities.

For assets and liabilities that are recognised in the consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorisation (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period as disclosed in note 38.

**(g) Impairment of financial assets**

The Group applies a three-stage approach to measure allowance for credit losses, using an expected credit loss approach as required under IFRS 9, for the following categories of financial instruments that are not measured at FVTPL:

- Amortised cost financial assets;
- Debt securities classified as FVTOCI;
- Off-balance sheet loan commitments; and
- Financial guarantee contracts, letters of credit and acceptances.

ECL allowances are recognised for financial instruments that are not measured at FVTPL and are reflected in provisions for credit losses. Equity investments are not subject to impairment assessments.

**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.7 Summary of significant accounting policies (continued)**

**(g) Impairment of financial assets (continued)**

***Expected credit loss model***

The Group's allowance for credit losses calculations are outputs of models with a number of underlying assumptions regarding the choice of variable inputs and their interdependencies. The expected credit loss model reflects the present value of all cash shortfalls related to default events either (i) over the following twelve months or (ii) over the expected life of a financial instrument depending on credit deterioration from date of initial recognition. The allowance for credit losses reflects an unbiased, probability-weighted outcome which considers multiple scenarios based on reasonable and supportable forecasts.

ECL allowances are the product of the PD, EAD and LGD. The PD represents the likelihood of a borrower defaulting on its financial obligation, either over the next 12 months, or over the remaining lifetime of the obligation. The EAD is an estimate of the exposure at a future default date, taking into account expected changes in the funded exposure after the reporting date, including repayments of principal and interest. The EAD for unfunded exposures including undrawn commitments are determined by historical behavioural analysis and regulatory Credit Conversion Factors (CCF). The LGD quantifies the potential loss from an exposure in the event of default. The key determinants of LGD are, among others, past recovery / loss data for each segment, external loss data, expected recovery period, discount rate, regulatory guidance etc. Management overlays are applied to the model outputs if consistent with the objective of SICR.

The impairment model measures credit loss allowances using a three-stage approach based on the extent of credit deterioration since origination as described below:

Stage 1 – Measures and recognises credit loss allowance equal to 12-month ECL for financial instruments for which credit risk has not significantly increased since initial recognition. All investment grade assets are deemed to be Stage 1 as per AUB's policy under the low credit risk presumption, except in cases where there are past dues in excess of 30 days (rebuttable) or 60 days (non-rebuttable).

Stage 2 – If credit risk has increased significantly since initial recognition (whether assessed on an individual or collective basis), then measure and recognise credit loss allowance at an amount equal to the lifetime ECL. The key drivers to consider an asset as Stage 2 are as follows:

- Movements in risk rating since origination. Where the rating movement has deteriorated significantly, the amortised cost of financial asset is automatically migrated to Stage 2.
- Number of days past due (30 days - rebuttable) subject to approval of IFRS 9 Working Committee (WC) decision; 60 days (non-rebuttable).
- Restructured credits: As per CBB, all restructured facilities are required to remain in Stage 2 for a minimum period of twelve months from the date of restructuring.
- Delays in credit reviews or resolving credit exceptions subject to WC decision.
- Sector or country specific weakness subject to WC decision.
- Any other specific indicators including forward looking information which are available without undue cost or effort with respect to the obligor or the exposure such as, but not limited to, arrears with other lenders, law suits filed against the obligor by other lenders / creditors, negative movements in market indicators of financial performance etc., and the WC determines that these represent a significant deterioration in credit quality.

Stage 3 – Financial instruments considered to be credit impaired are included in this stage. Similar to Stage 2, the allowance for credit losses captures the lifetime expected credit losses.

Exposures which are classified as Stage 2 are not moved back to Stage 1 unless a minimum cooling-off period of six months has elapsed from the date when the exposure qualifies to be reclassified, except for restructured facilities for which a minimum cooling off period of twelve months is applied. Further, no exposure classified in Stage 3 is moved to Stage 2 till a period of twelve months has elapsed from the date on which the account qualifies for reclassification.

**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.7 Summary of significant accounting policies (continued)**

**(g) Impairment of financial assets (continued)**

***Incorporation of forward looking information***

The Group incorporates forward-looking information into both its assessment of whether the credit risk of an instrument has increased significantly since its initial recognition and its measurement of PiT PD. The Group has performed historical analysis and identified the key economic variables impacting credit risk and expected credit losses. The forecast economic variables are applied to established regression relationships to determine PiT PD. Macro-economic factors taken into consideration mainly include crude oil related variables, gross domestic product, unemployment and real estate indices. The methodologies and assumptions including any forecasts of future economic conditions are reviewed regularly.

***Definition of default***

Financial assets that are subject to ECL measurement are tested as to whether they are credit-impaired. Objective evidence that a financial asset is credit-impaired may include a breach of contract, such as default or delinquency in interest or principal payments, indications that it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other significant financial reorganisation, the disappearance of an active market, or other observable data relating to a group of assets such as adverse changes in the payment status of borrowers or issuers in the group, or economic conditions that correlate with defaults in the group. The Group continues its policy of treating financial instruments as credit impaired under Stage 3 category when the repayment of the principal or interest is overdue for 90 days or more.

Financial assets are written-off after all restructuring and collection activities have taken place and there is no realistic prospect of recovery.

***Debt instruments measured at fair value through OCI***

The ECL for debt instruments measured at FVTOCI is recognised as an amount equal to the allowance that would arise if the assets were measured at amortised cost is recognised in OCI as an accumulated impairment amount, with a corresponding charge to consolidated income statement. The accumulated loss recognised in OCI is recycled to the consolidated income statement upon derecognition of the assets.

**(h) Hedge accounting**

The Group enters into derivative instruments including futures, forwards, swaps and options to manage exposures to interest rate and foreign currency risks, including exposures arising from forecast transactions. In order to manage particular risks, the Group applies hedge accounting for transactions which meet the specified criteria. These derivatives are stated at fair value. Derivatives with positive market values are included in "interest receivable, derivative and other assets" and derivatives with negative market values are included in "interest payable, derivative and other liabilities" in the consolidated balance sheet.

At inception of the hedge relationship, the Group formally designates and documents the economic relationship between the hedged item and the hedging instrument, including the nature of the risk, management objectives and strategy for undertaking the hedge. The methods that will be used to assess the effectiveness of the hedging relationship form part of the Group's documentation.

Also at the inception of the hedge relationship, the Group undertakes a formal assessment to ensure the effectiveness of changes in the hedging instruments fair value in offsetting the exposure to changes in the hedged item's fair value or cash flows attributable to the hedged risk. Such hedges are regarded as effective in achieving offsetting changes in fair value or cash flows and are assessed on an ongoing basis to determine that they actually have been effective throughout the financial reporting periods for which they were designated. For situations where the hedged item is a forecast transaction, the Group assesses whether the transaction is highly probable and presents an exposure to variations in cash flows that could ultimately affect the consolidated statement of income.

For the purposes of hedge accounting, hedges are classified into two categories: (i) fair value hedges, which hedge the exposure to changes in the fair value of a recognised asset or liability; and (ii) cash flow hedges, which hedge exposure to variability in cash flows that is attributable to a particular risk associated with a recognised asset or liability or a forecasted transaction.



**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.7 Summary of significant accounting policies (continued)**

**(h) Hedge accounting (continued)**

**(i) Fair value hedges**

For fair value hedges which meet the conditions for hedge accounting, any gain or loss from remeasuring the hedging instrument at fair value is recognised immediately in the consolidated statement of income. The hedged item is adjusted for fair value changes relating to the risk being hedged and the difference is recognised in the consolidated statement of income.

If the hedging instrument expires or is sold, terminated or exercised, or when the hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, the hedge relationship is terminated. For hedged items recorded at amortised cost or at FVTOCI, the difference between the carrying value of the hedged item on termination and the value at which it would have been carried without being hedged is amortised over the remaining term of the original hedge. If the hedged item is derecognised, the unamortised fair value adjustment is recognised immediately in the consolidated statement of income.

Hedge ineffectiveness can arise from:

- Differences in timing of cash flows of hedged items and hedging instruments;
- Different interest rate curves applied to discount the hedged items and hedging instruments; or
- Derivatives used as hedging instruments having a non-nil fair value at the time of designation.

**(ii) Cash flow hedges**

For cash flow hedges which meet the conditions for hedge accounting, the portion of the gain or loss on the hedging instrument which is determined to be an effective hedge is recognised initially in OCI. The ineffective portion of the fair value of the derivative is recognised immediately in the consolidated statement of income as "trading income".

The gains or losses on effective cash flow hedges recognised initially in OCI are either transferred to the consolidated statement of income in the period in which the hedged transaction impacts the consolidated statement of income or included in the initial measurement of the related asset or liability.

For hedges which do not qualify for hedge accounting, any gains or losses arising from changes in the fair value of the hedging instrument are recognised in the consolidated statement of income for the year.

Hedge accounting is discontinued when the hedging instrument expires or is sold, terminated or exercised, or no longer qualifies for hedge accounting. In the case of cash flow hedges, the cumulative gain or loss on the hedging instrument recognised in OCI remains in OCI until the forecasted transaction occurs, unless the hedged transaction is no longer expected to occur, in which case the net cumulative gain or loss recognised in equity is transferred to the consolidated statement of income for the year.

The Group makes an assessment, both at the inception of the hedge relationship as well as on an on-going basis, as to whether the hedging transactions are highly effective in offsetting changes in the fair value or cash flows of the respective hedged items. In case of cash flow hedges, the Group makes an assessment of a whether the forecasted transaction is highly probable to occur in order to ascertain whether any variations in those cash flows could affect the profit and loss.

**(i) Offsetting financial instruments**

Financial assets and financial liabilities are only offset and the net amount reported in the consolidated balance sheet when there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and the Group intends to settle on a net basis to realise the assets and liabilities simultaneously.

**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.7 Summary of significant accounting policies (continued)**

**(j) Revenue recognition**

Revenue is recognised to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the revenue can be reliably measured. The following specific recognition criteria must also be met before revenue is recognised:

**(i) Interest income and expense**

For all interest bearing financial instruments, interest income or expense is recorded using the effective interest rate, which is the rate that discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or a short period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. Recognition of interest income is suspended on loans and advances where interest and / or principal is overdue by 90 days or more. If the Stage 3 financial asset is cured and no longer credit-impaired, the Group reverts to calculating interest income on a gross basis.

The Group adopted IBOR reform Phase 2 from its effective date, which allows as a practical expedient for changes to the basis for determining contractual cash flows to be treated as changes to a floating rate of interest, provided certain conditions are met. The conditions include that the change is necessary as a direct consequence of IBOR reform and that the transition takes place on an economically equivalent basis.

**(ii) Fees and commissions**

The Group earns fee and commission income from a diverse range of financial services it provides to its customers. Fee and commission income is recognised at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled to in exchange for provision of services. The performance obligations, as well as the timing of their satisfaction, are identified, and determined, at the inception of the contract. When the Group provides a service to its customers, consideration is invoiced and generally due immediately upon satisfaction of a service provided at a point in time or at the end of the contract period for a service provided over time.

Credit origination fees are treated as an integral part of the effective interest rate of financial instruments and are recognised over their lives, except when the underlying risk is sold to a third party at which time it is recognised immediately. Fees or components of fees that are linked to certain performance obligations are recognised after fulfilling those obligations.

**(iii) Dividend income**

Dividend income is recognised when the right to receive payment is established.

**(k) Business combinations, goodwill and other intangible assets**

Business combinations are accounted for using the purchase method of accounting. Assets and liabilities acquired are recognised at the acquisition date fair values with any excess of the cost of acquisition over the net assets acquired being recognised as goodwill.

Goodwill acquired in a business combination is initially measured at cost being the excess of the cost of the business combination over the Group's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities acquired. Following initial recognition, goodwill is reviewed for impairment annually or more frequently if events or changes in circumstances indicate that the carrying value may be impaired. After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses.

Intangible assets are measured on initial recognition at their fair values on the date of recognition. Following initial recognition, intangible assets are carried at originally recognised values less any accumulated impairment losses.

Impairment of goodwill and intangible assets with indefinite life is determined by assessing the recoverable amount of the cash-generating unit (or group of cash-generating units), to which the goodwill relates. Where the recoverable amount of the cash-generating unit (or group of cash-generating units) is less than the carrying amount, an impairment loss is recognised immediately in the consolidated statement of income.

**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.7 Summary of significant accounting policies (continued)**

**(k) Business combinations, goodwill and other intangible assets (continued)**

For the purpose of impairment testing, goodwill and intangible assets with indefinite life acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Group's cash-generating units, or groups of cash-generating units, that are expected to benefit from the synergies of the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the Group are assigned to those units or groups of units. Each unit or group of units to which the goodwill is allocated:

- represents the lowest level within the Group at which the goodwill is monitored for internal management purposes; and
- is not larger than a segment based on either the Group's primary or the Group's geographic segment reporting format determined in accordance with IFRS 8 - Operating Segments.

**(l) Premises and equipment**

Freehold land is initially recognised at cost. After initial recognition, freehold land is carried at the revalued amount. The revaluation is carried out periodically by independent professional property valuers. Fair value is determined by using unobservable valuation inputs. The resultant revaluation surplus is recognised, as a separate component under equity. Revaluation deficit, if any, is recognised in the consolidated statement of income, except that a deficit directly offsetting a previously recognised surplus on the same asset is directly offset against the surplus in the revaluation reserve in equity.

Premises and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and impairment, if any.

Depreciation on buildings and other premises and equipment is provided on a straight-line basis over their estimated useful lives.

The estimated useful lives of the assets for the calculation of depreciation are as follows:

- |                                |   |
|--------------------------------|---|
| - Freehold buildings           | 40 to 50 years                          |
| - Fixtures and improvements    | Over the lease period or up to 10 years |
| - Other premises and equipment | Up to 10 years                          |

**(m) Investment properties**

Land and buildings held for the purpose of capital appreciation or for long term rental yields and not occupied by the Group are classified as investment properties. Investment properties are remeasured at cost less accumulated depreciation (depreciation for buildings based on an estimated useful life of 40 years using the straight-line method) and accumulated impairment. Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognised in the consolidated statement of income in the period of retirement or when sale is completed.

**(n) Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents comprise cash and balances with central banks, excluding mandatory reserve deposits, together with those deposits with banks and other financial institutions and treasury bills having an original maturity of three months or less. These cash and cash equivalents are readily convertible to a known amount of cash and subject to an insignificant risk of changes in value.

**(o) Provisions**

Provisions are recognised when the Group has a present obligation arising from a past event and the costs to settle the obligation are both probable and able to be reliably estimated.

**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.7 Summary of significant accounting policies (continued)**

**(p) Employee benefits**

*Defined benefit pension plan*

Pension costs are recognised on a systematic basis so that the costs of providing retirement benefits to employees are evenly matched, so far as possible, to the service lives of the employees concerned. Remeasurements of the net defined benefit liability, which comprise actuarial gains and losses, the return on plan assets and the effect of the asset ceiling (if any) both excluding interest are recognised immediately in OCI.

*Defined contribution plans*

The Group also operates a defined contribution plan, the costs of which are recognised in "staff costs" in the period to which they relate.

**(q) Taxes**

There is no tax on corporate income in the Kingdom of Bahrain. Taxation on income from foreign entities is provided for in accordance with the fiscal regulations of the countries in which the respective Group entities' operate.

Deferred taxation is provided for using the liability method on all temporary differences calculated at the rate at which it is expected to be payable. Deferred tax assets are only recognised if recovery is probable.

**(r) Fiduciary assets**

Assets held in trust or in a fiduciary capacity are not treated as assets of the Group and accordingly are not incorporated in the consolidated balance sheet.

**(s) Non-controlling interests**

Non-controlling interest represents the portion of profit or loss and net assets in the subsidiaries not attributable to the Bank's equity shareholders. Any change in Group's ownership interest in the subsidiary that does not result in a loss of control is accounted for as an equity transaction.

**(t) Perpetual Tier 1 Capital Securities**

Perpetual Tier 1 Capital Securities of the Group are recognised under equity in the consolidated balance sheet and the corresponding distribution on those securities are accounted as a debit to the retained earnings.

**(u) Dividends on ordinary shares**

Dividends on ordinary shares are recognised as a liability and deducted from equity when they are approved by the Bank's shareholders.

Dividends for the period that are approved after the balance sheet date are shown as an appropriation and reported in the consolidated statement of changes in equity, as an event after the balance sheet date.

**(v) Treasury shares**

Own equity instruments that are acquired are recognised at consideration paid and deducted from equity. Any surplus/deficit arising from the subsequent sale of treasury shares is included in capital reserve under equity.

**(w) Employees' share purchase plan**

The Group operates an employees' share purchase plan for certain eligible employees. The difference between the issue price and the fair value of the shares at the grant date is amortised over the vesting period in the consolidated statement of income with a corresponding effect to equity.

**(x) Financial guarantees and loan commitments**

In the ordinary course of business, the Group gives financial guarantees, consisting of letters of credit, guarantees and acceptances. Financial guarantees are contracts that require the Group to make specified payments to reimburse the holders for a loss that is incurred because a specified debtor fails to make payments when due in accordance with the terms of a debt instrument. Loan commitments are firm commitments to provide credit under pre-specified terms and conditions.

**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.7 Summary of significant accounting policies (continued)**

**(x) Financial guarantees and loan commitments (continued)**

Financial guarantees are initially recognised in the consolidated financial statements at fair value, adjusted for transaction costs that are directly attributable to the issuance of the guarantee. Subsequent to initial recognition, the Group's liability under each guarantee is measured at the higher of the amortised commission and the best estimate of expenditure required to settle any financial obligation arising as a result of the guarantee. The expected loss allowance on financial guarantees is measured on the basis of expected payment to be made to the holder less any amounts that the Group expects to recover. Any change in a liability relating to guarantees is recognised in the consolidated statement of income.

**(y) Repossessed assets**

Repossessed assets are assets acquired in settlement of debt. These assets are carried at the lower of their repossessed value or their fair value and reported under "Interest receivable, derivative and other assets" in the consolidated balance sheet.

**(z) Leases**

*Right-of-use assets (Group as lessee)*

The Group recognises right of use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right of use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any re-measurement of lease liabilities. The cost of right of use assets includes the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received.

Unless the Group is reasonably certain to obtain ownership of the leased asset at the end of the lease term, the recognised right of use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of its estimated useful life and the lease term. Right of use assets are subject to impairment. The carrying value of right-of-use assets are recognised under premises and equipment in the consolidated balance sheet.

*Lease liabilities (Group as lessee)*

At the commencement date of the lease, the Group recognises lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. In calculating the present value of lease payments, the Group uses the incremental borrowing rate at the lease commencement date if the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the in-substance fixed lease payments or a change in the assessment to purchase the underlying asset and is recognised under other liabilities in the consolidated balance sheet.

**(aa) Islamic banking**

The Islamic banking activities of the Group are conducted in accordance with Islamic Shari'a principles, as approved by the Shari'a Supervisory Board.

*Earnings prohibited by Sharia*

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

*Commingling of funds*

The funds of Islamic operation are not commingled with the funds of the conventional operations of the Group.

**(ab) Islamic products**

**Murabaha**

An agreement whereby the Group sells to a customer commodities, real estate and certain other assets at cost plus an agreed profit mark up whereby the Group (seller) informs the purchaser of the price at which the asset had been purchased and also stipulates the amount of profit to be recognised.

**2 ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**2.7 Summary of significant accounting policies (continued)**

**(ab) Islamic products (continued)**

**Ijara**

A lease agreement between the Group (lessor) and the customer (lessee), whereby the Group earns profit by charging rentals on assets leased to customers.

**Tawarruq**

A sales agreement whereby a customer buys commodities from the Group on a deferred payment basis and then immediately resells them for cash to a third party.

**Mudaraba**

An agreement between two parties; one of them provides the funds and is called Rab-UI-Mal and the other provides efforts and expertise and is called the Mudarib and is responsible for investing such funds in a specific enterprise or activity in return for a pre-agreed percentage of the Mudaraba income. In the case of normal loss, the Rab-UI-Mal would bear the loss of its funds while the Mudarib would bear the loss of its efforts. However, in the case of default, negligence or violation of any of the terms and conditions of the Mudaraba agreement, only the Mudarib would bear the losses. The Group acts as Mudarib when accepting funds from depositors and as Rab-UI-Mal when investing such funds on a Mudaraba basis.

**Wakala**

An agreement whereby the Group provides a certain sum of money to an agent who invests it according to specific conditions in return for a certain fee (a lump sum of money or a percentage of the amount invested). The agent is obliged to return the invested amount in the case of default, negligence or violation of any of the terms and conditions of the Wakala.

**Istisna'a**

Istisna'a is a sale contract between a contract owner and a contractor whereby the contractor based on an order from the contract owner undertakes to manufacture or otherwise acquire the subject matter of the contract according to specifications, and sells it to the contract owner for an agreed upon price and method of settlement whether that be in advance, by instalments or deferred to a specific future time.

**Revenue recognition**

Revenue is recognised on the above Islamic products as follows:

Income from Murabaha, Tawarruq and Istisna'a are recognised on an effective profit rate, which is established on the initial recognition of the asset and is not revised subsequently.

Income from Ijara is recognised over the term of the Ijara agreement so as to yield a constant rate of return on the net investment outstanding.

Income / (loss) on Mudaraba financing is based on expected results adjusted for actual experience as applicable, while similarly the losses are charged to income.

Estimated income from Wakala is recognised on an accrual basis over the period, adjusted by actual income when received. Losses are accounted for on the date of declaration by the agent.

**(ac) Equity of unrestricted investment account holders' share of profit**

The profit computed after taking into account all income and expenses at the end of a financial year is distributed between equity of unrestricted investment account holders which include Mudaraba depositors and the shareholders. The share of profit of the equity of unrestricted investment account holders is calculated on the basis of their average deposit balances over the year, after reducing the agreed and declared Mudarib fee.

Equity of unrestricted investment account holders do not bear the expenses relating to non compliance with Shari'a regulations.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**3 NET INTEREST INCOME**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$'000</u>	<u>US\$'000</u>
<b>(a) INTEREST INCOME</b>		
Treasury bills	86,867	88,539
Deposits with banks	30,584	46,584
Loans and advances	902,597	947,543
Non-trading investments	328,204	370,146
	<u>1,348,252</u>	<u>1,452,812</u>

The income on non-trading investments consists income from FVTOCI investments amounting to US\$ 114.0 million (2020: US\$ 76.0 million).

**(b) INTEREST EXPENSE**

Deposits from banks	28,516	77,392
Borrowings under repurchase agreements	23,381	50,067
Customers' deposits	410,214	525,663
Subordinated liabilities	105	207
Term borrowings	14,247	128
	<u>476,463</u>	<u>653,457</u>
<b>NET INTEREST INCOME</b>	<u>871,789</u>	<u>799,355</u>

All financial liabilities are recorded at amortised cost.

**4 FEES AND COMMISSIONS - NET**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$'000</u>	<u>US\$'000</u>
Fees and commission income		
- Transaction banking services	115,040	99,366
- Management, performance and brokerage fees*	11,356	15,131
Fees and commission expense	(22,010)	(10,828)
	<u>104,386</u>	<u>103,669</u>

\* This includes US\$ 5.9 million (2020: US\$ 4.6 million) of fee income relating to trust and other fiduciary activities.

**5 TRADING INCOME**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$'000</u>	<u>US\$'000</u>
Foreign exchange	27,134	65,977
Proprietary trading	7,616	8,272
	<u>34,750</u>	<u>74,249</u>

**6 (a) CASH AND BALANCES WITH CENTRAL BANKS**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$'000</u>	<u>US\$'000</u>
Cash and balances with central banks, excluding mandatory reserve (note 24)	850,456	834,735
Mandatory reserve with central banks	969,385	912,825
	<u>1,819,841</u>	<u>1,747,560</u>

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**6 (b) TREASURY BILLS AND DEPOSITS WITH CENTRAL BANKS**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$'000</u>	<u>US\$'000</u>
Central Bank of Bahrain	<b>559,306</b>	844,520
Central Bank of Kuwait	<b>609,158</b>	905,114
Central Bank of Egypt	<b>563,234</b>	584,218
	<b><u>1,731,698</u></b>	<u>2,333,852</u>

The deposits with central banks and treasury bills are local currency denominated and are match funded by underlying respective local currencies. Deposit with Central Bank of Kuwait includes US\$ 609.2 million (2020: US\$ 578.2 million) as mandatory reserve.

**7 LOANS AND ADVANCES**

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>US\$ '000</u>	<u>%</u>	<u>US\$ '000</u>	<u>%</u>
<b>a) By industry sector</b>				
Consumer / personal	<b>2,982,059</b>	<b>12.9</b>	2,907,071	13.4
Residential mortgage	<b>1,685,672</b>	<b>7.3</b>	1,732,675	8.0
Trading and manufacturing	<b>6,197,504</b>	<b>26.9</b>	5,985,032	27.6
Real estate	<b>6,647,896</b>	<b>28.9</b>	5,973,545	27.5
Banks and other financial institutions	<b>1,022,705</b>	<b>4.4</b>	897,366	4.1
Services	<b>3,862,501</b>	<b>16.8</b>	3,665,405	16.9
Government / public sector	<b>246,545</b>	<b>1.1</b>	203,291	0.9
Others	<b>396,496</b>	<b>1.7</b>	350,217	1.6
	<b><u>23,041,378</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<u>21,714,602</u>	<u>100.0</u>
Less: ECL allowances (Stage 1 and 2)	<b>(502,196)</b>		(514,931)	
Less: ECL allowances (Stage 3)	<b>(464,034)</b>		(479,793)	
	<b><u>22,075,148</u></b>		<u>20,719,878</u>	
	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>US\$ '000</u>	<u>%</u>	<u>US\$ '000</u>	<u>%</u>
<b>b) By geographic region</b>				
Kingdom of Bahrain	<b>4,111,730</b>	<b>17.9</b>	4,057,085	18.7
State of Kuwait	<b>11,314,746</b>	<b>49.1</b>	10,581,088	48.7
Other GCC countries	<b>2,370,540</b>	<b>10.3</b>	2,500,139	11.5
United Kingdom	<b>1,830,517</b>	<b>7.9</b>	1,966,530	9.1
Arab Republic of Egypt	<b>2,935,217</b>	<b>12.7</b>	2,331,023	10.7
Europe (excluding United Kingdom)	<b>149,371</b>	<b>0.7</b>	61,794	0.3
Asia (excluding GCC countries)	<b>75,860</b>	<b>0.3</b>	35,268	0.2
Others	<b>253,397</b>	<b>1.1</b>	181,675	0.8
	<b><u>23,041,378</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<u>21,714,602</u>	<u>100.0</u>
Less: ECL allowances (Stage 1 and 2)	<b>(502,196)</b>		(514,931)	
Less: ECL allowances (Stage 3)	<b>(464,034)</b>		(479,793)	
	<b><u>22,075,148</u></b>		<u>20,719,878</u>	



## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

## 7 LOANS AND ADVANCES (continued)

## c) Credit quality of loans and advances

	<i>2021</i>			
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
High standard grade				
Retail	3,801,927	171,290	-	3,973,217
Corporate	9,224,450	425,616	-	9,650,066
Standard grade				
Retail	66,258	184,679	-	250,937
Corporate	6,496,427	2,112,201	-	8,608,628
Credit impaired				
Retail	-	-	98,469	98,469
Corporate	-	-	460,061	460,061
	<b>19,589,062</b>	<b>2,893,786</b>	<b>558,530</b>	<b>23,041,378</b>
Less: ECL allowances	<b>(171,528)</b>	<b>(330,668)</b>	<b>(464,034)</b>	<b>(966,230)</b>
	<b>19,417,534</b>	<b>2,563,118</b>	<b>94,496</b>	<b>22,075,148</b>
	<i>2020</i>			
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
High standard grade				
Retail	3,577,701	162,672	-	3,740,373
Corporate	8,673,203	677,119	-	9,350,322
Standard grade				
Retail	175,180	135,478	-	310,658
Corporate	5,493,856	2,260,530	-	7,754,386
Credit impaired				
Retail	-	-	101,748	101,748
Corporate	-	-	457,115	457,115
	17,919,940	3,235,799	558,863	21,714,602
Less: ECL allowances	(138,970)	(375,961)	(479,793)	(994,724)
	17,780,970	2,859,838	79,070	20,719,878

Refer note 32 for further details on credit quality of loans and advances.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

## 7 LOANS AND ADVANCES (continued)

## d) Age analysis of past due but not credit impaired loans and advances

	2021			
	Up to 30 days	31 to 60 days	61 to 89 days	Total
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000
Retail	74,449	22,458	22,315	119,222
Corporate	46,386	5,562	17,166	69,114
	<b>120,835</b>	<b>28,020</b>	<b>39,481</b>	<b>188,336</b>
	2020			
	Up to 30 days	31 to 60 days	61 to 89 days	Total
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000
Retail	87,626	20,283	26,823	134,732
Corporate	35,027	3,751	88,760	127,538
	<b>122,653</b>	<b>24,034</b>	<b>115,583</b>	<b>262,270</b>

The past due loans and advances up to 30 days include those that are only past due by a few days. None of the above past due loans are considered to be credit impaired.

## e) Individually credit impaired loans and advances

	2021		
	Retail US\$ '000	Corporate US\$ '000	Total US\$ '000
Gross credit impaired loans and advances	98,469	460,061	558,530
ECL allowances (Stage 3)	(82,253)	(381,781)	(464,034)
	<b>16,216</b>	<b>78,280</b>	<b>94,496</b>
ECL coverage on credit impaired loans and advances	<b>83.5%</b>	<b>83.0%</b>	<b>83.1%</b>
Gross loans and advances	<b>4,322,623</b>	<b>18,718,755</b>	<b>23,041,378</b>
Credit impaired loans and advances ratio	<b>2.3%</b>	<b>2.5%</b>	<b>2.4%</b>
	2020		
	Retail US\$ '000	Corporate US\$ '000	Total US\$ '000
Gross credit impaired loans and advances	101,748	457,115	558,863
ECL allowances (Stage 3)	(86,486)	(393,307)	(479,793)
	15,262	63,808	79,070
ECL coverage on credit impaired loans and advances	85.0%	86.0%	85.9%
Gross loans and advances	4,152,779	17,561,823	21,714,602
Credit impaired loans and advances ratio	2.5%	2.6%	2.6%

The fair value of collateral that the Group holds relating to loans individually determined to be credit impaired at 31 December 2021 amounted to US\$ 364.6 million (31 December 2020: US\$ 313.2 million). The collateral consists of cash, securities and properties.

The carrying amount of restructured credit facilities was US\$ 478.2 million as at 31 December 2021 (31 December 2020: US\$ 385.4 million) with no significant additional impact on ECL during the years ended 31 December 2021 and 2020.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

## 7 LOANS AND ADVANCES (continued)

## f) Impairment allowance for loans and advances

A reconciliation of the loss allowances for loans and advances by class is as follows:

## i) Loss allowances for loans and advances - Retail

	2021			
	Stage 1 US\$ '000	Stage 2 US\$ '000	Stage 3 US\$ '000	Total US\$ '000
<b>At 1 January 2021</b>	<b>47,550</b>	<b>10,225</b>	<b>86,486</b>	<b>144,261</b>
Transfer from Stage 1	(3,492)	864	2,628	-
Transfer from Stage 2	258	(1,980)	1,722	-
Net remeasurement of ECL allowances	9,996	2,605	2,672	15,273
Amounts written-off *	-	-	(11,269)	(11,269)
Exchange rate and other adjustments	38	73	14	125
<b>At 31 December 2021</b>	<b>54,350</b>	<b>11,787</b>	<b>82,253</b>	<b>148,390</b>
	2020			
	Stage 1 US\$ '000	Stage 2 US\$ '000	Stage 3 US\$ '000	Total US\$ '000
At 1 January 2020	25,948	7,956	56,798	90,702
Transfer from Stage 1	(2,268)	812	1,456	-
Transfer from Stage 2	816	(3,886)	3,070	-
Net remeasurement of ECL allowances	22,723	5,467	27,318	55,508
Amounts written-off *	-	-	(2,928)	(2,928)
Exchange rate and other adjustments	331	(124)	772	979
At 31 December 2020	47,550	10,225	86,486	144,261

## ii) Loss allowances for loans and advances - Corporate

	2021			
	Stage 1 US\$ '000	Stage 2 US\$ '000	Stage 3 US\$ '000	Total US\$ '000
<b>At 1 January 2021</b>	<b>91,420</b>	<b>365,736</b>	<b>393,307</b>	<b>850,463</b>
Transfer from Stage 1	(2,926)	1,306	1,620	-
Transfer from Stage 2	31,732	(98,364)	66,632	-
Net remeasurement of ECL allowances	(3,208)	50,394	103,345	150,531
Amounts written-off *	-	-	(183,206)	(183,206)
Exchange rate and other adjustments	160	(191)	83	52
<b>At 31 December 2021</b>	<b>117,178</b>	<b>318,881</b>	<b>381,781</b>	<b>817,840</b>

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**7 LOANS AND ADVANCES (continued)****f) Impairment allowance for loans and advances (continued)***ii) Loss allowances for loans and advances - Corporate (continued)*

	2020			
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
At 1 January 2020	74,857	304,498	299,707	679,062
Transfer from Stage 1	(2,478)	2,227	251	-
Transfer from Stage 2	339	(23,650)	23,311	-
Net remeasurement of ECL allowances	18,327	82,121	75,809	176,257
Amounts written-off *	-	-	(6,178)	(6,178)
Exchange rate and other adjustments	375	540	407	1,322
At 31 December 2020	<u>91,420</u>	<u>365,736</u>	<u>393,307</u>	<u>850,463</u>

\* Represents the full carrying value of the loans written-off.

The contractual amount outstanding on loans and advances that have been written off during the year, but were still subject to legal action was US\$ 176.6 million at 31 December 2021 (2020: US\$ 8.3 million).

**g) Provision for credit losses and others**

The net charge for provision in the consolidated statement of income is as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
Net remeasurement of ECL on loans and advances (note 7f)	<b>165,804</b>	231,765
Recoveries from loans and advances during the year (from fully provided loans written-off in previous years)	<b>(27,427)</b>	(16,505)
Net remeasurement of ECL for non-trading investments (note 8c)	<b>(1,943)</b>	15,403
Net remeasurement of ECL on off-balance sheet exposures and others	<b>8,541</b>	1,004
Net other provision (write-back) / charges	<b>(22,625)</b>	23,251
	<u><b>122,350</b></u>	<u>254,918</u>

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

## 8 NON-TRADING INVESTMENTS

## a) By sector

	<i>2021</i>			
	<i>Held at</i>	<i>Held at</i>	<i>Held at</i>	<i>Total</i>
	<i>amortised</i>	<i>FVTOCI</i>	<i>FVTPL</i>	<i>Total</i>
	<i>cost</i>			
	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>
<i>Quoted investments</i>				
GCC government bonds and debt securities	3,010,570	67,373	-	3,077,943
Other government bonds and debt securities	773,964	643,973	-	1,417,937
GCC government entities' securities	879,332	252,792	-	1,132,124
Notes and certificates of deposit:				
- issued by banks and other financial institutions	1,258,444	412,284	-	1,670,728
- issued by corporates	1,948,051	437,900	-	2,385,951
Equity instruments	-	24,767	2,910	27,677
	<b>7,870,361</b>	<b>1,839,089</b>	<b>2,910</b>	<b>9,712,360</b>
<i>Unquoted investments</i>				
Notes and certificates of deposit:				
- issued by banks and other financial institutions	13,675	138,874	-	152,549
Equity instruments	-	83,720	928	84,648
	<b>13,675</b>	<b>222,594</b>	<b>928</b>	<b>237,197</b>
Total	<b>7,884,036</b>	<b>2,061,683</b>	<b>3,838</b>	<b>9,949,557</b>
Less: ECL allowances	<b>(18,346)</b>	<b>(7,917)</b>	<b>-</b>	<b>(26,263)</b>
	<b>7,865,690</b>	<b>2,053,766</b>	<b>3,838</b>	<b>9,923,294</b>
	<i>2020</i>			
	<i>Held at</i>	<i>Held at</i>	<i>Held at</i>	<i>Total</i>
	<i>amortised cost</i>	<i>FVTOCI</i>	<i>FVTPL</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>
<i>Quoted investments</i>				
GCC government bonds and debt securities	2,643,879	240,566	-	2,884,445
Other government bonds and debt securities	498,504	287,254	-	785,758
GCC government entities' securities	1,147,118	192,050	-	1,339,168
Notes and certificates of deposit:				
- issued by banks and other financial institutions	1,325,367	149,381	-	1,474,748
- issued by corporates	2,594,915	312,394	-	2,907,309
Equity instruments	-	26,985	2,083	29,068
	<b>8,209,783</b>	<b>1,208,630</b>	<b>2,083</b>	<b>9,420,496</b>
<i>Unquoted investments</i>				
Notes and certificates of deposit:				
- issued by banks and other financial institutions	15,480	101,817	-	117,297
Equity instruments	-	93,007	4,451	97,458
	<b>15,480</b>	<b>194,824</b>	<b>4,451</b>	<b>214,755</b>
Total	<b>8,225,263</b>	<b>1,403,454</b>	<b>6,534</b>	<b>9,635,251</b>
Less: ECL allowances	<b>(26,942)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(26,942)</b>
	<b>8,198,321</b>	<b>1,403,454</b>	<b>6,534</b>	<b>9,608,309</b>

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**8 NON-TRADING INVESTMENTS (continued)****a) By sector (continued)**

The fair value of the non-trading investments held at amortised cost is US\$ 7,986.8 million as at 31 December 2021 (31 December 2020: US\$ 8,209.5 million) of which US\$ 7,972.6 million is classified under Level 1 of fair value hierarchy (31 December 2020: US\$ 8,193.9 million) and US\$ 14.2 million is classified under Level 2 of fair value hierarchy (31 December 2020: US\$ 15.6 million).

FVTPL investments loss for the year amounted to US\$ 1.2 million (2020: Gain of US\$ 30.6 million).

**b) Credit quality of non-trading investments**

	<i>2021</i>			
	<i>Stage 1</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Stage 2</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Stage 3</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Total</i> <i>US\$ '000</i>
High standard grade	5,958,028	5,036	-	5,963,064
Standard grade	3,818,558	55,610	-	3,874,168
	<b>9,776,586</b>	<b>60,646</b>	-	<b>9,837,232</b>
Less: ECL allowances	(23,273)	(2,990)	-	(26,263)
	<b>9,753,313</b>	<b>57,656</b>	-	<b>9,810,969</b>
Equity instruments at fair value				<b>112,325</b>
				<b>9,923,294</b>
	<i>2020</i>			
	<i>Stage 1</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Stage 2</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Stage 3</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Total</i> <i>US\$ '000</i>
High standard grade	6,508,714	-	-	6,508,714
Standard grade	2,904,951	95,060	-	3,000,011
	9,413,665	95,060	-	9,508,725
Less: ECL allowances	(21,171)	(5,771)	-	(26,942)
	9,392,494	89,289	-	9,481,783
Equity instruments at fair value				126,526
				9,608,309

Refer note 32 for further details on credit quality of non-trading investments.

**c) Movements in ECL allowances**

	<i>2021</i>			
	<i>Stage 1</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Stage 2</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Stage 3</i> <i>US\$ '000</i>	<i>Total</i> <i>US\$ '000</i>
<b>At 1 January 2021</b>	<b>21,171</b>	<b>5,771</b>	<b>-</b>	<b>26,942</b>
Net remeasurement of ECL allowances	1,206	(3,149)	-	(1,943)
Exchange rate and other adjustments	896	368	-	1,264
<b>At 31 December 2021</b>	<b>23,273</b>	<b>2,990</b>	<b>-</b>	<b>26,263</b>

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**8 NON-TRADING INVESTMENTS (continued)****c) Movements in ECL allowances (continued)**

	2020			
	<i>Stage 1</i> US\$ '000	<i>Stage 2</i> US\$ '000	<i>Stage 3</i> US\$ '000	<i>Total</i> US\$ '000
At 1 January 2020	9,407	1,733	-	11,140
Transfer from Stage 1	(42)	42	-	-
Transfer from Stage 2	131	(131)	-	-
Net remeasurement of ECL allowances	12,219	3,184	-	15,403
Exchange rate and other adjustments	(544)	943	-	399
At 31 December 2020	<u>21,171</u>	<u>5,771</u>	<u>-</u>	<u>26,942</u>

**9 INVESTMENT IN ASSOCIATES**

The associates of the Group are:

<i>Name</i>	<i>Incorporated in</i>	<i>Group's nominal holding</i>	
		<i>2021</i>	<i>2020</i>
Ahli Bank S.A.O.G. (ABO)	Sultanate of Oman	<b>35.0%</b>	35.0%
United Bank for Commerce and Investment S.A.L. (UBCI)	Libya	<b>40.0%</b>	40.0%
Middle East Financial Investment Company (MEFIC)	Kingdom of Saudi Arabia	<b>40.0%</b>	40.0%

The summarised financial information of the Group's associates was as follows:

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Total assets	<b>8,343,899</b>	7,427,050
Total liabilities	<b>7,102,751</b>	6,300,071
Share of results for the year (Group's share)	<b>35,383</b>	50,020
Net comprehensive income / (loss) for the year (Group's share)	<b>4,272</b>	(1,331)

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**9 INVESTMENT IN ASSOCIATES (continued)**

Financial information of ABO, being the material associate, is provided below. The information is based on amounts as reported in financial statements of ABO.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>US\$ million</i>	<i>US\$ million</i>
<b>Ahli Bank S.A.O.G.</b>		
<i>Balance sheet related information</i>		
Loans and advances	<b>6,238.9</b>	5,763.4
Total assets	<b>7,928.7</b>	7,019.4
Customers' deposits	<b>5,666.0</b>	4,999.2
Total liabilities	<b>6,819.6</b>	6,010.7
<i>Income statement related information</i>		
Total operating income	<b>214.1</b>	185.7
Net profit for the year	<b>71.7</b>	62.3
Dividends received during the year	<b>8.9</b>	14.3
<i>Cash flow related information</i>		
Net cash from operating activities	<b>351.8</b>	107.9
Net cash used in investing activities	<b>(144.0)</b>	(71.4)
Net cash (used in) / from financing activities	<b>(170.5)</b>	4.6

The market value of AUB's investment in ABO based on the price quoted in the Muscat Securities Market at 31 December 2021 is US\$ 205.6 million (31 December 2020: US\$ 190.5 million).

**10 INVESTMENT PROPERTIES**

These represent properties acquired by the Group and are recognised at cost. As at 31 December 2021, the fair value of the investment properties is US\$ 202.3 million (31 December 2020: US\$ 198.9 million). Investment properties were valued by independent valuers using unobservable valuation inputs such as comparable sales, potential revenue etc. and are classified under Level 3 (2020: Level 3) of the fair value hierarchy.

Movements during the year are as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
At 1 January	<b>185,715</b>	229,803
Additions	<b>18,350</b>	15,187
Disposals	<b>(15,545)</b>	(56,654)
Depreciation, impairment and other movements	<b>128</b>	(2,621)
At 31 December	<b>188,648</b>	185,715



## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**11 INTEREST RECEIVABLE, DERIVATIVE AND OTHER ASSETS**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
Interest receivable	<b>246,323</b>	209,921
Derivative assets (note 28)	<b>120,307</b>	166,662
Tax assets (note 22)	<b>507</b>	632
Repossessed real estate assets	<b>317,538</b>	343,187
Prepayments and others	<b>231,525</b>	136,830
	<b>916,200</b>	857,232

Interest receivable includes US\$ 43.1 million (2020: US\$ 24.8 million) relating to financial assets classified as FVTOCI and US\$ 203.2 million (2020: US\$ 185.1 million) relates to assets held at amortised cost.

**12 PREMISES AND EQUIPMENT**

The net book values of the Group's premises and equipment are:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
Freehold land	<b>94,403</b>	93,927
Freehold buildings	<b>40,311</b>	31,814
Fixtures and improvements	<b>31,296</b>	32,469
IT equipment and others	<b>81,960</b>	79,552
Capital work-in-progress	<b>22,212</b>	15,393
Right-of-use assets	<b>41,747</b>	43,692
	<b>311,929</b>	296,847

Freehold land is revalued by independent valuers annually close to year end using significant valuation inputs based on unobservable inputs such as comparable sales, potential revenue etc. and is classified under Level 3 (2020: Level 3) of the fair value hierarchy. During the years ended 31 December 2021 and 2020, there have been no movements in Level 3 freehold land other than valuation changes.

**13 GOODWILL AND OTHER INTANGIBLE ASSETS**

	<u>2021</u>			<u>2020</u>		
	<i>Intangible</i>			<i>Intangible</i>		
	<i>Goodwill</i>	<i>assets</i>	<i>Total</i>	<i>Goodwill</i>	<i>assets</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>
At 1 January	<b>430,144</b>	<b>55,814</b>	<b>485,958</b>	432,417	54,738	487,155
Exchange rate adjustments	<b>877</b>	<b>54</b>	<b>931</b>	(2,273)	1,076	(1,197)
At 31 December	<b>431,021</b>	<b>55,868</b>	<b>486,889</b>	430,144	55,814	485,958

**Goodwill:**

Goodwill acquired through business combinations has been allocated to the cash-generating units of the acquired entities for impairment testing purposes. The carrying amount of goodwill and intangible assets allocated to each of the cash-generating units is shown under note 30.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**13 GOODWILL AND OTHER INTANGIBLE ASSETS (continued)****Goodwill (continued):**

*Key assumptions used in estimating recoverable amounts of cash-generating units*

The discount rate used in goodwill impairment testing ranged between 7.0% to 13.6% (2020: 6.6% to 16.9%). The key assumptions used in estimating recoverable amounts of cash generating units were sensitised to test the resilience of value-in-use calculations. On this basis, management believes that reasonable changes in the key assumptions used to determine the recoverable amount of the Group's cash-generating units will not result in an impairment.

**Intangible assets:**

Intangible assets comprises primarily the subsidiaries' banking licenses which have indefinite lives. Based on an annual impairment assessment of the intangible assets, no indications of impairment were identified (2020: same). The fair values of a banking license are determined at the time of acquisition by discounting the future expected profits from their acquisition and their projected terminal value.

**14 DEPOSITS FROM BANKS**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Demand and call deposits	<b>180,241</b>	135,885
Time deposits	<b>4,458,732</b>	4,082,532
	<b>4,638,973</b>	4,218,417

**15 BORROWINGS UNDER REPURCHASE AGREEMENTS**

The Group has collateralised borrowing lines of credit with various financial institutions through repurchase arrangements, amounting to US\$ 8.3 billion (31 December 2020: US\$ 7.7 billion).

As at 31 December 2021, the borrowings under these agreements were US\$ 3.8 billion (31 December 2020: US\$ 3.6 billion) of which 92% (31 December 2020: 83%) are in evergreen facilities up to 18 months contractual notice period and the fair value of investment securities that had been provided as collateral was US\$ 4.3 billion (31 December 2020: US\$ 4.3 billion).

**16 CUSTOMERS' DEPOSITS**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Current and call accounts	<b>6,511,827</b>	5,399,932
Saving accounts	<b>2,900,037</b>	2,837,387
Time deposits	<b>15,792,077</b>	16,945,266
	<b>25,203,941</b>	25,182,585

**17 TERM BORROWINGS**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
(a) Bilateral term debts:		
- repayable in December 2022	<b>200,000</b>	100,000
- repayable in December 2023	<b>325,000</b>	75,000
(b) Long term Sukuk payable	<b>563,822</b>	-
	<b>1,088,822</b>	175,000

(a) Term debts carry interest rates ranging from 1.9% to 2.2%.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**17 TERM BORROWINGS (continued)**

- (b) The Sukuk was issued during the year through a wholly owned special purpose vehicle with a tenor of 5 years maturing on 9 September 2026 and carries a fixed profit rate of 2.615% per annum, payable semi-annually in arrears on 9 September and 9 March respectively commencing 9 March 2022. The Sukuk is listed on the London Stock Exchange.

Sukuk issued is initially recognised at their fair value being the issue proceeds. Changes in fair value to the extent of the changes in fair value of the Sukuk hedged and unamortised transaction costs are adjusted under "Long term Sukuk payable".

**18 INTEREST PAYABLE, DERIVATIVE AND OTHER LIABILITIES**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
Interest payable	<b>159,334</b>	149,373
Accruals and other payables*	<b>186,709</b>	180,333
Derivative liabilities (note 28)	<b>453,654</b>	1,014,416
Other credit balances**	<b>411,079</b>	413,320
Tax liabilities (note 22)	<b>42,311</b>	50,252
ECL allowances***	<b>25,100</b>	23,012
	<b><u>1,278,187</u></b>	<u>1,830,706</u>

\* Accruals and other payables include US\$ 41.7 million (31 December 2020: US\$ 43.1 million) relating to lease liabilities.

\*\* Other credit balances mainly includes insurance related technical provisions, clearing balances, unearned fees and other sundry creditors.

\*\*\* This represents ECL allowances on financial contracts such as guarantees and undrawn commitments.

**19 SUBORDINATED LIABILITIES**

The Group has borrowings amounting to US\$ 10.0 million (31 December 2020: US\$ 10.0 million), which are subordinated to the claims of all other creditors of a group entity and are repayable on 24 July 2025.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**20 EQUITY**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>(a) Authorised:</b>		
Share capital		
12,000 million shares (2020: 10,000 million shares) of US\$ 0.25 each	<b>3,000,000</b>	2,500,000
Available for issuance of ordinary shares and various classes of preference shares.		
<b>(b) Issued and fully paid:</b>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Ordinary share capital (US\$ 0.25 each)	<b>2,533,621</b>	2,412,972
Number of shares (millions)	<b>10,134.5</b>	9,651.9
<u>Movement in ordinary shares</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>(number in millions)</i>	
Opening balance as at 1 January	<b>9,651.9</b>	8,774.4
Add: issuance of bonus shares	<b>482.6</b>	877.5
Closing balance as at 31 December	<b>10,134.5</b>	9,651.9

31 December 2021

**20 EQUITY (continued)****(c) Employee Share Purchase Plan and Mandatory Share Plan**

The Employee Share Purchase Plan (ESPP) and Mandatory Share Plan (MSP) were setup during 2005 and 2014 respectively after obtaining necessary approvals from shareholders and regulatory authorities. Following a decision by the Board of Directors, the ESPP program was terminated in 2020 including a decision to wind-up the ESPP program related entities.

**ESPP**Movements in ordinary shares under ESPP

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>(number in thousands)</i>	
Opening balance	77,226	126,015
Bonus shares issued during the year	3,839	9,566
Exercised during the year	(7,146)	(58,355)
Closing balance	<u>73,919</u>	<u>77,226</u>

**MSP**

All issued and un-exercised MSP shares were fully exercised during 2020 under Clause 7.1 of the MSP Rules pursuant to CBB's letter dated 27 February 2020 exempting eligible MSP participants from the six months retention of proceeds in the form of cash or shares to ensure equitable treatment of AUB MSP participants.

Movements in ordinary shares under MSP

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>(number in thousands)</i>	
Opening balance	-	10,307
Bonus shares issued during the year	-	279
Awarded during the year	-	3,344
Exercised during the year	-	(13,930)
Closing balance	<u>-</u>	<u>-</u>

**(d) Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuk**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Issued by the Bank (note i)	400,000	400,000
Perpetual Tier I Sukuk-2021 (note ii)	600,000	-
Perpetual Tier I Sukuk-2016 (note iii)	-	200,000
	<u>1,000,000</u>	<u>600,000</u>

- (i) Basel III compliant Additional Tier I Perpetual Capital Securities issued by the Bank during 2015 carried an initial distribution rate of 6.875% per annum payable semi-annually with a reset after every 5 years. On completion of the initial 5 year period, during 2020, distribution rate was reset to 5.839%. These securities are perpetual, subordinated and unsecured. The securities are listed on the Irish Stock Exchange. The Bank can elect to make a distribution at its own discretion. The holders of these securities do not have a right to claim the same and such an event will not be considered an event of default. The securities carry no maturity date and have been classified under equity.
- (ii) During the year ended 31 December 2021, AUBK completed a US\$ 600 million Basel III compliant Additional Tier 1 Perpetual Capital Sukuk ("Perpetual Tier I Sukuk-2021") issue that bears a profit rate of 3.875% per annum, which are eligible to be classified under equity. These are subordinated, unsecured and carry a periodic distribution amount, payable semi-annually in arrears, is callable after five year period of issuance until the first call date ending June 2026 or any profit distribution date thereafter subject to certain redemption conditions, including prior CBK approval. The securities are listed on the Irish Stock Exchange and NASDAQ Dubai.

31 December 2021

**20 EQUITY (continued)****(d) Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuk (continued)**

(iii) During 2016, Ahli United Bank K.S.C.P (AUBK), a subsidiary of the Bank, issued a US\$ 200 million Basel III compliant Additional Tier 1 Perpetual Capital Sukuk that borne a profit rate of 5.5%, which were eligible to be classified under equity. The Sukuk was subordinated, unsecured and carried a Periodic Distribution Amount, payable semi-annually in arrears, until the first call date (25 October 2021). The Sukuk was listed on the Irish Stock Exchange and NASDAQ Dubai.

In accordance with approval from CBK to recall Perpetual Tier I Sukuk-2016, AUBK recalled and fully redeemed the outstanding Perpetual Tier I Sukuk during the year ended 31 December 2021.

**21 RESERVES****a) Share premium**

The share premium arising on the issue of ordinary shares is not distributable except in such circumstances as stipulated in the Bahrain Commercial Companies Law (BCCL).

**b) Capital reserve**

As required under BCCL, any profit on the sale of treasury stock is transferred to a capital reserve. The reserve is not distributable except in such circumstances as stipulated in the BCCL.

**c) Statutory reserve**

As required under BCCL and the Bank's Articles of Association, 10% of the net profit is transferred to a statutory reserve on an annual basis. The Bank may resolve to discontinue such transfers when the reserve totals 50% of the paid up capital. The reserve is not distributable except in such circumstances as stipulated in the BCCL.

**d) Property revaluation reserve**

The revaluation reserve arising on revaluation of freehold land is not distributable except in such circumstances as stipulated in the BCCL.

**e) Foreign exchange translation reserve**

It comprises mainly of translation effects arising on consolidation of subsidiaries and investments in associates.

**f) Other comprehensive income reserve**

This reserve represents changes in the fair values of equity and debt instruments that are classified as fair value through other comprehensive income.

**g) Cash flow hedge reserve**

This reserve represents the effective portion of gain or loss on the Group's cash flow hedging instruments.

**h) Movements in other reserves**

	<i>Capital reserve</i>	<i>Property revaluation reserve</i>	<i>Foreign exchange translation reserve</i>	<i>Cumulative changes</i>			<i>Total other reserves</i>
				<i>OCI reserve</i>	<i>Cash flow hedge reserve</i>	<i>Pension fund reserve</i>	
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>Balance at</b>							
<b>1 January 2021</b>	17,240	36,309	(473,924)	(2,548)	(53,739)	(45,439)	(522,101)
Currency translation adjustments	-	-	(2,813)	-	-	-	(2,813)
Transfers to consolidated statement of income	-	-	-	(6,319)	313	-	(6,006)
Net fair value movements	-	-	-	3,858	12,039	-	15,897
Transfers to retained earnings on equity investments	-	-	-	(1,412)	-	-	(1,412)
Fair value movements and others	-	-	-	-	-	28,080	28,080
Revaluation of freehold land	-	265	-	-	-	-	265
<b>Balance at</b>							
<b>31 December 2021</b>	17,240	36,574	(476,737)	(6,421)	(41,387)	(17,359)	(488,090)

31 December 2021

**21 RESERVES (continued)****h) Movements in other reserves (continued)**

	<i>Capital reserve</i>	<i>Property revaluation reserve</i>	<i>Foreign exchange translation reserve</i>	<i>Cumulative changes</i>			<i>Total other reserves</i>
				<i>OCI reserve</i>	<i>Cash flow hedge reserve</i>	<i>Pension fund reserve</i>	
Balance at 1 January 2020	17,240	35,395	(402,456)	21,331	(37,137)	(39,147)	(404,774)
Currency translation adjustments	-	-	(71,468)	-	-	-	(71,468)
Transfers to consolidated statement of income	-	-	-	(9,226)	(435)	-	(9,661)
Net fair value movements	-	-	-	(16,180)	(16,167)	-	(32,347)
Transfers to retained earnings on equity investments	-	-	-	1,527	-	-	1,527
Fair value movements and others	-	-	-	-	-	(6,292)	(6,292)
Revaluation of freehold land	-	914	-	-	-	-	914
Balance at 31 December 2020	17,240	36,309	(473,924)	(2,548)	(53,739)	(45,439)	(522,101)

Foreign currency translation risk primarily arises from Group's investments in diverse countries. Assets and liabilities of the Group's subsidiaries are translated into US Dollars at the rates of exchange prevailing at the balance sheet date. Income and expense items are translated at average exchange rates prevailing for the reporting periods. Any exchange differences arising on translation are included in "foreign exchange translation reserve" forming part of other comprehensive income prorated between non-controlling interests and equity owners.

The Group undertakes hedging of such net investment in foreign operations to mitigate any currency risk in a number of ways including borrowing in the underlying currency, structural hedging in the form of holding US Dollar long position to the extent possible and forward contracts.

31 December 2021

**21 RESERVES (continued)****i) Dividends proposed and paid**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>
<b>Proposed for approval at the forthcoming Annual General Assembly of Shareholders</b>		
Total cash dividend proposed on the ordinary shares	<b>304,034</b>	120,649
Cash dividend on each ordinary share (US cents per share)	<b>3.00</b>	1.25
Bonus share issue	<b>10%</b>	5%

**j) Distribution on Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuk**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>
Distribution on the Perpetual Tier 1 Capital Securities	<b>23,356</b>	25,428
Distribution on the Perpetual Tier 1 Sukuk	<b>21,859</b>	11,000
	<b>45,215</b>	36,428

**22 TAXATION AND ZAKAT**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>
Consolidated balance sheet (note 11 and note 18):		
- Current tax asset	<b>507</b>	581
- Deferred tax asset	-	51
	<b>507</b>	632
- Current tax liability	<b>(27,143)</b>	(30,779)
- Deferred tax liability	<b>(15,168)</b>	(19,473)
	<b>(42,311)</b>	(50,252)
Consolidated statement of income:		
- Current tax expense on foreign operations	<b>37,086</b>	44,544
- Zakat expense arising from subsidiary operations	<b>1,058</b>	1,144
- Deferred tax credit on foreign operations	<b>(16,503)</b>	(993)
	<b>21,641</b>	44,695

The Group's tax expense includes all direct taxes that are accrued on taxable profits of entities to the authorities in the respective countries of incorporation, in accordance with the tax laws prevailing in those jurisdictions. Consequently, it is not practical to provide a reconciliation between the accounting and taxable profits together with the details of effective tax rates. Tax expense primarily relates to AUBE and AUBUK. Tax rate at AUBE is 22.5% (2020: 22.5%) and AUBUK is 19.0% (2020: 19.0%).



31 December 2021

**23 EARNINGS PER SHARE**

Basic and diluted earnings per ordinary share are calculated by dividing the net profit for the year attributable to the Bank's ordinary equity shareholders less distribution on Perpetual Tier 1 Capital Securities, by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

The following reflects the income and share data used in basic and diluted earnings per ordinary share computations:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>Net profit for basic and diluted earnings per ordinary share computation</b>		
Net profit attributable to Bank's equity shareholders	<b>607,244</b>	452,244
Less: Share of Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuk distributions	<b>39,719</b>	33,668
Adjusted net profit attributable to Bank's ordinary equity shareholders for basic and diluted earnings per ordinary share	<b>567,525</b>	418,576
Basic and diluted earnings per ordinary share (US cents)	<b>5.6</b>	4.1
	<i>Number of shares</i>	
	<i>(in millions)</i>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Weighted average ordinary shares outstanding during the year adjusted for bonus shares	<b>10,134.5</b>	10,134.5
Weighted average number of ordinary shares for diluted earnings per share	<b>10,134.5</b>	10,134.5

**24 CASH AND CASH EQUIVALENTS**

Cash and cash equivalents included in the consolidated statement of cash flows include the following balance sheet amounts:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Cash and balances with central banks, excluding mandatory reserve deposits [note 6(a)]	<b>850,456</b>	834,735
Treasury bills and deposits with central banks and other banks - with an original maturity of three months or less	<b>1,759,070</b>	2,142,264
	<b>2,609,526</b>	2,976,999

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**25 RELATED PARTY TRANSACTIONS**

The Group enters into transactions with major shareholders, associates, directors, senior management and companies which are controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties in the ordinary course of business. All the loans and advances to related parties are performing and are subject to ECL assessments. Share of profit from associates and investment in associates are shown separately under the consolidated statement of income and consolidated balance sheet respectively.

The income, expense and the period end balances in respect of related parties included in the consolidated financial statements were as follows:

	<b>2021</b>					
	<b>US\$ '000</b>					
	<i>Major shareholders</i>	<i>Associates</i>	<i>Non-Executive Directors</i>	<i>Senior Management Directors<sup>2</sup></i>	<i>Others</i>	<i>Total</i>
Interest income	-	65	8,140	30	-	8,235
Interest expense	13,894	-	732	77	6	14,709
Fees and commissions	1,075	2,581	1,159	10	2	4,827
Deposits with banks	-	13,384	-	-	-	13,384
Loans and advances	-	-	321,615	311	31	321,957
Derivatives assets	-	4,501	-	-	-	4,501
Deposits from banks	-	39,004	-	-	-	39,004
Customers' deposits <sup>1</sup>	2,541,430	-	43,552	9,626	831	2,595,439
Subordinated liabilities	9,983	-	-	-	-	9,983
Commitments and contingent liabilities	560	44,425	83,136	-	-	128,121
Short term employee benefits	-	-	-	11,580	3,066	14,646
End of service benefits	-	-	-	847	196	1,043
Directors' fees and related expenses <sup>3</sup>	-	-	993	-	-	993
	<b>2020</b>					
	<b>US\$ '000</b>					
	<i>Major shareholders</i>	<i>Associates</i>	<i>Non-Executive Directors</i>	<i>Senior Management Directors<sup>2</sup></i>	<i>Others</i>	<i>Total</i>
Interest income	-	126	6,306	61	3	6,496
Interest expense	94,379	356	147	104	6	94,992
Fees and commissions	-	1,228	1,291	18	2	2,539
Deposits with banks	-	15,570	-	-	-	15,570
Loans and advances	-	-	144,053	379	-	144,432
Derivatives assets	-	8,853	-	-	-	8,853
Deposits from banks	-	17,086	-	-	-	17,086
Customers' deposits <sup>1</sup>	3,674,177	-	30,405	8,715	396	3,713,693
Subordinated liabilities	10,032	-	-	-	-	10,032
Commitments and contingent liabilities	-	7,436	84,461	-	-	91,897
Short term employee benefits	-	-	-	12,193	2,622	14,815
End of service benefits	-	-	-	2,044	166	2,210
Directors' fees and related expenses <sup>3</sup>	-	-	1,622	-	-	1,622

**25 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)**

<sup>1</sup>Customers' deposits include deposits from GCC government-owned institutions amounting to US\$ 2,460.1 million (31 December 2020: US\$ 3,637 million).

<sup>2</sup>AUB Group Management Directors (Employees) who are appointed by the shareholders of AUB to the AUB Board to represent management or by AUB to the boards of any of its subsidiaries or affiliates or their related committees, are excluded from receiving any additional remuneration for their membership of or attendance at board or related committee meetings at AUB or its subsidiaries / affiliates as per their specific contractual arrangements and as per the Board approved HR Policy covering all of AUB Group.

<sup>3</sup>Directors fees and related expenses for 2020 were approved by the shareholders in the annual general meeting on 31 March 2021 and the same for 2021 will be presented for shareholders' approval at the forthcoming annual general meeting to be convened in March 2022.

**26 EMPLOYEE BENEFITS**

The Group operates Defined Benefit and Defined Contribution retirement benefit schemes for its employees in accordance with the local laws and regulations in the countries in which it operates. The costs of providing retirement benefits including current contributions, are charged to the consolidated statement of income.

**Defined benefit plans**

The charge to the consolidated statement of income on account of end of service benefits for the year amounted to US\$ 3,892 thousand (2020: US\$ 8,100 thousand).

AUBUK's defined benefit pension scheme was closed to future service accruals on 31 March 2010. In accordance with the IAS-19 Employee Benefits, the Group immediately recognises the actuarial gains and losses relating to 'Defined Pension Benefit' scheme through consolidated statement of changes in equity.

**Defined contribution plans**

The Group contributed US\$ 9,664 thousand during the year (2020: US\$ 9,465 thousand) towards defined contribution plans. The Group's obligations are limited to the amounts contributed to various schemes.

31 December 2021

**27 MANAGED FUNDS**

Funds administrated on behalf of customers to which the Group does not have legal title are not included in the consolidated balance sheet. The total market value of all such funds at 31 December 2021 was US\$ 2,327.1 million (2020: US\$ 2,339.3 million).

**28 DERIVATIVES**

In the ordinary course of business, the Group enters into various types of transactions that involve derivative financial instruments. A derivative financial instrument is a financial contract between two parties where payments are dependent upon movements in price in one or more underlying financial instruments, reference rates or indices.

Derivatives include financial options, futures and forwards, interest rate swaps and currency swaps, which create rights and obligations that have the effect of transferring between the parties of the instrument one or more of the financial risks inherent in an underlying primary financial instrument. On inception, a derivative financial instrument gives one party a contractual right to exchange financial assets or financial liabilities with another party under conditions that are potential favourable, or a contractual obligation to exchange financial assets or financial liabilities with another party under conditions that are potentially unfavourable. However, they generally do not result in a transfer of the underlying primary financial instrument on inception of the contract, nor does such a transfer necessarily take place on maturity of the contract. Some instruments embody both a right and an obligation to make an exchange. Because the terms of the exchange are determined on inception of the derivative instruments, as prices in financial markets change those terms may become either favourable or unfavourable.

The IBOR reform phase 2 amendments address issues arising during interest rate benchmark reform (IBOR reform), including specifying when the 'phase 1' amendments will cease to apply, when hedge designations and documentation should be updated, and when hedges of the alternative benchmark rate or Alternative Reference Rate (ARR) as the hedged risk are permitted.

The 'phase 1' amendments provided temporary relief from applying specific hedge accounting requirements to hedging relationships directly affected by IBOR reform. The reliefs had the effect that IBOR reform should not generally cause hedge accounting to terminate prior to contracts being amended. However, any hedge ineffectiveness continued to be recorded in the statement of profit or loss. Furthermore, the amendments set out triggers for when the reliefs would end, which included the uncertainty arising from IBOR reform no longer being present.

The Group evaluated the extent to which its fair value and cash flow hedging relationships are subject to uncertainty driven by IBOR reform as at the reporting date. The Group's hedged items and hedging instruments continue to be indexed to IBOR benchmark rates, which are mainly US Dollar LIBOR. These IBOR benchmark rates are quoted each day and IBOR cash flows are exchanged with its counterparties as usual.

The table below shows the net fair values of derivative financial instruments held for trading.

	<b>2021</b>		<b>2020</b>	
	<i>Derivative</i>	<i>Derivative</i>	<i>Derivative</i>	<i>Derivative</i>
	<i>assets</i>	<i>liabilities</i>	<i>assets</i>	<i>liabilities</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<i>Derivatives held for trading:</i>				
- Interest rate swaps	<b>60,570</b>	<b>57,041</b>	107,626	103,697
- Forward foreign exchange contracts	<b>30,682</b>	<b>15,905</b>	35,118	87,265
- Options	<b>379</b>	<b>370</b>	810	873
	<b>91,631</b>	<b>73,316</b>	143,554	191,835

31 December 2021

**28 DERIVATIVES (continued)**

The table below shows the net fair values of derivative financial instruments held for hedging.

	2021			2020		
	<i>Derivative assets</i>	<i>Derivative liabilities</i>	<i>Notionals amounts</i>	<i>Derivative assets</i>	<i>Derivative liabilities</i>	<i>Notionals amounts</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<i>Derivatives held as fair value hedges:</i>						
- Interest rate swaps on amortised cost instruments	23,171	323,682	7,222,634	20,824	732,789	7,522,521
- Interest rate swaps on FVTOCI instruments	5,179	12,676	689,448	865	32,254	485,620
<i>Derivatives held as cash flow hedges:</i>						
- Interest rate swaps	-	43,980	186,922	1,419	57,137	198,863
- Forward foreign exchange contracts	326	-	8,056	-	401	14,875
	<b>28,676</b>	<b>380,338</b>	<b>8,107,060</b>	23,108	822,581	8,221,879

Major financial counterparties with whom the Group has entered into above derivative contracts are covered through margin monies for the fair values of contracts outstanding.

In respect of derivative assets above, the Group has US\$ 45.5 million (2020: US\$ 36.1 million) of liabilities that can be offset through master netting arrangements. These master netting arrangements create a right of set-off that is enforceable only following an event of default, insolvency or bankruptcy of counterparties or following other predetermined events.

**Fair value hedges**

The net fair value of interest rate swaps held as fair value hedges as at 31 December 2021 is negative US\$ 308.0 million (2020: Negative US\$ 743.4 million) which is offset by gain recognised on the hedged item at 31 December 2021, attributable to the hedged risk of US\$ 308.0 million (2020: US\$ 743.4 million). These offsetting gains and losses are included in "trading income" in the consolidated statement of income during the years ended 31 December 2021 and 2020 respectively.

Hedging instruments are issued to hedge against interest rate and foreign exchange risks pertaining to hedged items. Hedged items include certain loans and advances amounting to US\$ 203.6 million (31 December 2020: US\$ 228.2 million), Sukuk issuance amounting to US\$ 600.0 million (31 December 2020: Nil), non-trading investments amounting to US\$ 6,018.9 million (31 December 2020: US\$ 7,044.7 million), borrowings under repurchase agreements amounting to US\$ 145.0 million (31 December 2020: US\$ 331.5 million) and customer deposits amounting to US\$ 1,139.5 million (31 December 2020: US\$ 1,135.4 million).

**Cash flow hedges**

The time periods in which the hedged cash flows are expected to occur and their impact on the consolidated statement of income is as follows:

	<i>3 months or less</i>	<i>More than 3 months up to 1 year</i>	<i>More than 1 year up to 5 years</i>	<i>More than 5 years</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>	<i>US\$'000</i>
<b>At 31 December 2021</b>					
Net cash flows	(959)	(5,022)	(13,180)	(22,226)	(41,387)
<b>At 31 December 2020</b>					
Net cash flows	869	(5,716)	(20,112)	(28,780)	(53,739)

No significant hedge ineffectiveness on cash flow hedges was recognised during the years ended 31 December 2021 and 2020.

**28 DERIVATIVES (continued)**

**Derivatives held for trading purposes**

Most of the Group's derivative trading activities relate to customer driven transactions as well as positioning and arbitrage. Positioning involves managing positions with the expectation of profiting from favourable movements in prices, rates or indices. Arbitrage involves identifying and profiting from price differentials between markets or products.

**Derivatives held for hedging purposes**

The Group has adopted a comprehensive system for the measurement and management of risk.

As part of its asset and liability management, the Group uses derivatives for hedging purposes in order to reduce its exposure to currency and interest rate movements. This is achieved by hedging specific financial instruments and forecasted transactions, as well as strategic hedging against overall balance sheet exposures.

The Group uses options and currency swaps to hedge against specifically identified currency and equity risks. In addition, the Group uses interest rate swaps and forward rate agreements to hedge against the interest rate risk arising from specifically identified, or a portfolio of, fixed interest rate investments and loans. The Group also uses interest rate swaps to hedge against the cash flow risks arising on certain floating rate deposits. In all such cases the hedging relationship and objective, including details of the hedged item and hedging instrument, are formally documented and the transactions are accounted for as derivatives held for hedging purposes.

Hedging of interest rate risk is also carried out by monitoring the duration of assets and liabilities and entering into interest rate swaps to hedge net interest rate exposures.

31 December 2021

**29 COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES****Credit-related commitments**

Credit-related commitments include commitments to extend credit, standby letters of credit, guarantees and acceptances which are designed to meet the requirements of the Group's customers.

Commitments to extend credit represent contractual commitments to make loans and revolving credits available and generally have fixed expiration dates or other termination clauses. Since commitments may expire without being drawn upon, the total contract amounts do not necessarily represent future cash requirements.

Standby letters of credit, guarantees and acceptances (standby facilities) commit the Group to make payments on behalf of customers contingent upon their failure to perform under the terms of the contract. Standby facilities would have market risk if issued or extended at a fixed rate of interest. However, these contracts are primarily made at floating rates.

The Group has the following credit related commitments:

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Contingent liabilities:		
Guarantees	<b>2,727,426</b>	2,710,332
Acceptances	<b>431,573</b>	244,546
Letters of credit	<b>730,247</b>	390,673
	<b>3,889,246</b>	3,345,551
Maturity of contingent liabilities is as follows:		
Less than one year	<b>3,149,966</b>	2,511,668
Over one year	<b>739,280</b>	833,883
	<b>3,889,246</b>	3,345,551
Irrevocable commitments:		
Undrawn loan commitments	<b>292,122</b>	222,380

Also, refer to note 18 for ECL allowances and note 35 for additional liquidity disclosures.

**30 SEGMENT INFORMATION**

For management purposes, the Group is organised into four major business segments:

Retail banking	Principally handling individual customers' deposit and current accounts, providing consumer loans, residential mortgages, overdrafts, credit cards and fund transfer facilities.
Corporate banking	Principally handling loans and other credit facilities, and deposit and current accounts for corporate and institutional customers.
Treasury and investments	Principally providing money market, trading and treasury services, as well as management of the Group's investments and funding.
Private banking	Principally servicing high net worth clients through a range of investment products, funds, credit facilities, trusts and alternative investments.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**30 SEGMENT INFORMATION (continued)**

These segments are the basis on which the Group reports its primary segment information. Transactions between segments are conducted at approximate market rates on an arm's length basis. Interest is charged/credited to business segments based on a pool rate which approximates the cost of funds.

	<i>Retail banking</i>	<i>Corporate banking</i>	<i>Treasury and investments</i>	<i>Private banking</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>Year ended 31 December 2021:</b>					
Net interest income	182,649	326,867	311,487	50,786	871,789
Fees and commissions-net	27,472	60,260	3,059	13,595	104,386
Other operating income	5,172	12,963	114,372	246	132,753
<b>OPERATING INCOME</b>	<b>215,293</b>	<b>400,090</b>	<b>428,918</b>	<b>64,627</b>	<b>1,108,928</b>
Provision for credit losses and others	10,140	113,258	(1,943)	895	122,350
<b>NET OPERATING INCOME</b>	<b>205,153</b>	<b>286,832</b>	<b>430,861</b>	<b>63,732</b>	<b>986,578</b>
Operating expenses	124,901	81,729	86,988	33,388	327,006
<b>PROFIT BEFORE TAX AND ZAKAT</b>	<b>80,252</b>	<b>205,103</b>	<b>343,873</b>	<b>30,344</b>	<b>659,572</b>
Tax expense and zakat					21,641
<b>NET PROFIT FOR THE YEAR</b>					<b>637,931</b>
<b>Less: Attributable to non-controlling interests</b>					<b>30,687</b>
<b>NET PROFIT ATTRIBUTABLE TO THE OWNERS OF THE BANK</b>					<b>607,244</b>
Inter segment interest included in net interest income above	205,247	(207,940)	(22,629)	25,322	-
	<i>Retail banking</i>	<i>Corporate banking</i>	<i>Treasury and investments</i>	<i>Private banking</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>As at 31 December 2021:</b>					
Segment assets	3,713,494	17,141,429	16,891,185	2,109,168	39,855,276
Goodwill	155,537	100,766	95,035	79,683	431,021
Other intangible assets	15,161	20,058	18,287	2,362	55,868
Investment in associates					343,076
Unallocated assets					1,228,129
<b>TOTAL ASSETS</b>					<b>41,913,370</b>
Segment liabilities	7,668,533	7,720,360	15,361,346	3,966,979	34,717,218
Unallocated liabilities					1,278,187
<b>TOTAL LIABILITIES</b>					<b>35,995,405</b>



NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

30 SEGMENT INFORMATION (continued)

	<i>Retail banking</i>	<i>Corporate banking</i>	<i>Treasury and investments</i>	<i>Private banking</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Year ended 31 December 2020:					
Net interest income	206,090	320,369	219,239	53,657	799,355
Fees and commissions-net	28,027	58,626	3,128	13,888	103,669
Other operating income	3,315	15,200	190,266	131	208,912
<b>OPERATING INCOME</b>	<b>237,432</b>	<b>394,195</b>	<b>412,633</b>	<b>67,676</b>	<b>1,111,936</b>
Provision for credit losses and others	43,355	173,778	32,503	5,282	254,918
<b>NET OPERATING INCOME</b>	<b>194,077</b>	<b>220,417</b>	<b>380,130</b>	<b>62,394</b>	<b>857,018</b>
Operating expenses	116,589	91,286	86,726	31,250	325,851
<b>PROFIT BEFORE TAX AND ZAKAT</b>	<b>77,488</b>	<b>129,131</b>	<b>293,404</b>	<b>31,144</b>	<b>531,167</b>
Tax expense and zakat					44,695
<b>NET PROFIT FOR THE YEAR</b>					<b>486,472</b>
Less: Attributable to non-controlling interests					34,228
<b>NET PROFIT ATTRIBUTABLE TO THE OWNERS OF THE BANK</b>					<b>452,244</b>
Inter segment interest included in net interest income above	230,412	(286,098)	24,841	30,845	-
	<i>Retail banking</i>	<i>Corporate banking</i>	<i>Treasury and investments</i>	<i>Private banking</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
As at 31 December 2020:					
Segment assets	3,533,793	16,152,564	16,327,557	2,114,089	38,128,003
Goodwill	155,243	100,544	94,859	79,498	430,144
Other intangible assets	15,146	20,038	18,270	2,360	55,814
Investment in associates					303,127
Unallocated assets					1,154,079
<b>TOTAL ASSETS</b>					<b>40,071,167</b>
Segment liabilities	6,774,789	7,372,469	15,275,013	3,781,832	33,204,103
Unallocated liabilities					1,830,706
<b>TOTAL LIABILITIES</b>					<b>35,034,809</b>

**Geographic segmentation**

Although the management of the Group is based primarily on business segments, the Group's geographic segmentation is based on the countries where the Bank and its subsidiaries are incorporated. Thus, the operating income generated by the Bank and its subsidiaries based in the Gulf Cooperation Council (GCC) are grouped as "GCC Countries", while those generated by the Bank's subsidiaries located outside the GCC region is grouped under "Others". Similar segmentation is followed for the distribution of total assets. The following table shows the distribution of the Group's operating income and total assets by geographical segments:

**30 SEGMENT INFORMATION (continued)****Geographic segmentation (continued)**

	<i>Operating income</i>		<i>Total assets</i>	
	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
GCC Countries	<b>745,453</b>	720,263	<b>27,164,539</b>	26,519,194
Others	<b>363,475</b>	391,673	<b>14,748,831</b>	13,551,973
<b>Total</b>	<b>1,108,928</b>	1,111,936	<b>41,913,370</b>	40,071,167

Net profit from Bahrain onshore operations is US\$ 85.0 million (2020: US\$ 63.3 million), which represents 14% (2020: 14%) of the Group's net profit attributable to the owners of the Bank.

**31 RISK MANAGEMENT**

The Board of Directors (BOD) seeks to optimise the Group's performance by enabling the various business units to realise the Group's business strategy and meet agreed business performance targets by operating within the BOD approved Group Risk Framework covering risk parameters.

The Group Risk Committee, Group Investment Committee, Group Assets & Liability Committee and Group Operational Risk Committee are set up as part of the Group's risk governance structure. The terms of reference for these committees are approved by the BOD. Group Audit & Compliance Committee (including the Corporate Governance committee) has oversight over Group's audit, compliance and operational risk.

The BOD approves the Group Risk Framework on an annual basis. The Group Risk Committee monitors the Group's risk profile against the risk parameters. The BOD and its Executive Committee receive quarterly risk updates including detailed risk exposures analysis reports. The Group faces a range of risks in its business and operations including (i) credit risk; (ii) market risk (comprising of interest rate risk, currency risk and equity price risk); (iii) liquidity risk; (iv) operational risk; and (v) legal risk as detailed in notes 32 to 37.

**32 CREDIT RISK**

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge a financial obligation and cause the other party to incur a financial loss. In the case of derivatives, this is limited to positive fair values. The Group attempts to mitigate credit risk by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific counterparties, and continually assessing the creditworthiness of counterparties.

**a) Concentration risk**

Concentrations of credit risk arise when a number of counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographic region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions.

Concentrations of credit risk indicate the relative sensitivity of the Group's performance to developments affecting a particular industry or geographic location.

The Group manages its credit risk exposure so as to avoid over concentration to a particular sector or geographic location. It also obtains security where appropriate. Guidelines are in place regarding the acceptability of types of collateral and valuation parameters.

The principal collateral types are as follows:

- In the personal sector – cash, mortgages over residential properties and assignments over salary income;
- In the commercial sector – cash, charges over business assets such as premises, inventories, receivables, debt securities and bank guarantees;
- In the commercial real estate sector – charges over the properties being financed; and
- In the financial sector – charges over financial instruments, such as debt securities and equities.

31 December 2021

**32 CREDIT RISK (continued)****a) Concentration risk (continued)**

The Group monitors the market value of collateral and requests additional collateral when necessary in accordance with the underlying agreement.

Details of the concentration of the loans and advances by industry sector and geographic region are disclosed in note 7(a) and 7(b) respectively.

Details of the industry sector analysis and the geographical distribution of the assets, liabilities and commitments on behalf of customers are set out in note 33.

**b) Gross maximum exposure to credit risk without taking account of any collateral and other credit enhancements**

The table below shows the gross maximum exposure to credit risk for the components of the balance sheet. The maximum exposure is shown gross, before the effect of mitigation through the use of master netting and collateral agreements, but after provision for credit losses, where applicable.

	<i>Gross maximum exposure 2021 US\$ '000</i>	<i>Gross maximum exposure 2020 US\$ '000</i>
Balances with central banks	<b>1,698,694</b>	1,620,575
Treasury bills and deposits with central banks	<b>1,731,698</b>	2,333,852
Deposits with banks	<b>4,116,647</b>	3,532,689
Loans and advances	<b>22,075,148</b>	20,719,878
Non-trading investments	<b>9,810,969</b>	9,481,783
Interest receivable, derivative and other assets	<b>553,747</b>	459,430
<b>Total</b>	<b>39,986,903</b>	38,148,207
Contingent liabilities	<b>3,889,246</b>	3,345,551
Undrawn loan commitments	<b>292,122</b>	222,380
<b>Total credit related commitments</b>	<b>4,181,368</b>	3,567,931
<b>Total credit risk exposure</b>	<b>44,168,271</b>	41,716,138

Where financial instruments are recorded at fair value the amounts shown above represent the current credit risk exposure but not the maximum risk exposure that could arise in the future as a result of changes in values.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**32 CREDIT RISK (continued)****c) Credit quality of financial assets**

The tables below shows distribution of financial assets before ECL allowances:

	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<i>At 31 December 2021</i>				
Balances with central banks:				
High standard grade	1,698,694	-	-	1,698,694
Treasury bills and deposits with central banks:				
High standard grade	1,168,464	-	-	1,168,464
Standard grade	553,825	11,051	-	564,876
Deposits with banks:				
High standard grade	3,947,682	23,883	-	3,971,565
Standard grade	142,172	3,654	-	145,826
Loans and advances:				
High standard grade	13,026,377	596,906	-	13,623,283
Standard grade	6,562,685	2,296,880	-	8,859,565
Credit impaired	-	-	558,530	558,530
Non-trading investments:				
High standard grade	5,958,028	5,036	-	5,963,064
Standard grade	3,818,558	55,610	-	3,874,168
Credit related contingent items:				
High standard grade	5,617,671	247,727	-	5,865,398
Standard grade	2,651,423	218,105	-	2,869,528
Credit impaired*	-	-	46,692	46,692
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<i>At 31 December 2020</i>				
Balances with central banks:				
High standard grade	1,620,575	-	-	1,620,575
Treasury bills and deposits with central banks:				
High standard grade	1,749,635	-	-	1,749,635
Standard grade	585,014	-	-	585,014
Deposits with banks:				
High standard grade	3,355,808	12,582	-	3,368,390
Standard grade	160,349	5,379	-	165,728
Loans and advances:				
High standard grade	12,250,904	839,791	-	13,090,695
Standard grade	5,669,036	2,396,008	-	8,065,044
Credit impaired	-	-	558,863	558,863
Non-trading investments:				
High standard grade	6,508,714	-	-	6,508,714
Standard grade	2,904,951	95,060	-	3,000,011
Credit related contingent items:				
High standard grade	5,210,268	183,347	-	5,393,615
Standard grade	2,111,577	204,830	-	2,316,407
Credit impaired*	-	-	53,005	53,005

\* After application of credit conversion factors, credit impaired contingent items amounted to US\$ 21,926 thousand (31 December 2020: US\$ 25,364 thousand).

Except for non-trading investments that are classified as FVTOCI or FVTPL, all the above financial instruments are carried at amortised cost.

31 December 2021

**32 CREDIT RISK (continued)****c) Credit quality of financial assets (continued)**

It is the Group's policy to maintain consistent internal risk ratings across the credit portfolio. The credit quality of the portfolio of loans and advances that were neither past due nor impaired can be assessed by reference to the Group's internal credit rating system. This facilitates focused portfolio management of the inherent level of risk across all lines of business. The credit quality ratings disclosed below can be equated to the following risk rating grades, which are either internally applied or external ratings mapped to internal ratings.

<b>Credit quality rating</b>	<b>Risk rating</b>	<b>Definition</b>
High standard	Risk rating 1 to 4	Undoubted through to good credit risk
Standard	Risk rating 5 to 7	Satisfactory through to adequate credit risk
Credit impaired	Risk rating 8 to 10	Substandard through to loss

The risk rating system is supported by various financial analytics and qualitative market information for the measurement of counterparty risk. Refer to note 2.7(g) for detailed ECL measurement methodology.

There are no financial assets which are past due but not impaired as at 31 December 2021 and 2020 other than those disclosed under note 7(d).

**33 CONCENTRATION ANALYSIS**

The distribution of assets, liabilities and contingent liabilities on behalf of customers by geographic region and industry sector was as follows:

	2021			2020		
	<i>Assets</i>	<i>Liabilities</i>	<i>Contingent liabilities on behalf of customers</i>	<i>Assets</i>	<i>Liabilities</i>	<i>Contingent liabilities on behalf of customers</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>Geographic region:</b>						
Kingdom of Bahrain	7,058,870	5,713,637	1,041,464	6,983,862	4,976,040	981,801
State of Kuwait	13,901,103	15,747,517	1,430,219	13,054,962	15,709,765	1,357,283
Other GCC countries	6,204,566	3,017,650	224,471	6,480,370	2,989,061	202,764
United Kingdom (UK)	3,668,618	1,856,804	14,617	3,909,726	2,237,987	4,893
Arab Republic of Egypt	4,750,979	3,800,919	715,212	3,917,520	3,362,846	503,850
Europe (excluding UK)	1,540,883	2,400,496	186,034	975,229	2,556,656	207,273
Asia (excluding GCC)	1,758,635	2,153,626	225,859	2,079,646	2,171,664	77,534
United States of America	1,693,036	429,294	10,985	1,459,780	71,978	6,683
Rest of the World	1,336,680	875,462	40,385	1,210,072	958,812	3,470
	<b>41,913,370</b>	<b>35,995,405</b>	<b>3,889,246</b>	<b>40,071,167</b>	<b>35,034,809</b>	<b>3,345,551</b>
<b>Industry sector:</b>						
Banks and other						
financial institutions	12,461,127	15,455,347	296,430	12,126,345	15,373,807	259,894
Consumer/personal	2,889,600	7,576,972	14,230	2,802,240	7,463,845	15,707
Residential mortgage	1,670,756	23,297	1,317	1,696,614	-	1,331
Trading and						
manufacturing	7,367,437	2,593,212	1,689,008	7,440,233	2,427,774	1,382,072
Real estate	6,619,159	694,297	63,526	5,942,534	601,415	1,131
Services	4,618,716	3,919,261	1,628,111	4,497,836	3,487,268	1,591,745
Government/public sector	5,899,306	4,619,126	2,669	5,215,266	4,382,811	50,276
Others	387,269	1,113,893	193,955	350,099	1,297,889	43,395
	<b>41,913,370</b>	<b>35,995,405</b>	<b>3,889,246</b>	<b>40,071,167</b>	<b>35,034,809</b>	<b>3,345,551</b>

**34 MARKET RISK**

Market risk is the risk of potential financial loss that may arise from adverse changes in the value of a financial instrument or portfolio of financial instruments due to movements in interest rates, foreign exchange rates, equity prices, commodity prices and derivatives. This risk arises from asset - liability mismatches, changes that occur in the yield curve, foreign exchange rates and changes in volatilities/implied volatilities in the market value of derivatives. The Group classifies exposures to market risk into either trading or non-trading portfolios. Given the Group's low risk strategy, aggregate market risk levels are considered low. The Group utilises Value-at-Risk (VaR) models to assist in estimating potential losses that may arise from adverse market movements in addition to non-quantitative risk management techniques. The market risk for the trading portfolio is managed and monitored on a VaR methodology which reflects the inter-dependency between risk variables. Non-trading portfolios are managed and monitored using stop loss limits and other sensitivity analyses. The data given below is representative of the information during the year.

**i) Value-at-Risk**

The Group calculates historical simulation VaR using a one day holding period at a confidence level of 99%, which takes into account the actual correlations observed historically between different markets and rates.

Since VaR is an integral part of the Group's market risk management, VaR limits have been established for all trading operations and exposures are reviewed daily against the limits by management. Actual outcomes are compared to the VaR model derived predictions on a regular basis as a means of validating the assumptions and parameters used in the VaR calculation.

31 December 2021

**34 MARKET RISK (continued)****i) Value-at-Risk (continued)**

The table below summarises the risk factor composition of the VaR including the correlative effects intrinsic to the trading book:

	<i>Foreign exchange</i>	<i>Interest rate</i>	<i>Effects of correlation</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>31 December 2021</b>	<b>648</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>652</b>
31 December 2020	1,504	3	(0)	1,507

**ii) Interest rate risk**

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect the value of financial instruments or the future profitability of the Group. The Group is exposed to interest rate risk as a result of mismatches or gaps in the amounts of assets and liabilities and off balance sheet instruments that mature or reprice in a given period. The Group measures and manages interest rate risk by establishing levels of interest rate risk by setting limits on the interest rate gaps for stipulated periods. Interest rate gaps on assets and liabilities are reviewed periodically and hedging strategies are used to reduce the interest rate gaps to within the limits established by the Bank's Board of Directors.

**Progress in and risks arising from the transition to alternative benchmark interest rates**

Following the decision by global regulators to phase out IBORs and replace them with alternative reference rates and to manage our transition to ABRs, the Group has implemented a comprehensive group-wide program and governance structure that addresses the key areas of impact including contract remediation, funding and liquidity planning, risk management, financial reporting and valuation, systems, processes and client education and communication.

The transition from IBORs to alternative benchmark interest rates will impact GBP and EUR denominated financial instruments referencing LIBOR rates for terms that extend beyond 31 December 2021. The corresponding date for majority of USD IBOR based contracts is 30 June 2023.

The announcement of changes in IBOR setting process has affected the Group's LIBOR linked products, including certain loans, bonds, and derivatives, and defined the dates of their transition to alternative benchmark rates. The fixed spreads to be used in the transition to the relevant alternative benchmark rate for each LIBOR setting were also defined by the respective regulatory bodies.

AUB Group LIBOR Transition Steering Committee is managing the Group's transition activities and continues to engage with various stakeholders to support an orderly transition and to mitigate the risks resulting from the transition.

**Financial instruments that are yet to transit to alternative benchmark interest rates**

The table below summarises the exposures to financial instruments referencing benchmark interest rates subject to the reform that are yet to transit to alternative benchmark interest rates as of 31 December 2021. No significant impact is expected as a result of IBOR change on the transition date.

	<i>Assets</i>	<i>Liabilities</i>	<i>Derivative notional amounts</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>Currency</b>			
GBP LIBOR*	42,606	4,883	-
USD LIBOR**	4,569,236	2,547,512	8,834,178
	<b>4,611,842</b>	<b>2,552,395</b>	<b>8,834,178</b>

\*Only deals maturing beyond 31 December 2021

\*\*Only deals maturing beyond 30 June 2023

**34 MARKET RISK (continued)**

**ii) Interest rate risk (continued)**

The table below provides an analysis of the Group's interest rate risk exposure:

	<i>2021</i>			<i>Total</i>
	<i>Less than three months</i>	<i>Three months to one year</i>	<i>Over one year</i>	
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Cash and balances with central banks	425,228	-	425,228	850,456
Treasury bills and deposits with central banks	1,000,381	731,317	-	1,731,698
Deposits with banks	3,302,750	812,136	1,761	4,116,647
Loans and advances	17,480,187	3,132,223	1,462,738	22,075,148
Non-trading investments	176,889	877,350	8,756,730	9,810,969
	<b>22,385,435</b>	<b>5,553,026</b>	<b>10,646,457</b>	<b>38,584,918</b>
Deposits from banks	4,042,338	167,635	429,000	4,638,973
Borrowings under repurchase agreements	3,618,093	157,406	-	3,775,499
Customers' deposits	16,530,213	5,647,255	3,026,473	25,203,941
Term borrowings	525,000	-	563,822	1,088,822
Subordinated liabilities	9,983	-	-	9,983
	<b>24,725,627</b>	<b>5,972,296</b>	<b>4,019,295</b>	<b>34,717,218</b>
On balance sheet gap	<b>(2,340,192)</b>	<b>(419,270)</b>	<b>6,627,162</b>	<b>3,867,700</b>
Off balance sheet gap	<b>5,063,353</b>	<b>124,677</b>	<b>(5,188,030)</b>	
<b>Total interest sensitivity gap</b>	<b>2,723,161</b>	<b>(294,593)</b>	<b>1,439,132</b>	
<b>Cumulative interest sensitivity gap</b>	<b>2,723,161</b>	<b>2,428,568</b>	<b>3,867,700</b>	
	<i>2020</i>			
	<i>Less than three months</i>	<i>Three months to one year</i>	<i>Over one year</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Cash and balances with central banks	417,368	-	417,367	834,735
Treasury bills and deposits with central banks	1,434,238	899,614	-	2,333,852
Deposits with banks	3,431,299	101,390	-	3,532,689
Loans and advances	16,500,408	2,599,544	1,619,926	20,719,878
Non-trading investments	519,586	426,873	8,535,324	9,481,783
	<b>22,302,899</b>	<b>4,027,421</b>	<b>10,572,617</b>	<b>36,902,937</b>
Deposits from banks	3,132,190	577,878	508,349	4,218,417
Borrowings under repurchase agreements	3,454,269	163,800	-	3,618,069
Customers' deposits	15,968,947	6,646,604	2,567,034	25,182,585
Term borrowings	175,000	-	-	175,000
Subordinated liabilities	10,032	-	-	10,032
	<b>22,740,438</b>	<b>7,388,282</b>	<b>3,075,383</b>	<b>33,204,103</b>
On balance sheet gap	<b>(437,539)</b>	<b>(3,360,861)</b>	<b>7,497,234</b>	<b>3,698,834</b>
Off balance sheet gap	<b>5,451,804</b>	<b>1,028,993</b>	<b>(6,480,797)</b>	
<b>Total interest sensitivity gap</b>	<b>5,014,265</b>	<b>(2,331,868)</b>	<b>1,016,437</b>	
<b>Cumulative interest sensitivity gap</b>	<b>5,014,265</b>	<b>2,682,397</b>	<b>3,698,834</b>	



31 December 2021

**34 MARKET RISK (continued)****ii) Interest rate risk (continued)**

The following table demonstrates the sensitivity of the Group's net interest income for the next one year, to a change in interest rates, with all other variables held constant. The sensitivity is based on the floating rate financial assets and financial liabilities held at 31 December 2021 and 2020 including the effect of hedging instruments.

*Sensitivity analysis - interest rate risk*

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
		<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
At 25 bps - increase (+) / decrease (-)	+/-	<b>6,270</b>	8,872

**iii) Currency risk**

Currency risk is the risk that the functional currency value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates.

The risk management process manages the Group's exposure to fluctuations in foreign exchange rates (currency risk) through the asset and liability management process. It is the Group's policy to reduce its exposure to currency fluctuations to acceptable levels as determined by the Board of Directors. The Board of Directors has established levels of currency risk by setting limits on currency position exposures. Positions are monitored periodically and hedging strategies are used to ensure positions are maintained within the established limits.

The Group's significant net exposures arising out of banking operations as of the consolidated balance sheet date and the effect of change in currency rate by + 1% on the consolidated statement of income is presented below:

	<i>(Loss) / Gain</i>		<i>Net exposures</i>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Great Britain Pound	<b>(36)</b>	(105)	<b>(3,593)</b>	(10,505)
Euro	<b>(114)</b>	(54)	<b>(11,400)</b>	(5,398)
Egyptian Pound	<b>3,743</b>	1,433	<b>374,328</b>	143,322
Iraqi Dinar	<b>(1,056)</b>	(1,373)	<b>(105,582)</b>	(137,276)
Kuwaiti Dinar	<b>703</b>	69	<b>70,276</b>	6,910

*Sensitivity analysis - currency risk*

All foreign currency exposures with the exception of investments in subsidiaries and associates are captured as part of the trading book. The risk of the exposures are subject to quantification via a daily VaR calculation, the results of which are disclosed in note 34 (i).

The effect of foreign currency translation on the Group's investments in subsidiaries and associates are reported in the "foreign exchange translation reserve" in note 21(h).

**iv) Equity price risk**

Equity price risk arises from fluctuations in equity indices and prices. The Board of Directors has set limits on the amount and type of investments that may be accepted. This is monitored on an ongoing basis by the Group Risk Committee. The non-trading equity price risk exposure arises from the Group's investment portfolio. The Group is not exposed to any significant equity price risk.

### 35 LIQUIDITY RISK

Liquidity risk is the risk that the Group does not have sufficient financial resources to meet its obligations as they fall due, or will have to do so at an excessive cost. This risk arises from mismatches in the timing of cash flows. Funding risk arises when the necessary liquidity to fund illiquid asset positions cannot be obtained at the expected terms and when required.

The management of the Group's liquidity and funding is the responsibility of the Group Asset and Liability Committee (GALCO) under the chairmanship of the Deputy Group Chief Executive Officer Treasury and Investments supported by the Group Treasurer, and is responsible for ensuring that all foreseeable funding commitments, including deposit withdrawals, can be met when due, and that wholesale market access is coordinated and controlled.

The Group maintains a stable funding base comprising core retail and corporate customer deposits and institutional balances, augmented by wholesale funding and portfolios of highly liquid assets, which are diversified by currency and maturity, in order to enable the Group to respond quickly to any unforeseen liquidity requirements.

The Group subsidiaries and affiliates maintain a strong individual liquidity position and manage their liquidity profiles so that cash flows are balanced and funding obligations can be met when due.

Treasury limits are set by the GALCO and allocated as required across the various group entities. Specifically GALCO and the Group Treasurer are responsible for:

- projecting cash flows by major currency under various stress scenarios and considering the level of liquid assets necessary in relation thereto;
- monitoring balance sheet liquidity ratios against internal and regulatory requirements;
- maintaining a diverse range of funding sources with adequate back-up facilities;
- managing the concentration and profile of debt maturities;
- managing contingent liquidity commitment exposures within predetermined caps;
- monitoring depositor concentration in order to avoid undue reliance on large individual depositors and ensure a satisfactory overall funding mix; and
- maintaining liquidity and funding contingency plans. These plans must identify early indicators of stress conditions and describe actions to be taken in the event of difficulties arising from systemic or other crises while minimising adverse long-term implications for the business.

During COVID-19, the Group further diversified its funding sources and enhanced its liquidity position. Governments, monetary authorities, regulators and financial institutions, including AUB, have taken and continue to take actions in support of the economy and financial system. These actions include fiscal, monetary and other financial measures to increase liquidity, and provide financial aid to individual, small business, commercial and corporate clients. The Group has maintained strong capital and liquidity positions well above the minimum ratio set by CBB with a Capital Adequacy Ratio (CAR) of 17.0%, Liquidity Coverage Ratio (LCR) of 177.0% and Net Stable Funding Ratio (NSFR) of 118.1% as at 31 December 2021.

The maturity profile of the assets and liabilities at 31 December 2021 and 2020 given below reflects management's best estimates of the maturities of assets and liabilities. These have been determined on the basis of the remaining period at the balance sheet date to the contractual or expected maturity date, where relevant. The liquidity profile of customer deposits has been determined on the basis of the effective maturities indicated by the Group's deposit retention history and the liquidity profile of bonds has been determined on the basis of liquidity requirements.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**35 LIQUIDITY RISK (continued)**

<b>31 December 2021</b>	<i>Upto three months</i>	<i>Over three months to one year</i>	<i>Above one year</i>	<i>Undated</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<i>Assets</i>					
Cash and balances with central banks	1,819,841	-	-	-	1,819,841
Treasury bills and deposits with central banks	1,014,171	717,527	-	-	1,731,698
Deposits with banks	3,576,080	540,567	-	-	4,116,647
Loans and advances	9,319,193	3,539,510	9,216,445	-	22,075,148
Non-trading investments	4,740,883	3,524,268	1,658,143	-	9,923,294
Investment in associates	-	-	-	343,076	343,076
Investment properties	-	-	-	188,648	188,648
Interest receivable, derivative and other assets	387,126	465,066	64,008	-	916,200
Premises and equipment	3,589	7,827	31,310	269,203	311,929
Goodwill and other intangible assets	-	-	-	486,889	486,889
<b>Total</b>	<b>20,860,883</b>	<b>8,794,765</b>	<b>10,969,906</b>	<b>1,287,816</b>	<b>41,913,370</b>
<i>Liabilities</i>					
Deposits from banks	3,538,283	148,058	952,632	-	4,638,973
Borrowings under repurchase agreements	309,650	2,221,041	1,244,808	-	3,775,499
Customers' deposits	10,342,187	6,366,835	8,494,919	-	25,203,941
Term borrowings	-	200,000	888,822	-	1,088,822
Interest payable, derivative and other liabilities	765,555	283,984	228,648	-	1,278,187
Subordinated liabilities	-	-	9,983	-	9,983
<b>Total</b>	<b>14,955,675</b>	<b>9,219,918</b>	<b>11,819,812</b>	<b>-</b>	<b>35,995,405</b>
<b>Net liquidity gap</b>	<b>5,905,208</b>	<b>(425,153)</b>	<b>(849,906)</b>	<b>1,287,816</b>	<b>5,917,965</b>

The Group has collateralised borrowing lines of credit with various financial institutions through repurchase arrangements. Refer note 15 for further details.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**35 LIQUIDITY RISK (continued)**

31 December 2020	<i>Upto three months</i>	<i>Over three months to one year</i>	<i>Above one year</i>	<i>Undated</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<i>Assets</i>					
Cash and balances with central banks	1,747,560	-	-	-	1,747,560
Treasury bills and deposits with central banks	1,444,084	889,768	-	-	2,333,852
Deposits with banks	3,431,367	101,322	-	-	3,532,689
Loans and advances	8,926,427	2,954,383	8,839,068	-	20,719,878
Non-trading investments	4,640,911	3,529,981	1,437,417	-	9,608,309
Investment in associates	-	-	-	303,127	303,127
Investment properties	-	-	-	185,715	185,715
Interest receivable, derivative and other assets	399,984	429,768	27,480	-	857,232
Premises and equipment	2,731	8,192	32,769	253,155	296,847
Goodwill and other intangible assets	-	-	-	485,958	485,958
<b>Total</b>	<b>20,593,064</b>	<b>7,913,414</b>	<b>10,336,734</b>	<b>1,227,955</b>	<b>40,071,167</b>
<i>Liabilities</i>					
Deposits from banks	2,869,495	309,620	1,039,302	-	4,218,417
Borrowings under repurchase agreements	170,591	2,382,389	1,065,089	-	3,618,069
Customers' deposits	9,661,697	4,760,665	10,760,223	-	25,182,585
Term borrowings	-	-	175,000	-	175,000
Interest payable, derivative and other liabilities	1,393,840	267,700	169,166	-	1,830,706
Subordinated liabilities	-	-	10,032	-	10,032
<b>Total</b>	<b>14,095,623</b>	<b>7,720,374</b>	<b>13,218,812</b>	<b>-</b>	<b>35,034,809</b>
<b>Net liquidity gap</b>	<b>6,497,441</b>	<b>193,040</b>	<b>(2,882,078)</b>	<b>1,227,955</b>	<b>5,036,358</b>

The Group has collateralised borrowing lines of credit with various financial institutions through repurchase arrangements. Refer note 15 for further details.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**35 LIQUIDITY RISK (continued)****Analysis of financial liabilities by remaining contractual maturities**

The table below summarises the maturity profile of the Group's financial liabilities (including interest) based on contractual undiscounted repayment obligations. However, the Group's expected cash flows on these instruments vary significantly from this analysis. In particular, customer deposits are expected to maintain stable or increased balances.

	<i>Up to One month</i>	<i>One month to three months</i>	<i>Over three months to one year</i>	<i>Over one year to five years</i>	<i>Over five years</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>As at 31 December 2021</b>						
Deposits from banks	2,788,911	751,638	148,644	970,767	-	4,659,960
Borrowings under repurchase agreements	309,794	-	2,228,843	1,265,801	-	3,804,438
Customers' deposits	13,147,923	5,599,979	5,467,309	1,114,979	22,257	25,352,447
Term borrowings	-	-	202,527	939,724	-	1,142,251
Subordinated liabilities	-	-	-	10,295	-	10,295
Interest payable	61,733	36,401	40,208	20,992	-	159,334
<b>Total</b>	<b>16,308,361</b>	<b>6,388,018</b>	<b>8,087,531</b>	<b>4,322,558</b>	<b>22,257</b>	<b>35,128,725</b>
Credit related commitments	28,283	26,804	175,036	40,534	21,465	292,122
Derivatives (net)	(333,356)	-	-	-	-	(333,356)
	<i>Up to One month</i>	<i>One month to three months</i>	<i>Over three months to one year</i>	<i>Over one year to five years</i>	<i>Over five years</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>As at 31 December 2020</b>						
Deposits from banks	1,691,393	1,182,678	312,244	1,081,586	-	4,267,901
Borrowings under repurchase agreements	23,550	147,393	2,402,281	1,107,778	-	3,681,002
Customers' deposits	12,059,857	5,215,829	5,293,239	2,882,742	20,775	25,472,442
Term borrowings	-	-	-	182,436	-	182,436
Subordinated liabilities	-	-	-	10,349	-	10,349
Interest payable	59,703	44,525	33,237	11,908	-	149,373
<b>Total</b>	<b>13,834,503</b>	<b>6,590,425</b>	<b>8,041,001</b>	<b>5,276,799</b>	<b>20,775</b>	<b>33,763,503</b>
Credit related commitments	4,806	12,740	42,701	120,320	41,813	222,380
Derivatives (net)	(847,692)	-	-	-	-	(847,692)

**36 OPERATIONAL RISK**

Operational risk is the risk of loss arising from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events, whether intentional, unintentional or natural. This definition includes legal risk, but excludes strategic and reputational risk. It is an inherent risk faced by all businesses and covers a large number of operational risk events including business interruption and systems failures, internal and external fraud, employment practices and workplace safety, customer and business practices, transaction execution and process management, and damage to physical assets.

The BOD acknowledges that it has ultimate responsibility for operational risk. Oversight rests with the Group Risk Committee, whilst day to day monitoring is carried out by the Group Operational Risk Committee.

31 December 2021

**37 LEGAL RISK**

Legal risk is the risk relating to losses due to legal or regulatory action that invalidates or otherwise precludes performance by the end user or its counterparty under the terms of the contract or related netting agreements.

The Group has a dedicated Legal Department whose role is to identify, and provide analysis and advice on the legal risks. The department is governed by the Group Legal Policy approved by the BOD, which facilitates the management and control of operational risks from pending legal actions. The Group Legal Policy is reviewed on a periodic basis.

**38 FAIR VALUE MEASUREMENT**

The fair value of financial assets and financial liabilities, other than those disclosed in the table below and in note 8, approximate their carrying values. Please refer note 8 for the fair value of non-trading investments carried at amortised cost.

The Group's primary medium and long-term financial liabilities are the term debts and subordinated liabilities. The fair values of these financial liabilities are not materially different from their carrying values, since these liabilities are repriced at intervals of three or six months, depending on the terms and conditions of the instrument and the resultant applicable margins approximate the current spreads that would apply for borrowings with similar maturities.

The Group uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments by valuation technique:

Level 1 : Quoted (unadjusted) prices in active markets for identical assets or liabilities;

Level 2: Other techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly; and

Level 3 : Techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data.

	<i>2021</i>			
	<i>Level 1</i>	<i>Level 2</i>	<i>Level 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Equity instruments at fair value	340	72,834	39,151	112,325
Debt instruments (FVTOCI)	1,814,322	138,874	-	1,953,196
Derivative assets	-	120,307	-	120,307
Derivative liabilities	-	453,654	-	453,654
	<i>2020</i>			
	<i>Level 1</i>	<i>Level 2</i>	<i>Level 3</i>	<i>Total</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
Equity instruments at fair value	176	87,911	38,439	126,526
Debt instruments (FVTOCI)	1,181,645	101,817	-	1,283,462
Derivative assets	-	166,662	-	166,662
Derivative liabilities	-	1,014,416	-	1,014,416

During the years ended 31 December 2021 and 2020, there have been no transfers between Levels 1, 2 and 3 and no significant movements were noted in Level 3 investments.

For an explanation of valuation techniques used to value these financial instruments, refer to note 2.7(f).

The significant inputs for valuation of equity securities classified under Level 3 are annual growth rate of cash flows and discount rates and for funds, it is the illiquidity discount. Lower growth rate and higher discount rate, illiquidity discount will result in a lower fair value. The impact on the consolidated balance sheet or the consolidated statement of shareholders' equity would be immaterial if the relevant risk variables used to fair value the unquoted securities were altered by five per cent. There were no material changes in the valuation techniques used for the purpose of measuring fair value of investment securities as compared to the previous year.

31 December 2021

**39 CAPITAL ADEQUACY AND NET STABLE FUNDING RATIO (NSFR)**

The primary objectives of the Group's capital management policies are to ensure that the Group complies with externally imposed capital requirements and that the Group maintains strong credit ratings and healthy capital ratios in order to support its business and to maximise shareholders' value. Capital adequacy for each of the Group companies is also managed separately at individual company level. The Group does not have any significant restrictions on its ability to access or use its assets and settle its liabilities other than any restrictions that may result from the supervisory frameworks within which the banking subsidiaries operate.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividend payment to shareholders or issue capital securities. No changes were made in the objectives, policies and processes from the previous year.

The total capital ratio is calculated in accordance with the capital adequacy guidelines, under Basel III, issued by the CBB. The minimum capital adequacy ratio as per CBB is 12.5%. The Group's total capital ratio is 17.0% as of 31 December 2021 (31 December 2020: 16.1%).

The NSFR ratio is calculated in accordance with the Liquidity Risk Management Module guidelines, issued by the CBB. The minimum NSFR ratio limit as per CBB is 100%. However, as per CBB circular OG/106/2020 dated 17 March 2020, OG/296/2020 dated 26 August 2020, OG/431/2020 dated 29 December 2020 and OG/417/2021 dated 23 December 2021, the limit is reduced to 80% until 30 June 2022, to contain the financial repercussions of COVID-19. The Group's consolidated NSFR ratio as of 31 December 2021 is 118.1% (31 December 2020: 117.0%).

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
<u>Available Stable Funding:</u>		
Regulatory capital	<b>6,270,390</b>	5,539,056
Stable deposits	<b>6,958,945</b>	6,381,437
Wholesale funding	<b>13,039,788</b>	12,707,451
Others	<b>650,939</b>	480,576
<b>Total Available Stable Funding (A)</b>	<b>26,920,062</b>	25,108,520
<u>Required Stable Funding:</u>		
High-Quality Liquid Assets (HQLA)	<b>1,439,864</b>	1,798,935
Performing loans	<b>14,730,855</b>	13,552,637
Securities (other than HQLA)	<b>3,341,785</b>	2,734,716
Derivative contracts	<b>283,217</b>	587,712
Others	<b>2,562,446</b>	2,405,618
Off-Balance sheet items	<b>438,989</b>	388,174
<b>Total Required Stable Funding (B)</b>	<b>22,797,156</b>	21,467,792
<b>NSFR (%) (A/B)</b>	<b>118.1%</b>	117.0%

**40 DEPOSIT PROTECTION SCHEME**

Certain customers' deposits of the Group are covered by deposit protection schemes established by the CBB, the Financial Services Compensation Scheme, UK and Central Bank of Iraq.

Kingdom of Bahrain: Customers' deposits held with the Bank in the Kingdom of Bahrain are covered by the Regulation Protecting Deposits issued by the CBB in accordance with Resolution No. (34) of 2010. This scheme covers eligible 'natural persons' (individuals) up to a maximum of Bahraini Dinar 20,000 as set out by CBB requirements. A periodic contribution, as mandated by the CBB, is paid by the Bank under this scheme.

United Kingdom: Customers' deposits in AUBUK are covered under the Financial Services Compensation Scheme, up to a limit of GBP 85,000 per customer. No up-front contribution is currently mandated under this scheme and no liability is due unless any member bank of the scheme is unable to meet its depository obligations.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**40 DEPOSIT PROTECTION SCHEME (continued)**

Republic of Iraq: Customers' deposits held with the Bank in the Iraq are covered by the Regulation Protecting Deposits issued by the Central Bank of Iraq in accordance with Resolution No. (121) of 2018 up to a maximum limit of IQD 25 million per customer and an overall limit of IQD 150 million per bank.

**41 ISLAMIC BANKING AND INSURANCE ACTIVITIES**

The Group's Shari'a compliant Islamic activities are offered through its Islamic Banking subsidiary AUBK, Takaful subsidiary of AHL, Islamic Banking associate UBCI and dedicated Islamic banking branches/windows at AUB Bahrain and AUBUK. The results of its Islamic Banking activities are presented below.

**BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER**

	<i>Note</i>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>ASSETS</b>			
Cash and balances with central banks		537,842	538,486
Deposits with central banks		612,600	905,115
Deposits with banks	(a)	974,674	726,540
Receivable balances from Islamic financing	(b)	13,209,322	12,503,119
Financial investments		1,731,048	2,040,424
Investment in associates		26,678	25,647
Investment properties		65,847	60,543
Profit receivable and other assets		174,984	115,315
Premises and equipment		130,716	132,924
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>17,463,711</b>	<b>17,048,113</b>
<b>LIABILITIES</b>			
Deposits from banks	(c)	1,811,432	1,479,484
Customers' deposits	(d)	11,470,139	12,349,420
Long term Sukuk payable		563,822	-
Repurchase agreements with banks		-	25,011
Profit payable and other liabilities		320,548	286,289
Restricted investment		17,842	25,793
		<b>14,183,783</b>	<b>14,165,997</b>
<b>EQUITY OF UNRESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTHOLDERS</b>		<b>672,253</b>	<b>765,911</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY OF UNRESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTHOLDERS</b>		<b>14,856,036</b>	<b>14,931,908</b>
<b>TOTAL EQUITY</b>		<b>2,607,675</b>	<b>2,116,205</b>
<b>TOTAL LIABILITIES, EQUITY OF UNRESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTHOLDERS AND EQUITY</b>		<b>17,463,711</b>	<b>17,048,113</b>



## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

**41 ISLAMIC BANKING AND INSURANCE ACTIVITIES (continued)**

	<i>Note</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
		<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>STATEMENT OF INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER</b>			
Net income from Islamic financing	(e)	<b>334,024</b>	339,290
		<b>334,024</b>	339,290
Fees and commissions - net		<b>30,879</b>	31,170
Other operating income		<b>25,418</b>	21,189
Foreign exchange gains		<b>12,008</b>	11,792
<b>OPERATING INCOME</b>		<b>402,329</b>	403,441
Provision for financing receivables and others		<b>81,176</b>	102,187
<b>NET OPERATING INCOME</b>		<b>321,153</b>	301,254
Staff costs		<b>67,560</b>	62,942
Depreciation		<b>14,643</b>	13,553
Other operating expenses		<b>45,435</b>	40,341
<b>OPERATING EXPENSES</b>		<b>127,638</b>	116,836
<b>PROFIT BEFORE TAX AND ZAKAT</b>		<b>193,515</b>	184,418
Tax expense and zakat		<b>4,342</b>	5,366
<b>PROFIT BEFORE THE SHARE OF PROFIT OF EQUITY OF UNRESTRICTED INVESTMENT ACCOUNT HOLDERS</b>		<b>189,173</b>	179,052
Less: Share of profit of equity of unrestricted investment account holders		<b>5,325</b>	7,403
<b>NET PROFIT FOR THE YEAR</b>		<b>183,848</b>	171,649
<i>Attributable to:</i>			
Owners of the Bank		<b>157,829</b>	146,836
Non-controlling interests		<b>26,019</b>	24,813
		<b>183,848</b>	171,649
<i>Notes</i>		<i>2021</i>	<i>2020</i>
		<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>(a) Deposits with banks</b>			
Murabaha finance with other banks		<b>566,555</b>	399,483
Wakala with banks		<b>338,060</b>	256,488
Current accounts and others		<b>70,059</b>	70,569
		<b>974,674</b>	726,540

31 December 2021

**41 ISLAMIC BANKING AND INSURANCE ACTIVITIES (continued)***Notes (continued)*

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
<b>(b) Receivable balances from Islamic financing</b>		
Tawarruq receivables	8,686,312	7,961,610
Murabaha receivables	3,124,656	3,090,890
Ijara receivables	1,794,459	1,904,929
Others	19,695	24,636
Less: Allowance for impairment	(415,800)	(478,946)
	<u>13,209,322</u>	<u>12,503,119</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
<b>(c) Deposits from banks</b>		
Murabaha	553,583	930,442
Wakala	1,246,034	541,399
Current accounts	11,815	7,643
	<u>1,811,432</u>	<u>1,479,484</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
<b>(d) Customers' deposits</b>		
Wakala	7,199,434	7,405,693
Murabaha	2,831,857	3,535,156
Current accounts	1,438,848	1,408,571
	<u>11,470,139</u>	<u>12,349,420</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>US\$ '000</u>	<u>US\$ '000</u>
<b>(e) Net income from Islamic financing</b>		
Income from Tawarruq	234,441	248,152
Income from Murabaha	149,396	203,209
Income from Ijara	72,385	85,341
Income from financial investments and others	45,260	63,695
<b>Income from Islamic financing</b>	<u>501,482</u>	<u>600,397</u>
Profit expense on Wakala	103,427	131,346
Profit expense on Murabaha and others	64,031	129,761
<b>Less: Distribution to depositors</b>	<u>167,458</u>	<u>261,107</u>
<b>Net income from Islamic financing</b>	<u>334,024</u>	<u>339,290</u>

**42 SUBSIDIARIES**

Financial information of subsidiaries that has material non-controlling interests is provided below.

**Proportion of equity interest held by non-controlling interests are provided below:**

<i>Name</i>	<i>Incorporated in</i>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ahli United Bank K.S.C.P. [AUBK]	State of Kuwait	25.1%	25.1%
Ahli United Bank (Egypt) S.A.E. [AUBE]	Arab Republic of Egypt	4.3%	4.3%

31 December 2021

**42 SUBSIDIARIES (continued)**

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>Accumulated material non-controlling interests as at 31 December:</b>		
Ahli United Bank K.S.C.P.	<b>381,191</b>	359,929
Ahli United Bank (Egypt) S.A.E.	<b>24,696</b>	22,091
<b>Profit allocated to material non-controlling interests:</b>		
Ahli United Bank K.S.C.P.	<b>26,019</b>	24,813
Ahli United Bank (Egypt) S.A.E.	<b>2,903</b>	3,148

Summarised financial information of AUBK and AUBE is provided below. The information is based on amounts as reported in the consolidated financial statements before inter-company eliminations and adjustments.

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>
<b>Ahli United Bank K.S.C.P. (AUBK)</b>		
<b><i>Balance sheet related information</i></b>		
Loans and advances	<b>11,048,423</b>	10,267,715
Non-trading investments	<b>1,258,976</b>	1,294,285
Total assets	<b>15,118,792</b>	14,410,546
Customers' deposits	<b>11,301,799</b>	11,833,856
Total liabilities	<b>12,977,785</b>	12,751,179
<b><i>Income statement related information</i></b>		
Total operating income	<b>303,058</b>	295,681
Net profit attributable to shareholders	<b>103,485</b>	96,905
Total comprehensive income attributable to shareholders	<b>104,126</b>	97,565
Dividends paid to non-controlling interest	-	22,713
<b><i>Cash flow related information</i></b>		
Net cash (used in) / from operating activities	<b>(587,767)</b>	410,017
Net cash from / (used in) investing activities	<b>11,028</b>	(211,976)
Net cash from / (used in) financing activities	<b>374,679</b>	(101,878)
<b>Ahli United Bank (Egypt) S.A.E. (AUBE)</b>		
<b><i>Balance sheet related information</i></b>		
Loans and advances	<b>2,336,101</b>	1,887,793
Non-trading investments	<b>829,812</b>	599,999
Total assets	<b>4,100,508</b>	3,583,362
Customers' deposits	<b>3,410,631</b>	2,966,155
Total liabilities	<b>3,517,782</b>	3,061,726
<b><i>Income statement related information</i></b>		
Total operating income	<b>168,674</b>	162,933
Net profit attributable to shareholders	<b>74,863</b>	77,012
Total comprehensive income attributable to shareholders	<b>70,821</b>	71,033
Dividends paid to non-controlling interests	-	4,132
<b><i>Cash flow related information</i></b>		
Net cash from operating activities	<b>333,139</b>	66,483
Net cash used in investing activities	<b>(253,840)</b>	(8,618)
Net cash used in financing activities	<b>(8,373)</b>	(36,585)

31 December 2021

#### 43 IMPACT OF COVID-19 OUTBREAK

The Group considered the potential impact of the uncertainties caused by the COVID-19 pandemic together with the associated economic support and relief measures of governments and central banks in its estimation of ECL requirements for the years ended 31 December 2020 and 2021.

##### *Significant increase in credit risk*

The Group considered the following aspects to assess if there was a significant increase in credit risk or objective evidence of impairment in the light of COVID-19 situation.

- Temporary financial difficulties of the customers are distinguished from longer-term or permanent impact;
- Customers operating in certain sectors or industries are likely to be more severely impacted;
- Deferral of instalments or profit payments on financing facilities;
- Retail facilities to certain customer segment are more likely to have significant increase in credit risk arising from job losses and pay cuts; and
- Significant corporate exposures are individually assessed to identify significant increase in credit risk as and when reliable data is available.

The above assessment has resulted in staging downgrade of certain exposures and resultant increase in ECL.

##### *Macro-economic factors*

The Group considered of volatility witnessed in the range of macroeconomic factors and in the scenarios used for determination of ECL. In particular, given the continuing uncertainty stemming from COVID-19, the Group revised certain assumptions reflected through constructing a plausible forward-looking view of the macroeconomic environment. The uncertainties in the current market caused by the pandemic, may not be fully captured in the modelled results, and therefore a higher level of expert credit judgement has been applied on the ECL estimates. These adjustments resulted in significant increase in the amount of ECL charge for the years ended 31 December 2020 and 2021 as compared to prior years.

Following a year of economic distress due to COVID-19 pandemic causing a global GDP growth contraction of 4.9% in 2020, global economic activity gained momentum in 2021 along with revival of crude oil prices resulting in expected global GDP growth rate of 5.6% in 2021. The outlook for the GCC region improved from Q1-2021, with economies benefiting from high level of vaccination and reopening of domestic and global economies. While GDP growth of GCC economies contracted by 4.8% in 2020, during 2021 GDP growth was 2.7%. GDP growth rate is forecast at 3.8% in 2022. Further, Brent crude oil prices rebounded to average price of US\$ 68 per barrel in 2021 from average US\$ 41 per barrel in 2020. During 2022, average crude oil prices is expected to be US \$ 70 per barrel on the back of increase in oil demand across the globe.

The Group has performed an assessment of relevant macro-economic information including key macro-economic factors noted above and has incorporated this into its forward-looking information to estimate PDs, LGDs and EADs. On the resultant ECL calculated using the estimated PDs, LGDs and EADs, scenario weights (i.e. base, upside and downside) are applied to arrive at an weighted average ECL. These scenario weights were revised during 2021, consequent to perceived improvement in economic operating conditions during 2021. The scenario weights applied during the year ended 2021 in the measurement of ECL are base case 35% (2020: 30%), upside 20% (2020: 10%) and downside 45% (2020: 60%).

The impact of change by 1% in GDP growth rate on the ECL will be +/- US\$ 0.9 million (2020: US\$ 1.1 million) and the impact of change in 5% of crude oil price per barrel on the ECL will be +/- US\$ 0.7 million (2020: US\$ 0.5 million).

##### *Other impacts*

The Group considered the potential impact of the current economic volatility on the reported amounts in the Group's consolidated financial statement. The reported amounts best represent management's assessment based on observable information. The impact of the highly uncertain economic environment remains judgemental and the Group will accordingly continue to reassess its position and the related impact on a regular basis.

31 December 2021

**44 TRANSACTION WITH KUWAIT FINANCE HOUSE K.S.C.P. (KFH)**

The shareholders of Kuwait Finance House K.S.C.P (“KFH”), in its AGM / EGM held on 20 January 2020, approved the pursuit of the acquisition of Ahli United Bank B.S.C. (“AUB”/ “Bank”), through a firm voluntary conditional offer to acquire 100% of the issued and paid up shares of the Bank by way of a share swap, at the exchange ratio of 2.325581 AUB shares for each KFH share following approval by the Bank’s Board of Directors on 12 September 2019. The KFH approval was conditional on securing a minimum 85% acceptance rate for its tender offer and the proposed acquisition is subject to conditions precedent and all relevant regulatory and shareholder approvals.

However, subsequently the proposed acquisition procedures were suspended until December 2020 due to the prevailing unprecedented circumstances relating to the Covid-19 pandemic. During December 2020, the AUB Board of Directors, in consultation with KFH Board of Directors, and subject to necessary regulatory approvals, agreed to extend the suspension period for the resumption of the acquisition of AUB by KFH, until completion of KFH's updated assessments to be conducted by the international advisor appointed by KFH in this respect.

During December 2021, the AUB Board of Directors, in coordination with KFH and regulatory authorities, agreed to the update of financial and legal due diligence studies, and the resumption of all connected procedures related to the acquisition, including the assessment of the impact of such studies on the final share exchange ratio. AUB has re-appointed the specialised professional advisors previously appointed to provide AUB with the necessary financial, tax (KPMG) and legal (Linklaters LLP) studies regarding the transaction. AUB has and will disclose on the Bahrain Bourse and Boursa Kuwait, any relevant developments on this matter, as required, on a prompt ongoing basis, to ensure transparency and to comply with governing laws and regulations.

AHLI UNITED BANK B.S.C.  
SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

---

At 31 December 2021

**(The attached financial information do not form part of the  
consolidated financial statements)**

**Ahli United Bank B.S.C.**

**Supplementary Public Disclosure- Financial Impact of COVID-19 For Year Ended  
31 December 2021**

As part of the objective to maintain enhanced transparency amidst the current implications of Coronavirus (COVID-19) and pursuant to the Central Bank of Bahrain instructions, the AUB Group herein provides additional supplementary information pertaining to the financial impact of COVID-19 on its consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021.

The COVID-19 pandemic continues to severely impact the global economy, causing wide spread disruption to business and economic activities resulting in significant uncertainties in the operating environment. At the end of 2021, resurgence of Covid-19 virus variant Omicron and resultant health situation has again forced governments to take precautionary curbs impacting the business sentiment which is exasperated by shortages of raw materials and components affecting production in many key industries for e.g., vehicles, mobile phones and energy. On the other hand, inflationary pressures are forcing central banks to consider interest rate increases. As a result of these market dynamics, global financial markets are still subject to volatility given the evolving developments and uncertainty. Some governments and central banks have extended monetary and fiscal interventions to stabilize economic and market conditions.

In the GCC region, Governments have conducted successful vaccination programs which ensured that majority of the population have been vaccinated (including booster dosage in the Kingdom of Bahrain) and have taken proactive steps to ensure opening-up of local economies and return of customer confidence. Currently its projected that the impact of the recent surge in Covid variant Omicron may not be as severe as the earlier Delta variant while businesses expect curbs imposed will be retained for a shorter time frame than earlier. Further, recent recovery in oil prices is expected to assist in stimulating recovery of local economies and boost business confidence.

The Central Bank of Bahrain (CBB) issued a circular on 27 May 2021, directing banks to offer customers six months' installments deferment options up to 31 December 2021 with interest charge and also extending various regulatory support measures to financial institutions up to 31 December 2021. This was followed by CBB, per circular dated 23 December 2021 again extending these reliefs up to 30 June 2022.

These regulatory support measures included the following:

- Reduction of the cash reserve ratio from 5% to 3% by the CBB;
- Reduction of liquidity coverage ratio (LCR) and net stable funding ratio (NSFR) from 100% to 80%;
- SMEs risk weight reduced from 75% to 25%;
- Reduction of cooling off period for transferring exposures from stage 3 to stage 2, relaxation concerning the days past due for ECL staging criteria from stage 1 to stage 2 of 74 days, and relaxation requirement on LTV ratio for residential mortgages.

For regulatory capital adequacy ratio, CBB has deferred the amortization of modification loss and 2020 ECL charge up to 30 June 2022.

The table below summarizes the overall financial impact of the above for year 2021:

**Overall Impact on Consolidated Financial Statements**

	Net Impact (In US\$ millions)		
	Consolidated Statement of Income	Consolidated Balance Sheet (Assets)	Group's Equity attributable to Owners
<b>Reduction in Cash Reserve with CBB</b>	-	62.1	-

**Other COVID-19 Impacts:**

AUB Group reported a net profit attributable to its equity shareholders of US\$ 607.2 million for year 2021, representing an increase of 34.3%, as compared to US\$ 452.2 million achieved in 2020.

In response to the ongoing COVID 19 pandemic related trajectory and projected market impact, regulators sustained the very low-key benchmark interest rates following the rate cuts by the US Federal Reserve beginning H2/2019 and in Q1/2020. Net Interest Income increased by US\$ 72.4 million (+9.1%) primarily due to asset growth, judicious asset mix and reduction in funding costs driven by lower liquidity premia.



The AUB Group assessed its Stage 1 and Stage 2 ECL gross provisions on performing loans and advances as a pre-cautionary measure in accordance with IFRS-9 taking into consideration the projected direction of macro-economic variables and level of assessed management overlays to cover any inherent Significant Increase in Credit Risk (SICR) in specific sectors and in the overall portfolio given the uncertain and evolving impact of the COVID-19 pandemic. Accordingly, ECL provisions charge on loans and advances was of US\$ 165.8 million during 2021.

The AUB Group continued to make donations in various jurisdictions in which the Group operates to support humanitarian and relief efforts in the wake of COVID-19 pandemic and made donations amounting to US\$ 1.0 million in 2021.

The AUB Group continues to comply with respective governmental guidelines and regulations and adherence to precautionary measures to ensure health and safety of the AUB customers and staff during the COVID-19 pandemic period. The Group has also invested in its operational and technical capabilities to provide easy continuous access to its clients to securely conduct their business needs on a remote basis as well as to enhance the ability and training of its staff to handle their responsibilities from remote locations, as applicable, in a controlled manner as required by pandemic conditions.

The above supplementary information should not be relied upon for any other purposes. Since the COVID-19 situation is uncertain and its consequences are still evolving, its impact on the financial results of the bank is presented as assessed on the date of preparation of this information. Circumstances may change which may result in this information becoming out of date or requiring appropriate modification. It is also important to note that this information has not been subject to review by the external auditors and does not form part of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021.