

Consolidated Interim Financial Information

as at 30 September 2023

Consolidated Interim Statement of Financial Position

As at 30 September 2023, BHD '000

	30 September 2023 (reviewed)	31 December 2022 (audited)
ASSETS		
Cash and bank balances	64,433	46,237
Treasury bills	11,403	14,338
Securities bought under repurchase agreements	230,346	155,886
Investments at fair value through profit or loss	22,944	23,119
Investments at fair value through other comprehensive income	12,090	10,244
Investments at amortised cost	13,955	14,664
Fees receivable	2,893	2,062
Other assets	9,838	9,659
Property and equipment	1,744	2,099
Intangible assets and goodwill	1,623	1,674
Total assets	371,269	279,982
LIABILITIES AND EQUITY		
Liabilities		
Short-term borrowings	16,320	5,048
Securities sold under repurchase agreements	236,847	162,989
Customer accounts	36,930	29,722
Other liabilities	10,798	9,822
Payable to other unit holders in consolidated funds	2,344	2,419
Total liabilities	303,239	210,000
Equity		
Share capital	44,134	44,134
Shares under employee share incentive scheme	(2,263)	(2,263)
Treasury shares	(1,913)	-
Statutory reserve	9,343	9,343
General reserve	3,217	3,217
Investments fair value reserve	372	885
Retained earnings	15,140	14,666
Total equity	68,030	69,982
Total liabilities and equity	371,269	279,982

Abdulla Kamal
Chairman

Hisham Al Kurdi
Vice Chairman

Najla M. Al Shirawi
Chief Executive Officer

Consolidated Interim Statement of Profit or Loss

For the three months and nine months ended 30 September 2023, BHD '000

	Nine months ended 30 September		Three months ended 30 September	
	2023 (reviewed)	2022 (reviewed)	2023 (reviewed)	2022 (reviewed)
Net investment income	2,774	697	500	29
Net fee income	5,378	7,190	2,194	1,745
Brokerage and other income	1,447	1,918	410	644
Net interest income	2,612	1,816	731	678
Total income	12,211	11,621	3,835	3,096
Staff cost	6,107	5,644	2,009	1,910
Other operating expenses	3,758	3,105	1,339	940
Expected Credit Loss	(24)	(19)	(24)	-
Share of profit /(loss) of other unit holders in consolidated funds	195	27	(34)	(17)
Total expenses	10,036	8,757	3,290	2,833
Profit for the period	2,175	2,864	545	263
Profit attributable to:				
Shareholders of the Bank	2,175	2,809	545	336
Non-controlling interests	-	55	-	(73)
	2,175	2,864	545	263
Basic and diluted earnings per share (fils)	5.05	6.67	1.27	0.80

Consolidated Interim Statement of Changes in Equity

For the nine months ended 30 September 2023, BHD '000

	30 September 2023 (reviewed)	30 September 2022 (reviewed)
Balance at 1 January	69,982	70,812
Profit for the period	2,175	2,864
Other comprehensive income:		
Net change in fair value of FVOCI instruments	(28)	(386)
Total other comprehensive income	(28)	(386)
Total comprehensive income for period	2,147	2,478
Transaction with owners recognised directly in equity:		
Acquisition of NCI without a change in control	-	(1,900)
- Transfer to charitable donation reserve	(40)	(65)
- Cash Dividends paid	(2,146)	(2,142)
- Treasury Shares Purchased	(1,913)	-
Balance at 30 September	68,030	69,183

Consolidated Interim Statement of Comprehensive Income

For the three months and nine months ended 30 September 2023, BHD '000

	Nine months ended 30 September		Three months ended 30 September	
	2023 (reviewed)	2022 (reviewed)	2023 (reviewed)	2022 (reviewed)
Profit for the period	2,175	2,864	545	263
Other comprehensive income				
Items that are or may be reclassified to profit or loss in subsequent periods:				
Net changes in fair value of FVOCI debt instruments	(95)	(361)	(69)	(136)
Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:				
Net change in fair value of FVOCI equity instruments	67	(25)	48	56
Total other comprehensive loss for the period	(28)	(386)	(21)	(80)
Total comprehensive income for the period	2,147	2,478	524	183
Total comprehensive income attributable to:				
Shareholders of the Bank	2,147	2,423	524	256
Non-controlling interests	-	55	-	(73)
	2,147	2,478	524	183

Consolidated Interim Statement of Cash Flows

For the nine months ended 30 September 2023, BHD '000

	30 September 2023 (reviewed)	30 September 2022 (reviewed)
Net cash generated from / (used in) operating activities	4,312	(12,296)
Net cash used in investing activities	(272)	(2,411)
Net cash generated from / (used in) financing activities	6,942	(4,188)
Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents	10,982	(18,895)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	60,575	77,829
Cash and cash equivalents at the end of the period	71,557	58,934

These statements have been extracted from Condensed Consolidated Interim Financial Statements as at 30 September 2023 which were approved by the Board of Directors on 13 November 2023 and which were reviewed by Ernst & Young, who expressed an unqualified review conclusion.

البيانات المالية المحلية الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣

بيان الوضع المالي المحلي الموحد

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (مراجعة)	الموجودات
٤٦,٢٣٧	٦٤,٤٣٢	النقد والأرصدة البنكية
١٤,٣٢٨	١١,٤٠٣	سندات خزينة
١٥٥,٨٨٦	٢٣٠,٣٤٦	أوراق مالية مشتركة بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٢٣,١١٩	٢٢,٩٤٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٢٤٤	١٢,٠٩٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٤,٦٦٤	١٢,٩٥٥	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٢,٠٦٢	٢,٨٩٣	رسوم مستحقة
٩,٦٥٩	٩,٨٢٨	موجودات أخرى
٢٠,٩٩	١,٧٤٤	عقارات ومعدات
١,٦٧٤	١,٦٢٣	موجودات غير ملموسة والشهرة
٢٧٩,٩٨٢	٣٧١,٢٦٩	مجموع الموجودات

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (مراجعة)	المطلوبات وحقوق المساهمين
٥٠,٤٨	١٦,٣٢٠	قروض قصيرة الأجل
١٦٢,٩٨٩	٢٣٦,٨٤٧	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء
٢٩,٧٢٢	٣٦,٩٣٠	حسابات العملاء
٩,٨٢٢	١٠,٧٩٨	مطلوبات أخرى
٢,٤١٩	٢,٣٤٤	مدفوعات لحاملي الوحدات الأخرى في الصناديق الموحدة
٢١٠,٠٠٠	٣٠٣,٢٣٩	مجموع المطلوبات

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (مراجعة)	حقوق المساهمين
٤٤,١٣٤	٤٤,١٣٤	رأس المال
(٢,٢٦٣)	(٢,٢٦٣)	أسهم تحت برنامج أسهم منحة للموظفين
-	(١,٩١٣)	أسهم خزينة
٩,٣٤٣	٩,٣٤٣	إحتياطي قانوني
٣,٢١٧	٣,٢١٧	إحتياطي عام
٨٨٥	٣٧٢	إحتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
١٤,٦٦٦	١٥,١٤٠	أرباح مستبقاة
٦٩,٩٨٢	٦٨,٠٣٠	مجموع حقوق المساهمين
٢٧٩,٩٨٢	٣٧١,٢٦٩	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

بيان الأرباح أو الخسائر المحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (مراجعة)
٢٩	٥٠٠	٦٩٧	٢,٧٧٤
١,٧٤٥	٢,١٩٤	٧,١٩٠	٥,٣٧٨
٦٤٤	٤١٠	١,٩١٨	١,٤٤٧
٦٧٨	٧٣١	١,٨١٦	٢,٦١٢
٣,٠٩٦	٣,٨٣٥	١١,٦٢١	١٢,٢١١
١,٩١٠	٢,٠٠٩	٥,٦٤٤	٦,١٠٧
٩٤٠	١,٣٣٩	٣,١٠٥	٣,٧٥٨
-	(٢٤)	(١٩)	(٢٤)
(١٧)	(٣٤)	٢٧	١٩٥
٢,٨٢٣	٣,٢٩٠	٨,٧٥٧	١٠,٠٣٦
٢٦٣	٥٤٥	٢,٨٦٤	٢,١٧٥

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (مراجعة)	الربح العائد إلى:
٣٢٦	٥٤٥	مساهمي البنك
(٧٣)	-	حوص غير مسيطرة
٢٦٣	٥٤٥	العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)
٠,٨٠	١,٢٧	

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المحلي الموحد المختصر

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (مراجعة)	الرصيد في ١ يناير
٧٠,٨١٢	٦٩,٩٨٢	٢,٨٦٤
٢,٨٦٤	٢,١٧٥	
(٣٨٦)	(٢٨)	
(٣٨٦)	(٢٨)	
٢,٤٧٨	٢,١٤٧	
(١,٩٠٠)	-	
(٦٥)	(٤٠)	
(٢,١٤٢)	(٢,١٤٦)	
-	(١,٩١٣)	
٦٩,١٨٣	٦٨,٠٣٠	

بيان الدخل الشامل المحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (مراجعة)
٢٦٣	٥٤٥	٢,٨٦٤	٢,١٧٥
(١٣٦)	(٦٩)	(٣٦١)	(٩٥)
٥٦	٤٨	(٢٥)	٦٧
(٨٠)	(٢١)	(٣٨٦)	(٢٨)
١٨٣	٥٢٤	٢,٤٧٨	٢,١٤٧
٢٥٦	٥٢٤	٢,٤٢٣	٢,١٤٧
(٧٣)	-	٥٥	-
١٨٣	٥٢٤	٢,٤٧٨	٢,١٤٧

بيان التدفقات النقدية المحلي الموحد المختصر

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (مراجعة)	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة التشغيل
(١٢,٢٩٦)	٤,٣١٢	
(٢,٤١١)	(٢٧٢)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
(٤,١٨٨)	٦,٩٤٢	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة التمويل
(١٨,٨٩٥)	١٠,٩٨٢	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
٧٧,٨٢٩	٦٠,٥٧٥	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٥٨,٩٣٤	٧١,٥٥٧	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

استخرجت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية المحلية الموحدة المختصرة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ١٢ نوفمبر ٢٠٢٣، والتي تم مراجعتها من قبل السادة إرنست ويونغ، الذين أيدوا رأياً غير متحفظ عليها.

نجلاء محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

هشام الكردى
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالله أحمد كمال
رئيس مجلس الإدارة