

Consolidated Interim Statement of Financial Position

As at 31 March 2023, BHD '000

	31 March 2023 (reviewed)	31 December 2022 (audited)
ASSETS		
Cash and bank balances	36,910	46,237
Treasury bills	13,491	14,338
Securities bought under repurchase agreements	182,053	155,886
Investments at fair value through profit or loss	22,298	23,119
Investments at fair value through other comprehensive income	11,425	10,244
Investments at amortised cost	14,677	14,664
Fees receivable	2,230	2,062
Other assets	15,980	9,659
Property and equipment	1,990	2,099
Intangible assets and goodwill	1,726	1,674
Total assets	302,780	279,982
LIABILITIES AND EQUITY		
Liabilities		
Short-term bank borrowings	5,655	5,048
Securities sold under repurchase agreements	189,575	162,989
Customer accounts	27,822	29,722
Other liabilities	10,333	9,822
Payable to other unit holders in consolidated funds	2,921	2,419
Total liabilities	236,306	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	685	885
Retained earnings	13,271	14,666
Total equity	66,474	69,982
Total liabilities and equity	302,780	279,982

Abdulla Kamal
Chairman

Hisham Al Kurdi
Vice Chairman

Consolidated Interim Statement of Profit or Loss

For the three months ended 31 March 2023, BHD '000

	31 March 2023 (reviewed)	31 March 2022 (reviewed)
Net investment income	1,032	2,186
Net fee income	1,600	1,635
Brokerage and other income	527	679
Net interest income	931	539
Total income	4,090	5,039
Staff cost	2,089	1,810
Other operating expenses	1,207	853
Share of profit of other unit holders in consolidated funds	57	229
Total expenses	3,353	2,892
Profit for the period	737	2,147
Profit attributable to:		
Shareholders of the Bank	737	2,197
Non-controlling interests	-	(50)
	737	2,147
Basic and diluted earnings per share (fils)	1.79	5.23

Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Equity

For the three months ended 31 March 2023, BHD '000

	31 March 2023 (reviewed)	31 March 2022 (reviewed)
Balance at 1 January	69,982	70,812
Profit for the period	737	2,147
Other comprehensive income:		
Net change in fair value of FVOCI instruments	(146)	330
Total other comprehensive income	(146)	330
Total comprehensive income for period	591	2,477
- Transfer to charitable donation reserve	(40)	(65)
Transaction with owners recognised directly in equity:		
- Cash Dividends paid	(2,146)	(2,142)
- Treasury Shares Purchased	(1,913)	-
Balance at 31 March	66,474	71,082

Najla M. Al Shirawi
Chief Executive Officer

These statements have been extracted from Condensed Consolidated Interim Financial Statements as at 31 March 2023 which were approved by the Board of Directors on 11 May 2023 and which were reviewed by Ernst & Young, who expressed an unqualified review conclusion.

Consolidated Interim Statement of Comprehensive Income

For the three months ended 31 March 2023, BHD '000

	31 March 2023 (reviewed)	31 March 2022 (reviewed)
Profit for the period	737	2,147
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	(20)	(111)
Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
Net change in fair value of FVOCI equity instruments	(126)	441
Total other comprehensive income for the period	(146)	330
Total comprehensive income for the period	591	2,477
Total comprehensive income attributable to:		
Shareholders of the Bank	591	2,527
Non-controlling interests	-	(50)
	591	2,477

Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows

For the three months ended 31 March 2023, BHD '000

	31 March 2023 (reviewed)	31 March 2022 (reviewed)
Net cash (used in) / generated from operating activities	(7,031)	14,190
Net cash used in investing activities	(4,231)	(8,635)
Net cash used in financing activities	(3,007)	(850)
Net (decrease) / increase in cash and cash equivalents	(14,269)	4,705
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	60,575	77,847
Cash and cash equivalents at the end of the period	46,306	82,552

البيانات المالية المرحلية الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

بيان الوضع المالي المرحلي الموحد كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مستنفذ)	٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)	
		الموجودات
		النقد والأرصدة البنكية
٤٦,٢٢٧	٣٦,٩١٠	
		سندات خزينة
١٤,٢٣٨	١٣,٤٩١	
		أوراق مالية مشتركة بموجب اتفاقيات إعادة شراء
١٥٥,٨٨٦	١٨٢,٠٥٣	
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣,١١٩	٢٢,٢٩٨	
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
١٠,٢٤٤	١١,٤٢٥	
		استثمارات بالتكلفة المطفأة
١٤,٦٦٤	١٤,٦٧٧	
		رسوم مستحقة
٢,٠٦٢	٢,٢٢٠	
		موجودات أخرى
٩,٦٥٩	١٥,٩٨٠	
		عقارات ومعدات
٢,٠٩٩	١,٩٩٠	
		أصول غير ملموسة والشهرة
١,٦٧٤	١,٧٢٦	
٣٧٩,٩٨٢	٣٠٢,٧٨٠	مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق المساهمين المطلوبات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مستنفذ)	٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)	
٥,٠٤٨	٥,٦٥٥	قروض قصيرة الأجل
		أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقية إعادة الشراء
١٦٢,٩٨٩	١٨٩,٥٧٥	
		حسابات العملاء
٢٩,٧٢٢	٢٧,٨٢٢	
		مطلوبات أخرى
٩,٨٢٢	١٠,٣٣٣	
		مدفوعات لحاملي الوحدات الأخرى في الصناديق الموحدة
٢,٤١٩	٢,٩٢١	
٢١٠,٠٠٠	٢٣٦,٢٠٦	مجموع المطلوبات

حقوق المساهمين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مستنفذ)	٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)	
٤٤,١٣٤	٤٤,١٣٤	رأس المال
		أسهم تحت برنامج أسهم منحة للموظفين
(٢,٢٦٣)	(٢,٢٦٣)	
		أسهم خزينة
-	(١,٩١٣)	
		إحتياطي قانوني
٩,٣٤٣	٩,٣٤٣	
		إحتياطي عام
٢,٢١٧	٢,٢١٧	
		إحتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
٨٨٥	٦٨٥	
١٤,٦٦٦	١٣,٢٧١	أرباح مستحقة
٦٩,٩٨٢	٦٦,٤٧٤	مجموع حقوق المساهمين
٢٧٩,٩٨٢	٣٠٢,٧٨٠	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموحد للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)	
٢,١٨٦	١,٠٢٢	صافي إيرادات الاستثمار
		صافي إيرادات الرسوم
١,٦٣٥	١,٦٠٠	
		إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى
٦٧٩	٥٢٧	
		صافي دخل الفوائد
٥٢٩	٩٣١	
٥,٠٢٩	٤,٠٩٠	إجمالي الدخل
		تكلفة الموظفين
١,٨١٠	٢,٠٨٩	
		مصاريف تشغيلية أخرى
٨٥٣	١,٢٠٧	
		حصة الشركة من ربح حاملي الوحدات الأخرى في الصناديق الموحدة
٢٢٩	٥٧	
٢,٨٩٢	٣,٣٥٣	المصاريف الإجمالية
٢,١٤٧	٧٣٧	الربح للفترة
		الربح العائد إلى:
		مساهمي البنك
٢,١٩٧	٧٣٧	
(٥٠)	-	حقوق غير مسيطرة
٢,١٤٧	٧٣٧	
		العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)
٥,٢٣	١,٧٩	

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموحد المختصر للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)	
٧٠,٨١٢	٦٩,٩٨٢	الرصيد في ١ يناير
٢,١٤٧	٧٣٧	الربح للفترة
		دخل شامل آخر:
		صافي التغير في القيمة العادلة للأدوات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٣٣٠	(١٤٦)	
		إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
٣٣٠	(١٤٦)	
		إجمالي الدخل الشامل للفترة
٢,٤٧٧	٥٩١	
		إحتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية
(٦٥)	(٤٠)	
		معاملات مع المالك محققة في حقوق المساهمين:
		- أرباح أسهم نقدية مدفوعة
(٢,١٤٢)	(٢,١٤٦)	
		- شراء أسهم خزينة
-	(١,٩١٣)	
٧١,٠٨٢	٦٦,٤٧٤	الرصيد في ٣١ مارس

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)	
٢,١٤٧	٧٣٧	الربح للفترة
		دخل شامل آخر
		البند التي يعاد تصنيفها أو قد يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة
		- صافي التغيرات في القيمة العادلة للأدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(١١١)	(٢٠)	
		البند التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
		- صافي التغيرات في القيمة العادلة للأدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٤٤١	(١٣٦)	
٢٣٠	(١٤٦)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
٢,٤٧٧	٥٩١	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:
		مساهمي البنك
٢,٥٢٧	٥٩١	
(٥٠)	-	حصص غير مسيطرة
٢,٤٧٧	٥٩١	

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد المختصر للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ مارس ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)	
١٤,١٩٠	(٧,٠٣١)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة التشغيل
(٨,٦٣٥)	(٤,٢٣١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
(٨٥٠)	(٣,٠٠٧)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
٤,٧٠٥	(١٤,٢٦٩)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٧٧,٨٤٧	٦٠,٥٧٥	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٨٢,٥٥٢	٤٦,٣٠٦	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

استخدمت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة في ٣١ مارس ٢٠٢٣، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ١١ مايو ٢٠٢٣، والتي تم مراجعتها من قبل السادة إرنست ويونغ، الذين أصدروا رأياً غير منقطع عليها.

نجلاء محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

هشام الكردي
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالله أحمد كمال
رئيس مجلس الإدارة