

Condensed Consolidated Interim Financial Information

as at 30 September 2022

Condensed Consolidated Statement of Financial Position

As at 30 September 2022, BHD '000

	30 September 2022 (reviewed)	31 December 2021 (audited)
ASSETS		
Cash and bank balances	47,540	74,831
Treasury bills	11,886	2,998
Securities bought under repurchase agreements	139,661	117,938
Investments at fair value through profit or loss	25,841	26,948
Investments at fair value through other comprehensive income	10,147	10,614
Investments at amortised cost	10,919	9,935
Fees receivable	2,505	5,714
Other assets	13,325	12,431
Property and equipment	2,127	242
Intangible assets and goodwill	1,725	1,870
Total assets	265,676	263,521
LIABILITIES AND EQUITY		
Liabilities		
Short-term bank borrowings	6,545	8,411
Securities sold under repurchase agreements	146,789	125,210
Customer accounts	28,703	47,149
Other liabilities	11,990	9,245
Payable to other unit holders in consolidated funds	2,466	2,694
Total liabilities	196,493	192,709
Equity		
Share capital	44,134	42,849
Shares under employee share incentive scheme	(2,263)	(2,263)
Statutory reserve	8,982	8,982
General reserve	3,217	3,217
Investments fair value reserve	828	1,540
Retained earnings	14,285	14,540
Equity attributable to the shareholders of the Bank	69,183	68,865
Non-controlling interest	-	1,947
Total equity	69,183	70,812
Total liabilities and equity	265,676	263,521

Condensed Consolidated Statement of Profit or Loss

For the three months and nine months ended 30 September 2022, BHD '000

	Nine months ended 30 September 2022 (reviewed)		Three months ended 30 September 2021 (reviewed)	
Net investment income	697	3,676	29	944
Net fee income	6,974	3,764	1,745	1,500
Brokerage and other income	2,134	2,074	644	544
Net interest income	1,816	1,340	678	494
Income from investment property	-	-	-	(3)
Total income	11,621	10,854	3,096	3,479
Staff cost	5,644	4,481	1,910	1,592
Other operating expenses	3,086	2,421	940	951
Share of profit of other unit holders in consolidated funds	27	405	(17)	146
Total expenses	8,757	7,307	2,833	2,689
Profit for the period	2,864	3,547	263	790
Profit attributable to:				
Shareholders of the Bank	2,809	3,656	336	871
Non-controlling interests	55	(109)	(73)	(81)
	2,864	3,547	263	790
Basic and diluted earnings per share (BHD)	6.67	8.68	0.80	2.07

Condensed Consolidated Statement of Changes in Equity

for the nine months ended 30 September 2022, BHD '000

	30 September 2022 (reviewed)	30 September 2021 (reviewed)
Balance at 1 January	70,812	58,323
Profit for the period	2,864	3,547
Other comprehensive income:		
Net change in fair value of FVOCI instruments	(386)	495
Total other comprehensive income	(386)	495
Total comprehensive income for period	2,478	4,042
- Transfer to charitable donation reserve	(65)	(40)
Transaction with owners recognised directly in equity:		
- Acquisition of NCI without a change in control	(1,900)	-
- Dividends paid	(2,142)	(2,142)
- Acquisition of a subsidiary	-	7,598
Balance at 30 September	69,183	67,781

Condensed Consolidated Statement of Comprehensive Income

For the three months and nine months ended 30 September 2022, BHD '000

	Nine months ended 30 September 2022 (reviewed)		Three months ended 30 September 2021 (reviewed)	
Profit for the period	2,864	3,547	263	790
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	(361)	(87)	(136)	(82)
Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:				
- Net change in fair value of FVOCI equity instruments	(25)	582	56	108
Other comprehensive income for the period	(386)	495	(80)	26
Total comprehensive income for the period	2,478	4,042	183	816
Total comprehensive income attributable to:				
Shareholders of the Bank	2,423	4,151	256	897
Non-controlling interests	55	(109)	(73)	(81)
	2,478	4,042	183	816

Condensed Consolidated Statement of Cash Flows

For the nine months ended 30 September 2022, BHD '000

	30 September 2022 (reviewed)	30 September 2021 (reviewed)
Net cash generated (used in) / generated from operating activities	(11,796)	14,625
Net cash (used in) / generated from investing activities	(2,411)	5,008
Net cash used in financing activities	(4,688)	(2,090)
Net (decrease) / increase in cash and cash equivalents	(18,895)	17,543
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	77,829	55,520
Cash and cash equivalents at the end of the period	58,934	73,063

Abdulla Bin Khalifa Al Khalifa
Chairman

Hisham Al Kurdi
Vice Chairman

Najla M. Al Shirawi
Chief Executive Officer

These statements have been extracted from condensed consolidated interim financial report as at 30 September 2022 which were approved by the Board of Directors on 13 November 2022 and which were reviewed by KPMG Fakhro, who expressed an unqualified opinion.

البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

بيان الوضع المالي المرحلي الموحد

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	الموجودات
٤٧,٥٤٠	٧٤,٨٣١	النقد والأرصدة البنكية
١١,٨٨٦	٢,٩٩٨	سندات خزينة
١٣٩,٦٦١	١١٧,٩٣٨	أوراق مالية مشتركة بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٢٥,٨٤١	٢٦,٩٤٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,١٤٧	١٠,٦١٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
١٠,٩١٩	٩,٩٣٥	استثمارات بالتكلفة المضافة
٢,٥٠٥	٥,٧١٤	رسوم مستحقة
١٣,٣٢٥	١٢,٤٣١	موجودات أخرى
٢,١٢٧	٢٤٢	عقارات ومعدات
١,٧٢٥	١,٨٧٠	أصول غير ملموسة والشهرة
٢٦٥,٦٧٦	٢٦٣,٥٢١	مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق المساهمين

٣٠ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	المطلوبات
٦,٥٤٥	٨,٤١١	قروض قصيرة الأجل
١٤٦,٧٨٩	١٣٥,٢١٠	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقية إعادة الشراء
٢٨,٧٠٣	٤٧,١٤٩	مدفوعات للعملاء
١١,٩٩٠	٩,٢٤٥	مطلوبات أخرى
٢,٤٦٦	٢,٦٩٤	مدفوعات لحاملي الوحدات الأخرى في الصناديق الموحدة
١٩٦,٤٩٣	١٩٢,٧٠٩	مجموع المطلوبات

حقوق المساهمين

٣٠ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	حقوق المساهمين
٤٤,١٣٤	٤٢,٨٤٩	رأس المال
(٢,٢٣٢)	(٢,٢٦٣)	أسهم تحت برنامج أسهم متحة للموظفين
٨,٩٨٢	٨,٩٨٢	احتياطي قانوني
٣,٢١٧	٣,٢١٧	احتياطي عام
٨٣٨	١,٥٤٠	احتياطي استثمارات بالقيمة العادلة
١٤,٢٨٥	١٤,٥٤٠	أرباح مستبقاة
٦٩,١٨٣	٦٨,٨٦٥	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي حقوق ملكية البنك
-	١,٩٤٧	حقوق غير مسيطرة
٦٩,١٨٣	٧٠,٨١٢	مجموع حقوق المساهمين
٢٦٥,٦٧٦	٢٦٣,٥٢١	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

عبدالله بن خليفة آل خليفة
رئيس مجلس الإدارة

هشام الكري
نائب رئيس مجلس الإدارة

نجلاء محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموحد

للتلثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر		للتلثة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر		
٢٠٢٢ (مراجعة)	٢٠٢١ (مراجعة)	٢٠٢٢ (مراجعة)	٢٠٢١ (مراجعة)	
٦٩٧	٣,٦٧٦	٢٩	٩٤٤	صافي إيرادات الاستثمار
٦,٩٧٤	٣,٧٦٤	١,٧٤٥	١,٥٠٠	صافي إيرادات الرسوم
٣,١٢٤	٢,٠٧٤	٦٤٤	٥٤٤	إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى
١,٨١٦	١,٣٤٠	٦٧٨	٤٩٤	صافي دخل الفوائد
-	-	-	(٣)	إيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية
١١,٦٢١	١٠,٨٥٤	٣,٠٩٦	٢,٤٧٩	إجمالي الدخل
٥,٦٤٤	٤,٤٨١	١,٩١٠	١,٥٩٢	تكلفة الموظفين
٣,٠٨٦	٢,٤٢١	٩٤٠	٩٥١	مصاريف تشغيلية أخرى
٢٧	٤٠٥	(١٧)	١٤٦	حصة في ربح حاملي وحدات الأقلية الأخرى في الصناديق الموحدة
٨,٧٥٧	٧,٣٠٧	٢,٨٣٣	٢,٦٨٩	المصاريف الإجمالية
٢,٨٦٤	٣,٥٤٧	٢٦٣	٧٩٠	ربح الفترة

الربح العائد إلى:

٣,٨٠٩	٣,٢٦٦	٣٣٦	٨٧١	مساهمي البنك
٥٥	(١٠٩)	(٧٣)	(٨١)	حقوق غير مسيطرة
٢,٨٦٤	٣,٥٤٧	٢٦٣	٧٩٠	
٦,٦٧	٨,٦٨	٠,٨٠	٢,٠٧	العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموحد

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)		٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (مراجعة)		
٧٠,٨١٢	٥٨,٣٣٣			الرصيد في ١ يناير
٢,٨٦٤	٣,٥٤٧			ربح الفترة
(٢٨٦)	٤٩٥			دخل شامل آخر:
(٣٨٦)	٤٩٥			صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الأخرى للدوات الدين
(٢٨٦)	٤٩٥			إجمالي الدخل الشامل الأخرى
٢,٤٧٨	٤,٠٤٢			إجمالي الدخل الشامل للفترة
(٦٥)	(٤٠)			- احتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية
				معاملت مع الملاك محققة في حقوق المساهمين:
(١,٩٠٠)	-			الاستحواذ على حصص غير مسيطرة دون تغيير في السيطرة
(٢,١٤٢)	(٢,١٤٢)			- أرباح مدفوعة
-	٧,٥٩٨			- استحواذ على شركة تابعة
٦٩,١٨٣	٦٧,٧٨١			الرصيد في ٣٠ سبتمبر

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد

للتلثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر		للتلثة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر		
٢٠٢٢ (مراجعة)	٢٠٢١ (مراجعة)	٢٠٢٢ (مراجعة)	٢٠٢١ (مراجعة)	
٢,٨٦٤	٣,٥٤٧	٢٦٣	٧٩٠	ربح الفترة
				دخل شامل آخر
				بنود قد يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:
				- صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الأخرى للدوات الدين
(٣٦١)	(٨٧)	(١٣٦)	(٨٢)	
				بنود لا يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:
				- صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
(٢٥)	٥٨٢	٥٦	١٠٨	
(٣٨٦)	٤٩٥	(٨٠)	٢٦	الدخل الشامل الأخرى للفترة
٢,٤٧٨	٤,٠٤٢	١٨٣	٨١٦	إجمالي الدخل الشامل للفترة
				إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:
٢,٤٢٣	٤,١٥١	٣٥٦	٨٩٧	مساهمي البنك
٥٥	(١٠٩)	(٧٣)	(٨١)	حصص غير مسيطرة
٢,٤٧٨	٤,٠٤٢	١٨٣	٨١٦	

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)		٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (مراجعة)		
(١١,٧٩٦)	١٤,٦٢٥			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من أنشطة التشغيل
(٢,٤١١)	٥,٠٠٨			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(٤,٦٨٨)	(٢,٠٩٠)			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(١٨,٨٩٥)	١٧,٥٤٣			صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٧٧,٨٢٩	٥٥,٥٢٠			النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٥٨,٩٣٤	٧٣,٠٦٣			النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

استخرت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ١٢ نوفمبر ٢٠٢٢، والتي تم مراجعتها من قبل السادة كي بي أم جي فردو، الذين أجروا رأياً غير منحفظ عليها.