

Condensed Consolidated Interim Financial Information

as at 30 September 2021

Condensed Consolidated Statement of Financial Position

As at 30 September 2021, BHD '000

	30 September 2021 (reviewed)	31 December 2020 (audited)
ASSETS		
Cash and bank balances	65,959	54,393
Treasury bills	7,087	1,127
Securities bought under repurchase agreements	103,611	73,816
Investments at fair value through profit or loss ("FVTPL")	27,123	22,443
Investments at fair value through other comprehensive income ("FVOCI")	10,534	9,723
Investments at amortised cost	9,939	9,953
Investment property	-	427
Fees receivable	1,592	1,153
Other assets	12,584	7,323
Property and equipment	283	627
Intangible assets and goodwill	1,847	795
Total assets	240,559	181,780

LIABILITIES AND EQUITY

Liabilities

Short-term bank borrowings	12,386	7,400
Securities sold under repurchase agreements	109,780	74,406
Customer accounts	41,158	34,885
Other liabilities	6,868	5,426
Payable to other unit holders in consolidated funds	2,586	1,340
Total liabilities	172,778	123,457

Equity

Share capital	42,849	42,849
Treasury shares	-	(5,322)
Shares under employee share incentive scheme	(2,263)	(2,263)
Statutory reserve	8,330	8,330
General reserve	3,217	3,217
Investments fair value reserve	1,487	992
Retained earnings	12,439	10,520
Equity attributable to the shareholders of the Bank	66,059	58,323
Non-controlling interests	1,722	-
Total equity	67,781	58,323
Total liabilities and equity	240,559	181,780

Condensed Consolidated Statement of Profit or Loss

For the three months and nine months ended 30 September 2021, BHD '000

	Nine months ended 30 September		Three months ended 30 September	
	2021 (reviewed)	2020 (reviewed)	2021 (reviewed)	2020 (reviewed)
Net investment income	3,676	1,673	944	2,015
Net fee income	3,764	2,592	1,500	862
Brokerage and other income	2,074	2,665	544	548
Net interest income	1,340	1,069	494	342
Income from investment property	-	126	(3)	21
Total income	10,854	8,125	3,479	3,788
Staff cost	4,481	3,854	1,592	1,227
Other operating expenses	2,383	2,193	944	628
Allowance for expected credit loss	38	245	7	245
Share of profit of other unit holders in consolidated funds	405	120	146	134
Total expenses	7,307	6,412	2,689	2,234
Profit for the period	3,547	1,713	790	1,554
Profit attributable to:				
Shareholders of the Bank	3,656	1,713	871	1,554
Non-controlling interests	(109)	-	(81)	-
	3,547	1,713	790	1,554
Basic and diluted earnings per share (fils)	9.19	4.63	2.10	4.20

Condensed Consolidated Statement of Changes in Equity

for the nine months ended 30 September 2021, BHD '000

	30 September 2021 (reviewed)	30 September 2020 (reviewed)
Balance at 1 January 2021	58,323	59,364
Profit for the period	3,547	1,713
Other comprehensive income:		
Net change in fair value of FVOCI instruments	495	(510)
Total other comprehensive income	495	(510)
Total comprehensive income for period	4,042	1,203
- Transfer to charitable donation reserve	(40)	(60)
Transaction with owners recognised directly in equity:		
- Dividends paid	(2,142)	(3,899)
- Acquisition of a subsidiary	7,598	-
Balance at 30 September 2021	67,781	56,608

Condensed Consolidated Statement of Comprehensive Income

For the three months and nine months ended 30 September 2021, BHD '000

	Nine months ended 30 September		Three months ended 30 September	
	2021 (reviewed)	2020 (reviewed)	2021 (reviewed)	2020 (reviewed)
Profit for the period	3,547	1,713	790	1,554
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	(87)	(81)	(82)	-
Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:				
- Net change in fair value of FVOCI equity instruments	582	(429)	108	315
Other comprehensive income for the period	495	(510)	26	315
Total comprehensive income for the period	4,042	1,203	816	1,869
Total comprehensive income attributable to:				
Shareholders of the Bank	4,151	1,203	897	1,869
Non-controlling interests	(109)	-	(81)	-
	4,042	1,203	816	1,869

Condensed Consolidated Statement of Cash Flows

For the nine months ended 30 September 2021, BHD '000

	30 September 2021 (reviewed)	30 September 2020 (reviewed)
Net cash generated from operating activities	14,625	2,420
Net cash generated from / (used in) investing activities	5,008	(93)
Net cash used in financing activities	(2,090)	(22)
Net increase in cash and cash equivalents	17,543	2,305
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	55,520	60,816
Cash and cash equivalents at the end of the period	73,063	63,121

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 2021 which were approved by the Board of Directors on 11 November 2021 and which were reviewed by KPMG Fakhro, who expressed an unqualified opinion.

البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١

بيان الوضع المالي المرحلي الموحد

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مدققة)
الموجودات	
النقد والأرصدة البنكية	٦٥,٩٥٩
سندات خزينة	٧٠,٨٧
أوراق مالية مشتركة بموجب اتفاقيات إعادة شراء	١٠,٣٦١
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٧,١٢٣
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٠,٥٣٤
استثمارات بالتكلفة المطفأة	٩,٩٣٩
استثمارات في عقارات	-
رسوم مستحقة	١,٥٩٢
موجودات أخرى	١٢,٥٨٤
عقارات ومعدات	٣٨٣
أصول غير ملموسة والشهرة	١,٨٤٧
مجموع الموجودات	٢٤٠,٥٥٩

المطلوبات وحقوق المساهمين

قروض قصيرة الأجل	١٢,٣٨٦
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقية إعادة الشراء	١٠٩,٧٨٠
مدفوعات للعملاء	٤١,١٥٨
مطلوبات أخرى	٦,٨٦٨
مدفوعات لحاملي الوحدات الأخرى في الصناديق الموحدة	٢,٥٨٦
مجموع المطلوبات	١٧٢,٧٧٨

حقوق المساهمين

رأس المال	٤٢,٨٤٩
أسهم خزينة	-
أسهم تحت برنامج أسهم منحة للموظفين	(٢,٣٦٣)
احتياطي قانوني	٨,٣٢٠
احتياطي عام	٣,٢١٧
احتياطي استثمارات بالقيمة العادلة	١,٤٨٧
أرباح مستتقة	١٢,٤٣٩
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي حقوق ملكية البنك	٦٦,٠٥٩
حقوق غير مسيطرة	١,٧٢٢
مجموع حقوق المساهمين	٦٧,٧٨١
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	٢٤٠,٥٥٩

عبدالله بن خليفة آل خليفة
رئيس مجلس الإدارة

هشام الكردى
نائب رئيس مجلس الإدارة

نجلاء محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموحد

للتلثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (بآلاف الدنانير البحرينية)

للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (مراجعة)	للتلثة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	٢٠٢١ (مراجعة)	٢٠٢٠ (مراجعة)
صافي إيرادات الاستثمار	٣,٦٧٦	١,٦٧٣	٩٤٤
صافي إيرادات الرسوم	٣,٧٦٤	٢,٥٩٢	١,٥٠٠
إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى	٢,٠٧٤	٢,٦٦٥	٥٤٤
صافي دخل الفوائد	١,٣٤٠	١,٠٦٩	٤٩٤
إيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية	-	١٢٦	(٣)
إجمالي الدخل	١٠,٨٥٤	٨,١٢٥	٣,٤٧٩
تكلفة الموظفين	٤,٤٨١	٣,٨٥٤	١,٥٩٢
مصاريف تشغيلية أخرى	٢,٣٨٣	٢,١٩٣	٩٤٤
مخصص خسارة إئتمانية متوقعة	٣٨	٢٤٥	٧
حصة في ربح / (خسارة) حاملي وحدات الأقلية الأخرى في الصناديق الموحدة	٤٠٥	١٢٠	١٤٦
المصاريف الإجمالية	٧,٣٠٧	٦,٤١٢	٢,٦٨٩
ربح الفترة	٣,٥٤٧	١,٧١٣	٧٩٠
الربح العائد إلى:			
مساهمي البنك	٣,٦٥٦	١,٧١٣	٨٧١
حقوق غير مسيطرة	(١٠٩)	-	(٨١)
العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)	٩,١٩	٤,٦٣	٢,١٠

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموحد

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)
الرصيد في ١ يناير	٥٨,٣٢٣
ربح الفترة	٣,٥٤٧
دخل شامل آخر:	
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر للدوات الدين	٤٩٥
إجمالي الدخل الشامل الآخر	٤٩٥
إجمالي الدخل الشامل للفترة	٤,٠٤٢
- احتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية	(٤٠)
معاملت مع الملاك محققة في حقوق المساهمين:	
- أرباح مدفوعة	(٢,١٤٢)
- استحوذ على شركة تابعة	٧,٥٩٨
الرصيد في ٣٠ سبتمبر	٦٧,٧٨١

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد

للتلثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (بآلاف الدنانير البحرينية)

للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (مراجعة)	للتلثة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	٢٠٢١ (مراجعة)	٢٠٢٠ (مراجعة)
ربح الفترة	٣,٥٤٧	١,٧١٣	٧٩٠
دخل شامل آخر			
بنود قد يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:			
- صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر للدوات الدين	(٨٧)	(٨١)	(٨٢)
بنود لا يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:			
- صافي التغير في القيمة العادلة للدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٥٨٢	(٤٢٩)	١٠٨
الدخل الشامل الآخر للفترة	٤٩٥	(٥١٠)	٣٦
إجمالي الدخل الشامل للفترة	٤,٠٤٢	١,٢٠٣	٨١٦
إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:			
مساهمي البنك	٤,١٥١	١,٢٠٣	٨٩٧
حصص غير مسيطرة	(١٠٩)	-	(٨١)
إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:	٤,٠٤٢	١,٢٠٣	٨١٦

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)
صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل	١٤,٦٢٥
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار	٥,٠٠٨
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل	(٢,٩٠٠)
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه	١٧,٥٤٣
النقد وما في حكمه في بداية الفترة	٥٥,٥٢٠
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	٧٣,٠٦٣

استخدمت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ١١ نوفمبر ٢٠٢١، والتي تم مراجعتها من قبل السادة كي بي أم جي فورو، الذين أجروا رأياً غير منخفظ عليها.