

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 (بالآلاف الدنانير البحرينية)

| ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة) | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (مراجعة) | الموجودات |
|-------------------------------|-------------------------------|--|
| ٥٤,٢٩٢ | ٦٥,٩٥٩ | النقد والأرصدة البنكية |
| ١,١٢٧ | ٧٠,٨٧ | سندات خزينة |
| ٧٢,٨١٦ | ١٠٢,٦١١ | أوراق مالية مشتركة بموجب اتفاقيات إعادة شراء |
| ٢٢,٤٤٣ | ٢٧,١٢٣ | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٩,٧٢٣ | ١٠,٥٣٤ | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| ٩,٩٥٣ | ٩,٩٣٩ | استثمارات بالتكلفة المضافة |
| ٤٢٧ | - | استثمارات في عقارات |
| ١,١٥٣ | ١,٥٩٢ | رسوم مستحقة |
| ٧,٣٢٣ | ١٢,٥٨٤ | موجودات أخرى |
| ٦٢٧ | ٣٨٣ | عقارات ومعدات |
| ٧٩٥ | ١,٨٤٧ | أصول غير ملموسة والشهرة |
| ١٨١,٧٨٠ | ٢٤٠,٥٥٩ | مجموع الموجودات |

المطلوبات وحقوق المساهمين المطلوبات

| | | |
|---------|---------|---|
| ٧,٤٠٠ | ١٢,٣٨٦ | قروض قصيرة الأجل |
| ٧٤,٤٠٦ | ١٠٩,٧٨٠ | أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقية إعادة الشراء |
| ٣٤,٨٨٥ | ٤١,١٥٨ | مدفوعات للعملاء |
| ٥,٤٦٦ | ٦,٨٦٨ | مطلوبات أخرى |
| ١,٣٤٠ | ٢,٥٨٦ | مدفوعات لحاملي الوحدات الأخرى في الصناديق الموحدة |
| ١٢٣,٤٥٧ | ١٧٢,٧٧٨ | مجموع المطلوبات |

حقوق المساهمين

| | | |
|---------|---------|---|
| ٤٢,٨٤٩ | ٤٢,٨٤٩ | رأس المال |
| (٥,٣٢٢) | - | أسهم خزينة |
| (٢,٢٦٣) | (٢,٢٦٣) | أسهم تحت برنامج أسهم منحة للموظفين |
| ٨,٣٢٠ | ٨,٣٢٠ | إحتياطي قانوني |
| ٣,٢١٧ | ٣,٢١٧ | إحتياطي عام |
| ٩٩٢ | ١,٤٨٧ | إحتياطي استثمارات بالقيمة العادلة |
| ١٠,٥٢٠ | ١٢,٤٣٩ | أرباح مستتقة |
| ٥٨,٣٢٣ | ٦٦,٠٥٩ | حقوق الملكية العائدة إلى حاملي حقوق ملكية البنك |
| - | ١,٧٢٣ | حقوق غير مسيطرة |
| ٥٨,٣٢٣ | ٦٧,٧٨١ | مجموع حقوق المساهمين |
| ١٨١,٧٨٠ | ٢٤٠,٥٥٩ | مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين |

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

| للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر | للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر | ٢٠٢٠ (مراجعة) | ٢٠٢١ (مراجعة) | ٢٠٢٠ (مراجعة) | ٢٠٢١ (مراجعة) |
|---|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| صافي إيرادات الاستثمار | ٣,٦٧٦ | ١,٦٧٣ | ٩٤٤ | ٢,٠١٥ | ٨٦٢ |
| صافي إيرادات الرسوم | ٣,٧٦٤ | ٢,٥٩٢ | ١,٥٠٠ | ٩٤٤ | ٥٤٨ |
| إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى | ٢,٠٧٤ | ٢,٦٦٥ | ٥٤٤ | ٩٤٤ | ٣٤٢ |
| صافي دخل الفوائد | ١,٣٤٠ | ١,٠٦٩ | ٤٩٤ | ٣٤٢ | ٢١ |
| إيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية | - | ١٢٦ | (٣) | ٢١ | ٢,٧٨٨ |
| إجمالي الدخل | ١٠,٨٥٤ | ٨,١٢٥ | ٣,٤٧٩ | ٣,٧٨٨ | ١,٢٢٧ |
| تكلفة الموظفين | ٤,٤٨١ | ٣,٨٥٤ | ١,٥٩٢ | ١,٢٢٧ | ٦٢٨ |
| مصاريف تشغيلية أخرى | ٢,٣٨٣ | ٢,١٩٢ | ٩٤٤ | ٦٢٨ | ٢٤٥ |
| مخصص خسارة إئتمانية متوقعة | ٣٨ | ٢٤٥ | ٧ | ٢٤٥ | ١٣٤ |
| حصة في ربح / (خسارة) حاملي وحدات الأقلية الأخرى في الصناديق الموحدة | ٤٠٥ | ١٢٠ | ١٤٦ | ١٣٤ | ٢,٢٣٤ |
| المصاريف الإجمالية | ٧,٣٠٧ | ٦,٤١٢ | ٢,٦٨٩ | ٢,٢٣٤ | ١,٥٥٤ |
| ربح الفترة | ٣,٥٤٧ | ١,٧١٣ | ٧٩٠ | ١,٥٥٤ | ١,٥٥٤ |
| الربح العائد إلى: | | | | | |
| مساهمي البنك | ٣,٦٥٦ | ١,٧١٣ | ٨٧١ | ١,٥٥٤ | - |
| حقوق غير مسيطرة | (١٠٩) | - | (٨١) | - | ١,٥٥٤ |
| العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس) | ٩,١٩ | ٤,٦٣ | ٢,١٠ | ٤,٢٠ | ٤,٢٠ |

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموحد

| للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (بالآلاف الدنانير البحرينية) | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة) | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (مراجعة) |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| الرصيد في ١ يناير | ٥٨,٣٢٣ | ٥٩,٣٦٤ |
| ربح الفترة | ٣,٥٤٧ | ١,٧١٣ |
| دخل شامل آخر: | | |
| صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر للدوات الدين | ٤٩٥ | (٥١٠) |
| إجمالي الدخل الشامل الآخر | ٤٩٥ | (٥١٠) |
| إجمالي الدخل الشامل للفترة | ٤,٠٤٢ | ١,٢٠٣ |
| - إحتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية | (٤٠) | (٦٠) |
| معاملت مع الملاك محققة في حقوق المساهمين: | | |
| - أرباح مدفوعة | (٢,١٤٢) | (٣,٨٩٩) |
| - استحوذ على شركة تابعة | ٧,٥٩٨ | - |
| الرصيد في ٣٠ سبتمبر | ٦٧,٧٨١ | ٥٦,٦٠٨ |

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

| للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر | للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر | ٢٠٢٠ (مراجعة) | ٢٠٢١ (مراجعة) | ٢٠٢٠ (مراجعة) | ٢٠٢١ (مراجعة) |
|--|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| ربح الفترة | ٣,٥٤٧ | ١,٧١٣ | ٧٩٠ | ١,٥٥٤ | ١,٥٥٤ |
| 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 لأدوات حقوق الملكية القائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | ٥٨٢ | (٤٢٩) | ١٠٨ | ٣١٥ | ٣١٥ |
| الدخل الشامل الآخر للفترة | ٤٩٥ | (٥١٠) | ٣٦ | ٣١٥ | ٣١٥ |
| إجمالي الدخل الشامل للفترة | ٤,٠٤٢ | ١,٢٠٣ | ٨١٦ | ١,٨٦٩ | ١,٨٦٩ |
| إجمالي الدخل الشامل العائد إلى: | | | | | |
| مساهمي البنك | ٤,١٥١ | ١,٢٠٣ | ٨٩٧ | ١,٨٦٩ | ١,٨٦٩ |
| حصص غير مسيطرة | (١٠٩) | - | (٨١) | - | - |
| ٤,٠٤٢ | ١,٢٠٣ | ٨١٦ | ١,٨٦٩ | ١,٨٦٩ | ١,٨٦٩ |

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد

| للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (بالآلاف الدنانير البحرينية) | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة) | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (مراجعة) |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل | ١٤,٦٢٥ | ٢,٤٢٠ |
| صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار | ٥,٠٠٨ | (٩٣) |
| صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل | (٢,٩٠٠) | (٣٢) |
| صافي الزيادة في النقد وما في حكمه | ١٧,٥٤٣ | ٢,٣٨٥ |
| النقد وما في حكمه في بداية الفترة | ٥٥,٥٢٠ | ٦٠,٨١٦ |
| النقد وما في حكمه في نهاية الفترة | ٧٣,٠٦٣ | ٦٣,٢٠١ |

استخرجت 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 فريو، الذين أيدوا رأياً غير منحفظ عليها.

نجلاء محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

هشام الكري
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالله بن خليفة آل خليفة
رئيس مجلس الإدارة