



**SUPPLEMENTARY DISCLOSURES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2021**

COVID-19 IMPACT

During the year ended 31 December 2020, there was an outbreak of coronavirus (COVID-19). The existing and anticipated effects of the outbreak on the global economy is expected to continue to evolve. While these developments continue to impact the Bank's operations, the scale and duration of further developments remain uncertain at this stage and could potentially further impact the Bank's financial position, financial performance and cash flows in the future, the extent of which is presently undeterminable. The Group is monitoring the situation closely, and has undertaken various risk minimization and management practices to limit and minimize the impact on the Group's operations, financial position and performance.

The Group's Board of Directors and management has been monitoring the impact of COVID-19 on the Group's revenues, impact on valuations of assets and impairments, etc. The Group's contingency plans were activated including business continuity, liquidity management etc.

The regulators in various jurisdictions announced several measures to combat the effects of COVID-19 to assist banks in operating with adequate liquidity and in complying with regulatory requirements. These included payment holiday for 6 months to eligible customers, 0% concessionary repo facilities to banks, reduction of cash reserve requirements from 5% to 3%, reduction in liquidity coverage ratio and net stable funds ratio from 100% to 80%, and the modification losses and additional ECL provisions on Stage 1 and Stage 2 exposures to be added back to Tier 1 capital for two years.

Since the Bank does not provide any retail loans to customers within the Kingdom of Bahrain, no modification losses or significant incremental ECL provisions were recorded or are being added back to the Bank's Tier 1 capital for the purpose of calculating capital adequacy ratios.

The Government of the Kingdom of Bahrain has announced various stimulus programmes to support businesses. The Bank received, for certain months, financial assistance in the form of reimbursement of a portion of staff costs and waiver of utility charges during the year ended 31 December 2020 amounting to US\$ 524 thousand. Further, the Government of the State of Kuwait has announced similar programmes to support business by reimbursing portion of the salaries paid to the Kuwaiti employees. As a result, the Bank's subsidiary, KAMCO Invest received reimbursements amounting to US\$ 864 thousand (2020: US\$ 703 thousand) during the year.

Impact on financial statements

The following table summarises the impact that COVID-19 has had on different classes of assets for the year ended 31 December 2021:

Impact on:	<i>Net impact on the Group's consolidated statement of</i>		
	<i>Financial</i>	<i>Comprehen-</i>	
	<i>Income</i>	<i>Position</i>	<i>sive income</i>
	<i>US\$ 000</i>	<i>US\$ 000</i>	<i>US\$ 000</i>
Real estate assets	(6,100)	(6,100)	-
Investments at fair value through profit or loss	6,619	6,619	-
Investments at fair value through other comprehensive income	-	6	6
Investments in associates	3,366	3,366	-
Loans, receivables and other assets	(2,539)	(2,539)	-
Other impacts	(6,698)	(6,698)	-

COVID-19 IMPACT

Going concern

The Group's management has made an assessment of the Group's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Group has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Group's ability to continue as a going concern. Therefore, the consolidated financial statements continue to be prepared on the going concern basis.

This information has not been subject to any review by external auditors.


Sayed Rehan Ashraf

Chief Financial Officer



المعلومات المالية الإضافية حول القوائم المالية الموحدة
كما في 31 ديسمبر 2021

تأثير جائحة كوفيد - 19

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، كان هناك تفشي لفيروس كورونا (كوفيد-19). ومن المتوقع أن تستمر التأثيرات الحالية والمتوقعة لتفشي الجائحة على الاقتصاد العالمي في التطور. وفي حين تستمر هذه التطورات في التأثير على عمليات البنك، إلا أن حجم ومدة التطورات الأخرى لا تزال غير مؤكدة في هذه المرحلة وقد تؤثر بشكل أكبر على المركز المالي للبنك وأدائه المالي وتندفاته النقدية في المستقبل، والتي لا يمكن تحديد مداها في الوقت الحالي. تراقب المجموعة الوضع عن كثب، وقد قامت بمختلف ممارسات تقليل المخاطر وإدارتها للحد من تأثيرها على عمليات المجموعة ومركزها المالي وأدائها المالي وتقليلها إلى أدنى حد.

يراقب مجلس إدارة المجموعة وإدارتها تأثير جائحة كوفيد - 19 على إيرادات المجموعة وتأثيرها على تقييم الموجودات ومخصصات الأض محلل وما إلى ذلك. تم تفعيل خطط الطوارئ للمجموعة بما في ذلك استمرارية تصريف الأعمال وإدارة السيولة وما إلى ذلك. أعلنت الجهات التنظيمية في مختلف الولايات القضائية عن اتخاذ إجراءات مختلفة لمكافحة تأثير جائحة كوفيد - 19 وذلك لمساعدة البنوك على العمل بالسيولة الكافية والامتثال للمتطلبات التنظيمية. تضمنت هذه الإجراءات على تأجيل المدفوعات لمدة 6 أشهر للعملاء المؤهلين، وتسهيلات اتفاقية إعادة الشراء الميسرة للبنوك بنسبة 0% وخفض متطلبات نسبة الاحتياطي النقدي من 5% إلى 3% وخفض نسبة تغطية السيولة وصافي نسبة التمويل المستقر من 100% إلى 80% وإضافة خسائر التعديل والخسائر الائتمانية المتوقعة الإضافية للمرحلة 2 مرة أخرى إلى رأس المال الفئة 1 لمدة ستين.

وبما أن البنك لا يقترب أي قروض تجزئة للعملاء داخل مملكة البحرين. لم تسجل أي خسائر تعديل أو مخصصات إضافية جوهرية للخسائر الائتمانية المتوقعة أو تضافر مرة أخرى إلى رأس المال الفئة 1 الخاص بالبنك لغرض حساب نسب كفاية رأس المال. أعلنت حكومة مملكة البحرين عن برامج تحفيزية متنوعة لدعم الأعمال التجارية. لقد استلم البنك مساعدة مالية في شكل سداد جزء من تكاليف الموظفين والتنازل عن رسوم المراقب بقيمة 524 ألف دولار أمريكي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. علاوة على ذلك، أعلنت حكومة دولة الكويت عن برامج مماثلة لدعم الأعمال التجارية من خلال سداد جزء من الرواتب المدفوعة للموظفين الكويتيين. ونتيجة لذلك، استلمت الشركة التابعة للبنك، كامكو إنفست، تعويضات بقيمة 864 ألف دولار أمريكي خلال السنة (2020: 703 ألف دولار أمريكي).

تأثير على القوائم المالية

يلخص الجدول التالي التأثير الذي أحدثته جائحة كوفيد - 19 على مختلف فئات الموجودات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021:

صافي التأثير على القائمة الموحدة للمجموعة

الشامل الآخر	للمركز المالي	للدخل	التأثير على:
الف	الف	الف	الموجودات العقارية
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(6,100)	(6,100)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	6,619	6,619	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
6	6	-	استثمارات في شركات زميلة
-	3,366	3,366	قرض ونحوه مدينة وموجودات أخرى
-	(2,539)	(2,539)	تأثيرات أخرى
-	(6,698)	(6,698)	

تأثير جائحة كوفيد - 19

مبدأ الاستثمارارية

قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستثمارارية وهي مقتبعة بأن المجموعة لديها المصادر للاستثمار في أعمالها في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي أمور غير جوهرية مؤكدة التي من الممكن أن تسبب شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستثمارارية. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستثمارارية.

لم تخضع هذه المعلومات لمراجعة رسمية من قبل مدققي الحسابات الخارجيين.


سaeed Al-Riyhan أشرف
رئيس الرقابة المالية