

# Consolidated Financial Statements

For the year ended 31 December 2023

## Consolidated Statement of Financial Position

as at 31 December 2023, BHD '000

	2023	2022
<b>Assets</b>		
Cash and bank balances	56,437	46,237
Treasury bills	10,151	14,338
Securities bought under repurchase agreements	252,883	155,886
Investments at fair value through profit or loss	25,152	23,119
Investments at fair value through other comprehensive income	12,497	10,244
Investments at amortized cost	17,372	14,664
Fees receivable	2,720	2,062
Other assets	9,642	9,659
Property and equipment	1,623	2,099
Intangible assets and goodwill	1,456	1,674
<b>Total assets</b>	<b>389,933</b>	<b>279,982</b>

## Equity and liabilities

### Liabilities

Short-term bank borrowings	5,655	3,770
Deposits from institutions	4,234	1,278
Securities sold under repurchase agreements	259,391	162,989
Customer accounts	35,806	29,722
Other liabilities	11,215	9,822
Payable to other unit holders in consolidated funds	3,150	2,419
<b>Total liabilities</b>	<b>319,451</b>	<b>210,000</b>

### Equity

Share capital	44,134	44,134
Shares under employee share incentive scheme	(2,263)	(2,263)
Treasury shares	(1,913)	-
Statutory reserve	9,781	9,343
General reserve	3,217	3,217
Investments fair value reserve	618	885
Retained earnings	16,908	14,666
<b>Total equity</b>	<b>70,482</b>	<b>69,982</b>
<b>Total equity and liabilities</b>	<b>389,933</b>	<b>279,982</b>

## Consolidated Statement of Profit or Loss

For the year ended 31 December 2023, BHD '000

	2023	2022
Net investment income	4,438	1,041
Net fee income	8,127	8,720
Brokerage and other income	2,133	2,053
Net interest income	3,588	2,627
<b>Total income</b>	<b>18,286</b>	<b>14,441</b>
Staff cost	(8,272)	(6,876)
Other operating expenses	(5,162)	(3,978)
Share of (profit) / loss of non-controlling unit holders in consolidated funds	(470)	19
<b>Profit for the year</b>	<b>4,382</b>	<b>3,606</b>
<b>Profit attributable to:</b>		
Shareholders of the Bank	4,382	3,551
Non-controlling interests	-	55
	<b>4,382</b>	<b>3,606</b>
<b>Basic and diluted earnings per share (fils)</b>	<b>10.70</b>	<b>8.45</b>

## Consolidated Statement of Changes in Equity

For the year ended 31 December 2023, BHD '000

	2023	2022
Balance at 1 January	69,982	70,812
<b>Profit for the year</b>	<b>4,382</b>	<b>3,606</b>
<b>Other comprehensive income:</b>		
Net change in fair value of FVOCI instruments	217	(329)
<b>Total other comprehensive income</b>	<b>217</b>	<b>(329)</b>
<b>Total comprehensive income for the year</b>	<b>4,599</b>	<b>3,277</b>
- Transfer to charitable donation reserve	(40)	(65)
<b>Transaction with owners recognised directly in equity:</b>		
Cash dividend paid	(2,146)	(2,142)
Acquisition of NCI without a change in control	-	(1,900)
Treasury Shares Purchased	(1,913)	-
<b>Balance at end of the year</b>	<b>70,482</b>	<b>69,982</b>

## Consolidated Statement of Comprehensive Income

for the year ended 31 December 2023, BHD '000

	2023	2022
<b>Profit for the year</b>	<b>4,382</b>	<b>3,606</b>
<b>Other comprehensive income</b>		
<b>Items that are or may be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</b>		
- Net changes in fair value of FVOCI debt instruments	167	(263)
<b>Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</b>		
- Net change in fair value of FVOCI equity instruments	50	(66)
<b>Total other comprehensive income/(loss) for the year</b>	<b>217</b>	<b>(329)</b>
<b>Total comprehensive income for the year</b>	<b>4,599</b>	<b>3,277</b>
<b>Total comprehensive income attributable to:</b>		
Shareholders of the Bank	4,599	3,222
Non-controlling interests	-	55
	<b>4,599</b>	<b>3,277</b>

## Consolidated Statement of Cash Flows

For the year ended 31 December 2023, BHD '000

	2023	2022
<b>Net cash generated from / (used in) operating activities</b>	<b>5,506</b>	<b>(7,351)</b>
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b>(275)</b>	<b>(4,398)</b>
<b>Net cash generated from / (used in) financing activities</b>	<b>782</b>	<b>(5,505)</b>
<b>Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents</b>	<b>6,013</b>	<b>(17,254)</b>
<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the year</b>	<b>60,575</b>	<b>77,829</b>
<b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>	<b>66,588</b>	<b>60,575</b>

Abdulla Kamal  
Chairman

Tala Fakhro  
Director

Najla M. Al Shirawi  
Chief Executive Officer

These statements have been extracted from Consolidated Financial Statements as at 31 December 2023 which were approved by the Board of Directors on 26 February 2024 and which were audited by Ernst & Young, who expressed an unqualified audit opinion.

## البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

### بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
		<b>الموجودات</b>
		التقد والأرصدة البنكية
٤٦,٢٣٧	٥٦,٤٣٧	سندات خزينة
١٤,٣٣٨	١٠,١٥١	أوراق مالية مشتتة بموجب اتفاقيات إعادة شراء
١٥٥,٨٨٦	٢٥٢,٨٨٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣,١١٩	٢٥,١٥٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٠,٢٤٤	١٢,٤٩٧	استثمارات بالتكلفة المطفأة
١٤,٦٦٤	١٧,٣٧٢	رسوم مستحقة
٢,٠٦٢	٢,٧٢٠	موجودات أخرى
٩,٦٥٩	٩,٦٤٢	عقارات ومعدات
٢,٠٩٩	١,٦٢٣	موجودات غير ملموسة والشهرة
١,٦٧٤	١,٤٥٦	<b>مجموع الموجودات</b>
٢٧٩,٩٨٢	٢٨٩,٩٣٣	

### المطلوبات وحقوق المساهمين

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
		<b>المطلوبات</b>
		القروض المصرفية قصيرة الأجل
٣,٧٧٠	٥,٦٥٥	الودائع من المؤسسات
١,٢٧٨	٤,٢٣٤	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء
١٦٢,٩٨٩	٢٥٩,٣٩١	حسابات العملاء
٢٩,٧٢٢	٣٥,٨٠٦	مطلوبات أخرى
٩,٨٢٢	١١,٢١٥	مدفوعات لحاملي الوحدات الأخرى في الصناديق الموحدة
٢,٤١٩	٣,١٥٠	<b>مجموع المطلوبات</b>
٢١٠,٠٠٠	٢١٩,٤٥١	

### حقوق المساهمين

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
		<b>رأس المال</b>
		أسهم تحت برنامج أسهم
٢,٢٦٣	(٢,٢٦٣)	منحة للموظفين
-	(١,٩١٣)	أسهم خزينة
٩,٣٤٣	٩,٧٨١	احتياطي قانوني
٢,٢١٧	٢,٢١٧	احتياطي عام
٨٨٥	٦١٨	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
١٤,٦٦٦	١٦,٩٠٨	أرباح مستبقاة
٦٩,٩٨٢	٧٠,٤٨٢	<b>مجموع حقوق المساهمين</b>
٢٧٩,٩٨٢	٢٨٩,٩٣٣	<b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</b>

### بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
١,٠٤١	٤,٤٣٨	صافي إيرادات الاستثمار
٨,٧٢٠	٨,١٢٧	صافي إيرادات الرسوم
٢,٠٥٣	٢,١٣٢	إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى
٢,٦٢٧	٣,٥٨٨	صافي دخل الفوائد
١٤,٤٤١	١٨,٢٨٦	<b>إجمالي الدخل</b>
(٦,٨٧٦)	(٨,٢٧٢)	تكلفة الموظفين
(٣,٩٧٨)	(٥,١٦٢)	مصاريف تشغيلية أخرى
١٩	(٤٧٠)	حصة الشركة من (ربح) / خسارة حاملي الوحدات الأخرى في الصناديق الموحدة
٢,٦٠٦	٤,٢٨٢	<b>ربح السنة</b>
		<b>الربح العائد إلى:</b>
٢,٥٥١	٤,٢٨٢	مساهمي البنك
٥٥	-	حوص غير مسيطرة
٢,٦٠٦	٤,٢٨٢	
٨,٤٥	١٠,٧٠	<b>العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)</b>

### بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٧٠,٨١٢	٦٩,٩٨٢	الرصيد في ١ يناير
٢,٦٠٦	٤,٢٨٢	<b>ربح السنة</b>
		<b>دخل شامل آخر:</b>
(٣٢٩)	٢١٧	صافي التغير في القيمة العادلة للودائع المدربة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٣٢٩)	٢١٧	<b>إجمالي الدخل الشامل الآخر</b>
٢,٢٧٧	٤,٥٩٩	<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>
(١٥)	(٤٠)	- احتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية
		<b>معاملات مع الملاك مباشرة في حقوق المساهمين:</b>
(٢,١٤٢)	(٢,١٤٦)	- أرباح أسهم نقدية مدفوعة
(١,٩٠٠)	-	الاستحواذ على حصص غير مسيطرة دون تغيير في السيطرة
-	(١,٩١٣)	- شراء أسهم خزينة
٦٩,٩٨٢	٧٠,٤٨٢	<b>الرصيد في آخر السنة</b>

نجله محمد الشيراوي  
الرئيس التنفيذي

تالا فخر  
عضو مجلس إدارة

عبدالله أحمد كمال  
رئيس مجلس الإدارة

### بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٣,٦٠٦	٤,٢٨٢	<b>ربح السنة</b>
		<b>دخل شامل آخر</b>
		البند التي يعاد تصنيفها أو قد يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
(٢٦٣)	١٦٧	- صافي التغيرات في القيمة العادلة للودائع الدين المدربة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		البند التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
(٦٦)	٥٠	- صافي التغيرات في القيمة العادلة للودائع أسهم حقوق الملكية المدربة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٣٢٩)	٢١٧	<b>إجمالي الدخل الشامل الآخر / (خسارة) للسنة</b>
٣,٢٧٧	٤,٥٩٩	<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>
		<b>إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:</b>
٢,٢٢٢	٤,٥٩٩	مساهمي البنك
٥٥	-	حوص غير مسيطرة
٢,٢٧٧	٤,٥٩٩	

### بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
(٧,٣٥١)	٥,٥٠٦	<b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل</b>
(٤,٣٩٨)	(٢٧٥)	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار</b>
(٥,٥٠٥)	٧٨٢	<b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التمويل</b>
(١٧,٢٥٤)	٦,٠١٣	<b>صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه</b>
٧٧,٨٢٩	٦٠,٥٧٥	<b>النقد وما في حكمه في بداية السنة</b>
٦٠,٥٧٥	٦٦,٥٨٨	<b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>

استخرجت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية الموحدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ٢٦ فبراير ٢٠٢٤، والتي تم تدقيقها من قبل السادة إرنست ويونغ، التي أبدت رأي تدقيق غير متحفظ.