

Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position

As at 31 March 2024, BHD '000

	31 March 2024 (reviewed)	31 December 2023 (audited)
ASSETS		
Cash and bank balances	60,848	56,437
Treasury bills	9,247	10,151
Securities bought under repurchase agreements	268,216	252,883
Investments at fair value through profit or loss	23,402	25,152
Investments at fair value through other comprehensive income	11,331	12,497
Investments at amortized cost	15,666	17,372
Fees receivable	2,342	2,720
Other assets	9,471	9,642
Property and equipment	1,595	1,623
Intangible assets and goodwill	1,482	1,456
Total assets	403,600	389,933

LIABILITIES AND EQUITY

Liabilities

Short term bank borrowings	9,425	5,655
Deposits	9,064	4,234
Securities sold under repurchase agreements	274,972	259,391
Customer accounts	29,842	35,806
Payable to other unit holders in consolidated funds	623	3,150
Other liabilities	9,586	11,215
Total liabilities	333,512	319,451

Equity

Share capital	44,134	44,134
Shares under employee share incentive scheme	(2,263)	(2,263)
Treasury shares	(1,913)	(1,913)
Statutory reserve	9,781	9,781
General reserve	3,217	3,217
Investments fair value reserve	558	618
Retained earnings	16,574	16,908
Total equity	70,088	70,482

Total liabilities and equity 403,600 389,933

Abdulla Kamal
Chairman

Tala Fakhro
Director

Condensed Consolidated Interim Statement of Profit or Loss

For the three months ended 31 March 2024, BHD '000

	31 March 2024 (reviewed)	31 March 2023 (reviewed)
Net investment income	1,045	1,032
Net fee income	2,158	1,600
Brokerage and other income	1,192	527
Net interest income	907	931
Total income	5,302	4,090

Staff cost	2,283	2,089
Other operating expenses	1,157	1,207
Share of profit of non-controlling unit holders in consolidated funds	-	57
Total expenses	3,440	3,353
Profit for the period	1,862	737

Basic and diluted earnings per share (fils) 4.55 1.79

Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Equity

For the three months ended 31 March 2024, BHD '000

	31 March 2024 (reviewed)	31 March 2023 (reviewed)
Balance at 1 January	70,482	69,982
Profit for the period	1,862	737

Other comprehensive income:

Net change in fair value of FVOCI instruments	(60)	(146)
Total other comprehensive income	(60)	(146)

Total comprehensive income for period	1,802	591
- Transfer to donation reserve	(50)	(40)

Transaction with owners recognised directly in equity:

- Cash Dividends paid	(2,146)	(2,146)
- Treasury Shares Purchased	-	(1,913)

Balance at 31 March 70,088 66,474

Najla M. Al Shirawi
Chief Executive Officer

These statements have been extracted from Condensed Consolidated Interim Financial Statements as at 31 March 2024 which were approved by the Board of Directors on 13 May 2024 and which were reviewed by Ernst & Young, who expressed an unqualified review conclusion.

Condensed Consolidated Interim Statement of Comprehensive Income

For the three months ended 31 March 2024, BHD '000

	31 March 2024 (reviewed)	31 March 2023 (reviewed)
Profit for the period	1,862	737

Other comprehensive income

Items that are or may be reclassified to profit or loss in subsequent periods:

- Net change in fair value of FVOCI debt instruments	(47)	(20)
--	------	------

Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:

- Net change in fair value of FVOCI equity instruments	(13)	(126)
--	------	-------

Total other comprehensive income for the period (60) (146)

Total comprehensive income for the period 1,802 591

Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows

For the three months ended 31 March 2024, BHD '000

	31 March 2024 (reviewed)	31 March 2023 (reviewed)
Net cash (used in) operating activities	(7,525)	(10,673)

Net cash (used in) investing activities (180) (166)

Net cash generated from / (used in) financing activities 6,454 (3,452)

Net (decrease) in cash and cash equivalents (1,251) (14,291)

Cash and cash equivalents at the beginning of the period 66,588 60,575

Cash and cash equivalents at the end of the period 65,337 46,284

البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤

البيان المرحلي الموحد المختصر للمركز المالي

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (مؤقتة)	٣١ مارس ٢٠٢٤ (مراجعة)	
		الموجودات
		التفقد والائتمانية البنكية
٥٦,٤٣٧	٦٠,٨٤٨	سندات خزينة
١٠,١٥١	٩,٢٤٧	أوراق مالية مشتركة بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٢٥٢,٨٨٣	٢٦٨,٢٦٦	استثمارات بالقيمة العادلة
٢٥,١٥٢	٢٣,٤٠٢	من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٤٩٧	١١,٣٣١	استثمارات بالقيمة العادلة
١٧,٣٧٢	١٥,٦٦٦	من خلال الدخل الشامل الآخر
		استثمارات بالتكلفة المطفاة
		رسوم مستحقة
٢,٧٢٠	٢,٣٤٢	موجودات أخرى
٩,٦٤٢	٩,٤٧١	عقارات ومعدات
١,٦٢٣	١,٥٩٥	الشهرة وموجودات غير ملموسة
١,٤٥٦	١,٤٨٢	مجموع الموجودات
٢٨٩,٩٢٣	٤٠٣,٦٠٠	

المطلوبات وحقوق المساهمين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (مؤقتة)	٣١ مارس ٢٠٢٤ (مراجعة)	
		المطلوبات
		القروض المصرفية قصيرة الأجل
٥,٦٥٥	٩,٤٢٥	الودائع
٤,٢٣٤	٩,٠٦٤	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء
٢٥٩,٢٩١	٢٧٤,٩٧٢	حسابات العملاء
٢٥,٨٠٦	٢٩,٨٤٢	مدفوعات لحاملي الوحدات
٣,١٥٠	٦٢٣	التأخرى في الصناديق الموحدة
١١,٢١٥	٩,٥٨٦	مطلوبات أخرى
٣١٩,٤٥١	٣٣٢,٥١٢	مجموع المطلوبات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (مؤقتة)	٣١ مارس ٢٠٢٤ (مراجعة)	
		حقوق المساهمين
		رأس المال
٤٤,١٣٤	٤٤,١٣٤	أسهم تحت برنامج أسهم
(٢,٢٦٣)	(٢,٢٦٣)	منحة للموظفين
(١,٩١٣)	(١,٩١٣)	أسهم خزينة
٩,٧٨١	٩,٧٨١	إحتياطي قانوني
٣,٢١٧	٣,٢١٧	إحتياطي عام
٦١٨	٥٥٨	إحتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
١٦,٩٠٨	١٦,٥٧٤	أرباح مستبقاة
٧٠,٤٨٢	٧٠,٠٨٨	مجموع حقوق المساهمين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (مؤقتة)	٣١ مارس ٢٠٢٤ (مراجعة)	
٢٨٩,٩٢٣	٤٠٣,٦٠٠	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

البيان المرحلي الموحد المختصر للربح أو الخسائر

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٤ (مراجعة)	
١,٠٣٢	١,٠٤٥	صافي إيرادات الاستثمار
١,٦٠٠	٢,١٥٨	صافي إيرادات الرسوم
٥٣٧	١,١٩٢	إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى
٩٣١	٩,٠٧	صافي دخل الفوائد
٤,٠٩٠	٥,٣٠٢	إجمالي الدخل
		تكلفة الموظفين
٢,٠٨٩	٢,٢٨٣	مصاريف تشغيلية أخرى
١,٢٠٧	١,١٥٧	حصة الشركة من ربح حاملي الوحدات غير المسيطرة في الصناديق الموحدة
٥٧	-	
٣,٣٥٣	٣,٤٤٠	المصاريف الإجمالية
٧٣٧	١,٨٦٢	الربح للفترة

العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)

٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٤ (مراجعة)
١,٧٩	٤,٥٥

البيان المرحلي الموحد المختصر للتغيرات في حقوق المساهمين

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٤ (مراجعة)	
٦٩,٩٨٢	٧٠,٤٨٢	الرصيد في ١ يناير
٧٣٧	١,٨٦٢	الربح للفترة
		دخل شامل آخر:
(١٤٦)	(٦٠)	صافي التغير في القيمة العادلة للتدوات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٤٦)	(٦٠)	إجمالي الدخل الشامل الآخر
٥٩١	١,٨٠٢	إجمالي الدخل الشامل للفترة
(٤٠)	(٥٠)	- إحتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية
		معاملات مع المالك مباشرة في حقوق المساهمين:
(٢,١٤٦)	(٢,١٤٦)	- أرباح أسهم نقدية مدفوعة
(١,٩١٣)	-	- شراء أسهم خزينة
٦٦,٤٧٤	٧٠,٠٨٨	الرصيد في ٣١ مارس

البيان المرحلي الموحد المختصر للدخل الشامل

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٤ (مراجعة)	
٧٣٧	١,٨٦٢	الربح للفترة
		دخل شامل آخر
		البندون التي يعاد تصنيفها أو قد يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
(٢٠)	(٤٧)	- صافي التغيرات في القيمة العادلة للتدوات الدين المدربة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٣٦)	(١٣)	البندون التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
		- صافي التغيرات في القيمة العادلة للتدوات أسهم حقوق الملكية المدربة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٤٦)	(٦٠)	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٥٩١	١,٨٠٢	إجمالي الدخل الشامل للفترة

البيان المرحلي الموحد المختصر للتدفقات النقدية

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ مارس ٢٠٢٣ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٤ (مراجعة)	
(١٠,٦٧٣)	(٧,٥٢٥)	صافي النقد (المستخدم في) أنشطة التشغيل
(١٦٦)	(١٨٠)	صافي النقد (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
(٣,٤٥٢)	٦,٤٥٤	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التمويل
(١٤,٢٩١)	(١,٢٥١)	صافي (النقص) في النقد وما في حكمه
٦٠,٥٧٥	٦٦,٥٨٨	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٤٦,٢٨٤	٦٥,٣٣٧	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

استخدمت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة في ٣١ مارس ٢٠٢٤، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ١٣ مايو ٢٠٢٤، والتي تم مراجعتها من قبل السادة إرنست ويونغ، الذين أجروا رأياً غير متحفظ عليها.

نجلء محمد الثنيراوي
الرئيس التنفيذي

تالا فخر
عضو مجلس إدارة

عبدالله أحمد كمال
رئيس مجلس الإدارة