

Condensed Consolidated Interim Financial Statements

as at 31 March 2025

Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position

As at 31 March 2025, BHD '000

	31 March 2025 (reviewed)	31 December 2024 (audited)
ASSETS		
Cash and bank balances	57,372	52,414
Treasury bills	15,807	14,505
Securities bought under repurchase agreements	356,508	272,366
Investments at fair value through profit or loss	26,208	26,488
Investments at fair value through other comprehensive income	13,841	13,858
Investments at amortized cost	12,709	13,800
Fees receivable	3,826	3,384
Other assets	9,868	11,597
Furniture, equipment and intangibles	1,132	1,249
Intangible assets and goodwill	1,729	1,489
Total assets	499,000	411,150

LIABILITIES AND EQUITY

Liabilities

Short term bank borrowings	9,425	7,540
Securities sold under repurchase agreements	363,169	279,033
Customer accounts	41,226	38,100
Other liabilities	11,855	11,271
Payable to other unit holders in consolidated funds	1,240	1,223
Total liabilities	426,915	337,167

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	10,331	10,331
General reserve	3,217	3,217
Investments fair value reserve	845	860
Retained earnings	17,734	19,617
Total equity	72,085	73,983

Total liabilities and equity	499,000	411,150
-------------------------------------	----------------	----------------

Abdulla Kamal
Chairman

Tala Fakhro
Director

Condensed Consolidated Interim Statement of Profit or Loss

For the three months ended 31 March 2025, BHD '000

	31 March 2025 (reviewed)	31 March 2024 (reviewed)
Net investment income	649	1,080
Net fee income	3,004	2,158
Brokerage and other income	769	1,192
Net interest income	1,331	872
Total income	5,753	5,302
Staff cost	2,900	2,283
Other operating expenses	1,432	1,157
Share of profit of non-controlling unit holders in consolidated funds	25	-
Total expenses	4,357	3,440
Profit for the period	1,396	1,862
Basic and diluted earnings per share (fils)	3.42	4.55

Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Equity

For the three months ended 31 March 2025, BHD '000

	31 March 2025 (reviewed)	31 March 2024 (reviewed)
Balance at 1 January	73,983	70,482
Profit for the period	1,396	1,862
Other comprehensive income	(15)	(60)
Total comprehensive income for period	1,381	1,802
- Transfer to donation reserve	(60)	(50)
Transaction with owners recognised directly in equity:		
- Cash Dividends paid	(3,219)	(2,146)
Balance at 31 March	72,085	70,088

Najla M. Al Shirawi
Chief Executive Officer

These statements have been extracted from Condensed Consolidated Interim Financial Statements as at 31 March 2025 which were approved by the Board of Directors on 13 May 2025 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 2025, BHD '000

	31 March 2025 (reviewed)	31 March 2024 (reviewed)
Profit for the period	1,396	1,862
Other comprehensive income		
Items that are or may be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
- Net changes in fair value of debt instruments at fair value through other comprehensive income	6	(47)
Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
- Net changes in fair value of equity instruments at fair value through other comprehensive income	(21)	(13)
Total other comprehensive income for the period	(15)	(60)
Total comprehensive income for the period	1,381	1,802

Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows

For the three months ended 31 March 2025, BHD '000

	31 March 2025 (reviewed)	31 March 2024 (reviewed)
Net cash generated from / (used in) operating activities	5,514	(3,500)
Net cash used in investing activities	(297)	(180)
Net cash (used in) / generated from financing activities	(1,334)	6,454
Net movement in cash and cash equivalents	3,883	2,774
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	64,585	62,563
Cash and cash equivalents at the end of the period	68,468	65,337

البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥

البيان المرحلي الموحد المختصر للمركز المالي

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدفقة)
الموجودات	
النقد والأرصدة البنكية	٥٧,٣٧٢
سندات خزينة	١٥,٨٠٧
أوراق مالية مشتراة بموجب اتفاقيات إعادة شراء	٣٥٦,٥٠٨
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٦,٢٠٨
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٣,٨٥٨
استثمارات بالتكلفة المطفأة	١٢,٧٠٩
رسوم مستحقة	٣,٨٢٦
موجودات أخرى	٩,٨٦٨
أثاث ومعدات وموجودات ملموسة	١,١٣٢
موجودات غير ملموسة والشهرة	١,٧٢٩
مجموع الموجودات	٤٩٩,٠٠٠

المطلوبات وحقوق المساهمين	
القروض المصرفية قصيرة الأجل	٩,٤٢٥
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	٣٦٣,١٦٩
حسابات العملاء	٤١,٢٢٦
مطلوبات أخرى	١١,٨٥٥
مدفوعات لحاملي الوحدات الأخرى في الصناديق الموحدة	١,٢٤٠
مجموع المطلوبات	٤٢٦,٩١٥

حقوق المساهمين	
رأس المال	٤٤,١٣٤
أسهم تحت برنامج أسهم منحة للموظفين	(٢,٢٦٣)
أسهم خزينة	(١,٩١٣)
احتياطي قانوني	١٠,٣٣١
احتياطي عام	٣,٢١٧
احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	٨٤٥
أرباح مستبقاة	١٧,٧٣٤
مجموع حقوق المساهمين	٧٢,٠٨٥
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	٤٩٩,٠٠٠

عبدالله أحمد كمال
رئيس مجلس الإدارة

تالا فخر
عضو مجلس إدارة

البيان المرحلي الموحد المختصر للربح أو الخسائر

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٤ (مراجعة)
صافي إيرادات الاستثمار	٦٤٩
صافي إيرادات الرسوم	٣,٠٠٤
إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى	٧٦٩
صافي دخل الفوائد	١,٣٣١
إجمالي الدخل	٥,٧٥٣
تكلفة الموظفين	٢,٩٠٠
مصاريف تشغيلية أخرى	١,٤٣٢
حصة الشركة من ربح حاملي الوحدات غير المسيطرة في الصناديق الموحدة	٢٥
المصاريف الإجمالية	٤,٣٥٧
الربح للفترة	١,٣٩٦
العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)	٣,٤٢

البيان المرحلي الموحد المختصر للتغيرات في حقوق المساهمين

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٤ (مراجعة)
الرصيد في ١ يناير	٧٣,٩٨٣
الربح للفترة	١,٣٩٦
دخل شامل آخر	(١٥)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	١,٣٨١
- احتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية	(٦٠)
معاملات مع الملاك مثبتة مباشرة في حقوق المساهمين:	
- أرباح أسهم نقدية مدفوعة	(٣,٢١٩)
الرصيد في ٣١ مارس	٧٢,٠٨٥

نجلاء محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

البيان المرحلي الموحد المختصر للدخل الشامل

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٤ (مراجعة)
الربح للفترة	١,٣٩٦
دخل شامل آخر	١,٨٦٢
البند الذي يعاد تصنيفها أو قد يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:	
- صافي التغيرات في القيمة العادلة لأدوات الدين المدركة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٦ (٤٧)
البند الذي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:	
- صافي التغيرات في القيمة العادلة لأدوات أسهم حقوق الملكية المدركة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(٢١) (١٣)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	(١٥) (٦٠)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	١,٣٨١

البيان المرحلي الموحد المختصر للتدفقات النقدية

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ مارس ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٤ (مراجعة)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	٥,٥١٤ (٣,٥٠٠)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(٢٩٧) (١٨٠)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية	(١,٣٣٤) ٦,٤٥٤
صافي التغير في النقد وما في حكمه	٣,٨٨٣ ٢,٧٧٤
النقد وما في حكمه في بداية الفترة	٦٤,٥٨٥ ٦٢,٥٦٣
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	٦٨,٤٦٨ ٦٥,٣٣٧

استخرجت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة في ٣١ مارس ٢٠٢٥، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ١٢ مايو ٢٠٢٥، والتي تم مراجعتها من قبل السادة إرنست ويونغ، الذين أدوا رأياً غير منحفظ عليها.