

Consolidated Financial Statements

For the year ended 31 December 2024

Consolidated Statement of Financial Position

As at 31 December 2024, BHD '000

	2024	2023
Assets		
Cash and bank balances	52,414	56,437
Treasury bills	14,505	10,151
Securities bought under repurchase agreements	272,366	252,883
Investments at fair value through profit or loss	26,488	25,152
Investments at fair value through other comprehensive income	13,858	12,497
Investments at amortised cost	13,800	17,372
Fee receivables	3,384	2,720
Other assets	11,597	9,642
Property and equipment	1,249	1,623
Intangible assets	1,489	1,456
Total assets	411,150	389,933
Liabilities and equity		
Liabilities		
Short-term bank borrowings	7,540	5,655
Deposits	-	4,234
Securities sold under repurchase agreements	279,033	259,391
Customers' accounts	38,100	35,806
Other liabilities	11,271	11,215
Payable to other unit holders in consolidated funds	1,223	3,150
Total liabilities	337,167	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	10,331	9,781
General reserve	3,217	3,217
Investments fair value reserve	860	618
Retained earnings	19,617	16,908
Total equity	73,983	70,482
Total liabilities and equity	411,150	389,933

Consolidated Statement of Profit or Loss

For the year ended 31 December 2024, BHD '000

	2024	2023
Net investment income	3,004	4,449
Net fee income	10,843	8,127
Brokerage and other income	3,771	2,133
Net interest income	3,940	3,577
Operating income	21,558	18,286
Staff cost	(10,622)	(8,272)
Other operating expenses	(5,406)	(5,162)
Share of profit of non-controlling unit holders in consolidated funds	(27)	(470)
Profit for the year	5,503	4,382
Basic and diluted earnings per share (fils)	13.5	10.7

Consolidated Statement of Changes in Equity

For the year ended 31 December 2024, BHD '000

	2024	2023
Balance at 1 January	70,482	69,982
Profit for the year	5,503	4,382
Other comprehensive income	194	217
Total comprehensive income for the year	5,697	4,599
Transfer to charitable donation reserve	(50)	(40)
Transaction with owners recognised directly in equity:		
Cash dividend paid	(2,146)	(2,146)
Treasury shares purchased	-	(1,913)
Balance at end of the year	73,983	70,482

Consolidated Statement of Comprehensive Income

For the year ended 31 December 2024, BHD '000

	2024	2023
Profit for the year	5,503	4,382
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	(15)	167
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	209	50
Total other comprehensive income for the year	194	217
Total comprehensive income for the year	5,697	4,599

Consolidated Statement of Cash Flows

For the year ended 31 December 2024, BHD '000

	2024	2023
Net cash generated from operating activities	2,653	8,965
Net cash used in investing activities	(368)	(275)
Net cash used in financing activities	(261)	(2,174)
Net movement in cash and cash equivalents	2,024	6,516
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	62,562	56,046
Cash and cash equivalents at the end of the year	64,586	62,562

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 2024 which were approved by the Board of Directors on 25 February 2025 and which were audited by Ernst & Young, who expressed an unqualified audit opinion.

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
		الموجودات
		التقد والأرصدة البنكية
٥٦,٤٣٧	٥٢,٤١٤	سندات خزينة
١٠,١٥١	١٤,٥٠٥	أوراق مالية مشتركة بموجب
		اتفاقيات إعادة شراء
٢٥٢,٨٨٢	٢٧٢,٣٦٦	استثمارات بالقيمة العادلة
		من خلال الربح أو الخسارة
٢٥,١٥٢	٢٦,٤٨٨	استثمارات بالقيمة العادلة
		من خلال الدخل الشامل الآخر
١٢,٤٩٧	١٣,٨٥٨	استثمارات بالتكلفة المطفأة
١٧,٣٧٢	١٣,٨٠٠	رسوم مستحقة
٢,٧٢٠	٣,٣٨٤	موجودات أخرى
٩,٦٤٢	١١,٥٩٧	عقارات ومعدات
١,٦٢٣	١,٢٤٩	موجودات غير ملموسة
١,٤٥٦	١,٤٨٩	مجموع الموجودات
٢٨٩,٩٣٢	٤١١,١٥٠	

المطلوبات وحقوق المساهمين

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
		المطلوبات
		القروض المصرفية قصيرة الأجل
٥,٦٥٥	٧,٥٤٠	الودائع
٤,٢٣٤	-	أوراق مالية مبيعة بموجب
		اتفاقيات إعادة الشراء
٢٥٩,٣٩١	٢٧٩,٠٣٣	حسابات العملاء
٣٥,٨٠٦	٣٨,١٠٠	مطلوبات أخرى
١١,٢١٥	١١,٢٧١	مدفوعات لحاملي الوحدات
٣,١٥٠	١,٢٢٣	الأخرى في الصناديق الموحدة
٣١٩,٤٥١	٣٢٧,١٦٧	مجموع المطلوبات

حقوق المساهمين

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
		رأس المال
٤٤,١٣٤	٤٤,١٣٤	أسهم تحت برنامج أسهم
(٢,٢٦٣)	(٢,٢٦٣)	منحة للموظفين
(١,٩١٢)	(١,٩١٢)	أسهم خزينة
٩,٧٨١	١٠,٣٣١	احتياطي قانوني
٣,٢١٧	٣,٢١٧	احتياطي عام
٦١٨	٨٦٠	احتياطي القيمة العادلة
		للاستثمارات
١٦,٩٠٨	١٩,٦١٧	أرباح مستبقاة
٧٠,٤٨٢	٧٢,٩٨٢	مجموع حقوق المساهمين
٢٨٩,٩٣٢	٤١١,١٥٠	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
		صافي إيرادات الاستثمار
٤,٤٤٩	٣,٠٠٤	صافي إيرادات الرسوم
٨,١٢٧	١٠,٨٤٣	إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى
٢,١٢٣	٣,٧٧١	صافي دخل الفوائد
٣,٥٧٧	٣,٩٤٠	إجمالي الدخل
١٨,٢٨٦	٢١,٥٥٨	
		تكلفة الموظفين
(٨,٣٧٢)	(١٠,٦٢٢)	مصاريف تشغيلية أخرى
(٥,١٦٢)	(٥,٤٠٦)	حصة الشركة من ربح حاملي الوحدات غير
(٤٧٠)	(٢٧)	المسيطرة في الصناديق الموحدة
٤,٢٨٢	٥,٥٠٣	ربح السنة

العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)

٢٠٢٣	٢٠٢٤
١٠,٧	١٣,٥

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
		الرصيد في ١ يناير
٦٩,٩٨٢	٧٠,٤٨٢	ربح السنة
٤,٢٨٢	٥,٥٠٣	دخل شامل آخر
٢١٧	١٩٤	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٤,٥٩٩	٥,٦٩٧	- احتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية
(٤٠)	(٥٠)	معاملات مع الملاك مثبتة مباشرة في حقوق المساهمين:
		- أرباح أسهم نقدية مدفوعة
(٢,١٤٦)	(٢,١٤٦)	- أسهم خزينة مشتراه
(١,٩١٢)	-	الرصيد في آخر السنة
٧٠,٤٨٢	٧٣,٩٨٢	

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
		ربح السنة
٤,٢٨٢	٥,٥٠٣	دخل شامل آخر
		البنود التي يعاد تصنيفها أو قد يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
		- صافي التغيرات في القيمة العادلة للودائع الدين المدركة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٦٧	(١٥)	البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
		- صافي التغيرات في القيمة العادلة للودائع أسهم حقوق الملكية المدركة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٠	٢٠٩	إجمالي الدخل الشامل للآخر للسنة
٢١٧	١٩٤	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٤,٥٩٩	٥,٦٩٧	

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٨,٩٦٥	٢,٦٥٣	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٢٧٥)	(٣٦٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢,١٧٤)	(٣٦١)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٦,٥١٦	٢,٠٢٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥٦,٠٤٦	٦٢,٥٦٢	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٦٢,٥٦٢	٦٤,٥٨٦	

استخرجت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية الموحدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ٢٥ فبراير ٢٠٢٥، والتي تم تدقيقها من قبل السادة إرنست ويونغ، الشرق الأوسط التي أيدت رأي تدقيق غير منقطع.

نجلاء محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

تالا فخر
عضو مجلس إدارة

عبدالله أحمد كمال
رئيس مجلس الإدارة