

# Consolidated Financial Statements

For the year ended 31 December 2025

## Consolidated Statement of Financial Position

As at 31 December 2025, BHD '000

	2025	2024
<b>Assets</b>		
Cash and bank balances	51,527	52,414
Treasury bills	20,639	14,505
Securities bought under repurchase agreements	443,142	272,366
Investments at fair value through profit or loss	25,613	26,488
Investments at fair value through other comprehensive income	16,147	13,858
Investments at amortised cost	16,266	13,800
Fee receivables	4,043	3,405
Other assets	15,813	11,576
Property and equipment	754	1,249
Intangible assets	1,505	1,489
<b>Total assets</b>	<b>595,449</b>	<b>411,150</b>
<b>Liabilities and equity</b>		
<b>Liabilities</b>		
Short-term bank borrowings	11,310	7,540
Deposits	1,936	-
Securities sold under repurchase agreements	451,916	279,033
Customers' accounts	40,086	38,100
Other liabilities	12,625	11,271
Payable to other unit holders in consolidated funds	1,510	1,223
<b>Total liabilities</b>	<b>519,383</b>	<b>337,167</b>
<b>Equity</b>		
Share capital	44,134	44,134
Shares under employee share incentive scheme	(2,263)	(2,263)
Treasury shares	(1,913)	(1,913)
Statutory reserve	10,387	10,331
General reserve	3,091	3,217
Investments fair value reserve	821	860
Retained earnings	21,809	19,617
<b>Total equity</b>	<b>76,066</b>	<b>73,983</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>595,449</b>	<b>411,150</b>

## Consolidated Statement of Profit or Loss

For the year ended 31 December 2025, BHD '000

	2025	2024
Net investment income	4,214	3,004
Net fee income	10,960	10,843
Brokerage and other income	3,536	3,771
Net interest income	4,185	3,940
<b>Operating income</b>	<b>22,895</b>	<b>21,558</b>
Staff cost	(10,837)	(10,622)
Other operating expenses	(6,417)	(5,406)
<b>Operating expenses</b>	<b>(17,254)</b>	<b>(16,028)</b>
Share of profit of non-controlling unit holders in consolidated funds	(133)	(27)
<b>Net profit for the year</b>	<b>5,508</b>	<b>5,503</b>
<b>Basic and diluted earnings per share (fils)</b>	<b>13.5</b>	<b>13.5</b>

## Consolidated Statement of Changes in Equity

For the year ended 31 December 2025, BHD '000

	2025	2024
Balance at 1 January	73,983	70,482
<b>Profit for the year</b>	<b>5,508</b>	<b>5,503</b>
Other comprehensive (loss) / income	(146)	194
<b>Total comprehensive income for the year</b>	<b>5,362</b>	<b>5,697</b>
Transfer to charitable donation reserve	(60)	(50)
<b>Transaction with owners recognised directly in equity:</b>		
Cash dividend paid	(3,219)	(2,146)
<b>Balance at end of the year</b>	<b>76,066</b>	<b>73,983</b>

## Consolidated Statement of Comprehensive Income

For the year ended 31 December 2025, BHD '000

	2025	2024
<b>Profit for the year</b>	<b>5,508</b>	<b>5,503</b>
<b>Other comprehensive (loss) / income</b>		
<b>Items that are or may be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</b>		
- Net changes in fair value of debt instruments at fair value through other comprehensive income	156	(15)
<b>Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</b>		
- Net changes in fair value of equity instruments at fair value through other comprehensive income	(328)	209
- Remeasurements of defined benefit plan	26	-
<b>Other comprehensive (loss) / income for the year</b>	<b>(146)</b>	<b>194</b>
<b>Total comprehensive income for the year</b>	<b>5,362</b>	<b>5,697</b>

## Consolidated Statement of Cash Flows

For the year ended 31 December 2025, BHD '000

	2025	2024
<b>Net cash (used in) / generated from operating activities</b>	<b>(6,894)</b>	<b>6,887</b>
<b>Cash used in investing activities</b>	<b>(221)</b>	<b>(368)</b>
<b>Net cash generated from / (used in) financing activities</b>	<b>2,487</b>	<b>(4,495)</b>
<b>Net movement in cash and cash equivalents</b>	<b>(4,628)</b>	<b>2,024</b>
<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the year</b>	<b>64,586</b>	<b>62,562</b>
<b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>	<b>59,958</b>	<b>64,586</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 2025 which were approved by the Board of Directors on 23 February 2026 and which were audited by Ernst & Young, who expressed an unqualified audit opinion.

## البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
		<b>الموجودات</b>
٥٢,٤١٤	٥١,٥٢٧	التقد والأرصدة البنكية
١٤,٥٠٥	٢٠,٦٣٩	سندات خزينة
٢٧٢,٣٦٦	٤٤٣,١٤٢	أوراق مالية مشتراة بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٢٦,٤٨٨	٢٥,٦١٣	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣,٨٥٨	١٦,١٤٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٣,٨٠٠	١٦,٢٦٦	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٣,٤٠٥	٤,٠٤٣	رسوم مستحقة
١١,٥٧٦	١٥,٨١٣	موجودات أخرى
١,٢٤٩	٧٥٤	عقارات ومعدات
١,٤٨٩	١,٥٠٥	موجودات غير ملموسة
٤١١,١٥٠	٥٩٥,٤٤٩	<b>مجموع الموجودات</b>

### المطلوبات وحقوق المساهمين المطلوبات

٧,٥٤٠	١١,٣١٠	القروض المصرفية قصيرة الأجل
-	١,٩٣٦	الودائع
٢٧٩,٠٢٣	٤٥١,٩١٦	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء
٣٨,١٠٠	٤٠,٠٨٦	حسابات العملاء
١١,٢٧١	١٢,٦٢٥	مطلوبات أخرى
١,٢٢٣	١,٥١٠	مدفوعات لحاملي الودعات الأخرى في الصناديق الموحدة
٣٢٧,١٦٧	٥١٩,٢٨٣	<b>مجموع المطلوبات</b>

### حقوق المساهمين

٤٤,١٣٤	٤٤,١٣٤	رأس المال
(٢,٢٦٣)	(٢,٢٦٣)	أسهم تحت برنامج أسهم
(١,٩١٣)	(١,٩١٣)	منحة للموظفين
١٠,٣٢٧	١٠,٣٢٧	أسهم خزينة
٣,٢١٧	٣,٠٩١	احتياطي قانوني
٨٦٠	٨٢١	احتياطي القيمة العادلة
١٩,٦١٧	٢١,٨٠٩	للإستثمارات
٧٢,٩٨٢	٧٦,٠٦٦	أرباح مستبقاة
٤١١,١٥٠	٥٩٥,٤٤٩	<b>مجموع حقوق المساهمين</b>

### بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣,٠٠٤	٤,٢١٤	صافي إيرادات الاستثمار
١٠,٨٤٣	١٠,٩٦٠	صافي إيرادات الرسوم
٣,٧٧١	٣,٥٣٦	إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى
٣,٩٤٠	٤,١٨٥	صافي دخل الفوائد
٢١,٥٥٨	٢٢,٨٩٥	<b>الدخل التشغيلي</b>
(١٠,٦٢٣)	(١٠,٨٣٧)	تكلفة الموظفين
(٥,٤٠٦)	(٦,٤١٧)	مصاريف تشغيلية أخرى
(١٦,٠٣٨)	(١٧,٢٥٤)	<b>المصاريف التشغيلية</b>
(٢٧)	(١٣٣)	حصة الشركة من ربح حاملي الودعات غير المسيطرة في الصناديق الموحدة
٥,٥٠٣	٥,٥٠٨	<b>صافي ربح السنة</b>
		<b>العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)</b>
١٣,٥	١٣,٥	

### بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٧٠,٤٨٣	٧٣,٩٨٣	الرصيد في ١ يناير
٥,٥٠٣	٥,٥٠٨	ربح السنة
١٩٤	(١٤٦)	خسارة) / دخل شامل أخرى
٥,٦٩٧	٥,٣٦٢	<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>
(٥٠)	(٦٠)	- احتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية
		معاملات مع الملاك مجتبة مباشرة في حقوق الملكية:
(٢,١٤٦)	(٣,٢١٩)	- أرباح أسهم نقدية مدفوعة
٧٣,٩٨٣	٧٦,٠٦٦	<b>الرصيد في آخر السنة</b>

### بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥,٥٠٣	٥,٥٠٨	ربح السنة
		خسارة) / دخل شامل أخرى
		البنود التي يعاد تصنيفها أو قد يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
(١٥)	١٥٦	- صافي التغيرات في القيمة العادلة للودعات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
٢٠٩	(٣٢٨)	- صافي التغيرات في القيمة العادلة للودعات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٢٦	- إعادة قياس خطة المنافع المحددة
١٩٤	(١٤٦)	<b>إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة</b>
٥,٦٩٧	٥,٣٦٢	<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

### بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦,٨٨٧	(٦,٨٩٤)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٣٦٨)	(٢٢١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٤,٤٩٥)	٢,٤٨٧	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٢٠,٢٤	(٤,٦٢٨)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٦٢,٥٦٢	٦٤,٥٨٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٦٤,٥٨٦	٥٩,٩٥٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

استخرجت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية الموحدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ٢٣ فبراير ٢٠٢٦، والتي تم تدقيقها من قبل السادة إرنست ويونغ، الشرق الأوسط الذين أيدوا رأي تدقيق غير متحفظ.

نجلاء محمد الشيراوي  
الرئيس التنفيذي

تالا فخر  
عضو مجلس الإدارة

عبدالله أحمد كمال  
رئيس مجلس الإدارة