

Condensed Consolidated Interim Financial Information

as at 30 June 2024

Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position

As at 30 June 2024, BHD '000

	30 June 2024 (reviewed)	31 December 2023 (audited)
ASSETS		
Cash and bank balances	60,895	56,437
Treasury bills	9,618	10,151
Securities bought under repurchase agreements	262,919	252,883
Investments at fair value through profit or loss	23,934	25,152
Investments at fair value through other comprehensive income	11,689	12,497
Investments at amortised cost	16,993	17,372
Fees receivable	2,136	2,720
Other assets	9,254	9,642
Property and equipment	1,477	1,623
Intangible assets	1,447	1,456
TOTAL ASSETS	400,362	389,933

LIABILITIES AND EQUITY

Liabilities

Short term bank borrowings	11,310	5,655
Deposits	9,487	4,234
Securities sold under repurchase agreements	272,642	259,391
Customer accounts	26,430	35,806
Other liabilities	8,564	11,215
Payable to other unit holders in consolidated funds	625	3,150
Total liabilities	329,058	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	462	618
Retained earnings	17,886	16,908
Total equity	71,304	70,482
Total liabilities and equity	400,362	389,933

Abdulla Kamal
Chairman

Tala Fakhro
Director

Condensed Consolidated Interim Statement of Profit or Loss

For the three months and six months ended 30 June 2024, BHD '000

	Six months ended		Three months ended	
	30 June 2024 (reviewed)	30 June 2023 (reviewed)	30 June 2024 (reviewed)	30 June 2023 (reviewed)
Net investment income	1,429	2,274	384	1,242
Net fee income	4,779	3,184	2,621	1,584
Brokerage and other income	2,001	1,037	809	510
Net interest income	1,979	1,881	1,072	950
Total income	10,188	8,376	4,886	4,286
Staff cost	4,591	4,098	2,308	2,009
Other operating expenses	2,421	2,419	1,264	1,212
Share of profit of other unit holders in consolidated funds	2	230	2	173
Total expenses	7,014	6,747	3,574	3,394
Profit for the period	3,174	1,629	1,312	892
Basic and diluted earnings per share (fils)	7.77	3.87	3.23	2.08

Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Equity

For the six months ended 30 June 2024, BHD '000

	30 June 2024 (reviewed)	30 June 2023 (reviewed)
Balance at 1 January	70,482	69,982
Profit for the period	3,174	1,629
Other comprehensive income:		
Net change in fair value of FVOCI instruments	(156)	(7)
Total other comprehensive income	(156)	(7)
Total comprehensive income for period	3,018	1,622
- Transfer to charitable 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 30 June	71,304	67,505

Najla M. Al Shirawi
Chief Executive Officer

Condensed Consolidated Interim Statement of Comprehensive Income

For the three months and six months ended 30 June 2024, BHD '000

	Six months ended		Three months ended	
	30 June 2024 (reviewed)	30 June 2023 (reviewed)	30 June 2024 (reviewed)	30 June 2023 (reviewed)
Profit for the period	3,174	1,629	1,312	892
Other comprehensive income				
Items that will be reclassified to profit or loss in subsequent periods:				
Net changes in fair value of FVOCI debt instruments	(78)	(26)	(31)	(6)
Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:				
Net change in fair value of FVOCI equity instruments	(78)	19	(65)	145
Total other comprehensive income for the period	(156)	(7)	(96)	139
Total comprehensive income for the period	3,018	1,622	1,216	1,031

Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows

For the six months ended 30 June 2024, BHD '000

	30 June 2024 (reviewed)	30 June 2023 (reviewed)
Net cash used in operating activities	(9,384)	(6,145)
Net cash used in investing activity	(213)	(188)
Net cash generated from financing activities	8,762	318
Net decrease in cash and cash equivalents	(835)	(6,015)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	66,588	60,575
Cash and cash equivalents at the end of the period	65,753	54,560

These statements have been extracted from Condensed Consolidated Interim Financial Statements as at 30 June 2024 which were approved by the Board of Directors on 12 August 2024 and which were reviewed by Ernst & Young, who expressed an unqualified review conclusion.

البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

البيان المرحلي الموحد المختصر للمركز المالي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (مراجعة)	
		الموجودات
٥٦,٤٣٧	٦٠,٨٩٥	النقد والأرصدة البنكية
١٠,١٥١	٩,٦١٨	سندات خزينة
٢٥٢,٨٨٢	٢٦٢,٩١٩	أوراق مالية مشتراة بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٢٥,١٥٢	٢٢,٩٣٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٤٩٧	١١,٦٨٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٧,٢٧٢	١٦,٩٩٣	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٢,٧٢٠	٢,١٣٦	رسوم مستحقة
٩,٦٤٢	٩,٢٥٤	موجودات أخرى
١,٦٢٣	١,٤٧٧	عقارات ومعدات
١,٤٥٦	١,٤٤٧	موجودات غير ملموسة
٢٨٩,٩٣٣	٤٠٠,٣٦٢	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق المساهمين
		المطلوبات
٥,٦٥٥	١١,٣١٠	القروض المصرفية قصيرة الأجل
٤,٢٣٤	٩,٤٨٧	الودائع
٢٥٩,٣٩١	٢٧٢,٦٤٢	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء
٢٥,٨٠٦	٢٦,٤٣٠	حسابات العملاء
١١,٢١٥	٨,٥٦٤	مطلوبات أخرى
٣,١٥٠	٦٢٥	مدفوعات لحاملي الوحدات الأخرى في الصناديق الموحدة
٣١٩,٤٥١	٣٢٩,٠٥٨	مجموع المطلوبات
		حقوق المساهمين
		رأس المال
٤٤,١٣٤	٤٤,١٣٤	أسهم تحت برنامج أسهم منحة للموظفين
(٢,٦٢٣)	(٢,٢٦٣)	أسهم خزينة
(١,٩١٣)	(١,٩١٣)	احتياطي قانوني
٩,٧٨١	٩,٧٨١	احتياطي عام
٣,٢١٧	٣,٢١٧	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
٦١٨	٤٦٢	أرباح مستبقية
١٦,٩٠٨	١٧,٨٨٦	مجموع حقوق المساهمين
٧٠,٤٨٢	٧١,٣٠٤	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين
٢٨٩,٩٣٣	٤٠٠,٣٦٢	

تالا فخرؤ

عضو مجلس إدارة

عبدالله أحمد كمال

رئيس مجلس الإدارة

نجلاء محمد الشيراوي

الرئيس التنفيذي

البيان المرحلي الموحد المختصر للأرباح أو الخسائر للثلاثة والسنة أشهر المنتهين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

للسنة أشهر المنتهية		للثلاثة أشهر المنتهية	
٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (مراجعة)
١,٤٢٩	٢,٢٧٤	٢٨٤	١,٢٤٢
٤,٧٧٩	٣,١٨٤	٢,٦٢١	١,٥٨٤
٢,٠٠١	١,٠٣٧	٨٠٩	٥١٠
١,٩٧٩	١,٨٨١	١,٠٧٢	٩٥٠
١٠,١٨٨	٨,٣٧٦	٤,٨٨٦	٤,٢٨٦
٤,٥٩١	٤,٠٩٨	٢,٣٠٨	٢,٠٠٩
٢,٤٢١	٢,٤١٩	١,٢٦٤	١,٢١٢
٢	٢٣٠	٢	١٧٢
٧,٠١٤	٦,٧٤٧	٣,٥٧٤	٢,٣٩٤
٣,١٧٤	١,٦٢٩	١,٣١٢	٨٩٢
٧,٧٧	٣,٨٧	٣,٢٣	٢,٠٠٨

البيان المرحلي الموحد المختصر للتغيرات في حقوق المساهمين للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (مراجعة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (مراجعة)	
٧٠,٤٨٢	٦٩,٩٨٢	٧٠,٤٨٢	٦٩,٩٨٢
٣,١٧٤	٣,١٧٤	٣,١٧٤	٣,١٧٤
(١٥٦)	(١٥٦)	(١٥٦)	(١٥٦)
(١٥٦)	(١٥٦)	(١٥٦)	(١٥٦)
٣,٠١٨	٣,٠١٨	٣,٠١٨	٣,٠١٨
(٥٠)	(٥٠)	(٥٠)	(٥٠)
(٢,١٤٦)	(٢,١٤٦)	(٢,١٤٦)	(٢,١٤٦)
-	-	-	-
٧١,٣٠٤	٧١,٣٠٤	٧١,٣٠٤	٧١,٣٠٤

البيان المرحلي الموحد المختصر للدخل الشامل للثلاثة والسنة أشهر المنتهين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

للسنة أشهر المنتهية		للثلاثة أشهر المنتهية	
٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (مراجعة)
٣,١٧٤	١,٦٢٩	١,٣١٢	٨٩٢
(٧٨)	(٢٦)	(٢١)	(٦)
(٧٨)	(١٩)	(٦٥)	١٤٥
(١٥٦)	(٧)	(٩٦)	١٣٩
٣,٠١٨	١,٦٢٢	١,٢١٦	١,٠٣١

البيان المرحلي الموحد المختصر للتدفقات النقدية للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (مراجعة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (مراجعة)	
٩,٣٨٤	(٦,١٤٥)	٩,٣٨٤	(٦,١٤٥)
(٢١٣)	(١٨٨)	(٢١٣)	(١٨٨)
٨,٧٦٢	٣١٨	٨,٧٦٢	٣١٨
(٨٣٥)	(٦,١٠٥)	(٨٣٥)	(٦,١٠٥)
٦٦,٥٨٨	٦٠,٥٧٥	٦٦,٥٨٨	٦٠,٥٧٥
٦٥,٧٥٣	٥٤,٥٦٠	٦٥,٧٥٣	٥٤,٥٦٠

استخرجت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ١٢ أغسطس ٢٠٢٤، والتي تم مراجعتها من قبل السادة إرنست ويونغ، الذين أيدوا رأياً غير متحفظ عليها.