

Consolidated Financial Statements

For the year ended 31 December 2021

Consolidated Statement of Financial Position

as at 31 December 2021, BHD '000

	31 December 2021	31 December 2020
Assets		
Cash and bank balances	74,831	54,393
Treasury bills	2,998	1,127
Securities bought under repurchase agreements	117,938	73,816
Investments at fair value through profit or loss	26,948	22,443
Investments at fair value through other comprehensive income	10,614	9,723
Investments at amortized cost	9,935	9,953
Investment property	-	427
Fees receivable	5,714	1,153
Other assets	12,431	7,323
Property and equipment	242	627
Intangible assets and goodwill	1,870	795
Total assets	263,521	181,780
Liabilities and equity		
Liabilities		
Short-term bank borrowings	8,411	7,400
Securities sold under repurchase agreements	125,210	74,406
Customer accounts	47,149	34,885
Other liabilities	9,245	5,426
Payable to other unit holders in consolidated funds	2,694	1,340
Total liabilities	192,709	123,457
Equity		
Share capital	42,849	42,849
Treasury shares	-	(5,322)
Shares under employee share incentive scheme	(2,263)	(2,263)
Statutory reserve	8,982	8,330
General reserve	3,217	3,217
Investments fair value reserve	1,540	992
Retained earnings	14,540	10,520
Equity attributable to the shareholders of the Bank	68,865	58,323
Non-controlling interests	1,947	-
Total equity	70,812	58,323
Total liabilities and equity	263,521	181,780

Consolidated Statement of Profit or Loss

For the year ended 31 December 2021, BHD '000

	31 December 2021	31 December 2020
Net investment income	4,438	2,238
Net fee income	8,752	3,619
Brokerage and other income	2,680	3,229
Net interest income	1,841	1,447
Income from investment property	-	(101)
Total income	17,711	10,432
Staff cost	(7,190)	(5,088)
Other operating expenses	(3,593)	(2,847)
Share of profit of non-controlling unit holders in consolidated funds	(389)	464
Allowance for expected credit loss	(19)	(2)
Profit for the year	6,520	2,959
Profit attributable to:		
Shareholders of the Bank	6,391	2,959
Non-controlling interests	129	-
	6,520	2,959
Basic and diluted earnings per share (fils)	15.96	8.00

Consolidated Statement of Changes in Equity

For the year ended 31 December 2021, BHD '000

	31 December 2021	31 December 2020
Balance at 1 January	58,323	59,364
Comprehensive income:		
Profit for the year	6,520	2,959
Other comprehensive income:		
Net change in fair value of FVOCI instruments	548	(41)
Total other comprehensive income	548	(41)
Total comprehensive income for the year	7,068	2,918
- Transfer to charitable donation reserve	(40)	(60)
Transaction with owners recognized directly in equity:		
- Dividends paid	(2,142)	(3,899)
- Acquisition of a subsidiary	7,603	-
Balance at end of the year	70,812	58,323

Consolidated Statement of Comprehensive Income

for the year ended 31 December 2021, BHD '000

	31 December 2021	31 December 2020
Profit for the year	6,520	2,959
Other comprehensive income		
Items that are or may be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
- Net changes in fair value of FVOCI debt instruments	(134)	99
Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
- Net change in fair value of FVOCI equity instruments	682	(140)
Total other comprehensive income for the year	548	(41)
Total comprehensive income for the year	7,068	2,918
Total comprehensive income attributable to:		
Shareholders of the Bank	6,939	2,918
Non-controlling interests	129	-
	7,068	2,918

Consolidated Statement of Cash Flows

For the year ended 31 December 2021, BHD '000

	31 December 2021	31 December 2020
Net cash generated from / (used in) operating activities	23,419	(5,939)
Net cash generated from / (used in) investing activities	4,814	(285)
Net cash (used in) / generated from financing activities	(5,916)	913
Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents	22,317	(5,311)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	55,530	60,841
Cash and cash equivalents at the end of the year	77,847	55,530

Abdulla Bin Khalifa Al Khalifa
Chairman

Hisham Al Kurdi
Vice Chairman

Najla M. Al Shirawi
Chief Executive Officer

These statements have been extracted from Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2021 which were approved by the Board of Directors on 22 February 2022 and which were audited by KPMG Fakhro, who expressed an unqualified opinion.

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
		الموجودات
٥٤,٢٩٣	٧٤,٨٣١	النقد والأرصدة البنكية
١,١٢٧	٢,٩٩٨	سندات خزينة
٧٣,٨١٦	١١٧,٩٣٨	أوراق مالية مشتركة بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٢٣,٤٤٣	٢٦,٩٤٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٧٢٣	١٠,٦١٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٩,٩٥٣	٩,٩٣٥	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٤٢٧	-	استثمارات في عقارات
١,١٥٣	٥,٧١٤	رسوم مستحقة
٧,٣٢٣	١٢,٤٣١	موجودات أخرى
٦٢٧	٢٤٢	عقارات ومعدات
٧٩٥	١,٨٧٠	أصول غير ملموسة والشهرة
١٨١,٧٨٠	٣٦٣,٥٢١	مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق المساهمين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
		المطلوبات
٧,٤٠٠	٨,٤١١	قروض قصيرة الأجل
٧٤,٤٠٦	١٢٥,٢١٠	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقية إعادة الشراء
٣٤,٨٨٥	٤٧,١٤٩	مدفوعات للعملاء
٥,٤٢٦	٩,٢٤٥	مطلوبات أخرى
١,٣٤٠	٢,٦٩٤	مدفوعات لحاملي الوحدات الأخرى في الصناديق الموحدة
١٢٣,٤٥٧	١٩٢,٧٠٩	مجموع المطلوبات

مجموع المطلوبات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٤٢,٨٤٩	٤٢,٨٤٩	رأس المال
-	-	أسهم خزينة
(٢,٢٦٣)	(٢,٢٦٣)	أسهم تحت برنامج أسهم
٨,٩٨٢	٨,٩٨٢	منحة للموظفين
٣,٢١٧	٣,٢١٧	إحتياطي قانوني
٩٩٢	١,٥٤٠	إحتياطي استثمارات بالقيمة العادلة
١٠,٥٢٠	١٤,٥٤٠	أرباح مستبقاة
٥٨,٢٢٣	٦٨,٨٦٥	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي حقوق ملكية البنك
-	١,٩٤٧	حقوق غير مسيطرة
٥٨,٢٢٣	٧٠,٨١٢	مجموع حقوق المساهمين
١٨١,٧٨٠	٣٦٣,٥٢١	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

عبدالله بن خليفة آل خليفة
رئيس مجلس الإدارة

هشام الكردى
نائب رئيس مجلس الإدارة

نجلاء محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

سيكو ش.م.ب (م)، ص.ب: ١٣٣١، مركز بي إم بي، المنطقة الدبلوماسية، المنامة، مملكة البحرين، هاتف: ٥٠٠٠ ١٧٥١ +٩٧٣، فاكس: ٤٠٠٠ ١٧٥١ +٩٧٣، مرخص من قبل مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي. sicobank.com

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٢,٩٥٩	٦,٥٢٠	ربح السنة
		دخل شامل آخر
		الجنود التي تم / قد يتم إعادتها لاحقاً للربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة
٩٩	(١٣٤)	- صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل للتخز لدوات الدين
		بنود لا يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:
(١٤٠)	٦٨٢	- صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل للتخز
(٤١)	٥٤٨	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
٢,٩١٨	٧,٠٦٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:
٢,٩١٨	٦,٩٣٩	مساهمي البنك
-	١٢٩	حصص غير مسيطرة
٢,٩١٨	٧,٠٦٨	

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
(٥,٩٣٩)	٢٣,٤١٩	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٢٨٥)	٤,٨١٤	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
٩١٣	(٥,٩١٦)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(٥,٣١١)	٢٢,٣١٧	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
٦٠,٨٤١	٥٥,٥٢٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥٥,٥٢٠	٧٧,٨٤٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

استخرجت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية الموحدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ٢٢ فبراير ٢٠٢٢، والمدمقة من قبل السادة كي بي إم جي فذرو، الذين أدوا رأياً غير متحفظ عليها.

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٢,٢٣٨	٤,٤٣٨	صافي إيرادات الاستثمار
٣,٦١٩	٨,٧٥٢	صافي إيرادات الرسوم
٣,٢٢٩	٢,٦٨٠	إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى
١,٤٤٧	١,٨٤١	صافي دخل الفوائد
(١٠١)	-	إيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية
١٠,٤٣٢	١٧,٧١١	إجمالي الدخل
(٥,٠٨٨)	(٧,١٩٠)	تكلفة الموظفين
(٢,٨٤٧)	(٣,٥٩٣)	مصاريف تشغيلية أخرى
٤٦٤	(٣٨٩)	حصة في ربح حاملي وحدات الأقلية
(٢)	(١٩)	الأخرى في الصناديق الموحدة
٢,٩٥٩	٦,٥٢٠	مخصص خسارة إئتمانية متوقعة
		ربح السنة
		الربح العائد إلى:
٢,٩٥٩	٦,٣٩١	مساهمي البنك
-	١٢٩	حقوق غير مسيطرة
٢,٩٥٩	٦,٥٢٠	
٨,٠٠	١٥,٩٦	العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٥٩,٣٦٤	٥٨,٢٢٣	الرصيد في ١ يناير
		دخل شامل:
٢,٩٥٩	٦,٥٢٠	ربح السنة
		دخل شامل آخر:
(٤١)	٥٤٨	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر لدوات الدين
(٤١)	٥٤٨	إجمالي الدخل الشامل الآخر
٢,٩١٨	٧,٠٦٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٦٠)	(٤٠)	- إحتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية
		معاملات مع الملاك محققة في حقوق المساهمين:
(٣,٨٩٩)	(٢,١٤٢)	- أرباح مدفوعة
-	٧,٦٠٣	- استحواذ على شركة تابعة
٥٨,٢٢٣	٧٠,٨١٢	الرصيد في آخر السنة

استخرجت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية الموحدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ٢٢ فبراير ٢٠٢٢، والمدمقة من قبل السادة كي بي إم جي فذرو، الذين أدوا رأياً غير متحفظ عليها.