

Consolidated Financial Statements

For the year ended 31 December 2020

Consolidated Statement of Financial Position

as at 31 December 2020, BHD '000

	31 December 2020	31 December 2019
Assets		
Cash and bank balances	54,393	56,555
Treasury bills	1,127	4,261
Securities bought under repurchase agreements	73,816	51,106
Investments at fair value through profit or loss	22,443	20,076
Investments at fair value through other comprehensive income	9,723	9,128
Investments at amortized cost	9,953	9,971
Investment property	427	1,915
Fees receivable	1,153	3,523
Other assets	7,323	8,576
Property, equipment and intangibles	1,422	1,671
Total assets	181,780	166,782
Liabilities and equity		
Liabilities		
Short-term bank borrowings	7,400	3,770
Securities sold under repurchase agreements	74,406	55,548
Customer accounts	34,885	41,340
Other liabilities	5,426	6,138
Payable to other unit holders in consolidated funds	1,340	622
Total liabilities	123,457	107,418
Equity		
Share capital	42,849	42,849
Treasury shares	(5,322)	(5,322)
Shares under employee share incentive scheme	(2,263)	(2,263)
Statutory reserve	8,330	8,034
General reserve	3,217	3,217
Investments fair value reserve	992	891
Retained earnings	10,520	11,958
Total equity	58,323	59,364
Total liabilities and equity	181,780	166,782

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 2020 which were approved by the Board of Directors on 25 February 2021 and which were audited by KPMG Fakhro, who expressed an unqualified opinion.

Consolidated Statement of Profit or Loss

For the year ended 31 December 2020, BHD '000

	31 December 2020	31 December 2019
Net investment income	2,238	4,315
Net fee income	3,619	6,271
Brokerage and other income	3,229	2,392
Net interest income	1,447	1,405
Income from investment property	(101)	233
Total income	10,432	14,616
Staff cost	(5,146)	(5,651)
Other operating expenses	(2,789)	(2,820)
Share of profit of non-controlling unit holders in consolidated funds	464	(61)
Allowance for expected credit loss	(2)	(50)
Profit for the year	2,959	6,034
Basic and diluted earnings per share (fils)	8.0	16.32

Consolidated Statement of Changes in Equity

For the year ended 31 December 2020, BHD '000

	31 December 2020	31 December 2019
Balance at 1 January	59,364	55,665
Comprehensive income:		
Profit for the year	2,959	6,034
Other comprehensive income:		
Net change in fair value of FVOCI instruments	(41)	760
Net amount transferred to profit or loss on sale of FVOCI debt instruments	-	20
Net amount transferred to profit or loss on impairment	-	14
Total other comprehensive income	(41)	794
Total comprehensive income for the year	2,918	6,828
- Transfer to charitable donation reserve	(60)	(40)
Transaction with owners recognized directly in equity:		
- Dividends paid	(3,899)	(3,085)
- Treasury shares transferred to employee share incentive scheme	-	(4)
Balance at end of the year	58,323	59,364

Consolidated Statement of Comprehensive Income

for the year ended 31 December 2020, BHD '000

	31 December 2020	31 December 2019
Profit for the year	2,959	6,034
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	99	358
- Net amount transferred to profit or loss on sale of FVOCI debt instruments	-	20
- Net amount transferred to profit or loss on impairment	-	14
Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
- Net change in fair value of FVOCI equity instruments	(140)	402
Total other comprehensive income for the year	(41)	794
Total comprehensive income for the year	2,918	6,828

Consolidated Statement of Cash Flows

For the year ended 31 December 2020, BHD '000

	31 December 2020	31 December 2019
Net Cash (used in)/generated from operating activities	(5,939)	24,707
Net cash used in investing activities	(285)	(929)
Net cash generated from/(used in) financing activities	913	(8,840)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(5,311)	14,938
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	60,841	45,903
Cash and cash equivalents at the end of the year	55,530	60,841

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بيان الدخل الشامل الموحد		
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (بآلاف الدنانير البحرينية)		
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠
٢,٩٥٩	٦,٠٣٤	ربح السنة
		دخل شامل آخر
		البندون التي تم / قد يتم إعادتها لاحقاً للربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة
-		صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر
٩٩	٣٥٨	للدوات الدين
-		صافي المبلغ المحول إلى الأرباح أو الخسائر من خلال الدخل الشامل الآخر من بيع أدوات الدين
-		صافي المبلغ المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر من الإضمحلال
-		بنود لا يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:
-		صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٤٠)	٤٠٢	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
(٤١)	٧٩٤	إجمالي الدخل الشامل للسنة

بيان التدفقات النقدية الموحد		
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (بآلاف الدنانير البحرينية)		
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠
(٥,٩٣٩)	٢٤,٧٠٧	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٢٨٥)	(٩٢٩)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
٩١٣	(٨,٨٤٠)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(٥,٣١١)	١٤,٩٣٨	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٠,٨٤١	٤٥,٩٠٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥٥,٥٣٠	٦٠,٨٤١	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد		
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (بآلاف الدنانير البحرينية)		
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠
٢,٢٣٨	٤,٣١٥	صافي إيرادات الاستثمار
٣,٦١٩	٦,٣٧١	صافي إيرادات الرسوم
٣,٢٢٩	٢,٣٩٢	إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى
١,٤٤٧	١,٤٠٥	صافي دخل الفوائد
(١٠١)	٢٣٣	إيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية
١٠,٤٣٢	١٤,٦٦٦	إجمالي الدخل
(٥,١٤٦)	(٥,٦٥١)	تكلفة الموظفين
(٢,٧٨٩)	(٣,٨٢٠)	مصاريف تشغيلية أخرى
٤٦٤	(٦١)	حصة في ربح حاملي وحدات الأقلية الأخرى في الصناديق المودة
(٢)	(٥٠)	مخصص خسارة إئتمانية متوقعة
٢,٩٥٩	٦,٠٣٤	ربح السنة
٨,٠٠	١٦,٣٢	العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد		
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (بآلاف الدنانير البحرينية)		
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠
٥٩,٣٦٤	٥٥,٦٦٥	الرصيد في ١ يناير
٢,٩٥٩	٦,٠٣٤	دخل شامل:
		ربح السنة
		دخل شامل آخر:
(٤١)	٧٦٠	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر للدوات الدين
-	٢٠	صافي المبلغ المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر من بيع أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	١٤	صافي المبلغ المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر من الإضمحلال
(٤١)	٧٩٤	إجمالي الدخل الشامل الآخر
٢,٩١٨	٦,٨٢٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٦٠)	(٤٠)	- احتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية
معاملات مع الملك محققة في حقوق المساهمين:		
(٣,٨٩٩)	(٣,٠٨٥)	- أرباح مدفوعة
-	(٤)	- أسهم خزينة محولة لبرنامج أسهم منحة للموظفين
٥٨,٣٢٣	٥٩,٣٦٤	الرصيد في آخر السنة

بيان المركز المالي الموحد		
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (بآلاف الدنانير البحرينية)		
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠
		الموجودات
٥٤,٣٩٣	٥٦,٥٥٥	النقد والائتمنة البنكية
١,١٢٧	٤,٢٦١	سندات خزينة
٧٣,٨١٦	٥١,١٠٦	أوراق مالية مشتركة بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٢٢,٤٤٣	٢٠,٠٧٦	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٧٢٣	٩,١٢٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٩,٩٥٣	٩,٩٧١	استثمارات بالتكلفة المضافة
٤٢٧	١,٩١٥	استثمارات في عقارات
١,١٥٣	٣,٥٢٣	رسوم مستحقة
٧,٣٢٣	٨,٥٧٦	موجودات أخرى
١,٤٢٢	١,٦٧١	عقارات ومعدات وموجودات ملموسة
١٨١,٧٨٠	١٦٦,٧٨٢	مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق المساهمين		
المطلوبات		
٧,٤٠٠	٣,٧٧٠	قروض قصيرة الأجل
٧٤,٤٠٦	٥٥,٥٤٨	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقية إعادة الشراء
٣٤,٨٨٥	٤١,٣٤٠	مدفوعات العملاء
٥,٤٢٦	٦,١٢٨	مطلوبات أخرى
١,٣٤٠	٦٢٢	مدفوعات لحاملي الوحدات الأخرى في الصناديق المودة
١٢٣,٤٥٧	١٠٧,٤١٨	مجموع المطلوبات

حقوق المساهمين		
٤٢,٨٤٩	٤٢,٨٤٩	رأس المال
(٥,٣٢٢)	(٥,٣٢٢)	أسهم خزينة
(٢,٢٦٣)	(٢,٢٦٣)	أسهم تحت برنامج أسهم منحة للموظفين
٨,٣٣٠	٨,٠٣٤	احتياطي قانوني
٣,٢١٧	٣,٢١٧	احتياطي عام
٩٩٢	٨٩١	احتياطي استثمارات بالقيمة العادلة
١٠,٥٢٠	١١,٩٥٨	أرباح مستبقة
٥٨,٣٢٣	٥٩,٣٦٤	مجموع حقوق المساهمين
١٨١,٧٨٠	١٦٦,٧٨٢	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

استخدمت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية الموحدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ٣٥ فبراير ٢٠٢١، والمدققة من قبل السادة كي بي إم جي فورو، الذين أجروا رأياً غير منخبط عليها.

نجلء محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

هشام الكري
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالله بن خليفة آل خليفة
رئيس مجلس الإدارة