

Consolidated Financial Statements

For the year ended 31 December 2019

Consolidated Statement of Financial Position

as at 31 December 2019, BHD '000

	31 December 2019	31 December 2018
Assets		
Cash and bank balances	56,555	35,484
Treasury bills	4,261	10,416
Securities bought under repurchase agreements	51,106	41,927
Investments at fair value through profit or loss	20,076	23,644
Investments at fair value through comprehensive income	9,128	6,214
Investments at amortized cost	9,971	9,990
Investment property	1,915	1,955
Fees receivable	3,523	1,252
Other assets	8,576	3,142
Furniture, equipment and intangibles	1,671	1,240
Total assets	166,782	135,264

Liabilities and equity

Liabilities

Short-term bank borrowings	3,770	3,385
Securities sold under repurchase agreements	55,548	42,573
Customer accounts	41,340	23,135
Other liabilities	6,138	3,805
Payable to other unit holders in consolidated funds	622	6,701
Total liabilities	107,418	79,599

Equity

Share capital	42,849	42,849
Treasury shares	(5,322)	(5,913)
Shares under employee share incentive scheme	(2,263)	(1,599)
Statutory reserve	8,034	7,362
General reserve	3,217	3,217
Investments fair value reserve	891	133
Retained earnings	11,958	9,616
Total equity	59,364	55,665
Total liabilities and equity	166,782	135,264

Consolidated Statement of Profit or Loss

For the year ended 31 December 2019, BHD '000

	31 December 2019	31 December 2018
Net investment income	4,315	3,050
Net fee income	6,271	4,166
Brokerage and other income	2,392	2,332
Net interest income	1,405	1,008
Rental income from investment property	233	188
Total income	14,616	10,744
Staff cost	(5,651)	(4,267)
Other operating expenses	(2,820)	(2,383)
Share of profit of non-controlling unit holders in consolidated funds	(61)	(373)
Expected credit loss	(50)	(20)
Profit for the year	6,034	3,701
Basic and diluted earnings per share (fils)	16.32	10.01

Consolidated Statement of Changes in Equity

For the year ended 31 December 2019, BHD '000

	31 December 2019	31 December 2018
Balance at beginning of the year	55,665	59,758
Profit for the year	6,034	3,701
Other comprehensive income:		
Net change in fair value of FVOCI instruments	760	72
Net amount transferred to profit or loss on sale of FVOCI debt instruments	20	5
Net amount transferred to profit or loss on impairment	14	-
Total other comprehensive income	794	77
Total comprehensive income for the year	6,828	3,778
- Transfer to charitable donation reserve	(40)	(30)
Transaction with owners recognized directly in equity:		
- Dividends paid	(3,085)	(1,928)
- Treasury shares transferred to employee share incentive scheme	(4)	-
- Treasury shares purchased	-	(5,913)
Balance at end of the year	59,364	55,665

Consolidated Statement of Comprehensive Income

for the year ended 31 December 2019, BHD '000

	31 December 2019	31 December 2018
Profit for the year	6,034	3,701
Other comprehensive income		
Items that are or may be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
- Net change in fair value of FVOCI debt instruments	358	15
- Net amount transferred to profit or loss on sale of FVOCI debt instruments	20	5
- 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	402	57
Total other comprehensive income for the year	794	77
Total comprehensive income for the year	6,828	3,778

Consolidated Statement of Cash Flows

For the year ended 31 December 2019, BHD '000

	31 December 2019	31 December 2018
Net cash generated from operating activities	24,707	15,282
Net cash used in investing activities	(929)	(138)
Net cash used in financing activities	(8,840)	(6,434)
Net increase in cash and cash equivalents	14,938	8,710
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	45,903	37,190
Cash and cash equivalents at the end of the year	60,841	45,903

Abdulla Bin Khalifa Al Khalifa
Chairman

Hussain Al Hussaini
Vice Chairman

Najla M. Al Shirawi
Chief Executive Officer

These statements have been extracted from Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2019 which were approved by the Board of Directors on 02 March 2020 and which were audited by KPMG Fakhro, who expressed an unqualified opinion.

البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بيان الدخل الشامل الموحد		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (بآلاف الدنانير البحرينية)	
٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
٦,٠٣٤	٣,٧٠١	ربح السنة	
دخل شامل آخر			
بنود قد يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:			
-	٢٥٨	١٥	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر للدوات الدين
-	٢٠	٥	صافي المبلغ المحول إلى الأرباح أو الخسائر من خلال الدخل الشامل الآخر من بيع أدوات الدين
-	١٤	-	صافي المبلغ المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر من الإضمحلال
بنود لا يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:			
-	٤٠٢	٥٧	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧٧٤	٧٧	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة	
٦,٨٢٨	٣,٧٧٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة	

بيان التدفقات النقدية الموحد		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (بآلاف الدنانير البحرينية)	
٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
٢٤,٧٠٧	١٥,٢٨٢	صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل	
(٩٢٩)	(١٣٨)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار	
(٨,٨٤٠)	(٦,٤٣٤)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل	
١٤,٩٣٨	٨,٧١٠	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه	
٤٥,٩٠٣	٣٧,١٩٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة	
٦٠,٨٤١	٤٥,٩٠٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة	

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (بآلاف الدنانير البحرينية)	
٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
٤,٣١٥	٣,٠٥٠	صافي إيرادات الاستثمار	
٦,٣٧١	٤,١٦٦	صافي إيرادات الرسوم	
٢,٣٩٢	٢,٣٣٢	إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى	
١,٤٠٥	١,٠٠٨	صافي دخل الفوائد	
٢٣٣	١٨٨	إيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية	
١٤,٦١٦	١٠,٧٤٤	إجمالي الدخل	
(٥,٦٥١)	(٤,٢٦٧)	تكلفة الموظفين	
(٢,٨٢٠)	(٢,٣٨٣)	مصاريف تشغيلية أخرى	
(٦١)	(٣٧٣)	حصة في ربح حاملي وحدات الأقلية	
(٥٠)	(٢٠)	الأخرى في المصانيق الموحدة	
		خسارة إئتمانية متوقعة	
٦,٠٣٤	٣,٧٠١	ربح السنة	
١٦,٣٢	١٠,٠١	العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)	

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (بآلاف الدنانير البحرينية)	
٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
٥٥,٦٦٥	٥٩,٧٥٨	الرصيد في أول السنة	
٦,٠٣٤	٣,٧٠١	ربح السنة	
دخل شامل آخر:			
٧٦٠	٧٢	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر للدوات الدين	
٢٠	٥	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	
٧٩٤	٧٧	إجمالي الدخل الشامل الآخر	
٦,٨٢٨	٣,٧٧٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة	
(٤٠)	(٣٠)	احتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية	
		معاملات مع الملاك محققة في حقوق المساهمين:	
(٣,٠٨٥)	(١,٩٢٨)	- أرباح مدفوعة	
(٤)	(٥,٩١٣)	- أسهم خزينة محولة لبرنامج أسهم منحة للموظفين	
٥٩,٣٦٤	٥٥,٦٦٥	الرصيد في آخر السنة	

بيان الوضع المالي الموحد		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (بآلاف الدنانير البحرينية)	
٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
الموجودات			
٥٦,٥٥٥	٣٥,٤٨٤	النقد والارصدة البنكية	
٤,٢٦١	١٠,٤١٦	سندات خزينة	
٥١,١٠٦	٤١,٩٢٧	أوراق مالية مشتركة بموجب اتفاقيات إعادة شراء	
٢٠,٠٧٦	٢٣,٦٤٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
٩,١٢٨	٦,٢١٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	
٩,٩٧١	٩,٩٩٠	استثمارات بالتكلفة المطفأة	
١,٩١٥	١,٩٥٥	استثمارات في عقارات	
٣,٥٢٣	١,٣٥٢	رسوم مستحقة	
٨,٥٧٦	٣,١٤٢	موجودات أخرى	
١,٦٧١	١,٢٤٠	أثاث ومعدات وموجودات ملموسة	
١٦٦,٧٨٢	١٣٥,٣٦٤	مجموع الموجودات	

المطلوبات وحقوق المساهمين		المطلوبات	
٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
٣,٢٨٥	٣,٢٨٥	قروض قصيرة الأجل	
٥٥,٥٤٨	٤٣,٥٧٣	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	
٤١,٣٤٠	٢٣,١٣٥	مدفوعات للعملاء	
٦,١٢٨	٣,٨٠٥	مطلوبات أخرى	
٦٢٢	٦,٧٠١	مدفوعات لحاملي الوحدات الأخرى في المصانيق الموحدة	
١٠٧,٤١٨	٧٩,٥٩٩	مجموع المطلوبات	
حقوق المساهمين			
٤٢,٨٤٩	٤٢,٨٤٩	رأس المال	
(٥,٢٢٣)	(٥,٩١٣)	أسهم خزينة	
(٢,٢٦٣)	(١,٥٩٩)	أسهم تحت برنامج أسهم منحة للموظفين	
٨٠,٠٢٤	٧,٣٢٢	احتياطي قانوني	
٣,٢١٧	٣,٢١٧	احتياطي عام	
٨٩١	١٣٣	احتياطي استثمارات بالقيمة العادلة	
١١,٩٥٨	٩,٦١٦	أرباح مستحقة	
٥٩,٣٦٤	٥٥,٦٦٥	مجموع حقوق المساهمين	
١٦٦,٧٨٢	١٣٥,٣٦٤	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	

استخدمت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ٢٢ مارس ٢٠٢٠، والمدمقة من قبل السادة كي بي ام جي فخر، الذين أيدوا رأياً غير متحفظ عليها.

نجلاء محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

حسين الحسيني
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالله بن خليفة آل خليفة
رئيس مجلس الإدارة