

Consolidated Financial Statements

For the year ended 31 December 2018

Consolidated Statement of Financial Position

as at 31 December 2018, BHD '000

	31 December 2018	31 December 2017
Assets		
Cash and bank balances	34,467	35,695
Treasury bills	10,416	1,495
Securities bought under repurchase agreements	41,927	31,633
Placements with banks	-	4,974
Investments at fair value through profit or loss	23,644	29,496
Investments at fair value through other comprehensive income	6,214	6,158
Investments at amortized cost	9,990	10,008
Investment in properties	1,955	-
Fees receivable	1,252	875
Other assets	4,159	9,589
Furniture, equipment and intangibles	1,240	1,420
Total assets	135,264	131,343
Liabilities and equity		
Liabilities		
Short-term bank borrowings	3,385	5,655
Securities sold under repurchase agreements	42,573	32,388
Customer accounts	23,135	26,718
Other liabilities	3,805	4,173
Payable to other unit holders in consolidated funds	6,701	2,651
Total liabilities	79,599	71,585
Equity		
Share capital	42,849	42,849
Shares under employee share incentive scheme	(1,599)	(1,599)
Treasury shares	(5,913)	-
Statutory reserve	7,362	6,992
General reserve	3,217	3,217
Investments fair value reserve	133	307
Retained earnings	9,616	7,992
Total equity	55,665	59,758
Total liabilities and equity	135,264	131,343

Consolidated Statement of Profit or Loss

For the year ended 31 December 2018, BHD '000

	31 December 2018	31 December 2017
Net investment income	3,050	3,014
Net fee income	4,166	3,164
Brokerage and other income	2,332	2,072
Other interest income	2,288	1,743
Rental income from investment properties	188	-
Total income	12,024	9,993
Staff and related expenses	(4,267)	(3,934)
Interest expense	(1,280)	(715)
Other operating expenses	(2,383)	(1,904)
Expected Credit Loss	(20)	(4)
Share of profit of non-controlling unit holders in consolidated funds	(373)	(130)
Profit for the year	3,701	3,306
Basic and diluted earnings per share (BHD)	10.01	8.01

Consolidated Statement of Changes in Equity

For the year ended 31 December 2018, BHD '000

	31 December 2018	31 December 2017
Balance at beginning of the year	59,758	58,082
Profit for the year	3,701	3,306
Other comprehensive income:		
Net change in fair value of FVTOCI instruments	72	537
Net amount transferred to profit or loss on sale of FVTOCI debt instruments	5	-
Total other comprehensive income	77	537
Total comprehensive income for period	3,778	3,843
- Transfer to charitable donation reserve	(30)	(25)
Transaction with owners recognized directly in equity:		
- Dividends paid	(1,928)	(2,142)
- Treasury shares purchased	(5,913)	-
Balance at end of the year	55,665	59,758

Consolidated Statement of Comprehensive Income

for the year ended 31 December 2018, BHD '000

	31 December 2018	31 December 2017
Profit for the year	3,701	3,306
Other comprehensive income		
Items that are or may be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
- Net change in fair value of FVTOCI debt instruments	15	(30)
- Net amount transferred to profit or loss on sale of debt instruments	5	-
Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
- Net change in fair value of FVTOCI equity instruments	57	567
Total other comprehensive income for the year	77	537
Total comprehensive income for the year	3,778	3,843

Consolidated Statement of Cash Flows

For the year ended 31 December 2018, BHD '000

	31 December 2018	31 December 2017
Net cash from / (used in) operating activities	14,268	(41,178)
Net cash used in investing activities	(138)	(149)
Net cash used in financing activities	(6,434)	(1,670)
Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents during the year	7,696	(42,997)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	37,190	80,187
Cash and cash equivalents at the end of the year	44,886	37,190

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 2018 which were approved by the Board of Directors on 04 March 2019 and which were audited by KPMG Fakhro, who expressed an unqualified opinion.

البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بيان الدخل الشامل الموحد	
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣,٣٠٦	٣,٧٠١
ربح السنة	
دخل شامل آخر	
ينود قد يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:	
- صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الأخرى للدوات الدين	١٥ (٣٠)
- صافي المبلغ المحول إلى الأرباح أو الخسائر من بيع أدوات الدين	٥ -
ينود لا يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:	
- صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى	٥٧ ٥٦٧
إجمالي الدخل الشامل الأخرى للسنة	٧٧ ٥٢٧
إجمالي الدخل الشامل للسنة	٣,٧٧٨ ٣,٨٤٣

بيان التدفقات النقدية الموحد	
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(٤١,١٧٨)	١٤,٣٦٨
صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل	
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار	(١٣٨) (١٤٩)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل	(٦,٤٣٤) (١,٦٧٠)
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه خلال السنة	٧,٦٩٦ (٤٢,٩٩٧)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٣٧,١٩٠ ٨٠,١٨٧
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٤٤,٨٨٦ ٣٧,١٩٠

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد	
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣,٠١٤	٣,٠٥٠
٣,١٦٤	٤,١٦٦
٢,٠٧٢	٢,٣٣٢
١,٧٤٣	٢,٢٨٨
-	١٨٨
٩,٩٩٣	١٢,٠٢٤
(٣,٩٣٤)	(٤,٢٦٧)
(٧١٥)	(١,٢٨٠)
(١,٩٠٤)	(٢,٣٨٣)
(٤)	(٢٠)
(١٣٠)	(٣٧٣)
٣,٣٠٦	٣,٧٠١
٨,٠٠١	١٠,٠٠١

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد	
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٥٨,٠٨٢	٥٩,٧٥٨
٣,٣٠٦	٣,٧٠١
٥٣٧	٧٢
٥٣٧	٧٧
٣,٨٤٣	٣,٧٧٨
(٢٥)	(٣٠)
(٢,١٤٢)	(١,٩٢٨)
-	(٥,٩١٢)
٥٩,٧٥٨	٥٥,٦٦٥

بيان الوضع المالي الموحد	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣٥,٦٩٥	٣٤,٤٦٧
١,٤٩٥	١٠,٤١٦
٣١,٦٣٣	٤١,٩٣٧
٤,٩٧٤	-
٢٩,٤٩٦	٢٣,٦٤٤
٦,١٥٨	٦,٢١٤
١٠,٠٠٨	٩,٩٩٠
-	١,٩٥٥
٨٧٥	١,٢٥٢
٩,٥٨٩	٤,١٥٩
١,٤٢٠	١,٢٤٠
١٣١,٣٤٣	١٣٥,٢٦٤

المطلوبات وحقوق المساهمين	
المطلوبات	
٥,٦٥٥	٣,٢٨٥
٣٢,٣٨٨	٤٢,٥٧٣
٣٦,٧١٨	٢٣,١٣٥
٤,١٧٣	٣,٨٠٥
٢,٦٥١	٦,٧٠١
٧١,٥٨٥	٧٩,٥٩٩
حقوق المساهمين	
٤٢,٨٤٩	٤٢,٨٤٩
(١,٥٩٩)	(١,٥٩٩)
-	(٥,٩١٢)
٦,٩٩٢	٧,٣٦٢
٣,٢١٧	٣,٢١٧
٢٠٧	١٣٢
٧,٩٩٣	٩,٦١٦
٥٩,٧٥٨	٥٥,٦٦٥
١٣١,٣٤٣	١٣٥,٢٦٤

استخدمت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ٤ مارس ٢٠١٩، والمدققة من قبل السادة كي بي أم جي فخر، الذين أصدوا رأياً غير متحفظ عليها.

نجله محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

حسين الحسيني
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالله بن خليفة آل خليفة
رئيس مجلس الإدارة