

Condensed Consolidated Interim Financial Information

for the period ended 31 March 2017

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

as at 31 March 2017

Bahraini Dinars '000

	31 March 2017 (reviewed)	31 December 2016 (audited)
ASSETS		
Cash and cash equivalents	79,540	80,900
Treasury bills	12,500	16,256
Investments at fair value through profit or loss	23,737	28,040
Investments at fair value through other comprehensive income	4,667	4,793
Investments at amortized cost	8,879	8,923
Fees receivable	1,067	1,164
Other assets	10,007	5,481
Furniture, equipment and intangibles	1,538	1,507
Total assets	141,935	147,064
LIABILITIES AND EQUITY		
Liabilities		
Short-term bank borrowings	35,777	39,255
Customer accounts	41,119	42,994
Payable to other unit holders in consolidated funds	2,652	2,830
Other liabilities	5,048	3,903
Total liabilities	84,596	88,982
Equity		
Share capital	42,849	42,849
Shares under employee share incentive scheme	(1,599)	(1,599)
Statutory reserve	6,661	6,661
General reserve	3,217	3,217
investments fair value reserve	(71)	(251)
Retained earnings	6,282	7,205
Total equity	57,339	58,082
Total liabilities and equity	141,935	147,064

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

For the three months ended 31 March 2017

Bahraini Dinars '000

	31 March 2017 (reviewed)	31 March 2016 (reviewed) (restated)
Net investment income	1,218	(68)
Net fee and commission income	676	604
Brokerage and other income	583	519
Interest income	424	258
Total income	2,901	1,313
Staff and related expenses	976	957
Interest expense	155	43
Other operating expenses	418	412
Share of profit / (loss) of other unit holders in consolidated funds	35	(129)
Total expenses	1,584	1,283
Profit for the period	1,317	30
Basic and diluted earnings per share (fils)	3.07	0.07

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the three months ended 31 March 2017

Bahraini Dinars '000

	31 March 2017 (reviewed)	31 March 2016 (reviewed) (restated)
Profit for the period	1,317	30
Other comprehensive income		
Items that are or may be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
Investments fair value reserve (through other comprehensive income investments)	-	-
Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
Investments fair value reserve (through other comprehensive income investments):		
- Net change in fair value of FVTOCI investments	107	(592)
Total other comprehensive income for the period	107	(592)
Total comprehensive income for the period	1,424	(562)

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the three months ended 31 March 2017

Bahraini Dinars '000

	31 March 2017 (reviewed)	31 March 2016 (reviewed) (restated)
Operating activities		
Net interest received	594	332
Net sale / (purchase) of investments at fair value through profit or loss	4,927	(448)
Net sale / (purchase) of investments at fair value through other comprehensive income	126	3,551
Net sale / (purchase) of investments at amortised cost	35	(1,121)
Net (decrease) / increase in customer accounts	(1,875)	4,897
Dividends received	208	328
Movement in brokerage accounts and other receivables	(2,993)	1,442
Movements in other liabilities	1,298	(22)
Payments for staff and related expenses	(1,129)	(1,189)
Payments for other operating expenses	(467)	(352)
Net cash from operating activities	724	7,418
Investing activities		
Net capital expenditure on furniture and equipment	(79)	(34)
Net cash (used in) investing activities	(79)	(34)
Financing activities		
Net repayment of short-term bank borrowings	(3,478)	(3,240)
Dividends paid	(2,142)	(2,142)
Distribution to other unit holders in consolidated fund	(141)	-
Net cash (used in) financing activities	(5,761)	(5,382)
Net (decrease) / increase in cash and cash equivalents	(5,116)	2,002
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	97,156	61,724
Cash and cash equivalents at the end of the period	92,040	63,726
Represented by:		
Cash and bank	18,290	21,593
Call deposits	3,416	2,551
Short-term placements with original maturities of 3 months or less	57,834	39,333
Treasury bills	12,500	249
Total	92,040	63,726

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

for the three months ended 31 March 2017

Bahraini Dinars '000

	Shares under employee share		Statutory reserve	General reserve	Investments fair value reserve		Retained earnings	Total equity
	Share capital	incentive scheme						
2017 (reviewed)								
Balance at 1 January 2017	42,849	(1,599)	6,661	3,217	(251)	7,205	58,082	
Profit for the period	-	-	-	-	-	1,317	1,317	
Other comprehensive income:								
Investments fair value reserve (Investments at fair value through other comprehensive income):								
Net change in fair value of FVTOCI investments	-	-	-	-	107	-	107	
Net amount transferred to retained earnings on sale of FVTOCI equity securities	-	-	-	-	73	(73)	-	
Total other comprehensive income	-	-	-	-	180	(73)	107	
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	180	1,244	1,424	
- Transfer to Charitable donations	-	-	-	-	-	(25)	(25)	
Transaction with owners recognized directly in equity:								
- Dividends declared for 2016	-	-	-	-	-	(2,142)	(2,142)	
Balance at 31 March 2017	42,849	(1,599)	6,661	3,217	(71)	6,282	57,339	

	Shares under employee share		Statutory reserve	General reserve	Investments fair value reserve		Retained earnings	Total equity
	Share capital	incentive scheme						
2016 reviewed (restated)								
Balance at 1 January 2016	42,849	(1,599)	6,427	3,217	(567)	8,112	58,439	
- Impact on early adoption of IFRS 9 at 1 January 2016	-	-	-	-	(4)	4	-	
Balance as restated at 1 January 2016	42,849	(1,599)	6,427	3,217	(571)	8,116	58,439	
Profit for the period	-	-	-	-	-	30	30	
Other comprehensive income:								
Investments fair value reserve (Investments at fair value through other comprehensive income):								
Net change in fair value	-	-	-	-	(592)	-	(592)	
Total other comprehensive income	-	-	-	-	(592)	-	(592)	
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	(592)	30	(562)	
Transaction with owners recognized directly in equity:								
- Dividends declared for 2015	-	-	-	-	-	(2,142)	(2,142)	
Balance at 31 March 2016	42,849	(1,599)	6,427	3,217	(1,163)	6,004	55,735	

The Board of Directors approved the condensed consolidated interim financial information on 9 May 2017 and signed on its behalf by:

Abdulla Bin Khalifa Al Khalifa
Chairman

Hussain Al Hussaini
Vice Chairman

Najla M. Al Shirawi
Chief Executive Officer

The condensed consolidated interim financial information for the first three months ended 31 March 2017 were reviewed by KPMG.

Securities & Investment Company BSC (c)

P.O.Box 1331, Manama, Kingdom of Bahrain
Tel: +973 1751 5000 Fax: +973 1751 4000
www.sicobahrain.com

البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر	
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ مارس ٢٠١٦ (مراجعة معاد عرضها)	٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة)
٣٣٢	٥٩٤
(٤٤٨)	٤,٩٢٧
٣,٥٥١	١٢٦
(١,١٢١)	٣٥
٤,٨٩٧	(١,٨٧٥)
٣٨٨	٢٠٨
١,٤٤٢	(٢,٩٩٣)
(٢٢)	١,٢٩٨
(١,١٨٩)	(١,١٢٩)
(٣٥٢)	(٤٦٧)
٧,٤١٨	٧٢٤

أنشطة التشغيل	
٣٣٢	٥٩٤
(٤٤٨)	٤,٩٢٧
٣,٥٥١	١٢٦
(١,١٢١)	٣٥
٤,٨٩٧	(١,٨٧٥)
٣٨٨	٢٠٨
١,٤٤٢	(٢,٩٩٣)
(٢٢)	١,٢٩٨
(١,١٨٩)	(١,١٢٩)
(٣٥٢)	(٤٦٧)
٧,٤١٨	٧٢٤

أنشطة الاستثمار	
(٣٤)	(٧٩)
(٣٤)	(٧٩)

أنشطة التمويل	
(٣,٢٤٠)	(٣,٤٧٨)
(٢,١٤٢)	(٢,١٤٢)
-	(١٤١)
(٥,٣٨٢)	(٥,٧٦١)

صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه	
٢,٠٠٢	(٥,١١٦)
٦١,٧٢٤	٩٧,١٥٦
٦٣,٧٢٦	٩٢,٠٤٠

تمثل:	
٢١,٥٩٣	١٨,٢٩٠
٢,٥٥١	٣,٤١٦
٣٩,٣٢٣	٥٧,٨٣٤
٢٤٩	١٢,٥٠٠
٦٣,٧٢٦	٩٢,٠٤٠

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد المختصر	
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ مارس ٢٠١٦ (مراجعة معاد عرضها)	٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة)
(٦٨)	١,٢١٨
٦٠٤	٦٧٦
٥١٩	٥٨٣
٢٥٨	٤٤٤
١,٣١٣	٢,٩٠١
٩٥٧	٩٧٦
٤٣	١٥٥
٤١٢	٤١٨
(١٢٩)	٣٥
١,٢٨٣	١,٥٨٤
٣٠	١,٣١٧
٠,٠٧	٣,٠٧

بيان الدخل الشامل الموحد المختصر	
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ مارس ٢٠١٦ (مراجعة معاد عرضها)	٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة)
٣٠	١,٣١٧

دخل شامل آخر	
-	-

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد المختصر	
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ مارس ٢٠١٦ (مراجعة معاد عرضها)	٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة)
١٠٧	١٠٧
(٥٩٢)	(٥٩٢)
١٠٧	١٠٧
(٥٦٢)	(٥٦٢)

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد المختصر	
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ مارس ٢٠١٦ (مراجعة معاد عرضها)	٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة)
١٠٧	١٠٧
(٥٩٢)	(٥٩٢)
١٠٧	١٠٧
(٥٦٢)	(٥٦٢)

بيان المركز المالي الموحد المختصر	
كما في ٣١ مارس ٢٠١٧ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة)
٨٠,٩٠٠	٧٩,٥٤٠
١٦,٢٥٦	١٢,٥٠٠
٢٨,٠٤٠	٢٣,٧٣٧
٤,٧٩٣	٤,٦٦٧
٨,٩٢٣	٨,٨٧٩
١,١٦٤	١,٠٦٧
٥,٤٨١	١٠,٠٠٧
١,٥٠٧	١,٥٣٨
١٤٧,٠٦٤	١٤١,٩٣٥

المطلوبات وحقوق المساهمين	
٣٩,٢٥٥	٣٥,٧٧٧
٤٢,٩٩٤	٤١,١١٩
٢,٨٣٠	٢,٦٥٢
٣,٩٠٣	٥,٠٤٨
٨٨,٩٨٢	٨٤,٥٩٦

حقوق المساهمين	
٤٢,٨٤٩	٤٢,٨٤٩
(١,٥٩٩)	(١,٥٩٩)
٦,٦٦١	٦,٦٦١
٣,٢١٧	٣,٢١٧
(٢٥١)	(٧١)
٧,٢٠٥	٦,٢٨٢
٥٨,٠٨٢	٥٧,٣٣٩
١٤٧,٠٦٤	١٤١,٩٣٥

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد المختصر	
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ مارس ٢٠١٦ (مراجعة معاد عرضها)	٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة)
١٠٧	١٠٧
(٥٩٢)	(٥٩٢)
١٠٧	١٠٧
(٥٦٢)	(٥٦٢)

اعتمدت البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٩ مايو ٢٠١٧ ووقعها بالنيابة عن المجلس:

نجلاء محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

حسين الحسيني
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالله بن خليفة آل خليفة
رئيس مجلس الإدارة

شركة الأوراق المالية والاستثمار ش.م.ب (م)
ص.ب: ١٣٣١، المنامة، مملكة البحرين
هاتف: +٩٧٣ ١٧٥١ ٥٠٠٠ فاكس: +٩٧٣ ١٧٥١ ٤٠٠٠
www.sicobahrain.com

تمت مراجعة هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ من قبل السادة كبي بي أم جي.

مرخص من قبل مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي