

# 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)
<b>ASSETS</b>		
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
<b>Total assets</b>	<b>141,935</b>	<b>147,064</b>
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>		
<b>Liabilities</b>		
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
<b>Total liabilities</b>	<b>84,596</b>	<b>88,982</b>
<b>Equity</b>		
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
<b>Total equity</b>	<b>57,339</b>	<b>58,082</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>141,935</b>	<b>147,064</b>

## 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
<b>Total income</b>	<b>2,901</b>	<b>1,313</b>
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)
<b>Total expenses</b>	<b>1,584</b>	<b>1,283</b>
<b>Profit for the period</b>	<b>1,317</b>	<b>30</b>
<b>Basic and diluted earnings per share (fils)</b>	<b>3.07</b>	<b>0.07</b>

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

## 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)
<b>Operating activities</b>		
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)
<b>Net cash from operating activities</b>	<b>724</b>	<b>7,418</b>
<b>Investing activities</b>		
Net capital expenditure on furniture and equipment	(79)	(34)
<b>Net cash (used in) investing activities</b>	<b>(79)</b>	<b>(34)</b>
<b>Financing activities</b>		
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)	-
<b>Net cash (used in) financing activities</b>	<b>(5,761)</b>	<b>(5,382)</b>
<b>Net (decrease) / increase in cash and cash equivalents</b>	<b>(5,116)</b>	<b>2,002</b>
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	97,156	61,724
<b>Cash and cash equivalents at the end of the period</b>	<b>92,040</b>	<b>63,726</b>
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
<b>Total</b>	<b>92,040</b>	<b>63,726</b>

## 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						
<b>2017 (reviewed)</b>								
Balance at 1 January 2017	42,849	(1,599)	6,661	3,217	(251)	7,205	58,082	
<b>Profit for the period</b>	-	-	-	-	-	1,317	1,317	
<b>Other comprehensive income:</b>								
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)	-	
<b>Total other comprehensive income</b>	-	-	-	-	180	(73)	107	
<b>Total comprehensive income for the period</b>	-	-	-	-	180	1,244	1,424	
- Transfer to Charitable donations	-	-	-	-	-	(25)	(25)	
<b>Transaction with owners recognized directly in equity:</b>								
- Dividends declared for 2016	-	-	-	-	-	(2,142)	(2,142)	
<b>Balance at 31 March 2017</b>	<b>42,849</b>	<b>(1,599)</b>	<b>6,661</b>	<b>3,217</b>	<b>(71)</b>	<b>6,282</b>	<b>57,339</b>	

	Shares under employee share		Statutory reserve	General reserve	Investments fair value reserve		Retained earnings	Total equity
	Share capital	incentive scheme						
<b>2016 reviewed (restated)</b>								
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	
<b>Other comprehensive income:</b>								
Investments fair value reserve (Investments at fair value through other comprehensive income):								
Net change in fair value	-	-	-	-	(592)	-	(592)	
<b>Total other comprehensive income</b>	-	-	-	-	(592)	-	(592)	
<b>Total comprehensive income for the period</b>	-	-	-	-	(592)	30	(562)	
<b>Transaction with owners recognized directly in equity:</b>								
- Dividends declared for 2015	-	-	-	-	-	(2,142)	(2,142)	
<b>Balance at 31 March 2016</b>	<b>42,849</b>	<b>(1,599)</b>	<b>6,427</b>	<b>3,217</b>	<b>(1,163)</b>	<b>6,004</b>	<b>55,735</b>	

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 أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ مارس ٢٠١٦ (مراجعة) (معاذ عرضها)	٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة) (معاذ عرضها)
٣٣٢	٥٩٤
(٤٤٨)	٤,٩٢٧
٣,٥٥١	١٢٦
(١,١٢١)	٣٥
٤,٨٩٧	(١,٨٧٥)
٣٨٧	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)
٣٨٧	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

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / أنشطة التمويل	
(٣٤)	(٧٩)
(٣٤)	(٧٩)

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار	
(٣٤)	(٧٩)
(٣٤)	(٧٩)

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد المختصر للفترة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ مارس ٢٠١٦ (مراجعة) (معاذ عرضها)	٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة) (معاذ عرضها)
(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 أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣١ مارس ٢٠١٦ (مراجعة) (معاذ عرضها)	٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة) (معاذ عرضها)
٣٠	١,٣١٧

دخل شامل آخر	
-	-
-	-
(٥٩٢)	١٠٧
(٥٩٢)	١٠٧
(٥٦٢)	١,٤٢٤

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

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / أنشطة التمويل	
(٣٤)	(٧٩)
(٣٤)	(٧٩)

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار	
(٣٤)	(٧٩)
(٣٤)	(٧٩)

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل	
(٣٤)	(٧٩)
(٣٤)	(٧٩)

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 أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

٢٠١٧ (مراجعة)	رأس المال	أسهام تحت برنامج أسهم منحة للموظفين قانوني	احتياطي عام	احتياطي استثماري	احتياطي	احتياطي	احتياطي	مجموع حقوق المساهمين
٢٠١٧	٤٢,٨٤٩	(١,٥٩٩)	٦,٦٦١	٣,٢١٧	-	-	-	٥٨,٠٨٢
ربح للفترة	-	-	-	-	-	-	-	١,٣١٧
دخل شامل آخر:	-	-	-	-	-	-	-	-
احتياطي استثماري بالقيمة العادلة (استثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر):	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي المبلغ المحول إلى الأرباح المستبقاة من بيع أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	-	-	-	-
- التحويلات إلى التبرعات الخيرية	-	-	-	-	-	-	-	-
معاملات مع الملاك محققة في حقوق المساهمين:	-	-	-	-	-	-	-	-
- أرباح معلقة لعام ٢٠١٦	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧	٤٢,٨٤٩	(١,٥٩٩)	٦,٦٦١	٣,٢١٧	(٧١)	٦,٢٨٢	٥٧,٣٣٩	

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 كي بي ام جي.

مرخص من قبل مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي