

Condensed Consolidated Interim Financial Information

as at 30 September 2020

Condensed Consolidated Statement of Financial Position

As at 30 September 2020, BHD '000

	30 September 2020 (reviewed)	31 December 2019 (audited)
ASSETS		
Cash and bank balances	60,839	56,555
Treasury bills	2,268	4,261
Securities bought under repurchase agreements	75,316	51,106
Investments at fair value through profit or loss	20,383	20,076
Investments at fair value through other comprehensive income	9,181	9,128
Investments at amortized cost	9,958	9,971
Investment property	864	1,915
Fees receivable	1,359	3,523
Furniture, equipment and intangibles	1,370	1,671
Other assets	6,537	8,576
Total assets	188,075	166,782

LIABILITIES AND EQUITY

Liabilities

Short-term bank borrowings	7,400	3,770
Securities sold under repurchase agreements	76,165	55,548
Customer accounts	41,435	41,340
Payable to other unit holders in consolidated funds	989	622
Other liabilities	5,293	6,138
Total liabilities	131,282	107,418

Equity

Share capital	42,849	42,849
Shares under employee share incentive scheme	(2,263)	(2,263)
Treasury shares	(5,322)	(5,322)
Statutory reserve	8,034	8,034
General reserve	3,217	3,217
Investments fair value reserve	523	891
Retained earnings	9,755	11,958
Total equity	56,793	59,364
Total liabilities and equity	188,075	166,782

Condensed Consolidated Statement of Profit or Loss

For the nine months ended 30 September 2020, BHD '000

	Nine months ended 30 September 2020 (reviewed)	2019 (reviewed)	Three months ended 30 September 2020 (reviewed)	2019 (reviewed)
Net investment income	1,673	3,127	2,015	(415)
Net fee income	2,592	3,092	862	1,069
Brokerage and other income	2,665	1,837	548	597
Net other interest income	1,069	1,048	342	401
Rental income	126	165	21	59
Total income	8,125	9,269	3,788	1,711
Staff and related expenses	3,897	3,614	1,241	1,216
Other operating expenses	2,210	1,992	674	642
Expected Credit Loss	-	40	-	-
Share of profit / (loss) of non-controlling unit holders in consolidated funds	120	47	134	(855)
Total expenses	6,227	5,693	2,049	1,003
Profit for the period	1,898	3,576	1,739	708
Basic and diluted earnings per share (fils)	5.13	9.67	4.7	1.91

Condensed Consolidated Statement of Changes in Equity

for the nine months ended 30 September 2020, BHD '000

	30 September 2020 (reviewed)	30 September 2019 (reviewed)
Balance at 1 January	59,364	55,665
Profit for the period	1,898	3,576
Other comprehensive income:		
Net change in fair value of FVTOCI instruments	(510)	473
Net amount transferred to profit or loss on sale of FVTOCI debt instruments	-	20
Net amount transferred to profit or loss on impairment	-	8
Total other comprehensive income	(510)	501
Total comprehensive income for period	1,388	4,077
- Transfer to charitable donation reserve	(60)	(40)
Transaction with owners recognized directly in equity:		
- Dividends declared	(3,899)	(3,085)
- Treasury shares transferred to employee share incentive scheme	-	(4)
Balance at 30 September	56,793	56,613

Condensed Consolidated Statement of Comprehensive Income

For the nine months ended 30 September 2020, BHD '000

	Nine months ended 30 September 2020 (reviewed)	2019 (reviewed)	Three months ended 30 September 2020 (reviewed)	2019 (reviewed)
Profit for the period	1,898	3,576	1,739	708
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	(81)	276	-	130
- Net amount transferred to profit or loss on sale of FVTOCI debt instruments	-	20	-	-
- Net amount transferred to profit or loss on impairment	-	8	-	8
Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:				
- Net change in fair value of FVTOCI equity instruments	(429)	197	315	204
Total other comprehensive income for the period	(510)	501	315	342
Total comprehensive income for the period	1,388	4,077	2,054	1,050

Condensed Consolidated Statement of Cash Flows

For the nine months ended 30 September 2020, BHD '000

	30 September 2020 (reviewed)	30 September 2019 (reviewed)
Net cash generated from operating activities	2,420	40,030
Net cash used in investing activities	(93)	(844)
Net cash used in financing activities	(22)	(8,839)
Net increase in cash and cash equivalents	2,305	30,347
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	60,816	44,883
Cash and cash equivalents at the end of the period	63,121	75,230

Abdulla Bin Khalifa Al Khalifa
Chairman

Hisham Al Kurdi
Vice Chairman

Najla M. Al Shirawi
Chief Executive Officer

These statements have been extracted from condensed consolidated interim financial report as at 30 September 2020 which were approved by the Board of Directors on 11 November 2020 and which were reviewed by KPMG Fakhro, who expressed an unqualified opinion.

البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

بيان الوضع المالي المرحلي الموحد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)
الموجودات	
النقد والأرصدة البنكية	٦٠,٨٢٩
سندات خزينة	٢,٢٦٨
أوراق مالية مشتركة بموجب اتفاقيات إعادة شراء	٧٥,٣١٦
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٠,٣٨٣
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٩,١٨١
استثمارات بالكلفة المطفاة	٩,٩٥٨
استثمارات في عقارات	٨٦٤
رسوم مستحقة	١,٣٥٩
أثاث ومعدات وموجودات ملموسة	١,٣٧٠
موجودات أخرى	٦,٥٣٧
مجموع الموجودات	١٨٨,٠٧٥

المطلوبات وحقوق المساهمين المطلوبات

قروض قصيرة الأجل	٧,٤٠٠
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقية إعادة الشراء	٧٦,١٦٥
مدفوعات للعملاء	٤١,٤٣٥
مدفوعات لحاملي الوحدات الأخرى في الصناديق الموحدة	٩٨٩
مطلوبات أخرى	٥,٢٩٣
مجموع المطلوبات	١٣١,٢٨٢

حقوق المساهمين

رأس المال	٤٢,٨٤٩
أسهم تحت برنامج أسهم منحة للموظفين	(٢,٣٦٣)
أسهم خزينة	(٥,٣٢٢)
احتياطي قانوني	٨٠,٠٣٤
احتياطي عام	٣,٢١٧
احتياطي استثمارات بالقيمة العادلة	٥٢٣
أرباح مستبقية	٩,٧٥٥
مجموع حقوق المساهمين	٥٦,٧٩٣
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	١٨٨,٠٧٥

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموحد للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (بآلاف الدنانير البحرينية)

للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)
صافي إيرادات الاستثمار	١,٦٧٣	٣,١٢٧	٢,٠١٥
صافي إيرادات الرسوم	٢,٥٩٢	٣,٠٩٢	٨٦٢
إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى	٢,٦٦٥	١,٨٣٧	٥٤٨
صافي دخل الفوائد الأخرى	١,٠٦٩	١,٠٤٨	٣٤٢
إيرادات الإيجار	١٢٦	١٦٥	٢١
إجمالي الدخل	٨,١٢٥	٩,٢٦٩	٣,٧٨٨
تكلفة الموظفين وتكاليف ذات علاقة	٣,٨٩٧	٣,٦١٤	١,٢٤١
مصاريف تشغيلية أخرى	٢,٢١٠	١,٩٩٢	٦٧٤
خسارة إئتمانية متوقعة	-	٤٠	-
حصة في ربح / (خسارة) حاملي وحدات الأقلية الأخرى في الصناديق الموحدة	١٢٠	٤٧	١٣٤
المصاريف الإجمالية	٦,٢٢٧	٥,٦٩٣	٢,٠٤٩
ربح الفترة	١,٨٩٨	٣,٥٧٦	١,٧٣٩
العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)	٥,١٣	٩,٦٧	٤,٧

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموحد للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)
الرصيد في ١ يناير	٥٩,٣٦٤
ربح الفترة	٣,٥٧٦
دخل شامل آخر:	١,٨٩٨
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر لأدوات الدين	(٥١٠)
صافي المبلغ المحوّل إلى الأرباح المستبقية من بيع أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-
صافي المبلغ المحوّل إلى الأرباح أو الخسائر من الإضمحلال	-
إجمالي الدخل الشامل الآخر	(٥١٠)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	١,٣٨٨
- إحتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية	(٦٠)
معاملات مع الملاك محققة في حقوق المساهمين:	(٣,٨٩٩)
- أرباح معلنة	(٣٠,٨٥٠)
- أسهم خزينة محولة لبرنامج أسهم منحة للموظفين	-
الرصيد في ٣٠ سبتمبر	٥٦,٧٩٣

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (بآلاف الدنانير البحرينية)

للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)
ربح الفترة	١,٨٩٨	٣,٥٧٦	١,٧٣٩
دخل شامل آخر			
بنود قد يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:			
- صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر لأدوات الدين	(٨١)	٢٧٦	-
- صافي المبلغ المحوّل إلى الأرباح أو الخسائر من بيع أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	٢٠	-
- صافي المبلغ المحوّل إلى الأرباح أو الخسائر من الإضمحلال	-	٨	-
بنود لا يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:			
- صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(٤٢٩)	١٩٧	٣١٥
إجمالي الدخل الشامل للفترة	(٥١٠)	٥٠١	٣١٥
إجمالي الدخل الشامل للفترة	١,٣٨٨	٤٠,٧٧	٢٠,٥٤

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)
صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل	٢,٤٢٠
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار	(٩٣)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل	(٢٢)
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه	٢,٣٠٥
النقد وما في حكمه في بداية الفترة	٦٠,٨١٦
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	٦٣,١٢١

استخريت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ١١ نوفمبر ٢٠٢٠، والتي تم مراجعتها من قبل السادة كي بي إم جي فزور، الذين أجروا رأياً غير متحفظ عليها.

نجلء محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

هشام الكردى
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالله بن خليفة آل خليفة
رئيس مجلس الإدارة