

Condensed Consolidated Interim Financial Information

as at 30 June 2020

Condensed Consolidated Statement of Financial Position

as at 30 June 2020, BHD '000

	30 June 2020 (reviewed)	31 December 2019 (audited)
ASSETS		
Cash and bank balances	65,742	56,555
Treasury bills	1,727	4,261
Securities bought under repurchase agreements	52,907	51,106
Investments at fair value through profit or loss	18,880	20,076
Investments at fair value through other comprehensive income	8,821	9,128
Investments at amortized cost	9,962	9,971
Investment properties	1,463	1,915
Fees receivable	1,790	3,523
Furniture, equipment and intangibles	1,461	1,671
Other assets	5,913	8,576
Total assets	168,666	166,782

LIABILITIES AND EQUITY

Liabilities

Short-term bank borrowings	6,700	3,770
Securities sold under repurchase agreements	53,679	55,548
Customer accounts	46,839	41,340
Payable to other unit holders in consolidated funds	602	622
Other liabilities	6,107	6,138
Total liabilities	113,927	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	190	891
Retained earnings	8,034	11,958
Total equity	54,739	59,364
Total liabilities and equity	168,666	166,782

Condensed Consolidated Statement of Profit or Loss

For the six months ended 30 June 2020, BHD '000

	Six months ended	
	30 June 2020 (reviewed)	30 June 2019 (reviewed)
Net investment income	(342)	3,542
Net fee income	1,730	2,023
Brokerage and other income	2,117	1,240
Net other interest income	727	647
Rental income	105	106
Total income	4,337	7,558
Staff and related expenses	2,656	2,398
Other operating expenses	1,536	1,350
Expected Credit Loss	-	40
Share of (loss) / profit of non-controlling unit holders in consolidated funds	(14)	902
Total expenses	4,178	4,690
Profit for the period	159	2,868
Basic and diluted earnings per share (fils)	0.43	7.76

Condensed Consolidated Statement of Changes in Equity

for the six months ended 30 June 2020, BHD '000

	30 June 2020 (reviewed)	30 June 2019 (reviewed)
Balance at 1 January	59,364	55,665
Profit for the period	159	2,868
Other comprehensive income:		
Net change in fair value of FVTOCI instruments	(825)	139
Net amount transferred to retained earnings on sale of FVTOCI equity instruments	-	20
Total other comprehensive income	(825)	159
Total comprehensive income for period	(666)	3,027
- 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 June	54,739	55,563

Condensed Consolidated Statement of Comprehensive Income

For the six months ended 30 June 2020, BHD '000

	Six months ended	
	30 June 2020 (reviewed)	30 June 2019 (reviewed)
Profit for the period	159	2,868
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)	146
- Net amount transferred to profit or loss on sale of FVTOCI debt instruments	-	20
Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
- Net change in fair value of FVTOCI equity instruments	(744)	(7)
Total other comprehensive income for the period	(825)	159
Total comprehensive income for the period	(666)	3,027

Condensed Consolidated Statement of Cash Flows

For the six months ended 30 June 2020, BHD '000

	30 June 2020 (reviewed)	30 June 2019 (reviewed)
Net cash generated from operating activities	7,699	16,496
Net cash used in investing activities	(58)	(789)
Net cash used in financing activities	(975)	(4,268)
Net increase in cash and cash equivalents	6,666	11,439
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	60,816	44,883
Cash and cash equivalents at the end of the period	67,482	56,322

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 June 2020 which were approved by the Board of Directors on 11 August 2020 and which were reviewed by KPMG Fakhro, who expressed an unqualified opinion.

البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)
الموجودات	
النقد وما في حكمه	٦٥,٧٤٢
سندات خزينة	١,٧٢٧
أوراق مالية مشتراة بموجب اتفاقيات إعادة شراء	٥٢,٩٠٧
استثمارات بالقيمة العادلة	١٨,٨٨٠
من خلال الربح أو الخسارة	٨,٨٢١
استثمارات بالقيمة العادلة	٩,٩٦٢
من خلال الدخل الشامل الآخر	١,٤٦٣
استثمارات بالتكلفة المطفأة	١,٧٩٠
استثمارات في عقارات	١,٩١٥
رسوم مستحقة	١,٦٧١
أثاث ومعدات وموجودات ملموسة	١,٤٦١
موجودات أخرى	٥,٩١٣
مجموع الموجودات	١٦٨,٦٦٦

المطلوبات وحقوق المساهمين المطلوبات

قروض قصيرة الأجل	٦,٧٠٠
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	٥٣,٦٧٩
مدفوعات للعملاء	٤٦,٨٣٩
مدفوعات لحاملي الوحدات الأخرى في الصناديق الموحدة	٦٠٢
مطلوبات أخرى	٦,١٠٧
مجموع المطلوبات	١١٣,٩٢٧

حقوق المساهمين

رأس المال	٤٢,٨٤٩
أسهم تحت برنامج أسهم منحة للموظفين	(٢,٣٦٣)
أسهم خزينة	(٥,٣٢٢)
احتياطي قانوني	٨,٠٣٤
احتياطي عام	٢,٢١٧
احتياطي استثمارات بالقيمة العادلة	١٩٠
أرباح مستبقاة	٨,٠٣٤
مجموع حقوق المساهمين	٥٤,٧٣٩
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	١٦٨,٦٦٦

عبدالله بن خليفة آل خليفة
رئيس مجلس الإدارة

حسين الحسيني
نائب رئيس مجلس الإدارة

نجلاء محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ (مراجعة)
صافي إيرادات الاستثمار	(٣٤٢)
صافي إيرادات الرسوم	١,٧٣٠
إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى	٢,١١٧
دخل الفوائد الأخرى	٧٢٧
Rental income	١٠٥
إجمالي الدخل	٤,٣٣٧
تكلفة الموظفين وتكاليف ذات علاقة	٢,٦٥٦
مصاريف تشغيلية أخرى	١,٥٣٦
خسارة إئتمانية متوقعة	-
Share of (loss) / profit of non-controlling unit holders in consolidated funds	(١٤)
المصاريف الإجمالية	٤,١٧٨
ربح الفترة	١٥٩
العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)	٠,٤٣

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ (مراجعة)
الرصيد في ١ يناير	٥٩,٣٦٤
ربح الفترة	١٥٩
دخل شامل آخر:	
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر للدوات الدين	(٨٣٥)
Net amount transferred to retained earnings on sale of FVTOCI equity instruments	-
إجمالي الدخل الشامل الآخر	(٨٣٥)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	(٦٦٦)
- احتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية	(٦٠)
معاملات مع الملاك محققة في حقوق المساهمين:	
Dividends declared	(٣,٨٩٩)
Treasury shares transferred to employee - share incentive scheme	-
الرصيد في ٣٠ يونيو	٥٤,٧٣٩

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ (مراجعة)
ربح الفترة	١٥٩
دخل شامل آخر	
بنود قد يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:	
- صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر للدوات الدين	(٨١)
- صافي المبلغ المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر من بيع أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-
بنود لا يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:	
- صافي التغير في القيمة العادلة للدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(٧٤٤)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	(٨٢٥)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	(٦٦٦)

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (بآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ (مراجعة)
صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل	٧,٦٩٩
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار	(٥٨)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل	(٩٧٥)
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه	٦,٦٦٦
النقد وما في حكمه في بداية الفترة	٦٠,٨١٦
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	٦٧,٤٨٢

استخرجت البيانات المالية المذكورة أعلاه من البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ١١ أغسطس ٢٠٢٠، والتي تم مراجعتها من قبل السادة كي بي ام جي فخر، الذين أجروا رأياً غير منحفظ عليها.