

Condensed Consolidated Interim Financial Information

for the period ended 30 September 2016



CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

as at 30 September 2016 Bahraini Dinars '000

	30 September 2016 (reviewed)	31 December 2015 (audited)
ASSETS		
Cash and cash equivalents	74,028	60,974
Treasury bills	5,825	750
Investments at fair value through profit or loss	15,586	14,258
Available-for-sale investments	19,702	30,244
Held-to-maturity-investments	9,178	-
Fees receivable	968	1,138
Other assets	4,935	3,968
Furniture, equipment and intangibles	1,491	1,435
Total assets	131,713	112,767

LIABILITIES AND EQUITY

Liabilities

Short-term bank borrowings	40,832	19,777
Customer accounts	28,016	28,805
Other liabilities	3,351	2,910
Payable to other unit holders in consolidated funds	2,638	2,836
Total liabilities	74,837	54,328

Equity

Share capital	42,849	42,849
Shares under employee share incentive scheme	(1,599)	(1,599)
Statutory reserve	6,427	6,427
General reserve	3,217	3,217
Available-for-sale investments fair value reserve	75	(567)
Retained earnings	5,907	8,112
Total equity	56,876	58,439
Total liabilities and equity	131,713	112,767

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

For the nine months ended 30 September 2016 Bahraini Dinars '000

	Nine months ended 30 September 2016		Three months ended 30 September 2015	
	2016 (reviewed)	2015 (reviewed)	2016 (reviewed)	2015 (reviewed)
Net investment income	868	2,316	(163)	(1,294)
Net fee and commission income	1,899	2,602	637	780
Brokerage and other income	1,368	1,327	545	316
Interest income	865	524	333	182
Total income	5,000	6,769	1,352	(16)
Staff and related expenses	2,786	3,154	837	1,043
Interest expense	59	44	33	12
Other operating expenses	1,259	1,298	415	420
Impairment of AFS investments	1,102	-	692	-
Share of loss of other unit holders in consolidated funds	(143)	(25)	(140)	(254)
Total expenses	5,063	4,471	1,837	1,221
(Loss)/Profit for the period	(63)	2,298	(485)	(1,237)
Basic and diluted earnings per share (fils)	(0.15)	5.36	(1.14)	(2.89)

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the nine months ended 30 September 2016 Bahraini Dinars '000

	Nine months ended 30 September 2016		Three months ended 30 September 2015	
	2016 (reviewed)	2015 (reviewed)	2016 (reviewed)	2015 (reviewed)
(Loss)/Profit for the period	(63)	2,298	(485)	(1,237)
Other comprehensive income				
Items to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:				
Fair value reserve (available-for-sale investments):				
- Net change in fair value	(517)	292	283	(1,460)
- Net amount transferred to profit or loss on sale / impairments	1,159	(1,791)	737	102
Total other comprehensive income for the period	642	(1,499)	1,020	(1,358)
Total comprehensive income for the period	579	799	535	(2,595)

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the nine months ended 30 September 2016 Bahraini Dinars '000

	30 September 2016 (reviewed)	30 September 2015 (reviewed)
Operating activities		
Net interest received	1,384	968
Sale of investments at fair value through profit or loss	15,932	37,888
Purchase of investments at fair value through profit or loss	(17,578)	(36,616)
Sale of available-for-sale investments	14,773	27,804
Purchase of available-for-sale investments	(10,070)	(26,829)
Purchase of held-to-maturity- investments	(3,860)	-
Net (decrease) / increase in customer accounts	(789)	1,510
Dividends received	507	678
Movement in brokerage accounts and other receivables	2,708	3,614
Payments for staff and related expenses	(2,737)	(3,391)
Payments for other operating expenses	(788)	(1,105)
Net cash (used in) / from operating activities	(518)	4,521
Investing activities		
Net capital expenditure on furniture and equipment	(214)	(73)
Net cash used in investing activities	(214)	(73)
Financing activities		
Net proceeds from short-term bank borrowings	21,055	4,176
Net proceeds from / (payment on) issue / (redemption) of units	(52)	625
Dividends paid	(2,142)	(3,856)
Net cash from financing activities	18,861	945
Net increase in cash and cash equivalents	18,129	5,393
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	61,724	61,427
Cash and cash equivalents at the end of the period	79,853	66,820
Represented by:		
Cash and bank	14,027	23,646
Call deposits	2,181	3,507
Short-term placements with original maturities of 3 months or less	57,820	38,670
Treasury Bills	5,825	997
Total	79,853	66,820

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

for the nine months ended 30 September 2016

Bahraini Dinars '000

	2016 (reviewed)							2015 (reviewed)						
	Share capital	Shares under employee share incentive scheme	Statutory reserve	General reserve	Available-for-sale investments fair value reserve	Retained earnings	Total equity	Share capital	Shares under employee share incentive scheme	Statutory reserve	General reserve	Available-for-sale investments fair value reserve	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2016	42,849	(1,599)	6,427	3,217	(567)	8,112	58,439	42,849	(1,599)	6,142	2,642	1,118	9,946	61,098
- Transfer to general reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	575	-	(575)	-
Comprehensive income for the period:														
Loss for the period	-	-	-	-	-	(63)	(63)	-	-	-	-	-	2,298	2,298
Other comprehensive income:														
Fair value reserve (available-for-sale investments):														
Net amount transferred to profit or loss on sale / impairment	-	-	-	-	1,159	-	1,159	-	-	-	-	(1,791)	-	(1,791)
Net change in fair value	-	-	-	-	(517)	-	(517)	-	-	-	-	327	-	327
Total other comprehensive income	-	-	-	-	642	-	642	-	-	-	-	(1,464)	-	(1,464)
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	642	(63)	579	-	-	-	-	(1,464)	2,298	834
Transaction with owners recognized directly in equity:														
- Dividends declared for 2015	-	-	-	-	-	(2,142)	(2,142)	-	-	-	-	-	(3,856)	(3,856)
Balance at 30 September 2016	42,849	(1,599)	6,427	3,217	75	5,907	56,876	42,849	(1,599)	6,142	3,217	(346)	7,813	58,076

The Board of Directors approved the condensed consolidated interim financial information on 8 November 2016 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 nine months ended 30 September 2016 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

Licensed as a conventional wholesale bank by the Central Bank of Bahrain

البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (مراجعة)
أنشطة التشغيل	
١,٣٨٤	٩٦٨
١٥,٩٣٢	٣٧,٨٨٨
(١٧,٥٧٨)	(٣٦,٦١٦)
١٤,٧٧٣	٢٧,٨٠٤
(١٠,٧٧٠)	(٢٦,٨٢٩)
(٣,٨٦٠)	-
(٧٨٩)	١,٥١٠
٥٠٧	٦٧٨
٢,٧٠٨	٣,٦١٤
(٢,٧٣٧)	(٣,٣٩١)
(٧٨٨)	(١,١٠٥)
(٥١٨)	٤,٥٢١
أنشطة الاستثمار	
(٢١٤)	(٧٣)
(٢١٤)	(٧٣)

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد المختصر للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (مراجعة)
٨٦٨	٢,٣١٦
١,٨٩٩	٢,٦٠٢
١,٣٦٨	١,٣٢٧
٨٦٥	٥٢٤
٥,٠٠٠	٦,٧٦٩
٢,٧٨٦	٣,١٥٤
٥٩	٤٤
١,٢٥٩	١,٢٩٨
١,١٠٢	-
(١٤٣)	(٢٥)
(١٤٣)	(١٤٠)
(٢٥٤)	(٢٥٤)
٥,٠٦٣	٤,٤٧١
(٦٣)	(٤٨٥)
(٠١٥)	(٠١٥)

بيان المركز المالي الموحد المختصر كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدققة)
الموجودات	
٧٤,٠٢٨	٦٠,٩٧٤
٥,٨٢٥	٧٥٠
١٥,٥٨٦	١٤,٢٥٨
١٩,٧٠٢	٣٠,٢٤٤
٩,١٧٨	-
٩٦٨	١,١٣٨
٤,٩٣٥	٣,٩٦٨
١,٤٩١	١,٤٣٥
١٣١,٧١٣	١١٢,٧٦٧
المطلوبات وحقوق المساهمين	
٤٠,٨٣٢	١٩,٧٧٧
٢٨,٠١٦	٢٨,٨٠٥
٣,٣٥١	٢,٩١٠
٢,٦٣٨	٢,٨٣٦
٧٤,٨٣٧	٥٤,٣٢٨
حقوق المساهمين	
٤٢,٨٤٩	٤٢,٨٤٩
(١,٥٩٩)	(١,٥٩٩)
٦,٤٢٧	٦,٤٢٧
٣,٢١٧	٣,٢١٧
٧٥	(٥١٧)
٥,٩٠٧	٨,١١٢
٥٦,٨٧٦	٥٨,٤٣٩
١٣١,٧١٣	١١٢,٧٦٧

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد المختصر للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (مراجعة)
٨٦٨	٢,٣١٦
١,٨٩٩	٢,٦٠٢
١,٣٦٨	١,٣٢٧
٨٦٥	٥٢٤
٥,٠٠٠	٦,٧٦٩
٢,٧٨٦	٣,١٥٤
٥٩	٤٤
١,٢٥٩	١,٢٩٨
١,١٠٢	-
(١٤٣)	(٢٥)
(١٤٣)	(١٤٠)
(٢٥٤)	(٢٥٤)
٥,٠٦٣	٤,٤٧١
(٦٣)	(٤٨٥)
(٠١٥)	(٠١٥)

بيان الدخل الشامل الموحد المختصر للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (مراجعة)
(٦٣)	٢,٢٩٨
(٤٨٥)	(٤٨٥)
(٠١٥)	(٠١٥)
(٤٨٥)	(٤٨٥)
(٦٣)	٢,٢٩٨
(٤٨٥)	(٤٨٥)
(٠١٥)	(٠١٥)
(٤٨٥)	(٤٨٥)
(٦٣)	٢,٢٩٨
(٤٨٥)	(٤٨٥)
(٠١٥)	(٠١٥)
(٤٨٥)	(٤٨٥)
(٦٣)	٢,٢٩٨
(٤٨٥)	(٤٨٥)
(٠١٥)	(٠١٥)
(٤٨٥)	(٤٨٥)

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد المختصر للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (بالآلاف الدنانير البحرينية)	
٢٠١٦ (مراجعة)	٢٠١٥ (مراجعة)
٤٢,٨٤٩	٤٢,٨٤٩
(١,٥٩٩)	(١,٥٩٩)
٦,٤٢٧	٦,٤٢٧
٣,٢١٧	٣,٢١٧
٧٥	(٥١٧)
٥,٩٠٧	٨,١١٢
٥٦,٨٧٦	٥٨,٤٣٩
١٣١,٧١٣	١١٢,٧٦٧

اعتمدت البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠١٦ 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: +٩٧٣١٧٥١ ٥٠٠٠ فاكس: +٩٧٣١٧٥١ ٤٠٠٠
www.sicobahrain.com

تمت مراجعة هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ من قبل السادة كي بي ام جي.

مرخص من قبل مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي