

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	679	1,915
Fees receivable	1,359	3,523
Furniture, equipment and intangibles	1,370	1,671
Other assets	6,537	8,576
Total assets	187,890	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	9,570	11,958
Total equity	56,608	59,364
Total liabilities and equity	187,890	166,782

Condensed Consolidated Statement of Profit or Loss

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

	Nine months ended 30 September		Three months ended 30 September	
	2020 (reviewed)	2019 (reviewed)	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	2,150	1,992	674	642
impairment provision	245	40	185	-
Share of profit / (loss) of non-controlling unit holders in consolidated funds	120	47	134	(855)
Total expenses	6,412	5,693	2,234	1,003
Profit for the period	1,713	3,576	1,554	708
Basic and diluted earnings per share (fils)	4.63	9.67	4.2	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	1,713	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	1,203	4,077
- Transfer to charitable donation reserve	(60)	(40)
Transaction with owners recognized directly in equity:		
- Dividends paid	(3,899)	(3,085)
- Treasury shares transferred to employee share incentive scheme	-	(4)
Balance at 30 September	56,608	56,613

Condensed Consolidated Statement of Comprehensive Income

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

	Nine months ended 30 September		Three months ended 30 September	
	2020 (reviewed)	2019 (reviewed)	2020 (reviewed)	2019 (reviewed)
Profit for the period	1,713	3,576	1,554	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	1,203	4,077	1,869	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 (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)	الموجودات
٦٠,٨٢٩	٥٦,٥٥٥	النقد والأرصدة البنكية
٢,٢٦٨	٤,٢٦١	سندات خزينة
٧٥,٢١٦	٥١,١٠٦	أوراق مالية مشتركة بموجب اتفاقيات إعادة شراء
٢٠,٣٨٣	٢٠,٠٧٦	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,١٨١	٩,١٢٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٩,٩٥٨	٩,٩٧١	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٦٧٩	١,٩١٥	استثمارات في عقارات
١,٣٥٩	٣,٥٣٣	رسوم مستحقة
١,٣٧٠	١,٦٧١	أثاث ومعدات وموجودات ملموسة
٦,٥٣٧	٨,٥٧٦	موجودات أخرى
١٨٧,٨٩٠	١٦٦,٧٨٢	مجموع الموجودات

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)	المطلوبات وحقوق المساهمين
٧,٤٠٠	٣,٧٧٠	قروض قصيرة الأجل
٧٦,١٦٥	٥٥,٥٤٨	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقية إعادة الشراء
٤١,٤٣٥	٤١,٣٤٠	مدفوعات للعملاء
٩٨٩	٦٢٢	مدفوعات لحاملي الوحدات الأخرى في الصناديق الموحدة
٥,٢٩٣	٦,١٢٨	مطلوبات أخرى
١٣١,٢٨٢	١٠٧,٤١٨	مجموع المطلوبات

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)	حقوق المساهمين
٤٣,٨٤٩	٤٣,٨٤٩	رأس المال
(٢,٢٦٣)	(٢,٢٦٣)	أسهم تحت برنامج أسهم منحة للموظفين
(٥,٣٢٢)	(٥,٣٢٢)	أسهم خزينة
٨,٠٣٤	٨,٠٣٤	احتياطي قانوني
٣,٢١٧	٣,٢١٧	احتياطي عام
٥٣	٨٩١	احتياطي استثمارات بالقيمة العادلة
٩,٥٧٠	١١,٩٥٨	أرباح مستبقاة
٥٦,٦٠٨	٥٩,٣٦٤	مجموع حقوق المساهمين
١٨٧,٨٩٠	١٦٦,٧٨٢	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

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

للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	صافي إيرادات الاستثمار
١,٦٧٣	٣,١٢٧	صافي إيرادات الرسوم
٣,٥٩٢	٣,٩٢٢	إيرادات الوساطة وإيرادات أخرى
٢,٦٦٥	١,٨٢٧	صافي دخل الفوائد الأخرى
١,٠٤٨	٣٤٢	إيرادات الإيجار
١٢٦	٢١	إجمالي الدخل
٨,١٢٥	٩,٢٦٩	تكلفة الموظفين وتكاليف ذات علاقة
٣,٨٩٧	٣,٦١٤	مصاريف تشغيلية أخرى
٢,١٥٠	١,٩٩٢	مخصص اضمحلال
٢٤٥	٤٠	حصة في ربح / (خسارة) حاملي وحدات الأقلية الأخرى في الصناديق الموحدة
١٢٠	٤٧	المصاريف الإجمالية
٦,٤١٢	٥,٦٩٣	ربح الفترة
١,٧١٣	٣,٥٧٦	العائد على السهم الأساسي والمخفض (فلس)
٤,٦٣	٩,٦٧	

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

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	الرصيد في ١ يناير
١,٧١٣	٥٩,٣٦٤	ربح الفترة
١,٧١٣	٣,٥٧٦	دخل شامل آخر:
(٥١٠)	٤٧٣	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر لدوات الدين
-	٢٠	صافي المبلغ المحول إلى الأرباح المستبقاة من بيع أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٨	صافي المبلغ المحول إلى الأرباح أو الخسائر من الإضمحلال
(٥١٠)	٥٠١	إجمالي الدخل الشامل الآخر
١,٢٠٣	٤,٠٧٧	إجمالي الدخل الشامل للفترة
(٦٠)	(٤٠)	احتياطي التحويلات إلى التبرعات الخيرية
-	-	معاملات مع الملاك محققة في حقوق المساهمين:
(٣,٨٩٩)	(٣,٠٨٥)	- أرباح مدفوعة
-	(٤)	- أسهم خزينة محولة لبرنامج أسهم منحة للموظفين
٥٦,٦٠٨	٥٦,٦١٣	الرصيد في ٣٠ سبتمبر

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	للتسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	ربح الفترة
١,٧١٣	٣,٥٧٦	دخل شامل آخر
(٨١)	٢٧٦	بنود قد يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:
(١٣٠)	-	- صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر لدوات الدين
-	-	- صافي المبلغ المحول إلى الأرباح أو الخسائر من بيع أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	- صافي المبلغ المحول إلى الأرباح أو الخسائر من الإضمحلال
(٤٢٩)	١٩٧	بنود لا يعاد تصنيفها لاحقاً نتيجة للربح أو الخسارة:
(٤٢٩)	١٩٧	- صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٥١٠)	٥٠١	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١,٢٠٣	٤,٠٧٧	إجمالي الدخل الشامل للفترة

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (بالآلاف الدنانير البحرينية)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٢,٤٢٠	٤,٠٠٢	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
(٩٣)	(٨٤٤)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
٢,٣٠٥	٣,٠٤٧	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٠,٨١٦	٤٤,٨٨٣	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٦٣,١٢١	٧٥,٢٢٠	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

استخدمت 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 أم جي فريو، الذين أيدوا رأياً غير منخفض عليها.

نجلاء محمد الشيراوي
الرئيس التنفيذي

هشام الكري
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالله بن خليفة آل خليفة
رئيس مجلس الإدارة