

شركة البحرين لمطاحن الدقيق ش.م.ب  
المعلومات المالية المرحلية المختصرة  
30 يونيو 2019

السجل التجاري	: 1170
أعضاء مجلس الإدارة	: السيد عبداللطيف خالد العوجان السيد صلاح محمد الكليب السيدة أفنان راشد الزياني السيد عباس عبدالمحسن رضي السيد عادل أحمد عبدالملك السيد مروان خالد طيارة الدكتورة مروة خالد الصباغ السيد أيمن عبدالحميد زينل
المكاتب	: مبنى رقم 1773، طريق 4236، مجمع 342 ص.ب 26787، المنامة، ميناء سلمان - مملكة البحرين هاتف 17729984، فاكس 17729312 بريد إلكتروني: info@bfm.bh
البنوك	: البنك الاهلي المتحد ش.م.ب بنك البحرين الوطني ش.م.ب بنك البحرين والكويت ش.م.ب البنك العربي بنك الكويت الوطني
مدققو الحسابات	: كي بي ام جي فخر
مسجل الأسهم	: كارفي فينتك (البحرين) ذ.م.م

شركة البحرين لمطاحن الدقيق ش.م.ب

المعلومات المالية المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019

الصفحة	المحتويات
1	تقرير المدققين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة
2	المعلومات المالية المرحلية المختصرة
3	بيان المركز المالي المختصر
4 - 5	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المختصر
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المختصر
7 - 12	بيان التدفقات النقدية المختصر إيضاحات

## تقرير المدققين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة

إلى  
السادة أعضاء مجلس الإدارة  
شركة البحرين لمطاحن الدقيق ش.م.ب  
المنامة – مملكة البحرين

### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة البحرين لمطاحن الدقيق ش.م.ب ("الشركة") كما في 30 يونيو 2019، والتي تتكون من :

- بيان المركز المالي المختصر كما في 30 يونيو 2019؛
- بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المختصر لفترتي الستة أشهر والثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019؛
- بيان التغييرات في حقوق الملكية المختصر للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019؛
- بيان التدفقات النقدية المختصر للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019؛
- والإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية.

إن مجلس إدارة الشركة مسئول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 – *التقارير المالية المرحلية* وإن مسئوليتنا هي إصدار استنتاجنا عن هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة بناءً على مراجعتنا لها.

### نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بأعمال المراجعة – 2410 - "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدققي الحسابات". تشمل أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة على الاستفسارات، بشكل أساسي من الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، كما تشمل إجراء مراجعة تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة يقل كثيراً عن أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكل الأمور الجوهرية والتي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأياً كمدققين.

### الاستنتاج

بناءً على المراجعة التي قمنا بها، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المختصرة المرفقة في 30 يونيو 2019 لم تعد، في جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 34 – *التقارير المالية المرحلية*.

كي بي ام جي

4 أغسطس 2019

بيان المركز المالي المختصر  
كما في 30 يونيو 2019

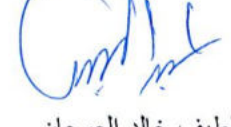
بالدينار البحريني

31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 يونيو 2019 (مراجعة)	إيضاح	
3,056,944	585,886		الموجودات
3,086,701	5,903,229	7	الموجودات المتداولة
6,225,023	4,935,186		النقد وما في حكمه
			ذمم تجارية مدينة وموجودات أخرى
			المخزون
12,368,668	11,424,301		مجموع الموجودات المتداولة
8,544,687	9,849,326	8	الموجودات غير المتداولة
3,765,114	3,769,927		استثمارات في أوراق مالية
			العقارات والآلات والمعدات
12,309,801	13,619,253		مجموع الموجودات غير المتداولة
24,678,469	25,043,554		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
634,867	836,779		المطلوبات المتداولة
5,008,631	3,688,785		ذمم تجارية دائنة وأخرى
-	699,313		قروض تمويل الإستيراد
			سحب على المكشوف
5,643,498	5,224,877		مجموع المطلوبات المتداولة
49,172	118,128		المطلوبات غير المتداولة
49,172	118,128		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وذمم أخرى
5,692,670	5,343,005		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
2,481,877	2,481,877		رأس المال
1,350,000	1,350,000		علاوة إصدار أسهم
1,241,625	1,241,625		الاحتياطي القانوني
3,463,628	3,463,628		احتياطيات أخرى
10,448,669	11,163,419		أرباح مستبقة
18,985,799	19,700,549		مجموع حقوق الملكية (صفحة 4)
24,678,469	25,043,554		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

اعتمدت المعلومات المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس الإدارة في 4 أغسطس 2019.

  
وليد هنري غريب  
الرئيس التنفيذي

  
صلاح محمد الكليب  
نائب رئيس مجلس الإدارة

  
عبد اللطيف خالد العوجان  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة.

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المختصر  
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019

بالدينار البحريني

للتلاثة أشهر المنتهية في		للسنة أشهر المنتهية في		إيضاح
30 يونيو 2018 (مراجعة)	30 يونيو 2019 (مراجعة)	30 يونيو 2018 (مراجعة)	30 يونيو 2019 (مراجعة)	
1,792,827 (3,671,217)	<b>1,723,119</b> (3,919,214)	3,700,208 (7,373,503)	<b>3,547,934</b> (8,134,536)	المبيعات تكلفة المبيعات
(1,878,390)	<b>(2,196,095)</b>	(3,673,295)	<b>(4,586,602)</b>	إجمالي الخسارة قبل الدعم الحكومي
2,217,134	2,615,923	4,554,777	5,463,823	الدعم الحكومي
338,744	<b>419,828</b>	881,482	<b>877,221</b>	إجمالي الربح
(313,884)	(352,625)	(709,089)	(741,378)	مصروفات تشغيلية أخرى
24,860	<b>67,203</b>	172,393	<b>135,843</b>	ربح العمليات
382,630 21,934	357,142 22,598	995,805 75,072	1,304,639 44,268	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات الأوراق المالية إيرادات أخرى
429,424	<b>446,943</b>	1,243,270	<b>1,484,750</b>	ربح الفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
429,424	<b>446,943</b>	1,243,270	<b>1,484,750</b>	مجموع الدخل الشامل للفترة
17	<b>18</b>	50	<b>60</b>	4 العائد الأساسي لكل سهم (بالفلس)

واين هنري غريك  
الرئيس التنفيذي

صلاح محمد الكليب  
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبد اللطيف خالد العوجان  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة.

## شركة البحرين لمطاحن الدقيق ش.م.ب

بيان التغيرات في حقوق الملكية المختصر  
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019

المجموع	أرباح مستقاة	احتياطيات			علاوة إصدار أسهم	رأس المال
		احتياطيات أخرى	احتياطي قانوني			
18,985,799	10,448,669	3,463,628	1,241,625	1,350,000	2,481,877	
1,484,750	1,484,750	-	-	-	-	
(750,000)	(750,000)	-	-	-	-	
(20,000)	(20,000)	-	-	-	-	
19,700,549	11,163,419	3,463,628	1,241,625	1,350,000	2,481,877	

2019 (مراجعة)

كما في 1 يناير 2019

مجموع الدخل الشامل للفترة

أرباح أسهم معلنة لسنة 2018

تبرعات خيرية معتمدة لسنة 2018

في 30 يونيو 2019

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 2 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة.

المجموع	أرباح مستتقة	احتياطيات				علاوة إصدار أسهم	رأس المال
		احتياطيات أخرى	احتياطي القيمة المضافة للاستثمارات	احتياطي قانوني			
18,307,071	9,662,701 107,240	3,463,628	107,240 (107,240)	1,241,625	1,350,000	2,481,877	
18,307,071	9,769,941	3,463,628	-	1,241,625	1,350,000	2,481,877	
1,243,270	1,243,270	-	-	-	-	-	
(496,511)	(496,511)	-	-	-	-	-	
(20,000)	(20,000)	-	-	-	-	-	
19,033,830	10,496,700	3,463,628	-	1,241,625	1,350,000	2,481,877	

2018 (مراجعة)

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017  
أثر تطبيق المعيار التولي لاعداد التقارير المالية رقم (9)

الرصيد المعدل كما في 1 يناير 2018

مجموع الدخل الشامل للفترة

أرباح أسهم معلقة لسنة 2017  
تبرعات خيرية معتمدة لسنة 2017

في 30 يونيو 2018

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة.

بيان التدفقات النقدية المختصر  
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019

بالدينار البحريني

للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 (مراجعة)	للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019 (مراجعة)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
1,243,270	<b>1,484,750</b>	ربح الفترة
		التسويات:
311,902 (995,805) (6,590)	325,356 (1,304,639) -	الاستهلاك/الإطفاء صافي التغير في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أرباح من بيع عقارات، آلات ومعدات
		التغيرات في رأس المال العامل:
(1,978,037) 58,270 2,533,461 7,137	1,289,837 (2,816,528) (77,873) 68,956	المخزون ذمم تجارية مدينة وأخرى ذمم تجارية دائنة وأخرى مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وذمم أخرى
<b>1,173,608</b>	<b>(1,030,141)</b>	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(62,059) 6,622	(119,209) -	شراء عقارات، آلات ومعدات مقبوضات من بيع عقارات، آلات ومعدات
<b>(55,437)</b>	<b>(119,209)</b>	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
5,425,161 (5,731,866) (435,842) -	5,594,760 (6,914,607) (701,174) 699,313	مستلم من قروض تمويل الإستيراد سداد قروض تمويل الإستيراد أرباح أسهم مدفوعة السحب على المكشوف
<b>(742,547)</b>	<b>(1,321,708)</b>	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه خلال الفترة
375,624	<b>(2,471,058)</b>	
3,707,213	3,056,944	النقد وما في حكمه في 1 يناير
<b>4,082,837</b>	<b>585,886</b>	النقد وما في حكمه في 30 يونيو
		تتمثل في:
1,608 4,081,229	1,973 583,913	نقد في الصندوق أرصدة بنكية
<b>4,082,837</b>	<b>585,886</b>	

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019

بالدينار البحريني

1. تقرير المنشأة

تأسست شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب) ("الشركة") كشركة مساهمة بحرينية مسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة في مملكة البحرين بموجب السجل التجاري رقم 1170 الذي تم الحصول عليه بتاريخ 16 يوليو 1970 ومدرجة في بورصة البحرين. تأسست الشركة بموجب المرسوم الأميري المؤرخ 9 مايو 1970، وبدأت عملياتها التجارية بتاريخ 1 مايو 1972.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في إنتاج الدقيق والمنتجات ذات العلاقة، والتي يتم بيعها في الأسواق المحلية.

2. أساس الإعداد

أ) بيان الالتزام

أعدت المعلومات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية"، والذي يجيز عرض المعلومات المالية المرحلية المختصرة بصورة مختصرة. لا تشمل المعلومات المالية المرحلية المختصرة على كل المعلومات المطلوبة في البيانات المالية السنوية ويجب قراءتها بالتزامن مع البيانات المالية المدققة للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. مع ذلك، تم إدراج إيضاحات تفسيرية مختارة لتفسير أحداث ومعاملات جوهرية لفهم التغيرات في المركز المالي للشركة وأدائها المالي منذ آخر بيانات مالية سنوية كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

المعلومات المالية المرحلية المختصرة مراجعة وليست مدققة. تم استخراج أرقام المقارنة لبيان المركز المالي المختصر من البيانات المالية المدققة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. وأرقام المقارنة للبيانات المختصرة لبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية تم استخراجها من البيانات المالية المرحلية المختصرة المراجعة لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018.

ب) القرارات والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المختصرة يتطلب من الإدارة ممارسة القرارات والتقديرات والفرضيات والتي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المختصرة، قامت الإدارة باستخدام القرارات الجوهرية ذاتها التي تم استخدامها في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، والمصادر الرئيسية لتقدير عدم اليقين، والتي تم تطبيقها على البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، ما عدا التغيرات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16).

ج) إدارة المخاطر المالية

إن سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية للشركة هي نفسها تلك التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، ما عدا التغيرات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019

بالدينار البحريني

3. السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المختصرة باستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة وطرق الاحتساب المطبقة في إعداد البيانات المالية المدققة للشركة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 فيما عدا تغيرات تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (16) كما هو مشروح أدناه.

تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16)

طبقت الشركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16) حول عقود الإيجار اعتباراً من 1 يناير 2019.

قدم المعيار الدولي للتقارير المالية (16) نموذجاً محاسبياً واحداً مدرجاً في الميزانية للمستأجرين. تقوم الشركة كمستأجر باحتساب موجودات حق الاستخدام التي تمثل حقوقها في استخدام الأصول والتزامات الإيجار الأساسية التي تمثل التزامها بدفع مدفوعات الإيجار. هناك إعفاءات احتساب خاصة بالإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الموجودات منخفضة القيمة. تظل محاسبة المؤجرين مماثلة للمعيار الحالي، أي يستمر المؤجرين بتصنيف الإيجارات كإيجارات تمويلية أو تشغيلية. يستبدل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16) توجيهات الإيجارات الحالية حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (17) – الإيجارات، وتفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (4) – تحديد ما إذا كانت الترتيبات تحتوي على صيغة إيجار، وتفسير لجنة تفسير المعايير رقم (15) – الإيجارات التشغيلية – الحوافز، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم (27) – تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن الصفة القانونية لعقود الإيجار.

1 عقود الإيجار التي تكون فيها الشركة مستأجر

ستقوم الشركة باحتساب الموجودات والمطلوبات الجديدة لإيجاراتها التشغيلية لأنواع متعددة من العقود، بما في ذلك المخازن والأراضي واستئجار السيارات، إلخ. طبيعة المصروفات المتعلقة بهذه الإيجارات ستتغير الآن حيث أن الشركة ستحتسب مخصص الإطفاء على حق استخدام الأصول، ومصروفات الفوائد على مطلوبات الإيجار.

في السابق، كانت الشركة تحتسب مصروفات الإيجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، وتحتسب الموجودات والمطلوبات فقط إلى حد وجود فرق في التوقيت بين دفعات الإيجار الفعلية ووالمصروف المحتسب.

2 عقود الإيجار التي تكون فيها الشركة مؤجر

لا يتوقع أن يكون هناك أي أثر جوهري على الإيجارات التي تكون فيها الشركة مؤجراً.

3 أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16)

عند الانتقال إلى المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16)، احتسبت المجموعة مبلغ قدره 210,959 دينار بحريني كأصول حق الاستخدام في العقارات والآلات والمعدات ومبلغ 210,959 دينار بحريني كالتزامات الإيجار ضمن بند ذمم تجارية وذم أخرى (متداولة وغير متداولة).

4. تم احتساب العائد على السهم على أساس صافي الربح للفترة والذي يبلغ 1,484,750 دينار بحريني (2018: 1,243,270 دينار بحريني)، مقسوماً على المرجح الموزون لعدد الأسهم الصادرة، صافي أسهم الخزينة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 والتي تبلغ 24,825,570 سهماً (2018: 24,825,570 سهماً). لم يتم عرض العائد المخفض لكل سهم لأن الشركة لا تمتلك أية أدوات دين قابلة للتحويل قد تخفض العائد الأساسي على السهم.

5. سيتم تخصيص الاحتياطيات من الربح، إن وجدت في نهاية السنة فقط.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019

بالدينار البحريني

6. خلال الفترة، وافق المساهمون على التخصيصات التالية لسنة 2018 في الجمعية العمومية العادية السنوية والتي عقدت في 27 مارس 2019 والتي تم احتسابها في هذه الفترة:

2018	2019
496,511	750,000
20,000	20,000

أرباح أسهم نقدية بواقع 30.210 فلساً للسهم (2018: 20 فلس للسهم)  
مساهمات أعمال خيرية

كما وافقت الجمعية العمومية على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتي بلغت 60,000 دينار بحريني (2018: 60,000 دينار بحريني).

7. ذمم مدينة وموجودات أخرى

31 ديسمبر 2018	30 يونيو 2019
180,010	162,762
2,722,276	5,452,554
170,512	150,852
13,903	137,061
3,086,701	5,903,229

ذمم تجارية مدينة  
دعم مستحق القبض  
مبالغ مدفوعة مقدماً للمزودين  
أخرى

8. استثمارات في أوراق مالية

31 ديسمبر 2018	30 يونيو 2019
8,544,687	9,849,326
8,544,687	9,849,326

صناديق مدارة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الحركة:

6,731,064	8,544,687
1,000,000	-
813,623	1,304,639
8,544,687	9,849,326

في بداية الفترة  
إضافات  
تغير في القيمة العادلة  
في نهاية الفترة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019

بالدينار البحريني

9. الأطراف ذوي علاقة

تعتبر الأطراف ذوي علاقة إذا كان أحد الطرفين لديه القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير كبير على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. الأطراف ذوي العلاقة تشمل المؤسسات التي تمارس الشركة تأثيراً كبيراً عليها، كبار المساهمين، أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا التنفيذيين للشركة.

تتم المعاملات مع الجهات التي يسيطر عليها أعضاء مجلس الإدارة أو حتى التي يوجد عليها تأثير جوهري وفقاً لسعر العقد الثابت المتفق عليه من قبل الشركة والحكومة وهذه الجهات. المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة الأخرى تتم وفق الشروط المتفق عليها.

أ) المعاملات والأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

31 ديسمبر 2018	30 يونيو 2019
3,102,371	-
44,601	-
<b>3,146,972</b>	<b>-</b>

العلاقة  
سيطرة مشتركة  
سيطرة مشتركة

(1) بيان المركز المالي  
قروض تمويل الإستيراد  
فوائد مستحقة على قروض تمويل الإستيراد

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019
17,386	42,539
3,330	1,763
<b>20,716</b>	<b>44,302</b>

العلاقة  
سيطرة مشتركة  
سيطرة مشتركة

(1) بيان الربح أو الخسارة  
فوائد على قروض تمويل الإستيراد  
مصروفات تشغيلية أخرى

المعاملات مع أعضاء الإدارة الرئيسيين

يتكون أعضاء الإدارة الرئيسيون من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة الرئيسيين الذين يمارسون السلطة والمسئولية في التخطيط والتوجيه والسيطرة على أنشطة الشركة. فيما يلي حوافز أعضاء الإدارة الرئيسيين:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019
30,000	30,000
66,350	56,150
79,391	61,621
<b>175,741</b>	<b>147,771</b>

مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للفترة  
مصروفات مجلس الإدارة الأخرى  
رواتب ومنافع أخرى

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019

بالدينار البحريني

10. معلومات القطاع

القطاع هو جزء فريد من الشركة، ويضطلع بتقديم إما سلع أو خدمات (قطاع تجاري)، أو يضطلع بتقديم سلع وخدمات في بيئة محددة (نطاق جغرافي)، ويخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن مثيلاتها لدى القطاعات الأخرى. النشاطات الحالية للشركة هي بشكل رئيسي إنتاج الدقيق والمنتجات ذات العلاقة، والتي يتم بيعها في السوق المحلي. أن إيرادات ومصروفات ونتائج الشركة يتم مراجعتها على مستوى الشركة فقط، وبالتالي فإنه لا يوجد نتائج قطاع تشغيلي منفصل ولا يوجد إفصاحات أخرى تم عرضها في هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة.

11. القيمة العادلة للأدوات المالية

تراتبية القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن به مبادلة أصل أو سداد التزام بين طرفين ملمين بالمعاملة وعلى أسس تجارية، بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في ظل ظروف السوق الحالية وفي حالة عدم وجود ذلك يتم القياس بناءً على أفضل سعر للسوق يمكن للشركة الوصول إليه. القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الاداء الخاصة بها.

تقيس الشركة القيمة العادلة باستخدام التراتبية التالية، والتي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة عند عمل هذه القياسات:

- المستوى 1: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لأصل مالي مماثل أو التزامات.
- المستوى 2: تقنيات تقييم مبنية على مدخلات عدا الأسعار المدرجة ضمن المستوى 1 أعلاه القابلة للرصد، مباشرة (أي الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار). هذه الفئة تشمل أدوات مقيمة باستخدام أسعار السوق المدرجة في سوق نشط لأدوات مالية مماثلة، وأسعار مدرجة لأدوات مالية مماثلة أو مشابهة في سوق يعتبر أقل من نشط، أو طرق تقييم أخرى حيث تكون جميع المدخلات الهامة قابلة للرصد مباشرة أو غير مباشرة من معلومات السوق.
- المستوى 3: تقنيات تقييم مبنية على مدخلات غير قابلة للرصد. تشمل هذه الفئة جميع الأدوات التي تشمل تقنيات تقييمها مدخلات غير مبنية على معلومات قابلة للرصد، حيث يكون للمدخلات الغير قابلة لتأثير جوهري على تقييم الأدوات المالية. تشمل هذه الفئة أدوات مالية مقيمة على أساس الأسعار المدرجة لأدوات مشابهة، بحيث تتطلب تعديلات جوهرية غير قابلة للرصد، أو افتراضات، لتعكس الفروقات بين الأدوات المالية.

هذه التراتبية تتطلب استخدام معلومات السوق القابلة للرصد، متى توفرت. تأخذ الشركة بالاعتبار أسعار السوق ذات العلاقة والقابلة للرصد في تقييماتها، كلما كان ذلك ممكناً.

(أ) الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

الجدول التالي يحلل الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة كما في تاريخ نهاية الفترة، حسب المستوى في تراتبية القيمة العادلة، والتي تم بحسبها تصنيف قياس القيمة العادلة:

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
9,849,326	-	-	9,849,326
9,849,326	-	-	9,849,326

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة  
من خلال الربح أو الخسارة:  
- صناديق مدارة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة  
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019

بالدينار البحريني

11. القيمة العادلة للأدوات المالية (بتبع)

تراتبية القيمة العادلة (بتبع)

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
7,726,869	-	-	7,726,869
7,726,869	-	-	7,726,869

2018

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة  
من خلال الربح أو الخسارة:  
- صناديق مدارة

لم يكن هناك أي تحويل من أو إلى تصنيف قياس المستوى 3 خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 أو 30 يونيو 2018.

ب) الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى

القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى للشركة تقارب قيمتها العادلة كونها قصيرة الأجل في طبيعتها.

## **Bahrain Flour Mills Company B.S.C.**

### **CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

**30 June 2019**

Commercial registration : 1170

Board of Directors : Mr. Abdullateef Al Aujan (*Chairman*)  
Mr. Salah Mohamed Al Kulaib (*Vice chairman*)  
Ms. Afnan Rashid Al Zayani  
Mr. Abbas Abdul Mohsen Radhi  
Mr. Adel Ahmed Abdulmalik  
Mr. Marwan Khaled Tabbara  
Dr. Marwa Khalid Al Sabbagh  
Mr. Ayman A. Hameed Zainal

Offices : Building 1773, Road 4236, Block 342 PO Box 26787  
Mina Salman, Manama – Kingdom of Bahrain  
Telephone 17729984, Fax 17729312  
E-Mail: info@bfm.bh

Bankers : Ahli United Bank BSC  
National Bank of Bahrain BSC  
BBK BSC  
Arab Bank  
National Bank of Kuwait

Auditors : KPMG Fakhro

Shares registrar : Karvy Fintech (Bahrain) W.L.L.



KPMG Fakhro  
Audit  
12<sup>th</sup> Floor, Fakhro Tower  
PO Box 710, Manama  
Kingdom of Bahrain

Telephone +973 17 224807  
Fax +973 17 227443  
Website: www.kpmg.com/bh  
CR No. 6220

1

## Independent auditors' report on review of condensed interim financial information

The Board of Directors  
Bahrain Flour Mills Company B.S.C.  
Manama  
Kingdom of Bahrain

4 August 2019

### Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2019 condensed interim financial information of Bahrain Flour Mills Company B.S.C. (the "Company"), which comprises:

- the condensed statement of financial position as at 30 June 2019;
- the condensed statement of profit or loss and other comprehensive income for the six-month and three-month periods ended 30 June 2019;
- the condensed statement of changes in equity for the six-month period ended 30 June 2019;
- the condensed statement of cash flows for the six-month period ended 30 June 2019; and
- notes to the condensed interim financial information.

The Board of Directors of the Company is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim financial information in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting'. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial information based on our review.

### Scope of Review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

### Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying 30 June 2019 condensed interim financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting'.



**CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**  
**for the six months ended 30 June 2019**

---

<b>CONTENTS</b>	<b>Page</b>
Independent auditors' report on review of condensed interim financial information	1
<b>Condensed interim financial information</b>	
Condensed statement of financial position	2
Condensed statement of profit or loss and other comprehensive income	3
Condensed statement of changes in equity	4 - 5
Condensed statement of cash flows	6
Notes	7 - 11

**CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
as at 30 June 2019

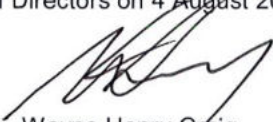
Bahraini dinars

	Note	30 June 2019 (reviewed)	31 December 2018 (audited)
<b>ASSETS</b>			
<b>CURRENT ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents		585,886	3,056,944
Receivables and other assets	7	5,903,229	3,086,701
Inventory		4,935,186	6,225,023
<b>Total current assets</b>		<b>11,424,301</b>	12,368,668
<b>NON-CURRENT ASSETS</b>			
Investment securities	8	9,849,326	8,544,687
Property, plant and equipment		3,769,927	3,765,114
<b>Total non-current assets</b>		<b>13,619,253</b>	12,309,801
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>25,043,554</b>	24,678,469
<b>LIABILITIES</b>			
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Trade payables and other liabilities		836,779	634,867
Import finance loans		3,688,785	5,008,631
Bank overdraft		699,313	-
<b>Total current liabilities</b>		<b>5,224,877</b>	5,643,498
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>			
Provision for employees' indemnities and other liabilities		118,128	49,172
<b>Total non-current liabilities</b>		<b>118,128</b>	49,172
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>5,343,005</b>	5,692,670
<b>EQUITY</b>			
Share capital		2,481,877	2,481,877
Share premium		1,350,000	1,350,000
Statutory reserve		1,241,625	1,241,625
Other reserves		3,463,628	3,463,628
Retained earnings		11,163,419	10,448,669
<b>TOTAL EQUITY (page 4)</b>		<b>19,700,549</b>	18,985,799
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>25,043,554</b>	24,678,469

The condensed interim financial information was approved by the Board of Directors on 4 August 2019 and signed its behalf by:

  
Abdullateef Al Aujan  
Chairman

  
Salah Mohamed Al Kulaib  
Vice Chairman

  
Wayne Henry Craig  
Chief Executive Officer

The accompanying notes 1 to 11 are an integral part of the condensed interim financial information.

**CONDENSED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
for the six months ended 30 June 2019

Bahraini dinars

	Six months ended		Three months ended	
	30 June 2019 (reviewed)	30 June 2018 (reviewed)	30 June 2019 (reviewed)	30 June 2018 (reviewed)
<b>Sales</b>	<b>3,547,934</b>	3,700,208	<b>1,723,119</b>	1,792,827
Cost of sales	(8,134,536)	(7,373,503)	(3,919,214)	(3,671,217)
<b>Gross loss before government subsidy</b>	<b>(4,586,602)</b>	(3,673,295)	<b>(2,196,095)</b>	(1,878,390)
Government subsidy	5,463,823	4,554,777	2,615,923	2,217,134
<b>Gross profit</b>	<b>877,221</b>	881,482	<b>419,828</b>	338,744
Other operating expenses	(741,378)	(709,089)	(352,625)	(313,884)
<b>Operating profit</b>	<b>135,843</b>	172,393	<b>67,203</b>	24,860
Change in fair value of investment securities	1,304,639	995,805	357,142	382,630
Other income	44,268	75,072	22,598	21,934
<b>Profit for the period</b>	<b>1,484,750</b>	1,243,270	<b>446,943</b>	429,424
<b>Other comprehensive income for the period</b>	-	-	-	-
<b>Total comprehensive income for the period</b>	<b>1,484,750</b>	1,243,270	<b>446,943</b>	429,424
<b>Basic earnings per share (fils)</b>	<b>60</b>	50	<b>18</b>	17

  
Abdullateef Al Aujan  
Chairman

  
Salah Mohamed Al Kulaib  
Vice Chairman

  
Wayne Henry Craig  
Chief Executive Officer

The accompanying notes 1 to 11 are an integral part of the condensed interim financial information.

**CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
for the six months ended 30 June 2019

Bahraini dinars

	Share capital	Share premium	Reserves		Retained earnings	Total
			Statutory reserve	Other reserves		
<b>2019 (reviewed)</b>						
At 1 January 2019	2,481,877	1,350,000	1,241,625	3,463,628	10,448,669	18,985,799
<b>Total comprehensive income for the period</b>						
Dividends declared for 2018	-	-	-	-	1,484,750	1,484,750
Charity contributions approved for 2018	-	-	-	-	(750,000)	(750,000)
	-	-	-	-	(20,000)	(20,000)
<b>At 30 June 2019</b>	<b>2,481,877</b>	<b>1,350,000</b>	<b>1,241,625</b>	<b>3,463,628</b>	<b>11,163,419</b>	<b>19,700,549</b>

The accompanying notes 1 to 11 are an integral part of the condensed interim financial information.

**CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**for the six months ended 30 June 2019 (continued)**

Bahraini dinars

	Share capital	Share premium	Reserves			Retained earnings	Total
			Statutory reserve	Investments fair value reserve	Other reserves		
2018 (reviewed)							
Balance at 31 December 2017	2,481,877	1,350,000	1,241,625	107,240	3,463,628	9,662,701	18,307,071
Impact of adopting IFRS 9	-	-	-	(107,240)	-	107,240	-
Restated balance as at 1 January 2018	2,481,877	1,350,000	1,241,625	-	3,463,628	9,769,941	18,307,071
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	1,243,270	1,243,270
Dividends declared for 2017	-	-	-	-	-	(496,511)	(496,511)
Charity contributions approved for 2017	-	-	-	-	-	(20,000)	(20,000)
At 30 June 2018	2,481,877	1,350,000	1,241,625	-	3,463,628	10,496,700	19,033,830

The accompanying notes 1 to 11 are an integral part of the condensed interim financial information.

**CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS**  
for the six months ended 30 June 2019

Bahraini dinars

	<b>Six months ended 30 June 2019</b>	<b>Six months ended 30 June 2018</b>
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
<b>Profit for the period</b>	<b>1,484,750</b>	1,243,270
<i>Adjustments:</i>		
Depreciation/ amortisation	325,356	311,902
Net change in investments at fair value through profit or loss	(1,304,639)	(995,805)
Profit on sale of property, plant and equipment	-	(6,590)
<i>Change in working capital:</i>		
Inventory	1,289,837	(1,978,037)
Trade and other receivables	(2,816,528)	58,270
Trade payables and other liabilities	(77,873)	2,533,461
Provision for employees' indemnities and other liabilities	68,956	7,137
<b>Net cash (used in) / generated from operating activities</b>	<b>(1,030,141)</b>	1,173,608
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>		
Purchase of property, plant and equipment	(119,209)	(62,059)
Proceed from sale of property, plant and equipment	-	6,622
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b>(119,209)</b>	(55,437)
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
Import finance loans availed	5,594,760	5,425,161
Repayment of import finance loans	(6,914,607)	(5,731,866)
Dividends paid	(701,174)	(435,842)
Bank overdraft	699,313	-
<b>Net cash used in financing activities</b>	<b>(1,321,708)</b>	(742,547)
<b>Net increase in cash and cash equivalents during the period</b>	<b>(2,471,058)</b>	375,624
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 1 JANUARY</b>	<b>3,056,944</b>	3,707,213
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 30 June</b>	<b>585,886</b>	4,082,837
<b>Comprising:</b>		
Cash on hand	1,973	1,608
Bank balances	583,913	4,081,229
	<b>585,886</b>	4,082,837

The accompanying notes 1 to 11 are an integral part of the condensed interim financial information.

**NOTES**

to the 30 June 2019 condensed interim financial information

Bahraini dinars

**1 REPORTING ENTITY**

Bahrain Flour Mills Company B.S.C. (the "Company") is a Bahraini public shareholding company registered with the Ministry of Industry, Commerce and Tourism in the Kingdom of Bahrain under commercial registration number 1170 obtained on 16 July 1970 and listed in Bahrain Bourse. The Company was incorporated by an Amiri Charter dated 9 May 1970 and commenced commercial operations on 1 May 1972.

The principal activities of the Company are the production of flour and related products which are sold in the local market.

**2 BASIS OF PREPARATION****(a) Statement of compliance**

The condensed interim financial information has been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 (IAS), Interim Financial Reporting, which permits the condensed interim financial information to be in summarised form. The condensed interim financial information does not include all of the information required for full annual financial statements and should be read in conjunction with the audited financial statements of the Company for the year ended 31 December 2018. However, selected explanatory notes are included to explain events and transactions that are significant to an understanding of the changes in the Company's financial position and performance since the last annual financial statements as at and for the year ended 31 December 2018.

The condensed interim financial information is reviewed, not audited. The comparatives for the condensed statement of financial position have been extracted from the audited financial statements for the year ended 31 December 2018 and the comparatives for the condensed statement of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows have been extracted from the reviewed condensed interim financial information for the six-month period ended 30 June 2018.

**(b) Judgements and estimates**

Preparing the condensed interim financial information requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

In preparing the condensed interim financial information, significant judgments made by the management in applying the Company's accounting policies and key source of estimation of uncertainty were the same as those applied to the audited financial statements as at and for the year ended 31 December 2018, except for the changes arising on adoption of IFRS 16.

**(c) Financial risk management**

The Company's financial risk management objectives and policies are consistent with those disclosed in the financial statements for the year ended 31 December 2018, except for the changes arising on adoption of IFRS 16.

**3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

The accounting policies applied in this condensed interim financial information are the same as those applied in the Company's audited financial statements as at and for the year ended 31 December 2018 except for changes arising from adoption of IFRS 16 as described below.

**Adoption of IFRS 16**

The Company adopted IFRS 16 Leases from 1 January 2019. IFRS 16 introduces a single, on-balance sheet lease accounting model for lessees. A lessee recognises a right-of-use asset representing its right to use the underlying asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments. There are recognition exemptions for short-term leases and leases of low-value items. Lessor accounting remains similar to the current standard – i.e. lessors continue to classify leases as finance or operating leases.

IFRS 16 replaces existing leases guidance, including IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases – Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease.

**NOTES****to the 30 June 2019 condensed interim financial information**

Bahraini dinars

**3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)****(i) Leases in which the Company is a lessee**

The Company will recognise new assets and liabilities for its operating leases of various types of contracts including warehouse, lands, and car leases etc. The nature of expenses related to those leases will now change because the Company will recognise an amortisation charge for right-of-use assets and interest expense on lease liabilities.

Previously, the Company recognised operating lease expense on a straight-line basis over the term of the lease, and recognised assets and liabilities only to the extent that there was a timing difference between actual lease payments and the expense recognised.

**(ii) Leases in which the Company is a lessor**

No significant impact is expected for leases in which the Company is a lessor.

**(iii) Impact of adopting IFRS 16**

On transition to IFRS 16, the Company recognised BD 210,959 of right-of-use assets in property, plant and equipment and BD 210,959 of lease liabilities in trade and other liabilities (current and non-current).

- 4 The earnings per share was calculated on the basis of net profit for the period of BD 1,484,750 (2018: BD 1,243,270) divided by the average weighted number of shares issued net of treasury shares for the period ended 30 Jun 2019 of 24,825,570 shares (2018: 24,825,570 shares). Diluted earnings per share have not been presented as the Company has no instruments convertible into ordinary shares that would dilute earnings per share.
- 5 Appropriations of profit, if any, will be made only at the year-end.
- 6 During the period, the Shareholders approved the following appropriations for 2018 in their Annual General Meeting held on 27 March 2019 which were effected during the period:

	2019	2018
Cash dividends of 30.210 fils per share (2018: 20 fils per share)	750,000	496,511
Charity contributions	20,000	20,000

The shareholders also approved directors' remunerations of BD 60,000 (2018: BD 60,000).

**7 RECEIVABLES AND OTHER ASSETS**

	30 June 2019	31 December 2018
Trade receivables	162,762	180,010
Subsidy receivables	5,452,554	2,722,276
Advances to suppliers	150,852	170,512
Others	137,061	13,903
	<b>5,903,229</b>	<b>3,086,701</b>



## NOTES

to the 30 June 2019 condensed interim financial information

Bahraini dinars

## 8 INVESTMENT SECURITIES

Managed funds at fair value through profit or loss

30 June 2019	31 December 2018
9,849,326	8,544,687
<b>9,849,326</b>	<b>8,544,687</b>

*Movement:*

At beginning of the period

Additions

Change in fair value

At end of the period

8,544,687	6,731,064
-	1,000,000
1,304,639	813,623
<b>9,849,326</b>	<b>8,544,687</b>

## 9 RELATED PARTIES

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions. Related parties include entities over which the Company exercises significant influence, major shareholders, directors and executive management of the Company.

Transactions with entities controlled by directors, or over which they exert significant influence are as per the fixed contract price agreed by the Company, government and those entities. Other related party transactions are conducted on a normal commercial basis.

## a) Transactions and balances with related parties

*i) Statement of financial position*

Import finance loans

Accrued interest on import finance loans

*Relationship*

Common control

Common control

30 June 2019	31 December 2018
-	3,102,371
-	44,601
-	<b>3,146,972</b>

*ii) Statement of profit or loss*

Interests on import finance loans

Other operating expenses

*Relationship*

Common control

Common control

Six months ended 30 June 2019	Six months ended 30 June 2018
42,539	17,386
1,763	3,330
<b>44,302</b>	<b>20,716</b>

**NOTES**

to the 30 June 2019 condensed interim financial information

Bahraini dinars

**9 RELATED PARTIES (continued)****b) Transactions with key management personnel**

Key management personnel of the Company comprise of the Board of Directors and key members of management having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Company. The key management personnel compensation is as follows:-

	<b>Six months ended 30 June 2019</b>	Six months ended 30 June 2018
Board of Directors' remunerations provided during the period	30,000	30,000
Other board of directors expenses	56,150	66,350
Salaries and other benefits	61,621	79,391
	<b>147,771</b>	<b>175,741</b>

**10 SEGMENTAL INFORMATION**

A segment is a distinguishable component of the Company that is engaged either in providing products or services (business segment) or in providing products or services within a particular environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segment. The Company's current activities are primarily the production of flour and related products which are sold in the local market. The revenue, expenses and results are reviewed only at a Company level and therefore no separate operating segment results and other disclosures are provided in these condensed interim financial information.

**11 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS****Fair value hierarchy**

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal or, in its absence, the most advantageous market to which the Company has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.

The Company measures fair values using the following fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements:

- *Level 1* quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets and liabilities.
- *Level 2* inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes instruments valued using: quoted market prices in active markets for similar instruments; quoted prices for identical or similar instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques in which all significant inputs are directly or indirectly observable from market data.
- *Level 3* inputs that are unobservable. This category includes all instruments for which the valuation technique includes inputs not based on observable data and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument's valuation. This category includes instruments that are valued based on quoted prices for similar instruments for which significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the instruments.

This hierarchy requires the use of observable market data when available. The Company considers relevant and observable market prices in its valuations where possible.

## NOTES

to the 30 June 2019 condensed interim financial information

Bahraini dinars

## 11 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

a) *Financial instruments measured at fair value:*

The table below analyses financial instruments, measured at fair value as at the end of the period, by level in the fair value hierarchy into which the fair value measurement is categorised:

2019	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>Investment securities at fair value through profit or loss:</b>				
Managed funds	9,849,326	-	-	<b>9,849,326</b>
	<b>9,849,326</b>	-	-	<b>9,849,326</b>
2018	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>Investment securities at fair value through profit or loss:</b>				
Managed funds	7,726,869	-	-	<b>7,726,869</b>
	<b>7,726,869</b>	-	-	<b>7,726,869</b>

No transfers out of, or into, the level 3 measurement classification occurred during the periods ended 30 June 2019 or 30 June 2018.

b) *Other financial assets and liabilities:*

The carrying amount of the Company's other financial assets and liabilities approximate their fair values due to their short-term nature.