

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)

البيانات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)

البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

| الصفحة | المحتويات |
|---------|---|
| ٣ | معلومات عامة |
| ٤ - ٦ | تقرير مدققي الحسابات إلى حضرات السادة المساهمين |
| ٧ | البيانات المالية |
| ٨ | بيان المركز المالي |
| ٩ | بيان الربح أو الخسارة |
| ١٠ - ١١ | بيان الدخل الشامل |
| ١٢ | بيان التغيرات في حقوق الملكية |
| ١٣ - ٣٨ | بيان التدفقات النقدية |
| | إيضاحات حول البيانات المالية |

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)

معلومات عامة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

| | |
|------------------------|--|
| السجل التجاري | ١١٧٠ (شركة مساهمة بحرينية عامة) |
| أعضاء مجلس الإدارة | السيد عبداللطيف العوجان (الرئيس) السيد صلاح محمد الكليب (نائب الرئيس) السيدة أفنان راشد الزياني السيد عباس عبدالمحسن أحمد رضي السيد عادل أحمد عبدالملك السيد مروان خالد طيارة الدكتورة مروة خالد الصباغ السيد أيمن عبدالحميد زينل |
| لجنة التدقيق | السيد عباس عبدالمحسن أحمد رضي (الرئيس) السيدة أفنان راشد الزياني السيد عادل أحمد عبدالملك السيد أيمن عبدالحميد زينل |
| لجنة الحوكمة | السيد عباس عبدالمحسن أحمد رضي (الرئيس) السيدة أفنان راشد الزياني السيد عادل أحمد عبدالملك السيد أيمن عبدالحميد زينل |
| لجنة الترشيح والمكافآت | السيد عبداللطيف العوجان (الرئيس) صلاح محمد الكليب (نائب الرئيس) السيد عباس عبدالمحسن أحمد رضي الدكتورة مروة الصباغ |
| لجنة الاستثمار | السيد عبداللطيف خالد العوجان (الرئيس) السيد مروان خالد طيارة (نائب الرئيس) الدكتورة مروة الصباغ |
| لجنة شراء القمح | السيد عبداللطيف خالد العوجان (الرئيس) السيد مروان خالد طيارة السيد صلاح محمد الكليب |
| الرئيس التنفيذي | وين هنري كريج |
| عنوان المكتب والمصنع | مبنى رقم ١٧٧٣، طريق ٤٢٣٦، مجمع ٣٤٢ ص.ب ٢٦٧٨٧، المنامة، مملكة البحرين هاتف ١٧٧٢٩٩٨٤، فاكس ١٧٧٢٩٣١٢ بريد إلكتروني: info@bfm.bh |
| البنوك | بنك البحرين والكويت ش.م.ب البنك الأهلي المتحد ش.م.ب بنك البحرين الوطني ش.م.ب البنك العربي بنك الكويت الوطني |
| المدققين | كي بي إم جي فخر |
| مسجل الأسهم | كارفي كمبيوترشير ذ.م.م |

تقرير مدققي الحسابات
إلى
حضرات السادة المساهمين
شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)
مملكة البحرين

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب) ("الشركة") والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وبيان الربح أو الخسارة، وبيان الدخل الشامل، وبيان التغيرات في حقوق الملكية، وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات التي تتكون من ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

برأينا، أن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وذلك وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا وفق هذه المعايير مشروحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسئوليات المدققين عن تدقيق البيانات المالية" من تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لمدونة قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى طبقاً للمدونة المذكورة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملانة لتوفير أساس للرأي الذي توصلنا إليه.

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفق تقديرنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. تم اعتبار هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل، وفي صياغة رأينا المهني بشأنها، ونحن لا نُبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

اكتمال وصحة الدعم الحكومي
راجع إيضاح ١٣ في البيانات المالية.

كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

تشمل إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- اختبار تصميم وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية على عملية احتساب ومطالبات الدعم الحكومي؛
- تقييم مدى مطابقة مطالبات الشركة مع مذكرة التفاهم المتفق عليها مع وزارة الصناعة والتجارة والسياحة؛
- مطابقة مبلغ الدعم المستلم مع مطالبات الشركة الموافق عليها من قبل وزارة الصناعة والتجارة والسياحة؛
- تقييم ملانمة إفصاحات الشركة المتعلقة بالدعم الحكومي بالرجوع إلى المعايير المحاسبية ذات العلاقة.

الوصف

منتجات الشركة مدعومة من قبل حكومة مملكة البحرين. ركزنا على هذا الأمر بسبب أهمية الدعم لعمليات الشركة وأداءها المالي، والذي يمثل ٥٤% من مجموع الدخل من العمليات، وأهمية الدعم لأعمال الشركة.

تقرير مدققي الحسابات إلى حضرات السادة المساهمين - شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب) (يتبع)

إنخفاض قيمة المخزون
راجع إيضاح ٥ في البيانات المالية.

| الوصف | كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق |
|--|--|
| تم التركيز على هذا الأمر للأسباب التالية: | تشمل إجراءات تدقيقنا ما يلي: |
| • أهمية المخزون وقطع الغيار التي تمثل ٢٥% من مجموع الموجودات؛ | • اختبار تصميم وفعالية الرقابة الداخلية على عملية تعريف المخزون بطيء الحركة؛ |
| • يتطلب تحديد مستوى المخصصات اللازمة لاحتساب خسائر انخفاض قيمة المخزون اتخاذ قرارات تقديرية. | • اختبار أعمار مخزون قطع الغيار على أساس العينة؛ |
| | • اختبار فرضيات الشركة لاحتساب المخزون بطيء الحركة ومنتهي الصلاحية؛ |
| | • حضور عملية جرد المخزون في نهاية السنة لملاحظة إجراءات عملية الجرد وفحص عينة من المخزون؛ |
| | • تقييم ملائمة إفصاحات الشركة المتعلقة بمخصص المخزون بالرجوع للمعايير المحاسبية ذات العلاقة. |

المعلومات الأخرى

مجلس الإدارة مسئول عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تشمل البيانات المالية وتقريرنا حولها. وقد حصلنا قبل تاريخ هذا التقرير على تقرير مجلس الإدارة والتي يمثل جزءاً من التقرير السنوي، ومن المتوقع توفير الأقسام المتبقية من التقرير السنوي لنا بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يغطي المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد في هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، تكمن مسئوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى تحوي تضارب مهم مع البيانات المالية، أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال أعمال التدقيق، أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة.

وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن ذلك. ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

مسئولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية

إن مجلس الإدارة مسئول عن إعداد البيانات المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد البيانات المالية بصورة عادلة وخالية من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية؛ مجلس الإدارة مسئول عن تقييم قدرة الشركة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، كلما كان مناسباً، عن الأمور المتعلقة بفرضية الاستمرارية، واستخدامها كأساس محاسبي إلا إذا كان مجلس الإدارة ينوي تصفية الشركة أو إيقاف أعمالها، أو ليس لديه بديل واقعي إلا القيام بذلك.

مسئولية المدققين عن تدقيق البيانات المالية

تتلخص أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول من خلو البيانات المالية ككل من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المدققين الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. يمكن أن تنجم المعلومات الخاطئة من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، بصورة فردية أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية المأخوذة اعتماداً على هذه البيانات المالية.

كجزء من أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، إننا نمارس التقديرات المهنية ونحافظ على منهج الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بالآتي:

- تحديد وتقييم مخاطر المعلومات الجوهرية الخاطئة في البيانات المالية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم والقيام بإجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الاحتيال أعلى من عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الخطأ، كون الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ، أو التزوير، أو الحذف المتعمد، أو التحريف، أو تجاوز نظم الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لنظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية نظم الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
- الوصول إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة الأساس المحاسبي لفرضية الاستمرارية، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك غموض مهم متعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على العمل كمنشأة مستمرة. وإذا توصلنا لمثل هذا الاستنتاج، فإنه يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا هذا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية، أو إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا المهني. تستند استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ هذا التقرير. ومن الممكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن تدفع الشركة للتوقف عن العمل كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

إننا نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيت أعماله المخطط لها، والنقاط المهمة التي برزت أثناء أعمال التدقيق بما في ذلك أوجه القصور الهامة، إن وجدت، في نظم الرقابة الداخلية.

كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطلمعه على جميع العلاقات والأمور الأخرى، إن وجدت، التي يعتقد بشكل معقول بأنها قد تؤثر على استقلاليتنا والإجراءات الوقائية ذات الصلة.

من بين الأمور التي يتم إبلاغها لمجلس الإدارة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية للسنة المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وهي أمور التدقيق الرئيسية. كما أننا نقوم بشرح هذه الأمور في تقرير المدققين، مالم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور، أو عندما نحدد، في حالات نادرة جداً، أنه لا ينبغي الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق منافع المصلحة العامة.

تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية نفيد بما يلي:

- أ) إن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية تتفق معها؛
- ب) إن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع البيانات المالية؛
- ج) أنه لم يرد إلى علمنا وقوع أي مخالفات خلال السنة لقانون الشركات التجارية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يمكن أن يكون لها أثر سلبي جوهري على أعمال الشركة أو مركزها المالي؛
- د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإفصاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.

الشريك المسئول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير للمدققين المستقلين هو جعفر القبيطي.

كي بي ام جي

كي بي ام جي فخرو
رقم قيد الشريك ٨٣
١٢ فبراير ٢٠١٩

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | إيضاح | |
|-------------------|-------------------|-------|------------------------------------|
| | | | الموجودات |
| | | | الموجودات المتداولة |
| ٣,٧٠٧,٢١٣ | ٣,٠٥٦,٩٤٤ | | النقد وما في حكمه |
| ٢,٧٩٦,٧١٩ | ٣,٠٨٦,٧٠١ | ٤ | ذمم تجارية مدينة وأخرى |
| ٤,٥٦٥,٢٨٦ | ٦,٢٢٥,٠٢٣ | ٥ | المخزون |
| ١١,٠٦٩,٢١٨ | ١٢,٣٦٨,٦٦٨ | | مجموع الموجودات المتداولة |
| | | | الموجودات غير المتداولة |
| ٦,٧٣١,٠٦٤ | ٨,٥٤٤,٦٨٧ | ٦ | استثمارات في أوراق مالية |
| ٤,٢١٠,٩٣٨ | ٣,٧٦٥,١١٤ | ٧ | العقارات والألات والمعدات |
| ١٠,٩٤٢,٠٠٢ | ١٢,٣٠٩,٨٠١ | | مجموع الموجودات غير المتداولة |
| ٢٢,٠١١,٢٢٠ | ٢٤,٦٧٨,٤٦٩ | | مجموع الموجودات |
| | | | المطلوبات وحقوق الملكية |
| | | | المطلوبات المتداولة |
| ٦٢٢,٢٨٤ | ٦٣٤,٨٦٧ | ٨ | ذمم تجارية دائنة وأخرى |
| ٣,٠٣٨,٦٢٢ | ٥,٠٠٨,٦٣١ | ٩ | قروض تمويل الإستيراد |
| ٣,٦٦٠,٩٠٦ | ٥,٦٤٣,٤٩٨ | | مجموع المطلوبات المتداولة |
| | | | المطلوبات غير المتداولة |
| ٤٣,٢٤٣ | ٤٩,١٧٢ | ١٠ | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| ٣,٧٠٤,١٤٩ | ٥,٦٩٢,٦٧٠ | | مجموع المطلوبات |
| | | | حقوق الملكية |
| | | | رأس المال |
| ٢,٤٨١,٨٧٧ | ٢,٤٨١,٨٧٧ | ١١ | علاوة إصدار أسهم |
| ١,٣٥٠,٠٠٠ | ١,٣٥٠,٠٠٠ | | الاحتياطي القانوني |
| ١,٢٤١,٦٢٥ | ١,٢٤١,٦٢٥ | | احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات |
| ١٠٧,٢٤٠ | - | ٢ (د) | احتياطيات أخرى |
| ٣,٤٦٣,٦٢٨ | ٣,٤٦٣,٦٢٨ | | أرباح مستبقة |
| ٩,٦٦٢,٧٠١ | ١٠,٤٤٨,٦٦٩ | | |
| ١٨,٣٠٧,٠٧١ | ١٨,٩٨٥,٧٩٩ | | مجموع حقوق الملكية (صفحة ١١) |
| ٢٢,٠١١,٢٢٠ | ٢٤,٦٧٨,٤٦٩ | | مجموع المطلوبات وحقوق الملكية |

اعتمدت البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة في ١٢ فبراير ٢٠١٩ ووقعها نيابة عنه:



واين هنري كريج
الرئيس التنفيذي



صلاح محمد الكليب
نائب رئيس مجلس الإدارة



عبد اللطيف خالد العوجان
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية.

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)


بيان الربح أو الخسارة

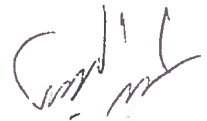
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | ايضاح | |
|---------------------------|---------------------------|-------|------------------------------------|
| ٦,٩٩١,٥٠٦ (١٣,١٦١,٥٠٤) | ٧,٠٩٧,٨٤٢ (١٥,١٠٥,٦٣٨) | ١٢ | المبيعات تكلفة المبيعات |
| (٦,١٦٩,٩٩٨) | (٨,٠٠٧,٧٩٦) | | إجمالي الخسارة قبل الدعم الحكومي |
| ٧,٨٤٧,٥٧٧ | ٩,٥٥٨,٣٦٨ | ١٣ | الدعم الحكومي |
| ١,٦٧٧,٥٧٩ | ١,٥٥٠,٥٧٢ | | إجمالي الربح |
| (١,٢٩٤,٧٣١) | (١,٣٤٣,٧٥١) | ١٤ | مصروفات تشغيلية أخرى |
| ٣٨٢,٨٤٨ | ٢٠٦,٨٢١ | | الربح من العمليات |
| ٤,٤٨٣,١٩٦ | ٨٤١,١٠٠ | ١٥ | إيراد الاستثمارات |
| ١٧٨,٢٧٠ | ١٤٧,٣١٨ | ١٦ | إيرادات أخرى |
| (٤٠,٥٤١) | - | ٦ | انخفاض قيمة استثمارات متوفرة للبيع |
| ٥,٠٠٣,٧٧٣ | ١,١٩٥,٢٣٩ | | ربح السنة |
| ٢٠٢ فلس | ٤٨ فلس | ١٧ | العائد على السهم |


واين هنري كريج
الرئيس التنفيذي


صلاح محمد الكليب
نائب رئيس مجلس الإدارة


عبد اللطيف خالد العوجان
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية.

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)

بيان الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | إيضاح | |
|-------------|-----------|-------|---|
| ٥,٠٠٣,٧٧٣ | ١,١٩٥,٢٣٩ | | ربح السنة |
| (٣٤٠,٧٠٢) | - | ٦ | الدخل الشامل الآخر |
| (٤,٣٣١,١٤٣) | - | ١٥ | البنود التي تم تصنيفها أو التي قد يتم تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة: صافي التغيير في القيمة العادلة لاستثمارات متوفرة للبيع المحول إلى الربح أو الخسارة من بيع استثمارات متوفرة للبيع |
| (٤,٦٧١,٨٤٥) | - | | مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة |
| ٣٣١,٩٢٨ | ١,١٩٥,٢٣٩ | | مجموع الدخل الشامل للسنة |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية.

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

| المجموع | أرباح مستبقة | احتياطيات | | | رأس المال |
|------------|-----------------|-------------------|---|-------------------|-----------|
| | | احتياطيات أخرى | احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات | احتياطي قانوني | |
| ١٨,٣٠٧,٠٧١ | ٩,٦٦٢,٧٠١ | ٣,٤٦٣,٦٢٨ | ١٠٧,٢٤٠ | ١,٢٤١,٦٢٥ | ٢,٤٨١,٨٧٧ |
| - | ١٠٧,٢٤٠ | - | (١٠٧,٢٤٠) | - | - |
| ١٨,٣٠٧,٠٧١ | ٩,٧٦٩,٩٤١ | ٣,٤٦٣,٦٢٨ | - | ١,٢٤١,٦٢٥ | ٢,٤٨١,٨٧٧ |
| ١,١٩٥,٢٣٩ | ١,١٩٥,٢٣٩ | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| ١,١٩٥,٢٣٩ | ١,١٩٥,٢٣٩ | - | - | - | - |
| (٤٩٦,٥١١) | (٤٩٦,٥١١) | - | - | - | - |
| (٢٠,٠٠٠) | (٢٠,٠٠٠) | - | - | - | - |
| ١٨,٩٨٥,٧٩٩ | ١,٠٤٤٨,٦٦٩ | ٣,٤٦٣,٦٢٨ | - | ١,٢٤١,٦٢٥ | ٢,٤٨١,٨٧٧ |

٢٠١٨

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، كما أعلن عنه سابقاً
أثر تطبيق المعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم (٩) (إيضاح ٢ (د))

الرصيد المعدل كما في ١ يناير ٢٠١٨

الدخل الشامل للسنة
ربح السنة

الدخل الشامل الآخر للسنة

مجموع الدخل الشامل للسنة

أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠١٧
تبرعات خيرية معتمدة لسنة ٢٠١٧

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية.

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)

بيان التغيرات في حقوق الملكية (بتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

| المجموع | أرباح مستبقة | احتياطيات | | | رأس المال |
|-------------|--------------|----------------|------------------------------------|----------------|-----------|
| | | احتياطيات أخرى | احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات | احتياطي قانوني | |
| ١٨,٤٩١,٦٥٤ | ٥,١٧٥,٤٣٩ | ٣,٤٦٣,٦٢٨ | ٤,٧٧٩,٠٨٥ | ١,٢٤١,٦٢٥ | ٢,٤٨١,٨٧٧ |
| ٥,٠٠٣,٧٧٣ | ٥,٠٠٣,٧٧٣ | - | - | - | - |
| (٣٤٠,٧٠٢) | - | - | (٣٤٠,٧٠٢) | - | - |
| (٤,٣٣١,١٤٣) | - | - | (٤,٣٣١,١٤٣) | - | - |
| (٤,٦٧١,٨٤٥) | - | - | (٤,٦٧١,٨٤٥) | - | - |
| ٣٣١,٩٢٨ | ٥,٠٠٣,٧٧٣ | - | (٤,٦٧١,٨٤٥) | - | - |
| (٤٩٦,٥١١) | (٤٩٦,٥١١) | - | - | - | - |
| (٢٠,٠٠٠) | (٢٠,٠٠٠) | - | - | - | - |
| ١٨,٣٠٧,٠٧١ | ٩,٦٦٦,٧٠١ | ٣,٤٦٣,٦٢٨ | ١٠٧,٢٤٠ | ١,٢٤١,٦٢٥ | ٢,٤٨١,٨٧٧ |

٢٠١٧

في ١ يناير ٢٠١٧

الدخل الشامل:
ربح السنة

الدخل الشامل الأخر:
البنود التي تم تصنيفها أو التي قد يتم تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متوفرة للبيع
المحول إلى الربح أو الخسارة من بيع استثمارات متوفرة للبيع

مجموع الدخل الشامل الأخر للسنة

مجموع الدخل الشامل للسنة

أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠١٦

تبرعات خيرية معتمدة لسنة ٢٠١٦

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية.

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | إيضاح |
|--------------|--------------|--|
| ٥,٠٠٣,٧٧٣ | ١,١٩٥,٢٣٩ | التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل |
| | | ربح السنة |
| ٦٤٨,٧٦٤ | ٦٣٦,٧٥٩ | تعديلات ل: |
| - | ٧,٨١٥ | الاستهلاك |
| ٤٠,٥٤١ | - | شطب عقارات وآلات ومعدات |
| - | (٨١٣,٦٢٣) | خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات متوفرة للبيع |
| (٤,٣٣١,١٤٣) | - | صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية |
| (٨١٢) | (٦,٥٩٠) | أرباح من بيع استثمارات متوفرة للبيع |
| | | ربح من بيع العقارات والآلات والمعدات |
| ٧٦٨,٠٣٩ | (١,٦٥٩,٧٣٧) | التغير في رأس المال العامل: |
| (١٤٧,٣٤٥) | (٢٨٩,٩٨٢) | المخزون |
| (١,٨٨١,١٣٣) | (٢٣,٨٦٧) | ذمم تجارية مدينة وأخرى |
| (١٠,٠٩٢) | ٥,٩٢٩ | ذمم تجارية دائنة وأخرى |
| | | مخصص نهاية خدمة الموظفين |
| ٩٠,٥٩٢ | (٩٤٨,٠٥٧) | صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل |
| (٢٠٠,٧٦١) | (١٩٨,٧٥٠) | التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار |
| ٥,٣٣٢,٣٨٩ | - | شراء عقارات وآلات ومعدات |
| - | (١,٠٠٠,٠٠٠) | مقبوضات من بيع استثمارات متوفرة للبيع |
| (٦,١٦٩,١٨١) | - | شراء استثمارات في أوراق مالية |
| ١,٩١٨ | ٦,٨٨٧ | شراء استثمارات متوفرة للبيع |
| | | مقبوضات من بيع عقارات وآلات ومعدات |
| (١,٠٣٥,٦٣٥) | (١,١٩١,٨٦٣) | صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار |
| ١١,٧٧٠,٧٩٧ | ١٤,٠٨١,٣٠١ | التدفقات النقدية من أنشطة التمويل |
| (١٠,٤١١,٥٨٢) | (١٢,١١١,٢٩٢) | مستلم من قروض تمويل الإستيراد |
| (٤٨٠,٩٦٨) | (٤٨٠,٣٥٨) | سداد قروض تمويل الإستيراد |
| | | أرباح أسهم مدفوعة |
| ٨٧٨,٢٤٧ | ١,٤٨٩,٦٥١ | صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل |
| (٦٦,٧٩٦) | (٦٥٠,٢٦٩) | صافي النقص في النقد وما في حكمه خلال السنة |
| ٣,٧٧٤,٠٠٩ | ٣,٧٠٧,٢١٣ | النقد وما في حكمه في ١ يناير |
| ٣,٧٠٧,٢١٣ | ٣,٠٥٦,٩٤٤ | النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر |
| ١,٠٧١ | ٢,٤١٧ | يشتمل على: |
| ٣,٧٠٦,١٤٢ | ٣,٠٥٤,٥٢٧ | نقد بالصندوق |
| | | أرصدة بنكية |
| ٣,٧٠٧,٢١٣ | ٣,٠٥٦,٩٤٤ | |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية.

١. النشأة والنشاط

تأسست شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب) ("الشركة") كشركة مساهمة بحرينية مسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة في مملكة البحرين، وتزاول أنشطتها بموجب السجل التجاري رقم ١١٧٠ الذي تم الحصول عليه بتاريخ ١٦ يوليو ١٩٧٠. تأسست الشركة بموجب المرسوم الأميري المؤرخ ٩ مايو ١٩٧٠ لفترة ٥٠ سنة، وبدأت عملياتها التجارية بتاريخ ١ مايو ١٩٧٢. أسهم الشركة مدرجة لدى بورصة البحرين.

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

المكتب المسجل للشركة هو في مملكة البحرين.

٢. أسس الإعداد

(أ) المعايير المتبعة

أعدت البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١.

(ب) أسس القياس

أعدت البيانات المالية من السجلات المحاسبية للشركة وفقاً لقاعدة التكلفة التاريخية، ماعدا الاستثمارات في الأوراق المالية التي تحتسب بالقيمة العادلة. لقد تم تطبيق السياسات المحاسبية من قبل الشركة بثبات كما كانت مطبقة في السنة الماضية. فيما عدا التغير الناتج من تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥).

(ج) استخدام التقديرات والقرارات

ان إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد البيانات المالية يتطلب من الإدارة استخدام بعض التقديرات، والأحكام، والفرضيات المحاسبية الهامة التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والأرقام المعلنة للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الحقيقية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات، الأحكام والفرضيات العامة بصورة مستمرة. يتم تقييم التقديرات والافتراضات بشكل مستمر بناءً على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، كالتوقعات للأحداث المستقبلية تحت الظروف العادية. يتم احتساب تعديلات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل هذه التقديرات وفي أي فترة مستقبلية متأثرة.

المواضع الهامة التي قامت الإدارة بممارسة التقديرات والفرضيات والقرارات التقديرية هي كالتالي:

(١) تصنيف الاستثمارات

عند شراء استثمار، تقرر الإدارة تصنيف الاستثمارات إما كاستثمارات بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يعكس تصنيف كل استثمار نموذج عمل الشركة تجاه هذا الاستثمار ويخضع كل استثمار لمعاملة محاسبية مختلفة بناءً على تصنيفه.

٢. أسس الإعداد (يتبع)

(ج) استخدام التقديرات والقرارات (يتبع)

(٢) انخفاض قيمة المخزون

ترجع الشركة القيمة الدفترية للمخزون في نهاية كل فترة لتحديد ما اذا كانت قيمة المخزون قد انخفضت. وتحدد الشركة المخزون المنخفض اعتماداً على عمر المخزون، وتقدير حجم الطلب المستقبلي لكل نوعية من المخزون. إذا توافرت دلائل للانخفاض، تقدر القيمة القابلة للاسترداد بناء على الخبرة السابقة وبالاعتماد على أوضاع السوق السائدة.

(٣) انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

تقوم الشركة بعمل مخصصاً لانخفاض قيمة الذمم المدينة استناداً على نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. تستخدم الشركة أسلوباً مبسطاً كما هو مسموح به وفقاً للمعيار، لتحديد انخفاض قيمة الذمم المدينة.

(٤) الأعمار الافتراضية والقيمة المتبقية للعقارات والآلات والمعدات

ترجع الشركة الأعمار الافتراضية والقيمة المتبقية للعقارات والآلات والمعدات في نهاية كل فترة لتحديد ما اذا كان هناك حاجة لتعديل العمر الافتراضي والقيمة المتبقية. يتم تقدير الأعمار الافتراضية والقيمة المتبقية بناء على موجودات مشابهة في القطاع، وتوقعات الإدارة للمنافع الاقتصادية المستقبلية.

(د) المعايير المحاسبية والتعديلات والتفسيرات السارية المفعول من ١ يناير ٢٠١٨

المعايير والتعديلات والتفسيرات التي أصبحت سارية المفعول في ١ يناير ٢٠١٨ والتي تعتبر ذات علاقة بالشركة كالآتي:

(١) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) - الأدوات المالية

يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) متطلبات احتساب وقياس الأدوات المالية، والمطلوبات المالية، وبعض العقود لبيع وشراء البنود غير المالية. المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) - الأدوات المالية: الاحتساب والقياس.

كما هو مسموح به حسب الشروط الانتقالية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، اختارت الشركة عدم تعديل أرقام المقارنة. أي تعديلات على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية بتاريخ الانتقال، تم احتسابها في الرصيد الافتتاحي للأرباح المستبقة للسنة الحالية.

التغيرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للشركة والناتجة من تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) للسنة الحالية، وإفصاحات الأثر الانتقالي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) ملخصة أدناه.

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يحتوي المعيار الدولي لإعداد التقارير رقم (٩) على ٣ فئات رئيسية لتصنيف الموجودات المالية: المقاسة بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يستند تصنيف المعيار الدولي لإعداد التقارير رقم (٩) بصورة عامة على نموذج العمل الذي يتم من خلاله إدارة الموجودات المالية وتدفقاتها النقدية التعاقدية. المعيار يلغي فئات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) الحالية، وهي المحفظ بها للمتاجرة، والمحفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، والمتوفرة للبيع، والقروض والذمم المدينة.

يحتفظ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) إلى حد كبير بالمتطلبات الحالية لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) لتصنيف المطلوبات المالية، باستثناء معالجة أرباح وخسائر الائتمان الخاصة بالشركة، والتي تنشأ عندما تختار الشركة قياس الالتزام بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٢. أسس الإعداد (يتبع)

(د) المعايير المحاسبية والتعديلات والتفسيرات السارية المفعول من ١ يناير ٢٠١٨ (يتبع)

(١) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) – الأدوات المالية (يتبع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) يستبدل نموذج "الخسائر المتكبدة" في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) بنموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة" في المستقبل. نموذج انخفاض القيمة الجديد سيكون واجب التطبيق على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، وموجودات العقود، واستثمارات أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ولكن ليس لاستثمارات حقوق الملكية. وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، تحتسب الخسائر الائتمانية المتوقعة في وقت مبكر قبل احتسابها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩). لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على انخفاض قيمة الموجودات المالية للشركة.

أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) كما في ١ يناير ٢٠١٨ هو كما يلي:

| احتياطي القيمة العادلة | الأرباح المستبقاة |
|------------------------|-------------------|
| ١٠٧,٢٤٠ | ٩,٦٦٢,٧٠١ |
| (١٠٧,٢٤٠) | ١٠٧,٢٤٠ |
| - | ٩,٧٦٩,٩٤١ |

الرصيد الختامي حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) (٣١ ديسمبر ٢٠١٧)

أثر إعادة التصنيف وإعادة القياس:

استثمارات في أوراق مالية من متوفرة للبيع إلى استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الرصيد الافتتاحي حسب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) بتاريخ التطبيق المبدي في ١ يناير ٢٠١٨

تصنيف وقياس الأدوات المالية

قامت الشركة بإجراء تحليل مفصل لنماذج العمل الخاصة بإدارة الموجودات المالية، بالإضافة لتحليل خصائص التدفقات النقدية لها. الجدول أدناه يوفق بين فئات القياس الأصلية والمبالغ الدفترية للموجودات المالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) كما في ١ يناير ٢٠١٨.

| الموجودات المالية | التصنيف الأصلي حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) | التصنيف الجديد حسب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) | القيمة الدفترية الأصلية حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) | القيمة الدفترية الجديدة حسب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) |
|---|---|---|--|--|
| النقد وما في حكمه | قروض وذمم مدينة | بالتكلفة المطفأة | ٣,٧٠٧,٢١٣ | ٣,٧٠٧,٢١٣ |
| ذمم تجارية مدينة وأخرى | قروض وذمم مدينة | بالتكلفة المطفأة | ٢,٧٩٦,٧١٩ | ٢,٧٩٦,٧١٩ |
| استثمارات في أوراق مالية صناديق مدارة - بالقيمة العادلة | متوفرة للبيع | بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٦,٧٣١,٠٦٤ | ٦,٧٣١,٠٦٤ |
| | | | ١٣,٢٣٤,٩٩٦ | ١٣,٢٣٤,٩٩٦ |

٢. أسس الإعداد (يتبع)

د) المعايير المحاسبية والتعديلات والتفسيرات السارية المفعول من ١ يناير ٢٠١٨ (يتبع)

٢) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) - إيراد العقود مع العملاء

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) يؤسس إطاراً شاملاً لتحديد احتساب الإيراد، وكمية وتوقيت احتسابه. ويحل محل الإرشادات احتساب الإيرادات الحالية في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) - الإيراد، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) - عقود الإنشاء، والتفسيرات ذات العلاقة. بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥)، يحتسب الإيراد عندما يحصل العميل على السيطرة على المنتجات والخدمات. إن تحديد توقيت انتقال السيطرة، في وقت معين أو بمرور الوقت، يتطلب قراراً تقديرياً.

لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على البيانات المالية.

هـ) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة بعد

يوجد العديد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات السارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، مع السماح بالتطبيق المبكر. مع ذلك، لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير الجديدة أو المعدلة التالية في إعداد البيانات المالية.

١) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦)

يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) للمستأجرين نموذج واحد لمعالجة الإيجارات بالميزانية العمومية. يحتسب المستأجر حق الانتفاع من الأصل والذي يمثل حقه للانتفاع بالأصل المعني، ومطلوبات الإيجار التي تمثل التزامه بسداد دفعات الإيجارات. هناك إعفاءات اختيارية لعقود الإيجار قصيرة الأجل والإيجار ذو القيمة المنخفضة. تبقى المعالجة المحاسبية للمؤجر مماثلة للمعيار الحالي، أي يستمر المؤجر بتصنيف عقود الإيجار كإيجارات تشغيلية أو تمويلية.

يستبدل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) توجيهات الإيجارات الحالية والتي تشمل على ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) - الإيجارات، وتفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٤) - تحديد ما إذا كانت الترتيبات تحتوي على صيغة إيجار، وتفسير لجنة التفسيرات القائمة رقم (١٥) - الإيجارات التشغيلية - الحوافز، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم (٢٧) - تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن الصفة القانونية لعقود الإيجار.

المعيار ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. التطبيق المبكر مسموح للشركات التي ستطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) - إيراد العقود مع العملاء كما في أو قبل تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦).

لا تتوقع الشركة أن يكون هناك أثر جوهري على البيانات المالية نتيجة تطبيق هذا المعيار.

٣ . السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية. تم تطبيق هذه السياسات المحاسبية من قبل الشركة على نحو ثابت كما كانت مطبقة في السنة السابقة. فيما عدا التغيرات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥).

(أ) احتساب الإيرادات

يتم احتساب الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق، صافي الخصومات، ويمثل المبالغ المستحقة عن بيع السلع أو الخدمات التي توديتها الشركة. تسجل الشركة الإيرادات عندما يكون من الممكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق، وعندما يكون من المحتمل أن المنافع الاقتصادية ستندفق للشركة، وعندما يتم إستيفاء شروط محددة لكل نشاط من أنشطة الشركة، كما هو موضح أدناه:

(١) الإيرادات من مبيعات الطحين

تحتسب المبيعات عندما يتم نقل مخاطر ومنافع الملكية الجوهرية إلى الزبون، ويكون من الممكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق. وتسجل مبيعات منتجات الدقيق عند تسليم البضاعة للزبون.

(٢) إيراد أرباح الاسهم

يحتسب الإيراد من أرباح الأسهم في تاريخ الإعلان عنها، وهو تاريخ نشوء حق الاستلام.

(٣) إيراد الفوائد

يحتسب إيراد الفوائد عند استحقاقه باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(ب) الدعم الحكومي

الدعم الحكومي يمثل المبالغ المستلمة من حكومة مملكة البحرين من خلال وزارة المالية، وذلك لتمكين الشركة من بيع منتجاتها بأسعار معينة، كما تحددها الحكومة. يسجل الدعم على أساس الاستحقاق، ويحتسب على أساس الفرق بين التكلفة الفعلية للقمح المستخدم في إنتاج المواد المباعة محلياً، زانداً سعر متفق عليه لكل طن مباع لتغطية التكاليف الأخرى ذات العلاقة بالدقيق المباع في السوق المحلي، ومجموع المبيعات المحلية من الدقيق خلال السنة. يحتسب هذا الدعم كإيراد في بيان الربح أو الخسارة في الفترة التي تتم فيها المبيعات للزبانن.

(ج) المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. صافي القيمة الممكن تحقيقها هي عبارة عن سعر البيع المتوقع في ظروف العمل الإعتيادية مطروحاً منه مصروفات البيع المتوقعة. يتم احتساب التكلفة بطريقة المعدل الموزون، وتشمل التكلفة سعر الشراء، والشحن، والجمارك، ومصروفات العمالة المباشرة، والمصروفات العرضية الأخرى. عند الضرورة، يتم عمل مخصص للمواد المتقدمة والمواد بطيئة الحركة، والتالفة.

(د) معاملات بالعملة الأجنبية

(١) العملة المستعملة في انجاز المعاملات والعملة المستعملة في إعداد البيانات المالية

يتم قياس بنود البيانات المالية باستخدام العملة الإقتصادية الرئيسية للبيئة التي تعمل فيها الشركة (عملة التعامل). يتم إعداد البيانات المالية بالدينار البحريني وهي العملة المستخدمة في إعداد البيانات المالية.

٣ . السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

د) معاملات بالعملة الأجنبية (يتبع)

٢) المعاملات والأرصدة

الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية يتم تحويلها إلى الدينار البحريني بسعر الصرف السائد في نهاية السنة. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى عملة التعامل بأسعار الصرف السائدة وقت إجراء المعاملة. تدرج أرباح وخسائر فروقات العملة في بيان الربح أو الخسارة.

هـ) عقود الإيجارات التشغيلية

تسجل مدفوعات الإيجارات التشغيلية كمصروفات في بيان الربح أو الخسارة وفقاً لشروط هذه العقود.

و) الأدوات المالية

تتكون الموجودات والمطلوبات المالية من جميع الموجودات والمطلوبات المدرجة في بيان المركز المالي، بالرغم من استثناء الاستثمارات في الشركات التابعة، والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية، والمشاريع المشتركة، ومستحقات منافع نهاية خدمة الموظفين، والمصروفات المدفوعة مقدماً، والضرائب المستحقة.

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨

١) الاحتساب المبدئي والقياس

تحتسب الشركة الموجودات والمطلوبات المالية في بيان المركز المالي فقط عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم تصنيف الأدوات المالية في البداية ضمن واحدة من الفئات التالية، والتي تحدد منهجية القياس اللاحق. يتم تصنيف الموجودات المالية في إحدى الفئات الثلاث التالية:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف المطلوبات المالية في إحدى الفئتين التاليتين:

- المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة
- المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تحتسب الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، بما في ذلك تكاليف المعاملات التي يمكن نسبها مباشرة إلى شراء الموجودات المالية ما عدا تكاليف المعاملات للأوراق المالية المحتسبة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة لأنها لا تحسب في مبلغ الاحتساب المبدئي ولكن تسجل مباشرة في الربح والخسارة. يتم احتساب المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، والتي تمثل صافي المقبوضات بعد احتساب العلاوات، والخصومات وتكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة بالالتزام المالي.

يتم احتساب جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة / المسعرة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي أصبحت فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للاستثمار. يتم احتساب جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في تاريخ السداد، أي التاريخ الذي يتم فيه استلام الموجودات أو المطلوبات من أو تسليمها للطرف المقابل. المشتريات أو المبيعات بالطريقة العادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم في غضون فترة زمنية محددة حسب النظام أو بالعرف السائد في السوق.

٣ . السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(و) الأدوات المالية (يتبع)

٢) القياس اللاحق

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة. يخضع تصنيف وأساس القياس لنموذج الأعمال التجارية للشركة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، كما هو مفصل أدناه:

يتم قياس الموجودات المالية المحتسبة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي إذا:

(١) أحتفظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل استلام التدفقات النقدية التعاقدية؛ و

(٢) أعطت الشروط التعاقدية للموجودات المالية حقاً في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

إذا كان الهدف نموذج الأعمال بالاحتفاظ هو جمع وبيع أدوات الدين، فإنه يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح الشامل الأخر.

إذا لم يتحقق أي من هذين المعيارين للتصنيف، يتم تصنيف الموجودات المالية، وقياسها بالقيمة العادلة، إما من خلال الربح أو الخسارة أو من خلال الدخل الشامل الأخر.

بالإضافة إلى ذلك، حتى لو كان الأصل المالي يفي بمعايير التكلفة المطفأة، قد تختار الشركة تصنيف الموجودات المالية من خلال الربح أو الخسارة. إن مثل هذا الاختيار أمر لا رجعة فيه وقابل للتطبيق فقط إذا كان التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة يقلل بشكل ملحوظ التناقض في القياس أو الاحتساب.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

عند الاحتساب المبدئي، يمكن للشركة القيام باختيار لا رجعة فيه بتصنيف الاستثمار في الأسهم الغير محتفظ بها لغرض المتاجرة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

لهذا الغرض، تعتبر الموجودات المالية محتفظاً بها لغرض المتاجرة إذا كان الاستثمار في الأسهم يستوفي أيأ من الشروط التالية:

(١) تم شراؤها بصفة أساسية لغرض بيعها في المدى القريب؛

(٢) عند الاحتساب المبدئي، تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معينة يتم ادارتها معاً، ويوجد دليل على وجود نمط فعلي من الربحية على المدى القصير، أو

(٣) أنه مشتق وليس محدد، وفعال كأداة تحوط أو ضمان مالي.

إن الاختيار الذي لا رجعة فيه على أساس كل أداة مالية على حدة. إذا تم تصنيف الاستثمار في الأسهم كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، فإن جميع الأرباح والخسائر، باستثناء أرباح الأسهم، يتم احتسابها في بيان الدخل الشامل الأخر ولا يعاد تصنيفها في بيان الدخل.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية غير المصنفة خلاف المذكور أعلاه والتي تقاس على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتغيرات فيها، بما في ذلك أية فوائد أو أرباح أسهم، تحتسب في الربح أو الخسارة.

٣ . السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(و) الأدوات المالية (يتبع)

(٢) القياس اللاحق

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

تصنف جميع المطلوبات المالية، عدا تلك التي تصنف وتقاس كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، على أنها مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي كما هو موضح في إيضاح رقم (٢) أعلاه.

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف المطلوبات المالية غير المصنفة أعلاه، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويشمل هذا التصنيف المشتقات المصنفة كمطلوبات ويتم قياسها بالقيمة العادلة.

(٣) إلغاء احتساب الموجودات والمطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء احتساب الموجودات المالية واستبعادها من بيان المركز المالي الموحد عند إنتهاء حق استلام التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، أو عندما تحول حقوق استلام التدفقات النقدية المتعاقدية في صفقة يتم بموجبها تحويل ملكية كل المخاطر والمكافآت للموجودات المالية، أو عند عدم قيام الشركة بتحويل والاحتفاظ الجوهرية بكل المخاطر والفوائد ولا تمتلك السيطرة على الموجودات المالية. تقوم الشركة بإلغاء احتساب المطلوبات المالية واستبعادها من بيان المركز المالي عندما يتم التخلص منها أو إلغائها أو إنتهاء الالتزام التعاقدية.

القيمة العادلة هي القيمة المستلمة لبيع أحد الموجودات أو المدفوع لتحويل المطلوبات في عملية منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الأساسي، وفي حالة عدم وجود هذا السوق، في السوق الأكثر فائدة التي يمكن للشركة الوصول إليه في ذلك التاريخ. القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم أدائها.

تقيس الشركة القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المعروف في سوق النشاط لتلك الأداة، متى ما توافرت هذه الأسعار. يعتبر السوق نشطاً عندما تكون المعاملات للموجودات أو مطلوبات تجري بوتيرة وحجم كاف لتوفير المعلومات والتسعير على أساس مستمر.

إذا لم يكن هناك سعر مدرج في سوق نشط، تستخدم الشركة نماذج التقييم التي تزيد من استخدام المدخلات ذات الصلة والتي يمكن رصدها، والتقليل من استخدام المدخلات غير قابلة للرصد. نماذج التقييم المختارة تراعي جميع العوامل التي تأخذ بعين الاعتبار من قبل المشاركين في السوق في تسعير المعاملة.

أفضل دليل على القيمة العادلة للأداة المالية عند الاحتساب المبدئي هو عادة سعر المعاملة - وهي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم. إذا قررت الشركة أن القيمة العادلة عند الاحتساب المبدئي يختلف عن سعر المعاملة، وأنه لا يمكن تحديد القيمة العادلة لا من سعر تداولها في سوق نشطة لأصل أو التزام مماثل، ولا تستند إلى نماذج التقييم التي تستخدم البيانات فقط من الأسواق القابلة للرصد، فإنه يتم قياس الأداة المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها لتأجيل الفرق بين القيمة العادلة عند الاحتساب المبدئي وسعر المعاملة.

لاحقاً، يتم احتساب الفرق في الربح أو الخسارة على أسس مناسبة وعلى مدى لا يتجاوز عمر الأداة، وفي موعد أقصاه دعم التقييم بالكامل من قبل مدخلات يمكن رصدها، أو اتمام المعاملة.

٣ . السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(و) الأدوات المالية (يتبع)

(٣) إلغاء احتساب الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

إذا كانت أحد الموجودات أو المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة ولها سعر طلب وسعر عرض، عندئذ تقوم الشركة بقياس الموجودات والمراكز المالية الطويلة بسعر الطلب والمطلوبات والمراكز المالية المكشوفة بسعر العرض. إذا كان نطاق سعر العرض والطلب لأصل أو التزام معين واسعاً، تقوم المجموعة باستخدام سعر ضمن نطاق سعر العرض والطلب الذي يعتبر أكبر تمثيلاً للقيمة العادلة.

يتم قياس محافظ الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تتعرض لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان التي تتم إدارتها من قبل الشركة على أساس صافي التعرض لمخاطر السوق أو إلى أي مخاطر الائتمان على أساس الأسعار التي سيتم استلامها لبيع صافي مركز طويل (أو المدفوعة لنقل صافي مركز قصير) لمخاطر معينة. يتم تخصيص هذه التعديلات على مستوى المحفظة لموجودات ومطلوبات فردية على أساس تعديل المخاطر النسبية لكل أداة مالية في المحفظة بشكل منفرد.

تحتسب الشركة التحويلات بين مستويات تراتبية القيمة العادلة في نهاية فترة تاريخ المركز المالي التي حدث خلالها التغيير

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

التصنيف

استثمارات الأوراق المالية هي استثمارات غير مشتقة مصنفة كاستثمارات في أوراق مالية والتي لم يتم تصنيفها ضمن الفئات الأخرى من الموجودات المالية. وتتضمن استثمارات الأوراق المالية استثمارات في أسهم مدرجة وغير مدرجة وصناديق استثمارية مدارة من قبل الغير.

الإحتساب والقياس

تحتسب استثمارات الأوراق المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، بما في ذلك تكاليف المعاملة ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة باستخدام سعر الطلب وقت الاقفال. يتم احتساب الأرباح والخسائر غير المحققة والنتيجة من تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات المتوفرة للبيع في الدخل الشامل الأخر. وفي حالة البيع أو التخلص منها أو انخفاض قيمتها فإن الأرباح أو الخسائر المترجمة المحتسبة سابقاً في الدخل الشامل الأخر يتم تحويلها إلى الربح أو الخسارة. يتم احتساب البيع والشراء للاستثمارات المتوفرة للبيع في تاريخ المتاجرة. تحتسب الاستثمارات المتوفرة للبيع والتي لا يوجد لها سعر سوقي معن أو أية وسيلة أخرى مناسبة للوصول إلى قيمة عادلة معتمد عليها بالتكلفة، بعد طرح مخصص الانخفاض في القيمة.

القيمة العادلة

القيمة العادلة للأسهم المدرجة المصنفة كاستثمارات متوفرة للبيع هو سعر الطلب بتاريخ بيان المركز المالي. القيمة العادلة للصناديق المدارة هي على أساس قيمة صافي الموجودات المقدمة من مدير الاستثمار.

إلغاء احتساب الموجودات والمطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء احتساب الأصل المالي عند إنتهاء حق استلام التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي أو عندما تحول حقوق استلام التدفقات النقدية المتعاقدة في صفقة يتم بموجبها تحويل ملكية كل المخاطر والمكافآت للأصل المالي أو عند عدم قيام الشركة بتحويل والاحتفاظ الجوهري بكل المخاطر والمكافآت ولا تمتلك السيطرة على الأصل المالي. تقوم الشركة بإلغاء احتساب المطلوبات المالية عندما يتم التخلص منها أو إلغائها أو إنتهاء الالتزام التعاقدية.

٣ . السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(و) الأدوات المالية (يتبع)

(٣) إلغاء احتساب الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

السياسة المطبقة ابتداء من ١ يناير ٢٠١٨

تحتسب الشركة مخصصا للخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم قياس مخصص الخسائر للذمم المدينة وادوا تالدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة.

الموجودات مالية ضعيفة ائتمانياً

في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم الشركة بتقييم انخفاض القيمة للموجودات المالية المحتسبة بالتكلفة المطفأة. يعتبر الموجود المالي "ضعيف الائتمان" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

الأدلة على أن الأصل المالي ضعيف ائتمانياً تشمل المعلومات القابلة للرصد التالية:

- صعوبات مالية جوهرية للمقترض أو المصدر؛
- خرق للعقد، مثل العجز أو التأخر في السداد، أو استحقاق الأصل المالي لفترة تفوق ٩٠ يوماً؛
- من المحتمل أن المقترض أو المصدر سيعلن إفلاسه أو أي إعادة هيكلة مالية أخرى؛
- ركود أو اختفاء سوق نشط للأداة المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

الانخفاض في القيمة

تقوم الشركة بعمل تقييم في تاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد وجود دليل موضوعي يثبت انخفاض في قيمة أصل مالي. في حالة الاستثمارات في حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات متوفرة للبيع، فإن الانخفاض الجوهرية أو لفترة طويلة في قيمة الأسهم أقل من سعر التكلفة يعتبر دليل على انخفاض القيمة. إذا وجد هذا الدليل، فعندها يتم قياس الخسارة المتراكمة على أنها الفرق بين تكلفة الاستحواذ والقيمة العادلة الحالية ناقصاً أي مخصص انخفاض للقيمة تم إحتسابه سابقاً في حقوق المساهمين ويتم تحويلها إلى حساب الربح أو الخسارة. يتم تسجيل أي ارتفاع لاحق في القيمة العادلة للاستثمارات المتوفرة للبيع والمنخفضة القيمة في بيان الدخل الشامل الآخر.

(ز) ذمم تجارية مدينة

يتم تسجيل الذمم التجارية المدينة مبدنياً بالقيمة العادلة، ولاحقاً يتم احتسابها على أساس التكلفة المطفأة مطروحاً منها مخصص انخفاض القيمة.

٣ . السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ح) العقارات والمنشآت والمعدات

تظهر العقارات والمنشآت والمعدات المحتفظ بها لأغراض تشغيلية بالتكلفة مطروحاً منها متجمع الاستهلاك وأي خسائر انخفاض في القيمة. تكلفة هذه الموجودات تشمل تكاليف إحضار وتجهيز الموجودات إلى موقعها وحالتها الحاليين. يتم رسمة التكاليف المباشرة حتى تصبح الموجودات الثابتة جاهزة للاستعمال. تشمل المشاريع الرأسمالية قيد الإنشاء تكلفة الموجودات الثابتة غير الجاهزة لاستعمالها المخصص بتاريخ بيان المركز المالي. تتم رسمة الإضافات والتطورات الهامة على الموجودات.

١) المصروفات اللاحقة

تتم رسمة المصروفات المتعلقة باستبدال جزء من العقارات والمنشآت والمعدات والمصروفات الأخرى على القيمة الدفترية للموجودات الثابتة فقط عندما تؤدي هذه المصروفات إلى زيادة القيمة الاقتصادية المستقبلية لهذه الموجودات ويمكن قياس تكلفة الجزء بصورة موثوقة. تحمل جميع المصروفات الأخرى على الربح أو الخسارة عند تكبدها.

٢) الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك في الربح أو الخسارة بطريقة القسط الثابت حسب العمر الافتراضي لكل أصل بالنسبة للعقارات والمنشآت والمعدات وذلك على النحو التالي :

| | |
|--------------|-----------------------|
| ٢٠ سنة | مباني (على أرض مؤجرة) |
| ١٠ سنوات | المنشآت والمعدات |
| ١٠ سنوات | قطع غيار رأسمالية |
| ٤ - ١٠ سنوات | مركبات |
| ٢ - ٥ سنوات | أثاث ومعدات مكتبية |

تتم مراجعة القيمة الباقية للموجودات أو أعمارها في تاريخ كل بيان مركز مالي، ويتم تعديلها إذا تطلب ذلك. عند بيع أو استبعاد أي جزء من العقارات والمنشآت والمعدات يتم استبعاد التكلفة والاستهلاكات المتراكمة المتعلقة من المركز المالي وإن أية أرباح أو خسائر يتم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة.

ط) أسهم الخزينة

عندما تقوم الشركة بإعادة شراء أسهمها، فإن التكلفة المدفوعة تحتسب كتغير في حقوق الملكية. يتم تصنيف الأسهم المشتراة كأسهم خزينة وتظهر بالتكلفة ويتم عرضها كتخفيض في حقوق الملكية.

ي) أرباح الأسهم

يتم احتساب أرباح الأسهم كمطلوبات في الفترة التي يتم الإعلان عنها.

ك) الاحتياطي القانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١، يتم استقطاع ١٠% من صافي الأرباح وتحويله إلى الاحتياطي القانوني، ويمكن إيقاف التخصيص عندما يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المدفوع. ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي حددها القانون.

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)

إيضاحات حول

البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

٣. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

م) منافع الموظفين

١) الموظفون البحرينيون

ان حقوق التقاعد (والحقوق الاجتماعية الأخرى) الخاصة بالموظفين البحرينيين يتم تغطيتها حسب أنظمة الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي والتي يتم بموجبها تحصيل اشتراكات شهرية من الشركة والعاملين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. مساهمة الشركة في هذا البرنامج والذي يمثل برنامج مساهمات محددة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) ويتم تسجيلها كمصروفات في الربح أو الخسارة.

٢) الموظفون الأجانب

يستحق الموظفون الأجانب الذين يعملون بعقود عمل محددة المدة مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لنصوص قانون العمل البحريني بالقطاع الاهلي على أساس مدة الخدمة والرواتب والعلاوات الأخرى حسب آخر رواتب وعلاوات مدفوعة. لقد تم عمل مخصص لهذه الالتزامات غير الممولة والذي يمثل برنامج منافع محددة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) على افتراض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ بيان المركز المالي.

ن) النقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه في النقد بالصندوق وأرصدة البنوك والودائع المستحقة خلال ٩٠ يوماً أو أقل من تاريخ الإيداع، والتي لا تتعرض لتغير جوهري في قيمتها العادلة.

س) الذمم التجارية والذمم الدائنة الأخرى

يتم احتساب الذمم التجارية والذمم الدائنة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة، ولاحقاً يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

ع) قروض تمويل الإستيراد

تحتسب قروض تمويل الإستيراد مبدئياً بالمقبوضات المحصلة كقروض، صافي من تكاليف المعاملة المتكبدة. في الفترات اللاحقة، تظهر هذه القروض بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم احتساب أي فروقات بين المقبوضات (صافي من تكاليف المعاملة) وقيمة القروض عند الاستحقاق في بيان الربح أو الخسارة، على مدى فترة القروض.

ف) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تحتسب مكافآت أعضاء مجلس الإدارة في بيان الربح أو الخسارة على أساس الاستحقاق.

ص) المخصصات

يتم احتساب المخصص في بيان المركز المالي عندما تكون على الشركة التزامات قانونية أو إعتبارية من جراء معاملات سابقة وعندما يكون من المحتمل وجود تدفق خارجي لمنافع اقتصادية لسداد هذه الالتزامات.

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)

إيضاحات حول

البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

٣. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ق) انخفاض قيمة الموجودات الأخرى غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الشركة أو الوحدات المولدة للنقد، عدا الموجودات المالية، في تاريخ كل بيان للمركز المالي لتحديد دلالة انخفاض في القيمة. الوحدة المولدة للنقد هي أصغر مجموعة موجودات معرفة تولد تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن بقية موجودات الشركة. إذا وجد مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة المتوقع إستردادها من هذه الموجودات. القيمة المتوقع إستردادها للأصل أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة الدفترية أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع، أيهما أكبر. وتحتسب الخسائر المترتبة من الإنخفاض إذا فاقت القيمة الدفترية لأي أصل أو الوحدة المولدة للنقد القيمة المتوقع إستردادها. وتحمل هذه الخسائر على بيان الربح أو الخسارة. يتم عكس الخسارة فقط عند وجود دليل بعدم استمرار وجود انخفاض في قيمة الأصل وهناك تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد القيمة المتوقع إستردادها للأصل.

٤. ذمم تجارية مدينة وأخرى

إجمالي الذمم المدينة
ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|--------------------|--------------------|
| ٢,٧٩٧,٤٨٨ (٧٦٩) | ٣,٠٨٧,٠٧٣ (٣٧٢) |
| ٢,٧٩٦,٧١٩ | ٣,٠٨٦,٧٠١ |

الحركة في مخصص انخفاض القيمة كالتالي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|-------------------|-------------------|
| ٧٦٩ | ٧٦٩ |
| - | ٣٧٢ |
| - | (٧٦٩) |
| ٧٦٩ | ٣٧٢ |

في ١ يناير
مخصص السنة
شطب خلال السنة

في ٣١ ديسمبر

٥. المخزون

قمح في الصوامع
قمح في الطريق
بضائع منجزة
مواد تغليف
قطع غيار ومواد استهلاكية

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|------------------------|------------------------|
| ٣,٣٢٨,٤٢١ | ٥,٠١٣,٣٣٤ |
| ٥,٦٢١ | ٨,١٥١ |
| ٥٠٣,٢٥٧ | ٥٠١,٨٦٤ |
| ١٠٧,٣٥٣ | ١١٠,٩٨١ |
| ٩١٢,٧٨٨ | ٩٢٥,٣٥١ |
| ٤,٨٥٧,٤٤٠ (٢٩٢,١٥٤) | ٦,٥٥٩,٦٨١ (٢٣٤,٦٥٨) |
| ٤,٥٦٥,٢٨٦ | ٦,٣٢٥,٠٢٣ |

ناقصاً: مخصص المخزون المتقادم وبطيء الحركة

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)

إيضاحات حول

البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

٥. المخزون (يتبع)

الحركة في مخصص المخزون المتقادم وبطيء الحركة كالتالي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|-------------------|-------------------|
| ٢٩٦,٢٩٢ | ٢٩٢,١٥٤ |
| - | ٤٢,٥٠٤ |
| (٤,١٣٨) | - |
| ٢٩٢,١٥٤ | ٣٣٤,٦٥٨ |

في ١ يناير
مخصص السنة
المحرر خلال السنة
في ٣١ ديسمبر

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|-------------------|-------------------|
| ٦,٧٣١,٠٦٤ | ٨,٥٤٤,٦٨٧ |
| ٦,٧٣١,٠٦٤ | ٨,٥٤٤,٦٨٧ |

٦. الاستثمارات في أوراق مالية

صناديق مدارة من قبل الغير - بالقيمة العادلة

الحركة:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|-------------------|-------------------|
| ٦,٢٧٥,٥١٥ | ٦,٧٣١,٠٦٤ |
| ٦,١٦٩,١٨١ | ١,٠٠٠,٠٠٠ |
| (٥,٣٣٢,٣٨٩) | - |
| (٣٤٠,٧٠٢) | ٨١٣,٦٢٣ |
| (٤٠,٥٤١) | - |
| ٦,٧٣١,٠٦٤ | ٨,٥٤٤,٦٨٧ |

في بداية السنة
إضافات
استبعادات
صافي التغير في القيمة العادلة
خسارة انخفاض القيمة
في ٣١ ديسمبر

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)

إيضاحات حول
البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | أعمال رأسمالية قيد الإنشاء | أثاث ومعدات مكتبية | مركبات | الات ومعدات وقطع غيار رأسمالية | المباني |
|------------|------------|-------------------------------|-----------------------|----------|---|-----------|
| المجموع | المجموع | | | | | |
| ١٧,٣٢٥,١٢٧ | ١٧,٥٢٢,٤٨٠ | ٧,٨١٥ | ٨٠٣,٥٥٤ | ١٧٠,٦٥٨ | ٧,٨٣٤,٢١١ | ٨,٧٠٦,٧٤٢ |
| ٢٠٠,٧٦١ | ١٩٨,٧٥٠ | - | ٥٥,٤٥٠ | - | ٩١,٧٩٠ | ٥١,٥١٠ |
| (٣,٤٠٨) | (١٦٧,٥٠٠) | - | (٣٩,٢٨٢) | (١٠,٢٠٠) | (١١٨,٠١٨) | - |
| - | (٧,٨١٥) | (٧,٨١٥) | - | - | - | - |
| ١٧,٥٢٢,٤٨٠ | ١٧,٥٤٥,٩١٥ | - | ٨١٩,٢٢٢ | ١٦٠,٤٥٨ | ٧,٨٠٧,٩٨٣ | ٨,٧٥٨,٢٥٢ |
| ١٢,٦٦٥,٠٩٠ | ١٣,٣١١,٥٤٢ | - | ٧٣٠,٥٤٢ | ١٠٤,٣٣٨ | ٦,٤٩٩,٩٩٠ | ٥,٩٧٦,٦٧٢ |
| ٥٩٩,٤٥١ | ٥٩٦,٦٩٢ | - | ١٤,٥٩٠ | ٨,٤٤٤ | ٣١٧,٨٢٣ | ٢٥٥,٨٣٥ |
| ٤٩,٣١٣ | ٤٠,٠٦٧ | - | ٢٦,٠١٦ | ٣,٦٢٧ | ٢,٦١٦ | ٧,٨٠٨ |
| (٢,٣١٢) | (١٦٧,٥٠٠) | - | (٣٩,٢٨٢) | (١٠,٢٠٠) | (١١٨,٠١٨) | - |
| ١٣,٣١١,٥٤٢ | ١٣,٧٨٠,٨٠١ | - | ٧٣١,٨٦٦ | ١٠٦,٢٠٩ | ٦,٧٠٢,٤١١ | ٦,٢٤٠,٣١٥ |
| ٤,٢١٠,٩٣٨ | ٣,٧٦٥,١١٤ | - | ٨٧,٣٥٦ | ٥٤,٢٤٩ | ١,١٠٥,٥٧٢ | ٢,٥١٧,٩٣٧ |
| ٤,٢١٠,٩٣٨ | ٤,٢١٠,٩٣٨ | ٧,٨١٥ | ٧٢,٥١٢ | ٦٦,٣٢٠ | ١,٣٣٤,٢٢١ | ٢,٧٣٠,٠٧٠ |

٧. العقارات والمنشآت والمعدات

التكلفة
في بداية السنة
إضافات
استبعادات
شطب
في ٣١ ديسمبر

الاستهلاك
في بداية السنة
مخصص السنة:
- تكلفة المبيعات
- أخرى
استبعادات
في ٣١ ديسمبر

صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الأرض الكائنة في ميناء سلمان والتي بنيت عليها المطحنة، مؤجرة من حكومة مملكة البحرين.

٨. ذمم تجارية دائنة وأخرى

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|-------------------|-------------------|
| ٦٠,٣٢٣ | ٧٠,٤١٣ |
| ٢٥٣,٠٠٤ | ٢٦٩,١٥٧ |
| ٢٦٨,٥٨٢ | ٢٩٠,٧٣١ |
| ٤٠,٣٧٥ | ٤,٥٦٦ |
| ٦٢٢,٢٨٤ | ٦٣٤,٨٦٧ |

ذمم تجارية دائنة
أرباح أسهم مستحقة
مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء

٩. قروض تمويل الإستيراد

تستخدم قروض تمويل الإستيراد لاستيراد القمح، وهي قروض غير مضمونة، وعادة تستحق السداد خلال ٩٠ - ١٨٠ يوماً من تاريخ الحصول عليها. الحركة خلال السنة كالتالي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|-------------------|-------------------|
| ١,٦٧٩,٤٠٧ | ٣,٠٣٨,٦٢٢ |
| ١١,٧٧٠,٧٩٧ | ١٤,٠٨١,٣٠١ |
| (١٠,٤١١,٥٨٢) | (١٢,١١١,٢٩٢) |
| ٣,٠٣٨,٦٢٢ | ٥,٠٠٨,٦٣١ |

في ١ يناير
قروض مستلمة خلال السنة
قروض مسددة خلال السنة

في ٣١ ديسمبر

١٠. مخصص مكافأة نهاية الخدمة

بلغت مساهمة الشركة بالنسبة للموظفين الغير بحرينيين (٢٠١٧: موظف بحريني واحد) وفقاً لقانون العمل البحريني خلال سنة ٢٠١٨ مبلغ ٤٩,١٧٢ دينار بحريني (٢٠١٧: ٤٣,٢٤٣ دينار بحريني).

الحركة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة كانت كالتالي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|-------------------|-------------------|
| ٥٣,٣٣٥ | ٤٣,٢٤٣ |
| ١٤,٤٨٥ | ١٤,٠١١ |
| (٢٤,٥٧٧) | (٨,٠٨٢) |
| ٤٣,٢٤٣ | ٤٩,١٧٢ |

الرصيد في ١ يناير
مخصص السنة
المدفوع خلال السنة

في ٣١ ديسمبر

١١. رأس المال

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|-------------------|-------------------|
| ٢,٤٨٣,٢٥٠ | ٢,٤٨٣,٢٥٠ |
| (١,٣٧٣) | (١,٣٧٣) |
| ٢,٤٨١,٨٧٧ | ٢,٤٨١,٨٧٧ |

المصرح: ١٠٠ مليون سهم
الصادر والمدفوع بالكامل: ٢٤,٨٣٢,٥٠٠ سهم بقيمة ١٠٠ فلس لكل سهم
٦,٩٣٠ أسهم خزينة (٢٠١٧: ٦,٩٣٠ سهم)

صافي الأسهم في الإصدار العام

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)

إيضاحات حول

البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

١١. رأس المال (يتبع)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|-------------------|-------------------|
| ٢٠٢ فلس | ٤٨ فلس |
| ٧٣٩ فلس | ٧٦٥ فلس |
| ٣٨٠ فلس | ٣٥٠ فلس |
| ٢:١ | ٧:١ |
| ٩,٤٣٦,٣٥٠ | ٨,٦٩١,٣٧٥ |

الأداء لكل سهم
العائد على السهم لكل سهم بقيمة ١٠٠ فلس
صافي قيمة الموجودات لكل سهم بقيمة ١٠٠ فلس
سعر البورصة لكل سهم بقيمة ١٠٠ فلس في ٣١ ديسمبر
سعر البورصة إلى نسبة الأرباح
مجموع القيمة السوقية في ٣١ ديسمبر (بالدينار البحريني)

معلومات إضافية عن نمط المساهمين

(١) أسماء وجنسيات المساهمين الرئيسيين وعدد الأسهم المملوكة والتي يمتلكون فيها ما يزيد عن ٥% من الأسهم الصادرة والمدفوعة بالكامل من قبل المساهمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ :

| نسبة الملكية % | عدد الأسهم | الجنسية |
|-------------------|------------|---------|
| ٦٥,٧٣ | ١٦,٣٢٢,٨٠٦ | بحريني |
| ٧,٤٤ | ١,٨٤٨,٠٠٠ | كويتي |
| ٦,٠٤ | ١,٤٨٩,٠٩٨ | بحريني |

شركة ممتلكات البحرين القابضة ش.م.ب (مقفل)
شركة مطاحن الدقيق والمخابز الكويتية ش.م.ك
عبدالحاميد زينل محمد

(٢) جميع أسهم الشركة مدرجة تحت فئة واحدة، وجميع المساهمون متساويين في حقوق التصويت.

يوضح جدول توزيع الأسهم أدناه عدد المساهمين ونسبة التملك من مجموع عدد الأسهم :

| الفئة* | عدد الأسهم | عدد المساهمين | % من مجموع عدد الأسهم الصادرة |
|--------------------|------------|---------------|-------------------------------------|
| أقل من ١% | ٥,٢٨٨,٠٩٦ | ١,٧٠٨ | ٢١,٣٠% |
| ١% إلى أقل من ٥% | - | - | - |
| ٥% إلى أقل من ١٠% | ٣,٢٢١,٥٩٨ | ٢ | ١٢,٩٧% |
| ١٠% إلى أقل من ٢٠% | - | - | - |
| ٢٠% إلى أقل من ٥٠% | - | - | - |
| ٥٠% وأكثر | ١٦,٣٢٢,٨٠٦ | ١ | ٦٥,٧٣% |
| | ٢٤,٨٣٢,٥٠٠ | ١,٧١١ | ١٠٠% |

* تبين الفئة كنسبة من الأسهم الصادرة والمدفوعة بالكامل من قبل المساهمين.

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)

إيضاحات حول

البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|------------|------------|
| ١٠,٩٩٥,٨٦٣ | ١٢,٨٤٤,١٠١ |
| ٧٤٢,٢٦٥ | ٧٧٧,٤٥٠ |
| ٥٩٩,٤٥١ | ٥٩٦,٦٩٢ |
| ٢٢٤,٩١١ | ٢١٨,٥٢٠ |
| ٣١١,٥٥٣ | ٣٣١,٩٤٦ |
| ٢٨٧,٤٦١ | ٣٣٦,٩٢٩ |
| ١٣,١٦١,٥٠٤ | ١٥,١٠٥,٦٣٨ |

١٢. تكلفة المبيعات

مواد خام
تكلفة الموظفين
استهلاك (إيضاح ٧)
مواد التغليف
صيانة وإصلاح ومرافق
أخرى

١٣. الدعم الحكومي

يحتسب مبلغ الدعم الحكومي على أساس الفرق بين التكلفة الفعلية للقمح المشتري والمستخدم في انتاج المواد المباعه محلياً، زانداً ٣١ دينار بحريني لكل طن (٢٠١٧: ٣١ دينار بحريني لكل طن) مباع لتغطية التكاليف الأخرى ذات العلاقة بالدقيق المباع في السوق المحلي، ومجموع المبيعات المحلية من الدقيق خلال السنة.

الجدول التالي يبين تفاصيل الدعم الحكومي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|-------------|-------------|
| ١٠,٩٢٨,٤٠٩ | ١٢,٨٠٧,٦٦٧ |
| ٣,٨٩٦,١٧٣ | ٣,٨٩٤,٠٣٤ |
| ١٤,٨٢٤,٥٨٢ | ١٦,٧٠١,٧٠١ |
| (٦,٩٧٧,٠٠٥) | (٧,١٤٣,٣٣٣) |
| ٧,٨٤٧,٥٧٧ | ٩,٥٥٨,٣٦٨ |

التكلفة الفعلية للقمح المشتري والمستخدم
زانداً: ٣١ دينار بحريني لكل طن من القمح المباع محلياً

ناقصاً: مجموع المبيعات الخاضعة للدعم

بلغت كميات الدقيق المباع خلال السنة ١٢٥,٦١٤ طن (٢٠١٧: ١٢٥,٦٨٣ طن).

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|-----------|-----------|
| ٧٧٩,٣٠٤ | ٧٦١,٩٥٥ |
| ٢٢٨,١٨٠ | ٢٩٧,٠٨٣ |
| ٤٩,٣١٣ | ٤٠,٠٦٧ |
| ٦٠,٠٠٠ | ٦٠,٠٠٠ |
| ٥٠,٣١٩ | ٥١,٢٣١ |
| ١٢٧,٦١٥ | ١٣٣,٤١٥ |
| ١,٢٩٤,٧٣١ | ١,٣٤٣,٧٥١ |

١٤. مصروفات تشغيلية أخرى

تكلفة الموظفين
مصروفات عمومية وإدارية
استهلاك (إيضاح ٧)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
رسوم مهنية
أخرى

شركة البحرين لمطاحن الدقيق (ش.م.ب)

إيضاحات حول

البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

١٥. إيرادات الاستثمارات

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|-----------|---------|
| ١٥٢,٠٥٣ | ٢٧,٤٧٧ |
| - | ٨١٣,٦٢٣ |
| ٤,٣٣١,١٤٣ | - |
| ٤,٤٨٣,١٩٦ | ٨٤١,١٠٠ |

أرباح الأسهم
صافي تغير القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية
أرباح من بيع استثمارات متوفرة للبيع*

في ٣١ ديسمبر

١٦. إيرادات أخرى

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|---------|---------|
| ١١,٣٦٦ | ٩,١٧٢ |
| ٣١,٠٨٨ | ٣٠,٨٢٩ |
| ٨,٢٣٦ | ١٩,٦٦٤ |
| ٧١,٩٣٦ | ٥٤,٥٥٢ |
| ٥٥,٦٤٤ | ٣٣,١٠١ |
| ١٧٨,٢٧٠ | ١٤٧,٣١٨ |

إيراد توصيل
إيراد من مطالبات الشحنات
إيراد الخدمات
فوائد البنوك
أخرى

١٧. العائد على السهم

احتسب العائد على السهم العادي بقسمة صافي ربح السنة على المتوسط المرجح للأسهم العادية الصادرة في السنة المنتهية
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كالتالي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|------------|------------|
| ٥,٠٠٣,٧٧٣ | ١,١٩٥,٢٣٩ |
| ٢٤,٨٣٢,٥٠٠ | ٢٤,٨٣٢,٥٠٠ |
| ٢٠٢ فلس | ٤٨ فلس |

ربح السنة
المتوسط المرجح لأسهم حقوق الملكية
العائد الأساسي على السهم

لم يتم عرض العائد المخفض لكل سهم، كون الشركة لا تملك أي أدوات مالية قابلة للتحويل إلى أسهم عادية، والتي ستؤدي لتخفيض العائد لكل سهم.

١٨. التزامات الإيجارات التشغيلية

دخلت الشركة في عقود تشغيلية متعلقة بالأرض والمباني لفترات تتراوح ما بين سنة وخمس وعشرون سنة. الحد الأدنى للمدفوعات المستقبلية لهذه العقود كما في ٣١ ديسمبر هي كالتالي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|---------|--------|
| ٤٠,٣٣٢ | ٤٠,٣٣٢ |
| ٦٢,٩٨٣ | ٢٥,٨٦١ |
| ١٢,٧٨٠ | ١٢,٧٢٠ |
| ١١٦,٠٩٥ | ٧٨,٩١٣ |

أقل من سنة
ما بين سنة وخمس سنوات
أكثر من خمس سنوات

١٩. معلومات القطاع

القطاع هو جزء فريد من الشركة مرتبط بتقديم إما سلع أو خدمات (قطاع تجاري) أو مرتبط 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 البيانات المالية.

٢٠. المعاملات مع أطراف 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.

(أ) المعاملات والارصدة مع الشركات الزميلة للشركة الأم

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|---------|-----------|
| ٤٢١,٦٧٤ | ٣,١٠٢,٣٧١ |
| ١,٢٩٣ | ٤٤,٦٠١ |
| ٤٢٢,٩٦٧ | ٣,١٤٦,٩٧٢ |

(١) بيان المركز المالي

قروض تمويل الإستيراد
فوائد مستحقة على قروض تمويل الإستيراد

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|--------|--------|
| ٣١,٧٦٣ | ٣٤,٤٦٧ |
| ٧,١٣٤ | ٦,٨٣٢ |
| ٣٨,٨٩٧ | ٤١,٢٩٩ |

(٢) بيان الربح أو الخسارة

فوائد على قروض تمويل الإستيراد
مصروفات تشغيلية أخرى

(ب) المعاملات مع فريق الإدارة العليا

يتكون فريق الإدارة العليا للشركة من أعضاء مجلس الإدارة، والرئيس التنفيذي، وأعضاء الإدارة العليا التنفيذيين الذين لهم الصلاحيات والمسئوليات للتخطيط والتوصية ومراقبة أعمال الشركة. كانت المكافآت والمزايا المدفوعة لهم كما يلي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|---------|---------|
| ٦٠,٠٠٠ | ٦٠,٠٠٠ |
| ٧١,٩٩٤ | ١٢٢,٠٠٠ |
| ١٢,٢٢٢ | ٢٠,٢٣١ |
| ٢٦٣,٨٦١ | ١٩٦,٥٩٠ |
| ٤٠٨,٠٧٧ | ٣٩٨,٨٢١ |

مخصص مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
أتعاب حضور أعضاء مجلس الإدارة
مصروفات أعضاء مجلس الإدارة الأخرى
رواتب ومنافع أخرى لموظفي الإدارة الرئيسيين الآخرين

مجموع المكافآت

٢١. الأدوات المالية: إدارة المخاطر والقيمة العادلة

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

الموجودات المالية للشركة تتكون من النقد وأرصدة البنوك، والذمم المدينة، والاستثمارات المتوفرة للبيع.

المطلوبات المالية للشركة تتكون من ذمم دائنة وقروض تمويل الاستيراد.

أ) إدارة المخاطر

تتعرض الشركة للمخاطر الآتية جراء استخدام الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يعرض هذا الإيضاح معلومات عن تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، أهداف الشركة، السياسات والإجراءات وكيفية قياس وإدارة المخاطر. ويعرض هذا الإيضاح أيضاً بعض الإفصاحات الكمية المبينة من خلال هذه البيانات المالية.

مجلس الإدارة مسؤول بشكل عام عن تأسيس ومراقبة هيكل إدارة المخاطر للشركة. إن مراقبة أنشطة ومخاطر الشركة بشكل يومي تقوم بها لجان مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للشركة.

أنشأت سياسات الشركة لإدارة المخاطر للتعرف على، وتحليل هذه المخاطر، ولتعيين حدود وضوابط المخاطر، ولمراقبة المخاطر والالتزام بهذه الحدود. تراجع سياسات ونظم مراقبة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات في أحوال السوق، وأنشطة الشركة.

مخاطر الائتمان

هي المخاطر الناتجة عن فشل أحد الأطراف بالوفاء بالتزاماته المالية عند استحقاقها مما يؤدي على تعرض الطرف الآخر لخسائر مالية.

تهدف الشركة إلى الحد من مخاطر الائتمان بالنسبة للعملاء عن طريق وضع سياسات كالتالي:

- تدير الشركة مخاطر الائتمان بفعالية وتراجعها بدقة تامة طبقاً لأنظمة وسياسات محددة مسبقاً قامت بوضعها الشركة.
- إجراءات مراجعة الائتمان شكلت من أجل تحديد مدى تعرض الشركة لتلك المخاطر في مرحلة مبكرة، والتي تتطلب بعدها مراجعة ومراقبة بشكل مفصل أكثر لتلك المخاطر.
- يتم إيداع النقد في بنوك تتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية تمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان، الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ بيان المركز المالي كان :

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|-----------|-----------|
| ٣,٧٠٦,١٤٢ | ٣,٠٥٤,٥٢٧ |
| ٢,٧٤٢,٧٨٩ | ٢,٩٠٨,٨٥٢ |
| ٦,٤٤٨,٩٣١ | ٥,٩٦٣,٣٧٩ |

أرصدة لدى البنوك
ذمم تجارية وذمم مدينة أخرى

٢١. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

(أ) إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للذمم المدينة في تاريخ بيان المركز المالي كان :

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|-----------|-----------|
| ٢,٣٠٤,١٨٠ | ٢,٧٢٢,١٢٤ |
| ٤٣٨,٦٠٩ | ١٨٦,٧٢٨ |
| ٢,٧٤٢,٧٨٩ | ٢,٩٠٨,٨٥٢ |

حكومية
غير حكومية

لا يوجد لدى الشركة أي ضمانات بالنسبة للذمم المدينة أعلاه.

أعمار الذمم المدينة في تاريخ بيان المركز المالي كالاتي :

| ٢٠١٧ | | ٢٠١٨ | |
|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| مخصص انخفاض القيمة | إجمالي | مخصص انخفاض القيمة | الإجمالي |
| - | ١,٠٢٧,٢٨٥ | - | ١,٠٨٦,٢٢٣ |
| - | ٧٢١,٧٣٠ | - | ٨٦٠,٨٠٥ |
| - | ٦٩٠,٦٤٩ | - | ٨٦٦,٤٥٧ |
| - | ٩,٤٢٦ | - | ٤,٨١٣ |
| - | ٢٩٣,٦٩٩ | - | ٩٠,٥٥٤ |
| ٧٦٩ | ٧٦٩ | ٣٧٢ | ٣٧٢ |
| ٧٦٩ | ٢,٧٤٣,٥٥٨ | ٣٧٢ | ٢,٩٠٩,٢٢٤ |

غير متخلفة السداد وغير منخفضة القيمة
متخلفة وغير منخفضة القيمة:
صفر - ٣٠ يوم
٣١ - ٩٠ يوم
٩١ - ١٢٠ يوم
أكثر من ١٢٠ يوم
متخلفة ومنخفضة القيمة:
أكثر من ١٢٠ يوم

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة ويشار إليها أيضاً بمخاطر التمويل، هي مخاطر صعوبة حصول الشركة على الأموال اللازمة للوفاء بالتزامات المتعلقة بالمطلوبات المالية. مخاطر السيولة يمكن أن تنتج من جراء عدم قدرة الشركة على بيع أصولها بسرعة وبسعر مقارب للقيمة العادلة.

تقوم الشركة بمراقبة متطلبات السيولة بشكل يومي وتتأكد من توافر السيولة في كل الأحوال لسداد التزاماتها المستقبلية. في الظروف الاعتيادية، لا تلجأ الشركة للاقتراض لكن لديها القدرة على جمع المال من البنوك بعد فترة إخطار قصيرة.

٢١. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

(أ) إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

التالي يمثل الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية:

| أكثر من ٥ سنوات | ١ - ٥ سنوات | ٦ أشهر - سنة واحدة | ٣ - ٦ شهور | ٣- شهور | القيمة الدفترية |
|--------------------|----------------|-----------------------|---------------|------------|--------------------|
| - | - | - | - | ٣٦٥,٧١٠ | ٣٦٥,٧١٠ |
| - | - | - | ١,٥٥١,١٨٦ | ٣,٤٥٧,٤٤٥ | ٥,٠٠٨,٦٣١ |
| - | - | - | - | ٢٦٩,١٥٧ | ٢٦٩,١٥٧ |
| - | - | - | ١,٥٥١,١٨٦ | ٤,٠٩٢,٣١٢ | ٥,٦٤٣,٤٩٨ |

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

ذمم تجارية دائنة وأخرى
قروض تمويل استيراد
أرباح أسهم مستحقة

| أكثر من ٥ سنوات | ١ - ٥ سنوات | ٦ أشهر - سنة واحدة | ٣ - ٦ شهور | ٣- شهور | القيمة الدفترية |
|--------------------|----------------|-----------------------|---------------|------------|--------------------|
| - | - | - | - | ٣٦٩,٢٨٠ | ٣٦٩,٢٨٠ |
| - | - | - | ٤٨٢,٣٥٤ | ٢,٥٥٦,٢٦٨ | ٣,٠٣٨,٦٢٢ |
| - | - | - | - | ٢٥٣,٠٠٤ | ٢٥٣,٠٠٤ |
| - | - | - | ٤٨٢,٣٥٤ | ٣,١٧٨,٥٥٢ | ٣,٦٦٠,٩٠٦ |

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

ذمم تجارية وذمم دائنة
قروض تمويل استيراد
أرباح أسهم مستحقة

مخاطر السوق هي مخاطر التغير في إيرادات الشركة أو في قيم الأدوات المالية نتيجة للتغير في سعر السوق، سواء كانت تلك التغيرات بسبب عوامل محددة بالنسبة للأوراق المالية على حدة، أو بالنسبة لمصدري تلك الأوراق المالية، أو عوامل أخرى تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تتعرض الشركة لمخاطر السوق المتعلقة بالاستثمارات المتوفرة للبيع.

مخاطر معدل الفائدة مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تأثر أرباح الشركة نتيجة تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تغير معدل الفائدة في السوق.

٢١. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

ب) التصنيف والقيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية مع القيمة الدفترية كما هي مبينة في بيان المركز المالي هي كالتالي:

| إجمالي القيمة الدفترية | بالتكلفة المطفاة | بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
|---------------------------|---------------------|--|
| ٣,٠٥٦,٩٤٤ | ٣,٠٥٦,٩٤٤ | - |
| ٢,٩٠٨,٨٥٢ | ٢,٩٠٨,٨٥٢ | - |
| ٨,٥٤٤,٦٨٧ | - | ٨,٥٤٤,٦٨٧ |
| ١٤,٥١٠,٤٨٣ | ٥,٩٦٥,٧٩٦ | ٨,٥٤٤,٦٨٧ |
| ٣٦٥,٧١٠ | ٣٦٥,٧١٠ | - |
| ٥,٠٠٨,٦٣١ | ٥,٠٠٨,٦٣١ | - |
| ٢٦٩,١٥٧ | ٢٦٩,١٥٧ | - |
| ٥,٦٤٣,٤٩٨ | ٥,٦٤٣,٤٩٨ | - |

٢٠١٨

نقد وأرصدة لدى البنوك
ذمم تجارية مدينة وأخرى
استثمارات في أوراق مالية

ذمم تجارية دائنة وأخرى
قروض تمويل استيراد
أرباح أسهم مستحقة

٢٠١٧

| القيمة العادلة | إجمالي القيمة الدفترية | أخرى بالتكلفة المطفاة | متوفرة للبيع | قروض وذمم مدينة |
|-------------------|---------------------------|--------------------------|--------------|--------------------|
| ٣,٧٠٧,٢١٣ | ٣,٧٠٧,٢١٣ | - | - | ٣,٧٠٧,٢١٣ |
| ٢,٧٤٢,٧٨٩ | ٢,٧٤٢,٧٨٩ | - | - | ٢,٧٤٢,٧٨٩ |
| ٦,٧٣١,٠٦٤ | ٦,٧٣١,٠٦٤ | - | ٦,٧٣١,٠٦٤ | - |
| ١٣,١٨١,٠٦٦ | ١٣,١٨١,٠٦٦ | - | ٦,٧٣١,٠٦٤ | ٦,٤٥٠,٠٠٢ |
| ٣٦٩,٢٨٠ | ٣٦٩,٢٨٠ | ٣٦٩,٢٨٠ | - | - |
| ٣,٠٣٨,٦٢٢ | ٣,٠٣٨,٦٢٢ | ٣,٠٣٨,٦٢٢ | - | - |
| ٢٥٣,٠٠٤ | ٢٥٣,٠٠٤ | ٢٥٣,٠٠٤ | - | - |
| ٣,٦٦٠,٩٠٦ | ٣,٦٦٠,٩٠٦ | ٣,٦٦٠,٩٠٦ | - | - |

نقد وأرصدة لدى البنوك
ذمم تجارية مدينة وأخرى
استثمارات متوفرة للبيع

ذمم تجارية دائنة وأخرى
قروض تمويل استيراد
أرباح أسهم مستحقة

تراتبية القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن به مبادلة أصل أو سداد إلتزام 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 يكون بناءً على مخاطر عدم الاداء.

من أسس تعريف القيمة العادلة هو افتراض مبدأ استمرارية الشركة بدون وجود أية نية أو حاجة إلى تصفيتها أو تخفيض مستوى عملياتها أو الدخول في معاملات ذات شروط غير مرضية.

٢١. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

(ب) التصنيف والقيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

تقيس الشركة القيم العادلة باستخدام تراتبية القيمة العادلة التالية، والتي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في القيام بهذه القياسات:

- المستوى ١: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لأداة مالية مماثلة.
- المستوى ٢: نماذج تقييم مبنية على مدخلات قابلة للرصد، مباشرة (أي السعر) 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، و أسعار السوق المدرجة في سوق 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 ٣: نماذج 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 تأثير 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 عند توافرها. تأخذ الشركة بالاعتبار أسعار السوق ذات العلاقة والقابلة للرصد في تقييماتها، حين يكون ذلك ممكناً.

الجدول التالي يحلل الموجودات والمطلوبات المالية الظاهرة بالقيمة العادلة، بطريقة التقييم:

| المجموع | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| ٨,٥٤٤,٦٨٧ | - | - | ٨,٥٤٤,٦٨٧ |
| ٨,٥٤٤,٦٨٧ | - | - | ٨,٥٤٤,٦٨٧ |

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

| المجموع | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| ٦,٧٣١,٠٦٤ | - | - | ٦,٧٣١,٠٦٤ |
| ٦,٧٣١,٠٦٤ | - | - | ٦,٧٣١,٠٦٤ |

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

استثمارات متوفرة للبيع: صناديق مدارة من قبل الغير

لم يكن هناك أي تحويل بين المستويات خلال السنة. لم تفصح الشركة عن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى، كون قيمتها الدفترية تقارب قيمتها العادلة.

٢١. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

(ب) التصنيف والقيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

إدارة رأس المال

إن سياسة مجلس الإدارة هي المحافظة على قاعدة رأسمالية قوية للمحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق، والمحافظة على التطورات المستقبلية للشركة. يقوم أعضاء مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال والذي تعرفه الشركة بمجموع حقوق المساهمين ومستوى الربحية على الأسهم للمساهمين.

لم يكن هناك تغيير في أسلوب إدارة رأسمال الشركة خلال السنة ولم يكن هناك أيضاً أي متطلبات رأسمالية مفروضة خارجياً على الشركة.

٢٢. المخصصات المقترحة وأرباح الأسهم

اقترح مجلس الإدارة توزيع التخصيصات التالية للسنة، وسيتم عرضها للحصول على الموافقة الرسمية في اجتماع الجمعية العمومية السنوي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|-----------|---------|
| ٤٩٦,٥١١ | ٢٤٨,٢٥٦ |
| ٢٠,٠٠٠ | ٢٠,٠٠٠ |
| ٤,٤٨٧,٢٦٢ | ٩٢٦,٩٨٣ |

أرباح أسهم نقدية بواقع ١٠ فلس للسهم (٢٠١٧: ٢٠ فلس للسهم)
تبرعات خيرية
تحويل إلى أرباح مستبقة

٢٣. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة، عند الضرورة، لإعطاء مقارنة عادلة مع عرض السنة الحالية. إن إعادة التصنيف لم تؤثر على الأرباح أو مجموع الدخل الشامل أو مجموع حقوق الملكية المعلنة سابقاً.

Bahrain Flour Mills Company B.S.C.

Financial statements

31 December 2018

Bahrain Flour Mills Company B.S.C.

FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

| CONTENTS | Page |
|-----------------------------------|-------------|
| General information | 3 |
| Independent auditors' report | 4 - 7 |
| Statement of financial position | 8 |
| Statement of profit or loss | 9 |
| Statement of comprehensive income | 10 |
| Statement of changes in equity | 11 - 12 |
| Statement of cash flows | 13 |
| Notes to the financial statements | 14 - 35 |

Bahrain Flour Mills Company B.S.C.
General information

| | |
|--|---|
| Commercial registration | 1170 (Bahrain Joint Stock Company) |
| Board of directors | Mr. Abdullateef Al Aujan (<i>Chairman</i>) Mr. Salah Mohamed Al Kulaib (<i>Vice chairman</i>) 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 |
| Audit committee | Mr. Abbas Abdul Mohsen Ahmed Radhi (<i>Chairman</i>) Ms. Afnan Rashid Al Zayani Mr. Adel Ahmed Abdulmalik Mr. Ayman A. Hameed Zainal |
| Corporate governance committee | Mr. Abbas Abdul Mohsen Ahmed Radhi (<i>Chairman</i>) Ms. Afnan Rashid Al Zayani Mr. Adel Ahmed Abdulmalik Mr. Ayman A. Hameed Zainal |
| Nomination and remuneration committee | Mr. Abdullateef Al Aujan (<i>Chairman</i>) Mr. Salah Mohamed Al Kulaib (<i>Vice chairman</i>) Mr. Abbas Abdul Mohsen Ahmed Radhi Dr. Marwa Khalid Al Sabbagh |
| Investment committee | Mr. Abdullateef Khalid Al Aujan (<i>Chairman</i>) Mr. Marwan Khaled Tabbara (<i>Vice chairman</i>) Dr. Marwa Khalid Al Sabbagh |
| Wheat purchasing committee | Mr. Abdullateef Khalid Al Aujan (<i>Chairman</i>) Mr. Marwan Khaled Tabbara Mr. Salah Mohamed Al Kulaib |
| Chief executive officer | Wayne Henry Craig |
| Office and plant | Building No. 1773, Road No. 4236, Block No. 342 P.O. Box 26787 Manama, Kingdom of Bahrain Telephone 17729984, Fax 17729312 E-Mail: info@bfm.bh |
| Bankers | BBK BSC Ahli United Bank BSC National Bank of Bahrain BSC Arab Bank NBK |
| Auditors | KPMG Fakhro |
| Shares registrar | Karvy Computershare W.L.L. |



KPMG Fakhro
Audit
12th 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

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS

Bahrain Flour Mills Company BSC
PO Box 26787
Kingdom of Bahrain

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Bahrain Flour Mills Company BSC (the "Company") which comprise the statement of financial position as at 31 December 2018, the statements of profit or loss, comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the financial statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements for the year ended 31 December 2018. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Completeness and accuracy of government subsidy

Refer to Note 13 to the financial statements.

Description

The Company's products are subsidised by the government of the Kingdom of Bahrain. We focused on this matter because of significance of the subsidy amount representing 54% of total income from operations, and importance of the subsidy to the business of the Company.

How the matter was addressed in our audit

Our audit procedures included:

- testing the design and operating effectiveness of controls over the process of recognising and claiming government subsidy;
- assessing whether claims made by the Company are in line with the memorandum of understanding agreed with Ministry of Industry, Commerce and Tourism;
- agreeing the amount of subsidy received with the amount approved by Ministry of Industry, Commerce, and Tourism; and
- assessing the adequacy of the Company's disclosures related to government subsidy by reference to relevant accounting standards.



INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS (continued)

Impairment of inventory

Refer to Note 5 to the financial statements.

| Description | How the matter was addressed in our audit |
|---|---|
| <p>We focus on the this matter because:</p> <ul style="list-style-type: none">• the Company has significant inventory and spare parts representing 25% of the total assets.• the determination of the level of the impairment allowance involves judgement and estimation uncertainty. | <p>Our audit procedures included:</p> <ul style="list-style-type: none">• testing the design and operating effectiveness of controls over the process of identification of slow moving items;• testing the ageing of spare parts inventory on a sample basis;• challenging the Company's assumptions in calculating the slow moving and obsolete inventories;• attending year-end inventory stock count to observe stock count procedures and test a sample of inventory items; and• assessing the adequacy of the Company's disclosures related to provision on inventory by reference to relevant accounting standards. |

Other information

The board of directors is responsible for the other information. The other information comprises the annual report but does not include the financial statements and our auditors' report thereon. Prior to the date of this auditors' report, we obtained the board of directors' report which forms part of the annual report, and the remaining sections of the annual report are expected to be made available to us after that date.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not and will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed on the other information that we have obtained prior to the date of this auditors' report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the board of directors for the financial statements

The board of directors is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as the board determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the board of directors is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.



INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS (continued)

Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of the board of directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the board of directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the board of directors with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with the board of directors, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements for the year ended 31 December 2018 and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.



INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS (continued)

Report on other regulatory requirements

As required by the Commercial Companies Law of 2001, we report that:

- a) the Company has maintained proper accounting records and the financial statements are in agreement therewith;
- b) the financial information contained in the directors' report is consistent with the financial statements;
- c) we are not aware of any violations during the year of the Commercial Companies Law, or the terms of the Company's memorandum and articles of association that would have had a material adverse effect on the business of the Company or on its financial position; and
- d) satisfactory explanations and information have been provided to us by management in response to all our requests.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is Jaafar Al Qubaiti.

A handwritten signature of 'KPMG' in blue ink, with a horizontal blue line underneath the letters.

KPMG Fakhro
Partner Registration No. 83
12 February 2019

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
as at 31 December 2018

Bahraini Dinars

| | Note | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| ASSETS | | | |
| Current assets | | | |
| Cash and cash equivalents | | 3,056,944 | 3,707,213 |
| Trade and other receivables | 4 | 3,086,701 | 2,796,719 |
| Inventory | 5 | 6,225,023 | 4,565,286 |
| Total current assets | | 12,368,668 | 11,069,218 |
| Non-current assets | | | |
| Investment securities | 6 | 8,544,687 | 6,731,064 |
| Property, plant and equipment | 7 | 3,765,114 | 4,210,938 |
| Total non-current assets | | 12,309,801 | 10,942,002 |
| Total assets | | 24,678,469 | 22,011,220 |
| EQUITY AND LIABILITIES | | | |
| Current liabilities | | | |
| Trade and other payables | 8 | 634,867 | 622,284 |
| Import finance loans | 9 | 5,008,631 | 3,038,622 |
| Total current liabilities | | 5,643,498 | 3,660,906 |
| Non-current liabilities | | | |
| Provision for employees' leaving indemnity | 10 | 49,172 | 43,243 |
| Total liabilities | | 5,692,670 | 3,704,149 |
| Equity | | | |
| Share capital | 11 | 2,481,877 | 2,481,877 |
| Share premium | | 1,350,000 | 1,350,000 |
| Statutory reserve | | 1,241,625 | 1,241,625 |
| Investments fair value reserve | 2 (d) | - | 107,240 |
| Other reserves | | 3,463,628 | 3,463,628 |
| Retained earnings | | 10,448,669 | 9,662,701 |
| Total equity (page 11) | | 18,985,799 | 18,307,071 |
| Total equity and liabilities | | 24,678,469 | 22,011,220 |

The financial statements were approved by the Board of Directors on 12 February 2019 and signed on its behalf by:


Abdullatif Khalid Alujan
Chairman


Salah Mohamed Al Kulaib
Vice Chairman



Wayne Henry Craig
Chief Executive Officer

The accompanying notes 1 to 23 are an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
For the year ended 31 December 2018

Bahraini Dinars

| | Note | 2018 | 2017 |
|--|------|--------------------|--------------|
| Sales | | 7,097,842 | 6,991,506 |
| Cost of sales | 12 | (15,105,638) | (13,161,504) |
| Gross loss before government subsidy | | (8,007,796) | (6,169,998) |
| Government subsidy | 13 | 9,558,368 | 7,847,577 |
| Gross profit | | 1,550,572 | 1,677,579 |
| Other operating expenses | 14 | (1,343,751) | (1,294,731) |
| Profit from operations | | 206,821 | 382,848 |
| Investment income | 15 | 841,100 | 4,483,196 |
| Other income | 16 | 147,318 | 178,270 |
| Impairment on available-for-sale investments | 6 | - | (40,541) |
| Profit for the year | | 1,195,239 | 5,003,773 |
| Earning per share | 17 | 48 fils | 202 fils |



Abdullatif Khalid Alujan
Chairman



Salah Mohamed Al Kulaib
Vice Chairman



Wayne Henry Craig
Chief Executive Officer

The accompanying notes 1 to 23 are an integral part of these financial statements.

Bahrain Flour Mills Company B.S.C.

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2018

Bahraini dinars

| | Note | 2018 | 2017 |
|--|------|------------------|--------------------|
| Profit for the year | | 1,195,239 | 5,003,773 |
| Other comprehensive income: | | | |
| <i>Items that are or may subsequently be reclassified to profit or loss:</i> | | | |
| Change in fair value of available-for-sale investments | 6 | - | (340,702) |
| Transferred to profit or loss on sale of available-for-sale investments | 15 | - | (4,331,143) |
| Total other comprehensive income for the year | | - | (4,671,845) |
| Total comprehensive income for the year | | 1,195,239 | 331,928 |

The accompanying notes 1 to 23 are an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the year ended 31 December 2018

Bahraini Dinars

| 2018 | Share capital | Share premium | Reserves | | | Retained earnings | Total |
|--|------------------|------------------|-------------------|--------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | | | Statutory reserve | Investments fair value reserve | Other reserves | | |
| At 31 December 2017 as previously reported | 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 (note 2d (i)) | - | - | - | (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 |
| Comprehensive income for the year: | | | | | | | |
| Profit for the year | - | - | - | - | - | 1,195,239 | 1,195,239 |
| Other comprehensive income for the year | - | - | - | - | - | - | - |
| Total comprehensive income for the year | - | - | - | - | - | 1,195,239 | 1,195,239 |
| Dividends declared for 2017 | - | - | - | - | - | (496,511) | (496,511) |
| Charity contributions approved for 2017 | - | - | - | - | - | (20,000) | (20,000) |
| At 31 December 2018 | 2,481,877 | 1,350,000 | 1,241,625 | - | 3,463,628 | 10,448,669 | 18,985,799 |

The accompanying notes 1 to 23 are an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (continued)
For the year ended 31 December 2018

Bahraini Dinars

| | Share capital | Share premium | Reserves | | | Retained earnings | Total |
|---|---------------|---------------|-------------------|--------------------------------|----------------|-------------------|-------------|
| | | | Statutory reserve | Investments fair value reserve | Other reserves | | |
| 2017 | | | | | | | |
| At 1 January 2017 | 2,481,877 | 1,350,000 | 1,241,625 | 4,779,085 | 3,463,628 | 5,175,439 | 18,491,654 |
| Comprehensive income: | - | - | - | - | - | 5,003,773 | 5,003,773 |
| Profit for the year | | | | | | | |
| Other comprehensive income: | | | | | | | |
| Items that are or may be reclassified to profit or loss: | | | | | | | |
| Change in fair value of available-for-sale investments | - | - | - | (340,702) | - | - | (340,702) |
| Transferred to profit or loss on sale of available-for-sale investments | - | - | - | (4,331,143) | - | - | (4,331,143) |
| Total other comprehensive income for the year | - | - | - | (4,671,845) | - | - | (4,671,845) |
| Total comprehensive income for the year | - | - | - | (4,671,845) | - | 5,003,773 | 331,928 |
| Dividend declared for 2016 | - | - | - | - | - | (496,511) | (496,511) |
| Charity contributions approved for 2016 | - | - | - | - | - | (20,000) | (20,000) |
| At 31 December 2017 | 2,481,877 | 1,350,000 | 1,241,625 | 107,240 | 3,463,628 | 9,662,701 | 18,307,071 |

The accompanying notes 1 to 23 are an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF CASH FLOWS
For the year ended 31 December 2018

Bahraini dinars

| | Note | 2018 | 2017 |
|--|------|--------------------|--------------|
| CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES | | | |
| Profit for the year | | 1,195,239 | 5,003,773 |
| <i>Adjustments for:</i> | | | |
| Depreciation | | 636,759 | 648,764 |
| Write-off of property, plant and equipment | | 7,815 | - |
| Impairment loss on available-for-sale investments | | - | 40,541 |
| Net change in fair value of investments securities | 15 | (813,623) | - |
| Profit on sale of available-for-sale investments | | - | (4,331,143) |
| Profit on sale of property, plant and equipment | | (6,590) | (812) |
| <i>Change in working capital:</i> | | | |
| Inventories | | (1,659,737) | 768,039 |
| Trade and other receivables | | (289,982) | (147,345) |
| Trade and other payables | | (23,867) | (1,881,133) |
| Provision for employees' indemnities | | 5,929 | (10,092) |
| Net cash (used in) / generated from operating activities | | (948,057) | 90,592 |
| CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES | | | |
| Purchase of property, plant and equipment | | (198,750) | (200,761) |
| Proceed from sale of available-for-sale investments | | - | 5,332,389 |
| Purchase of investment securities | | (1,000,000) | - |
| Purchase of available-for-sale investments | | - | (6,169,181) |
| Proceed from sale of property, plant and equipment | | 6,887 | 1,918 |
| Net cash used in investing activities | | (1,191,863) | (1,035,635) |
| CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES | | | |
| Import finance loans obtained | | 14,081,301 | 11,770,797 |
| Repayment of import finance loans | | (12,111,292) | (10,411,582) |
| Dividends paid | | (480,358) | (480,968) |
| Net cash generated from financing activities | | 1,489,651 | 878,247 |
| Net decrease in cash and cash equivalents during the year | | (650,269) | (66,796) |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 1 JANUARY | | 3,707,213 | 3,774,009 |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER | | 3,056,944 | 3,707,213 |
| COMPRISING | | | |
| Cash on hand | | 2,417 | 1,071 |
| Bank balances | | 3,054,527 | 3,706,142 |
| | | 3,056,944 | 3,707,213 |

The accompanying notes 1 to 23 are an integral part of these financial statements.

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 and operates under commercial registration number 1170 obtained on 16 July 1970. The Company was incorporated by an Amiri Charter dated 9 May 1970 for a period of 50 years, and commenced its commercial operations on 1 May 1972. The Company's shares are listed on Bahrain Bourse.

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

The registered office of the Company is in the Kingdom of Bahrain.

2 BASIS OF PREPARATION

a) Statement of compliance

The financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) and the Bahrain Commercial Companies Law 2001.

b) Basis of measurement

The financial statements have been drawn up from the accounting records of the Company under the historical cost convention, except for investment securities which are stated at fair value. The accounting policies have been consistently applied by the Company and are consistent with those used in the previous year except for changes arising from adopting of IFRS 9 and IFRS 15.

c) Use of estimates and judgements

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amount of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates, assumptions and judgments are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised and in any future periods affected.

Significant areas where management has used estimates, assumptions or exercised judgments are as follows:

(i) Classification of investments

Upon acquisition of an investment, management decides whether it should be classified as measured at amortised cost; at fair value through other comprehensive income; or at fair value through profit or loss (FVTPL). The classification of each investment reflects Company's business model in relation to each investment and is subject to different accounting treatments based on such classification.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

Bahraini Dinars

2 BASIS OF PREPARATION (continued)

(ii) Impairment of inventories

The Company reviews the carrying amounts of the inventories at each reporting date to determine whether the inventories have been impaired. The Company identifies the inventories, which have been impaired based on the age of the inventory and their estimate of the future demand for various items in the inventory. If any impairment indication exists, the inventories recoverable amount is estimated based on past experience and prevalent market conditions.

(iii) Impairment of trade receivables

The Company establishes provision for impairment of accounts receivables based on 'expected credit loss' ("ECL") model. The Company uses a simplified approach as allowed by the standard to determine impairment of trade receivables.

(iv) Useful life and residual value of property, plant and equipment

The Company reviews the useful life and residual value of the property, plant and equipment at each reporting date to determine whether an adjustment to the useful life and residual value is required. The useful life and residual value is estimated based on the similar assets of the industry, and future economic benefit expectations of the management.

d) New standards, amendments and interpretations effective from 1 January 2018

The following standards, amendments and interpretations, which became effective as of 1 January 2018, are relevant to the Company:

(i) IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 sets out requirements for recognising and measuring financial assets, financial liabilities and some contracts to buy or sell non-financial items. This standard replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement.

As permitted by the transitional provisions of IFRS 9, the Company elected not to restate comparative figures. Any adjustments to the carrying amounts of financial assets and liabilities at the date of transition were recognised in the opening retained earnings of the current year.

Set out below are the details of the IFRS 9 accounting policies applied in the current year and IFRS 9 transition impact disclosures for the Company:

Classification of financial assets and financial liabilities

IFRS 9 contains three principal classification categories for financial assets: measured at amortised cost (AC), fair value through other comprehensive income (FVOCI) and fair value through profit or loss (FVTPL). IFRS 9 classification is generally based on the business model in which a financial asset is managed and its contractual cash flows. The standard eliminates the existing IAS 39 categories of held-for-trading, held-to-maturity, available-for-sale and loans and receivables.

IFRS 9 largely retains the existing requirements in IAS 39 for the classification of financial liabilities with the exception of the treatment of the Company's own credit gains and losses, which arise where the Company has chosen to measure a liability at fair value through profit or loss.

Impairment of financial assets

IFRS 9 replaces the 'incurred loss' model in IAS 39 with an 'expected credit loss' ("ECL") model. The new impairment model applies to financial assets measured at amortised cost, contract assets and debt investments at FVOCI, but not to investments in equity instruments. Under IFRS 9, credit losses are recognised earlier than under IAS 39. The Company did not have a significant impact on impairment of financial assets from adoption of this standard.

2 BASIS OF PREPARATION (continued)

Impact of adopting IFRS 9

The impact from the adoption of IFRS 9 as at 1 January 2018 is as follows:

| | Retained earnings | Fair value reserve |
|--|-------------------|--------------------|
| Closing balance under IAS 39 (31 December 2017) | 9,662,701 | 107,240 |
| <u>Impact on reclassification and re-measurement:</u> | | |
| Investment securities from available-for-sale to those measured at fair value through profit or loss | 107,240 | (107,240) |
| Opening balance under IFRS 9 on date of initial application of 1 January 2018 | 9,769,941 | - |

Classification and Measurement of Financial Instruments

The Company performed a detailed analysis of its business models for managing financial assets as well as analysing their cash flow characteristics. The below table reconciles the original measurement categories and carrying amounts of financial assets in accordance with IAS 39 and the new measurement categories under IFRS 9 as at 1 January 2018:

| Financial assets | Original classification under IAS 39 | New classification under IFRS 9 | Original carrying amount under IAS 39 | New carrying amount under IFRS 9 |
|---|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
| Cash and cash equivalents | Loans and receivables | Amortised cost | 3,707,213 | 3,707,213 |
| Trade and other receivables | Loans and receivables | Amortised cost | 2,796,719 | 2,796,719 |
| Investment securities <i>Managed funds- at fair value</i> | Available-for-sale | FVTPL | 6,731,064 | 6,731,064 |
| | | | 13,234,996 | 13,234,996 |

(ii) IFRS 15 - Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 establishes a comprehensive framework for determining whether, how much and when revenue is recognised. It replaced IAS 18 Revenue, IAS 11 Construction Contracts and related interpretations. Under IFRS 15, revenue is recognised when a customer obtains control of the goods or services. Determining the timing of the transfer of control – at a point in time or over time – requires judgement.

The adoption of this standard had no significant impact on the financial statements.

e) New standards, amendments and interpretations issued but not yet effective

A number of new standards and amendments to standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2018 and earlier application is permitted; however, the Company has not early applied the following new or amended standards in preparing these financial statements.

2 BASIS OF PREPARATION (continued)

(i) IFRS 16 Leases

IFRS 16 introduces a single, on-balance lease sheet 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 optional 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 Lease-Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease.

The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. Early adoption is permitted for entities that apply IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers at or before the date of initial application of IFRS 16.

Company does not expect to have a significant impact on its financial statements from adoption of this standards.

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The significant accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. The accounting policies are consistent with those of the previous year except for changes arising from adoption of IFRS 9 and IFRS 15.

a) Revenue recognition

Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, net of discounts, and represents amounts receivable for goods supplied or services performed. The Company recognises revenues when the amount of revenue can be reliably measured, when it is probable that future economic benefits will flow to the Company; and when specific criteria has been met for each of the Company's activities, as described below:

(i) Revenue from flour sales

Revenue is measured based on the consideration specified in a contract with customer. The Company recognises revenue when it transfers control over goods or services to the customer.

(ii) Dividend income

Dividend income is recognized on the declaration date which is the date when the right to receive is established.

(iii) Interest income

Interest income is recognised as it accrues, using the effective interest rate method.

b) Government subsidy

Government subsidy represents the amounts received from the Government of the Kingdom of Bahrain through Ministry of Finance, to enable the Company to sell products at a controlled price as fixed by the Government. The subsidy is recorded on an accrual basis and is calculated as the difference between the actual cost of wheat used for local sales products plus an agreed rate per ton sold for all other related costs of flour sold locally, and the total local sales made during the year. This subsidy is recognised as income in the statement of profit or loss in the period in which the sales are made to customers.

c) Inventories

These are stated at the lower of cost and net realisable value. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less estimated selling expenses. The cost of the inventory is based on weighted average principle. Cost includes purchases price, freight, custom duty and direct labour charge and other incidental costs. Where necessary, provision is made for obsolete, slow-moving and defective inventories.

d) Foreign currency

(i) Functional and presentation currency

Items included in the financial statements of the Company are measured using the currency of the primary economic environment in which the Company operates ('the functional currency'). The financial statements are presented in Bahraini Dinars, which is the Company's presentation currency.

(ii) Transactions and balances

Monetary assets and liabilities are translated into Bahraini Dinars at exchange rates ruling at the reporting date. Transactions in foreign currencies during the year are converted at the rate ruling at that time. Foreign exchange gains and losses are recognized in the statement of profit or loss.

e) Operating leases contracts

Payments for operating lease contracts are recorded as expenses in the statement of profit or loss according to the terms of these contracts.

f) Financial instruments

Financial assets and liabilities comprise all assets and liabilities reflected in the statement of financial position, although excluding investments in subsidiaries, equity accounted associated companies and joint ventures, employee benefit accruals, pre -payments and taxation payable.

Policy applicable from 1 January 2018

(i) Initial recognition and measurement

The Company recognises financial assets and liabilities in the statement of financial position when, and only when, the Company becomes party to the contractual provisions of the instrument. Financial instruments are classified at inception into one of the following categories, which then determine the subsequent measurement methodology.

Financial assets are classified into one of the following three categories:-

- Financial assets at amortised cost;
- Financial assets at fair value through other comprehensive income (FVTOCI);
- Financial assets at fair value through the profit or loss (FVTPL)

Financial liabilities are classified into one of the following two categories:-

- Financial liabilities at amortised cost;
- Financial liabilities at fair value through the profit or loss (FVTPL)

Financial assets are initially recognised at fair value, including transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset except transaction costs on financial instruments measured at FVTPL are not included in the amount at which the instrument is initially measured; instead, they are immediately recognised in profit or loss. Financial liabilities are initially recognised at fair value, representing the proceeds received net of premiums, discounts and transaction costs that are directly attributable to the financial liability.

All regular way purchases and sales of listed/ quoted financial assets and liabilities classified as FVTPL are recognised on the trade date, i.e. the date on which Company becomes party to the contractual provisions of the investments.

All regular way purchases and sales of other financial assets and liabilities are recognised on the settlement date, i.e. the date on which the asset or liability is received from or delivered to the counterparty.

Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery within the time frame generally established by regulation or convention in the market place.

(ii) Subsequent measurement

Subsequent to initial measurement, financial assets and liabilities are measured at either amortised cost or fair value. The classification and the basis for measurement are subject to the Company's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets, as detailed below:-

Financial assets are measured at amortised cost using the effective interest rate method if:-

- 1) the assets are held within a business model whose objective is to hold assets in order to collect contractual cash flows; and
- 2) the contractual terms of the financial assets give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

If the objective of the business model is to both hold to collect and sell debt instrument, it is classified at fair value through other comprehensive income.

If either of these two classification criteria is not met, the financial assets are classified and measured at fair value, either through the profit or loss (FVTPL) or through other comprehensive income (FVTOCI).

Additionally, even if a financial asset meets the amortised cost criteria, the entity may choose to designate the financial asset at FVTPL. Such an election is irrevocable and applicable only if the FVTPL classification significantly reduces a measurement or recognition inconsistency.

Financial assets at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)

At initial recognition, the Company can make an irrevocable election to classify an equity investment that is not held for trading as FVTOCI.

For this purpose, a financial asset is deemed to be held for trading if the equity investment meets any of the following conditions:-

- i) it has been acquired principally for the purpose of selling in the near term;
- ii) on initial recognition, it is part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profitability; or
- iii) it is a derivative and not designated and effective as a hedging instrument or a financial guarantee.

The irrevocable election is on an instrument-by-instrument basis. If an equity investment is designated as FVTOCI, all gains and losses, except for dividend income, are recognised in other comprehensive income and are not subsequently included in the statement of income.

Financial assets at fair value through the profit or loss (FVTPL)

Financial assets not otherwise classified above are classified and measured as FVTPL and changes therein, including any interest or dividend income, are recognized in the profit or loss.

Financial liabilities at amortised cost

All financial liabilities, other than those classified and measured as financial liabilities at FVTPL, are classified as financial liabilities at amortised cost and are measured at amortised cost using the effective interest rate method as described in note (ii) above.

Financial liabilities at fair value through the profit or loss

Financial liabilities not otherwise classified above are classified as financial liabilities at FVTPL. This classification includes derivatives that are liabilities measured at fair value.

(iii) Derecognition of financial assets and liabilities

Financial assets are derecognised and removed from the statement of financial position when the right to receive cash flows from the assets has expired; the Company has transferred its contractual right to receive the cash flows from the assets, and substantially all the risks and rewards of ownership; or where control is not retained. Financial liabilities are derecognised and removed from the statement of financial position when the obligation is discharged, cancelled, or expires.

(iv) Fair value measurement

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.

When available, the Company measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

If there is no quoted price in an active market, then the Company uses valuation techniques that maximise the use of relevant observable inputs and minimise the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction.

The best evidence of the fair value of a financial instrument at initial recognition is normally the transaction price – i.e. the fair value of the consideration given or received. If the Company determines that the fair value at initial recognition differs from the transaction price and the fair value is evidenced neither by a quoted price in an active market for an identical asset or liability nor based on a valuation technique that uses only data from observable markets, then the financial instrument is initially measured at fair value, adjusted to defer the difference between the fair value at initial recognition and the transaction price.

Subsequently, that difference is recognised in profit or loss on an appropriate basis over the life of the instrument but no later than when the valuation is wholly supported by observable market data or the transaction is closed out.

If an asset or a liability measured at fair value has a bid price and an ask price, then the Company measures assets and long positions at a bid price and liabilities and short positions at an ask price. If the bid-ask spread for a specific asset or liability is wide, then the Company uses the price within the bid-ask spread that is most representative of fair value in the circumstances.

Portfolios of financial assets and financial liabilities that are exposed to market risk and credit risk that are managed by the Company on the basis of the net exposure to either market or credit risk are measured on the basis of a price that would be received to sell a net long position (or paid to transfer a net short position) for a particular risk exposure. Those portfolio-level adjustments are allocated to the individual assets and liabilities on the basis of the relative risk adjustment of each of the individual instruments in the portfolio.

The Company recognises transfers between levels of the fair value hierarchy as of the end of the reporting period during which the change has occurred.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

Bahraini Dinars

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Policy applicable before 1 January 2018

(i) Classification

Investment securities are non-derivative investments that are designated as investment securities or that are not classified as another category of financial assets. Investment securities comprise investments in certain quoted managed funds.

(ii) Recognition and Measurement

Investment securities investments are initially recognised at fair value, including transaction costs and subsequently re-measured to fair value using the closing bid prices. Unrealised gains and losses arising from changes in the fair values of available-for-sale investments are recognised in other comprehensive income. In the event of sale, disposal, collection or impairment, the cumulative gains and losses recognised previously in other comprehensive income are transferred to profit or loss. Purchases and sales of available-for-sale investments are accounted for on the trade date. Available-for-sale investments where there is no quoted market price or other appropriate methods from which to derive reliable fair values, are carried at cost less impairment.

(iii) Fair Value

The fair value of quoted equity securities classified as available-for-sale investments is their quoted bid price at the reporting date. Investments in managed funds are valued at net asset values provided by the Investment Manager.

(iv) De-recognition of financial assets and liabilities

The Company derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the right to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset. The Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged, cancelled or expire.

g) Impairment of financial assets

Policy applicable from 1 January 2018

The Company recognises loss allowance for ECL on financial assets measured at amortized cost. Loss allowance for trade receivables is measured at an amount equal to lifetime ECLs.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Company assesses whether financial assets carried at amortised cost are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or being more than 90 days past due;
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Policy applicable before 1 January 2018*Impairment*

The Company assesses at each reporting date whether there is objective evidence that a financial asset is impaired. In the case of equity investment classified as available-for-sale, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is an objective evidence of impairment. If such evidence exists, the cumulative loss measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that security previously recognised in equity is removed and recognised in profit or loss. Any subsequent recovery in the fair value of an impaired available-for-sale equity investment is recognised in other comprehensive income.

h) Trade and other receivables

Trade and other receivables are initially measured at fair value and subsequently carried at amortised cost less provision for impairment.

i) Property, plant and equipment

Property, plant and equipment held for operational purposes are carried at cost less accumulated depreciation and any impairment losses. The cost of the property, plant and equipment includes the cost of bringing them to their present location and condition. Direct costs are capitalized until assets are ready for use. Capital work-in-progress comprises the cost of assets that are not yet ready for their intended use as at the reporting date. The cost of additions and major improvements are capitalised.

(i) Subsequent cost

The Company recognises in the carrying amount of an item of property, plant and equipment, and the cost of replacing part of such an item when that cost is incurred if it is probable that the future economic benefits embodied with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. All other costs are recognised in profit or loss as an expense as incurred.

(ii) Depreciation

Depreciation is charged to profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment as follows:

| | |
|--------------------------------|-------------|
| Building (on leased land) | 20 years |
| Plant and machinery | 10 years |
| Capital spares | 10 years |
| Motor vehicles | 4- 10 years |
| Furniture and office equipment | 2-5 years |

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each reporting date. When an item under property, plant and equipment is sold or discarded, the respective cost and accumulated depreciation relating thereto are eliminated from the statement of financial position, the resulting gain or loss being recognized in statement of profit or loss.

j) Treasury shares

When share capital of the Company is repurchased, the amount of consideration paid is recognized as a change in equity. Repurchased shares classified as treasury shares are carried at cost and are presented as a deduction from equity.

k) Dividends

Dividends are recognised as a liability in the period in which they are declared.

l) Statutory reserve

In accordance with the Bahrain Commercial Companies Law 2001, 10% of the net profit is appropriated to a statutory reserve, until it reaches 50% of the paid-up share capital. This reserve is distributable only in accordance with the provisions of the law.

m) Employee benefits

(i) Bahraini employees

Pension rights (and other social benefits) for Bahraini employees are covered by the Social Insurance Organisation scheme to which employees and employers contribute monthly on a fixed-percentage-of-salaries basis. The Company's share of contributions to this funded scheme, which is a defined contribution scheme under IAS 19, is recognised as an expense in profit or loss.

(ii) Expatriate employees

Employees are entitled to leaving indemnities payable under the Bahraini Labour Law for the Private Sector, based on length of service and final salary. Provision for this, which is unfunded, and which represents a defined benefit plan under International Accounting Standard 19 – Employee Benefits has been made by calculating the notional liability had all employees left at the reporting date.

n) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash on hand and bank balances and deposits with original maturity of 90 days or less and are subject to insignificant risk of changes in their fair value.

o) Trade and other payables

Trade and other payables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

p) Import finance loans

Import finance loans are recognised initially at the proceeds received as borrowings, net of transaction costs incurred. In subsequent periods, these are stated at amortised cost using the effective interest method. Any differences between proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in the statement of profit or loss over the period of the borrowings.

q) Board members' remuneration

Board members' remuneration is recognized in the statement of profit or loss on an accrual basis.

r) Provisions

A provision is recognised in the statement of financial position when the Company has a legal or constructive obligation as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

Bahraini Dinars

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s) Impairment of non-financial assets:

The carrying amount of the Company's assets or its cash generating unit, other than financial assets, are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. A cash generating unit is the smallest identifiable asset group that generates cash flows that largely are independent from other asset and groups. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated. The recoverable amount of an asset or a cash generating unit is the greater of its value in use or fair value less costs to sell. An impairment loss is recognised whenever the carrying amount of an asset or its cash generating unit exceeds its estimated recoverable amount. Impairment losses are recognised in the statement of profit or loss. Impairment losses are reversed only if there is an indication that the impairment loss may no longer exist and there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount.

4 TRADE AND OTHER RECEIVABLES

| | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Gross receivables | 3,087,073 | 2,797,488 |
| Less: Provision for impairment | (372) | (769) |
| | 3,086,701 | 2,796,719 |

The movement on provision for impairment is as follows:

| | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| At 1 January | 769 | 769 |
| Charge for the year | 372 | - |
| Write-off during the year | (769) | - |
| At 31 December | 372 | 769 |

5 INVENTORIES

| | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| Wheat in silos | 5,013,334 | 3,328,421 |
| Wheat in transit | 8,151 | 5,621 |
| Finished goods | 501,864 | 503,257 |
| Packing materials | 110,981 | 107,353 |
| Spare parts and consumables | 925,351 | 912,788 |
| | 6,559,681 | 4,857,440 |
| Less: provision for obsolete and slow moving inventories | (334,658) | (292,154) |
| | 6,225,023 | 4,565,286 |

The movement on provision for obsolete and slow moving inventories is as follows:

| | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| At 1 January | 292,154 | 296,292 |
| Charges for the year | 42,504 | - |
| Released during the year | - | (4,138) |
| At 31 December | 334,658 | 292,154 |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

Bahraini Dinars

| 6 Investment securities | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Managed funds – at fair value | 8,544,687 | 6,731,064 |
| | 8,544,687 | 6,731,064 |

Movement:

| | | |
|--------------------------|------------------|------------------|
| At beginning of the year | 6,731,064 | 6,275,515 |
| Additions | 1,000,000 | 6,169,181 |
| Disposals | - | (5,332,389) |
| Change in fair value | 813,623 | (340,702) |
| Impairment | - | (40,541) |
| At 31 December | 8,544,687 | 6,731,064 |

| 7 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT | Buildings | Plant, Machinery and capital spares | Motor vehicles | Furniture and office equipment | Capital Work-in-progress | 2018 Total | 2017 Total |
|---|------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Cost | | | | | | | |
| At beginning of year | 8,706,742 | 7,834,211 | 170,658 | 803,054 | 7,815 | 17,522,480 | 17,325,127 |
| Additions | 51,510 | 91,790 | - | 55,450 | - | 198,750 | 200,761 |
| Disposals | - | (118,018) | (10,200) | (39,282) | - | (167,500) | (3,408) |
| Write-off | - | - | - | - | (7,815) | (7,815) | - |
| At 31 December | 8,758,252 | 7,807,983 | 160,458 | 819,222 | - | 17,545,915 | 17,522,480 |
| Depreciation | | | | | | | |
| At beginning of year | 5,976,672 | 6,499,990 | 104,338 | 730,542 | - | 13,311,542 | 12,665,090 |
| Charge for the year: | | | | | | | |
| - Cost of sales | 255,835 | 317,823 | 8,444 | 14,590 | - | 596,692 | 599,451 |
| - Others | 7,808 | 2,616 | 3,627 | 26,016 | - | 40,067 | 49,313 |
| Disposals | - | (118,018) | (10,200) | (39,282) | - | (167,500) | (2,312) |
| At 31 December | 6,240,315 | 6,702,411 | 106,209 | 731,866 | - | 13,780,801 | 13,311,542 |
| Net carrying value at 31 December 2018 | 2,517,937 | 1,105,572 | 54,249 | 87,356 | - | 3,765,114 | 4,210,938 |
| At 31 December 2017 | 2,730,070 | 1,334,221 | 66,320 | 72,512 | 7,815 | 4,210,938 | |

The land at Mina Salman on which the mill was built is leased by the Company from the Government of the Kingdom of Bahrain.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2018

Bahraini Dinars

8 TRADE AND OTHER PAYABLES

| | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Trade payables | 70,413 | 60,323 |
| Dividends payable | 269,157 | 253,004 |
| Accrued expenses and other payables | 290,731 | 268,582 |
| Advance from customers | 4,566 | 40,375 |
| | 634,867 | 622,284 |

9 IMPORT FINANCE LOANS

Import finance loans are used to import wheat, unsecured and generally repayable within 90 to 180 days.

Movement during the year as follows:

| | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| At 1 January | 3,038,622 | 1,679,407 |
| Loans availed during the year | 14,081,301 | 11,770,797 |
| Loans repaid during the year | (12,111,292) | (10,411,582) |
| At 31 December | 5,008,631 | 3,038,622 |

10 PROVISION FOR EMPLOYEES' LEAVING INDEMNITY

The Company's contributions in respect of non-Bahraini employee (one Bahraini staff in 2017) as per Bahrain Labor Law for 2018 amounted to BD 49,172 (2017: BD 43,243).

The movement in the provision for employees' leaving indemnity was as follows:

| | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Provision at beginning of the year | 43,243 | 53,335 |
| Charge during the year | 14,011 | 14,485 |
| Paid during the year | (8,082) | (24,577) |
| At 31 December | 49,172 | 43,243 |

11 SHARE CAPITAL

Authorised: 100 million shares

Issued and fully paid: 24,832,500 shares of 100 fils each
6,930 treasury shares (2017: 6,930 shares)

Net shares in public issue

| | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2,483,250 | 2,483,250 |
| | (1,373) | (1,373) |
| Net shares in public issue | 2,481,877 | 2,481,877 |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

Bahraini Dinars

11 SHARE CAPITAL (continued)

Performance per share

| | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| Earnings per 100 fils share | 48 fils | 202 fils |
| Net asset value per 100 fils share | 765 fils | 739 fils |
| Stock Exchange price per 100 fils per share at 31 December | 350 fils | 380 fils |
| Stock Exchange price to earnings ratio | 7:1 | 2:1 |
| Total market capitalisation at 31 December (BD) | 8,691,375 | 9,436,350 |

Additional information on shareholding pattern

- (i) Names and nationalities of the major shareholders and the number of equity shares held in which they have an interest on 5% or more of outstanding shares as at 31 December 2018:

| | Nationality | No. of shares | % holding |
|--|-------------|---------------|-----------|
| Bahrain Mumtalakat Holding Company B.S.C. (c) | Bahraini | 16,322,806 | 65.73 |
| Kuwait Flour Mills and Bakeries Company K.S.C. | Kuwaiti | 1,848,000 | 7.44 |
| Abdulhameed Zainal Mohammed | Bahraini | 1,489,098 | 6.04 |

- (ii) The Company has only one class of equity share and the holders of these shares have equal voting rights.

- (iii) Distribution schedule of equity shares, setting out the number of holders and percentage in the following categories:

Categories*

| | Number of Shares | Number of shareholders | % of total outstanding shares |
|-------------------------|---------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| Less than 1% | 5,288,096 | 1,708 | 21.30% |
| 1% up to less than 5% | - | - | - |
| 5% up to less than 10% | 3,221,598 | 2 | 12.97% |
| 10% up to less than 20% | - | - | - |
| 20% up to less than 50% | - | - | - |
| 50% and above | 16,322,806 | 1 | 65.73% |
| | 24,832,500 | 1,711 | 100% |

*Expressed as a percentage of total shares of the Company.

12 COST OF SALES

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Raw materials | 12,844,101 | 10,995,863 |
| Staff cost | 777,450 | 742,265 |
| Depreciation (note 7) | 596,692 | 599,451 |
| Packing materials | 218,520 | 224,911 |
| Maintenance, repairs and utilities | 331,946 | 311,553 |
| Others | 336,929 | 287,461 |
| | 15,105,638 | 13,161,504 |

13 GOVERNMENT SUBSIDY

Government subsidy is calculated as the difference between the actual cost of wheat purchased and used for local sales products plus BD 31 per ton (2017: BD 31 per ton) sold for all other related costs of flour sold locally, and the total local sales made during the year. The following table shows the details of Government subsidy:

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------|
| Actual cost of wheat purchased and used | 12,807,667 | 10,928,409 |
| Plus: BD 31 per ton of wheat products sold locally | 3,894,034 | 3,896,173 |
| | 16,701,701 | 14,824,582 |
| Less: Gross sales subject to subsidy | (7,143,333) | (6,977,005) |
| | 9,558,368 | 7,847,577 |

Quantity sold during the year was 125,614 tons (2017: 125,683 tons).

14 OTHER OPERATING EXPENSES

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|------------------|-----------|
| Staff cost | 761,955 | 779,304 |
| General and administrative expenses | 297,083 | 228,180 |
| Depreciation (note 7) | 40,067 | 49,313 |
| Board of directors remunerations | 60,000 | 60,000 |
| Professional fees | 51,231 | 50,319 |
| Other | 133,415 | 127,615 |
| | 1,343,751 | 1,294,731 |

15 INVESTMENT INCOME

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|-----------|
| Dividends income | 27,477 | 152,053 |
| Net change in fair value of investment securities | 813,623 | - |
| Profit on sale of available-for-sale investments | - | 4,331,143 |
| | 841,100 | 4,483,196 |

16 OTHER INCOME

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------|----------------|---------|
| Delivery income | 9,172 | 11,366 |
| Income from shipments claims | 30,829 | 31,088 |
| Service income | 19,664 | 8,236 |
| Bank interest | 54,552 | 71,936 |
| Others | 33,101 | 55,644 |
| | 147,318 | 178,270 |

17 EARNING PER SHARE

Basic earnings per share is calculated by dividing the net profit for the year by the weighted average number of equity shares outstanding during the year ended 31 December 2018 as follows:

| | 2018 | 2017 |
|---|------------|------------|
| Profit for the year | 1,195,239 | 5,003,773 |
| Weighted average number of equity shares in issue | 24,832,500 | 24,832,500 |
| Basic earnings per share | 48 fils | 202 fils |

Diluted earnings per share have not been presented as the Company has no instruments convertible into ordinary shares that would dilute earnings per share.

18 OPERATING LEASES COMMITMENTS

The Company has entered into operating leases on land and buildings with leases terms between one and twenty five years. The future minimum rental payments under operating leases as at 31 December as follows:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------|---------------|----------------|
| Less than one year | 40,332 | 40,332 |
| Between one and five years | 25,861 | 62,983 |
| More than five years | 12,720 | 12,780 |
| | 78,913 | 116,095 |

19 SEGMENTAL ANALYSIS

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 related disclosures are provided in these financial statements.

20 RELATED PARTY TRANSACTIONS

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 key management personnel of the Company.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

Bahraini Dinars

20 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

a) Transactions and balances with parent company associates

i) Statement of financial position

Import finance loans
Accrued interest payable related to import finance loans

| 2018 | 2017 |
|------------------|----------------|
| 3,102,371 | 421,674 |
| 44,601 | 1,293 |
| 3,146,972 | 422,967 |

ii) Statement of profit or loss

Interests expenses related to import finance loans
Other operating expenses

| 2018 | 2017 |
|---------------|---------------|
| 34,467 | 31,763 |
| 6,832 | 7,134 |
| 41,299 | 38,897 |

b) Transactions with key management personnel

Key management personnel of the Company comprises of the Board of Directors, the Chief Executive Officer 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:

Board of Directors' remunerations provision
Directors' setting fees
Other board of directors expenses
Salaries and other benefits of other key management personal

| 2018 | 2017 |
|----------------|----------------|
| 60,000 | 60,000 |
| 122,000 | 71,994 |
| 20,231 | 12,222 |
| 196,590 | 263,861 |
| 398,821 | 408,077 |

Total compensation

21 FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT AND FAIR VALUES

Financial instruments consist of financial assets and financial liabilities.

Financial assets of the Company include cash and bank balances, receivables and available-for-sale investments.

Financial liabilities of the Company include payables and import finance loans.

a) Risk management:

The Company has exposure to the following risks from the use of financial instruments:

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk

This note presents information about the Company's exposure to each of the above risks, the Company's objectives, policies and processes for measuring and managing risks. Further quantitative disclosures are included throughout these financial statements.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

Bahraini Dinars

21 FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT AND FAIR VALUES (continued)

The Board of Directors has overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework. Day to day monitoring of the Company's activities and risks is performed by the Board Committees and the Chief Executive Officer.

The Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities.

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss.

The Company seeks to limit its credit risk with respect to customers by means of the following policies:

- Credit risk is actively managed and rigorously monitored in accordance with well-defined credit policies and procedures laid down by the Company.
- Credit review procedures are designed to identify at an early stage exposure, which require more detailed monitoring and review.
- Cash is placed with banks with good credit ratings.

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was:

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Bank balances | 3,054,527 | 3,706,142 |
| Trade and other receivables | 2,908,852 | 2,742,789 |
| | 5,963,379 | 6,448,931 |

The maximum exposure to credit risk from receivables at the reporting date by segment was:

| | 2018 | 2017 |
|----------------|------------------|------------------|
| Government | 2,722,124 | 2,304,180 |
| Non-government | 186,728 | 438,609 |
| | 2,908,852 | 2,742,789 |

The Company does not hold any collateral against the above receivables.

The ageing of receivables at the reporting date was:

| | 2018 | | 2017 | |
|--------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| | Gross | Impairment | Gross | Impairment |
| <i>Neither past due nor impaired</i> | 1,086,223 | - | 1,027,285 | - |
| <i>Past due not impaired:</i> | | | | |
| Past due 1-30 days | 860,805 | - | 721,730 | - |
| Past due 31-90 days | 866,457 | - | 690,649 | - |
| Past due 91-120 days | 4,813 | - | 9,426 | - |
| Over 120 days | 90,554 | - | 293,699 | - |
| <i>Past due and impaired:</i> | | | | |
| Over 120 days | 372 | 372 | 769 | 769 |
| | 2,909,224 | 372 | 2,743,558 | 769 |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

Bahraini Dinars

21 FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT AND FAIR VALUES (continued)

Liquidity risk, also referred to as funding risk, is the risk the Company will encounter difficulty in raising funds to meet obligations associated with its financial liabilities. Liquidity risk may result from an inability to sell a financial asset quickly at close to its fair value.

Liquidity requirements are monitored on a daily basis and the management ensures that sufficient funds are available to meet any future commitments. In the normal course of business, the Company does not resort to borrowings but has the ability to raise funds from banks at short notice.

The following are the contractual maturities of financial liabilities:

| | Carrying value | 0 up to 3 months | 3 up to 6 months | 6 months up to 1 year | 1 up to 5 years | over 5 years |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|-----------------|--------------|
| 31 December 2018 | | | | | | |
| Trade and other payables | 365,710 | 365,710 | - | - | - | - |
| Import finance loans | 5,008,631 | 3,457,445 | 1,551,186 | - | - | - |
| Dividend payable | 269,157 | 269,157 | - | - | - | - |
| | 5,643,498 | 4,092,312 | 1,551,186 | - | - | - |

| | Carrying value | 0 up to 3 months | 3 up to 6 months | 6 months up to 1 year | 1 up to 5 years | over 5 years |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|-----------------|--------------|
| 31 December 2017 | | | | | | |
| Trade and other payables | 369,280 | 369,280 | - | - | - | - |
| Import finance loans | 3,038,622 | 2,556,268 | 482,354 | - | - | - |
| Dividend payable | 253,004 | 253,004 | - | - | - | - |
| | 3,660,906 | 3,178,552 | 482,354 | - | - | - |

Market risk is the risk that that changes in market prices will affect the Company's income or the value of its financial instruments; whether those changes are caused by factors specific to the individual security or its issuer or factors affecting all investments traded in the market.

The Company is exposed to market risk with respect to its available-for-sale investments.

Interest rate risk is the risk that the Company's earnings will be affected as a result of fluctuations in the value of financial instruments due to changes in market interest rates.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

Bahraini Dinars

21 FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT AND FAIR VALUES (continued)

b) Classification and fair values of financial instruments

The fair values of financial assets and liabilities, together with the carrying amounts shown at the reporting date, are as follows:

| 2018 | FVTPL | Amortised cost | Total carrying amount |
|-----------------------------|------------------|------------------|-----------------------|
| Cash and bank balances | - | 3,056,944 | 3,056,944 |
| Trade and other receivables | - | 2,908,852 | 2,908,852 |
| Investment securities | 8,544,687 | - | 8,544,687 |
| | 8,544,687 | 5,965,796 | 14,510,483 |
| Trade and other payables | - | 365,710 | 365,710 |
| Import finance loans | - | 5,008,631 | 5,008,631 |
| Dividends payable | - | 269,157 | 269,157 |
| | - | 5,643,498 | 5,643,498 |

| 2017 | Loans and receivables | Available-for-sale | Others at amortised cost | Total carrying amount | Fair value |
|--------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------|
| Cash and bank balances | 3,707,213 | - | - | 3,707,213 | 3,707,213 |
| Trade and other receivables | 2,742,789 | - | - | 2,742,789 | 2,742,789 |
| Available-for-sale investments | - | 6,731,064 | - | 6,731,064 | 6,731,064 |
| | 6,450,002 | 6,731,064 | - | 13,181,066 | 13,181,066 |
| Trade and other payables | - | - | 369,280 | 369,280 | 369,280 |
| Import finance loans | - | - | 3,038,622 | 3,038,622 | 3,038,622 |
| Dividends payable | - | - | 253,004 | 253,004 | 253,004 |
| | - | - | 3,660,906 | 3,660,906 | 3,660,906 |

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 value 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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

Bahraini Dinars

21 FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT AND FAIR VALUES (continued)

- *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.

| 2018 | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Total |
|--|------------------|----------|----------|------------------|
| Investment securities at fair value through profit or loss: | | | | |
| Managed funds | 8,544,687 | - | - | 8,544,687 |
| | 8,544,687 | - | - | 8,544,687 |

| 2017 | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Total |
|--|------------------|----------|----------|------------------|
| Available-for-sale investments: | | | | |
| Managed funds | 6,731,064 | - | - | 6,731,064 |
| | 6,731,064 | - | - | 6,731,064 |

There were no transfers between the levels during the year. The Company has not disclosed the fair value for other financial instruments because their carrying amounts are a reasonable approximation of fair values.

Capital management

The Board's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. The Board of Directors monitors the return on capital, which the Company defines as total shareholders' equity and the level of dividends to shareholders.

There were no changes in the Company's approach to capital management during the year. The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

22 PROPOSED APPROPRIATIONS AND DIVIDENDS

The Board of Directors have proposed the following appropriations for the year which will be submitted for formal approval at the annual general meeting:

| | 2018 | 2017 |
|--|---------|-----------|
| Cash dividends 10 fils per share (2017: 20 fils per share) | 248,256 | 496,511 |
| Charity contribution | 20,000 | 20,000 |
| Transfer to retained earnings | 926,983 | 4,487,262 |

23 COMPARATIVES

Certain prior year amounts have been regrouped to conform to the presentation in the current year. Such regroupings did not affect previously reported profit and total comprehensive income for the year or total equity.