

Interim Condensed Consolidated Financial Statements for BMMI B.S.C. for the period ended 30 September 2018 (reviewed)

Interim Consolidated Statement of Cash Flows

For nine-month period ended 30 Sept '18 (reviewed)

	Nine-month period ended 30 Sept	
	2018 BD	2017 BD
OPERATING ACTIVITIES		
Profit before tax	3,804,194	4,566,829
Adjustments for:		
Net investment income	(695,240)	(653,235)
Depreciation	2,361,182	2,624,188
Net (loss) gain on investments carried at fair value through profit or loss	81,475	(25,204)
Provision for employees' end of service benefits	259,241	304,971
Share of results joint ventures	(43,351)	(296,310)
Provision for slow moving & expired inventories	254,000	152,880
Allowance for impairment of trade receivables	369,862	34,609
Impairment of goodwill	-	75,000
OPERATING PROFIT BEFORE WORKING CAPITAL CHANGES	6,391,363	6,783,728
Working capital changes:		
Inventories	(1,023,196)	1,437,273
Trade and other receivables	(854,938)	(8,242,758)
Trade and other payables	581,054	6,163,735
Cash generated from operations	5,104,492	6,141,978
Income tax paid	(37,696)	(3,168)
Directors' remuneration paid	(137,000)	(137,000)
Employees' end of service benefits paid	(228,776)	(372,282)
Net movement in advances against employees' end of service benefits	(37,562)	207,327
Net cash flows from operating activities	4,663,458	5,836,855
INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of property, plant & equipment	(789,853)	(3,205,932)
Additions in investment property	(194,802)	-
Purchase of investments	(90,909)	-
Proceeds from disposal of investments	172,879	511,237
Proceeds from disposal of joint ventures	283,916	-
Dividends and interest income received	579,956	666,083
Dividends received from joint ventures	-	228,742
Loan to a joint venture	-	17,126
Additional investment made in a joint venture	-	(7,560)
Net cash flows used in investing activities	(38,813)	(1,790,304)
FINANCING ACTIVITIES		
Dividends paid to shareholders of BMMI B.S.C.	(6,398,659)	(6,486,102)
Loans and borrowings repaid	(5,276,382)	(329,237)
Loans and borrowings availed	5,528,460	3,631,027
Net movement in retentions payable	(424,585)	(1,175,231)
Net cash flows used in financing activities	(6,571,166)	(4,359,543)
NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(1,956,730)	(312,992)
Net foreign exchange differences	(787,713)	6,068
Cash and cash equivalents as at 1 January	2,198,506	2,044,416
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 30 SEPTEMBER (a)	(545,937)	1,737,492
(a) Cash and cash equivalents comprise of following amounts:		
Cash, bank balances and short-term deposits	3,814,234	1,961,816
Bank overdraft	(4,360,171)	(224,324)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 30 SEPTEMBER	(545,937)	1,737,492

Non-cash items:

- Dividend and interest income receivable amounting to BD 115,284 (2017: BD 415,298) has been excluded from the movement of trade and other receivables.
- Unclaimed dividends pertaining to prior years amounting to BD 538,529 (2017: BD 451,086) has been excluded from the movement in trade and other payables.
- An amount of BD 172,185 (2017: BD 188,368) which pertain to unpaid donations to charitable organisation has been excluded from the movements of trade and other payables.
- An amount of BD 955,958 which pertain to disposal of investment in a joint venture has been excluded from the movements of trade and other receivables.

Reviewed by Ernst & Young and approved by the Board of Directors on 25 October 2018.

Abdulla Hassan Buhindi
Chairman

Shawki Ali Fakhroo
Vice Chairman

Interim Consolidated Statement of Changes in Equity

For nine-month period ended 30 September '18 (reviewed)

	Equity attributable to equity holders of BMMI										
	Share capital		Treasury shares		Other reserves		Retained earnings		Total	Non-controlling interests	Total equity
	BD	BD	BD	BD	BD	BD	BD	BD			
At January 2018	14,642,854	(2,699,662)	13,487,496	39,545,852	64,976,540	4,964,692	69,941,232				
Impact of IFRS 9 adjustments	-	-	-	(1,000,253)	(1,000,253)	-	(1,000,253)				
At 1 January 2018 (restated)	14,642,854	(2,699,662)	13,487,496	38,545,599	63,976,287	4,964,692	68,940,979				
Profit (loss) for the period	-	-	-	5,090,298	5,090,298	(1,319,788)	3,770,510				
Other comprehensive loss for the period	-	-	(868,963)	-	(868,963)	-	(868,963)				
Loss on disposal of investment carried at fair value through other comprehensive income	-	-	309,362	(309,362)	-	-	-				
Total comprehensive (loss) income for the period	-	-	(559,601)	4,780,936	4,221,335	(1,319,788)	2,901,547				
Final dividend for 2017	-	-	-	(4,162,313)	(4,162,313)	-	(4,162,313)				
Interim dividends for 2018	-	-	-	(2,774,875)	(2,774,875)	-	(2,774,875)				
Transfer to charity reserve	-	-	172,185	(172,185)	-	-	-				
Distribution to Alosra Charitable Foundation	-	-	(172,185)	-	(172,185)	-	(172,185)				
Balance at 30 September 2018	14,642,854	(2,699,662)	12,927,895	36,217,162	61,088,249	3,644,904	64,733,153				
As at 1 January 2017	14,642,854	(2,699,662)	12,271,918	38,717,548	62,932,658	6,628,015	69,560,673				
Profit (loss) for the period	-	-	-	5,710,868	5,710,868	(1,250,056)	4,460,812				
Other comprehensive income for the period	-	-	795,061	-	795,061	-	795,061				
Loss on disposal of investment carried at fair value through other comprehensive income	-	-	60,683	(60,683)	-	-	-				
Total comprehensive income (loss) for the period	-	-	855,744	5,650,185	6,505,929	(1,250,056)	5,255,873				
Final dividend for 2016	-	-	-	(4,162,313)	(4,162,313)	-	(4,162,313)				
Interim dividends for 2017	-	-	-	(2,774,875)	(2,774,875)	-	(2,774,875)				
Transfer to charity reserve	-	-	188,368	(188,368)	-	-	-				
Distribution to Alosra Charitable Foundation	-	-	(188,368)	-	(188,368)	-	(188,368)				
Balance at 30 September 2017	14,642,854	(2,699,662)	13,127,662	37,242,177	62,313,031	5,377,959	67,690,990				

Retained earnings include non-distributable reserves amounting to BD 405,681 relating to the subsidiaries as at 30 September 2017 & 2018.

Interim Consolidated Statement of Income

For nine-month period ended 30 Sept '18 (reviewed)

	Three-month period ended 30 Sept		Nine-month period ended 30 Sept	
	2018 BD	2017 BD	2018 BD	2017 BD
Revenue	26,898,424	26,000,939	75,863,306	74,032,538
Cost of revenue	(19,431,916)	(18,981,539)	(54,170,092)	(53,565,414)
GROSS PROFIT	7,466,508	7,019,400	21,693,214	20,467,124
Other operating income	577,200	806,702	1,775,380	1,769,403
Selling and distribution expenses	(2,638,084)	(2,484,650)	(7,877,645)	(7,486,643)
General and administrative expenses	(3,601,541)	(3,571,785)	(11,290,785)	(10,211,069)
PROFIT FROM OPERATIONS	1,804,083	1,769,667	4,300,164	4,538,815
Net investment income	145,435	149,396	695,240	653,235
Share of results of joint ventures	27,326	113,139	43,351	296,310
Net (loss) gain on investments carried at fair value through profit or loss	(561)	17,925	(81,475)	25,204
Finance costs	(434,132)	(299,863)	(1,153,086)	(871,735)
Impairment of goodwill	-	(25,000)	-	(75,000)
PROFIT BEFORE TAX	1,542,151	1,725,264	3,804,194	4,566,829
Income tax expense	(6,638)	(39,833)	(33,684)	(106,017)
PROFIT FOR THE PERIOD	1,535,513	1,685,431	3,770,510	4,460,812
of which loss attributable to non-controlling interests	476,945	423,228	1,319,788	1,250,056
PROFIT FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO SHAREHOLDERS OF BMMI B.S.C.	2,012,458	2,108,659	5,090,298	5,710,868
BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE (FILS)	15	15	37	41

Interim Consolidated Statement of Comprehensive Income

For nine-month period ended 30 Sept '18 (reviewed)

	Three-month period ended 30 Sept		Nine-month period ended 30 Sept	
	2018 BD	2017 BD	2018 BD	2017 BD
PROFIT FOR THE PERIOD	1,535,513	1,685,431	3,770,510	4,460,812
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)				
Other comprehensive income (loss) that is not or may not be reclassified to the interim consolidated statement of income in subsequent periods:				
Net changes in fair value of investments classified as fair value through other comprehensive income	205,791	277,488	(390,612)	728,310
Transfer of loss on disposal of investments carried at fair value through other comprehensive income to retained earnings	-	679	309,362	60,683
Other comprehensive income (loss) that is not or may not be reclassified to the interim consolidated statement of income in subsequent periods	205,791	278,167	(81,250)	788,993
Other comprehensive (loss) income that is or may be reclassified to the interim consolidated statement of income in subsequent periods:				
Exchange differences on translation of foreign operations	(25,316)	57,101	(787,713)	6,068
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD	180,475	335,268	(868,963)	795,061
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD	1,715,988	2,020,699	2,901,547	5,255,873
of which loss attributable to non-controlling interests	476,945	423,228	1,319,788	1,250,056
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO SHAREHOLDERS OF BMMI B.S.C.	2,192,933	2,443,927	4,221,335	6,505,929

Interim Consolidated Statement of Financial Position

As at 30 Sept '18 (reviewed)

	30 Sept '18 (reviewed) BD	31 Dec '17 (audited) BD
ASSETS		
Non-current assets		
Property, plant and equipment	50,957,828	52,529,157
Investment properties	9,457,725	9,262,923
Investments in joint ventures	1,649,535	2,846,058
Investments	12,570,923	12,815,618
	74,636,011	77,453,756
CURRENT ASSETS		
Inventories	11,755,027	10,985,831
Trade and other receivables	22,906,916	22,350,851
Cash, bank balances & short-term deposits	3,814,234	3,093,958
	38,476,177	36,430,640
TOTAL ASSETS	113,112,188	113,884,396
EQUITY AND LIABILITIES		
Equity		
Share capital	14,642,854	14,642,854
Treasury shares	(2,699,662)	(2,699,662)
Other reserves	12,927,895	13,487,496
Retained earnings	36,217,162	39,545,852
Equity attributable to shareholders of BMMI B.S.C.	61,088,249	64,976,540
Non-controlling interests	3,644,904	4,964,692
TOTAL EQUITY	64,733,153	69,941,232
Non-current liabilities		
Loans and borrowings	17,844,895	19,082,611
Employees' end of service benefits	1,478,041	1,485,138
	19,322,936	20,567,749
Current liabilities		
Trade and other payables	16,823,340	15,668,572
Loans and borrowings	6,602,419	5,112,625
Bank overdrafts	4,360,171	895,452
Retentions payable	1,175,371	1,599,956
Income tax payable	94,798	98,810
	29,056,099	23,375,415
Total liabilities	48,379,035	43,943,164
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	113,112,188	113,884,396



بي أم أي ش.م.ب. القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة 30 سبتمبر 2018 (مراجعة)

		الحقوق العائدة إلى حاملي أسهم بي إم أي ش.م.ب				
مجموع الحقوق	حقوق غير مسيطرة	المجموع	أرباح	احتياطيات	أسهم خزائنة	رأس المال
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
69.941.232	4.964.692	64.976.540	39.545.852	13.487.496	(2.699.662)	14.642.854
(1.000.253)	-	(1.000.253)	(1.000.253)	-	-	-
68.940.979	4.964.692	63.976.287	38.545.599	13.487.496	(2.699.662)	14.642.854
3.770.510	(1.319.788)	5.090.298	5.090.298	-	-	-
(868.963)	-	(868.963)	-	(868.963)	-	-
-	-	-	(309.362)	309.362	-	-
2.901.547	(1.319.788)	4.221.335	4.780.936	(559.601)	-	-
(4.162.313)	-	(4.162.313)	(4.162.313)	-	-	-
(2.774.875)	-	(2.774.875)	(2.774.875)	-	-	-
-	-	-	(172.185)	172.185	-	-
(172.185)	-	(172.185)	-	(172.185)	-	-
64.733.153	3.644.904	61.088.249	36.217.162	12.927.895	(2.699.662)	14.642.854
69.560.673	6.628.015	62.932.658	38.717.548	12.271.918	(2.699.662)	14.642.854
4.460.812	(1.250.056)	5.710.868	5.710.868	-	-	-
795.061	-	795.061	-	795.061	-	-
-	-	-	(60.683)	60.683	-	-
5.255.873	(1.250.056)	6.505.929	5.650.185	855.744	-	-
(4.162.313)	-	(4.162.313)	(4.162.313)	-	-	-
(2.774.875)	-	(2.774.875)	(2.774.875)	-	-	-
-	-	-	(188.368)	188.368	-	-
(188.368)	-	(188.368)	-	(188.368)	-	-
67.690.990	5.377.959	62.313.031	37.242.177	13.127.662	(2.699.662)	14.642.854

تتضمن الأرباح المبقاة احتياطيات غير قابلة للتوزيع بإجمالي 405.681 دينار بحريني متعلقة بالشركات التابعة كما في 30 سبتمبر 2018 و 2017.

31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018 (مراجعة)	القائمة المرحلية الموحدة للمركز المالي كما في 30 سبتمبر 2018 (مراجعة)
دينار بحريني	دينار بحريني	
الموجودات		
موجودات غير متداولة		
		عقارات وآلات ومعدات
52.529.157	50.957.828	
		استثمارات عقارية
9.262.923	9.457.725	
		استثمارات في شركات خاضعة لسيطرة مشتركة
2.846.058	1.649.535	
		استثمارات
12.815.618	12.570.923	
77.453.756	74.636.011	
موجودات متداولة		
		مخزون
10.985.831	11.755.027	
		ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى
22.350.851	22.906.916	
		نقد وأرصدة لدى بنك وودانغ قصيرة الأجل
3.093.958	3.814.234	
36.430.640	38.476.177	
113.884.396	113.112.188	
مجموع الموجودات		
حقوق الملكية والمطلوبات		
حقوق الملكية		
		رأس المال
14.642.854	14.642.854	
		أسهم خزائنة
(2.699.662)	(2.699.662)	
		إحتياطيات أخرى
13.487.496	12.927.895	
		أرباح مبقاة
39.545.852	36.217.162	
		الحقوق العائدة إلى حاملي أسهم بي إم أي ش.م.ب
64.976.540	61.088.249	
		حقوق غير مسيطرة
4.964.692	3.644.904	
مجموع حقوق الملكية		
69.941.232	64.733.153	
مطلوبات غير متداولة		
		قروض واقتراضات
19.082.611	17.844.895	
		سحوبات على المكشوف من البنك
895.452	4.360.171	
		مبالغ مستحقة الدفع محتفظ بها
1.599.956	1.175.371	
		ضريبة دخل مستحقة الدفع
98.810	94.798	
23.375.415	29.056.099	
43.943.164	48.379.035	
مجموع المطلوبات		
113.884.396	113.112.188	

روجعت من قبل مدققي الحسابات انرست ويونغ واعتمدت من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 25 أكتوبر 2018



شوقي علي فخر
نائب رئيس مجلس الإدارة



عبدالله حسن بوهندي
رئيس مجلس الإدارة

القائمة المرحلية الموحدة للتغيرات في الحقوق لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 (مراجعة)	لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017	لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018
في 1 يناير 2018		
تأثير تطبيق تعديلات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9		
في 1 يناير 2018 (معد عرضة)		
الربح (الخسارة) للفترة		
خسارة شاملة أخرى للفترة		
خسارة من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر		
مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للفترة		
أرباح أسهم نهائية لسنة 2017		
أرباح أسهم مرحلية لسنة 2018		
محول إلى احتياطي التبرعات الخيرية		
توزيعات لجمعية الأسرة الخيرية		
الرصيد في 30 سبتمبر 2018		
في 1 يناير 2017		
الربح (الخسارة) للفترة		
دخل شامل آخر للفترة		
خسارة من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر		
مجموع الدخل (الخسارة) الشاملة للفترة		
أرباح أسهم نهائية لسنة 2016		
أرباح أسهم مرحلية لسنة 2017		
محول إلى احتياطي التبرعات الخيرية		
توزيعات لجمعية الأسرة الخيرية		
الرصيد في 30 سبتمبر 2017		

القائمة المرحلية الموحدة للدخل لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018	لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017	لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
26.898.424	26.000.939	26.898.424
(19.431.916)	(18.981.539)	(19.431.916)
7.466.508	7.019.400	7.466.508
577.200	806.702	577.200
(2.638.084)	(2.484.650)	(2.638.084)
(3.601.541)	(3.571.785)	(3.601.541)
1.804.083	1.769.667	1.804.083
145.435	149.396	145.435
27.326	113.139	27.326
(561)	17.925	(561)
(434.132)	(299.863)	(434.132)
(6.638)	(25.000)	(6.638)
1.542.151	1.725.264	1.542.151
1.535.513	1.685.431	1.535.513
2.012.458	2.108.659	2.012.458
15	15	15

القائمة المرحلية الموحدة للدخل الشامل الأخر لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 (مراجعة)	لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017	لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
1.535.513	1.685.431	1.535.513
205.791	277.488	205.791
309.362	679	309.362
205.791	278.167	205.791
(25.316)	57.101	(25.316)
180.475	335.268	180.475
1.715.988	2.020.699	1.715.988
476.945	423.228	476.945
2.192.933	2.443.927	2.192.933

القائمة المرحلية الموحدة للدخل الشامل الأخر لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 (مراجعة)	لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017	لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
1.535.513	1.685.431	1.535.513
205.791	277.488	205.791
309.362	679	309.362
205.791	278.167	205.791
(25.316)	57.101	(25.316)
180.475	335.268	180.475
1.715.988	2.020.699	1.715.988
476.945	423.228	476.945
2.192.933	2.443.927	2.192.933

لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017	لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018
دينار بحريني	دينار بحريني
4.566.829	3.804.194
(653.235)	(695.240)
2.624.188	2.361.182
(25.204)	81.475
304.971	259.241
(296.310)	(43.351)
152.880	254.000
34.609	369.862
75.000	-
6.783.728	6.391.363
1.437.273	(1.023.196)
(8.242.758)	(854.938)
6.163.735	581.054
6.141.978	5.104.492
(3.168)	(37.696)
(137.000)	(137.000)
(372.282)	(228.776)
207.327	(37.562)
5.836.855	4.663.458

الأنشطة الاستثمارية	شراء عقارات وآلات ومعدات	إضافات إلى استثمارات عقارية	إضافات إلى استثمارات	متحصلات من استبعاد استثمارات	متحصلات من استبعاد شركات خااعة لسيطرة مشتركة	أرباح أسهم ودخل فوائد مستلم	أرباح أسهم مستلمة من شركات خاضعة لسيطرة مشتركة	قرض مقدم لشركة خاضعة لسيطرة مشتركة	استثمار إضافي تم عمله في شركة خااعة لسيطرة مشتركة	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية	الأنشطة التمويلية	أرباح أسهم مدفوعة لحاملي أسهم بي إم أي	قروض واقتراضات مسددة	قروض واقتراضات مستلمة	صافي التغير في مبالغ مستحقة الدفع محتفظ بها	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية	صافي النقص في النقد وما في حكمه	صافي فروق صرف عملات أجنبية	النقد وما في حكمه كما في 1 يناير	النقد وما في حكمه كما في 30 سبتمبر (أ)	(أ) ينشتمل النقد وما في حكمه على المبالغ التالية:	نقد وأرصدة لدى بنوك وودانغ قصيرة الأجل	سحوبات على المكشوف من البنك	النقد وما في حكمه كما في 30 سبتمبر																		
(3.205.932)	(789.853)	-	(194.802)	-	(90.909)	511.237	172.879	-	283.916	666.083	579.956	228.742	-	17.126	-	(7.560)	(1.790.304)	(38.813)	(6.486.102)	(6.398.659)	(329.237)	(5.276.382)	3.631.027	5.528.460	(1.175.231)	(424.585)	(4.359.543)	(6.571.166)	(312.992)	(1.956.730)	6.068	(787.713)	2.044.416	2.198.506	1.737.492	(545.937)	1.961.816	3.814.234	(224.324)	(4.360.171)	1.737.492	(545.937)

بنود غير نقدية

تم استبعاد أرباح أسهم ودخل الفوائد المستحقة القبض والمبالغ 115.284 دينار بحريني (2017) : 415.298 دينار بحريني) من التغير في الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى.

تم استبعاد أرباح الأسهم التي لم يطالب بها بعد والمتعلقة بالسنوات السابقة والمبالغ 538.529 دينار بحريني (2017) : 451.086 دينار بحريني) من التغير في الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى.

تم استبعاد مبلغ وقدره 172.185 دينار بحريني يتعلق بتبرعات غير مدفوعة لمؤسسة خيرية (2017) : 188.368 دينار بحريني) من التغير في الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى.

تم استبعاد مبلغ وقدره 955.958 دينار بحريني يتعلق باستثمارات في شركات خاضعة لسيطرة مشتركة من التغير في الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى.

