

شركة بنادر للفنادق ش.م.ب

البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

الصفحة	المحتويات
٢	١. جهات الاتصال والإدارة
٤ - ٣	٢. تقرير مجلس الإدارة
٩ - ٥	٣. تقرير حوكمة الشركة
١٠	٤. تقرير مراقب الحسابات
١١	٥. بيان المركز المالي
١٢	٦. بيان الدخل الشامل
١٣	٧. بيان التغيرات في حقوق المساهمين
١٤	٨. بيان التدفقات النقدية
٣٠ - ١٥	٩. الإيضاحات حول البيانات المالية

	٥٩٠٤٥، الصادر في ٢٠ ديسمبر ٢٠٠٥	رقم السجل التجاري
<ul style="list-style-type: none"> - رئيس مجلس الإدارة - نائب رئيس مجلس الإدارة 	<p>السيد عبدالله حسن بوهندي السيد مراد علي مراد (استقال بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١) السيد ناصر النويس السيد ياسين العنيزي السيد خالد الأمين السيد محمد المؤيد السيد جهاد يوسف أمين السيد جعفر عبدالوهاب المنصور (استقال اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠١١) السيد عمار عقيل (عُين اعتباراً من ١ أبريل ٢٠١١)</p>	أعضاء مجلس الإدارة
<ul style="list-style-type: none"> - رئيس لجنة التدقيق - رئيس لجنة التدقيق - نائب رئيس لجنة التدقيق - عضو اللجنة 	<p>السيد جعفر عبدالوهاب المنصور (استقال اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠١١) السيد محمد المؤيد (عُين رئيساً للجنة بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠١١) السيد عمار عقيل (عُين نائباً لرئيس اللجنة بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠١١) السيد خالد الأمين</p>	لجنة التدقيق
	السيد إبراهيم محمد عبدالله بوجبري (تغير المسمى الوظيفي من "المنسق العام" إلى "المدير العام" اعتباراً من ٣ مايو ٢٠١١)	المدير العام
	شقة رقم ١٣، الطابق الأول، مدخل رقم ٤ منامة سنتر شارع الحكومة ص.ب: ٢٤٧٢ المنامة مملكة البحرين	المكتب الرئيسي
	بنك البحرين والكويت	البنك
	بي دي أو الطابق ١٠ و ١١ - برج جي بي كورب مرفاً البحرين المالي ص.ب: ٧٨٧ المنامة مملكة البحرين	مدققو الحسابات
	شركة البحرين لتسجيل الأسهم ذ.م.م. ص.ب: ٥١٤ المنامة مملكة البحرين	مسجلو الأسهم

تقرير مجلس الإدارة

إلى المساهمين في شركة بنادر للفنادق ش.م.ب.

يسرني أن أقدم لكم التقرير السنوي الخامس عن أنشطة الشركة خلال عام ٢٠١١ م. يتضمن التقرير أيضا تقرير الحوكمة الإدارية والبيانات المالية المدققة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م.

واصل مجلس الإدارة خلال عام ٢٠١١ م جهوده في اتخاذ كل الخطوات اللازمة لاستمرار عملية إنشاء فندق بنادر-روتانا ذي الخمس نجوم الذي يقام حاليا في مركز المنامة محاذيا لمركز بتلكو التجاري بالقرب من باب البحرين، على أرض مملوكة من قبل الشركة تبلغ مساحتها ٤٢٨٦ مترا مربعا.

لقد كانت نفقات الشركة خلال عام ٢٠١١ م منصبّة بشكل رئيسي على الأعمال المستمرة لمشروع بناء الفندق، بالإضافة إلى مصاريف إدارية عادية.

شهد العام ٢٠١١ م جهودا مكثفة من قبل مجلس إدارة الشركة واللجان الأخرى المنبثقة من المجلس خاصة في مواجهة تحديات كثيرة للمشروع برزت من خلال الوضع العام غير الإيجابي في مملكة البحرين، وخاصة الوضع المتعلق بالأنشطة الاقتصادية.

وبالرغم من ذلك، واصل مجلس إدارة الشركة متابعة مشروع انشاء الفندق عن كثب. وفيما يلي ملخص للأنشطة الرئيسية المتعلقة بالمشروع والتي تم انجازها في العام ٢٠١١ م:

١. في مواجهة الظروف الاقتصادية غير الايجابية، اتخذ مجلس الإدارة قرارا في مايو ٢٠١١ م بخفض ميزانية المشروع من خلال خفض عدد ادوار مبنى الفندق من ٣٤ إلى ٢٨، ونتج عن ذلك خفض عدد الغرف من ٣٣١ إلى ٢٥١.

٢. بنهاية العام ٢٠١١ م، تم انجاز حوالي ٩٩% من أعمال الخرسانة الدعامية، وتم انشاء الجسور الخرسانية حتى الطابق الثامن والعشرين. كما تم تنفيذ ٥٠% من الأعمال الكهرو ميكانيكية و ٢٠% من الأكسية الخارجية.

٣. ونظرا للوضع غير الايجابي في البلاد وتأثيره السلبي على الاقتصاد والاستثمار، لم تتمكن الشركة من الحصول على التمويل الإضافي لاتمام المشروع. ونتيجة لذلك تعثر التوقيع على أي عقد بالباطن بين المقاول الرئيسي من جهة وبين كل من المتعهدين بتنفيذ أعمال الديكور الداخلي وأعمال الأنظمة الصوتية المرئية. كما أن المقاول الرئيسي بدأ منذ سبتمبر ٢٠١١ م بتطبيق تنفيذ الباقي من الأعمال المدنية والميكانيكية والكهربائية والخارجية.

٤. ونتيجة لعدم توافر التمويل وما ترتب عليه من الخفض والإيقاف من قبل كل من المقاول الرئيسي والمقاولين بالباطن، من المتوقع أن يتأجل توقيت الانتهاء من المشروع مما كان مقررا له في مايو ٢٠١٢ م إلى مارس ٢٠١٣ م، شريطة أن يتوفر التمويل الآن وأن يعود تنفيذ المشروع إلى المستوى العادي لاستمراريته.

لقد وجه مجلس الإدارة جل جهده إلى تأمين التمويل الضروري للمشروع. وفي هذا الشأن، تم في أبريل ٢٠١١ م الحصول على كامل القسط الثاني من رأس المال المصدر. ونتيجة لذلك تمت زيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ٩ ملايين دينار بحريني إلى ١٥ مليون دينار بحريني (شاملا تكلفة الأرض التي يقم عليها الفندق البالغة ٣ ملايين دينار بحريني). تبلغ الميزانية التقديرية لتكلفة

المشروع مبلغ ٣٧ مليون دينار بحريني (غير شاملة تكلفة الأرض). تزيد هذه التكلفة على رأس المال النقدي بـ ٢٥ مليون دينار بحريني وهو المبلغ الذي يمثل التمويل الإضافي المطلوب من أجل إكمال المشروع. ولغرض الحصول على التمويل الإضافي، صدر قراران من قبل الجمعية العامة غير العادية الأخيرة: أولهما هو زيادة رأس المال المصدر من ١٥ مليون دينار بحريني إلى حد أقصاه ٢٢٥ مليون دينار بحريني، وثانيهما هو تخويل الشركة بالحصول على تمويل آخر من خلال الاقتراض بحد أقصاه ٢٥ مليون دينار بحريني.

وتحاول الشركة أن تحصل على التمويل من خلال الجمع بين التمويل الرأسمالي والتمويل الاقتراضي. ولتحقيق ذلك تعاقدت الشركة مع مؤسسة استشارية كبيرة مهمتها التعرف على مستثمرين وممولين محتملين. كما أن الشركة تقوم وبشكل مباشر وعلى كل المستويات بمحاولة إيجاد مستثمرين أو مؤسسات مالية محتملة لنفس الغرض، ولكنها لم تتمكن من اتمام أي صفقة حتى الآن.

يود مجلس إدارة الشركة أن يؤكد للمساهمين بأنه سيواصل جهوده من أجل تحقيق غايات وأهداف الشركة، ومن أجل تحقيق تطلعاتهم، بدءاً باتجاز عملية إنشاء الفندق الذي سيصبح بمثابة معلم بارز في المنطقة التجارية بالمنامة.

وختاماً يود مجلس الإدارة أن يقدم شكره وامتنانه لكل الهيئات والجهات الرسمية، وبشكل خاص لكل من مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة وبورصة البحرين. كما يود المجلس أن يشكر كل الأطراف التي ساهمت في تحقيق غايات وأهداف الشركة، وبالتحديد المقاول الرئيسي شركة جي بي زخريادس، ومدراء المشروع الشركة العالمية للتصميم والهندسة، والمشرفين على المشروع مؤسسة محمد صلاح الدين للاستشارات الهندسية، وشركة روتانا لإدارة الفنادق، وجميع المقاولين والاستشاريين الآخرين، والعاملين في الشركة، لما قدم جميعهم الجهد والدعم لأنشطة الشركة خلال عام ٢٠١١م.

كما يود المجلس أيضاً أن يعبر عن شكره وتقديره للمساهمين في الشركة لما يقدمونه من دعم وصبر وتفهم للواجبات التي يقوم بها المجلس، ويود أن يؤكد لهم بأنه لن يألوا جهداً في تحقيق توقعاتهم.



عبدالله حسن بوهندي
رئيس مجلس الإدارة

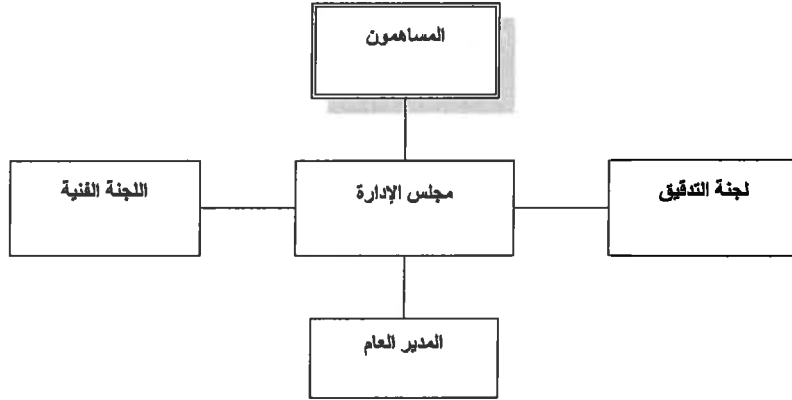
٨ فبراير ٢٠١٢م

تقرير الحوكمة الإدارية

تعنى الحوكمة الإدارية بتعزيز الانصاف والشفافية ومفهوم المسؤولية في الشركات. وهي عملية مستمرة تهدف إلى تحويل الشركات إلى كيانات أكثر ديموقراطية ينتج عنها إدارة مسؤولة مهيئة لتحقيق القيمة المضافة على المدى البعيد. والشركة ملتزمة بوضع سياسات الحوكمة الإدارية وبالتنفيذ المبرمج لهذه السياسات كل ما يكون ذلك ممكنا في ضوء الحقيقة التي مفادها كون الشركة، رغم أنها مدرجة في بورصة البحرين، لا تزال تحت التأسيس ولم تبدأ حتى الآن أي عمليات مدرة للإيراد. ولذلك فإن الهيكل التنظيمي والقوى العاملة فيها لا يزالان في مستواهما المبدئي والأدنى. وليس من المتوقع الوصول إلى مستوى تشغيلي متكامل إلا مع الانتهاء من تشييد الفندق والبدء في تشغيله.

ومع ذلك، فإن الشركة عاكفة حاليا على وضع دليل لمتطلبات الحوكمة الإدارية. وسيتلو ذلك محاولة لوضع خطة لتنفيذ متطلبات الحوكمة الإدارية. وعندما يكون الالتزام بأي من متطلبات الحوكمة غير ممكن، خاصة وإن الشركة وكما تم توضيحه أعلاه في مرحلة تطويرية، ستتضمن الخطة الثغرات في التنفيذ. ومن أجل أن تضمن الشركة بأن ما تقوم به في هذا المجال يتماشى مع متطلبات الجهات الرقابية المعنية، فهي تقوم باستشارة هذه الجهات باستمرار.

هيكل الحوكمة:



المسؤولية:

حيث أن الشركة في مرحلتها التأسيسية وهي تعكف الآن على تنفيذ أول مشروع لها الذي هو إنشاء فندق خمس نجوم، فإن التوظيف الكامل للقوى العاملة لن يبدأ إلا قبل افتتاح الفندق بعدة شهور. والشركة ليس لديها إلا عدد محدود من الموظفين، وبالتالي لا يمكن توفير كثير من الوظائف التنظيمية والتي تنص عليها مبادئ الحوكمة الإدارية. ووظيفة الالتزام يقوم المدير العام تحت مظلة لجنة التدقيق.

المساهمون:

تتركز ملكية الشركة في مؤسسات وأفراد مرموقين بما يزيد على ٧٥% من رأس مال الشركة. كما بلغت ملكية أعضاء مجلس الإدارة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م ١٠,٤% من رأس المال. وهذا مفصل في الإيضاح رقم ٩ من البيانات المالية.

السياسات واللوائح:

وبسبب الوضع الحالي للشركة والمتمثل في العدد المحدود للموظفين وللوظائف التنظيمية وفي العدد القليل من العمليات التي تتعلق أغلبها بالمشروع، لم يتأتى للشركة حتى الآن وضع السياسات واللوائح المناسبة. ومع ذلك، فالشركة تدرك أهمية وضع مثل هذه السياسات واللوائح متى كان ذلك مناسباً وتمشيا مع تطورها المستقبلية إلى مؤسسة متكاملة في تنظيمها وعملياتها.

مكافحة غسل الأموال:

لم يصل إلى علم الشركة وجود أية عمليات مريبة يمكن أن تكون لها علاقة بغسل الأموال أو تمويل الإرهاب.

الأمانة والمصداقية والالتزام والحفاظ على السرية والشفافية:

تلتزم الشركة على جميع المستويات بمبدأ الأمانة. كما تقوم بتوفير المعلومات الواضحة والمتكاملة والدقيقة إلى كل الأطراف المعنيين بما فيهم المساهمين والموظفين والهيئات القانونية والرقابية. كما تلتزم الشركة بكل القوانين واللوائح والمعايير التي تحكم أنشطتها، وتلتزم بواجب تقديم الإيضاح اللازم لأي انحراف في التطبيق أو عدم إمكانية التطبيق لها. كما أنها لن تصرح بطريقة غير مناسبة بمعلومات تخص المساهمين أو الموظفين أو المزودين أو الشركاء في العمل، فيما عدا التصريح بهذه المعلومات إلى هيئات رقابية أو قانونية مسموح بالتصريح لها أو أن يكون التصريح بناء على قوانين ولوائح عامة. وشركة بنادر للفنادق والتي هي شركة مساهمة عامة ملتزمة بالإفصاح عن المعلومات ذات الطابع العام بشكل فوري ودقيق وشامل وكامل. وهي تعمل جاهدا لتوفير الشفافية والتواصل عن كثر مع المساهمين. كما أن البيانات المالية للشركة يتم إعدادها وتدقيقها بناء على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومعايير التدقيق الدولية.

مجلس الإدارة:

إن مجلس إدارة شركة بنادر للفنادق هو الكيان المسؤول بشكل رئيسي عن كل ما يتعلق بالشركة. ويعمل المجلس ضمن الإطار والمواد الخاصة بقانون الشركات التجارية للعام ٢٠٠١م وبالنظام الأساسي للشركة.

يتكون مجلس الإدارة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م من ٧ أعضاء. وسيتم الانتخاب الكامل للمجلس في اجتماع القادم للجمعية العامة:

عبدالله حسن بوهندي	الرئيس	مستقل	غير تنفيذي
جهاد يوسف أمين	نائب الرئيس	غير مستقل	غير تنفيذي
محمد فاروق المؤيد	عضو	مستقل	غير تنفيذي
ياسين عبدالعزيز العنيزي	عضو	مستقل	غير تنفيذي
ناصر محمد النويس	عضو	غير مستقل	غير تنفيذي
خالد علي راشد الأمين	عضو	مستقل	غير تنفيذي
عمار عقيل محمد	عضو	غير مستقل	تنفيذي

نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة:

السيد عبدالله حسن بوهندي (الرئيس)

معين في مجلس الإدارة منذ نوفمبر ٢٠٠٥م. يعتبر السيد بوهندي أحد رجال الأعمال البارزين في البحرين. وهو يحمل شهادة بكالوريوس في المصرفية التجارية من جامعة الكويت. ويتولى مناصب مختلفة في العديد من المؤسسات في البحرين وخارجها. فهو رئيس مجلس إدارة كل من شركة الاستثمارات الوطنية ومجموعة بوهندي وإيرينتا الشرق الأوسط ومجموعة بانز والشركة البحرينية الكويتية للتأمين وشركة بي إم أي والشركة المتحدة لصناعة الورق وشركة البحرين للخدمات الكهربائية والميكانيكية. وهو أيضا يشغل منصب العضو المنتدب في الشركة البحرينية الخليجية للتوزيع. وهو كذلك عضو في مجلس إدارة بنك أواسيس كابيتال. كما أنه معين كقنصل فخري في القنصلية الإيرلندية في البحرين.

السيد جهاد يوسف أمين (نائب الرئيس) (يمثل شركة بي إم إم آي في مجلس الإدارة)

معين في مجلس الإدارة منذ نوفمبر ٢٠٠٥م. وقد عين في منصب نائب رئيس مجلس الإدارة في ٨ فبراير ٢٠١٢م. يملك السيد أمين ١٤ سنة من الخبرة في مجال الاستثمار. وهو يشغل عدة مناصب لعدد من مجالس الإدارة واللجان. فهو عضو مجلس إدارة، منذ عام ١٩٩٩م ويشغل حالياً منصب نائب رئيس اللجنة التنفيذية في شركة البحرين الوطنية القابضة. وهو عضو في اللجنة التنفيذية لشركة شركة البحرين الوطنية للتأمين وعضو مجلس إدارة في الشركة البحرينية الإماراتية للتأمين. وهو أيضاً عضو مجلس إدارة وعضو في لجنة الاستثمار في الشركة المتحدة للتأمين. كما أنه عضو مجلس إدارة وعضو في لجنة التدقيق وعضو في لجنة أسواق مترو في الشركة العامة للتجارة وصناعة الأغذية (ترافكو). وهو عضو مجلس إدارة وعضو في لجنة التدقيق في شركة البحرين للمواشي. وهو أيضاً عضو مجلس إدارة وعضو في اللجنة التنفيذية في شركة بي إم إم آي. كما أنه عضو مجلس إدارة وعضو في لجنة التدقيق في شركة البحرين للسينما. وهو عضو مجلس إدارة مجموعة غورمت الخليج بالبحرين.

السيد ناصر محمد النويس

معين في مجلس الإدارة منذ نوفمبر ٢٠٠٥م. هو خريج جامعة نيويورك بالولايات المتحدة في الاقتصاد. بعد عودته إلى الإمارات العربية المتحدة، تسلم مهمة إعداد وإدارة صندوق أبوظبي. وعضو منتدب في الصندوق قام بإدارة العديد من الاستثمارات السياحية والصناعية والزراعية وكذلك مشاريع متعلقة بالبنية التحتية في الشرق الأوسط وأفريقيا. وفي نفس الأثناء عين كوكيلا مساعدا في وزارة المالية والصناعة الإماراتية، وقام بدور رئيس في عدد من المشاريع المدارة من قبل الحكومة والخاصة بقطاعات المصارف والتأمين والطيران والسياحة.

وعين في عام ١٩٧٨م كرئيس لمجلس إدارة شركة أبوظبي الوطنية للفنادق التي تعد أكبر شركة فنادق وتمويل صناعي في المنطقة ونال أثناء ذلك خبرة كبيرة في قطاع الضيافة. في عام ١٩٩٢م ترك هذه الشركة واتجه لإنشاء شركة روتانا للفنادق، والتي أصبحت الآن العلامة التجارية الرائدة في مجال الفنادق في الشرق الأوسط.

وهو يشغل حالياً منصب رئيس مجلس إدارة كل من شركة روتانا لإدارة الفنادق وشركة أسواق للإدارة والخدمات. وهو أيضاً عضو منتدب في مركز أبوظبي التجاري، وكلها متواجدة في الإمارات العربية المتحدة.

السيد ياسين عبدالعزيز العنيزي

معين في مجلس الإدارة منذ نوفمبر ٢٠٠٥م. هو حاصل على شهادة جامعية في التجارة والاقتصاد، ولديه عدد من سنوات الخبرة في صناعة الفنادق. ولقد أدار فنادق مختلفة في المنطقة في مراحل التطوير وحتى التشغيل. ويشغل حالياً منصب رئيس مجلس إدارة شركة العنيزي للتجارة (الكويت) ونائب رئيس مجلس إدارة كل من شركة الشركة الخليجية لخدمات الاستثمار (عمان) وشركة لوران القابضة وشركة دوم العالمية للاستثمار العقاري.

السيد خالد علي راشد الأمين

معين في مجلس الإدارة منذ مارس ٢٠٠٩م. يعد السيد الأمين رجل أعمال بارز في البحرين. وهو يلعب دوراً فاعلاً في تطوير أعمال عائلته. وهو يشغل مناصب رئيسية كعضو في مجلس إدارة كل من غرفة تجارة وصناعة البحرين وتمكين. وهو كذلك عضو في مجلس إدارة كل من شركة علي راشد الأمين التجارية وشركة الأمين الصناعية (البحرين وقطر) وشركة راماكازا للتجارة وشركة المخازن الغذائية (المملكة العربية السعودية) ومجلس التحكيم التابع لمجلس التعاون لدول الخليج العربي. كما أنه يشغل منصب الرئيس التنفيذي لأسواق ميدوي. وهو رئيس لجنة التحكيم والمنازعات التجارية ولجنة المقاولات بغرفة تجارة وصناعة البحرين ورئيس مجلس الأعمال البحريني الهندي. وهو كذلك عضو في كل من اللجنة التنفيذية لشركة أسماك ومجلس أمناء مدرسة ابن خلدون وجمعية المنتدى البحرينية ومنظمة Chiane Des Rottisseurs الدولية. كما ويشغل منصب نائب رئيس مجلس الآباء والمعلمين والطلبة بمدرسة ابن خلدون.

محمد فاروق المؤيد

معيّن في مجلس الإدارة منذ نوفمبر ٢٠٠٥م. حاصل على درجة بكالوريوس في إدارة الأعمال (تخصص مالية) من جامعة جورج واشنطن بالولايات المتحدة الأمريكية. يشغل منصب العضو المنتدب لمجموعة المؤيد العالمية. وكرجل أعمال واعد، شارك في أنشطة المجموعة منذ عام ٢٠٠٠م. وهو يقدم المساندة الإدارية إلى الشركة الأم مجموعة يوسف خليل المؤيد وأولاده. وهو حاليا عضو في مجلس إدارة في كل من شركة يوسف خليل المؤيد وأولاده ومجموعة المؤيد للمقاولات وبيت التمويل الوطني وشركة بي إم إم أي ومطعم ميراي.

السيد عمّار عقيل محمد (يمثل شركة بي إم إم أي في مجلس الإدارة)

معيّن في مجلس الإدارة منذ أبريل ٢٠١١م. يملك السيد عقيل ما يزيد على ١٤ سنة في حقل المالية والمحاسبة. وهو عضو زمالة في جمعية المحاسبين الإداريين البريطانية (CIMA) وجمعية المحاسبين الفنيين البريطانية (AAT). كما أنه حاصل على الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة مانشستر ببريطانيا - مدرسة مانشستر لإدارة الأعمال، ودبلوم محاسبة من جامعة البحرين. وقد تقلد مناصب عدة في شركة بي إم إم أي بما في ذلك منصبه الحالي كمدير عام للمالية.

الإدارة التنفيذية

التحق السيد إبراهيم محمد عبدالله بوجيري في نوفمبر ٢٠٠٩م، وهو حاليا يشغل منصب المدير العام. يملك السيد بوجيري ما يزيد على ٤٠ سنة من الخبرة في مناصب مختلفة منها المناصب الإدارية في مجال المالية والمحاسبة والشؤون الإدارية في كل من شركة نفط البحرين الوطنية (بنوكو) وشركة غاز البحرين الوطنية (بناغاز) وشركة نفط البحرين (بابكو). هو حاصل على شهادة الدبلوما العليا من جامعة نورث ستافوردشاير بالمملكة المتحدة. وخلال فترة عمله حضر العديد من المؤتمرات والندوات والمقررات والورش شملت متسعا من مجالات المحاسبة والتأمين والإدارة في كل من الولايات المتحدة والمملكة المتحدة ودول مجل بالتعاون ومملكة البحرين.

اجتماعات مجلس الإدارة:

عقد مجلس الإدارة ٩ اجتماعات له خلال الفترة من يناير إلى ديسمبر ٢٠١١م، وكان حضور الأعضاء في هذه الاجتماعات كالآتي:

الاجتماع الرقم/ العام	التاريخ	عدد الأعضاء الحاضرون	عدد الأعضاء غير الحاضرين
٢٠١١/١	٥ يناير	٦	٢
٢٠١١/٢	١٠ يناير	٦	٢
٢٠١١/٣	٢٢ فبراير	٦	٢
٢٠١١/٤	٢٢ مارس	٥	٣
٢٠١١/٥	٣ مايو	٧	١
٢٠١١/٦	١٦ مايو	٥	٣
٢٠١١/٧	٨ أغسطس	٤	٤
٢٠١١/٨	١٥ سبتمبر	٦	٢
٢٠١١/٩	٢٩ سبتمبر	٦	٢

اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة:

هناك لجتان منبثقتان من مجلس الإدارة هما لجنة التدقيق واللجنة الفنية. تقوم لجنة التدقيق بمهمة الرقابة على عملية التقارير المالية ومراجعة القوانين واللوائح والمبادئ الخاصة بممارسات أعمال الشركة. كما تقوم اللجنة

بمراجعة كل المتطلبات الخاصة بالتدقيق. لا يوجد في الوقت الحالي قسم خاص في الشركة لوظيفة إدارة المخاطر. والشركة تدرك تماما الحاجة لمثل هذه الوظيفة التي ستكون هناك حاجة لإنشائها مع تطور الشركة إلى مؤسسة مكتملة التشغيل. ومع ذلك ومن أجل أن يتم تقليل احتمال المخاطر الحالية والمستقبلية، تم تكليف لجنة التدقيق بالمسؤولية العامة عن توافر الرقابة الداخلية الضرورية.

وتتطلع اللجنة الفنية بدور مراقبة تطور تنفيذ المشروع بما في ذلك عملية المناقصات والتمويل والأمور الأخرى المتعلقة به. وسيقوم مجلس الإدارة بتكوين لجان أخرى نصت عليه متطلبات الحوكمة الإدارية متى أمكن ذلك وتماشيا مع التطور التنظيمي للشركة والحاجة إلى الإلتزام.

سكرتير الشركة:

لقد أوكل دور سكرتارية الشركة إلى المدير العام، وهو منوط به أيضا المهام الخاصة بسكرتارية اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة. و يتم إعداد وتوثيق جميع المحاضر والقرارات الخاصة باجتماعات مجلس الإدارة.

التدقيق الداخلي والتدقيق الخارجي:

يدرك مجلس الإدارة مسؤوليته عن الرقابة الداخلية في الشركة. ورغم أن هناك حاجة لإعداد السياسات واللوائح ضمن أطر الرقابة الداخلية، بما في ذلك وظيفة التدقيق الداخلي، مع التطور المستقبلي للهيكل الإداري للشركة، إلا أن المجلس يقوم بمراقبة هذه المتطلب من خلال لجنة التدقيق المنبثقة منه. قرر المساهمون في الاجتماع السابق للجمعية العامة والذي انعقد في ٢٠١١م إعادة تعيين مؤسسة بي دي أو كمدققين خارجيين. ولقد قدم المدققون الخارجيون تقريرهم السنوي للعام ٢٠١١م دون أية تحفظات.

سياسة التعاملات المبنية على معلومات داخلية وسياسة التعامل الخاصة بالأشخاص المطلعين الرئيسيين:

إن الشركة لديها سياسات ولوائح خاصة بهذا الأمر. ولقد تم إعلام المسؤولين والأشخاص الرئيسيين بمسؤولياتهم والاجراءات الواجب اتباعها والمنصوص عليها في هذه السياسات واللوائح.

المكافأة وأسهم المنحة:

بالرغم من أن الشركة لم تضع سياسات مفصلة خاصة بالمكافأة والترشيح ولم تنشأ لجان معنية بهذا الأمر حتى الآن إلا أنها تسترشد بالبنود الواردة في النظام الأساسي لها وخاصة فيما يتعلق بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة. وحيث أن الشركة لم تبدأ حتى الآن أي أنشطة مدرة للإيراد فإن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان مقتصرة على مكافآت رمزية لحضور الاجتماعات. وقد كان مجموع ما دفع مقابل الاجتماعات في عام ٢٠١١م هو ١٣٤٠٠ دينار بحريني.

ميثاق الحوكمة الإدارية وبيان الإلتزام وعدم الإلتزام:

طبقاً للمبدأ الثامن من الميثاق، يجب على مجلس الإدارة أن يقدم للمساهمين تقريراً بالالتزام الشركة بالأحكام والإرشادات، وإيضاح مدى عدم الإلتزام ومبرراته. تقوم الشركة حالياً بإعداد الوثائق اللازمة للحوكمة الإدارية. وبناء على هذه الوثائق ستقوم الشركة بتقديم تقرير يبين الثغرات في تطبيق الحوكمة الإدارية. وستقدم هذا التقرير وكذلك تقرير بخطة العمل للإلتزام إلى المساهمين في اجتماع الجمعية العامة القادم.

تقرير مراقب الحسابات إلى السادة المساهمين في شركة بنادر للفنادق ش.م.ب

تقرير حول البيانات المالية

لقد قمنا بفحص البيانات المالية المرفقة لشركة بنادر للفنادق ش.م.ب ("الشركة") والتي تتكون من المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، وبيان الدخل الشامل، وبيان التغيرات في حقوق المساهمين، وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية المتبعة والإيضاحات حول البيانات المالية.

مسئولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية

إن إعداد البيانات المالية للشركة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تكون من مسؤولية مجلس إدارة الشركة. وتتضمن هذه المسؤولية الاحتفاظ بنظم للرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وخالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

مسئولية مراقب الحسابات

وتنحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية بناءً على أعمال التدقيق التي قمنا بتنفيذها. لقد تمت أعمال فحصنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بالأخلاقيات المهنية ذات العلاقة، وأن نقوم بتخطيط وإنجاز أعمال التدقيق للحصول على درجة مقبولة من القناعة بأن البيانات المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

وتتطلب أعمال التدقيق القيام بإجراءات تدقيق معينة للحصول على أدلة تدقيق مؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية، وتعتمد إجراءات التدقيق المختارة على تقديرنا المهني، بما في ذلك تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. وحين القيام بتقييم مثل تلك المخاطر يكون على عاتقنا الأخذ بعين الاعتبار نظم الرقابة الداخلية المناسبة لتمكين الشركة من إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة لأجل تصميم إجراءات التدقيق الملائمة في مثل تلك الظروف، وليس بغرض إبداء الرأي المهني حول فاعلية نظم الرقابة الداخلية للشركة. كما تتضمن أعمال التدقيق القيام بتقييم للسياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي تجريها الإدارة، وكذلك تقييم العرض العام للبيانات المالية.

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها توفر لنا أساساً مقبولاً لتمكيننا من إبداء رأينا.

الرأي

برأينا، أن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

علاوة على ذلك، وطبقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني الصادر بالمرسوم بقانون رقم ٢١ لسنة ٢٠٠١، نفيد:

- (١) بأننا قد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض الفحص؛
- (٢) أن الشركة قد احتفظت بسجلات محاسبية منتظمة، وأن هذه البيانات المالية متفقة معها؛ و
- (٣) أن المعلومات المالية المبينة بتقرير مجلس إدارة الشركة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للشركة.

بالإضافة إلى ذلك، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن الشركة قد خالفت أي من الأحكام ذات العلاقة من قانون الشركات التجارية البحريني الصادر بالمرسوم بقانون رقم ٢١ لسنة ٢٠٠١، أو أحكام عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة بصورة قد يكون لها تأثير مادي على أعمال الشركة أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

بي دي أو

المنامة - مملكة البحرين

٨ فبراير ٢٠١٢

بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٣,٠٥٠,٩٥٤	٣,٠٤٩,٢٥٨	٥	ممتلكات، آلات ومعدات
٧,٥٣٧,٨٣٦	١٤,٩٦٩,٢٠٣	٦	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
<u>١٠,٥٨٨,٧٩٠</u>	<u>١٨,٠١٨,٤٦١</u>		
			الموجودات المتداولة
٣,٠٠٩,٥٠٦	٢,٢٢٠,٤٨٦	٧	مبالغ مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى
٢,٧٢١,٦٩١	٤٩٨,١٢٧	٨	النقدية وشبه النقدية
<u>٥,٧٣١,١٩٧</u>	<u>٢,٧١٨,٦١٣</u>		
<u>١٦,٣١٩,٩٨٧</u>	<u>٢٠,٧٣٧,٠٧٤</u>		مجموع الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
٧,٥٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٩	رأس المال والاحتياطيات
٧,٠٦٢,٣١٧	-	٩	رأس المال
٦٥,٦٨١	٦٥,٦٨١	١٠	رأس المال المستلم مقدماً
٥٧٢,٣٤٦	٤٦٦,٦٧٦		احتياطي قانوني
			أرباح مستبقة
<u>١٥,٢٠٠,٣٤٤</u>	<u>١٥,٥٣٢,٣٥٧</u>		
			المطلوبات غير المتداولة
٣٦٤,٦٦٣	٩٣٧,٢١٢		مبالغ محتجزة داننة
			المطلوبات المتداولة
٧٥٤,٩٨٠	٤,٢٦٧,٥٠٥	١٢	مبالغ مستحقة وضم داننة أخرى
<u>١٦,٣١٩,٩٨٧</u>	<u>٢٠,٧٣٧,٠٧٤</u>		مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

إن هذه البيانات المالية والمبينة على الصفحات من ١١ إلى ٣٠ قد تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ فبراير ٢٠١٢ وتم التوقيع عليها بالنيابة عنهم من قبل كل من:

جهاد يوسف أمين
عضو مجلس الإدارة

عبدالله حسن بوهندي
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات	
١٢١,٥٣٩	٢٨,٥٧٠	١٣	إيرادات أخرى
			المصاريف
(٢٩,١٦٨)	(٤٠,٦٩٨)		تكاليف الموظفين
(١٠٦,٧٨١)	(٩١,٥٨٤)		مصاريف عمومية وإدارية
(٣٣١)	(٣٥٥)	١٤	تكاليف تمويل
(٤,٠٤٣)	(١,٦٠٣)	٥	الاستهلاك
(١٤٠,٣٢٣)	(١٣٤,٢٤٠)		
(١٨,٧٨٤)	(١٠٥,٦٧٠)	١٥	صافي الخسارة ومجموع الخسارة الشاملة للسنة
(٠,١٤٥) فلس	(٠,٧٠٤) فلس	١٥	الخسارة لكل سهم

بيان التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

المجموع	أرباح مستبقة	احتياطي قانوني	رأس المال المستلم مقدماً	رأس المال	إيضاحات
٩,٦٥٦,٨١١	٥٩١,١٣٠	٦٥,٦٨١	١,٥٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(١٨,٧٨٤)	(١٨,٧٨٤)	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
٥,٥٦٢,٣١٧	-	-	٥,٥٦٢,٣١٧	-	٩ مبالغ مستلمة عن الأسهم
					المكتتب بها من المساهمين
١٥,٢٠٠,٣٤٤	٥٧٢,٣٤٦	٦٥,٦٨١	٧,٠٦٢,٣١٧	٧,٥٠٠,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(١٠٥,٦٧٠)	(١٠٥,٦٧٠)	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
٤٣٧,٦٨٣	-	-	٤٣٧,٦٨٣	-	٩ مبالغ مستلمة عن الأسهم
-	-	-	(٧,٥٠٠,٠٠٠)	٧,٥٠٠,٠٠٠	٩ المكتتب بها من المساهمين
					٩ المحول إلى رأس المال
١٥,٥٣٢,٣٥٧	٤٦٦,٦٧٦	٦٥,٦٨١	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات	
			الأنشطة التشغيلية
(١٨,٧٨٤)	(١٠٥,٦٧٠)		صافي خسارة السنة
			التسويات:
٤,٠٤٣	١,٦٠٣	٥	الاستهلاك
(١٢٠,٤٧١)	(٢٨,٢٠٠)	١٣	إيراد فوائد بنكية
٣٣١	٣٥٥	١٤	تكاليف التمويل
-	(٦٩)		ربح بيع ممتلكات، آلات ومعدات
(٢,٩٩٧,٥٦٧)	٧٨٩,٠٢٠		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢٥٧,٠٤٠	٥٧٢,٥٤٩		مبالغ مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى
٤٠٢,٦٩٣	٣,٥١٢,٥٢٥		مبالغ محتجزة دائنة
			مبالغ مستحقة ودمم دائنة أخرى
(٢,٤٧٢,٧١٥)	٤,٧٤٢,١١٣		صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في)
			الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٢٤٥)	(١٤٨)	٥	شراء ممتلكات، آلات ومعدات
-	٣١٠		المحصل من بيع ممتلكات، آلات ومعدات
(٤,٨٣٣,٨٣٠)	(٧,٤٣١,٣٦٧)	٦	التكاليف المتكبدة على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ
١٢٠,٤٧١	٢٨,٢٠٠	١٣	إيراد فوائد بنكية مستلمة
(٤,٧١٣,٦٠٤)	(٧,٤٠٣,٠٠٥)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
٥,٥٦٢,٣١٧	٤٣٧,٦٨٣	٩	مبالغ مستلمة عن الأسهم المكتتب بها من المساهمين
(٣٣١)	(٣٥٥)	١٤	تكاليف تمويلية مدفوعة
٥,٥٦١,٩٨٦	٤٣٧,٣٢٨		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(١,٦٢٤,٣٣٣)	(٢,٢٢٣,٥٦٤)		صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
٤,٣٤٦,٠٢٤	٢,٧٢١,٦٩١		النقدية وشبه النقدية كما في بداية السنة
٢,٧٢١,٦٩١	٤٩٨,١٢٧	٨	النقدية وشبه النقدية كما في نهاية السنة

(١) نشاط الشركة ونظامها الأساسي

شركة بنادر للفنادق ش.م.ب ("الشركة") هي شركة مساهمة بحرينية مسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة في مملكة البحرين. وتمارس الشركة أنشطتها بموجب السجل التجاري رقم ٥٩٠٤٥ الصادر بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠٠٥.

إن النشاطات الرئيسية للشركة تتمثل في البناء والاستثمار في الفنادق.

إن المقر الرئيسي للشركة مسجل في مملكة البحرين.

(٢) أساس الإعداد

بيان الالتزام

لقد تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعلنة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن اللجنة المختصة بتفسير التقارير المالية وطبقاً لمتطلبات مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية الصادر في سنة ٢٠٠٦، وطبقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني رقم ٢١ لسنة ٢٠٠١.

أساس الإعداد

لقد تم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية.

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب استخدام تقديرات محاسبية معينة ومحددة. كما يتطلب أيضاً من الإدارة استخدام تقديراتها الخاصة فيما يتعلق بتطبيقاتها للسياسات المحاسبية للشركة.

المعايير والتعديلات والتفسيرات التي تم تطبيقها في عام ٢٠١١، إلا أنها لا تنطبق على أنشطة الشركة

إن المعايير التالية والتعديلات على المعايير والتفسيرات لإصدار المعايير يجب تطبيقها في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١١، إلا أن هذه المعايير والتعديلات والتفسيرات لا تنطبق على أنشطة الشركة:

المفعّل في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	العنوان	المعيار أو التفسير
١ يوليو ٢٠١٠ /	المطبق لأول مرة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١)
١ يناير ٢٠١١	اندماج الأعمال	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣)
١ يوليو ٢٠١٠	الأدوات المالية: "الإفصاحات"	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧)
١ يناير ٢٠١١	عرض البيانات المالية	المعيار المحاسبي الدولي رقم (١)
١ يناير ٢٠١١	الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة	المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤)
١ يوليو ٢٠١٠	البيانات المالية الموحدة والمنفصلة	المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٧)
١ فبراير ٢٠١٠	الأدوات المالية: "العرض"	المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٢)
١ يناير ٢٠١١	البيانات المالية المرحلية	المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤)
١ يناير ٢٠١١	برامج ولاء العملاء	تفسير رقم (١٣) الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية
١ يناير ٢٠١١	القيود على كل من أصول المنفعة المحددة والحد الأدنى لمتطلبات التمويل والتفاعل	تفسير رقم (١٤) الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية
١ يوليو ٢٠١٠	إطفاء الديون المالية بأدوات حقوق الملكية	تفسير رقم (١٩) الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية

(٢) أساس الإعداد - تابع

التحسينات / التعديلات للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢٠١٠/٢٠١١)

تحتوي التحسينات / التعديلات للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والصادرة في ٢٠١٠/٢٠١١ على عددٍ من التعديلات والتي يعتبرها مجلس المعايير المحاسبية الدولية غير مستعجلة ولكن ضرورية. تشتمل على التحسينات للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تعديلات ينتج عنها تغييرات في العرض المحاسبي، والهدف من الاعتراف أو القياس، وكذلك في المصطلحات أو تعديلات تحريرية متعلقة بمعايير دولية لإعداد تقارير مالية فردية. إن هذه التعديلات سارية التطبيق على بيانات الشركة السنوية المدققة للعام ٢٠١١ ويسمح بتطبيقها المبكر من قبل الشركة. لا يتوقع وجود تغييرات جوهرية على السياسات المحاسبية نتيجة لهذه التعديلات.

المعايير والتعديلات والتفسيرات التي تم إصدارها ولم يبدأ سريان تطبيقها في عام ٢٠١١

إن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية التالية الصادرة / المعدلة كما في ١ يناير ٢٠١١ أو في الفترات اللاحقة، لم تخضع للتطبيق المبكر من قبل إدارة الشركة:

المفعّل في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	العنوان	المعيار أو التفسير
١ يناير ٢٠١٢	عرض البيانات المالية	المعيار المحاسبي الدولي رقم (١)
١ يناير ٢٠١٢	ضرائب الدخل	المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢)
١ يناير ٢٠١٣	منافع الموظفين	المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٩)
١ يناير ٢٠١٣	البيانات المالية المنفصلة	المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٧)
١ يناير ٢٠١٣	الاستثمار في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة	المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٨)
١ يوليو ٢٠١١	المطبق لأول مرة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١)
١ يوليو ٢٠١١	الأدوات المالية: "الإفصاحات"	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧)
١ يناير ٢٠١٣	الأدوات المالية: "التصنيف والقياس"	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)
١ يناير ٢٠١٣	البيانات المالية الموحدة	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠)
١ يناير ٢٠١٣	اتفاقيات الشراكة	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١١)
١ يناير ٢٠١٣	الإفصاح عن المصالح في الكيانات الأخرى	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٢)
١ يناير ٢٠١٣	قياس القيمة العادلة	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٣)

سوف لن يكون هناك أي تأثير في النتائج التشغيلية للشركة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ في حال قامت الشركة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير التي تنطبق على الشركة والواردة أعلاه.

(٣) أهم السياسات المحاسبية

فيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية. إن هذه السياسات تم تطبيقها على أساس منتظم ومتماثل لكل السنوات المعروضة في هذا التقرير ما لم يذكر خلاف ذلك.

ممتلكات وآلات ومعدات

لقد أظهرت الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة التاريخية بعد طرح مخصص الاستهلاك المتراكم فيما عدا الأراضي المملوكة، حيث أنها لا تستهلك وتعتبر ذات عمر إنتاجي غير متناهي. وتتضمن التكلفة جميع النفقات التي تم إنفاقها على الموجودات بصورة مباشرة لوضعها في الحالة التشغيلية التي تمكنها من تحقيق الغرض الذي تم شراؤها من أجله.

يتم احتساب المخصص اللازم لاستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات بعد استئزال قيمتها المتبقية بطريقة القسط الثابت وبمعدلات استهلاك كافية لتغطية عمرها الإنتاجي المتوقع. إن الفئات الرئيسية للممتلكات والآلات والمعدات وأعمارها الإنتاجية المتوقعة هي كالتالي:

معدات مكتبية	٥ سنوات
السيارات	٥ سنوات

إن مكاسب وخسائر بيع الممتلكات والآلات والمعدات يتم تحديدها على أساس القيمة الدفترية وأخذ تلك المكاسب أو الخسائر بعين الاعتبار في احتساب صافي الربح.

يتم احتساب مصاريف الصيانة والتجديدات ضمن بيان الدخل الشامل حين تكبدها.

تتم مراجعة القيم الدفترية للآلات والمعدات للتأكد من عدم انخفاض قيمتها. وعندما يشير أي حدث أو تغير في الظروف المحيطة بتلك الموجودات إلى أن قيمتها الدفترية قد لا يكون من الممكن تحقيقها أو في حالة وجود أي مؤشرات تفيد بأن القيمة الدفترية للموجودات المعنية تتجاوز قيمتها المقدره الممكن تحقيقها فحينئذ يتم وبصورة فورية تخفيض القيمة الدفترية للأصل المعني لمستوى القيمة الممكن استعادتها.

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تتمثل في النفقات التي تتكبدها المجموعة في سبيل بناء وتشديد التجهيزات والمرافق الجديدة، والتي يتم رسملتها قبل بدء الاستخدام التجاري لها. ويتم ترحيل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى الممتلكات، الآلات والمعدات في الوقت الذي يتم فيه بدء الاستخدام التجاري لها.

نعم مدينة أخرى

يتم إظهار الذمم المدينة الأخرى بالقيمة المتوقع تحقيقها ويتم عمل مخصص للأرصدة المدينة المشكوك في تحصيلها بناءً على احتمال تحقق الخسارة وذلك وفقاً لرأي إدارة الشركة.

المخصصات

تقوم الشركة باحتساب المخصصات حينما يكون عليها التزام قانوني قائم أو بناء نتيجة لأحداث سابقة تحتم على الشركة تحويل جزء من مواردها الاقتصادية للغير لتسوية ذلك الالتزام وشريطة أن يكون بالإمكان تحديد قيمة مثل ذلك الالتزام بطريقة موثوق بها.

(٣) أهم السياسات المحاسبية - تابع

حقوق الموظفين

يتم احتساب مخصصات لمستحقات نهاية الخدمة للموظفين من الإجازات السنوية والعطل وتذاكر السفر ومستحقات أخرى قصيرة الأجل باستخدام طريقة الاستحقاق المحاسبي حتى تاريخ بيان المركز المالي. تساهم الشركة عن الموظفين البحرينيين في نظام التأمينات الاجتماعية المدار من قبل الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي بمملكة البحرين.

هذا النظام محدد المنافع وتحتسب مساهمة الشركة المدفوعة عن موظفيها بموجب هذا النظام في بيان الدخل الشامل للسنة المتعلقة بها. إن الشركة ملزمة قانوناً بسداد الاشتراكات المطلوبة حين استحقاقها ولا يترتب على الشركة أية التزامات بسداد منافع مستقبلية أخرى.

أما مخصصات نهاية الخدمة المستحقة للموظفين غير البحرينيين فيتم احتسابها بموجب متطلبات قانون العمل البحريني على أساس سنوي باستخدام قاعدة الاستحقاق المحاسبية، ويتم إظهار ذلك المخصص ضمن المطلوبات غير المتداولة.

عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار التي بموجبها تبقى مع المؤجر معظم المخاطر والمنافع ذات العلاقة بالموجودات المؤجرة كعقود إيجار تشغيلية. ويتم احتساب المدفوعات المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية (صافية من أية حوافز ممنوحة من المؤجر) في بيان الإيرادات بطريقة القسط الثابت على مدى فترة تلك العقود.

إيراد الفوائد البنكية

تتضمن إيرادات الفوائد البنكية فوائد من ودائع قصيرة الأجل لدى البنوك التي يتم احتسابها بطريقة سعر الفائدة الفعلي ما لم يكن هناك شك في تحصيلها.

المعاملات بالعملة الأجنبية

تدون المعاملات المالية التي تتم بالعملة الأجنبية في دفاتر الشركة بعد تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ إجراء تلك المعاملات. أما المكاسب والخسائر الناتجة من إنجاز تلك المعاملات ومن تحويل الموجودات والمطلوبات المتداولة بعملة أجنبية فإنها تتم باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي ويتم احتسابها في بيان الدخل الشامل.

النقدية وشبه النقدية

لغرض بيان التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك وأرصدة الودائع الثابتة والتي تستحق خلال ثلاثة شهور أو أقل.

٤) الأحكام المحاسبية الحاسمة والمصدر الرئيسي للتقديرات غير المتوقعة

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب من إدارة الشركة عمل توقعات وافتراضات التي تؤثر على المبالغ المذكورة للموجودات والمطلوبات والمفصح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة كما في تاريخ البيانات المالية، والتي تؤثر على المبالغ المذكورة للإيرادات والمصروفات خلال فترة إعداد التقرير. إن تحديد التقديرات يتطلب اتخاذ القرارات والتي تعتمد على الخبرات التاريخية، الحالية والوضع الاقتصادي المتوقع، وكل المعلومات الأخرى المتوفرة. إن النتائج الفعلية قد تكون مختلفة عن هذه التوقعات.

إن أهم الحسابات التي تتطلب استخدام توقعات وافتراضات الإدارة من هذه البيانات المالية تتعلق بالتالي:

- العمر الإنتاجي للممتلكات، الآلات والمعدات؛
- الالتزامات المحتملة؛ و
- مبدأ الاستمرارية.

العمر الإنتاجي للممتلكات، الآلات والمعدات

يتم احتساب المخصص اللازم لاستهلاك الممتلكات، الآلات والمعدات بعد استنزال قيمتها بطريقة القسط الثابت وبمعدلات استهلاك كافية لتغطية عمرها الإنتاجي المتوقع.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي من قبل الإدارة بشكل دوري. وتتم المراجعة على أساس الوضع الحالي للموجودات والفترة المتوقعة للموجودات التي تمكنها من تحقيق الغرض الذي تم شراؤها من أجله.

الالتزامات المحتملة

بحكم طبيعتها، يتم تحديد هذه الالتزامات المحتملة فقط عند حدوث أو عدم حدوث أحد الأحداث المستقبلية أو أكثر، ويعتبر تقييم مثل هذه الالتزامات المحتملة على ممارسة اتخاذ القرار والتقديرات الهامة للنتائج والأحداث المستقبلية.

مبدأ الاستمرارية

تقوم إدارة الشركة بمراجعة الموقف المالي على أساس دوري وتقوم بتقييم الحاجة إلى أي تمويل إضافي لمقابلة متطلبات رأس المال العامل، كما تقوم أيضاً بتقدير الموال اللازمة لمواجهة الالتزامات عند استحقاقها. يقوم مساهمي الشركة بالتأكد من توفير الدعم المالي الكافي وذلك لتمويل احتياجات الشركة للتأكد من حالة الاستمرارية للشركة.

الإيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٥) ممتلكات، آلات ومعدات

المجموع	السيارات	معدات مكتبية	الأراضي المملوكة	التكلفة
٣,٠٦٨,٣١٠	٤,٧٧٥	١٥,٢٢٢	٣,٠٤٨,٣١٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
٢٤٥	-	٢٤٥	-	الإضافات
٣,٠٦٨,٥٥٥	٤,٧٧٥	١٥,٤٦٧	٣,٠٤٨,٣١٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
١٤٨	-	١٤٨	-	الإضافات
(٣٦٠)	-	(٣٦٠)	-	الاستبعادات
٣,٠٦٨,٣٤٣	٤,٧٧٥	١٥,٢٥٥	٣,٠٤٨,٣١٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
١٣,٥٥٨	٣,٥٧٧	٩,٩٨١	-	الاستهلاك المتراكم
٤,٠٤٣	٩٥٥	٣,٠٨٨	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
١٧,٦٠١	٤,٥٣٢	١٣,٠٦٩	-	استهلاك السنة
١,٦٠٣	٢٤٣	١,٣٦٠	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(١١٩)	-	(١١٩)	-	الاستبعادات خلال السنة
١٩,٠٨٥	٤,٧٧٥	١٤,٣١٠	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٣,٠٤٩,٢٥٨	-	٩٤٥	٣,٠٤٨,٣١٣	صافي القيمة الدفترية
٣,٠٥٠,٩٥٤	٢٤٣	٢,٣٩٨	٣,٠٤٨,٣١٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

تمارس الشركة نشاطاتها من مقرها المستأجر بمبلغ إيجار قدره ٧٦٠ دينار بحريني شهرياً (٢٠١٠: ٧٢٤ دينار بحريني شهرياً) (إيضاح ١٨).

خلال السنة، تم إعادة تقييم الأرض المملوكة للشركة على أساس القيمة السوقية المقدرة من قبل ثلاثة مثنين عقاريين مهنيين مستقلين الذي نتج عنه تقييم الأرض على أساس متحفظ والتي عكست أقل تقييم بمبلغ ٤,١٥٢,٠٠٠ دينار بحريني (٢٠١٠: ٤,١٥٢,١٠٥ دينار بحريني) وكأساس للتأكد من عدم ضرورة احتساب مخصص للانخفاض في قيمة الأرض.

(٦) أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	الرصيد الافتتاحي
٢,٧٠٤,٠٠٦	٧,٥٣٧,٨٣٦	تكاليف البناء المتكبدة خلال السنة
٤,٠١٤,٧٣٠	٦,٦٤٢,٤٨٦	رسوم الهندسة والتخطيط المعماري والاستشارات
٨١٩,١٠٠	٧٨٨,٨٨١	
٧,٥٣٧,٨٣٦	١٤,٩٦٩,٢٠٣	الرصيد النهائي

الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تمثل مصاريف متكبدة على البناء، رسوم الاستشارات ورسوم الهندسة والتخطيط المعماري لمباني الفندق والمجمع السكني في باب البحرين بالمنامة، مملكة البحرين.

الإيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٧) مبالغ مدفوعة مقدماً و ذمم مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	
٣,٠٠٢,٨١٥	٢,٢١٦,١٨٣	المبالغ المدفوعة مقدماً للمقاول
٣,٢٨٣	١,٠٧٧	فوائد مستحقة على الودائع الثابتة
٣,٤٠٨	٣,٢٢٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
<u>٣,٠٠٩,٥٠٦</u>	<u>٢,٢٢٠,٤٨٦</u>	

كما في ٣١ ديسمبر، أعمار المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى غير المخفضة موضحة في التالي:

أكثر من ستة أشهر	أقل من أو يساوي ستة أشهر	المجموع	
٢,٢١٥,٧٧٣	٤,٧١٣	٢,٢٢٠,٤٨٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٩٧٥,٠٩٩	٢,٠٣٤,٤٠٧	٣,٠٠٩,٥٠٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

إن المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى والتي يتم التداول بها حالياً والمفصح عنها أعلاه من غير المتوقع أن تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

(٨) النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	
٢,٦٧٥,١٣٨	٤٦٢,١٩٥	ودائع ثابتة
٤٦,٤١٧	٣٥,٨٨٠	الحسابات الجارية لدى البنوك
١٣٦	٥٢	نقد في الصندوق
<u>٢,٧٢١,٦٩١</u>	<u>٤٩٨,١٢٧</u>	

إن الودائع الثابتة المحتفظ بها لدى بنوك الشركة تستحق خلال فترة أقل من أو يساوي ٩٠ يوماً من تاريخ إصدارها بمعدل فائدة ما بين ١,٥٪ و ١,٨٪ سنوياً أو بمعدل الأرباح السوقية (٢٠١٠: ٢,٥٠٪ سنوياً).

أرصدة الحسابات الجارية بالبنوك لا تكتسب أية فوائد.

الإيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٩ رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١
المصرح به	
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس بحريني للسهم الواحد (٢٠١٠): ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس بحريني)	
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
الصادر	
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس بحريني للسهم الواحد (٢٠١٠): ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس بحريني)	
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠
المستدعي والمدفوع بالكامل	
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس بحريني للسهم الواحد (٢٠١٠): ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس بحريني للسهم الواحد - ٥٠ فلس بحريني للسهم الواحد مدفوعه بالكامل)	
٧,٥٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠
رأس المال المستلم مقدماً	
(٢٠١٠): ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس بحريني للسهم الواحد - ٥٠ فلس بحريني للسهم الواحد مدفوعة جزئياً)	
٧,٠٦٢,٣١٧	-

عند تأسيس الشركة، أصدرت الشركة ١٥٠ مليون سهماً، تم اكتتاب ٩٠ مليون سهماً منها من قبل مؤسسي الشركة. تم إصدار ٣٠ مليون سهماً من أصل ٩٠ مليون سهم من الأسهم التي تم الاكتتاب بها من قبل مؤسسي الشركة إلى بي إم إم أي (ش.م.ب) بقيمة اسمية قدرها ٣ مليون دينار بحريني، حيث قامت شركة بي إم إم أي - ش.م.ب ("بي.إم.أي") بدفع قيمة الأسهم مقابل الأرض المملوكة لها. تم اعتبار المبلغ المستدعي والبالغ ١,٥ مليون دينار بحريني كرأس مال للشركة والمتبقي وهو ١,٥ مليون دينار بحريني كرأس مال مستلم مقدماً.

أما باقي الأسهم وهي ٦٠ مليون سهماً فقد تم عرض اكتتابها للجمهور من خلال عرض مبدئي للاكتتاب. تم استدعاء ٥٠٪ من القيمة الإسمية البالغة ١٠٠ فلس لكل سهم وتم دفعها من قبل المساهمين.

بتاريخ ٢٦ يناير ٢٠١٠، أصدر مجلس الإدارة قراراً باستدعاء رأس المال المتبقي والمتمثل في ٥٠٪ من جزء رأس المال غير المدفوع من قبل مساهمي الشركة. وقد استلمت مبلغاً وقدره ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار بحريني حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١. هذا المبلغ مضاف إليه مبلغ وقدره ١,٥ مليون دينار بحريني يمثل حصة شركة بي إم إم أي العينية في رأس المال حوّل جميعه إلى حساب رأس المال. حيث أن كافة الإجراءات القانونية لتغيير عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة لدى الوزارات والمؤسسات الحكومية في مملكة البحرين هي قيد التنفيذ.

الإيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٩) رأس المال - تابع

معلومات إضافية متعلقة بالمساهمين

(أ) أسماء وجنسيات المساهمين الأساسيين الذين يملكون حصة بنسبة ٥٪ أو أكثر من مجموع أسهم رأسمالها المصدر وعدد الأسهم التي يملكونها كالتالي:

نسبة الملكية	عدد الأسهم	الجنسية	
٣٠,٤٧٪	٤٥,٧٠١,٨٨٠	بحرينية	بي إم إم أي
٩,٩٦٪	١٤,٩٣٩,٩٩٣	إماراتي	سليمان أحمد سعيد الحوقاني
٧,٥٠٪	١١,٢٥٠,٠٠٠	إماراتي	ناصر محمد النويس
٥٢,٠٧٪	٧٨,١٠٨,١٢٧	متعددة	الجمهور العام
١٠٠٪	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠		

(ب) أصدرت الشركة فئة واحدة من أسهم رأس المال وهي أسهم عادية. وجميع المساهمين متساوون في حقوق التصويت.

(ج) توزع ملكية أسهم رأس مال الشركة على عدد المساهمين والنسب المئوية المملوكة من كل فئة وتوزيعها بين الفئات المبينة أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠١١			
نسبة الأسهم المملوكة من مجموع عدد الأسهم	عدد الأسهم	عدد المساهمين	
٣٦,٦٨٪	٥٥,٠٢٥,٦٧٨	٣,٢٥٥	أقل من ١٪
١٥,٥٢٪	٢٣,٢٨٢,٤٤٩	١٢	من ١٪ إلى أقل من ٥٪
١٧,٤٦٪	٢٦,١٨٩,٩٩٣	٢	من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪
٣٠,٣٤٪	٤٥,٥٠١,٨٨٠	١	من ١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪
١٠٠,٠٠٪	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٢٧٠	

٣١ ديسمبر ٢٠١٠			
نسبة الأسهم المملوكة من مجموع عدد الأسهم	عدد الأسهم	عدد المساهمين	
٣٧,٢٦٪	٥٥,٨٨٨,٥٤٠	٣,٢٧٥	أقل من ١٪
١٨,٦٠٪	٢٧,٨٩٩,١٠٧	١٣	من ١٪ إلى أقل من ٥٪
١٧,٤٦٪	٢٦,١٨٩,٩٩٣	٢	من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪
٢٦,٦٨٪	٤٠,٠٢٢,٣٦٠	١	من ١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪
١٠٠,٠٠٪	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٢٩١	

(د) يمتلك أعضاء مجلس الإدارة في رأسمال الشركة ما نسبته ١٠,٤٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: ٣,٠٦٪).

الإيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(١٠) احتياطي قانوني

بموجب متطلبات قانون الشركات التجارية البحريني يتم تحويل نسبة ١٠٪ من صافي ارباح الشركة قبل التوزيع إلى حساب الاحتياطي القانوني قابل للتوزيع، حتى يبلغ رصيد ذلك الاحتياطي نسبة ٥٠٪ من رأس المال الصادر على الأقل. خلال السنة لم يتم تحويل أية مبالغ (٢٠١٠: لاشيء دينار بحريني) إلى الاحتياطي القانوني حيث أن الشركة قد تكبدت خسائر.

(١١) حقوق الموظفين

الموظفون البحرينيون:

بلغت تكلفة مساهمة الشركة في نظام الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي في مملكة البحرين للموظفين البحرينيين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١,٢٧٩ دينار بحريني (٢٠١٠: ١,١٤٤ دينار بحريني).

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	
٣	٣	بلغ عدد موظفي الشركة

(١٢) مبالغ مستحقة ودمم دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	
٧٣٣,٥٣٠	٤,٢٤٥,٤٦٠	دمم دائنة أخرى
١٥,٩٧٤	١٥,٩٤٤	زيادة في الأسهم المكتتب بها من رأس المال الدائنة
٥,٤٧٦	٦,١٠١	مصارييف مستحقة
٧٥٤,٩٨٠	٤,٢٦٧,٥٠٥	

يتم سداد الذمم الدائنة الأخرى خلال مدة ٦٠ يوم من تاريخ إصدار الفاتورة.

إن القيمة الدفترية للمستحقات والذمم الدائنة الأخرى المفصح عنها أعلاه تمثل القيمة العادلة لتلك المبالغ وذلك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

مدة الاستحقاق

يبين الجدول أدناه تفاصيل الالتزامات الدائنة للشركة والمدرجة تحت مجموعات استحقاق بناءً على الفترة المتبقية ما بين تاريخ بيان المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق المتفق عليه في العقد. المبالغ المفصح عنها في الجدول تتمثل في التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة. الأرصدة المستحقة خلال اثني عشر شهراً مساوية لقيمتها الدفترية حيث ترى الإدارة تأثير الخصم ليس جوهرياً.

الإيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(١٢) مبالغ مستحقة ودمم دائنة أخرى - تابع

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١					
أكثر من ٥ سنوات	ما بين ٢ إلى ٥ سنوات	ما بين ١ إلى ٢ سنة	ما بين ٣ إلى ١٢ شهر	لغاية ٣ أشهر	
-	-	-	٤,٢٠١,٩١٧	٦٥,٥٨٨	مبالغ مستحقة ودمم دائنة أخرى
-	٤٩٠,٩٤٧	٤٤٦,٢٦٥	-	-	مبالغ محتجزة دائنة
-	٤٩٠,٩٤٧	٤٤٦,٢٦٥	٤,٢٠١,٩١٧	٦٥,٥٨٨	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠					
أكثر من ٥ سنوات	ما بين ٢ إلى ٥ سنوات	ما بين ١ إلى ٢ سنة	ما بين ٣ إلى ١٢ شهر	لغاية ٣ أشهر	
-	-	-	١٦,٥٧٨	٧٣٨,٤٠٢	مبالغ مستحقة ودمم دائنة أخرى
-	٣٦٤,٦٦٣	-	-	-	مبالغ محتجزة دائنة
-	٣٦٤,٦٦٣	-	١٦,٥٧٨	٧٣٨,٤٠٢	

(١٣) إيرادات أخرى

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	
١٢٠,٤٧١	٢٨,٢٠٠	إيراد الفوائد البنكية
١,٠٦٨	٣٧٠	إيرادات متنوعة
١٢١,٥٣٩	٢٨,٥٧٠	

(١٤) تكاليف التمويل

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	
٣٣١	٣٥٥	مصاريف بنكية

(١٥) العائد على السهم

يتم احتساب العائد على السهم على أساس قسمة صافي الربح المتاح للمساهمين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة خلال السنة.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	
(١٨,٧٨٤)	(١٠٥,٦٧٠)	صافي الخسارة المنسوبة إلى المساهمين
١٢٩,٥٥٤,٢٥٤	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
(٠,١٤٥) فلس	(٠,٧٠٤) فلس	الخسارة للسهم الواحد

لا توجد لدى الشركة أية أسهم عادية قد تكون عرضة للتخفيف، وعليه يكون العائد على السهم المخفف مماثل للعائد الأساسي على السهم.

(١٦) الأرباح الموصى بتوزيعها ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

لم يوصى مجلس إدارة الشركة بدفع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة أو أرباح أسهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لاشيء دينار بحريني وأرباح أسهم لاشيء دينار بحريني) وهذا خاضع لمصادقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوي.

(١٧) المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف من ذوي العلاقة عندما تكون لممارسة أحد الأطراف سيطرة أو تأثير هام على القرارات الإدارية والمالية والتشغيلية التي يتخذها الطرف الآخر. إن المعاملات التي تتم مع الأطراف ذات العلاقة تتم ضمن ظروف الأعمال التجارية الاعتيادية وجميع معاملات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة مصادق عليها من قبل الإدارة. لم يتم دفع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة أو مصاريف بالنيابة عنهم. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، تم دفع مبلغ وقدره ١٣,٤٠٠ دينار بحريني كرسوم حضور اجتماع مجلس الإدارة (٢٠١٠: ٢٠,٨٠٠ دينار بحريني).

المعاملات مع موظفي الإدارة الأساسيين

تتمثل المعاملات مع موظفي الإدارة الأساسيين وهؤلاء يتكونون من أعضاء مجلس الإدارة، وأعضاء الإدارة التنفيذية الأساسيين الذين لديهم السلطة والمسئولية للتخطيط والإدارة والسيطرة على أنشطة الشركة. لم يتم دفع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، ولم يتم دفع أي مصاريف جوهرية عنهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: لاشيء دينار بحريني).

لا توجد معاملات مع أطراف ذات علاقة أخرى خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: لاشيء دينار بحريني).

(١٨) التعهدات الرأسمالية والتشغيلية

تعهدات عقود الإيجار التشغيلية

تفاصيل الحد الأدنى للالتزامات الإيجار المستقبلية الناتجة عن إبرام عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	
٩,٠٨٨	٧٦٠	ليست أطول من سنة واحدة
٧٦٠	-	أطول من سنة واحدة
٩,٨٤٨	٧٦٠	

الإيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(١٨) التعهدات الرأسمالية والتشغيلية - تابع

تعهدات رأسمالية

التعهدات على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ مبينة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	
٢٠,٠١٨,٧٧٠	١٣,٧٨٢,٩١٦	تكاليف الإنشاء
٢,١٥٠,١٨٣	٣٠١,٤٦٢	رسوم إدارة مشاريع وهندسة واستشارات
<u>٢٢,١٦٨,٩٥٣</u>	<u>١٤,٠٨٤,٣٧٨</u>	

(١٩) المعلومات القطاعية

إن أنشطة الشركة محددة في البناء والاستثمار في الفنادق. لم تبدأ الشركة عملياتها التجارية في هذا المجال، لذا فإنه ليس من الضروري إظهار أية معلومات عن القطاعات التشغيلية.

إن الشركة تدير عملياتها بالكامل داخل مملكة البحرين، وعليه لم يتم إظهار معلومات عن القطاعات الجغرافية في هذه البيانات المالية.

(٢٠) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر

الموجودات والمطلوبات المالية المتضمنة في بيان المركز المالي تشتمل على النقدية وشبه النقدية ومبالغ مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى ومبالغ محتجزة دائنة ومبالغ مستحقة وضم دائنة أخرى. إن السياسات المحاسبية المتعلقة بالموجودات والمطلوبات المالية قد تم الإفصاح عنها كلاً على حدة في البند الخاص بها.

إدارة المخاطر تكون على عاتق قسم المالية مسئولية إدارة المخاطر وفقاً للسياسات المعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة. حيث أن قسم المالية يقوم بالتقييم وتحوط المخاطر المالية بالتعاون المباشر مع مجلس إدارة الشركة. بما في ذلك أن لدى الشركة مبادئ عامة في إدارة المخاطر، بالإضافة إلى سياسات معينة لتغطية تلك المخاطر مثل مخاطر تحويل العملات، مخاطر معدل الفائدة، مخاطر الائتمان، والاستثمارات ذات السيولة العالية.

إدارة رأس المال

إن الهدف الأساسي للشركة في إدارة رأس المال هو التأكد من المحافظة على نسبة رأس المال لتدعيم أعمال الشركة وتنمية عوائد المساهمين.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال لديها، كما تقوم بإعداد التسويات وذلك وفقاً للظروف الاقتصادية. لم يتم أي تغيير في الأهداف والسياسات والعمليات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠.

الإيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٢٠) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

تقوم الشركة بمراقبة رأس المال عن طريق استخدام طريقة نسبة المديونية، والتي هي عبارة عن صافي المديونية مقسوماً على مجموع رأس المال مضافاً إليه صافي المديونية. ويندرج ضمن مديونية الشركة مبالغ محتجزة دائنة، المبالغ المستحقة والذمم الدائنة مخصصاً منها النقدية وشبه النقدية. رأس المال يتضمن رأس المال ورأس المال المستلم مقدماً مع الاحتياطات المتعلقة بمساهمي الشركة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	
٣٦٤,٦٦٣	٩٣٧,٢١٢	مبالغ محتجزة دائنة
٧٥٤,٩٨٠	٤,٢٦٧,٥٠٥	مبالغ مستحقة وذمم دائنة أخرى
(٢,٧٢١,٦٩١)	(٤٩٨,١٢٧)	ناقصاً: النقدية وشبه النقدية
(١,٦٠٢,٠٤٨)	٤,٧٠٦,٥٩٠	صافي المديونية
٧,٥٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٧,٠٦٢,٣١٧	-	رأس المال المستلم مقدماً
٦٥,٦٨١	٦٥,٦٨١	الاحتياطي القانوني
٥٧٢,٣٤٦	٤٦٦,٦٧٦	الأرباح المستبقة
١٥,٢٠٠,٣٤٤	١٥,٥٣٢,٣٥٧	مجموع رأس المال
١٣,٥٩٨,٢٩٦	٢٠,٢٣٨,٩٤٧	رأس المال وصافي المديونية
-	-	نسبة المديونية

لا يوجد على الشركة أية صافي مديونية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠. وبناءً على ذلك فإنه لم يتم احتساب نسبة المديونية.

الإيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٢٠) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

الأدوات المالية الرئيسية

إن الأدوات المالية الرئيسية المستخدمة من قبل الشركة هي الأدوات المالية التي تحتوي على المخاطر وهي كالتالي:

- مبالغ مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى.
- النقدية وشبه النقدية.
- مبالغ محتجزة دائنة.
- مبالغ مستحقة وضم تجارية دائنة.

فيما يلي ملخص بالأدوات المالية المصنفة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١:

قروض وادم مدينة	الموجودات المالية
٤٩٨,١٢٧	النقدية وشبه النقدية
٢,٢٢٠,٤٨٦	مبالغ مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى
٢,٧١٨,٦١٣	مجموع الموجودات المالية
المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة	المطلوبات المالية
٤,٢٦٧,٥٠٥	مبالغ مستحقة وضم دائنة أخرى
٩٣٧,٢١٢	مبالغ محتجزة دائنة
٥,٢٠٤,٧١٧	مجموع المطلوبات المالية

فيما يلي ملخص بالأدوات المالية المصنفة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠:

قروض وادم مدينة	الموجودات المالية
٢,٧٢١,٦٩١	النقدية وشبه النقدية
٣,٠٠٩,٥٠٦	مبلغ مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى
٥,٧٣١,١٩٧	مجموع الموجودات المالية
المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة	المطلوبات المالية
٧٥٤,٩٨٠	مبالغ مستحقة وضم دائنة أخرى
٣٦٤,٦٦٣	مبالغ محتجزة دائنة
١,١١٩,٦٤٣	مجموع المطلوبات المالية

الإيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٢٠) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

المخاطر الائتمانية هي المخاطر الناجمة عن فشل أحد الأطراف بالوفاء بالتزاماته المالية حين استحقاقها مما يؤدي إلى تعرض الطرف الآخر لخسائر مالية. لقد تم إيداع النقدية لدى بنوك محلية وأخرى غير محلية تتمتع بتصنيف ائتماني جيد. تعتقد إدارة الشركة أنه لا توجد مخاطر ائتمانية إضافية على المبالغ المخصصة لمواجهة الخسائر الناتجة من عدم تحصيل الذمم التجارية المدينة للشركة.

لم تدخل الشركة في المشتقات لإدارة مخاطر الائتمان. وإن كان من الممكن في بعض الحالات الفردية اتخاذ الخطوات اللازمة لتخفيف هذه المخاطر إذا كان هناك تركيز بشكل كافٍ. وفيما يلي الإفصاحات بالأرقام عن الموجودات المالية التي هي عرضة لمخاطر الائتمان بالإضافة إلى الإفصاحات عن المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى التي لم يمضي وقت على استحقاقها أو تخفيضها وفي إيضاح رقم ٧ من هذه البيانات المالية.

٣١ ديسمبر ٢٠١١		الموجودات المالية
التعرض كاقصى حد	القيمة الدفترية	
٤٩٨,١٢٧	٤٩٨,١٢٧	النقدية وشبه النقدية
٢,٢٢٠,٤٨٦	٢,٢٢٠,٤٨٦	مبلغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
<u>٢,٧١٨,٦١٣</u>	<u>٢,٧١٨,٦١٣</u>	مجموع الموجودات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٠		الموجودات المالية
التعرض كاقصى حد	القيمة الدفترية	
٢,٧٢١,٦٩١	٢,٧٢١,٦٩١	النقدية وشبه النقدية
٣,٠٠٩,٥٠٦	٣,٠٠٩,٥٠٦	مبلغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
<u>٥,٧٣١,١٩٧</u>	<u>٥,٧٣١,١٩٧</u>	مجموع الموجودات المالية

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تقلبات معدلات الفائدة السائدة بالسوق. تحسب الفوائد على الودائع الثابتة بمعدل ثابت خلال العام وعليه يتم إعادة تسعيرها عند إعادة الاستثمار في تاريخ الاستحقاق. أما الموجودات والمطلوبات الأخرى فلا تتأثر بحساسية مخاطر معدلات الفائدة.

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركة في الحصول على الأموال اللازمة لسداد الالتزامات المصاحبة للأدوات المالية. وقد تنتج مخاطر السيولة عن عدم قدرة الشركة على بيع موجوداتها المالية بسرعة وبقيمة مقاربة للقيمة العادلة.

تقوم إدارة الشركة بمتابعة متطلبات السيولة بصورة متكررة للتأكد من توفر الأموال الكافية بما فيها التسهيلات البنكية غير المستخدمة لمقابلة الالتزامات عند استحقاقها.

القيمة العادلة هي المبالغ التي يمكن مقابلها تبادل الموجودات أو سداد الالتزامات بين طرفين ملمين بتفاصيل المعاملة وعلى أسس تجارية. إن القيمة العادلة لأرصدة الشركة من الموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية.

٢١) الأحداث المتلاحقة

لا توجد أحداث متلاحقة جوهرية على الشركة بعد السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وقبل تاريخ إصدار هذا التقرير والتي لها أثر على هذه البيانات المالية.