شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولية

القـوائـم المـمـــاليـــة

31 كانون الأول 2009

Association of Syrian Certified Accountants

جمعية المحاسبين القانونيين في سورية

شهادة محاسب قانوني

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى شركاء شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولية

تقرير حول القوائم المالية

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولية "الشركة" والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2009 وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الشركاء وقائمة التدفقات النقدية للفترة من 27 كانون الثاني 2009 (تاريخ التأسيس) إلى 31 كانون الأول 2009 وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وإظهارها بصورة عادلة وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية. تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن إحتيال أو عن خطأ، وكذلك إختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية إستنادا إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الإلتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند الى إجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال او الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة الى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

في إعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساسا لإبداء الرأي.

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 كانون الأول 2009 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة من 27 كانون الثاني 2009 (تاريخ التأسيس) إلى 31 كانون الأول 2009 وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وأن القوائم المالية المرفقة متفقة معها ونوصي المصادقة عليها.

عبد القادر عزة حصرية

عبد القادر عزة حصرية
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٢٣٥٠
هاتف: ٦١١٧٧٦٦

عبد القادر عزة حصرية
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٢٣٥٠
هاتف: ٦١١٧٧٦٦

24 شباط 2010
دمشق – الجمهورية العربية السورية

اسم الزميل عبد القادر حصرية رقم إجازته / ٢٣٥٠ / رقم ٣٣٤٨

2009

قائمة المركز المالي
كما في 31 كانون الأول 2009

	إيضاح	2009 ليرة سورية
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة		
الممتلكات والمعدات		**643,609**
موجودات غير ملموسة		**608,033**
		1,251,642
الموجودات المتداولة		
موجودات أخرى	3	**36,792,106**
نقد وأرصدة لدى المصارف	4	**609,850,267**
		646,642,373
مجموع الموجودات		**647,894,015**
حقوق الشركاء و المطلوبات		
حقوق الشركاء		
رأس المال المكتتب به والمدفوع	5	**300,000,000**
احتياطي قانوني	6	**787,185**
أرباح مدورة		**7,084,668**
مجموع حقوق الشركاء		**307,871,853**
المطلوبات		
المطلوبات المتداولة		
قرض لأجل	7	**300,000,000**
فوائد مستحقة غير مدفوعة	7	**10,333,343**
مطلوبات أخرى		**29,688,819**
مجموع المطلوبات		**340,022,162**
مجموع حقوق الشركاء و المطلوبات		**647,894,015**

تمت الموافقة على إصدار القوائم المالية بناء علىقرار مجلس المديرين بتاريخ 24 شباط 2010

عمرو أزهري
رئيس مجلس المديرين

جورج صايغ
نائب رئيس مجلس المديرين

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

قائمة الدخل الشامل
للفترة من 27 كانون الثاني 2009 (تاريخ التأسيس) حتى 31 كانون الأول 2009

	إيضاح	2009
		ليرة سورية
إيرادات الوساطة		36,199
نفقات الموظفين		(4,337,848)
مصاريف التأسيس		(115,000)
مصاريف إدارية		(5,514,602)
فوائد مصرفية دائنة		28,136,446
فوائد مصرفية مدينة	10	(10,333,343)
ربح الفترة	8	7,871,853
مكونات الدخل الشامل الأخرى		–
الدخل الشامل للفترة		7,871,853

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

قائمة التغيرات في حـــقـــــوق الملكية

للفترة من 27 كانون الثاني 2009 (تاريخ التأسيس) حتى 31 كانون الأول 2009

	رأس المال المكتتب به و المدفوع ليرة سورية	*أرباح مدورة* ليرة سورية	*احتياطي قانوني* ليرة سورية	*مجموع حقوق الشركاء* ليرة سورية
الرصيد في 27 كانون الثاني 2009 (تاريخ التأسيس)	**300,000,000**	-	-	**300,000,000**
الدخل الشامل للفترة	-	**7,871,853**	-	**7,871,853**
تحويل إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح 6)	-	**(787,185)**	**787,185**	-
الرصيد في 31 كانون الأول 2009	**300,000,000**	**7,084,668**	**787,185**	**307,871,853**

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من 27 كانون الثاني 2009 (تاريخ التأسيس) حتى 31 كانون الأول 2009

	إيضاح	2009 ليرة سورية
الأنشطة التشغيلية		
ربح الفترة		**7,871,853**
التعديلات للبنود التالية :		
إيرادات الفوائد		**(28,136,446)**
مصاريف الفوائد		**10,333,343**
مصاريف استهلاك الممتلكات والمعدات		**44,891**
مصاريف إطفاء الموجودات الغير ملموسة		**12,467**
		(9,873,892)
التغيرات في رأس المال العامل :		
موجودات أخرى (*)		**(8,655,660)**
مطلوبات أخرى		**29,688,819**
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		**11,159,267**
الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات ومعدات		**(688,500)**
شراء موجودات غير ملموسة		**(620,500)**
توظيفات لأجل	4	**(550,000,000)**
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية		**(551,309,000)**
الأنشطة التمويلية		
رأس المال المدفوع	5	**300,000,000**
قرض لأجل		**300,000,000**
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		**600,000,000**
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه		**59,850,267**
النقد وما في حكمه في 27 كانون الثاني 2009		–
النقد وما في حكمه في 31 كانون الأول 2009	4	**59,850,267**

(*) تتضمن الأنشطة التشغيلية عمليات غير نقدية تتمثل بزيادة في الموجودات الأخرى بمبلغ 28,136,446 ليرة سورية مقابل نقص في الفوائد المقبوضة في الأنشطة الاستثمارية بنفس المبلغ خلال 2009.

(**) تتضمن الأنشطة التشغيلية عمليات غير نقدية تتمثل بنقص في الفوائد المدفوعة بمبلغ 10,333,343 ليرة سورية مقابل زيادة في فوائد مستحقة غير مدفوعة بنفس المبلغ خلال 2009.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

1 معـــــلـــومـــات عن الشركة

تم تأسيس شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولية بموجب نظام الترخيص لشركات الخدمات و الوساطة المالية رقم /3942/ الصادر عن رئيس مجلس الوزراء بتاريخ 28 آب 2006.

منحت هيئة الأوراق و الأسواق المالية السورية الشركة الموافقة الأولية على التأسيس بتاريخ 17 آذار 2008 و تم تعديلها بتاريخ 25 آب 2008.

كما حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي على مساهمة بنك سورية و المهج ر بتأسيس شركة وساطة مالية محدودة المسؤولية بموجب القرار رقم (423/م ن / ب4) الصادر عن مجلس النقد و التسليف بتاريخ 4 أيلول 2008.

تمت المصادقة على النظام الأساسي للشركة بموجب قرار وزارة الاقتصاد و التجارة رقم /2553/ تاريخ 4 كانون الثاني 2009.

سجلت الشركة في السجل التجاري تحت الرقم 15664 تاريخ 27 كانون الثاني 2009 برأسمال قدره 300,000,000 ليرة سورية.

و تم منح الشركة الترخيص النهائي من قبل هيئة الأوراق و الأسواق المالية السورية بموجب القرار رقم (23/م) بتاريخ 23 شباط 2009، حيث قام المساهمون بتحرير رأس مال الشركة ، و ذلك لممارسة النشاطات التالية:

- تقديم الاستشارات و تحليل و نشر المعلومات المتعلقة بالأوراق المالية.
- الوساطة في الأوراق المالية لحساب الشركة و لحساب الغير.
- إدارة الإصدارات الأولية دون تعهد بالتغطية.
- إدارة الاستثمار.

كما حصلت الشركة على العضوية لدى سوق دمشق للأوراق المالية وعلى العضوية لدى مركز المقاصة و الحفظ المركزي بموجب القرار رقم /278/ تاريخ 26 نيسان 2009.

باشرت الشركة أعمالها في 25 تشرين الأول 2009 بقرار رقم 105/م الصادر عن هيئة الأوراق والأسواق المالية.

2 أسس الإعداد والسيـاسات المـحـاسبـيـة الهامة

2.1 أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تم عرض القوائم المالية بالليرات السورية والتي تمثل العملة الرئيسية للشركة.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

2.2 التغـييرات في الســـيـاســات المحاســبـيـــة

إن السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة هي نفسها خلال الفترة من 27 كانون الثاني 2009 إلى 31 كانون الأول 2009.

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير وتفسيرات التقارير المالية الدولية الصادرة أو المعدلة وغير النافذة للتطبيق

- معيار التقارير المالية الدولي رقم 2 "الدفعات القائمة على الأسهم" (المعدل) نافذ للتطبيق في 1 كانون الثاني 2010.
- معيار التقارير المالية الدولي رقم 3 المعدل – "إندماج الأعمال" نافذ للتطبيق في 1 تموز 2009.
- معيار المحاسبة الدولي رقم 27 – "القوائم المالية الموحدة وغير الموحدة" (المعدل) نافذ للتطبيق في 1 تموز 2009.
- معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية– الإعتراف والقياس" (المعدل) فيما يتعلق بالبنود المؤهلة للتحوط نافذ للتطبيق في 1 تموز 2009.
- لجنة تفسير التقارير المالية الدولية رقم 18 "تحويل الأصول من الزبائن" نافذ للتطبيق في 1 تموز 2009.

لا تتوقع إدارة الشركة أن يكون للمعايير و التفسيرات المذكورة أعلاه تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة عند تطبيقها في السنوات المقبلة.

2.4 تحسينات معايير التقارير المالية الدولية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أيار 2008 ونيسان 2009 مجموعة تعديلات على المعايير المحاسبية من أجل إلغاء التناقضات وتحسين المضمون. إن إعتماد هذه التعديلات أدى إلى تغيير في السياسات المحاسبية دون أي تأثير على الوضع المالي وأداء الشركة.

2.5 أهـــم الســـيـاســـات المحاســبـيـــة

1. تـــحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم الاعتراف بالإيراد فقط عندما يكون من المحتمل أن المنافع الاقتصادية سوف تتدفق إلى الشركة، فيما يلي المقاييس المتبعة للإعتراف بالإيراد:

- **الـفـوائـد الـدائـنـة و الـمـديـنـة**

بالنسبة لجميع الأدوات المالية المقيمة بالتكلفة المطفأة والأدوات المالية التي تتقاضى فائدة، يتم تسجيل الفوائد الدائنة والمدينة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلي خلال العمر المتوقع للأداة.

إذا قامت الشركة بمراجعة تقديراتها الخاصة بالمدفوعات أو المقبوضات، فإنها تعدل المبلغ المسجل للموجودات أو المطلوبات المالية ليعكس التدفقات النقدية المقدرة الفعلية والمعدلة . وتعيد الشركة حساب المبلغ المسجل من خلال حساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي للأداة المالية، ويتم الاعتراف بالتعديل على أنه دخل أو مصروف.

عندما يتم تخفيض قيمة الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية المشابهة نتيجة لخسارة تدني القيمة، يتم الاعتراف بدخل الفائدة بإستخدام سعر الفائدة الفعلي الأصلي على القيمة الدفترية المعدلة.

2. النقد وما في حكمه

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد وما في حكمه على النقد والارصدة النقدية التي تستحق خلال مدة ثلاثة اشهر من تاريخ الاستحقاق الأصلي.

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 أهـم الســـياســات المحاســبـيـــة (تتمة)

3. ممتلكات ومعدات

يتم تقييم الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد خصم الإ ستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة . يتم تغيير طريقة استهلاك الممتلكات والمعدات وعمرها الزمني عند تغير نمط استهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة فيه ا و تعالج هذه التغييرات على أنها تغييرات في التقدير المحاسبي.

يتم عدم الاعتراف بالأصل عند استبعاده أو عندما لا يكون هناك منافع اقتصادية متوقعة من استخدامه أو استبعاده. أية أرباح أو خسائر تنجم عن إستبعاد الأصل تحتسب على أنها الفرق بين عوائد استبعاد الأصل وقيمة الأصل المستبعد . تسجل هذه الأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل الشامل ضمن بند إيرادات أو مصاريف أخرى في نفس الفترة التي تم استبعاد الأصل فيها.

لا يتم استهلاك المشاريع قيد التنفيذ حتى تصبح جاهزة للاستخدام وتوضع قيد التشغيل.

4. تدني قـيـــم الـمـــوجـــودات غـيـــر الـمـــالـيـــة

تقوم الشركة في تاريخ التقارير المالية بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على إمكانية تدني قيمة الأصل . وإذا وجد أي مؤشر من هذا النوع، تقوم الشركة بتقدير المبلغ القابل للإسترداد للأصل. في حال تبين أن قيمة الأصل المسجلة أكبر من القيمة القابلة للاسترداد يتم الاعتراف بتدني قيمة الأصل حتى تعادل القيمة القابلة للاسترداد.

في تاريخ كل قائمة مركز مالي، يتم تقييم ما إذا كانت توجد أية دلالة على أن خسارة تدني معترف بها لأصل في السنوات السابقة، عدا عن الشهرة، لم تعد توجد أو أنها قد انخفضت، وإذا وجدت هذه الحالة، تقوم الشركة بتقييم المبلغ القابل للاسترداد لذلك الأصل.

يجب عكس خسارة التدني المعترف بها للأصل فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد مبلغ الأصل القابل للإسترداد منذ الإعتراف بآخر خسارة في تدني القيمة، وإذا كانت الحالة كذلك يجب زيادة المبلغ المرحل للأصل إلى مبلغه القابل للإسترداد.

5. ضريبة الدخل

تخضع الشركة فيما يتعلق بضريبة الدخل لضريبة الدخل على الأرباح الحقيقية النافذة في الجمهورية العربية السورية.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها . يتم احتساب الضرائب المؤجلة بإستخدام طريقة الالتزام كما في تاريخ المركز المالي وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة وبناء على القوانين التي تم تشريعها في تاريخ المركز المالي.

يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ المركز المالي ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً.

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 أهـم السـيـاسـات المحاسـبـيـة (تتمة)

6. ذمم دائنة و مستحقات

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستغلة سواء تمت أم لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

7. التعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تسجيل التعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ حدوث هذه التعاملات ويتم تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات المالية بأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي المعلنة من قبل مصرف سورية المركزي. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن التحويل إلى العملة الرئيسية للشركة في قائمة الدخل الشامل.

إن الليرة السورية هي عملة إظهار القوائم المالية والتي تمثل العملة الرئيسية للشركة.

8. التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لتسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

9. إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

- **الأصول المالية**

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل) عند:

- انتهاء مدة الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو
- قيام الشركة بنقل الحقوق التعاقدية بإستلام التدفقات النقدية للأصل المالي، أو تحمل مسؤولية دفع التدفقات النقدية لطرف ثالث حال استلامها بدون تأخير مادي، و
- قيام الشركة بنقل جميع مخاطر وعائدات ملكية الأصل المالي، أو إذا لم تقم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر وعائدات الأصل المالي بشكل جوهري ولكن لم يحتفظ بالسيطرة على الأصل.

إذا لم تقم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر وعائدات الأصل بشكل جوهري ولكنه يحتفظ بالسيطرة على الأصل المنقول، فإنه يستمر بالاعتراف بالأصل المنقول إلى حد مشاركته المستمرة . إن مدى هذه المشاركة المستمرة للشركة هو مدى تعرضه للتغيرات في قيمة الأصل المنقول. عندما تتخذ المشاركة المستمرة شكل ضمان للأصل المنقول، يكون مدى المشاركة المستمرة للشركة هو القيمة الدفترية للأصل أو أعلى قيمة الذي قد يطلب من الشركة تسديدها ("مبلغ الضمان")، أيهما أقل.

- **الالتزامات المالية**

يتم استبعاد الالتزام المالي عند انقضائه أو إلغائه أو انتهاء مدته. عند استبدال الالتزام المالي الحالي بآخر وبشروط مختلفة، يتم محاسبة هذا التعديل على أنه انقضاء للالتزام المالي الأصلي واعتراف بالتزام مالي جديد ويتم الاعتراف بالفرق كربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل.

3 موجودات أخرى

	2009 ليرة سورية
إيرادات فوائد مستحقة غير مقبوضة	**28,136,446**
تأمينات	**7,500,000**
مصاريف مدفوعة مقدما	**1,150,000**
آخرى	**5,660**
	36,792,106

4 نقد وأرصدة لدى المصارف

– يتألف النقد و الأرصدة لدى المصارف مما يلي :

	31 كانون الأول 2009 ليرة سورية
نقد في الخزينة	**9,465**
حسابات جارية	**59,840,802**
ودائع لأجل(*)	**550,000,000**
	609,850,267

(*) تمثل ودائع لأجل ودائع لدى المصرف العقاري السوري بقيمة 550,000,000 ليرة سورية كما هو موضح بالجدول التالي:

البنك	الاستحقاق	الفائدة %	القيمة ليرة سورية
المصرف العقاري السوري	**2010**	**7.00**	**300,000,000**
المصرف العقاري السوري	**2010**	**7.75**	**250,000,000**
			550,000,000

4 نقد وأرصدة لدى المصارف (تتمة)

– يتضمن النقد و ما في حكمه المدرج في قائمة التدفقات النقدية على الأرصدة التالية:

	2009 ليرة سورية
نقد في الخزينة	**9,465**
حسابات جارية	**59,840,802**
	59,850,267

5 رأس المال المكتتب به والمدفوع

تأسست الشركة برأسمال قدره 300,000,000 ليرة سورية مؤلف من 1,000 حصة بقيمة اسمية تبلغ 300,000 ليرة سورية لكل حصة، وهو موزع على المؤسسين كما يلي:

	نسبة الملكية %	عدد الحصص	المبلغ ليرة سورية
بنك سورية والمهجر ش.م.م	**52.0**	**520**	**156,000,000**
بنك لبنان والمهجر للأعمال ش.م.ل.	**23.5**	**235**	**70,500,000**
إحسان عمر بعلبكي	**5.0**	**50**	**15,000,000**
أحمد مهران خوندة	**5.0**	**50**	**15,000,000**
طلال رمزي شعباني	**5.0**	**50**	**15,000,000**
حبيب أنطون بيتنجانة	**5.0**	**50**	**15,000,000**
ابراهيم شيخ ديب	**2.5**	**25**	**7,500,000**
محمد أديب جود	**2.0**	**20**	**6,000,000**
	100.0	**1,000**	**300,000,000**

حصلت الشركة على أمر المباشرة النهائي بتاريخ 25 تشرين الأول 2009 بقرار رقم 105/م الصادر عن هيئة الأوراق والأسواق المالية.

6 الاحتياطي القانوني

بناء على قانون الشركات رقم3 لعام 2008، تم تحويل 10% من الأرباح الصافية إلى الاحتياطي القانوني. يحق للشركة التوقف عن مثل هذا التحويل عندما يصبح رصيد الاحتياطي القانوني مساوياً لـــ25 % من رأسمال الشركة. إن الإحتياطي القانوني غير خاضع للتوزيع على الشركاء

	2009 ليرة سورية
ربح الفترة	**7,871,853**
احتياطي قانوني (10%)	**787,185**

7 قرض لآجل

حصلت الشركة على قرض من بنك سورية والمهجر ش .م.م بتاريخ 27 نيسان 2009، بقيمة 300,000,000 ليرة سورية وبفائدة سنوية قدرها 5%. يستحق القرض للسداد بتاريخ 23 نيسان 2010.

بلغت الفوائد المستحقة غير المدفوعة على القرض كما في 31 كانون الأول 2009 مبلغ 10,333,343 ليرة سورية.

8 ضريبة الدخل:

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:	2009 ليرة سورية
نتيجة الفترة	**7,871,853**
يضاف	
نفقات تأسيس	**115,000**
يطرح:	
إطفاء نفقات التأسيس	**(21,362)**
إيرادات الفوائد (*)	**(28,136,446)**
الخسارة الضريبية	**(20,170,955)**
معدل الفائدة الفعلي	**22%**

(*) تخضع إيرادات الفوائد لضريبة ريع رؤوس الأموال المتداولة بنسبة 7.5% تقتطع عند المنبع.

9 إلتزامات محتملة

لدى الشركة إلتزامات محتملة كما في 31 كانون الأول 2009 متعلقة بكفالة مصرفية من بنك سورية والمهجر ش.م.م تبلغ قيمتها 60,000,000 ليرة سورية لأمر هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بنسبة 20% من رأس المال

10 المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

قامت الشركة (ضمن أعمالها الاعتيادية) بتعاملات تجارية مع المصارف ذات العلاقة (بنك سورية والمهجر ش.م.م) بحدود التعاملات التجارية السائدة.

	2009 ليرة سورية
بنود قائمة المركز المالي:	
الموجودات :	
حسابات جارية مدينة	**57,790,337**
المطلوبات :	
قرض قصير الأجل	**300,000,000**
فوائد مستحقة غير مدفوعة	**10,333,343**
بنود خارج قائمة المركز المالي:	
كفالة مصرفية	**60,000,000**

	للفترة من 27 كانون الثاني 2009 (تاريخ التأسيس) حتى 31 كانون الأول 2009 ليرة سورية
عناصر قائمة الدخل الشامل:	
فوائد مدينة	**(10,333,343)**

11 إدارة المخاطر

إن مطلوبات الشركة المالية الرئيسية تتضمن قرض لأجل وفوائد مستحقة غير مدفوعة وأرصدة دائنة أخرى والتي الهدف الرئيسي منها هو جمع التمويل اللازم للشركة. إن موجودات الشركة المالية (بما فيها الموجودات الأخرى ونقد وأرصدة لدى المصارف) ناجمة عن عمليات الشركة.

إن المخاطر الرئيسية الناجمة عن أدوات الشركة المالية هي مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، ومخاطر السوق (التي تتضمن مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة). يقوم مجلس المديرين بمراجعة السياسات المتعلقة بإدار ة هذه المخاطر كما هو ملخص أدناه:

أ. مخاطر الإئتمان

إن المخاطر الائتمانية محصورة بالأصول المالية في قائمة المركز المالي. تسعى الشركة لتقليل هذه المخاطر من خلال إيداع أموال الشركة لدى مصارف معتمدة وذات تصنيف ائتماني مرتفع.

ب. مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة الشركة على الوفاء بإلتزاماتها المالية عند إستحقاقها.
الجدول التالي يمثل المطلوبات المالية للشركة حسب تواريخ الإستحقاق التعاقدية كما في 31 كانون الأول 2009 :

31 كانون الأول 2009	أقل من 3 أشهر ليرة سورية	من 3 إلى 6 أشهر ليرة سورية	المجموع ليرة سورية
قرض لأجل		300,000,000	300,000,000
فوائد مستحقة غير مدفوعة		10,333,343	10,333,343
مطلوبات أخرى	29,688,819		29,688,819

ج. مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بمخاطر تغير القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية و أداة مالية نتيجة التغيير في أسعارها السوقية. يتأثر السعر السوقي لأداة مالية بمخاطر العملة و مخاطر سعر الفائدة.

1. مخاطر العملة

مخاطر العملات الاجنبية تتمثل بتذبذب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الشركة غير معرضة لمخاطر العملات كون جميع موجوداتها ومطلوباتها بالليرة السورية.

2. مخاطر سعر الفائدة

إن خطر سعر الفائدة هو احتمال أن تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة أو تغيرات في الربحية المستقبلية. وتتعرض الشركة لخطر سعر الفائدة فيما يتعلق بالودائع والقرض لأجل. تحقق الشركة في معدل سعر الفائدة عن طريق مراقبة التغيرات في سعر الفائدة على العملات التي تتركز فيها النقدية. يمثل الجدول التالي حساسية صافي الفوائد نتيجة تغيير في معدل الفائدة:

11 إدارة المخاطر (تتمة)

ج. مخاطر السوق (تتمة)

2. مخاطر سعر الفائدة (تتمة)

العملة	الزيادة في معدل الفائدة	حساسية صافي الفوائد
		2009
	%	**ليرة سورية**
ليرة سورية	**+0.10**	**318,814**

العملة	النقص في معدل الفائدة	حساسية صافي الفوائد
		2009
	%	**ليرة سورية**
ليرة سورية	**-0.10**	**(318,814)**

د. إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأسمال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق الشركاء.

تقوم الشركة بإدارة هيكلة رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل . هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكلة رأس المال خلال الفترة الحالية. تشمل رساميل الشركة على رأس المال المدفوع، إحتياطي قا نوني وأرباح مدورة والتي بلغت بمجملها 307,871,853 ليرة سورية كما في 31 كانون الاول 2009.

12 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من نقد وأرصدة لدى المصارف. تتكون المطلوبات المالية من قرض لأجل، فوائد مستحقة غير مدفوعة وأرصدة دائنة أخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.