

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة
البيانات المالية
31 كانون الأول 2011



شهادة محاسب قانوني

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة الشركاء في شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولية

تقرير حول البيانات المالية
لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولية "الشركة" والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2011 وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الشركاء وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011 وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد البيانات المالية وإنهزامها بصورة عادلة وفقاً للمعايير التقارير المالية الدولية. تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بإعداد وعرض البيانات 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 إيداء الرأي حول هذه البيانات المالية إستناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الإلتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد مقبول بأن البيانات المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند إلى إجتهااد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخلل. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إيداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولة للتقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للبيانات المالية.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإيداء رأينا.

الرأي

في رأينا، إن البيانات المالية تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 كانون الأول 2011 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية
تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وأن البيانات المالية المرفقة متفقة معها ونوصي المصادقة عليها.

عمد إفاذ عزة حصرية
عبد القادر عزة حصرية
من شركة حصرية ومشاركوه إنرنست ويونغ سورية
(محدودة المسؤولية)

2 آذار 2011

دمشق - الجمهورية العربية السورية

شركة مسووية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسوولية

بيان المركز المالي

كما في 31 كانون الأول 2011

2010	2011	إيضاح	الموجودات
ليرة سورية	ليرة سورية		الموجودات المتداولة
304,585,586	315,658,766	3	نقد وأرصدة لدى المصارف
1,316,210	860,318	4	موجودات مالية للمتاجرة
12,429,635	4,711,339	5	موجودات متداولة أخرى
<u>318,331,431</u>	<u>321,230,423</u>		
2,500,000	2,500,000	6	الموجودات غير المتداولة
2,716,577	2,258,617	7	موجودات غير متداولة أخرى
829,193	628,805	8	ممتلكات ومعدات
			موجودات غير ملموسة
<u>6,045,770</u>	<u>5,387,422</u>		
<u>324,377,201</u>	<u>326,617,845</u>		مجموع الموجودات
12,734,018	14,842,131	9	المطلوبات وحقوق الشركاء
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
			ذمم دائنة ومصاريف ممسحقة غير مدفوعة وأخرى
<u>12,734,018</u>	<u>14,842,131</u>		مجموع المطلوبات
300,000,000	300,000,000	11	حقوق الشركاء
1,164,318	1,177,571	12	رأس المال المدفوع
787,185	1,164,318	12	الاحتياطي الاجباري
9,691,680	9,433,825		الاحتياطي الاختياري
			أرباح مدورة
<u>311,643,183</u>	<u>311,775,714</u>		مجموع حقوق الشركاء
<u>324,377,201</u>	<u>326,617,845</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية بناء على قرار مجلس المديرين بتاريخ 2 آذار 2012.

جورج صايغ
نائب رئيس مجلس المديرين

عمرو زهري
رئيس مجلس المديرين

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان الدخل الشامل

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011

2010	2011	إيضاح	
ليرة سورية	ليرة سورية		
			الإيرادات
8,007,876	4,424,191	13	إيرادات الوساطة والاستشارات المالية
20,067,223	15,659,777	3	إيرادات الفوائد
36,154	55,504	4	إيرادات موجودات مالية للمتاجرة
457	59		أخرى
28,111,710	20,139,531		مجموع الإيرادات
			المصاريف
(8,295)	(787,804)	4	خسائر إعادة تقييم موجودات مالية للمتاجرة غير محققة
(14,311,238)	(14,718,261)	14	نفقات الموظفين
(468,943)	(730,848)	7,8	الإستهلاكات والإطفاءات
(4,634,580)	(3,770,087)	15	مصاريف إدارية وعمومية
(4,917,324)	-		فوائد مدفوعة عن القرض
(24,340,380)	(20,007,000)		مجموع المصاريف
3,771,330	132,531		ربح السنة
-	-		مكونات الدخل الشامل الأخرى
3,771,330	132,531		الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان التغيرات في حقوق الشركاء

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011

مجموع حقوق الشركاء	أرباح مدورة	الاحتياطي الاختياري	الاحتياطي الاجباري	رأس المال المدفوع	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
311,643,183	9,691,680	787,185	1,164,318	300,000,000	الرصيد في 1 كانون الثاني 2011
132,531	132,531	-	-	-	الدخل الشامل للسنة
-	(390,386)	377,133	13,253	-	المحول إلى الاحتياطيات (إيضاح 12)
<u>311,775,714</u>	<u>9,433,825</u>	<u>1,164,318</u>	<u>1,177,571</u>	<u>300,000,000</u>	الرصيد في 31 كانون الأول 2011
307,871,853	7,084,668	-	787,185	300,000,000	الرصيد في 1 كانون الثاني 2010
3,771,330	3,771,330	-	-	-	الدخل الشامل للسنة
-	(1,164,318)	787,185	377,133	-	المحول إلى الاحتياطيات (إيضاح 12)
<u>311,643,183</u>	<u>9,691,680</u>	<u>787,185</u>	<u>1,164,318</u>	<u>300,000,000</u>	الرصيد في 31 كانون الأول 2010

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011

2010 ليرة سورية	2011 ليرة سورية	إيضاح	الأنشطة التشغيلية
3,771,330	132,531		ربح السنة
(20,067,223)	(15,659,777)		التعديلات للبيانات التالية :
308,603	530,460	7	إيرادات الفوائد
160,340	200,388	8	مصاريف استهلاك الممتلكات والمعدات
8,295	787,804	4	مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة
(34,405)	(44,000)	4	خسائر إعادة تقييم موجودات مالية للمتاجرة غير محققة
(411)	-	7	أرباح توزيعات اسهم غير نقدية
			أرباح استبعاد ممتلكات ومعدات
(15,853,471)	(14,052,594)		
(1,290,100)	(287,912)		التغييرات في رأس المال العامل
3,968,093	810,310		شراء موجودات مالية للمتاجرة
(27,288,144)	2,108,112		موجودات متداولة أخرى
(40,463,622)	(11,422,084)		ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(2,389,360)	(72,500)	7	الأنشطة الاستثمارية
(381,500)	-	8	شراء ممتلكات ومعدات
37,961,601	22,567,764		شراء موجودات غير ملموسة
8,200	-		فوائد مقبوضة
350,000,000	(91,000,000)		متحصلات نقدية من استبعاد ممتلكات ومعدات
			ودائع لدى البنوك
385,198,941	(68,504,736)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية
(300,000,000)	-	10	الأنشطة التمويلية
(300,000,000)	-		قرض لأجل
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
44,735,319	(79,926,820)		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
59,850,267	104,585,586		النقد وما في حكمه في بداية السنة
104,585,586	24,658,766	3	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها

1 معلومات عن الشركة

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

منحت هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية الشركة الموافقة الأولية على التأسيس بتاريخ 17 آذار 2008 وتم تعديلها بتاريخ 25 آب 2008.

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

تمت المصادقة على النظام الأساسي للشركة بموجب قرار وزارة الاقتصاد والتجارة 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.

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

- تقديم الاستشارات وتحليل ونشر المعلومات المتعلقة بالأوراق المالية.
- الوساطة في الأوراق المالية لحساب الشركة ولحساب الغير.
- إدارة الإصدارات الأولية دون تعهد بالتغطية.
- إدارة الاستثمار.

كما حصلت الشركة على العضوية لدى سوق دمشق للأوراق المالية وعلى العضوية لدى مركز المقاصة والحفظ 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 والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وتفسيراتها.

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

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية للمتاجرة والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ البيانات المالية.

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة في إعداد البيانات المالية مطابقة مع التي تم إستخدامها في السنوات السابقة .

- قامت الشركة بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتفسيرات كما في 1 كانون الثاني 2011. إن اعتماد هذه المعايير والتعديلات لم ينتج عنه أي تغير جوهري على الوضع المالي أو أداء الشركة.
- معيار المحاسبة الدولي رقم 24 افصاحات اطراف ذات علاقة (المعدل) ويسري اعتبارا من 1 كانون الثاني 2011.
- معيار المحاسبة الدولي رقم 32 الادوات المالية: العرض (المعدل) ويسري اعتبارا من 1 شباط 2010.
- تحسينات على المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية (ايار 2010).

2.3 المعايير والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وغير نافذة للتطبيق

- فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة أو المعدلة وغير نافذة للتطبيق للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2011:
- معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - " عرض البيانات المالية - عرض بنود دخل شامل آخر "
 - معيار المحاسبة الدولي رقم 12 - " الضرائب على الدخل - استرداد الاصول "
 - معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - " مزايا الموظفين (تعديل) "
 - معيار المحاسبة الدولي رقم 27 - " البيانات المالية غير الموحدة (تم مراجعته في 2011) "
 - معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - " الاستثمار في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة (تم مراجعته في 2011) "
 - معيار التقارير المالية الدولي رقم 7 - " الادوات المالية- الافصاحات تحسين الافصاحات الخاصة بإلغاء الاعتراف "
 - معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 - " الادوات المالية- التصنيف والقياس "
 - معيار التقارير المالية الدولي رقم 10 - " البيانات المالية الموحدة "
 - معيار التقارير المالية الدولي رقم 11 - " الترتيبات المشتركة "
 - معيار التقارير المالية الدولي رقم 12 - " الافصاح عن المصالح في شركات اخرى "
 - معيار التقارير المالية الدولي رقم 13 - " قياس القيمة العادلة "

إن تطبيق المعايير والتفسيرات الملائمة للشركة في المستقبل قد ينشأ عنه بعض الإفصاحات الإضافية أو التغيير في تصنيفات بعض بنود البيانات المالية. لا تتوقع إدارة الشركة أن يكون لذلك تأثير جوهري على المركز المالي أو أداء الشركة.

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 أهم الاجتهادات والتقديرات المحاسبية

إن عملية إعداد البيانات المالية تتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في الاعتراف بمبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة في تاريخ التقارير المالية. إن عدم التأكد المتضمن في اجتهادات وتقديرات الإدارة قد يؤدي إلى تعديلات هامة في القيم الحالية للموجودات و المطلوبات المقدرة في المستقبل.

التقديرات غير المؤكدة

إن الفرضيات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى بتاريخ بيان المركز المالي والتي لديها مخاطر هامة لتكون سبباً لتعديل جوهري في القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة موضحة أدناه:

انخفاض قيم الموجودات غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ البيانات المالية بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على إمكانية انخفاض قيمة الأصول غير المالية. وإذا وجد أي مؤشر من هذا النوع، تقوم الشركة بتقدير المبلغ القابل للإسترداد، إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة الأعلى للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد ناقصاً تكلفة البيع وقيمتها المستخدمة وهي محددة للموجود الفردي، إلا إذا كان الموجود غير منتج للتدفقات النقدية والتي هي مستقلة إلى حد بعيد عن تلك الموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات.

يتم عمل تقييم في تاريخ البيانات المالية ، حول ما إذا كان هناك أي مؤشر يثبت بأن خسائر التدني المثبتة مسبقاً لم تعد موجودة أو قد تم تخفيضها. إذا وجد مثل هذا المؤشر، تقوم الشركة بتقدير المبلغ القابل للإسترداد للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد. يتم إسترداد خسارة التدني المثبتة مسبقاً فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد مبلغ الموجودات القابلة للإسترداد منذ تاريخ إثبات آخر خسارة تدني في القيمة. إن قيمة الإسترداد محددة بحيث لا تتجاوز القيمة المدرجة للموجود قيمتها القابلة للإسترداد، وأن لا تتجاوز القيمة المدرجة التي تم تحديدها، بعد حسم الإستهلاك في حال عدم إثبات خسارة تدني للموجود في السنوات السابقة. يتم إثبات هذه الإستردادات في بيان الدخل الشامل.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بتقدير مدى إمكانية الشركة للاستمرار والعمل على أساس مبدأ الاستمرارية. وعلى الرغم من حالة عدم الاستقرار التي تمر بها الجمهورية العربية السورية وحالة عدم التيقن المستقبلية فإن إدارة الشركة متأكدة من أن الشركة لديها الموارد الكافية لتساعدها على الاستمرار بالعمل في المدى المستقبلي المنظور. بناء عليه، فقد تم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 أهم السياسات المحاسبية

أ. تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

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

- **تقديم خدمات**
يتحقق الإيراد الناتج عن الإستشارات المالية عند الانتهاء من تقديم الخدمة وعن عمولات التداول عند إكمال كل معاملة.
- **الفوائد**
يتم تحقيق الإيراد من الفوائد عند استحقاقها بإستخدام سعر الفائدة الفعلي.
- **التوزيعات عن الاستثمارات**
يتحقق الإيراد عند أحقية الشركة في استلام هذه التوزيعات.

ب. ضريبة الدخل

تخضع الشركة فيما يتعلق بـضريبة 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 البيانات 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 أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ج. الموجودات المالية

الاعتراف الأولي

يتم تصنيف الأدوات المالية عند شرائها وفقاً للغرض منها وطبيعة هذه الأدوات و يتم تقييمها بالقيمة العادلة.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تبويبها على النحو التالي:

الموجودات المالية للمتاجرة

تصنف الموجودات المالية بصفتها موجودات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة في حالة الحصول عليها بغرض البيع في المستقبل القريب.

د. ذمم دائنة ومستحقات

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

هـ. ممتلكات ومعدات

يتم اظهار الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد خصم الإستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يتم تغيير طريقة استهلاك الممتلكات والمعدات وعمرها الزمني عند تغيير نمط استهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة فيها وتعالج هذه التغييرات على أنها تغييرات في التقدير المحاسبي.

يتم الغاء 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 بيان 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.

يحسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات التالية:

- التجهيزات والمعدات 5 سنوات
- الأثاث والمفروشات المكتتبية 10 سنوات

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

و. الموجودات غير الملموسة

يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة عند شرائها بالتكلفة وفيما بعد يتم تقييمها بالتكلفة مطروحا منها أية مخصصات للإطفاء وأية مخصصات متعلقة بتدني قيمتها. ويتم تقدير عمر الموجودات غير الملموسة الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويقيد الإطفاء في بيان الدخل الشامل. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيان الدخل الشامل. كذلك تتم مراجعة تقدير العمر الزمني وطرق الإطفاء لتلك الموجودات في نهاية كل سنة ويتم إجراء أية تعديلات على الفترات اللاحقة. يتم تغيير طريقة إطفاء الأصل غير الملموس وعمره الزمني عند تغير نمط إطفاء المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة فيه كلما كان ذلك ضرورياً، وتعالج هذه التغييرات على أنها تغييرات في التقدير المحاسبي، كما تسجل مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر المحدد في بيان الدخل الشامل مع العناصر المشابهة لها من حيث الطبيعة.

يتم احتساب الاطفاءات بطريقة القسط الثابت وذلك لتخفيض قيمة الموجودات إلى قيمتها المتبقية على طول عمرها الإنتاجي. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات غير الملموسة:

- برامج الكمبيوتر 5 سنوات
- الربط مع السوق 5 سنوات

ز. تدني قيم الموجودات غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ البيانات 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 للإسترداد يتم الاعتراف بتدني قيمة الأصل حتى تعادل القيمة القابلة للإسترداد.

في تاريخ كل بيان 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 للإسترداد لذلك الأصل.

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

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ح. 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 باستلام 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.

ط. 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 بالالتزام المالي جديد ويتم الاعتراف بالفارق كربح أو خسارة في بيان الدخل الشامل.

ي. النقد وما في حكمه

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

ك. التعاملات بالعملة الأجنبية

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

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

ل. التقاص

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

3 نقد وأرصدة لدى المصارف

- يتألف النقد والأرصدة لدى المصارف مما يلي :

2010	2011	
ليرة سورية	ليرة سورية	
5,835	7,990	نقد في الخزينة
88,881,006	2,408,615	حسابات جارية لدى البنوك
10,200,591	13,350,343	حسابات جارية لدى البنوك (ارصدة ذمم المستثمرين في الوساطة)
5,498,154	8,891,818	حسابات جارية - تسوية البنك المركزي
200,000,000	291,000,000	ودائع لأجل لدى البنوك
304,585,586	315,658,766	

بلغت إيرادات الفوائد عن ودائع لدى البنوك خلال عام 2011 مبلغ 15,659,777 ليرة سورية في حين بلغت إيرادات الفوائد عن ودائع لدى البنوك خلال عام 2010 مبلغ 20,067,223 ليرة سورية.

- يتضمن النقد وما في حكمه المدرج في بيان التدفقات النقدية على الأرصدة التالية:

2010	2011	
ليرة سورية	ليرة سورية	
5,835	7,990	نقد في الخزينة
88,881,006	2,408,615	حسابات جارية لدى البنوك
10,200,591	13,350,343	حسابات جارية لدى البنوك (ارصدة مستثمري الشركة)
5,498,154	8,891,818	حسابات جارية - تسوية البنك المركزي
104,585,586	24,658,766	

4 موجودات مالية للمتاجرة

2010	2011	
ليرة سورية	ليرة سورية	
1,191,365	763,168	أسهم شركات مدرجة في الاسواق المالية المحلية:
124,845	97,150	قطاع البنوك
		قطاع النقل
<u>1,316,210</u>	<u>860,318</u>	

بلغت خسائر إعادة التقييم الموجودات المالية للمتاجرة 787,804 ليرة سورية خلال عام 2011 كما حصلت الشركة على توزيعات أسهم غير نقدية بقيمة 44,000 ليرة سورية وتوزيعات أسهم نقدية بقيمة 10,000 ليرة سورية كما بلغت أرباح المتاجرة النقدية 1,504 ليرة سورية .

بلغت خسائر إعادة التقييم الموجودات المالية للمتاجرة 8,295 ليرة سورية خلال عام 2010 كما حصلت الشركة على توزيعات أسهم غير نقدية بقيمة 34,405 ليرة سورية كما بلغت أرباح المتاجرة النقدية 1,749 ليرة سورية .

5 موجودات متداولة أخرى

2010	2011	
ليرة سورية	ليرة سورية	
10,242,068	3,334,081	إيرادات فوائد مستحقة غير مقبوضة
2,184,682	1,353,258	مصاريف مدفوعة مقدما
2,885	-	مخزون الطوابع المالية
-	24,000	أخرى
<u>12,429,635</u>	<u>4,711,339</u>	

6 موجودات غير متداولة أخرى

تمثل الجزء غير المتداول من المساهمة النقدية بصندوق ضمان التسوية والمحتسبة بناءً على النظام الداخلي لصندوق ضمان التسوية وقرار مجلس إدارة سوق دمشق للأوراق المالية وقد بلغت قيمتها 2,500,000 ليرة سورية.

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2011

7 ممتلكات والمعدات

المجموع ليرة سورية	تجهيزات واخرى ليرة سورية	الأثاث والمفروشات ليرة سورية	اجهزة ومعدات ليرة سورية	
				التكلفة أو القيمة:
3,062,660	95,000	820,735	2,146,925	كما في 1 كانون الثاني 2011
72,500	-	-	72,500	الإضافات
3,135,160	95,000	820,735	2,219,425	كما في 31 كانون الأول 2011
				الإستهلاك المتراكم:
346,083	22,176	18,414	305,493	كما في 1 كانون الثاني 2011
530,460	19,008	82,080	429,372	استهلاك السنة
876,543	41,184	100,494	734,865	كما في 31 كانون الأول 2011
2,258,617	53,816	720,241	1,484,560	صافي القيمة الدفترية: كما في 31 كانون الأول 2011
				التكلفة أو القيمة:
688,500	95,000	-	593,500	كما في 1 كانون الثاني 2010
2,434,860	-	820,735	1,614,125	الإضافات
(60,700)	-	-	(60,700)	الإستبعادات و الاستبدالات
3,062,660	95,000	820,735	2,146,925	كما في 31 كانون الأول 2010
				الإستهلاك المتراكم:
44,891	3,168	-	41,723	كما في 1 كانون الثاني 2010
308,603	19,008	18,414	271,181	استهلاك الفترة
(7,411)	-	-	(7,411)	الإستبعادات والاستبدالات
346,083	22,176	18,414	305,493	كما في 31 كانون الأول 2010
2,716,577	72,824	802,321	1,841,432	صافي القيمة الدفترية: كما في 31 كانون الأول 2010

قامت الشركة خلال عام 2010 باعادة اجهزة ومعدات مقابل مبلغ نقدي وقدره 8,200 ليرة سورية وتحقيق ارباح بمبلغ 411 ليرة سورية . كما قامت الشركة خلال عام 2010 باستبدال اجهزة ومعدات باخرى مماثلة لها وقيد الفرق الى حساب الموردین ضمن بيان المركز المالي ولم ينتج عن هذا الاستبدال اي حركة نقدية مع العلم أن القيمة الصافية لهذه الاجهزة يقدر بـ 45,500 ليرة سورية.

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2011

8 موجودات غير ملموسة

المجموع ليرة سورية	الربط مع السوق ليرة سورية	برامج كمبيوتر ليرة سورية	
1,002,000	167,500	834,500	التكلفة أو القيمة: كما في 1 كانون الثاني 2011
<u>1,002,000</u>	<u>167,500</u>	<u>834,500</u>	كما في 31 كانون الأول 2011
172,807	8,373	164,434	الإطفاء المتراكم: كما في 1 كانون الثاني 2011
200,388	33,492	166,896	إطفاء السنة
<u>373,195</u>	<u>41,865</u>	<u>331,330</u>	كما في 31 كانون الأول 2011
628,805	125,635	503,170	صافي القيمة الدفترية: كما في 31 كانون الأول 2011
<u><u>628,805</u></u>	<u><u>125,635</u></u>	<u><u>503,170</u></u>	
المجموع ليرة سورية	الربط مع السوق ليرة سورية	برامج كمبيوتر ليرة سورية	
620,500	-	620,500	التكلفة أو القيمة: كما في 1 كانون الثاني 2010
381,500	167,500	214,000	الإضافات
<u>1,002,000</u>	<u>167,500</u>	<u>834,500</u>	كما في 31 كانون الأول 2010
12,467	-	12,467	الإطفاء المتراكم: كما في 1 كانون الثاني 2010
160,340	8,373	151,967	إطفاء السنة
<u>172,807</u>	<u>8,373</u>	<u>164,434</u>	كما في 31 كانون الأول 2010
829,193	159,127	670,066	صافي القيمة الدفترية: كما في 31 كانون الأول 2010
<u><u>829,193</u></u>	<u><u>159,127</u></u>	<u><u>670,066</u></u>	

9 ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى

2010	2011	
ليرة سورية	ليرة سورية	
10,200,591	13,350,343	ذمم المستثمرين في الوساطة
1,176,825	937,058	حسابات دائنة لجهات حكومية
114,020	27,300	عمولة السوق مستحقة غير مدفوعة
1,242,582	527,430	حسابات دائنة أخرى
12,734,018	14,842,131	

10 قرض لأجل

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%. استحق سداد القرض وتم تسديده بتاريخ 23 نيسان 2010.

11 رأس المال المدفوع

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:

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

12 الاحتياطات

- الاحتياطي الاجباري

بناء على قانون الشركات، على الشركة ان تقتطع كل سنة 10 بالمئة من ارباحها الصافية لتكوين احتياطي اجباري ولها ان توقف هذا الاقتطاع اذا بلغ الاحتياطي ربع رأس المال الا انه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الاستمرار في اقتطاع هذه النسبة حتى يبلغ مجموع الاقتطاعات لهذا الاحتياطي كامل رأس مال الشركة.

يستعمل الاحتياطي الاجباري لتأمين الحد الأدنى للدخل المعين في النظام الاساسي للشركة وذلك في السنوات التي لا تسمح فيها ارباح الشركة بتأمين هذا الحد او لمواجهة نفقات الشركة الطارئة وفقا لما تقرره الهيئة العامة.

2010	2011	
ليرة سورية 3,771,330	ليرة سورية 132,531	ربح السنة
<u>377,133</u>	<u>13,253</u>	احتياطي اجباري(10%)
		فيمايلي الحركة على الاحتياطي الاجباري:
2010 ليرة سورية 787,185	2011 ليرة سورية 1,164,318	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
377,133	13,253	الإضافات خلال السنة
<u>1,164,318</u>	<u>1,177,571</u>	الرصيد كما في 31 كانون الاول

- الاحتياطي الاختياري

بناء على قانون الشركات، للهيئة العامة للشركة ان تقرر سنويا اقتطاع ما لا يزيد على 20 بالمئة من ارباحها الصافية عن تلك السنة لحساب الاحتياطي الاختياري.

يستعمل الاحتياطي الاختياري وفقا لما تقرره الهيئة العامة للشركة ويجوز توزيعه كله او اي جزء منه كأرباح على الشركاء.

قررت الهيئة العامة للشركاء في اجتماعها المنعقد بتاريخ 14 حزيران 2011 اقتطاع 10 بالمئة من الارباح العائدة من تاريخ 31 كانون الأول 2009 وحتى تاريخ 31 كانون الأول 2010.

2010	2011	
ليرة سورية 7,871,853	ليرة سورية 3,771,330	ربح السنة
<u>787,185</u>	<u>377,133</u>	احتياطي اختياري (10%)
		فيمايلي الحركة على الاحتياطي الاختياري:
2010 ليرة سورية -	2011 ليرة سورية 787,185	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
787,185	377,133	الإضافات خلال السنة
<u>787,185</u>	<u>1,164,318</u>	الرصيد كما في 31 كانون الاول

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2011

13 إيرادات الوساطة والاستشارات المالية

2010	2011	
لييرة سورية	لييرة سورية	
3,698,756	1,534,555	إيرادات عمولة وساطة /بيع
4,029,120	2,889,636	إيرادات عمولة وساطة /شراء
280,000	-	إيراد الاستشارات
8,007,876	4,424,191	

14 نفقات الموظفين

2010	2011	
لييرة سورية	لييرة سورية	
9,197,415	11,304,165	الرواتب والاجور
1,093,888	1,152,370	مصروف تأمينات اجتماعية
1,126,000	627,264	تعويض تمثيل
101,000	59,500	دورات تدريبية للموظفين
2,786,435	1,431,500	مكافآت الموظفين
-	130,462	الإشتراكات السنوية
6,500	13,000	أخرى
14,311,238	14,718,261	

15 مصاريف إدارية وعمومية

2010	2011	
ليرة سورية	ليرة سورية	
449,600	-	إعلانات ومعارض ومؤتمرات
1,747,831	1,618,750	رسوم إشتراكات في سوق الأوراق المالية وأعباء حكومية
403,500	419,100	مصاريف مهنية وقانونية واستشارات
125,156	133,553	مصاريف كهرباء وماء وهاتف
809,761	599,109	مصاريف عمولات مصرفية وطوابع مالية
65,510	289,976	مصاريف الربط مع السوق
204,000	-	مصاريف هدايا
139,874	72,440	مصاريف قرطاسية ومطبوعات
165,580	196,240	مصاريف تنظيف
180,685	202,992	مصاريف صيانة
343,083	237,927	مصاريف إدارية وعمومية وأخرى
4,634,580	3,770,087	

16 ضريبة الدخل

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

2010	2011	
ليرة سورية	ليرة سورية	
3,771,330	132,531	نتيجة السنة
		يضاف
115,000	115,000	نفقات تأسيس
		يطرح
(46,000)	(69,000)	إطفاء نفقات التأسيس
(20,067,223)	(15,659,777)	إيرادات الفوائد (*)
(16,226,893)	(15,481,246)	الخسارة الضريبية
%22	%22	معدل الضريبة الفعلي

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

17 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.

2010	2011	
ليرة سورية	ليرة سورية	
		بنود بيان المركز المالي:
		الموجودات :
99,073,745	15,753,197	حسابات جارية مدينة
-	91,000,000	ودائع لأجل
2010	2011	
ليرة سورية	ليرة سورية	
		عناصر بيان الدخل الشامل:
		فوائد مدفوعة
(4,917,324)	-	فوائد مقبوضة
-	3,326,306	

18 التزامات محتملة

الضمانات والكفالات

لدى الشركة التزامات محتملة كما في 31 كانون الأول 2011 متعلقة بكفالة مصرفية من بنك بيمو السعودي الفرنسي ش.م.م تبلغ قيمتها 60,000,000 ليرة سورية لأمر هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بنسبة 20% من رأس المال.

لدى الشركة التزامات محتملة كما في 31 كانون الأول 2011 متعلقة بكفالة مصرفية من بنك بيمو السعودي الفرنسي ش.م.م تبلغ قيمتها 5,000,000 ليرة سورية لأمر سوق دمشق للأوراق المالية - صندوق ضمان التسوية.

19 إدارة المخاطر

إن مطلوبات الشركة المالية الرئيسية تتضمن ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى والهدف 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 بإدارة هذه المخاطر كما هو ملخص أدناه:

أ. مخاطر الائتمان

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

ب. مخاطر الأعمال

تنشأ مخاطر الأعمال من عدة عوامل تؤثر على قطاع الوساطة المالية بصفة عامة، ومنها الاخطار الناتجة عن الظروف السياسية والاقتصادية المحيطة والتي تحمل في طياتها العديد من المؤشرات السلبية على نتائج الاعمال. تقوم ادارة الشركة بتقييم تلك المخاطر بشكل مستمر واتخاذ الاجراءات المناسبة للتقليل بقدر الامكان من اثرها على نتائج الاعمال والمركز المالي للشركة.

ج. مخاطر السيولة

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

كما في 31 كانون الأول 2011			
المجموع ليرة سورية	من 3 إلى 6 أشهر ليرة سورية	أقل من 3 أشهر ليرة سورية	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى
14,842,131	256,567	14,585,564	
كما في 31 كانون الأول 2010			
المجموع ليرة سورية	من 3 إلى 6 أشهر ليرة سورية	أقل من 3 أشهر ليرة سورية	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى
12,734,018	341,163	12,392,855	

د. مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بمخاطر تغير القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية والأدوات المالية نتيجة التغير في أسعارها السوقية. يتأثر السعر السوقي لأداة مالية بمخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة.

هـ. 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.

19 إدارة المخاطر (تتمة)

و. 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:

حساسية صافي إيرادات الفوائد		الزيادة (الانخفاض) في معدل الفائدة	
2010	2011		
ليرة سورية	ليرة سورية		
155,068	242,332		+10
(155,068)	(242,332)		-10

ز. إدارة رأس المال

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

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية.

20 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية من نقد وارصدة لدى المصارف وموجودات مالية للمتاجرة وموجودات متداولة أخرى، وتتكون المطلوبات المالية من ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي في قياس والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية: المستوى الأول: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في سوق مالي فعال لموجودات مماثلة. المستوى الثاني: طرق تقييم، حيث أن المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة يمكن ملاحظتها إما مباشرة أو بشكل غير مباشر. المستوى الثالث: طرق تقييم حيث أن المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة غير مبنية على معلومات سوق ملحوظة.

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب كل مستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية

2011				
المستوى الأول ليرة سورية	المستوى الثاني ليرة سورية	المستوى الثالث ليرة سورية	المجموع ليرة سورية	
860,318	-	-	860,318	موجودات مالية للمتاجرة
860,318	-	-	860,318	
2010				
المستوى الأول ليرة سورية	المستوى الثاني ليرة سورية	المستوى الثالث ليرة سورية	المجموع ليرة سورية	
1,316,210	-	-	1,316,210	موجودات مالية للمتاجرة
1,316,210	-	-	1,316,210	