شركة اسمنت البادية المساهمة

البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

شركة اسمنت البادية المساهمة

البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

جدول المحتويات

	صفحـــــة
تقرير مدقق الحسابات المستقل	١-٢
البيانات المالية:	
بيان الوضع المالي	٣-٤
بيان الدخل الشامل	٥
بيان التغيرات في حقوق المساهمين	٦
بيان التدفقات النقدية	٧
إيضاحات حول البيانات المالية	٨-٢٦

جمعية المحاسبين القانونيين
في سورية

Association of Syrian
Certified Accountants

شهادة محاسب قانوني

د م ٣٨-٨١٠٣٧

إلى السادة المساهمين المحترمين
شركة اسمنت البادية المساهمة – دمشق
دمشق – سورية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة اسمنت البادية المساهمة، والتي تشمل بيان الوضع المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وكل من بيانات الدخل الشامل، التغييرات في حقوق المساهمين، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، وإيضاحات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد و عرض البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. كذلك إن الإدارة مسؤولة عن الضبط الداخلي الذي تراه ضرورياً لتمكينها من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير التقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني و القيام بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيّنات تدقيق مؤيدة للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية. و تعتمد الإجراءات المختارة على تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية للمنشأة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة وفقاً للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المنشأة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية.

نعتقد أن بيّنات التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

الـــــرأي

في رأينـــا، إن البيانـــات الماليـــة تظهـــر بصورة عادلـــة، من كافة النواحي الجوهريـــة، الوضع المالي لشركة اسمنت البادية المساهمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ و أداؤه المالي، وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أمور أخرى

إن البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ مدققة من قبل مدقق حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير متحفظ حولها في ٢٣ آذار ٢٠١٠.

دمشق – سورية
١٠ شباط ٢٠١١

المحاســـب القـــانـــوني
محمـــد نصيـــر التميـــمـــي

جمعية المحاسبين القانونيين في سورية
ASCA
رخصة رقم /١١٨٦/
عـــام /٢٠١٠/
المحاسب القانوني محمد نصير التميمي

شركة اسمنت البادية المساهمة

بيان الوضع المالي

	إيضاح	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٢٠٠٩
		ل.س.	ل.س.
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
نقد في الصندوق ولدى المصارف	٥	٢٧٧,٧٩٦,٠٤٩	٥٦٨,٤٧٣,٣٩١
دفعات مقدمة للمقاولين	٦	٢٨٤,٨٨٠,٩١٢	١,٩٠٩,٩٩٩,٩١٢
ذمم مدينة – اطراف مقربة	١٤	٤,٢٥١,٣٩٦	٤,٢٥١,٣٩٦
المخزون	٧	٣٦٢,٠٤٣,٢٣٤	–
أرصدة مدينة أخرى	٨	٩٣,٠٠٨,٠٦١	٤٧,٥٨٩,٧٦٥
مجموع الموجودات المتداولة		١,٠٢١,٩٧٩,٦٥٢	٢,٥٣٠,٣١٤,٤٦٤
الموجودات غير المتداولة			
مشروع قيد التنفيذ	٩	١٤,٨٤٨,٢٢٧,١٨٢	٧,٢٢٣,٩٠٤,٠٥٧
موجودات ثابتة مادية	١٠	٦٣,٨٦٨,٩١٧	٤٣,٧٤١,٤٩٧
موجودات ثابتة غير مادية		٩٥٨,٥٤٠	١,٠٧٢,٢١٨
موجودات أخرى غير متداولة	١١	٤٧,٠١٥,٠٠٠	٤٥,٧٠٠,٠٠٠
مجموع الموجودات الغير المتداولة		١٤,٩٦٠,٠٦٩,٦٣٩	٧,٣١٤,٤١٧,٧٧٢
مجموع الموجودات		١٥,٩٨٢,٠٤٩,٢٩١	٩,٨٤٤,٧٣٢,٢٣٦

الرئيس التنفيذي
خالد بسام الصواف

رئيس مجلس الإدارة
عماد عبد القادر المهيدب

اسمنت البادية (ش.م.م) سوريا ريف دمشق س.ت: ٨٥٩٢ AL BADIA CEMENT (JSC)

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ تشكل جزءً أساسياً من البيانات المالية

شركة اسمنت البادية المساهمة

بيان الوضع المالي / تابع

	إيضاح	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٢٠٠٩
		ل.س.	ل.س.
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
مستحق للموردين والمقاولين	١٢	١,٨٣٧,٠٤٨,٨٤١	٢,٦١١,٣٢٢,١٠٧
قروض قصيرة الأجل	١٣	٣,٩٤٤,٣١٦,٧٧٦	-
ذمم دائنة - أطراف مقربة	١٤	٣٣٢,٧٢٠,٧٥٧	٢٣٥,٠٤٣,٧٠٥
أرصدة دائنة أخرى ومصروفات مستحقة	١٥	٨٢,٨٨٥,٥٠٥	٤١,٣٥١,٤٧٩
مجموع المطلوبات المتداولة		٦,١٩٦,٩٧١,٨٧٩	٢,٨٨٧,٧١٧,٢٩١
المطلوبات غير المتداولة			
قرض طويل الاجل	١٦	٥٦٧,٧٦٥,٦٣٧	-
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٥٦٧,٧٦٥,٦٣٧	-
مجموع المطلوبات		٦,٧٦٤,٧٣٧,٥١٦	٢,٨٨٧,٧١٧,٢٩١
حقوق المساهمين			
رأس المال المكتتب به	١٧	١٢,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
رأس المال غير المستدعى		(٢,٤٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٤,٨٨٢,٨٤٩,٥١٠)
خسائر متراكمة		(٣٦٠,١٣٥,٥٤٥)	-
خسارة السنة/ الفترة		(١٨٢,٥٥٢,٦٨٠)	(٣٦٠,١٣٥,٥٤٥)
مجموع حقوق المساهمين		٩,٢١٧,٣١١,٧٧٥	٦,٩٥٧,٠١٤,٩٤٥
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		١٥,٩٨٢,٠٤٩,٢٩١	٩,٨٤٤,٧٣٢,٢٣٦

الرئيس التنفيذي	رئيس مجلس الإدارة
خالد بسام الصواف	عماد عبد القادر المهيدب

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ تشكل جزءاً أساسياً من البيانات المالية

شركة اسمنت البادية المساهمة

بيان الدخل الشامل

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	للفترة الممتدة من ٣ أيلول ٢٠٠٨ (فترة التأسيس) حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
		ل.س.	ل.س.
مصاريف ادارية وعمومية	١٨	(٧٠,٧٠٧,٢٢٩)	(١٤٨,١٩٦,٥٤٩)
مصاريف التأسيس		-	(٨٢,٤٩٣,١١٠)
فروقات أسعار صرف سلبية		(١١٦,٧٠٠,١٢٧)	(١٦٠,٦١٦,٠٣٦)
ايرادات فوائد	١٩	٤,٨٥٤,٦٧٦	٣١,١١٦,٥٠٦
أرباح التخلي عن أصول ثابتة		-	٥٣,٦٤٤
خسارة السنة/ الفترة		(١٨٢,٥٥٢,٦٨٠)	(٣٦٠,١٣٥,٥٤٥)
دخل شامل اخر		-	-
إجمالي الدخل الشامل		(١٨٢,٥٥٢,٦٨٠)	(٣٦٠,١٣٥,٥٤٥)
نصيب السهم من خسارة السنة/ الفترة	٢٠	(١٠,٤٤)	(٢٤,٦١)

عن رئيس مجلس الادارة

اسمنت البادية (ش.م.م)
سوريا ريف دمشق
س.ت: ٨٥٩٣
AL BADIA CEMENT (JSC)

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ تشكل جزءً أساسياً من البيانات المالية

شركة اسمنت البادية المساهمة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين

	رأس المال				
	رأس المال المكتتب فيه	رأس المال غير المستدعى	إجمالي رأس المال المدفوع	خسائر متراكمة	المجموع
	ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠٠٨	–	–	–	–	–
رأس المال	١٢,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٤,٨٨٢,٨٤٩,٥١٠)	٧,٣١٧,١٥٠,٤٩٠	–	٧,٣١٧,١٥٠,٤٩٠
خسارة الفترة من ٣ أيلول ٢٠٠٨ حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	–	–	–	(٣٦٠,١٣٥,٥٤٥)	(٣٦٠,١٣٥,٥٤٥)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	١٢,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٤,٨٨٢,٨٤٩,٥١٠)	٧,٣١٧,١٥٠,٤٩٠	(٣٦٠,١٣٥,٥٤٥)	٦,٩٥٧,٠١٤,٩٤٥
رأس المال المستدعى والمدفوع خلال سنة ٢٠١٠	–	٢,٤٤٢,٨٤٩,٥١٠	٢,٤٤٢,٨٤٩,٥١٠	–	٢,٤٤٢,٨٤٩,٥١٠
الدخل الشامل للسنة	–	–	–	(١٨٢,٥٥٢,٦٨٠)	(١٨٢,٥٥٢,٦٨٠)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	١٢,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٢,٤٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	٩,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠	(٥٤٢,٦٨٨,٢٢٥)	٩,٢١٧,٣١١,٧٧٥

عن رئيس مجلس الادارة

اسمنت البادية (ش.م.م)
سوريا ريف دمشق
س.ت: ٨٥٩٢

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ تشكل جزءاً أساسياً من البيانات المالية

شركة اسمنت البادية المساهمة

بيان التدفقات النقدية

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	للفترة الممتدة من ٣ أيلول ٢٠٠٨ (فترة التأسيس) حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
		ل.س.	ل.س.
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
خسارة السنة/ الفترة		(١٨٢,٥٥٢,٦٨٠)	(٣٦٠,١٣٥,٥٤٥)
تعديلات للوصول إلى صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية			
الاستهلاكات	٩	٨,٢٣٥,٣٢١	٦,٦٥٩,٠٦٨
الإطفاءات		٣٦٨,٩٦٠	٢١١,٩٨٠
أرباح التخلي عن أصول ثابتة		-	(٥٣,٦٤٤)
رسم طابع رأس المال بالإضافة إلى رسم الإدارة المحلية		-	١٢,٨١٠,٠٠٠
		(١٧٣,٩٤٨,٣٩٩)	(٣٤٠,٥٠٨,١٤١)
الزيادة في المخزون		(٣٦٢,٠٤٣,٢٣٤)	-
الزيادة في ارصدة مدينة اخرى		(٤٥,٤١٨,٢٩٦)	(٢٨,٨١٩,١٤٢)
الزيادة في ارصدة مدينة – اطراف مقربة		-	(٤,٢٥١,٣٩٦)
الزيادة في الموجودات الأخرى غير المتداولة		(١,٣١٥,٠٠٠)	(٤٥,٧٠٠,٠٠٠)
النقص المستحق للموردين والمقاولين	١٩	(٩٣٢,٠١١,٥٠٤)	-
الزيادة في الأرصدة الدائنة الأخرى والمصاريف المستحقة		٤١,٥٣٤,٠٢٦	٩,٧٧٠,٨٥٦
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(١,٤٧٣,٢٠٢,٤٠٧)	(٤٠٩,٥٠٧,٨٢٣)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:			
الزيادة في دفعات مقدمة للمقاولين	١٩	(١٢٢,٩٧٩,٧٦٨)	(١,٩٠٩,٩٩٩,٩١٢)
إضافات إلى مشروع تحت التنفيذ	١٩	(٥,٧١٨,٤٨٦,١١٩)	(٤,٥٣٠,١٧٨,٣٣٢)
إضافات إلى موجودات ثابتة مادية	٩و١٩	(٢٨,٣٦٢,٧٤١)	(٥١,٠٤٦,٩٢١)
إضافات إلى موجودات ثابتة غير مادية		(٢٥٥,٢٨٢)	(١,٢٨٤,١٩٨)
بيع موجودات ثابتة		-	٧٠٠,٠٠٠
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٥,٨٧٠,٠٨٣,٩١٠)	(٦,٤٩١,٨٠٩,٣٦٣)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:			
قرض طويل الأجل		٥٦٧,٧٦٥,٦٣٧	-
قروض قصيرة الأجل		٣,٩٤٤,٣١٦,٧٧٦	-
المدفوع من رأس المال		٢,٤٤٢,٨٤٩,٥١٠	٧,٣١٧,١٥٠,٤٩٠
التمويل من أطراف مقربة		٩٧,٦٧٧,٠٥٢	١٥٢,٦٤٠,٠٨٧
صافي النقد الناتج عن الأنشطة التمويلية		٧,٠٥٢,٦٠٨,٩٧٥	٧,٤٦٩,٧٩٠,٥٧٧
صافي (النقص)/ الزيادة في النقد في الصندوق ولدى المصارف		(٢٩٠,٦٧٧,٣٤٢)	٥٦٨,٤٧٣,٣٩١
النقد في الصندوق ولدى المصارف كما في أول السنة/ الفترة		٥٦٨,٤٧٣,٣٩١	-
النقد في الصندوق ولدى المصارف كما في آخر السنة/ الفترة		٢٧٧,٧٩٦,٠٤٩	٥٦٨,٤٧٣,٣٩١

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ تشكل جزءاً أساسياً من البيانات المالية

رئيس مجلس الادارة

شركة اسمنت البادية المساهمة

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

١- موضوع و نشاط الشركة

شركة اسمنت البادية هي شركة مساهمة تأسست بموجب قرار رئاسة مجلس الوزراء رقم ٢٤٦٥ بتاريخ ١ حزيران ٢٠٠٦ بحسب قانون الاستثمار رقم ١٠ لعام ١٩٩١ وتعديلاته والذي يعفي الشركة من ضريبة الدخل لمدة خمس سنوات من تاريخ بدء الإنتاج الفعلي او الاستثمار.
سجلت الشركة في السجل التجاري لمحافظة ريف دمشق تحت الرقم ٨٥٩٣ بتاريخ ٨ كانون الثاني ٢٠٠٤.

فترة إنشاء المشروع قد مددت بموجب القرار ٢٣٠٥ الصادر عن مدير عام هيئة الاستثمار السورية بتاريخ ٧ تموز ٢٠٠٩ لتصبح خمس سنوات تنتهي بتاريخ ١ حزيران ٢٠١١ او تاريخ بدء الانتاج ايهما اقرب.

مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ في ٢٤ أيلول ٢٠٠٧. لم تبدأ أعمال الشركة الإنتاجية لغاية تاريخ اعداد هذا التقرير.

غاية الشركة إقامة واستثمار مشروع إنتاج الاسمنت البورتلاندي العادي والأسود واستيراد جميع المستلزمات اللازمة للإنتاج من آلات وتجهيزات ومعدات وأجهزة وآليات وقطع التبديل اللازمة لإقامة المشروع وتشغيله والمشاركة والمساهمة في مشاريع مماثلة أو متممة والقيام بالصناعات المتممة والمكملة والحصول على أية حقوق أو امتيازات لازمة للشركة واستيراد وسائط النقل اللازمة.
عقدت الجمعية التأسيسية للشركة بتاريخ ٢٨ آب ٢٠٠٨ وتم انتخاب مجلس الإدارة الأول للشركة.

٢- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة و المعدلة

٢- أ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة و المعدلة المطبقة و التي ليس لها أثر جوهري على البيانات المالية

تم إتباع المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة و المعدلة التالية في هذه البيانات المالية. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الجديدة و المعدلة أي تأثير جوهري على البيانات المالية للسنة الحالية و السنوات السابقة و لكن قد تؤثر على العمليات و الترتيبات المحاسبية المستقبلية.

التعديلات التي أدخلت على معيار التقارير الماليه الدولي رقم ٢ الدفع على أساس الأسهم – معاملات دفع المجموعه على أساس الأسهم مسدده نقداً.

توضح التعديلات نطاق المعيار الدولي للتقارير الماليه رقم ٢ ، فضلاً عن المحاسبة لمعاملات دفعه المجموعة على أساس الأسهم المسدده نقداً في البيانات الماليه المنفصله (أو الفردية) للمنشأه التي تستلم البضاعة أو الخدمات بينما يقع تسديد الجائزة على منشأة آخرى في المجموعة أو مساهم آخر.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ اندماج الأعمال (معدل) و التعديلات الناتجة عن ذلك و المتعلقة بمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (معدل) البيانات المالية الموحدة و المنفصلة و معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ (معدل) الاستثمارات في منشآت زميلة و معيار المحاسبة الدولي رقم ٣١ (معدل) الحصص في مشاريع مشتركة

يمنح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ (معدل) الخيار لقياس الحصة غير المسيطرة وفق القيمة العادلة أو وفق صافي الموجودات المعرفة للمنشأة المستحوذ عليها و ذلك على قاعدة كل عملية على حدى. يقاس الثمن المحتمل بالقيمة العادلة، و أية تعديلات لاحقة على الثمن تعتبر كأنها تخفيض لكلفة الاستحواذ و ذلك فقط إذا كانت ناتجة عن معلومات جديدة حول القيمة العادلة وردت للمنشأة خلال فترة القياس. يتم الاعتراف بكافة التعديلات على الثمن اللاحقة الأخرى في الأرباح و الخسائر. يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (معدل في ٢٠٠٨) الاعتراف بالعمليات التي تتناول حصص غير مسيطرة ضمن حقوق الملكية من دون أية تأثير على الشهرة أو الأرباح و الخسائر.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية : الاعتراف والقياس – البنود المتحوط لها المؤهلة

توفر التعديلات توضيح بشأن جانبين من جوانب محاسبة التحوط: تحديد التضخم كخطر متحوط له أو جزء، والتحوط مع الخيارات.

التفسير الصادر عن لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٧ توزيع الموجودات غير النقدية على المالكين

يوفر التفسير توجيهات بشأن المعالجة المحاسبية المناسبة عندما تقوم منشأه بتوزيع موجودات خلافاً للنقد كأرباح على المساهمين.

التفسير الصادر عن لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٨ تحويلات الموجودات من العملاء

يتناول التفسير المحاسبة من قبل المتلقين للممتلكات والآلات والمعدات المحولة من العملاء و يخلص التفسير إلى أنه عندما تفي الممتلكات والآلات والمعدات المحولة بتعريف الأصل من وجهة نظر المتلقي، يجب على المتلقي الاعتراف بالأصل وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ التحويل، على أن يعترف بإيراد مقابل هذه الممتلكات بما يتوافق مع معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ "الإيرادات".

تحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة في ٢٠٠٩

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير الماليه رقم ٥ *الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها برسم البيع و العمليات* الموقوفة – الإفصاح حول الموجودات غير المتداولة أو المجموعات المنوي الاستغناء عنها) المحتفظ بها برسم البيع.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير الماليه رقم ٨ *القطاعات التشغيلية* – الإفصاح حول معلومات عن موجودات القطاع التشغيلي.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ *عرض البيانات المالية* تصنيفات الأدوات القابلة للتحويل بين متداول و غير متداول.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ *بيان التدفقات النقدية* – تصنيف نفقات الموجودات غير المعترف بها.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ *عقود الإيجار* – تصنيف عقود إيجار الأرض و المباني.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ *انخفاض قيمة الموجودات* – الوحدة المحاسبية لاختبار انخفاض الشهرة.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ *الأصول غير المادية* – تعديلات إضافية ناتجة عن تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣. قياس القيمة العادلة للأصول غير المادية المستحوذ عليها في عملية اندماج.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس–معاملة الغرامات المدفوعة مقدماً للقروض على اساس انها مشتقات ضمنية شديدة الارتباط. استثنى نطاق المعيار عقود اندماج الاعمال. محاسبة تحوط التدفقات النقدية.

التفسير الصادر عن لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٩ *إعادة تفسير المشتقات الضمنية* – نطاق التفسير رقم ٩ و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ (معدل).

التفسير الصادر عن لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٦ *التحوط لصافي الاستثمار في عمليات أجنبية* – تعديلات على الحدود التي تتناول منشآت تحتفظ بأدوات تحوط.

٢- ب المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة و المعدلة الصادره وغير سارية المفعول

لم تطبق الشركة في وقت مبكر المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة و المعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها ليست سارية المفعول حتى الآن:

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة و المعدلة	سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في او بعد
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ و المتعلق بالإعفاء المحدود من الإفصاحات المقارنة الناتجة عن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ للمنشآت التي تتبنى المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى	١ تموز ٢٠١٠
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ *الأدوات المالية: الإفصاح* و المتعلق بالإفصاحات حول تحويل الأصول المالية	١ تموز ٢٠١١
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ *الأدوات المالية* (معدل في ٢٠١٠)	ا كانون الثاني ٢٠١٣
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ *إفصاحات* الأطراف المقربة (معدل في ٢٠٠٩)	١ كانون الثاني ٢٠١١
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ *الأدوات المالية: العرض*، المتعلق بتصنيف الحقوق	١ شباط ٢٠١٠
التعديل على التفسير الصادر عن لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٤ و المتعلق *بدفعات مقدمة من متطلبات التمويل الدنيا*	١ كانون الثاني ٢٠١١
التفسير الصادر عن لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٩ *إطفاء مطلوبات مالية بواسطة أدوات حقوق ملكية*	١ تموز ٢٠١٠
التحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة في ٢٠١٠ و التي تتناول المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧، معيار المحاسبة الدولي رقم ١ و معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ و معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ و التفسير الصادر عن لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٣	١ كانون الثاني ٢٠١١ باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ و معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ سارية المفعول في ١ تموز ٢٠١٠

باعتقاد إدارة الشركة، أن تطبيق تلك المعايير و التفسيرات في الفترات المالية المستقبلية (حيث ينطبق) لن يكون له تأثير مهم على البيانات المالية.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية:

إعداد البيانات المالية:

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS).

أسس الإعداد:

تم اعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية و تظهر هذه البيانات بالليرة السورية (ل.س.) العملة التشغيلية للشركة و عملة الاقتصاد.

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية الاساسية المتبعة:

أ-مشاريع قيد الإنشاء

يظهر المشروع قيد التنفيذ على اساس الكلفة التاريخية بعد تنـــزيل خسارة تدني القيمة، ان وجدت تتضمن كلفة المشروع بالإضافة إلى المصاريف المباشرة ٧٠% من المصاريف الإدارية والعمومية (باستثناء المصاريف غير المتعلقة بالمشروع) وتكاليف الاقتراض المرسملة للأصول المؤهلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٣ تكاليف الاقتراض) إن اهتلاك هذه الاصول يبدأ عندما تصبح الاصول جاهزة للاستعمال.

ب-الأصول الثابتة المادية

تظهر الأصول الثابتة المادية على أساس الكلفة التاريخية بعد تنـــزيل الإستهلاكات المتراكمة، وخسارة تدني القيمة، إن وجدت. تتضمن تكلفة الموجودات المشتراة، كلفة الشراء زائد التكاليف الإضافية التي تتكبدها الشركة لإيصال الأصول إلى حالتها التشغيلية.

يجري استهلاك الأصول الثابتة المادية بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة للأصول المعنية كالتالي:

	سنة
سيارات	٥
أجهزة كمبيوتر	٤
مفروشات ومعدات مكتبية	٨
آبار في الموقع	٢٥

في تاريخ كل مركز مالي تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة وقيمة النفاية في نهاية العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك. يعترف بالفروقات الناتجة عن مراجعة التقديرات في فترة مراجعة التقديرات والفترات اللاحقة إذا كانت إعادة التقييم تؤثر على الفترة الحالية والفترات اللاحقة.

يتم احتساب الربح أو الخسارة الناجمة عن استبعاد الأصول الثابتة، على أساس الفرق بين سعر المبيع والقيمة الدفترية الصافية.ويتم تسجيل الربح أو الخسارة في بيان الدخل الشامل.

جـــ-الأصول الثابتة غير المادية

تظهر الأصول الثابتة غير المادية على أساس سعر الكلفة بالليرة السورية بعد تنـــزيل الاطفاء المتراكم ومؤونة التدني في القيمة، إن وجدت.
الموجودات غير المادية التي عمرها الزمني غير محدد يتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيـــان الدخل.

د-المؤونات

يتم تكوين مؤونات الالتزامات الحالية الناتجة عن أحداث سابقة والتي من المحتمل أن يترتب عنها استعمال موارد اقتصادية يمكن تقديرها بشكل معقول.

هـ-الأدوات المالية – التحقق والتقييم

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في بيان الوضع المالي حين تصبح الشركة طرفاً في الشروط التعاقدية للأدوات المالية.
تظهر الذمم التجارية المدينة بقيمتها الاسمية بعد تنزيل مؤونات مناسبة للقيم غير القابلة للتحصيل، إن وجدت.
تظهر الذمم التجارية الدائنة بقيمتها الاسمية.

و-الضرائب

تقوم الشركة باحتساب الضريبة وفقا للقوانين والأنظمة المرعية الاجراء في الجمهورية العربية السورية،لم تشكل الشركة مؤونة لضريبة الدخل في القوائم المالية المرفقة كون الشركة مشمولة بقانون الاستثمار رقم ١٠ لسنة ١٩٩١ و تعديلاته و الذي يمنح الشركة اعفاء لمدة خمس سنوات تبدأ من تاريخ بدء التشغيل أو بعد ٦٠ شهر من تاريخ قرار التشميل رقم ٢٤٦٥ بتاريخ ١ حزيران ٢٠٠٦ أيهما أقرب.

ز-تكلفة الاقتراض

يتم رسملة تكلفة الاقتراض الناتجة عن شراء أو إنشاء الأصول المؤهلة و تسجل كجزء من تكلفة هذه الأصول. ان الاصل المؤهل هو أصل يتطلب مدة هامة من الوقت ليصنح جاهزاً لغايات استعماله. تتوقف رسملة تكلفة الإقتراض عندما تنتهي جميع العمليات الضرورية لإعداد الأصل لغايته المطلوبة. يتم قيد تكلفة الاقتراض الغير مشمولة أعلاه في بيان الدخل الشامل للفترة التي تنشأ فيها.

ح-تحويل العملات الأجنبية

إن العمليات الجارية بعملات غير الليرة السورية بما فيها الإيرادات والمصاريف، تسجل حسب سعر الصرف المعمول به بتاريخ العملية. إن أرصدة الأصول والمطلوبات المالية المحمولة بتلك العملات يعاد تحويلها إلى الليرة السورية وفق أسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان الوضع المالي أما أرصدة الموجودات و المطلوبات غير المالية التي تقاس بالتكلفة التاريخية لا يتم تحويلها. إن فروقات الصرف الناتجة عن هذا التحويل تسجل في بيان الدخل.
أسعار العملات الجارية كانت على النحو التالي:

	٣١ كانون الأول	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	ل.س.	ل.س.
١ دولار أمريكي	٤٧,٠٢	٤٥,٦٠
١ يورو	٦١,٧٠	٦٥,٩١

ط-اشتراكات التأمينات الاجتماعية

إن الشركة مسجلة في مؤسسة التأمينات الاجتماعية و تسدد بشكل منتظم اشتراكات التأمينات عن موظفيها إلى المؤسسة. تمثل هذه المساهمات واجبات الشركة تجاه موظفيها فيما يخص تعويض نهاية الخدمة و بالتالي سوف يحصل الموظفون على هذا التعويض من مؤسسة التأمينات الاجتماعية. ليس على الشركة أي التزامات أخرى تجاه موظفيها فيما يتعلق بتعويض نهاية الخدمة.

ي-النقد في الصندوق ولدى المصارف

هو النقد والأرصدة لدى المصارف و استحقاقاتها الأصلية ثلاثة أشهر فأقل.

٤ – أحكام محاسبية مهمة ومصادر أساسية للتقديرات والافتراضات

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية، على إدارة الشركة أن تستعمل تقديرات وافتراضات متعلقة بالقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات غير المتوفرة من مصادر أخرى. تعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أسس محاسبية سليمة وعلى عوامل أخرى تعتبر ذات صلة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات والافتراضات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات بشكل دوري. يعترف بالفروقات الناتجة عن مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي تراجع فيها التقديرات وذلك إذا كانت هذه المراجعة تؤثر حصرياً على هذه الفترة، أو في فترة المراجعة وفترات لاحقة إذا كانت المراجعة تؤثر على الفترة الحالية وفترات لاحقة.

أحكام مهمة لتطبيق السياسات المحاسبية:

- استهلاكات الأصول الثابتة:

كما تم الإيضاح في الفقرة رقم (٣) تقوم الشركة بمراجعة الاعمار الانتاجية المقدرة للأصول الثابتة المادية وطريقة الاستهلاك المطبقة وقيمة النفاية في نهاية العمر الانتاجي للأصل في نهاية كل دورة مالية.

٥- النقد في الصندوق ولدى المصارف

يتضمن النقد في الصندوق ولدى المصارف حساب الصندوق والحسابات الجارية والودائع تحت الطلب واستثمارات قصيرة الأجل ذات سيولة عالية يمكن تحويلها إلى مبلغ محدد من النقد دون أن تتأثر قيمتها وودائع لدى المصارف قصيرة الأجل تستحق خلال شهر إلى ثلاثة أشهر وهي كالتالي:

	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠		كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	
	العملة الأصلية	ل.س.	العملة الأصلية	ل.س.
النقد في الصندوق				
ليرة سورية –				٧٦٤,٥٠٦
دولار أميركي – –			٢٦٣	١١,٩٩٣
يورو –		–	٤٠٢	٢٦,٤٢٦
		–		٨٠٢,٩٢٥
حسابات جارية				
ليرة سورية		٢٤٧,٥٧٢,٧٦١		٩,٥٢٤,١٧٩
دولار أميركي	٣٥,٣٩٩	١,٦٦٤,٢٧٦	٩٧,١١٣	٤,٤٣٧,٥٣٢
يورو	٣,١٩٧	١٩٧,٢٤٣	–	–
		٢٤٩,٤٣٤,٢٨٠		١٣,٩٦١,٧١١
ودائع لأجل في المصارف				
ليرة سورية		١٧,٢٤٣,٢٣٧		٢٥٠,٠٧٧,٠٤٤
دولار أميركي	٢٣٦,٤٨٩	١١,١١٨,٥٣٢	٦,٦٣٢,٩٥٩	٣٠٣,١١٦,٨٠٢
يورو –		–	٧,٨١٢	٥١٤,٩٠٩
		٢٨,٣٦١,٧٦٩		٥٥٣,٧٠٨,٧٥٥
		٢٧٧,٧٩٦,٠٤٩		٥٦٨,٤٧٣,٣٩١

٦- دفعات مقدمة للمقاولين

يتكون هذا البند مما يلي:

	كما في ٣١ كانون الأول	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	ل.س.	ل.س.
المقاول الصيني (CBMI)	١٤٦,٨٣٧,٧٠٥	١,٨٧٢,٠٧٩,٣٧٩
مورد مواد اولية	٧٧,٦٠٢,٢٧٢	-
مقاول ابنية	٢٠,٩٤٩,٩٦٩	-
تأمين للمقالع	١٦,٥٠٠,٠٠٠	-
المكتب الاستشاري	١٠,١٢٢,٥٩٥	٣٢,٩٧٩,٦٨٩
أخرى	١٢,٨٦٨,٣٧١	٤,٩٤٠,٨٤٤
	٢٨٤,٨٨٠,٩١٢	١,٩٠٩,٩٩٩,٩١٢

٧- المخزون

يتكون هذا البند مما يلي:

	كما في ٣١ كانون الأول	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	ل.س.	ل.س.
وقود ومواد محركة	٣٠٥,٥٢٧,٩١٦	-
مواد اولية	٥٠,٨٩٥,٠٣٨	-
متفجرات	٣,٢١٦,٨٢٠	-
مواد تشحيم وزيوت	٢,٤٠٣,٤٦٠	-
	٣٦٢,٠٤٣,٢٣٤	-

٨- ارصدة مدينة اخرى

يتكون هذا البند مما يلي:

	كما في ٣١ كانون الأول	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	ل.س.	ل.س.
المقاول الصيني (CBMI)	٧٧,٠٩٤,٦٣٦	٣١,٨٠٢,٩٩٦
دفعات مقدمة للموظفين	٤٧١,٣٢٥	١١٢,٧٦٣
ودائع لدى الآخرين	٤,٠٥١,٠٠٠	٤,٠٥١,٠٠٠
مصاريف مدفوعة مقدماً	٦,١١٣,١٢٧	١٠,١٥٥,٠٧٦
أخرى	٥,٢٧٧,٩٧٣	١,٤٦٧,٩٣٠
	٩٣,٠٠٨,٠٦١	٤٧,٥٨٩,٧٦٥

٩- مشروع قيد التنفيذ

يتكون هذا البند من رصيد تكلفة بناء معمل الاسمنت ويتضمن ما يلي:

	كما في ٣١ كانون الأول	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	ل.س.	ل.س.
قيمة الأعمال المنفذة بمعرفة الاستشاري CPS	٢٥٠,٠٦٨,٤٤٢	١٦٧,٤٩٧,٧٩٩
قيمة الأعمال المنفذة في الموقع عن طريق المقاول CBMI بالإضافة إلى قيمة التخليص الجمركي للمعدات ومصاريف مباشرة عن أعمال في الموقع	١٣,٩٢٩,٦٣٥,٣٠٥	٦,٩١١,٢٤٦,٤٠٤
قيمة الأعمال المنفذة في الموقع عن طريق المقاولين	١٩٠,٦٠٩,٨٩٤ -	
مواد اولية	٤٦,٠٤٧,٣٣٤ -	
قيمة مصاريف ترخيص وتسجيل لأعمال الإنشاءات في الموقع	٣٧,٥١٠,٧٠٠	٢٩,٢٨٠,٣٧٦
قيمة استشارات فنية وتجهيزات في الموقع	٩٩,١٧٥,٧٧٠	٤٧,١٩٥,٣٥٥
قيمة التأمين على أعمال الإنشاءات في الموقع	٤٠,٧٤٢,٢٣٠	٤٠,٧٤٢,١٨٣
مصاريف تمويل	٢١٨,٦٢٠,٦٩٨ -	
مصاريف مختلفة أخرى	٣٥,٨١٦,٨٠٩	٢٧,٩٤١,٩٤٠
	١٤,٨٤٨,٢٢٧,١٨٢	٧,٢٢٣,٩٠٤,٠٥٧

١٠- موجودات ثابتة مادية

يتكون هذا البند مما يلي:

	سيارات	أجهزة كمبيوتر	مفروشات ومعدات مكتبية	آبار في الموقع	المجموع
الكلفة التاريخية	**ل.س.**	**ل.س.**	**ل.س.**	**ل.س.**	**ل.س.**
الرصيد في ٣ أيلول ٢٠٠٨	-	-	-	-	-
إضافات الفترة	٢١,٠٦١,٨٢٠	٣,١٢٤,٨٢٢	٢,٩٣٣,٧٢٨	٢٣,٩٢٦,٥٥١	٥١,٠٤٦,٩٢١
إستبعادات الفترة	(١,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	(١,٢٠٠,٠٠٠)
الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	١٩,٨٦١,٨٢٠	٣,١٢٤,٨٢٢	٢,٩٣٣,٧٢٨	٢٣,٩٢٦,٥٥١	٤٩,٨٤٦,٩٢١
إضافات الفترة	١٠,٥٤٥,٤٥٠	٢,٣٨٩,٥٨١	١,٦٨٢,٩١٠	١٣,٧٤٤,٨٠٠	٢٨,٣٦٢,٧٤١
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣٠,٤٠٧,٢٧٠	٥,٥١٤,٤٠٣	٤,٦١٦,٦٣٨	٣٧,٦٧١,٣٥١	٧٨,٢٠٩,٦٦٢
الإستهلاكات المتراكمة					
الرصيد في ٣ أيلول ٢٠٠٨	-	-	-	-	-
الإضافات، اعباء الفترة	(٤,٥٩٨,٣٠٥)	(٣٨٥,٧١٢)	(٤٠٦,٥٧٨)	(١,٢٦٨,٤٧٣)	(٦,٦٥٩,٠٦٨)
إستبعادات الفترة	٥٥٣,٦٤٤	-	-	-	٥٥٣,٦٤٤
الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	(٤,٠٤٤,٦٦١)	(٣٨٥,٧١٢)	(٤٠٦,٥٧٨)	(١,٢٦٨,٤٧٣)	(٦,١٠٥,٤٢٤)
الإضافات، اعباء السنة	(٤,٤٩١,٨١٨)	(١,٢٥٧,١١٥)	(٤٦١,٧٤٥)	(٢,٠٢٤,٦٤٣)	(٨,٢٣٥,٣٢١)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	(٨,٥٣٦,٤٧٩)	(١,٦٤٢,٨٢٧)	(٨٦٨,٣٢٣)	(٣,٢٩٣,١١٦)	(١٤,٣٤٠,٧٤٥)
صافي القيمة الدفترية					
٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٢١,٨٧٠,٧٩١	٣,٨٧١,٥٧٦	٣,٧٤٨,٣١٥	٣٤,٣٧٨,٢٣٥	٦٣,٨٦٨,٩١٧
٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	١٥,٨١٧,١٥٩	٢,٧٣٩,١١٠	٢,٥٢٧,١٥٠	٢٢,٦٥٨,٠٧٨	٤٣,٧٤١,٤٩٧

مصاريف الاستهلاك للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ تم توزيعها كما يلي:

	ل.س.
مصاريف إدارية وعمومية	٣,٠٦٦,٤٠٥
مشروع قيد التنفيذ	٥,١٦٨,٩١٦
	٨,٢٣٥,٣٢١

١١- موجودات أخرى غير متداولة

يتكون هذا البند من المعادل باليرة السورية لرصيد الحساب المفتوح لدى مصرف سورية المركزي كضمانة حسن تنفيذ لمشروع بناء معمل الاسمنت.

١٢- المستحق للموردين والمقاولين

	كما في ٣١ كانون الأول	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	ل.س.	ل.س.
المقاول الصيني **(CBMI)**	١,٦٧٠,٤٢٧,٠٢٦	٢,٥٩٤,٣٢٢,٠٦٤
شركة سويكورب	٧٤,٣٤٠,٠٩٣ -	
شركة انتربوللك	٣١,٣١٦,٠٠٨ -	
شركة سيليكا	٢٢,٠٥٦,١٣٤ -	
الشركة المتحدة للتأمين -		٨,١١٦,٤٦٦
جورج اسكندر	٩,٤٥٣,٩٩٥ -	
شركة **CPS**	٥,٨٣٨,٤٨٦	٤,٨٦٤,٨٦٧
شركة فيرتسيلا	٥,٣٩٥,٠٤٨ -	
شركة **TCC**	٥,١٤٧,٥٢٩	٣,٤٨٨,٠٥٧
المقاولون المتحدون	٤,٠١٣,٢٠٣ -	
شركة CBI (زكا)	٢,٩٢٦,٥٥٤ -	
محطة جابر الكيلاني	٢,٦٠٨,٤٥٢ -	
شركة انترميكس	١,٢٢٥,٠٠٠ -	
استحقاقات أخرى	٢,٣٠١,٣١٣	٥٣٠,٦٥٣
	١,٨٣٧,٠٤٨,٨٤١	٢,٦١١,٣٢٢,١٠٧

١٣- قروض قصيرة الأجل

	كما في ٣١ كانون الأول	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	ل.س.	ل.س.
تسهيلات مصرفية	٣,٣٩٥,٧٥٠,٠٠٠ -	
الجزء قصير الاجل من القرض طويل الاجل	٥٤٨,٥٦٦,٧٧٦	-
	٣,٩٤٤,٣١٦,٧٧٦	-

التمويل المصرفي مقدم من قبل مصرف محلي بقيمة اجمالية ١٤٠ مليون دولار أمريكي مستخدم بشكل جزئي وموزع على التسهيلات المصرفية الثلاثة التالية:

أ - التسهيل (أ): تسهيل مصرفي قصير الاجل بمبلغ ٣٠ مليون دولار امريكي والذي قد تم سحبه بشكل كامل في سنة ٢٠١٠.

ب -التسهيل (ب): تسهيل مصرفي قصير الاجل بمبلغ اجمالي ٦٠ مليون دولار امريكي والذي سحب منه مبلغ ٢٠ مليون دولار امريكي و١,٠٤٥ مليار ليرة سورية حتى تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٠.

ج- كل من التسهيل المصرفي (أ) و (ب) سيتم استبدالهما بالتسهيل (ج) طويل الاجل بقيمة اجمالية ١٤٠ مليون دولار امريكي الذي سيتم اتاحته جزئياً بالدولار الامريكي بمبلغ ٣٠ مليون دولار امريكي والمبلغ المتبقي بالليرة السورية. التسهيل (ج) هو تسهيل مصرفي مشترك وقد انتهت عملية اتمامه.

المبلغ المسحوب من كل من التسهيل (أ) و (ب) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ قد بلغ تقريباً ٧٢,٥ مليون دولار امريكي وهو يخضع لمعدل فائدة متغير تبعاً للعملة المسحوب بها كما يلي:

- التسهيلات المسحوبة بالدولار الامريكي تخضع لمعدل فائدة متغيرة يساوي معدل لايبور ثلاثة اشهر+٤٢٥ نقطة سنوياً بحد ادنى قدره ٦,٥% سنوياً.
- التسهيلات المسحوبة بالليرة السورية تخضع لمعدل فائدة ثابت قدره ٨% سنوياً.

تم إضافة مصاريف التمويل على كلفة المشروع تحت بند مصاريف التمويل.

الجزء قصير الاجل من القرض طويل الاجل يمثل الجزء قصير الاجل من القرض المقدم من قبل المقاول الصيني (CBMI).

١٤- الأطراف المقربة

تتألف الأطراف المقربة من المدراء والإدارة العليا وأعضاء مجلس الإدارة والمساهمين.

يتكون هذا البند مما يلي:

	كما في ٣١ كانون الأول	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
ذمم دائنة – أطراف مقربة	ل.س.	ل.س.
شركة المهيدب القابضة	٨٥,١٧١,٠٦٥	٨٠,٩٥٨,٣٨٠
شركة سير إنفست القابضة	١٢٦,٦٢٣,٣١٠٨	٧١,٣٥٣,١٠٨
زياد سعد الدين الزعيم	٢٠,٨٨٦,٠٥٢	٢٠,٨٢٩,١٩٤
شركة الفوزان القابضة	٢٤,٨٥١,٧٣٣	١٤,٢١١,٨٣١
شركة ميناف أس أي أس	٣٢,٤٠٤,٧٥٩	٣٢,٨٧١,٩٢٠
نزار جميل أسعد	٢٠,٠٧٢,٠٢٥	١١,١٠٨,٨٥١
ايتالسيمنيتي	١٥,٠٩٦,٢٥٠ -	
محمود أحمد زهير شبارق	٥,١٣٥,٥٥٤	٢,٧٧٧,٢٢٠
شركة عقار	١,٩٩٥,٣٩٣	٥٧٥,٣٨٣
أطراف مقربة اخرى	٤٨٤,٨١٨	٣٥٧,٨١٨
	٣٣٢,٧٢٠,٧٥٧	٢٣٥,٠٤٣,٧٠٥
ذمم مدينة – أطراف مقربة		
زياد سعد الدين الزعيم	٣,٦٠٠,٨٤٤	٣,٦٠٠,٨٤٤
شركة المهيدب القابضة	٦٥٠,٥٥٢	٦٥٠,٥٥٢
	٤,٢٥١,٣٩٦	٤,٢٥١,٣٩٦

بنود بيان الدخل الشامل

بلغت تعويضات الإدارة التنفيذية بما فيها الرواتب والمنافع الاخرى للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ مبلغ ٤٥,٨٣٠,٣١٢ ليرة سورية، تم تحميل مبلغ ٩,٤٥٤,٧٣٠ ليرة سورية على المصاريف الادارية والعمومية ومبلغ ٣٦,٣٧٥,٥٨٢ ليرة سورية على مشاريع قيد التنفيذ، وتم تصنيفها تحت بند (قيمة الأعمال المنفذة في الموقع عن طريق المقاول CBMI بالإضافة إلى قيمة التخليص الجمركي للمعدات ومصاريف مباشرة عن أعمال في الموقع).

١٥- أرصدة دائنة أخرى ومصروفات مستحقة

يتكون هذا البند مما يلي:

	كما في ٣١ كانون الأول	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	ل.س.	ل.س.
فوائد مستحقة على تسهيلات مصرفية قصيرة الاجل	٣٧,٢٧٤,١٤٣	-
فوائد مستحقة على قرض طويل الاجل (قرض المورد)	١٤,٥٠٩,٦٩٦	-
حق الدولة من المعادن المستخرجة	٢٠,٨٨٠,٠٠٠	-
ضرائب مخصومة من المنبع		١٨,٧٧٠,٦٢٣
رسم الطابع بالإضافة إلى رسم الإدارة المحلية		١٢,٨١٠,٠٠٠
أرصدة دائنة أخرى	١٠,٢٢١,٦٦٦	٩,٧٧٠,٨٥٦
	٨٢,٨٨٥,٥٠٥	٤١,٣٥١,٤٧٩

١٦- قرض طويل الاجل

يتكون هذا البند من الجزء طويل الاجل من المبلغ المسحوب حتى تاريخ ٣١ كانون الاول ٢٠١٠ من القرض المقدم من قبل المقاول الصيني (CBMI) والبالغ ٢٣,٧٤ مليون دولار امريكي.

المقاول الصيني (CBMI) أتاح للشركة قرضاً بقيمة اجمالية ٥٠ مليون دولار امريكي والمعادل لقيمة جميع المبالغ المستحقة للمقاول والمتراكمة بشكل رجعي من آخر دفعة مقررة للمقاول حسب عقد تشييد معمل الاسمنت (فترة السحب)، وهذا المبلغ المسحوب يعادل وينوب عن جميع المبالغ المستحقة للمقاول حسب هذا العقد. هذا ا لقرض بالإضافة للفوائد المتراكمة خلال فترة السحب سيتم تسديده على ثلاثين دفعة شهرية متساوية (فترة التسديد) ابتداء من اليوم الاول من الشهر الذي يلي اربعة اشهر من تاريخ تشغيل الفرن. في حال اي تأخير في تشغيل الفرن لاسباب متعلقة بالشركة فإن فترة التسديد ستبدأ بتاريخ ١ حزيران ٢٠١١.

القرض يخضع لمعدل فائدة سنوي ثابت قدره ٦,٥% خلال كل من فترتي السحب والتسديد.

الشركة يمكنها ان تقرر في اي وقت قبل بدأ فترة السحب ان لاتستخدم القرض، ويمكنها ايضاً في اي وقت ان تتجاوز اي عملية سحب او ان توقف السحب او ان تقوم بتسديد جزء من او كل المبالغ المستحقة من القرض بالإضافة إلى الفائدة المستحقة حتى ذلك التاريخ.

١٧- رأس المال

تأسست الشركة برأس مال قدره ١٢,٢ مليار ليرة سورية موزع على ٢٤,٤ مليون سهم بقيمة إسمية تبلغ ٥٠٠ ليرة سورية وقد قام المؤسسون بالاكتتاب بما قيمته ١٠,٣٧٠ مليار ليرة سورية ما يعادل نسبة (٨٥%) من رأسمال الشركة وقد تم طرح باقي الأسهم البالغة قيمتها١,٨٣٠ مليار ليرة سورية ما نسبته (١٥%) للاكتتاب العام.

حتى تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ سدد المساهمون ٨٠% من رأس المال والقسط المتبقي الذي تعادل قيمته ٢٠% من رأس المال سيتم استدعاؤه خلال شهر آب ٢٠١١.

فيما يلي بيان رأس المال المكتتب فيه والمسدد منه:

أسماء المساهمين	نسبة الاكتتاب	عدد الأسهم	قيمة الأسهم المكتتب فيها	رأس المال المدفوع للفترة/ السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		الإجمالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
				٢٠١٠	٢٠٠٩	
	%		ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.
المساهمون المؤسسون	٨٥	٢٠,٧٤٠,٠٠٠	١٠,٣٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٧٤,٠٠٠,٠٠٠	٦,٢٢٢,٠٠٠,٠٠٠	٨,٢٩٦,٠٠٠,٠٠٠
الاكتتاب العام	١٥	٣,٦٦٠,٠٠٠	١,٨٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٦٨,٨٤٩,٥١٠	١,٠٩٥,١٥٠,٤٩٠	١,٤٦٤,٠٠٠,٠٠٠
	١٠٠	٢٤,٤٠٠,٠٠٠	١٢,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٤٤٢,٨٤٩,٥١٠	٧,٣١٧,١٥٠,٤٩٠	٩,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠

١٨- مصاريف ادارية وعمومية

يتكون هذا البند مما يلي:

	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	للفترة الممتدة من ٣ أيلول ٢٠٠٨ (فترة التأسيس) حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
	ل.س.	ل.س.
رواتب واجور وبدلات	١٧,٩٧٠,٤٢٦	٧,٠٨٩,٣٦٣
رسم الطابع بالإضافة إلى رسم الادارة المحلية	١٢,٨١٠,٠٠٠	١٢,٨١٠,٠٠٠
اتعاب واستشارات فنية	٩,٠٠٢,٣٧٦	٦١,٥٨٣,٢٣٤
دعاية ومطبوعات	٨,٣٤٦,٠٢٨	٤,٥١٦,١٢٠
فروقات المخزون	٧,٤٨٠,١٠٠ -	
طوابع ورسوم مالية اخرى	٤,٢١٦,١١٢	٣,٥٧٧,٩٥٢
اهتلاكات	٣,٠٦٦,٤٠٥	٦,٦٥٩,٠٦٨
ايجارات	٢,١٣٤,٣١٦	٢,٢٢٩,٢٨٦
اتعاب قانونية	٩٠٠,٠٠٠	١,٨٣٦,١٧٠
عمولات مصرفية	٨٦٧,٠٧٩	٣,١٦١,٦٣١
بريد وهاتف	٧٣٨,٤٧٣	٥٧٩,٤٢٢
ضيافة واستقبال	٥٦٠,٤٥٨	٩٦٠,٢٤٣
إطفاءات	٣٦٨,٩٦٠	٢١١,٩٨٠
صيانة لمكتب الشركة	٢٩٤,٢٦٩	٥٥٨,٦٤٠
مياه وكهرباء	٢٥٣,٤٠٠	٩٥,١٧١
مصاريف صيانة وتصليح وتأمين سيارات	١٨٥,٨٨٥	١,٠٦٤,٤٤٩
مصاريف تسجيل الاسهم لدى هيئة الاوراق المالية -		٣٦,٦٠٠,٠٠٠
مصاريف اخرى	١,٥١٢,٩٤٢	٤,٦٦٣,٨٢٠
	٧٠,٧٠٧,٢٢٩	١٤٨,١٩٦,٥٤٩

١٩- ايرادات فوائد

يتكون هذا البند مما يلي:

	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	للفترة الممتدة من ٣ أيلول ٢٠٠٨ (فترة التأسيس) حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
	ل.س.	ل.س.
فوائد على ودائع قصيرة الاجل	٣,٧٢٨,٣٨١	٢١,٩٠٨,٤٤٧
فوائد على حسابات جارية	١,١٢٦,٢٩٥	٤٦٧,٠٤٦
فوائد على دفعات مقدمة للمقاولين	-	٨,٧٤١,٠١٣
	٤,٨٥٤,٦٧٦	٣١,١١٦,٥٠٦

٢٠- نصيب السهم من خسارة السنة/ الفترة

يتكون هذا البند مما يلي:

	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	للفترة الممتدة من ٣ أيلول ٢٠٠٨ (فترة التأسيس) حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
	ل.س.	ل.س.
خسارة السنة/ الفترة	(١٨٢,٥٥٢,٦٨٠)	(٣٦٠,١٣٥,٥٤٥)
المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة/ الفترة	١٧,٤٨٤,٦٣٣	١٤,٦٣٥,١٢٠
نصيب السهم من خسارة السنة/ الفترة	(١٠,٤٤)	(٢٤,٦١)

تم احتساب المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة بناءً على المبالغ المسددة والفترات الممتدة بين التسديدات حيث استمرت نسبة الاكتتاب ٥٩,٩٨ % خلال الخمسة اشهر الاولى من سنة ٢٠١٠ وارتفعت النسبة إلى ٨٠% خلال السبعة اشهر الاخيرة من سنة ٢٠١٠. اما في الفترة الممتدة من ٣ أيلول ٢٠٠٨ (فترة التأسيس) حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ فكانت النسبة ٥٩,٩٨ % خلال السنة.

٢١- الارتباطات المستقبلية

بالإضافة إلى المبالغ التي تم أخذها في الاعتبار ضمن عناصر المركز المالي توجد الارتباطات المستقبلية الأخرى التالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠:

	إجمالي قيمة الالتزام		المدفوعات لتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩		الارتباطات المستقبلية	
	دولار أمريكي	يورو	دولار أمريكي	يورو	دولار أمريكي	يورو
تعاقد على توريد خط الإنتاج للمصنع مع تسليم على المفتاح مع شركة **CBMI**	٢٣٩,٣٩٠,٠٠٠	٤٧,٣٠٨,٨٠٩	١٨٨,٦٨٠,٢٦٠	٣٩,٧١٩,١١٨	٥٠,٧٠٩,٧٤٠	٧,٥٨٩,٦٩١
عقد الاستشاري شركة **CPS** للإشراف على تنفيذ عقد المقاولة مع شركة **CBMI**	-	٣,٦٣٥,٢٥١	-	٣,٠٤٣,٥٨١		٥٩١,٦٧٠

٢٢- إيضاح متمم لبيان التدفقات النقدية

لغرض إعداد بيان التدفقات النقدية تم استبعاد اثر المعاملات غير النقدية كما يلي:

	مشروع قيد التنفيذ	مستحق للموردين و المقاولين	دفعات مقدمة للمقاولين
الحركة خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	(٧,٦٢٤,٣٢٣,١٢٥)	(٧٧٤,٢٧٣,٢٦٦)	١,٦٢٥,١١٩,٠٠٠
يضاف (يخصم) المعاملات غير النقدية			
المستحق للموردين والمقاولين	١٥٧,٧٣٨,٢٣٨	(١٥٧,٧٣٨,٢٣٨)	-
دفعات مقدمة للمقاولين	١,٧٤٨,٠٩٨,٧٦٨	-	(١,٧٤٨,٠٩٨,٧٦٨)
	(٥,٧١٨,٤٨٦,١١٩)	(٩٣٢,٠١١,٥٠٤)	(١٢٢,٩٧٩,٧٦٨)

٢٣- مقارنة البيانات المالية

لقد تم إعادة تصنيف مبالغ المقارنة لعام ٢٠٠٩ لتتوافق مع عرض البيانات المالية لهذه الفترة كما يلي:

	قبل إعادة التصنيف	التعديلات	بعد إعادة التصنيف
ذمم دائنة- أطراف المقربة	٢٣٤,١١٠,٥٠٤	٩٣٣,٢٠١	٢٣٥,٠٤٣,٧٠٥
أرصدة دائنة أخرى ومصروفات مستحقة	٤٢,٢٨٤,٦٨٠	(٩٣٣,٢٠١)	٤١,٣٥١,٤٧٩
أرصدة مدينة اخرى	٥١,٨٤١,١٦١	(٤,٢٥١,٣٩٦)	٤٧,٥٨٩,٧٦٥
ذمم مدينة-اطراف مقربة -		٤,٢٥١,٣٩٦	٤,٢٥١,٣٩٦
موجودات ثابتة غير مادية	٢٩,٠١٤,١٥٨	(٢٧,٩٤١,٩٤٠)	١,٠٧٢,٢١٨
مشروع قيد التنفيذ -		٧,٢٢٣,٩٠٤,٠٥٧	٧,٢٢٣,٩٠٤,٠٥٧
موجودات ثابتة مادية	٧,٢٣٩,٧٠٣,٦١٤	(٧,١٩٥,٩٦٢,١١٧)	٤٣,٧٤١,٤٩٧

٢٤- القيمة العادلة وإدارة المخاطر

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية:

لا يوجد فـــرق جوهري بين القيمة الدفتريـــة والقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الموقوفة بتاريخ بيان الوضع المالي.

(أ)إدارة مخاطر رأس المال:

تتبع الشركة سياسة لإدارة رأس المال، هدفها المحافظة على مبدأ استمرارية الأعمال بالإضافة إلى تحقيق أعلى عائدية ممكنة، و ذلك من خلال تحسين توازن الديون و الأموال الخاصة.

يتألف رأس مال الشركة من الذمم الدائنة للمقاولين، الأطراف المقربة و التسهيلات الإئتمانية.

بلغت نسبة الديون للأموال الخاصة ما يلي:

	كما في ٣١ كانون الأول	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	ل.س.	ل.س.
مستحق للموردين والمقاولين	١,٨٥٢,١٤٥,٠٩١	٢,٦١١,٣٢٢,١٠٧
قروض قصيرة الاجل	٣,٩٤٤,٣١٦,٧٧٦	-
ذمم دائنة – اطراف مقربة	٣١٧,٦٢٤,٥٠٧	٢٣٥,٠٤٣,٧٠٥
قرض طويل الاجل	٥٦٧,٧٦٥,٦٣٧	-
نقد في الصندوق و لدى المصارف	(٢٧٧,٧٩٦,٠٤٩)	(٥٦٨,٤٧٣,٣٩١)
صافي الدين	٦,٤٠٤,٠٥٥,٩٦٢	٢,٢٧٧,٨٩٢,٤٢١
حقوق المساهمين	٩,٢١٧,٣١١,٧٧٥	٦,٩٥٧,٠١٤,٩٤٥
نسبة الديون إلى حقوق المساهمين	%٦٩,٤٨	%٣٢,٧٤

(ب) مخاطر السوق:

تنشأ هذه المخاطر من التغيرات في قيمة، أو الإيرادات الناجمة عن الموجودات أو الفوائد أو أسعار صرف العملات بما فيها المخاطر الناجمة عن عدم التطابق بين الموجودات والمطلوبات.

(جـــ) مخاطر السيولة:

إن إدارة مخاطر السيولة تتمثل بالتأكد من توفر سيولة كافية للإيفاء بالالتزامات المترتبة على الشركة عند استحقاق أية دفعة. لهذه الغاية، فإن الشركة تقوم بقياس التدفق النقدي المتوقع بالنسبة للموجودات والمطلوبات على حد سواء وذلك بشكل دوري.

يظهر الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات وفقاً للفترة المتوقعة لاستردادها او تسويتها:

	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠		
	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات	ل.س.	ل.س.	ل.س.
الموجودات المتداولة			
نقد في الصندوق ولدى المصارف	٢٧٧,٧٩٦,٠٤٩	-	٢٧٧,٧٩٦,٠٤٩
دفعات مقدمة للمقاولين	٢٨٤,٨٨٠,٩١٢	-	٢٨٤,٨٨٠,٩١٢
ذمم مدينة-أطراف مقربة	٤,٢٥١,٣٩٦	-	٤,٢٥١,٣٩٦
المخزون	٣٦٢,٠٤٣,٢٣٤	-	٣٦٢,٠٤٣,٢٣٤
أرصدة مدينة أخرى	٩٣,٠٠٨,٠٦١	-	٩٣,٠٠٨,٠٦١
مجموع الموجودات المتداولة	١,٠٢١,٩٧٩,٦٥٢	-	١,٠٢١,٩٧٩,٦٥٢
الموجودات غير المتداولة			
مشروع قيد التنفيذ -		١٤,٨٤٨,٢٢٧,١٨٢	١٤,٨٤٨,٢٢٧,١٨٢
موجودات ثابتة مادية -		٦٣,٨٦٨,٩١٧	٦٣,٨٦٨,٩١٧
موجودات ثابتة غير مادية -		٩٥٨,٥٤٠	٩٥٨,٥٤٠
موجودات اخرى غير متداولة	-	٤٧,٠١٥,٠٠٠	٤٧,٠١٥,٠٠٠
مجموع الموجودات غير المتداولة	-	١٤,٩٦٠,٠٦٩,٦٣٩	١٤,٩٦٠,٠٦٩,٦٣٩
مجموع الموجودات	١,٠٢١,٩٧٩,٦٥٢	١٤,٩٦٠,٠٦٩,٦٣٩	١٥,٩٨٢,٠٤٩,٢٩١
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
مستحق للموردين والمقاولين	١,٨٣٧,٠٤٨,٨٤١	-	١,٨٣٧,٠٤٨,٨٤١
قروض قصيرة الاجل	٣,٩٤٤,٣١٦,٧٧٦	-	٣,٩٤٤,٣١٦,٧٧٦
ذمم دائنة-اطراف مقربة	٣٣٢,٧٢٠,٧٥٧	-	٣٣٢,٧٢٠,٧٥٧
ارصدة دائنة اخرى ومصروفات مستحقة	٨٢,٨٨٥,٥٠٥	-	٨٢,٨٨٥,٥٠٥
مجموع المطلوبات المتداولة	٦,١٩٦,٩٧١,٨٧٩	-	٦,١٩٦,٩٧١,٨٧٩
المطلوبات غير المتداولة			
قرض طويل الاجل	-	٥٦٧,٧٦٥,٦٣٧	٥٦٧,٧٦٥,٦٣٧
مجموع المطلوبات غير المتداولة	-	٥٦٧,٧٦٥,٦٣٧	٥٦٧,٧٦٥,٦٣٧
مجموع المطلوبات	٦,١٩٦,٩٧١,٨٧٩	٥٦٧,٧٦٥,٦٣٧	٦,٧٦٤,٧٣٧,٥١٦
فجوة السيولة	(٥,١٧٤,٩٩٢,٢٢٧)	١٤,٣٩٢,٣٠٤,٠٠٢	٩,٢١٧,٣١١,٧٧٥

	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩		
	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات	ل.س.	ل.س.	ل.س.
الموجودات المتداولة			
نقد في الصندوق ولدى المصارف	٥٦٨,٤٧٣,٣٩١	-	٥٦٨,٤٧٣,٣٩١
دفعات مقدمة للمقاولين	١,٩٠٩,٩٩٩,٩١٢	-	١,٩٠٩,٩٩٩,٩١٢
ذمم مدينة-أطراف مقربة	٤,٢٥١,٣٩٦	-	٤,٢٥١,٣٩٦
أرصدة مدينة أخرى	٤٧,٥٨٩,٧٦٥	-	٤٧,٥٨٩,٧٦٥
مجموع الموجودات المتداولة	٢,٥٣٠,٣١٤,٤٦٤	-	٢,٥٣٠,٣١٤,٤٦٤
الموجودات غير المتداولة			
مشروع قيد التنفيذ -		٧,٢٢٣,٩٠٤,٠٥٧	٧,٢٢٣,٩٠٤,٠٥٧
موجودات ثابتة مادية -		٤٣,٧٤١,٤٩٧	٤٣,٧٤١,٤٩٧
موجودات ثابتة غير مادية -		١,٠٧٢,٢١٨	١,٠٧٢,٢١٨
موجودات اخرى غير متداولة	-	٤٥,٧٠٠,٠٠٠	٤٥,٧٠٠,٠٠٠
مجموع الموجودات غير المتداولة	-	٧,٣١٤,٤١٧,٧٧٢	٧,٣١٤,٤١٧,٧٧٢
مجموع الموجودات	٢,٥٣٠,٣١٤,٤٦٤	٧,٣١٤,٤١٧,٧٧٢	٩,٨٤٤,٧٣٢,٢٣٦
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
مستحق للموردين والمقاولين	٢,٦١١,٣٢٢,١٠٧	-	٢,٦١١,٣٢٢,١٠٧
ذمم دائنة-اطراف مقربة	٢٣٥,٠٤٣,٧٠٥	-	٢٣٥,٠٤٣,٧٠٥
ارصدة دائنة اخرى ومصروفات مستحقة	٤١,٣٥١,٤٧٩	-	٤١,٣٥١,٤٧٩
مجموع المطلوبات المتداولة	٢,٨٨٧,٧١٧,٢٩١	-	٢,٨٨٧,٧١٧,٢٩١
مجموع المطلوبات	٢,٨٨٧,٧١٧,٢٩١	-	٢,٨٨٧,٧١٧,٢٩١
فجوة السيولة	(٣٥٧,٤٠٢,٨٢٧)	٧,٣١٤,٤١٧,٧٧٢	٦,٩٥٧,٠١٤,٩٤٥

(د) مخاطر معدل الفائدة:

تنشأ هذه المخاطر من التغيرات التي تحدث في معدلات الفوائد السوقية والتي لها تأثير مباشر على الموجودات المنتجة للفوائد والمطلوبات الخاضعة للفوائد.

إن تحليل الحساسية التالي تم اعداده بالاعتماد على المطلوبات الخاضعة لاسعار فائدة متغيرة، وقد تم ذلك على فرض ان المطلوبات المستحقة والبالغة ٥٠ مليون دولار امريكي اي ما يعادل ٢,٣٥ مليار ليرة سورية منها ١,٠٤٥ مليار ليرة سورية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ قد كانت مستحقة طوال السنة المالية. ان اي تغير محتمل على اسعار الفائدة قدره ٥٠ نقطة (٠,٥%) بالزيادة قد تؤدي إلى تكبد الشركة مصاريف تمويل إضافية قدرها ١٦,٩٧ مليون ليرة سورية فيما يؤدي تدني محتمل لسعر الفائدة بنفس النسبة إلى انخفاض مصاريف التمويل بنفس المبلغ مع بقاء جميع العوامل الاخرى ثابتة.

(هـ) مخاطر العملات الاجنبية:

تقوم الشركة ببعض العمليات بعملات اجنبية وبالتالي فإن الشركة معرضة لمخاطر التقلبات في اسعار الصرف.

قامت ادارة الشركة بالعديد من التحليلات ووصلت إلى نتيجة مفادها ان خطر العملات الاجنبية يرتبط بشكل اساسي بتقلبات سعر صرف اليورو مقابل الليرة السورية، ولكن على الرغم من ذلك برأي الادارة ان العمليات التي تتم باليورو تعتبر قليلة مقارنة بالعمليات التي تتم بالدولار الامريكي. تحليل البيانات التاريخية لتقلبات اسعار صرف الدولار الامريكي مقابل الليرة السورية يشير إلى انها تقلبات صغيرة جداً وبالتالي فإن الادارة قد قبلت بالخطر الناجم عنها. قامت ادارة الشركة خلال سنة ٢٠١٠ ببحث امكانية التحوط ضد اخطار العملات الاجنبية مع احد المصارف المحلية، ولكن ذلك لم يتم لانه في ذلك الوقت لم يكن يتوفر لدى المصرف امكانية التحوط ضد تقلبات سعر صرف الدولار مقابل الليرة السورية.

إن ارصدة اصول ومطلوبات الشركة النقدية بالعملات الاجنبية كما في تاريخ البيانات المالية هي كالتالي:

	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠		
	المطلوبات	الموجودات	صافي الموجودات/ (المطلوبات)
	ل.س.	ل.س.	ل.س.
دولار امريكي	٤,٩٠٢,٢٤٤,٨٨٦	١٨١,٤٨٩,٥٢٧	(٤,٧٢٠,٧٥٥,٣٥٩)
يورو	٦٢٧,٣٢٦,٣٠٢	٤٠,٠٦٦,٠٣٤	(٥٨٧,٢٦٠,٢٦٨)

إن الجدول التالي يبين حساسية الشركة لزيادة في سعر صرف العملة الاجنبية مقابل الليرة السورية بمقدار ١٠%.

إن تحليل الحساسية يتضمن فقط الاصول والمطلوبات النقدية بالعملات الاجنبية.

	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠		
	دولار امريكي	يورو	المجموع
	ل.س.	ل.س.	ل.س.
خسارة	(٤٧٢,٠٧٥,٥٣٦)	(٥٨,٧٢٦,٠٢٧)	(٥٣٠,٨٠١,٥٦٣)

نقص بمقدار ١٠% في سعر صرف العملة الاجنبية مقابل الليرة السورية سيكون له التأثير التالي على الربح والخسارة.

	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠		
	دولار امريكي	يورو	المجموع
	ل.س.	ل.س.	ل.س.
ربح	٤٧٢,٠٧٥,٥٣٦	٥٨,٧٢٦,٠٢٧	٥٣٠,٨٠١,٥٦٣

٢٥- الموافقة على المعلومات المالية

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية من قبل رئيس مجلس الإدارة بتاريخ ١٠ شباط ٢٠١١.