شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولية

البيانات المالية

31 كانون الأول 2018

Association of Syrian Certified Accountants

جمعية المحاسبين القانونيين في سورية

شهادة محاسب قانوني

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة الشركاء في
شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولية

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي
لقد دققنا البيانات المالية لشركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولية ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وبيانات الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الشركاء والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية بما في ذلك ملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لأساس الإعداد والسياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم ٢حول البيانات المالية.

أساس الرأي
لقد قمنا بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقًا لهذه المعايير موضحة في فقرة "مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية" في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقًا لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس قواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين "IESBA Code"، وقواعد السلوك المهني ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية في الجمهورية العربية السورية، وقد قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقًا للقواعد المذكورة. في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء رأينا.

أمور أخرى
- بناءً على قرار مجلس المحاسبة والتدقيق في جلسته رقم ١ لعام ٢٠١٨، أصدرت هيئة الأوراق والأسواق المالية التعميم رقم ١٣ بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠١٨ والمتضمن تأجيل تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية"، وبناءً عليه فقد قامت الشركة بإعداد البيانات المالية وفقاً لأساس الإعداد والسياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم ٢ حول البيانات المالية وذلك تماشياً مع قرار هيئة الأوراق والأسواق المالية بهذا الخصوص.
- لقد تم تدقيق البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ من قبل مدقق حسابات آخر، والذي أصدر رأياً غير معدل حول تلك البيانات المالية بتاريخ ٧ أيار ٢٠١٨.

مسؤوليات الإدارة عن البيانات المالية
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لأساس الإعداد والسياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم ٢ حول البيانات المالية، بالإضافة الى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ.

عند إعداد البيانات المالية، الإدارة هي المسؤولة عن تقييم مدى قدرة الشركة على الاستمرار فيالعمل على أساس مبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية عندما يتطلب الامر ذلك، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كان لدى الإدارة النية في تصفية الشركة أو التوقف عن العمل، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير تدقيق يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، لكنه ليس ضمانةً على أن التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف يكتشف الخطأ الجوهري دائماً عند وجوده. قد تنجم الأخطاء عن احتيال أو عن خطأ وتعتبر جوهرية إذا كانت، بشكلٍ فردي أو بمجموعها، من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة شركاء
شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولية

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

أثناء التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق فإننا نقوم بالتقدير المهني ونبقي على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كذلك فإننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال أكبر من المخاطر الناتجة عن خطأ، إذ أن الاحتيال قد ينتج عن تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز للإجراءات الرقابية.

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق بهدف تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المعدة من قبل الإدارة.

- التوصل الى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، مدى وجود عدم تيقن جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا تبين لنا وجود شك جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار كمنشأة مستمرة.

- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بشكل يحقق العرض العادل.

نقوم بإبلاغ الإدارة،من بين عدة أمور، بنطاق وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف جوهرية في نظام الرقابة الداخلية نحددها خلال عملية التدقيق.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية

- إن نطاق تدقيقنا يتضمن أيضاً التأكد من مدى انسجام الشركة مع أنظمة وتعليمات هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية وخصوصاً المتعلقة منها بالبيانات المالية.
- تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وإن البيانات المالية المرفقة متفقة معها ونوصي بالمصادقة عليها.

أحمد المصري

جمعية المحاسبين القانونيين السورية
ASCA
رخصة رقم ١١/١٠١
المحاسب القانوني: أحمد محمود المصري

دمشق - الجمهورية العربية السورية
١٦ نيسان ٢٠١٩

بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018

	إيضاح	**2018** **ليرة سورية**	2017 ليرة سورية
الإيرادات			
إيرادات إدارة إصدار	3	**4,000,000**	3,000,000
إيرادات عمولة وساطة	3	**4,494,415**	3,722,170
إيرادات فوائد بنكية		**3,012,076**	6,327,530
أرباح محققة من بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	4	**16,794,087**	12,874,712
أرباح غير محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	5	**233,532**	3,098,887
إيرادات أخرى	8	**175,000**	-
مجموع الإيرادات		**28,708,110**	29,023,299
المصاريف			
نفقات الموظفين	6	**(15,115,846)**	(6,796,938)
الاستهلاكات والإطفاءات	15,14	**(1,229,276)**	(780,493)
مصاريف إدارية وعمومية	7	**(8,966,210)**	(7,596,631)
مجموع المصاريف		**(25,311,332)**	(15,174,062)
إيرادات (خسائر) غير تشغيلية			
إيرادات بيع موجودات ثابتة		**-**	1,091,203
خسائر فروقات أسعار صرف العملات		**-**	(39,168)
صافي ربح السنة قبل الضريبة		**3,397,778**	14,901,272
مصروف ضريبة دخل	9	**-**	(379,800)
صافي ربح السنة		**3,397,778**	14,521,472
مكونات الدخل الشامل الأخرى		**-**	-
الدخل الشامل للسنة		**3,397,778**	14,521,472

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

بيان المركز المالي
كما في 31 كانون الأول 2018

	إيضاح	2018 ليرة سورية	2017 ليرة سورية
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
نقد في الصندوق ولدى المصارف	10	**297,604,126**	144,280,521
الودائع لدى المصارف	10	**28,000,000**	28,000,000
استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	11	**71,224,871**	12,251,981
ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة	19	**-**	3,000,000
تأمينات نقدية وأرصدة مدينة أخرى	12	**10,707,800**	10,420,597
مجموع الموجودات المتداولة		**407,536,797**	197,953,099
الموجودات غير المتداولة			
الموجودات غير المتداولة الأخرى	13	**2,500,000**	2,500,000
الودائع لدى المصارف	10	**-**	35,000,000
الموجودات الثابتة بالصافي	14	**1,988,838**	1,197,804
الموجودات غير الملموسة بالصافي	15	**151,658**	351,368
مجموع الموجودات غير المتداولة		**4,640,496**	39,049,172
مجموع الموجودات		**412,177,293**	237,002,271
المطلوبات وحقوق الشركاء			
المطلوبات المتداولة			
ذمم دائنة ومستحقات	16	**72,431,558**	103,045,312
ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة	19	**206,344,183**	3,953,185
مجموع المطلوبات المتداولة		**278,775,741**	106,998,497
حقوق الشركاء			
رأس المال المدفوع	17	**165,000,000**	165,000,000
الاحتياطي القانوني	18	**2,472,720**	2,132,942
الخسائر المتراكمة		**(34,235,659)**	(37,293,659)
الأرباح المدورة غير المحققة		**164,491**	164,491
مجموع حقوق الشركاء		**133,401,552**	130,003,774
مجموع حقوق الشركاء والمطلوبات		**412,177,293**	237,002,271

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية من قبل المدير العام بتاريخ 16 نيسان 2019.

ضياء حجازي
المدير العام

صفاء بغدادي
المحاسبة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

بيان التغيرات في حقوق الشركاء
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018

	رأس المال المدفوع ليرة سورية	الاحتياطي القانوني ليرة سورية	الخسائر المتراكمة ليرة سورية	الأرباح المدورة غير المحققة ليرة سورية	مجموع حقوق الشركاء ليرة سورية
2018					
الرصيد في 1 كانون الثاني	**165,000,000**	**2,132,942**	**(37,293,659)**	**164,491**	**130,003,774**
الدخل الشامل للسنة	**-**	**-**	**3,397,778**	**-**	**3,397,778**
المحول إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح 18)	**-**	**339,778**	**(339,778)**	**-**	**-**
الرصيد في 31 كانون الأول	**165,000,000**	**2,472,720**	**(34,235,659)**	**164,491**	**133,401,552**

	رأس المال المدفوع ليرة سورية	الاحتياطي القانوني ليرة سورية	الخسائر المتراكمة ليرة سورية	الأرباح المدورة غير المحققة ليرة سورية	مجموع حقوق الشركاء ليرة سورية
2017					
الرصيد في 1 كانون الثاني	165,000,000	642,815	(50,364,172)	203,659	115,482,302
الدخل الشامل للسنة	-	-	14,560,640	(39,168)	14,521,472
المحول إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح 18)	-	1,490,127	(1,490,127)	-	-
الرصيد في 31 كانون الأول	165,000,000	2,132,942	(37,293,659)	164,491	130,003,774

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

	إيضاح	**2018**	2017
		ليرة سورية	ليرة سورية
الأنشطة التشغيلية			
صافي ربح السنة قبل الضريبة		**3,397,778**	14,901,272
تعديلات للبنود التالية:			
إيرادات الفوائد		**(3,012,076)**	(6,327,530)
الاستهلاكات	14	**1,029,566**	555,826
الإطفاءات	15	**199,710**	224,667
فروقات أسعار صرف العملات غير المحققة		**-**	39,168
إيرادات بيع موجودات ثابتة		**-**	(1,091,203)
أرباح غير محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	5	**(233,532)**	(3,098,887)
التغيرات في رأس المال العامل:			
استثمارات محتفظ بها للمتاجرة		**(58,739,358)**	(3,693,521)
تأمينات نقدية وأرصدة مدينة أخرى		**(688,821)**	(1,764,800)
ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة		**3,000,000**	(3,000,000)
ذمم دائنة ومستحقات		**(30,613,754)**	83,906,898
ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة		**202,390,998**	3,417,320
		116,730,511	84,069,210
فوائد مقبوضة		**3,413,694**	5,055,421
ضريبة الدخل المدفوعة	9	**-**	(379,800)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		**120,144,205**	88,744,831
الأنشطة الاستثمارية			
الودائع لدى المصارف		**35,000,000**	4,919,666
شراء موجودات ثابتة	14	**(1,820,600)**	(97,400)
شراء موجودات غير ملموسة	15	**-**	(390,000)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		**33,179,400**	4,432,266
أثر تغير أسعار الصرف		**-**	(39,168)
الزيادة في النقد وما في حكمه		**153,323,605**	93,137,929
النقد وما في حكمه في أول السنة		**144,280,521**	51,142,592
النقد وما في حكمه في 31 كانون الأول	10	**297,604,126**	144,280,521

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في 31 كانون الأول 2018

1. معلومات عن الشركة

تم تأسيس شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولية ("الشركة") في الجمهورية العربية السورية بموجب قرار وزارة الاقتصاد والتجارة رقم /2862/ تاريخ 30 تشرين الأول 2008. إن الشركة مسجلة كشركة محدودة المسؤولية بموجب السجل التجاري رقم 9515 تاريخ 9 آذار 2010 برأسمال قدره 140,000,000 ليرة سورية تمت زيادته إلى 165,000,000 ليرة سورية خلال عام 2015.
تمارس الشركة الأنشطة التالية:

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

منحت هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية الشركة الموافقة الأولية على التأسيس بتاريخ 14 تشرين الأول 2008.
وتم منح الشركة الترخيص النهائي من قبل هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بموجب القرار رقم (54/م) بتاريخ 30 أذار 2009.
كما حصلت الشركة على العضوية لدى سوق دمشق للأوراق المالية بموجب القرار رقم /471/ تاريخ 11 تشرين الأول 2009 وعلى العضوية لدى مركز المقاصة والحفظ المركزي بموجب القرار رقم 579/ ت بتاريخ 6 حزيران 2010.

باشرت الشركة أعمالها في 2 آب 2010 بقرار رقم /76/م الصادر عن هيئة الأوراق والأسواق المالية.

قرر مجلس المفوضين بموجب القرار رقم 1266 / ر- و بتاريخ 5 تشرين الأول 2011 تجميد نشاطي تقديم الاستشارات وتحليل ونشر المعلومات المتعلقة بالأوراق المالية وإدارة الإصدارات الأولية دون تعهد بالتغطية، دون إلغائهما. وافق مجلس المفوضين على تفعيل نشاط إدارة الاصدارات الأولية دون تعهد بالتغطية بموجب القرار رقم 102/ م تاريخ 18 آب 2015.
عنوان الشركة المختار هو ريف دمشق - استراد درعا العقار رقم 653 حوش بلاس.

تعتبر الشركة شركة تابعة لشركة شام المساهمة المغفلة القابضة.

2. أسس إعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس إعداد البيانات المالية

- تم إعداد البيانات المالية وفقاً للسياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة والمبينة في الإيضاح 2.3 أدناه وقرارات هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية.
- تم إعداد البيانات المالية من قبل إدارة الشركة امتثالاً لمتطلبات مجلس المحاسبة والتدقيق.
- تم عرض البيانات المالية بالليرات السورية والتي تمثل العملة الرئيسية للشركة.
- تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ البيانات المالية.

- **التغيرات في السياسات المحاسبية**

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية خلال عام 2018 والمبينة في الايضاح رقم 2.3 تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة خلال عام 2017 والمنسجمة مع معايير التقارير المالية الدولية باستثناء عدم تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 والذي تم تأجيل تطبيقه حتى 1 كانون الثاني 2019 وفقاً لقرار مجلس المحاسبة والتدقيق في جلسته رقم 1 لعام 2018.

2.2 أهم الاجتهادات والتقديرات المحاسبية

إن إعداد البيانات المالية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في قيمة الموجودات والمطلوبات في البيانات المالية، بالإضافة إلى الإفصاح عن المطلوبات المحتمل أن تطرأ. كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك في التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن بيان الدخل الشامل.

إن الفرضيات الرئيسية المتعلقة بالتقديرات المستقبلية للأحداث غير المؤكدة في تاريخ البيانات المالية والتي قد ينتج عنها مخاطر هامة من الممكن أن تؤدي الى تعديلات جوهرية في أرصدة الموجودات والمطلوبات الظاهرة في البيانات المالية خلال السنة القادمة هي كما يلي:

تدني قيم الموجودات غير المالية
تقوم الشركة في تاريخ بيان المركز المالي بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على إمكانية تدني قيمة الأصل. وإذا وجد أي مؤشر من هذا النوع، تقوم الشركة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد 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 بيان مركز مالي يتم تحديد ما إذا كان هناك أية دلالة على أن خسارة تدني معترف بها لأصل في السنوات السابقة عدا عن الشهرة لم تعد موجودة أو أنها قد انخفضت. إذا وجدت هذه الحالة، تقوم الشركة بتقييم المبلغ القابل للاسترداد لذلك الأصل. يتم عكس خسارة التدني المعترف بها لأصل فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد مبلغ الأصل القابل للاسترداد منذ الاعتراف بآخر خسارة في تدني القيمة، وإذا كانت الحالة كذلك، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى مبلغه القابل للاسترداد.

2. أسس إعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أهم الاجتهادات والتقديرات المحاسبية (تتمة)

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بتقدير مدى قدرة الشركة على الاستمرار في العمل 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. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على دراية بأية امور جوهرية من الممكن أن تثير شكوكاً هامة حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. بناءً عليه، فقد تم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

الأعمار المقدرة لاستخدام الموجودات الثابتة

تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار المقدرة للموجودات الثابتة لغرض حساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع والمتراكم للموجودات. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار المقدرة بشكل سنوي ويتم تعديل نسب الاستهلاك المستقبلية عندما تعتقد الإدارة بأن الأعمار المقدرة تختلف عن التقديرات السابقة.

الضرائب

هناك فرضيات غير مؤكدة فيما يتعلق بتفسير قوانين الضرائب وكذلك مبالغ وزمن الدخل المستقبلي الخاضع للضريبة. عند الأخذ في الاعتبار النطاق الواسع للعلاقات التجارية الدولية، والطبيعة الطويلة الأجل للارتباطات التعاقدية الحالية وتعقيداتها، فإن الفروقات بين النتائج الفعلية والافتراضات المأخوذة مسبقا، والتعديلات اللاحقة لتلك الافتراضات قد تتطلب تعديلات مستقبلية لمخصص ضريبة الدخل المسجل مسبقا. لقد قامت الشركة بتكوين مخصصات بناء على تقديرات معقولة، والتي تعتمد على عوامل متعددة، كالخبرات من إجراءات تدقيق سابقة من قبل الجهات الضريبية والاختلاف في تفسير بنود الضرائب ما بين الجهات الضريبية والشركة.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

أعدت البيانات المالية المرفقة وفقاً لأهم السياسات المحاسبية التالية:

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:

- ***الإيرادات التشغيلية***

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن الاستشارات وخدمات الوساطة المالية عند تقديم هذه الخدمات بشكل نهائي إلى الزبون طبقا لشروط العقد المتفق عليه لتأدية هذه الخدمة.

- ***إيرادات الفوائد***

يتم اثبات إيرادات الفوائد عند تحققها باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

ب. المعاملات بالعملات الأجنبية

يجري قيد المعاملات المسجلة بالعملات الأجنبية، بأسعار الصرف الحرة السائدة في تاريخ إجراء المعاملات. كما يعاد تحويل الموجودات والالتزامات ذات الطبيعة النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي. تسجل جميع الفروقات الناتجة عن عمليات التحويل في بيان الدخل الشامل.

ج. النقد وما في حكمه

لغرض اعداد بيان التدفقات النقدية، فإن النقد وما في حكمه يشمل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات تواريخ استحقاق تقع خلال ثلاثة أشهر أو أقل محسوماً منها حسابات السحب على المكشوف.

د. الموجودات الثابتة

يتم تقييم الموجودات الثابتة بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يتم تغيير طريقة استهلاك الموجودات الثابتة وعمرها الزمني عند تغير نمط استهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة فيها وتعالج 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 استبعاد الأصل تحتسب على أنها الفرق بين عوائد استبعاد الأصل وقيمة الأصل المستبعد. تسجل هذه الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل ضمن بند إيرادات أو مصاريف أخرى في نفس السنة التي تم استبعاد الأصل فيها.

2. أسس إعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

د. الموجودات الثابتة (تتمة)

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

▪ أجهزة كمبيوتر	3 سنوات
▪ الأثاث والمفروشات	5 سنوات
▪ أجهزة ومعدات	5 سنوات
▪ تحسينات مقر الشركة	5 سنوات

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

هـ. 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. تقسم الموجودات غير الملموسة إلى موجودات ذات أعمار إنتاجية محددة وغير محددة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لديها أعمار إنتاجية محددة على مدى الأعمار الاقتصادية ويتم تقييمها من حيث تدني القيمة في حال وجود مؤشر لتدني قيم تلك الموجودات غير الملموسة. تتم مراجعة فترة الاطفاء وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل.

إن التغيرات في العمر الزمني للأصل غير الملموس أو التغير في نمط استهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة فيه تتم معالجتها إما بتغيير فترة الإطفاء أو طريقة الإطفاء أيهما أكثر ملائمة. 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.

أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد، لا يتم إطفاؤها ولكن تتم مراجعة التدني في قيمتها سنوياً إما لكل أصل ملموس على حدة أو على مستوى الوحدات المنتجة للنقد. تتم مراجعة العمر الزمني للأصل غير الملموس سنوياً لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد لا يزال له ما يؤيده بتاريخ إعداد البيانات المالية، وإذا ثبت غير ذلك، فإن التغيير من عمر زمني غير محدد إلى عمر زمني محدد يكون على أساس مستقبلي.
يتم احتساب الأرباح أو الخسائر عند استبعاد أصل غير ملموس على أنها الفرق بين النقد المحصل من البيع والقيمة المدرجة للأصل ويتم إثباتها في بيان الدخل الشامل. يتم إثبات خسائر تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في بيان الدخل الشامل.
يتم احتساب الإطفاءات بطريقة القسط الثابت وذلك لتخفيض قيمة الموجودات إلى قيمتها المتبقية على طول عمرها الإنتاجي.

و. ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات الالتزامات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للمواد أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

ز. موجودات مالية بغرض المتاجرة

الموجودات المالية بغرض المتاجرة هي تلك الموجودات التي يتم شراؤها بغرض بيعها أو اعادة شرائها في المستقبل القريب أو تكون عبارة عن جزء من محفظة تدار كمحفظة واحدة ويكون هناك دليل فعلي حالي على أنها ستحقق ربحاً في المدى القريب.
يتم تسجيل الموجودات المالية بغرض المتاجرة في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء في بيان الدخل الشامل عند الشراء)، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل في نفس فترة حدوث التغير.

ح. ضريبة الدخل

يخضع الدخل للضرائب وفقاً للقوانين النافذة في الجمهورية العربية السورية.

ط. المخصصات

يتم إثبات المخصصات إذا كان على الشركة أي التزام (قانوني أو متوقع) ناتج عن حدث سابق وإن تكلفة تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بموثوقية.

ي. القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة بنشاط في الأسواق المالية المنتظمة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة أو أسعار التجار المعلنة في السوق (أسعار العطاءات للمراكز الطويلة وأسعار عند الطلب للمراكز القصيرة)، من غير أي حسومات لتكاليف المعاملات.
بالنسبة للأدوات المالية التي لا توجد لها سوق نشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام تقنيات التقييم، وقد تشمل تلك التقنيات أحدث معاملات السوق دون شروط تفضيلية أو بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى مشابهة لها بصورة جوهرية أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

2. أسس إعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ك. التقاص

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي للشركة إذا كان هناك حق قانوني قائم وملزم لإجراء المقاصة بين المبالغ المسجلة، وأن هناك نية لتسويتها على أساس صافي المبلغ، لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في ذات الوقت.

ل. انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة في تاريخ بيان المركز المالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية.

الموجودات المسجلة بالتكلفة المطفأة
في حال وجود دليل موضوعي على تكبد خسارة ناجمة عن انخفاض في قيمة الذمم المدينة المسجلة بالقيمة المطفأة، يتم قياس مبلغ الخسارة على أنه الفرق بين المبلغ المسجل للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتكبدها) مخصوماً بسعر الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي (أي سعر الفائدة الفعلي الذي يتم حسابه عند الاعتراف الأولي). يتم تخفيض المبلغ المسجل للأصل من خلال مخصص الخسائر الائتمانية ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في الأرباح أو الخسائر. اذا انخفض أو زاد مبلغ خسارة انخفاض القيمة في فترة لاحقة، يتم تسجيل الانخفاض أو الزيادة بتعديل المخصص.
تقوم الشركة أولاً بتقييم ما إذا كان يوجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة بشكل منفرد للموجودات المالية التي تعتبر هامة بشكل منفرد، وبشكل منفرد أو جماعي للموجودات المالية التي لا تعتبر هامة بشكل منفرد. وإذا حددت الشركة عدم وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة لأصل مالي يتم تقييمه بشكل منفرد، سواء كان هاماً أم لا، تقوم بتضمين الأصل في مجموعة من الموجودات المالية ذات سمات مشابهة لمخاطر الائتمان ويتم تقييم انخفاض قيمتهم بشكل جماعي. لا يتم تضمين الموجودات المالية التي يتم تقييم انخفاض قيمتها بشكل منفرد والتي يتم أو يستمر الاعتراف بخسائر ناجمة عن انخفاض قيمتها في التقييم الجماعي لانخفاض القيمة.

إذا انخفض مبلغ خسارة انخفاض القيمة، في فترة لاحقة، وكان يمكن ربط الانخفاض بشكل موضوعي بحدث معين وقع بعد الاعتراف بانخفاض القيمة، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها سابقا. ولا ينتج عن عملية العكس تجاوز المبلغ المسجل للأصل المالي لما كانت ستكون عليه التكلفة المطفأة لو لم يتم الاعتراف بانخفاض القيمة في التاريخ الذي يتم فيه عكس انخفاض القيمة. ويتم الاعتراف بالقيد المعاكس في الأرباح أو الخسائر.

م. إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المتشابهة – حسب مقتضى الحال) عند:

- انتهاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو
- قيام الشركة بنقل الحقوق باستلام التدفقات النقدية للأصل المالي، أو تحمل مسؤولية دفع التدفقات النقدية بالكامل لطرف ثالث حال استلامها بدون تأخير جوهري من خلال ترتيبات تحويل، وإما (أ) قيام الشركة بنقل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو (ب) إذا لم تقم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الأصل المالي بشكل جوهري، لكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم الشركة بنقل حقوق استلام التدفقات النقدية لأصل أو أنه دخل في ترتيبات تحويل، فإنه يقيم فيما إذا احتفظ بمخاطر ومنافع ملكية الأصل والى أي مدى. إذا لم تقم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل بشكل جوهري، ولم تحول السيطرة على الأصل المنقول، فإن الشركة تستمر بالاعتراف بالأصل المنقول في حدود مشاركتها المستمرة. في هذه الحالة، تقوم الشركة أيضاً بالاعتراف بالالتزام المصاحب. يتم تقييم الأصل المنقول والالتزام المصاحب على أساس يعكس الحقوق والالتزامات المحتفظ بها من قبل الشركة.

المطلوبات 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 بيان الدخل الشامل.

2. أسس إعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ن. القيمة العادلة

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية كالموجودات المالية المتوفرة للبيع بناءً على قيمتها العادلة بتاريخ بيان المركز المالي.
إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن استلامه من بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في عملية منتظمة بين مشاركين في السوق بتاريخ قياس الأدوات المالية. إن قياس القيمة العادلة مبني على افتراض أن عملية بيع الاصل أو نقل الالتزام تحدث في:

- إما السوق الأساسي للأصل أو الالتزام،
- أو عند غياب السوق الأساسي، في أكثر سوق ملائم للأصل أو الالتزام.

على أن يكون السوق الأساسي أو أكثر سوق ملائم متاحاً للشركة.
يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام بناءً على الافتراضات التي يعتمد عليها المشاركون في السوق عند تسعير هذه الأدوات على افتراض أن المشاركين في السوق يعملون على تحقيق أفضل مصالح اقتصادية لهم.
تقوم الشركة باستخدام طرق تقييم مناسبة للظروف المحيطة والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، وتعظيم استخدام المعطيات الملائمة التي يمكن ملاحظتها وتقليل استخدام المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها.
جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية يتم تصنيفها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، الموضح أدناه، بناءً على أقل مستوى من المعطيات التي لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى (1): أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في أسواق مالية نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى (2): طرق تقييم يكون فيها المستوى الأدنى من المعطيات التي لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة يمكن ملاحظتها مباشرة أو بشكل غير مباشر.
- المستوى (3): طرق تقييم يكون فيها المستوى الأدنى من المعطيات التي لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة غير ملحوظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المعترف بها في البيانات المالية بشكل متكرر، تحدد الشركة فيما إذا كان هناك اية تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي من خلال اعادة تقييم التصنيف في نهاية كل فترة مالية.

3. إيرادات إدارة إصدار وعمولة وساطة

	2018 ليرة سورية	2017 ليرة سورية
إيرادات عمولة وساطة / شراء	**2,103,794**	1,542,799
إيرادات عمولة وساطة / بيع	**2,390,621**	2,179,371
مجموع إيرادات عمولة الوساطة	**4,494,415**	3,722,170
إيرادات إدارة اصدار	**4,000,000**	3,000,000
	8,494,415	6,722,170

4. أرباح محققة من بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

الأرباح المحققة من بيع الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة تمثل الأرباح الناتجة عن بيع استثمارات محتفظ بها من أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية المحلية في قطاعي المصارف والتأمين، حيث بلغت الأرباح المحققة من بيع الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة مبلغ 16,794,087 ليرة سورية كما في 31 كانون الأول 2018 مقابل 12,874,712 ليرة سورية كما في 31 كانون الأول 2017.

5. أرباح غير محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

تمثل الأرباح غير المحققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة الفرق بين المبلغ المسجل للاستثمارات والتي تمثل أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية المحلية في قطاعي المصارف والتأمين والقيمة العادلة لهذه الاستثمارات بتاريخ بيان المركز المالي، حيث بلغت الأرباح غير المحققة من بيع الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة مبلغ 233,532 ليرة سورية كما في 31 كانون الأول 2018 مقابل 3,098,887 ليرة سورية كما في 31 كانون الأول 2017.

6. نفقات الموظفين

	2018 ليرة سورية	2017 ليرة سورية
رواتب ومنافع وعلاوات الموظفين	**12,566,500**	5,060,260
تأمينات اجتماعية	**476,963**	361,683
ضريبة الرواتب والأجور	**1,278,125**	658,848
تأمين صحي	**544,258**	459,897
الاشتراكات السنوية	**250,000**	256,250
	15,115,846	6,796,938

7. مصاريف إدارية وعمومية

	2018 ليرة سورية	2017 ليرة سورية
مصاريف استشارية	**2,089,226**	1,897,140
الدعم الفني	**2,159,649**	1,907,099
الاشتراكات السنوية	**1,097,500**	1,147,500
عمولات مصرفية	**763,854**	628,460
اتصالات وإنترنت	**568,225**	547,861
إيجار (إيضاح 18)	**360,000**	360,000
رسوم حكومية وقانونية	**332,725**	297,960
صيانة	**316,500**	318,000
قرطاسية	**450,385**	110,725
أخرى	**828,146**	381,886
	8,966,210	7,596,631

8. إيرادات أخرى

يمثل المبلغ حصة شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولية من عوائد استثمارات صندوق ضمان التسوية وذلك بناء على موافقة إدارة صندوق ضمان التسوية وسوق دمشق للأوراق المالية.

9. ضريبة الدخل

فيما يلي ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

	2018 ليرة سورية	2017 ليرة سورية
صافي ربح السنة قبل الضريبة	**3,397,778**	14,901,272
إيرادات خاضعة لضريبة نوعية أخرى (إيرادات الفوائد)	**(3,012,076)**	(6,327,530)
أرباح غير محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	**(233,532)**	(3,098,887)
خسائر فروقات قطع غير المحققة	**-**	39,168
الربح الضريبي	**152,170**	5,514,023
ضريبة دخل عن سنوات سابقة	**-**	379,800
مصروف ضريبة الدخل – مدفوع خلال السنة	**-**	379,800

فيما يلي ملخص لأعمال التدقيق التي قامت بها الدوائر الضريبية:
عام 2010: كلفت الشركة بدفع مبلغ 132,683 ليرة سورية، واعترضت الشركة على هذا التكليف إلى لجنة الطعن خلال المهلة القانونية، وتم الاجتماع مع لجنة الطعن وصدر القرار وقامت الشركة بدفع مبلغ وقدره 117,801 ليرة سورية خلال شهر أيلول 2016.
عام 2011: كلفت الشركة بدفع مبلغ 162,583 ليرة سورية، واعترضت الشركة على هذا التكليف إلى لجنة الطعن خلال المهلة القانونية، وتم الاجتماع مع لجنة الطعن وصدر القرار وقامت الشركة بدفع مبلغ وقدره 144,365 ليرة سورية خلال شهر أيلول 2016.
عام 2012: كلفت الشركة بدفع مبلغ 89,600 ليرة سورية، واعترضت الشركة على هذا التكليف إلى لجنة الطعن خلال المهلة القانونية، وتم الاجتماع مع لجنة الطعن وصدر القرار وقامت الشركة بدفع مبلغ وقدره 80,014 ليرة سورية خلال شهر أيلول 2016.
عام 2013: كلفت الشركة بدفع مبلغ 425,539 ليرة سورية، قامت الشركة بالاعتراض إلى لجنة الطعن حيث صدر القرار وقامت الشركة بدفع مبلغ 379,800 ليرة سورية خلال عام 2017.

تم تقديم البيانات المالية عن السنوات 2014 الى 2017 في التواريخ المحددة لذلك.

9. ضريبة الدخل (تتمة)

رصيد الخسائر الضريبية المدورة والإطفاءات عليها كما يلي:

السنة	(الأرباح الضريبية) الخسائر الضريبية المدورة ليرة سورية	إطفاء الخسائر الضريبية المدورة ليرة سورية	الإجمالي ليرة سورية
2018	(152,170)	-	**(152,170)**
2017	(5,514,023)	-	**(5,514,023)**
2016	2,882,112	-	**2,882,112**
2015	6,694,634	-	**6,694,634**
2014	6,936,550	(6,936,550)	**-**
	10,847,092	(6,936,550)	**3,910,542**

10. نقد في الصندوق ولدى المصارف

	2018 ليرة سورية	2017 ليرة سورية
نقد في الصندوق	**234,050**	319,540
أرصدة لدى المصارف - حسابات جارية	**297,370,076**	120,769,389
ودائع لدى المصارف ذات استحقاق أصلي أقل من 3 أشهر (*)	**-**	23,191,592
	297,604,126	144,280,521
ودائع لدى المصارف ذات استحقاق أصلي يتجاوز 3 أشهر وأقل من سنة (**)	**28,000,000**	28,000,000
ودائع لدى المصارف ذات استحقاق أصلي أكثر من سنة (***)	**-**	35,000,000
	325,604,126	207,280,521

(*) إن الودائع لدى المصارف ذات تواريخ استحقاق أصلية خلال 3 أشهر هي ودائع قصيرة الأجل مودعة لدى مصارف محلية بمتوسط سعر فائدة فعلي قدره 7% (2017: 7%).

(**) إن الودائع لأجل لدى المصارف ذات تواريخ استحقاق أصلية تتجاوز 3 أشهر وأقل من سنة هي ودائع متوسطة الأجل مودعة لقاء اصدار كفالات مصرفية لهيئة الأوراق والأسواق المالية السورية ولصندوق ضمان التسوية وتخضع لمتوسط سعر فائدة فعلي قدره 7% (2017: 7%).

(***) إن ودائع لأجل لدى المصارف ذات تواريخ استحقاق أصلية تتجاوز السنة هي وديعة طويلة الأجل مودعة لدى مصرف محلي تستحق خلال سنة وشهر بمتوسط سعر فائدة فعلي قدره 10.5% (2017: 10.5%).

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

	2018 ليرة سورية	2017 ليرة سورية
نقد في الصندوق	**234,050**	319,540
أرصدة لدى المصارف - حسابات جارية	**297,370,076**	120,769,389
ودائع لدى البنوك ذات استحقاق أصلي أقل من 3 أشهر	**-**	23,191,592
	297,604,126	144,280,521

11. استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

تمتلك الشركة استثمارات مالية بغرض المتاجرة تم تصنيفها وفقاً للغرض الأساسي منها كاستثمارات مالية بغرض المتاجرة موزعة كالتالي:

	2018 **ليرة سورية**	2017 ليرة سورية
استثمارات أوراق مالية – بنك قطر الوطني	**47,981,091**	11,888,760
استثمارات أوراق مالية – بنك سورية الدولي الإسلامي	**21,597,986**	335,194
استثمارات أوراق مالية – بنك البركة	**943,816**	-
استثمارات أوراق مالية – بنك سورية والخليج	**22,295**	28,027
استثمارات أوراق مالية – الشركة السورية الوطنية للتأمين	**679,683**	-
	71,224,871	12,251,981

12. تأمينات نقدية وأرصدة مدينة أخرى

	2018 **ليرة سورية**	2017 ليرة سورية
إيرادات فوائد مستحقة وغير مقبوضة	**1,390,174**	1,791,792
تأمينات نقدية (*)	**7,000,000**	7,000,000
مصاريف مدفوعة مقدماً	**2,317,626**	1,628,805
	10,707,800	10,420,597

(*) يمثل المبلغ تأمينات نقدية لدى مصارف محلية لقاء إصدارات كفالات مصرفية لهيئة الأوراق والأسواق المالية السورية ولصندوق ضمان التسوية.

13. الموجودات غير المتداولة الأخرى

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 رقم /238/ بتاريخ 5 شباط 2009، وقد بلغت قيمتها 2,500,000 ليرة سورية.

14. الموجودات الثابتة بالصافي

	أجهزة كمبيوتر ليرة سورية	أجهزة ومعدات ليرة سورية	تحسينات مقر الشـركة ليرة سورية	المجموع ليرة سورية
التكلفة:				
كما في 1 كانون الثاني 2018	1,878,303	1,636,500	1,707,490	5,222,293
الإضافات خلال السنة	1,495,600	285,000	40,000	1,820,600
كما في 31 كانون الأول 2018	**3,373,903**	**1,921,500**	**1,747,490**	**7,042,893**
الاستهلاك المتراكم:				
كما في 1 كانون الثاني 2018	1,853,024	700,177	1,471,288	4,024,489
الاستهلاك خلال السنة	388,805	545,976	94,785	1,029,566
كما في 31 كانون الأول 2018	**2,241,829**	**1,246,153**	**1,566,073**	**5,054,055**
صافي القيمة الدفترية:				
كما في 31 كانون الأول 2018	**1,132,074**	**675,347**	**181,417**	**1,988,838**
كما في 31 كانون الأول 2017	25,279	936,323	236,202	1,197,804

15. الموجودات غير الملموسة بالصافي

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات غير الملموسة:

- برامج الكمبيوتر 3 سنوات
- حقوق ملكية تجارية 10 سنوات

	برامج الكمبيوتر ليرة سورية	حقوق ملكية تجارية ليرة سورية	المجموع ليرة سورية
التكلفة:			
كما في 1 كانون الثاني 2018	2,278,390	200,000	2,478,390
الإضافات خلال السنة	-	-	-
كما في 31 كانون الأول 2018	**2,278,390**	**200,000**	**2,478,390**
الإطفاء المتراكم:			
كما في 1 كانون الثاني 2018	1,968,885	158,137	2,127,022
الإطفاء خلال السنة	179,710	20,000	199,710
كما في 31 كانون الأول 2018	**2,148,595**	**178,137**	**2,326,732**
صافي القيمة الدفترية:			
كما في 31 كانون الأول 2018	**129,795**	**21,863**	**151,658**
كما في 31 كانون الأول 2017	309,505	41,863	351,368

16. ذمم دائنة ومستحقات

	2018 ليرة سورية	2017 ليرة سورية
دفعات مقدمة من العملاء (*)	**62,875,563**	99,384,542
مصاريف مستحقة وغير مدفوعة	**1,981,670**	2,017,144
مخصصات الضرائب والتأمينات الاجتماعية	**773,986**	513,726
عمولة السوق من التداول (**)	**191,603**	456,321
شيكات برسم الدفع	**6,608,736**	673,579
	72,431,558	103,045,312

(*) يتضمن رصيد الدفعات المقدمة من العملاء المبالغ المودعة من قبل العملاء لدى الشركة للقيام بعمليات بيع وشراء للأسهم.

(**) يمثل الرصيد حصة السوق من التعاملات اليومية التي قامت بها الشركة من بيع وشراء للأسهم في السوق.

17. رأس المال المدفوع

يتكون رأسمال الشركة من 165,000 حصة بقيمة اسمية تبلغ 1,000 ليرة سورية للحصة الواحدة بقيمة 165,000,000 ليرة سورية مسدد بالكامل موزعاً كما يلي:

	عدد الحصص	النسبة	القيمة ليرة سورية
شركة شام المساهمة المغفلة القابضة الخاصة	138,600	%84	**138,600,000**
شركة مجموعة شام الاستثمارية المساهمة المغفلة الخاصة	26,400	%16	**26,400,000**
	165,000	%100	**165,000,000**

18. الاحتياطي القانوني

بناء على قانون الشركات رقم 29 لعام 2011 يجب على الشركة أن تقتطع كل سنة 10% من أرباحها الصافية قبل تنزيل الضريبة في نهاية كل سنة لتكوين احتياطي قانوني ولها أن توقف هذا الاقتطاع إذا بلغ الاحتياطي ربع رأسمال الشركة.

	2018 ليرة سورية	2017 ليرة سورية
صافي ربح السنة قبل الضريبة	**3,397,778**	14,901,272
الاحتياطي القانوني 10%	**339,778**	1,490,127

ويوضح الجدول التالي الحركة على الاحتياطي القانوني خلال السنة:

	2018 ليرة سورية	2017 ليرة سورية
الرصيد أول السنة	**2,132,942**	642,815
الاحتياطي المكون خلال السنة	**339,778**	1,490,127
الرصيد نهاية السنة	**2,472,720**	2,132,942

19. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

الأرصدة المستحقة من أطراف ذات العلاقة والتي تضمنها بيان المركز المالي تشمل:

	2018 ليرة سورية	2017 ليرة سورية
شركة عمريت للاستثمار والتطوير السياحي المساهمة المغفلة العامة	**-**	3,000,000

الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة والتي تضمنها بيان المركز المالي تشمل:

	2018 ليرة سورية	2017 ليرة سورية
شركة شام المساهمة المغفلة القابضة الخاصة	**206,344,183**	3,953,185

19. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

المعاملات التي تخص الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في بيان المركز المالي هي كما يلي:

	2018 **ليرة سورية**	2017 ليرة سورية
دفعات مقدمة من العملاء - شركة مجموعة شام الاستثمارية المساهمة المغفلة الخاصة	**6,220,464**	11,461,071

الإيرادات والمصاريف التي تخص التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والإدارة التنفيذية العليا ومصاريف أعضاء مجلس الإدارة المتضمنة في عناصر الدخل الشامل هي كما يلي:

تعاملات مع أطراف ذات علاقة	**طبيعة المعاملات**	**2018** **ليرة سورية**	2017 ليرة سورية
شركة سيريتيل المساهمة المغفلة	مصاريف مكالمات خليوي	**258,612**	180,187
شركة سيريتيل المساهمة المغفلة	إيرادات بيع موجودات ثابتة	**-**	1,091,203
شركة اي تك المحدودة المسؤولية	مصاريف أخرى (معلوماتية ودعم فني)	**1,674,000**	1,625,400
شركة صروح المساهمة المغفلة	مصاريف إيجار	**360,000**	360,000
الإدارة التنفيذية العليا	نفقات الموظفين	**2,500,000**	1,461,000
شركة مجموعة شام الاستثمارية المساهمة المغفلة الخاصة	إيرادات عمولة وساطة	**46,757**	115,419
شركة عمريت الاستثمارية المساهمة المغفلة العامة	ايرادات إدارة اصدار	**-**	3,000,000

20. التزامات محتمل أن تطرأ

يترتب على الشركة بتاريخ 31 كانون الأول 2018 التزامات محتملة تتمثل بكفالة مصرفية قيمتها 30,000,000 ليرة سورية (31 كانون الأول 2017: 30,000,000 ليرة سورية) تحتفظ بها هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية كضمان لحسن تنفيذ التزاماتها بموجب الكفالة رقم 020531/12/000003 وكفالة مصرفية قيمتها 5,000,000 ليرة سورية (31 كانون الأول 2017: 5,000,000 ليرة سورية) يحتفظ بها صندوق ضمان التسوية كضمان لحسن تنفيذ التزاماتها بموجب الكفالة رقم 020531/12/000002 الصادرتين عن بنك سورية والخليج ش.م.م.

21. إدارة المخاطر

تتألف مطلوبات الشركة المالية الأساسية من ذمم دائنة ومستحقات وذمم دائنة لأطراف ذات علاقة. إن الغرض الأساسي لهذه الالتزامات المالية هو توفير التمويل للعمليات الاعتيادية للشركة. إن موجودات الشركة المالية هي نقد في الصندوق ولدى المصارف وودائع لدى المصارف واستثمارات محتفظ بها للمتاجرة وتأمينات نقدية وأرصدة مدينة أخرى ناتجة عن عمليات الشركة. إن المخاطر الرئيسية الناتجة عن الأدوات المالية للشركة هي مخاطر سعر الفائدة، مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأعمال.
يقوم المدير العام بمراجعة واعتماد السياسات المطبقة لإدارة كل من هذه المخاطر والملخصة فيما يلي:

مخاطر سعر الفائدة

تمثل مخاطر سعر الفائدة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة السائدة في السوق. لاتخضع الشركة لمخاطر أسعار الفائدة العائمة بشأن موجوداتها ومطلوباتها المالية المرتبطة بفائدة عائمة.

إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة وذلك بالنسبة للأرصدة المصرفية التي تحمل فائدة. إن معدل الفائدة الوسطي هو 8% لودائع الليرة السورية (2017: 8%)

21. إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر سعر الفائدة (تتمة)

يبين الجدول التالي تحليل لحساسية أرباح الشركة قبل الضريبة للأدوات الخاضعة لأسعار الفائدة بتاريخ البيانات المالية في حال حدوث تغير معقول في أسعار الفائدة، مع بقاء بقية المتغيرات ثابتة.

العملة	الزيادة في نقاط الأساس	حساسية صافي إيراد الفوائد	
		2018 **ليرة سورية**	2017 ليرة سورية
ليرة سورية	+10	**28,000**	51,382

العملة	الانخفاض في نقاط الأساس	حساسية صافي إيراد الفوائد	
		2018 **ليرة سورية**	2017 ليرة سورية
ليرة سورية	(10)	**(28,000)**	(51,382)

يمثل المبلغ السالب في الجدول السابق صافي الانخفاض المحتمل في الدخل وعلى العكس يمثل المبلغ الموجب صافي الزيادة المحتملة في الدخل.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته المالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تنشأ مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة من النشاطات التشغيلية ومن النشاطات التمويلية، متضمنةً الإيداعات لدى المصارف.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود بيان المركز المالي:

	2018 **ليرة سورية**	2017 ليرة سورية
نقد لدى المصارف	**297,370,076**	143,960,981
استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	**71,224,871**	12,251,981
ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة	**-**	3,000,000
تأمينات نقدية وأرصدة مدينة أخرى	**8,390,174**	8,791,792
الودائع لدى المصارف	**28,000,000**	63,000,000
الموجودات غير المتداولة أخرى	**2,500,000**	2,500,000
	407,485,121	233,504,754

مخاطر السيولة

تمثل الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يعادل القيمة العادلة. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة وذلك بالتأكد من توفر التسهيلات اللازمة.

21. إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة للشركة كما في 31 كانون الأول على أساس الالتزامات التعاقدية للسداد وأسعار الفائدة الحالية للسوق.

31 كانون الأول 2018	**اقل من 3 أشهر ليرة سورية**	**من 3 إلى 12 شهراً ليرة سورية**	**المجموع ليرة سورية**
ذمم دائنة ومستحقات	**72,431,558**	**-**	**72,431,558**
ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة	**-**	**206,344,183**	**206,344,183**
	72,431,558	**206,344,183**	**278,775,741**

31 كانون الأول 2017	اقل من 3 أشهر ليرة سورية	من 3 إلى 12 شهراً ليرة سورية	المجموع ليرة سورية
ذمم دائنة ومستحقات	103,045,312	-	103,045,312
ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة	-	3,953,185	3,953,185
	103,045,312	3,953,185	106,998,497

مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تخضع الشركة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة أعمالها العادية. لم تقم الشركة بأية معاملات هامة بعملات عدا الليرة السورية.
معدل سعر الصرف السائد في السوق في 31 كانون الأول 2018 هو 436 ليرة سورية لكل 1 دولار أمريكي (2017: 436 ليرة سورية لكل 1 دولار أمريكي).

يشير الجدول التالي إلى العملات الرئيسية التي تحمل مخاطر للشركة كما في 31 كانون الأول ويوضح أثر التغيرات على صافي الأرباح والخسائر في حال حدوث تغير معقول في أسعار العملات الأجنبية مقابل الليرة السورية مع بقاء بقية المتغيرات ثابت.

العملة	**نسبة الزيادة في سعر الصرف**	**الأثر على النتيجة قبل الضريبة**	
		2018 ليرة سورية	2017 ليرة سورية
دولار أمريكي	%5	**10,486**	10,486

العملة	**نسبة النقص في سعر الصرف**	**الأثر على النتيجة قبل الضريبة**	
		2018 ليرة سورية	2017 ليرة سورية
دولار أمريكي	(%5)	**(10,486)**	(10,486)

يمثل المبلغ السالب في الجدول أدناه صافي الانخفاض المتوقع في بيان الدخل الشامل أو حقوق الشركاء بينما يمثل المبلغ الموجب صافي الارتفاع المتوقع.

مخاطر الأعمال

تنشأ مخاطر الأعمال من عدة عوامل تؤثر على قطاع الوساطة والخدمات المالية بصفة عامة، ومنها الأخطار الناتجة عن الظروف السياسية والاقتصادية المحيطة والتي تحمل في طياتها العديد من المؤشرات السلبية على نتائج الأعمال. تقوم إدارة الشركة بتقييم تلك المخاطر بشكل مستمر واتخاذ الإجراءات المناسبة للتقليل بقدر الإمكان من أثرها على نتائج الأعمال والمركز المالي للشركة.

21. إدارة المخاطر (تتمة)

إدارة رأس المال
يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأسمال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأس المال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق الشركاء. تقوم الشركة بإدارة هيكلة رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل.

22. القيم العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.
تتكون الموجودات المالية من نقد في الصندوق ولدى المصارف والودائع لدى المصارف واستثمارات محتفظ بها للمتاجرة وتأمينات نقدية وأرصدة مدينة أخرى. بينما تتألف المطلوبات المالية من ذمم دائنة ومستحقات وذمم دائنة لأطراف ذات علاقة.

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي في قياس والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية:
المستوى الأول: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في سوق مالي فعال لأصول 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

31 كانون الأول 2018

	المستوى الأول ليرة سورية	**المستوى الثاني ليرة سورية**	**المستوى الثالث ليرة سورية**	**المجموع ليرة سورية**
استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	**71,224,871**	**-**	**-**	**71,224,871**
	71,224,871	**-**	**-**	**71,224,871**

31 كانون الأول 2017

	المستوى الأول ليرة سورية	المستوى الثاني ليرة سورية	المستوى الثالث ليرة سورية	المجموع ليرة سورية
استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	12,251,981	-	-	12,251,981
	12,251,981	-	-	12,251,981

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