

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة  
البيانات المالية  
31 كانون الأول 2014



## شهادة محاسب قانوني

تقرير مدقق 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 2014 وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الشركاء وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الإلتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول 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 إجتهد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بأعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للبيانات المالية.

في إعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء رأينا.

الرأي

في رأينا، إن البيانات المالية تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 كانون الأول 2014 وأدائها المالي وتدققاتها 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.

قحطان السيوفي

12 شباط 2015

دمشق - الجمهورية العربية السورية



شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان المركز المالي  
كما في 31 كانون الأول 2014

2013	2014	إيضاح	
ليرة سورية	ليرة سورية		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
284,783,377	282,433,527	3	نقد وأرصدة لدى المصارف
1,115,429	1,106,364	4	موجودات مالية للمتاجرة
7,295,125	16,295,496	5	موجودات متداولة أخرى
293,193,931	299,835,387		
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
2,500,000	2,500,000	6	موجودات غير متداولة أخرى
46,627,630	44,590,055	7	ممتلكات ومعدات
436,170	877,045	8	موجودات غير ملموسة
49,563,800	47,967,100		
342,757,731	347,802,487		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الشركاء</b>
			<b>المطلوبات</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
19,093,664	12,533,859	9	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى
19,093,664	12,533,859		<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>حقوق الشركاء</b>
300,000,000	300,000,000	10	رأس المال المدفوع
2,366,406	3,526,862	11	الاحتياطي الاجباري
1,521,926	2,366,406	11	الاحتياطي الاختياري
19,775,735	29,375,360		أرباح مدورة
323,664,067	335,268,628		<b>مجموع حقوق الشركاء</b>
342,757,731	347,802,487		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء</b>

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية بناء على قرار مجلس المديرين بتاريخ 2015-02-02

جورج صايغ  
نائب رئيس مجلس المديرين

عمرو أزهرى  
رئيس مجلس المديرين

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014

2013	2014	إيضاح	
ليرة سورية	ليرة سورية		
			<b>الإيرادات</b>
1,266,747	<b>3,447,674</b>	<b>12</b>	إيرادات الوساطة والاستشارات المالية
20,755,411	<b>23,001,146</b>	<b>3</b>	إيرادات الفوائد
-	<b>5,000</b>	<b>4</b>	إيرادات موجودات مالية للمتاجرة
484,790	-	<b>4</b>	إيرادات إعادة تقييم موجودات مالية للمتاجرة غير محققة
26	<b>12</b>		أخرى
<b>22,506,974</b>	<b>26,453,832</b>		<b>مجموع الإيرادات</b>
			<b>المصاريف</b>
(21,568)	-	<b>4</b>	خسائر موجودات مالية للمتاجرة
-	<b>(9,065)</b>	<b>4</b>	خسائر إعادة تقييم موجودات مالية للمتاجرة غير محققة
(7,202,706)	<b>(7,915,473)</b>	<b>13</b>	نفقات الموظفين
(3,181,188)	<b>(3,200,500)</b>	<b>7,8</b>	الاستهلاكات والإطفاءات
(3,656,714)	<b>(3,724,233)</b>	<b>14</b>	مصاريف إدارية وعمومية
<b>(14,062,176)</b>	<b>(14,849,271)</b>		<b>مجموع المصاريف</b>
<b>8,444,798</b>	<b>11,604,561</b>		<b>ربح السنة</b>
-	-		<b>مكونات الدخل الشامل الأخرى</b>
<b>8,444,798</b>	<b>11,604,561</b>		<b>الدخل الشامل للسنة</b>

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 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 2014

مجموع حقوق الشركاء ليرة سورية	أرباح مدورة ليرة سورية	الاحتياطي الاختياري ليرة سورية	الاحتياطي الاجباري ليرة سورية	رأس المال المدفوع ليرة سورية	
323,664,067	19,775,735	1,521,926	2,366,406	300,000,000	الرصيد في 1 كانون الثاني 2014
11,604,561	11,604,561	-	-	-	الدخل الشامل للسنة
-	(2,004,936)	844,480	1,160,456	-	المحول إلى الاحتياطيات (إيضاح 11)
<b>335,268,628</b>	<b>29,375,360</b>	<b>2,366,406</b>	<b>3,526,862</b>	<b>300,000,000</b>	الرصيد في 31 كانون الأول 2014
315,219,269	12,519,772	1,177,571	1,521,926	300,000,000	الرصيد في 1 كانون الثاني 2013
8,444,798	8,444,798	-	-	-	الدخل الشامل للسنة
-	(1,188,835)	344,355	844,480	-	المحول إلى الاحتياطيات (إيضاح 11)
<b>323,664,067</b>	<b>19,775,735</b>	<b>1,521,926</b>	<b>2,366,406</b>	<b>300,000,000</b>	الرصيد في 31 كانون الأول 2013

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014

2013	2014	إيضاح	
ليرة سورية	ليرة سورية		
8,444,798	11,604,561		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
			ربح السنة
			التعديلات للبنود التالية :
(20,755,411)	(23,001,146)	3	إيرادات الفوائد
2,919,576	2,951,375	7	مصاريف استهلاك الممتلكات والمعدات
261,612	249,125	8	مصاريف إطفاء الموجودات غير ملموسة
(484,790)	9,065	4	خسائر (إيرادات) إعادة تقييم موجودات مالية للمتاجرة غير محققة
21,568	-	4	خسائر بيع موجودات مالية للمتاجرة
(9,592,647)	(8,187,020)		
			<b>التغييرات في رأس المال العامل</b>
978,432	-		بيع موجودات مالية للمتاجرة
(78,839)	(3,240,687)		موجودات متداولة أخرى
500,000	-		موجودات غير متداولة أخرى
5,127,161	(6,559,805)		ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى
(3,065,893)	(17,987,512)		<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية</b>
			<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
-	(913,800)	7	شراء ممتلكات ومعدات
-	(690,000)	8	شراء موجودات غير ملموسة
22,276,666	17,241,462		فوائد مقبوضة
44,000,000	(60,000,000)		ودائع لدى البنوك
66,276,666	(44,362,338)		<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية</b>
63,210,773	(62,349,850)		صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
21,572,604	84,783,377		النقد وما في حكمه في بداية السنة
84,783,377	22,433,527	3	<b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 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 / ب 4) 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 بالليرة السورية والتي تمثل عملة التشغيل 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

#### التفسيرات والمعايير الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية هي مطابقة لتلك التي تم استخدامها في السنة السابقة. قامت الشركة بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية (IFRS) وتفسيرات لجنة تفسير المعايير الدولية (IFRIC) الجديدة والمعدلة التالية التي أصبحت نافذة ابتداء من 1 كانون الثاني 2014. إن تطبيق هذه المعايير الجديدة والتعديلات ليس له أي تأثير على المركز المالي للشركة أو أدائها المالي:

- منشآت الاستثمار- تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 10 القوائم المالية الموحدة، ومعيار التقارير المالية الدولي رقم 12 الإفصاح عن المصالح في المنشآت الأخرى، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 القوائم المالية المنفصلة.
- تقاص الموجودات المالية والالتزامات المالية - تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 الأدوات المالية: العرض.
- الإفصاح عن القيمة القابلة للاسترداد للأصول غير المالية - تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 تدني قيمة الأصول.
- استبدال المشتقات المالية والاستمرار بمحاسبة التحوط - تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس.
- التفسير رقم 21 للجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية - الغرامات.
- التحسينات لمعايير التقارير المالية الدولية (دورة 2010 الى 2012) تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 13 - الذمم المدينة والدائنة القصيرة الأجل.
- التحسينات لمعايير التقارير المالية الدولية (دورة 2011 الى 2013) تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 1- معنى معايير التقارير المالية الدولية النافذة التطبيق.

### 2.3 المعايير والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وغير نافذة التطبيق

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة أو المعدلة وغير نافذة التطبيق للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014:

#### معايير التقارير المالية الدولي رقم 9 - "الأدوات المالية"

في تموز 2014، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) النسخة النهائية من معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 - الأدوات المالية والذي يعكس كافة مراحل مشروع الأدوات المالية ويستبدل المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 الأدوات المالية - الاعتراف والقياس وكل الإصدارات السابقة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9. إن هذا المعيار يقدم متطلبات جديدة للتصنيف والقياس وتدني القيمة ومحاسبة التحوط. إن معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 نافذ للتطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد 1 كانون الثاني 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر له. يجب تطبيق هذا المعيار بأثر رجعي، إلا أن عرض معلومات المقارنة ليس إلزامياً. إن التطبيق المبكر للإصدارات السابقة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 (2009، 2010، 2013) مسموح بحال كان التطبيق الأولي للمعيار قد تم قبل 1 شباط 2015. إن تبني معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة ولن يكون له أثر على تصنيف وقياس الالتزامات المالية للشركة.

#### معايير التقارير المالية الدولي رقم 14 - الحسابات التنظيمية المؤجلة

إن معيار التقارير المالية الدولي رقم 14 هو معيار اختياري يسمح للمنشأة التي تخضع لنشاطاتها الى معدل تنظيمي بالاستمرار بتطبيق معظم السياسات المحاسبية الحالية لأرصدة الحسابات التنظيمية المؤجلة عند تبني معايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى. إن المنشآت التي تتبنى معيار التقارير المالية الدولي رقم 14 يجب أن تعرض الحسابات التنظيمية المؤجلة كبنود مستقلة في بيان المركز المالي وتعرض الحركة في أرصدة هذه الحسابات كبنود مستقلة في بيان الدخل الشامل. يتطلب المعيار الإفصاح عن طبيعة المعدل التنظيمي للمنشأة والخطر المتعلق به، وأثر المعدل التنظيمي على بياناتها المالية. إن معيار التقارير المالية الدولي رقم 14 نافذ للتطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ اعتباراً من أو بعد 1 كانون الثاني 2016. لا يتوقع أن يكون لهذا التعديل أثر على الشركة.



## 2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.3 المعايير والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وغير نافذة التطبيق (تتمة)

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 19 خطط الامتيازات المحددة: اشتراكات الموظف  
يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم 19 من المنشأة النظر في الاشتراكات المقدمة من الموظفين أو أطراف ثالثة عند المحاسبة عن خطط الامتيازات المحددة. عند ربط الاشتراكات بالخدمة، ينبغي أن تكون تابعة الى سنوات الخدمة على أنها امتيازات سلبية. هذه التعديلات توضح أنه إذا كان مبلغ الاشتراكات مستقلاً عن عدد سنوات الخدمة، فإنه يسمح للمنشأة الاعتراف بهذه الاشتراكات على أنها تخفيض في تكلفة الخدمة في الفترة التي قدمت فيها الخدمة بدلاً من توزيع الاشتراكات على سنوات الخدمة. إن هذا التعديل نافذ للتطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ اعتباراً من أو بعد 1 تموز 2014. لا يتوقع أن يكون لهذا التعديل أثر على الشركة لعدم وجود خطط امتيازات محددة ومساهمات من الموظفين لدى الشركة.

#### التحسينات السنوية لمعايير التقارير المالية الدولية (دورة 2010 الى 2012):

هذه التحسينات نافذة للتطبيق ابتداء من 1 تموز 2014 ولا يتوقع أن يكون لها أثر جوهري على الشركة وتتضمن:

- ◀ معيار التقارير المالية الدولي رقم 2 – الدفعات على أساس السهم.
- ◀ معيار التقارير المالية الدولي رقم 3 – تجميع الأعمال.
- ◀ معيار التقارير المالية الدولي رقم 8 – قطاعات التشغيل.
- ◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 16 – الممتلكات والآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم - 38 الأصول غير الملموسة.
- ◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 24- إفصاحات الأطراف ذات العلاقة.

#### التحسينات السنوية لمعايير التقارير المالية الدولية (دورة 2011 الى 2013):

هذه التحسينات نافذة للتطبيق ابتداء من 1 تموز 2014 ولا يتوقع أن يكون لها أثر جوهري على الشركة وتتضمن:

- ◀ معيار التقارير المالية الدولي رقم 3 – تجميع الأعمال.
- ◀ معيار التقارير المالية الدولي رقم 13 – قياس القيمة العادلة.
- ◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 40 - الاستثمارات العقارية.
- ◀ معيار التقارير المالية الدولي رقم 15 – الإيرادات من العقود مع الزبائن.
- ◀ تعديلات على معيار التقارير المالية رقم 11- الارتباطات المشتركة: المحاسبة عن الاستحواذ على الحصص.
- ◀ تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاكات والإطفاءات.
- ◀ تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 41 الزراعة: النباتات الحاملة.
- ◀ تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 : طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة.

## 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 قيمة الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة في تاريخ البيانات المالية. إن عدم التأكد المتضمن في اجتهادات وتقديرات الإدارة قد يؤدي الى تعديلات هامة في القيم الحالية للموجودات والمطلوبات المقدر في المستقبل.

إن الفرضيات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى بتاريخ بيان المركز المالي والتي قد تؤدي لتعديل جوهر في القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة هي كما يلي:

#### انخفاض 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 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 تم الاعتراف بها في السنوات السابقة لأصل، عدا 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 لأصل فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد مبلغ الأصل القابل للإسترداد منذ الاعتراف بأخر خسارة في تدني القيمة، وإذا كانت الحالة كذلك، تتم زيادة المبلغ المرحل للأصل إلى مبلغه القابل للإسترداد.

#### مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بتقدير مدى إمكانية 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. بناء عليه، فقد تم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

## 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 الأيراد من الفوائد عند استحقاقها بإستخدام سعر الفائدة الفعلي.
- التوزيعات عن الإستثمارات  
يتحقق الإيراد عند أحقية الشركة في استلام هذه التوزيعات.

## 2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.5 أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ب. ضريبة الدخل

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

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في البيانات المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام كما في تاريخ المركز المالي وتحسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة بناء 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.

#### ج. الموجودات المالية للمتاجرة

تسجل الموجودات المالية للمتاجرة عند شرائها بالتكلفة ويعاد قياسها فيما بعد بالقيمة العادلة. تسجل الأرباح أو الخسائر المحققة وغير المحققة في بيان الدخل الشامل.

#### 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 المكتبية 10 سنوات
- المباني 20 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 الإطفاءات 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 الإقرار بأخر خسارة في تدني القيمة، وإذا كانت الحالة كذلك يجب زيادة المبلغ المرسل للأصل إلى مبلغه القابل للإسترداد.

#### 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 بإستلام التدفقات النقدية للأصل المالي، أو تحمل مسؤولية دفع التدفقات النقدية لطرف ثالث حال استلامها بدون تأخير مادي، و
  - قيام الشركة بنقل جميع مخاطر وعائدات ملكية الأصل المالي، أو إذا لم تقم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر وعائدات الأصل المالي بشكل جوهري ولكن لم يحتفظ بالسيطرة على الأصل.
- إذا لم تقم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الأصل بشكل جوهري ولكنها احتفظت بالسيطرة على الأصل المنقول، فإنها تستمر بالاعتراف بالأصل المنقول في حدود مشاركتها المستمرة. إن مدى هذه المشاركة المستمرة للشركة هو مدى تعرضها 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 التي قد يطلب من الشركة تسديدها ("مبلغ الضمان")، أيهما أقل.

## 2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.6 أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ح. إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

##### ■ 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 بالفرق 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 أشهر 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.

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2014

**3 نقد وأرصدة لدى المصارف**

- يتألف النقد والأرصدة لدى المصارف مما يلي :

2013	2014	
ليرة سورية	ليرة سورية	
5,030	2,975	نقد في الخزينة
734,540	9,324,970	حسابات جارية لدى البنوك
20,646,358	10,610,299	حسابات جارية لدى البنوك (ارصدة ذمم المستثمرين في الوساطة)
2,397,449	2,495,283	حسابات جارية - تسوية البنك المركزي
61,000,000	-	ودائع لأجل لدى البنوك استحقاقها الأصلي أقل من ثلاثة اشهر
200,000,000	260,000,000	ودائع لأجل لدى البنوك استحقاقها الأصلي أكثر من ثلاثة اشهر
<b>284,783,377</b>	<b>282,433,527</b>	

بلغت إيرادات الفوائد عن ودائع لدى البنوك خلال عام 2014 مبلغ 23,001,146 ليرة سورية بمعدل فائدة وسطي 10% في حين بلغت إيرادات الفوائد عن ودائع لدى البنوك خلال عام 2013 مبلغ 20,755,411 ليرة سورية بمعدل فائدة وسطي 9%.

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

2013	2014	
ليرة سورية	ليرة سورية	
5,030	2,975	نقد في الخزينة
734,540	9,324,970	حسابات جارية لدى البنوك
20,646,358	10,610,299	حسابات جارية لدى البنوك (ارصدة مستثمري الشركة)
2,397,449	2,495,283	حسابات جارية - تسوية البنك المركزي
61,000,000	-	ودائع لأجل لدى البنوك استحقاقها الأصلي أقل من ثلاثة اشهر
<b>84,783,377</b>	<b>22,433,527</b>	

**4 موجودات مالية للمتاجرة**

2013	2014	
ليرة سورية	ليرة سورية	
1,018,279	1,017,864	أسهم شركات مدرجة في الاسواق المالية المحلية:
97,150	88,500	قطاع البنوك
		قطاع النقل
<b>1,115,429</b>	<b>1,106,364</b>	

بلغت خسائر إعادة تقييم الموجودات المالية للمتاجرة 9,065 ليرة سورية خلال عام 2014 كما حصلت الشركة على توزيعات أرباح بقيمة 5,000 ليرة سورية.

بلغت أرباح إعادة تقييم الموجودات المالية للمتاجرة 484,790 ليرة سورية خلال عام 2013 كما بلغت خسائر محفظة الشركة الناتجة عن بيع بعض الأسهم مبلغ 21,568 ليرة سورية.

**5 موجودات متداولة أخرى**

2013	2014	
ليرة سورية	ليرة سورية	
6,244,771	12,004,454	إيرادات فوائد مستحقة غير مقبوضة
1,050,354	1,050,952	مصاريف مدفوعة مقدما
-	3,235,090	مبالغ قيد التسوية مع جهات حكومية
-	5,000	أخرى
<b>7,295,125</b>	<b>16,295,496</b>	

**6 موجودات غير متداولة أخرى**

2013	2014	
ليرة سورية	ليرة سورية	
2,500,000	2,500,000	تأمينات صندوق ضمان التسوية *
<b>2,500,000</b>	<b>2,500,000</b>	

\* يمثل الرصيد 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 2014

7 ممتلكات ومعدات

المجموع	تجهيزات واخرى	الأثاث والمفروشات	اجهزة ومعدات	مباني	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
50,947,210	95,000	820,735	2,209,425	47,822,050	التكلفة أو القيمة:
913,800	-	843,800	70,000	-	كما في 1 كانون الثاني 2014
51,861,010	95,000	1,664,535	2,279,425	47,822,050	الإضافات
					كما في 31 كانون الأول 2014
4,319,580	79,200	264,654	1,584,618	2,391,108	الإستهلاك المتراكم:
2,951,375	15,800	145,377	399,090	2,391,108	كما في 1 كانون الثاني 2014
7,270,955	95,000	410,031	1,983,708	4,782,216	استهلاك السنة
					كما في 31 كانون الأول 2014
44,590,055	-	1,254,504	295,717	43,039,834	صافي القيمة الدفترية:
					كما في 31 كانون الأول 2014
المجموع	تجهيزات واخرى	الأثاث والمفروشات	اجهزة ومعدات	مباني	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
50,947,210	95,000	820,735	2,209,425	47,822,050	التكلفة أو القيمة:
-	-	-	-	-	كما في 1 كانون الثاني 2013
50,947,210	95,000	820,735	2,209,425	47,822,050	الإضافات
					كما في 31 كانون الأول 2013
1,400,004	60,192	182,574	1,157,238	-	الإستهلاك المتراكم:
2,919,576	19,008	82,080	427,380	2,391,108	كما في 1 كانون الثاني 2013
4,319,580	79,200	264,654	1,584,618	2,391,108	استهلاك السنة
					كما في 31 كانون الأول 2013
46,627,630	15,800	556,081	624,807	45,430,942	صافي القيمة الدفترية:
					كما في 31 كانون الأول 2013



شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2014

8 موجودات غير ملموسة

المجموع	الربط مع السوق	برامج كمبيوتر	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
1,308,125	167,500	1,140,625	التكلفة أو القيمة:
690,000	-	690,000	كما في 1 كانون الثاني 2014
1,998,125	167,500	1,830,625	الإضافات
			كما في 31 كانون الأول 2014
871,955	108,849	763,106	الإطفاء المتراكم:
249,125	33,492	215,633	كما في 1 كانون الثاني 2014
1,121,080	142,341	978,739	إطفاء السنة
			كما في 31 كانون الأول 2014
877,045	25,159	851,886	صافي القيمة الدفترية:
			كما في 31 كانون الأول 2014
المجموع	الربط مع السوق	برامج كمبيوتر	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
1,308,125	167,500	1,140,625	التكلفة أو القيمة:
-	-	-	كما في 1 كانون الثاني 2013
1,308,125	167,500	1,140,625	الإضافات
			كما في 31 كانون الأول 2013
610,343	75,357	534,986	الإطفاء المتراكم:
261,612	33,492	228,120	كما في 1 كانون الثاني 2013
871,955	108,849	763,106	إطفاء السنة
			كما في 31 كانون الأول 2013
436,170	58,651	377,519	صافي القيمة الدفترية:
			كما في 31 كانون الأول 2013

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2014

9 ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى

2013	2014	
ليرة سورية	ليرة سورية	
18,026,614	11,591,999	ذمم المستثمرين في الوساطة
553,626	683,161	حسابات دائنة لجهات حكومية
70,056	31,361	عمولة السوق المستحقة غير المدفوعة
443,368	227,338	حسابات دائنة أخرى
19,093,664	12,533,859	

10 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 الشركاء 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 مهراڤ خونده
15,000,000	50	5.0	طلال رمزي شعباني
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	

## 11 الاحتياطات

### - الاحتياطي الاجباري

بناء على قانون الشركات، على الشركة ان تقتطع كل سنة 10% 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.

2013	2014	
ليرة سورية	ليرة سورية	
8,444,798	11,604,561	ربح السنة
844,480	1,160,456	احتياطي اجباري (10%)

### - الاحتياطي الاختياري

بناء على قانون الشركات، للهيئة العامة للشركة ان تقرر سنويا اقتطاع ما لا يزيد على 20% 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 27 أيار 2014 اقتطاع 10 بالمئة من الارباح العائدة لعام 2013 وفي اجتماعها المنعقد بتاريخ 25 حزيران 2013 اقتطاع 10 بالمئة من الارباح العائدة لعام 2012.

2013	2014	
ليرة سورية	ليرة سورية	
3,443,555	8,444,798	ربح السنة السابقة
344,355	844,480	احتياطي اختياري (10%)

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2014

**12 إيرادات الوساطة والاستشارات المالية**

2013	2014	
ليرة سورية	ليرة سورية	
525,833	1,704,024	إيرادات عمولة وساطة /بيع
740,914	1,743,650	إيرادات عمولة وساطة /شراء
<b>1,266,747</b>	<b>3,447,674</b>	

**13 نفقات الموظفين**

2013	2014	
ليرة سورية	ليرة سورية	
5,517,258	6,293,902	الرواتب والاجور
660,293	726,357	مصروف تأمينات اجتماعية
858,270	726,238	مكافآت الموظفين
153,885	153,976	الإشتراكات السنوية
13,000	15,000	أخرى
<b>7,202,706</b>	<b>7,915,473</b>	

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2014

14 مصاريف إدارية وعمومية

2013	2014	
ليرة سورية	ليرة سورية	
935,000	875,000	رسوم إشتراكات في سوق الأوراق المالية وأعباء حكومية
582,220	543,498	مصاريف مهنية وقانونية واستشارات
81,274	106,345	مصاريف كهرباء وماء وهاتف
576,315	604,596	مصاريف عمولات مصرفية وطابع مالية
212,500	200,000	مصاريف الربط مع السوق
33,512	17,396	مصاريف قرطاسية ومطبوعات
235,165	250,975	مصاريف تنظيف
478,955	649,114	مصاريف صيانة
521,773	477,309	مصاريف إدارية وعمومية واخرى
3,656,714	3,724,233	

15 ضريبة الدخل

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

2013	2014	
ليرة سورية	ليرة سورية	
8,444,798	11,604,561	نتيجة السنة
115,000	-	<u>يضاف</u> نفقات تأسيس
(115,000)	-	<u>يطرح</u> إطفاء نفقات التأسيس
(20,755,411)	(23,001,146)	إيرادات الفوائد (*)
(12,310,613)	(11,396,585)	الخسارة الضريبية
%22	%22	معدل الضريبة الفعلي

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

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2014

**16 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.

<u>2013</u>	<u>2014</u>
ليرة سورية	ليرة سورية
	<b>بنود بيان المركز المالي:</b>
	الموجودات :
	حسابات جارية مدينة
	ودائع لأجل
21,372,883	<b>13,923,392</b>
61,000,000	-
	<b>عناصر بيان الدخل الشامل:</b>
	فوائد مقبوضة
3,546,498	<b>1,576,761</b>

**17 التزامات محتملة**

**الضمانات والكفالات**

لدى الشركة التزامات محتملة كما في 31 كانون الأول 2014 و 2013 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 2014 و 2013 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.

## 18 إدارة المخاطر

إن مطلوبات الشركة المالية الرئيسية تتضمن ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى والهدف الرئيسي منها هو توفير جزء من 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 2014		
المجموع ليرة سورية	من 3 إلى 6 أشهر ليرة سورية	أقل من 3 أشهر ليرة سورية
12,533,859	-	12,533,859
12,533,859	-	12,533,859

ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى

كما في 31 كانون الأول 2013		
المجموع ليرة سورية	من 3 إلى 6 أشهر ليرة سورية	أقل من 3 أشهر ليرة سورية
19,093,664	-	19,093,664
19,093,664	-	19,093,664

ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى

### 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.

## 18 إدارة المخاطر (تتمة)

### ه. مخاطر العملة

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

### 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 نقاط معدل الفائدة	
2013	2014		
ليرة سورية	ليرة سورية		
129,315	242,192	+ 10	
(129,315)	(242,192)	- 10	

### ز. مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيم العادلة لأدوات حقوق الملكية نتيجة لتغيرات مستويات مؤشرات الأسهم.

2013			2014			مؤشرات السوق
التأثير على الأرباح والخسائر	% التغير في أسعار الأسهم	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح والخسائر	% التغير في أسعار الأسهم	التأثير على حقوق الملكية	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	أسهم حقوق الملكية للمتاجرة
87,004	111,543	+10%	86,296	110,636	+10%	أسهم حقوق الملكية للمتاجرة
(87,004)	(111,543)	-10%	(86,296)	(110,636)	-10%	

### ح. إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأس المال بالشركة 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. لم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية.



## 19 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية من نقد و ارصدة 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 جوهريا 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

2014				
المجموع ليرة سورية	المستوى الثالث ليرة سورية	المستوى الثاني ليرة سورية	المستوى الأول ليرة سورية	
1,106,364	-	-	1,106,364	موجودات مالية للمتاجرة
1,106,364	-	-	1,106,364	
2013				
المجموع ليرة سورية	المستوى الثالث ليرة سورية	المستوى الثاني ليرة سورية	المستوى الأول ليرة سورية	
1,115,429	-	-	1,115,429	موجودات مالية للمتاجرة
1,115,429	-	-	1,115,429	