شركة سورية والمهجر للخدمات 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 سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولية

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي
لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولية ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2018، وبيان الدخل الشامل، وبيان التغيرات في حقوق الشركاء، وبيان التدفقات 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 31 كانون الأول 2018، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لأساس الاعداد والسياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم 2 حول البيانات المالية.

أساس الرأي
لقد قمنا بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة في فقرة "مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية" في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً 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 وفقاً للقواعد المذكورة. في اعتقادنا إن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء رأينا.

أمر أخر
بناء على قرار مجلس المحاسبة والتدقيق في جلسته رقم 1 لعام 2018، أصدرت هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية التعميم رقم 13 بتاريخ 25 شباط 2018 والمتضمن تأجيل تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية". وبناء عليه، فقد قامت المجموعة بإعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لأساس الاعداد والسياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم 2 حول البيانات المالية الموحدة وذلك تماشياً مع قرار هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بهذا الخصوص.

مسؤوليات الإدارة عن البيانات المالية
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لأساس الاعداد والسياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم 2 حول البيانات المالية، بالإضافة إلى 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 في العمل على أساس مبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية عندما يتطلب الامر ذلك، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تكن الإدارة تنوي تصفية الشركة أو التوقف عن العمل، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

اسم: الزميل مجد الدين الشهوان رقم الترخيص / 11/68 /

رقم ١٢٧٥٧

تقرير مدققي الحسابات المستقلين
إلى السادة الشركاء في شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولية (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

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.

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 العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
- التوصل الى استنتاج حول ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، مدى وجود شك 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 أوالظروف 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 تم تحديدها خلال عملية التدقيق.

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

مجد الدين شهوان

دمشق – الجمهورية العربية السورية
15 نيسان 2019

بيان المركز المالي
كما في 31 كانون الأول 2018

	إيضاح	*2018* ليرة سورية	*2017* ليرة سورية
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
نقد وأرصدة لدى المصارف	3	**320,264,968**	349,661,525
موجودات مالية للمتاجرة	4	**6,488,338**	6,010,851
موجودات متداولة أخرى	5	**8,820,602**	13,976,627
		335,573,908	369,649,003
الموجودات غير المتداولة			
موجودات غير متداولة أخرى	6	**2,500,000**	2,500,000
ممتلكات ومعدات	7	**35,379,642**	37,117,292
موجودات غير ملموسة	8	**138,000**	276,000
		38,017,642	39,893,292
مجموع الموجودات		**373,591,550**	409,542,295
المطلوبات وحقوق الشركاء			
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى	9	**20,912,450**	55,400,537
مجموع المطلوبات		**20,912,450**	55,400,537
حقوق الشركاء			
رأس المال المدفوع	10	**300,000,000**	300,000,000
الاحتياطي الإجباري	11	**5,414,175**	5,414,175
الاحتياطي الاختياري	11	**5,414,175**	4,322,252
أرباح مدورة		**41,850,750**	44,405,331
مجموع حقوق الشركاء		**352,679,100**	354,141,758
مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء		**373,591,550**	409,542,295

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية بناء على قرار مجلس المديرين بتاريخ 6 آذار 2019

جورج صايغ
رئيس مجلس المديرين

ميشال عزام
نائب رئيس مجلس المديرين

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

بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018

	إيضاح	***2018*** **ليرة سورية**	*2017* ليرة سورية
إيرادات الوساطة والاستشارات المالية	**12**	**4,784,316**	6,363,463
إيرادات موجودات مالية للمتاجرة	**4**	**12,500**	2,500
أرباح إعادة تقييم موجودات مالية للمتاجرة غير محققة	**4**	**477,487**	4,732,313
أخرى		**33**	43
مجموع الإيرادات التشغيلية		**5,274,336**	11,098,319
المصاريف			
نفقات الموظفين	**13**	**(17,153,106)**	(16,509,389)
الاستهلاكات والإطفاءات	**7, 8**	**(2,925,650)**	(2,743,906)
مصاريف إدارية وعمومية	**14**	**(7,682,225)**	(6,996,763)
مجموع المصاريف		**(27,760,981)**	(26,250,058)
الخسارة التشغيلية		**(22,486,645)**	(15,151,739)
إيرادات الفوائد	**3**	**21,023,987**	26,070,973
(خسارة) ربح السنة		**(1,462,658)**	10,919,234
مكونات الدخل الشامل الأخرى		**-**	-
الدخل الشامل للسنة		**(1,462,658)**	10,919,234

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

بيان التغيرات في حقـوق الشركـاء
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018

	رأس المال المدفوع ليرة سورية	الاحتياطي الإجباري ليرة سورية	الاحتياطي الاختياري ليرة سورية	أرباح مدورة ليرة سورية	مجموع حقوق الشركاء ليرة سورية
الرصيد في 1 كانون الثاني 2018	**300,000,000**	**5,414,175**	**4,322,252**	**44,405,331**	**354,141,758**
الدخل الشامل للسنة	**-**	**-**	**-**	**(1,462,658)**	**(1,462,658)**
المحول إلى الاحتياطيات (إيضاح 11)	**-**	**-**	**1,091,923**	**(1,091,923)**	**-**
الرصيد في 31 كانون الأول 2018	**300,000,000**	**5,414,175**	**5,414,175**	**41,850,750**	**352,679,100**
الرصيد في 1 كانون الثاني 2017	300,000,000	4,322,252	4,145,901	34,754,371	343,222,524
الدخل الشامل للسنة	-	-	-	10,919,234	10,919,234
المحول إلى الاحتياطيات (إيضاح 11)	-	1,091,923	176,351	(1,268,274)	-
الرصيد في 31 كانون الأول 2017	300,000,000	5,414,175	4,322,252	44,405,331	354,141,758

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

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018

	إيضاح	***2018*** **ليرة سورية**	*2017* ليرة سورية
الأنشطة التشغيلية			
(خسارة) ربح السنة		**(1,462,658)**	10,919,234
التعديلات للبنود التالية :			
إيرادات الفوائد	**3**	**(21,023,987)**	(26,070,973)
مصاريف استهلاك الممتلكات والمعدات	**7**	**2,787,650**	2,581,437
مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة	**8**	**138,000**	162,469
إيرادات إعادة تقييم موجودات مالية للمتاجرة غير محققة	**4**	**(477,487)**	(4,732,313)
		(20,038,482)	(17,140,146)
التغيرات في رأس المال العامل			
موجودات متداولة أخرى		**(316,498)**	(384,087)
ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى		**(34,488,087)**	39,406,627
النقص (الزيادة) في الودائع طويلة الأجل		**24,000,000**	(24,000,000)
الفوائد المقبوضة		**26,496,510**	22,921,806
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية		**(4,346,557)**	20,804,200
الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات ومعدات	**7**	**(1,050,000)**	(387,500)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية		**(1,050,000)**	(387,500)
صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه		**(5,396,557)**	20,416,700
النقد وما في حكمه في بداية السنة		**65,661,525**	45,244,825
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	**3**	**60,264,968**	65,661,525

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 المسؤولية 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 المسؤولية بموجب القرار رقم (423/م ن/ب4) الصادر عن مجلس النقد والتسليف بتاريخ 4 أيلول 2008.

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

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

تم منح الشركة الترخيص النهائي من قبل هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بموجب القرار رقم (23/م) بتاريخ 23 شباط 2009، حيث قام الشركاء بتحرير رأسمال 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 للسياسات المحاسبية والمبينة في الإيضاح 2.3 أدناه.

تم عرض البيانات المالية بالليرات 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.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية خلال عام 2018 والمبينة في الايضاح رقم 2.2 أدناه 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 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أهم الاجتهادات والتقديرات المحاسبية

إن عملية إعداد البيانات المالية تتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في قيمة الايرادات 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 المقدرة في المستقبل.

إن الفرضيات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى بتاريخ بيان المركز المالي والتي قد تؤدي لتعديل جوهري 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 للاسترداد من الأصل، 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 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 للاسترداد لذلك الأصل.

يجب 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، تتم زيادة المبلغ المرحل للأصل إلى مبلغه القابل للاسترداد.

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 أمور 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.

2.3 أهم السياسات المحاسبية

أ. الاعتراف بالإيرادات

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

- **تقديم خدمات**

يتحقق الإيراد الناتج عن الإستشارات المالية عند الانتهاء من تقديم الخدمة وعن عمولات التداول عند إكمال كل معاملة.

- **الفوائد**

يتم تحقيق الايراد من الفوائد عند استحقاقها بإستخدام سعر الفائدة الفعلي.

- **التوزيعات عن الاستثمارات**

يتحقق الإيراد عند أحقية الشركة فى استلام هذه التوزيعات.

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 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 وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة وبناء على القوانين التي تم تشريعها في تاريخ المركز المالي.

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

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.

ه. ممتلكات ومعدات

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

يتم إلغاء 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 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 سنة

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

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

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 أهم السـياسـات المحاسـبيـة (تتمة)

ح. إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

- **الأصول المالية**

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول 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 أنها دخلت في ترتيبات تحويل، فإنها تقيم فيما إذا احتفظت 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 إلى حد 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.

يتم تقييم المشاركة المستمرة التي لها شكل ضمان للأصل المنقول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو أكبر قيمة يمكن أن يطلب من الشركة دفعها، أيهما أقل.

- **الالتزامات المالية**

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

ي. النقد وما في حكمه

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

ك. التعاملات بالعملات الأجنبية

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

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 لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

3 نقد وأرصدة لدى المصارف

- يتألف النقد والأرصدة لدى المصارف مما يلي :

	2018	*2017*
	ليرة سورية	ليرة سورية
نقد في الخزينة	**26,600**	34,900
حسابات جارية لدى البنوك	**28,308,822**	2,547,563
حسابات جارية لدى البنوك (ارصدة مستثمري الشركة)	**6,041,265**	20,976,538
حسابات جارية تسوية البنك المركزي	**3,823,056**	5,515,682
حسابات جارية تسوية البنك المركزي (أرصدة مستثمري الشركة)	**13,065,225**	32,086,842
ودائع لأجل لدى البنوك استحقاقها الأصلي أقل من ثلاثة اشهر	**9,000,000**	4,500,000
ودائع لأجل لدى البنوك استحقاقها الأصلي أكثر من ثلاثة اشهر	**260,000,000**	284,000,000
	320,264,968	349,661,525

بلغت ايرادات الفوائد عن ودائع لدى البنوك خلال عام 2018 مبلغ 21,023,987 ليرة سورية بمعدل فائدة وسطي 7.86% في حين بلغت ايرادات الفوائد عن ودائع لدى البنوك خلال عام 2017 مبلغ 26,070,973 ليرة سورية بمعدل فائدة وسطي 9.29%.

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

	2018	*2017*
	ليرة سورية	ليرة سورية
نقد في الخزينة	**26,600**	34,900
حسابات جارية لدى البنوك	**28,308,822**	2,547,563
حسابات جارية لدى البنوك (أرصدة مستثمري الشركة)	**6,041,265**	20,976,538
حسابات جارية تسوية البنك المركزي	**3,823,056**	5,515,682
حسابات جارية تسوية البنك المركزي (أرصدة مستثمري الشركة)	**13,065,225**	32,086,842
ودائع لأجل لدى البنوك استحقاقها الأصلي أقل من ثلاثة اشهر	**9,000,000**	4,500,000
	60,264,968	65,661,525

4 موجودات مالية للمتاجرة

	2018	*2017*
	ليرة سورية	ليرة سورية
أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية المحلية:		
قطاع البنوك	**6,177,228**	5,772,851
قطاع النقل	**311,110**	238,000
	6,488,338	6,010,851

بلغت أرباح إعادة تقييم الموجودات المالية للمتاجرة 477,487 ليرة سورية خلال عام 2018 كما حصلت الشركة على توزيعات أرباح بقيمة 12,500 ليرة سورية.
بلغت أرباح إعادة تقييم الموجودات المالية للمتاجرة 4,732,313 ليرة سورية خلال عام 2017 كما حصلت الشركة على توزيعات أرباح بقيمة 2,500 ليرة سورية.

5 موجودات متداولة أخرى

	2018	*2017*
	ليرة سورية	ليرة سورية
إيرادات فوائد مستحقة غير مقبوضة	**4,317,398**	9,789,921
مصاريف مدفوعة مقدما	**1,268,114**	951,616
مبالغ قيد التسوية من الجهات الحكومية	**3,235,090**	3,235,090
	8,820,602	13,976,627

6 موجودات غير متداولة أخرى

	2018	*2017*
	ليرة سورية	ليرة سورية
تأمينات صندوق ضمان التسوية *	**2,500,000**	2,500,000
	2,500,000	2,500,000

* 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.

7 ممتلكات ومعدات

	مباني	أجهزة ومعدات	الأثاث والمفروشات	تجهيزات وأخرى	المجموع
	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية
التكلفة أو القيمة:					
كما في 1 كانون الثاني 2018	**47,822,050**	**2,671,425**	**1,664,535**	**95,000**	**52,253,010**
الإضافات	**-**	**1,050,000**	**-**	**-**	**1,050,000**
كما في 31 كانون الأول 2018	**47,822,050**	**3,721,425**	**1,664,535**	**95,000**	**53,303,010**
الاستهلاك المتراكم:					
كما في 1 كانون الثاني 2018	**11,955,540**	**2,175,719**	**909,459**	**95,000**	**15,135,718**
استهلاك السنة	**2,391,108**	**230,066**	**166,476**	**-**	**2,787,650**
كما في 31 كانون الأول 2018	**14,346,648**	**2,405,785**	**1,075,935**	**95,000**	**17,923,368**
صافي القيمة الدفترية:					
كما في 31 كانون الأول 2018	**33,475,402**	**1,315,640**	**588,600**	**-**	**35,379,642**

	مباني	أجهزة ومعدات	الأثاث والمفروشات	تجهيزات وأخرى	المجموع
	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية
التكلفة أو القيمة:					
كما في 1 كانون الثاني 2017	47,822,050	2,283,925	1,664,535	95,000	51,865,510
الإضافات	-	387,500	-	-	387,500
كما في 31 كانون الأول 2017	47,822,050	2,671,425	1,664,535	95,000	52,253,010
الاستهلاك المتراكم:					
كما في 1 كانون الثاني 2017	9,564,432	2,151,866	742,983	95,000	12,554,281
استهلاك السنة	2,391,108	23,853	166,476	-	2,581,437
كما في 31 كانون الأول 2017	11,955,540	2,175,719	909,459	95,000	15,135,718
صافي القيمة الدفترية:					
كما في 31 كانون الأول 2017	35,866,510	495,706	755,076	-	37,117,292

8 موجودات غير ملموسة

	برامج كمبيوتر	الربط مع السوق	المجموع
	ليرة سورية	**ليرة سورية**	**ليرة سورية**
التكلفة أو القيمة:			
كما في 1 كانون الثاني 2018	**1,830,625**	**167,500**	**1,998,125**
الإضافات	**-**	**-**	**-**
كما في 31 كانون الأول 2018	**1,830,625**	**167,500**	**1,998,125**
الإطفاء المتراكم:			
كما في 1 كانون الثاني 2018	**1,554,625**	**167,500**	**1,722,125**
إطفاء السنة	**138,000**	**-**	**138,000**
كما في 31 كانون الأول 2018	**1,692,625**	**167,500**	**1,860,125**
صافي القيمة الدفترية:			
كما في 31 كانون الأول 2018	**138,000**	**-**	**138,000**

	برامج كمبيوتر	الربط مع السوق	المجموع
	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية
التكلفة أو القيمة:			
كما في 1 كانون الثاني 2017	1,830,625	167,500	1,998,125
الإضافات	-	-	-
كما في 31 كانون الأول 2017	1,830,625	167,500	1,998,125
الإطفاء المتراكم:			
كما في 1 كانون الثاني 2017	1,392,156	167,500	1,559,656
إطفاء السنة	162,469	-	162,469
كما في 31 كانون الأول 2017	1,554,625	167,500	1,722,125
صافي القيمة الدفترية:			
كما في 31 كانون الأول 2017	276,000	-	276,000

9 ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى

	2018	*2017*
	ليرة سورية	ليرة سورية
ذمم المستثمرين في الوساطة	**19,106,490**	53,063,379
حسابات دائنة لجهات حكومية	**1,368,098**	1,250,623
عمولة السوق المستحقة غير المدفوعة	**165,312**	330,481
حسابات دائنة أخرى	**272,550**	756,054
	20,912,450	55,400,537

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:

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

11 الاحتياطيات

- الاحتياطي الإجباري

بناء على قانون الشركات، على الشركة ان تقتطع كل سنة 10% من أرباحها الصافية لتكوين احتياطي إجباري ولها أن توقف هذا الاقتطاع إذا بلغ الاحتياطي ربع رأس المال إلا انه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الاستمرار في اقتطاع هذه النسبة حتى يبلغ مجموع الاقتطاعات لهذا الاحتياطي كامل رأسمال الشركة.

يستعمل الاحتياطي الإجباري لتأمين الحد الادنى للدخل المعين في النظام الأساسي للشركة وذلك في السنوات التي لاتسمح فيها أرباح الشركة بتأمين هذا الحد او لمواجهة نفقات الشركة الطارئة وفقا لما تقرره الهيئة العامة.

	2018	*2017*
	ليرة سورية	ليرة سورية
(خسارة) ربح السنة	**(1,462,658)**	10,919,234
احتياطي إجباري (10%)	**-**	1,091,923

- الاحتياطي الاختياري

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

يستعمل الاحتياطي الاختياري وفقا لما تقرره الهيئة العامة للشركة ويجوز توزيعه كله أو أي جزء منه كأرباح على الشركاء. قررت الهيئة العامة للشركاء في اجتماعها المنعقد بتاريخ 29 أيار2018 اقتطاع 10 بالمئة من الأرباح العائدة لعام 2017 وفي اجتماعها المنعقد بتاريخ 31 أيار2017 اقتطاع 10 بالمئة من الأرباح العائدة لعام 2016.

	2018	*2017*
	ليرة سورية	ليرة سورية
ربح السنة السابقة	**10,919,234**	1,763,509
احتياطي اختياري (10%)	**1,091,923**	176,351

12 إيرادات الوساطة والاستشارات المالية

	2018	*2017*
	ليرة سورية	ليرة سورية
إيرادات عمولة وساطة / بيع	**2,434,724**	3,457,968
إيرادات عمولة وساطة / شراء	**2,349,592**	2,905,495
	4,784,316	6,363,463

13 نفقات الموظفين

	2018	*2017*
	ليرة سورية	ليرة سورية
الرواتب والأجور	**12,165,762**	12,475,810
مصروف تأمينات اجتماعية	**1,212,344**	1,223,759
مكافآت الموظفين	**3,775,000**	2,410,650
الاشتراكات السنوية	**-**	250,770
أخرى	**-**	148,400
	17,153,106	16,509,389

14 مصاريف إدارية وعمومية

	2018	*2017*
	ليرة سورية	ليرة سورية
رسوم اشتراكات في سوق الأوراق المالية وأعباء حكومية	**1,758,230**	2,003,087
مصاريف مهنية وقانونية واستشارات	**1,643,000**	925,000
مصاريف كهرباء وماء وهاتف	**127,615**	138,508
مصاريف عمولات مصرفية وطوابع مالية	**843,807**	490,764
مصاريف الربط مع السوق	**471,825**	355,000
مصاريف قرطاسية ومطبوعات	**44,479**	175,135
مصاريف تنظيف	**647,236**	598,400
مصاريف صيانة	**983,017**	1,409,999
مصاريف دعاية وإعلان	**52,500**	95,000
مصاريف إدارية وعمومية أخرى	**1,110,516**	805,870
	7,682,225	6,996,763

15 ضريبة الدخل

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

	2018	*2017*
	ليرة سورية	ليرة سورية
نتيجة السنة	**(1,462,658)**	10,919,234
يطرح		
إيرادات الفوائد (*)	**(21,023,987)**	(26,070,973)
الخسارة الضريبية	**(22,486,645)**	(15,151,739)
معدل الضريبة الفعلي	**%22**	%22

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

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.

	2018	*2017*
	ليرة سورية	ليرة سورية
بنود بيان المركز المالي:		
الموجودات :		
حسابات جارية مدينة	**25,337,918**	23,284,980

	2018	*2017*
	ليرة سورية	ليرة سورية
عناصر بيان الدخل الشامل:		
فوائد مقبوضة	**-**	-

17 التزامات محتملة

الضمانات والكفالات

لدى الشركة التزامات محتملة كما في 31 كانون الأول 2018 و2017 متعلقة بكفالة مصرفية من بنك بيمو السعودي الفرنسي ش.م.م تبلغ قيمتها 15,000,000 ليرة سورية لأمر هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بنسبة 30% من الحد الأدنى لرأس المال المطلوب للنشاط المرخص والبالغ 50,000,000 ليرة سورية بناءً على قرار هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية رقم 163 الصادر بتاريخ 12 كانون الأول 2016.

لدى الشركة التزامات محتملة كما في 31 كانون الأول 2018 و2017 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 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 الامكان من أثرها على نتائج الأعمال والمركز المالي للشركة.

ج. مخاطر السيولة

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

كما في 31 كانون الأول 2018	**أقل من 3 أشهر**	**من 3 إلى 6 أشهر**	**المجموع**
	ليرة سورية	**ليرة سورية**	**ليرة سورية**
ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى	**20,912,450**	**-**	**20,912,450**
	20,912,450	**-**	**20,912,450**

كما في 31 كانون الأول 2017	أقل من 3 أشهر	من 3 إلى 6 أشهر	المجموع
	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية
ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى	55,400,537	-	55,400,537
	55,400,537	-	55,400,537

د. مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بمخاطر تغير القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية والأدوات المالية نتيجة التغيير 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 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:

الزيادة (الانخفاض) في نقاط معدل الفائدة	حساسية صافي إيراد الفوائد	
	2018	2017
	ليرة سورية	ليرة سورية
+ 10	**147,677**	276,932
- 10	**(147,677)**	(276,932)

ز. مخاطر أسعار الأسهم

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

	2018			2017		
مؤشرات السوق	**% التغير في أسعار الأسهم**	**التأثير على الأرباح والخسائر**	**التأثير على حقوق الملكية**	% التغير في أسعار الأسهم	التأثير على الأرباح والخسائر	التأثير على حقوق الملكية
		ليرة سورية	**ليرة سورية**		ليرة سورية	ليرة سورية
أسهم حقوق الملكية للمتاجرة	**+10%**	**648,834**	**506,091**	+10%	601,085	468,846
أسهم حقوق الملكية للمتاجرة	**-10%**	**(648,834)**	**(506,091)**	-10%	(601,085)	(468,846)

ح. إدارة رأس المال

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

تقوم الشركة بإدارة هيكلة رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. لم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكلة رأس المال خلال السنة الحالية.

19 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.
تتكون الموجودات المالية من نقد وأرصدة 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

	2018			
	المستوى الأول ليرة سورية	**المستوى الثاني ليرة سورية**	**المستوى الثالث ليرة سورية**	**المجموع ليرة سورية**
موجودات مالية للمتاجرة	**6,488,338**	**-**	**-**	**6,488,338**
	6,488,338	**-**	**-**	**6,488,338**

	2017			
	المستوى الأول ليرة سورية	المستوى الثاني ليرة سورية	المستوى الثالث ليرة سورية	المجموع ليرة سورية
موجودات مالية للمتاجرة	6,010,851	-	-	6,010,851
	6,010,851	-	-	6,010,851