

شركة بيمو السعودي الفرنسي المالية المساهمة المغفلة الخاصة

البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

شركة بيمو السعودي الفرنسي المالية المساهمة المغفلة الخاصة

البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

جدول المحتويات

صفحة

٢-١

تقرير مدقق الحسابات المستقل

البيانات المالية

٣

بيان الوضع المالي

٤

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

٥

بيان التغييرات في حقوق المساهمين

٦

بيان التدفقات النقدية

٣٤-٧

إيضاحات حول البيانات المالية



## شهادة محاسب قانوني

إلى السادة المساهمين المحترمين

شركة بيمو السعودي الفرنسي المالية المساهمة المغفلة الخاصة  
دمشق - سورية

### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة بيمو السعودي الفرنسي المالية المساهمة المغفلة الخاصة "الشركة" والتي تشمل بيان الوضع المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وكل من بيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات تفسيرية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

### أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. لقد تم شرح مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير في فقرة "مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية" من تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفق "قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين وقواعد السلوك المهني المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية للشركة في سورية. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا.

### مسؤوليات الإدارة في إعداد البيانات المالية للشركة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، كذلك إن الإدارة مسؤولة عن الضبط الداخلي الذي تراه ضرورياً لتمكينها من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرية سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ. عند إعداد البيانات المالية تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح حيث ينطبق، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها، أو عندما لا يتوفر لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك.

تعتبر الإدارة مسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.



## مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

إن هدفنا الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية بصورة عامة من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ، وكذلك إصدار تقرير المدقق الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكن لا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجتمعة فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضاً:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ، وكذلك التصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الغش التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
  - بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة وفقاً للظروف، ولكن ليس من أجل إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
  - بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
  - باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، استنتاج عما إذا كان هناك حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً هامة حول قدرة المنشأة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالمنشأة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.
  - بتقييم العرض الإجمالي، بنية ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- نقوم بالتواصل مع الإدارة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

## إفصاح حول متطلبات قانونية وتنظيمية

إن نطاق تدقيقنا يتضمن أيضاً التأكد من مدى التزام الشركة بتطبيق 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.

دمشق - سورية

٢٨ آذار ٢٠١٨



شركة بيمو السعودي الفرنسي المالية المساهمة المغفلة الخاصة

بيان الوضع المالي

كما في ٣١ كانون الأول		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
ل.س.	ل.س.		
			<b>الموجودات</b>
٨٧١,٢٤٤,٩٠٧	٧٦١,٥٧٠,٧٦٩	٥	نقد في الصندوق ولدى المصارف
٢٨٧,٢١٣,٤٩٢	٢١,٨٠٠,٠٠٠	٦	ذمم تجارية مدينة
٢٨,٥٣٤,٦٧٩	٥٠,٣٨٥,٨٥٦	٧	مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٦,٨٦٦,٧٠٢	٣٢,٩٢٩,٤٧١	٩	موجودات مالية للمتاجرة
٢,٧٩٢,١٦٠	٢,٧٩٢,١٦٠	١٠	موجودات مالية متوفرة للبيع
٨,٢٣٥,٧٥٩	٧,٠٣٢,٤٥٢	١١	ممتلكات ومعدات
١,٥٥٥,٥٨٢	١,٢١٨,٤١٤	١٢	موجودات غير ملموسة
٢٨,٤٣٠,٢٤٧	٢٠,٦٠٤,٦٧٩	٢١	موجودات ضريبية مؤجلة
٢,٥٠٠,٠٠٠	٤,١٦٥,٠٠٠	١٣	وديعة مجمدة لدى مصرف سورية المركزي
<u>١,٢٣٧,٣٧٣,٥٢٨</u>	<u>٩٠٢,٤٩٨,٨٠١</u>		مجموع الموجودات
			<b>المطلوبات</b>
٦١٣,٠٠١,١٠٩	٣٤٥,٣١١,٣٢٠	١٤	دفعات مقدمة من العملاء
٦,٥١٧,٦٤٢	١٠,٥٠٩,٥٦٩	١٥	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
<u>٦١٩,٥١٨,٧٥١</u>	<u>٣٥٥,٨٢٠,٨٨٩</u>		مجموع المطلوبات
			<b>حقوق الملكية</b>
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦	رأس المال
٣٢,٦٨٣,٦٥١	٣٢,٦٨٣,٦٥١	٣-ي	احتياطي قانوني
( ١,٢٧١,١٨٣ )	( ١,٢٧١,١٨٣ )		التغير المتراكم في القيمة العادلة لموجودات مالية متوفرة للبيع
( ٥٢,٨٥٢,٨٩١ )	( ٥٦,٦٢٠,٣٤٦ )		حسائر متراكمة محققة
٣٣٩,٢٩٥,٢٠٠	٢٧١,٨٨٥,٧٩٠		أرباح مدورة غير محققة
<u>٦١٧,٨٥٤,٧٧٧</u>	<u>٥٤٦,٦٧٧,٩١٢</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>١,٢٣٧,٣٧٣,٥٢٨</u>	<u>٩٠٢,٤٩٨,٨٠١</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

رئيس قسم الحسابات

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ تشكل جزءاً أساسياً من البيانات المالية

شركة بيمو السعودي الفرنسي المالية المساهمة المغفلة الخاصة

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
١٠,٤٣١,٥٨٨	٥٦,٧٩١,١٧٤	١٧ إيرادات استشارات مالية وعمولات أرباح غير محققة ناتجة عن إعادة تقييم
٦٧٠,٦١٧	٢٦,٠٦٢,٧٦٩	٩ موجودات مالية للمتاجرة
٧,٦٦٩	( ٣,٥٢٩ )	٩ (خسائر) / أرباح المحفظة
١١,١٠٩,٨٧٤	٨٢,٨٥٠,٤١٤	
٧,٨٤٤,٨٢٥	٩,٨٦٩,٩٥٠	١٨ إيراد الفوائد
-	١٧,٤٠٠	إيرادات أخرى
( ٦٥١,٨١٢ )	( ٢,٢١٢,٦٠١ )	١٩ فروقات أسعار صرف محققة
١٦٢,٩٧٣,٤٧٩	( ٦٧,٤٠٩,٤١٠ )	١٩ فروقات أسعار صرف غير محققة
( ٤٩,٢٣٣,٥٩٦ )	( ٨٦,٤٦٧,٠٥٠ )	٢٠ مصاريف إدارية وعمومية
١٢٠,٩٣٢,٨٩٦	( ١٤٦,٢٠١,٧١١ )	
١٣٢,٠٤٢,٧٧٠	( ٦٣,٣٥١,٢٩٧ )	(خسارة) / ربح السنة قبل الضريبة
٦٥٢,٨٣٢	( ٧,٨٢٥,٥٦٨ )	٢١ (مصروف) / إيراد ضريبة الدخل
١٣٢,٦٩٥,٦٠٢	( ٧١,١٧٦,٨٦٥ )	صافي (خسارة) / ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		البنود التي يمكن تصنيفها لاحقاً ضمن الأرباح أو الخسائر
		خسائر غير محققة ناتجة عن إعادة تقييم
-	-	١٠ موجودات مالية متوفرة للبيع
-	-	٢١ التغير في موجودات ضريبية مؤجلة
١٣٢,٦٩٥,٦٠٢	( ٧١,١٧٦,٨٦٥ )	الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ تشكل جزءاً أساسياً من البيانات المالية

شركة بيمو السعودي الفرنسي المالية المساهمة المغفلة الخاصة

بيان التغييرات في حقوق المساهمين

المجموع	أرباح مدورة غير محققة	خسائر متراكمة محققة	التغير المتراكم في		رأس المال	
			القيمة العادلة لموجودات مالية متوفرة للبيع	احتياطي قانوني		
ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.	
٤٨٥,١٥٩,١٧٥	١٧٦,٣٢١,٧٢١	( ٩,٣٧٠,٧٣٧)	( ١,٢٧١,١٨٣)	١٩,٤٧٩,٣٧٤	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦
-	-	( ١٣,٢٠٤,٢٧٧)	-	١٣,٢٠٤,٢٧٧	-	تخصيص الاحتياطي القانوني
١٣٢,٦٩٥,٦٠٢	١٦٢,٩٧٣,٤٧٩	( ٣٠,٢٧٧,٨٧٧)	-	-	-	الدخل الشامل للسنة
٦١٧,٨٥٤,٧٧٧	٣٣٩,٢٩٥,٢٠٠	( ٥٢,٨٥٢,٨٩١)	( ١,٢٧١,١٨٣)	٣٢,٦٨٣,٦٥١	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
( ٧١,١٧٦,٨٦٥)	( ٦٧,٤٠٩,٤١٠)	( ٣,٧٦٧,٤٥٥)	-	-	-	الدخل الشامل للسنة
٥٤٦,٦٧٧,٩١٢	٢٧١,٨٨٥,٧٩٠	( ٥٦,٦٢٠,٣٤٦)	( ١,٢٧١,١٨٣)	٣٢,٦٨٣,٦٥١	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ تشكل جزءاً أساسياً من البيانات المالية

شركة بيمو السعودي الفرنسي المالية المساهمة المغفلة الخاصة

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
١٣٢,٠٤٢,٧٧٠	( ٦٣,٣٥١,٢٩٧ )	(خسارة) / ربح السنة قبل الضريبة تعديلات:
		أرباح غير محققة ناتجة عن إعادة تقييم
( ٦٧٠,٦١٨ )	( ٢٦,٠٦٢,٧٦٩ )	٩ موجودات مالية للمتاجرة
٢,٥٢٩,٣٠٠	٢,٧٩٧,١٧٥	١٢,١١ الاستهلاكات والإطفاءات
( ٧,٦٦٩ )	٣,٥٢٩	٩ حسائر / (أرباح) المحفوظة
( ١٦٢,٩٧٣,٤٧٩ )	٦٧,٤٠٩,٤١٠	١٩ فروقات الصرف غير المحققة
( ٢٩,٠٧٩,٦٩٦ )	( ١٩,٢٠٣,٩٥٢ )	
١٥٥,٢٣٢,٠٠٠	٢٦١,٣٤١,٩٩٢	٢٣,٤٦ النقص في ذمم تجارية مدينة
( ٢,٥٤١,٣١٢ )	( ٢٢,٠٧١,٥١٣ )	٢٣,٧٧ الزيادة في مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٥٧١,٥٥٨,١٩٥	( ٢٦٧,٦٨٩,٧٨٩ )	(النقص) / الزيادة في دفعات مقدمة من العملاء
( ١٤٤,٠٥١ )	٣,٩٩١,٩٢٧	الزيادة / (النقص) في مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
-	( ١,٦٦٥,٠٠٠ )	الزيادة في وديعة مجمدة لدى مصرف سورية المركزي
٦٩٥,٠٢٥,١٣٦	( ٤٥,٢٩٦,٣٣٥ )	صافي النقد (المستعمل في) / الناتج من النشاطات التشغيلية
		<b>التدفق النقدي من النشاطات الاستثمارية:</b>
( ١,٤٤٢,٦٠٠ )	( ١,٢٥٦,٧٠٠ )	١١ اقتناء ممتلكات ومعدات
( ١,٣٨٢,٨٣٩ )	-	١٢ اقتناء موجودات غير ملموسة
( ١١٩,٧٢٦,٠٠٠ )	( ٨٩,١٩٣,٧٣٦ )	٢٣,٥٥ الزيادة في ودائع لأجل لدى المصارف
( ١٧٧,٨١٣ )	( ٢١٨,٢٦٧ )	٩ اقتناء موجودات مالية للمتاجرة
١٨٥,٤٨٢	٢١٤,٧٣٨	٩ مبيعات موجودات مالية للمتاجرة
( ١٢٢,٥٤٣,٧٧٠ )	( ٩٠,٤٥٣,٩٦٥ )	صافي النقد المستعمل في النشاطات الاستثمارية
٥٧٢,٤٨١,٣٦٦	( ١٣٥,٧٥٠,٣٠٠ )	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يوازي النقد
٨,٣٨٦,٦٥٩	( ١٨,١٨٩,٢٩٥ )	٢٣ تأثير فروقات الصرف غير المحققة على النقد وما يوازي النقد
٦٣,١٤٧,٨٨٢	٦٤٤,٠١٥,٩٠٧	٥ النقد وما يوازي النقد في بداية السنة
٦٤٤,٠١٥,٩٠٧	٤٩٠,٠٧٦,٣١٢	٥ النقد وما يوازي النقد في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ تشكل جزءاً أساسياً من البيانات المالية



## شركة بيمو السعودي الفرنسي المالية المساهمة المغفلة الخاصة

### إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

#### ١- موضوع ونشاط الشركة

شركة بيمو السعودي الفرنسي المالية هي شركة مساهمة مسجلة في السجل التجاري لمحافظة دمشق تحت الرقم ١٥٢٦٢ بتاريخ ١٣ آذار ٢٠٠٨ برأس مال مقداره ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ليرة سورية.

حصلت بيمو السعودي الفرنسي المالية المساهمة المغفلة الخاصة على الترخيص النهائي من هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بموجب القرار رقم ٢٢ بتاريخ ١٧ آذار ٢٠٠٨.

تقوم الشركة بتقديم الاستشارات وتحليل ونشر المعلومات المتعلقة بالأوراق المالية بما في ذلك تقديم النصح والمشورة للعملاء وللغير مقابل أجر أو عمولة بالإضافة إلى ممارسة أعمال شراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة ولحساب الغير وحساب الوسيط الخاص مباشرة من خلال السوق وإدارة الاستثمار بما في ذلك إدارة محافظ الأوراق المالية والبيع مباشرة بناءً على تفويض العميل وإدارة صناديق الاستثمار وإدارة الإصدارات الأولية بدون التعهد بالتغطية.

مدة الشركة: تسع وتسعون سنة تبدأ من تاريخ التأسيس ويجوز تمديدتها بقرار من الهيئة العامة غير العادية. ٧٤,٦٧% من أسهم الشركة مملوكة من قبل بنك بيمو السعودي الفرنسي ش.م.ع.س.، وبالتالي فإن البيانات المالية الموحدة للمصرف ستضمن البيانات المالية لشركة بيمو السعودي الفرنسي المالية المساهمة المغفلة الخاصة.

#### ٢- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

أ- المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها أثر جوهري على البيانات المالية للشركة.

تمّ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية في إعداد البيانات المالية للشركة، والتي أصبحت سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ كما في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٧:

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) *ضرائب الدخل* والمتعلقة بالاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة. طبقت الشركة هذه التعديلات لأول مرة خلال السنة الحالية. توضح هذه التعديلات كيف ينبغي للمنشأة تقييم ما إذا كان سيكون هناك أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة كافية بحيث يمكن للمنشأة الاستفادة من الفروقات الزمنية المؤقتة. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية للشركة.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) *بيان التدفقات النقدية* - الإفصاحات. طبقت الشركة هذه التعديلات لأول مرة خلال السنة الحالية. تتطلب هذه التعديلات من المنشأة، إضافة إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة من الأنشطة التمويلية بما فيها التغيرات النقدية وغير النقدية.
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦ والتي تشمل التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢).

يشير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢) إلى أنه لا يتعين على المنشأة تقديم معلومات مالية موجزة عن الحصص في الشركات التابعة أو الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة المصنفة (أو المدرجة ضمن مجموعة مستبعدة) كمحتفظ بها برسم البيع. توضح التعديلات أن هذا هو الامتياز الوحيد من متطلبات الإفصاح للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢) لهذه الحصص.

لم ينتج أي أثر من تطبيق هذه التعديلات على البيانات المالية الموحدة للمجموعة حيث لم تصنف أي من حصص المجموعة في هذه المنشآت أو ضمن مجموعة مصنفة، كمحتفظ بها برسم البيع.

ب- المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

لم تقم الشركة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الواردة أدناه الصادرة لكن غير سارية المفعول بعد:

<u>سارية المفعول للسنوات</u>	<u>معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة</u>
١ كانون الثاني ٢٠١٨	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦ التي تشمل التعديلات على المعيارين الدوليين للتقارير المالية رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨).
١ كانون الثاني ٢٠١٩	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٥ - ٢٠١٧ التي تشمل التعديلات على المعيارين الدوليين للتقارير المالية رقم (٣) و (١١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) و (٢٣).
١ كانون الثاني ٢٠١٨	تفسير لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٢٢): العمليات بالعملات الأجنبية والدفعات المقدمة.

يتناول التفسير العمليات المحرارة بالعملات الأجنبية أو اجزاء من عمليات، حيث :

- يوجد ثمن معنون بعملة أجنبية
  - تعترف المنشأة باصل مدفوع مقدماً أو بايراد مؤجل متعلق بذلك الثمن قبل الاعتراف بالموجودات أو الإيرادات أو المصاريف ذات الصلة ، و
  - الأصل المدفوع مقدماً أو الإيراد المؤجل هو غير نقدي.
- ١ كانون الثاني ٢٠١٩ تفسير لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية (٢٣): عدم اليقين حول معالجات ضريبة الدخل.
- يتناول التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسائر الضريبية)، الأسس الضريبية، الخسائر الضريبية غير المستخدمة، الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والمعدلات الضريبية وذلك عندما يكون هناك عدم يقين بشأن معالجات ضريبة الدخل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢).

ويتناول التفسير على وجه التحديد ما يلي:

- ما إذا كان ينبغي النظر في المعالجات الضريبية بشكل جماعي؛
- افتراضات مراجعات السلطات الضريبية؛

- تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية)، الأسس الضريبية، الخسائر الضريبية غير المستخدمة والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة والمعدلات الضريبية، و أثر التغيرات في الوقائع والظروف.

- ١ كانون الثاني ٢٠١٨ التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢) "الدفع على أساس السهم" والمتعلقة بالتصنيف والقياس لعمليات الدفع على أساس السهم.
- ١ كانون الثاني ٢٠١٨ التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤) "عقود التأمين" والمتعلقة بالفرق ما بين تاريخ سريان كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ومعيار عقود التأمين الجديد
- ١ كانون الثاني ٢٠١٨ التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) "الاستثمارات العقارية" حيث تم تعديل الفقرة رقم (٥٧) لتنص على ان المنشأة تقوم بتحويل أي عقار من أو إلى الاستثمارات العقارية فقط عندما يكون هنالك دليل على التغير في الاستخدام.
- يحدث التغير في الاستخدام عندما تتوافق العقارات أو تتوقف عن التوافق مع تعريف الاستثمارات العقارية.
- لا يشكل التغيير في نوايا الإدارة لاستخدام العقار دليل على وجود تغير في الاستخدام. تم تعديل الفقرة لتنص على أن قائمة الأمثلة الواردة فيها غير شاملة.
- ١ كانون الثاني ٢٠١٨ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (النسخ المعدلة للأعوام ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ و ٢٠١٣ و ٢٠١٤) حيث صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية في تشرين الثاني ٢٠٠٩ وطرح متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية، وتم تعديله في تشرين الأول ٢٠١٠ لإضافة متطلبات لتصنيف وقياس واستبعاد المطلوبات المالية، كما تم طرح نسخة جديدة في تشرين الثاني ٢٠١٣ لتتضمن متطلبات جديدة لمحاسبة التحوط. كما تم إصدار نسخته معدلة من المعيار في تموز ٢٠١٤ كي يتضمن بشكل رئيسي كل من (أ) متطلبات التدني للموجودات المالية (ب) تعديلات محددة لمتطلبات التصنيف والقياس من خلال طرح فئة لقياس الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر لبعض أدوات الدين البسيطة.
- إن النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) تحتوي على المتطلبات المحاسبية للأدوات المالية وحلت محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): الاعتراف والقياس. وتتضمن النسخة الجديدة من المعيار المتطلبات التالية:

#### التصنيف والقياس:

تصنف الموجودات المالية بناء على نموذج الأعمال والتدفقات النقدية التعاقدية. وقدمت نسخة ٢٠١٤ تصنيف جديد لبعض أدوات الدين حيث يمكن تصنيفها ضمن "الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". ويتم تصنيف المطلوبات المالية بشكل مشابه لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) لكن هنالك اختلافات في المتطلبات المنطبقة على قياس مخاطر الائتمان المتعلقة بالمنشأة.

## التدني:

قدمت نسخة ٢٠١٤ نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة" لاحتساب خسارة تدني الموجودات المالية، وعليه أصبح من غير الضروري زيادة المخاطر الائتمانية بشكل مسبق حتى يتم الاعتراف بخسارة التدني.

## محاسبة التحوط:

قدمت نسخة ٢٠١٤ نموذج جديد لمحاسبة التحوط تم تصميمه ليكون أكثر ملاءمة مع كيفية قيام المنشآت بإدارة المخاطر عند التعرض لمخاطر التحوط المالي وغير المالي.

## إلغاء الاعتراف:

تم إتباع متطلبات إلغاء الاعتراف للموجودات المالية والمطلوبات المالية كما وردت في المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩).

١ كانون الثاني ٢٠١٩

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ( الادوات المالية : المتعلقة بمزايا الدفع المسبق مع التعويضات السلبية، بحيث تعدل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) فيما يتعلق بحقوق انهاء الخدمة وذلك للسماح القياس بالكلفة المطفأة ( أو وفقاً لنموذج الاعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) بما فيها حالة مدفوعات التعويضات السلبية.

## تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية

بناءً على تحليل الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ على أساس الحقائق والظروف الموجودة في ذلك التاريخ، قام أعضاء مجلس إدارة الشركة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على البيانات المالية للشركة كما يلي:

## التصنيف والقياس:

كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية سيتم تصنيفها وقياسها بناء على نفس القواعد المعتمدة حالياً في إطار معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

## التدني:

سوف تخضع الحسابات الجارية والودائع لدى المصارف (إيضاح ٥) لأحكام التدني حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩).

قدرت الإدارة أنه لم تكن هنالك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان للمصارف، منذ الاعتراف الأولي وحتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. وبناءً على ذلك، يتوقع المدراء الاعتراف بخسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً لهذا البند.

بشكل عام، تتوقع الإدارة أن تطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) سيؤدي إلى الاعتراف المسبق بخسائر ائتمانية للبنود المعنية، وسوف يزيد من مبلغ مخصص الخسارة المعترف به لهذه البنود بمبلغ تقريبي قيمته ١٩ مليون ليرة سورية.

#### محاسبة التحوط:

لا يوجد تأثير، حيث أن الشركة ليس لديها أي علاقات تحوطية.

١ كانون الثاني ٢٠١٩

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥): الإيرادات من العقود مع العملاء.

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) في أيار ٢٠١٤ حيث وضع نظام شامل وموحد تستعين به المنشآت في قيد الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) سوف يحل محل الإرشادات الحالية بشأن الاعتراف بالإيرادات بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٨): الإيرادات، والمعيار المحاسبي الدولي رقم (١١): عقود الإنشاءات وما يتعلق بها من تفسيرات عند سريان العمل بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥).

ويرتكز المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) على أنه يتوجب على المنشأة الاعتراف بإيراداتها لوصف التحويل الحاصل للبضائع أو الخدمات المتفق عليها للعملاء بقيمة تعكس القيمة التي تتوقع المنشأة الحصول عليها لقاء تلك البضائع أو الخدمات، ويقدم المعيار على وجه الدقة منهجاً للاعتراف بالإيرادات بناءً على خمس خطوات:

\* الخطوة ١: تحديد العقود المبرمة مع العميل.

\* الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء الواردة بالعقد.

\* الخطوة ٣: تحديد قيمة المعاملة.

\* الخطوة ٤: تخصيص قيمة المعاملة على التزامات الأداء الواردة بالعقد.

\* الخطوة ٥: الاعتراف بالإيرادات عند (أو حين) استيفاء المنشأة لالتزامات الأداء

وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) تعترف المنشأة بإيراداتها عندما يتم استيفاء الالتزام، أي عندما تحول السيطرة للعميل على البضائع أو الخدمات التي تنطوي على استيفاء التزام ما. لقد تم إضافة المزيد من التوجيهات المستقبلية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) حتى يتم معالجة حالات محددة، وإضافة إلى ذلك يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) مزيداً من الإفصاحات التفصيلية.

تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) الإيراد من العقود مع العملاء

فيما عدا ضرورة تقديم المزيد من الإفصاحات الشاملة عن معاملات إيرادات الشركة، لا تتوقع الإدارة أن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) سيكون له تأثير كبير على المركز المالي والأداء المالي للشركة.

١ كانون الثاني ٢٠١٨ التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥): الإيرادات من العقود مع العملاء المتعلقة بتوضيح ثلاثة جوانب للمعيار (تحديد التزامات الأداء، اعتبارات الموكل مقابل الوكيل، والتراخيص) ولتوفير انتقال مريح للعقود المعدلة والعقود المكتملة.

١ كانون الثاني ٢٠١٩ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦): عقود الإيجار، يحدد هذا المعيار كيفية الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. كما يوفر هذا المعيار نموذج محاسبي موحد للمستأجر، حيث يتطلب قيام المستأجرين بالاعتراف بالأصول والالتزامات لكافة عقود الإيجار باستثناء العقود التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل أو تكون أصولها ذات قيم منخفضة.

يستمر المؤجرين بتصنيف عقود الإيجارات كتشغيلية أو تمويلية، ضمن مفهوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) المتعلق بالمحاسبة للمؤجر دون تغيير جوهري عن المعيار المحاسبي الدولي السابق رقم (١٧).

#### تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار

بالنسبة لعقود الإيجار التمويلية التي تكون فيها الشركة مستأجراً، حيث أن الشركة قد اعترفت بالفعل بموجودات والتزامات تأجير تمويلية مرتبطة بترتيبات التأجير، وفي الحالات التي تكون فيها الشركة مؤجراً (لعقود التأجير التشغيلية والتمويلية)، فإن أعضاء مجلس الإدارة لا يتوقعون أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) تأثيراً جوهرياً على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية للشركة.

١ كانون الثاني ٢٠١٩ تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الإستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة: تتعلق بالحصص الطويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. وتوضح هذه التعديلات تطبيق المنشأة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية للحصص الطويلة الأجل في شركة زميلة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الإستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك على ان لا يكون قد تم تطبيق طريقة حقوق الملكية.

عندما يتم تطبيق المعيار الدولي بالتطبيق الاولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩).  
التقارير المالية رقم (٩).

عندما يتم تطبيق المعيار الدولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧): الأدوات المالية الإفصاحات المتعلقة بإفصاحات إضافية حول محاسبة التحوط (والتعديلات اللاحقة) والناجئة عن تطبيق الفصل الخاص بمحاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩).

يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) قياس المطلوبات التأمينية بالقيمة الحالية للوفاء، ويوفر نهج قياس وعرض أكثر اتساقاً لجميع عقود التأمين. تهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف المحاسبة المتسقة القائمة على المبادئ لعقود التأمين. ويحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) عقود التأمين اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) البيانات المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الإستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١) والمتعلق بمعالجة البيع أو المساهمة في الموجودات من المستثمر لشركته الزميلة أو مشروعته المشترك.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية للشركة عندما تكون قابلة للتطبيق. إن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة، قد لا يكون لها أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة في فترة التطبيق الأولى. تتوقع الإدارة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) في البيانات المالية للشركة للفترة المالية التي تبدأ في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ واعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) في البيانات المالية للشركة للفترة السنوية التي تبدأ في ١ كانون الثاني ٢٠١٩.

### ٣- ملخص القواعد والسياسات المحاسبية الرئيسية المتبعة

#### أسس الاعداد:

تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وقوانين الوساطة المالية المتبعة في سورية.

#### إعداد البيانات المالية:

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية للمتاجرة والموجودات المالية المتوفرة للبيع والتي تظهر بالقيمة العادلة. تظهر البيانات المالية بالليرة السورية (ل.س.)، العملة التشغيلية للشركة وعملة الاقتصاد.

#### أهم السياسات المحاسبية المتبعة

##### أ- الاعتراف بالإيراد:

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن الاستشارات المالية وعمولات بيع وشراء الأوراق المالية عند تقديم هذه الخدمات بشكل نهائي إلى الزبائن أو بناءً على نسبة الإنجاز بالنسبة للاستشارات المالية بحسب شروط العقد المتفق عليه لتأدية هذه الخدمة. تسجل إيرادات الفوائد دورياً بناءً على أساس المبالغ ونسبة الفائدة المطبقة.

##### ب- الأدوات المالية:

يتم الاعتراف بالأصول والمطلوبات المالية حين تصحح الشركة طرفاً لعقد الأدوات المالية.

## استثمارات في أوراق مالية متوفرة للبيع

الاستثمارات المتوفرة للبيع هي استثمارات غير مشتقة لم يتم تحديدها ضمن فئات الموجودات المالية الأخرى. إن السندات المساهمة غير المدرجة التي لا يمكن تقييم قيمتها العادلة بشكل موثوق يتم تسجيلها بالكلفة. يتم تسجيل باقي الاستثمارات المتوفرة للبيع على أساس القيمة العادلة وتدرج الأرباح أو الخسائر غير المحققة ضمن حقوق الملكية، باستثناء خسائر تدني القيمة التي تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

## استثمارات في أوراق مالية للمتاجرة

يتم الاعتراف بالاستثمارات المالية في أوراق مالية للمتاجرة بقيمتها العادلة ويتم قيد التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. يتضمن الربح (الخسارة) الصافي المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، أية أنصبة أرباح أو إيرادات فوائد ناتجة عن هذه الأدوات المالية. يتم احتساب القيمة العادلة لهذه الأدوات كما جاء في الإيضاح رقم (٢٢).

## ج- التأمينات الاجتماعية:

إن الشركة مسجلة في مؤسسة التأمينات الاجتماعية في الجمهورية العربية السورية وتسدد بشكل منتظم التأمينات عن موظفيها إلى المؤسسة. تمثل هذه المساهمات واجبات الشركة تجاه موظفيها في ما يخص تعويض نهاية الخدمة وبالتالي سوف يحصل الموظفون على هذا التعويض من مؤسسة التأمينات الاجتماعية. ليس على الشركة أي التزامات أخرى تجاه موظفيها فيما يتعلق بتعويض نهاية الخدمة.

## د- المؤونات:

يتم قيد مؤونة نتيجة حدث سابق، إذا ترتب على الشركة موجب قانوني أو استنتاجي يمكن تقديره بشكل موثوق، وأنه من المحتمل أن يتوجب إجراء تدفق منافع اقتصادية إلى الخارج لتسديد الموجب.

## هـ- الضرائب:

أعباء الضرائب على الأرباح هي مجموع الضرائب المستحقة الدفع والضرائب المؤجلة. تحتسب الضريبة على الأرباح ويستدرك لها بموجب القانون رقم ٢٤ تاريخ ٢٨ تشرين الأول ٢٠٠٣ وتعديلاته.

## الضرائب المستحقة:

يختلف الربح الضريبي عن الربح المحاسبي لأنه لا يشمل الأعباء والإيرادات الخاضعة للضريبة في سنوات أخرى أو التي لا تدخل أبداً ضمن الوعاء الضريبي. تحتسب الضرائب المستحقة الدفع حالياً على نسبة ٢٢% بالإضافة إلى رسم إدارة محلية بمعدل ١٠% من قيمة الضريبة بالإضافة إلى المساهمة الوطنية لإعادة الإعمار بمعدل ٥% من قيمة الضريبة والتي بدأ تطبيقها ابتداءً من ٢ تموز ٢٠١٣ ولمدة ثلاث سنوات.

## الضرائب المؤجلة:

تمثل الضرائب المؤجلة ضرائب واجب تسديدها أو متوقع استرجاعها على فروقات بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية والربح الضريبي الذي احتسب على أساس الضريبة على الأرباح، وتفيد على أساس طريقة مطلوبات بيان الوضع المالي.

يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة على جميع الفروقات المؤقتة ويتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة المدينة إلى حدود تحقق إيرادات خاضعة للضريبة يمكن حسم الفروقات المؤقتة منها.

لا يتم الاعتراف بتلك الموجودات والمطلوبات في حال نتجت الفروقات المؤقتة من قيمة الشهرة أو من الاعتراف الأولي (في غير حالات دمج المؤسسات) بموجودات ومطلوبات أخرى في عملية لا تؤثر لا على الربح الضريبي ولا على الربح المحاسبي.



تتم مراجعة القيمة الدفترية للضرائب المؤجلة المدينة بتاريخ كل بيان وضع مالي وتخفيض بحسب إمكانية ألا ينتج مستقبلاً إيرادات خاضعة للضريبة تمكن من استرداد جزء من أو كامل هذه الموجودات.

إن الضرائب المؤجلة المدينة الناتجة عن الفروقات المؤقتة القابلة للتنزيل والمتعلقة بالمساهمات والحصص المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بها فقط إلى مدى إمكانية أن ينتج إيرادات خاضعة للضريبة يمكن تنزيل الفروقات المؤقتة منها ومتوقع أن تعكس في المستقبل القريب.

يتم قيد الضرائب المؤجلة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، باستثناء عندما تتعلق بمبالغ مسجلة مباشرة ضمن حقوق المساهمين، عندها يتم قيد الضرائب المؤجلة أيضاً ضمن حقوق المساهمين.

يتم إجراء مقاصة الضرائب المؤجلة الدائنة والمدينة عندما تتمتع الشركة بحق قانوني لإظهار صافي الضرائب المؤجلة وعندما تتعلق بضرائب مفروضة من قبل دائرة ضريبية واحدة وعندما تنوي الشركة تسديد الضرائب المتوجبة من خلال الضرائب المؤجلة المدينة.

#### و- العملات الأجنبية:

يتم تحويل العمليات الجارية خلال الفترة بالعملات الأجنبية بما في ذلك الإيرادات والأعباء إلى الليرة السورية على أساس أسعار القطع السائدة بتاريخ العملية.

جرى تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية إلى الليرة السورية في نهاية الفترة على أساس أسعار الصرف المحددة من قبل مصرف سورية المركزي كما في نهاية الفترة. تقيد فروقات الصرف الإيجابية والسلبية الناتجة عن هذا التحويل في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

كانت أسعار الصرف كما في ٣١ كانون الأول كما يلي:

	٢٠١٦	٢٠١٧	
	ل.س.	ل.س.	
١ دولار امريكي	٥١٧,٤٣	٤٣٦	
١ يورو	٥٤١,١٨	٥٢٠,١٣	
١ درهم اماراتي	١٤٠,٨٧	١١٨,٧٠	
١ ريال سعودي	١٣٧,٩١	١١٦,٢٨	
١ جنيه استرليني	٦٣٣,٥٦	٥٨٥,٩٤	
١ فرنك سويسري	٥٠٤,٤٦	٤٤٣,٧٢	

#### ز - ممتلكات ومعدات:

تظهر الممتلكات والمعدات على أساس الكلفة ناقص الاستهلاك المتراكم وخسائر التدني إن وجدت.

يتم احتساب وتوزيع الاستهلاك على عمر الأصل التقديري باستخدام طريقة القسط الثابت بدءاً من تاريخ وضعها في الاستخدام وحسب

النسب السنوية التالية:	%
- أجهزة كمبيوتر	٢٠
- معدات وتجهيزات	٢٠
- أثاث ومفروشات	٢٠
- وسائل نقل	٢٠
- تحسينات على المأجور	٢٠

يتم احتساب الربح أو الخسارة الناجم عن استبعاد الممتلكات والمعدات على أساس الفرق بين سعر البيع والقيمة الصافية. ويسجل الربح أو الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات وقيمة الخردة بتاريخ إعداد بيان الوضع المالي. يتم الاعتراف بالفروقات الناتجة عن مراجعة التقديرات في الفترات اللاحقة إذا كانت المراجعة تؤثر على الفترة الحالية والفترات اللاحقة.

#### ح- موجودات غير ملموسة:

تظهر الموجودات غير الملموسة على أساس سعر الكلفة بالليرة السورية بعد تنزيل الإطفاء المتراكم ومؤونة التدني في القيمة، إن وجدت.

الموجودات غير المادية التي عمرها الزمني غير محدد يتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

يجري إطفاء الموجودات غير الملموسة على مدى العمر الإنتاجي كما يلي:

%

٢٠

- برامج كمبيوتر

يجري إطفاء البرامج التي يتم شراؤها على أساس ترخيص الاستخدام وفقاً لمدة الترخيص.

#### ط- النقد وما يوازي النقد:

يتألف النقد وما يوازي النقد من النقد في الصندوق، الحسابات المصرفية الجارية بالإضافة إلى الاستثمارات قصيرة الأجل وذات السيولة العالية، والتي يمكن تحويلها إلى نقد بسهولة، بالإضافة إلى أن هذه الاستثمارات ليست معرضة بشكل كبير إلى مخاطر التغير في القيمة.

#### ي- الاحتياطي القانوني:

حددت المادة ١٩٧ من قانون الشركات رقم ٣ تاريخ ٤ آذار ٢٠٠٨، الاحتياطي القانوني بمعدل ١٠% من صافي الأرباح السنوية، حتى بلوغه ٢٥% من رأس المال، إلا أنه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الاستمرار باقتطاع هذه النسبة شرط ألا يتجاوز الاحتياطي القانوني رأس مال الشركة.

### ٤ - أحكام محاسبية مهمة ومصادر أساسية للتقديرات والافتراضات

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

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

#### المصادر الأساسية للتقديرات والافتراضات

#### أ- استهلاك الممتلكات والمعدات:

كما جاء في الإيضاح رقم ٣، تقوم الشركة بمراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات وطريقة الاستهلاك المطبقة وقيمة النفاية في نهاية العمر الإنتاجي للأصل في نهاية كل دورة مالية.

ب- إطفاء الموجودات غير الملموسة:

تقوم الشركة بمراجعة الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة وطريقة الإطفاء المطبقة في نهاية كل دورة مالية.

ج- تدني قيمة الموجودات وتكوين المؤونات اللازمة:

في ظل الظروف الراهنة التي تمر بها الجمهورية العربية السورية، قامت الإدارة بتقدير القيمة الاستردادية للأصول. باعتقاد الإدارة، لا توجد مؤشرات لتكوين مؤونات تدني إضافية.

د- مبدأ الاستمرارية:

قامت الإدارة بتقييم مدى قدرة الشركة على الاستمرار في العمل على أساس مبدأ الاستمرارية وذلك حسب متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ١. اعتمدت الإدارة بتقييمها على مجموعة من المؤشرات المالية والتشغيلية. تعتقد الإدارة أنه وبالرغم من حالة عدم الاستقرار التي تمر بها الجمهورية العربية السورية وحالة عدم اليقين المستقبلية، فإن الشركة تمتلك الموارد الكافية للاستمرار بالعمل في المدى المستقبلي المنظور. بناءً عليه فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٥- نقد في الصندوق ولدى المصارف

يتكون هذا البند مما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦		كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧		
العملة الأصلية	ما يعادلها ل.س.	العملة الأصلية	ما يعادلها ل.س.	
				نقد في الصندوق:
	٣٧,٠٢٦		٣٣,٦٧٥	ليرة سورية
	٣٧,٠٢٦		٣٣,٦٧٥	
				حسابات جارية لدى المصارف:
	٦٢٤,٠٥٠,٥٥٥		٣٤١,٤٦٦,٣٧٢	ليرة سورية
	٣,٥٥٩,٩٥٩	٦,٨٨٠	٣,٠٦٣,٨٣٧	دولار أمريكي
	٤,٧٠٤,٢٤٠	٨,٦٩٣	٤,٥٢١,٢٦١	يورو
	١٤٢,٣٩٨	١,٠١١	١١٩,٩٨٨	درهم إماراتي
	١١,٥٢١,١٢٤	٨٣,٥٤١	٥,٣٤٧,٨٢١	ريال سعودي
	٦٠٥		٥٥٤	عملات أخرى
	٦٤٣,٩٧٨,٨٨١		٣٥٤,٥١٩,٨٣٣	
				ودائع لدى المصارف (استحقاقها الأصلي خلال فترة أقل من ثلاثة أشهر):
	-		٢٥,٠٠٠,٠٠٠	ليرة سورية
	-		١١٠,٥٢٢,٨٠٤	٢٥٣,٤٩٣
	-		١٣٥,٥٢٢,٨٠٤	دولار أمريكي
	٦٤٤,٠١٥,٩٠٧		٤٩٠,٠٧٦,٣١٢	مجموع النقد وما يوازي النقد
				ودائع لدى المصارف (استحقاقها الأصلي خلال فترة أكثر من ثلاثة أشهر):
	٧٢,٠٠٠,٠٠٠		٣٠,٠٠٠,٠٠٠	ليرة سورية
	١٥٥,٢٢٩,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٢٤١,٤٩٤,٤٥٧	٥٥٣,٨٨٦
	٢٢٧,٢٢٩,٠٠٠		٢٧١,٤٩٤,٤٥٧	دولار أمريكي
	٨٧١,٢٤٤,٩٠٧		٧٦١,٥٧٠,٧٦٩	

يتضمن بند ودائع لدى المصارف وداائع بالليرة السورية وودائع بالدولار الأمريكي مع مصارف تجارية محلية ذات فوائد سنوية تتراوح بين ٧% و ١٢% للودائع بالليرة السورية، وبين ١,٥٥% و ١,٨٠% للودائع بالدولار الأمريكي وتستحق هذه الودائع كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
٢١٢,٢٢٩,٠٠٠	-	الربع الثاني ٢٠١٧
١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	الربع الرابع ٢٠١٧
-	٢٤٤,٣٦٣,٢٧٦	الربع الأول ٢٠١٨
-	١٣٢,٦٥٣,٩٨٥	الربع الثاني ٢٠١٨
-	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الربع الثالث ٢٠١٨
<u>٢٢٧,٢٢٩,٠٠٠</u>	<u>٤٠٧,٠١٧,٢٦١</u>	

بلغ رصيد الفوائد المستحقة القبض مبلغ ١,٢٣٤,٤١٨ ليرة سورية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مقابل ١,٤١٧,٧٧٩ ليرة سورية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦)، بينما بلغ إيراد الفوائد على الودائع مبلغ ٩,٨٠٤,٦٩٧ ليرة سورية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مقابل ٧,٧٨٧,٠٥٩ ليرة سورية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦) تم قيد المبلغ كإيراد فوائد في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

#### ٦- ذمم تجارية مدينة

تمثل الذمم التجارية المدينة ذمم من الزبائن لقاء خدمات استشارية. بلغ رصيد الذمم التجارية المدينة مبلغ ٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي ما يعادل ٢١,٨٠٠,٠٠٠ ليرة سورية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مقابل ٥٥٥,٠٧٧ دولار أمريكي ما يعادل ٢٨٧,٢١٣,٤٩٢ ليرة سورية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦).

تم تسديد مبلغ من قبل شركة ييمو الاستثمارية بقيمة ٥٠٥,٠٧٧ دولار أمريكي خلال العام ٢٠١٧.

#### ٧- مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
١,٤١٧,٧٧٩	١,٢٣٤,٤١٨	فوائد مستحقة القبض (إيضاح رقم ٥)
-	٣٠,٦٦٥,٨٩١	تسوية التداول
-	١١٠,٠٠٠	مصاريف تدريب مدفوعة مقدماً
٢٦,٨٢٦,٤٥٢	١٨,٣٣٨,٤٤٩	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢٩٠,٤٤٨	٣٧,٠٩٨	ذمم مدينة أخرى
<u>٢٨,٥٣٤,٦٧٩</u>	<u>٥٠,٣٨٥,٨٥٦</u>	

يمثل بند تسوية التداول رصيد التعاملات اليومية التي قامت بها الشركة من بيع وشراء للأسهم في السوق. ويتم تسوية الرصيد بعد يومي عمل من تاريخ التداول عن طريق حساب الشركة لدى البنك المركزي المخصص لهذه الغاية.

## ٨- العمليات مع الأطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة مدراء الشركة، الإدارة العليا وكبار المساهمين وتتكون مما يلي:

### أ- بنود بيان الوضع المالي

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦		كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧		
العملة الأصلية	ما يعادلها ل.س.	العملة الأصلية	ما يعادلها ل.س.	
<u>حسابات جارية لدى بنك بيمو السعودي الفرنسي:</u>				
٥٩٢,٢٧٥,٢٥٣		٢٨٧,٨٠٢,٩٩٦		ليرة سورية
٣,٥٥٩,٩٥٩	٦,٨٨٠	٣,٠٦٣,٨٣٧	٧,٠٢٧	دولار أمريكي
٤,٧٠٤,٢٤٠	٨,٦٩٣	٤,٥٢١,٢٦١	٨,٦٩٣	يورو
١٤٢,٣٩٨	١,٠١١	١١٩,٩٨٨	١,٠١١	درهم إماراتي
١١,٥٢١,١٢٤	٨٣,٥٤١	٥,٣٤٧,٨٢١	٤٥,٩٩١	ريال سعودي
٦٠٥		٥٥٤		عملات أخرى
<u>ودائع لدى بنك بيمو السعودي الفرنسي:</u>				
١٥٥,٢٢٩,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٣٥٢,٠١٧,٢٦١	٨٠٧,٣٧٩	دولار أمريكي
<u>فوائد مستحقة القبض:</u>				
٢٣٩,٠٨٩		٨٨١,٥٧٩		ليرة سورية
<u>٧٦٧,٦٧١,٦٦٨</u>		<u>٦٥٣,٧٥٥,٢٩٧</u>		

تتراوح الفوائد على الودائع بين ١,٥٥% و ١,٨٠% للودائع بالدولار الأمريكي للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مقابل ١,٥٥% للودائع بالدولار الأمريكي للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦).

### ب- بنود بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
١,٤٤٨,٦٧٧	٤,٠٥٠,٢٩٠	إيرادات فوائد
٤,٧٥٩,٥٤٢	١,٢٠٢,٤٢٢	مصاريف إدارية وعمومية

## ٩- موجودات مالية للمتاجرة

يتكون هذا البند مما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
٦,٨٦٦,٧٠٢	٣٢,٩٢٩,٤٧١	استثمارات الأسهم
<u>٦,٨٦٦,٧٠٢</u>	<u>٣٢,٩٢٩,٤٧١</u>	

كانت حركة موجودات مالية للمتاجرة كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
٦,١٩٦,٠٨٤	٦,٨٦٦,٧٠٢	رصيد أول السنة
١٧٧,٨١٣	٢١٨,٢٦٧	مشتريات أسهم
( ١٨٥,٤٨٢ )	( ٢١٤,٧٣٨ )	مبيعات أسهم
٧,٦٦٩	( ٣,٥٢٩ )	( خسائر ) / أرباح المحفظة
٦٧٠,٦١٨	٢٦,٠٦٢,٧٦٩	أرباح غير محققة ناتجة عن إعادة تقييم موجودات مالية للمتاجرة
<u>٦,٨٦٦,٧٠٢</u>	<u>٣٢,٩٢٩,٤٧١</u>	رصيد آخر السنة

#### ١٠ - موجودات مالية متوفرة للبيع

يتكون هذا البند مما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
٢,٧٩٢,١٦٠	٢,٧٩٢,١٦٠	صافي استثمارات موجودات مالية متوفرة للبيع
<u>٢,٧٩٢,١٦٠</u>	<u>٢,٧٩٢,١٦٠</u>	

كانت حركة الموجودات المالية المتوفرة للبيع كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
٢,٧٩٢,١٦٠	٢,٧٩٢,١٦٠	رصيد أول السنة
-	-	فروقات إعادة تقييم موجودات مالية متوفرة للبيع
<u>٢,٧٩٢,١٦٠</u>	<u>٢,٧٩٢,١٦٠</u>	رصيد آخر السنة

١١ - ممتلكات ومعدات

يتكون هذا البند مما يلي:

المجموع	تحسينات على المأجور	وسائل نقل	أثاث ومفروشات	معدات وتجهيزات	أجهزة كمبيوتر	التكلفة التاريخية
ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.	
٢٢,٧١٩,٥٢٠	٩,٠٦٤,٨٨٥	٣,٤٠٠,٠٠٠	٢,٢٤١,١٥٠	١,٣٣٧,٠٠٠	٦,٦٧٦,٤٨٥	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦
١,٤٤٢,٦٠٠	-	-	٣٦,٠٠٠	٣٢٠,٠٠٠	١,٠٨٦,٦٠٠	الإضافات
٢٤,١٦٢,١٢٠	٩,٠٦٤,٨٨٥	٣,٤٠٠,٠٠٠	٢,٢٧٧,١٥٠	١,٦٥٧,٠٠٠	٧,٧٦٣,٠٨٥	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
١,٢٥٦,٧٠٠	١٨٠,٨٠٠	-	١٩٧,٩٠٠	-	٨٧٨,٠٠٠	الإضافات
٢٥,٤١٨,٨٢٠	٩,٢٤٥,٦٨٥	٣,٤٠٠,٠٠٠	٢,٤٧٥,٠٥٠	١,٦٥٧,٠٠٠	٨,٦٤١,٠٨٥	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
						<u>الاستهلاك المتراكم</u>
( ١٣,٦٢٣,٣٠٤ )	( ١,٦٢٦,٠٤٤ )	( ٣,٤٠٠,٠٠٠ )	( ١,٥٨٧,٠٧٤ )	( ٩٨٢,٨٣٦ )	( ٦,٠٢٧,٣٥٠ )	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦
( ٢,٣٠٣,٠٥٧ )	( ١,٥٧٠,٢٩١ )	-	( ١٧٤,٦٤٩ )	( ١١٦,٤٦٦ )	( ٤٤١,٦٥١ )	الإضافات، أعباء السنة
( ١٥,٩٢٦,٣٦١ )	( ٣,١٩٦,٣٣٥ )	( ٣,٤٠٠,٠٠٠ )	( ١,٧٦١,٧٢٣ )	( ١,٠٩٩,٣٠٢ )	( ٦,٤٦٩,٠٠١ )	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
( ٢,٤٦٠,٠٠٧ )	( ١,٥٧٨,٧٦٨ )	-	( ١٨٢,٨٤٨ )	( ١٣٧,٧٠٠ )	( ٥٦٠,٦٩١ )	الإضافات، أعباء السنة
( ١٨,٣٨٦,٣٦٨ )	( ٤,٧٧٥,١٠٣ )	( ٣,٤٠٠,٠٠٠ )	( ١,٩٤٤,٥٧١ )	( ١,٢٣٧,٠٠٢ )	( ٧,٠٢٩,٦٩٢ )	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
						<u>صافي القيمة الدفترية</u>
٧,٠٣٢,٤٥٢	٤,٤٧٠,٥٨٢	-	٥٣٠,٤٧٩	٤١٩,٩٩٨	١,٦١١,٣٩٣	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٨,٢٣٥,٧٥٩	٥,٨٦٨,٥٥٠	-	٥١٥,٤٢٧	٥٥٧,٦٩٨	١,٢٩٤,٠٨٤	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦



## ١٢ - موجودات غير ملموسة

يتكون هذا البند مما يلي:

برامج كمبيوتر	التكلفة التاريخية
ل.س.	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٦
٣,٨٧١,٥٢٢	
الإضافات	
١,٣٨٢,٨٣٩	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٥,٢٥٤,٣٦١	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
الإطفاء المتراكم	
( ٣,٤٧٢,٥٣٦ )	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٦
( ٢٢٦,٢٤٣ )	إضافات، أعباء السنة
( ٣,٦٩٨,٧٧٩ )	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
( ٣٣٧,١٦٨ )	إضافات، أعباء السنة
( ٤,٠٣٥,٩٤٧ )	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
صافي القيمة الدفترية	
١,٢١٨,٤١٤	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
١,٥٥٥,٥٨٢	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

## ١٣ - وديعة مجمدة لدى مصرف سورية المركزي

تمثل هذه الوديعة المجمدة غير الخاضعة للفوائد الجزء غير المتداول من المساهمة النقدية للشركة المودعة لدى مصرف سورية المركزي لصالح صندوق ضمان التسوية.

## ١٤ - دفعات مقدمة من العملاء

يتضمن رصيد دفعات مقدمة من العملاء، المبالغ المودعة من قبل عدد كبير من العملاء لدى الشركة للقيام بعمليات بيع وشراء الأسهم.

يتكون هذا البند مما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٦	٢٠١٧
ل.س.	ل.س.
٦١٣,٠٠١,١٠٩	٣٤٥,٣١١,٣٢٠
٦١٣,٠٠١,١٠٩	٣٤٥,٣١١,٣٢٠

دفعات مقدمة من العملاء

١٥ - مصاريف مستحقة ودمم دائنة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
١,٤٦٥,٨٤٨	٣,٨١٢,٠٤٥	ضريبة رواتب وأجور مستحقة
٣٣٥,٥٢٣	٣٣٧,٨٠٤	تأمينات اجتماعية مستحقة
٢,١٩٩,٣٨٤	٤,١١٣,١٣٤	عمولة سوق دمشق للأوراق المالية
١,٢٠٠,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠	مصاريف مهنية مستحقة
٣٢١,٣٠٠	٣٨٨,٣٠٠	مصاريف كهرباء ومياه وهاتف مستحقة
٤٨٥,٢٥٦	-	تسوية تداول
٥١٠,٣٣١	٦٥٨,٢٨٦	دمم دائنة ومصاريف مستحقة أخرى
<u>٦,٥١٧,٦٤٢</u>	<u>١٠,٥٠٩,٥٦٩</u>	

يمثل بند تسوية التداول رصيد التعاملات اليومية التي قامت بها الشركة من بيع وشراء للأسهم في السوق. ويتم تسوية الرصيد بعد يومي عمل من تاريخ التداول عن طريق حساب الشركة لدى البنك المركزي المخصص لهذه الغاية.

١٦ - رأس المال

تأسست الشركة برأسمال قدره ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ليرة سورية مؤلف من ٦٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية تبلغ ٥٠٠ ليرة سورية لكل سهم. وافقت هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بتاريخ ١٢ حزيران ٢٠١١ على تعديل القيمة الإسمية للسهم الشركة لتصبح ١٠٠ ليرة سورية للسهم الواحد وبذلك يكون العدد الإجمالي لأسهم الشركة ٣,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة إجمالية ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ليرة سورية. تتوزع حصص رأس المال كما يلي:

قيمة الأسهم	عدد الأسهم	الاكتتاب	
ل.س.	سهم	%	
٢٢٤,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢٤٠,٠٠٠	٧٤,٦٦٦	بنك ييمو السعودي الفرنسي
٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	٢٥	مجموعة الفاضل
٥٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠	٠,١٦٧	د. عبد الرحمن العطار
٥٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠	٠,١٦٧	رياض عبجي
<u>٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٣,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٠٠</u>	

## ١٧ - إيرادات استشارات مالية وعمولات

يمثل هذا البند إيرادات خدمات تم تقديمها للعملاء كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
-	٨٥٠,٠٠٠	إيرادات استشارات مالية
١٠,٤٣١,٥٨٨	٥٥,٩٤١,١٧٤	إيرادات العمولات
<u>١٠,٤٣١,٥٨٨</u>	<u>٥٦,٧٩١,١٧٤</u>	

## ١٨ - إيراد الفوائد

يمثل هذا البند إيراد الفوائد على الودائع لدى المصارف والحسابات الجارية للشركة كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
٧,٧٨٧,٠٥٩	٩,٨٠٤,٦٩٧	فوائد على ودائع لدى المصارف (إيضاح رقم ٥)
٥٧,٧٦٦	٦٥,٢٥٣	فوائد على الحسابات الجارية
<u>٧,٨٤٤,٨٢٥</u>	<u>٩,٨٦٩,٩٥٠</u>	

## ١٩ - فروقات أسعار الصرف

يمثل هذا البند الخسائر الناتجة عن فروقات الصرف للموجودات والمطلوبات المالية المعنونة بعملات أجنبية كون الشركة تظهر البيانات المالية بالليرة السورية العملة التشغيلية للشركة وعملة الاقتصاد بالمقابل معظم المطلوبات المالية تسجل بالعملات الأجنبية.

يتوزع هذا البند بين فروقات أسعار صرف محققة وفروقات أسعار صرف غير محققة كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
( ٦٥١,٨١٢ )	( ٢,٢١٢,٦٠١ )	فروقات أسعار صرف محققة
١٦٢,٩٧٣,٤٧٩	( ٦٧,٤٠٩,٤١٠ )	فروقات أسعار صرف غير محققة
<u>١٦٢,٣٢١,٦٦٧</u>	<u>( ٦٩,٦٢٢,٠١١ )</u>	

إن فروقات أسعار الصرف المحققة ناتجة عن تحصيل الذمم المدينة المستحقة من العملاء بالعملات الأجنبية إضافة إلى استحقاق الودائع بالعملات الأجنبية.

٢٠ - مصاريف إدارية وعمومية

يتكون هذا البند مما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
٢٢,٥٠١,٠٤٥	٥١,٥٥٢,١٧١	نفقات موظفين
٢,٢٨٠,٥٣٧	٤٨٢,٥٠٠	مصاريف استشارية
٤٣٥,٠٠٠	١,٠٠٢,١٠٠	تسجيل لدى هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية
٢,٦٢٣,٨٤٦	٢,٤٧٣,٠٤٤	مصاريف التأمينات الاجتماعية
٤,٨٣٩,٩٩٦	٥,٣٢٤,٠٠٢	إيجارات
١٠,٠٠٠	٤,٦٤١,١٤٠	دعاية وإعلان
٢,٧٧٧,٤٤٤	٢,٩١١,٣٥٠	أتعاب مهنية وقانونية
٢,٥٢٩,٣٠٠	٢,٧٩٧,١٧٥	استهلاكات وإطفاءات (إيضاح رقم ١١ و ١٢)
٦١٤,٢٣٢	٥١٩,٦٠٥	مصاريف الكفالات المصرفية
٨٣٦,٧٦٩	٢,٣٣٢,٦٧٩	سفر، انتقال وإقامة
١٨٠,٠٠٠	١٤٠,٠٠٠	مصاريف دورات تدريبية
٩٥٠,٠٠٠	١,٤٠٠,٠٠٠	تسجيل لدى سوق دمشق للأوراق المالية
٤٥٧,٨٢٠	٥٩٣,٥٦٥	قرطاسية
٦٥٨,٩٦٦	٦٧٤,٧٧٨	هاتف، فاكس وانترنت
١,٠٩٥,١٨٥	١,٢٦٤,١٠٦	كهرباء
٨٥,٣٠٠	٢٠٦,١٠٠	مواصلات
١,١١٦,٩٤٦	١,٦٧٨,٦٠٨	مصاريف تأمين
-	٥٠,٠٠٠	مصاريف رابطة شركات الخدمات و الوساطة المالية
٥,٢٤١,٢١٠	٦,٤٢٤,١٢٧	مصاريف أخرى
<u>٤٩,٢٣٣,٥٩٦</u>	<u>٨٦,٤٦٧,٠٥٠</u>	

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
		موجودات ضريبية مؤجلة ناتجة عن
		الخسارة الضريبية للسنة
٢٩,٢١٠,٣٩٧	٢٧,٩٧٨,٧٠٩	مطلوبات ضريبية مؤجلة ناتجة عن التغير
( ١,١٢٤,٣٣٧ )	( ٧,٧١٨,٢١٧ )	في القيمة العادلة لموجودات مالية للمتاجرة
		موجودات ضريبية مؤجلة ناتجة عن التغير في
٣٤٤,١٨٧	٣٤٤,١٨٧	القيمة العادلة لموجودات مالية متوفرة للبيع
<u>٢٨,٤٣٠,٢٤٧</u>	<u>٢٠,٦٠٤,٦٧٩</u>	
		تم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة الناتجة عن خسارة السنة كما يلي:
١٣٢,٠٤٢,٧٧٠	( ٦٣,٣٥١,٢٩٧ )	(خسارة) / ربح السنة قبل الضريبة
		يضاف:
-	٦٧,٤٠٩,٤١٠	خسائر فروقات أسعار صرف غير محققة
		ينزل:
( ٦٧٠,٦١٨ )	( ٢٦,٠٦٢,٧٦٩ )	أرباح غير محققة ناتجة عن إعادة تقييم موجودات مالية للمتاجرة
( ١٦٢,٩٧٣,٤٧٩ )	-	أرباح فروقات أسعار صرف غير محققة
( ٧,٨٤٤,٨٢٥ )	( ٩,٨٦٩,٩٥٠ )	فوائد المصارف
( ٣٩,٤٤٦,١٥٢ )	( ٣١,٨٧٤,٦٠٦ )	الخسارة الضريبية
٨,٦٧٨,١٥٢	٧,٠١٢,٤١٣	ضريبة الدخل (٢٢%)
-	-	ضريبة إعادة الإعمار (٥%)
-	-	ضريبة الإدارة المحلية (١٠%)
<u>٨,٦٧٨,١٥٢</u>	<u>٧,٠١٢,٤١٣</u>	إيراد ضريبة دخل
٢٨,٣٨٧,٨٩٨	٢٩,٢١٠,٣٩٧	موجودات ضريبية مؤجلة كما في بداية السنة
( ٧,٨٥٥,٦٥٣ )	( ٨,٢٤٤,١٠١ )	إطفاء الموجودات الضريبية لعامي ٢٠١٢ و ٢٠١١
<u>٢٩,٢١٠,٣٩٧</u>	<u>٢٧,٩٧٨,٧٠٩</u>	موجودات ضريبية مؤجلة كما في نهاية السنة

يتكون بند مطلوبات ضريبية مؤجلة ناتجة عن التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية للمتاجرة مما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول

٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
( ٩٥٤,٦٧٠ )	( ١,١٢٤,٣٣٧ )	الرصيد في بداية السنة
( ١٦٩,٦٦٧ )	( ٦,٥٩٣,٨٨٠ )	التغير خلال السنة
( ١,١٢٤,٣٣٧ )	( ٧,٧١٨,٢١٧ )	الرصيد في نهاية السنة

تم احتساب الإضافات على المطلوبات الضريبية المؤجلة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية للمتاجرة كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول

٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
( ٦٧٠,٦١٨ )	( ٢٦,٠٦٢,٧٦٩ )	أرباح ناتجة عن التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية للمتاجرة
( ٦٧٠,٦١٨ )	( ٢٦,٠٦٢,٧٦٩ )	القيمة الضريبية
( ١٤٧,٥٣٦ )	( ٥,٧٣٣,٨٠٩ )	ضريبة الدخل (٢٢%)
( ٧,٣٧٧ )	( ٢٨٦,٦٩٠ )	ضريبة إعادة الإعمار
( ١٤,٧٥٤ )	( ٥٧٣,٣٨١ )	ضريبة الإدارة المحلية
( ١٦٩,٦٦٧ )	( ٦,٥٩٣,٨٨٠ )	مصروف ضريبة الدخل

يتكون بند موجودات ضريبية مؤجلة ناتجة عن التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متوفرة للبيع كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول

٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
٣٤٤,١٨٧	٣٤٤,١٨٧	الرصيد في بداية السنة
-	-	التغير خلال السنة
٣٤٤,١٨٧	٣٤٤,١٨٧	الرصيد في نهاية السنة

تشمل الموجودات الضريبية المؤجلة ما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	موجودات ضريبية مؤجلة عن:
ل.س.	عام ٢٠٠٨
٢,٣٠٦,٥٠٠	عام ٢٠٠٩
٣,٣٢٣,٨٦٤	عام ٢٠١٠
٢,٨٧٥,٨٦٨	عام ٢٠١١
٧,٨٥٥,٦٥٣	عام ٢٠١٢
٨,٢٤٤,١٠١	
٢٤,٦٠٥,٩٨٦	
( ٢,٧٧٥,٨٦٨ )	التغير في عام ٢٠١٣
٢١,٨٣٠,١١٨	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣
( ٣,٠٦٠,٦٠٣ )	التغير في عام ٢٠١٤
١٨,٧٦٩,٥١٥	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
٩,٠٠٧,٩٠٠	التغير في عام ٢٠١٥
٢٧,٧٧٧,٤١٥	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥
٦٥٢,٨٣٢	التغير في عام ٢٠١٦
٢٨,٤٣٠,٢٤٧	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
( ٧,٨٢٥,٥٦٨ )	التغير في عام ٢٠١٧
٢٠,٦٠٤,٦٧٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

نصت المادة ١٢ من القانون ٢٤ لعام ٢٠٠٣، في حال وقع عجز في سنة ما يمكن اعتباره عبئاً على السنة التالية وتنزيله من الربح المحقق خلال هذه السنة وإذا لم يكف هذا الربح لتغطية العجز بكامله يطرح الباقي من الأرباح التي تتحقق خلال السنة الثانية التي تلي سنة وقوع العجز وإذا بقي جزء يمكن نقله إلى السنة التالية. حتى السنة الخامسة التي تلي سنة وقوع العجز.

تم احتساب المبلغ الواجب إطفاءه من الموجودات الضريبية كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
٧,٨٥٥,٦٥٣	-	الموجودات الضريبية الواجب إطفاءها عن عام ٢٠١١
-	٨,٢٤٤,١٠١	الموجودات الضريبية الواجب إطفاءها عن عام ٢٠١٢
٧,٨٥٥,٦٥٣	٨,٢٤٤,١٠١	المبلغ الواجب إطفاءه من الموجودات الضريبية

أ- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية:

١- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي لا تظهر بالقيمة العادلة في البيانات المالية:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦		٣١ كانون الأول ٢٠١٧		الموجودات المالية ودائع لدى المصارف
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.	
٢٢٧,٢٢٩,٠٠٠	٢٢٧,٢٢٩,٠٠٠	٤٠٧,٠١٧,٢٦١	٤٠٧,٠١٧,٢٦١	
٢٢٧,٢٢٩,٠٠٠	٢٢٧,٢٢٩,٠٠٠	٤٠٧,٠١٧,٢٦١	٤٠٧,٠١٧,٢٦١	

تم اعتبار القيمة العادلة مساوية للقيمة الدفترية بالنسبة للبنود ذات الاستحقاق أقل من سنة. أما بالنسبة للموجودات المالية المتوفرة للبيع، فقد تم اعتبار القيمة الدفترية مساوية للقيمة العادلة نظراً لعدم توفر أسعار سوقية لهذه الموجودات.

٢- تحديد المستويات الثلاث لقياس القيمة العادلة بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

مجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
القيمة العادلة	ل.س.	ل.س.	ل.س.	
ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.	
٣٢,٩٢٩,٤٧١	-	-	٣٢,٩٢٩,٤٧١	موجودات مالية للمتاجرة
٢,٧٩٢,١٦٠	-	٢,٧٩٢,١٦٠	-	موجودات مالية متوفرة للبيع

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

مجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
القيمة العادلة	ل.س.	ل.س.	ل.س.	
ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.	
٦,٨٦٦,٧٠٢	-	-	٦,٨٦٦,٧٠٢	موجودات مالية للمتاجرة
٢,٧٩٢,١٦٠	-	٢,٧٩٢,١٦٠	-	موجودات مالية متوفرة للبيع

تقنيات التقييم والافتراضات المستعملة لأغراض قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية باستعمال مستويات التقييم التالية:

المستوى الأول: يمثل القيمة العادلة للأسعار المتداولة (غير المعدلة) لموجودات ماثلة في أسواق فعالة.

المستوى الثاني: يمثل العناصر الأخرى بخلاف الأسعار المتداولة ضمن المستوى الأول والتي يتم ملاحظتها بشكل مباشر (من خلال الأسعار) أو بشكل غير مباشر (يتم اشتقاقها من الأسعار).

المستوى الثالث: يمثل الموجودات غير المرتبطة ببيانات السوق.



## ب- مخاطر معدل الفائدة:

تنشأ هذه المخاطر من التغيرات التي تحدث في معدلات الفوائد السوقية والتي لها تأثير مباشر على الموجودات المنتجة للفوائد والمطلوبات الخاضعة للفوائد. إن الودائع لدى المصارف هي ذات معدل فائدة ثابت.

## ج- مخاطر العملات الأجنبية:

إن بعض أرصدة الشركة هي بالعملات الأجنبية، لا يوجد لدى الإدارة سياسة للتحوط لتخفيف مخاطر تقلبات العملات الأجنبية.

إن القيمة الدفترية للأصول النقدية المقيمة بالعملات الأجنبية هي كالتالي:

صافي الموجودات		المطلوبات		الموجودات		
كما في ٣١ كانون الأول		كما في ٣١ كانون الأول		كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.	ل.س.	
٢٩٠,٥٠٥,٣٣٩	٣٧٧,٧٦٢,٦٧٨	٢٦٨,١١٢	-	٢٩٠,٧٧٣,٤٥١	٣٧٧,٧٦٢,٦٧٨	دولار أمريكي
٤,٧٠٤,٢٤٠	٤,٥٢١,٢٦١	-	-	٤,٧٠٤,٢٤٠	٤,٥٢١,٢٦١	يورو
١٤٢,٣٩٨	١١٩,٩٨٨	-	-	١٤٢,٣٩٨	١١٩,٩٨٨	درهم إماراتي
١١,٥٢١,١٢٤	٥,٣٤٧,٨٢١	-	-	١١,٥٢١,١٢٤	٥,٣٤٧,٨٢١	ريال سعودي
٦٠٥	٥٣٣	-	-	٦٠٥	٥٣٣	عملات أخرى

## د- مخاطر العملات (تحليل الحساسية):

يمثل الجدول التالي تحليل الحساسية بزيادة أو نقصان بمقدار ١٠% في سعر صرف الليرة السورية مقابل العملات الأجنبية. يتضمن هذا التحليل الموجودات النقدية الحالية المقيمة بالعملات الأجنبية والتي تم تعديل سعر صرفها في نهاية السنة بتغيير مقداره ١٠%.

الأرقام الموجبة في الجدول تمثل ارتفاع بالوفر نتيجة ارتفاع سعر صرف العملة الأجنبية مقابل الليرة السورية. أما في حال الانخفاض في سعر صرف العملة الأجنبية مقابل الليرة السورية فيكون لذلك التغيير تأثير معاكس وتظهر الأرصدة بالسالب.

الوفر/ (الخسارة) كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
٢٩,٠٥٠,٥٣٤	٣٧,٧٧٦,٢٦٨	دولار أمريكي
٤٧٠,٤٢٤	٤٥٢,١٢٦	يورو
١٤,٢٤٠	١١,٩٩٩	درهم إماراتي
١,١٥٢,١١٢	٥٣٤,٧٨٢	ريال سعودي
٦١	٥٣	عملات أخرى

## هـ- مخاطر السيولة:

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

تتوزع الموجودات والمطلوبات بين العمليات الرئيسية كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	
ل.س.	ل.س.	ل.س.	
			<b>الموجودات</b>
٧٦١,٥٧٠,٧٦٩	-	٧٦١,٥٧٠,٧٦٩	نقد في الصندوق ولدى المصارف
٢١,٨٠٠,٠٠٠	-	٢١,٨٠٠,٠٠٠	ذمم تجارية مدينة
٥٠,٣٨٥,٨٥٦	-	٥٠,٣٨٥,٨٥٦	مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٣٢,٩٢٩,٤٧١	-	٣٢,٩٢٩,٤٧١	موجودات مالية للمتاجرة
٢,٧٩٢,١٦٠	-	٢,٧٩٢,١٦٠	موجودات مالية متوفرة للبيع
٢٠,٦٠٤,٦٧٩	٢٠,٦٠٤,٦٧٩	-	موجودات ضريبة مؤجلة
٧,٠٣٢,٤٥٢	٧,٠٣٢,٤٥٢	-	ممتلكات ومعدات
١,٢١٨,٤١٤	١,٢١٨,٤١٤	-	موجودات غير ملموسة
٤,١٦٥,٠٠٠	٤,١٦٥,٠٠٠	-	وديعة مجمدة لدى مصرف سورية المركزي
٩٠٢,٤٩٨,٨٠١	٣٣,٠٢٠,٥٤٥	٨٦٩,٤٧٨,٢٥٦	مجموع الموجودات
			<b>المطلوبات</b>
٣٤٥,٣١١,٣٢٠	-	٣٤٥,٣١١,٣٢٠	دفعات مقدمة من العملاء
١٠,٥٠٩,٥٦٩	-	١٠,٥٠٩,٥٦٩	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
٣٥٥,٨٢٠,٨٨٩	-	٣٥٥,٨٢٠,٨٨٩	مجموع المطلوبات
٥٤٦,٦٧٧,٩١٢	٣٣,٠٢٠,٥٤٥	٥١٣,٦٥٧,٣٦٧	صافي الموجودات

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	
.ل.س.	.ل.س.	.ل.س.	
			<b>الموجودات</b>
٨٧١,٢٤٤,٩٠٧	-	٨٧١,٢٤٤,٩٠٧	نقد في الصندوق ولدى المصارف
٢٨٧,٢١٣,٤٩٢	-	٢٨٧,٢١٣,٤٩٢	ذمم تجارية مدينة
٢٨,٥٣٤,٦٧٩	-	٢٨,٥٣٤,٦٧٩	مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٦,٨٦٦,٧٠٢	-	٦,٨٦٦,٧٠٢	موجودات مالية للمتاجرة
٢,٧٩٢,١٦٠	-	٢,٧٩٢,١٦٠	موجودات مالية متوفرة للبيع
٢٨,٤٣٠,٢٤٧	٢٨,٤٣٠,٢٤٧	-	موجودات ضريبة مؤجلة
٨,٢٣٥,٧٥٩	٨,٢٣٥,٧٥٩	-	ممتلكات ومعدات
١,٥٥٥,٥٨٢	١,٥٥٥,٥٨٢	-	موجودات غير ملموسة
٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	-	وديعة مجمدة لدى مصرف سورية المركزي
<u>١,٢٣٧,٣٧٣,٥٢٨</u>	<u>٤٠,٧٢١,٥٨٨</u>	<u>١,١٩٦,٦٥١,٩٤٠</u>	مجموع الموجودات
			<b>المطلوبات</b>
٦١٣,٠٠١,١٠٩	-	٦١٣,٠٠١,١٠٩	دفعات مقدمة من العملاء
٦,٥١٧,٦٤٢	-	٦,٥١٧,٦٤٢	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
<u>٦١٩,٥١٨,٧٥١</u>	<u>-</u>	<u>٦١٩,٥١٨,٧٥١</u>	مجموع المطلوبات
<u>٦١٧,٨٥٤,٧٧٧</u>	<u>٤٠,٧٢١,٥٨٨</u>	<u>٥٧٧,١٣٣,١٨٩</u>	صافي الموجودات

**و- مخاطر العمليات:**

إن مخاطر العمليات هي مخاطر الخسارة أو التأثيرات السلبية على العمل الناتجة عن عدم صحة أو فشل الإجراءات التطبيقية الداخلية والأشخاص والأنظمة الداخلية للشركة أو عن أحداث خارجية. تتم إدارة مخاطر العمليات من خلال هيكلية تتطلب تحديد المخاطر وطرق تقييمها بحسب تأثيرها ونسبة حدوثها ومن خلال طرق تقييم ذاتية لمتابعة فعالية هذه الإجراءات. إن المخاطر الاستراتيجية تحدد وتتابع من خلال عملية التخطيط السنوية.

## ٢٣ - بيان التدفقات النقدية

تتوزع فروقات أسعار الصرف التي تم استبعادها من بيان التدفقات النقدية كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ل.س.	ل.س.	
١٥٤,٥٨٣,٨٢٠ (	٤,٠٧١,٥٠٠)	ذمم تجارية مدينة
-	( ٢٢٠,٣٣٦)	مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٣,٠٠٠ (	٤٤,٩٢٨,٢٧٩)	ودائع لأجل لدى المصارف
٨,٣٨٦,٦٥٩ (	١٨,١٨٩,٢٩٥)	نقد وحسابات جارية لدى المصارف

## ٢٤ - الموافقة على البيانات المالية

وافق رئيس مجلس الإدارة والمدير العام على البيانات المالية بتاريخ ٢٨ آذار ٢٠١٨.