

**شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية
المحدودة المسؤولية**

البيانات المالية

31 كانون الأول 2012



شهادة محاسب قانوني

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

تقرير حول البيانات المالية
لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولية "الشركة" والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2012 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 مدققي الحسابات
إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام 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 اختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد 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 الاعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذو الصلة بإعداد 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 ومعقولة التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للبيانات المالية.

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

الرأي

في رأينا، إن البيانات المالية تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 كانون الأول 2012 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وإن البيانات المالية متفقة معها ونوصي المصادقة عليها.

عبد القادر عزة حصرية
عبد القادر عزة حصرية
من شركة حصرية ومشاركوه إرنست ويونغ سورية
(محدودة المسؤولية) ومشاركوه إرنست ويونغ سورية

12 أيار 2013

دمشق - الجمهورية العربية السورية

| 2011 ليرة سورية | 2012 ليرة سورية | إيضاح | |
|--------------------|--------------------|-------|---|
| | | | الإيرادات |
| 744,969 | 352,314 | 3 | إيرادات عمولة وساطة |
| 5,558,800 | 3,935,360 | | إيرادات فوائد بنكية |
| - | 49,700 | | إيرادات أخرى |
| 6,303,769 | 4,337,374 | | مجموع الإيرادات |
| | | | المصاريف |
| (12,136,895) | (5,880,110) | 4 | نفقات الموظفين |
| (1,570,357) | (1,600,280) | | الإستهلاكات والإطفاءات |
| (8,076,495) | (228,079) | 5 | خسائر محققة من بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة |
| (186,680) | (1,319,086) | 6 | خسائر غير محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة |
| (10,050,443) | (6,402,107) | 7 | مصاريف إدارية وعمومية |
| (32,020,870) | (15,429,662) | | مجموع المصاريف |
| 79,162 | 10,505 | | أرباح فروقات أسعار صرف عملات |
| (25,637,939) | (11,081,783) | | خسارة السنة |
| - | - | | مكونات الدخل الشامل الأخرى |
| (25,637,939) | (11,081,783) | | الخسارة الشاملة للسنة |

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

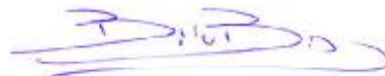
بيان المركز المالي

كما في 31 كانون الأول 2012

| 2011 ليرة سورية | 2012 ليرة سورية | إيضاح | |
|--------------------|--------------------|-------|---------------------------------------|
| | | | الأصول |
| | | | الأصول المتداولة |
| 31,608,758 | 15,229,524 | 8 | نقد في الصندوق ولدى المصارف |
| 4,650,765 | 3,402,520 | 9 | استثمارات محفظ بها للمتاجرة |
| 8,192,101 | 34,742,385 | 10 | الأصول المتداولة الأخرى |
| 1,022,975 | 1,022,975 | 16 | ذمم مدينة لأطراف ذات علاقة |
| 45,474,599 | 54,397,404 | | مجموع الأصول المتداولة |
| | | | الأصول غير المتداولة |
| 2,500,000 | 2,500,000 | 11 | الأصول غير المتداولة الأخرى |
| 75,000,000 | 35,000,000 | 8 | ودائع المصارف |
| 2,321,495 | 1,274,356 | 12 | الأصول الثابتة |
| 1,002,245 | 426,149 | 13 | الأصول غير الملموسة |
| 80,823,740 | 39,200,505 | | مجموع الأصول غير المتداولة |
| 126,298,339 | 93,597,909 | | مجموع الأصول |
| | | | الالتزامات وحقوق الشركاء |
| | | | الالتزامات المتداولة |
| 23,487,175 | 6,031,397 | 14 | ذمم دائنة ومستحقات |
| 6,385,818 | 2,222,949 | 16 | ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة |
| 29,872,993 | 8,254,346 | | مجموع الإلتزامات المتداولة |
| | | | حقوق الشركاء |
| 140,000,000 | 140,000,000 | 15 | رأس المال المدفوع |
| (43,574,654) | (54,656,437) | | الخسائر المتراكمة |
| 96,425,346 | 85,343,563 | | مجموع حقوق الشركاء |
| 126,298,339 | 93,597,909 | | مجموع حقوق الشركاء والالتزامات |

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية كما في 31 كانون الأول 2012 بناءً على قرار مجلس المديرين.

بلال بسطاطي
المدير العام



تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان التغيرات في حقوق الشركاء
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2012

| مجموع حقوق الشركاء ليرة سورية | الخسائر المتراكمة ليرة سورية | رأس المال المدفوع ليرة سورية | |
|-------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---|
| 96,425,346 | (43,574,654) | 140,000,000 | 2012 |
| (11,081,783) | (11,081,783) | - | الرصيد في 1 كانون الثاني الخسارة الشاملة للسنة |
| 85,343,563 | (54,656,437) | 140,000,000 | الرصيد في 31 كانون الأول |
| 122,063,285 | (17,936,715) | 140,000,000 | 2011 |
| (25,637,939) | (25,637,939) | - | الرصيد في 1 كانون الثاني الخسارة الشاملة للسنة |
| 96,425,346 | (43,574,654) | 140,000,000 | الرصيد في 31 كانون الأول |

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2012

| 2011 | 2012 | ايضاح | |
|--------------|--------------|-------|--|
| ليرة سورية | ليرة سورية | | |
| (25,637,939) | (11,081,783) | | الأنشطة التشغيلية |
| | | | صافي خسارة السنة |
| | | | تعديلات للبنود التالية: |
| (5,558,800) | (3,935,360) | | إيرادات الفوائد |
| 995,619 | 1,024,184 | 12 | الإستهلاك |
| 574,738 | 576,096 | 13 | الإطفاء |
| (29,626,382) | (13,416,863) | | |
| | | | التغيرات في رأس المال العامل: |
| 1,675,755 | 1,248,245 | | الإستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة |
| (375,061) | (29,421,651) | | الأصول المتداولة الأخرى |
| 12,156,349 | (17,455,778) | | الذمم الدائنة والمستحقات |
| (2,465,412) | (4,162,869) | | ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة |
| (18,634,751) | (63,208,916) | | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية |
| | | | الأنشطة الإستثمارية |
| - | 40,000,000 | | النقص في الودائع لدى المصارف |
| (284,300) | - | | شراء أصول ثابتة |
| - | 22,955 | 12 | المتحصل من بيع أصول ثابتة |
| 5,951,116 | 6,806,727 | | فوائد مقبوضة |
| 5,666,816 | 46,829,682 | | صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية |
| (12,967,935) | (16,379,234) | | النقص في النقد وما في حكمه |
| 44,576,693 | 31,608,758 | | النقد وما في حكمه في أول السنة |
| 31,608,758 | 15,229,524 | 8 | النقد وما في حكمه في 31 كانون الأول |

1. معلومات عن الشركة

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

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

منحت هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية الشركة الموافقة الأولية على التأسيس بتاريخ 14 تشرين الأول 2008. وتم منح الشركة الترخيص النهائي من قبل هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بموجب القرار رقم (م/54) بتاريخ 30 آذار 2009.

كما حصلت الشركة على العضوية لدى سوق دمشق للأوراق المالية بموجب القرار رقم /471/ تاريخ 11 تشرين الأول 2009 وعلى العضوية لدى مركز المقاصة والحفظ المركزي بموجب القرار رقم /579/ ت بتاريخ 6 حزيران 2010. باشرت الشركة أعمالها في 2 آب 2010 بقرار رقم /76/م الصادر عن هيئة الأوراق والأسواق المالية.

قرر مجلس المفوضين بموجب القرار رقم 1266 / و بتاريخ 5 تشرين الأول 2011 تجميد نشاطي تقديم الاستشارات وتحليل ونشر المعلومات المتعلقة بالأوراق المالية وإدارة الإصدارات الأولية دون تعهد بالتغطية، دون إلغاءهما.

عنوان الشركة المختار هو ريف دمشق - اتوستراد درعا العقار رقم 653 حوش بلاس.

تعتبر الشركة شركة تابعة لشركة شام المساهمة المغفلة القابضة.

خلال العام 2011 منحت هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية الشركة بموجب القرار رقم /876/ص - ف.و الموافقة على تنازل شركة ضمان للأوراق المالية ذ.م.م والتي تملك حصة 48.85% من رأس مال الشركة لصالح شركة شام المساهمة المغفلة القابضة والتي قامت بدورها بالتنازل عن 1% من الحصة لصالح شركة مجموعة شام الإستثمارية المساهمة المغفلة.

2. أسس إعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس إعداد البيانات المالية

- تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.
- تم عرض البيانات المالية بالليرات السورية والتي تمثل العملة الرئيسية للشركة.
- تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء الإستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ البيانات المالية.

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

التفسيرات والمعايير الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية هي مطابقة لتلك التي تم استخدامها في السنة السابقة، باستثناء معايير التقارير المالية الدولية (IFRS) وتفسيرات لجنة تفسير المعايير الدولية (IFRIC) المعدلة التالية:

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

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معيار التقارير المالية الدولي رقم 7 "إيضاحات الأدوات المالية": الإفصاحات (تعديلات)

أصدرت لجنة معايير المحاسبة الدولية مجموعة تحسينات على معايير التقارير المالية الدولية رقم 7 الصادرة في 7 تشرين الأول 2010. تتطلب التعديلات تحسينات على الإفصاحات بالنسبة للأصول المالية المحولة والتي تم الاعتراف بها بالكامل والأصول المالية المحولة ولم يتم الاعتراف بها. نافذ التطبيق اعتباراً من 1 تموز 2011 .

التعديلات الأخرى الناتجة عن تحسينات معايير التقارير المالية الدولية بالنسبة للمعايير التالية ليس لها أي تأثير على السياسات المحاسبية أو بيان المركز المالي أو أداء الشركة:

- ◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 12 " ضرائب الدخل" (تعديل) - الضرائب المؤجلة: استرداد الأصول المعنية.
- ◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - تبني معايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى (تعديل) - زيادة التضخم وإزالة التواريخ الثابتة عند تبني المعايير للمرة الأولى.

2.3 المعايير والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وغير نافذة للتطبيق

- معيار التقارير المالية الدولي رقم 7 الإفصاحات - " تقاص الأصول المالية والمطلوبات المالية " - تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 7 حيث تتطلب هذه التعديلات من الشركة بان تصحح معلومات عن حقوقها من أجل عملية التقاص والارتباطات ذات العلاقة. نافذ التطبيق اعتباراً من 1 كانون الثاني 2013. لا تتوقع إدارة الشركة أي أثر جوهري على الوضع الحالي أو أداء الشركة ينتج عن تطبيق هذا المعيار.
- معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 - " الأدوات المالية: التصنيف والقياس " (المعدل) نافذ التطبيق في 1 كانون الثاني 2015 وفق التعديل الصادر في كانون الأول 2011، سيكون لتطبيق هذا المعيار تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة. تقوم الشركة حالياً بتقييم تأثير تطبيق هذا المعيار، علماً أن هذا التأثير يعتمد على الموجودات المملوكة بتاريخ التطبيق لذا فإنه من غير الممكن تحديد تأثير تطبيق هذا المعيار الآن.
- معيار التقارير المالية الدولي رقم 10 - " البيانات المالية الموحدة " نافذ التطبيق في 1 كانون الثاني 2013. لا تتوقع إدارة الشركة أي أثر جوهري على الوضع الحالي أو أداء الشركة ينتج عن تطبيق هذا المعيار.
- معيار التقارير المالية الدولي رقم 11 - " الإرتباطات المشتركة " نافذ التطبيق في 1 كانون الثاني 2013. سيؤدي تطبيقه إلى تغيير طريقة اعتماد الإرتباطات المشتركة بناءً على تعريف مبدأ السيطرة كما ورد في معيار التقارير المالية الدولي رقم 10.
- معيار التقارير المالية الدولي رقم 12 - " الإفصاح عن التداخلات مع منشآت أخرى " نافذ التطبيق في 1 كانون الثاني 2013 تجميع الإفصاحات المتعلقة بمعيار المحاسبة الدولي رقم 27 المتعلق بالبيانات المالية ومعيار المحاسبة الدولي رقم 31 المتعلق بالإستثمارات في الشركات المشتركة ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المتعلق بالإستثمار في الشركات الحليفة بالإضافة لبعض الإفصاحات الجديدة.
- معيار التقارير المالية الدولي رقم 13 - " قياس القيمة العادلة " نافذ التطبيق في 1 كانون الثاني 2013، تقوم الشركة حالياً بتقييم تأثير تطبيق هذا المعيار على الوضع المالي أو أداء الشركة.
- معيار المحاسبة الدولي رقم 1- "عرض البيانات المالية" - عرض مكونات الدخل الشامل نافذ التطبيق للسنوات المالية التي تبدأ في 1 تموز 2012.
- معيار المحاسبة الدولي رقم 27 - " البيانات المالية غير الموحدة " (كما تم تعديله في 2011) نافذ التطبيق في 1 كانون الثاني 2013.
- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - " الإستثمارات في الشركات الحليفة والمشاركة " (كما تم تعديله في 2011) نافذ التطبيق في 1 كانون الثاني 2013.
- معيار المحاسبة الدولي رقم 32 - " تقاص الأصول المالية والإلتزامات المالية " - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 نافذ التطبيق في 1 كانون الثاني 2014.

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

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

- التحسينات السنوية الصادرة في أيار 2012:

إن هذه التحسينات ليس لها أثر جوهري على الشركة وتتضمن:

◀ معيار التقارير المالية الدولي رقم 1 - تطبيق معايير التقارير المالية الدولية لأول مرة.

◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - عرض البيانات المالية.

◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 16 - الممتلكات والمعدات.

◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 32 - عرض الأدوات المالية.

◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 34 - البيانات المالية المرحلية.

إن هذه التحسينات نافذة للتطبيق في 1 كانون الثاني 2013.

2.4 أهم الاجتهادات والتقديرات المحاسبية

إن عملية إعداد البيانات المالية تتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في الاعتراف بمبالغ الإيرادات والمصاريف والأصول والالتزامات والالتزامات الطارئة في تاريخ البيانات المالية. إن عدم التأكد المتضمن في اجتهادات وتقديرات الإدارة قد يؤدي إلى تعديلات هامة في القيم الحالية للأصول والالتزامات المقدرة في المستقبل.

فيما يلي أهم هذه التقديرات:

تدني قيم الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ البيانات المالية بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على إمكانية انخفاض قيمة الأصول غير المالية. وإذا وجد أي مؤشر من هذا النوع، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل. في حال تبين أن صافي القيمة الدفترية للأصل أكبر من القيمة القابلة للإسترداد يتم الاعتراف بانخفاض قيمة الأصل حتى تعادل القيمة القابلة للإسترداد.

في تاريخ إعداد البيانات المالية يتم تقييم ما إذا كانت هناك أية دلالة على أن الخسارة الناتجة عن انخفاض في قيمة أصل ما - عدا الشهرة - والتي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة، لم يعد لها وجود أو أنها قد انخفضت. وفي هذه الحالة، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد لذلك الأصل.

يجب عكس الخسارة الناتجة عن الانخفاض في قيمة أصل ما والمعترف بها في فترات سابقة، فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للإسترداد منذ الإعتراض بأخر خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة، وفي هذه الحالة يجب زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة القابلة للإسترداد.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بتقدير مدى قدرة الشركة للاستمرار 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 ان الشركة لديها الموارد الكافية لتساعدها على الاستمرار بالعمل في المدى المستقبلي المنظور. بناءً عليه، فقد تم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

الأعمار المقدرة لاستخدام الأصول الثابتة

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

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

2.5 السياسات المحاسبية الهامة

أعدت البيانات المالية المرفقة وفقاً لأهم السياسات المحاسبية التالية :

أ. تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

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

▪ الإيرادات التشغيلية

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

▪ إيرادات الفوائد

يتم اثبات إيرادات الفوائد عندما تنشأ الفائدة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

ب. المعاملات بالعملة الأجنبية

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

ج. النقد وما في حكمه

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

د. الأصول الثابتة

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

يتم عدم الاعتراف بالأصل عند استبعاده أو عندما لا يكون هناك منافع اقتصادية متوقعة من استخدامه أو استبعاده. أية أرباح أو خسائر تنجم عن إستبعاد الأصل تحتسب على أنها الفرق بين عوائد استبعاد الأصل وقيمة الأصل المستبعد. تسجل هذه الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل ضمن بند إيرادات أو مصاريف أخرى في نفس السنة التي تم استبعاد الأصل فيها.

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

هـ. الأصول غير الملموسة

يتم تسجيل الأصول غير الملموسة عند شرائها بالتكلفة وفيما بعد يتم تقييمها بالتكلفة مطروحا منها أية مخصصات للإطفاء وأية مخصصات متعلقة بتدني قيمتها. تقسم الأصول غير الملموسة إلى أصول ذات أعمار إنتاجية محددة وغير محددة.

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

إن التغييرات في العمر الزمني للأصل غير الملموس أو التغيير في نمط استهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة فيه تتم معالجتها إما بتغيير فترة الإطفاء أو طريقة الإطفاء أيهما أكثر ملائمة. وتعالج هذه التغييرات على أنها تغييرات في التقدير المحاسبي. كما تسجل مصاريف إطفاء الأصول غير الملموسة ذات العمر المحدد في بيان الدخل الشامل مع العناصر المشابهة لها من حيث الطبيعة.

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

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

هـ. الأصول غير الملموسة (تتمة)

أما الأصول غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد، لا يتم إطفائها ولكن تتم مراجعة التدني في قيمتها سنوياً إما لكل أصل ملموس على حدة أو على مستوى الوحدات المنتجة للنقد. تتم مراجعة العمر الزمني للأصل غير الملموس سنوياً لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد لا يزال له ما يؤيده بتاريخ إعداد البيانات المالية، وإذا ثبت غير ذلك، فإن التغيير من عمر زمني غير محدد إلى عمر زمني محدد يكون على أساس مستقبلي.

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر عند استبعاد أصل غير ملموس على أنها الفرق بين النقد المحصل من البيع والقيمة المدرجة للأصل ويتم إثباتها في بيان الدخل الشامل. يتم إثبات خسائر تدني قيمة الأصول غير الملموسة في بيان الدخل الشامل. يتم احتساب الإطفاءات بطريقة القسط الثابت وذلك لتخفيض قيمة الأصول إلى قيمتها المتبقية على طول عمرها الإنتاجي.

و. ذمم دائنة ومستحقات

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

ز. الأصول المالية

الإعتراف الأولي

يتم تصنيف الأدوات المالية عند شرائها وفقاً للغرض منها وطبيعة هذه الأدوات ويتم تقييمها بالقيمة العادلة.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للأصول المالية على تبويبها على النحو التالي:

الأصول المالية للمتاجرة

تصنف الأصول المالية للمتاجرة بصفقتها أصول مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة في حالة الحصول عليها بغرض البيع في المستقبل القريب.

ح. ضريبة الدخل

يخضع الدخل للضرائب وفقاً للقوانين النافذة في الجمهورية العربية السورية.

ط. المخصصات

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

ي. القيم العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للبنود التي تحسب عليها فوائد بناءً على التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة باستخدام أسعار الفائدة لبنود بنفس الشروط والمخاطر.

ك. التقاص

يتم إجراء تقاص بين الأصول المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة والنية لتسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الأصول وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

ل. انخفاض قيمة الأصول المالية

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

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

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ل. انخفاض قيمة الأصول المالية (تتمة)

الأصول المسجلة بالتكلفة المطفأة

في حال وجود دليل موضوعي على تكبد خسارة ناجمة عن انخفاض في قيمة الذمم المدينة المسجلة بالقيمة المطفأة، يتم قياس مبلغ الخسارة على أنه الفرق بين المبلغ المسجل للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتكبدها) مخصوماً بسعر الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي (أي سعر الفائدة الفعلي الذي يتم حسابه عند الاعتراف الأولي). يتم تخفيض المبلغ المسجل للأصل من خلال مخصص الخسائر الائتمانية ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في الأرباح أو الخسائر. إذا انخفض أو زاد مبلغ خسارة انخفاض القيمة في فترة لاحقة، يتم تسجيل الانخفاض أو الزيادة بتعديل المخصص.

تقوم الشركة أولاً بتقييم ما إذا كان يوجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة بشكل منفرد للأصول المالية التي تعتبر هامة بشكل منفرد، وبشكل منفرد أو جماعي للأصول المالية التي لا تعتبر هامة بشكل منفرد. وإذا حددت الشركة عدم وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة لأصل مالي يتم تقييمه بشكل منفرد، سواء كان هاماً أم لا، تقوم بتضمين الأصل في مجموعة من الأصول المالية ذات سمات مشابهة لمخاطر الائتمان ويتم تقييم انخفاض قيمتهم بشكل جماعي. لا يتم شمل الأصول المالية التي يتم تقييم انخفاض قيمتها بشكل منفرد والتي يتم أو يستمر الاعتراف بخسائر ناجمة عن انخفاض قيمتها في التقييم الجماعي لانخفاض القيمة.

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

م. عدم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية

الأصول المالية

يتم عدم الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عندما:

- لا يعود للشركة حق في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل.
- تحتفظ الشركة بحق استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن عليها التزام بدفع هذه التدفقات النقدية مباشرة وبدون أي تأخير إلى طرف ثالث بموجب اتفاقية معينة.
- عندما تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو: أ) قامت بشكل جوهري بتحويل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل، أو ب) لم تقم بتحويل ولا بالاحتفاظ بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل بشكل جوهري ولكنها نقلت قدرتها على التحكم بالأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل بشكل جوهري ولم تنقل قدرتها على التحكم بالأصل، يتم الاعتراف بالأصل طالما كان تدخل أو تحكم الشركة بالأصل مستمراً. عندما تتخذ المشاركة المستمرة شكل ضمان للأصل المنقول يكون مقدار تدخل أو تحكم الشركة المستمر بالأصل المنقول إما قيمة الأصل أو المقابل المستلم الذي قد يطلب من الشركة تسديده إلى طرف ثالث (مقدار الضمان) أيهما أقل.

عندما تتخذ المشاركة المستمرة للشركة شكل خيار مكتوب أو مشتري (أو كلاهما) على الأصل المنقول يكون مدى تدخل أو تحكم الشركة المستمر هو مبلغ الأصل المنقول الذي قد تقوم الشركة بإعادة شرائه. غير أنه في حالة خيار البيع المكتوب على الأصل الذي يتم قياسه بالقيمة العادلة، يكون مدى تدخل أو تحكم الشركة المستمر مقتصرًا على القيمة العادلة للأصل المنقول أو سعر تنفيذ الخيار، أيهما أقل.

الالتزامات المالية

يتم عدم الاعتراف بالالتزامات المالية عندما يتم إلغاء أو انتهاء الالتزام. عندما يستبدل التزام مالي قائم بأخر من نفس الدائن بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو عندما تتغير شروط الالتزام القائم بشكل جوهري يتم عدم الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام الجديد، ويتم تسجيل الفرق بين صافي القيمة الدفترية للالتزام الأصلي والالتزام الجديد في بيان الدخل.

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في 31 كانون الأول 2012

3. إيرادات عمولة وساطة

| 2011 ليرة سورية | 2012 ليرة سورية | |
|--------------------|--------------------|----------------------------|
| 537,109 | 228,052 | إيرادات عمولة وساطة / شراء |
| 207,860 | 124,262 | إيرادات عمولة وساطة / بيع |
| 744,969 | 352,314 | |

4. نفقات الموظفين

| 2011 ليرة سورية | 2012 ليرة سورية | |
|--------------------|--------------------|-----------------------------------|
| 10,137,353 | 4,731,593 | رواتب ومنافع وعلاوات الموظفين |
| 984,447 | 403,947 | ضريبة الرواتب والإجور |
| 639,852 | 507,906 | مساهمة الشركة في الضمان الإجتماعي |
| 306,250 | 50,010 | الإشتراكات السنوية |
| 68,993 | 186,654 | أخرى |
| 12,136,895 | 5,880,110 | |

5. خسائر محققة من بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

الخسائر المحققة من بيع الإستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة تمثل الخسائر الناتجة عن بيع إستثمارات محتفظ بها من أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية المحلية في قطاع المصارف.

6. خسائر غير محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

تمثل الخسائر غير المحققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة الفرق بين المبلغ المسجل للإستثمارات والتي تمثل أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية المحلية في قطاع المصارف والقيمة العادلة لهذه الإستثمارات بتاريخ بيان المركز المالي.

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في 31 كانون الأول 2012

7. مصاريف إدارية وعمومية

| 2011 ليرة سورية | 2012 ليرة سورية | |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| 2,854,800 | 2,527,500 | إيجار (إيضاح 16) |
| 860,649 | 1,071,191 | عمولات مصرفية |
| 741,667 | 715,000 | الإشتراكات السنوية |
| 1,425,493 | 550,541 | إتصالات وإنترنت |
| 570,610 | 487,174 | مصاريف استشارية |
| 837,295 | 376,137 | الدعم الفني |
| 226,033 | 143,690 | صيانة |
| 80,655 | 21,100 | قرطاسية |
| 156,570 | 267,750 | رسوم حكومية وقانونية |
| 1,138,799 | - | سفر وإقامة |
| 564,657 | - | دعاية وإعلان |
| 188,000 | - | تصميم |
| 140,300 | - | تنظيف |
| 264,915 | 242,024 | أخرى |
| 10,050,443 | 6,402,107 | |

8. نقد في الصندوق ولدى المصارف

| 2011 ليرة سورية | 2012 ليرة سورية | |
|--------------------|--------------------|--|
| 15,078 | 22,149 | نقد في الصندوق |
| 31,593,680 | 7,207,375 | أرصدة لدى المصارف - حسابات جارية |
| - | 8,000,000 | ودائع لدى البنوك ذات استحقاق أصلي أقل من 3 أشهر |
| 31,608,758 | 15,229,524 | |
| 75,000,000 | 35,000,000 | ودائع لدى البنوك ذات استحقاق أصلي أكثر من 3 أشهر |
| 106,608,758 | 50,229,524 | |

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

| 2011 ليرة سورية | 2012 ليرة سورية | |
|--------------------|--------------------|---|
| 15,078 | 22,149 | نقد في الصندوق |
| 31,593,680 | 7,207,375 | أرصدة لدى المصارف - حسابات جارية |
| - | 8,000,000 | ودائع لدى البنوك ذات استحقاق أصلي أقل من 3 أشهر |
| 31,608,758 | 15,229,524 | |

إن الودائع لأجل محتفظ بها لدى بنوك محلية بمتوسط سعر فائدة فعلي قدره 8.75%. بينما خلال عام 2011 بلغ متوسط سعر الفائدة الفعلي 6%.

9. إستثمارات محتفظ بها للمتاجرة

تتألف الإستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة كما في 31 كانون الأول 2012 و 2011 من أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية المحلية في قطاع المصارف.

10. الأصول المتداولة الأخرى

| 2011 لييرة سورية | 2012 لييرة سورية | |
|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| 3,499,540 | 628,173 | إيرادات فوائد مستحقة وغير مقبوضة |
| 3,441,945 | 33,000,000 | تأمينات نقدية (*) |
| 1,241,911 | 1,113,950 | مصاريف مدفوعة مقدماً |
| 8,705 | 262 | أخرى |
| 8,192,101 | 34,742,385 | |

(*) يمثل المبلغ تأمينات لقاء إصدارات كفالات مصرفية لهيئة الأوراق والأسواق المالية السورية ولصندوق ضمان التسوية، حيث يخضع جزء من هذه التأمينات خلال عام 2012 لسعر فائدة فعلي وسطي قدره 9%.

11. الأصول غير المتداولة الأخرى

تمثل الجزء غير المتداول من المساهمة النقدية بصندوق ضمان التسوية والمحتسبة بناءً على النظام الداخلي لصندوق ضمان التسوية وقرار مجلس إدارة سوق دمشق للأوراق المالية رقم /238/ بتاريخ 5 شباط 2009، وقد بلغت قيمتها 2,500,000 لييرة سورية.

12. الأصول الثابتة

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

- أجهزة كمبيوتر 3 سنوات
- الأثاث والمفروشات 5 سنوات
- أجهزة ومعدات 5 سنوات
- تحسينات اكساء مقر الشركة 5 سنوات

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في 31 كانون الأول 2012

12. الأصول الثابتة (تتمة)

| المجموع ليرة سورية | تحسينات واكساء مقرر الشركة ليرة سورية | أجهزة ومعدات ليرة سورية | الأثاث والمفروشات ليرة سورية | أجهزة كمبيوتر ليرة سورية | |
|-----------------------------------|---|----------------------------|------------------------------------|-------------------------------|---|
| 3,868,467 (32,900) | 1,270,164 - | 227,100 - | 499,600 - | 1,871,603 (32,900) | التكلفة: كما في 1 كانون الثاني 2012 الإستبعادات |
| 3,835,567 | 1,270,164 | 227,100 | 499,600 | 1,838,703 | كما في 31 كانون الأول 2012 |
| 1,546,972 1,024,184 (9,945) | 476,189 254,728 - | 84,452 45,544 - | 152,626 100,194 - | 833,705 623,718 (9,945) | الإستهلاك المتراكم: كما في 1 كانون الثاني 2012 الإستهلاك خلال السنة الإستبعادات |
| 2,561,211 | 730,917 | 129,996 | 252,820 | 1,447,478 | كما في 31 كانون الأول 2012 |
| 1,274,356 | 539,247 | 97,104 | 246,780 | 391,225 | صافي القيمة الدفترية: كما في 31 كانون الأول 2012 |
| 2,321,495 | 793,975 | 142,648 | 346,974 | 1,037,898 | كما في 31 كانون الأول 2011 |

13. الأصول غير الملموسة

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المتوقعة للأصول غير الملموسة:

- برامج الكمبيوتر 3 سنوات
- حقوق ملكية تجارية 10 سنوات

| المجموع ليرة سورية | حقوق ملكية تجارية ليرة سورية | برامج الكمبيوتر ليرة سورية | |
|-----------------------|------------------------------------|-------------------------------|--|
| 1,864,390 | 200,000 | 1,664,390 | التكلفة: كما في 1 كانون الثاني 2012 |
| 1,864,390 | 200,000 | 1,664,390 | كما في 31 كانون الأول 2012 |
| 862,145 576,096 | 38,083 20,054 | 824,062 556,042 | الإطفاء المتراكم: كما في 1 كانون الثاني 2012 الإطفاء خلال السنة |
| 1,438,241 | 58,137 | 1,380,104 | كما في 31 كانون الأول 2012 |
| 426,149 | 141,863 | 284,286 | صافي القيمة الدفترية: كما في 31 كانون الأول 2012 |
| 1,002,245 | 161,917 | 840,328 | كما في 31 كانون الأول 2011 |

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في 31 كانون الأول 2012

14. ذمم دائنة ومستحقات

| 2011 ليرة سورية | 2012 ليرة سورية | |
|--------------------|--------------------|--------------------------------------|
| 20,186,103 | 5,170,288 | دفعات مقدمة من العملاء* |
| 2,898,697 | 682,258 | مصاريف مستحقة وغير مدفوعة |
| 372,298 | 174,905 | مخصصات الضرائب والتأمينات الإجتماعية |
| 30,077 | 3,946 | عمولة السوق من التداول** |
| 23,487,175 | 6,031,397 | |

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

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

15. رأس المال المدفوع

يتكون رأسمال الشركة من 140,000 حصة بقيمة اسمية تبلغ 1000 ليرة سورية للحصة الواحدة. إن رأسمال الشركة مسدد بالكامل بقيمة 140,000,000 ليرة سورية

16. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

| 2011 ليرة سورية | 2012 ليرة سورية | |
|--------------------|--------------------|--|
| 1,022,975 | 1,022,975 | شركة مجموعة شام الإستثمارية المساهمة المغفلة |
| 1,022,975 | 1,022,975 | |

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

| 2011 ليرة سورية | 2012 ليرة سورية | |
|--------------------|--------------------|-----------------------------------|
| 6,385,818 | 2,222,949 | شركة شام المساهمة المغفلة القابضة |
| 6,385,818 | 2,222,949 | |

16. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

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

| 2011 ليرة سورية | 2012 ليرة سورية | |
|--------------------|--------------------|--|
| 14,010,243 | 1,734,322 | دفعات مقدمة من العملاء - شركة مجموعة شام الإستثمارية |
| 573,242 | 52,390 | المساهمة المغفلة |
| - | 262,500 | مصارييف مستحقة وغير مدفوعة - سيرياتيل |
| | | مصارييف مدفوعة مقدماً - شركة صروح المساهمة المغفلة |

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

| 2011 ليرة سورية | 2012 ليرة سورية | طبيعة المعاملات | تعاملات مع أطراف ذات علاقة: |
|--------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| 575,568 | 286,187 | مصارييف مكالمات خليوي | شركة سيرياتيل |
| 438,489 | 195,460 | مصارييف أخرى (معلوماتية ودعم فني) | شركة أي تك |
| 2,854,800 | 2,527,500 | مصارييف إيجار | شركة صروح المساهمة المغفلة |
| 2,624,855 | 2,126,942 | نفقات الموظفين | الإدارة التنفيذية العليا |
| 45,106 | 129,455 | إيرادات عمولة وساطة | شركة مجموعة شام الإستثمارية |
| 1,138,799 | - | مصارييف سفر وإقامة | المساهمة المغفلة |
| | | | أعضاء مجلس الإدارة |

17. التزامات محتمل أن تطرأ

يترتب على الشركة بتاريخ 31 كانون الأول 2012 التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل بكفالة مصرفية قيمتها 28,000,000 ليرة سورية تحتفظ بها هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية كضمان لحسن تنفيذ التزاماتها بموجب الكفالة رقم 020531/12/000003 وكفالة مصرفية قيمتها 5,000,000 ليرة سورية يحتفظ بها صندوق ضمان التسوية كضمان لحسن تنفيذ التزاماتها بموجب الكفالة رقم 020531/12/000002 والصادرتين عن بنك سورية والخليج ش.م.م.

18. إدارة المخاطر

تتألف التزامات الشركة المالية الأساسية من ذمم دائنة ومستحقات. إن الغرض الأساسي لهذه الالتزامات المالية هو توفير التمويل للعمليات الاعتيادية للشركة. إن موجودات الشركة المالية هي نقد في الصندوق ولدى المصارف واستثمارات محتفظ بها للمناجرة وأصول مالية متداولة أخرى ناتجة عن عمليات الشركة. إن المخاطر الرئيسية الناتجة عن الأدوات المالية للشركة هي مخاطر سعر الفائدة، مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأعمال. يقوم المدير العام بالمراجعة والموافقة على السياسات المطبقة لإدارة كل من هذه المخاطر والملخصة فيما يلي:

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.

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في 31 كانون الأول 2012

18. إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر سعر الفائدة (تتمة)

يمثل الجدول التالي حساسية صافي إيرادات الفوائد نتيجة تغيير في معدل الفائدة:

| حساسية صافي إيرادات الفوائد 31 كانون الأول 2011 | حساسية صافي إيرادات الفوائد 31 كانون الأول 2012 | الزيادة في معدل الفائدة | العملة |
|--|--|--------------------------|------------|
| ليرة سورية 56,712 | ليرة سورية 11,140 | +10 | ليرة سورية |
| <u>56,712</u> | <u>11,140</u> | | |
| حساسية صافي إيرادات الفوائد 31 كانون الأول 2011 | حساسية صافي إيرادات الفوائد 31 كانون الأول 2012 | الانخفاض في معدل الفائدة | العملة |
| ليرة سورية (56,712) | ليرة سورية (11,140) | - 10 | ليرة سورية |
| <u>(56,712)</u> | <u>(11,140)</u> | | |

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

مخاطر الائتمان

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

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

| 2011 ليرة سورية | 2012 ليرة سورية | |
|--------------------|--------------------|------------------------------|
| 31,593,680 | 15,207,375 | نقد لدى المصارف |
| 4,650,765 | 3,402,520 | استثمارات محتفظ بها للمتاجرة |
| 8,192,101 | 34,742,385 | الأصول المتداولة الأخرى |
| 1,022,075 | 1,022,075 | ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة |
| 75,000,000 | 35,000,000 | ودائع المصارف |
| 2,500,000 | 2,500,000 | الأصول غير المتداولة أخرى |
| <u>122,958,621</u> | <u>91,874,355</u> | |

مخاطر السيولة

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

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في 31 كانون الأول 2012

18. إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

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

| 31 كانون الأول 2012 | | |
|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| المجموع ليرة سورية | من 3 إلى 12 شهراً ليرة سورية | أقل من 3 أشهر ليرة سورية |
| 6,031,397 | - | 6,031,397 |
| 2,222,949 | 2,222,949 | - |
| 8,254,346 | 2,222,949 | 6,031,397 |

ذمم دائنة ومستحقات

ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة

| 31 كانون الأول 2011 | | |
|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| المجموع ليرة سورية | من 3 إلى 12 شهراً ليرة سورية | أقل من 3 أشهر ليرة سورية |
| 22,913,779 | - | 22,913,779 |
| 6,959,214 | 6,959,214 | - |
| 29,872,993 | 6,959,214 | 22,913,779 |

ذمم دائنة ومستحقات

ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة

مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تخضع الشركة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة أعمالها العادية. لم تقم الشركة بأية معاملات هامة بعملات عدا الليرة السورية.

معدل سعر الصرف السائد في السوق في 31 كانون الأول 2012 هو 77.505 ليرة سورية لكل 1 دولار أمريكي (2011): 57.72 ليرة سورية لكل 1 دولار أمريكي)

يشير الجدول التالي إلى العملات الرئيسية التي تحمل مخاطر للشركة كما في 31 كانون الأول 2012 ويوضح أثر التغيرات على صافي الأرباح والخسائر في حال حدوث تغير معقول في أسعار العملات الأجنبية مقابل الليرة السورية مع بقاء بقية المتغيرات ثابتة.

| الأثر على الربح قبل الضريبة | | نسبة الزيادة في سعر الصرف | العملة |
|-----------------------------|---------------------|-------------------------------|--------|
| 31 كانون الأول 2011 | 31 كانون الأول 2012 | | |
| 1,380 | 1,983 | 5% | دولار |
| الأثر على الربح قبل الضريبة | | نسبة الإنخفاض في سعر الصرف | العملة |
| 31 كانون الأول 2011 | 31 كانون الأول 2012 | | |
| (1,380) | (1,983) | (5%) | دولار |

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

18. إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الأعمال

تتشأ مخاطر الأعمال من عدة عوامل تؤثر على قطاع التطوير العقاري 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 بالإمكان من أثرها على نتائج الأعمال والمركز المالي للشركة.

إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأس المال الشركة 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.

19. القيم العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الأصول المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الأصول المالية من نقد في الصندوق ولدى المصارف واستثمارات محتفظ بها للمتاجرة والأصول المتداولة الأخرى. بينما تتألف المطلوبات المالية من ذمم دائنة ومستحقات.

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي في قياس والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في سوق مالي فعال لأصول مماثلة.

المستوى الثاني: طرق تقييم، حيث أن المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة يمكن ملاحظتها إما مباشرة أو بشكل غير مباشر.

المستوى الثالث: طرق تقييم حيث أن المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة غير مبنية على معلومات سوق ملحوظة.

يوضح الجدول التالي تحليل الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب كل مستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

تحديد القيمة العادلة للأصول المالية

31 كانون الأول 2012

| المجموع ليرة سورية | المستوى الثالث ليرة سورية | المستوى الثاني ليرة سورية | المستوى الأول ليرة سورية | |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 3,402,520 | - | - | 3,402,520 | أصول مالية للمتاجرة |
| 3,402,520 | - | - | 3,402,520 | |

31 كانون الأول 2011

| المجموع ليرة سورية | المستوى الثالث ليرة سورية | المستوى الثاني ليرة سورية | المستوى الأول ليرة سورية | |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 4,650,765 | - | - | 4,650,765 | أصول مالية للمتاجرة |
| 4,650,765 | - | - | 4,650,765 | |

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

20. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرصدة عام 2011 لتتناسب مع تبويب أرصدة الفترة الحالية. لم تؤثر عملية إعادة التبويب هذه على حقوق الشركاء أو ربح السنة السابقة.

يلخص الجدول التالي المبالغ التي تم إعادة تصنيفها:

| المبلغ ليرة سورية | التبويب كما في 31 كانون الأول 2012 | التبويب كما في 31 كانون الأول 2011 |
|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 75,000,000 | ودائع المصارف | نقد في الصندوق ولدى المصارف |
| 1,022,975 | ذمم مدينة لأطراف ذات علاقة | الأصول المتداولة الأخرى |
| 6,385,818 | ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة | ذمم دائنة ومستحقات |