

شركة المركز المالي الدولي للخدمات والوساطة المالية
المحدودة المسؤولية
البيانات المالية
31 كانون الأول 2010



شهادة محاسب قانوني

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة الشركاء في شركة المركز المالي الدولي للخدمات والوساطة المالية المحدودة المسؤولية

تقرير حول البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة المركز المالي الدولي للخدمات والوساطة المالية المحدودة المسؤولية "الشركة" والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2010 وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الشركاء وبيان التدفقات النقدية للفترة من 3 أيار 2010 حتى 31 كانون الأول 2010 وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد البيانات المالية وإظهارها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن إحتيال أو عن خطأ، وكذلك إختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إيداء الرأي حول هذه البيانات المالية إستناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الإلتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند إلى 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 الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إيداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للبيانات المالية.

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

الرأي

في رأينا، إن البيانات المالية تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 كانون الأول 2010 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة من 3 أيار 2010 حتى 31 كانون الأول 2010 وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وأن البيانات المالية المرفقة متفقة معها ونوصي المصادقة عليها.

عبد القادر عروة الحضرية
من شركة حضرية و مشاركوه
13 شباط 2011
دمشق - الجمهورية العربية السورية

شركة حضرية و مشاركوه

اسم

شركة حضرية و مشاركوه

رقم الترخيص /

ش / 3

رقم ٠٠٨٩

شركة المركز المالي الدولي للخدمات والوساطة المالية المحدودة المسؤولة

بيان المركز المالي

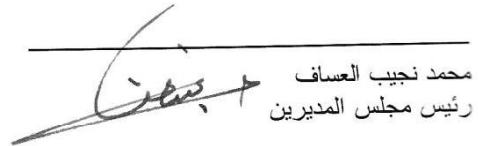
كما في 31 كانون الأول 2010

2010	إيضاح	الموجودات
		الموجودات المتداولة
ليرة سورية		نقد وأرصدة لدى المصارف
98,689,149	3	موجودات مالية للمتاجرة
355,692	4	موجودات متداولة أخرى
3,582,007	5	
102,626,848		
		الموجودات غير المتداولة
1,622,049	8	موجودات ضريبية مؤجلة
2,500,000	9	موجودات غير متداولة أخرى
1,642,694	6	ممتلكات ومعدات
986,355	7	موجودات غير ملموسة
6,751,098		
109,377,946		مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الشركاء
		المطلوبات
		المطلوبات المتداولة
15,128,849	10	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة
15,128,849		
15,128,849		مجموع المطلوبات
		حقوق الشركاء
100,000,000	11	رأس المال المكتتب به والمدفوع
(5,750,903)		خسائر متراكمة
94,249,097		مجموع حقوق الشركاء
109,377,946		مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية بناء على قرار مجلس المديرين بتاريخ 13 شباط 2011.



سلطان الزعبي
نائب رئيس مجلس المديرين



محمد نجيب العساف
رئيس مجلس المديرين

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها

شركة المركز المالي الدولي للخدمات والوساطة المالية المحدودة المسؤولة

بيان الدخل الشامل

للفترة من 3 آيار 2010 حتى 31 كانون الأول 2010

للفترة من 3 آيار 2010 حتى 31 كانون الأول 2010 ليرة سورية	إيضاح	
1,908,033		الإيرادات
3,039,216		إيرادات الوساطة
71,597		إيرادات الفوائد
<u>5,018,846</u>		صافي إيرادات موجودات مالية للمتاجرة
		مجموع الإيرادات
(3,611,853)	12	المصاريف
(5,838,921)		نفقات الموظفين
(406,401)	7،6	مصاريف التأسيس
(2,534,623)	13	الإستهلاكات والإطفاءات
<u>(12,391,798)</u>		مصاريف إدارية وعمومية
<u>(7,372,952)</u>		مجموع المصاريف
1,622,049	8	خسارة الفترة قبل الضريبة
<u>(5,750,903)</u>		إيراد ضريبة الدخل
-		صافي خسارة الفترة
<u>(5,750,903)</u>		مكونات الدخل الشامل الأخرى
		الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها

شركة المركز المالي الدولي للخدمات والوساطة المالية المحدودة المسؤولة

بيان التغيرات في حقوق الشركاء

للفترة من 3 أيار 2010 حتى 31 كانون الأول 2010

مجموع حقوق الشركاء ليرة سورية	خسائر متراكمة ليرة سورية	رأس المال المكتتب به و المدفوع ليرة سورية	
100,000,000	-	100,000,000	رأس المال المدفوع
(5,750,903)	(5,750,903)	-	الدخل الشامل للفترة
94,249,097	(5,750,903)	100,000,000	الرصيد في 31 كانون الأول 2010

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها

شركة المركز المالي الدولي للخدمات والوساطة المالية المحدودة المسؤولة

بيان التدفقات النقدية

للفترة من 3 آيار 2009 حتى 31 كانون الأول 2010

للفترة من 3 آيار 2010
حتى 31 كانون الأول
2010
ليرة سورية

إيضاح

			الأنشطة التشغيلية
			خسارة الفترة قبل الضريبة
			التعديلات للبنود التالية :
			إيرادات الفوائد المستحقة غير المقبوضة
			مصاريف استهلاك الممتلكات والمعدات
			مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة
			إعادة تقييم الموجودات المالية للمتاجرة
			التغييرات في رأس المال العامل :
			موجودات أخرى
			مطلوبات أخرى
			صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
			شراء ممتلكات ومعدات
			شراء موجودات غير ملموسة
			فوائد مقبوضة
			ودائع لأجل
			شراء موجودات مالية للمتاجرة
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
			رأس المال المدفوع
			صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
			صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
			النقد وما في حكمه في بداية الفترة
			النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها

1 معلومات عن الشركة

تم تأسيس شركة المركز المالي الدولي للخدمات والوساطة المالية المحدودة المسؤولة بموجب نظام الترخيص لشركات الخدمات والوساطة المالية رقم /3942/ الصادر عن رئيس مجلس الوزراء بتاريخ 28 آب 2006.

منحت هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية الشركة الموافقة الأولية على التأسيس بتاريخ 20 تشرين الأول 2008.

كما حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي على مساهمة المصرف الدولي للتجارة والتمويل ش.م.م بتأسيس شركة وساطة مالية محدودة المسؤولة بموجب القرار رقم (421/م/ن/ب/4) الصادر عن مجلس النقد والتسليف بتاريخ 4 أيلول 2008.

تمت المصادقة على النظام الأساسي للشركة بموجب قرار وزارة الاقتصاد والتجارة رقم /571/ تاريخ 3 آذار 2009.

سجلت الشركة في السجل التجاري تحت الرقم 15730 تاريخ 18 آذار 2009 برأسمال قدره 100,000,000 ليرة سورية.

وتم منح الشركة الترخيص النهائي من قبل هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بموجب الترخيص رقم 11 بتاريخ 23 آذار 2009، حيث قام المساهمون بتحرير رأس مال الشركة، وذلك لممارسة النشاطات التالية:

- الوساطة في الأوراق المالية لحساب الشركة ولحساب الغير.
- إدارة الإصدارات الأولية دون تعهد بالتغطية.

كما حصلت الشركة على العضوية لدى سوق دمشق للأوراق المالية وعلى العضوية لدى مركز المقاصة والحفظ المركزي بموجب القرار رقم /479/ تاريخ 29 أيلول 2009.

باشرت الشركة أعمالها في 3 أيار 2010 بقرار رقم 33/م الصادر عن هيئة الأوراق والأسواق المالية.

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وتفسيراتها.

تم عرض البيانات المالية بالليرات السورية والتي تمثل العملة الرئيسية للشركة.

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية. باستثناء الموجودات المالية للمتاجرة والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ البيانات المالية.

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية

قامت الشركة بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتفسيرات كما في 1 كانون الثاني 2010. إن اعتماد هذه المعايير والتعديلات لم ينتج عنه أي تغيير جوهري على الوضع المالي أو أداء الشركة.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم 2 (المعدل) - " الدفعات القائمة على الأسهم المتعلقة بشروط المنح والغاؤها" والنافذ للتطبيق في 1 كانون الثاني 2010.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم 3 - "إندماج الأعمال" (المعدل). ومعيار التقارير المالية الدولية رقم 27 (المعدل) - "البيانات المالية الموحدة وغير الموحدة" نافذة التطبيق في 1 تموز 2009.

- معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية - الإعراف والقياس" (المعدل) فيما يتعلق بالبنود المؤهلة للتحوط نافذ للتطبيق في 1 تموز 2009.

- التفسير رقم 17 "توزيع الموجودات غير النقدية للمالكين" نافذ للتطبيق في 1 تموز 2009.

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير وتفسيرات التقارير المالية الدولية الصادرة أو المعدلة وغير النافذة للتطبيق

- فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة أو المعدلة وغير نافذة للتطبيق للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010:
- معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - "الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة" (المعدل).
 - معيار المحاسبة الدولي رقم 32 - "الأدوات المالية: العرض - تصنيف الحقوق الصادرة" (المعدل).
 - معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 - "الأدوات المالية: التصنيف و القياس".
 - التفسير رقم 14 - "الحد الأدنى للدفعات المقدمة من متطلبات التمويل" (المعدل).
 - التفسير رقم 19 - "تسوية الالتزامات المالية بأدوات حقوق الملكية"

إن تطبيق المعايير والتفسيرات الملائمة للشركة في المستقبل قد ينشأ عنه بعض الإفصاحات الإضافية أو التغيير في تصنيفات بعض بنود البيانات المالية. لا تتوقع إدارة الشركة أن يكون لذلك تأثير جوهري على المركز المالي أو أداء الشركة.

2.4 أهم الاجتهادات والتقديرات المحاسبية

إن عملية إعداد البيانات المالية تتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في الاعتراف بمبالغ الإيرادات و المصاريف و الموجودات و المطلوبات و الالتزامات المحتملة في تاريخ التقارير المالية. إن عدم التأكد المتضمن في اجتهادات و تقديرات الإدارة قد يؤدي الى تعديلات هامة في القيم الحالية للموجودات و المطلوبات المقدره في المستقبل.

التقديرات غير المؤكدة

إن الفرضيات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى بتاريخ بيان المركز المالي والتي لديها مخاطر هامة لتكون سبباً لتعديل جوهري في القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة موضحة أدناه:

انخفاض قيم الموجودات 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 المبلغ القابل للإسترداد، إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة الأعلى للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد ناقصاً تكلفة البيع وقيمتها المستخدمة وهي محددة للموجود الفردي، إلا إذا كان الموجود غير منتج للتدفقات النقدية والتي هي مستقلة إلى حد بعيد عن تلك الموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات.

يتم عمل تقييم في تاريخ البيانات المالية ، حول ما إذا كان هناك أي مؤشر يثبت بأن خسائر التدني المثبتة مسبقاً لم تعد موجودة أو قد تم تخفيضها. إذا وجد مثل هذا المؤشر، تقوم الشركة بتقدير المبلغ القابل للإسترداد للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد. يتم إسترداد خسارة التدني المثبتة مسبقاً فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد مبلغ الموجودات القابلة للإسترداد منذ تاريخ إثبات آخر خسارة تدني في القيمة. إن قيمة الإسترداد محددة بحيث لا تتجاوز القيمة المدرجة للموجود قيمتها القابلة للإسترداد، وأن لا تتجاوز القيمة المدرجة التي تم تحديدها، بعد حسم الإستهلاك في حال عدم إثبات خسارة تدني للموجود في السنوات السابقة. يتم إثبات هذه الإستردادات في بيان الدخل الشامل.

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 أهم السياسات المحاسبية

أ. تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

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

▪ تقديم خدمات

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

▪ الدخل من الفائدة

يتحقق الدخل من الفائدة عند استحقاقه (باستخدام أسلوب معدل الفائدة الفعلي) وتدرج الفائدة كإيراد فوائد ضمن قائمة الدخل الشامل.

ب. ضريبة الدخل

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

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام كما في تاريخ المركز المالي وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة وبناء على القوانين التي تم تشريعها في تاريخ المركز المالي.

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

ج. النقد وما في حكمه

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد وما في حكمه على النقد والارصدة النقدية التي تستحق خلال مدة ثلاثة اشهر من تاريخ الاستحقاق الأصلي.

د. ممتلكات ومعدات

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

يتم احتساب الإستهلاكات بطريقة القسط الثابت وذلك لتخفيض قيمة الممتلكات والمعدات إلى قيمتها المتبقية على طول عمرها الإنتاجي، لا يتم استهلاك الأراضي، فيما يلي الأعمار الإنتاجية المتوقعة للممتلكات والمعدات الثابتة:

- التجهيزات والمعدات والمفروشات من 5 إلى 10 سنوات
- أجهزة الكمبيوتر 3 سنوات
- القاصات 20 سنة

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

يتم الغاء الاعتراف بالأصل عند استبعاده أو عندما لا يكون هناك منافع اقتصادية متوقعة من استخدامه أو استبعاده. أية أرباح أو خسائر تتجم عن استبعاد الأصل تحتسب على أنها الفرق بين عوائد استبعاد الأصل وقيمة الأصل المستبعد. تسجل هذه الأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل الشامل ضمن بند إيرادات أو مصاريف أخرى في نفس الفترة التي تم استبعاد الأصل فيها. لا يتم استهلاك المشاريع قيد التنفيذ حتى تصبح جاهزة للاستخدام وتوضع قيد التشغيل.

هـ. عقود الإيجار

إن تحديد فيما إذا كان عقد ما هو إيجار أو يتضمن إيجار يتم بناء على جوهر العملية ويتطلب تحديد فيما إذا كان الوفاء بالعقد يعتمد على استخدام أصل أو أصول محددة وإن العقد ينقل الحق في استخدام هذا الأصل.

الشركة كمستأجر

إن عقود الإيجار التي لا تتضمن تحويل وبشكل جوهري المخاطر والعوائد المرتبطة بملكية الأصل للشركة تعتبر عقود إيجار تشغيلية. يتم تسجيل مدفوعات عقود الإيجار التشغيلية كمصاريف في قائمة الدخل الشامل بطريقة القسط الثابت على مدى مدة العقد. يتم الاعتراف بالمدفوعات الطارئة لعقود الإيجار كمصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

و. الموجودات غير الملموسة

يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة عند شرائها بالتكلفة وفيما بعد يتم تقييمها بالتكلفة مطروحا منها أية مخصصات للإطفاء وأية مخصصات متعلقة بتدني قيمتها. يتم تقدير عمر الموجودات غير الملموسة الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويقيد الإطفاء في قائمة الدخل الموحدة. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ القوائم المالية الموحدة ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الشامل. كذلك تتم مراجعة تقدير العمر الزمني وطرق الإطفاء لتلك الموجودات في نهاية كل سنة ويتم إجراء أية تعديلات على الفترات اللاحقة. يتم تغيير طريقة إطفاء الأصل غير الملموس وعمره الزمني عند تغيير نمط إطفاء المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة فيه كلما كان ذلك ضرورياً، وتعالج هذه التغييرات على أنها تغييرات في التقدير المحاسبي، كما تسجل مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر المحدد في قائمة الدخل الموحدة مع العناصر المشابهة لها من حيث الطبيعة.

يتم احتساب الإطفاءات بطريقة القسط الثابت وذلك لتخفيض قيمة الموجودات إلى قيمتها المتبقية على طول عمرها الإنتاجي. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات غير الملموسة:

■ برامج الكمبيوتر 3 سنوات

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ز. تدني قيم الموجودات غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ البيانات المالية بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على إمكانية تدني قيمة الأصل. وإذا وجد أي مؤشر من هذا النوع، تقوم الشركة بتقدير المبلغ القابل للإسترداد للأصل. تقوم الشركة بتقدير قيمة الأصل القابلة للإسترداد. في حال تبين أن قيمة الأصل المسجلة أكبر من القيمة القابلة للإسترداد يتم الاعتراف بتدني قيمة الأصل حتى تعادل القيمة القابلة للإسترداد.

في تاريخ كل قائمة مركز مالي يتم تقييم ما إذا كانت توجد أية دلالة على أن خسارة تدني معترف بها لأصل في السنوات السابقة، عدا عن الشهرة، لم تعد توجد أو أنها قد انخفضت، وإذا وجدت هذه الحالة، تقوم الشركة بتقييم المبلغ القابل للإسترداد لذلك الأصل.

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

ح. الموجودات المالية

الاعتراف الأولي

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

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تبويبها على النحو التالي:

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الأصول المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والأصول المالية المعترف بها عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتصنف الأصول المالية بصفقتها أصولاً مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة في حالة الحصول عليها بغرض البيع في المستقبل القريب.

ط. تدني قيم الموجودات المالية

تقوم الشركة في تاريخ بيان المركز المالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تدني قيمة الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية. تنخفض قيمة الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية إذا، فقط إذا، كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة لواحد أو أكثر من الأحداث التي وقعت بعد الاعتراف الأولي بالأصل (حدث خسارة) ويكون لحدث (أو أحداث) الخسارة تلك أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن تقديرها بموثوقية.

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ي. الالتزامات المالية

يتم إثبات الالتزامات المالية للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستغلة سواء تمت أم لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

ك. إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

■ الأصول المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل) عند:

- انتهاء مدة الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو
 - قيام الشركة بنقل الحقوق التعاقدية بإستلام التدفقات النقدية للأصل المالي، أو تحمل مسؤولية دفع التدفقات النقدية لطرف ثالث حال استلامها بدون تأخير مادي، و
 - قيام الشركة بنقل جميع مخاطر وعائدات ملكية الأصل المالي، أو إذا لم تقم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر وعائدات الأصل المالي بشكل جوهري ولكن لم يحتفظ بالسيطرة على الأصل.
- إذا لم تقم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر وعائدات الأصل بشكل جوهري ولكنه يحتفظ بالسيطرة على الأصل المنقول، فإنه يستمر بالاعتراف بالأصل المنقول إلى حد مشاركته المستمرة. إن مدى هذه المشاركة المستمرة للشركة هو مدى تعرضه للتغيرات في قيمة الأصل المنقول. عندما تتخذ المشاركة المستمرة شكل ضمان للأصل المنقول، يكون مدى المشاركة المستمرة للشركة هو القيمة الدفترية للأصل أو أعلى قيمة الذي قد يطلب من الشركة تسديدها ("مبلغ الضمان")، أيهما أقل.

■ الالتزامات المالية

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

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ل. التعاملات بالعملات الأجنبية

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

م. التقاص

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

3 نقد وأرصدة لدى المصارف

2010
ليرة سورية

25,000
9,755,581
13,704,041
204,527
75,000,000

98,689,149

نقد في الخزينة
حسابات جارية لدى البنوك
حسابات جارية لدى البنوك (ارصدة مستثمري الشركة)
حسابات تسوية مع البنك المركزي
ودائع لدى البنوك (*)

(*) تمثل ودائع لدى البنوك وديعة لدى بنك قطر الوطني بمعدل فائدة 7.5% تستحق في 1 حزيران 2011.

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

2010
ليرة سورية

25,000
9,755,581
13,704,041
204,527

23,689,149

نقد في الخزينة
حسابات جارية لدى البنوك
حسابات جارية لدى البنوك (ارصدة مستثمري الشركة)
حسابات تسوية مع البنك المركزي

4 موجودات مالية للمتاجرة

2010
ليرة سورية

355,692

355,692

أسهم شركات مدرجة في الاسواق المالية:
قطاع الصناعة

بلغت خسائر إعادة التقييم الموجودات المالية للمتاجرة 3,654 ليرة سورية خلال عام 2010.

5 موجودات متداولة أخرى

2010	
ليرة سورية	
3,016,438	إيرادات فوائد مستحقة غير مقبوضة
531,369	مصاريف مدفوعة مقدما
34,200	أخرى (سلفة البنك المركزي لسداد عمولة التداول)
3,582,007	

6 ممتلكات ومعدات

الجموع ليرة سورية	قاصات واخرى ليرة سورية	الأثاث والمفروشات ليرة سورية	اجهزة ومعدات ليرة سورية	التكلفة أو القيمة: الإضافات خلال الفترة
1,810,585	474,500	297,800	1,038,285	
1,810,585	474,500	297,800	1,038,285	كما في 31 كانون الأول 2010
167,891	91,387	31,641	44,863	الإستهلاك المتراكم: استهلاك الفترة
167,891	91,387	31,641	44,863	كما في 31 كانون الأول 2010
1,642,694	383,113	266,159	993,422	صافي القيمة الدفترية: كما في 31 كانون الأول 2010

7 موجودات غير ملموسة

برامج كمبيوتر
ليرة سورية

التكلفة:

1,224,865

الإضافات خلال الفترة

1,224,865

كما في 31 كانون الأول 2010

الإطفاء المتراكم:

238,510

إطفاء الفترة

238,510

كما في 31 كانون الأول 2010

صافي القيمة الدفترية:

986,355

كما في 31 كانون الأول 2010

8 موجودات ضريبية مؤجلة

تم احتساب مبلغ إيراد وموجودات ضريبية الدخل المؤجلة الناتجة عن خسارة الفترة كما يلي:

للفترة من 3 أيار
2010 حتى 31
كانون الأول 2010
ليرة سورية

(7,372,952)

صافي خسارة الفترة

(7,372,952)

الخسارة الضريبية

%22

نسبة الضريبة

1,622,049

إيراد ضريبية الدخل المؤجل

8 موجودات ضريبية مؤجلة (تتمة)

إن الحركة على حساب الموجودات الضريبية المؤجلة كما يلي:

2010 ليرة سورية	
-	رصيد بداية الفترة
1,622,049	المضاف خلال الفترة
<u>1,622,049</u>	رصيد نهاية الفترة

9 موجودات غير متداولة أخرى

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

10 ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة

2010 ليرة سورية	
13,704,041	ذمم المستثمرين في الوساطة
204,527	حسابات تسوية ذمم المستثمرين مع البنك
1,220,281	حسابات دائنة أخرى
<u>15,128,849</u>	

11 رأس المال المكتتب به والمدفوع

تأسست الشركة برأسمال قدره 100,000,000 ليرة سورية مؤلف من 1,000 حصة بقيمة اسمية تبلغ 100,000 ليرة سورية لكل حصة، وهو موزع على المؤسسين كما يلي:

المبلغ ليرة سورية	عدد الحصص	نسبة الملكية %	
5,000,000	50	05	بنك الإسكان للتجارة والتمويل المصرف الدولي للتجارة والتمويل ش.م.م السيد محمد نجيب العساف
85,000,000	850	85	
10,000,000	100	10	
100,000,000	1,000	100	

12 نفقات الموظفين

للفترة من 3 أيار 2010
 حتى 31 كانون الأول
 2010
 ليرة سورية

3,366,441	رواتب ومزايا الموظفين
117,725	التأمينات الإجتماعية
60,318	مصاريف تأمين الموظفين
67,369	مصاريف تدريب ودورات
3,611,853	

13 مصاريف إدارية وعمومية

للفترة من 3 أيار 2010
حتى 31 كانون الأول
2010
ليرة سورية

1,076,680	إيجارات
409,020	إعلانات
166,300	مصاريف مهنية وقانونية
276,797	مصاريف كهرباء وماء وهاتف
605,826	أخرى
2,534,623	

14 المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

قامت الشركة (ضمن أعمالها الاعتيادية) بتعاملات تجارية مع المصارف ذات العلاقة (المصرف الدولي للتجارة والتمويل ش.م.م) بحدود التعاملات التجارية السائدة.

2010
ليرة سورية

23,459,622

بنود قائمة المركز المالي:
الموجودات :
حسابات جارية مدينة

للفترة من 3 أيار 2010
حتى 31 كانون الأول
2010
ليرة سورية

22,778
50

عناصر قائمة الدخل الشامل:
فوائد ممقبوضة
عمولات مدفوعة

15 إلتزامات محتملة

الضمانات والكفالات

لدى الشركة إلتزامات محتملة كما في 31 كانون الأول 2010 متعلقة بكفالة مصرفية من بنك بيبيلوس سورية ش.م.م تبلغ قيمتها 20,000,000 ليرة سورية لأمر هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بنسبة 20% من رأس المال.

لدى الشركة إلتزامات محتملة كما في 31 كانون الأول 2010 متعلقة بكفالة مصرفية من بنك بيبيلوس سورية ش.م.م تبلغ قيمتها 5,000,000 ليرة سورية لأمر سوق دمشق للأوراق المالية - صندوق ضمان التسوية.

16 إدارة المخاطر

إن مطلوبات الشركة المالية الرئيسية تتضمن ذمم المستثمرين وأرصدة دائنة أخرى وموجودات الشركة المالية (بما فيها موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، الموجودات الأخرى ونقد وأرصدة لدى المصارف) ناجمة عن عمليات الشركة.

إن المخاطر الرئيسية الناجمة عن أدوات الشركة المالية هي مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، ومخاطر السوق (التي تتضمن مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة). يقوم مجلس المديرين بمراجعة السياسات المتعلقة بإدارة هذه المخاطر كما هو ملخص أدناه:

أ. مخاطر الائتمان

إن المخاطر الائتمانية محصورة بالأصول المالية في قائمة المركز المالي. تسعى الشركة لتقليل هذه المخاطر من خلال إيداع أموال الشركة لدى مصارف معتمدة وذات تصنيف ائتماني مرتفع.

ب. مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة الشركة على الوفاء بإلتزاماتها المالية عند إستحقاقها. الجدول التالي يمثل المطلوبات المالية للشركة حسب تواريخ الإستحقاق التعاقدية كما في 31 كانون الأول 2010 :

المجموع ليرة سورية	من 3 إلى 6 أشهر ليرة سورية	أقل من 3 أشهر ليرة سورية	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة
15,128,849	-	15,128,849	
15,128,849	-	15,128,849	

16 إدارة المخاطر (تتمة)

ج. مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بمخاطر تغير القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية والأدوات المالية نتيجة التغير في أسعارها السوقية. يتأثر السعر السوقي لأداة مالية بمخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة.

د. مخاطر العملة

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

هـ. مخاطر سعر الفائدة

إن خطر سعر الفائدة هو احتمال أن تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة أو تغيرات في الربحية المستقبلية. وتتعرض الشركة لخطر سعر الفائدة فيما يتعلق بالودائع والقرض لأجل. تحقق الشركة في معدل سعر الفائدة عن طريق مراقبة التغيرات في سعر الفائدة على العملات التي تتركز فيها النقدية. يمثل الجدول التالي حساسية صافي الفوائد نتيجة تغيير في معدل الفائدة:

حساسية صافي الفوائد	التغير في معدل الفائدة	العملة
2010		
ليرة سورية	%	
40,156	+0.10	ليرة سورية
(40,156)	-0.10	ليرة سورية

و. إدارة رأس المال

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

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال الفترة الحالية. تشمل رساميل الشركة على رأس المال المدفوع وخسائر مدورة والتي بلغت بمجموعها 94,249,097 ليرة سورية كما في 31 كانون الأول 2010.

17 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي في قياس والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية:
المستوى الأول: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في سوق مالي فعال لموجودات مماثلة.
المستوى الثاني: طرق تقييم، حيث أن المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة يمكن ملاحظتها إما مباشرة أو بشكل غير مباشر.
المستوى الثالث: طرق تقييم حيث أن المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة غير مبنية على معلومات سوق ملحوظة.

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

تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية

2010			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية
355,692	-	-	355,692
355,692	-	-	355,692

موجودات مالية للمتاجرة