

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة  
البيانات المالية  
31 كانون الأول 2013



## شهادة محاسب قانوني

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة الشركاء في شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولية

تقرير حول البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولية "الشركة" والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2013 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 وإظهارها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بأعداد 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 إبداء 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 مويده للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند إلى إجتهد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بأعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للبيانات المالية.

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

الرأي

في رأينا، إن البيانات المالية تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 كانون الأول 2013 وأدائها المالي وتدققاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

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

قحطان السيوفي

7 آذار 2014

دمشق - الجمهورية العربية السورية



شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان المركز المالي

كما في 31 كانون الأول 2013

2012	2013	إيضاح	
ليرة سورية	ليرة سورية		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
265,572,604	<b>284,783,377</b>	<b>3</b>	نقد وأرصدة لدى المصارف
1,630,639	<b>1,115,429</b>	<b>4</b>	موجودات مالية للمتاجرة
8,737,541	<b>7,295,125</b>	<b>5</b>	موجودات متداولة أخرى
<b>275,940,784</b>	<b>293,193,931</b>		
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
3,000,000	<b>2,500,000</b>	<b>6</b>	موجودات غير متداولة أخرى
49,547,206	<b>46,627,630</b>	<b>7</b>	ممتلكات ومعدات
697,782	<b>436,170</b>	<b>8</b>	موجودات غير ملموسة
<b>53,244,988</b>	<b>49,563,800</b>		
<b>329,185,772</b>	<b>342,757,731</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الشركاء</b>
			<b>المطلوبات</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
13,966,503	<b>19,093,664</b>	<b>9</b>	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى
<b>13,966,503</b>	<b>19,093,664</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>حقوق الشركاء</b>
300,000,000	<b>300,000,000</b>	<b>10</b>	رأس المال المدفوع
1,521,926	<b>2,366,406</b>	<b>11</b>	الاحتياطي الاجباري
1,177,571	<b>1,521,926</b>	<b>11</b>	الاحتياطي الاختياري
12,519,772	<b>19,775,735</b>		أرباح مدورة
<b>315,219,269</b>	<b>323,664,067</b>		<b>مجموع حقوق الشركاء</b>
<b>329,185,772</b>	<b>342,757,731</b>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء</b>

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية بناء على قرار مجلس المديرين بتاريخ 7 آذار 2014.

جورج صايغ  
نائب رئيس مجلس المديرين

عمرو أزهرى  
رئيس مجلس المديرين

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

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2013

2012	2013	إيضاح	
ليرة سورية	ليرة سورية		
			<b>الإيرادات</b>
393,492	<b>1,266,747</b>	<b>12</b>	إيرادات الوساطة والاستشارات المالية
20,341,581	<b>20,755,411</b>	<b>3</b>	إيرادات الفوائد
16,400	-	<b>4</b>	إيرادات موجودات مالية للمتاجرة
-	<b>484,790</b>	<b>4</b>	إيرادات إعادة تقييم موجودات مالية للمتاجرة غير محققة
9	<b>26</b>		أخرى
<b>20,751,482</b>	<b>22,506,974</b>		<b>مجموع الإيرادات</b>
			<b>المصاريف</b>
-	<b>(21,568)</b>	<b>4</b>	خسائر موجودات مالية للمتاجرة
(247,679)	-	<b>4</b>	خسائر إعادة تقييم موجودات مالية للمتاجرة غير محققة
(12,804,996)	<b>(7,202,706)</b>	<b>13</b>	نفقات الموظفين
(767,442)	<b>(3,181,188)</b>	<b>7,8</b>	الإستهلاكات والإطفاءات
(3,487,810)	<b>(3,656,714)</b>	<b>14</b>	مصاريف إدارية وعمومية
<b>(17,307,927)</b>	<b>(14,062,176)</b>		<b>مجموع المصاريف</b>
<b>3,443,555</b>	<b>8,444,798</b>		<b>ربح السنة</b>
-	-		<b>مكونات الدخل الشامل الأخرى</b>
<b>3,443,555</b>	<b>8,444,798</b>		<b>الدخل الشامل للسنة</b>

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

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان التغيرات في حقوق الشركاء  
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2013

مجموع حقوق الشركاء ليرة سورية	أرباح مدورة ليرة سورية	الاحتياطي الاختياري ليرة سورية	الاحتياطي الاجباري ليرة سورية	رأس المال المدفوع ليرة سورية	
315,219,269	12,519,772	1,177,571	1,521,926	300,000,000	الرصيد في 1 كانون الثاني 2013
8,444,798	8,444,798	-	-	-	الدخل الشامل للسنة
-	(1,188,835)	344,355	844,480	-	المحول إلى الاحتياطيات (إيضاح 11)
<b>323,664,067</b>	<b>19,775,735</b>	<b>1,521,926</b>	<b>2,366,406</b>	<b>300,000,000</b>	الرصيد في 31 كانون الأول 2013
311,775,714	9,433,825	1,164,318	1,177,571	300,000,000	الرصيد في 1 كانون الثاني 2012
3,443,555	3,443,555	-	-	-	الدخل الشامل للسنة
-	(357,608)	13,253	344,355	-	المحول إلى الاحتياطيات (إيضاح 11)
<b>315,219,269</b>	<b>12,519,772</b>	<b>1,177,571</b>	<b>1,521,926</b>	<b>300,000,000</b>	الرصيد في 31 كانون الأول 2012

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

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2013

2012	2013	إيضاح	
ليرة سورية	ليرة سورية		
			<b>الأنشطة التشغيلية</b>
			ربح السنة
3,443,555	8,444,798		التعديلات للبيانات التالية :
(20,341,581)	(20,755,411)		إيرادات الفوائد
530,294	2,919,576	7	مصاريف استهلاك الممتلكات والمعدات
237,148	261,612	8	مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة
			(إيرادات) خسائر إعادة تقييم موجودات مالية للمتاجرة غير محققة
247,679	(484,790)	4	خسائر بيع موجودات مالية للمتاجرة
-	21,568		أرباح توزيعات اسهم غير نقدية
(16,400)	-	4	خسائر استبعاد ممتلكات ومعدات
3,167	-	7	
(15,896,138)	(9,592,647)		
			<b>التغييرات في رأس المال العامل</b>
(1,001,600)	978,432		بيع (شراء) موجودات مالية للمتاجرة
405,742	(78,839)		موجودات متداولة أخرى
(500,000)	500,000		موجودات غير متداولة أخرى
(875,628)	5,127,161		ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى
(17,867,624)	(3,065,893)		<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية</b>
			<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(47,822,050)	-	7	شراء ممتلكات ومعدات
(306,125)	-	8	شراء موجودات غير ملموسة
15,909,637	22,276,666		فوائد مقبوضة
47,000,000	44,000,000		ودائع لدى البنوك
14,781,462	66,276,666		<b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(3,086,162)	63,210,773		صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
24,658,766	21,572,604		النقد وما في حكمه في بداية السنة
21,572,604	84,783,377	3	<b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>

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

## 1 معلومات عن الشركة

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

منحت هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية الشركة الموافقة الأولية على التأسيس بتاريخ 17 آذار 2008 وتم تعديلها بتاريخ 25 آب 2008.

كما حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي على مساهمة بنك سورية والمهجر بتأسيس شركة وساطة مالية محدودة المسؤولة بموجب القرار رقم (423/م ن / ب 4) الصادر عن مجلس النقد والتسليف بتاريخ 4 أيلول 2008.

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

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

تم منح الشركة الترخيص النهائي من قبل هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بموجب القرار رقم (23/م) بتاريخ 23 شباط 2009، حيث قام الشركاء بتحرير رأس مال الشركة، وذلك لممارسة النشاطات التالية:

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

كما حصلت الشركة على العضوية لدى سوق دمشق للأوراق المالية وعلى العضوية لدى مركز المقاصة والحفظ المركزي بموجب القرار رقم /278/ تاريخ 26 نيسان 2009.

باشرت الشركة أعمالها في 25 تشرين الأول 2009 بقرار رقم 105/م الصادر عن هيئة الأوراق والأسواق المالية.

## 2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

### 2.1 أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وتفسيراتها.

تم عرض البيانات المالية بالليرات السورية والتي تمثل عملة التشغيل للشركة.

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

## 2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية

#### التفسيرات والمعايير الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية هي مطابقة لتلك التي تم استخدامها في السنة السابقة. قامت الشركة بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية (IFRS) وتفسيرات لجنة تفسير المعايير الدولية (IFRIC) الجديدة والمعدلة التالية التي أصبحت نافذة ابتداء من 1 كانون الثاني 2013. إن تطبيق هذه المعايير الجديدة والتعديلات ليس له أي تأثير على المركز المالي للشركة أو أدائها المالي:

- معيار التقارير المالية الدولي رقم 1 - تبني معايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى - القروض الحكومية. تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 1.
- معيار التقارير المالية الدولي رقم 7 الإفصاحات - "نقص الأصول المالية والمطلوبات المالية" - تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 7 .
- معيار التقارير المالية الدولي رقم 10 - "البيانات المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المنفصلة".
- معيار التقارير المالية الدولي رقم 11 - "الإرتباطات المشتركة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 - "الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاركة".
- معيار التقارير المالية الدولي رقم 12 - "الإفصاح عن الاستثمار في منشآت أخرى".
- معيار التقارير المالية الدولي رقم 13 - "قياس القيمة العادلة".
- معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - "مزاي الموظفين المعدل" (معدل في عام 2011).

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

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة أو المعدلة وغير نافذة التطبيق للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2013:

- معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 - "الأدوات المالية" إن معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 يعكس المرحلة الأولى من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) على استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويشمل تصنيف وقياس الأصول والالتزامات المالية كما هي معرفة في معيار المحاسبة الدولي 39. كان المعيار نافذ للتطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد 1 كانون الثاني 2013، ولكن تم تعديل تاريخ التطبيق إلى 1 كانون الثاني 2015 وفق التعديل الصادر في كانون الأول 2011. في المراحل اللاحقة سيقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) باستعراض المعالجة المحاسبية للتحوط وتدني قيمة الأصول المالية. سينتج عن تبني المرحلة الأولى من هذا المعيار تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة ولن يكون له أثر على تصنيف وقياس الالتزامات المالية للشركة. ستقوم الشركة بتقييم أثر هذا المعيار على القوائم المالية عندما يتم إصدار المعيار بشكل كامل بكافة المراحل.
- منشآت الاستثمار (تعديلات لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 10 ومعيار التقارير المالية الدولي رقم 12، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27) هذه التعديلات نافذة التطبيق للفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 كانون الثاني 2014 وتتضمن استثناء متطلبات توحيد البيانات المالية للمنشآت التي تعد منشأة استثمار حسب تعريف معيار التقارير المالية الدولي رقم 10. حيث يتطلب ذلك من منشأة الاستثمار معالجة الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتوقع أن يكون لهذا التعديل تأثير على الشركة.
- معيار المحاسبة الدولية رقم 32 نقص الموجودات المالية والالتزامات المالية - تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 توضح هذه التعديلات "وجود حق قانوني لإجراء المقاصة" وأسس إجراء المقاصة بالنسبة لآليات التسوية غير المتزامنة التي تحدث بغرف المقاصة. هذه التعديلات نافذة التطبيق للفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 كانون الثاني 2014. لا يتوقع أن يكون لهذا التعديل أثر على الشركة.



## 2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 21 "الغرامات" - هذا التفسير يوضح أن الاعتراف بالغرامة كالالتزام يتم عند وقوع الحدث الذي يؤدي لترتب هذه الغرامة وفقاً للقانون النافذ. ووفقاً لهذا التفسير فإن الغرامات التي تنشأ عند الوصول إلى حد معين لا يتم الاعتراف بها كالالتزام حتى يتم الوصول إلى هذا الحد الذي تترتب عليه الغرامة. إن هذا التفسير نافذ للتطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 كانون الثاني 2014. لا يتوقع أن يكون لهذا التفسير أثر مالي جوهري في البيانات المالية المستقبلية.

- معيار المحاسبة الدولي رقم 39 استبدال الأدوات المالية والاستمرار بمحاسبة التحوط - تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 هذه التعديلات تعفي من التوقف عن استخدام محاسبة التحوط عندما يتم استبدال المشتقات المالية المستخدمة كأداة للتحوط ضمن شروط معينة. هذه التعديلات نافذة للتطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 كانون الثاني 2014. لم تقم الشركة باستبدال مشتقاتها المالية خلال السنة. سيتم تطبيق هذه التعديلات في حالات الاستبدال في المستقبل.

### - التحسينات السنوية لمعايير التقارير المالية الدولية (دورة 2009 إلى 2011):

إن هذه التحسينات ليس لها أثر جوهري على الشركة وتتضمن:

◀ معيار التقارير المالية الدولي رقم 1 - تكرار تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم 1.

◀ معيار التقارير المالية الدولي رقم 1 - تكاليف الاقتراض.

◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - توضيح متطلبات البيانات المقارنة.

◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 16 - الممتلكات والمعدات - تبويب المعدات الخدمية.

◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 32 - عرض الأدوات المالية - الاثر الضريبي على التوزيعات لأصحاب حقوق الملكية.

◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 34 - البيانات المالية المرحلية - البيانات المالية المرحلية والمعلومات القطاعية لمجموع الموجودات والمطلوبات.

### 2.4 أهم الاجتهادات والتقديرات المحاسبية

إن إعداد البيانات المالية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في قيمة الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة في تاريخ البيانات المالية. إن عدم التأكد المتضمن في اجتهادات وتقديرات الإدارة قد يؤدي إلى تعديلات هامة في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي قد تتأثر 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 بيان المركز المالي بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على إمكانية تدني قيمة الأصل. وإذا وجد أي مؤشر من هذا النوع، تقوم الشركة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل. في حال تبين أن قيمة الأصل المسجلة أكبر من القيمة القابلة للاسترداد يتم الاعتراف بتدني قيمة الأصل حتى تعادل القيمة القابلة للاسترداد.

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

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

## 2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.4 أهم الاجتهادات والتقديرات المحاسبية (تتمة)

#### مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بتقدير مدى قدرة الشركة على الاستمرار في العمل على أساس مبدأ الاستمرارية. وعلى الرغم من الظروف والمتغيرات الاقتصادية المحيطة والتي تحمل في طياتها العديد من المؤشرات السلبية وانعكاساتها المتجلية بحالة عدم التيقن المستقبلية، فإن إدارة الشركة متأكدة من أن الشركة لديها الموارد الكافية لتساعدها على الاستمرار بالعمل في المدى المستقبلي المنظور. بناء عليه، فقد تم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

### 2.5 أهم السياسات المحاسبية

#### أ. تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

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

#### ▪ تقديم خدمات

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

#### ▪ الفوائد

يتم تحقيق الأيراد من الفوائد عند استحقاقها باستخدام سعر الفائدة الفعلي.

#### ▪ التوزيعات عن الاستثمارات

يتحقق الإيراد عند ثبوت حق الشركة في استلام هذه التوزيعات.

#### ب. ضريبة الدخل

تخضع الشركة لضريبة الدخل على الأرباح حسب القوانين النافذة في الجمهورية العربية السورية.

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

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

## 2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.5 أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ج. موجودات مالية للمتاجرة

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

#### د. ذمم دائنة ومستحقات

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

#### هـ. ممتلكات ومعدات

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

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

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

5 سنوات	■ التجهيزات والمعدات
10 سنوات	■ الأثاث والمفروشات المكتبية
20 سنوات	■ المباني

#### و. الموجودات غير الملموسة

يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة عند شرائها بالتكلفة وفيما بعد يتم تقييمها بالتكلفة مطروحا منها أية مخصصات للإطفاء وأية مخصصات متعلقة بتدني قيمتها. ويتم تحديد عمر الموجودات غير الملموسة الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويقيد الإطفاء في بيان الدخل الشامل. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيان الدخل الشامل. كذلك تتم مراجعة تقدير العمر الزمني وطرق الإطفاء لتلك الموجودات في نهاية كل سنة ويتم إجراء أية تعديلات على الفترات اللاحقة. يتم تغيير طريقة إطفاء الأصل غير الملموس وعمره الزمني عند 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 بيان الدخل الشامل مع العناصر المشابهة لها من حيث الطبيعة.

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

5 سنوات	■ برامج الكمبيوتر
5 سنوات	■ الربط مع السوق

## 2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.5 أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ز. إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

##### ■ الموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة الأصول المالية المتشابهة – حسب مقتضى الحال) عند:

- انتهاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو
- قيام الشركة بنقل الحقوق بإستلام التدفقات النقدية للأصل المالي، أو تحمل مسؤولية دفع التدفقات النقدية بالكامل لطرف ثالث حال استلامها بدون تأخير جوهري من خلال ترتيبات تحويل، وإما (أ) قيام الشركة بنقل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو (ب) إذا لم تقم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الأصل المالي بشكل جوهري، إلا أنها حولت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم الشركة بنقل حقوق استلام التدفقات النقدية لأصل أو أنها دخلت في ترتيبات تحويل، فإنها تقيم فيما إذا احتفظت بمخاطر ومنافع ملكية الأصل والى أي مدى. إذا لم تقم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل بشكل جوهري، ولم تحول السيطرة على الأصل المنقول، فإن الشركة تستمر بالاعتراف بالأصل المنقول إلى حد مشاركتها المستمرة. في هذه الحالة، تقوم الشركة أيضاً بالاعتراف بالالتزام المصاحب. يتم تقييم الأصل المنقول والالتزام المصاحب على أساس يعكس الحقوق والالتزامات المحتفظ بها من قبل الشركة.

##### ■ المطلوبات 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 مالي جديد ويتم الاعتراف بالفرق كربح أو خسارة في بيان الدخل الشامل.

#### ح. النقد وما في حكمه

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

#### ط. التعاملات بالعملة الأجنبية

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

إن الليرة السورية هي عملة إظهار البيانات المالية والتي تمثل عملة التشغيل للشركة.

#### ي. التقاص

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي إذا كان هناك حق قانوني قائم وملزم لإجراء المقاصة بين المبالغ المسجلة وأن هناك نية لتسويتها على أساس صافي المبلغ لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في ذات الوقت.

**3 نقد وأرصدة لدى المصارف**

- يتألف النقد والأرصدة لدى المصارف مما يلي :

2012	2013	
ليرة سورية	ليرة سورية	
3,010	5,030	نقد في الخزينة
657,800	734,540	حسابات جارية لدى البنوك
12,970,488	20,646,358	حسابات جارية لدى البنوك (ارصدة ذمم المستثمرين في الوساطة)
7,941,306	2,397,449	حسابات جارية - تسوية البنك المركزي
-	61,000,000	ودائع لأجل لدى البنوك استحقاقها الأصلي أقل من ثلاثة اشهر
244,000,000	200,000,000	ودائع لأجل لدى البنوك استحقاقها الأصلي أكثر من ثلاثة اشهر
<b>265,572,604</b>	<b>284,783,377</b>	

بلغت إيرادات الفوائد عن ودائع لدى البنوك خلال عام 2013 مبلغ 20,755,411 ليرة سورية بمعدل فائدة وسطي 9% في حين بلغت إيرادات الفوائد عن ودائع لدى البنوك خلال عام 2012 مبلغ 20,341,581 ليرة سورية بمعدل فائدة وسطي 9%.

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

2012	2013	
ليرة سورية	ليرة سورية	
3,010	5,030	نقد في الخزينة
657,800	734,540	حسابات جارية لدى البنوك
12,970,488	20,646,358	حسابات جارية لدى البنوك (ارصدة مستثمري الشركة)
7,941,306	2,397,449	حسابات جارية - تسوية البنك المركزي
-	61,000,000	ودائع لأجل لدى البنوك استحقاقها الأصلي أقل من ثلاثة اشهر
<b>21,572,604</b>	<b>84,783,377</b>	

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2013

**4 موجودات مالية للمتاجرة**

2012	2013	
ليرة سورية	ليرة سورية	
1,533,489	1,018,279	أسهم شركات مدرجة في الاسواق المالية المحلية:
97,150	97,150	قطاع البنوك
		قطاع النقل
<b>1,630,639</b>	<b>1,115,429</b>	

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

بلغت خسائر إعادة تقييم الموجودات المالية للمتاجرة 247,679 ليرة سورية خلال عام 2012 كما حصلت الشركة على توزيعات أسهم غير نقدية بقيمة 16,400 ليرة سورية.

**5 موجودات متداولة أخرى**

2012	2013	
ليرة سورية	ليرة سورية	
7,766,026	6,244,771	إيرادات فوائد مستحقة غير مقبوضة
971,515	1,050,354	مصاريف مدفوعة مقدما
<b>8,737,541</b>	<b>7,295,125</b>	

**6 موجودات غير متداولة أخرى**

2012	2013	
ليرة سورية	ليرة سورية	
2,500,000	2,500,000	تأمينات صندوق ضمان التسوية *
500,000	-	تأمينات لقاء خدمات عامة
<b>3,000,000</b>	<b>2,500,000</b>	

\* 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 وقد بلغت قيمتها 2,500,000 ليرة سورية.

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2013

7 ممتلكات ومعدات

المجموع	تجهيزات واخرى	الأثاث والمفروشات	اجهزة ومعدات	مباني	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
50,947,210	95,000	820,735	2,209,425	47,822,050	التكلفة: كما في 1 كانون الثاني 2013 الإضافات
-	-	-	-	-	
<u>50,947,210</u>	<u>95,000</u>	<u>820,735</u>	<u>2,209,425</u>	<u>47,822,050</u>	كما في 31 كانون الأول 2013
1,400,004	60,192	182,574	1,157,238	-	الإستهلاك المتراكم: كما في 1 كانون الثاني 2013
2,919,576	19,008	82,080	427,380	2,391,108	استهلاك السنة
<u>4,319,580</u>	<u>79,200</u>	<u>264,654</u>	<u>1,584,618</u>	<u>2,391,108</u>	كما في 31 كانون الأول 2013
46,627,630	15,800	556,081	624,807	45,430,942	صافي القيمة الدفترية: كما في 31 كانون الأول 2013
<u><u>46,627,630</u></u>	<u><u>15,800</u></u>	<u><u>556,081</u></u>	<u><u>624,807</u></u>	<u><u>45,430,942</u></u>	
المجموع	تجهيزات واخرى	الأثاث والمفروشات	اجهزة ومعدات	مباني	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
3,135,160	95,000	820,735	2,219,425	-	التكلفة: كما في 1 كانون الثاني 2012
47,822,050	-	-	-	47,822,050	الإضافات
(10,000)	-	-	(10,000)	-	الاستبعادات
<u>50,947,210</u>	<u>95,000</u>	<u>820,735</u>	<u>2,209,425</u>	<u>47,822,050</u>	كما في 31 كانون الأول 2012
876,543	41,184	100,494	734,865	-	الإستهلاك المتراكم: كما في 1 كانون الثاني 2012
530,294	19,008	82,080	429,206	-	استهلاك السنة
(6,833)	-	-	(6,833)	-	الاستبعادات
<u>1,400,004</u>	<u>60,192</u>	<u>182,574</u>	<u>1,157,238</u>	<u>-</u>	كما في 31 كانون الأول 2012
49,547,206	34,808	638,161	1,052,187	47,822,050	صافي القيمة الدفترية: كما في 31 كانون الأول 2012
<u><u>49,547,206</u></u>	<u><u>34,808</u></u>	<u><u>638,161</u></u>	<u><u>1,052,187</u></u>	<u><u>47,822,050</u></u>	

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2013

8 موجودات غير ملموسة

المجموع	الربط مع السوق	برامج كمبيوتر	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
1,308,125	167,500	1,140,625	التكلفة:
-	-	-	كما في 1 كانون الثاني 2013
1,308,125	167,500	1,140,625	الإضافات
			كما في 31 كانون الأول 2013
610,343	75,357	534,986	الإطفاء المتراكم:
261,612	33,492	228,120	كما في 1 كانون الثاني 2013
871,955	108,849	763,106	إطفاء السنة
			كما في 31 كانون الأول 2013
436,170	58,651	377,519	صافي القيمة الدفترية:
			كما في 31 كانون الأول 2013
المجموع	الربط مع السوق	برامج كمبيوتر	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
1,002,000	167,500	834,500	التكلفة:
306,125	-	306,125	كما في 1 كانون الثاني 2012
1,308,125	167,500	1,140,625	الإضافات
			كما في 31 كانون الأول 2012
373,195	41,865	331,330	الإطفاء المتراكم:
237,148	33,492	203,656	كما في 1 كانون الثاني 2012
610,343	75,357	534,986	إطفاء السنة
			كما في 31 كانون الأول 2012
697,782	92,143	605,639	صافي القيمة الدفترية:
			كما في 31 كانون الأول 2012



**9 ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى**

2012	2013	
ليرة سورية	ليرة سورية	
12,661,750	<b>18,026,614</b>	ذمم المستثمرين في الوساطة
534,490	<b>553,626</b>	حسابات دائنة لجهات حكومية
9,824	<b>70,056</b>	عمولة السوق مستحقة غير مدفوعة
760,439	<b>443,368</b>	حسابات دائنة أخرى
<b>13,966,503</b>	<b>19,093,664</b>	

**10 رأس المال المدفوع**

تأسست الشركة برأسمال قدره 300,000,000 ليرة سورية مؤلف من 1,000 حصة بقيمة اسمية تبلغ 300,000 ليرة سورية لكل حصة، وهو موزع على الشركاء كما يلي:

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

## 11 الاحتياطات

### - الاحتياطي الاجباري

بناء على قانون الشركات، على الشركة ان تقتطع كل سنة 10% من ارباحها الصافية لتكوين احتياطي اجباري ولها ان توقف هذا الاقتطاع اذا بلغ الاحتياطي ربع رأس المال الا انه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الاستمرار في اقتطاع هذه النسبة حتى يبلغ مجموع الاقتطاعات لهذا الاحتياطي كامل رأس مال الشركة.

يستعمل الاحتياطي الاجباري لتأمين الحد الأدنى للدخل المعين في النظام الاساسي للشركة وذلك في السنوات التي لا تسمح فيها ارباح الشركة بتأمين هذا الحد او لمواجهة نفقات الشركة الطارئة وفقا لما تقررته الهيئة العامة.

2012	2013	
ليرة سورية	ليرة سورية	
3,443,555	8,444,798	ربح السنة
344,355	844,480	احتياطي اجباري (10%)

### - الاحتياطي الاختياري

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

يستعمل الاحتياطي الاختياري وفقا لما تقررته الهيئة العامة للشركة ويجوز توزيعه كله او اي جزء منه كأرباح على الشركاء. قررت الهيئة العامة للشركاء في اجتماعها المنعقد بتاريخ 25 حزيران 2013 اقتطاع 10 بالمئة من الارباح العائدة لعام 2012 وفي اجتماعها المنعقد بتاريخ 27 آذار 2012 اقتطاع 10 بالمئة من الارباح العائدة لعام 2011.

2012	2013	
ليرة سورية	ليرة سورية	
132,531	3,443,555	ربح السنة السابقة
13,253	344,355	احتياطي اختياري (10%)

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2013

12 إيرادات الوساطة والاستشارات المالية

2012	2013	
ليرة سورية	ليرة سورية	
89,212	525,833	إيرادات عمولة وساطة /بيع
304,280	740,914	إيرادات عمولة وساطة /شراء
393,492	1,266,747	

13 نفقات الموظفين

2012	2013	
ليرة سورية	ليرة سورية	
8,674,935	5,517,258	الرواتب والاجور
1,096,065	660,293	مصروف تأمينات اجتماعية
478,142	-	تعويض تمثيل
24,000	-	دورات تدريبية للموظفين
1,678,000	858,270	مكافآت الموظفين
699,130	-	رسوم تسجيل وإقامة
141,724	153,885	الإشتراكات السنوية
13,000	13,000	أخرى
12,804,996	7,202,706	

شركة سورية والمهجر للخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

31 كانون الأول 2013

**14 مصاريف إدارية وعمومية**

2012	2013	
ليرة سورية	ليرة سورية	
1,121,670	<b>935,000</b>	رسوم إشتراكات في سوق الأوراق المالية وأعباء حكومية
517,220	<b>582,220</b>	مصاريف مهنية وقانونية واستشارات
221,882	<b>81,274</b>	مصاريف كهرباء وماء وهاتف
567,280	<b>576,315</b>	مصاريف عمولات مصرفية وطوابع مالية
180,000	<b>212,500</b>	مصاريف الربط مع السوق
3,167	-	مصاريف تلف أصول
20,295	<b>33,512</b>	مصاريف قرطاسية ومطبوعات
201,245	<b>235,165</b>	مصاريف تنظيف
309,480	<b>478,955</b>	مصاريف صيانة
345,571	<b>521,773</b>	مصاريف إدارية وعمومية وأخرى
<b>3,487,810</b>	<b>3,656,714</b>	

**15 ضريبة الدخل**

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

2012	2013	
ليرة سورية	ليرة سورية	
3,443,555	<b>8,444,798</b>	نتيجة السنة
115,000	<b>115,000</b>	<b>يضاف</b> نفقات تأسيس
(92,000)	<b>(115,000)</b>	<b>يطرح</b> إطفاء نفقات التأسيس
(20,341,581)	<b>(20,755,411)</b>	إيرادات الفوائد (*)
<b>(16,875,026)</b>	<b>(12,310,613)</b>	الخسارة الضريبية
<b>%22</b>	<b>%22</b>	معدل الضريبة الفعلي

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

## 16 المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

قامت الشركة (ضمن أعمالها الاعتيادية) بتعاملات تجارية مع المصارف ذات العلاقة (بنك سورية والمهجر ش.م.م) بحدود التعاملات التجارية السائدة.

2012	2013
ليرة سورية	ليرة سورية
13,624,124	21,372,883
44,000,000	61,000,000

### بنود بيان المركز المالي:

الموجودات :

حسابات جارية مدينة

ودائع لأجل

2012	2013
ليرة سورية	ليرة سورية
5,312,594	3,541,508

### عناصر بيان الدخل الشامل:

فوائد مقبوضة

## 17 إلتزامات محتملة

### الضمانات والكفالات

لدى الشركة إلتزامات محتملة كما في 31 كانون الأول 2013 و 2012 متعلقة بكفالة مصرفية من بنك بيمو السعودي الفرنسي ش.م.م تبلغ قيمتها 60,000,000 ليرة سورية لأمر هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بنسبة 20% من رأس المال.

لدى الشركة إلتزامات محتملة كما في 31 كانون الأول 2013 و 2012 متعلقة بكفالة مصرفية من بنك بيمو السعودي الفرنسي ش.م.م تبلغ قيمتها 5,000,000 ليرة سورية لأمر سوق دمشق للأوراق المالية – صندوق ضمان التسوية.

## 18 إدارة المخاطر

إن مطلوبات الشركة المالية الرئيسية والتي تتضمن ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى وموجودات الشركة المالية والتي تتضمن 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

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي الى تكبد الطرف الأخر لخسارة مالية. إن المخاطر الائتمانية محصورة بالأصول المالية في بيان المركز المالي. تسعى الشركة لتقليل هذه المخاطر من خلال إيداع أموال الشركة لدى مصارف معتمدة وذات تصنيف ائتماني مرتفع.

### ب. مخاطر الأعمال

تنشأ مخاطر الأعمال من عدة عوامل تؤثر على قطاع الوساطة المالية بصفة عامة، ومنها الاخطار الناتجة عن الظروف السياسية والاقتصادية المحيطة والتي تحمل في طياتها العديد من المؤشرات السلبية على نتائج الاعمال. تقوم ادارة الشركة بتقييم تلك المخاطر بشكل مستمر واتخاذ الاجراءات المناسبة للتقليل بقدر الامكان من اثرها على نتائج الاعمال والمركز المالي للشركة.

### ج. مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند إستحقاقها. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال التأكد من توفر السيولة اللازمة عند الحاجة. الجدول التالي يمثل المطلوبات المالية للشركة حسب تواريخ الإستحقاق التعاقدية كما في 31 كانون الأول:

			2013
المجموع	من 3 إلى 6 أشهر	أقل من 3 أشهر	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
19,093,664	-	19,093,664	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى
19,093,664	-	19,093,664	
			2012
المجموع	من 3 إلى 6 أشهر	أقل من 3 أشهر	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
13,966,503	540,169	13,426,334	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى
13,966,503	540,169	13,426,334	

### د. مخاطر السوق

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

## 18 إدارة المخاطر (تتمة)

### ه. مخاطر العملة

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

### و. مخاطر سعر الفائدة

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

حساسية صافي إيرادات الفوائد		الزيادة (الانخفاض) في نقاط معدل الفائدة	
2012	2013		
ليرة سورية	ليرة سورية		
41,699	129,315	+ 10	
(41,699)	(129,315)	- 10	

### ز. مخاطر أسعار الأسهم

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

2012			2013			مؤشرات السوق
التأثير على الأرباح والخسائر	% التغير في أسعار الأسهم	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح والخسائر	% التغير في أسعار الأسهم	التأثير على حقوق الملكية	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	أسهم حقوق الملكية للمتاجرة
127,190	163,064	127,190	87,004	111,543	111,543	%10+
(127,190)	(163,064)	(127,190)	(87,004)	(111,543)	(111,543)	%10-

### ح. 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 السنة الحالية.

## 19 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية من نقد و ارصدة لدى المصارف وموجودات مالية للمتاجرة وموجودات متداولة أخرى، وتتكون المطلوبات المالية من ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير مدفوعة وأخرى. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهريا عن قيمتها الدفترية.

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

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

### تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية

2013				
المجموع ليرة سورية	المستوى الثالث ليرة سورية	المستوى الثاني ليرة سورية	المستوى الأول ليرة سورية	
1,115,429	-	-	1,115,429	موجودات مالية للمتاجرة
1,115,429	-	-	1,115,429	
2012				
المجموع ليرة سورية	المستوى الثالث ليرة سورية	المستوى الثاني ليرة سورية	المستوى الأول ليرة سورية	
1,630,639	-	-	1,630,639	موجودات مالية للمتاجرة
1,630,639	-	-	1,630,639	

لا توجد أية تحويلات ما بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال السنة.