

أريـــبــــــــــــا ســـــــــــــورية ش.م.م
القوائم المالية المرحلية الموجزة
30 حزيران 2007 (مراجعة غير مدققة)
مع تقرير المراجعة

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية
إلى مساهمي شركة أريبا سورية ش.م.م.
دمشق - الجمهورية العربية السورية

المقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة لشركة أريبا سورية ("الشركة") كما في 30 حزيران 2007 والتي تتكون من الميزانية المرحلية كما في 30 حزيران 2007 وقائمة الدخل المرحلية، قائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي / معيار المحاسبة الدولي 34 (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام بإستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناء على مراجعتنا لم يسترع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 .

عبد القادر عزة حصريه
عبد القادر عزة حصريه
شركة أريبا سورية
(حوراني وحصريه) ش.م.م.
عبد القادر عزة حصريه

الثاني عشر من تموز 2007
دمشق - الجمهورية العربية السورية

قائمة الدخل المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)
(بالليرة السورية)

للسنة أشهر المنتهية في		إيضاح
30 حزيران 2006	30 حزيران 2007	
11,881,003,701	15,092,972,255	إجمالي الإيرادات
(4,398,929,607)	(5,680,672,913)	حصة المؤسسة العامة للاتصالات من الإيرادات
7,482,074,094	9,412,299,342	حصة أربيا سورية من الإيرادات
(2,247,238,801)	(2,735,549,693)	المصاريف التشغيلية
5,234,835,293	6,676,749,649	مجمّل الربح
(1,871,419,184)	(1,856,574,477)	مصاريف البيع والتسويق والمصاريف الإدارية
(1,879,998,332)	(1,875,998,592)	اهتلاكات وإطفاءات
98,279,441	-	إيرادات أخرى
(46,904,818)	(13,007,700)	مصاريف أخرى
1,534,792,400	2,931,168,880	ربح التشغيل
59,165,692	239,294,357	إيرادات الفوائد
(118,030,285)	(206,931,958)	تكاليف التمويل
1,475,927,807	2,963,531,279	الربح قبل الضريبة
(219,550,039)	(385,838,218)	مخصص ضريبة الدخل
1,256,377,768	2,577,693,061	ربح الفترة
418.79	859.23	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح

16

الميزانية المرحلية الموجزة
كما في 30 حزيران 2007
(بالليرة السورية)

مدققة	مراجعة غير مدققة	ايضاح	الموجودات
31 كانون الاول 2006	30 حزيران 2007		الموجودات غير المتداولة
10,033,646,170	9,909,068,011	4	ممتلكات و معدات
702,017,437	873,677,912	5	الموجودات غير الملموسة
7,123,587	167,995,599	6	مشاريع قيد التنفيذ
10,742,787,194	10,950,741,522		
			الموجودات المتداولة
387,240,593	410,500,365		المستحق من المؤسسة العامة للاتصالات
116,650,836	103,820,677	7	المخزون
1,214,062,054	1,526,194,946		أرصدة مدينة أخرى
1,200,451,716	1,350,656,543		ذمم مدينة
3,603,757,323	3,583,405,868	8	نقد و ما في حكمه
4,834,050,464	8,160,847,813	9	ودائع لدى البنوك
11,356,212,986	15,135,426,212		
22,099,000,180	26,086,167,734		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
1,500,000,000	1,500,000,000	10	حق ملكية حملة الأسهم
750,000,000	750,000,000		رأس المال المدفوع
10,049,435,004	9,567,128,065		الاحتياطي القانوني
12,299,435,004	11,817,128,065		الأرباح القابلة للتوزيع
			مجموع حقوق الملكية
390,488,195	411,733,524		المطلوبات غير المتداولة
402,745,161	293,701,051	11	أرصدة دائنة أخرى طويلة الأجل
1,131,036,038	1,681,423,333	12	قروض طويلة الأجل
1,924,269,394	2,386,857,908		سلف المساهمين
			المطلوبات المتداولة
2,966,322,817	3,777,151,690	14	أرصدة دائنة أخرى
917,725,000	3,045,000,000		توزيعات أرباح غير مدفوعة
222,365,080	221,144,354	11	أرصدة قصيرة الأجل لقروض طويلة الأجل
644,673,280	970,522,178	15	مخصص ضريبة الدخل
2,043,202,135	2,358,114,080		المستحق الى المؤسسة العامة للاتصالات
513,016,320	506,957,499		تسهيلات مصرفية
567,991,150	1,003,291,960		ذمم دائنة
7,875,295,782	11,882,181,761		
9,799,565,176	14,269,039,669		مجموع المطلوبات
22,099,000,180	26,086,167,734		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تمت الموافقة على إصدار القوائم المالية كما في 30 حزيران 2007 من قبل رئيس مجلس إدارة الشركة بتاريخ 12 تموز 2007.

المدير المالي بالوكالة

كمال سنتينا

رئيس مجلس الإدارة

جمال رمضان

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

قائمة التغير في حقوق الملكية
للسنة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2007
(بالليرة السورية)

قائمة التغير في حقوق الملكية	كما في 30 حزيران 2007 (مراجع غير مدقق)	رأس المال المدفوع	الإحتياطي القانوني	الأرباح القابلة للتوزيع	مجموع حقوق الملكية
الرصيد في 1 كانون الثاني 2007	1,500,000,000	750,000,000	-	10,049,435,004	12,299,435,004
ربح الفترة	-	-	-	2,577,693,061	2,577,693,061
أرباح موزعة	-	-	-	(3,060,000,000)	(3,060,000,000)
الرصيد في 30 حزيران 2007	1,500,000,000	750,000,000	750,000,000	9,567,128,065	11,817,128,065
كما في 30 حزيران 2006 (مراجع غير مدقق)	1,500,000,000	750,000,000	750,000,000	7,335,729,991	9,585,729,991
الرصيد في 1 كانون الثاني 2006	1,500,000,000	750,000,000	750,000,000	1,256,377,768	1,256,377,768
ربح الفترة	-	-	-	(1,000,000,000)	(1,000,000,000)
أرباح موزعة	-	-	-	7,592,107,759	9,842,107,759
الرصيد في 30 حزيران 2006	1,500,000,000	750,000,000	750,000,000	7,592,107,759	9,842,107,759

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

قائمة التدفقات النقدية
كما في 30 حزيران 2007
(بالليرة السورية)

30 حزيران 2006	30 حزيران 2007	إيضاح
1,475,927,807	2,963,531,279	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
1,879,998,332	1,875,998,592	الربح قبل الضريبة
-	16,402,543	تعديلات:
419,425,161	528,111,370	اهتلاكات وإطفاءات
46,904,818	29,634,007	مؤونة مخزون بطيء الحركة
-	366,002	أتعاب إدارية
68,027,253	153,597,104	مخصص الديون المشكوك بتحصيلها
(59,165,692)	(239,294,357)	خسائر ناجمة عن استبعاد ممتلكات و معدات
3,831,117,679	5,328,346,540	فوائد مدينة
		فوائد دائنة
4,593,349	(3,572,384)	التغير في الموجودات والمطلوبات
(286,564,452)	(179,838,834)	المخزون
(712,707,558)	435,300,810	ذمم مدينة
(656,298,917)	(268,140,422)	ذمم دائنة
(34,241,623)	(23,259,772)	أرصدة مدينة أخرى
271,692,299	314,911,945	المستحق من المؤسسة العامة للاتصالات
(68,998,752)	(2,708,858,807)	المستحق الى المؤسسة العامة للاتصالات
(889,851,140)	-	ودائع لدى البنوك
305,707,960	817,952,460	المستحق الى المديرية العامة للجمارك
1,764,448,845	3,712,841,536	أرصدة دائنة أخرى
(4,771,798)	(59,989,319)	ضريبة الدخل المدفوعة
(46,649,408)	(3,290,213)	فوائد مدفوعة
49,212,029	195,301,886	فوائد مقبوضة
1,762,239,668	3,844,863,890	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(849,073,527)	(1,705,847,143)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(126,578,415)	(217,599,767)	شراء ممتلكات و معدات
-	(167,995,599)	شراء موجودات غير ملموسة
(975,651,942)	(2,091,442,509)	مشاريع قيد التنفيذ
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
258,971,396	21,245,329	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	(167,725,000)	أرصدة دائنة أخرى طويلة الأجل
(59,417,166)	(61,295,883)	أرباح مدفوعة
(180,966,487)	(260,571,727)	الأتعاب الإدارية المدفوعة
306,769,051	(681,428,192)	تسديدات قروض طويلة الأجل
325,356,794	(1,149,775,473)	سلف المساهمين
1,111,944,520	603,645,908	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في (الناجحة عن) أنشطة التمويل
2,491,812,803	2,979,759,960	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
3,603,757,323	3,583,405,868	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

1. معلومات عن الشركة

شركة أربيا سورية ش.م.م (سبيستل سورية سابقاً) (ويشار إليها فيما بعد "الشركة") هي شركة مساهمة مغفلة مؤسسة ومسجلة في الجمهورية العربية السورية تقوم بتقديم خدمات الاتصالات الخلوية. في عام 2006 تم تغيير اسم الشركة إلى أربيا سورية. إن الشركة مملوكة بنسبة 73% من قبل شركة انفستكوم موبايل كوميونيكاشن ليميتد. تمارس الشركة نشاطها في الجمهورية العربية السورية. مركز الشركة المسجل هو داريا - محافظة ريف دمشق.

في 12 شباط 2001 تم توقيع عقد بناء و تشغيل وصيانة (مشروع B.O.T رقم 10/أ) بين المؤسسة العامة للاتصالات السورية ("الإدارة") وشركة انفستكوم غلوبال المحدودة ("المتعهد") يلتزم المتعهد بموجبه بتوريد و تركيب التجهيزات اللازمة لبناء شبكة اتصالات خلوية "GSM" على أن تبدأ الشركة عملياتها قبل 14 شباط 2001.

أربيا سورية هي المشغل الذي يحل محل شركة انفستكوم غلوبال المتحدة ("المتعهد") اعتباراً من تاريخ البدء بالتشغيل في تنفيذ الالتزامات المترتبة عليه باعتبار أن كلا من المتعهد والمشغل جهة واحدة وتعتبر التزامات كل منهما موحدة لإنشاء وتشغيل وتحويل ملكية المشروع إلى الإدارة. صدر أمر المباشرة بموجب العقد من المؤسسة العامة للاتصالات السورية بتاريخ 29 حزيران 2002.

بموجب عقد الـ BOT سيتم تحويل المشروع من المشغل إلى المؤسسة العامة للاتصالات السورية بعد انتهاء فترة الاستثمار المحددة في العقد بخمسة عشر عاماً من تاريخ أمر المباشرة ويحق للإدارة تمديد مدة العقد لمدة ثلاث سنوات أخرى بعد تقديم طلب من المشغل قبل سنة من انتهاء مدة العقد.

وفقاً لأحكام عقد الـ BOT تحصل الإدارة من المشغل على النسب التالية من إيراداته الإجمالية:

30%	السنوات الثلاث الأولى
40%	السنوات الثلاث الثانية
50%	السنوات الباقية
60%	سنوات التمديد

2. السياسات المحاسبية الهامة

أسس الإعداد

أعدت القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) الخاص بالتقارير المالية المرحلية. إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة تتوافق مع السياسات المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2006.

القوائم المالية المرحلية الموجزة لا تحتوي على كافة المعلومات و الإيضاحات المطلوبة لإعداد جميع القوائم المالية السنوية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، و يجب أن تقرأ مع القوائم المالية السنوية للشركة كما في 31 كانون الأول 2006. كما أن نتائج الأعمال لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2007 لا تمثل بالضرورة نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2007.

النقد وما في حكمه

لغرض قائمة التدفقات النقدية، فإن النقد وما في حكمه يشمل على نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل.

3. موسمية العمليات

نظراً للطبيعة الموسمية لعمل شركات الاتصالات، ترتفع الإيرادات و الأرباح التشغيلية عادة في النصف الثاني من السنة عما هو متوقع في الأشهر الستة الأولى. إن ارتفاع الإيرادات خلال فترة الصيف خصوصاً، مرتبط بزيادة عدد السياح و بالتالي ازدياد الطلب على خدمات التجوال، و كذلك ازدياد مستوى الأنشطة الاجتماعية عموماً، و نتيجة لذلك يزداد الطلب على خدمات الإتصالات و بالتالي تزداد الإيرادات.

4. ممتلكات ومعدات

الإجمالي	تجهيزات المكاتب	مفروشات المكاتب	السيارات	التجهيزات الإلكترونية	المعدات	
21,937,652,162	975,642,299	130,062,595	208,678,307	20,200,914,076	422,354,885	الرصيد في 1/1/2007
1,705,847,143	179,202,728	1,802,075	47,536	1,491,822,803	32,972,001	الإضافات
(1,460,000)	-	-	(1,460,000)	-	-	الإستيعادات
23,642,039,305	1,154,845,027	131,864,670	207,265,843	21,692,736,879	455,326,886	الرصيد في 30/06/2007
11,904,005,992	672,753,643	63,970,138	105,029,353	10,899,732,767	162,520,091	الرصيد في 1/1/2007
1,830,059,300	105,379,665	10,917,479	19,465,480	1,650,986,639	43,310,037	مخصص الإهلاكات
(1,093,998)	-	-	(1,093,998)	-	-	الإستيعادات
13,732,971,294	778,133,308	74,887,617	123,400,835	12,550,719,406	205,830,128	الرصيد في 30/06/2007
9,909,068,011	376,711,719	56,977,053	83,865,008	9,142,017,473	249,496,758	في 30/06/2007
10,033,646,170	302,888,656	66,092,457	103,648,954	9,301,181,309	259,834,794	في 31/12/2006

صافي القيمة الدفترية

الإهلاكات

5. الموجودات المعنوية

الإجمالي	تراخيص البرامج	تراخيص التردد	
التكلفة			
933,633,551	293,633,551	640,000,000	الرصيد في 1/1/2007
217,599,767	37,599,767	180,000,000	الإضافات
1,151,233,318	331,233,318	820,000,000	الرصيد في 30/06/2007
الإطفاءات			
231,616,114	39,265,242	192,350,872	الرصيد في 1/1/2007
45,939,292	12,748,425	33,190,867	مخصص الإطفاء
277,555,406	52,013,667	225,541,739	الرصيد في 30/06/2007
صافي القيمة الدفترية			
873,677,912	279,219,651	594,458,261	في 30/06/2007
702,017,437	254,368,309	447,649,128	في 31/12/2007

تشمل الإهلاكات والإطفاءات كما في قائمة الدخل ما يلي:

30 حزيران 2006	30 حزيران 2007	
1,853,656,698	1,830,059,300	إهلاكات
26,341,634	45,939,292	إطفاءات
1,879,998,332	1,875,998,592	

6. مشاريع قيد التنفيذ:

تشتمل مشاريع قيد التنفيذ على قيمة المعدات و التجهيزات الالكترونية التي تم شراؤها من موردين خارجيين، و انتقلت ملكيتها إلى الشركة خلال الفترة، و لكنها لم تستكمل إجراءات التخليص الجمركي في نهاية الفترة، كما تشتمل على قيمة البرامج التي تم شراؤها خلال الفترة و لكنها لا تزال في مرحلة التطبيق و التجربة و لم تصدر الموافقة النهائية عليها من قبل الشركة في نهاية الفترة.

7. المخزون

31 كانون الاول 2006	30 حزيران 2007	
31,653,209	34,891,310	بطاقات خطوط مسبقة الدفع
25,310,025	21,173,801	بطاقات خطوط لاحقة الدفع
42,494,053	25,883,244	بطاقات إعادة شحن
21,961,772	43,043,088	مواد تغليف و إعلان
121,419,059	124,991,443	
(4,768,223)	(21,170,766)	ناقصاً: مؤونة مخزون بطيء الحركة
116,650,836	103,820,677	

8. النقد و ما في حكمه

يتكون النقد و ما في حكمه الظاهر في قائمة التدفقات النقدية من المبالغ التالية:

30 حزيران 2006	30 حزيران 2007	
46,589,024	24,542,777	نقد في الصندوق
		حسابات جارية و ودائع لأجل تستحق
3,557,168,299	3,558,863,091	خلال فترة ثلاثة أشهر
3,603,757,323	3,583,405,868	

9. ودائع لدى البنوك

يشمل رصيد ودائع لدى البنوك كما في 30 حزيران 2007 على مبلغ 2,762,805 دولار أمريكي و الذي يعادل 139,107,240 ليرة سورية مقيد لدى البنك العربي - النمسا باعتباره تأمينات نقدية مقابل كتاب الكفالة الصادر لصالح الشركة.

10. رأس المال المدفوع

رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع كما في 30 حزيران 2007 هو 1,500,000,000 ليرة سورية مقسم إلى 3,000,000 سهم بقيمة اسمية تعادل 500 ليرة سورية لكل سهم.

بموجب أحكام النظام الأساسي للشركة وقانون التجارة السوري يجب أن يمتلك رئيس مجلس الإدارة على الأقل 1% من رأسمال الشركة وعضو مجلس الإدارة 0.5% من رأسمال الشركة وتبقى أسهم أعضاء مجلس الإدارة محبوسة ولا يجوز تداولها قبل مضي ستة أشهر على تاريخ نهاية مدة عضويتهم.

11. قروض طويلة الأجل

تشتمل القروض طويلة الأجل على قروض من المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص و بنك سويسيتيه جنرال - ألمانيا بالإضافة الى الفوائد المستحقة لغاية 30 حزيران 2007.

وفقا للتمويل الإسلامي، فإن قرض المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص يتكون من اتفاقية وكالة بحيث تكون أربيا سورية بمثابة وكيل عن المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص لشراء تجهيزات ومعدات إلكترونية من شركة إريكسون راديو سيستم إي بي بقيمة إجمالية لا تتجاوز 10,000,000 دولار أمريكي، بالإضافة الى اتفاقية بيع بالتقسيط تنص على أن الوكيل (أربيا سورية) يتعهد بشراء المعدات وتتعهد المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص بإعادة بيع المعدات للوكيل (أربيا سورية) بمبلغ 12,792,059 دولار أمريكي. تنص الاتفاقية على فترة سماح لمدة سنة واحدة من تاريخ أول دفعة للمورد والتي تم دفعها في 21 تموز 2004. سوف يتم سداد قيمة القرض والبالغ 12,792,059 دولار أمريكي على فترة أربع سنوات مقسمة على ثماني دفعات نصف سنوية، بحيث يكون تاريخ إستحقاق الدفعة الأولى بعد مضي ستة أشهر من انتهاء فترة السماح. بالإضافة الى ذلك فإن قرض المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص مكفول من قبل شركة انفستكوم هولدنغ لوكسمبيرج إس.إيه وشركة دلة البركة (تلي إنفست) بنسبة 75% و 25% على التوالي.

خصصت الشركة جزءاً من الأرصدة المستحقة من شركات التجوال لدى بنك إنفك لصالح المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص وقد تم التخصيص بمصادقة من ماك (شركة مقاصة البيانات بين مزودي خدمة التجوال الدولي). وبموجب هذا الإتفاق يقوم بنك إنفك بدفع مبلغ لا يتجاوز 320,000 دولار أمريكي شهرياً ابتداءً من شهر تموز 2005 وحتى شهر حزيران 2009 وذلك للحساب الخاص بقرض المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص لدى بنك عودة ش.م.ل لبنان، يتوقف بنك إنفك عن تحويل هذه الدفعات الشهرية في حال بلغ مجموعها 12,792,059 دولار أمريكي أو في حال إعاز المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص لبنك إنفك بالتوقف عن الدفعات أيهما يحدث أولاً.

تتضمن اتفاقية القرض قيود على بيع، رهن وتأمين المعدات الخاضعة لاتفاقية الوكالة والبيع بالتقسيط بالإضافة الى قيود على توزيعات الأرباح والإقتراض.

فيما يخص قرض بنك سويسيتيه جنرال والذي يبلغ 2,845,645 دولار أمريكي في 30 حزيران 2007 فيتم سداؤه على 10 دفعات نصف سنوية وفقاً لجدول الدفعات المتفق عليه مع بنك سويسيتيه جنرال - ألمانيا. القرض يخضع لفائدة بمعدل (LIBOR) مضافاً اليه 0.95 %، بحيث يتم تحديد معدل ال (LIBOR) كما هو في اليوم الأول من تاريخ إستحقاق الدفعات النصف سنوية. بالإضافة الى ذلك فإن قرض بنك سويسيتيه جنرال - ألمانيا مكفول من قبل شركتي انفستكوم كلوبال ليمتد ودلة البركة (تلي إنفست) بنسبة 75% و 25% على التوالي.

12. سلف المساهمين

31 كانون الاول 2006	30 حزيران 2007	
1,131,036,038	1,667,962,009	الرصيد المستحق لشركة انفستكوم موبايل كوميونيكاشن
-	13,461,324	الرصيد المستحق لشركة تيلي إنفست (دلة البركة)
1,131,036,038	1,681,423,333	

13. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركات التابعة ، كبار المساهمين ، أعضاء مجلس الإدارة ، موظفي الإدارة الرئيسيين والمؤسسات التابعة لهم. صادقت إدارة الشركة على شروط وأسعار المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

إن أرصدة الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في القوائم المالية هي كما يلي:

30 حزيران 2007	31 كانون الأول 2006
1,667,962,009	1,131,036,038
13,461,324	-
5,402,468	-
1,686,825,801	1,131,036,038

ذمم دائنة لشركة انفستكوم موبايل كوميونيكاشن ليميتد
ذمم دائنة لشركة تيلي إنفست (دلة البركة)
ذمم دائنة لشركة إم تي إن انترناشيونال موريتوس المحدودة

الإيرادات والمصروفات التي تخص المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في القوائم المالية هي كما يلي :

30 حزيران 2007	30 حزيران 2006
448,539,594	356,460,793
74,757,207	59,417,166
-	39,294,759
40,439,470	-
127,552,526	23,827,536
2,054,989	3,664,726
693,343,786	482,664,980

دعم إداري لشركة انفستكوم موبايل كوميونيكاشن ليميتد
استشارات إدارية ومالية لشركة تيلي إنفست (دلة البركة)
فوائد و مصاريف مدفوعة عن الشركة من قبل شركة انفستكوم موبايل كوميونيكاشن ليميتد
مصاريف مدفوعة عن الشركة من قبل شركة إم تي إن انترناشيونال موريتوس المحدودة
فوائد على سلف شركة انفستكوم موبايل كوميونيكاشن ليميتد
فوائد على سلف شركة تيلي إنفست (دلة البركة)

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

كانت تعويضات أعضاء مجلس الإدارة و أعضاء آخرين في الإدارة العليا خلال السنة كالتالي:

30 حزيران 2007	30 حزيران 2006
17,318,427	7,486,085
2,177,781	1,420,736
19,496,208	8,906,821

الرواتب الأساسية لأعضاء الإدارة الرئيسيين
تعويضات أعضاء الإدارة الرئيسيين

14. أرصدة دائنة أخرى

كما في 30 حزيران 2007	كما في 31 كانون الأول 2006
1,958,669,987	1,785,850,284
1,466,303,289	934,580,876
183,654,750	120,410,000
5,402,468	-
163,121,196	125,481,657
3,777,151,690	2,966,322,817

15. مخصص ضريبة الدخل

تم احتساب ضريبة الدخل على الأرباح بمعدل 14% استناداً للمرسوم التشريعي رقم 51 الصادر بتاريخ 1 تشرين الأول 2006 و الذي يبدأ العمل به اعتباراً من 1 كانون الثاني 2007 .

16. النصيب الأساسي و المخفض للسهم في الأرباح

تم حساب حصة السهم الواحد من خلال قسمة ارباح الفترة على الوسطي المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

بلغ النصيب الأساسي للسهم من الأرباح خلال الفترة 859.23 ليرة سورية.

إن قيمة الربح المخفض للسهم مطابقة للنصيب الأساسي للسهم في الأرباح لعدم إصدار الشركة لأدوات قد يكون لها تأثير على نصيب السهم في الأرباح عند تحويلها.

17. التزامات محتملة

يترتب على انفسكوم كلوبال ليميتد كما في 30 حزيران 2007 التزامات طارئة تتمثل بكفالة مصرفية تبلغ قيمتها 18,000,000 دولار أمريكي تحتفظ بها المؤسسة العامة للاتصالات كضمان لحسن تنفيذ انفسكوم كلوبال ليميتد لالتزاماتها بموجب عقد الـ BOT .

بموجب شروط عقد الـ BOT تلتزم انفسكوم كلوبال ليميتد كما في 30 حزيران 2007 بتقديم كفالة مصرفية تبلغ قيمتها 50,000,000 دولار أمريكي صادرة عن المصرف التجاري السوري عند السنة الرابعة عشر من بدء الإستثمار، تبقى هذه الكفالة لحين صدور شهادة الاستلام الفني والمالي التحويلي النهائي للمشروع المنقول للمؤسسة العامة للاتصالات. لقد تم تسجيل العمولات المستحقة المتعلقة بهذه الكفالة بتاريخ الميزانية.

بتاريخ 19 شباط 2006 أقامت المؤسسة العامة للاتصالات دعوى ضد الشركة بخصوص تاريخ أمر المباشرة بتنفيذ العقد و الذي يترتب عليه تطبيق نسبة 40 % عند احتساب حصة المؤسسة العامة للاتصالات من إجمالي إيرادات الشركة و كذلك بالنسبة للنسب التي تتبعها في السنوات التالية. بموجب هذه الدعوى تطالب المؤسسة العامة للاتصالات بنسبة 10% من عائدات المشروع خلال الفترة الفاصلة بين 14 شباط 2004 و 29 حزيران 2005.

17. التزامات محتملة (تتمة)

في 7 أيار 2007 قامت مديرية مالية ريف دمشق بتقدير مبلغ ضريبة الدخل المستحقة على الشركة عن عام 2001 و ذلك بزيادة قدرها 220,000,000 ليرة سورية عن المبلغ المقدر من قبل الشركة و المسجل في بياناتها المالية في عام 2001. تعتقد إدارة الشركة، استناداً الى رأي مستشاريها للشؤون الضريبية و القانونية، أن الشركة سوف لن تتحمل الزيادة في مبلغ الضريبة المقدر من قبل مديرية المالية و إن المبلغ الذي قامت الشركة بتقديره و تسجيله في بياناتها المالية في عام 2001 يتماشى مع تعليمات و قوانين ضريبة الدخل المعمول بها في الجمهورية العربية السورية، و بالتالي قامت الشركة في 5 حزيران 2007 بتقديم اعتراض الى مديرية ريف دمشق على التقدير الجزافي لضريبة الدخل.

بتاريخ 1 آذار 2007 و بموجب قرار وزير المالية رقم 628/، قامت الجهات المختصة في وزارة المالية بالتأكد من تقيد الشركة بتطبيق أحكام المرسوم التشريعي رقم 44 لعام 2005 و تعديلاته المتعلقة برسم الطابع. لم تستلم الشركة حتى الآن أية مطالبة نهائية بهذا الخصوص. ترى إدارة الشركة، استناداً الى رأي الخبرة المقدم من قبل مستشاري الشركة للشؤون القانونية و الضريبية، أنها تتقيد بأحكام هذا المرسوم و أنها سوف تطعن في أية مطالبات محتملة و نتيجة لذلك لن تنشأ أية التزامات على الشركة.

18. التزامات نفقات مستقبلية

بموجب قرار لجنة التنسيق بين الشركة و المؤسسة العامة للاتصالات بتاريخ 19 تشرين الثاني 2003 وافقت الشركة على استبدال الـ 3.6 ميغا هيرتز المتبقية من تراخيص الترددات في مجال الـ 900 ميغا هيرتز بـ 12 ميغا هيرتز من تراخيص الترددات في مجال الـ 1800 ميغا هيرتز (حصلت الشركة على 6.4 ميغا هيرتز فقط في مجال الـ 900 ميغا هيرتز من الـ 10 ميغا هيرتز المتفق عليها حسب عقد الـ BOT) و ذلك مقابل 7,200,000 دولار أمريكي.

ستمح المؤسسة العامة للاتصالات الترددات المتفق عليها على مرحلتين بتكلفة 3,600,000 دولار أمريكي لكل مرحلة، وقد تمت المرحلة الأولى في الربع الأول من عام 2007، ومن المتوقع إنجاز المرحلة الثانية خلال الربع الثالث.

19. إدارة المخاطر

مخاطر سعر الفائدة

إن معظم الأدوات المالية في الميزانية غير خاضعة لمخاطر سعر الفائدة ما عدا أرصدة سلف المساهمين والذمم الدائنة لموردي الموجودات الثابتة والقروض طويلة الأجل والتي تخضع لسعر فائدة وسطي بمعدل 8% حيث أن معظم هذه الأرصدة هي بالدولار الأمريكي واليورو.

يخضع قرض بنك سوسيتيه جنرال لفائدة بمعدل (LIBOR) مضافاً اليه 0.95 %، بحيث يتم تحديد معدل الـ (LIBOR) كما هو في اليوم الأول من تاريخ إستحقاق الدفعات النصف سنوية وذلك حسب جدول إعادة الدفع.

مخاطر الائتمان

تسعى الشركة لتقليل المخاطر الائتمانية فيما يتعلق بالحسابات و الودائع البنكية عن طريق التعامل مع بنوك حسنة السمعة.

إن كامل إيرادات الشركة يتم تنفيذها نقداً وعن طريق الائتمان. تمنح الشركة الائتمان للموزعين وشركات التجوال فقط.

تتعامل الشركة مع 11 موزعاً تم اختيارهم بعد إجراء تقييم شامل لسمعة أعمالهم.

19. إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر العملة

إن معظم الإيرادات والمصاريف التشغيلية للشركة هي بالليرات السورية.

تشتمل الودائع المصرفية للشركة كما في 30 حزيران 2007 على الأرصدة التالية حسب العملة:

ليرة سورية	11,283,166,516
دولار أمريكي	9,008,197
يورو	110,361

إن سعر الصرف السائد لكل دولار أمريكي و لكل يورو هو 50.35 و 68.18 ليرة سورية على التوالي في 30 حزيران 2007.

20. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب مبلغ 7,123,587 ليرة سورية من أرصدة دائنة أخرى في 31 كانون الأول 2006 إلى مشاريع قيد التنفيذ في 30 حزيران 2007، لتتناسب مع تبويب أرصدة الفترة الحالية وتعديلات معايير المحاسبة الدولية المطبقة. لم تؤثر عملية إعادة التبويب هذه على حقوق الملكية أو ربح الفترة السابقة.

21. أحداث لاحقة

في 15 تموز 2007 تم تغيير اسم الشركة من أريبا سوريا المساهمة المغفلة إلى إم تي إن سورية المساهمة المغفلة.