

دمشق-شرق التجارة-بناء الغذائية-مقسم ٥٧
هاتف: ٤٤١٤٢٧٧ - ٤٤٥٦٣٤٥
فاكس: ٤٤٤٨٥٢١ - جوال: ٩٣٣/٤٤٨٤٤١
E-mail: m.jajah@mail.SY

مصطفى الجاجة
مفتش حسابات - محاسب قانوني
عضو جمعية المحاسبين القانونيين السورية
محاسب قانوني معتمد لدى هيئة الأوراق
والأسواق المالية وهيئة الإشراف على التأمين

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية

السادة المحترمون: رئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية ش.م.م

مقدمة

فمنا بمراجعة الميزانية العمومية المرفقة للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية ش.م.م كما في ٢٠٠٩/٦/٣٠ وبيانات الدخل الموحدة والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المرحلية الموجزة للسنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وبملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى .
إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه البيانات المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للأنظمة والتعليمات الصادرة عن هيئة الأوراق والأسواق المالية والمعايير الدولية للتقارير المالية وأن مسؤوليتنا هي إصدار تقرير حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها .

نطاق المراجعة

فمنا بإجراء مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل" تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية والقيام بإجراء الاستفسارات بشكل رئيسي 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 والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل، وعليه فإننا لا نبدى مثل هذا الرأي .

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا لم يصل إلى علمنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة، لا تعبر بصورة عادلة عن كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية ش.م.م كما في ٣٠ / حزيران / ٢٠٠٩ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للأشهر الستة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) .

دمشق ٢٠٠٩/٧/٣٠

المحاسب القانوني
مصطفى الجاجة



الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

القوائم المالية المرحلية

30 حزيران 2009

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية - مجموعة سيريتل -

قائمة الدخل الموحدة للفترة المرحلية المنتهية في 30 حزيران 2009

2009 غير مدققة ل.س	الايضاح	الايادات
799,599,682	3	ايرادات تشغيلية
(561,516,643)	4	مصاريف تشغيلية
238,083,039		اجمالي الربح
(40,231,652)	5	مصروفات ادارية
197,851,387		الربح قبل الضريبة
(13,002,079)	2	الضريبة
184,849,308		صافي الربح للفترة المرحلية المنتهية في 2009-06-30
174,786,539		نصيب حاملي اسهم شركة المنشآت
10,062,769		نصيب حصة الاقلية
184,849,308		الاجمالي
2.80	6	ربحية السهم

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (21) هي جزء من هذه القوائم

الشركة العربية السورية للمنشات السياحية - مجموعة سيريتل -

قائمة التدفقات النقدية للفترة المرحلية المنتهية في 30-06-2009

التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية	الايضاح	2009 غير مدققة ل.س
صافي الربح قبل الضرائب		197,851,388
تعديلات عن : الاستهلاك	7	36,252,589
		234,103,977
الزيادة في الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى		(118,536,751)
النقص في المخزون		2,486,880
النقص في التامينات		156,375
الزيادة في ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة		(681,416)
الزيادة في الذمم التجارية و الذمم الدائنة الاخرى		87,914,004
الزيادة في ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة		66,757,481
التنقية الناتجة من العمليات		272,200,550
ضريبة الدخل المدفوعة		(13,002,079)
صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية		259,198,471
التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية		
شراء ممتلكات و معدات و تجهيزات		(18,348,100)
النقص في استثمارات فندق زنبوبيا		5,998,587
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية		(12,349,513)
التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية		
النقص في حقوق الاقلية		(3,267,346)
التوزيعات المسددة لحاملي اسهم الشركة العربية السورية للمنشات السياحية		(89,640,089)
التوزيعات المسددة للبلديات		(881,158)
صافي التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية		(93,788,593)
صافي النقص في النقدية و مايعادلها		153,060,365
النقدية و مايعادلها في اول الفترة		231,705,832
النقدية و مايعادلها في اخر الفترة		384,766,197

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (21) هي جزء من هذه القوائم

قائمة التغير في حقوق المساهمين للفترة المرحلية المنتهية في 30-06-2009

الاجملي	حقوق الاقلية	حقوق الملكية لحائلي الاسهم في الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية	الاحتياطي الخاص	الاحتياطي الاختياري	الاحتياطي الاجباري	الارباح المدورة	علاوة الاصدار	راس المال	
26,177,989,028	8,684,455,398	17,493,533,630	10,351,604,400	625,000,000	312,500,000	3,508,791,141	2,070,638,089	625,000,000	رصيد 1-1-2009
184,849,308	10,062,769	174,786,539				174,786,539			ربح الفترة
(159,517,346)	(3,267,346)	(156,250,000)				(156,250,000)			التوزيعات
26,203,320,990	8,691,250,821	17,512,070,169	10,351,604,400	625,000,000	312,500,000	3,527,327,680	2,070,638,089	625,000,000	رصيد 30-06-2009

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (21) هي جزء من هذه القوائم

1- النشاطات :

تأسست الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية و هي شركة مساهمة مغفلة بموجب القانون /56/ لعام 1977، وهي أول شركة مساهمة مغفلة لجأت الى طرح اسهمها للاكتتاب العام للمواطنين و المساهمين بعد التاميم الذي جرى في عام 1964 ، و تهدف الشركة الى تنمية و تنشيط الصناعة السياحية ضمن اطار خطط التنمية الاقتصادية و الاجتماعية في القطر عن طريق عن طريق شراء و تملك و ادارة و استثمار كافة المنشآت السياحية بمختلف انواعها سواء داخل اراضي الجمهورية العربية السورية او خارجها، ولقد انشئت عدة شركات فرعية في مراكز محافظات القطر للقيام بنفس الغراض كما انشئت شركة فرعية لادارة الفنادق واستثمارها وتصنيع الاطعمة وتقديم جميع الخدمات الفندقية في هذه المنشآت كما اسست شركة الشام للسياحة لغرض تنشيط و تسويق سورية في انحاء العالم و تشجيع السواح العرب و الاجانب على زيارة سورية كما قامت شركة الشام للسياحة بشراء اسطول من وسائل النقل الاقراية و الجماعية لنقل السواح ضمن الاراض السورية و البلدان العربية المجاورة ، كما انشئت شركة فرعية متخصصة بائسادة و بناء و تجهيز المنشآت السياحية لصيانة منشآت الشركة و فنادقها وفق افضل الواجه الفنية ، كل ذلك بهدف تحقيق التكامل في خدمات الشركات الفرعية و تقديم افضل مايمكن للصناعة السياحية في سورية . و يبين الجدول التالي النسب المئوية لملكية هذه "الشركة" شركاتها للفرعية :

النسبة	الشركة	الوصف
المنوية		
للمساهمة		
60%	شركة اللاذقية للفنادق والسياحة المساهمة المغفلة	شركة مساهمة مغفلة تأسست عام 1979 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز واستثمار مجمع النشاطات الازرق و المنشآت السياحية القائمة و الممكن اقامتها على العقارات الجارية بملكية بلدية اللاذقية و غيرها.
60%	شركة حماه للفنادق والسياحة المساهمة المغفلة	شركة مساهمة تأسست عام 1979، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز فندق حماة / اقامة الشام/ ومنشآت سياحية اخرى ضمن حدود محافظة حماة في الجمهورية العربية السورية.
100%	واحة الشهباء	شركة مساهمة تأسست عام 1994 ، ونشاطها الرئيسي هو إقامة فندق في محافظة حلب في الجمهورية العربية السورية.

الشركة العربية السورية للمنشات السياحية - مجموعة سيريئل -

شركة الشام للفنادق والسياحة المساهمة المغفلة	%60	شركة مساهمة تأسست عام 1978 ، ونشاطها الرئيسي هو شراء و استثمار وتملك العقارات و بناؤها و تجهيزاتها و ادارتها من فنادق ومطاعم ودور مفروشة وغيرها وهي تمتلك مجمع وفندق الشام في الجمهورية العربية السورية.
شركة دير الزور للفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة	%68	شركة مساهمة تأسست عام 1986 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز فندق القرات في محافظة دير الزور وكذلك المنشآت السياحية الاخرى التي يمكن اقامتها في الجمهورية العربية السورية.
شركة صافيتا للفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة	%67	شركة مساهمة تأسست عام 1986 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز فندق صافيتا و المنشآت السياحية الاخرى التي يمكن اقامتها في الجمهورية العربية السورية.
شركة بصرى الشام للفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة	%67	شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز واستثمار فندق بصرى الشام وغيره من المشاريع السياحية في جميع محافظات القطر.
شركة الشام للمنشات الفندقية والسياحية المساهمة المغفلة	%51.5	شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي هو تصميم وانشاء وتنفيذ وصيانة المنشآت الفندقية والسياحية .
شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة	%51.5	شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي هو إدارة الفنادق والمنشآت السياحية واعداد وتأهيل العناصر الادارية و الفنية لتوفير الكوادر لكافة مستويات الادارة الفندقية تأسيس و انشاء و اعادة مؤسسات ووحدات لتصنيع وتوضيب مختلف المأكولات و المشروبات و الاغذية و المواد المستعملة و المستهلكة و في الفنادق و المنشآت السياحية .
شركة الشام للسياحة المساهمة المغفلة (شامتور)	%51.5	شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي هو توفير الخدمات السياحية ووسائل النقل الافرادية و الجماعية للوافدين للقطر واستقطاب المجموعات السياحية الاجنبية و تقوم باستقطاب المجموعات السياحية الاجنبية و تقوم بتشجيع السياحة الداخلية والخارجية في الجمهورية العربية السورية.

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية - مجموعة سيريتل -

شركة الفرات للفنادق والسياحة 51.5% شركة مساهمة تأسست عام 1991، ونشاطها الرئيسي شراء وتملك وبيع وإدارة واستثمار كافة المنشآت المساهمة المغفلة بمختلف أنواعها سواء داخل أراضي الجمهورية العربية السورية أو خارجها وتمتلك حالياً فندق البادية في محافظة دير الزور .

2- ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة :

أساس الإعداد :

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس الكلفة الأصلية، ماعدا فيما يتعلق بالامتلاكات والاستثمارات المحتفظ بها للبيع، والتي يتم تقديرها على أساس القيمة العادلة " السوقية " . ويتم تقديم البيانات المالية الموحدة بالليرات السورية.

التزام البيانات :

يتم إعداد البيانات المالية وفق المعايير الصادرة أو المعتمدة من قبل لجنة معايير المحاسبة الدولية، وتأويلاتها الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية، وما يسري من متطلبات قانون احداثها وقانون الشركات في الجمهورية العربية السورية.

أساس التوحيد :

تتضمن البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة البيانات المالية للشركة وفروعها موقوفة بتاريخ 30 حزيران . ويتم إعداد البيانات المالية لفروع " الشركة " لنفس العام المالي لبيانات " الشركة " الأم، وباستخدام سياسات محاسبية متوافقة.

إن جميع الأرصدة ضمن المجموعة، وكذلك المعاملات، والدخل والمصاريف والأرباح والخسائر الناجمة عن المعاملات ضمن المجموعة والمعترف بها في الأصول، يتم تصفياتها بالكامل. ويتم احتساب حصة الأقلية في النتائج الصافية للفروع الموحدة وكذلك حصة الأقلية في ملكية الفروع الموحدة وتعرض على نحو منفصل في البيانات المالية الموحدة.

وتعتبر الفروع موحدة بالكامل منذ تاريخ التملك .

تمثل حصة الأقلية الجزء من الأرباح أو الخسائر والأصول الصافية في الفروع، غير المملوكة من قبل المجموعة، ويتم تمثيلها على نحو منفصل في قائمة الدخل وضمن الحصة في الميزانية العمومية الموحدة، منفصلة عن حصة المساهمة في " الشركة " الأم.

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تمّ اعتمادها :

العملات الأجنبية

يتمّ عرض البيانات المالية الموحدة بالليرات السورية، وهي العملة الوظيفية للشركة وكذلك العملة المعتمدة في عرض بياناتها . ويقرّر كل فرع عملته الوظيفية والمعتمدة في عروضه، وتُقاس البنود المشمولة في البيانات المالية لكل فرع باستخدام تلك العملة الوظيفية.

ويتمّ تحويل العمليات بالعملة الأجنبية إلى الليرات السورية وفق السعر المحدّد من قبل السلطات النقدية و الحكومية السورية، إضافة إلى ذلك، نصّ قانون احداث الشركة على انه يحقّ للشركة استيفاء رسوم خدماتها بالعملات الاجنبية وفتح حسابات في المصارف لهذه الغاية و تستخدم تلك الواردات لتغطية احتياجات الشركة من المستوردات والخدمات المتوجبة بالعملات الاجنبية ، و الرصيد يسجل بما يقابله من العملات السورية وفق الاسعار المحددة من قبل السلطات النقدية و الحكومية السورية .

وقد تغيّر سعر صرف الدولار الأمريكي منذ تاريخ انشاء الشركة و حتى تاريخه من 3.80 ل.س حتى اصبح مايقارب 50 ل.س

و السعر الرسمي للدولار الأمريكي الواحد : 46.80 ل.س. في 30 حزيران 2009 (46.25 ل.س. في 31- كانون اول 2008).

2- ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) :

الممتلكات والمعدات والتجهيزات

يتم الاعتراف الأولي بالممتلكات ، والمعدات والتجهيزات بالتكلفة ، ناقص مجمع الاهتلاك ومجمع انخفاض قيمة الاصول . وتتضمن هذه التكاليف تكلفة استبدال جزء من هذه الاصول و التجهيزات في حال تحققت معايير الاعتراف بهذا الاستبدال كاصل .

ويُعاد النظر بالقيم المسجلة للممتلكات ، والمعدات والتجهيزات على أنها ممتلكات معرضة لانخفاض القيمة عندما تشير أحداث أو تغييرات في الظروف على أن المبلغ المرحّل قد يكون غير قابل للاسترداد.

وبعد الاعتراف الأولي حسب التكلفة ، يتم ترحيل قيم الممتلكات بعد إعادة تقييمها بما يوازي القيمة العادلة بتاريخ إجراء إعادة التقييم، مطروحاً منه مخصصات الاهتلاك المتراكمة اللاحقة في الممتلكات أو أية خسائر ناجمة عن انخفاض القيمة المتراكم. ويتم احتساب الاهتلاك وفق طريقة القسط الثابت .

وبموجب احكام الفقرة (د) من المادة 19 من النظام المحاسبي للشركة المصدق اصولاً والصادر ضمن احكام القانون /56/ لعام 1977 فان تقييم الاصول للشركات الفرعية يتم سنوياً و تسجل " فروقات التقويم" في الميزانية العمومية لكل منها في جهة، وحساب الاستثمارات و المساهمات الفرعية وذلك في ميزانية الشركة الام من جهة اخرى و كما يلي :

في طرف الاصول : زيادة او نقصان التوظيفات و المساهمات في الشركات الفرعية و الشركات الفرعية لها .
في طرف حقوق الملكية : الاحتياطي الخاص لاعادة التقييم " احتياطي اعادة التقدير" وفقاً لاحكام الفقرة (د) من المادة / 19 / من النظام المحاسبي للشركة ، وتقرر الهيئة العامة العادية للشركة استعمال هذا الاحتياطي علماً بان تسمية هذا الاحتياطي (بالاحتياطي الخاص) ملحوظة حرفياً في النظام المحاسبي للشركة " البند خامساً حساب النتائج ، الزمرة /54/ حساب التوزيع، احتياطات الدورة /542/ ، والذي يتفرع عنها حساب الاحتياطي الخاص(5422) .

علماً بان اخر تقييم للاصول الفندقية للشركة و شركاتها الفرعية تم في بداية عام 1997 ثم اجرت الشركة والشركات الفرعية اعادة للتقويم سنوياً وفق احكام النظام الاساسي و المالي و المحاسبي بعد ذلك دون ان تؤدي الى اي زيادة في اسعار الاصول ، لذا تقوم " الشركة " وشركاتها الفرعية باجراء جرد فعلي سنوياً، ويتم تقدير قيمة الاصول الفندقية دون تعديل، باستثناء الاهتلاكات القانونية.

وقد تم تقييم الاصول الفندقية في ذلك الحين وفق الاسس التالية :

1- تم تقييم الاصول من قبل لجان فنية تضم خبراء مستقلين ذو خبرة ودراية في الشؤون العقارية و السياحية و الاقتصادية .

2- تم اعتماد الاسعار الراجعة في السوق مع الاخذ بعين الاعتبار :

- درجة تصنيف الفنادق .
- اسعار العقارات المشابهة .
- مواقع الفنادق .
- الوضع الفني للفنادق .
- تكاليف المشاريع المماثلة و المقرر تنفيذها.

وأي فائض في إعادة التقييم يتم تسجيله في حساب سمي بموجب النظام المالي والمحاسبي كما بينا أعلاه بالاحتياطي الخاص احتياطي إعادة التقييم المسجل ضمن حقوق الملكية في الميزانية العمومية، إلا إذا كان ذلك يناقض انخفاض إعادة التقييم للأصول ذاتها المعترف بها سابقاً ضمن "الخسائر"، وفي هذه الحالة يُعترف بالزيادة في قائمة الدخل. وأي عجز في إعادة التقييم يتم الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر، إلا في حال كون العجز يوازن على نحو مباشر أي فائض سابق على الأصول ذاتها، عندها يقوم مباشرة بموازنة هذا الفائض في احتياطي إعادة التقييم.

إضافة إلى ذلك، تتم تصفية قيمة الاهتلاك المتراكم بتاريخ إجراء إعادة التقييم مقابل إجمالي القيمة المرحلة للأصول ويُعاد التصريح عن المبلغ الصافي للأصول إلى المبلغ المعاد تقييمه. في حال التصرف بهذه الأصول أو بيعها، يتم تحويل أي مبلغ في احتياطي إعادة تقييم يتعلق بأصول معينة تم بيعها أو التصرف بها إلى "الأرباح". ويُلغى الاعتراف بأي أصل فور التصرف بها، أو عندما لا يتوقع أن يحقق استخدامها أو التصرف بها أية أرباح اقتصادية في المستقبل. وأي ربح أو خسارة ينجم عن إلغاء الاعتراف بهذه الأصول (محسوبة على أساس الفرق بين صافي الأرباح المتأثرة عن التصرف بالأصول المذكورة وقيمتها المرحلة)، تُشمل في قائمة الدخل في العام الذي يُلغى فيه الاعتراف بهذه الأصول.

وتتم مراجعة القيم المتبقية للأصول ومدد صلاحيتها وأساليب اهتلاكها، ويتم تعديلها إذا كان ذلك مناسباً، وذلك في نهاية كل سنة مالية.

يتم احتساب الاهتلاك على أساس النسبة الثابتة منسوبة إلى مدة العمر الانتاجي التقديري للأصول، وفق ما يلي :

المباني	100 عام
الأثاث والتجهيزات والمعدات	10 سنوات
مركبات النقل	5 سنوات

ولقد حدد اهتلاك المباني بمدة عام على أساس أن هذه المباني معدة لاستثمارها في الصناعة السياحية ومن المتوقع المحافظة على درجتها وتأمين الراحة والطمانينة لزيائنها لذا تقوم الشركة دورياً بتجديد كامل للمنشآت ، إضافة إلى الصيانات الدورية بحيث تبقى هذه المنشآت بعد عشرات السنين و كأنها في حالتها التي كانت عليها عند انشائها ان لم تكن أفضل. إذ يجري عليها سنوياً تحسينات و تجديدات و إضافات لكي تتماشى مع تطور الخدمات و النظم الفندقية.

ولا يتم احتساب اهتلاك المشاريع التي هي قيد الإنشاء، إلى أن تستكمل الأصول المتعلقة بها ويتم تشغيلها.

الاستثمارات المحتفظ بها للبيع

يتم الاعتراف بالاستثمارات المحتفظ بها للبيع أو يُلغى الاعتراف بها، عندما تصبح "الشركة" طرفاً في الأحكام التعاقدية لوثيقة ما، أو عندما لا تعود طرفاً في هذه الأحكام.

يتم التسجيل الأولي للاستثمارات الجاهزة للبيع بموجب قيمتها العادلة. بعد الاعتراف الأولي، تُقاس الأصول المالية الجاهزة للبيع بموجب قيمتها العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر كعنصر منفصل في المساهمة إلى أن يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمار أو إلى أن يُصرَّح الاستثمار بأنه عديم القيمة، وفي هذه الحالة فإن الأرباح أو الخسائر التراكمية المصرح عنها سابقاً في الاستثمار، يتم تضمينها في قائمة الدخل.

انخفاض قيمة الأصول

تقدر "الشركة" بتاريخ كل تقرير فيما إذا كان هناك ما يشير إلى أن أصلاً ما قد أصابه مايشير إلى تعرضه لانخفاض في القيمة. فإذا وجدت مثل هذه المؤشرات، أو إذا تطلب الأمر إجراء اختبار انخفاض قيمة سنوي، تقوم "الشركة" بإجراء تقدير للقيمة القابلة للاسترداد للأصل المذكور. وقيمة الأصل القابلة للاسترداد هي أعلى من القيمة العادلة "الموقية" لأصل ما أو لوحدة توليد نقد، مطروحاً منها تكاليف البيع والقيمة المستعملة، ويتم تحديدها للأصل بمفرده، إلا إذا لم يكن الأصل يولد تدفقاً نقدياً مستقلاً على نحو كبير عن التدفق المتأتي من الأصول أو مجموعة الأصول الأخرى. وحيث يتجاوز المبلغ المرحّل لأصل ما قيمته القابلة للاسترداد، يُعتبر هذا الأصل معرض لانخفاض القيمة ويتم تخفيض قيمته إلى قيمته القابلة للاسترداد. وعند تقدير القيمة المستعملة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضرائب والتي تعكس تقديرات السوق للقيمة الحالية للنقد والمخاطر التي تخص ذلك الأصل تحديداً. ويتم الاعتراف بالخسائر الناجمة عن الانخفاض في العمليات المستمرة في قائمة الدخل في الفئات التي تتسم مع وظيفة الأصل المعرض للانخفاض.

ويتم إجراء تقدير، في موعد كل تقرير مالي، فيما إذا وجد ما يشير إلى أن الخسائر الناجمة عن الانخفاض المعترف به ربما لم تعد موجودة أو أنها تراجعت. وفي حال وجود هذه الإشارة، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد. ويتم عكس الانخفاض المعترف به سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد، وذلك اعتباراً من الاعتراف الأخير بالخسائر الناجمة عن الانخفاض. ولا يمكن لهذا المبلغ المضاف أن يتجاوز المبلغ المرحّل الذي كان سيتم تقييمه، صافياً من الاهتلاك، في حال لم يتم الاعتراف بخسائر ناجمة عن انخفاض هذا الأصل في السنوات السابقة. ويتم الاعتراف بهذا العكس إما في "الأرباح" أو في "الخسائر" إلا إذا كان هذا الأصل مسجلاً بقيمة مُعاد تقييمها، وفي هذه الحالة تُعامل عملية العكس على أنها زيادة على قيمة إعادة التقييم. بعد القيام بهذا العكس، يتم ضبط نفقات الاهتلاك على الفترات القادمة لتوزيع قيمة الأصل المرحلة المعتلة، مطروحاً منه أية قيمة متبقية مقدرة وذلك على نحو نظامي طوال فترة صلاحية المتبقية.

الجرد

يتم التصريح عن الجرد السنوي في نهاية كل عام بالتكلفة الدفترية أو القيمة السوقية الأقل وعلى أساس المتوسط المتحرك وصافي القيمة القابلة للتحقق، وذلك وفق الأحكام المالية والمحاسبية للشركة والتي تتوافق مع المعايير الدولية.

والتكاليف هي تلك المصاريف الناجمة عن تحقيق كل منتج لموقعه ووضع الحالين، وتقوم صافي القيمة القابلة للتحقق على سعر البيع التقديري مطروحاً منه أية تكاليف أخرى متوقع وقوعها لدى التصرف بالأصل .

الذمم المدينة والنفقات المدفوعة مقدماً

يتم التصريح عن الذمم المدينة بقيمة الفاتورة الأصلية مطروحاً منه مخصص عن أية مبالغ غير القابلة للتحصيل. ويجري تقدير الديون المشكوك فيها عندما لا يكون تحصيل كامل المبلغ ممكناً. وتُشطب الديون الغير قابلة للتحصيل عندما يتم تحديدها.

النقد والنقد المعادل

يتألف النقد والنقد المعادل من النقد الجاهز في الصندوق، والأرصدة المصرفية، والودائع قصيرة الأجل ذات استحقاق أصلي يبلغ ثلاثة أشهر أو أقل.

الذمم الدائنة والاستحقاقات

يتم الاعتراف بالالتزامات للمبالغ المتوجب دفعها في المستقبل مقابل مواد أو خدمات تم تقديمها للشركة، سواء تم استلام الفاتورة من قبل المورد أم لا.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون للشركة التزام ما (قانوني أو نافع) ناجم عن أحداث سابقة، وتكون تكاليف تسوية هذا الالتزام، في آن واحد، ممكنة وقابلة للقياس على نحو موثوق.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات المثلثة عن تقديم الخدمات عندما تكون نتائج المعاملات ممكن تقديرها على نحو موثوق، وذلك بالعودة إلى المرحلة المنجزة من المعاملة بتاريخ الميزانية العمومية. ويتم الاعتراف بإيرادات الفندق عند تقديمه لخدمات أو بيعه للطعام والشراب.

ويتم الاعتراف بالإيرادات التعاقدية عندما يتم تقديم خدمات إلى الزبائن.

ويمثل دخل الإدارة الدخل الناتج عن الفنادق والمنشآت التي تديرها "الشركة" ولكن لا تملكها، ويتم الاعتراف بها بناء على اتفاق مع مالكي هذه الفنادق والمنشآت .

ويتم الاعتراف بإيراد السهم المالي عندما يتوفر حق استلام إيرادات الأسهم المالية.

ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاق هذه الفوائد.

تكاليف الاقتراض

يتم الاعتراف بتكاليف الاقتراض، عند وقوعها، كبنء من بنوء النفقات.

ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل البالغة /13,002,079/ ل.س ضريبة دخل من رقم اعمال الفنادق عن الفترة من 1-1-2009 وحتى 30-6-2009 وذلك بناء على احكام الفقرة /أ/ من المادة /6/ من المرسوم التشريعي رقم 51 تاريخ 2006/10/1.

مع الاشارة بان "الشركة" معفاة من ضرائب الشركات عن أعمالها الفندقية في الجمهورية العربية السورية، بما يتوافق مع قانون اءءء الشركة و قرارات المجلس الاعلى للسياحة واءاء الجمعية العمومية في مجلس الدولة و الاحكام المبرمة الصادرة عن محكمة القضاء الاداري والمحكمة الادارية العليا في مجلس الدولة .

والشركة تسءء هذه الضريبة المفروضة بالمرسوم التشريعي بتحفظ نظراً لتمسك الشركة بالاعفاء الممنوح لها بموجب احكام القانون /56/ لعام 1977 و قرارات المجلس الاعلى للسياحة واءاء الجمعية العمومية في مجلس الدولة و الاحكام المبرمة الصادرة عن محكمة القضاء الاداري والمحكمة الادارية العليا في مجلس الدولة .

القيم العادلة

ان القيمة العادلة لبنوء الممتلكات و المعدات هي قيمها السوقية المحددة بالتقييم ، وهي عادة القيمة السوقية المحددة ضمن اطار مفهوم السوق النشط. ، وان تكرار التقييم يعتمد على مدى التغير في بنوء الممتلكات و المعدات التي يجري اءاءة تقييمها .

بالنسبة للاستثمارات التي لا يوجد لها اسعار سوقية ، يتم تحديد القيمة العادلة بالعودة إلى قيمة الاستثمارات المشابهة في السوق، أو بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة المتوقعة.

3-	الايادات التشغيلية
ايادات الفنادق	511,463,830
ايادات الادارة	20,247,495
ايادات المقاولات	30,725,937
ايادات الشام للسياحة	188,417,879
ايادات اخرى	48,744,541
مجموع الايادات	799,599,682

4-	مصاريف تشغيلية
مصاريف الفنادق	376,279,680
مصاريف الادارة	5,775,943
مصاريف المقاولات	30,247,229
مصاريف الشام للسياحة	149,213,791
	561,516,643

مع الاشارة الى ان تغيير تعرفة الكهرباء و تسعيرة المحروقات في اخر شهر نيسان من عام 2008 قد ادى الى زيادة تكاليف التشغيل لجميع فنادق ومنشات المجموعة ، وقد بلغت هذه الزيادة في عام 2009 عن عام 2008 كالتالي :

المازوت	14,143,510
الكهرباء	2,180,710
	<u>16,324,220</u>

5-	المصروفات الادارية
مصروف استهلاك	36,252,589
مختلفة	3,745,063
تعويض اعضاء مجالس الادارة	234,000
	<u>40,231,652</u>

6- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم الربح الاجمالي لكامل اسهم الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية على الوسطى السنوي المرجح لعدد الاسهم المطروحة خلال العام والبالغ 62,500,000 سهم (وذلك تنفيذاً لقرار الهيئة العامة تاريخ 2001/10/21 و المصدق عليه من قبل وزارة التموين و التجارة الداخلية في ذلك الحين رقم 2596 تاريخ 2001/11/6 ، والتي اصبحت الان وزارة الاقتصاد والتجارة)وفيما يلي البيانات المتعلقة بالأرباح و الأسهم والمستخدمه في حساب الربحية الأساسية للسهم:

أرباح حاملي أسهم الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية	174,786,539
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام البالغ عددها 62,500,000 سهم	62,500,000
ربحية السهم الأساسية	2.80

<u>7 - الممتلكات والمعدات والتجهيزات</u>					
المجموع	وسائط النقل	اثاث وتجهيزات	المباني	الاراضي	
ل.س	ل.س	ل.س	ل.س	ل.س	
26,905,748,341	866,601,738	1,133,147,720	16,411,632,022	8,494,366,861	القيمة المسجلة
18,348,100	1,020,000	13,397,356	3,930,744		الاضافات
<u>26,924,096,441</u>	<u>867,621,738</u>	<u>1,146,545,076</u>	<u>16,415,562,766</u>	<u>8,494,366,861</u>	رصيد 2009-06-30
مجمع الاهتلاك					
1,192,746,852	777,340,370	156,313,008	259,093,474		رصيد 2009-1-1
36,252,589	10,184,545	11,888,043	14,180,001		مصرف الاهتلاك لعام 2009
<u>1,228,999,441</u>	<u>787,524,915</u>	<u>168,201,051</u>	<u>273,273,475</u>	<u>-</u>	رصيد 2009-06-30
<u>صافي القيمة الدفترية</u>					
25,713,001,489	89,261,368	976,834,712	16,152,538,548	8,494,366,861	رصيد 2008-12-31
<u>25,695,097,000</u>	<u>80,096,823</u>	<u>978,344,025</u>	<u>16,142,289,291</u>	<u>8,494,366,861</u>	رصيد 2009-06-30

8- الاستثمارات المتاحة للبيع

	الفترة المنتهية في 2009-06-30	الفترة المنتهية في 2008-12-31
اسهم شركة عمريت	200,000	200,000
اسهم شركة ترانستور	100,000	100,000
اسهم شركة باب القرج	500,000	500,000
مقابل انخفاض قيمة اسهم ترانستور	(100,000)	(100,000)
	700,000	700,000

الاستثمارات المتاحة للبيع تمثل استثمارات في حقوق الملكية ، وباعتقاد الإدارة أن القيمة العادلة لهذه الاستثمارات تعادل تكلفتها ، وقد أرثأت الإدارة إلغاء قيمة استثماراتها في شركة ترانستور كون هذه الشركة قيد التصفية حالياً و لا يوجد مؤشرات لا على الفترة التي يمكن أن تستغرقها عملية التصفية و لا على القيمة التي يمكن للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية أن تسردها مقابل استثمارها في هذه الشركة.

9- استثمارات أخرى :

	الفترة المنتهية في 2009-06-30	الفترة المنتهية في 2008-12-31
الاستثمار في فندق زنوبيا الشام قامت الشركة في عام 2007 باستثمار فندق زنوبيا الشام في مدينة تدمر ، وقد وقعت عقد الاستثمار مع مالكي الفندق لمدة 20 عام وقامت بإعادة تأهيل وتوسعة و تجديد الفندق و إضافة وحدات منامة اضافية وقامت الشركة ببناء وتجهيز مطعمين اضافيين في الفندق .	123,941,468	129,940,055
فروع محلات تجارية هذا المبلغ يمثل قيمة محلات تجارية قامت الشركة بحيازتها من أجل إعادة استثمارها إما بإعادة تأهيلها كمرافق للفنادق أو بطرحها للاستثمار من قبل الغير.	110,000,000	110,000,000
	233,941,468	239,940,055

10- المستودعات :

تم جرد المستودعات بتاريخ 2008-12-31 و 2009-6-30 من قبل لجان جرد معتمدة و تم توثيق الجرد بمحاضر حسب الأصول وكانت بيانات و قيم المستودعات كالتالي :

الشركة العربية السورية للمنشات السياحية - مجموعة سيريتل -

الفترة المنتهية في	الفترة المنتهية في
2009-06-30	2008-12-31
مستودع المأكولات .	22,689,861
مستودع المشروبات .	20,660,064
المستودع العام و لوازم الزبائن والقضيات و الزجاجيات .	62,284,056
لوازم زبائن .	60,180
مستودع الصيانة وقطع التبدیل وقطع غيار السيارات.	129,062,152
مواد بطينة الحركة	(5,000,000)
227,269,433	229,756,313

11- الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى :

الفترة المنتهية في	الفترة المنتهية في
2009-06-30	2008-12-31
الذمم التجارية	944,873,306
مؤونة ديون مشكوك فيها	-16,910,430
صافي الذمم التجارية القابلة للتحقق	927,962,876
سلف موردين	21,269,409
سلف مشتريات	999,972
ايجار مدفوع مقدما	2,950,331
تامین مدفوع مقدما	2,941,106
نققات مدفوعة مقدما	
حسابات مدينة مختلفة	9,780,458
1,084,440,903	965,904,152

12- التامينات :

الفترة المنتهية في	الفترة المنتهية في
2009-06-30	2008-12-31
تأمينات مكتب الطيران	3,562,686
مراب	2,485,000
تأمينات اعمال مقاولات	1,502,000
هاتف وتلكس	59,031
كهرباء	21,000
مياه	1,697
7,475,039	7,631,414

13- حقوق الملكية :

رأس المال

625,000,000 موزع على 62,500,000 سهم.

الاحتياطيات

الاحتياطي الإجمالي

312,500,000 يبلغ الاحتياطي الإجمالي 50% من رأسمال الشركة ، ولقد تم إيقاف الاقتطاع من الأرباح لبلوغ هذا الاحتياطي الحد القانوني المسموح به حسب قانون التجارة لعام 1949 ويتوافق المبلغ المسجل في الاحتياطي الإجمالي مع قانون الشركات رقم 3 لعام 2008 المادة 197.

الاحتياطي الاختياري

625,000,000 يبلغ الاحتياطي الاختياري 100% من رأسمال الشركة ، ولقد تم إيقاف الاقتطاع لبلوغ هذا الاحتياطي الحد القانوني المسموح به حسب قانون التجارة لعام 1949 ويتوافق المبلغ المسجل في الاحتياطي الاختياري مع قانون الشركات رقم 3 لعام 2008 المادة 198.

الاحتياطي الخاص

الشركة	الاحتياطيات الناجمة من اعادة التقدير	حصة الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
شركة الشام للفنادق والسياحة	6,012,172,262	3,607,303,357
شركة اللاذقية للفنادق والسياحة	8,144,235,457	4,886,541,274
شركة حماة للفنادق والسياحة	773,822,457	464,293,474
شركة الفرات للفنادق والسياحة	395,740,524	203,806,370
شركة دير الزور للمنشآت الفندقية والسياحية	1,103,469,493	6750,359,25
شركة صافيتا للمنشآت الفندقية والسياحية	344,447,154	230,779,593
شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية والسياحية	169,558,778	113,604,381
واحة الشهباء	122,041,695	122,041,695
المجموع	17,065,487,820	10,378,729,400
فرق الاستثمارات للشركات الفرعية		(27,125,000)
رصيد الاحتياطي الخاص (احتياطي اعادة التقدير)		10,351,604,400

فرق الاستثمارات هو عبارة عن قيمة المساهمات المشتركة للشركات الفرعية للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية فيما بينها ، وقد تم إلغاء هذه الاستثمارات كونها مسجلة في استثمارات الشركة الأم ،

علاوة الاصدار :

المبلغ	العام
10,000,000	1983
20,000,000	1985
80,000,000	1986
271,000,000	1987
540,000,000	1989
750,000,000	1990
312,500,000	1991
87,138,089	1997
2,070,638,089	

الارباح المدورة :

العام	الفترة المنتهية في 2009-06-30	الفترة المنتهية في 2008-12-31
1996	64,833,795	64,833,795
1997	208,981,744	208,981,744
1998	241,037,074	241,037,074
1999	287,126,399	287,126,399
2000	311,248,202	311,248,202
2001	243,028,534	243,028,534
2002	216,957,747	216,957,747
2003	268,957,507	268,957,507
2004	272,001,249	272,001,249
2005	310,964,780	310,964,780
2006	318,716,434	318,716,434
2007	385,516,989	385,516,989
2008	223,170,687	379,420,687
2009-06-30	174,786,539	
	3,527,327,680	3,508,791,141

14- قروض المساهمين :

	الفترة المنتهية في 2009-06-30	الفترة المنتهية في 2008-12-31
قرض بلدية حماة	17,599,040	17,599,040

يمثل هذا المبلغ الرصيد المتبقي من قيمة الأرض التي بنى عليها فندق اقاميا الشام حيث قامت البلدية بتقسيم الأرض الى شركة حماة كقرض على ان تقوم شركة حماة بتسديد قيمتها على اقساط كما هو الحال مع كافة الشركات الاخرى ضمن الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية حيث قام باقي الشركاء (سواء البلديات او وزارة السياحة) باعتبار جزء من قيمة الأرض كمساهمتهم في رأس مال الشركات الفرعية وتم اعتبار الجزء الأكبر الآخر بمثابة قرض ، بينما تكفلت الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية بكافة عمليات الاثابة و البناء و الكساء و التجهيز وذلك عن طريق اموالها الخاصة و عن طريق الاقتراض من المصارف المحلية و الاجنبية متحملة كافة المخاطر من اجل انجاز هذه الفنادق وقد اتفق عند احدث الشركة على ان قيمة العقار لا تتجاوز عشرين مليون ليرة سورية ثم تأكد هذا الرقم بقرارات تحكيمية وقطعية ولكن فرضت الدولة على الشركة رفع هذا المبلغ الى حوالي ثمانين مليون ليرة سورية لاسباب لا سلطة للشركة عليها، وقد قامت الشركة العربية السورية بسداد كافة القروض المترتبة عليها سواء للشركاء المحليين او للمصارف و لم يتبقى سوى رصيد قرض بلدية حماة ومن المفترض وحسب الجدولة المتفق عليها سداؤه كاملاً بنهاية عام 2009.

15- توزيعات مستحقة لباقي الشركاء

	الفترة المنتهية في 2009-06-30	الفترة المنتهية في 2008-12-31
شركة الشام للفنادق و السياحة - محافظة دمشق	143,877,923	143,877,923
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة - بلدية اللاذقية	336,753,219	337,634,377
شركة حماة للفنادق و السياحة - بلدية حماة	90,032,126	90,032,126
شركة بصرى الشام للفنادق و المنشآت السياحية - وزارة السياحة	20,836,601	20,836,601
شركة صافيتا للفنادق و المنشآت السياحية - وزارة السياحة	11,714,525	11,714,525
شركة دير الزور الشام للفنادق و المنشآت السياحية - وزارة السياحة	51,093,390	51,093,390
	654,307,784	655,188,942

وفقاً لأحكام عقود التأسيس المصدقة من المجلس الأعلى للسياحة و تنفيذاً لقرارات الهيئة العامة العادية و غير العادية تجمد الأرباح في الشركات الفرعية و لا توزع إلا بعد تسديد الشركات لجميع القروض و التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة بغرض إيداع المنشأة و/أو قيامها بمسؤولياتها ومهامها وتحقيق سيولة لها.

وقد بلغت قيمة القروض و التمويل التي سددتها الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية عن شركاتها الفرعية للقروض الممنوحة لها من المصارف الداخلية والخارجية لأغراض بناء و اشادة كل من فنادق تلك الشركات ، وبلغت حتى تاريخ

30-06-2009 / 3,533,747,578 ل.س على الشكل التالي :

مبالغ مستحقة من اطراف ذات علاقة

	الفترة المنتهية في 2009-06-30	الفترة المنتهية في 2008-12-31
مقصف بصرى	7,433,353	7,387,305
فندق تدمر	16,840,293	17,267,845
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطار حنب "	1,899,143	836,223
الاتحاد الرياضي	22,000,000	22,000,000
	48,172,789	47,491,373

مبالغ مستحقة لاطراف ذات علاقة

	الفترة المنتهية في 2009-06-30	الفترة المنتهية في 2008-12-31
فندق شهباء الشام	4,406,362	4,346,330
فندق ايلا الشام	-	6,545,673
حمام يلبغا الناصري بحلب	2,883,460	2,883,460
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطاعم ومشارب مطار دمشق الدولي "	47,537,975	17,907,909
المؤسسة العامة للطيران المدني " ايوان الشام في مطار دمشق الدولي "	2,103,316	3,521,445
المؤسسة العامة للطيران المدني " شام كاترينغ في مطار دمشق الدولي "	21,963,497	16,423,215
وزارة السياحة	176,727,234	137,236,331
	255,621,844	188,864,363

علماً بأن هذه الاطراف مدينة للشركة العربية السورية للمنشات السياحية وشركاتها الفرعية لقاء بدلات خدماتها ويجري سنوياً التقاوس ما بين المبالغ المستحقة لكلا الطرفين ومن الجدير بالذكر انه لا يوجد اية عمليات مع اطراف ذات علاقة اخرى .

مع العلم بان ديون الشركة مع الجهات العامة والمؤسسات الحكومية و شركات النفط تبلغ /706,690,846/ ل.س، كذلك للشركة اضافة لما تقدم اموال محجوزة لدى وزارة المالية هي عبارة عن ديون للشركة مترتبة على جهات عامة تم تحصيلها وقد جرى حجزها من قبل المالية بناء على طلب من وزارة السياحة وهذه المبلغ بحدود 60 مليون ليرة سورية لاغير .

وقد صدر اخيراً قرار بدائي واستئنافي ومن محكمة النقض ومن التنفيذ و اصبح قطعياً والزامياً برفع الحجز عن هذه الاموال وتسديدها للشركة اذ تمثل حقوقي لها، وهي طوري التنفيذ.

18- المعلومات القطاعية :

ان الوحدات التشغيلية في المجموعة هي عبارة عن شركات ذات شخصيات اعتبارية منفصلة عن الشركة الام و لكل شركة من هذه الشركات مجلس ادارة وجهاز اداري مستقلين ، ولكل منها كذلك موجودات و مطالبات و ايرادات ومصاريف .

ان كافة العمليات التي تتم بين هذه الشركات تتم كما لو انها كانت لطرف ثالث مستقل عن هذه المجموعة وهذا ينطبق على كافة شركات المجموعة عدا شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية (الشام للمقاولات) حيث تقوم هذه الشركة بتقديم الخدمات لباقي شركات المجموعة بسعر التكلفة زائد نسبة ربح لتغطية تكاليفها التشغيلية فقط واي ارباح تحققها هذه الشركة تنجم عن اعمال خارجية لشركات او جهات مستقلة عن - مجموعة سيريتل -

ان النشاط الرئيسي للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية هو تنمية و تنشيط الصناعة السياحية بما ينسجم مع الخطط الاقتصادية و التنمية للجمهورية العربية السورية ولها في سبيل ذلك ان تمتلك وتشيد و تدير المنشآت السياحية و كافة المرافق الاخرى المنتمة لها ، بما في ذلك تاجير السيارات و حافلات نقل السياح و فتح مكاتب سياحة و سفر في سورية و خارجها وتأمين خدمات الاطعام للطائرات وكل مايلزم لتقديم منتج سياحي متكامل.

فيما يلي معلومات عن ايرادات و نتائج و اصول و التزامات القطاعات التشغيلية للشركة للفترة المرحلية المنتهية في 2009-6-30 وللفترة المنتهية في 2008-12-31.

2009-06-30

الارقام الموحدة	الشام للسياحة	المقاولات	الفنادق	
799,599,682	188,417,879	30,725,937	580,455,866	اجمالي الايرادات
184,849,308	2,265,925	1,595,140	180,988,243	نتائج القطاع
10,062,769	1,098,974	773,643	8,190,152	حصة الاقلية
174,786,539	1,166,951	821,497	172,798,091	حصة مالكي الاسهم
27,769,931,277	555,903,672	17,409,906	27,196,617,699	موجودات القطاع
1,566,610,287	67,858,348	6,344,083	1,492,407,856	التزامات القطاع

2008-12-31

الارقام الموحدة	الشام للسياحة	المقاولات	الفنادق	
1,851,677,383	335,377,204	83,375,471	1,432,924,708	اجمالي الايرادات
493,826,780	1,349,626	6,736,795	485,740,359	نتائج القطاع
114,406,093	654,569	3,267,346	110,484,179	حصة الاقلية
379,420,687	695,057	3,469,449	375,256,180	حصة مالكي الاسهم
27,170,474,360	345,832,896	16,919,339	26,807,722,125	موجودات القطاع
1,258,141,600	9,879,977	8,402,748	1,239,858,875	التزامات القطاع

19- ادارة المخاطر :

مخاطر سعر الفائدة

"الشركة" معرضة لمخاطر سعر الفوائد على أصولها والتزاماتها الحاملة للفوائد (الودائع المصرفية والحسابات المكشوفة).

تراوح متوسط سعر الفائدة السنوية في نهاية العام ما بين 5% و 7% بالنسبة للودائع المصرفية وما بين 9% و 10% بالنسبة للحسابات المكشوفة .

مخاطر الائتمان

تسعى "الشركة" إلى الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بربائنها بوضع حدود ائتمانية للزبائن الأفراد والشركات التي تخضع لتسديد بذلات الخدمات التي توديعها الشركة خلال فترات قصيرة تبعاً لكل نوع من انواع الخدمات و كحد اقصى ثلاث اشهر .

وتعدّ الشركة من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالودائع المصرفية بتعاملها مع المصارف حسنة السمعة فقط .ويقتصر خطر الائتمان على مبلغ الأصول المالية المسجل في الميزانية العمومية .

مخاطر السيولة

تحدّ "الشركة" من مخاطر السيولة لديها بأن تضمن إتاحة التسهيلات المصرفية.

مخاطر العملة

الغالبية العظمى من إيرادات "الشركة" ومصاريف التشغيل هي بالليرات السورية و" الشركة " تستعمل وارداتها من العملات الأجنبية لتسديد قيم استردادها اللازمة لأغراض التشغيل .

القيم العادلة للأدوات المالية:

تتألف الأدوات المالية للشركة من الأصول المالية ومن الالتزامات المالية .

إن القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية بما فيها النقد والأرصدة المصرفية، والذمم المدينة وبعض الأصول المتداولة الأخرى، إضافة إلى الذمم الدائنة المستحقة للمصارف وبعض الالتزامات الأخرى، قد قيمت بما يوازي قيمها العادلة كون تواريخ استحقاقها قصيرة الأجل

20- تقديرات الإدارة :

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم إجراء تقدير لأرصدة حسابات الذمم القابلة للتحصيل ، ويتم إجراء هذا التقدير إما على أساس كل حساب على حدة أو على أساس مجموعات حسب أهمية الأرصدة . وتحدد قيمة المخصصات مع الأخذ بعين الاعتبار الفترة الزمنية للأرصدة وطبيعة هذه الأرصدة و إمكانية تحصيلها .

بتاريخ الميزانية العمومية للفترة المرحلية المنتهية في 30-06-2009 ، بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية / 1,096,600,561 ل.س. ، ومعظم هذه الذمم هي مع الدولة و وزارتها و مؤسساتها و شركاتها اما القطاع الخاص فلا يشكل أكثر من 30% من إجمالي الذمم . وبلغت المخصصات للديون المشكوك بتحصيلها / 12,159,658 ل.س. وذلك ضمن المعايير المتعلقة بالفترة الزمنية للأرصدة و قابلية تحصيلها و بالتالي فإن صافي الذمم المدينة الظاهر في القوائم المالية الموحدة للشركة للفترة المرحلية بتاريخ 30/06/2009 و البالغ / 1,084,440,903 ل.س يمثل قيمة الذمم المدينة القابلة للتحقق . وأية فروقات بين المبالغ المحصلة فعلياً في المستقبل وبين المبالغ المتوقع تحصيلها سيتم الاعتراف بها في قائمة الدخل .

انخفاض قيمة المخزون

يجري الجرد باعتماد أدنى قيمة لصافي القيمة القابلة للتحقق. عندما يصبح المخزون قديماً أو تبطل صلاحيته، يتم إجراء تقدير لصافي القيمة القابلة للتحقق لهذا المخزون .

بتاريخ الميزانية العمومية للفترة المرحلية المنتهية بتاريخ 30-6-2009 ، بلغت قيمة المخزون من الطعام والشراب و أدوات التشغيل و أدوات الاستثمار (كالزجاجيات و البياضات و لوازم الزبائن،) و أدوات الصيانة وقطع التبدل في جميع فنادق الشركة و منشآتها في القطر * البالغة 10 شركات * مبلغ 232,269,433 ل.س. مع مخصصات للمخزون بطيئ الحركة تبلغ 5,000,000 ل.س. . وأية فروقات بين المبالغ المحققة فعلياً في المستقبل وبين المبالغ المتوقعة سيتم الاعتراف بها في قائمة الدخل .

21- الدعاوى القضائية :

هناك بعض الدعاوى البسيطة الناجمة عن تعاملات الشركة و انشطتها ، و لا توجد اي دعاوى ذات أهمية أو لها اي انعكاسات مالية هامة سواء اكانت دعاوى مرفوعة من الشركة ام عليها .