

دمشق-شرق التجارة-بناء الغذائية-مقسم ٥٧
هاتف: ٤٤١٤٢٧٧ - ٤٤٥٦٣٤٥
تلفاكس: ٤٤٤٨٥٢١ - جوال: ٩٣/٤٤٨٤٤١
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

السادة المحترمون: مساهمي الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

تقرير عن القوائم المالية:

راجعنا القوائم المالية الموحدة للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية شركة مساهمة والمتمثلة في الميزانية العمومية الموحدة في ٢٠٠٨/١٢/٣١ وكل من قائمة الدخل الموحدة و التغير في حقوق الملكية والتدفق النقدي عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية:

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية وفي ضوء القوانين السارية ، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراجع الحسابات:

نتحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية وفي ضوء القوانين السارية . وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة . وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية . وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراجع ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ . ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراجع في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة . وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.
الرأي:

ومن رأينا أن القوائم المالية الموحدة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية في ٢٠٠٨/١٢/٣١ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة الدولية وفي ضوء القوانين والأنظمة النافذة ذات العلاقة.

للسبق في ٢٠٠٩/١/٢٥

المحاسب القانوني
مصطفى الجاجة



الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

القوائم المالية

31 كانون الأول 2008

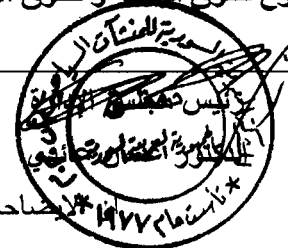
الميزانية العمومية الموحدة كما هي في 31-12-2008

2008	الايضاح	الاصول
		<u>الاصول غير المتداولة</u>
25,713,001,489	8	الممتلكات و المعدات والتجهيزات
700,000	9	استثمارات محتفظ بها للبيع
239,940,055	10	استثمارات اخرى
25,953,641,544		مجموع الاصول غير المتداولة
		<u>الاصول المتداولة</u>
229,756,313	11	المخزون
965,904,152	12	الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى
47,491,373	19	ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة
7,631,414	13	تأمينات
231,705,832		الصندوق والمصارف
1,482,489,084		مجموع الاصول المتداولة
27,436,130,628		مجموع الاصول
		<u>حقوق الملكية و الالتزامات</u>
		<u>حقوق الملكية</u>
625,000,000	14	رأس المال
312,500,000	14	احتياطي إجباري
625,000,000	14	احتياطي اختياري
2,070,638,089	14	علاوة الإصدار
10,351,604,400	14	الاحتياطي الخاص
3,508,791,141	14	الأرباح المدورة
17,493,533,630		مجموع حقوق الملكية
8,684,455,398	15	حقوق الأقلية
26,177,989,028		مجموع حقوق الملكية وحقوق الأقلية
		<u>الالتزامات</u>
		<u>الالتزامات غير المتداولة</u>
17,599,040	16	قروض المساهمين
655,188,942	17	توزيعات ارباح باقي الشركاء
672,787,982		مجموع الالتزامات الغير متداولة
		<u>الالتزامات المتداولة</u>
347,944,855	18	الذمم التجارية و الذمم الدائنة الاخرى
48,544,400		توزيعات مستحقة الدفع لمساهمي الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
188,864,363	19	ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة
585,353,618		مجموع الالتزامات المتداولة
1,258,141,600		مجموع الالتزامات
27,436,130,628		مجموع حقوق الملكية و حقوق الأقلية و الالتزامات

نائب رئيس مجلس الإدارة

غادة نجمة

انستام ١٧٧٧ الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (24) هي جزء من هذه القوائم



قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في 31-12-2008

2008	الايضاح	الايرادات
1,851,677,383	3	ايرادات تشغيلية
(1,244,328,072)	4	مصاريف تشغيلية
607,349,311		اجمالي الربح
982,533	5	دخل اخر
(81,725,464)	6	مصروفات ادارية
526,606,380		الربح قبل الضريبة
(32,779,600)	2	الضريبة
493,826,780		الربح للفترة
379,420,687	14	حاملو اسهم شركة المنشات
114,406,093	15	حصة الاقلية
493,826,780		
30.35	7	ربحية السهم

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (24) هي جزء من هذه القوائم

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31-12-2008

2008 ل.س	الايضاح	<u>التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية</u>
526,606,380		صافي الربح قبل الضرائب
		<u>تعديلات عن :</u>
73,928,269	8	الاستهلاك
100,000	9	مؤونة هبوط اسعار استثمارات
600,634,649		
(35,887,884)		الزيادة في الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى
(2,356,155)		الزيادة في المخزون
(530,686)		الزيادة في التامينات
6,368,980		النقص في ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة
(7,538,125)		النقص في الذمم التجارية و الذمم الدائنة الاخرى
16,137,458		الزيادة في ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة
576,828,237		<u>النقدية الناتجة من العمليات</u>
(32,779,600)		ضريبة الدخل المدفوعة
544,048,637		<u>صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية</u>
		<u>التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية</u>
(505,000)		شراء ممتلكات و معدات و تجهيزات
(7,330,009)		الزيادة في استثمارات فندق زنوبيا
(7,835,009)		<u>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية</u>
		<u>التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية</u>
5,671,795		الزيادة في حقوق الاقلية
(367,685,756)		المبالغ المسددة للمصارف
(20,600,261)		اقساط القروض المسددة للمساهمين (وزارة السياحة و بلدية حماة)
(123,099,763)		التوزيعات المسددة لحاملي اسهم الشركة العربية السورية للمنشات السياحية
(89,265,714)		التوزيعات المسددة للبلديات
(594,979,699)		<u>صافي التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية</u>
(58,766,071)		<u>صافي النقص في النقدية و مايعادلها</u>
290,471,903		النقدية و مايعادلها في اول الفترة
231,705,832		<u>النقدية و مايعادلها في اخر الفترة</u>

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (24) هي جزء من هذه القوائم

تهية في 31-12-2008

الاجمالي	حقوق الاقلية	حقوق الملكية لحاملي الاسهم في الشركة العربية السورية للمنشات السياحية	الاحتياطي الخاص	الاحتياطي الاختياري	الاحتياطي الاجباري	الارباح المدورة
25,976,654,669	8,690,858,114	17,285,796,555	10,398,288,012	625,000,000	312,500,000	3,254,370,454
493,826,780	114,406,093	379,420,687				379,420,687
(233,734,298)	(108,734,298)	(125,000,000)				(125,000,000)
(31,633,123)	(12,074,511)	(19,558,612)	(19,558,612)			
(27,125,000)		(27,125,000)	(27,125,000)			
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

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (24) هي جزء من هذه القوائم

1 - النشاطات :

تأسست الشركة العربية السورية للمنشات السياحية و هي شركة مساهمة مغفلة بموجب القانون /56/ لعام 1977، وهي اول 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 الافراكية و الجماعية لنقل السواح ضمن الاراض السورية و البلدان العربية المجاورة ، كما انشئت شركة فرعية متخصصة باشادة و بناء وتجهيز المنشآت السياحية لصيانة منشآت الشركة و فنادقها وفق افضل الالوجه الفنية ، كل ذلك بهدف تحقيق التكامل في خدمات الشركات الفرعية و تقديم افضل مايمكن للصناعة السياحية في سورية . ويبين الجدول التالي النسب المئوية لملكية هذه "الشركة" شركاتها الفرعية :

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

الشركة العربية السورية للمنشات السياحية – مجموعة سيريتل -

شركة الشام للفنادق والسياحة المساهمة المغفلة	60%	شركة مساهمة تاسست عام 1978 ، ونشاطها الرئيسي هو شراء و استثمار وتملك العقارات و بناؤها و تجهيزاتها وادارتها 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 تاسست عام 1986 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز فندق الفرات 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 تاسست 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 تاسست 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 تاسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي هو تصميم وانشاء وتنفيذ وصيانة المنشآت الفندقية والسياحية .
شركة الشام لادارة الفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة	51.5%	شركة مساهمة تاسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي هو إدارة الفنادق والمنشآت السياحية واعداد وتأهيل العناصر الادارية و الفنية لتوفير الكوادر لكافة مستويات الادارة الفندقية تاسيس و انشاء واشادة مؤسسات ووحدات لتصنيع وتوضيب مختلف الماكولات 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 تاسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي هو توفير الخدمات السياحية ووسائل النقل الافرايدية و الجماعية للوافدين للقطر واستقطاب المجموعات السياحية الاجنبية وتقوم باستقطاب المجموعات السياحية الاجنبية و تقوم بتشجيع السياحة الداخلية والخارجية في الجمهورية العربية السورية.

شركة الفرات للفنادق والسياحة 51.5% شركة مساهمة تأسست عام 1991، ونشاطها الرئيسي شراء وتملك وبيع وإدارة و استثمار كافة المنشآت المساهمة المغفلة بمختلف انواعها سواء داخل اراضي الجمهورية العربية السورية او 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 بالتملكات 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 البيانات المالية للشركة وفروعها موقوفة بتاريخ 31 كانون الأول. 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 تصنيفها بالكامل. وتتم احتساب حصة الأقلية في النتائج الصافية للفروع الموحدة وكذلك حصة الأقلية في ملكية الفروع الموحدة وتُعرض على نحو منفصل في البيانات المالية الموحدة.

وتُعتبر 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.

ويتم تحويل العمليات بالعملة الأجنبية إلى الليرات السورية وفق السعر المحدّد من قبل السلطات النقدية و الحكومية السورية، إضافة إلى ذلك، نص قانون احداث الشركة على انه يحق للشركة استيفاء رسوم خدماتها بالعملات الاجنبية و فتح 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 تغير سعر صرف الدولار الاميركي منذ تاريخ انشاء الشركة و حتى تاريخه من 3.80 ل.س حتى اصبح مايقارب 50 ل.س
و السعر الرسمي للدولار الأميركي الواحد : 46.25 ل.س. في 31 كانون الأول 2008 (47.90 ل.س. في 2007).

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 التقييم" في الميزانية العمومية لكل منها في جهة، وبحساب 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 الرائجة في السوق مع الاخذ بعين الاعتبار :

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

وأي فائض في " إعادة التقييم " يتم تسجيله في حساب سمي بموجب النظام المالي و المحاسبي كما بينا اعلاه 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 يُتوقع 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 المتأنتية عن التصرف بالأصول المذكورة وقيمتها المرحلة)، تُشمل في قائمة الدخل في العام الذي يُلغى فيه الاعتراف بهذه الأصول.

وتتم مراجعة القيم المتبقية للأصول ومُدّد 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
الاتاث والتجهيزات والمعدات	10 سنوات
مركبات النقل	5 سنوات

ولقد حدد اهتلاك المباني بمئة عام على اساس ان هذه المباني معدة لاستثمارها في الصناعة السياحية و من المتوجب المحافظة على درجتها و تامين الراحة و الطمانينة لزبائننا لذا تقوم الشركة دورياً بتجديد كامل للمنشات ، اضافة الى الصيانات الدورية بحيث تبقى هذه المنشآت بعد عشرات السنين و كانها في حالتها التي كانت عليها عند انشاؤها ان لم تكن افضل. اذ يجري عليها سنوياً تحسينات و تجديدات و اضافات لكي تتماشى مع تطور الخدمات و النظم الفندقية.

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

الاستثمارات المحتفظ بها للبيع

يتم الاعتراف بالاستثمارات المحتفظ بها للبيع أو يلغى 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

تقتر "الشركة" بتاريخ كل تقرير فيما إذا كان هناك ما يشير إلى أن أصلاً ما قد أصابه مايشير الى 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 "السوقية" 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 تتسجم 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 المعدلة، مطروحاً منه أية قيمة متبقية مقدرة وذلك على نحو نظامي طوال فترة الصلاحية 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 الحكام المالية والمحاسبية للشركة والتي تتوافق مع المعايير الدولية.

الشركة العربية السورية للمنشات السياحية – مجموعة سيريتل -

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

الذمم المدينة والنفقات المدفوعة مقدّماً

يتم التصريح عن الذمم المدينة بقيمة الفاتورة الأصلية مطروحاً منه مخصّص عن أية مبالغ غير قابلة للتحصيل. ويجرى 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 تمّ تقديمها للشركة، سواء أكانت اتم 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 المتأتية 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.

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

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، كبند من بنود النفقات.

ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل البالغة /32,779,600/ ضريبة دخل من رقم اعمال الفنادق عن دورة عام 2008 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 احداث الشركة و قرارات المجلس الاعلى للسياحة و اراء الجمعية العمومية في مجلس الدولة و الاحكام المبرمة الصادرة عن محكمة القضاء الاداري والمحكمة الادارية العليا في مجلس الدولة .

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

القيم العادلة

ان القيمة العادلة لبنود 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 بنود الممتلكات و المعدات التي يجري اعادة 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- الإيرادات التشغيلية

ايرادات الفنادق	1,298,382,880
ايرادات الادارة	61,251,717
ايرادات المقاولات	83,375,471
ايرادات الشام للسياحة	335,377,204
ايرادات اخرى	73,290,111
مجموع الايرادات	1,851,677,383

4- مصاريف تشغيلية

مصاريف الفنادق	820,674,566
مصاريف الادارة	33,970,855
مصاريف المقاولات	78,956,063
مصاريف الشام للسياحة	310,726,588
مجموع المصاريف التشغيلية	1,244,328,072

مع الاشارة الى ان مصاريف الفنادق سواء المملوكة او المدارة من قبل الشركة قد شهدت ارتفاعاً ملحوظاً نتيجة الارتفاع في اسعار المازوت و الكهرباء و زيادة الرواتب المقررة من قبل الدولة في عام 2008 ، بحيث ارتفعت هذه المصاريف في عام 2008 عن مثيلاتها في عام 2007 بمقدار / 82,863,157 / ل.س وقد نجمت هذه الزيادة عن ارتفاع المصاريف التالية :

المازوت	24,504,213
الكهرباء	20,946,018
زيادة رواتب مقررة من الدولة	37,412,926

5- دخل اخر

فوائد مصرفية	704,990
مختلفة	277,543
مجموع الدخل الاخر	982,533

-6- المصروفات الادارية

مصروف استهلاك	73,928,269
مختلفة	7,329,195
تعويض اعضاء مجالس الادارة	468,000
	81,725,464

-7- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم ربح حاملي الأسهم في الشركة العربية السورية للمنشات السياحية على الوسطي السنوي المرجح لعدد الأسهم المطروحة خلال العام ، وفيما يلي البيانات المتعلقة بالأرباح و الأسهم والمستخدم في حساب الربحية الأساسية للسهم:

أرباح حاملي أسهم الشركة العربية السورية للمنشات السياحية	379,420,687
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	12,500,000
ربحية السهم الأساسية	30.35

8- الممتلكات والمعدات والتجهيزات					
المجموع	وسائط النقل	اثاث وتجهيزات	المباني	الاراضي	
ل.س	ل.س	ل.س	ل.س	ل.س	
26,905,243,341	866,601,738	1,132,642,720	16,411,632,022	8,494,366,861	القيمة المسجلة
505,000		505,000			الاضافات
26,905,748,341	866,601,738	1,133,147,720	16,411,632,022	8,494,366,861	رصيد 2008-12-31
مجمع الاهتلاك					
1,118,818,583	753,685,156	134,402,409	230,731,018		رصيد 2008-1-1
73,928,269	23,655,214	21,910,599	28,362,456		مصروف الاهتلاك لعام 2008
1,192,746,852	777,340,370	156,313,008	259,093,474	-	رصيد 2008-12-31
صافي القيمة الدفترية					
25,786,424,758	112,916,582	998,240,311	16,180,901,004	8,494,366,861	رصيد 2007-12-31
25,713,001,489	89,261,368	976,834,712	16,152,538,548	8,494,366,861	رصيد 2008-12-31

9- الاستثمارات المتاحة للبيع

اسهم شركة عمريت	200,000
اسهم شركة ترانستور	100,000
اسهم شركة باب الفرج	500,000
مقابل انخفاض قيمة اسهم ترانستور	(100,000)
	700,000

الاستثمارات المتاحة للبيع تمثل استثمارات في حقوق الملكية ، وباعتقاد الإدارة أن القيمة العادلة لهذه الاستثمارات تعادل تكلفتها ، وقد ارتأت الإدارة إلغاء قيمة استثمارات 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 للمنشات السياحية أن تستردها مقابل استثمارها في هذه الشركة.

10- استثمارات اخرى

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 باعادة تاهيل وتوسعة و تجديد الفندق و اضافة وحدات منامة اضافية وقامت الشركة ببناء وتجهيز مطعمين اضافيين في الفندق .	129,940,055
فروغ محلات تجارية هذا المبلغ يمثل قيمة محلات تجارية قامت الشركة بحيازتها من اجل إعادة استثمارها إما بإعادة تأهيلها كمرافق للفنادق أو بطرحها للاستثمار من قبل الغير.	110,000,000
	239,940,055

11- المستودعات

مستودع المأكولات .	22,689,861
مستودع المشروبات .	20,660,064
المستودع العام و لوازم الزبائن والفضيات و الزجاجيات .	62,284,056
لوازم زبائن .	60,180
مستودع الصيانة وقطع التبدیل وقطع غيار السيارات.	129,062,152
مواد بطیئة الحركة	(5,000,000)
	229,756,313

12- الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى

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 مقدماً	2,950,331
تامین مدفوع مقدماً	2,941,106
حسابات مدينة مختلفة	9,780,458
	965,904,152

13- التامينات :

تامينات مكتب الطيران	3,562,686
مراب	2,485,000
تامينات اعمال مقاولات	1,502,000
هاتف وتلكس	59,031
كهرباء	21,000
مياه	1,697
	7,631,414

14 - حقوق الملكية ودخل حاملي اسهم شركة المنشات :

راس المال

625,000,000

موزع على 12,500,000 سهم بقيمة اسمية 50 ل.س للسهم

دخل حاملي اسهم شركة المنشات :

الشركة	الارباح السنوية	حصة حاملي اسهم شركة المنشات
شركة الشام للفنادق و السياحة	217,855,329	130,713,197.0
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة	44,489,286	26,693,572.0
شركة حماة للفنادق و السياحة	9,491,128	5,694,677.0
شركة الفرات للفنادق و السياحة	694,616	357,727.0
شركة دير الزور للمنشات الفندقية و السياحية	3,268,087	2,222,299.0
شركة صافيتا للمنشات الفندقية و السياحية	169,734	113,722.0
شركة بصرى الشام للمنشات الفندقية و السياحية	943,002	631,811.0
شركة الشام لادارة الفنادق و المنشات السياحية	216,573,618	216,573,618.0
شركة الشام للمنشات الفندقية و السياحية	6,736,795	3,469,449.0
شركة الشام للسياحة	1,349,626	695,057.0
		387,165,129
ايرادات مصرفية للشركة العربية السورية للمنشات السياحية		704,990
نفقات الشركة العربية السورية للمنشات السياحية		(7,229,195)
مؤونة هبوط استثمارات		(100,000)
استهلاك ااثاث الشركة العربية السورية للمنشات السياحية		(1,072,237)
تعويضات اعضاء مجلس الادارة		(48,000)
		379,420,687

الاحتياطات

الاحتياطي الإجباري

يبلغ الاحتياطي الإجباري 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 الإجباري مع قانون الشركات رقم 3 لعام 2008 المادة 197.

312,500,000

الاحتياطي الاختياري

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.

625,000,000

الاحتياطي الخاص

الشركة	الاحتياطيات الناجمة من اعادة التقدير	حصة الشركة العربية السورية للمنشات السياحية
شركة الشام للفنادق و السياحة	6,012,172,262	3,607,303,357
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة	8,144,235,457	4,886,541,274
شركة حماة للفنادق و السياحة	773,822,457	464,293,474
شركة الفرات للفنادق و السياحة	395,740,524	203,806,370
شركة دير الزور للمنشات الفندقية و السياحية	1,103,469,493	750,359,255
شركة صافيتا للمنشات الفندقية و السياحية	344,447,154	230,779,593
شركة بصرى الشام للمنشات الفندقية و السياحية	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 للمنشات السياحية فيما بينها ، وقد تم الغاء هذه الاستثمارات كونها مسجلة في استثمارات الشركة الام .

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 :

المبلغ	العام
64,833,795	1996
208,981,744	1997
241,037,074	1998
287,126,399	1999
311,248,202	2000
243,028,534	2001
216,957,747	2002
268,957,507	2003
272,001,249	2004
310,964,780	2005
318,716,434	2006
385,516,989	2007
379,420,687	2008
3,508,791,141	

15 - حقوق و حصة الاقلية :

حقوق الاقلية :

الشركة	راس المال	الاحتياطات	الارباح المدورة	اجمالي حقوق الملكية	قيمة حقوق الاقلية
شركة الشام للفنادق و السياحة	1,000,000,000	6,664,661,755		7,664,661,755	3,065,864,702
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة	500,000,000	8,394,235,457		8,894,235,457	3,557,694,183
شركة حماة للفنادق و السياحة	250,000,000	898,822,457		1,148,822,457	459,528,983
شركة الفرات للفنادق و السياحة	250,000,000	520,740,524	8,123,851	778,864,375	377,749,222
شركة دير الزور للمنشآت الفندقية و السياحية	250,000,000	1,228,469,493	16,281,310	1,494,750,803	478,320,257
شركة صافيتا للمنشآت الفندقية و السياحية	150,000,000	419,447,154	994,850	570,442,004	188,245,861
شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية و السياحية	75,000,000	207,058,778	2,232,498	284,291,276	93,816,121
شركة الشام لادارة الفنادق و المنشآت السياحية	100,000,000	55,000,000		155,000,000	75,175,000
شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية	100,000,000	163,626,714	6,736,795	270,363,509	131,126,301
شركة الشام للسياحة	400,000,000	24,549,797	105,212,611	529,762,408	256,934,768
	3,075,000,000	18,576,612,129	139,581,915	21,791,194,044	8,684,455,398

15 - حصة الاقلية :

حصة الاقلية	الارباح السنوية	الشركة
87,142,132	217,855,329	شركة الشام للفنادق و السياحة
17,795,715	44,489,286	شركة اللاذقية للفنادق و السياحة
3,796,451	9,491,128	شركة حماة للفنادق و السياحة
336,889	694,616	شركة الفرات للفنادق و السياحة
1,045,788	3,268,087	شركة دير الزور للمنشآت الفندقية و السياحية
56,012	169,734	شركة صافيتا للمنشآت الفندقية و السياحية
311,191	943,002	شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية و السياحية
3,267,346	6,736,795	شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية
654,569	1,349,626	شركة الشام للسياحة
114,406,093		

16 - قروض المساهمين

قرض بلدية حماة 17,599,040

يمثل هذا المبلغ الرصيد المتبقي من قيمة الارض التي بني عليها فندق افاميا الشام حيث قامت البلدية بتقديم الارض 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 الارض كمساهمتهم في راس مال الشركات الفرعية وتم اعتبار الجزء الاكبر الاخر بمثابة قرض ، بينما تكفلت الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية بكافة عمليات الاشادة 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 احداث الشركة على ان قيمة العقار لا تتجاوز عشرين مليون ليرة سورية ثم تاكد 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 يتبق سوى رصيد قرض بلدية حماة ومن المفترض وحسب الجدولة المتفق عليها سداذه كاملاً بنهاية عام 2009.

17- توزيعات مستحقة لباقي الشركاء

شركة الشام للفنادق و السياحة - محافظة دمشق	143,877,923
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة - بلدية اللاذقية	337,634,377
شركة حماة للفنادق و السياحة - بلدية حماة	90,032,126
شركة بصرى الشام للفنادق و المنشات السياحية - وزارة السياحة .	20,836,601
شركة صافيتا للفنادق و المنشات السياحية - وزارة السياحة .	11,714,525
شركة دير الزور الشام للفنادق و المنشات السياحية - وزارة السياحة .	51,093,390
	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 إشادة المنشأة و/أو قيامها بمسؤولياتها ومهامها وتحقيق سيولة لها. وقد بلغت قيمة القروض و التمويل التي سددتها الشركة العربية السورية للمنشات السياحية عن شركاتها الفرعية للقروض الممنوحة لها من المصارف الداخلية و الخارجية لأغراض بناء و اشادة كل من فنادق تلك الشركات ، وبلغت حتى تاريخ 2008-12-31 /3,433,987,609/ ل.س على الشكل التالي :	
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة	911,096,337
شركة حماة للفنادق و السياحة	873,331,751
شركة دير الزور للمنشات الفندقية و السياحية	867,194,387
شركة صافيتا للمنشات الفندقية و السياحية	310,981,438
شركة بصرى الشام للمنشات الفندقية و السياحية	471,383,696
	3,433,987,609

ولم تظهر هذه المبالغ ضمن الميزانية الموحدة وذلك لان كافة الارصدة مابين الشركات الفرعية والشركة الام تتم تصفيتهها لأغراض التوحيد.

18- الذمم التجارية و الذمم الدائنة

موردين	73,440,869
ضرائب و رسوم واشتراكات	14,012,377
ايرادات مقبوضة مقدماً	153,130,179
مؤونات	90,596,553
تعويضات اعضاء مجلس الادارة من القطاع الخاص مستحقة و غير مدفوعة	7,310,975
نفقات مستحقة غير مدفوعة	2,783,001
مختلفة	6,670,901
	347,944,855

19- العمليات مع الأطراف ذات العلاقة

العمليات مع الاطراف ذات العلاقة تمثل كافة العمليات الناجمة من تعامل الشركة مع كل من :

- اعضاء مجلس الادارة .
 - كبار المساهمين.
 - المدراء التنفيذيين.
 - الشركات المدارة من قبل الشركة و مالكيها.
 - الشركات المملوكة من قبل اعضاء مجلس الادارة او كبار المساهمين.
- ان العمليات مع الاطراف ذات العلاقة محصورة بالشركات المدارة من قبل الشركة و مالكيها وهذه العمليات هي بجمعها تم الموافقة عليها وتسعيها بموافقة الادارة وهي :

مبالغ مستحقة من اطراف ذات علاقة

مقصف بلدية بصرى	7,387,305
فندق تدمر الشام	17,267,845
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطار حلب "	836,223
الاتحاد الرياضي	22,000,000
	47,491,373

مبالغ مستحقة لاطراف ذات علاقة

فندق شهباء الشام	4,346,330
فندق ايبل الشام	6,545,673
حمام يلغا	2,883,460
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطاعم ومشارب المطار "	17,907,909
المؤسسة العامة للطيران المدني " ايوان الشام "	3,521,445
المؤسسة العامة للطيران المدني " شام كاترينغ "	16,423,215
وزارة السياحة	137,236,331
	188,864,363

علماً بان هذه الاطراف مدينة للشركة العربية السورية للمنشات السياحية ولشركاتها الفرعية لقاء بدلات خدماتها ويجري سنوياً التقااص مابين المبالغ المستحقة لكلا الطرفين.ومن الجدير بالذكر انه علماً بانه لا يوجد اية عمليات مع اطراف ذات علاقة اخرى .

20 - 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 للمنشات 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 تتجم عن اعمال خارجية لشركات او جهات مستقلة عن - مجموعة سيريتل -

ان النشاط الرئيسي للشركة العربية السورية للمنشات 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 تدبر المنشات السياحية و كافة المرافق الاخرى المتممة 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 واصل و التزامات القطاعات التشغيلية للشركة للسنة الكالبية المنتهية في 2008-12-31 .

2008

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

21 - ادارة المخاطر :

مخاطر سعر الفائدة

"الشركة" معرّضة 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 بزيائنها بوضع حدود ائتمانية للزبائن الأفراد والشركات التي تخضع لتسديد بدلات الخدمات التي تؤديها الشركة خلال فترات قصيرة تبعاً لكل نوع من أنواع الخدمات و كحد اقصى ثلاث اشهر .

وتحدّ 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 الاجنبية لتسديد قيم استرداداتها اللازمة لاعراض التشغيل .

22 - القيم العادلة للأدوات المالية:

تتألف الادوات 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 الاجل

23 - تقديرات الادارة :

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم إجراء تقدير لأرصدة حسابات الذمم القابلة للتحويل ، و يتم إجراء هذا التقدير اما على أساس كل حساب على حدة او على اساس مجموعات حسب اهمية الارصدة . وتحدد قيمة المخصصات مع الاخذ بعين الاعتبار الفترة الزمنية للأرصدة و طبيعة هذه الارصدة و امكانية تحصيلها.

بتاريخ الميزانية العمومية، بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية /944,873,306 ل.س. ، حيث ان معظم هذه الذمم هي مع الدولة و وزارتها و مؤسساتها و شركاتها اما القطاع الخاص فلا يشكل اكثر من 20% من اجمالي الذمم . وبلغت المخصصات للديون المشكوك بتحصيلها /16,910,430 ل.س وذلك ضمن المعايير المتعلقة بالفترة الزمنية للأرصدة و قابلية تحصيلها و بالتالي فان صافي الذمم المدينة الظاهر في القوائم المالية الموحدة للشركة الموقوفة بتاريخ 2008/12/31 و البالغ /927,962,876 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 لاصافي القيمة القابلة للتحقق. عندما يصبح المخزون قديماً أو تبطل صلاحيته، يتم إجراء تقدير لاصافي القيمة القابلة للتحقق لهذا المخزون .

بتاريخ الميزانية العمومية، بلغت قيمة المخزون من الطعام والشراب و ادوات التشغيل وادوات الاستثمار (كالزجاجيات و البياضات و لوازم الزبائن،) و ادوات الصيانة وقطع التبديل في جميع فنادق الشركة و منشاتها في القطر " البالغة 10 شركات " مبلغ 234,756,313 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 .

24 - الدعاوى القضائية :

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