



الرقم: (٤٠٨/ص - ف)

التاريخ: ٢٠١٠/٣/٢٥

السادة الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

تحية طيبة وبعد،

بالإشارة إلى كتابكم المرسلي إلى الهيئة والمسجل بديوان الهيئة بالرقم /٥٩٨/ بتاريخ ٢٠١٠/٣/١١، والمرفق به تقرير مفتش الحسابات والبيانات المالية لشركتكم كما هي بتاريخ ٢٠١٠/١٢/٢١، وعلى كتابنا رقم /٣٨٣/ص- ف تاريخ ٢٠١٠/٣/١٧ فإننا نبين لكم ما يلي:

- استناداً إلى أحكام نظام الإفصاح للجهات الخاضعة للإشراف ورقابة هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية الصادر بقرار السيد رئيس مجلس الوزراء رقم /٣٩٤٣/ تاريخ ٢٠٠٦/٠٨/٢٨ ولا سيما المادة /١٠/ منه المتعلقة بنشر النتائج النهائية للسنة المالية.
- وبعد قيام الهيئة بالإطلاع على البيانات المالية المقدمة من قبلكم والمنصوص عنها في نظام الإفصاح والمتضمنة ما يلي: "الميزانية العامة، قائمة الدخل، قائمة التدفقات النقدية، بيان التغيرات في حقوق المساهمين، الإيضاحات حول البيانات المالية، تقرير مفتش حسابات الشركة".
- نعلمكم بالموافقة على التوقيع وذلك وفقاً لما يلي:
- أن يتم النشر في صحيفتين يوميتين على الأقل في وسائل الإعلام العامة، وتزويد الهيئة بملف الإعلان العادية على الأقل، وتزويد الهيئة بملف الإعلان العادية.
- أن يتضمن النشر: الميزانية العامة، حساب الأرباح والخسائر، قائمة التدفقات النقدية، بيان التغيرات في حقوق المساهمين، شهادة مفتش الحسابات (المعتمد من قبلنا).
- على الشركة أن تعلن أن بياناتها المالية متاحة بالكامل لكل مضاهم بناء على طلبه، وأن يحدد العنوان الذي ترسل إليه طلبات المساهمين لهذا الغرض.
- إضافة العبارة التالية على الإعلان " يمكن الإطلاع على البيانات المالية للشركة وتقرير مفتش الحسابات على موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية www.scfms.sy "



- علماً أن صحة هذه البيانات المالية هي مسؤولية مجلس إدارة الشركة ومفتش الحسابات الذي قام بالمصادقة عليها.

- تزويد الهيئة بالوثائق والبيانات التالية:

■ النظام المحاسبي للشركة.

■ البيانات المالية لعام ١٩٩٦.

■ تقارير التدقيق لعام ٢٠٠٩.

- تزويد الهيئة بالإقرارات التالية من مجلس إدارة الشركة:

■ إقرار بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.

■ إقرار بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابة فعال في الشركة.

■ إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير موقع من رئيس مجلس

الإدارة والمدير العام والمدير المالي للشركة.

- إبلاغ الهيئة بموعد الهيئة العامة و جدول الأعمال؛ لكي تتمكن الهيئة من إرسال مندوبيها لحضور الاجتماع.

شاكرين لكم تعاونكم

رئيس مجلس مفوضي
هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية
الدكتور محمد الغادي

شهادة محاسب قانوني

السادة المحترمون: مساهمي الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية "شركة مساهمة والمتمثلة في الميزانية العمومية و قائمة الدخل وقائمة التغير في حقوق المساهمين وقائمة التدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات التفسيرية الأخرى.

مسؤولية إدارة الشركة عن البيانات المالية:

نعد الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بعدالة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وكذلك عن الالتزام بالأنظمة والقوانين النافذة ، وتشمل هذه المسؤولية أيضاً تصميم نظام الرقابة الداخلية وتنفيذه والمحافظة عليه ، ذلك النظام الخاص بإعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وخالية من الأخطاء الجوهرية الناجمة عن الاحتيال أو الخطأ ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة واستخدام التقديرات المحاسبية المعقولة في ظل الظروف المحيطة بالشركة

مسؤولية مدقق الحسابات:

مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية المرفقة استناداً لتدقيقنا، حيث قمنا بإجراء التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية والتي تتطلب أن نمثل لمتطلبات أخلاقيات المهنة وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة تدقيق بشأن المبالغ والإفصاحات في البيانات المالية وتعتمد الإجراءات المختارة على حكم المدقق بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية ويتضمن التدقيق كذلك تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات التي أجرتها الإدارة ومدى ملائمة وفاعلية أنظمة الرقابة الداخلية المعمول بها في الشركة وكذلك تقييماً للعرض الشامل للبيانات المالية.

رأي المدقق:

نرى أن البيانات المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح من جميع النواحي الجوهرية عن المركز المالي للشركة كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١ وأدائها المالي وتنقيتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وبما ينسجم مع نظام الإفصاح الصادر عن هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية ونؤكد على أن السياسات المحاسبية المستخدمة هي مناسبة وملائمة وأن الإيضاحات التفسيرية الملحقة بالقوائم المالية سليمة وكافية والشركة قادرة على الاستمرار في مزاولة أعمالها. واستناداً إلى رأينا فإننا لا نرى مانعاً من المصادقة على البيانات المالية المرفقة.

دمشق في ٢٠١٠/٣/١٠

المحاسب القانوني
مصطفى الجاجة



الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

القوائم المالية

31 كانون الأول 2009

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية – مجموعة سيريتل -

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في 31-12-2009

2009	2008	الايضاح	الايادات
1,853,938,121	1,851,677,383	3	ايرادات تشغيلية
(1,208,460,787)	(1,244,328,072)	4	مصاريف تشغيلية
645,477,334	607,349,311		اجمالي الربح
14,245,774	982,533	5	دخل اخر
(83,790,431)	(81,725,464)	6	مصرفات ادارية
575,932,677	526,606,380		الربح قبل الضرائب والرسوم
(56,237,367)	(32,779,600)	2-7	الضرائب والرسوم
519,695,310	493,826,780		الربح للفترة
394,447,013	379,420,687	8	حصة حاملي اسهم شركة المنشآت
125,248,297	114,406,093	9	حصة الأقلية
519,695,310	493,826,780		
6.31	6.07	10	ربحية السهم

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (32) هي جزء من هذه القوائم

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية - مجموعة سيريتل -

الميزانية العمومية الموحدة كما هي في 2009-12-31

2009	2008		الأصول
			الأصول غير المتداولة
29,011,030,987	25,713,001,489	11	الممتلكات و المعدات و التجهيزات
700,000	700,000	12	استثمارات محتفظ بها للبيع
238,653,682	239,940,055	13	استثمارات أخرى
29,250,384,669	25,953,641,544		مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
212,834,872	229,756,313	14	المخزون
1,075,465,440	965,904,152	15	الذمم التجارية و الذمم المدينة الأخرى
18,736,534	47,491,373	27	ذمم مستحقة من أطراف ذات علاقة
6,974,062	7,631,414	16	التأمينات
554,721,985	231,705,832		الصندوق و المصارف
1,868,732,893	1,482,489,084		مجموع الأصول المتداولة
31,119,117,562	27,436,130,628		مجموع الأصول
			حقوق الملكية و الالتزامات
			حقوق الملكية
625,000,000	625,000,000	17	رأس المال
312,500,000	312,500,000	18	الاحتياطي الإجمالي
625,000,000	625,000,000	19	الاحتياطي الاختياري
2,070,638,089	2,070,638,089	20	علاوة الإصدار
12,395,195,694	10,351,604,400	21	الاحتياطي الخاص " فائض إعادة التقدير "
3,746,988,154	3,508,791,141	22	الأرباح المحتجزة و المدورة
19,775,321,937	17,493,533,630		مجموع حقوق الملكية
9,988,420,989	8,684,455,398	23	حقوق الأقلية
29,763,742,926	26,177,989,028		مجموع حقوق الملكية و حقوق الأقلية
			الالتزامات
			الالتزامات غير المتداولة
-	17,599,040	24	قروض المساهمين
638,472,702	655,188,942	25	توزيعات أرباح باقي الشركاء مؤجلة الدفع
638,472,702	672,787,982		مجموع الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
358,638,551	347,944,855	26	الذمم التجارية و الذمم الدائنة الأخرى
90,587,500	48,544,400		توزيعات مستحقة الدفع لمساهمي الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
267,675,883	188,864,363	27	ذمم مستحقة لأطراف ذات علاقة
716,901,934	585,353,618		مجموع الالتزامات المتداولة
1,355,374,636	1,258,141,600		مجموع الالتزامات
31,119,117,562	27,436,130,628		مجموع حقوق الملكية و حقوق الأقلية و الالتزامات

رئيس مجلس الإدارة - الدكتور عثمان علادي

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الي رقم (32) هي جزء من هذه القوائم



قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 2009-12-31

2009	2008	الايضاح	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
ل.س	ل.س		صافي الربح قبل الضرائب والرسوم
575,932,677	526,606,380		تعديلات عن :
73,340,722	73,928,269	11	الاستهلاك
	100,000	12	مؤونة هبوط اسعار استثمارات
(14,245,774)		5	ارباح بيع موجودات سيارات
635,027,625	600,634,649		
(109,561,288)	(35,887,884)		(الزيادة) في الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى
16,921,441	(2,356,155)		(الزيادة) النقص في المخزون
657,352	(530,686)		(الزيادة) النقص في التأمينات
28,754,839	6,368,980		النقص في ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة
10,693,696	(7,538,125)		(النقص) (الزيادة) في الذمم التجارية و الذمم الدائنة الاخرى
78,811,520	16,137,458		الزيادة في ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة
661,305,185	576,828,237		النقدية الناتجة من العمليات التشغيلية
(56,237,367)	(32,779,600)		الضرائب والرسوم المدفوعة
605,067,818	544,048,637		صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
			التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية
(56,679,143)	(505,000)		شراء ممتلكات و معدات و تجهيزات
1,286,373	(7,330,009)		(الزيادة) النقص في استثمارات فندق زنوبيا
21,322,000			بيع سيارات " شركة الشام للسياحة "
(34,070,770)	(7,835,009)		صافي التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية
			التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
14,000,000	5,671,795		الزيادة في حقوق الاقلية
	(367,685,756)		المبالغ المسددة للمصارف
(17,599,040)	(20,600,261)		اقساط القروض المسددة للمساهمين
(114,206,900)	(123,099,763)		التوزيعات المسددة لحاملي اسهم الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
(130,174,955)	(89,265,714)		التوزيعات المسددة للبلديات
(247,980,895)	(594,979,699)		صافي التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
323,016,153	(58,766,071)		صافي النقص في النقدية و مايعادلها
231,705,832	290,471,903		النقدية و مايعادلها في اول الفترة
554,721,985	231,705,832		النقدية و مايعادلها في اخر الفترة

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (32) هي جزء من هذه القوائم

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية - مجموعة سيرينتل -

قائمة للتغير في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في 2009-12-31

الاجمالي	حقوق الاقلية	حقوق الملكية لحاملي الاسهم في الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية	الاحتياطي الخاص " فائض اعادة التقدير "	الاحتياطي الاختياري	الاحتياطي الاجباري	الارباح الموجبة التوزيع والمرددة	علاوة الاصدار	رأس المال	رصيد 2008-1-1
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	2,070,638,089	625,000,000	2008-1-1
493,826,780	114,406,093	379,420,687				379,420,687			ربح الفترة
(235,734,298)	(108,734,298)	(125,000,000)				(125,000,000)			التوزيعات
(31,633,123)	(12,074,511)	(19,558,612)	(19,558,612)						فروقات تسوية
(27,125,000)		(27,125,000)	(27,125,000)						فرق استثمار الشركات الفرعية
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	2008-12-31
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 2009-1-1
14,000,000	14,000,000								حصة الاقلية في شركة الشام للوراق المالية
519,695,310	125,248,297	394,447,013				394,447,013			ربح الفترة
(269,708,715)	(113,458,715)	(156,250,000)				(156,250,000)			التوزيعات
3,026,154,377	1,162,754,124	1,863,400,253	1,863,400,253						فروقات اعادة التقدير
295,612,926	115,421,885	180,191,041	180,191,041						مجمعات الاختلاف المرددة الى فائض اعادة التقدير
29,763,742,926	9,988,420,989	19,775,321,937	12,395,195,694	625,000,000	312,500,000	3,746,988,154	2,070,638,089	625,000,000	2009-12-31

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (32) هي جزء من هذه القوائم

إيضاحات على البيانات المالية الموحدة

بتاريخ 31 كانون الأول 2009

1- النشاطات :

تأسست الشركة العربية السورية للمنشات 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 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 الاغراض كما انشئت شركة فرعية لادارة الفنادق و استثمارها و تصنيع الاطعمة و تقديم 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 الافرادية و الجماعية لنقل السواح ضمن الاراض السورية و البلدان العربية المجاورة ، كما انشئت شركة فرعية متخصصة باشادة و بناء و تجهيز 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 حماة للفنادق والسياحة المساهمة المغفلة	60%	شركة مساهمة تأسست عام 1979، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز فندق حماة / اقامية 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.
شركة الشام للفنادق والسياحة المساهمة المغفلة	60%	شركة مساهمة تأسست عام 1978 ، ونشاطها الرئيسي هو شراء و استثمار و تملك العقارات و بناؤها و تجهيزاتها و ادارتها من فنادق و مطاعم و دور مفروشة و غيرها وهي تمتلك مجمع وفندق الشام في الجمهورية العربية السورية.

شركة دبر الزور للفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة	%68	شركة مساهمة تأسست عام 1986 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز فندق الفرات في محافظة دبر 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 للمنشآت 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 وتأسيس 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 للسباحة 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 وتقوم باستقطاب المجموعات السياحية الاجنبية و تقوم بتشجيع السياحة الداخلية والخارجية في الجمهورية العربية السورية.

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

شركة الشام للاوراق المالية - محدودة المسؤولية - 80% شركة محدودة المسؤولية تأسست ما بين شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية بنسبة 40% ، وشركة الشام للسياحة بنسبة 40% و شركة البروج للاوراق المالية (ابو ظبي) بنسبة 20% ، وغاياتها ممارسة اعمال الوساطة والاستشارات المالية في سوق دمشق للاوراق المالية. وتم توحيد هذه الشركة ضمن مجموعة الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية بسبب امتلاك الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية نسبة الاغلبية في كل من شركة الشام للسياحة " شامتور" و شركة الشام لإدارة الفنادق و المنشآت السياحية " الشام للفنادق".

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 البيانات المالية للشركة وفروعها موقوفة بتاريخ 31 كانون الأول. ويتم إعداد البيانات المالية لفروع الشركة نفس 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 تصفيتهما 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 تم اعتمادها :

العملات الأجنبية

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

ويتم تحويل العمليات بالعملة الأجنبية إلى الليرات السورية وفق السعر المحدد من قبل السلطات النقدية و الحكومية السورية بتاريخ العملية أو تاريخ اعداد القوائم المالية حسب طبيعة الهيئة ، إضافة إلى ذلك، نص قانون أحداث 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 الأمريكي منذ تاريخ انشاء الشركة و حتى تاريخه من 3.80 ل.س حتى اصبح مايقارب 50 ل.س. و السعر الرسمي للدولار الأميركي الواحد : 45.65 ل.س. في 31 كانون الأول 2009 (46.25 ل.س. في 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 الاهتلاكات 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 " فائض 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 /54/ ، 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 للتقييم 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 ذوو 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.

وقد تم اعادة تقييم الأصول في نهاية عام 2009 وقد تم تكليف مهندسين خبراء مستقلين معتمدين من قبل وزارة العدل لتقييم منشاتها ومن ثم عرضها للمصادقة عليها من قبل مفتشي حسابات معتمدين من قبل وزارة المالية ، وقد تم تسجيل الفروقات الناتجة عن اعادة التقدير ضمن الاحتياطي الخاص والذي هو عبارة عن " فائض اعادة التقدير " .

وأي فائض في "إعادة التقدير" يتم تسجيله في حساب سمي بموجب النظام المالي و المحاسبي كما بينا اعلاه بالاحتياطي الخاص " فائض إعادة التقدير" 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 فائض إعادة التقدير .

إضافة إلى ذلك، تتم تصفية قيمة الاهتلاك المتراكم بتاريخ اجراء 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 فائض إعادة تقييم يتعلق بأصول معينة تم بيعها أو التصرف بها إلى "الأرباح" . ويُلقى الاعتراف بأي اصل 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 المتأتية عن التصرف بالأصول المذكورة وقيمتها المرحلة)، تشمل في قائمة الدخل في العام الذي يُلقى فيه الاعتراف بهذه الأصول.

وتتم مراجعة القيم المتبقية للأصول ومُدد 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 اساس ان هذه المباني معدة لاستثمارها في الصناعة السياحية و من المتوقع المحافظة على درجتها و تأمين الراحة و الطمانينة لزبائننا لذا تقوم الشركة دورياً بتجديد كامل للمنشات ، اضافة الى الصيانات الدورية بحيث تبقى هذه المنشآت بعد عشرات السنين و كأنها 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 تستكمل الأصول المتعلقة بها ويتم تشغيلها.

الاستثمارات المحفوظ بها للبيع

يتم الاعتراف بالاستثمارات المحفوظ 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 يُصرح 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 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 "الموقوفة" لأصل ما أو لوحدته 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. وعندما 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 والمخزون :

يتم التصريح عن الجرد السنوي في نهاية كل عام بالتكلفة الدفترية او صافي القيمة القابلة للتحقق وعلى أساس المتوسط المتحرك ، وذلك وفق الاحكام المالية والمحاسبية للشركة و التي تتوافق مع المعايير الدولية .
والتكاليف هي تلك المصاريف الناجمة عن تحقيق كل مُنتَج لموقعه ووضعها الحاليين، وتقوم صافي القيمة القابلة للتحقق على سعر البيع التقديري مطروحاً منه أية تكاليف أخرى متوقع وقوعها لدى التصرف بالاصل .

الذمم المدينة والنفقات المدفوعة مقدماً

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

وبمثل 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 /31,952,123/ المسددة اصولاً ، ضريبة دخل من رقم اعمال الفنادق عن دورة عام 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 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 .

ولتلافي العقوبات المنصوص عنها في المرسوم التشريعي رقم 51 لعام 2006، تسدد الشركة هذه الضريبة الجديدة المفروضة بالمرسوم التشريعي مع التحفظ 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 محتفظين بحقنا باسترداد ما جرى تسديده اصولاً.

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

	2009	2008
إيرادات الفنادق	1,232,890,603	1,298,382,880
إيرادات الإدارة	51,799,584	61,251,717
إيرادات المقاولات	67,532,306	83,375,471
إيرادات الشام للسياحة	398,044,587	335,377,204
إيرادات أخرى	103,671,041	73,290,111
مجموع الإيرادات	1,853,938,121	1,851,677,383

4- مصاريف تشغيلية :

	2009	2008
مصاريف الفنادق	755,474,329	820,674,566
مصاريف شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية	19,407,095	33,970,855
مصاريف شركة الشام للمنشآت الفندقية والسياحية	63,886,246	78,956,063
مصاريف شركة الشام للسياحة " شامتور "	364,890,717	310,726,588
مصاريف شركة الشام للوراق المالية *	4,802,400	-
مجموع المصاريف	1,208,460,787	1,244,328,072

* تبلغ مصاريف الاستهلاك الخاصة بشركة الشام للوراق المالية و المسجلة ضمن المصاريف الإدارية مبلغ /516,778/ ل.س. وعليه تكون إجمالي مصاريف هذه الشركة /5,319,178/ ل.س. وهي الخسارة المتحققة خلال عام 2009 ، علماً بأن مصاريف الاستهلاك مسجلة ضمن المصاريف الإدارية.

5- دخل الآخر :

	2009	2008
فوائد مصرفية		704,990
مختلفة		277,543
تصفية السيارات المؤجرة بعد وضعها بالاستهلاك المحلي *	14,245,774	
مجموع الدخل الآخر	14,245,774	982,533

* في عام 2009 قامت شركة الشام للسياحة بوضع ما أمكن من سياراتها المؤجرة القديمة الطراز والتي كانت معدة للتأجير بعد إبراء ذمتها من الدوائر المالية وذلك لإزالتها عن المجموعة، لرغبة الشركة في توفير نفقات الصيانة التي تزايدت نتيجة قدم السيارات إضافة إلى رغبته في شراء سيارات جديدة لتعزيز قدرتها التنافسية مما أدى إلى تحقيق الفائض المذكور أعلاه .

6- المصروفات الإدارية :

	2009	2008
مصروف استهلاك	73,340,722	73,928,269
مختلفة	9,981,709	7,329,195
تعويض اعضاء مجالس الادارة	468,000	468,000
مجموع المصروفات الادارية	83,790,431	81,725,464

7- الضرائب والرسوم :

	2009	2008
ضريبة دخل	31,952,123	32,779,600
ضريبة ريع عقارات مسددة عام 2009 مع التحفظ *	24,285,244	
مجموع الضرائب والرسوم	56,237,367	32,779,600

* في عام 2009 قامت الشركات الفرعية بتسديد ضرائب ورسوم معفية منها وذلك لتلاقي ترتيب عقوبات وغرامات وفوائد وحجوزات ولقد سددت مع التحفظ محتفظة بحقها باسترداد ما جرى تسديده اصولاً.

8- حصة حاملي اسهم شركة المنشآت من الارباح :

2009		2008		المنشأة
حصة حاملي اسهم شركة المنشآت	الارباح السنوية	حصة حاملي اسهم شركة المنشآت	الارباح السنوية	
134,588,908	224,314,847	130,713,197	217,855,329	شركة الشام للفنادق و السياحة
23,099,703	38,499,505	26,693,572	44,489,286	شركة اللاذقية للفنادق و السياحة
4,436,592	7,394,320	5,694,677	9,491,128	شركة حماة للفنادق و السياحة
1,322,740	2,568,428	357,727	694,616	شركة الفرات للفنادق و السياحة
2,349,585	3,455,272	2,222,299	3,268,087	شركة دير الزور للمنشآت الفندقية و السياحية
176,250	263,060	113,722	169,734	شركة صافينا للمنشآت الفندقية و السياحية
1,508,949	2,252,162	631,811	943,002	شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية و السياحية
224,291,941	226,399,841	216,573,618	216,573,618	شركة الشام لإدارة الفنادق و المنشآت السياحية
756,969	1,469,843	3,469,449	6,736,795	شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية
12,982,771	25,209,263	695,057	1,349,626	شركة الشام للسياحة
405,514,408	531,826,541	387,165,129	501,571,221	الاجمالي

مصاريف وايرادات الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

	704,990	ايرادات مصرفية للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
(9,981,709)	(7,229,195)	نفقات الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
	(100,000)	مؤونة هبوط استثمارات
(1,037,686)	(1,072,237)	استهلاك اثاث الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
(48,000)	(48,000)	تعويضات اعضاء مجلس الإدارة
394,447,013	379,420,687	

80% من خسائر شركة الشام للاوراق المالية و البالغة
5,319,178/ ل.س متضمنة ضمن نتائج كل من شركتي
الشام للسياحة "شامتور" وشركة الشام لإدارة الفنادق و
المنشآت السياحية " الشام للفنادق" وبالتالي هي متضمنة في
حصة شركة المنشآت من نتائج هاتين الشركتين. مع التنويه بان
شركة الشام للاوراق المالية تأسست عام 2009.

شركة الشام للاوراق المالية

9- حصة الأقلية :

2009		2008		المنشأة
حصة الأقلية	الأرباح السنوية	حصة الأقلية	الأرباح السنوية	
89,725,939	224,314,847	87,142,132	217,855,329	شركة الشام للفنادق و السياحة
15,399,802	38,499,505	17,795,715	44,489,286	شركة اللاندية للفنادق و السياحة
2,957,728	7,394,320	3,796,451	9,491,128	شركة حماة للفنادق و السياحة
1,245,688	2,568,428	336,889	694,616	شركة الفرات للفنادق و السياحة
1,105,687	3,455,272	1,045,788	3,268,087	شركة دير الزور للمنشآت الفندقية و السياحية
86,810	263,060	56,012	169,734	شركة صافيتا للمنشآت الفندقية و السياحية
743,213	2,252,162	311,191	943,002	شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية و السياحية
2,107,900	226,399,841		216,573,618	شركة الشام لإدارة الفنادق و المنشآت السياحية *
712,874	1,469,843	3,267,346	6,736,795	شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية
12,226,492	25,209,263	654,569	1,349,626	شركة الشام للسياحة
(1,063,836)	(5,319,178)			شركة الشام للاوراق المالية *
<u>125,248,297</u>	<u>526,507,363</u>	<u>114,406,093</u>	<u>501,571,221</u>	الإجمالي

ان ارباح باقي الشركاء في شركة الشام لإدارة الفنادق و المنشآت السياحية مخصصة لدعم الشركات الفرعية في الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية وذلك بالاتفاق معهم وان حصة الأقلية في الشركة تمثل الحصة المتبقية للشركات الفرعية للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية.

شركة الشام لإدارة الفنادق و المنشآت السياحية

ان حصة الأقلية من خسائر شركة الشام للاوراق المالية و البالغة /5,319,178 ل.س هي 20% نصيب شركة البروج للاوراق المالية والموضحة اعلاه ، وباقي حصة الأقلية من الخسائر متضمنة ضمن حصصهم في كل من شركة الشام للسياحة " شامتور " وشركة الشام لإدارة الفنادق و المنشآت السياحية " الشام للفنادق " .

*شركة الشام للاوراق المالية

10- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم ربح حاملي الأسهم في الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية على الوسطي السنوي المرجح لعدد الأسهم المطروحة لتاريخه والبالغ 62,500,000 سهم وذلك بعد تنفيذ قرار الهيئة العامة تاريخ 2001/10/21 والمصدق عليه من قبل وزارة التموين و التجارة الخارجية في ذلك الحين (والتي أصبحت الآن وزارة الاقتصاد والتجارة) تحت رقم 2596 تاريخ 2001/11/6 ، وقد قضى القرار بتجزئة كل من اسهم الشركة الى 5 اسهم وبحيث تصبح القيمة الاسمية للسهم 10 ل.س بدلاً عن 50 ل.س ويصبح عدد الاسهم / 62,500,000 / سهم بدلاً عن / 12,500,000 / سهم موزع على / 50,000,000 / سهم معادل و / 12,500,000 / سهم عادي و تم اعادة حساب ربحية السهم في عام 2008 بما ينسجم مع عدد الاسهم الجديدة الناجم عن تنفيذ قرار الهيئة العامة ووزارة الاقتصاد المذكور اعلاه ، وقد اصدرت هيئة الاوراق و الاسواق المالية السورية بعد تنفيذ التجزئة شهادة تسجيل جديدة للشركة وفق عدد الاسهم الفعلي ، وفيما يلي البيانات المتعلقة بالأرباح و الأسهم والمستخدمه في حساب الربحية الأساسية للسهم :

	2009	2008
أرباح حاملي أسهم الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية	394,447,013	379,420,687
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	62,500,000	62,500,000
ربحية السهم الأساسية	6.31 ل.س	6.07 ل.س

11- الممتلكات والمعدات والتجهيزات				
المجموع	وسائل 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
56,679,143	1,015,800	48,112,131	7,551,212	
(92,738,008)	(92,738,008)			
3,026,154,377			2,038,629,788	987,524,589
29,895,843,853	774,879,530	1,181,259,851	18,457,813,022	9,481,891,450
1,192,746,852	777,340,370	156,313,008	259,093,474	
73,340,722	20,282,944	24,687,336	28,370,442	
(85,661,782)	(85,661,782)			
(295,612,926)		(8,149,010)	(287,463,916)	
884,812,866	711,961,532	172,851,334	-	-
25,713,001,489	89,261,368	976,834,712	16,152,538,548	8,494,366,861
29,011,030,987	62,917,998	1,008,408,517	18,457,813,022	9,481,891,450

12- الاستثمارات محتفظ بها للبيع :

	2009	2008
اسهم شركة عمريت	200,000	200,000
اسهم شركة ترانستور	100,000	100,000
اسهم شركة باب الفرج	500,000	500,000
مؤونة 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 ارتأت 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 تستردها مقابل استثمارها في هذه الشركة.

13- استثمارات اخرى :

	2009	2008
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 .	128,653,682	129,940,055
فروغ محلات تجارية : هذا المبلغ يمثل قيمة محلات تجارية قامت الشركة بحيازتها من اجل إعادة استثمارها إما بإعادة تأهيلها كمراقق للفنادق أو بطرحها للاستثمار من قبل الغير .	110,000,000	110,000,000
	238,653,682	239,940,055

14- المخزون :

	2009	2008
مستودع المأكولات .	16,976,481	22,689,861
مستودع المشروبات .	19,751,168	20,660,064
المستودع العام و لوازم الزبائن والفضيات و الزجاجيات .	58,357,992	62,284,056
لوازم زبائن .	63,803	60,180
مستودع الصيانة وقطع التبدل وقطع غيار السيارات .	122,685,428	129,062,152
مؤونة مواد بطينة الحركة	(5,000,000)	(5,000,000)
	212,834,872	229,756,313

15-الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى :

	2009	2008
الذمم التجارية	1,023,794,248	944,873,306
مؤونة ديون مشكوك فيها	(26,591,698)	(16,910,430)
صافي الذمم التجارية القابلة للتحقق	997,202,550	927,962,876
سلف موردين	11,829,571	21,269,409
سلف مشتريات	628,557	999,972
ايجار مدفوع مقدماً	-	2,950,331
ايرادات مستحقة غير مقبوضة	8,365,831	-
تأمين مدفوع مقدماً	3,078,789	2,941,106
حسابات مدينة مختلفة	54,360,142	9,780,458
	1,075,465,440	965,904,152

16- التأمينات :

	2009	2008
تأمينات مكتب الطيران	2,906,311	3,562,686
مراب	2,485,000	2,485,000
تأمينات اعمال مقاولات	1,502,000	1,502,000
هاتف وتلكس	58,054	59,031
كهرباء	21,000	21,000
مياه	1,697	1,697
	6,974,062	7,631,414

17- رأس المال

يبلغ رأس المال المدفوع كما في 2009/12/31 /625,000,000/ ل.س موزع على 62,500,000 سهم منها 50,000,000 سهم ممتاز و 12,500,000 سهم عادي و بقيمة اسمية تبلغ 10 ل.س للسهم الواحد تنفيذاً لقرار الهيئة العامة والمصدق عليه من قبل وزارة التموين و التجارة الخارجية (التي أصبحت الآن وزارة الاقتصاد والتجارة) تحت رقم 2596 تاريخ 2001/11/6 ، وبهذا أصبح عدد الاسهم / 62,500,000/ سهم بدلاً عن /12,500,000/ سهم منها 50,000,000/ سهم ممتاز و /12,500,000/ سهم عادي .

علماً بأن وزارة السياحة مساهم في الشركة اكتتبت ب 25% من اسهم الشركة عند تأسيسها ولكن لم تساهم في زيادات رأس المال الثامن والتاسع والعاشر اعوام 1989 و 1990 و 1991 وبهذا انخفضت نسبتها الى 8% من اسهم الشركة، وتجاوباً مع المجلس الاعلى للسياحة والسلطات العليا وبناء على اقتراح لجنة وزارية مؤلفة من وزراء الاقتصاد والتجارة الخارجية والمالية والسياحة ، طرحت تقريرها للمجلس الاعلى للسياحة الذي اقر باعتماد حل يقضي برفع راسمال الشركة المخصص لوزارة السياحة ورفع راسمال الشركة من /500/ مليون ليرة سورية الى /625/ مليون ليرة سورية ، ولقد دعا مجلس الادارة باجماع اعضائه بما في ذلك ممثلي وزارة السياحة فيه للذين كانا في ذلك الحين معاون وزير المالية السيدين فوزي عثمان وعدنان الساطي الهيئة العامة للمساهمين لهذه الغاية تجاوباً مع رغبات السلطات العليا والمجلس الاعلى للسياحة و اللجنة الوزارية .

وتعتبر اسهم رأس المال البالغ قيمتها /500/ مليون ليرة سورية والموزعة على عشرة ملايين سهم في حينه ، اسهم امتياز يتمتع اصحابها حصراً بأرباح الشركة المجمدة و المجدولة و الارباح القابلة للتوزيع والمدورة التي لم توزع على المساهمين وأموالها والعائدة لاعوام 1996 وما قبل، والباقي اي/125/ مليون ليرة سورية اسهم عادية وعدل النظام الاساسي تبعاً لذلك (انظر المادة / 7 / من الاساسي) .

ولقد اقرت الهيئة العامة للمساهمين التي تمثل بها اكثر من ثلاثة ارباع مساهمي الشركة بمن فيهم وزارة السياحة هذا التعديل بالاجماع ولقد صادقت وزارة التموين و التجارة الداخلية على قرار الهيئة العامة بموجب قرارها رقم 1915 تاريخ 1996/7/25 ونشر بالجريدة الرسمية اصولاً .

وتم قطع الحسابات لمابين الشركة ووزارة السياحة في الاعوام التي تلت هذا الاجتماع من قبل لجنة مؤلفة من مديرية الشؤون الادارية و المالية و القانونية ومدير الاستثمار و محاسب الوزارة وفق ماتقدم وصادق على ذلك وزراء السياحة في حينه .

وان العلاقة مابين وزارة السياحة كمساهم و الشركة قد نظمها القانون /56/ لعام 1977 وقانون التجارة وخاصة المادة 98/1/ التي تنص على " يتمتع جميع مساهمي الشركة بنفس الحقوق و يخضعون لالتزامات واحدة " ولقد قدمنا لرئيس مجلس مفوضي هيئة الاوراق والاسواق المالية السورية بكتاب الحقن بمذكرة توضح ما تقدم وسجل نسخة عنه في سوق دمشق للاوراق المالية تحت رقم 835 تاريخ 2009/11/22 .

وتبلغ القيمة الدفترية لكل من السهم الممتاز و السهم العادي استناداً لقرارات الهيئات العامة العادية و الغير العادية والنظام الاساسي للشركة ولكل من عامي 2008 و 2009 :

القيمة الدفترية للسهم عام 2008:

اسم الحساب	اجمالي حقوق الملكية	الاسهم الممتازة	الاسهم العادية
راس المال	625,000,000	500,000,000	125,000,000
الاحتياطي الاجباري	312,500,000	250,000,000	62,500,000
الاحتياطي الاختياري	625,000,000	500,000,000	125,000,000
علاوة الاصدار	2,070,638,089	2,070,638,089	
الاحتياطي الخاص " فائض اعادة التقدير " لغاية عام 1996	10,239,302,976	10,239,302,976	
رصيد احتياطي توسع واستبدال	112,301,424	89,841,139	22,460,285
الارباح المدورة لغاية عام 1996 الخاصة بالاسهم الممتازة	64,833,796	64,833,796	
الارباح المحتجزة والمدورة من عام 1997 والمستثمرة والمستخدمه في تمويل احداث وانشاء وتجهيز الشركات الفرعية	3,443,957,345	2,755,165,876	688,791,469
مجموع حقوق الملكية	17,493,533,630	16,469,781,876	1,023,751,754
عدد الاسهم	62,500,000	50,000,000	12,500,000
القيمة الدفترية للسهم		329	82

القيمة الدفترية للسهم عام 2009:

اسم الحساب	اجمالي حقوق الملكية	الاسهم الممتازة	الاسهم العادية
راس المال	625,000,000	500,000,000	125,000,000
الاحتياطي الاجباري	312,500,000	250,000,000	62,500,000
الاحتياطي الاختياري	625,000,000	500,000,000	125,000,000
علاوة الاصدار	2,070,638,089	2,070,638,089	
الاحتياطي الخاص "فائض اعادة التقدير " لغاية عام 1996	10,239,302,976	10,239,302,976	
رصيد احتياطي توسع واستبدال	112,301,424	89,841,139	22,460,285
فرق الاحتياطي الخاص "فائض اعادة التقدير " بعد التقييم الذي جرى في 2009/12/31 *	2,043,591,294	1,634,873,035	408,718,259
الارباح المدورة لغاية عام 1996 الخاصة بالاسهم الممتازة	64,833,796	64,833,796	
الارباح المحتجزة والمدورة من عام 1997 والمستثمرة والمستخدمه في تمويل احداث وانشاء وتجهيز الشركات الفرعية	3,682,154,358	2,945,723,486	736,430,872
مجموع حقوق الملكية	19,775,321,937	18,295,212,521	1,480,109,416
عدد الاسهم	62,500,000	50,000,000	12,500,000
القيمة الدفترية للسهم		366	118

* تم اعادة تقييم الاسول في نهاية عام 2009 وقد تم تكليف مهندسين خبراء مستقلين معتمدين من قبل وزارة العدل لتقييم منشاتها ومن ثم عرضها للمصادقة عليها من قبل مفتي حسابات معتمدين من قبل وزارة المالية ، وقد تم تسجيل فروقات الناتجة عن اعادة التقدير ضمن الاحتياطي الخاص والذي هو عبارة عن " فائض اعادة التقدير ".

18- الاحتياطي الإجمالي

يبلغ الاحتياطي الإجمالي 50% من رأسمال الشركة ، ولقد تم إيقاف الاقتطاع لبلوغ هذا الاحتياطي الحد القانوني المسموح به حسب قانون التجارة لعام 1949 ويتوافق المبلغ المسجل في الاحتياطي الإجمالي مع قانون الشركات رقم 3 لعام 2009 المادة 197.	312,500,000
---	-------------

19- 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 2009 المادة 198.	625,000,000
--	-------------

20- علاوة الإصدار :

العام	2009	2008
1983	10,000,000	10,000,000
1985	20,000,000	20,000,000
1986	80,000,000	80,000,000
1987	271,000,000	271,000,000
1989	540,000,000	540,000,000
1990	750,000,000	750,000,000
1991	312,500,000	312,500,000
1996	87,138,089	87,138,089
	2,070,638,089	2,070,638,089

21- الاحتياطي الخاص " فائض اعادة التقدير "

الشركة	رصيد الاحتياطيات الناجمة من اعادة التقدير في 2009/1/1	فرق الاحتياطيات الناجمة عن اعادة التقدير في 2009/12/31	اجمالي الاحتياطيات الناجمة عن اعادة التقدير كما في 2009/12/31	حصة الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
شركة الشام للفنادق و السياحة	6,012,172,262	174,853,928	6,187,026,190	3,712,215,714
شركة اللاتفية للفنادق و السياحة	8,144,235,457	1,629,465,960	9,773,701,417	5,864,220,850
شركة حماة للفنادق و السياحة	773,822,457	412,613,472	1,186,435,929	711,861,557
شركة الفرات للفنادق و السياحة	395,740,524	224,804,784	620,545,308	319,580,834
شركة دير الزور للمنشآت الفندقية و السياحية	1,103,469,493	803,727,768	1,907,197,261	1,296,894,138
شركة صافيتا للمنشآت الفندقية و السياحية	344,447,154	25,375,661	369,822,815	247,781,286
شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية و السياحية	169,558,778	50,925,730	220,484,508	147,724,620
واحة الشهباء	122,041,695		122,041,695	122,041,695
المجموع	<u>17,065,487,820</u>	<u>3,321,767,303</u>	<u>20,387,255,123</u>	<u>12,422,320,694</u>
فرق الاستثمارات للشركات الفرعية				(27,125,000)
رصيد الاحتياطي الخاص (فائض اعادة التقدير)				<u>12,395,195,694</u>

عملاً بالفقرة (ج) من المادة 19 من النظام المحاسبي للشركة و بما يتوافق مع المعيار المحاسبي الدولي /16/ قامت الشركة بتكليف مهندسين خبراء مستقلين ومحلّفين معتمدين من قبل وزارة العدل من أجل تقييم موجودات الشركات الفرعية و تم المصادقة على تقارير هؤلاء الخبراء من قبل مدققي حسابات معتمدين من قبل وزارة المالية.

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

22- الأرباح المحتجزة و المدورة :

العام	2009	2008
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	394,447,013	
	3,746,988,154	3,508,791,141

ان الأرباح المحتجزة و المدورة هي ارباح مستثمرة ومستخدمة في تمويل احداث وانشاء وتجهيز الشركات الفرعية ومن ضمن هذه الأرباح مبلغ / 64,833,795 / ل.س هي ارباح عائدة لما قبل عام 1997 خاصة باسهم الامتياز وباقي الأرباح المحتجزة و المدورة مخصصة لكل من اسهم الامتياز والاسهم العادية كل بحسب نسبته.

23 - حقوق الأقلية 2009:

الشركة	رأس المال	الاحتياطيات	الأرباح المدورة	إجمالي حقوق الملكية	قيمة حقوق الأقلية
شركة الشام للفنادق والسياحة	1,000,000,000	6,839,515,683		7,839,515,683	3,135,806,273
شركة اللاتيفية للفنادق والسياحة	500,000,000	10,023,701,417		10,523,701,417	4,209,480,567
شركة حماة للفنادق والسياحة	250,000,000	1,311,435,929		1,561,435,929	624,574,371
شركة الفرات للفنادق والسياحة	250,000,000	745,545,308	10,692,279	1,006,237,587	488,025,230
شركة دير الزور للمنشآت الفندقية والسياحية	250,000,000	2,032,197,261	19,736,582	2,301,933,843	736,618,830
شركة صافيتا للمنشآت الفندقية والسياحية	150,000,000	444,822,815	1,257,910	596,080,725	196,706,639
شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية والسياحية	75,000,000	257,984,508	4,484,660	337,469,168	111,364,825
شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية	100,000,000	55,000,000		155,000,000	75,175,000
شركة الشام للمنشآت الفندقية والسياحية	100,000,000	163,626,714	1,469,843	265,096,557	128,571,830
شركة الشام للسياحة	500,000,000	27,075,523	27,896,148	554,971,671	269,161,260
شركة الشام للأوراق المالية	70,000,000		(5,319,178)	64,680,822	12,936,164
	3,245,000,000	21,900,905,158	60,218,244	25,206,123,402	9,988,420,989

24- قروض المساهمين :

	2009	2008
قرض بلدية حماة	-	17,599,040
	-	17,599,040

يمثل المبلغ المذكور في عام 2008 الرصيد المتبقي من قيمة عقار فندق افاميا الشام، حيث احتسبت مساهمة مدينة حماة البالغة أربعة ملايين ل.س من اصل قيمة العقار وجرى تسديد الرصيد بقرض من شركة حماة سدد بفائدة 6% سنوياً مثلما تم مع كافة الشركات الفرعية الاخرى للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية ووفقاً لعقود تأسيس جميع الشركات الفرعية، تكفلت الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية بكافة عمليات الاشادة و البناء و الاكساء و التجهيز وذلك اما عن اموالها الخاصة او عن طريق الاقتراض من المصارف المحلية و الاجنبية متحملة كافة المخاطر من اجل انجاز هذه الفنادق . علماً بأنه عند احداث الشركة اتفق الشركاء على ان قيمة العقار لا تتجاوز عشرين مليون ليرة سورية ، وقد قامت الشركة العربية السورية بسداد كافة القروض المترتبة عليها سواء للشركاء المحليين او للمصارف الخارجية والمحلية المتحققة على الشركات الفرعية ، و لم يتبق سوى رصيد قرض بلدية حماة الذي تم سداده كاملاً بنهاية عام 2009 حسب الجدولة المتفق عليها .

25- توزيعات ارباح باقي الشركاء مؤجلة الدفع :

	2009	2008
شركة الشام للفنادق و السياحة - محافظة دمشق	126,427,934	143,877,923
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة - بلدية اللاذقية	335,410,398	337,634,377
شركة حماة للفنادق و السياحة - بلدية حماة	92,989,854	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
	638,472,702	655,188,942

ولقد تقرر وفق عقود تأسيسها المصدقة من المجلس الأعلى للسياحة و قرارات هيئاتها العامة العادية و غير العادية على ان تجمد الأرباح في الشركات الفرعية و لا توزع إلا بعد تسديد الشركات لجميع القروض و التسهيلات الائتمانية الممنوحة لها بغرض إشادة 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 و الخارجية لاغراض بناء و اشادة كل من فنادق تلك الشركات ، وبلغت حتى تاريخ 2009-12-31 / 3,423,792,183 ل.س .

ولم تظهر هذه المبالغ ضمن الميزانية الموحدة وذلك لان كافة الارصدة ما بين الشركات الفرعية والشركة الام تتم تصفياتها لاغراض التوحيد.

26 - الذمم التجارية والذمم الدائنة الأخرى :

	2009	2008
موردين وحسابات دائنة تجارية	76,245,528	73,440,869
ضرائب و رسوم واشتراكات	11,852,112	14,012,377
ايرادات مقبوضة مقدماً	87,429,189	153,130,179
مؤونات	132,292,426	90,596,553
تعويضات اعضاء مجلس الادارة من القطاع الخاص	7,858,975	7,310,975
مستحقة و غير مدفوعة	25,008,383	2,783,001
نفقات مستحقة غير مدفوعة	17,951,938	6,670,901
مختلفة	<u>358,638,551</u>	<u>347,944,855</u>

27 - العمليات مع الاطراف ذات العلاقة :

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

- اعضاء مجلس الادارة .
 - كبار المساهمين.
 - المنراء 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 :

ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة

	2009	2008
مقصف بلدية بصرى	-	7,387,305
فندق تدمر الشام	16,840,293	17,267,845
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطار حلب "	1,896,241	836,223
الاتحاد الرياضي	-	22,000,000
	<u>18,736,534</u>	<u>47,491,373</u>

ذمم مستحقة لأطراف ذات علاقة		
	2009	2008
فندق شهباء الشام	4,767,085	4,346,330
فندق ايلا الشام	-	6,545,673
حمام يلبيغا	2,883,460	2,883,460
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطاعم ومشارب المطار "	22,117,847	17,907,909
المؤسسة العامة للطيران المدني " ايوان الشام "	4,787,340	3,521,445
المؤسسة العامة للطيران المدني " شام كاترينغ "	33,358,578	16,423,215
وزارة السياحة	199,761,573	137,236,331
	267,675,883	188,864,363

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

28- 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 إيرادات 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 تتجم 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 التنموية للجمهورية العربية السورية ولها في سبيل ذلك ان تمتلك وتُشيد و تُدير المنشآت 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 إيرادات و نتائج واصول و التزامات القطاعات التشغيلية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31-12-2009 بعد تطبيق معيار التقارير المالية IFRS 8.

2009/12/31

البيانات	القنوات	المقاولات	الشام للسياحة	التسويات والاستيعادات	الارقام الموحدة
الإيرادات					
إيرادات من أطراف خارجية	1,388,361,228	67,532,306	398,044,587	(589,196,822)	1,853,938,121
إيرادات من أطراف داخلية	589,196,822				0
اجمالي الإيرادات	1,977,558,050	67,532,306	398,044,587	(589,196,822)	1,853,938,121
الاستهلاكات	52,865,163	243,848	20,231,711		73,340,722
الأرباح	695,008,362	1,469,843	25,209,263	(201,992,158)	519,695,310
موجودات القطاع	31,773,519,936	271,296,916	683,630,502	(1,609,329,792)	31,119,117,562
التزامات القطاع	7,158,826,899	6,200,359	128,658,831	(7,293,686,089)	1,355,374,636
حصة الأقلية	112,308,931	712,874	12,226,493		125,248,297
حصة مالكي الاسهم	380,707,273	756,969	12,982,770		394,447,013

29 - إدارة المخاطر :

مخاطر سعر الفائدة

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

بتراوح متوسط سعر الفائدة السنوية في نهاية العام ما بين 5% و 7% بالنسبة للودائع المصرفية وما بين 7% و 9% بالنسبة للحسابات المكشوفة علماً بأن الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية قد قامت بتسديد كافة التسهيلات الممنوحة منذ عام 2008 ولا يوجد أي التزامات عليها تجاه أي من المصارف .

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 وكحد أقصى ثلاث أشهر .

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

مخاطر السيولة

تحد "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 استيراداتها اللازمة لأغراض التشغيل .

30- 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

31- تقديرات الإدارة :

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 أساس 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 /1,023,794,248 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 إجمالي الذمم . وبلغت المخصصات للديون المشكوك بتحصيلها /26,591,698 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 2009/12/31 و البالغ /997,202,550 ل.س يمثل قيمة الذمم المدينة القابلة للتحقق . وأية فروقات بين المبالغ المحصلة فعلياً في المستقبل وبين المبالغ المتوقعة تحصيلها سيتم الاعتراف بها في قائمة الدخل .

انخفاض قيمة المخزون

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

بتاريخ الميزانية العمومية، بلغت قيمة المخزون من الطعام والشراب و ادوات التشغيل وادوات الاستثمار (كالزجاجيات و البيضاء و لوازم الزبائن،) و ادوات الصيانة وقطع التبديل في جميع فنادق الشركة و منشاتها في القطر " البالغة 10 شركات " مبلغ 217,834,872 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 .

32- الدعاوى الفضائية :

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 .