



الرقم: (٤٩٠ / ص - ف)

التاريخ: 2011/03/27

السادة الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

تحية طيبة وبعد.

بالإشارة إلى كتابكم المرسل إلى الهيئة والمسجل لدى ديوانها بالرقم (471) بتاريخ 2011/02/24، والمرفق به تقرير مفتش الحسابات والبيانات المالية لشركتكم كما هي بتاريخ 2010/12/31 .

واستناداً إلى أحكام نظام وتعليمات الإفصاح للجهات الخاضعة لإشراف ورقابة هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية الصادر بقرار السيد رئيس مجلس الوزراء رقم /3943/ تاريخ 2006/08/28 ولا سيما المادة/10/ منه المتعلقة بنشر النتائج النهائية للسنة المالية.

-- وبعد قيام الهيئة بالاطلاع على البيانات المالية المقدمة من قبلكم والمنصوص عنها في نظام الإفصاح والمتضمنة ما يلي: "قائمة المركز المالي (الميزانية العمومية)، قائمة الدخل، قائمة التدفقات النقدية، بيان التغيرات في حقوق المساهمين، الإيضاحات حول البيانات المالية، تقرير مفتش حسابات الشركة".

نعلمكم موافقتنا على النشر علماً أن صحة البيانات المالية هي مسؤولية مجلس الإدارة ومراجع الحسابات، ومع العرض أن هناك ملاحظات بينها اللجنة المشكلة من قبل وزارة الاقتصاد والتجارة لتدقيق حسابات الشركة وتدقيق قيودها ودفاتها وسائر أعمالها والقيام بما يلزم من إجراءات لتصحيح وضع أسهم وزارة السياحة، وبيان وضع الشركات التابعة من كافة النواحي المالية والقانونية والإدارية، وبالتالي فإن موافقتنا على النشر لاتعد دليلاً على صحة ما ورد في البيانات المالية للشركة وإنما بقصد إطلاع المهتمين بالشركة بأوضاعها كما تظهرها إدارتها، ونذكركم بما يلي:

- أن يتم نشر البيانات المالية عن عام 2010 مع ملاحظات الهيئة المرفقة مع هذه الموافقة.
- أن يتم النشر في صيفيتين يوميتين على الأقل، و ذلك قبل خمسة عشر يوماً من اجتماع الهيئة العامة العادية على الأقل، وتزويد الهيئة بنسخة عن الإعلان.
- أن يتضمن النشر: قائمة المركز المالي، قائمة الدخل، قائمة التدفقات النقدية، بيان التغيرات في حقوق المساهمين، شهادة مفتش الحسابات (المعتمد من قبلنا).



- على الشركة أن تعلن أن بياناتها المالية متاحة بالكامل لكل مساهم 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."
- 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.
- تزويد الهيئة بنسخة عن التقرير السنوي للإطلاع عليه قبل طباعته.
- إبلاغ الهيئة بموعد الهيئة العامة و جدول الأعمال، لكي تتمكن الهيئة من إرسال مندوبيها لحضور الاجتماع.

شآرين لكم تعاونكم

المرفقات:

كتاب ملا-حظات الهيئة على البيانات المالية عن عام 2010 والمطلوب نشرها مرفقاً مع البيانات المالية للشركة.

رئيس مجلس مفوضي
هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية
الدكتور محمد العبادي





الرقم: ٩٤٠ / ص - ف
التاريخ: 2011/03/27

ملاحظات هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية على البيانات المالية للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية كما في 2010/12/31

1. إن صحة البيانات المالية هي مسؤولية مجلس الإدارة ومراجع حساباتها.
2. هناك ملاحظات أوردتها اللجنة التي شكلتها وزارة الاقتصاد والتجارة لتدقيق حسابات الشركة وتدقيق قيودها ودفاترها وسائر أعمالها والقيام بما يلزم من إجراءات لتصحيح وضع أسهم وزارة السياحة، وبيان وضع الشركات التابعة من كافة النواحي المالية والقانونية والإدارية، لا بد من إطلاع المهتمين عليها.
3. إن موافقتنا على نشر البيانات المالية السورية لا تعد دليلاً على صحة ما ورد فيها.
4. يجب على الشركة نشر هذا الكتاب مرفقاً مع البيانات المالية كما في 2010/12/31، ولا يجوز نشر تلك البيانات المالية دون هذه الملاحظات.

شاكرين تعاونكم

رئيس مجلس مفوضي
هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية
الدكتور محمد العمادي



Association of Syrian
Certified Accountants



جمعية المحاسبين القانونيين
في سورية

شهادة محاسب قانوني

السادة المحترمون: مساهمي الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

تقرير عن القوائم المالية:

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 ٢٠١٠/١٢/٣١، و ملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية:

هذه القوائم المالية مسؤولية إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً في ضوء القوانين والأنظمة النافذة، وتتضمن مسؤولية 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 المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراجع الحسابات:

تتخصص مسؤولية مراجعنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها، وقد تمت مراجعتنا في ضوء القوانين والأنظمة النافذة، وتتطلب هذه المراجعة 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 التقييم 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.

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

الرأي:

في رأينا أن البيانات المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة في ٢٠١٠/١٢/٣١، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وبما ينسجم مع نظام الإفصاح الصادر عن هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية وذلك في ضوء القوانين والأنظمة النافذة ذات العلاقة وأقترح المصادقة عليها.

دمشق في ٢٠١١/٢/١٧



١١ / ٣٥

رقم الترخيص /

الزميل مصطفى الجاجة

اسم

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

القوائم المالية الموحدة

31 كانون الأول 2010

2010	2009	الإيضاح	الأيرادات
1,942,181,356	1,853,938,121	3	إيرادات تشغيلية
(1,300,967,395)	(1,208,460,787)	4	مصاريف تشغيلية
641,213,961	645,477,334		إجمالي الربح
2,201,154	14,245,774	5	دخل آخر
(81,027,708)	(83,790,431)	6	مصاريف إدارية
562,387,407	575,932,677		الربح قبل الضرائب والرسوم
(34,500,747)	(56,237,367)	2-7	الضرائب والرسوم
527,886,660	519,695,310		الربح للفترة
417,422,112	394,447,013	8	حصة حاملي أسهم شركة المنشآت
110,464,548	125,248,297	9	حصة الأقلية
527,886,660	519,695,310		
6.68	6.31	10	ربحية السهم

أن الأيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (30) هي جزء من هذه القوائم

2010	2009		الأصول
			<u>الأصول غير المتداولة</u>
29,016,726,446	29,011,030,987	11	الممتلكات والمعدات والتجهيزات
700,000	700,000	12	استثمارات محفظتها للتبع
228,384,178	238,653,682	13	استثمارات أخرى
29,245,810,624	29,250,384,669		مجموع الأصول غير المتداولة
			<u>الأصول المتداولة</u>
226,326,524	212,834,872	14	المخزون
1,070,506,496	1,075,465,440	15	النعم التجارية و النعم المخبنة الأخرى
19,330,645	18,736,534	26	نعم مستحقة من أطراف ذات علاقة
10,130,497	6,974,062	16	التأمينات
773,800,852	554,721,985		الصندوق والمصارف
2,100,095,014	1,868,732,893		مجموع الأصول المتداولة
31,345,905,638	31,119,117,562		مجموع الأصول
			<u>حقوق الملكية و الالتزامات</u>
			<u>حقوق الملكية</u>
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	12,395,195,694	21	الاحتياطي الخاص " فائض إعادة التقدير "
4,889,647,195	3,746,988,154	22	الأرباح المحتجزة والمتورة
20,917,980,978	19,775,321,937		مجموع حقوق ملكية
9,048,366,549	9,988,420,989	23	حقوق الأقلية
29,966,347,527	29,763,742,926		مجموع حقوق الملكية وحقوق الأقلية
			<u>الالتزامات</u>
			<u>الالتزامات غير المتداولة</u>
534,631,096	638,472,702	24	توزيعات أرباح بالي الشركاء مؤجلة الدفع
534,631,096	638,472,702		مجموع الالتزامات غير المتداولة
			<u>الالتزامات المتداولة</u>
366,317,829	358,638,551	25	نعم تجارية و النعم الدائنة الأخرى
139,033,335	90,587,500		توزيعات مستحقة الدفع لمساهمي الشركة العربية السورية للمنتشات السياحية
339,575,851	267,675,883	26	نعم مستحقة لأطراف ذات علاقة
844,927,015	716,901,934		مجموع الالتزامات المتداولة
1,379,558,111	1,355,374,636		مجموع الالتزامات
31,345,905,638	31,119,117,562		مجموع حقوق الملكية و حقوق الأقلية و الالتزامات

رئيس مجلس الإدارة - المهندس الدكتور عثمان عاودي

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (30) هي جزء من ختم القوائم

2010	2009	الإيضاح	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
ل.س	ل.س		صافي الربح قبل الضرائب والرسوم
562,387,407	575,932,677		تعديلات عن :
75,151,351	73,340,722	11	الاستهلاك
	(14,245,774)	5	أرباح بيع موجودات سيارات
637,538,758	635,027,625		
4,958,944	(109,561,288)		(الزيادة) النقص في النعم التجارية و النعم المدينة الأخرى
(13,491,652)	16,921,441		النقص (الزيادة) في المخزون
(3,156,435)	657,352		النقص (الزيادة) في التأمينات
(594,111)	28,754,839		النقص (الزيادة) في ذمم مستحقة من أطراف ذات علاقة
7,679,278	10,693,696		الزيادة في النعم التجارية و النعم الدائنة الأخرى
71,899,968	78,811,520		الزيادة في ذمم مستحقة لأطراف ذات علاقة
10,269,504	1,286,373		إيرادات استثمارات زئوبيا
715,104,254	662,591,558		النقدية الناتجة من العمليات التشغيلية
(34,500,747)	(56,237,367)		الضرائب والرسوم المدفوعة
680,603,507	606,354,191		صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
			التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية
(80,846,810)	(56,679,143)		شراء ممتلكات و معدات و تجهيزات
	21,322,000		بيع سيارات " شركة الشام للسياسة"
(71,800,000)			حيازة حصص الشركات التخصصية في الشركات النوعية التخصصية
(152,646,810)	(35,357,143)		صافي التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية
			التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
	14,000,000		الزيادة في حقوق الأقلية
	(17,599,040)		اقساط القروض المسددة للمساهمين
(107,804,165)	(114,206,900)		التوزيعات المسددة لحاملي اسهم الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
(201,073,665)	(130,174,955)		التوزيعات المسددة للبلديات
(308,877,830)	(247,980,895)		صافي التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
219,078,867	323,016,153		صافي الزيادة (النقص) في النقدية و مايعادلها
554,721,985	231,705,832		النقدية و مايعادلها في اول الفترة
773,800,852	554,721,985		النقدية و مايعادلها في اخر الفترة

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (30) هي جزء من هذه القوائم

إيضاحات على البيانات المالية الموحدة بتاريخ 31 كانون الأول 2010

1- نشاطات :

تأسست الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية شركة مساهمة مغلقة بموجب القانون /56/ لعام 1977، وهي أول شركة مساهمة مغلقة أحدثت بعد التأميم في كل من عام 1961 و عام 1964 وقامت بطرح أسهمها للاكتتاب العام للمواطنين للمساهمة بها ، و تهدف الشركة بموجب قانون تأسيسها الى تنمية و تنشيط الصناعة السياحية ضمن اطار خطط لتنمية الاقتصادية و الاجتماعية في القطر العربي السوري عن طريق شراء و تملك و ادارة و استثمار كافة المنشآت السياحية بمختلف انواعها سواء تدخل اراضي الجمهورية العربية السورية او خارجها، ولقد ساهمت في عدة شركات نوعية تخصصية في مراكز محافظات القطر للقيام بنفس الاعراض كما ساهمت في شركات تخصصية لإدارة الفنادق واستثمارها ، وتصنيع الاطعمة وتقديم جميع الخدمات الفندقية في هذه المنشآت وغيرها كما أسست وساهمت شركة الشام للسياحة لغرض تنشيط و تسويق سورية في الحاء العالم و تشجيع السواح العرب و الاجانب على زيارة سورية كما قامت شركة الشام للسياحة بشراء اسطول من وسائل النقل الافرازية و الجماعية لنقل السواح ضمن الاراض السورية ومن الى البلدان العربية المجاورة ، كما أسست وساهمت في شركة متخصصة بالثأدة و بناء و تجهيز المنشآت السياحية لصيانة منشآت الشركة و فنادقها وفق افضل الوجة الفنية ، كل ذلك بهدف تحقيق التكامل في خدمات الشركات للنوعية التي تساهم بها او تقوم بادارتها و / او تسويقها و تقديم افضل مايمكن من الخدمات للصناعة السياحية في سورية . ويبين الجدول التالي النسب المئوية لملكية هذه "شركة" في تلك الشركات :

الشركة	النسبة المئوية للمساهمة	الوصف
شركة الشام للفنادق والسياحة المساهمة المغلقة	60%	شركة مساهمة تأسست عام 1978 ، ونشاطها الرئيسي هو شراء و استثمار و تملك العقارات و بناؤها و تجهيزها وإدارتها لكل الفنادق والمطاعم والدور المفروشة وغيرها، وهي تملك مجمع وفندق الشام في الجمهورية العربية السورية.
شركة اللاتقية للفنادق والسياحة المساهمة المغلقة	60%	شركة مساهمة مغلقة تأسست عام 1979 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وإنجاز واستثمار مجمع الشاطئ الأزرق و المنشآت السياحية القائمة و الممكن اقامتها على العقارات الجارية بملكية بلدية اللاتقية و غيرها.
شركة دير الزور للفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغلقة	68%	شركة مساهمة تأسست عام 1986 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وإنجاز فندق الفرات في محافظة دير الزور وكذلك المنشآت السياحية الأخرى التي يمكن اقامتها في الجمهورية العربية السورية.
شركة صافيتا للفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغلقة	67%	شركة مساهمة تأسست عام 1986 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وإنجاز فندق صافيتا و المنشآت السياحية الأخرى التي يمكن اقامتها في الجمهورية العربية السورية.

شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وإنجاز واستثمار فندق بصرى الشام وغيره من المشاريع السياحية في جميع محافظات القطر .	67%	شركة بصرى الشام للفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة
شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي إنشاء وتنفيذ وصيانة المنشآت الفندقية والسياحية . قامت الشركة في عام 2010 باستعادة حصة الشريك التخصصي ، البالغة 47.5% بالقيمة الاسمية عند التأسيس التي ساهم بها الشريك التخصصي بدفعها عند اكتتابه باسم الشركة و ذلك وفقاً لاتفاقية دخوله كشريك تخصصي في شركة الشام للمنشآت الفندقية والسياحية لغرض المساهمة في توفير وإعداد الخدمات لها و تأهيل الكوادر و رؤساء الأقسام فيها، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية بين الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية و الشركات التي تساهم بها أو تقوم بتوفير خدماتها لها .	99.7%	شركة الشام للمنشآت الفندقية والسياحية المساهمة المغفلة
شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي إدارة الفنادق والمنشآت السياحية وإعداد وتأهيل الكوادر الإدارية و الفنية لكافة مستويات الإدارة الفندقية وتأسيس و إنشاء وإشادة مؤسسات و وحدات لتصنيع وتوضيب مختلف المأكولات و المشروبات و الأغذية و المواد المستعملة و المستهلكة في الفنادق و المنشآت السياحية وإطعام الطائرات . في عام 2010 قامت الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية باستعادة حصة الشريك التخصصي ، البالغة 48% مقابل تسديد القيمة الاسمية التي كان قد ساهم وسدها عند التأسيس ودفعها عند اكتتابه باسم الشركة و ذلك وفقاً لاتفاقية مساهمته في شركة الشام لإدارة الفنادق و المنشآت السياحية كشريك تخصصي وشريطة أن يعيدها مقابل تسديد المبلغ الأصلي المسدد عند الاكتتاب فور اكتمال الشركة الذاتي بالتأهيل وخدمات إعدادها ، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية بين الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية و الشركات التخصصية التي تساهم بها .	99.9%	شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة
شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي توفير الخدمات السياحية ووسائل النقل الاقليمية و الجماعية للوافدين للقطر واستقطاب المجموعات السياحية الأجنبية وتقوم باستقطاب المجموعات السياحية الأجنبية و تقوم بتشجيع السياحة الداخلية والخارجية في الجمهورية العربية السورية. في عام 2010 قامت الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية بشراء حصة الشريك التخصصي ، البالغة 47.5%	99.7%	شركة الشام للسياحة المساهمة المغفلة (شامتور)

مقابل القيمة الأصلية التي قام الشريك التخصصي بتسديدها قبل أكثر من عشرة سنوات عند اكتتابه بأسهم الشركة و ذلك وفقاً لاتفاقية مساهمته لتحقيق الإعداد والتأهيل لشركة الشام للسياحة "شامتور" وكواترها ويعيدها بالمبلغ المسند عند الاكتتاب فور الاكتفاء الذاتي للشركة ، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام للسياحة "شامتور" بين الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية و شركتها التخصصية التي تساهم بها .

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 بادية الشام في محافظة دير الزور .

شركة لفرات للفنادق والسياحة
المساهمة المغفلة 99.5%

شركة مساهمة تأسست عام 1979، ونشاطها الرئيسي هو تملك وإنجاز فندق في حماة (اقامية الشام) ومنشآت سياحية أخرى ضمن حدود محافظة حماة في الجمهورية العربية السورية.

شركة حماة للفنادق والسياحة
المساهمة المغفلة 60%

شركة مساهمة تأسست عام 1994، ونشاطها الرئيسي هو إقامة فندق على ارض تمتلكها في محافظة حلب في الجمهورية العربية السورية.

واحة الشهباء 100%

شركة محدودة المسؤولية تأسست ما بين كل من شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية بنسبة 40% ، وشركة الشام للسياحة بنسبة 40% و شركة البروج للأوراق المالية (ابو ظبي) بنسبة 20% ، وغايتها ممارسة اعمال الوساطة والاستشارات المالية في سوق دمشق للأوراق المالية.

شركة الشام للأوراق المالية
- محدودة المسؤولية-
نسبة السيطرة 80%

وتم توحيد هذه الشركة ضمن مجموعة الشركة للعربية 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".

وقد وجهت هيئة الأوراق و الأسواق المالية السورية إلى سوق دمشق للأوراق المالية بكتابتها رقم 1181/ن.و تاريخ 2009/10/13 موافقتها على مباشرة الشركة لأعمالها ضمن شركات الوساطة لسموق دمشق للأوراق المالية وموافقتها على اسم المفوض بالتوقيع والتصويت عنها في الانتخابات الذي قام بالانتخاب أصولاً وكان لصوته اثر في مسحة انتخابات مجلس إدارة السوق .وفي كل عام تقوم الهيئة بتحديد مفوض عن الشركة للمشاركة في اجتماعات الهيئة العامة للسوق.

2- ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة :

أساس الإعداد :

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة الأصلية، ماعداً فيما يتعلق بالمتلكات والاستثمارات المحتفظ بها للبيع، وفقاً للمنهج المالي والمحاسبي للشركة المصدق من جميع السلطات السورية المستعصمة والمعايير الدولية فيتم 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 لتقارير المالية الدولية، وما يسري من متعلقات قانون أحداثها وقانون الشركات في الجمهورية العربية السورية.

أساس التوحيد :

تتضمن بيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والشركات النوعية للتخصيصية التي تساهم بها موقوفة بتاريخ 31 كانون الأول من العام المالي ، ويتم إعداد البيانات المالية للشركات النوعية للتخصيصية التي تساهم بها "الشركة" لنفس العام المالي لبيانات "الشركة" ، وباستخدام سياسات محاسبية متوافقة.

إن جميع الأرصدة ضمن المجموعة، وكذلك المعاملات، والدخل والمصاريف والأرباح والخسائر الناجمة عن المعاملات ضمن المجموعة والمعرّف بها في الأصول، يتم تصنيفها بالكامل. ويتم احتساب حصة الأقلية في الفوائد الصافية للشركات النوعية للتخصيصية التي تساهم بها الموحدة وكذلك حصة الأقلية في ملكية الشركات النوعية للتخصيصية الموحدة وتعرض على نحو منفصل في لبيانات المالية الموحدة. وتعتبر الشركات النوعية للتخصيصية موحدة بالكامل منذ تاريخ التملك .

تمثل حصة الأقلية الجزء من الأرباح أو الخسائر والأصول الصافية في الشركات النوعية للتخصيصية التي تساهم بها الشركة ، 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".

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تم اعتمادها :

العملة الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية الموحدة بالليرات السورية، وهي العملة الوظيفية للشركة وكذلك العملة المعتمدة في عرض بياناتها . وتقرر كل شركة عملتها الوظيفية والمعتمدة في عروضها، ونقاس البنود المشمولة في البيانات المالية لكل فرع باستخدام تلك العملة الوظيفية.

ويتم تحويل العمليات بالعملة الأجنبية إلى الليرات السورية وفق لسعر المحدث من قبل السلطات النقدية و الحكومية السورية بتاريخ العملية أو تاريخ اعداد القوائم المالية حسب طبيعة العملية ، إضافة إلى ذلك، نص قانون أحداث الشركة على أنه يحق للشركة استبقاء رسوم خدماتها بالعملة الاجنبية و فتح حسابات في المصارف لهذه الغاية و تستخدم تلك السواردات لتغطية احتياجات الشركة من المستوردات والخدمات المتوجبة بالعملة 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 إنشاء الشركة و حتى تاريخه من 3.80 ل.س حتى أصبح مايقارب 50 ل.س

و السعر الرسمي للدولار الأمريكي الواحد : 46.85 ل.س. في 31 كانون الأول 2010 (45.65 ل.س. في 2009).

و السعر الرسمي لليورو الواحد : 61.99 ل.س. في 31 كانون الأول 2010 (65.38 ل.س. في 2009).

2- ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) :

المتكاثات والمعدات والتجهيزات

يتم الاعتراف الأولي بالمتكاثات ، والمعدات والتجهيزات ، بالكلفة ، ناقص مجمع الاهتلاك ومجمع انخفاض قيمة الاصول . وتتضمن هذه تكاثات كلفة استبدال جزء من هذه الاصول و التجهيزات في حال تحققت معايير الاعتراف بهذا الاستبدال كامل . ويعد النظر بالقيم المسجلة للمتكاثات ، والمعدات والتجهيزات على أنها متكاثات معرضة لانخفاض القيمة عندما تشير أحداث أو تغييرات في الظروف على أن المبلغ المرحل قد يكون غير قابل للاسترداد .

وبعد الاعتراف الأولي حسب الكلفة ، يتم ترحيل قيم المتكاثات بعد إعادة تقييمها بما يوازي القيمة العادلة بتاريخ إجراء إعادة التقييم، مطروحاً منه مخصصات الاهتلاكات المتراكمة اللاحقة في المتكاثات أو أية خسائر ناجمة عن انخفاض القيمة المتراكمة . ويتم احساب 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 النوعية للتخصيصية التي تساهم بها الشركة يتم سنوياً و تسجل " فروقات التقييم" في الميزانية العمومية لكل منها في جهة، وحساب الاستثمارات و المساهمات وذلك في ميزانية للشركة من جهة اخرى و كما يلي :

في طرف الاصول : زيادة او نقصان التوظيفات و المساهمات في الشركات النوعية و هذه الشركات .

في طرف حقوق الملكية : الاحتياطي الخاص لاعادة التقييم " فائض اعادة التقييم " 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 " ليند خامساً حساب النتائج ، الزمرة /54/ حساب التوزيع، احتياطات الدورة /542/ ، ولذي يتفرع عنها حساب الاحتياطي الخاص(5422) .

علماً بان لفر تقييم للاصول الفندقية للشركة و شركاتها النوعية التي تساهم بها تم في بداية عام 1997 ثم اجرت الشركة والشركات النوعية للتخصيصية التي تساهم بها 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 " والشركات النوعية للتخصيصية التي تساهم بها 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 الرالجة في السوق مع الاخذ بعين الاعتبار :

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

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

وأي فائض في "إعادة التقدير" يتم تسجيله في حساب سمي بموجب النظام المالي و المحاسبي كما بيّنا 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 التقسيم 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 إجراء إعادة التقييم مقابل إجمالي القيمة المرحلة للأصول ويُعاد للتصريح 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" ، ويلغى الاعتراف بأي أصل فور التصرف بها، أو عندما لا يتوقع أن يحقق استخدامها أو التصرف بها أية أرباح اقتصادية في المستقبل. وأي ربح أو خسارة ينجم عن إلغاء الاعتراف بهذه الأصول (محسوبة على أساس الفرق بين صافي الأرباح المتأثرة عن التصرف بالأصول المذكورة وقيمتها المرحلة)، تشمل في قائمة الدخل في العام الذي يلغى فيه الاعتراف بهذه الأصول.

وتتم مراجعة القيم المتبقية للأصول ومُؤد 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 الإنتاجي التقديري للأصول، وفق ما يلي :

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

ولقد حدد اهتلاك المباني بمئة عام على أساس أن هذه المباني سعدة لاستثمارها في الصناعة السياحية و من المتوقع المحافظة على درجتها و تأمين اراحة و الطمأنينة لزيائنها لذا تقوم الشركة دورياً بتجديد كامل للمنشآت ، إضافة إلى الصيانات الدورية بحيث تبقى هذه لمنشآت بعد عشرات السنين و كأنها في حالتها التي كانت عليها عند انشائها إن لم تكن أفضل، إذ يجري عليها مستوى تحسينات و تجديدات و اضافات لكي تتماشى مع تطوّر الخدمات و النظم الفندقية.

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

الاستثمارات المحتفظ بها للبيع

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

يتم التسجيل الأوتى 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 سلوي، 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 لتأتي 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 التكاليف 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 الإهلاك، 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 الإهلاك 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 أو صافي القيمة القابلة للتحقق وعلى أساس المتوسط المتحرك ، وذلك وفق الأحكام المالية والمحاسبية للشركة والتي تتوافق مع المعايير الدولية .
والتكاليف هي تلك المصاريف الناجمة عن تحقيق كل منتج لموقعه ووضعها الحاليين، وتقوم صافي القيمة القابلة للتحقق على سعر بيع التقديري مطروحاً منه أية تكاليف أخرى متوقع وقوعها لدى التصرف بالاصل .

الذمم المدينة والتفقات المدفوعة مقدّماً

يتم التصريح عن الذمم المدينة بقيمة الفاتورة الأصلية مطروحاً منه مخصص عن أية مبالغ غير قابلة للتحويل، ويجسرى تقدير ديون المشكوك فيها عندما لا يكون تحصيل كامل المبلغ ممكناً، وتُشطب الديون الغير قابلة للتحويل 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 المتأثية عن تقديم الخدمات عندما تكون نتائج المعاملات ممكن تقديرها على نحو موثوق، وذلك بالعودة إلى المرحلة المنجزة من المعاملة بتاريخ الميزانية العمومية.
ويتم الاعتراف بإيرادات الفندق عند تقديمه لخدمات أو بيعه للطعام والشراب.

ويتم الاعتراف بالإيرادات التعاقدية عندما يتم تقديم خدمات إلى الزبائن.

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

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

ويتم الاعتراف بإيرادات القوائد عند استحقاق هذه القوائد.

تكاليف الاقتراض

يتم الاعتراف بتكاليف الاقتراض، عند وقوعها، كإحدى من بنود النفقات.

ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل البالغة /30,771,915/ المسددة أصولاً . ضريبة دخل من رقم أعمال الفنادق عن دورة عام 2010 وذلك بناء على احكام الفترة /1/ من المادة /6/ من المرسوم التشريعي رقم 51 تاريخ 2006/10/1.
مع الإشارة 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 .

ولتأكي العفويات المنصوص عليها في المرسوم التشريعي رقم 51 لعام 2006، سددت الشركة هذه الضريبة الجديدة المفروضة بالمرسوم التشريعي مع التحفظ 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

إن القيمة العادلة لبنود الممتلكات و المعدلات هي قيمها السوقية المحددة بالتقييم ، وهي عادة القيمة السوقية المحددة ضمن إطار مفهوم السوق النشط، وإن تكرار التقييم يعتمد على مدى التغير في بنود الممتلكات و المعدلات التي يجري إعادة تقييمها . بالنسبة للاستثمارات التي لا يوجد لها أسعار سوقية ، يتم تحديد القيمة العادلة بالعودة إلى قيمة الاستثمارات المشابهة في السوق، أو بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المخصوصة المتوقعة.

تم إعادة عرض بعض البنود في ميزانية عام 2009 للتناسب مع عام 2010

3- الإيرادات التشغيلية

	2010	2009
إيرادات الفنادق	1,145,068,048	1,232,890,603
إيرادات الإدارة	53,250,087	51,799,584
إيرادات المقاولات	91,885,133	67,532,306
إيرادات الشام للسباحة	522,752,009	398,044,587
إيرادات أخرى	129,226,079	103,671,041
مجموع الإيرادات	1,942,181,356	1,853,938,121

4- مصاريف تشغيلية:

	2010	2009
مصاريف الفنادق	698,954,067	755,474,329
مصاريف شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية	6,849,570	19,407,095
مصاريف شركة الشام للمنشآت الفندقية والسياحية	89,619,274	63,886,246
مصاريف شركة الشام للسباحة " شامطور "	499,589,194	364,890,717
مصاريف شركة الشام للأوراق المالية *	5,955,290	4,802,400
مجموع المصاريف	1,300,967,395	1,208,460,787

* تبلغ مصاريف الاستهلاك الخاصة بشركة الشام للأوراق المالية و المسجلة ضمن المصاريف الإدارية مبلغ / 2,371,986 ل.س وعليه تكون إجمالي مصاريف هذه الشركة / 8,327,276 ل.س وهي الخسارة المتحققة خلال عام 2010 ، علماً بأن مصاريف الاستهلاك مسجلة ضمن المصاريف الإدارية.

5- دخل الآخر:

	2010	2009
فوائد مصرفية	2,201,154	
تصفية السيارات المزججة بعد وضعها بالاستهلاك المحلي *		14,245,774
مجموع الدخل الآخر	2,201,154	14,245,774

* في عام 2009 قامت شركة الشام للسباحة بوضع ما أمكن من سياراتها المزججة للخدمة الطراز والتي كانت معدة للتأجير بعد إبراء فمتهامن الدوائر المالية وذلك لزيادة استقلال عن المجموعة، لرغبة الشركة في توفير نفقات الصيانة التي تراكمت نتيجة قدم السيارات إضافة إلى رغبتها في شراء آلات جديدة لتعزيز قدرتها التنافسية مما أدى إلى تحقيق للفائض المذكور أعلاه .

6- المصروفات الادارية :

	2010	2009
مصروف استهلاك	75,151,351	73,340,722
مختلفة	5,408,357	9,981,709
تعويض اعضاء مجالس الادارة	468,000	468,000
مجموع المصروفات الادارية	<u>81,027,708</u>	<u>83,790,431</u>

7- الضرائب والرسوم :

	2010	2009
ضريبة دخل	30,771,915	31,952,123
ضريبة ريع عقارات *	3,728,832	24,285,244
مجموع الضرائب والرسوم	<u>34,500,747</u>	<u>56,237,367</u>

*في عام 2009 قامت الشركات النوعية للتخصصية التي تساهم بها بشديد ضرائب ورسوم معفية منها ، وذلك لتلافي لرايب عقوبات وغرامات وفلوك وجوزات ولقد سددت مع التعلق مختلفه بحقها باسترداد ما جرى تسديده اسو لا .

8- حصة حاملي اسهم شركة المنشآت من الارباح :

2010		2009		المنشآت
حصة حاملي اسهم شركة المنشآت	الارباح السنوية	حصة حاملي اسهم شركة المنشآت	الارباح السنوية	
147,141,270	245,235,450	134,588,908	224,314,847	شركة الشام للفنادق و السياحة
12,672,850	21,121,417	23,099,703	38,499,505	شركة اللاذقية للفنادق و السياحة
4,825,977	8,043,295	4,436,592	7,394,320	شركة حماة للفنادق و السياحة
5,932,140	5,961,950	1,322,740	2,568,428	شركة اللاذقية للفنادق و السياحة
1,767,576	2,599,376	2,349,585	3,455,272	شركة مير لزور للمنشآت الفندقية و السياحية
75,484	112,662	176,250	263,060	شركة صافينا للمنشآت الفندقية و السياحية
1,526,142	2,277,824	1,508,949	2,252,162	شركة بعسري للشام للمنشآت الفندقية و السياحية
235,213,888	235,449,337	224,291,941	226,399,841	شركة الشام لادارة الفنادق و المنشآت السياحية
3,649,218	3,660,199	756,969	1,469,843	شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية
10,902,191	10,934,996	12,982,771	25,209,263	شركة الشام للسياحة
423,706,736	535,396,506	405,514,408	531,826,541	الاجملي

مصاريف وإيرادات الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

إيرادات مصرفية للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية		
(5,408,357)	(9,981,709)	نفقات الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
		مؤونة هبوط استثمارات
(828,267)	(1,037,686)	استهلاك اثاث الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
(48,000)	(48,000)	تعويضات اعضاء مجلس الادارة
417,422,112	394,447,013	

80% من خسائر شركة الشام للاوراق المالية و البالغة 6,126,122 / ل.س متضمنة ضمن نتائج كل من شركتي الشام للسياحة "شامتور" وشركة الشام لادارة الفنادق و المنشآت السياحية " الشام للفنادق" وبالتالي هي متضمنة في حصة شركة المنشآت من نتائج هاتين الشركتين. مع التنويه بان شركة الشام للاوراق المالية تمسست عام 2009.

شركة الشام للاوراق المالية

9- حصة الاقلية :

2010	2009			الملاحظات
حصة الاقلية	الارباح السنوية	حصة الاقلية	الارباح السنوية	
98,094,180	245,235,450	89,725,939	224,314,847	شركة الشام للفنادق و السياحة
8,448,567	21,121,417	15,399,802	38,499,505	شركة الانكية للفنادق و السياحة
3,217,318	8,043,295	2,957,728	7,394,320	شركة حماة للفنادق و السياحة
29,810	5,961,950	1,245,688	2,568,428	شركة القرات للفنادق و السياحة
831,800	2,599,376	1,105,687	3,455,272	شركة دير الزور للمنشآت الفندقية و السياحية
37,178	112,662	86,810	263,060	شركة صافيتا للمنشآت الفندقية و السياحية
751,682	2,277,824	743,213	2,252,162	شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية و السياحية
235,449	235,449,337	2,107,900	226,399,841	شركة الشام لإدارة الفنادق و المنشآت السياحية *
10,981	3,660,199	712,874	1,469,843	شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية
32,805	10,934,996	12,226,492	25,209,263	شركة الشام للسياحة
(1,225,222)	(6,126,122)	(1,063,836)	(5,319,178)	شركة الشام للأوراق المالية *
110,464,548	529,270,384	125,248,297	526,507,363	الإجمالي

إن أرباح باقي الشركاء في شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية مخصصة لدعم الشركات التوعوية التخصصية التي تساهم بها في الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية وذلك بالاتفاق معهم وإن حصة الاقلية في الشركة تمثل الحصة المتبقية للشركات التوعوية التخصصية التي تساهم بها للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية.

شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية

إن حصة الاقلية من خسائر شركة الشام للأوراق المالية و البالغة /6,126,122/ ليس هي 20% نصيب شركة البروج للأوراق المالية والموضحة أعلاه ، وباقي حصة الاقلية من الخسائر متضمنة ضمن حصصهم في كل من شركة الشام للسياحة " شامتور " وشركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية " الشام للفنادق " .

* شركة الشام للأوراق المالية

10- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم ربح حامل السهم 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 بتاريخ 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 سهم للشركة إلى 5 أسهم ويحيث 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 ممثل و / 12,500,000 / سهم عادي ، وقد أصدرت هيئة الأوراق و الأسواق المالية السورية بعد تنفيذ التجزئة شهادة تسجيل جديدة للشركة وفق عدد الاسهم الفعلي ، وفيما يلي البيانات المتعلقة بالأرباح و الأسهم والمستخدم في حساب الربحية الاساسية للسهم :

	2010	2009
أرباح حاملي أسهم الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية	417,422,112	394,447,013
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	62,500,000	62,500,000
ربحية السهم الأساسية	6.68 ل.س	6.31 ل.س

11- الممتلكات والمعدات والتجهيزات

المجموع	وسائل النقل	اثاث وتجهيزات	المباني	الأراضي
ل.س	ل.س	ل.س	ل.س	ل.س
29,895,843,853	774,879,530	1,181,259,851	18,457,813,022	9,481,891,450
80,846,810	32,471,349	48,375,461		
(59,493,699)	(59,493,699)			
29,917,196,964	747,857,180	1,229,635,312	18,457,813,022	9,481,891,450
(884,812,866)	(711,961,532)	(172,851,334)	-	
(75,151,351)	(10,519,389)	(27,720,590)	(36,911,372)	
59,493,699	59,493,699			
(900,470,518)	(662,987,222)	(200,571,924)	(36,911,372)	-
29,011,030,987	62,917,998	1,008,408,517	18,457,813,022	9,481,891,450
29,016,726,446	84,869,958	1,029,063,388	18,420,901,650	9,481,891,450

12- الاستثمارات محتفظ بها للبيع :

	2010	2009
اسهم شركة صريرت	200,000	200,000
اسهم شركة ترانسكور	100,000	100,000
اسهم شركة باب الفرج	500,000	500,000
مؤونة التخفيض قيمة اسهم ترانسكور	(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 ترانسكور 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 أخرى :

	2010	2009
الاستثمار في فندق زنوبيا الشام : قامت الشركة في عام 2007 باستثمار فندق زنوبيا الشام في مدينة تدمر ، وقد وقعت عقد الاستثمار مع مالكي الفندق لمدة 20 عام وقامت بإعادة تأهيل وتوسعة و تجديد الفندق و إضافة وحدات مناسم إضافية وقامت الشركة ببناء وتجهيز مطعمين إضافيين في الفندق .	118,384,178	128,653,682
فروع محلات تجارية : هذا المبلغ يمثل قيمة محلات تجارية قامت الشركة بحيازتها من أجل إعادة استثمارها إما بإعادة تأهيلها كمرافق للفنادق أو بطرحها للاستثمار من قبل الغير .	110,000,000	110,000,000
	228,384,178	238,653,682

14- المخزون :

	2010	2009
مستودع المأكولات .	20,629,477	16,976,481
مستودع المشروبات .	20,467,468	19,751,168
المستودع العام و لوازم الزينان والفسانيات و الزجاجيات .	54,629,954	58,357,992
لوازم زينان .		63,803
مستودع السيارة وقطع التبدل وقطع عيار السيارات.	130,599,625	122,685,428
مؤونة مواد بمطينة الحركة		(5,000,000)
	<u>226,326,524</u>	<u>212,834,872</u>

15- الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى :

	2010	2009
الذمم التجارية	1,004,289,842	1,023,794,248
مؤونة ديون مشكوك فيها	(29,725,333)	(26,591,698)
صافي الذمم التجارية القابلة للتحقق	<u>974,564,509</u>	<u>997,202,550</u>
سلف موردين	22,934,610	11,829,571
سلف مشتريات	31,361,277	628,557
ايرادات مستحقة غير مقبوضة		8,365,831
تأمين متفوع مقدماً	951,438	3,078,789
حسابات مدينة مختلفة	40,694,662	54,360,142
	<u>1,070,506,496</u>	<u>1,075,465,440</u>

16- التأمينات :

	2010	2009
تأمينات مكتب الطيران	2,906,311	2,906,311
تأمينات مكتب شامطور " فرنسا"	501,435	
مراب	5,140,000	2,485,000
تأمينات اصال مقاولات	1,502,000	1,502,000
هاتف وتلكس	58,054	58,054
كهرباء	21,000	21,000
مياه	1,697	1,697
	<u>10,130,497</u>	<u>6,974,062</u>

بلغ رأس المال المدفوع كما في 2010/12/31 /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 .

عملاً بقرار وزارة السياحة مساهم في الشركة اكتتبت بـ 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 باعتداد حل يقضي برفع رسمال الشركة المخصص لوزارة السياحة ورفع رسمال 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 كانوا في ذلك الحين معاونو وزير المالية السمين فوزي عثمان وعثمان 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 المجردة و المجنولة و الارباح القابلة للتوزيع والمنورة التي لم توزع على المساهمين وأموالها والعائدة لاعوام 1996 وما قبل، والباقي اي /125/ مليون ليرة سورية لاسهم عادية وعمل النظام الاساسي تبعاً لذلك (انظر المادة / 7 / من النظام الاساسي) .

ولقد اقرت لائحة العامة للمساهمين التي تمثل بها اكثر من ثلاثة ارباع مساهمي الشركة بمن فيهم وزارة السياحة هذا لتعديل 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 ما بين 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 وصديق على ذلك وزراء السياحة في حينه .

وان العلاقة ما بين وزارة السياحة كمساهم و الشركة قد نظمها القانون /56/ لعام 1977 وقانون التجارة وخاصة المادة 98 فقرة 1/ التي تنص على " يتمتع جميع مساهمي الشركة بنفس الحقوق و يخضعون لالتزامات واحدة " ولقد قمنا لرئيس مجلس مفوضي هيئة الاوراق والاسواق المالية السورية بكتاب الحقائق بمنزلة توضيح ما تقدم وسجل نسخة عنه في سوق دمشق للاوراق المالية تحت رقم 835 تاريخ 2010/11/22 .

وتبلغ القيمة الدفترية لكل من السهم الممتاز و السهم العادي استناداً لقرارات الهيئات العامة العادية و الغير العادية والنظام الاساسي للشركة ولكل من عامي 2009 و 2010 :

القيمة الدفترية للسهم عام 2009:

اسم الحساب	إجمالي حقوق الملكية	الأسهم الممتازة	الأسهم العادية
رأس المال	625,000,000	500,000,000	125,000,000
الاحتياطي الإجمالي	312,500,000	250,000,000	62,500,000
الاحتياطي الاختياري	625,000,000	500,000,000	125,000,000
علاوة الإصدار	2,070,638,089	2,070,638,089	
الاحتياطي الخاص "فائض إعادة 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 إعادة التقدير" بعد التقييم الذي جرى في 2009/12/31 *	2,043,591,294	1,634,873,035	408,718,259
الأرباح المدورة لغاية عام 1996 الخاصة بالأسهم الممتازة	64,833,796	64,833,796	
الأرباح المحتجزة والمدورة من عام 1997 والمستثمرة والمستخدم في تمويل إحداث وإنشاء 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 الأسهم	62,500,000	50,000,000	12,500,000
القيمة الدفترية للسهم		366	118

* لم إعادة تقييم الأصول في نهاية عام 2009 وقد تم تكليف مهنيين خبراء مستقلين معتمدين من قبل وزارة العدل لتقييم منشأتها ومن ثم عرضها للمصالحة طبقاً من قبل مكتب حسابات مهنيين من قبل وزارة المالية ، وقد تم تسجيل فروقات الفاتورة عن إعادة التقييم ضمن الاحتياطي الخاص وقدي هو عبارة عن " فائض إعادة تقدير "

القيمة الدفترية للسهم عام 2010:

اسم الحساب	إجمالي حقوق الملكية	الأسهم الممتازة	الأسهم العادية
رأس المال	625,000,000	500,000,000	125,000,000
الاحتياطي الإجمالي	312,500,000	250,000,000	62,500,000
الاحتياطي الاختياري	625,000,000	500,000,000	125,000,000
علاوة الإصدار	2,070,638,089	2,070,638,089	
الاحتياطي الخاص "فائض إعادة 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 إعادة التقدير" بعد التقييم الذي جرى في 2009/12/31 *	2,043,591,294	1,634,873,035	408,718,259
الأرباح المدورة لغاية عام 1996 الخاصة بالأسهم الممتازة	64,833,796	64,833,796	
الأرباح المحتجزة والمدورة من عام 1997 والمستثمرة والمستخدم في تمويل إحداث وإنشاء وتجهيز الشركات الفرعية	3,943,326,470	3,154,661,176	788,665,294
فرق حيزة حصص الشركاء التخصيص في الشركات النوعية التخصيصية	881,486,929	705,189,543	176,297,386
مجموع حقوق الملكية	20,917,980,978	19,209,339,754	1,708,641,224
عدد الأسهم	62,500,000	50,000,000	12,500,000
القيمة الدفترية للسهم		384	137

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 2010 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 2010 المادة 198.

625,000,000

20- علاوة الأصدار :

العام	2010	2009
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

المشـرعة	رصيد الإحتياطيات التأخرية من إعادة التقدير في 1/1/2010 والمسجلة في إحتياطي إعادة التقدير بالشركة	حصة شركة العربية السورية للمنشآت السياحية
شركة الشام للفنادق و السياحة	6,187,026,190	3,712,215,714
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة	9,773,701,417	5,864,220,850
شركة حماة للفنادق و السياحة	1,186,435,929	711,861,557
شركة الثرات للفنادق و السياحة	620,545,308	319,580,834
شركة دير الزور للمنشآت الفندقية و السياحية	1,907,197,261	1,296,894,138
شركة صافيتا للمنشآت الفندقية و السياحة	369,822,815	247,781,286
شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية و السياحية	220,484,508	147,724,620
وحدة الشهباء	122,041,695	122,041,695
المجموع	20,387,255,123	12,422,320,694
فرق الاستثمارات للشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها		(27,125,000)
رصيد الإحتياطي الخاص (فائض إعادة التقدير)		12,395,195,694

عملاً بالفقرة (ج) من المادة 19 من النظام المحاسبي للشركة و بما يتوافق مع المعيار المحاسبي الدولي /16/ قامت الشركة في عام 2009 بتكليف مهندسين خبراء مستقلين ومحلّفين معتمدين من قبل وزارة العدل من أجل تقييم موجودات الشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها و تم المصادقة على تقارير هؤلاء الخبراء من قبل مدققي حسابات معتمدين من قبل وزارة المالية ، وتم تمديد الرسوم المتوجبة عملاً بالرسوم 61 ، ووفقاً للفقرة 34 من المعيار 16 ونظراً لعدم وجود مؤشرات جوهرية على تغير قيمة الموجودات لذا تم المحافظة على قيمة الموجودات كما في 2009/12/31 بعد تخفيض الاهلاكات منها

فرق الاستثمارات هو عبارة عن قيمة المساهمات المشتركة للشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية فيما بينها ، وقد تم الغاء هذه الاستثمارات كونها مسجلة في استثمارات الشركة.

22- الأرباح المحتجزة و المدورة :

العام	2010	2009
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	223,170,687
2009	238,197,013	394,447,013
2010	417,422,112	
	4,008,160,266	3,746,988,154

إن الأرباح المحتجزة و المدورة هي ارباح مستثمرة ومستخدمة في تمويل احداث وإنشاء وتجهيز الشركات النوعية للتخصيص التي تساهم بها ومن ضمن هذه الأرباح مبلغ / 64,833,795 / ل.س هي ارباح عائدة لما قبل عام 1997 خاصة بأسهم الامتياز وباقى الأرباح المحتجزة و المدورة مخصصة لكل من اسهم الامتياز والاسهم العادية كل بحسب نسبته.

تم في عام 2010 استعادة حصص الشركاء التخصيصيين في الشركات النوعية التخصيصية بالقيمة الاسمية المسددة عند لكتاب هؤلاء الشركاء التخصيصيين ، و تم تسجيل الفرق ما بين القيمة الدفترية و القيمة الاسمية والبالغ / 881,486,929 ل.س ضمن الأرباح المدورة في الميزانية التجميعية ليصبح مجموع الأرباح المدورة 4,889,647,195 ل.س .

قيمة حقوق الأقلية	إجمالي حقوق الملكية	الأرباح المدورة	الاحتياطيات	رأس المال المغطي و المسدد	المشركة
3,135,806,273	7,839,515,683		7,824,515,683	15,000,000	شركة الشام للتقاني و السياحة
4,211,294,022	10,528,235,055		10,518,235,055	10,000,000	شركة اللاذقية للتقاني و السياحة
626,574,371	1,566,435,929		1,556,435,929	10,000,000	شركة حماة للتقاني و السياحة
5,060,998	1,012,199,537	16,654,229	745,545,308	250,000,000	شركة القنات للتقاني و السياحة
741,450,630	2,317,033,219	22,335,958	2,269,697,261	25,000,000	شركة دير الزور للمنشآت الثقافية و السياحية
199,218,818	603,693,387	1,370,572	587,322,815	15,000,000	شركة صقيليتا للمنشآت الثقافية و السياحة
114,591,507	347,246,992	6,762,484	325,484,508	15,000,000	شركة بصري الشام للمنشآت الثقافية و السياحة
155,000	155,000,000		55,000,000	100,000,000	شركة الشام لإدارة التقاني و المنشآت السياحية
806,270	268,756,756	5,130,042	163,626,714	100,000,000	شركة الشام للمنشآت الثقافية و السياحية
1,697,720	565,906,667	37,732,845	28,173,822	500,000,000	شركة الشام للسياحة
11,710,940	58,554,700	(11,445,300)		70,000,000	شركة الشام للآوراق المالية
9,048,366,549	25,262,577,925	78,540,830	24,074,037,095	1,110,000,000	

24- توزيعات أرباح باقي الشركاء مؤجلة الدفع :

	2010	2009
شركة الشام للفنادق و السياحة - محافظة دمشق	24,188,381	126,427,934
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة - بلدية اللاذقية	341,541,027	335,410,398
شركة حماة للفنادق و السياحة - بلدية حماة	94,207,172	92,989,854
شركة بصرى الشام للفنادق و المنشآت السياحية - وزارة السياحة	18,361,601	20,836,601
شركة صافيتا للفنادق و المنشآت السياحية - وزارة السياحة	9,239,525	11,714,525
شركة دير الزور الشام للفنادق و المنشآت السياحية - وزارة السياحة	47,093,390	51,093,390
	534,631,096	638,472,702

وإذ تقرر وفق عقود تأسيسها المصدقة من المجلس الأعلى للسياحة و قرارات هيئتها العامة العادية و غير العادية على أن تجدد الأرباح في الشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها 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 الشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها للقروض الممنوحة لها من المصارف الداخلية و الخارجية لأغراض بناء و اشادة كل من فنادق تلك الشركات ، وبلغت حتى تاريخ 31-12-2010/3,347,442,207/ ل.س .

ولم تظهر هذه المبالغ ضمن الميزانية الموحدة وذلك لأن كلفة الأرصدة مابين والشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية و الشركة تتم تصفيتا لأغراض التوحيد.

25 - الذمم التجارية و الذمم الدائنة الأخرى :

	2010	2009
موردين وحسابات دائنة تجارية	162,752,546	76,245,528
ضرائب و رسوم و اشتراكات	12,693,970	11,852,112
إيرادات مقبوضة مقدماً	28,301,129	87,429,189
مؤونات	137,735,682	132,292,426
تعويضات أعضاء مجلس الإدارة من القطاع الخاص	7,906,975	7,858,975
مستحقة و غير مدفوعة	9,211,271	25,008,383
نفقات مستحقة غير مدفوعة	7,716,256	17,951,938
مختلفة		
	366,317,829	358,638,551

26 - 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.
 - المدراء التنفيذيين.
 - الشركات المتدارة من قبل الشركة و مالكيها.
 - الشركات المملوكة من قبل اعضاء مجلس الادارة او كبار المساهمين.
- ان العمليات مع الاطراف ذات العلاقة محصورة بالشركات المتدارة من قبل الشركة و مالكيها وهذه العمليات هي جميعها تم الموافقة عليها وتسييرها بموافقة الادارة وهي :

نعم مستحقة من اطراف ذات علاقة

	2010	2009
فندق تنمر الشام	16,896,773	16,840,293
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطار حلب "	1,896,478	1,896,241
عمان الشام	537,394	-
	<u>19,330,645</u>	<u>18,736,534</u>

نعم مستحقة لاطراف ذات علاقة

	2010	2009
فندق شهباء الشام	4,771,004	4,767,085
حمام بلعا	1,601,664	2,883,460
مؤونة رسوم و تأمين ايبلا	19,980,541	
قيمة استعادة حصص الشركاء التخصيصين	71,800,000	
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطاعم ومشارب المطار "	24,657,357	22,117,847
المؤسسة العامة للطيران المدني " فوان الشام "	6,665,296	4,787,340
المؤسسة العامة للطيران المدني " شام كاترينغ "	4,784,093	33,358,578
وزارة السياحة	205,315,896	199,761,573
	<u>339,575,851</u>	<u>267,675,883</u>

علماً بأن هذه الاطراف مديونة للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية والشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها لقاء بدلات خدماتها ويجري سلوياً للتقاضي ما بين المبالغ المستحقة لكل الطرفين. ومن الجدير بالذكر انه لا يوجد اية عمليات مع اطراف ذات علاقة اخرى .

*خلال العام المالي من 2010/1/1 لغاية 2010/12/31 قامت الشركة العربية السورية للمنشآت

السياحية بشراء حصص مساهمات الشركاء الخارجيين بالشركات النوعية التخصصية وهي :

البيان	صافي القيمة الدفترية في 2009-12-31	حصة الشركاء التخصصيين	المبالغ التي سددها الشركاء التخصصيين عند الاكتتاب	المبالغ التي سددت لشركاء التخصصيين مقابل حصصهم	الفرق والذي سجل ضمن الأرباح المحتجزة والمشورة في القوائم الموحدة
شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية	155,000,000	74,400,000	4,800,000	4,800,000	69,600,000
شركة الشام للسياحة	554,971,671	263,611,544	9,500,000	9,500,000	254,111,544
شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية	265,096,557	125,920,864	9,500,000	9,500,000	116,420,864
شركة الفرات للفنادق والسياحة	1,006,237,587	482,994,042	48,000,000	48,000,000	434,994,042
الإجمالي	1,981,305,815	946,926,450	71,800,000	71,800,000	875,126,450
فرق نسب الاستثمار في الشركات النوعية التخصصية					6,360,479
الإجمالي					881,486,929

حيث أن دور الشركاء للتخصصيين الخارجيين والذي تم توضيحه والاتفاق عليه عند اكتتابهم برأس مال هذه الشركات التخصصية يتمثل في مد هذه الشركات بالخبرات والمرجعية والإشراف والتدريب والتأهيل و الإعداد الاستثمارات الفنية اللازمة من أجل تحقيق غاياتها. ونص الاتفاق في حينه على أن يتم استخدام حصة الشركاء للتخصصيين الخارجيين في الأرباح المحققة في دعم أنشطة هذه الشركات والشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية وذلك إما عن طريق تطوير وتجديد هذه الشركات أو إنشاء وإدارة استثمارات جديدة تكون جزءاً من الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية وكان آخر هذه الاستثمارات نادي العولف الملحق بفندق إيلا الشام والذي تم الاستيلاء عليه من قبل وزارة السياحة السورية ، قبل نهاية فترة استثماره وإن الشركة تحتفظ بحقوقها في استعادته و/أو كافة تكاليف إنشاؤه التي مولتها الشركة بناء على طلب جميع الجهات الحكومية و الرسمية المختصة مع الفوائد القانونية المترتبة عليها، كما نصت الاتفاقيات المبرمة مع هذه الشركات والتي نصت على أنه يحق للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية متى أرادت شراء حصص الشركاء الخارجيين خلال مدة 20 عاماً عند انتهاء مهامهم وتوفير الخبرات لديها و بالقيمة الأصلية عند الاكتتاب أو الاستثمار ، دون أن يكون للشركاء الخارجيين الحق بالمطالبة بأي تعويض أو منفعة أو أرباح طيلة مدة مساهمتهم في الشركة المعنية.

27- إدارة المخاطر :**مخاطر سعر الفائدة**

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

يتراوح 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 توديعها الشركة خلال فترات قصيرة تبعاً لكل نوع من أنواع الخدمات و كحد أقصى ثلاث أشهر .

وتحذ 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

تحذ "الشركة" من مخاطر السيولة لديها بأن تضمن إتاحة للتسهيلات المصرفية.

مخاطر العملة

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

28- 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 المتبادلة وبعض الأصول المتداولة الأخرى، إضافة إلى الذمم الدائنة المستحقة للمصارف وبعض الالتزامات الأخرى، قد قيمت بما يوازي قيمها العادلة كون تواريخ استحقاقها قصيرة الأجل

29- تقدير اات الإدارة :**تخفيض 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 أهمية الارصدة وتحدد قيمة المخصصات مع الأخذ بعين الاعتبار الفترة الزمنية للأرصدة وطبيعة هذه الارصدة و إمكانية تحويلها.

بتاريخ الميزانية العمومية، بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية/ 1,004,289,842 / ل.س. ، حيث ان معظم هذه الذمم هي مع الدولة و وزارتها و مؤسساتها و شركاتها اما القطاع الخاص فلا يشكل أكثر من 20% من إجمالي الذمم . وبلغت المخصصات للديون المشكوك بتحويلها /29,725,333/ ل.س وذلك ضمن المعايير المتبعة بالفترة الزمنية للأرصدة و قابلية تحويلها و بالتالي فان صافي الذمم المدينة الظاهر في القوائم المالية الموحدة للشركة لموقوفة بتاريخ 2010/12/31 و البالغ/974,564,509/ ل.س يمثل قيمة الذمم المدينة القابلة للتحقق . وأية فروقات بين المبالغ المحصلة فعلياً في المستقبل وبين المبالغ المتوقعة تحويلها سيتم الاعتراف بها في قائمة الدخل .

تخفيض قيمة المخزون

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

بتاريخ الميزانية العمومية، بلغت قيمة المخزون من الطعام والشراب و أدوات التشغيل وأدوات الاستثمار (كألأجانبات و البياضات و لوازم الزبائن،) و أدوات الصيانة وقطع التبدل في جميع فنادق الشركة و منشآتها في القطر * البالغة 10 شركات * مبلغ 226,326,524 ل.س. وأية فروقات بين المبالغ المحقة فعلياً في المستقبل وبين المبالغ المتوقعة سيتم الاعتراف بها في قائمة الدخل .

30- الدعاوى القضائية :

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