



شهادة محاسب قانوني

إلى السادة مساهمي الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرفقة للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية، والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ و قائمة الدخل الشامل الموحدة و قائمة التدفقات النقدية و قائمة التغيرات في حقوق الملكية للفترة
المنتهية بذلك التاريخ و ملخص لأهم السياسات المحاسبية و الإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية
إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية و عرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. تشمل هذه المسؤولية
تصميم و تطبيق نظام رقابة داخلي ذو صلة بأعداد و عرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة
عن احتيال أو عن خطأ، و المحافظة عليه، و كذلك اختيار و تطبيق السياسات الملائمة و القيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب
الظروف.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، و نتعاطب منا
هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني و تخطيط و تنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الحالية من
الأخطاء الجوهرية.
يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ و الإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن اختيار تلك الإجراءات
يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، عند
تقييم مدقق الحسابات المخاطر يأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذو الصلة بأعداد و عرض القوائم المالية بصورة
عادلة و ذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف و ليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة.
يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة و معقولة التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى
تقييم العرض العام للقوائم المالية.
في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية و ملائمة و توفر أساساً لإبداء الرأي.

الرأي

في رأينا إن تلك القوائم المعدة من قبل إدارة الشركة و المشار إليها أعلاه تعرض بعادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي
للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ و قائمة الدخل الشامل الموحدة و قائمة التدفقات النقدية
و قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية بذلك التاريخ حسب معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية و القوانين و الأنظمة
الصادرة عن هيئة الأوراق و الأسواق المالية السورية.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحفظ الشركة بقيود و سجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، و إن القوائم المالية متفقة معها و نوصي بالمصادقة عليها.

٢٠١٣/٣/١٣

دمشق - الجمهورية العربية السورية

الزميل محمد ناظم قادري



مدقق الحسابات

محمد ناظم قادري

رقم الترخيص ١١٨٨

اسم

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

القوائم المالية الموحدة

31 كانون الأول 2012

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في 31-12-2012

2012	2011	الإيضاح	الإيرادات
379,916,635	814,682,818	3	إيرادات تشغيلية
(353,135,959)	(732,967,736)	4	مصاريف تشغيلية
<u>26,780,676</u>	<u>81,715,082</u>		إجمالي الربح
6,708,411	2,441,303	5	دخل آخر
(75,027,340)	(75,400,994)	6	مصروفات إدارية
<u>(41,538,253)</u>	<u>8,775,391</u>		الربح قبل الضرائب والرسوم
(6,567,234)	(14,542,922)	2-7	الضرائب والرسوم
<u>(48,105,487)</u>	<u>(5,787,531)</u>		الربح للفترة
6,071,906	27,741,320	8	حصة حاملي اسهم شركة المنشآت
(54,177,393)	(33,528,851)	9	حصة الأقلية
<u>(48,105,487)</u>	<u>(5,787,531)</u>		
0.10	0.44	10	ربحية السهم

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

قائمة المركز المالي الموحدة كما هي في 2012-12-31

2012	2011	
		الأصول
28,929,555,687	29,009,729,743	11 الأصول غير المتداولة
700,000	700,000	12 الممتلكات و المعدات والتجهيزات
196,726,382	204,559,594	13 استثمارات محتفظ بها للبيع
		استثمارات أخرى
29,126,982,069	29,214,989,337	مجموع الأصول غير المتداولة
		الأصول المتداولة
199,216,391	215,068,715	14 المخزون
943,028,099	1,026,661,607	15 الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى
12,369,702	16,879,518	26 ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة
112,460,497	112,160,497	16 التأمينات
351,892,601	368,486,704	الصفونق والمصارف
1,618,967,290	1,739,257,041	مجموع الأصول المتداولة
30,745,949,359	30,954,246,378	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	12,395,195,694	21 الاحتياطي الخاص " فائض اعادة التقدير "
4,667,210,421	4,761,138,515	22 الأرباح المحتجزة و المدورة
20,695,544,204	20,789,472,298	مجموع حقوق الملكية
8,927,255,134	8,991,263,941	23 حقوق الأقلية
29,622,799,338	29,780,736,239	مجموع حقوق الملكية وحقوق الأقلية
		الالتزامات
		الالتزامات غير المتداولة
489,003,524	518,144,365	24 توريدات أرباح باقي الشركاء مؤجلة الدفع
489,003,524	518,144,365	مجموع الالتزامات غير المتداولة
		الالتزامات المتداولة
239,973,739	286,553,173	25 الذمم التجارية و الذمم الدائنة الاخرى
112,427,523	68,461,210	توريدات مستحقة الدفع لمساهمي الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
281,745,235	300,351,391	26 ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة
634,146,497	655,365,774	مجموع الالتزامات المتداولة
1,123,150,021	1,173,510,139	مجموع الالتزامات
30,745,949,359	30,954,246,378	مجموع حقوق الملكية و حقوق الأقلية و الالتزامات
		رئيس مجلس الإدارة - المهندس الدكتور عثمان عاندي



إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (30) هي جزء من هذه القوائم

الشركة العربية السورية للمنشات السياحية

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31-12-2012

2012	2011	الإيضاح
ل.س	ل.س	
(41,538,253)	8,755,391	صافي الربح قبل الضرائب والرسوم
(3,359,987)		تعديلات عن:
69,034,164	69,105,832	ارباح بيع موجودات ثابتة
24,135,924	77,861,223	الاستهلاك
83,633,508	43,844,889	(الزيادة) النقص في الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى
15,852,324	11,257,809	النقص (الزيادة) في المخزون
(300,000)	(102,030,000)	النقص (الزيادة) في التأمينات
4,509,816	2,451,127	النقص (الزيادة) في ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة
(46,579,437)	(79,764,656)	الزيادة (النقص) في الذمم التجارية و الذمم الدائنة الاخرى
(18,606,156)	(39,224,460)	الزيادة (النقص) في ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة
62,645,979	(85,604,068)	النقدية الناتجة من العمليات التشغيلية
(6,567,234)	(14,542,922)	الضرائب والمدفوع
56,078,745	(100,146,990)	صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
(1,420,122)	(62,109,129)	التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية
7,833,212	23,824,584	شراء ممتلكات و معدات و تجهيزات
15,920,001		نقص استثمارات زنوبيا
22,333,091	(38,284,545)	بيع موجودات ثابتة
		صافي التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية
(56,033,687)	(226,822,126)	التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
(38,972,252)	(40,060,487)	التوزيعات المسددة لحاملي اسهم الشركة العربية السورية للمنشات السياحية
(95,005,939)	(266,882,613)	التوزيعات المسددة للبلديات
(16,594,103)	(405,314,148)	صافي التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
368,486,704	773,800,852	صافي الزيادة (النقص) في النقدية و ماعادها
351,892,601	368,486,704	النقدية و ماعادها في اول الفترة
		النقدية و ماعادها في اخر الفترة

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

[illegible]

إيضاحات على البيانات المالية الموحدة بتاريخ 31 كانون الأول 2012

1- النشاطات :

تأسست الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية شركة مساهمة مغفلة بموجب القانون /56/ لعام 1977، وهي أول شركة مساهمة مغفلة أحدثت بعد التأميم في كل من عام 1961 وعام 1964 وقامت بطرح أسهمها للاكتتاب العام للمواطنين للمساهمة بها ، و تهدف الشركة بموجب قانون تأسيسها الى تنمية و تنشيط الصناعة السياحية ضمن اطار خطط التنمية الاقتصادية و الاجتماعية في القطر العربي السوري عن طريق شراء و تملك و ادارة و استثمار كافة المنشآت السياحية بمختلف انواعها سواء داخل اراضي الجمهورية القطر للقيام بنفس الاغراض كما ساهمت في شركات تخصصية لادارة الفنادق و استثمارها وتصنيع الاطعمة وتقديم جميع الخدمات الفندقية في هذه المنشآت وغيرها كما اسست وساهمت 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 الافرايدية و الجماعية لنقل السواح ضمن الاراض السورية ومن الى البلدان العربية المجاورة ، كما اسست وساهمت في شركة متخصصة باشادة و بناء وتجهيز المنشآت السياحية لصيانة منشآت الشركة و فنادقها وفق افضل الواجهة الفنية ، كل ذلك بهدف تحقيق التكامل في خدمات الشركات النوعية 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 "الشركة" في تلك الشركات :

الشركة	النسبة المئوية للمساهمة	الوصف
شركة الشام للفنادق والسياحة المساهمة المغفلة	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 تمتلك مجمع وفندق الشام في الجمهورية العربية السورية.
شركة اللاذقية للفنادق والسياحة المساهمة المغفلة	60%	شركة مساهمة مغفلة تأسست عام 1979 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وإنجاز واستثمار مجمع الشاطئ الأزرق و المنشآت السياحية القائمة و الممكن اقامتها على العقارات الجارية بملكية بلدية اللاذقية و غيرها.
شركة دير الزور للفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة	68%	شركة مساهمة تأسست عام 1986 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وإنجاز فندق الفرات في محافظة دير الزور وكذلك المنشآت السياحية الاخرى التي يمكن اقامتها في الجمهورية العربية السورية.
شركة صافيتا للفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة	67%	شركة مساهمة تأسست عام 1986 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وإنجاز فندق صافيتا و المنشآت السياحية الاخرى التي يمكن اقامتها في الجمهورية العربية السورية.

شركة بصرى الشام للفنادق	67%
والمنشآت السياحية المساهمة	
المغفلة	
شركة الشام للمنشآت الفندقية	99.7%
والسياحية المساهمة المغفلة	

شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وإنجاز واستثمار فندق بصرى الشام وغيره من المشاريع السياحية في جميع محافظات القطر .

شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي إنشاء وتنفيذ وصيانة المنشآت الفندقية والسياحية . قامت الشركة في عام 2012 باستعادة حصة الشريك التخصصي ، وبالغلة 47.5% بالقيمة الاسمية عند التأسيس التي ساهم بها الشريك التخصصي بدفعها عند اكتتابه باسمه 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 .

شركة الشام لإدارة الفنادق	99.9%
والمنشآت السياحية 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 ووحدات لتصنيع وتوضيب مختلف المأكولات و المشروبات و الأغذية و المواد المستعملة و المستهلكة في الفنادق و المنشآت السياحية وإطعام الطائرات . في عام 2012 قامت الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية باستعادة حصة الشريك التخصصي ، وبالغلة 48% مقابل تسديد القيمة الاسمية التي كان قد ساهم وسدها عند التأسيس ودفعها عند اكتتابه باسمه 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 .

شركة الشام للسياحة المساهمة	99.7%
المغفلة (شامتور)	

شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي توفير الخدمات السياحية ووسائل النقل الافرادية 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 2012 قامت الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية بشراء حصة الشريك التخصصي ، وبالغلة 47.5%

مقابل القيمة الأصلية التي قام الشريك التخصصي بتسديدها قبل أكثر من عشرة سنوات عند اكتتابه باسم الشركة و ذلك وفقاً لاتفاقية مساهمته لتحقيق الإعداد والتأهيل لشركة الشام للسياحة " شامطور " وكوادرها ويعيدها بالمبلغ المسدد عند الاكتتاب فور الاكتفاء الذاتي للشركة ، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام للسياحة "شامطور" بين الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية و شركاتها 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 مساهمة تأسست عام 1979 ونشأها الرئيس ي ه و تم لك وإنجاز فندق في حماة (إقامية الشام) ومنشآت سياحية أخرى ضمن حدود محافظة حماة في الجمهورية العربية السورية.

شركة مساهمة تأسست عام 1994 ، ونشاطها الرئيسي هو إقامة فندق على أرض تمتلكها في محافظة حلب في الجمهورية العربية السورية. شركة محدودة المسؤولية تأسست ما بين كل من 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 " شامطور " 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/ف.و تاريخ 2011/10/13 موافقتها على مباشرة الشركة لأعمالها ضمن شركات الوساطة لسوق دمشق للأوراق المالية وموافقتها على اسم المفوض بالتوقيع والتصويت عنهما في الانتخابات الذي قام بالانتخاب أصولاً وكان لصوته اثر في صحة 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 الكلفة الأصلية، ماعدا فيما يتعلق بالمتلكات والاستثمارات المحتفظ بها للبيع، وفقاً للمناهج المالي والمحاسبي للشركة المصدق من جميع السلطات السورية المختصة 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 التقارير المالية الدولية، وما يسري من متطلبات قانون احداثها وقانون الشركات في الجمهورية العربية السورية.

أساس التوحيد :

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها موقوفة بتاريخ 31 كانون الأول من العام المالي . ويتم إعداد البيانات المالية للشركات النوعية التخصصية 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 والمعترف بها في الأصول، يتم تصنيفها بالكامل، ويتم احتساب حصة الأقلية في النتائج الصافية للشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها الموحدة وكذلك حصة الأقلية في ملكية الشركات النوعية التخصصية الموحدة وتعرض على نحو منفصل في البيانات المالية الموحدة. وتعتبر الشركات النوعية التخصصية موحدة بالكامل منذ تاريخ التملك .

تمثل حصة الأقلية الجزء من الأرباح أو الخسائر والأصول الصافية في الشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها الشركة ، غير الملوكة 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 :

العملات 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 عرضها، 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 والحكومية السورية بتاريخ العملية او تاريخ اعداد القوائم المالية حسب طبيعة العملية ، إضافة إلى ذلك، نص قانون احداث الشركة على انه يحق للشركة استيفاء رسوم خدماتها بالعملات الأجنبية وفتح حسابات في المصارف لهذه الغاية و تستخدم تلك الواردات لتغطية احتياجات الشركة من المستوردات والخدمات المتوجبة بالعملات الاجنبية ، و الرصيد يسجل بما يقابله من العملات السورية وفق الاسعار المحددة من قبل السلطات النقدية والحكومية السورية .

وقد تغير سعر صرف الدولار الامريكي منذ تاريخ انشاء الشركة وحتى تاريخه من 3.80 ل.س حتى اصبح مايقارب 50 ل.س

و السعر الرسمي للدولار الأمريكي الواحد : 77.51 ل.س. في 31 كانون الأول 2012 (55.72 ل.س. في 2011).

و السعر الرسمي لليورو الواحد : 102.25 ل.س. في 31 كانون الأول 2012 (72.79 ل.س. في 2011).

2- ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (تنمة) :

المتنات والمعدات والتجهيزات

يتم الاعتراف الأولي بالمتنات ، والمعدات والتجهيزات بالنكفة ، ناقص مجمع الاهتلاك ومجمع انخفاض قيمة الاصول . وتنضمن هذه التكاليف تكلفة استبدال جزء من هذه الاصول و التجهيزات في حال تحققت معايير الاعتراف بهذا الاستبدال كاصل . ويُعاد النظر بالقيم المسجلة للمتنات ، والمعدات والتجهيزات على أنها متنات معرضة لانخفاض القيمة عندما تشير أحداث أو تغييرات في الظروف على أن المبلغ المرحل قد يكون غير قابل للاسترداد.

وبعد الاعتراف الأولي حسب النكفة ، يتم ترحيل قيم المتنات بعد إعادة تقييمها بما يوازي القيمة العادلة بتاريخ إجراء إعادة التقييم، مطروحاً منه مخصصات الاهتلاكات المتركمة اللاحقة في المتنات 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 النوعية التخصصية التي تساهم بها الشركة يتم سنوياً و تسجل " فروقات التقويم " في الميزانية العمومية لكل منها في جهة، وبحساب الاستثمارات و المساهمات وذلك في ميزانية الشركة 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 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 حريفاً في النظام المحاسبي للشركة " البند خامساً حساب النتائج ، الزمرة /54/ حساب التوزيع، احتياطيات الدورة /542/ ، والذي يقترح عنها حساب الاحتياطي الخاص (5422) .

علماً بان اخر تقييم للاصول الفندقية للشركة و شركاتها النوعية التي تساهم بها تم في بداية عام 1997 ثم اجرت الشركة والشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها اعادة للتقويم سنوياً وفق احكام النظام الاساسي و المالي و المحاسبي بعد ذلك دون ان تؤدي الى اي زيادة في اسعار الاصول ، لذا تقوم " الشركة " والشركات النوعية التخصصية 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 الراجعة في السوق مع الاخذ بعين الاعتبار :

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

وقد تم إعادة تقييم الأصول في نهاية عام 2009 وقد تم تكليف مهندسين خبراء مستقلين معتمدين من قبل وزارة العدل لتقييم منشأتها 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 المركبة 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 الاعتراض بأي اصل 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 المتأقية عن التصرف بالأصول المذكورة وقيمتها المرحلة)، تُشمل في قائمة الدخل في العام الذي يُلقى فيه الاعتراض 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.

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 الطمأنينة لربائتها لذا تقوم الشركة دورياً بتجديد كامل للمنشآت ، اضافة الى الصيانات الدورية بحيث تبقى هذه المنشآت بعد عشرات السنين و كانها في حالتها التي كانت عليها عند انشاؤها ان لم تكن افضل. اذ يجري عليها سنوياً تحسينات و تجديدات و اضافات لكي تتماشى مع تطور الخدمات و النظم الفندقية.

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

الاستثمارات المحتفظ بها للبيع

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

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

انخفاض قيمة الأصول

تقتر "الشركة" بتاريخ كل تقرير فيما إذا كان هناك ما يشير إلى أن أصلاً ما قد أصابه مايشير الى تعرضه لانخفاض في القيمة . فإذا وجدت مثل هذه المؤشرات ، أو إذا تطلب الأمر إجراء اختبار انخفاض قيمة سنوي، تقوم "الشركة" بإجراء تقدير للقيمة القابلة للاسترداد للأصل المذكور. وقيمة الأصل القابلة للاسترداد هي أعلى من القيمة العادلة " السوقية " لأصل ما أو لوحدة توليد نقد، مطروحاً منها تكاليف البيع والقيمة المستعملة، ويتم تحديدها للأصل بفرده، إلا إذا لم يكن الأصل يولد تدفقاً نقدياً مستقلاً على نحو كبير عن التدفق المتأتي من الأصول أو مجموعة الأصول الأخرى. وعندما يتجاوز المبلغ المرحل 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 الاعتراض بالخسائر الناجمة عن الانخفاض في العمليات المستمرة في قائمةالدخل 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 المرحل الذي كان سيتم تقييمه، صافياً من الاهتلاك، في حال لم يتم الاعتراف بخسائر ناجمة عن انخفاض هذا الأصل في السنوات السابقة. ويتم الاعتراض بهذا العكس إما في "الأرباح" أو في "الخسائر" إلا إذا كان هذا الأصل مسجلاً بقيمة مُعاد تقييمها، وفي هذه الحالة تُعامل عملية العكس على أنها زيادة على قيمة إعادة التقييم. بعد القيام بهذا العكس، يتم ضبط نفقات الاهتلاك على الفترات القادمة لتوزيع قيمة الأصل المرحلة المعتلة، مطروحاً منه أية قيمة متبقية مقدرة وذلك على نحو نظامي طوال فترة 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 الاحكام المالية و المحاسبية للشركة و التي تتوافق مع المعايير الدولية .
والتكاليف هي تلك المصاريف الناجمة عن تحقيق كل مُنتج لموقعه ووضعه 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 للتحويل. ويجرى تقدير الديون المشكوك فيها عندما لا يكون تحصيل كامل المبلغ ممكناً. وتُشطب الديون 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.

النظم 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 المتأتبة عن تقديم الخدمات عندما تكون نتائج المعاملات ممكن تقديرها على نحو موثوق، وذلك بالعودة إلى المرحلة المنجزة من المعاملة بتاريخ الميزانية العمومية.

ويتم الاعتراف بإيرادات الفندق عند تقديمه لخدمات أو بيعه للطعام والشراب.

ويتم الاعتراف بالإيرادات التعاقدية عندما يتم تقديم خدمات إلى الزبائن.

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

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

ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاق هذه الفوائد.

تكاليف الاقتراض

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

ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل البالغة /6,567,234/ المسددة اصولاً ، ضريبة دخل من رقم اعمال الفنادق عن دورة عام 2012 وذلك بناء على احكام الفقرة /1/ 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 .

وتلغفي العقوبات المنصوص عنها 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 وراء الجمعية العمومية في مجلس الدولة و الاحكام المبرمة الصادرة عن محكمة القضاء الاداري والمحكمة الادارية العليا في مجلس الدولة محفظين بحقنا باسترداد ما جرى تسديده اصولاً.

القيم العادلة

ان القيمة العادلة لبندو 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 المخصوصة المتوقعة.

تم اعادة عرض بعض البنود في ميزانية عام 2011 لتتناسب مع عام 2012

3- الإيرادات التشغيلية

	2012	2011
إيرادات الفنادق	232,048,931	395,032,859
إيرادات الإدارة	45,190,538	8,392,447
إيرادات المقاولات	17,683,612	70,165,083
إيرادات الشام للسياحة	36,044,043	197,864,631
إيرادات أخرى	48,949,511	143,227,798
مجموع الإيرادات	379,916,635	814,682,818

4- مصاريف تشغيلية :

	2012	2011
مصاريف الفنادق	274,927,865	457,692,566
مصاريف شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية	9,180,059	11,380,067
مصاريف شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية	19,300,094	72,500,734
مصاريف شركة الشام للسياحة " شامتور "	46,109,279	186,778,673
مصاريف شركة الشام للاوراق المالية	3,618,661	4,615,696
مجموع المصاريف	353,135,959	732,967,736

5- دخل الآخر :

	2012	2011
أرباح بيع اليات	3,348,424	
فوائد مصرفية	3,359,987	2,441,303
مجموع الدخل الآخر	6,708,411	2,441,303

6- المصروفات الادارية :

	2012	2011
مصروف استهلاك	69,034,164	69,105,832
مختلفة	5,525,176	5,827,162

الشركة العربية السورية للمنشات السياحية

تعويض اعضاء مجالس الادارة	468,000	468,000
مجموع المصروفات الادارية	75,027,340	75,400,994
7- الضرائب والرسوم :		
	2012	2011
ضريبة دخل	6,567,234	10,773,135
		3,769,787
مجموع الضرائب والرسوم	6,567,234	14,542,922

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

8- حصة حاملي اسهم شركة المنشآت من الأرباح :

2012		2011		المنشأة
حصة حاملي اسهم شركة المنشآت	الأرباح السنوية	حصة حاملي اسهم شركة المنشآت	الأرباح السنوية	
(20,504,330)	(34,173,884)	35,216,318	58,693,863	شركة الشام للفنادق و السياحة
(48,565,162)	(80,941,937)	(56,130,925)	(93,551,541)	شركة اللاذقية للفنادق و السياحة
(5,247,329)	(8,745,548)	(12,292,238)	(20,487,063)	شركة حماة للفنادق و السياحة
(3,274,811)	(3,291,267)	(4,196,442)	(4,217,530)	شركة الفرات للفنادق و السياحة
(4,346,100)	(6,391,323)	(9,769,766)	(14,367,303)	شركة دير الزور للمنشآت الفندقية و السياحية
(2,402,407)	(3,585,682)	(6,997,231)	(10,443,629)	شركة صافيتا للمنشآت الفندقية و السياحية
(1,938,717)	(2,893,607)	(5,156,449)	(7,696,192)	شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية و السياحية
111,954,970	112,067,037	96,115,821	96,212,033	شركة الشام لإدارة الفنادق و المنشآت السياحية
915,232	917,986	124,878	125,254	شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية
(14,359,283)	(14,402,490)	(2,636,701)	(2,644,635)	شركة الشام للسياحة
12,232,063	(41,440,715)	34,277,265	1,623,257	الإجمالي

مصاريف وإيرادات الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

(5,525,175)	(5,827,162)	إيرادات مصرفية للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
(586,982)	(660,783)	نفقات الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
(48,000)	(48,000)	استهلاك اثاث الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
6,071,906	27,741,320	تعويضات اعضاء مجلس الادارة

80% من خسائر شركة الشام للاوراق المالية و البالغة 4,427,225/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.

9- حصة الأقلية :

المنشأة	2012		2011	
	حصة الأقلية	الأرباح السنوية	حصة الأقلية	الأرباح السنوية
شركة الشام للفنادق و السياحة	(13,669,554)	(34,173,884)	23,477,545	58,693,863
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة	(32,376,775)	(80,941,937)	(37,420,616)	(93,551,541)
شركة حماة للفنادق و السياحة	(3,498,219)	(8,745,548)	(8,194,825)	(20,487,063)
شركة الفرات للفنادق و السياحة	(16,456)	(3,291,267)	(21,088)	(4,217,530)
شركة دير الزور للمنشآت الفندقية و السياحية	(2,045,224)	(6,391,323)	(4,597,537)	(4,597,537)
شركة صافيتا للمنشآت الفندقية و السياحية	(1,183,275)	(3,585,682)	(3,446,398)	(10,443,629)
شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية و السياحية	(954,890)	(2,893,607)	(2,539,743)	(7,696,192)
شركة الشام لادارة الفنادق و المنشآت السياحية	112,067	112,067,037	106,812	96,212,033
شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية	2,754	917,986	376	125,254
شركة الشام للسياحة	(43,207)	(14,402,490)	(7,934)	(2,644,635)
شركة الشام للوراق المالية *	(504,614)	(2,523,069)	(885,443)	(4,427,225)
الاجمالي	(54,177,393)	(43,963,784)	(33,528,851)	(6,965,798)

ان حصة الأقلية من خسائر شركة الشام للوراق المالية و البالغة /4,427,225/ ل.س هي 20% نصيب شركة البروج للوراق المالية والموضحة اعلاه ، وبقي حصة الأقلية من الخسائر متضمنة ضمن حصصهم في كل من شركة الشام للسياحة " شامتور " وشركة الشام لادارة الفنادق و المنشآت السياحية " الشام للفنادق " .

10- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم ربح حائلي 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 لتاريخ 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 ممتاز 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 والمستخدمة في حساب الربحية الأساسية للسهم :

	2012	2011
أرباح حائلي أسهم الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية	6,071,906	27,741,320
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	62,500,000	62,500,000
ربحية السهم الاساسية	0.10 ل.س	0.44 ل.س

<u>11- الممتلكات والمعدات والتجهيزات</u>					
المجموع	وسائط النقل	اثاث وتجهيزات	المباني	الاراضي	القيمة المسجلة
ل.س	ل.س	ل.س	ل.س	ل.س	
29,979,306,093	772,445,180	1,257,102,369	18,467,867,094	9,481,891,450	
1,420,122			1,420,122		الاضافات
(12,560,014)	(12,550,014)	(10,000)			الاستبعادات
29,968,166,201	759,895,166	1,257,092,369	18,469,287,216	9,481,891,450	رصيد 2012-12-31
					مجمع الاهتلاك
(969,576,350)	(673,083,428)	(229,369,402)	(67,123,520)	-	رصيد 2012-1-1
(69,034,164)	(10,096,208)	(28,723,677)	(30,214,279)		مصرف الاهتلاك لعام 2012
(1,038,610,514)	(683,179,636)	(258,093,079)	(97,337,799)		رصيد 2012-12-31
					<u>صافي القيمة الدفترية</u>
29,009,729,743	99,361,752	1,027,732,967	18,400,743,574	9,481,891,450	رصيد 2011-12-31
28,929,555,687	76,715,530	998,999,290	18,371,949,417	9,481,891,450	رصيد 2012-12-31

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

12- الاستثمارات محتفظ بها للبيع :

	2012	2011
اسهم شركة عمريت	200,000	200,000
اسهم شركة ترانسكور	100,000	100,000
اسهم شركة باب الفرج	500,000	500,000
مؤونة انخفاض 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 اخرى :

	2012	2011
	86,726,382	94,559,594
	110,000,000	110,000,000
	196,726,382	204,559,594

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 .

فروع محلات تجارية : هذا المبلغ يمثل قيمة محلات تجارية قامت الشركة بحيازتها من اجل إعادة استثمارها إما بإعادة تأهيلها كمرافق للفنادق أو بطرحها للاستثمار من قبل الغير.

14- المخزون :

	2012	2011
مستودع الماكولات .	4,539,519	10,681,763
مستودع المشروبات .	18,204,938	18,501,231
المستودع العام ولوازم الزبائن والفضيات و الزجاجيات .	51,105,816	57,641,526
مستودع الصيانة وقطع التبديل وقطع غيار السيارات.	125,366,118	128,244,195
	199,216,391	215,068,715

15-الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى :

	2012	2011
الذمم التجارية	840,207,600	896,115,347
مؤونة ديون مشكوك فيها	(44,246,911)	(35,611,509)
صافي الذمم التجارية القابلة للتحقق	795,960,689	860,503,838
سلف موردين	83,479,058	85,172,961
سلف مشتريات	2,201,073	18,838,121
تأمين مدفوع مقدماً	1,237,949	2,282,231
حسابات مدينة مختلفة	60,149,330	59,864,456
	943,028,099	1,026,661,607

16- التامينات :

	2012	2011
تأمينات مكتب الطيران	2,906,311	2,906,311
تأمينات مكاتب شامتور الخارجية	102,531,435	102,531,435
تأمينات طباطخين	300.000	
مراب	5,140,000	5,140,000
تأمينات اعمال مقاولات	1,502,000	1,502,000
هاتف وتلكس	58,054	58,054
كهرباء	21,000	21,000
مياه	1,697	1,697
	112,460,497	112,160,497

17- راس المال

يبلغ راس المال المدفوع كما في 2012/12/31 / 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 اصبحت الان وزارة الاقتصاد والتجارة) تحت رقم 2596 تاريخ 2001/11/6 ، وبهذا اصبح 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 راس المال الثامن والتاسع والعاشر اعوام 1989 و 1990 و 1991 وبهذا انخفضت نسبتها الى 8% من اسهم الشركة، وتجاوياً 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 بمافي ذلك ممثلي وزارة السياحة فيه اللذين كانا في ذلك الحين معاونو 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 راس المال البالغ قيمتها / 500 / مليون ليرة سورية والموزعة على عشرة ملايين سهم في حينه ، اسهم امتياز يتمتع اصحابها حصراً بأرباح الشركة المجمدة والمجدولة و الارباح القابلة للتوزيع والمدورة التي لم توزع على المساهمين وأموالها والعائدة لآعام 1996 وما قبل، والباقي اي / 125 / مليون ليرة سورية اسهم عادية وعدل النظام الاساسي تبعاً لذلك (انظر المادة / 7 / من النظام 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 ما بين الشركة ووزارة السياحة في الاعوام التي نلت 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 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 قدمنا لرئيس مجلس مفوضي هيئة الاوراق والاسواق المالية السورية بكتاب الحقاه بمذكرة توضح ما تقدم وسجل نسخة عنه في سوق دمشق للاوراق المالية تحت رقم 835 تاريخ 2012/11/22 .

وتبلغ القيمة الدفترية لكل من السهم الممتاز و السهم العادي استناداً لقرارات الهيئات العامة العادية و الغير العادية والنظام الاساسي للشركة ولكل من عامي 2011 و 2012 :

الشركة العربية السورية للمنشات السياحية

القيمة الدفترية للسهم عام 2011:

الأسهم العادية	الأسهم الممتازة	إجمالي حقوق الملكية	اسم الحساب
125,000,000	500,000,000	625,000,000	رأس المال
62,500,000	250,000,000	312,500,000	الاحتياطي الإجمالي
125,000,000	500,000,000	625,000,000	الاحتياطي الاختياري
	2,070,638,089	2,070,638,089	علاوة الإصدار
	10,239,302,976	10,239,302,976	الاحتياطي الخاص "فائض إعادة التقدير" لغاية عام 1996
22,460,285	89,841,139	112,301,424	رصيد احتياطي توسع واستبدال
408,718,259	1,634,873,035	2,043,591,294	فرق الاحتياطي الخاص "فائض إعادة التقدير" بعد التقييم الذي جرى في 2011/12/31
	64,833,796	64,833,796	الأرباح المدورة لغاية عام 1996 الخاصة بالأسهم الممتازة
762,963,558	3,051,854,232	3,814,817,790	الأرباح المحتجزة والمدورة من عام 1997 والمستثمرة والمستخدمة في تمويل أحداث وإنشاء وتجهيز الشركات الفرعية
176,297,386	705,189,543	881,486,929	فرق حيازة حصص الشركاء التخصيصين في الشركات النوعية التخصيصية
1,682,939,488	19,106,532,810	20,789,472,298	مجموع حقوق الملكية
12,500,000	50,000,000	62,500,000	عدد الأسهم
135	382		القيمة الدفترية للسهم

القيمة الدفترية للسهم عام 2012:

الأسهم العادية	الأسهم الممتازة	إجمالي حقوق الملكية	اسم الحساب
125,000,000	500,000,000	625,000,000	رأس المال
62,500,000	250,000,000	312,500,000	الاحتياطي الإجمالي
125,000,000	500,000,000	625,000,000	الاحتياطي الاختياري
	2,070,638,089	2,070,638,089	علاوة الإصدار
	10,239,302,976	10,239,302,976	الاحتياطي الخاص "فائض إعادة التقدير" لغاية عام 1996
22,460,285	89,841,139	112,301,424	رصيد احتياطي توسع واستبدال
408,718,259	1,634,873,035	2,043,591,294	فرق الاحتياطي الخاص "فائض إعادة التقدير" بعد التقييم الذي جرى في 2011/12/31
	64,833,796	64,833,796	الأرباح المدورة لغاية عام 1996 الخاصة بالأسهم الممتازة
762,963,558	3,051,854,232	3,814,817,790	الأرباح المحتجزة والمدورة من عام 1997 والمستثمرة والمستخدمة في تمويل أحداث وإنشاء وتجهيز الشركات الفرعية
176,297,386	705,189,543	881,486,929	فرق حيازة حصص الشركاء التخصيصين في الشركات النوعية التخصيصية
1,682,939,488	19,106,532,810	20,789,472,298	مجموع حقوق الملكية
12,500,000	50,000,000	62,500,000	عدد الأسهم
135	382		القيمة الدفترية للسهم

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 2012 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 2012 المادة 198.

625,000,000

20- علاوة الاصدار :

العام	2012	2011
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 "

حصّة الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية	رصيد الاحتياطيات الناجمة من اعادة التقدير في 2012/1/1 والمسجلة في احتياطي اعادة التقدير بالشركة	الشركة
3,712,215,714	6,187,026,190	شركة الشام للفنادق والسياحة
5,864,220,850	9,773,701,417	شركة اللاذقية للفنادق والسياحة
711,861,557	1,186,435,929	شركة حماة للفنادق والسياحة
319,580,834	620,545,308	شركة الفرات للفنادق والسياحة
1,296,894,138	1,907,197,261	شركة دير الزور للمنشآت الفندقية والسياحية
247,781,286	369,822,815	شركة صافيتا للمنشآت الفندقية والسياحية
147,724,620	220,484,508	شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية والسياحية
122,041,695	122,041,695	واحة الشهباء
12,422,320,694	20,387,255,123	المجموع
(27,125,000)		فرق الاستثمارات للشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها
12,395,195,694		رصيد الاحتياطي الخاص (فائض اعادة التقدير)

عملاً بالفقرة (ج) من المادة 19 من النظام المحاسبي للشركة وبما يتوافق مع المعيار المحاسبي الدولي /16/ قامت الشركة في عام 2011 بتكاليف مهندسين خبراء مستقلين ومحلفين معتمدين من قبل وزارة العدل من أجل تقييم موجودات الشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها وتم المصادقة على تقارير هؤلاء الخبراء من قبل مدققي حسابات معتمدين من قبل وزارة المالية ، وتم تسديد الرسوم المتوجبة عملاً بالمرسوم 61 ، ووفقاً للفقرة 34 من المعيار 16 ونظراً لعدم وجود مؤشرات جوهرية على تغير قيمة الموجودات لذا تم المحافظة على قيمة الموجودات كما هي في 2009/12/31 بعد تخفيض الإهلاكات 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	2012	2011
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	238,197,013
2010	188,913,432	261,172,112
2011		27,741,112
2012	6,071,906	
	<u>3,785,723,492</u>	<u>3,879,651,586</u>

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

تم في عام 2011 استعادة حصة الشركاء التخصيصيين في الشركات النوعية التخصيصية بالقيمة الاسمية المسددة عند اكتساب 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 الارباح المدورة / 4,667,210,421 / ل.س .

8,927,255,134	25,030,488,273	(153,548,822)	24,074,037,095	1,110,000,000	
10,331,483	51,657,416	(18,342,584)		70,000,000	شركة الشام المالية
1,646,579	548,859,542	20,685,720	28,173,822	500,000,000	شركة الشام للسياحة
809,400	269,799,996	6,173,282	163,626,714	100,000,000	شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحة
267,067	267,067,037	112,067,037	55,000,000	100,000,000	شركة الشام للسياحة و المنشآت الفندقية و الفنادق و السياحة
108,865,254	329,894,709	(10,589,799)	325,484,508	15,000,000	شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحة
194,136,856	588,293,504	(14,029,311)	587,322,815	15,000,000	شركة صافيتا للمنشآت الفندقية و السياحة
727,660,363	2,273,938,635	(20,758,626)	2,269,697,261	25,000,000	شركة حصة الشام للمنشآت الفندقية و السياحة
5,023,454	1,004,690,740	9,145,432	745,545,308	250,000,000	شركة الفرات للسياحة و الفنادق
614,881,327	1,537,203,318	(29,232,611)	1,556,435,929	10,000,000	شركة حصة الشام و الفنادق و السياحة
4,141,496,631	10,353,741,577	(174,493,478)	10,518,235,055	10,000,000	شركة الملاحة و الفنادق و السياحة
3,122,136,720	7,805,341,799	(34,173,884)	7,824,515,683	15,000,000	شركة الشام و الفنادق و السياحة
قيمة حقوق الملكية	إجمالي حقوق الملكية	الأرباح المدونة	الاحتياطيات	رأس المال الفعلي و المصدد	شركة الشام

الشركة العربية السورية للمنشات السياحية

24- توزيعات ارباح باقى الشركاء مؤجلة الدفع :

	2012	2011
شركة الشام للفنادق و السياحة - محافظة دمشق	(649,367)	23,322,890
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة - بلدية اللاذقية	310,919,787	325,919,787
شركة حماة للفنادق و السياحة - بلدية حماة	94,207,172	94,207,172
شركة بصرى الشام للفنادق و المنشات السياحية - وزارة السياحة .	20,593,221	18,361,601
شركة صافيتا للفنادق و المنشات السياحية - وزارة السياحة .	9,691,814	9,239,525
شركة دير الزور الشام للفنادق و المنشات السياحية - وزارة السياحة .	54,240,897	47,093,390
	489,003,524	518,144,365

ولقد تقرر وفق عقود تأسيسها المصدقة من المجلس الأعلى للسياحة و قرارات هيئاتها العامة العادية و غير العادية على ان تجمد الأرباح في الشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها و لاتوزع 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 للمنشات 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 31-12-2012 / 3,583,360,053 ل.س .

ولم تظهر هذه المبالغ ضمن الميزانية الموحدة وذلك لان كافة الارصدة ما بين والشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها الشركة العربية السورية للمنشات السياحية والشركة تتم تصفياتها لأغراض التوحيد.

25 - الذمم التجارية و الذمم الدائنة الأخرى :

	2012	2011
موردين وحسابات دائنة تجارية	98,048,654	120,160,059
ضرائب و رسوم واشترابات	4,785,853	6,861,321
ايرادات مقبوضة مقدما	13,755,550	17,081,862
مؤونات	104,745,107	120,754,198
تعويضات اعضاء مجلس الادارة من القطاع الخاص	8,564,975	8,204,975
مستحقة و غير مدفوعة	4,243,385	5,801,312
نفقات مستحقة غير مدفوعة	5,831,215	7,689,446
مختلفة		
	239,973,739	286,553,173