



الرقم: (٩٧٨/ص - ف)
التاريخ: ٢٨ / ٣ / 2012

السادة الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

تحية طيبة وبعد.

بالإشارة إلى البيانات المالية العائدة لشركتكم كما هي في 2011/12/31 والمسجلة بديوان الهيئة بالرقم /349/ بتاريخ 2012 /3/12، والمرفق بها تقرير مفتش الحسابات فإننا نبين مايلي:

- استنادا 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: "الميزانية العامة (قائمة المركز المالي)، 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، وأن هذه البيانات تضمنت أن جزءاً من أسهم وزارة السياحة هي أسهم عادية وهذا لا ينسجم مع قرار المجلس الأعلى للسياحة رقم /127/ لعام 1995 الذي نص على اعتبار كامل أسهم وزارة السياحة كأسهم امتياز

- أن يتم نشر البيانات المالية مع كتاب ملاحظات الهيئة المرفق مع هذه الموافقة.

- أن يتم النشر في صحيفتين يوميتين واسعتي الانتشار، وأن تكون أحدهما على الأقل في موطن الشركة وفق نظامها الأساسي و ذلك قبل خمسة عشر يوماً من اجتماع الهيئة العامة العادية على الأقل، وتزويد الهيئة بنسخة عن الإعلان.

- أن يتضمن النشر: الميزانية العامة (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 تقرير مجلس الإدارة الذي سيتم عرضه على الهيئة العامة قبل طباعته لتدقيقه وفق نظام وتعليمات الإفصاح ووفقاً لتعمينا رقم 12/ لعام 2012.
- تزويد الهيئة بنسخة عن الصحف التي تم النشر بها.

شاكرين لكم تعاونكم

رئيس مجلس مفوضي
هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية
الدكتور محمد العبادي



(م)

مرفق:

كتاب ملاحظات الهيئة على البيانات المالية عن عام 2011
والمطلوب نشرها مع البيانات المالية رقم رقم (/ص-ف) تاريخ 2012/3/28

٢٧٧

Association of Syrian
Certified Accountants



جمعية المحاسبين القانونيين
في سورية

الجمهورية العربية السورية	
هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية	
الرقم	٢٤٩
التاريخ	٢٠١١/٣/١٢

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 وقائمة الدخل وقائمة التغير في حقوق المساهمين وقائمة التدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسؤولية 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.

مسؤولية مراجع الحسابات:

تتخصص مسؤوليتنا 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 القيم والإفصاحات في القوائم المالية . وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراجع ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ .

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 ٢٠١١/١٢/٣١ ، 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 ٢٠١١/٣/٥



المحاسب القانوني
مصطفى الجاجة

الشركة العربية السورية للمنشات السياحية

قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في 31-12-2011

2011	2010	الإيضاح	الإيرادات
814,682,818	1,942,181,356	3	إيرادات تشغيلية
(732,967,736)	(1,300,967,395)	4	مصاريف تشغيلية
81,715,082	641,213,961		إجمالي الربح
2,441,303	2,201,154	5	دخل آخر
(75,400,994)	(81,027,708)	6	مصروفات إدارية
8,775,391	562,387,407		الربح قبل الضرائب والرسوم
(14,542,922)	(34,500,747)	2-7	الضرائب والرسوم
(5,787,531)	527,886,660		الربح للفترة
27,741,320	417,422,112	8	حصة حاملي اسهم شركة المنشات
(33,528,851)	110,464,548	9	حصة الأقلية
(5,787,531)	527,886,660		
0.44	6.68	10	ربحية السهم

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

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

قائمة المركز المالي الموحدة كما هي في 2011-12-31

2011	2010		الأصول
			الأصول غير المتداولة
29,009,729,743	29,016,726,446	11	الممتلكات و المعدات والتجهيزات
700,000	700,000	12	استثمارات محتفظ بها للبيع
204,559,594	228,384,178	13	استثمارات أخرى
29,214,989,337	29,245,810,624		مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
215,068,715	226,326,524	14	المخزون
1,026,661,607	1,070,506,496	15	الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى
16,879,518	19,330,645	26	ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة
112,160,497	10,130,497	16	التأمينات
368,486,704	773,800,852		الصندوق والمصارف
1,739,257,041	2,100,095,014		مجموع الأصول المتداولة
30,954,246,378	31,345,905,638		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 الإجباري
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 "
4,761,138,515	4,889,647,195	22	الأرباح المحتجزة و المدورة
20,789,472,298	20,917,980,978		مجموع حقوق الملكية
8,991,263,941	9,048,366,549	23	حقوق الأقلية
29,780,736,239	29,966,347,527		مجموع حقوق الملكية وحقوق الأقلية
			الالتزامات
			الالتزامات غير المتداولة
518,144,365	534,631,096	24	توزيعات أرباح باقي الشركاء مؤجلة الدفع
518,144,365	534,631,096		مجموع الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
286,553,173	366,317,829	25	الذمم التجارية و الذمم الدائنة الاخرى
68,461,210	139,033,335		توزيعات مستحقة الدفع لمساهمي الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
300,351,391	339,575,851	26	ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة
655,365,774	844,927,015		مجموع الالتزامات المتداولة
1,173,510,139	1,379,558,111		مجموع الالتزامات
30,954,246,378	31,345,905,638		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 31-12-2011

2011	2010	الإيضاح	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
ل.س	ل.س		
8,755,391	562,387,407		صافي الربح قبل الضرائب والرسوم
			<u>تعديلات عن :</u>
69,105,832	75,151,351	11	الاستهلاك
77,861,223	637,538,758		
43,844,889	4,958,944		(الزيادة) النقص في الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى
11,257,809	(13,491,652)		النقص (الزيادة) في المخزون
(102,030,000)	(3,156,435)		النقص (الزيادة) في التأمينات
2,451,127	(594,111)		النقص (الزيادة) في ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة
(79,764,656)	7,679,278		الزيادة (النقص) في الذمم التجارية و الذمم الدائنة الاخرى
(39,224,460)	71,899,968		الزيادة (النقص) في ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة
(85,604,068)	704,834,750		النقدية الناتجة من العمليات التشغيلية
(14,542,922)	(34,500,747)		الضرائب والرسوم المدفوعة
(100,146,990)	670,334,003		صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
			<u>التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية</u>
(62,109,129)	(80,846,810)		شراء ممتلكات و معدات و تجهيزات
23,824,584	10,269,504		نقص استثمارات زنوبيا
	(71,800,000)		حيازة حصص الشركات التخصصية في الشركات النوعية التخصصية
(38,284,545)	(142,377,306)		صافي التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية
			<u>التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية</u>
(226,822,126)	(107,804,165)		التوزيعات المسددة لحاملي اسهم الشركة العربية السورية للمنشات السياحية
(40,060,487)	(201,073,665)		التوزيعات المسددة للبلديات
(266,882,613)	(308,877,830)		صافي التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
(405,314,148)	219,078,867		صافي الزيادة (النقص) في النقدية و مايعادلها
773,800,852	554,721,985		النقدية و مايعادلها في اول الفترة
368,486,704	773,800,852		النقدية و مايعادلها في اخر الفترة

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

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

قائمة التغير في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في 31-12-2011

الاجمالي	حقوق الاقلية	حقوق الملكية لحاملي الاسهم في الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية	الاحتياطي الخاص " فائض اعادة التقدير "	الاختياطي الاختياري	الاختياطي الاجباري	الارباح المؤجلة التوزيع والمدورة	علاوة الاصدار	راس المال	
29,763,742,926	9,988,420,989	19,775,321,937	12,395,195,694	625,000,000	312,500,000	3,746,988,154	2,070,638,089	625,000,000	رصيد 1-1-2010
527,886,660	110,464,548	417,422,112				417,422,112			ربح الفترة
(253,482,059)	(97,232,059)	(156,250,000)				(156,250,000)			التوزيعات
881,486,929		881,486,929				881,486,929			فائض حيازة حصص الشركاء الخارجيين في الشركات التخصصية حيازة حصص الشركاء الخارجيين في الشركات التخصصية
(953,286,929)	(953,286,929)								
29,966,347,527	9,048,366,549	20,917,980,978	12,395,195,694	625,000,000	312,500,000	4,889,647,195	2,070,638,089	625,000,000	رصيد 12-31-2010
29,966,347,527	9,048,366,549	20,917,980,978	12,395,195,694	625,000,000	312,500,000	4,889,647,195	2,070,638,089	625,000,000	رصيد 1-1-2011
(5,787,530)	(33,528,850)	27,741,320				27,741,320			ربح الفترة
(179,823,758)	(23,573,758)	(156,250,000)				(156,250,000)			التوزيعات
29,780,736,239	8,991,263,941	20,789,472,298	12,395,195,694	625,000,000	312,500,000	4,761,138,515	2,070,638,089	625,000,000	رصيد 31-12-2011

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

إيضاحات على البيانات المالية الموحدة بتاريخ 31 كانون الأول 2011

1- النشاطات :

تأسست الشركة العربية السورية للمنشات السياحية شركة مساهمة مغفلة بموجب القانون /56/ لعام 1977، وهي أول شركة مساهمة مغفلة أحدثت بعد التاميم 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 العربية السورية او خارجها، ولقد ساهمت في عدة شركات نوعية تخصصية في مراكز محافظات القطر للقيام بنفس الاغراض كما ساهمت في شركات تخصصية لادارة الفنادق واستثمارها 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 الافراكية و الجماعية لنقل السواح ضمن الاراض السورية ومن الى البلدان العربية المجاورة ، كما اسست وساهمت في شركة متخصصة باشادة و بناء و تجهيز المنشآت السياحية لصيانة منشآت الشركة و فنادقها وفق افضل الواجه 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 وانجاز 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 وانجاز فندق الفرات في محافظة دير الزور وكذلك المنشآت السياحية الاخرى التي يمكن اقامتها في الجمهورية العربية السورية.
شركة صافيتا للفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة	67%	شركة مساهمة تأسست عام 1986 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز فندق صافيتا و المنشآت السياحية الاخرى 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 2011 باستعادة حصة الشريك التخصصي ، والبالغة 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 للمنشات الفندقية والسياحية لغرض المساهمة في توفير وإعداد الخدمات لها و تأهيل الكوادر و رؤساء الأقسام فيها ، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام للمنشات الفندقية و السياحية بين الشركة العربية السورية للمنشات السياحية و الشركات التي تساهم بها أو تقوم بتوفير خدماتها لها .	99.7% شركة الشام للمنشات الفندقية والسياحية المساهمة المغفلة
شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي إدارة الفنادق والمنشات 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 2011 قامت الشركة العربية السورية للمنشات السياحية باستعادة حصة الشريك التخصصي ، والبالغة 48% مقابل تسديد القيمة الاسمية التي كان قد ساهم وسددها 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 والمنشات السياحية بين الشركة العربية السورية للمنشات السياحية و الشركات التخصصية التي تساهم بها .	99.9% شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشات السياحية المساهمة المغفلة
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 2011 قامت الشركة العربية السورية للمنشات السياحية بشراء حصة الشريك التخصصي ، والبالغة 47.5% مقابل القيمة الأصلية	99.7% شركة الشام للسياحة المساهمة المغفلة (شامتور)

التي قام الشريك التخصصي بتسديدها قبل اكثر من عشرة سنوات عند اكتتابه باسهم الشركة و ذلك وفقاً لاتفاقية مساهمته لتحقيق الإعداد والتأهيل لشركة الشام للسياحة " شامتور" وكوادرها ويعيدها بالمبلغ المسدد عند الاكتتاب فور الاكتفاء الذاتي للشركة ، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام للسياحة "شامتور" بين الشركة العربية السورية للمنشات السياحية و شركاتها التخصصية التي تساهم بها .

شركة مساهمة تاسست عام 1991، ونشاطها الرئيسي شراء وتملك وبيع وإدارة و استثمار كافة المنشات بمختلف انواعها سواء داخل اراضي الجمهورية العربية السورية او خارجها وتمتلك حالياً فندق بادية الشام في محافظة دير الزور .

شركة الفرات للفنادق والسياحة 99.5%
المساهمة المغفلة

شركة مساهمة تاسست عام 1979، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز فندق في حماة (افامية الشام) ومنشات سياحية اخرى ضمن حدود محافظة حماة في الجمهورية العربية السورية.

شركة حماه للفنادق والسياحة 60%
المساهمة المغفلة

شركة مساهمة تاسست عام 1994 ، ، ونشاطها الرئيسي هو إقامة فندق على ارض تمتلكها في محافظة حلب في الجمهورية العربية السورية.
شركة محدودة المسؤولية تاسست ما بين كل من شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشات 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.

واحة الشهباء 100%

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

وتم توحيد هذه الشركة ضمن مجموعة الشركة العربية السورية للمنشات السياحية بسبب امتلاك الشركة العربية السورية للمنشات السياحية نسبة الاغلبية في كل من شركة الشام للسياحة " شامتور" و شركة الشام لإدارة الفنادق و المنشات السياحية " الشام للفنادق".

وقد وجهت هيئة الأوراق و الأسواق المالية السورية إلى سوق دمشق للأوراق المالية بكتابها رقم 1181/ف.و تاريخ 2010/10/13 موافقتها على مباشرة الشركة لأعمالها ضمن شركات الوساطة لسوق دمشق للأوراق المالية وموافقتها على اسم المفوض بالتوقيع والتصويت عنها 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 للمنهج المالي و المحاسبي 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 التخصيصية التي تساهم بها موقوفة بتاريخ 31 كانون الأول من العام المالي . ويتم إعداد البيانات المالية للشركات النوعية التخصيصية 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 تصفيتها بالكامل. وتتم احتساب حصة الأقلية في النتائج الصافية للشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها الموحدة وكذلك حصة الأقلية في ملكية الشركات النوعية التخصيصية الموحدة وتعرض على نحو منفصل في البيانات المالية الموحدة. وتعتبر الشركات النوعية التخصيصية موحدة بالكامل منذ تاريخ التملك .

تمثل حصة الأقلية الجزء من الأرباح أو الخسائر والأصول الصافية في الشركات النوعية التخصيصية 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 :

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 عروضها، وتقاس البنود المشمولة في البيانات المالية لكل فرع باستخدام تلك العملة الوظيفية. ويتم تحويل العمليات بالعملة الأجنبية إلى الليرات السورية وفق السعر المحدد من قبل السلطات النقدية و الحكومية السورية بتاريخ العملية او تاريخ اعداد القوائم المالية حسب طبيعة العملية ، إضافة إلى ذلك، نص قانون احداث الشركة على انه يحق للشركة استيفاء رسوم خدماتها بالعملات الاجنبية و فتح حسابات في المصارف لهذه الغاية و تستخدم تلك الواردات لتغطية احتياجات الشركة من المستوردات والخدمات المتوجبة بالعملات الاجنبية ، و الرصيد يسجل بما يقابله من العملات السورية وفق الاسعار المحددة من قبل السلطات النقدية و الحكومية السورية .

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

و السعر الرسمي للدولار الأميركي الواحد : 55.72 ل.س. في 31 كانون الأول 2011 (46.85 ل.س. في 2010).

و السعر الرسمي لليورو الواحد : 72.79 ل.س. في 31 كانون الأول 2011 (61.99 ل.س. في 2010).

2- ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) :

الممتلكات والمعدات والتجهيزات

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

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

وبموجب احكام الفقرة (د) من المادة 19 من النظام المحاسبي للشركة المصدق اصولاً والصادر ضمن احكام القانون /56/ لعام 1977 فان تقييم الاصول للشركات 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 بأن تسمية هذا الاحتياطي (بالاحتياطي الخاص) ملحوظة حرفياً في النظام المحاسبي للشركة " البند خامساً حساب النتائج ، الزمرة /54/ حساب التوزيع، احتياطات الدورة /542/ ، والذي يتفرع عنها حساب الاحتياطي الخاص(5422) .

علماً بأن 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 الرائجة في السوق مع الاخذ بعين الاعتبار :

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

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

وأى فائض في "إعادة التقييم" يتم تسجيله في حساب سمي بموجب النظام المالي و المحاسبي كما بينا اعلاه بالاحتياطي الخاص " فائض إعادة التقييم " المسجل ضمن حقوق الملكية في الميزانية العمومية، إلا إذا كان ذلك يناقض انخفاض إعادة التقييم للأصول ذاتها المعترف بها سابقاً ضمن "الخسائر"، وفي هذه الحالة يُعترف بالزيادة في قائمة الدخل . وأى 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 التقييم .

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

وتتم مراجعة القيم المتبقية للأصول ومُدّد صلاحيتها وأساليب اهتلاكها، ويتم تعديلها إذا كان ذلك مناسباً، وذلك في نهاية كل سنة مالية. يتم احتساب الاهتلاك على أساس النسبة الثابتة منسوبة إلى مدة العمر الانتاجي التقديري للأصول.

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

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

الاستثمارات المحتفظ بها للبيع

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

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

انخفاض قيمة الأصول

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

ويتم إجراء تقدير، في موعد كل تقرير مالي ، فيما إذا وجد ما يشير إلى أن الخسائر الناجمة عن الانخفاض المعترف به ربما لم تعد موجودة أو أنها تراجعت. وفي حال وجود هذه الإشارة، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد. ويتم عكس الانخفاض المعترف به سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد، وذلك اعتباراً من الاعتراف الأخير بالخسائر الناجمة عن الانخفاض. ولا يمكن لهذا المبلغ المضاف أن يتجاوز المبلغ المرحّل الذي كان سيتم تقييمه، صافياً من الاهتلاك، في حال لم يتم الاعتراف بخسائر ناجمة عن انخفاض هذا الأصل في السنوات السابقة. ويتم الاعتراف بهذا العكس إما في "الأرباح" أو في "الخسائر" إلا إذا كان هذا الأصل مسجلاً بقيمة مُعاد تقييمها، وفي هذه الحالة تُعامل عملية العكس على أنها زيادة على قيمة إعادة التقييم. بعد القيام بهذا العكس، يتم ضبط نفقات الاهتلاك على الفترات القادمة لتوزيع قيمة الأصل المرحّلة 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 الاحكام المالية و المحاسبية للشركة و التي تتوافق مع المعايير الدولية . والتكاليف هي تلك المصاريف الناجمة عن تحقيق كل مُنتج لموقعه ووضع الحالين، وتقوم صافي القيمة القابلة للتحقق على سعر البيع التقديري مطروحاً منه أية تكاليف أخرى متوقع وقوعها لدى التصرف بالأصل .

الذمم المدينة والنفقات المدفوعة مقدماً

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

النقد والنقد المعادل

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

الذمم الدائنة والاستحقاقات

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

المخصصات

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

الاعتراف بالإيرادات

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

ويتم الاعتراف بالإيرادات التعاقدية عندما يتم تقديم خدمات إلى الزبائن.

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

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

ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاق هذه الفوائد.

تكاليف الاقتراض

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

ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل البالغة /10,773,135/ المسددة اصولاً ، ضريبة دخل من رقم اعمال الفنادق عن دورة عام 2011 وذلك بناء على احكام الفقرة /أ/ من المادة /6/ من المرسوم التشريعي رقم 51 تاريخ 2006/10/1.

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

ولتلافي العقوبات المنصوص عنها في المرسوم التشريعي رقم 51 لعام 2006، 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 واره الجمعية العمومية في مجلس الدولة و الاحكام المبرمة الصادرة عن محكمة القضاء الاداري والمحكمة الادارية العليا في مجلس الدولة محتفظين بحقنا باسترداد ما جرى تسديده اصولاً.

القيم العادلة

ان القيمة العادلة 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 بندو الممتلكات و المعدات التي يجري اعادة تقييمها . بالنسبة للاستثمارات التي لا يوجد لها اسعار سوقية ، يتم تحديد القيمة العادلة بالعودة إلى قيمة الاستثمارات المشابهة في السوق، أو بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة المتوقعة.

تم اعادة عرض بعض البنود في ميزانية عام 2010 لتتناسب مع عام 2011

3- الايادات التشغيلية

	2011	2010
ايادات الفنادق	395,032,859	1,145,068,048
ايادات الادارة	8,392,447	53,250,087
ايادات المقاولات	70,165,083	91,885,133
ايادات الشام للسياحة	197,864,631	522,752,009
ايادات اخرى	143,227,798	129,226,079
مجموع الايادات	<u>814,682,818</u>	<u>1,942,181,356</u>

4- مصاريف تشغيلية :

	2011	2010
مصاريف الفنادق	457,692,566	698,954,067
مصاريف شركة الشام لادارة الفنادق والمنشات السياحية	11,380,067	6,849,570
مصاريف شركة الشام للمنشات الفندقية و السياحة	72,500,734	89,619,274
مصاريف شركة الشام للسياحة " شامتور "	186,778,673	499,589,194
مصاريف شركة الشام للاوراق المالية	4,615,696	5,955,290
مجموع المصاريف	<u>732,967,736</u>	<u>1,300,967,395</u>

5- دخل الاخر :

	2011	2010
فوائد مصرفية	2,441,303	2,201,154
مجموع الدخل الاخر	<u>2,441,303</u>	<u>2,201,154</u>

6- المصروفات الادارية :

	2011	2010
مصروف استهلاك	69,105,832	75,151,351
مختلفة	5,827,162	5,408,357
تعويض اعضاء مجالس الادارة	468,000	468,000
مجموع المصروفات الادارية	<u>75,400,994</u>	<u>81,027,708</u>

7- الضرائب والرسوم :

	2011	2010
ضريبة دخل	10,773,135	30,771,915
ضريبة ريع عقارات *	3,769,787	3,728,832
مجموع الضرائب والرسوم	<u>14,542,922</u>	<u>34,500,747</u>

*في عام 2011 قامت الشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها بتسديد ضرائب ورسوم معفية منها ، وذلك لتلافي ترتيب عقوبات وغرامات وفوائد وحجوزات ولقد سددت مع التحفظ محتقظة بحقها باسترداد ما جرى تسديده اصولاً.

8- حصة حاملي اسهم شركة المنشآت من الارباح :

2011	2010	المنشأة
حصة حاملي اسهم شركة المنشآت	الارباح السنوية	حصة حاملي اسهم شركة المنشآت
35,216,318	58,693,863	147,141,270
(56,130,925)	(93,551,541)	12,672,850
(12,292,238)	(20,487,063)	4,825,977
(4,196,442)	(4,217,530)	5,932,140
(9,769,766)	(14,367,303)	1,767,576
(6,997,231)	(10,443,629)	75,484
(5,156,449)	(7,696,192)	1,526,142
96,115,821	96,212,033	235,213,888
124,878	125,254	3,649,218
(2,636,701)	(2,644,635)	10,902,191
34,277,265	1,623,257	423,706,736
		245,235,450
		21,121,417
		8,043,295
		5,961,950
		2,599,376
		112,662
		2,277,824
		235,449,337
		3,660,199
		10,934,996
		535,396,506
		الإجمالي

مصاريف وإيرادات الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

إيرادات مصرفية للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية	(5,827,162)	(5,408,357)
نفقات الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية	(660,783)	(828,267)
استهلاك ااثاث الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية	(48,000)	(48,000)
تعويضات اعضاء مجلس الادارة	27,741,320	417,422,112

80% من خسائر شركة الشام للاوراق المالية و البالغة 4,427,225/ل.س متضمنة ضمن نتائج كل من شركتي الشام للسياسة "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 تاسست عام 2009.

شركة الشام للاوراق المالية

9- حصة الاقلية :

2011		2010		المنشاة
حصة الاقلية	الارباح السنوية	حصة الاقلية	الارباح السنوية	
23,477,545	58,693,863	98,094,180	245,235,450	شركة الشام للفنادق و السياحة
(37,420,616)	(93,551,541)	8,448,567	21,121,417	شركة اللاذقية للفنادق و السياحة
(8,194,825)	(20,487,063)	3,217,318	8,043,295	شركة حماة للفنادق و السياحة
(21,088)	(4,217,530)	29,810	5,961,950	شركة الفرات للفنادق و السياحة
(4,597,537)	(4,597,537)	831,800	2,599,376	شركة دير الزور للمنشات الفندقية و السياحية
(3,446,398)	(10,443,629)	37,178	112,662	شركة صافيتا للمنشات الفندقية و السياحية
(2,539,743)	(7,696,192)	751,682	2,277,824	شركة بصرى الشام للمنشات الفندقية و السياحية
106,812	96,212,033	235,449	235,449,337	شركة الشام لادارة الفنادق و المنشات السياحية
376	125,254	10,981	3,660,199	شركة الشام للمنشات الفندقية و السياحية
(7,934)	(2,644,635)	32,805	10,934,996	شركة الشام للسياحة
(885,443)	(4,427,225)	(1,225,222)	(6,126,122)	شركة الشام للاوراق المالية *
(33,528,851)	(6,965,798)	110,464,548	529,270,384	الاجمالي

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

*شركة الشام للاوراق المالية

10- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم ربح حاملي الأسهم في الشركة العربية السورية للمنشات السياحية على الوسطي السنوي المرجح لعدد الأسهم المطروحة لتاريخه والبالغ 62,500,000 سهم وذلك بعد تنفيذ قرار الهيئة العامة تاريخ 2001/10/21 والمصدق عليه من قبل وزارة التموين و التجارة الخارجية في ذلك الحين (والتي اصبحت الان وزارة لاقتصاد 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 والمستخدم في حساب الربحية الاساسية للسهم :

	2011	2010
أرباح حاملي أسهم الشركة العربية السورية للمنشات السياحية	27,741,320	417,422,112
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	62,500,000	62,500,000
ربحية السهم الاساسية	0.44 ل.س	6.68 ل.س

<u>11- الممتلكات والمعدات والتجهيزات</u>					
المجموع ل.س	وسائط النقل ل.س	اثاث وتجهيزات ل.س	المباني ل.س	الاراضي ل.س	
29,917,196,964	747,857,180	1,229,635,312	18,457,813,022	9,481,891,450	القيمة المسجلة
62,109,129	24,588,000	27,467,057	10,054,072		الاضافات
<u>29,979,306,093</u>	<u>772,445,180</u>	<u>1,257,102,369</u>	<u>18,467,867,094</u>	<u>9,481,891,450</u>	رصيد 2011-12-31
(900,470,518)	(662,987,222)	(200,571,924)	(36,911,372)	-	مجمع الاهتلاك
(69,105,832)	(10,096,206)	(28,797,478)	(30,212,148)		رصيد 2011-1-1
<u>(969,576,350)</u>	<u>(673,083,428)</u>	<u>(229,369,402)</u>	<u>(67,123,520)</u>		مصرف الاهتلاك لعام 2011
					رصيد 2011-12-31
29,016,726,446	84,869,958	1,029,063,388	18,420,901,650	9,481,891,450	<u>صافي القيمة الدفترية</u>
<u>29,009,729,743</u>	<u>99,361,752</u>	<u>1,027,732,967</u>	<u>18,400,743,574</u>	<u>9,481,891,450</u>	رصيد 2010-12-31
					رصيد 2011-12-31

12- الاستثمارات محتفظ بها للبيع :

	2011	2010
اسهم شركة عمريت	200,000	200,000
اسهم شركة ترانستور	100,000	100,000
اسهم شركة باب الفرج	500,000	500,000
مؤونة انخفاض قيمة اسهم ترانستور	(100,000)	(100,000)
	700,000	700,000

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

13- استثمارات اخرى :

	2011	2010
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 .	94,559,594	118,384,178
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 .	110,000,000	110,000,000
	204,559,594	228,384,178

14- المخزون :

	2011	2010
مستودع المأكولات .	10,681,763	20,629,477
مستودع المشروبات .	18,501,231	20,467,468
المستودع العام و لوازم الزبائن والفضيات و الزجاجيات .	57,641,526	54,629,954
مستودع الصيانة وقطع التبديل وقطع غيار السيارات.	128,244,195	130,599,625
	215,068,715	226,326,524

15-الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى :

	2011	2010
الذمم التجارية	896,115,347	1,004,289,842
مؤونة ديون مشكوك فيها	(35,611,509)	(29,725,333)
صافي الذمم التجارية القابلة للتحقق	860,503,838	974,564,509
سلف موردين	85,172,961	22,934,610
سلف مشتريات	18,838,121	31,361,277
تامين مدفوع مقدماً	2,282,231	951,438
حسابات مدينة مختلفة	59,864,456	40,694,662
	1,026,661,607	1,070,506,496

16- التامينات :

	2011	2010
تأمينات مكتب الطيران	2,906,311	2,906,311
تأمينات مكاتب شامتور الخارجية	102,531,435	501,435
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
	112,160,497	10,130,497

يبلغ راس المال المدفوع كما في 2011/12/31 /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، وتجاوباً مع المجلس الاعلى للسياحة والسلطات العليا وبناء على اقتراح لجنة وزارية مؤلفة من وزراء الاقتصاد والتجارة الخارجية والمالية والسياحة ، طرحت تقريرها للمجلس الاعلى للسياحة الذي اقر باعتماد حل يقضي برفع راسمال الشركة المخصص لوزارة السياحة ورفع راسمال الشركة من /500/ مليون ليرة سورية الى /625/ مليون ليرة سورية ، ولقد دعا مجلس الادارة باجماع اعضائه بمافي ذلك ممثلي وزارة السياحة فيه اللذين كانا في ذلك الحين معاوني 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 باريح الشركة المجمدة و المجدولة و الارياح القابلة للتوزيع والمدورة التي لم توزع على المساهمين وأموالها والعائدة لآعوام 1996 وماقبل، 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 تلت هذا الاجتماع من قبل لجنة مؤلفة من مديرية الشؤون الادارية و المالية و القانونية ومدير الاستثمار و محاسب الوزارة وفق ماتقدم وصادق على ذلك وزراء السياحة في حينه .

وان العلاقة 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 الحقناه بمذكرة توضح ما تقدم وسجل نسخة عنه في سوق دمشق للاوراق المالية تحت رقم 835 تاريخ 2011/11/22 .

وتبلغ القيمة الدفترية لكل من السهم الممتاز و السهم العادي استناداً لقرارات الهيئات العامة العادية و الغير العادية والنظام الاساسي للشركة ولكل من عامي 2010 و 2011 :

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 2010/12/31	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 أحداث وإنشاء وتجهيز الشركات الفرعية	3,943,326,470	3,154,661,176	788,665,294
فرق حيازة 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

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

القيمة الدفترية للسهم عام 2011:

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 2010/12/31	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 أحداث وإنشاء وتجهيز الشركات الفرعية	3,814,817,790	3,051,854,232	762,963,558
فرق حيازة حصص الشركاء التخصيص في الشركات النوعية التخصيصية	881,486,929	705,189,543	176,297,386
مجموع حقوق الملكية	20,789,472,298	19,106,532,810	1,682,939,488
عدد الأسهم	62,500,000	50,000,000	12,500,000
القيمة الدفترية للسهم		382	135

18- الاحتياطي الإجباري

يبلغ الاحتياطي الإجباري 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 الإجباري مع قانون الشركات رقم 3 لعام 2011 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 2011 المادة 198.

625,000,000

20- علاوة الاصدار :

العام	2011	2010
1983	10,000,000	10,000,000
1985	20,000,000	20,000,000
1986	80,000,000	80,000,000
1987	271,000,000	271,000,000
1989	540,000,000	540,000,000
1990	750,000,000	750,000,000
1991	312,500,000	312,500,000
1996	87,138,089	87,138,089
	2,070,638,089	2,070,638,089

21- الاحتياطي الخاص " فائض اعادة التقدير "

الشركة	رصيد الاحتياطيات الناجمة من اعادة التقدير في 2011/1/1 والمسجلة في احتياطي إعادة التقدير بالشركة	حصة الشركة 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 الفرات 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 السياحية	369,822,815	247,781,286
شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية و السياحية	220,484,508	147,724,620
واحة 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 الاحتياطي الخاص (فائض اعادة 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 2010 بتكليف مهندسين خبراء مستقلين ومحلّفين معتمدين من قبل وزارة العدل من اجل تقييم موجودات الشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها و تم المصادقة على تقارير هؤلاء الخبراء من قبل مدققي حسابات معتمدين من قبل وزارة المالية ، و تم 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 في 2009/12/31 بعد تخفيض الاهتلاكات 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	2011	2010
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	261,172,112	417,422,112
2011	27,741,320	
	3,879,651,586	4,008,160,266

إن الأرباح المحتجزة و المدورة هي ارباح مستثمرة ومستخدمة في تمويل احداث وإنشاء وتجهيز الشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها ومن ضمن هذه الارباح مبلغ / 64,833,795 / ل.س هي ارباح عائدة لما قبل عام 1997 خاصة باسهم الامتياز وباقي الارباح 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 اكتتاب 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 /4,761,138,515/ ل.س .

23 - حقوق الأقلية 2011:

الشركة	رأس المال الفعلي و المسدد	الاحتياطيات	الأرباح المدورة	إجمالي حقوق الملكية	قيمة حقوق الأقلية
شركة الشام للفنادق و السياحة	15,000,000	7,824,515,683		7,839,515,683	3,135,806,273
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة	10,000,000	10,518,235,055	(93,551,541)	10,434,683,514	4,173,873,406
شركة حماة للفنادق و السياحة	10,000,000	1,556,435,929	(20,487,063)	1,545,948,866	618,379,546
شركة الفرات للفنادق و السياحة	250,000,000	745,545,308	12,436,699	1,007,982,007	5,039,910
شركة دير الزور للمنشآت الفندقية و السياحية	25,000,000	2,269,697,261	7,968,655	2,302,665,916	736,853,093
شركة صافيتا للمنشآت الفندقية و السياحية	15,000,000	587,322,815	(9,073,057)	593,249,758	195,772,420
شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية و السياحية	15,000,000	325,484,508	(933,708)	339,550,800	112,051,764
شركة الشام لادارة الفنادق و المنشآت السياحية	100,000,000	55,000,000		155,000,000	155,000
شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية	100,000,000	163,626,714	5,255,296	268,882,010	806,646
شركة الشام للسياحة	500,000,000	28,173,822	35,088,210	563,262,032	1,689,786
شركة الشام للاوراق المالية	70,000,000		(15,819,515)	54,180,485	10,836,097
	1,110,000,000	24,074,037,095	(79,116,024)	25,104,921,071	8,991,263,941

24- توزيعات ارباح باقى الشركاء مؤجلة الدفع :

	2011	2010
شركة الشام للفنادق و السياحة - محافظة دمشق	23,322,890	24,188,381
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة - بلدية اللاذقية	325,919,787	341,541,027
شركة حماة للفنادق و السياحة - بلدية حماة	94,207,172	94,207,172
شركة بصرى الشام للفنادق و المنشآت السياحية - وزارة السياحة .	18,361,601	18,361,601
شركة صافيتا للفنادق و المنشآت السياحية - وزارة السياحة .	9,239,525	9,239,525
شركة دير الزور الشام للفنادق و المنشآت السياحية - وزارة السياحة .	47,093,390	47,093,390
	518,144,365	534,631,096

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 2011-12-31 / 3,502,072,264 ل.س . ولم تظهر هذه المبالغ ضمن الميزانية الموحدة وذلك لان كافة الارصدة مابين والشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها الشركة العربية السورية للمنشات السياحية والشركة تتم تصفيتها لأغراض التوحيد.

25 - الذمم التجارية و الذمم الدائنة الاخرى :

	2011	2010
موردين وحسابات دائنة تجارية	120,160,059	162,752,546
ضرائب و رسوم واشتراكات	6,861,321	12,693,970
ايرادات مقبوضة مقدماً	17,081,862	28,301,129
مؤونات	120,754,198	137,735,682
تعويضات اعضاء مجلس الادارة من القطاع الخاص	8,204,975	7,906,975
مستحقة و غير مدفوعة	5,801,312	9,211,271
نفقات مستحقة غير مدفوعة	7,689,446	7,716,256
مختلفة	286,553,173	366,317,829

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 المدارة من قبل الشركة و مالكيها.
- الشركات المملوكة من قبل اعضاء مجلس الادارة او كبار المساهمين.

ان العمليات مع الاطراف ذات العلاقة محصورة بالشركات المدارة من قبل الشركة و مالكيها وهذه العمليات هي بجميعها تم الموافقة عليها وتسعيها بموافقة الادارة وهي :

ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة

	2011	2010
فندق تدمر الشام	16,879,518	16,896,773
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطار حلب "		1,896,478
عمان الشام		537,394
	<u>16,879,518</u>	<u>19,330,645</u>

ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة

	2011	2010
فندق شهباء الشام	6,046,920	4,771,004
حمام يلغا	1,601,664	1,601,664
مؤونة رسوم و تأمين ايبلا	19,980,541	19,980,541
قيمة استعادة حصص الشركاء التخصيصين		71,800,000
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطاعم ومشارب المطار "	9,529,584	24,657,357
المؤسسة العامة للطيران المدني " ايوان الشام "		6,665,296
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطار حلب "	92,950	
المؤسسة العامة للطيران المدني " شام كاترينغ "	36,496,316	4,784,093
وزارة السياحة	226,603,416	205,315,896
	<u>300,351,391</u>	<u>339,575,851</u>

علماً بأن هذه الاطراف مدينة للشركة العربية السورية للمنشات السياحية والشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها لقاء بدلات خدماتها ويجري سنوياً التقااص ما بين المبالغ المستحقة لكلا 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 للمنشات السياحية

بشراء حصص مساهمات الشركاء الخارجيين بالشركات النوعية التخصصية وهي :

البيان	صافي القيمة الدفترية في 2010-12-31	حصة الشركاء التخصصيين	المبالغ التي سددها الشركاء التخصصيين عند الاكتتاب	المبالغ التي سددت للشركاء التخصصيين مقابل حصصهم	الفرق والذي سجل ضمن الأرباح المحتجزة و المدورة في القوائم الموحدة
شركة الشام لإدارة الفنادق و المنشآت 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 و السياحة	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 التخصصيين الخارجيين والذي تم توضيحه والاتفاق عليه عند اكتتابهم برأس مال هذه الشركات التخصصية يتمثل في مد هذه الشركات بالخبرات والمرجعية و الإشراف و التدريب والتأهيل و الإعداد الاستشارات الفنية اللازمة من أجل تحقيق غاياتها. ونص الاتفاق في حينه على أن يتم استخدام حصة الشركاء التخصصيين الخارجيين في الأرباح المحققة في دعم أنشطة هذه الشركات والشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها الشركة العربية السورية للمنشات السياحية وذلك إما عن طريق تطوير وتجديد هذه الشركات أو إنشاء وإدارة استثمارات جديدة تكون جزءاً من الشركة العربية السورية للمنشات السياحية وكان آخر هذه الاستثمارات نادي الغولف الملحق بفندق ابيلا الشام والذي تم الاستيلاء عليه من قبل وزارة السياحة السورية ، قبل نهاية فترة استنماره وإن الشركة تحتفظ بحقها 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 للمنشات السياحية متى أرادت شراء حصص الشركاء الخارجيين خلال مدة 20 عاماً عند انتهاء مهامهم وتوفر 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- ادارة 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 للمنشات السياحية قد قامت بتسديد كافة التسهيلات الممنوحة منذ عام 2008 ولا يوجد اي التزامات عليها تجاه اي من المصارف .

مخاطر الائتمان

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

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

مخاطر السيولة

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

مخاطر العملة

الغالبية العظمى من إيرادات "الشركة" ومصاريف التشغيل هي بالليرات السورية و" الشركة " تستعمل وارداتها من العملات الاجنبية لتسديد قيم استيراداتها اللازمة لاغراض التشغيل .

28- القيم العادلة للأدوات المالية:

تتألف الادوات المالية للشركة من الأصول المالية ومن الالتزامات المالية .

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

29- تقديرات الإدارة :**انخفاض قيمة الذمم المدينة**

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

بتاريخ الميزانية العمومية، بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية /896,115,347 ل.س. ، حيث ان معظم هذه الذمم هي مع الدولة و وزارتها و مؤسساتها و شركاتها اما القطاع الخاص فلا يشكل اكثر من 20% من اجمالي الذمم . وبلغت المخصصات للديون المشكوك بتحصيلها /35,611,509 ل.س وذلك ضمن المعايير المتعلقة بالفترة الزمنية للارصدة و قابلية تحصيلها و بالتالي فان صافي الذمم المدينة الظاهر في القوائم المالية الموحدة للشركة الموقوفة بتاريخ 2011/12/31 و البالغ /860,503,838 ل.س يمثل قيمة الذمم المدينة القابلة للتحقق . وأية فروقات بين المبالغ المحصلة فعلياً في المستقبل وبين المبالغ المتوقع تحصيلها سيتم الاعتراف بها في قائمة الدخل .

انخفاض قيمة المخزون

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

بتاريخ الميزانية العمومية، بلغت قيمة المخزون من الطعام والشراب و ادوات التشغيل وادوات الاستثمار (كالزجاجيات و البياضات و لوازم الزبائن،) و ادوات الصيانة وقطع التبديل في جميع فنادق الشركة و منشاتها في القطر " البالغة 10 شركات " مبلغ 215,068,715 ل.س. وأية فروقات بين المبالغ المحققة 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 اهمية او لها اي انعكاسات مالية هامة سواء اكانت دعاوى مرفوعة من الشركة ام عليها .