

# الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

شركة مساهمة مغفلة عامة رأسمالها / ٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠ / ليرة سورية

تأسست عام ١٩٧٧

|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| الجمعية العامة السورية                |            |
| هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية |            |
| الرقم                                 | ١٩٩٦       |
| التاريخ                               | ٢٠١٥/١٢/٢٧ |

الرقم: ٢٠١٥/١٢/٢٧

التاريخ: ٢٠١٥/١٢/٢٧

هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية

دائرة الإفصاح

## استمارة الإفصاح رقم (2)

استمارة خاصة بالإفصاح عن النتائج المرحلية للفترة

أولاً : معلومات عامة عن الشركة :

اسم الشركة : الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

النشاط الرئيسي للشركة : تنمية و تنشيط الصناعة السياحية ضمن اطار خطط التنمية الاقتصادية و الاجتماعية

في القطر وفق المادة 2 من قانون احداث الشركة رقم /56/ لعام 1977.

| تاريخ إنشاء الشركة | تاريخ السجل التجاري | تاريخ المباشرة | تاريخ الإدراج في السوق          |
|--------------------|---------------------|----------------|---------------------------------|
| 1977               | 1978/05/10          | 1978           | حاصلة على موافقة الادراج الاولي |

رأس المال المصرح به والمدفوع وعدد الأسهم المصدرة :

| رأس المال المصرح به | رأس المال المدفوع | عدد الأسهم          | عدد المساهمين |
|---------------------|-------------------|---------------------|---------------|
| 500.000.000 ل.س     | 500.000.000 ل.س   | 50 مليون سهم ممتاز  | 20111         |
| 125.000.000 ل.س     | 125.000.000 ل.س   | 12.5 مليون سهم عادي |               |

رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والجهات التي يمثلونها :

| الرقم | الاسم                                  | الصفة                  | الجهة التي يمثلها | نسبة الملكية |
|-------|----------------------------------------|------------------------|-------------------|--------------|
| 1     | المهندس الدكتور عثمان عاندي            | رئيس مجلس الإدارة      |                   | 0.0092%      |
| 2     | غادة نجمة                              | نائب رئيس مجلس الإدارة |                   | 0.0040%      |
| 3     | السيد انطون المسبح                     | عضو                    |                   | 0.0040%      |
| 4     | ايمن الامطواني                         | عضو                    |                   | 0.0042%      |
| 5     | احمد هيثم العجلاني                     | عضو                    |                   | 0.0047%      |
| 6     | السيدة معاون الوزير م.رضى زيادة        | عضو                    | وزارة السياحة     | 25%          |
| 7     | السيد معاون الوزير م. محمد رامي مرتيني | عضو                    | وزارة السياحة     |              |

# الشركة العربية للمنشآت السياحية

شركة مساهمة مغفلة عامة تأسست عام ١٩٧٧

هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية

دائرة الإفصاح

|                                                 |                                    |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|
| المدير التنفيذي (المدير العام)                  | الدكتور جوزيف نصير                 |
| مدقق الحسابات                                   | المدير التنفيذي المهندس أنطون برصه |
| عنوان ورقم هاتف وفاكس الشركة وموقعها الإلكتروني | السيد ناظم القادري                 |
|                                                 | الفاكس 2245762                     |
|                                                 | الهاتف 2232300                     |

قِيم المبيح:

| القيمة الإسمية   | القيمة السوقية نهاية الفترة     |
|------------------|---------------------------------|
| 10 ل.س سهم ممتاز | حاصلة على موافقة الإدراج الأولي |
| 10 ل.س سهم عادي  | حاصلة على موافقة الإدراج الأولي |

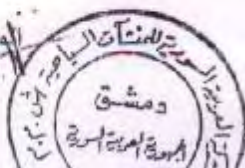
ملخص النتائج المرحلية :

| النتائج المرحلية المقارنة | بيانات الفترة الحالية<br>2015/09/30 | بيانات الفترة السابقة<br>2014/12/31 | التغير % |
|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------|
| مجموع الموجودات           | 30,988,003,727                      | 30,679,088,785                      | 1.01%    |
| حقوق المساهمين            | 20,711,978,130                      | 20,674,384,730                      | 0.18%    |
| النتائج المرحلية المقارنة | بيانات الفترة الحالية<br>2015/09/30 | بيانات الفترة السابقة<br>2014/09/30 | التغير % |
| صافي الإيرادات            | 1,166,143,720                       | 688,012,239                         | 69%      |
| صافي الربح قبل الضريبة    | 146,967,923                         | 2,102,173                           | 6891%    |
| مخصص ضريبة الدخل          | (29,601,200)                        | (17,820,243)                        | 66%      |
| حقوق الأقلية في الأرباح   | 17,273,323                          | (23,066,122)                        | 175%     |
| صافي الدخل                | 100,093,400                         | 7,348,052                           | 1262%    |
| ربح السهم                 | 1.6                                 | 0.12                                | 1233%    |

ملخص لأعمال الشركة والأحداث خلال الفترة:

تمكنت الشركة من استعادة بعض من نشاطها التشغيلي و تنعكس ذلك في ارتفاع إيراداتها و لكن بالمقابل أدى ارتفاع أسعار الكهرباء و الوقود و التي تضاعفت تكلفتها أكثر من ثلاث أضعاف إلى زيادة النفقات التشغيلية بشكل كبير .

المدير العام



Handwritten signature.



Association of Syrian  
Certified Accountants



جمعية المحاسبين القانونيين  
في سورية

## شهادة محاسب قانوني

إلى السادة المساهمين المحترمين

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية ش.م.م

لقد راجعنا البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية ش.م.م والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٥ و كلاً من بيان الدخل الشامل الموحدة والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المرحلية الموجزة لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخصاً للمسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤/ "التقارير المالية المرحلية" و للأنظمة والتعليمات الصادرة عن هيئة الأوراق والأسواق المالية ، كما أن البيانات المتعلقة بالشركات التابعة هي من مسؤولية مجالس إدارتها، وإن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول البيانات المالية المرحلية الموحدة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها .  
نطاق المراجعة :

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل " تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية القيام بإجراء الاستفسارات بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى . إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ، و لذلك فهي لا تتيح لنا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على علم بكافة الأمور الهامة التي قد يتم تحديدها في التدقيق و تبعاً لذلك فأنا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا لم يصل إلى علمنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية المرفقة كما في و لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ /أيلول/ ٢٠١٥ لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم ٣٤/ "التقارير المالية المرحلية" و أنظمة الشركة المرحية في الجمهورية العربية السورية.



دمشق - سورية  
٢٠١٥/ ١٢ / ١٣

اسم الزميل محمد ناظم قادري

رقم الترخيص / ١١/١٢٧

رفتر ٢٠٩٨

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

القوائم المالية الموحدة المرحلية

30 ايلول 2015

قائمة الدخل الشامل الموحدة للفترة المرحلية المنتهية في 30-09-2015

| الإيرادات                                                                               | الإيضاح | غير مدققة<br>ل.س. 2014 | غير مدققة<br>ل.س. 2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|------------------------|
| إيرادات تشغيلية                                                                         | 3       | 688,012,239            | 1,166,143,720          |
| مصاريف تشغيلية                                                                          | 4       | (628,623,697)          | (941,793,958)          |
| إجمالي الربح                                                                            |         | 59,388,542             | 224,349,762            |
| خسارة استثمارات فندق زنوبيا                                                             |         |                        | (25,187,619)           |
| إيرادات أخرى                                                                            |         | 1,896,633              | 1,801,677              |
| مصرفات إدارية                                                                           | 5       | (59,183,002)           | (53,995,897)           |
| الربح قبل الضرائب والرسوم                                                               |         | 2,102,173              | 146,967,923            |
| الضرائب والرسوم                                                                         | 2-6     | (17,820,243)           | (29,601,200)           |
| الربح للفترة                                                                            |         | (15,718,070)           | 117,366,723            |
| حصة حاملي أسهم شركة المنشآت                                                             |         | 7,348,052              | 100,093,400            |
| حصة الأقلية في الشركات الفرعية<br>(محافظة دمشق وبلديتي اللاذقية وحماة<br>وزارة السياحة) |         | (23,066,122)           | 17,273,323             |
|                                                                                         |         | (15,718,070)           | 117,366,723            |
| ربحية السهم الأساسية                                                                    | 7       | 0.12                   | 1.60                   |

أن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (26) هي جزء من هذه القوائم



# الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة المرحلية كما هي في 2015-09-30

| 2015-09-30     | 2014-12-31     |    | الاصول                                                               |
|----------------|----------------|----|----------------------------------------------------------------------|
| غير مدققة      | مدققة          |    |                                                                      |
| ل.س            | ل.س            |    |                                                                      |
| 28,821,530,126 | 28,801,217,808 | 8  | الاصول غير المتداولة                                                 |
| 700,000        | 700,000        | 9  | الممتلكات و المعدات والتجهيزات                                       |
| 110,000,000    | 131,450,670    | 10 | استثمارات محتفظ بها للبيع                                            |
| 28,932,230,126 | 28,933,368,478 |    | استثمارات اخرى                                                       |
|                |                |    | مجموع الاصول غير المتداولة                                           |
|                |                |    | <u>الاصول المتداولة</u>                                              |
| 273,005,514    | 256,667,127    | 11 | المخزون                                                              |
| 1,088,903,213  | 1,053,432,142  | 12 | الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى                                |
| 35,457,161     | 20,482,168     | 22 | ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة                                        |
| 107,250,751    | 107,250,751    | 13 | التأمينات                                                            |
| 551,156,962    | 307,888,119    |    | السندوق والمصارف                                                     |
| 2,055,773,601  | 1,745,720,307  |    | مجموع الاصول المتداولة                                               |
| 30,988,003,727 | 30,679,088,785 |    | مجموع الاصول                                                         |
|                |                |    | حقوق الملكية و الالتزامات                                            |
|                |                |    | حقوق الملكية                                                         |
| 625,000,000    | 625,000,000    | 14 | رأس المال                                                            |
| 312,500,000    | 312,500,000    | 15 | الاحتياطي الاجباري                                                   |
| 625,000,000    | 625,000,000    | 16 | الاحتياطي الاختياري                                                  |
| 2,070,638,089  | 2,070,638,089  | 17 | علاوة الإصدار                                                        |
| 12,395,195,694 | 12,395,195,694 | 18 | الاحتياطي الخاص " فائض إعادة التقدير "                               |
| 4,683,644,347  | 4,646,050,947  | 19 | الأرباح المحتجزة و المنورة                                           |
| 20,711,978,130 | 20,674,384,730 |    | مجموع حقوق الملكية                                                   |
| 9,008,062,591  | 8,990,789,268  |    | حقوق الأقلية                                                         |
| 29,720,040,721 | 29,665,173,998 |    | مجموع حقوق الملكية وحقوق الأقلية                                     |
|                |                |    | <u>الالتزامات</u>                                                    |
|                |                |    | <u>الالتزامات غير المتداولة</u>                                      |
| 288,768,801    | 315,045,781    | 20 | توزيعات ارباح باقي الشركاء مؤجلة الدفع                               |
| 288,768,801    | 315,045,781    |    | مجموع الالتزامات غير المتداولة                                       |
|                |                |    | <u>الالتزامات المتداولة</u>                                          |
| 575,270,743    | 391,233,147    | 21 | الذمم التجارية و الذمم الدافئة الاخرى                                |
| 138,493,872    | 87,162,888     |    | توزيعات مستحقة الدفع لمساهمي الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية |
| 265,429,590    | 220,472,971    | 22 | ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة                                          |
| 979,194,205    | 698,869,006    |    | مجموع الالتزامات المتداولة                                           |
| 1,267,963,006  | 1,013,914,787  |    | مجموع الالتزامات                                                     |
| 30,988,003,727 | 30,679,088,785 |    | مجموع حقوق الملكية و حقوق الأقلية و الالتزامات                       |

رئيس مجلس الإدارة المهندس الدكتور عثمان علادي

الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (26) هي جزء من هذه القوائم



قائمة التدفقات النقدية للفترة المرحلية المنتهية في 30-09-2015

| غير مدققة 2014 | غير مدققة 2015 | الإيضاح | التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية                                |
|----------------|----------------|---------|-----------------------------------------------------------------------|
| 2,102,173      | 146,967,923    |         | صافي الربح قبل الضرائب والرسوم                                        |
|                |                |         | تعديلات عن :                                                          |
| (125,000)      |                |         | ربح بيع سيارات                                                        |
| 5,320,126      | 21,450,670     |         | صافي مؤونات وخسائر هبوط استثمارات                                     |
| 50,873,954     | 48,957,709     | 8       | الاستهلاك                                                             |
| 58,171,253     | 217,376,302    |         | (الزيادة) النقص في الذمم التجارية و الذمم المدينة الأخرى              |
| (46,313,397)   | (35,471,071)   |         | النقص ( الزيادة) في المخزون                                           |
| (9,441,143)    | (16,338,387)   |         | النقص ( الزيادة) في التأمينات                                         |
| 1,502,000      |                |         | (الزيادة) النقص في ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة                      |
| (3,231,808)    | (14,974,993)   |         | ( النقص ) الزيادة في الذمم التجارية و الذمم الدائنة الأخرى            |
| 69,357,476     | 184,037,596    |         | ( النقص ) الزيادة في ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة                      |
| (3,312,309)    | 44,956,619     |         | النقدية الناتجة من العمليات التشغيلية                                 |
| 66,732,072     | 379,586,066    |         | الضرائب والرسوم المدفوعة                                              |
| (17,820,243)   | (29,601,200)   |         | صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية                           |
| 48,911,828     | 349,984,866    |         | التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية                              |
| (3,682,117)    | (70,145,027)   |         | شراء ممتلكات و معدات و تجهيزات                                        |
| 905,001        | 875,000        |         | بيع ممتلكات و معدات و تجهيزات                                         |
| (2,777,116)    | (69,270,027)   |         | صافي التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية                         |
| (40,405,784)   | (11,169,016)   |         | التوزيعات المسددة لحاملي اسهم الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية |
| (20,149,003)   | (26,276,980)   |         | توزيعات مسددة للبلديات                                                |
| (60,554,787)   | (37,445,996)   |         | صافي التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية                           |
| (14,420,075)   | 243,268,843    |         | صافي الزيادة في النقدية و مايعادلها                                   |
| 336,635,699    | 307,888,119    |         | النقدية و مايعادلها في اول الفترة                                     |
| 322,215,624    | 551,156,962    |         | النقدية و مايعادلها في اخر الفترة                                     |

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (26) هي جزء من هذه القوائم



الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

قائمة التغير في حقوق الملكية للفترة المرحلية المنتهية في 30-09-2015

| الاجملي        | حقوق الاقلية  | حقوق الملكية لحساب<br>الاهل في الشركة<br>العربية السورية<br>للمنشآت السياحية | الاحتياطي الخاص<br>" قلنس اعادة<br>التقدير " | الاحتياطي<br>الاختفاري | الاحتياطي<br>الاجباري | الارباح الموجبة<br>التوزيع والمؤجلة | علاوة الاصدار | رأس المال   | رصيد 1-1-2014   |
|----------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------------|---------------|-------------|-----------------|
| 29,555,469,041 | 8,884,154,762 | 20,671,314,279                                                               | 12,395,195,694                               | 625,000,000            | 312,500,000           | 4,642,980,496                       | 2,070,638,089 | 625,000,000 | 2014-1-1        |
| (15,718,070)   | (23,066,122)  | 7,348,052                                                                    |                                              |                        |                       | 7,348,052                           |               |             | ربح الفترة      |
| (50,000,000)   |               | (50,000,000)                                                                 |                                              |                        |                       | (50,000,000)                        |               |             | التوزيعات       |
| 29,489,750,971 | 8,861,088,640 | 20,628,662,331                                                               | 12,395,195,694                               | 625,000,000            | 312,500,000           | 4,600,328,548                       | 2,070,638,089 | 625,000,000 | رصيد 2014-09-30 |
| 29,665,173,998 | 8,990,789,268 | 20,674,384,730                                                               | 12,395,195,694                               | 625,000,000            | 312,500,000           | 4,646,050,947                       | 2,070,638,089 | 625,000,000 | رصيد 2015-1-1   |
| 117,366,723    | 17,273,323    | 100,093,400                                                                  |                                              |                        |                       | 100,093,400                         |               |             | ربح الفترة      |
| (62,500,000)   |               | (62,500,000)                                                                 |                                              |                        |                       | (62,500,000)                        |               |             | التوزيعات       |
| 29,720,040,721 | 9,008,062,591 | 20,711,978,130                                                               | 12,395,195,694                               | 625,000,000            | 312,500,000           | 4,683,644,347                       | 2,070,638,089 | 625,000,000 | رصيد 2015-09-30 |

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (26) هي جزء من هذه القوائم



إيضاحات على البيانات المالية الموحدة

بتاريخ 30 ايلول 2015

1- النشاطات :

تأسست الشركة العربية السورية للمنشآت 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 الافرادية و الجماعية لنقل السواح ، كما اسست وساهمت في شركة متخصصة باشادة و بناء وتجهيز المنشآت السياحية لصيانة منشآت الشركة و فنادقها وفق افضل الالوجه الفنية ، كل ذلك بهدف تحقيق التكامل في خدمات الشركات النوعية التي تساهم بها او تقوم يادارتها 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<br>المساهمة المغفلة                 | 60%                     | شركة مساهمة تأسست عام 1978 ، ونشاطها الرئيسي هو شراء و استثمار وتملك 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<br>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<br>والمنشآت السياحية المساهمة<br>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 الفندق مغلق حالياً نتيجة الظروف الاستثنائية في البلاد وقد تعرض الفندق لاضرار وتم عمل الاجراءات اللازمة قانوناً لحفظ حقوق الشركة ولا يمكن التأكد من حجم الاضرار حالياً لعدم استقرار الالوضاع في تلك المنطقة. |
| شركة صافيتا للفنادق والمنشآت<br>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. الفندق حالياً مغلق نتيجة الظروف الاستثنائية في البلاد ولا يمكن لموظفي وممثلي الشركة من زيارة الفندق حالياً للوقوف على حالة الفندق حالياً.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 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 2015 باستعادة حصة الشريك التخصصي ، والبالغة 47.5% بالقيمة الاسمية عند التأسيس التي ساهم بها الشريك التخصصي بدفعها عند اكتتابه بأسهم الشركة و ذلك وفقاً لاتفاقية دخوله كشريك تخصصي في شركة الشام للمنشآت الفندقية والسياحية لغرض المساهمة في توفير وإعداد الخدمات لها و تأهيل الكوادر و رؤساء الأقسام فيها، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية بين الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية و الشركات التي تساهم بها أو تقوم بتوفير خدماتها لها .                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 99.7% | شركة الشام للمنشآت الفندقية والسياحية المساهمة المغفلة       |
| شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي إدارة الفنادق والمنشآت السياحية وإعداد وتأهيل الكوادر الإدارية والفنية 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 2015 قامت الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية باستعادة حصة الشريك التخصصي ، والبالغة 48% مقابل تسديد القيمة الاسمية التي كان قد ساهم وسندها عند التأسيس ودفعها عند اكتتابه بأسهم 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 اكتفاء الشركة الذاتي بالتأهيل وخدمات إعدادها ، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية بين الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية و الشركات التخصصية التي تساهم بها . | 99.9% | شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة |
| شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي توفير الخدمات السياحية ووسائل النقل الإفرادية 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 2015 قامت الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية بشراء حصة                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 99.7% | شركة الشام للسياحة المساهمة المغفلة (شامتور)                 |



الشريك التخصصي، والبالغة 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 ' شامتور' وكوادرها وبعيدها 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 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 الفندق مغلق حالياً نتيجة الظروف الاستثنائية في البلاد وقد تعرض الفندق لاضرار وتم عمل الاجراءات اللازمة قانوناً لحفظ حقوق الشركة ، ولا يمكن التأكد من حجم الاضرار حالياً لعدم استقرار الاوضاع في تلك المنطقة.

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

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

شركة محدودة المسؤولية تأسست ما بين كل من شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشات السياحية بنسبة 40% ، وشركة الشام للسياحة بنسبة 40% و شركة البروج للأوراق المالية (ابو ظبي) بنسبة 20% ،وغاياتها ممارسة اعمال الوساطة والاستشارات المالية في سوق دمشق للأوراق المالية. ووجهت هيئة الأوراق و الأسواق المالية السورية إلى سوق دمشق للأوراق المالية بكتابها رقم 1181/ف.و تاريخ 2014/10/13 موافقتها على مباشرة الشركة لأعمالها ضمن شركات الوساطة لمؤق دمشق للأوراق المالية وموافقتها على اسم المفوض بالتوقيع والتصويت عنها في الانتخابات الذي قام بالانتخاب أصولاً وكان لصوته اثر في صحة الانتخابات مجلس إدارة السوق .وفي كل عام تقوم ادارة السوق بدعوة الشركة للمشاركة في اجتماعات الهيئة العامة للسوق.

شركة الفرات للفنادق والسياسة  
المساهمة المغفلة 99.5%

شركة حماة للفنادق والسياسة  
المساهمة المغفلة 60%

واحة الشهباء 100%

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



## 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 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 ' ، واستخدام 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. ويتم احتساب حصة الأقلية في النتائج الصافية للشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها الموحدة وكذلك حصة الأقلية في ملكية الشركات النوعية التخصصية الموحدة وتُعرض على نحو منفصل في البيانات المالية الموحدة. وتُعتبر 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 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 يفوق ال 360 ل.س

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 المرصّل 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 تمسجل " فروقات التقييم" في الميزانية العمومية لكل منها في جهة، ويحساب 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 حرفياً في النظام المحاسبي للشركة " البند خامساً حساب النتائج ، الزمرة /54/ حساب التوزيع، احتياطات الدورة /542/ ، والذي يتفرع عنها حساب الاحتياطي الخاص(5422) .

علماً بان اخر تقييم للاصول الفندقية للشركة و شركاتها النوعية التي تساهم بها تم في بداية عام 1997 ثم اجرت الشركة والشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها اعادة للتقييم سنوياً وفق احكام النظام الاساسي و المالي و المحاسبي بعد ذلك دون ان تؤدي الى اي زيادة في اسعار الاصول ، لذا تقوم " الشركة " والشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها باجراء جرد فعلي سنوياً، ويتم تقدير قيمة الاصول الفندقية نون 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 إعادة تقييم الأصول في نهاية عام 2009 وقد تم تكليف مهندسين خبراء مستقلين معتمدين من قبل وزارة العدل لتقييم منشآتها ومن ثم عرضها للمصادقة عليها من قبل مفتشي حسابات معتمدين من قبل وزارة المالية ، وقد تم تسجيل الفروقات الناتجة عن إعادة التقييم ضمن الاحتياطي الخاص والذي هو عبارة عن " فائض إعادة التقييم " .

وأي فائض في "إعادة التقييم" يتم تسجيله في حساب سمي بموجب النظام المالي و المحاسبي كما بيّنا أعلاه 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 . 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 التقييم .

إضافة إلى ذلك، تتم تصفية قيمة الاهتلاك المتراكم بتاريخ إجراء إعادة التقييم مقابل إجمالي القيمة المرحّلة 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 معيّنة تم بيعها أو التصرف بها إلى "الأرباح" . ويُلقى الاعتراف بأي أصل فور التصرف بها، أو عندما لا يُتوقع أن يحقق استخدامها أو التصرف بها أية أرباح اقتصادية في المستقبل. وأي ربح أو خسارة ينجم عن إلغاء الاعتراف بهذه الأصول (محسوبة على أساس الفرق بين صافي الأرباح المتأتية عن التصرف بالأصول المذكورة وقيمتها المرحّلة)، 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 أساس أن هذه المباني معدة لاستثمارها في الصناعة السياحية و من المتوقع المحافظة على درجتها و تأمين الراحة و الطمانينة لزبائننا لذا تقوم الشركة دورياً بتجديد كامل للمنشآت ، إضافة الى الصيانات الدورية بحيث تبقى هذه المنشآت بعد عشرات السنين و كأنها في حالتها التي كانت عليها عند انشائها ان لم تكن أفضل. 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 يُصرّح 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 أصولاً ما قد أصابه مايشير إلى تعرضه لانخفاض في القيمة . فإذا وجدت مثل هذه المؤشرات ، أو إذا تطلب الأمر إجراء اختبار انخفاض قيمة سنوي، تقوم "الشركة" بإجراء تقدير للقيمة القابلة للاسترداد للأصل المذكور. وقيمة الأصل القابلة للاسترداد هي أعلى من القيمة العادلة " السوقية " لأصل ما أو لوحدة توليد نقد، مطروحاً منها تكاليف البيع والقيمة المستعملة، ويتم تحديدها للأصل بمفرده، إلا إذا لم يكن الأصل يولد تنقفاً 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 القائمة 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 والمحاسبية للشركة والتي 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 مخصص عن أية مبالغ غير قابلة للتحويل. ويجرى تقدير الديون المشكوك فيها عندما لا يكون تحصيل كامل المبلغ ممكناً. وتُسطب الديون الغير قابلة للتحويل عندما يتم تحديدها.

### النقد والنقد المعادل

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

### الذمم الدائنة والاستحقاقات

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



### المخصصات

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

### الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية عن تقديم الخدمات عندما تكون نتائج المعاملات ممكن تقديرها على نحو موثوق، وذلك بالعودة إلى المرحلة المنجزة من المعاملة بتاريخ الميزانية العمومية. ويتم الاعتراف بإيرادات الفندق عند تقديمه لخدمات أو بيعه للطعام والشراب. ويتم الاعتراف بالإيرادات التعاقدية عندما يتم تقديم خدمات إلى الزبائن. 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 /29,601,200/ اصولاً، ضريبة دخل من رقم اعمال الفنادق عن دورة عام 2015 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 اعمالها 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 و اراء الجمعية العمومية في مجلس الدولة و الاحكام المبرمة الصادرة عن محكمة القضاء الاداري والمحكمة الادارية العليا في مجلس الدولة محتفظين بحقنا باسترداد ما جرى تسديده اصولاً.

### القيم العادلة

ان القيمة العادلة لبنود الممتلكات و المعدات هي قيمها السوقية المحددة بالتقييم، وهي عادة القيمة السوقية المحددة ضمن اطار مفهوم السوق النشط، وان تكرار التقييم يعتمد على مدى التغير في بنود الممتلكات و المعدات التي يجري اعادة تقييمها. بالنسبة للاستثمارات التي لا يوجد لها اسعار سوقية، يتم تحديد القيمة العادلة بالعودة إلى قيمة الاستثمارات المشابهة في السوق، أو بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة المتوقعة

3- الإيرادات التشغيلية :

|                       | 2015-09-30           | 2014- 09 -30       |
|-----------------------|----------------------|--------------------|
|                       | غير مدققة            | غير مدققة          |
| ايرادات الفنادق       | 974,984,277          | 616,934,264        |
| ايرادات الادارة       | 15,641,233           | 10,821,204         |
| ايرادات المقاولات     | 83,710,743           | 29,463,636         |
| ايرادات الشام للسياحة | 2,924,685            | 2,999,176          |
| ايرادات اخرى          | 88,882,782           | 27,793,959         |
| مجموع الابرادات       | <u>1,166,143,720</u> | <u>688,012,239</u> |

4- المصاريف التشغيلية :

|                                                     | 2015-09-30         | 2014-09 -30        |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                     | غير مدققة          | غير مدققة          |
| مصاريف الفنادق                                      | 826,373,005        | 546,925,921        |
| مصاريف شركة الشام لادارة الفنادق و المنشآت السياحية | 4,304,884          | 21,530,015         |
| مصاريف شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية       | 83,028,398         | 32,648,799         |
| مصاريف شركة الشام للسياحة " شامتور "                | 25,058,946         | 24,976,962         |
| مصاريف شركة الشام للاوراق المالية                   | 3,028,724          | 2,542,000          |
| مجموع المصاريف                                      | <u>941,793,957</u> | <u>628,623,697</u> |

5- المصروفات الادارية

|                           | 2015-09-30        | 2014- 09 -30      |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
|                           | غير مدققة         | غير مدققة         |
| مصروف استهلاك             | 48,957,709        | 50,873,954        |
| مختلفة                    | 4,687,188         | 7,958,047         |
| تعويض اعضاء مجالس الادارة | 351,000           | 351,000           |
| مجموع المصروفات الادارية  | <u>53,995,897</u> | <u>59,183,001</u> |

6- الضرائب

|               | 2015-09-30        | 2014- 09 -30      |
|---------------|-------------------|-------------------|
|               | غير مدققة         | غير مدققة         |
| ضريبة دخل     | 29,601,200        | 17,820,243        |
| مجموع الضرائب | <u>29,601,200</u> | <u>17,820,243</u> |



**7- ربحية السهم**

تم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم ربح حاملي الأسهم في الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية على الوسطي السنوي المرجح لعدد الأسهم المطروحة لتاريخه والبالغ 62,500,000 سهم وذلك بعد تنفيذ قرار الهيئة العامة تاريخ 2001/10/21 والمصدق عليه من قبل وزارة التموين و التجارة الخارجية في ذلك الحين (والتي أصبحت الآن وزارة الاقتصاد والتجارة) تحت رقم 2596 تاريخ 2001/11/6 ، وقد قضى القرار بتجزئة كل من سهم 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 ، واصدرت هيئة الأوراق و الاسواق المالية السورية بعد تنفيذ التجزئة شهادة تسجيل جديدة للشركة وفق عدد الاسهم الفعلي ، وفيما يلي البيانات المتعلقة بالأرباح و الأسهم والمستخدم في حساب الربحية الأساسية للسهم :

|                                                          | 2015-09-30  | 2014-09-30 |
|----------------------------------------------------------|-------------|------------|
|                                                          | غير مدققة   | غير مدققة  |
| أرباح حاملي أسهم الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية | 100,093,400 | 7,348,052  |
| المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام                    | 62,500,000  | 62,500,000 |
| ربحية السهم الأساسية                                     | 1.60        | 0.12       |

8- الممتلكات والمعدات والتجهيزات

| المجموع         | وسائط النقل   | اثاث وتجهيزات | المباني        | الأراضي       |                      |
|-----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------------|
| ل.س             | ل.س           | ل.س           | ل.س            | ل.س           |                      |
| 29,976,184,230  | 759,195,165   | 1,265,810,399 | 18,469,287,216 | 9,481,891,450 | القيمة المسجلة       |
| 70,145,026      |               | 70,145,026    |                |               | الإضافات             |
| 30,046,329,256  | 759,195,165   | 1,335,955,425 | 18,469,287,216 | 9,481,891,450 | رصيد 2015-09-30      |
| (1,174,966,421) | (704,360,644) | (312,839,418) | (157,766,359)  |               | مجمع الإهلاك         |
| (875,000)       | (875,000)     |               |                |               | رصيد 2015-1-1        |
| (48,957,709)    | (5,000,000)   | (21,296,999)  | (22,660,710)   |               | استبعادات            |
| (1,224,799,130) | (710,235,644) | (334,136,417) | (180,427,069)  | -             | مصرف الإهلاك         |
| 28,801,217,808  | 54,834,520    | 952,970,981   | 18,311,520,857 | 9,481,891,450 | رصيد 2015-09-30      |
| 28,821,530,126  | 48,959,521    | 1,001,819,008 | 18,288,860,147 | 9,481,891,450 | صافي القيمة الدفترية |
|                 |               |               |                |               | رصيد 2014-12-31      |
|                 |               |               |                |               | رصيد 2015-09-30      |



9- الاستثمارات المحتفظ بها للبيع :

|                                 | 2015-09-30<br>غير مدققة | 2014-12-31<br>مدققة |
|---------------------------------|-------------------------|---------------------|
| اسهم شركة صمريت                 | 200,000                 | 200,000             |
| اسهم شركة ترانسفور              | 100,000                 | 100,000             |
| اسهم شركة باب الفرج             | 500,000                 | 500,000             |
| مؤونة انخفاض قيمة اسهم ترانسفور | (100,000)               | (100,000)           |
|                                 | <b>700,000</b>          | <b>700,000</b>      |

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 ترانسفور 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.

10- استثمارات أخرى :

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 2015-09-30<br>غير مدققة | 2014-12-31<br>مدققة |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| الاستثمار في فندق زنوبيا الشام : قامت الشركة في عام 2007 باستثمار فندق زنوبيا الشام في مدينة تدمر ، وقد وقعت عقد الاستثمار مع مالكي الفندق لمدة 20 عام وقامت بإعادة تأهيل وتوسعة و تجديد الفندق و اضافة وحدات منامة اضافية وقامت الشركة ببناء وتجهيز مطعمين اضافيين في الفندق في عام 2015 تم تعرض الفندق لاحداث مؤلثة مما ادى الى خسارة كامل الاستثمار. |                         | 21,450,670          |
| فروع محلات تجارية : هذا المبلغ يمثل قيمة محلات تجارية قامت الشركة بحيازتها من اجل إعادة استثمارها إما بإعادة تأهيلها كمراقق للفنادق أو بطرحها للاستثمار من قبل الغير.                                                                                                                                                                                   | 110,000,000             | 110,000,000         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>110,000,000</b>      | <b>131,450,670</b>  |

11- المخزون :

|                                                     | 2015-09-30<br>غير مدققة | 2014-12-31<br>مدققة |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| مستودع المأكولات                                    | 26,481,080              | 18,538,450          |
| مستودع المشروبات                                    | 16,686,405              | 20,776,846          |
| المستودع العام و لوازم الريانن والفضيات و الزجاجيات | 71,175,782              | 73,787,352          |
| مستودع الصيانة وقطع التبدال وقطع غيار السيارات      | 158,662,247             | 143,564,479         |
|                                                     | <b>273,005,514</b>      | <b>256,667,127</b>  |

12- الذمم التجارية و الذمم المدينة الأخرى :

|                                        | 2015-09-30<br>غير مدققة | 2014-12-31<br>مدققة  |
|----------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| الذمم التجارية                         | 830,516,650             | 755,059,993          |
| مؤونة ديون مشكوك في تحصيلها            | (114,428,873)           | (71,845,374)         |
| صافي الذمم التجارية القابلة للتحقق     | <b>716,087,777</b>      | <b>683,214,619</b>   |
| سلف موردين                             | 115,730,860             | 94,733,794           |
| سلف مسددة للدوائر المالية موقف تنفيذها | 81,549,282              | 75,743,346           |
| سلف مشتريات                            | 18,310,496              | 19,866,461           |
| تأمين ونفقات مدفوعة مقدماً             | 1,919,520               | 1,919,520            |
| حسابات مدينة مختلفة                    | 155,305,278             | 177,954,402          |
|                                        | <b>1,088,903,213</b>    | <b>1,053,432,142</b> |

13- التامينات :

|                               | 2015-09-30<br>غير مدققة | 2014-12-31<br>مدققة |
|-------------------------------|-------------------------|---------------------|
| تأمينات مكاتب شامطور الخارجية | 102,030,000             | 102,030,000         |
| مرأب                          | 5,140,000               | 5,140,000           |
| هاتف وتلكس                    | 58,054                  | 58,054              |
| كهرباء                        | 21,000                  | 21,000              |
| مياه                          | 1,697                   | 1,697               |
|                               | <b>107,250,751</b>      | <b>107,250,751</b>  |



#### 14- راس المال

يبلغ راس المال المنفوع كما في 2015/09/30 /625,000,000/ ل.س موزع على 62,500,000 سهم منها 50,000,000 سهم ممتاز و 12,500,000 سهم عادي و بقيمة اسمية تبلغ 10 ل.س للسهم الواحد تنفيذاً لقرار الهيئة العامة والمصدق عليه من قبل وزارة التموين و التجارة الخارجية ( التي أصبحت الآن وزارة الاقتصاد والتجارة) تحت رقم 2596 تاريخ 2001/11/6 ، وبهذا أصبح عدد الاسهم /62,500,000/ سهم بدلاً عن /12,500,000/ سهم منها /50,000,000/ سهم ممتاز و /12,500,000/ سهم عادي .

علماً بأن وزارة السياحة مساهم في الشركة اكتتبت ب 25% من اسهم الشركة عند تأسيسها ولكن لم تساهم في زيادات 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 مولد دعا مجلس الادارة باجماع اعضائه بما في ذلك ممثلي وزارة السياحة فيه اللذين كانا في ذلك الحين معاوني وزير المالية السيدين فوزي عثمان وعبدان 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 و المجدولة و الارباح القابلة للتوزيع والمدورة التي لم توزع على المساهمين وأموالها والعائدة لاعوام 1996 وما قبل، والباقي اي/125/ مليون ليرة سورية اسهم عادية وعدل النظام الاساسي تبعاً لذلك ( انظر المادة / 7 / من الاساسي) .

ولقد اقرت الهيئة العامة للمساهمين التي تمثل بها اكثر من ثلثة 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 للالتزامات واحدة" ولقد قدمنا لرئيس مجلس مفوضي هيئة الاوراق والاسواق المالية السورية كتاب الحقاه بمذكرة توضح ما تقدم وسجل نسخة عنه في سوق دمشق للاوراق المالية تحت رقم 835 تاريخ 2014/11/22 .

**15- 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 2014 المادة 197.

**312,500,000**

**16- 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 2014 المادة 198.

**625,000,000**

**17- علاوة الأصدار :**

|      | 2015-09-30<br>غير مدققة | 2014-12-31<br>مدققة  |
|------|-------------------------|----------------------|
| 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           |
|      | <b>2,070,638,089</b>    | <b>2,070,638,089</b> |

18- الاحتياطي الخاص " فائض اعادة التقدير "

| الشركة                                                   | رصيد الاحتياطيات<br>الناجمة من اعادة<br>التقدير في 2014/1/1<br>والمسجلة في احتياطي<br>إعادة التقدير بالشركة | حصة الشركة العربية<br>السورية للمنشآت<br>السياحية |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| شركة الشام للفنادق و السياحة                             | 6,187,026,190                                                                                               | 3,712,215,714                                     |
| شركة لالندقة 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 2009 بتكليف مهندسين خبراء مستقلين ومحللين معتمدين من قبل وزارة العدل من أجل تقييم موجودات الشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها و تم المصادقة على تقارير هؤلاء الخبراء من قبل مدققي حسابات معتمدين من قبل وزارة المالية ، وتم 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.



19- الأرباح المحتجزة و المدورة :

إن الأرباح المحتجزة و المدورة هي ارباح مستثمرة ومستخدمة في تمويل احداث وإنشاء وتجهيز الشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها ومن ضمن هذه الأرباح مبلغ / 64,833,795 / ل.س هي ارباح عائدة لما قبل عام 1997 خاصة باسهم الامتياز وباقي الأرباح المحتجزة و المدورة مخصصة لكل من اسهم الامتياز والاسهم العادية كل بحسب نسبته ليصبح مجموع الأرباح المدورة / 4,683,644,347 / ل.س (قائمة التغير في حقوق الملكية).

20- توزيعات ارباح باقى الشركاء مؤجلة الدفع :

|                                                                 | 2015-09-30<br>غير مدققة | 2014-12-31<br>مدققة |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| شركة الشام للفنادق و السياحة - محافظة دمشق                      | (43,603,124)            | (40,697,766)        |
| شركة اللاذقية للفنادق و السياحة - بلدية اللاذقية                | 182,941,768             | 205,515,505         |
| شركة حماة للفنادق و السياحة - بلدية حماة                        | 79,671,292              | 80,469,177          |
| شركة بصرى الشام للفنادق و المنشآت السياحية - وزارة السياحة      | 17,098,587              | 17,098,587          |
| شركة صافيتا للفنادق و المنشآت السياحية - وزارة السياحة          | 5,062,141               | 5,062,141           |
| شركة دير الزور الشام للفنادق و المنشآت السياحية - وزارة السياحة | 47,598,137              | 47,598,137          |
|                                                                 | <b>288,768,801</b>      | <b>315,045,781</b>  |

ولقد تقرر وفق عقود تأسيسها المصدقة من المجلس الأعلى للسياحة و قرارات هيئاتها العامة العادية و غير العادية على ان تجمد الأرباح في الشركات الفرعية و لا توزع إلا بعد تسديد الشركات لجميع القروض و التسهيلات الائتمانية الممنوحة لها بغرض إشادة المنشأة و/أو قيامها بمسؤولياتها ومهامها وتحقيق سيولة لها. وقد بلغت قيمة القروض و التمويل التي سددتها الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية عن شركاتها الفرعية للقروض الممنوحة لها من المصارف الداخلية و الخارجية لأغراض بناء و اشادة كل من فنادق تلك الشركات ، وبلغت حتى تاريخ 30- 09- 2015/ 3,601,696,289 / ل.س .

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

21 - الذمم التجارية و الذمم الدائنة الأخرى :

|                                            | 2015-09-30<br>غير مدفوعة | 2014-12-31<br>مدفوعة |
|--------------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| موردين وحسابات دائنة تجارية                | 141,461,575              | 115,845,471          |
| ضرائب و رسوم واشتراكات                     | 39,560,024               | 12,513,580           |
| ايرادات مقبوضة مقدماً                      | 152,938,107              | 111,220,153          |
| مؤونات                                     | 216,545,910              | 130,029,437          |
| تعويضات اعضاء مجلس الادارة من القطاع الخاص | 9,482,975                | 9,227,975            |
| مستحقة و غير مدفوعة                        | 7,966,397                | 6,087,693            |
| نفقات مستحقة غير مدفوعة                    | 7,315,755                | 6,308,838            |
| مختلفة                                     |                          |                      |
|                                            | <b>575,270,743</b>       | <b>391,233,147</b>   |

## 22 - 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 بجمعيتها تم الموافقة عليها وتسعيورها بموافقة الادارة وهي :

|                                                       | ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة |                     |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|
|                                                       | 2015-09-30<br>غير مدققة       | 2014-12-31<br>مدققة |
| المؤسسة العامة للطيران المدني " مطاعم ومشارب المطار " | 287,844                       | 287,844             |
| فندق عمان الشام                                       | 35,169,317                    | 20,194,324          |
|                                                       | <u>35,457,161</u>             | <u>20,482,168</u>   |

|                                               | ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة |                     |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|
|                                               | 2015-09-30<br>غير مدققة     | 2014-12-31<br>مدققة |
| حمام يلغا                                     | 1,601,664                   | 1,601,664           |
| مؤونة رسوم و تأمين ايلا                       | 19,980,541                  | 19,980,541          |
| المؤسسة العامة للطيران المدني " مطار حلب "    | 88,636                      | 88,636              |
| المؤسسة العامة للطيران المدني " شام كاترينغ " | 55,744,707                  | 10,788,088          |
| وزارة السياحة                                 | 188,014,042                 | 188,014,042         |
|                                               | <u>265,429,590</u>          | <u>220,472,971</u>  |



## 23- ادارة المخاطر :

### مخاطر سعر الفائدة

"الشركة" معرّضة 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 أي التزامات عليها تجاه أي من المصارف .

### مخاطر الائتمان

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

### مخاطر السيولة

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

### مخاطر العملة

إن النسبة العظمى من إيرادات ومصاريف التشغيل هي بالليرات السورية ، ونتيجة الظروف الحالية تراعت الإيرادات بشكل كبير ، بحيث أدى ذلك إلى انخفاض كبير في واردات الشركة من القطع الاجنبي .

## 24- القيم العادلة للأدوات المالية:

تتألف الانوات المالية للشركة من الأصول المالية ومن الالتزامات المالية .

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

## 25- تقديرات الإدارة :

### انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم إجراء تقدير لارصدة حسابات الذمم القابلة للتحويل ، و يتم إجراء هذا التقدير أما على أساس كل حساب على حدة او على أساس 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/830,516,650 / ل.س. ، حيث ان معظم هذه الذمم هي مع الدولة و وزارتها و مؤسساتها و شركاتها اما القطاع الخاص فلا يشكل أكثر من 20% من اجمالي الذمم . وبلغت المخصصات للديون المشكوك بتحصيلها /114,428,873/ 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 2015/09/30 و البالغ/716,087,777/ 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 لصافي القيمة القابلة للتحقق. عندما يصبح المخزون قديماً أو تبطل صلاحيته، يتم إجراء تقدير لصافي القيمة القابلة للتحقق لهذه 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 منشآتها في القطر مبلغ 273,005,514 ل.س. وأية فروقات بين المبالغ المحققة فعلياً في المستقبل وبين المبالغ المتوقعة سيتم الاعتراف بها في قائمة الدخل .

## 26- 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 .

تمت المصادقة من قبل مجلس الادارة على الميزانية المرحلية بتاريخ 2015/12/10