

الرقم: ٥٦٤/٢٢
التاريخ: ١٩/٩/٢٠١٥

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
شركة مساهمة مغفلة عامة تأسست عام ١٩٧٧

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	تسلسل 20106
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 السبع	عضو		0.0040%
4	ايمن الاسطواني	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 السورية للمنشآت السياحية

شركة مساهمة مغفلة عامة تأسست عام ١٩٧٧

هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية
دائرة الإفصاح

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

قيم السهم:

القيمة الاسمية	القيمة السوقية نهاية الفترة
10 ل.س سهم ممتاز	حاصلة على موافقة الادراج الاولي
10 ل.س سهم عادي	حاصلة على موافقة الادراج الاولي

ملخص النتائج المرحلية :

النتائج المرحلية المقارنة	بيانات الفترة الحالية 2015/06/30	بيانات الفترة السابقة 2014/12/31	التغير %
مجموع الموجودات	30,774,872,321	30,679,088,785	0.31
حقوق المساهمين	20,574,365,480	20,674,384,730	(0.48)
النتائج المرحلية المقارنة	بيانات الفترة الحالية 2015/06/30	بيانات الفترة السابقة 2014/06/30	التغير %
صافي الإيرادات	463,285,890	252,168,168	%84
صافي الربح قبل الضريبة	(55,173,817)	(87,920,759)	%37
مخصص ضريبة الدخل	(11,082,688)	(6,374,518)	%74
حقوق الأقلية في الأرباح	(28,737,255)	(38,959,065)	%26
صافي الدخل	(37,519,250)	(55,336,212)	%32
ربح السهم	(0.60)	(0.89)	%33

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 اسعار الكهرباء و الوقود و التي تضاعفت تكلفتها اكثر من ثلاث اضعاف إلى زيادة النفقات التشغيلية بشكل كبير.

رئيس مجلس الإدارة

المهندس الدكتور عثمان عاندي



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 حزيران ٢٠١٥ و كلاً من بيان الدخل الشامل الموحدة والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المرحلية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات 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 فإننا لا نبدى 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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ /حزيران/ 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.

مدقق الحسابات



محمد ناظم قادري

دمشق - سورية
٢٠١٥/ ٨ / ٢٣

رقم الترخيص / ١١/١٢٧ /

اسم الزميل محمد ناظم قادري

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

القوائم المالية الموحدة المرحلية
30 حزيران 2015

قائمة الدخل الشامل الموحدة للفترة المرحلية المنتهية في 30-06-2015

غير مدققة 2015 ل.س	غير مدققة 2014 ل.س	الايضاح	الاييرادات
463,285,890	252,168,168	3	ايرادات تشغيلية
(456,080,768)	(303,505,773)	4	مصاريف تشغيلية
<u>7,205,122</u>	<u>(51,337,605)</u>		اجمالي الربح
(25,187,619)			خسارة استثمارات فندق زنوبيا
	1,796,633		ايرادات اخرى
(37,191,320)	(38,379,787)	5	مصروفات ادارية
<u>(55,173,817)</u>	<u>(87,920,759)</u>		الربح قبل الضرائب والرسوم
(11,082,688)	(6,374,518)	2-6	الضرائب والرسوم
<u>(66,256,505)</u>	<u>(94,295,277)</u>		الربح للفترة
(37,519,250)	(55,336,212)		حصة حاملي اسهم شركة المنشات
(28,737,255)	(38,959,065)		حصة الاقلية في الشركات الفرعية (محافظة دمشق وبلديتي اللانقية وحماة وزارة السياحة)
<u>(66,256,505)</u>	<u>(94,295,277)</u>		
(0,60)	(0.89)	7	ربحية السهم الاساسية

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

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة المرحلية كما هي في 2015-06-30

2015-06-30	2014-12-31	الاصول
غير مدققة	مدققة	
ل.س	ل.س	
28,775,640,565	28,801,217,808	8
700,000	700,000	9
110,000,000	131,450,670	10
28,886,340,565	28,933,368,478	
		الاصول غير المتداولة
		الممتلكات و المعدات والتجهيزات
		استثمارات محتفظ بها للبيع
		استثمارات اخرى
		مجموع الاصول غير المتداولة
		الاصول المتداولة
		المخزون
288,938,138	256,667,127	11
1,176,558,955	1,053,432,142	12
35,363,578	20,482,168	22
107,250,751	107,250,751	13
280,420,334	307,888,119	
1,888,531,756	1,745,720,307	
30,774,872,321	30,679,088,785	
		مجموع الاصول
		حقوق الملكية و الالتزامات
		حقوق الملكية
		رأس المال
625,000,000	625,000,000	14
312,500,000	312,500,000	15
625,000,000	625,000,000	16
2,070,638,089	2,070,638,089	17
12,395,195,694	12,395,195,694	18
4,546,031,697	4,646,050,947	19
20,574,365,480	20,674,384,730	
8,962,052,013	8,990,789,268	
29,536,417,493	29,665,173,998	
		مجموع حقوق الملكية
		حقوق الاقلية
		مجموع حقوق الملكية وحقوق الاقلية
		الالتزامات
		الالتزامات غير المتداولة
289,783,755	315,045,781	20
289,783,755	315,045,781	
		مجموع الالتزامات غير المتداولة
		الالتزامات المتداولة
565,066,357	391,233,147	21
147,757,279	87,162,888	
235,847,437	220,472,971	22
948,671,073	698,869,006	
1,238,454,828	1,013,914,787	
30,774,872,321	30,679,088,785	
		مجموع الالتزامات المتداولة
		مجموع الالتزامات
		مجموع حقوق الملكية و حقوق الاقلية و الالتزامات

رئيس مجلس الإدارة المهندس الدكتور عثمان عاتدي

الى رقم (26) هي جزء من هذه القوائم



المدير العام

الشركة العربية السورية للمنشات السياحية

قائمة التدفقات النقدية للفترة المرحلية المنتهية في 30-06-2015

غير مدققة 2014	غير مدققة 2015	الايضاح	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
(87,920,759)	(55,173,817)		صافي الربح قبل الضرائب والرسوم
			تعديلات عن :
(125,000)			ربح بيع سيارات
2,060,659	21,450,670		صافي مؤونات وخسائر هبوط استثمارات
33,904,097	33,691,976	8	الاستهلاك
(52,081,003)	(31,170)		(الزيادة) النقص في الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى
13,851,162	(123,126,813)		النقص (الزيادة) في المخزون
(11,409,963)	(32,271,011)		النقص (الزيادة) في التامينات
1,502,000			(الزيادة) النقص في ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة
(14,625)	(14,881,410)		(النقص) الزيادة في الذمم التجارية و الذمم الدائنة الاخرى
177,797,927	173,833,210		(النقص) الزيادة في ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة
(2,305,669)	15,374,466		النقدية الناتجة من العمليات التشغيلية
127,339,829	18,897,272		الضرائب والرسوم المدفوعة
(6,374,518)	(11,082,688)		صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
120,965,311	7,814,584		
			التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية
(113,550)	(8,614,732)		شراء ممتلكات و معدات و تجهيزات
530,001	500,000		بيع ممتلكات و معدات و تجهيزات
416,451	(8,114,732)		صافي التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية
			التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
(1,586,533)	(1,905,611)		التوزيعات المسددة لحاملي اسهم الشركة العربية السورية للمنشات السياحية
(17,602,088)	(25,262,026)		توزيعات مسددة للبلديات
(19,188,621)	(27,167,637)		صافي التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
102,193,141	(27,467,785)		صافي الزيادة في النقدية و مايعادلها
336,635,699	307,888,119		النقدية و مايعادلها في اول الفترة
438,828,840	280,420,334		النقدية و مايعادلها في اخر الفترة

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

الشركة العربية السورية للمنشات السياحية

قائمة التغير في حقوق الملكية للفترة المنتهية في 2015-06-30	رصيد 1-1-2014	رصيد 30-06-2014	رصيد 1-1-2015	رصيد 30-06-2015
رأس المال	625,000,000	625,000,000	625,000,000	625,000,000
علاوة الاصدار	2,070,638,089	2,070,638,089	2,070,638,089	2,070,638,089
الارباح الموزعة للتوزيع والدورة	4,642,980,496	4,537,644,284	4,646,050,947	4,546,031,697
ربح الفترة	(55,336,212)	(50,000,000)	(37,519,250)	(62,500,000)
التوزيعات	(50,000,000)		(62,500,000)	
رصيد 1-1-2014	312,500,000	312,500,000	312,500,000	312,500,000
الاحتياطي الاجبري	625,000,000	625,000,000	625,000,000	625,000,000
الاحتياطي الاختياري	12,395,195,694	12,395,195,694	12,395,195,694	12,395,195,694
حقوق الملكية لحساب الاسهم في الشركة العربية السورية للمنتجات الصيحية	20,671,314,279	20,565,978,067	20,674,384,730	20,574,365,480
حقوق الاقلية	8,884,154,762	8,845,195,696	8,990,789,268	8,962,052,013
الاجمالي	29,555,469,041	29,411,173,763	29,665,173,998	29,536,417,493
	(94,295,277)		(66,256,505)	(62,500,000)
	(50,000,000)		(62,500,000)	

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

إيضاحات على البيانات المالية الموحدة

بتاريخ 30 حزيران 2015

1- النشاطات : 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 الاعراض 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 بإشادة 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 بإدارتها 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 اللانقية 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 المقارات الجارية بملكية بلدية اللانقية 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 الفندق مطلق حالياً نتيجة الظروف الاستثنائية في البلاد وقد تعرض الفندق لاضرار وتم عمل الاجراءات اللازمة قانوناً لحفظ حقوق الشركة ولا يمكن التاكيد من حجم الاضرار حالياً لعدم استقرار الاوضاع في تلك المنطقة.
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.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 ،وبالقيمة 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 الحصرت ملكية شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية بين الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية و الشركات التي تساهم بها أو تقوم بتوفير خدماتها لها .	99.7% شركة الشام للمنشآت الفندقية والسياحية المساهمة المغفلة
شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي إدارة الفنادق والمنشآت السياحية وإعداد وتأهيل الكوادر الإدارية و الفنية لكافة مستويات الإدارة الفندقية وتأسيس و إنشاء وإشادة مؤسسات 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 ،وبالقيمة 48% مقابل تمديد القيمة الاسمية التي كان قد ساهم وسددها 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 تمديد المبلغ الأصلي المسدد عند الاكتتاب فور اكتمال الشركة الذاتي بالتأهيل وخدمات إعدادها ، وبالتالي الحصرت 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 الفردية 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، وبالبالغة 47.5% مقابل القيمة الأصلية التي قام الشريك التخصصي بتسديدها قبل أكثر من عشرة سنوات عند اكتتابه بأسهم الشركة و ذلك وفقاً لاتفاقية مساهمته لتحقيق الإعداد والتأهيل لشركة الشام للسياحة " شامتور" وكوادرها ويعيدها بالمبلغ المسدد عند الاكتتاب فور الاكتفاء الذاتي للشركة ، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام للسياحة "شامتور" بين الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية و شركاتها التخصصية التي تساهم بها.

شركة الفرات للفنادق والسياحة 99.5% المساهمة المغفلة

شركة مساهمة تأسست عام 1991، ونشاطها الرئيسي شراء وتملك وبيع وإدارة و استثمار كافة المنشآت بمختلف أنواعها سواء داخل أراضي الجمهورية العربية السورية أو خارجها وتمتلك حالياً فندق بادية الشام في محافظة دير الزور الفندق مغلق حالياً نتيجة الظروف الاستثنائية في البلاد وقد تعرض الفندق لأضرار وتم عمل الاجراءات اللازمة قانوناً لحفظ حقوق الشركة ، ولا يمكن التأكد من حجم الأضرار حالياً لعدم استقرار الأوضاع في تلك المنطقة.

شركة حماه للفنادق والسياحة 60% المساهمة المغفلة

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

100% واحة الشهباء

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

80% نسبة السيطرة

شركة الشام للاوراق المالية - محدودة المسؤولية -

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

الالتزام بالبيانات :

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 تصفيتهما بالكامل. ويتم 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 أو 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 الأمريكي منذ تاريخ انشاء الشركة و حتى تاريخه من 3.80 ل.س حتى اصبح يفوق ال 100 ل.س

2- ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (نقمة) :

الممتلكات والمعدات والتجهيزات

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

ويعد الاعتراف الأولي حسب الكلفة ، 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 .

ويموجب 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 السباحية و الاقتصادية .

2- تم اعتماد الاسعار الراجعة في السوق مع الاخذ بعين الاعتبار :

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

وقد 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 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 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 . 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 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" . ويُغى الاعتراف بأي أصل فور التصرف بها، أو عندما لا يتوقع أن يحقق استخدامها أو التصرف بها أية أرباح اقتصادية في المستقبل. وأي ربح أو خسارة ينجم عن إلغاء الاعتراف بهذه الأصول (محسوبة على أساس الفرق بين صافي الأرباح المتأتبة عن التصرف بالأصول المذكورة وقيمتها المرحلة)، تُشمل في قائمة الدخل في العام الذي يُغى 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 ان هذه المباني معدة لاستثمارها في الصناعة السياحية و من المتوقع المحافظة على درجتها و تأمين الراحة و الطمانينة لزبائنها لذا تقوم الشركة دورياً بتجديد كامل للمنشات ، إضافة الى الصيانات الدورية بحيث تبقى هذه المنشآت بعد عشرات السنين و كأنها في حالتها التي كانت عليها عند انشاؤها ان لم تكن افضل. اذ يجري عليها سنوياً تحسينات و تجديدات و اضافات لكي تتماشى مع تطور الخدمات و النظم الفندقية. ولا يتم احتساب اهتلاك المشاريع التي هي قيد الإنشاء، إلى أن تُستكمل الأصول المتعلقة بها ويتم تشغيلها.

الاستثمارات المحتفظ بها للبيع

يتم الاعتراف بالاستثمارات المحتفظ بها للبيع أو يُغى 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 للتدفد 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 والمحاسبية للشركة والتي تتوافق مع المعايير الدولية . والتكاليف هي تلك المصاريف الناجمة عن تحقيق كل مُنتَج لموقعه ووضعها الحاليين، وتقوم صافي القيمة القابلة للتحقق على سعر البيع التقديري مطروحاً منه أية تكاليف أخرى متوقع وقوعها لدى التصرف بالأصل .

الذمم المدينة والتفقات المدفوعة مقدماً

يتم التصريح عن الذمم المدينة بقيمة الفاتورة الأصلية مطروحاً منه مخصص عن أية مبالغ غير قابلة للتحصيل. ويجرى تقدير الديون المشكوك فيها عندما لا يكون تحصيل كامل المبلغ ممكناً. 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 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 /11,082,688/اصولاً ، ضريبة دخل من رقم اعمال الفنادق عن دورة عام 2015 بناء على احكام الفقرة // 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 .

ولتلافى 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 :

	2015-06-30	2014- 06 -30
	غير مدققة	غير مدققة
إيرادات الفنادق	339,157,732	213,521,741
إيرادات الإدارة	5,835,995	3,169,946
إيرادات المقاولات	55,579,507	15,976,250
إيرادات الشام للسياحة	2,394,810	3,262,476
إيرادات أخرى	60,317,846	16,237,755
مجموع الإيرادات	463,285,890	252,168,168

4- المصاريف التشغيلية :

	2015-06-30	2014-06 -30
	غير مدققة	غير مدققة
مصاريف الفنادق	380,360,534	252,931,026
مصاريف شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشآت السياحية	2,650,700	11,639,772
مصاريف شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية	56,321,307	16,871,925
مصاريف شركة الشام للسياحة " شامتور "	14,740,107	20,185,421
مصاريف شركة الشام للوراق المالية	2,008,120	1,877,629
مجموع المصاريف	456,080,768	303,505,773

5- المصروفات الإدارية

	2015-06-30	2014- 06 -30
	غير مدققة	غير مدققة
مصروف استهلاك	33,691,976	33,904,097
مختلفة	3,265,344	4,241,690
تعويض اعضاء مجالس الإدارة	234,000	234,000
مجموع المصروفات الادارية	37,191,320	38,379,787

6- الضرائب

	2015-06-30	2014- 06 -30
	غير مدققة	غير مدققة
ضريبة دخل	11,082,688	6,374,518
مجموع الضرائب	11,082,688	6,374,518

7- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم ربح حامل السهم في الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية على الوسطي السنوي المرجح لعدد الأسهم المطروحة لتاريخه والبالغ 62,500,000 سهم وذلك بعد تنفيذ قرار الهيئة العامة 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 :

	2015-06-30	2014-06-30
	غير مدققة	غير مدققة
أرباح حامل السهم الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية	(37,519,250)	(55,336,213)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	62,500,000	62,500,000
ربحية السهم الأساسية	(0.60)	(0.89)

8- الممتلكات والمعدات والتجهيزات

المجموع	وسائط النقل	اثاث وتجهيزات	المبني	الارضى	القيمة المسجلة
ل.س	ل.س	ل.س	ل.س	ل.س	الإستعدادات
29,976,184,230	759,195,165	1,265,810,399	18,469,287,216	9,481,891,450	الإضافات
8,614,732		8,614,732			رصيد 2015-06-30
29,984,798,962	759,195,165	1,274,425,131	18,469,287,216	9,481,891,450	مجمع الاهلاك
(1,174,966,421)	(704,360,644)	(312,839,418)	(157,766,359)		رصيد 2015-1-1
(500,000)	(500,000)				استعدادات
(33,691,976)	(5,000,000)	(13,584,836)	(15,107,140)		مصرفوف الاهلاك
(1,209,158,397)	(709,860,644)	(326,424,254)	(172,873,499)	-	رصيد 2015-06-30
28,801,217,808	54,834,520	952,970,981	18,311,520,857	9,481,891,450	صافي القيمة الدفترية
28,775,640,565	49,334,521	948,000,877	18,296,413,717	9,481,891,450	رصيد 2014-12-31
					رصيد 2015-06-30

9- الاستثمارات المحتفظ بها للبيع :

	2015-06-30 غير مدققة	2014-12-31 مدققة
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 للمنشات السياحية أن تستردها مقابل استثمارها في هذه الشركة.

10- استثمارات اخرى :

	2015-06-30 غير مدققة	2014-12-31 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 مؤلمة 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 كمرافق للفنادق أو بطرحها للاستثمار من قبل الغير.	110,000,000	110,000,000
	110,000,000	131,450,670

11- المخزون :

	2015-06-30 غير مدققة	2014-12-31 مدققة
مستودع المأكولات .	34,248,343	18,538,450
مستودع المشروبات .	19,740,627	20,776,846
المستودع العام و لوازم الزبائن والفضيات و الزجاجيات .	78,037,781	73,787,352
مستودع الصيانة وقطع التبدیل وقطع غيار السيارات .	156,911,387	143,564,479
	288,938,138	256,667,127

12- الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى :

	2015-06-30 غير مدققة	2014-12-31 مدققة
الذمم التجارية	823,440,446	755,059,993
مؤونة ديون مشكوك في تحصيلها	(95,856,192)	(71,845,374)
صافي الذمم التجارية القابلة للتحقق	727,584,254	683,214,619
سلف موردين	156,008,071	94,733,794
سلف مسددة للدوائر المالية موقوف تنفيذها	81,549,282	75,743,346
سلف مشتريات	16,714,548	19,866,461
تأمين ونفقات مدفوعة مقدماً	1,919,520	1,919,520
حسابات مدينة مختلفة	192,783,280	177,954,402
	1,176,558,955	1,053,432,142

13- التامينات :

	2015-06-30 غير مدققة	2014-12-31 مدققة
تامينات مكاتب شامثور الخارجية	102,030,000	102,030,000
مراب	5,140,000	5,140,000
هاتف وتلكس	58,054	58,054
كهرباء	21,000	21,000
مياه	1,697	1,697
	107,250,751	107,250,751

14- راس المال

يبلغ راس المال المدفوع كما في 2015/06/30 /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 اصبحت الآن وزارة الاقتصاد والتجارة) تحت رقم 2596 تاريخ 2001/11/6 ، وبهذا اصبحت 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 بان 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، وتجاوزاً مع المجلس الاعلى للسياحة والسلطات العليا وبناء على اقتراح لجنة وزارية مؤلفة من وزراء الاقتصاد والتجارة الخارجية والمالية والسياحة ، طرحت تقريرها للمجلس الاعلى للسياحة الذي اقر باعتماد حل يقضي برفع راسمال الشركة المخصص لوزارة السياحة ورفع راسمال الشركة من /500/ مليون ليرة سورية الى /625/ مليون ليرة سورية ، ولقد دعا مجلس الادارة باجماع اعضائه بما في ذلك ممثلي وزارة السياحة فيه اللذين كانا في ذلك الحين معاوننا وزيرالمالية السيدين فوزي عثمان وعدنان الساطي الهيئة العامة للمساهمين لهذه الغاية تجاوباً مع رغبات السلطات العليا والمجلس الاعلى للسياحة و اللجنة الوزارية .

وتعتبر اسهم راس المال البالغ قيمتها /500/ مليون ليرة سورية والموزعة على عشرة ملايين سهم في حينه ، اسهم امتياز يتمتع اصحابها حصراً بأرباح الشركة المجمدة و المجدولة و الارباح القابلة للتوزيع والمدرجة التي لم توزع على المساهمين وأموالها والعائدة لاعوام 1996 وماقبل، 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 أكثر 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 مابين الشركة ووزارة السياحة في الاعوام التي تلت هذا الاجتماع من قبل لجنة مؤلفة من مديرية الشؤون الادارية و المالية و القانونية ومديرالاستثمار و محاسب الوزارة وفق ماتقدم وصادق على ذلك وزراء السياحة في حينه .

وان العلاقة مابين وزارة السياحة كمساهم و الشركة قد نظمها القانون /56/ لعام 1977 وقانون التجارة وخاصة المادة 98 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 كتاب الحقن 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 الانقطاع 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 الانقطاع 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 الاصدار :

	2015-06-30 غير مدققة	2014-12-31 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
	2,070,638,089	2,070,638,089

18- الاحتياطي الخاص " فائض اعادة التقدير "

الشركة	رصيد الاحتياطيات الناجمة من اعادة التقدير في 2014/1/1 والمسجلة في احتياطي [اعادة التقدير بالشركة]	حصة الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
شركة الشام للفنادق و السياحة	6,187,026,190	3,712,215,714
شركة للانقية 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 ومحلّين معتمدين من قبل وزارة العدل من اجل تقييم موجودات الشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها و تم المصادقة على تقارير هؤلاء الخبراء من قبل منققي 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 وانشاء 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.

تم في عام 2010 استعادة حصص الشركاء التخصيصيين في الشركات النوعية التخصصية 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 الأرباح المدورة / 4,546,031,697 ل.س (قائمة التغير في حقوق الملكية).

20- توزيعات ارباح باقى الشركاء مؤجلة الدفع :

	2015-06-30 غير مدققة	2014-12-31 مدققة
شركة الشام للفنادق و السياحة - محافظة دمشق	(43,134,628)	(40,697,766)
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة - بلدية اللاذقية	183,159,672	205,515,505
شركة حماة للفنادق و السياحة - بلدية حماة	79,999,846	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
	289,783,755	315,045,781

ولقد تقرر وفق عقود تأسيسها المصدقة من المجلس الأعلى للسياحة و قرارات هيئتها 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- 06- 2015 / 3,743,046,759 / ل.س .

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

21 - الذمم التجارية و الذمم الدائنة الاخرى :

	2015-06-30 غير مدققة	2014-12-31 مدققة
موردين وحسابات دائنة تجارية	216,884,621	115,845,471
ضرائب و رسوم واشتراكات	23,602,165	12,513,580
ايرادات مقبوضة مقدماً	148,266,605	111,220,153
مؤونات	153,299,082	130,029,437
تعويضات اعضاء مجلس الادارة من القطاع الخاص	9,278,858	9,227,975
مستحقة و غير مدفوعة	6,072,676	6,087,693
نفقات مستحقة غير مدفوعة	7,662,350	6,308,838
مختلفة	565,066,357	391,233,147

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 بجميعها تم الموافقة عليها وتسعيها بموافقة الادارة وهي :

	نعم مستحقة من اطراف ذات علاقة	
	2015-06-30 غير مدققة	2014-12-31 مدققة
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطاعم ومشارب المطار "	287,844	287,844
فندق عمان الشام	35,075,734	20,194,324
	<u>35,363,578</u>	<u>20,482,168</u>

	نعم مستحقة لاطراف ذات علاقة	
	2015-06-30 غير مدققة	2014-12-31 مدققة
حمام يلبيغا	1,601,664	1,601,664
مؤونة رسوم و تأمين ايبلا	19,980,541	19,980,541
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطار حلب "	88,636	88,636
المؤسسة العامة للطيران المدني " شام كاترينغ "	26,162,554	10,788,088
وزارة السياحة	188,014,042	188,014,042
	<u>235,847,437</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 انواع الخدمات و كحد أقصى ثلاث اشهر .

مخاطر السيولة

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

مخاطر العملة

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

24- 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 الأجل

25- تقديرات الإدارة :

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم إجراء تقدير لأرصدة حسابات الذمم القابلة للتحويل ، و يتم إجراء هذا التقدير اما على أساس كل حساب على حدة او على أساس مجموعات حسب اهمية الارصدة وتحدد قيمة المخصصات مع الاخذ بعين الاعتبار الفترة الزمنية للأرصدة وطبيعة هذه الارصدة و امكانية تحصيلها.

بتاريخ الميزانية العمومية، بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية/823,440,446/ 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 /95,856,192/ ل.س وذلك ضمن المعايير المتعلقة بالفترة الزمنية للأرصدة و قابلية تحصيلها و بالتالي فان صافي الذمم المدينة الظاهر في القوائم المالية الموحدة للشركة الموقوفة بتاريخ 2015/06/30 و البالغ/727,584,254/ 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 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 منشآتها في القطر مبلغ 288,938,138 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 أو لها اي انعكاسات مالية هامة سواء اكانت دعاوى مرفوعة من الشركة ام عليها .

تمت المصادقة من قبل مجلس الإدارة على الميزانية المرحلية بتاريخ 2015/8/22