

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

القوائم المالية الموحدة
31 كانون الأول 2017

شهادة محاسب قانوني

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المحترمين: مساهمي الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية المساهمة المغفلة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية:

الرأي:

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية شركة مساهمة مغفلة والمتمثلة في قائمة المركز المالي وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغير في حقوق المساهمين وقائمة التدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

وفي رأينا أن البيانات المالية المرفقة تظهر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة في ٢٠١٧/١٢/٣١ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وبما ينسجم مع نظام الإفصاح الصادر عن هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية وذلك في ضوء القوانين والأنظمة النافذة ذات العلاقة وأقترح المصادقة عليها.

أساس الرأي :

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق . لقد تم شرح مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير وفي فقرة " مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية " في تقريرنا . إننا مستقلون عن الشركة وفق " قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين " الصادر عن مجلس معايير السلوك الأخلاقية الدولية للمحاسبين وقواعد السلوك المهني في الجمهورية العربية السورية والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية للشركة . هذا وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات . نعتقد بأن أدلة التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي .

مسائل التدقيق الرئيسية :

إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تقديرنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للفترة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل وفي تكوين رأينا حولها ولا نبدي رأياً منفصلاً بشأنها .

مسؤوليات الإدارة حول البيانات المالية:

هذه القوائم المالية مسؤولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً في ضوء القوانين والأنظمة النافذة ووفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ نظام رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض البيانات المالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من الأخطاء الجوهرية سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ. وعند إعداد البيانات المالية تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار في العمل على أساس مبدأ الاستمرارية، ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها ، أو عندما لا يتوفر لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك . إن المكلفون بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة .



صفحة ٢ من ٢

اسم

الزميل مصطفى الجاجة

رقم الترخيص /

11/35

٤٦١٩ رقم

مسؤوليات المدقق حول تدقيق البيانات المالية :

إن هدفنا الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية بصورة عامة من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا . ان التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً على أن التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف يكتشف أي خطأ جوهري دائماً في حال وجوده . وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كانت بشكل فردي أو بمجموعها من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية.

وكجزء من عملية التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق كما نقوم أيضاً :

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ، وكذلك التصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لإبداء رأينا إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث إن الغش يشمل التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، التحريف أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي .
- بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة وفقاً للظروف الملائمة، وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة .
- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة .
- باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها ، واستنتاج ما إذا كان هناك شك جوهري متعلق بقدرة الشركة على الاستمرار في العمل على أساس مبدأ الاستمرارية وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا . هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا . ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالمنشأة إلى التوقف عن الاستمرار في العمل .
- بتقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات ، وفيما إذا كانت البيانات المالية تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بشكل يحقق العرض العادل .
- كما حصلنا على أدلة تدقيق كافية وملائمة متعلقة بالمعلومات المالية للمنشآت وأنشطة الأعمال ضمن المجموعة بهدف إبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وتأدية عملية تدقيق المجموعة.
- ولا نزال مسؤولون عن رأينا حول التدقيق .
- نقوم بالتواصل مع المكلفين بالحوكمة بخصوص نطاق وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي نقاط ضعف جوهرية في نظام الرقابة الداخلية نتبين لنا من خلال التدقيق .
- كذلك فإننا نقدم للمكلفين بالحوكمة بياناً بأننا قد التزمنا بقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية وإننا نتواصل معهم حول كافة العلاقات والمسائل الأخرى التي يعتقد أنها قد تؤثر على استقلاليتنا والإجراءات الاحترازية إن لزم الأمر .
- من المسائل التي يتم التواصل بخصوصها مع المكلفين بالحوكمة نحدد المسائل الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية ونقوم بتوصيفها في تقريرنا ما لم تكن القوانين والتشريعات تمنع الإفصاح العلني حولها أو في حالات نادرة جداً عندما نرى أن هذه المسائل لا ينبغي أن يتم عرضها في تقريرنا لأن العواقب السلبية لذلك يتوقع أن تزيد عن المصلحة العامة من الإفصاح .

إفصاح حول المتطلبات القانونية والتشريعية

إن نطاق تدقيقنا يتضمن أيضاً التأكد من مدى التزام الشركة بتطبيق القوانين والأنظمة النافذة وتعليمات هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية وخصوصاً المتعلقة منها بالبيانات المالية .

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص عليه نظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات ، وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للأصول المرعية .

دمشق في ٢٠١٨/٢/١٤

المحاسب القانوني

مصطفى الحاجات



2017	2016	الإيضاح	الإيرادات
3,632,109,778	2,696,375,110	3	إيرادات تشغيلية
(2,783,373,530)	(2,256,063,555)	4	مصاريف تشغيلية
848,736,248	440,311,555		إجمالي الربح
1,806,431	1,806,431	5	إيرادات أخرى
			مؤونة هبوط استثمارات فندق زنوبيا
(74,302,324)	(68,014,657)	6	مصروفات إدارية
776,240,355	374,103,329		الربح قبل الضرائب والرسوم
(89,229,647)	(61,741,936)	2-7	الضرائب والرسوم
687,010,708	312,361,393		الربح للفترة
524,040,585	251,540,278	8	حصة حاملي أسهم شركة المنشآت
162,970,123	60,821,115	9	حصة الأقلية
687,010,708	312,361,393		
8.38	4.02	10	ربحية السهم

رئيس مجلس الإدارة - المهندس الدكتور عثمان عاندي



المدير المالي



الشركة العربية السورية للمنشات السياحية

قائمة المركز المالي الموحدة كما هي في 2017-12-31

الأصول

2017	2016		
			الأصول غير المتداولة
29,000,202,481	28,826,035,471	11	الممتلكات و المعدات والتجهيزات
700,000	700,000	12	استثمارات محتفظ بها للبيع
110,000,000	110,000,000	13	استثمارات أخرى
29,110,902,481	28,936,735,471		مجموع الأصول غير المتداولة
			<u>الأصول المتداولة</u>
375,043,861	332,638,487	14	المخزون
1,084,854,315	1,080,718,415	15	الذمم التجارية و الذمم المدينة الأخرى
178,412,587	52,208,665	26	ذمم مستحقة من أطراف ذات علاقة
5,220,751	5,220,751	16	التأمينات
1,460,378,155	960,645,674	17	الصندوق والمصارف
3,103,909,669	2,431,431,992		مجموع الأصول المتداولة
32,214,812,150	31,368,167,463		مجموع الأصول
			حقوق الملكية و الالتزامات
			<u>حقوق الملكية</u>
625,000,000	625,000,000	18	رأس المال
312,500,000	312,500,000	19	الاحتياطي الإجمالي
625,000,000	625,000,000	20	الاحتياطي الاختياري
2,070,638,089	2,070,638,089	21	علاوة الإصدار
12,395,195,694	12,395,195,694	22	الاحتياطي الخاص " فائض إعادة التقدير "
5,310,665,031	4,880,374,446	23	الأرباح المحتجزة و المدورة
21,338,998,814	20,908,708,229		مجموع حقوق الملكية
9,159,025,542	9,039,705,875	24	حقوق الأقلية
30,498,024,356	29,948,414,104		مجموع حقوق الملكية وحقوق الأقلية
			<u>الالتزامات</u>
			<u>الالتزامات غير المتداولة</u>
278,438,350	266,581,347	25	توزيعات أرباح باقي الشركاء موزعة الدفع
278,438,350	266,581,347		مجموع الالتزامات غير المتداولة
			<u>الالتزامات المتداولة</u>
1,064,867,095	785,769,623	26	الذمم التجارية و الذمم الدائنة الأخرى
163,797,466	157,717,506		توزيعات مستحقة الدفع لمساهمي الشركة العربية السورية للمنشات السياحية
209,684,883	209,684,883	27	ذمم مستحقة لأطراف ذات علاقة
1,438,349,444	1,153,172,012		مجموع الالتزامات المتداولة
1,716,787,794	1,419,753,359		مجموع الالتزامات
32,214,812,150	31,368,167,463		مجموع حقوق الملكية و حقوق الأقلية و الالتزامات

رئيس مجلس الإدارة
المهندس الدكتور عثمان عاندي

المدير المالي



إنا الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (32) هي جزء من هذه القوائم

الشركة العربية السورية للمنشات السياحية

قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في 2017-12-31

2017	2016	الإيضاح	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
ل.س	ل.س		صافي الربح (الخسارة) قبل الضرائب والرسوم
776,240,355	374,103,329		تعديلات عن :
			خسائر استثمارات زنوبيا
			أرباح بيع موجودات ثابتة
			الاستهلاك
62,129,131	60,033,609	11	
838,369,486	434,136,938		
(4,135,900)	(78,020,214)		النقص (الزيادة) في الذمم التجارية و الذمم المدينة الأخرى
(42,405,374)	(18,658,453)		النقص (الزيادة) في المخزون
0	102,030,000		النقص (الزيادة) في التأمينات
(126,203,922)	(15,031,541)		النقص (الزيادة) في ذمم مستحقة من أطراف ذات علاقة
279,097,472	241,011,348		الزيادة (النقص) في الذمم التجارية و الذمم الدائنة الأخرى
0	(55,178,307)		الزيادة (النقص) في ذمم مستحقة لإطراف ذات علاقة
944,721,762	610,289,771		النقدية الناتجة من العمليات التشغيلية
(89,229,647)	(61,741,936)		الضرائب والرسوم المدفوعة
855,492,115	548,547,835		صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
			التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية
(236,296,141)	(79,206,676)		شراء ممتلكات ومعدات وتجهيزات
0	700,000		بيع موجودات ثابتة
(236,296,141)	(78,506,676)		صافي التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية
			التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
(87,670,040)	(13,022,576)		التوزيعات المسددة لحاملي أسهم الشركة العربية السورية للمنشات السياحية
(31,793,453)	(27,132,200)		التوزيعات المسددة للبلديات
(119,463,493)	(40,154,776)		صافي التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
499,732,481	429,886,383		صافي الزيادة (النقص) في النقدية و ما يعادلها
960,645,674	530,759,291		النقدية و ما يعادلها في أول الفترة
1,460,378,155	960,645,674		النقدية و ما يعادلها في آخر الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (32) هي جزء من هذه القوائم

الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

قائمة التغير في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية في 2017-12-31

الإجمالي	حقوق الأقلية	حقوق الملكية لحاملي الأسهم في الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية	الاحتياطي الخاص " فانض إعادة التقدير "	الاحتياطي الاختياري	الاحتياطي الإجباري	الأرباح المؤجلة التوزيع والمدورة	علاوة الإصدار	راس المال	
29,706,262,546	8,986,594,595	20,719,667,951	12,395,195,694	625,000,000	312,500,000	4,691,334,168	2,070,638,089	625,000,000	رصيد 1-1-2016
312,361,393	60,821,115	251,540,278				251,540,278			ربح الفترة
(74,709,835)	(7,709,835)	(62,500,000)				(62,500,000)			التوزيعات
29,948,414,104	9,039,705,875	20,908,708,229	12,395,195,694	625,000,000	312,500,000	4,880,374,446	2,070,638,089	625,000,000	رصيد 2016-12-31
29,948,414,104	9,039,705,875	20,908,708,229	12,395,195,694	625,000,000	312,500,000	4,880,374,446	2,070,638,089	625,000,000	رصيد 1-1-2017
687,010,708	162,970,123	524,040,585				524,040,585			ربح الفترة
(137,400,456)	(43,650,456)	(93,750,000)				(93,750,000)			التوزيعات
30,498,024,356	9,159,025,542	21,338,998,814	12,395,195,694	625,000,000	312,500,000	5,310,665,031	2,070,638,089	625,000,000	رصيد 2017-12-31

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (32) هي جزء من هذه القوائم

إيضاحات على البيانات المالية الموحدة بتاريخ 31 كانون الأول 2017

1- النشاطات:

تأسست الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية شركة مساهمة مغفلة بموجب القانون /56/ لعام 1977، وهي أول شركة مساهمة مغفلة أحدثت بعد التأميم في كل من عام 1961 وعام 1964 وقامت بطرح أسهمها للاكتتاب العام للمواطنين للمساهمة بها ، و تهدف الشركة بموجب قانون تأسيسها إلى تنمية و تنشيط الصناعة السياحية ضمن إطار خطط التنمية الاقتصادية و الاجتماعية في القطر العربي السوري عن طريق شراء و تملك و إدارة و استثمار كافة المنشآت السياحية بمختلف أنواعها سواء داخل أراضي الجمهورية العربية السورية أو خارجها، ولقد ساهمت في عدة شركات نوعية تخصصية في مراكز محافظات القطر للقيام بنفس الأغراض كما ساهمت في شركات تخصصية لإدارة الفنادق واستثمارها وتصنيع الأطعمة وتقديم جميع الخدمات الفندقية في هذه المنشآت وغيرها كما أسست وساهمت شركة الشام للسياحة لغرض تنشيط و تسويق سورية في أنحاء العالم و تشجيع السواح العرب و الأجانب على زيارة سورية كما قامت شركة الشام للسياحة بشراء أسطول من وسائل النقل الافرادية و الجماعية لنقل السواح ، كما أسست وساهمت في شركة متخصصة بإشادة و بناء وتجهيز المنشآت السياحية لصيانة منشآت الشركة و فنادقها وفق أفضل الأوجه الفنية ، كل ذلك بهدف تحقيق التكامل في خدمات الشركات النوعية التي تساهم بها أو تقوم بإدارتها و / أو تسويقها و تقديم أفضل ما يمكن من الخدمات للصناعة السياحية في سورية . ويبين الجدول التالي النسب المئوية لملكية هذه "الشركة" في تلك الشركات:

الوصف	النسبة	
	الشركة	النسبة المئوية للمساهمة
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 الشام للفنادق والسياحة	60%
شركة مساهمة مغفلة تأسست عام 1979 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز واستثمار مجمع الشاطئ الأزرق و المنشآت السياحية القائمة و الممكن إقامتها على العقارات الجارية بملكية بلدية اللاذقية و غيرها.	شركة اللاذقية للفنادق والسياحة	60%
شركة مساهمة تأسست عام 1986 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز فندق الفرات في محافظة دير الزور وكذلك المنشآت السياحية الأخرى التي يمكن إقامتها في الجمهورية العربية السورية الفندق مغلق حالياً نتيجة الظروف الاستثنائية في البلاد وقد تعرض الفندق لأضرار وتم عمل الإجراءات اللازمة قانوناً لحفظ حقوق الشركة ولا يمكن التأكد من حجم الأضرار حالياً لعدم استقرار الأوضاع في تلك المنطقة، وستعاود نشاطها بإذن الله بعد انتهاء الأزمة	شركة دير الزور للفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة	68%
شركة مساهمة تأسست عام 1986 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز فندق صافيتا و المنشآت السياحية الأخرى التي يمكن إقامتها في الجمهورية العربية السورية.	شركة صافيتا للفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة	67%

شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز 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، وستعاود نشاطها بإذن الله بعد انتهاء الأزمة.	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 باسم الشركة و ذلك وفقاً لاتفاقية دخوله كشريك تخصصي في شركة الشام للمنشات الفندقية والسياحية لغرض المساهمة في توفير وإعداد الخدمات لها و تأهيل الكوادر و رؤساء الأقسام فيها، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام للمنشات الفندقية و السياحية بين الشركة العربية السورية للمنشات السياحية و الشركات التي تساهم بها أو تقوم بتوفير خدماتها لها .	99.7% شركة الشام للمنشات الفندقية والسياحية المساهمة المغفلة
شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي إدارة الفنادق والمنشات السياحية وإعداد وتأهيل الكوادر الإدارية و الفنية لكافة مستويات الإدارة الفندقية وتأسيس و إنشاء وإشادة مؤسسات ووحدات لتصنيع وتوضيب مختلف المأكولات و المشروبات و الأغذية و المواد المستعملة و المستهلكة في الفنادق و المنشآت السياحية وإطعام الطائرات . في عام 2015 قامت الشركة العربية السورية للمنشات السياحية باستعادة حصة الشريك التخصصي ،والبالغة 48% مقابل تسديد القيمة الاسمية التي كان قد ساهم وسدها عند التأسيس ودفعها عند اكتتابه باسم الشركة و ذلك وفقاً لاتفاقية مساهمته في شركة الشام لإدارة الفنادق و المنشآت السياحية كشريك تخصصي وشريطة أن يعيدها مقابل تسديد المبلغ الأصلي المسدد عند الاكتتاب فور اكفاء الشركة الذاتي بالتأهيل وخدمات إعدادها ، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشات السياحية بين الشركة العربية السورية للمنشات السياحية و الشركات التخصصية التي تساهم بها.	99.9% شركة الشام لادارة الفنادق والمنشات السياحية المساهمة المغفلة
شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي توفير الخدمات السياحية ووسائل النقل الافرادية و الجماعية للوافدين للقطر واستقطاب المجموعات السياحية الأجنبية وتقوم باستقطاب المجموعات السياحية الأجنبية و تقوم بتشجيع السياحة الداخلية والخارجية في الجمهورية العربية	99.7% شركة الشام للسياحة المساهمة المغفلة (شامتور)

السورية.في عام 2010 قامت الشركة العربية السورية للمنشات السياحية بشراء حصة الشريك التخصصي ،وبالباغة 47.5% مقابل القيمة الأصلية التي قام الشريك التخصصي بتسديدها قبل أكثر من عشرة سنوات عند اكتماله باسم الشركة و ذلك وفقاً لاتفاقية مساهمته لتحقيق الإعداد والتأهيل لشركة الشام للسياحة "شامتور" وكودرها ويعيدها بالمبلغ المسدد عند الاكتتاب فور الاكتفاء الذاتي للشركة ، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام للسياحة "شامتور" بين الشركة العربية السورية للمنشات السياحية و شركاتها التخصصية التي تساهم بها.

شركة مساهمة 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 الإجراءات اللازمة قانوناً لحفظ حقوق الشركة ، ولا يمكن التأكد من حجم الأضرار حالياً لعدم استقرار الأوضاع في تلك المنطقة، وستعاود نشاطها بإذن الله بعد انتهاء الأزمة.

شركة مساهمة تأسست عام 1979، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز فندق في حماة (اقامية الشام) ومنشات سياحية أخرى 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 مابين كل من شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشات السياحية بنسبة 40% ، وشركة الشام للسياحة بنسبة 40% و شركة البروج للأوراق المالية (أبو ظبي) بنسبة 20%، وغاياتها ممارسة أعمال 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 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 إدارة السوق بدعوة الشركة للمشاركة في اجتماعات الهيئة العامة للسوق.

شركة الفرات للفنادق والسياحة 99.5%
المساهمة المغفلة

شركة حماة للفنادق والسياحة 60%
المساهمة المغفلة

واحة الشهباء 100%

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

2- ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة :

أساس الإعداد :

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس الكلفة الأصلية، ماعدا فيما يتعلق بالتملكات والاستثمارات المحتفظ بها للبيع، وفقاً للمناهج المالي و المحاسبي للشركة المصدق من جميع السلطات السورية المختصة والمعايير الدولية فيتم تقديرها على أساس القيمة العادلة " السوقية ". ويتم تقديم البيانات المالية الموحدة بالليرات السورية.

التزام البيانات:

يتم إعداد البيانات المالية وفق المعايير الصادرة أو المعتمدة من قبل لجنة معايير المحاسبة الدولية، وتأويلاتها الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية، وما يسري من متطلبات قانون احداثها وقانون الشركات في الجمهورية العربية السورية.

أساس التوحيد :

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

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

تمثل حصة الأقلية الجزء من الأرباح أو الخسائر والأصول الصافية في الشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها الشركة ، غير المملوكة من قبل المجموعة، ويتم تمثيلها على نحو منفصل في قائمة الدخل وضمن الحصة في الميزانية العمومية الموحدة، منفصلة عن حصة المساهمة في "الشركة".

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تم اعتمادها :

العملات الأجنبية

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

ويتم تحويل العمليات بالعملة الأجنبية إلى الليرات السورية وفق السعر المحدد من قبل السلطات النقدية و الحكومية السورية بتاريخ العملية أو تاريخ إعداد القوائم المالية حسب طبيعة العملية ، إضافة إلى ذلك، نص قانون إحداث الشركة على انه يحق للشركة استيفاء رسوم خدماتها بالعملات الأجنبية و فتح حسابات في المصارف لهذه الغاية و تستخدم تلك السورادات لتغطية احتياجات الشركة من المستوردات والخدمات المتوجبة بالعملات الأجنبية ، و الرصيد يسجل بما يقابله من العملات السورية وفق الأسعار المحددة من قبل السلطات النقدية و الحكومية السورية .

وقد تغير سعر صرف الدولار الأمريكي منذ تاريخ إنشاء الشركة و حتى تاريخه من 3.80 ل.س حتى أصبح ما يقارب 500 ل.س. و السعر الرسمي للدولار الأمريكي الواحد : 436.50 ل.س. في 31 كانون الأول 2017 (517, 43 ل.س. في 2016).

و السعر الرسمي لليورو الواحد : 520.55 ل.س. في 31 كانون الأول 2017 (553. 77 ل.س. في 2016).

2- ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة):

الممتلكات والمعدات والتجهيزات

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

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

وبموجب احكام الفقرة (د) من المادة 19 من النظام المحاسبي للشركة المصدق اصولاً والصادر ضمن احكام القانون /56/ لعام 1977 فان تقييم الاصول للشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها الشركة يتم سنوياً و تسجل " فروقات التقويم" في الميزانية العمومية لكل منها في جهة، وبحساب الاستثمارات و المساهمات وذلك في ميزانية الشركة من جهة اخرى و كما يلي :

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

في طرف حقوق الملكية : الاحتياطي الخاص لاعادة التقييم " فائض اعادة التقدير" وفقاً لاحكام الفقرة (د) من المادة / 19 /من النظام المحاسبي للشركة ، وتقرر الهيئة العامة العادية للشركة استعمال هذا الاحتياطي علماً 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 للتقويم سنوياً وفق احكام النظام الاساسي و المالي و المحاسبي بعد ذلك دون ان تؤدي الى اي زيادة في اسعار الاصول ، لذا تقوم " الشركة " والشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها باجراء جرد فعلي سنوياً، ويتم تقدير قيمة الاصول الفندقية دون تعديل، باستثناء الاهتلاكات القانونية.

وقد تم تقييم الاصول الفندقية في ذلك الحين وفق الاسس التالية :

1- تم تقييم الاصول من قبل لجان فنية تضم ذوو خبرة ودراية في الشؤون العقارية و السياحية و الاقتصادية .

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

- درجة تصنيف الفنادق .
- اسعار العقارات المشابهة .
- مواقع الفنادق .
- الوضع الفني للفنادق .
- تكاليف المشاريع المماثلة و المقرر 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 التقدير ضمن الاحتياطي الخاص والذي هو عبارة عن " فائض إعادة التقدير " .

وأي فائض في " إعادة التقدير " يتم تسجيله في حسابسمي بموجب النظام المالي و المحاسبي كما بينا أعلاه بالاحتياطي الخاص "فائض إعادة التقدير" المسجل ضمن حقوق الملكية في الميزانية العمومية، إلا إذا كان ذلك يناقض انخفاض إعادة التقييم للأصول ذاتها المعترف بها سابقاً ضمن "الخسائر"، وفي هذه الحالة يُعترف بالزيادة في قائمة الدخل . وأي عجز في إعادة التقييم يتم الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر، إلا في حال كون العجز يوازن على نحو مباشر أي فائض سابق على الأصول ذاتها، عندها يقوم مباشرة بموازنة هذا الفائض في فائض إعادة التقدير.

إضافة إلى ذلك، تتم تصفية قيمة الاهتلاك المتراكم بتاريخ 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 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 المتأتبة عن التصرف بالأصول المذكورة وقيمتها المرحلة)، تُشمل في قائمة الدخل في العام الذي يُغى فيه الاعتراف بهذه الأصول.

وتتم مراجعة القيم المتبقية للأصول ومُدد صلاحيتها وأساليب اهتلاكها، ويتم تعديلها إذا كان ذلك مناسباً، وذلك في نهاية كل سنة مالية.

يتم احتساب الاهتلاك على أساس النسبة الثابتة منسوبة إلى مدة العمر الإنتاجي التقديري للأصول.

ولقد حدد اهتلاك المباني بمائة عام على أساس أن هذه المباني معدة لاستثمارها في الصناعة السياحية و من المتوقع المحافظة على درجتها و تامين الراحة و الطمأنينة لزبائنها لذا تقوم الشركة دورياً بتجديد كامل للمنشات ، إضافة إلى الصيانات الدورية بحيث تبقى هذه المنشآت بعد عشرات السنين و كأنها في حالتها التي كانت عليها عند إنشاؤها إن لم تكن أفضل. إذ يجري عليها سنوياً تحسينات و تجديدات و إضافات لكي تتماشى مع تطور الخدمات و النظم الفندقية.

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

الاستثمارات المحتفظ بها للبيع

يتم الاعتراف بالاستثمارات المحتفظ بها للبيع أو 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 يُصرَح 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 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 تدفقاً نقدياً مستقلاً على نحو كبير عن التدفق المتأتي من الأصول أو مجموعة الأصول الأخرى. وعندما يتجاوز المبلغ المرحّل لأصل ما قيمته القابلة للاسترداد، يُعتبر هذا الأصل معرض لانخفاض القيمة ويتم تخفيض قيمته إلى قيمته القابلة للاسترداد. وعند تقدير القيمة المستعملة ، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضرائب والتي تعكس تقديرات السوق للقيمة الحالية للنقد والمخاطر التي تخص ذلك الأصل تحديداً. ويتم الاعتراف بالخسائر الناجمة عن الانخفاض في العمليات المستمرة في قائمة الدخل في الفئات التي تتسجم مع وظيفة الأصل المعرض للانخفاض.

ويتم إجراء تقدير، في موعد كل تقرير مالي ، فيما إذا وجد ما يشير إلى أن الخسائر الناجمة عن الانخفاض المعترف به ربما لم تعد موجودة أو أنها تراجعت. وفي حال وجود هذه الإشارة، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد. ويتم عكس الانخفاض المعترف به سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد، وذلك اعتباراً من الاعتراف الأخير بالخسائر الناجمة عن الانخفاض. ولا يمكن لهذا المبلغ المضاف أن يتجاوز المبلغ المرحّل الذي كان سيتم تقييمه، صافياً من الاهتلاك، في حال لم يتم الاعتراف بخسائر ناجمة عن انخفاض هذا الأصل في السنوات السابقة. ويتم الاعتراف بهذا العكس إما في "الأرباح" أو في "الخسائر" إلا إذا كان هذا الأصل مسجلاً بقيمة مُعاد تقييمها، وفي هذه الحالة تُعامل عملية العكس على أنها زيادة على قيمة إعادة التقييم. بعد القيام بهذا العكس، يتم ضبط نفقات الاهتلاك على الفترات القادمة لتوزيع قيمة الأصل المرحلة المعدلة، مطروحاً منه أية قيمة متبقية مقدرة وذلك على نحو نظامي طوال فترة الصلاحية المتبقية.

الجرد والمخزون:

يتم التصريح عن الجرد السنوي في نهاية كل عام بالتكلفة الدفترية أو صافي القيمة القابلة للتحقق وعلى أساس المتوسط المتحرك ، وذلك وفق الأحكام المالية و المحاسبية للشركة و التي تتوافق مع المعايير الدولية . والتكاليف هي تلك المصاريف الناجمة عن تحقيق كل مُنتَج 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 للتحصيل. ويجرى تقدير الديون المشكوك فيها عندما لا يكون تحصيل كامل المبلغ ممكناً. وتُشطب الديون الغير قابلة للتحصيل عندما يتم تحديدها.

النقد والنقد المعادل

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

الذمم الدائنة والاستحقاقات

يتم الاعتراف بالالتزامات للمبالغ المتوجب دفعها في المستقبل مقابل مواد أو خدمات تمّ تقديمها للشركة، سواء أكانت أتم 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 والمنشات التي تديرها "الشركة" ولكن لا تملكها، ويتم الاعتراف بها بناء على اتفاق مع مالكي هذه الفنادق والمنشات.

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

ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاق هذه الفوائد.

تكاليف الاقتراض

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

ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل البالغة /89,229,647/ المسددة اصولاً ، ضريبة دخل من رقم أعمال الفنادق عن دورة عام 2017 وذلك بناء على أحكام الفقرة /أ/ من المادة /6/ من المرسوم التشريعي رقم 51 تاريخ 2006/10/1.

مع الإشارة بان "الشركة" معفاة من ضرائب الشركات عن أعمالها الفندقية في الجمهورية العربية السورية، بما يتوافق مع قانون أحداث الشركة و قرارات المجلس الأعلى للسياحة وآراء الجمعية العمومية في مجلس الدولة و الأحكام المبرمة الصادرة عن محكمة القضاء الإداري والمحكمة الإدارية 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 بالإعفاء الممنوح لها بموجب أحكام القانون /56/ لعام 1977 و قرارات المجلس الأعلى للسياحة وآراء الجمعية العمومية في مجلس الدولة و الأحكام المبرمة الصادرة عن محكمة القضاء الإداري والمحكمة الإدارية العليا في مجلس الدولة محتفظين بحقنا باسترداد ما جرى تسديده اصولاً.

مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بالأخذ بعين الاعتبار الظروف الحالية التي تؤثر وبشكل خاص على الحركة السياحية و تدفق السياح وانعكاس ذلك على قدرة الشركة بالاستمرار في العمل وذلك وفق ماأشار إليه مبدأ الاستمرارية ،وقد خلصت الإدارة على أنه وعلى الرغم من هذه الظروف وعلى الرغم من حالة عدم التأكد و الاستقرار إلا أن الشركة و في حدود إمكانياتها وأنشطتها الحالية والظروف و المتغيرات الراهنة قادرة على الاستمرار بالعمل في الفترة المنظورة وفي حدود عدم حدوث أي متغيرات جوهرية من الممكن أن تؤثر على قدرتها في الاستمرار .

القيم العادلة

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

3- الإيرادات التشغيلية

	2017	2016
إيرادات الفنادق	3,099,260,722	2,245,340,097
إيرادات الإدارة	64,288,524	44,315,606
إيرادات المقاولات	206,864,445	173,382,947
إيرادات الشام للسياحة	1,100,000	1,200,000
إيرادات أخرى	260,596,087	232,136,460
مجموع الإيرادات التشغيلية	<u>3,632,109,778</u>	<u>2,696,375,110</u>

4- مصاريف تشغيلية :

	2017	2016
مصاريف الفنادق	2,553,054,007	2,024,032,292
مصاريف شركة الشام لإدارة الفنادق والمنشات السياحية	26,411,767	45,009,393
مصاريف شركة الشام للمنشات الفندقية و السياحية	200,727,062	173,990,372
مصاريف شركة الشام للسياحة " شامتور "	2,222,249	10,785,503
مصاريف شركة الشام للأوراق المالية	958,445	2,245,995
مجموع المصاريف التشغيلية	<u>2,783,373,530</u>	<u>2,256,063,555</u>

5- إيرادات أخرى:

	2017	2016
فوائد مصرفية	1,806,431	1,806,431
مجموع الإيرادات الأخرى	<u>1,806,431</u>	<u>1,806,431</u>

6- المصروفات الإدارية :

	2017	2016
مصروف استهلاك	62,129,131	60,033,609
مختلفة	11,705,193	7,513,048
تعويض أعضاء مجالس الإدارة	468,000	468,000
مجموع المصروفات الإدارية	74,302,324	68,014,657

7- الضرائب والرسوم:

	2017	2016
ضرائب ورسوم	89,229,647	61,741,936
مجموع الضرائب والرسوم	89,229,647	61,741,936

8- حصة حاملي اسهم شركة المنشآت من الأرباح :

2017	2016	المنشأة	
حصة حاملي أسهم شركة المنشآت	الأرباح السنوية	حصة حاملي أسهم شركة المنشآت	الأرباح السنوية
105,550,490	175,917,484	27,444,662	45,741,103
127,941,467	213,235,778	65,475,685	109,126,141
11,889,851	19,816,418	988,998	1,648,330
(3,630,740)	(3,648,985)	(3,516,388)	(3,534,058)
(5,052,361)	(7,429,942)	(4,889,185)	(7,189,978)
5,026,258	7,501,878	3,141,858	4,689,341
(2,091,365)	(3,121,440)	(1,899,786)	(2,835,502)
289,191,542	289,481,023	179,784,238	179,964,202
8,249,708	8,274,532	1,432,809	1,437,120
(1,081,072)	(1,084,325)	(8,861,565)	(8,888,230)
535,993,778	698,942,421	259,101,326	320,158,469
			الإجمالي

مصاريف وإيرادات الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

	إيرادات مصرفية للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
(11,705,193)	نفقات الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
(200,000)	استهلاك أثاث الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
(48,000)	تعويضات أعضاء مجلس الإدارة
524,040,585	251,540,278

80% من أرباح شركة الشام للأوراق المالية و البالغة 85,925/ل.س متضمنة ضمن نتائج كل من شركتي الشام للسياسة "شامتور" وشركة الشام لإدارة الفنادق و المنشآت السياحية " الشام للفنادق " وبالتالي هي متضمنة في حصة شركة المنشآت من نتائج هاتين الشركتين، مع التلويح بأن شركة الشام للأوراق المالية تأسست عام 2009.

شركة الشام للأوراق المالية

9- حصة الأقلية :

2017		2016		المنشأة
حصة الأقلية	الأرباح السنوية	حصة الأقلية	الأرباح السنوية	
70,366,994	175,917,484	18,296,441	45,741,103	شركة الشام للفنادق و السياحة
85,294,311	213,235,778	43,650,456	109,126,141	شركة اللاذقية للفنادق و السياحة
7,926,567	19,816,418	659,332	1,648,330	شركة حماة للفنادق و السياحة
(18,245)	(3,648,985)	(17,670)	(3,534,058)	شركة الفرات للفنادق و السياحة
(2,377,581)	(7,429,942)	(2,300,793)	(7,189,978)	شركة دير الزور للمنشآت الفندقية و السياحية
2,475,620	7,501,878	1,547,483	4,689,341	شركة صافيتا للمنشآت الفندقية و السياحية
(1,030,075)	(3,121,440)	(935,715)	(2,835,502)	شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية و السياحية
289,481	289,481,023	179,964	179,964,202	شركة الشام لإدارة الفنادق و المنشآت السياحية
24,824	8,274,532	4,311	1,437,120	شركة الشام للمنشآت الفندقية و السياحية
(3,253)	(1,084,325)	(26,665)	(8,888,230)	شركة الشام للسياحة
21,481	107,406	(236,029)	(1,180,144)	شركة الشام للأوراق المالية *
162,970,123	699,049,827	60,821,115	318,978,325	الإجمالي

ان حصة الأقلية من أرباح شركة الشام للأوراق المالية و البالغة 21,481/ل.س هي 20% نصيب شركة البروج للأوراق المالية والموضحة أعلاه ، وباقي حصة الأقلية من الأرباح متضمنة ضمن حصصهم في كل من شركة الشام للسياحة " شامتور " وشركة الشام لإدارة الفنادق و المنشآت السياحية " الشام للفنادق " .

*شركة الشام للأوراق المالية

10- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم ربح حاملي الأسهم في الشركة العربية السورية للمنشات السياحية على الوسطي السنوي المرجح لعدد الأسهم المطروحة لتاريخه والبالغ 62,500,000 سهم وذلك بعد تنفيذ قرار الهيئة العامة بتاريخ 2001/10/21 والمصدق عليه من قبل وزارة التموين و التجارة الخارجية في ذلك الحين (والتي أصبحت الآن وزارة الاقتصاد والتجارة) تحت رقم 2596 تاريخ 2001/11/6 ، وقد قضى القرار بتجزئة كل من أسهم الشركة إلى 5 أسهم وبحيث تصبح القيمة الاسمية للسهم 10 ل.س بدلاً عن 50 ل.س ويصبح عدد الأسهم / 62,500,000 / سهم بدلاً عن / 12,500,000 / سهم موزع على / 50,000,000 / سهم ممتاز و / 12,500,000 / سهم عادي ، وقد أصدرت هيئة الأوراق و الأسواق المالية السورية بعد تنفيذ التجزئة شهادة تسجيل جديدة للشركة وفق عدد الأسهم الفعلي ، وفيما يلي البيانات المتعلقة بالأرباح و الأسهم والمستخدم في حساب الربحية الأساسية للسهم :

	2017	2016
أرباح حاملي أسهم الشركة العربية السورية للمنشات السياحية	524,040,585	251,540,278
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	62,500,000	62,500,000
ربحية السهم الأساسية	8.38 ل.س	4.02 ل.س

<u>11- الممتلكات والمعدات والتجهيزات</u>					
الأراضي	المباني	أثاث وتجهيزات	وسائط النقل	المجموع	
ل.س	ل.س	ل.س	ل.س	ل.س	
9,481,891,450	18,469,287,216	1,417,012,102	759,195,164	30,127,385,932	القيمة المسجلة
		236,296,141		236,296,141	الإضافات
<u>9,481,891,450</u>	<u>18,469,287,216</u>	<u>1,653,308,243</u>	<u>759,195,164</u>	<u>30,363,682,073</u>	رصيد 2017-12-31
					مجمع الاهتلاك
		(372,219,898)	(710,935,644)	(1,301,350,461)	رصيد 2017-1-1
		(31,189,831)		(62,129,131)	مصرف الاهتلاك لعام 2017
					الاستبعادات
		<u>(403,409,729)</u>	<u>(710,935,644)</u>	<u>(1,363,479,592)</u>	رصيد 2017-12-31
					صافي القيمة الدفترية
<u>9,481,891,450</u>	<u>18,251,092,297</u>	<u>1,044,792,204</u>	<u>48,259,520</u>	<u>28,826,035,471</u>	رصيد 2016-12-31
<u>9,481,891,450</u>	<u>18,220,152,997</u>	<u>1,249,898,514</u>	<u>48,259,520</u>	<u>29,000,202,481</u>	رصيد 2017-12-31

12- الاستثمارات محتفظ بها للبيع:

	2017	2016
أسهم شركة عمريت	200,000	200,000
أسهم شركة ترانستور	100,000	100,000
أسهم شركة باب الفرج	500,000	500,000
مؤونة انخفاض قيمة أسهم 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.

13- استثمارات أخرى :

	2017	2016
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	110,000,000

14- المخزون:

	2017	2016
مستودع المأكولات.	33,669,748	48,069,977
مستودع المشروبات .	12,687,636	17,100,681
المستودع العام و لوازم الزبائن والفضيات و الزجاجيات .	138,369,887	88,518,526
مستودع الصيانة وقطع التبدال وقطع غيار السيارات.	190,316,590	178,949,303
	375,043,861	332,638,487

15-الذمم التجارية و الذمم المدينة الأخرى :

	2017	2016
الذمم التجارية	1,033,100,987	857,816,459
مؤونة ديون مشكوك فيها	(198,865,307)	(227,804,375)
صافي الذمم التجارية القابلة للتحقق	834,235,680	630,012,084
سلف موردين	139,211,235	132,745,763
سلف مسددة للدوائر المالية موقف تنفيذها	81,549,282	81,549,282
سلف مشتريات	2,804,506	1,834,506
تامين مدفوع مقدماً	3,265,935	1,919,520
حسابات مدينة مختلفة	23,787,677	232,657,260
	1,084,854,315	1,080,718,415

16-التأمينات :

	2017	2016
تأمينات مكاتب شامتور الخارجية		
مراب	5,140,000	5,140,000
هاتف وتلكس	58,054	58,054
كهرباء	21,000	21,000
مياه	1,697	1,697
	5,220,751	5,220,751

17-الصندوق و المصارف :

	2017	2016
أرصدة الصناديق	350,256,920	84,383,054
أرصدة المصارف	1,110,121,235	876,262,620
	1,460,378,155	960,645,674

18- رأس المال

يبلغ رأس المال المدفوع كما في 2017/12/31 /625,000,000/ ل.س موزع على 62,500,000 سهم منها 50,000,000 سهم ممتاز و 12,500,000 سهم عادي و بقيمة اسمية تبلغ 10 ل.س للسهم الواحد تنفيذاً لقرار الهيئة العامة والمصدق عليه من قبل وزارة التموين و التجارة الخارجية (التي أصبحت الآن وزارة الاقتصاد والتجارة) تحت رقم 2596 تاريخ 2001/11/6 ، وبهذا أصبح عدد الأسهم / 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 أسهم الشركة عند تأسيسها ولكن لم تساهم في زيادات رأس المال الثامن والتاسع والعاشر أعوام 1989 و 1990 و 1991 وبهذا انخفضت نسبتها إلى 8% من أسهم الشركة، وتجاوباً مع المجلس الأعلى للسياحة والسلطات العليا وبناء على اقتراح لجنة وزارية مؤلفة من وزراء الاقتصاد والتجارة الخارجية والمالية والسياحة ، طرحت تقريرها للمجلس الأعلى للسياحة الذي اقر باعتماد حل يقضي برفع رأسمال الشركة المخصص لوزارة السياحة ورفع رأسمال الشركة من /500/ مليون ليرة سورية إلى /625/ مليون ليرة سورية ، ولقد دعا مجلس الإدارة بإجماع أعضائه بما في ذلك ممثلي وزارة السياحة فيه للذين كانا في ذلك الحين معاوني وزير المالية السيدين فوزي عثمان وعدنان الساطي الهيئة العامة للمساهمين لهذه الغاية تجاوباً مع رغبات السلطات العليا والمجلس الأعلى للسياحة و اللجنة الوزارية .

وتعتبر أسهم رأس المال البالغ قيمتها /500/ مليون ليرة سورية والموزعة على عشرة ملايين سهم في حينه ، أسهم امتياز يتمتع أصحابها حصراً بأرباح الشركة المجمدة و المجدولة و الأرباح القابلة للتوزيع والمدورة التي لم توزع على المساهمين وأموالها والعائدة لأعوام 1996 وما قبل، والباقي أي/125/ مليون ليرة سورية أسهم عادية وعدل النظام الأساسي تبعاً لذلك (انظر المادة / 7 / من النظام الأساسي) .

ولقد أقرت الهيئة العامة للمساهمين التي تمثل بها أكثر من ثلاثة أرباع مساهمي الشركة بمن فيهم وزارة السياحة هذا التعديل بالإجماع ولقد صادقت وزارة التموين و التجارة الداخلية على قرار الهيئة العامة بموجب قرارها رقم 1915 تاريخ 1996/7/25 ونشر بالجريدة الرسمية أصولاً .

وتم قطع الحسابات مابين الشركة ووزارة السياحة في الأعوام التي تلت هذا الاجتماع من قبل لجنة مؤلفة من مديرية الشؤون الإدارية و المالية و القانونية ومدير الاستثمار 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 للالتزامات واحدة " ولقد قدمنا لرئيس مجلس مفوضي هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بكتاب ألحقناه بمذكرة توضح ما تقدم وسجل نسخة عنه في سوق دمشق للأوراق المالية تحت رقم 835 2009/11/22 .

وتبلغ القيمة الدفترية لكل من السهم الممتاز و السهم العادي استناداً لقرارات الهيئات العامة العادية و الغير العادية والنظام الأساسي للشركة ولكل من عامي 2016 و 2017:

القيمة الدفترية للسهم عام 2016:

اسم الحساب	إجمالي حقوق الملكية	الأسهم الممتازة	الأسهم العادية
رأس المال	625,000,000	500,000,000	125,000,000
الاحتياطي الإجمالي	312,500,000	250,000,000	62,500,000
الاحتياطي الاختياري	625,000,000	500,000,000	125,000,000
علاوة الإصدار	2,070,638,089	2,070,638,089	
الاحتياطي الخاص "فائض إعادة التقدير" لغاية عام 1996	10,239,302,976	10,239,302,976	
رصيد احتياطي توسع واستبدال	112,301,424	89,841,139	22,460,285
فرق الاحتياطي الخاص "فائض إعادة التقدير" بعد التقييم الذي جرى في 2009/12/31	2,043,591,294	1,634,873,035	408,718,259
الأرباح المدورة لغاية عام 1996 الخاصة بالأسهم الممتازة	64,833,796	64,833,796	
الأرباح المحتجزة والمدورة من عام 1997 والمستثمرة والمستخدم في تمويل أحداث وإنشاء وتجهيز الشركات التي تساهم فيها الشركة	3,934,053,721	3,147,242,977	786,810,744
فرق حيازة حصص الشركاء التخصيص في الشركات النوعية التخصيصية	881,486,929	705,189,543	176,297,386
مجموع حقوق الملكية	20,908,708,229	19,201,921,555	1,706,786,674
عدد الأسهم	62,500,000	50,000,000	12,500,000
القيمة الدفترية للسهم		384	137

• القيمة الدفترية للسهم عام 2017:

اسم الحساب	إجمالي حقوق الملكية	الأسهم الممتازة	الأسهم العادية
رأس المال	625,000,000	500,000,000	125,000,000
الاحتياطي الإجمالي	312,500,000	250,000,000	62,500,000
الاحتياطي الاختياري	625,000,000	500,000,000	125,000,000
علاوة الإصدار	2,070,638,089	2,070,638,089	
الاحتياطي الخاص "فائض إعادة التقدير" لغاية عام 1996	10,239,302,976	10,239,302,976	
رصيد احتياطي توسع واستبدال	112,301,424	89,841,139	22,460,285
فرق الاحتياطي الخاص "فائض إعادة التقدير" بعد التقييم الذي جرى في 2009/12/31	2,043,591,294	1,634,873,035	408,718,259
الأرباح المدورة لغاية عام 1996 الخاصة بالأسهم الممتازة	64,833,796	64,833,796	
الأرباح المحتجزة والمدورة من عام 1997 والمستثمرة والمستخدم في تمويل أحداث وإنشاء وتجهيز الشركات التي تساهم بها الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية	4,364,344,306	3,491,475,445	872,868,861
فرق حيازة حصص الشركاء التخصيص في الشركات النوعية التخصيصية	881,486,929	705,189,543	176,297,386
مجموع حقوق الملكية	21,338,998,814	19,546,154,023	1,792,844,791
عدد الأسهم	62,500,000	50,000,000	12,500,000
القيمة الدفترية للسهم		391	143

19- الاحتياطي الإجباري

يبلغ الاحتياطي الإجباري 50% من رأسمال الشركة، ولقد تم إيقاف الاقتطاع لبلوغ هذا الاحتياطي الحد القانوني المسموح به حسب قانون التجارة رقم 33 لعام 2007 ويتوافق المبلغ المسجل في الاحتياطي الإجباري مع قانون الشركات رقم 29 لعام 2011 المادة 197.

312,500,000

20- الاحتياطي الاختياري

يبلغ الاحتياطي الاختياري 100% من رأسمال الشركة، ولقد تم إيقاف الاقتطاع لبلوغ هذا الاحتياطي الحد القانوني المسموح به حسب قانون التجارة رقم 33 لعام 2007 ويتوافق المبلغ المسجل في الاحتياطي الاختياري مع قانون الشركات رقم 29 لعام 2011 المادة 197.

625,000,000

21- علاوة الإصدار :

العام	2017	2016
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

22- الاحتياطي الخاص " فائض إعادة التقدير ":

الشركة	رصيد الاحتياطيات الناجمة من إعادة التقدير في 2009/12/31 والمسجلة في احتياطي إعادة التقدير بالشركة	حصة الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية
شركة الشام للفنادق و السياحة	6,187,026,190	3,712,215,714
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة	9,773,701,417	5,864,220,850
شركة حماة للفنادق و السياحة	1,186,435,929	711,861,557
شركة الفرات للفنادق و السياحة	620,545,308	319,580,834
شركة دير الزور للمنشآت الفندقية و السياحية	1,907,197,261	1,296,894,138
شركة صافيتا للمنشآت الفندقية و السياحية	369,822,815	247,781,286
شركة بصرى الشام للمنشآت الفندقية و السياحية	220,484,508	147,724,620
واحة الشهباء	122,041,695	122,041,695
المجموع	20,387,255,123	12,422,320,694
فرق الاستثمارات للشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها		(27,125,000)
رصيد الاحتياطي الخاص (فائض إعادة التقدير)		12,395,195,694

عملاً بالفقرة (ج) من المادة 19 من النظام المحاسبي للشركة و بما يتوافق مع المعيار المحاسبي الدولي /16/ قامت الشركة في عام 2014 بتكليف مهندسين خبراء مستقلين ومحلفين معتمدين من قبل وزارة العدل من اجل تقييم موجودات الشركات النوعية التخصيصية التي تساهم بها و تم المصادقة على تقارير هؤلاء الخبراء من قبل مدققي حسابات معتمدين من قبل وزارة المالية ، 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 إلغاء هذه الاستثمارات كونها مسجلة في استثمارات الشركة.

23- الأرباح المحتجزة و المدورة :

إن الأرباح المحتجزة و المدورة هي أرباح مستثمرة ومستخدمة في تمويل إحدات وإنشاء وتجهيز الشركات النوعية التخصوية التي تساهم بها ومن ضمن هذه الأرباح مبلغ / 64,833,795 / ل.س هي أرباح عائدة لما قبل عام 1997 خاصة بأسهم الامتياز وباقي الأرباح المحتجزة و المدورة مخصصة لكل من أسهم الامتياز والأسهم العادية كل بحسب نسبته.

تم في عام 2010 استعادة حصص الشركاء التخصويين في الشركات النوعية التخصوية بالقيمة الاسمية المسددة عند اكتاب هؤلاء الشركاء التخصويين، و تم تسجيل الفرق مابين القيمة الدفترية و القيمة الاسمية والبالغ / 881,486,929 / ل.س ضمن الأرباح المدورة في الميزانية التجميعية ليصبح مجموع الأرباح المدورة / 5,310,665,031 / ل.س كما في 2017/12/31.

24- حقوق الأقلية 2017:

الشركة	رأس المال الفعلي و المسدد	الاحتياطيات	الأرباح المدورة	إجمالي حقوق الملكية	قيمة حقوق الأقلية 2017	قيمة حقوق الأقلية 2016
شركة الشام للفنادق و السياحة	15,000,000	7,824,515,683	155,853,244	7,995,368,927	3,198,147,571	3,127,780,578
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة	10,000,000	10,518,235,055	213,235,778	10,741,470,833	4,296,588,333	4,254,944,478
شركة حماة للفنادق و السياحة	10,000,000	1,556,435,929	(23,947,760)	1,542,488,169	616,995,268	609,068,701
شركة الفرات للفنادق و السياحة	250,000,000	745,545,308	(8,224,587)	987,320,721	4,936,604	4,954,848
شركة دير الزور للمنشات الفندقية و السياحية	25,000,000	2,269,697,261	(36,074,752)	2,258,622,509	722,759,203	725,136,784
شركة صافيتا للمنشات الفندقية و السياحية	15,000,000	587,322,815	1,863,805	604,186,620	199,381,584	196,905,965
شركة بصرى الشام للمنشات الفندقية و السياحية	15,000,000	325,484,508	(14,849,880)	325,634,628	107,459,428	108,489,503
شركة الشام لإدارة الفنادق و المنشات السياحية	100,000,000	55,000,000	863,347,458	1,018,347,458	1,018,347	728,866
شركة الشام للمنشات الفندقية و السياحية	100,000,000	163,626,714	18,500,534	282,127,248	846,382	821,558
شركة الشام للسياحة	500,000,000	28,173,822	(59,468,369)	468,705,453	1,406,116	1,409,369
شركة الشام للأوراق المالية	70,000,000		(22,566,469)	47,433,531	9,486,706	9,465,225
	1,110,000,000	24,074,037,095	1,087,669,002	26,271,706,097	9,159,025,542	9,039,705,875

وستقوم الشركات بتوفيق أوضاعها وفق ما ستقره الهيئة العامة لهذه الشركات وبما ينسجم مع القوانين والأنظمة النافذة

25- توزيعات أرباح باقى الشركاء مؤجلة الدفع :

	2017	2016
شركة الشام للفنادق و السياحة - محافظة دمشق	(44,187,641)	(43,955,173)
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة - بلدية اللاذقية	174,153,893	161,631,423
شركة حماة للفنادق و السياحة - بلدية حماة	78,713,233	79,146,232
شركة بصرى الشام للفنادق و المنشات السياحية - وزارة السياحة .	17,098,587	17,098,587
شركة صافيتا للفنادق و المنشات السياحية - وزارة السياحة .	5,062,141	5,062,141
شركة دير الزور الشام للفنادق و المنشات السياحية - وزارة السياحة	47,598,137	47,598,137
	278,438,350	266,581,347

ولقد تقرر وفق عقود تأسيسها المصدقة من المجلس الأعلى للسياحة وقرارات هيئاتها العامة العادية و غير العادية على ان تجمد الأرباح في الشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها ولا 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 للمنشات السياحية عن الشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها للقروض الممنوحة لها من المصارف الداخلية و الخارجية لأغراض بناء و إشادة كل من فنادق تلك الشركات، وبلغت حتى تاريخ 2017-12-31 /3,322,201,487/ ل.س . ولم تظهر هذه المبالغ ضمن الميزانية الموحدة وذلك لان كافة الأرصدة مابين والشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها الشركة العربية السورية للمنشات السياحية والشركة تتم تصفيتها لأغراض التوحيد.

26 - الذمم التجارية و الذمم الدائنة الأخرى:

	2017	2016
موردين وحسابات دائنة تجارية	190,036,394	186,693,778
ضرائب و رسوم واشتراكات	28,993,404	25,597,585
إيرادات مقبوضة مقدماً	464,807,650	90,461,538
مؤونات	355,661,590	457,099,397
تعويضات أعضاء مجلس الإدارة من القطاع الخاص	10,433,975	9,994,975
مستحقة و غير مدفوعة	7,650,601	6,548,357
نفقات مستحقة غير مدفوعة	7,283,481	9,373,993
مختلفة	1,064,867,095	785,769,623

27- العمليات مع الأطراف ذات العلاقة :

العمليات مع الأطراف ذات العلاقة تمثل كافة العمليات الناجمة من تعامل الشركة مع كل من :

- أعضاء مجلس الإدارة .
 - كبار المساهمين.
 - المدراء التنفيذيين.
 - الشركات المدارة من قبل الشركة و مالكيها.
 - الشركات المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة أو كبار المساهمين.
- إن العمليات مع الأطراف ذات العلاقة محصورة بالشركات المدارة من قبل الشركة و مالكيها وهذه العمليات هي بجمعيتها تم الموافقة عليها وتسعيها بموافقة الإدارة وهي :

	<u>ذمم مستحقة من أطراف ذات علاقة</u>	
	2017	2016
المؤسسة العامة للطيران المدني / شامكاترغ /	132,800,023	19,161,546
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطاعم ومشارب المطار "	287,844	287,844
عمان الشام	45,324,720	32,759,275
	<u>178,412,587</u>	<u>52,208,665</u>

ذمم مستحقة لأطراف ذات علاقة

	2017	2016
حمام يلغا	1,601,664	1,601,664
مؤونة رسوم و تأمين اييلا	19,980,541	19,980,541
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطار حلب "	88,636	88,636
وزارة السياحة	188,014,042	188,014,042
	<u>209,684,883</u>	<u>209,684,883</u>

علماً بأن هذه الأطراف مدينة للشركة العربية السورية للمنشات السياحية والشركات النوعية التخصصية التي تساهم بها لقاء بدلات خدماتها ويجري سنوياً التقاوس ما بين المبالغ المستحقة لكلا الطرفين. ومن الجدير بالذكر انه لا يوجد أية عمليات مع أطراف ذات علاقة أخرى .

28- إدارة المخاطر :

مخاطر سعر الفائدة

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

يتراوح متوسط سعر الفائدة السنوية في نهاية العام ما بين 5% و 7% بالنسبة للودائع المصرفية وما بين 7% و 9% بالنسبة للحسابات المكشوفة علماً بأن الشركة العربية السورية 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 بربائنها بوضع حدود ائتمانية للزبائن الأفراد والشركات التي تخضع لتسديد بدلات الخدمات التي تؤديها الشركة خلال فترات قصيرة تبعاً لكل نوع من أنواع الخدمات و كحد أقصى ثلاث أشهر .

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

مخاطر السيولة

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

مخاطر العملة

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

29- القيم العادلة للأدوات المالية:

تتألف الأدوات المالية للشركة من الأصول المالية ومن الالتزامات المالية .

إن القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية بما فيها النقد والأرصدة المصرفية، والذمم 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.

30- تقديرات الإدارة:

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم إجراء تقدير لأرصدة حسابات الذمم القابلة للتحويل ، و يتم إجراء هذا التقدير أما على أساس كل حساب على حدة أو على أساس مجموعات حسب أهمية الأرصدة وتحدد قيمة المخصصات مع الأخذ بعين الاعتبار الفترة الزمنية للأرصدة وطبيعة هذه الأرصدة وإمكانية تحصيلها.

بتاريخ الميزانية العمومية، بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية/1,033,100,987 ل.س. ، حيث إن معظم هذه الذمم هي مع الدولة و وزارتها و مؤسساتها و شركاتها أما القطاع الخاص فلا يشكل أكثر من 20% من إجمالي الذمم. وبلغت المخصصات للديون المشكوك بتحصيلها /198,865,307 ل.س وذلك ضمن المعايير المتعلقة بالفترة الزمنية للأرصدة و قابلية تحصيلها و بالتالي فإن صافي الذمم المدينة الظاهر في القوائم المالية الموحدة للشركة الموقوفة بتاريخ 2017/12/31 و البالغ/834,235,680 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 أدوات التشغيل وأدوات الاستثمار(كالزجاجيات و البياضات و لوازم الزبائن،) و أدوات الصيانة وقطع التبديل في جميع فنادق الشركة و منشاتها في القطر " البالغة 10 شركات " مبلغ /375,043,861 ل.س. وأية فروقات بين المبالغ المحققة فعلياً في المستقبل وبين المبالغ المتوقعة سيتم الاعتراف بها في قائمة الدخل .

31- الدعاوى القضائية:

هناك بعض الدعاوى البسيطة الناجمة عن تعاملات الشركة و أنشطتها ، و لا توجد أي دعاوى ذات أهمية أو لها أي انعكاسات مالية هامة سواء أكانت دعاوى مرفوعة من الشركة أم عليها .

32- مصادقة مجلس الإدارة على القوائم المالية:

تمت المصادقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 2018/1/13