

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

البيانات المالية

31 كانون الأول 2014



## شهادة محاسب قانوني

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة الشركاء في  
شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولية

تقرير حول البيانات المالية  
لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولية "الشركة" والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2014 وبيانات الدخل والشامل والتغيرات في حقوق الشركاء والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية  
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات  
إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية. إن اختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية سواء الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذو الصلة بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولة التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للبيانات المالية.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء رأينا.

الرأي  
في رأينا، إن البيانات المالية تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 كانون الأول 2014 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

نقاط أخرى  
لقد تم تدقيق البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2013 من قبل مدقق حسابات آخر، والذي أصدر تقريراً غير متحفظ حول تلك البيانات المالية بتاريخ 14 أيار 2014.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

- إن نطاق تدقيقنا يتضمن أيضاً التأكد من مدى التزام الشركة بتطبيق أنظمة وتعليمات هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية وخصوصاً المتعلقة منها بالبيانات المالية.
- تحتفظ الشركة بقبود وسجلات محاسبية بصورة أصولية، وإن البيانات المالية المرفقة متفقة معها ونوصي بالمصادقة عليها.



محمد اليغشي

30 آذار 2015  
دمشق - الجمهورية العربية السورية

2013 ليرة سورية	2014 ليرة سورية	إيضاح	
			<b>الإيرادات</b>
400,699	<b>339,020</b>	3	إيرادات عمولة وساطة
6,231,385	<b>6,237,616</b>		إيرادات فوائد بنكية
<u>6,632,084</u>	<u><b>6,576,636</b></u>		<b>مجموع الإيرادات</b>
			<b>المصاريف</b>
(2,416,644)	<b>(2,718,211)</b>	4	نفقات الموظفين
(1,094,884)	<b>(421,117)</b>		الاستهلاكات والإطفاءات
(3,130,558)	<b>(3,758,110)</b>	5	مصاريف إدارية وعمومية
<u>(6,642,086)</u>	<u><b>(6,897,438)</b></u>		<b>مجموع المصاريف</b>
1,147,535	<b>(378,132)</b>	6	(خسائر) أرباح محققة من بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
31,330	<b>(157,012)</b>	7	(خسائر) أرباح غير محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
(66,686)	<b>18,802</b>		أرباح (خسائر) فروقات أسعار صرف العملات
<u>1,102,177</u>	<u><b>(837,144)</b></u>		<b>ربح السنة (خسارة)</b>
-	-		مكونات الدخل الشامل الأخرى
<u>1,102,177</u>	<u><b>(837,144)</b></u>		<b>(الخسارة الشاملة) الربح الشامل للسنة</b>

2013 ليرة سورية	2014 ليرة سورية	ايضاح	
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
17,455,928	29,203,468	9	نقد في الصندوق ولدى المصارف
26,400,000	26,400,000	9	الودائع لدى المصارف
5,392,447	3,269,456	10	استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
8,302,052	8,244,942	11	تأمينات نقدية وأرصدة مدينة أخرى
57,550,427	67,117,866		مجموع الموجودات المتداولة
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
2,500,000	2,500,000	12	الموجودات غير المتداولة الأخرى
35,000,000	35,000,000	9	الودائع لدى المصارف
494,158	219,271	13	الموجودات الثابتة
121,863	101,863	14	الموجودات غير الملموسة
38,116,021	37,821,134		مجموع الموجودات غير المتداولة
95,666,448	104,939,000		مجموع الموجودات
			<b>المطلوبات وحقوق الشركاء</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
6,430,275	17,567,127	15	ذمم دائنة ومستحقات
2,790,433	1,763,277	18	ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة
9,220,708	19,330,404		مجموع المطلوبات المتداولة
			<b>حقوق الشركاء</b>
140,000,000	140,000,000	16	رأس المال المدفوع
110,218	110,218	17	الاحتياطي القانوني
(53,664,478)	(54,501,622)		الخسائر المتراكمة
86,445,740	85,608,596		مجموع حقوق الشركاء
95,666,448	104,939,000		مجموع حقوق الشركاء والمطلوبات

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية بناءً على قرار مجلس المديرين بتاريخ 30 آذار 2015.

  
 ضياء حجازي  
 المدير العام

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان التغيرات في حقوق الشركاء

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014

مجموع حقوق الشركاء ليرة سورية	الخسائر المتراكمة ليرة سورية	الاحتياطي القانوني ليرة سورية	رأس المال المدفوع ليرة سورية	
<b>86,445,740</b>	<b>(53,664,478)</b>	<b>110,218</b>	<b>140,000,000</b>	<b>2014</b>
<b>(837,144)</b>	<b>(837,144)</b>	-	-	الرصيد في 1 كانون الثاني الخسارة الشاملة للسنة
<b>85,608,596</b>	<b>(54,501,622)</b>	<b>110,218</b>	<b>140,000,000</b>	الرصيد في 31 كانون الأول
85,343,563	(54,656,437)	-	140,000,000	<b>2013</b>
1,102,177	1,102,177	-	-	الرصيد في 1 كانون الثاني الربح الشامل للسنة
-	(110,218)	110,218	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني (ايضاح 17)
<b>86,445,740</b>	<b>(53,664,478)</b>	<b>110,218</b>	<b>140,000,000</b>	الرصيد في 31 كانون الأول

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها.

2013 ليرة سورية	2014 ليرة سورية	إيضاح	
1,102,177	(837,144)		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
			صافي (خسارة) ربح السنة
(6,231,385)	(6,237,616)		تعديلات للبنود التالية:
790,598	401,117	13	إيرادات الفوائد
304,286	20,000	14	الاستهلاكات
30,928	(18,802)		الإطفاءات
(4,003,396)	(6,672,445)		فروقات أسعار صرف العملات غير المحققة
(1,989,927)	2,122,991		<b>التغيرات في رأس المال العامل:</b>
25,881,545	67,939		استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
398,878	11,136,852		تأمينات نقدية وأرصدة مدينة أخرى
1,022,975	-		ذمم دائنة ومستحقات
567,484	(1,027,156)		ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة
21,877,559	5,628,181		ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة
			<b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
(26,400,000)	-		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(10,400)	(126,230)	13	الودائع لدى المصارف
6,790,173	6,226,787		شراء الموجودات ثابتة
(19,620,227)	6,100,557		فوائد مقبوضة
			<b>صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية</b>
2,257,332	11,728,738		الزيادة في النقد وما في حكمه
(30,928)	18,802		أثر تغير أسعار الصرف
15,229,524	17,455,928		النقد وما في حكمه في أول السنة
17,455,928	29,203,468	9	النقد وما في حكمه في 31 كانون الأول

## 1. معلومات عن الشركة

تم تأسيس شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة ("الشركة") في الجمهورية العربية السورية بموجب قرار وزارة الاقتصاد والتجارة رقم /2862/ تاريخ 30 تشرين الأول 2008. إن الشركة مسجلة كشركة محدودة المسؤولة بموجب السجل التجاري رقم 9515 تاريخ 9 آذار 2010 برأسمال قدره 140,000,000 ليرة سورية حيث تمارس الأنشطة التالية:

- تقديم الاستشارات وتحليل ونشر المعلومات المتعلقة بالأوراق المالية.
- ممارسة الوساطة في الأوراق المالية لحساب الشركة ولحساب الغير.
- إدارة الإصدارات الأولية دون تعهد بالتغطية.

منحت هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية الشركة الموافقة الأولية على التأسيس بتاريخ 14 تشرين الأول 2008. وتم منح الشركة الترخيص النهائي من قبل هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بموجب القرار رقم (54/م) بتاريخ 30 آذار 2009. كما حصلت الشركة على العضوية لدى سوق دمشق للأوراق المالية بموجب القرار رقم /471/ تاريخ 11 تشرين الأول 2009 وعلى العضوية لدى مركز المقاصة والحفظ المركزي بموجب القرار رقم /579/ ت بتاريخ 6 حزيران 2010. باشرت الشركة أعمالها في 2 آب 2010 بقرار رقم /76/م الصادر عن هيئة الأوراق والأسواق المالية. قرر مجلس المفوضين بموجب القرار رقم 1266 / ر- وبتاريخ 5 تشرين الأول 2011 تجميد نشاطي تقديم الاستشارات وتحليل ونشر المعلومات المتعلقة بالأوراق المالية وإدارة الإصدارات الأولية دون تعهد بالتغطية، دون إلغائهما.

عنوان الشركة المختار هو ريف دمشق - استرداد درعا العقار رقم 653 حوش بلاس.

تعتبر الشركة شركة تابعة لشركة شام المساهمة المغفلة القابضة.

## 2. أسس إعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة

### 2.1 أسس إعداد البيانات المالية

- تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.
- تم عرض البيانات المالية بالليرات السورية والتي تمثل العملة الرئيسية للشركة.
- تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ البيانات المالية.

### 2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

#### التفسيرات والمعايير الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية هي مطابقة لتلك التي تم استخدامها في السنة السابقة. قامت الشركة بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية (IFRS) وتفسيرات لجنة تفسير المعايير الدولية (IFRIC) الجديدة والمعدلة التالية التي أصبحت نافذة ابتداء من 1 كانون الثاني 2014. إن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة ليس له أي تأثير على المركز المالي للشركة أو أدائها المالي:

- منشآت الاستثمار - تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 10 القوائم المالية الموحدة، ومعيار التقارير المالية الدولي رقم 12 الإفصاح عن المصالح في المنشآت الأخرى، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 القوائم المالية المنفصلة.
- تقاص الموجودات المالية والالتزامات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 الأدوات المالية: العرض.
- الإفصاح عن القيمة القابلة للاسترداد للأصول غير المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 تدني قيمة الأصول.
- استبدال المشتقات المالية والاستمرار بمحاسبة التحوط - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس.
- التفسير رقم 21 للجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - الغرامات.
- التحسينات لمعايير التقارير المالية الدولية (دورة 2010 إلى 2012) تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 13 - الذمم المدينة والدائنة القصيرة الأجل.
- التحسينات لمعايير التقارير المالية الدولية (دورة 2011 إلى 2013) تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 1 - معنى معايير التقارير المالية الدولية النافذة التطبيق.

**2. أسس إعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

**2.3 المعايير والتفسيرات الصادرة عن مجلس المحاسبة الدولية وغير نافذة التطبيق**

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة أو المعدلة وغير نافذة التطبيق للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014:

**- معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 - "الأدوات المالية"**

في تموز 2014، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) النسخة النهائية من معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 الأدوات المالية والذي يعكس كافة مراحل مشروع الأدوات المالية ويستبدل المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 الأدوات المالية- الاعتراف والقياس وكل الإصدارات السابقة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9. إن هذا المعيار يقدم متطلبات جديدة للتصنيف والقياس وتدني القيمة ومحاسبة التحوط. إن معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 نافذ للتطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 كانون الثاني 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر له. يجب تطبيق هذا المعيار بأثر رجعي، إلا أن عرض معلومات المقارنة ليس إلزامياً. إن التطبيق المبكر للإصدارات السابقة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 (2009، 2010، 2013) مسموح بحال كان التطبيق الأولي للمعيار قد تم قبل 1 شباط 2015. إن تبني معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 سيكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة ولن يكون له أثر على تصنيف وقياس الالتزامات المالية للشركة.

**- معيار التقارير المالية الدولي رقم 14 - "الحسابات التنظيمية المؤجلة"**

إن معيار التقارير المالية الدولي رقم 14 هو معيار اختياري يسمح للمنشأة التي تخضع لنشاطاتها الى معدل تنظيمي بالاستمرار بتطبيق معظم السياسات المحاسبية الحالية لأرصدة الحسابات التنظيمية المؤجلة عند تبني معايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى. إن المنشآت التي تتبنى معيار التقارير المالية الدولي رقم 14 يجب ان تعرض الحسابات التنظيمية المؤجلة كبنود مستقلة في قائمة المركز المالي وتعرض الحركة في أرصدة هذه الحسابات كبنود مستقلة في بيان الدخل الشامل. يتطلب المعيار الإفصاح عن طبيعة المعدل التنظيمي للمنشأة والخطر المتعلق به، وأثر المعدل التنظيمي على بياناتها المالية. إن معيار التقارير المالية الدولي رقم 14 نافذ للتطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ اعتباراً من أو بعد 1 كانون الثاني 2016. لا يتوقع أن يكون لهذا المعيار أثر على الشركة.

**- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 19 خطط الامتيازات المحددة: اشتراكات الموظف**

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم 19 من المنشأة النظر في الاشتراكات المقدمة من الموظفين أو أطراف ثالثة عند المحاسبة عن خطط الامتيازات المحددة. عند ربط الاشتراكات بالخدمة، ينبغي ان تكون تابعة الى سنوات الخدمة على أنها امتيازات سلبية. هذه التعديلات توضح أنه إذا كان مبلغ الاشتراكات مستقلاً عن عدد سنوات الخدمة، فإنه يسمح للمنشأة الاعتراف بهذه الاشتراكات على أنها تخفيض من تكلفة الخدمة في الفترة التي قدمت فيها الخدمة بدلاً من توزيع الاشتراكات على سنوات الخدمة. إن هذا التعديل نافذ للتطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ اعتباراً من أو بعد 1 تموز 2014. لا يتوقع أن يكون لهذا التعديل أثر على الشركة لعدم وجود خطط امتيازات محددة ومساهمات من الموظفين لدى الشركة.

**- التحسينات السنوية لمعايير التقارير المالية الدولية (دورة 2010 إلى 2012):**

هذه التحسينات تعتبر نافذة للتطبيق ابتداءً من 1 تموز 2014 ولا يتوقع أن يكون لها أثر جوهري على الشركة وتتضمن:

- ◀ معيار التقارير المالية الدولي رقم 2 - الدفع على أساس الأسهم.
- ◀ معيار التقارير المالية الدولي رقم 3 - تجميع الأعمال.
- ◀ معيار التقارير المالية الدولي رقم 8 - قطاعات التشغيل.
- ◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 16 - الممتلكات والآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم- 38 الأصول غير الملموسة.
- ◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - إفصاحات الأطراف ذات العلاقة.

**- التحسينات السنوية لمعايير التقارير المالية الدولية (دورة 2011 إلى 2013):**

هذه التحسينات نافذة للتطبيق ابتداءً من 1 تموز 2014 ولا يتوقع أن يكون لها أثر جوهري على الشركة وتتضمن:

- ◀ معيار التقارير المالية الدولي رقم 3 - تجميع الأعمال.
- ◀ معيار التقارير المالية الدولي رقم 13 - قياس القيمة العادلة.
- ◀ معيار المحاسبة الدولي رقم 40 - الاستثمارات العقارية.



**2 أسس إعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

**2.3 المعايير والتفسيرات الصادرة عن مجلس المحاسبة الدولية وغير نافذة التطبيق (تتمة)**

- **معيار التقارير المالية الدولي رقم 15 - الإيرادات من العقود مع الزبائن**  
في أيار 2014، تم إصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم 15 الذي أسس لنموذج جديد يتكون من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع الزبائن. وفقاً للمعيار يتم الاعتراف بالإيراد ليعكس المبلغ الذي تتوقع الشركة أن يكون لها حق فيه مقابل السلع أو الخدمات المقدمة للزبائن. مبادئ المعيار رقم 15 توفر نموذجاً أكثر منهجية لقياس الإيرادات والاعتراف بها. إن معيار الإيرادات الجديد قابل للتطبيق على جميع المنشآت ويحل محل جميع متطلبات معايير التقارير المالية الدولية الحالية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات. يتوجب تطبيق المعيار بأثر رجعي كامل أو معدل للسنوات المالية التي تبدأ اعتباراً من أو بعد 1 كانون الثاني 2017، مع السماح بالتطبيق المبكر. تقوم الشركة حالياً بتقييم أثر متطلبات المعيار وستقوم بتطبيق المعيار في تاريخ نفاذه.

- **تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 11 - الارتباطات المشتركة: المحاسبة عن الاستحواذ على الحصص**  
تتطلب التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 11 من المشارك في العمليات المشتركة الذي يقوم بمحاسبة الاستحواذ على حصص في عملية مشتركة، حيث يشكل نشاط العملية المشتركة مشروع أعمال، بأن يطبق المبادئ الملائمة لمحاسبة تجميع الأعمال في معيار التقارير المالية الدولي رقم 3. توضح التعديلات أيضاً بأن الحصة المملوكة مسبقاً في العملية المشتركة لا يتم إعادة قياسها عند الاستحواذ على حصة إضافية في نفس العمليات المشتركة في حال الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة. بالإضافة إلى ذلك، تمت إضافة استثناء لنطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم 11 من أجل تحديد أن التعديلات لا تنطبق عندما تكون الأطراف التي تتشارك السيطرة، بما فيها المنشأة المعد التقارير لها، تحت السيطرة المشتركة من نفس الطرف المسيطر النهائي. تنطبق التعديلات على كلٍّ من الاستحواذ الأولي لحصة في العملية المشتركة واستحواذ أي حصص إضافية في نفس العملية المشتركة وتكون نافذة التطبيق بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ اعتباراً من أو بعد 1 كانون الثاني 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر. لا يتوقع أن يكون لهذا التعديل أثر على الشركة.

- **تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاكات والإطفاءات**  
توضح هذه التعديلات المبدأ الوارد في معيار المحاسبة الدولي رقم 16 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38 وهو أن الإيرادات تعكس نمط المنافع الاقتصادية المتولدة من تشغيل المشروع (والذي يشكل الأصل جزء منه) بدلاً من المنافع الاقتصادية التي يتم استهلاكها من خلال استخدام الأصل. ونتيجة لذلك، فإن الأسلوب القائم على الإيرادات لا يمكن استخدامه في استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات، ويمكن أن يستخدم في حالات محدودة جداً في إطفاء الأصول غير الملموسة. هذه التعديلات نافذة التطبيق بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 كانون الثاني عام 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا يتوقع أن يكون لهذا التعديل أي تأثير على الشركة نظراً لأن الشركة لا تستخدم الأسلوب القائم على الإيرادات في استهلاك أصولها غير المتداولة.

- **تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27: طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة**  
تسمح هذه التعديلات للمنشآت باستخدام طريقة حقوق الملكية في محاسبة الاستثمارات في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة في البيانات المالية المنفصلة الخاصة بها. المنشآت التي تطبق معايير التقارير المالية الدولية واختارت أن تغير إلى طريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المنفصلة يجب أن تطبق هذا التغيير بأثر رجعي. المنشآت التي تتبنى معايير التقارير المالية الدولية لأول مرة والتي تختار استخدام طريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المنفصلة، ستكون ملزمة بتطبيق هذا الأسلوب اعتباراً من تاريخ الانتقال إلى معايير التقارير المالية الدولية. هذه التعديلات نافذة التطبيق للفترات السنوية التي تبدأ اعتباراً من أو بعد 1 كانون الثاني عام 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا يتوقع أن يكون لهذا التعديل أثر على الشركة.

## 2. أسس إعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.4 أهم الاجتهادات والتقديرات المحاسبية

إن عملية إعداد البيانات المالية تتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في الاعتراف بمبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة في تاريخ البيانات المالية. إن عدم التأكد المتضمن في اجتهادات وتقديرات الإدارة قد يؤدي إلى تعديلات هامة في القيم الحالية للموجودات والمطلوبات المقدرة في المستقبل.

فيما يلي أهم هذه التقديرات:

#### تدني قيم الموجودات غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ البيانات المالية بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على إمكانية انخفاض قيمة الموجودات غير المالية. وإذا وجد أي مؤشر من هذا النوع، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. في حال تبين أن صافي القيمة الدفترية للأصل أكبر من القيمة القابلة للاسترداد يتم الاعتراف بانخفاض قيمة الأصل حتى تعادل القيمة القابلة للاسترداد. في تاريخ إعداد البيانات المالية يتم تقييم ما إذا كانت هناك أية دلالة على أن الخسارة الناتجة عن انخفاض في قيمة أصل ما - عدا الشهرة - والتي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة، لم يعد لها وجود أو أنها قد انخفضت. وفي هذه الحالة، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل.

يجب عكس الخسارة الناتجة عن الانخفاض في قيمة أصل ما والمعترف بها في فترات سابقة، فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ الاعتراف بأخر خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة، وفي هذه الحالة يجب زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة القابلة للاسترداد.

#### مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بتقدير مدى قدرة الشركة على الاستمرار في العمل على أساس مبدأ الاستمرارية. وعلى الرغم من حالة عدم الاستقرار التي تمر بها الجمهورية العربية السورية وحالة عدم التيقن المستقبلية فإن إدارة الشركة متأكدة من أن الشركة لديها الموارد الكافية لتساعدها على الاستمرار بالعمل في المدى المستقبلي المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على دراية بأية أمور جوهرية من الممكن أن تثير شكوكاً هامة حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. بناءً عليه، فقد تم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

#### الأعمار المقدرة لاستخدام الموجودات الثابتة

تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار المقدرة للموجودات الثابتة لغرض حساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع والمترامك للموجودات. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار المقدرة بشكل سنوي ويتم تعديل نسب الاستهلاك المستقبلية عندما تعتقد الإدارة بأن الأعمار المقدرة تختلف عن التقديرات السابقة.

### 2.5 السياسات المحاسبية الهامة

أعدت البيانات المالية المرفقة وفقاً لأهم السياسات المحاسبية التالية:

#### أ. تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم الاعتراف بالإيراد فقط عندما يكون من المحتمل أن المنافع الاقتصادية سوف تتدفق إلى الشركة، فيما يلي المقاييس المتبعة للاعتراف بالإيراد:

#### § الإيرادات التشغيلية

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن الاستشارات وخدمات الوساطة المالية عند تقديم هذه الخدمات بشكل نهائي إلى الزبون طبقاً لشروط العقد المنفق عليه لتأدية هذه الخدمة.

#### § إيرادات الفوائد

يتم اثبات إيرادات الفوائد عند تحققها باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

#### ب. المعاملات بالعملة الأجنبية

يجري قيد المعاملات المسجلة بالعملة الأجنبية، بأسعار الصرف الحرة السائدة في تاريخ إجراء المعاملات. كما يعاد تحويل الموجودات والالتزامات ذات الطبيعة النقدية المسجلة بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي. تسجل جميع الفروقات الناتجة عن عمليات التحويل في بيان الدخل الشامل.

**2. أسس إعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

**2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

**ج. النقد وما في حكمه**

لغرض اعداد بيان التدفقات النقدية، فإن النقد وما في حكمه يشمل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات تواريخ استحقاق تقع خلال ثلاثة أشهر أو أقل محسوماً منها حسابات السحب على المكشوف.

**د. الموجودات الثابتة**

يتم تقييم الموجودات الثابتة بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يتم تغيير طريقة استهلاك الموجودات الثابتة وعمرها الزمني عند تغير نمط استهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة فيها وتعالج هذه التغييرات على أنها تغييرات في التقدير المحاسبي.

يتم عدم الاعتراف بالأصل عند استيعاده أو عندما لا يكون هناك منافع اقتصادية متوقعة من استخدامه أو استيعاده. أية أرباح أو خسائر تنجم عن استيعاد الأصل تحتسب على أنها الفرق بين عوائد استيعاد الأصل وقيمة الأصل المستبعد. تسجل هذه الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل ضمن بند إيرادات أو مصاريف أخرى في نفس السنة التي تم استيعاد الأصل فيها.

لا يتم استهلاك المشاريع قيد التنفيذ حتى تصبح جاهزة للاستخدام وتوضع قيد التشغيل.

**هـ. الموجودات غير الملموسة**

يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة عند شرائها بالتكلفة وفيما بعد يتم تقييمها بالتكلفة مطروحا منها أية مخصصات للإطفاء وأية مخصصات متعلقة بتدني قيمتها. تقسم الموجودات غير الملموسة إلى موجودات ذات أعمار إنتاجية محددة وغير محددة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لديها أعمار إنتاجية محددة على مدى الأعمار الاقتصادية ويتم تقييمها من حيث تدني القيمة في حال وجود مؤشر لتدني قيم تلك الموجودات غير الملموسة. تتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل.

إن التغييرات في العمر الزمني للأصل غير الملموس أو التغير في نمط استهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة فيه تتم معالجتها إما بتغيير فترة الإطفاء أو طريقة الإطفاء أيهما أكثر ملائمة. وتعالج هذه التغييرات على أنها تغييرات في التقدير المحاسبي. كما تسجل مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر المحدد في بيان الدخل الشامل مع العناصر المشابهة لها من حيث الطبيعة.

أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد، لا يتم إطفائها ولكن تتم مراجعة التدني في قيمتها سنوياً إما لكل أصل ملموس على حدة أو على مستوى الوحدات المنتجة للنقد. تتم مراجعة العمر الزمني للأصل غير الملموس سنوياً لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد لا يزال له ما يؤيده بتاريخ إعداد البيانات المالية، وإذا ثبت غير ذلك، فإن التغيير من عمر زمني غير محدد إلى عمر زمني محدد يكون على أساس مستقبلي.

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر عند استيعاد أصل غير ملموس على أنها الفرق بين النقد المحصل من البيع والقيمة المدرجة للأصل ويتم إثباتها في بيان الدخل الشامل. يتم إثبات خسائر تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في بيان الدخل الشامل. يتم احتساب الإطفاءات بطريقة القسط الثابت وذلك لتخفيض قيمة الموجودات إلى قيمتها المتبقية على طول عمرها الإنتاجي.

**و. ذمم دائنة ومستحقات**

يتم إثبات الالتزامات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للمواد أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

**ز. موجودات مالية بغرض المتاجرة**

الموجودات المالية بغرض المتاجرة هي تلك الموجودات التي يتم شراؤها بغرض بيعها أو إعادة شرائها في المستقبل القريب أو تكون عبارة عن جزء من محفظة تدار كمحفظة واحدة ويكون هناك دليل فعلي حالي على أنها ستحقق ربحاً في المدى القريب. يتم تسجيل الموجودات المالية بغرض المتاجرة في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء في بيان الدخل الشامل عند الشراء)، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل في نفس فترة حدوث التغيير.

## 2. أسس إعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ح. ضريبة الدخل

يخضع الدخل للضرائب وفقاً للقوانين النافذة في الجمهورية العربية السورية.

#### ط. المخصصات

يتم إثبات المخصصات إذا كان على الشركة أي التزام (قانوني أو متوقع) ناتج عن حدث سابق وإن تكلفة تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بموثوقية.

#### ي. القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة بنشاط في الأسواق المالية المنتظمة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة أو أسعار التجار المعلنة في السوق (أسعار العطاءات للمراكز الطويلة وأسعار عند الطلب للمراكز القصيرة)، من غير أي حسمات لتكاليف المعاملات. بالنسبة للأدوات المالية التي لا توجد لها سوق نشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام تقنيات التقييم، وقد تشمل تلك التقنيات أحدث معاملات السوق دون شروط تفضيلية أو بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى مشابهة لها بصورة جوهرية أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

#### ك. التقاص

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي للشركة إذا كان هناك حق قانوني قائم وملزم لإجراء المقاصة بين المبالغ المسجلة، وأن هناك نية لتسويتها على أساس صافي المبلغ، لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في ذات الوقت.

#### ل. انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة في تاريخ بيان المركز المالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية.

#### الموجودات المسجلة بالتكلفة المطفأة

في حال وجود دليل موضوعي على تكبد خسارة ناجمة عن انخفاض في قيمة الذمم المدينة المسجلة بالقيمة المطفأة، يتم قياس مبلغ الخسارة على أنه الفرق بين المبلغ المسجل للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتكديها) مخصوماً بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي (أي سعر الفائدة الفعلي الذي يتم حسابه عند الاعتراف الأولي). يتم تخفيض المبلغ المسجل للأصل من خلال مخصص الخسائر الائتمانية ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في الأرباح أو الخسائر. إذا انخفض أو زاد مبلغ خسارة انخفاض القيمة في فترة لاحقة، يتم تسجيل الانخفاض أو الزيادة بتعديل المخصص.

تقوم الشركة أولاً بتقييم ما إذا كان يوجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة بشكل منفرد للموجودات المالية التي تعتبر هامة بشكل منفرد، وبشكل منفرد أو جماعي للموجودات المالية التي لا تعتبر هامة بشكل منفرد. وإذا حددت الشركة عدم وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة لأصل مالي يتم تقييمه بشكل منفرد، سواء كان هاماً أم لا، تقوم بتضمين الأصل في مجموعة من الموجودات المالية ذات سمات مشابهة لمخاطر الائتمان ويتم تقييم انخفاض قيمتهم بشكل جماعي. لا يتم تضمين الموجودات المالية التي يتم تقييم انخفاض قيمتها بشكل منفرد والتي يتم أو يستمر الاعتراف بخسائر ناجمة عن انخفاض قيمتها في التقييم الجماعي لانخفاض القيمة.

إذا انخفض مبلغ خسارة انخفاض القيمة، في فترة لاحقة، وكان يمكن ربط الانخفاض بشكل موضوعي بحدث معين وقع بعد الاعتراف بانخفاض القيمة، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً. ولا ينتج عن عملية العكس تجاوز المبلغ المسجل للأصل المالي لما كانت ستكون عليه التكلفة المطفأة لو لم يتم الاعتراف بانخفاض القيمة في التاريخ الذي يتم فيه عكس انخفاض القيمة. ويتم الاعتراف بالقيود المعاكس في الأرباح أو الخسائر.

#### م. إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

#### الموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المتشابهة – حسب مقتضى الحال) عند:

- انتهاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو
- قيام الشركة بنقل الحقوق باستلام التدفقات النقدية للأصل المالي، أو تحمل مسؤولية دفع التدفقات النقدية بالكامل لطرف ثالث حال استلامها بدون تأخير جوهرية من خلال ترتيبات تحويل، وإما (أ) قيام الشركة بنقل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهرية، أو (ب) إذا لم تقم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الأصل المالي بشكل جوهرية، لكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

**2. أسس إعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

**2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

**م. إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)**

**الموجودات المالية (تتمة)**

عندما تقوم الشركة بنقل حقوق استلام التدفقات النقدية لأصل أو أنه دخل في ترتيبات تحويل، فإنه يقيم فيما إذا احتفظ بمخاطر ومنافع ملكية الأصل وإلى أي مدى. إذا لم تقم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل بشكل جوهري، ولم تحول السيطرة على الأصل المنقول، فإن الشركة تستمر بالاعتراف بالأصل المنقول في حدود مشاركتها المستمرة. في هذه الحالة، تقوم الشركة أيضاً بالاعتراف بالالتزام المصاحب. يتم تقييم الأصل المنقول والالتزام المصاحب على أساس يعكس الحقوق والالتزامات المحتفظ بها من قبل الشركة.

**المطلوبات المالية**

يتم استبعاد الالتزام المالي عند انقضائه أو إلغائه أو انتهاء مدته. عند استبدال الالتزام المالي الحالي بآخر وبشروط مختلفة، يتم محاسبة هذا التعديل على أنه انقضاء للالتزام المالي الأصلي واعتراف بالالتزام المالي جديد ويتم الاعتراف بالفرق كربح أو خسارة في بيان الدخل الشامل.

**3. إيرادات عمولة وساطة**

2013 ليرة سورية	2014 ليرة سورية	
218,342	130,436	إيرادات عمولة وساطة / شراء
182,357	208,584	إيرادات عمولة وساطة / بيع
<b>400,699</b>	<b>339,020</b>	

**4. نفقات الموظفين**

2013 ليرة سورية	2014 ليرة سورية	
1,691,133	2,052,000	رواتب ومنافع وعلاوات الموظفين
236,182	281,976	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
194,172	131,670	الاشتراكات السنوية
161,598	201,068	ضريبة الرواتب والأجور
133,559	51,497	أخرى
<b>2,416,644</b>	<b>2,718,211</b>	

5. مصاريف إدارية وعمومية

2013 ليرة سورية	2014 ليرة سورية	
584,276	906,378	الدعم الفني
593,698	674,748	عمولات مصرفية
640,000	565,000	الاشتراكات السنوية
477,833	460,699	مصاريف استشارية
113,650	372,300	رسوم حكومية وقانونية
300,412	307,562	إيجار (إيضاح 18)
295,228	274,277	اتصالات وإنترنت
15,100	120,965	قرطاسية
46,000	47,000	صيانة
64,361	29,181	أخرى
<b>3,130,558</b>	<b>3,758,110</b>	

6. (خسائر) أرباح محققة من بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

(الخسائر) الأرباح المحققة من بيع الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة تمثل (الخسائر) الأرباح الناتجة عن بيع استثمارات محتفظ بها من أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية المحلية في قطاع المصارف.

7. (خسائر) أرباح غير محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

تمثل (الخسائر) الأرباح غير المحققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة الفرق بين المبلغ المسجل للاستثمارات والتي تمثل أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية المحلية في قطاع المصارف والقيمة العادلة لهذه الاستثمارات بتاريخ بيان المركز المالي.

8. ضريبة الدخل

فيما يلي ملخص تسوية (الخسارة المحاسبية) الربح المحاسبي مع الخسارة الضريبية:

2013 ليرة سورية	2014 ليرة سورية	
1,102,177	(837,144)	صافي (خسارة) ربح السنة
(6,231,385)	(6,237,616)	إيرادات خاضعة لضريبة نوعية أخرى (إيرادات الفوائد)
(31,330)	157,012	خسائر (أرباح) غير محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
(30,928)	(18,802)	أرباح فروقات قطع غير المحققة
<b>(5,191,466)</b>	<b>(6,936,550)</b>	الخسارة الضريبية

**9. نقد في الصندوق ولدى المصارف**

2013 ليرة سورية	2014 ليرة سورية	
139,141	102,918	نقد في الصندوق
9,591,787	21,375,550	أرصدة لدى المصارف - حسابات جارية
7,725,000	7,725,000	ودائع لدى المصارف ذات استحقاق أصلي أقل من 3 أشهر (*)
17,455,928	29,203,468	
26,400,000	26,400,000	ودائع لدى المصارف ذات تواريخ استحقاق أصلية تتجاوز 3 أشهر وأقل من سنة (**)
35,000,000	35,000,000	ودائع لدى المصارف ذات استحقاق أصلي أكثر من سنة (***)
78,855,928	90,603,468	

(\*) إن الودائع لدى المصارف ذات تواريخ استحقاق أصلية خلال 3 أشهر هي ودائع قصيرة الأجل مودعة لدى مصارف محلية بمتوسط سعر فائدة فعلي قدره 7% (2013: 7%).

(\*\*) إن الودائع لأجل لدى المصارف ذات تواريخ استحقاق أصلية تتجاوز 3 أشهر وأقل من سنة هي ودائع طويلة الأجل مودعة لقاء إصدار كفالات مصرفية لهيئة الأوراق والأسواق المالية السورية ولصندوق ضمان التسوية وتخضع لمتوسط سعر فائدة فعلي قدره 9% (2013: 9%).

(\*\*\*) إن ودائع لأجل لدى المصارف ذات تواريخ استحقاق أصلية تتجاوز السنة هي وديعة طويلة الأجل مودعة لدى مصرف محلي تستحق خلال سنة وشهر بمتوسط سعر فائدة فعلي قدره 10.5% (2013: 10.5%).

يتضمن النقد وما في حكمه المدرج في بيان التدفقات النقدية الأرصدة التالية:

2013 ليرة سورية	2014 ليرة سورية	
139,141	102,918	نقد في الصندوق
9,591,787	21,375,550	أرصدة لدى المصارف - حسابات جارية
7,725,000	7,725,000	ودائع لدى البنوك ذات استحقاق أصلي أقل من 3 أشهر
17,455,928	29,203,468	

**10. استثمارات محتفظ بها للمتاجرة**

تمتلك الشركة استثمارات مالية بغرض المتاجرة تم تصنيفها وفقاً للغرض الأساسي منها كاستثمارات مالية بغرض المتاجرة موزعة كالتالي:

2013 ليرة سورية	2014 ليرة سورية	
899,701	2,460,725	استثمارات أوراق مالية - بنك قطر الوطني
4,492,746	668,731	استثمارات أوراق مالية - بنك سورية الدولي الإسلامي
-	140,000	استثمارات أوراق مالية - العقيلة للتأمين التكافلي
5,392,447	3,269,456	





شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2014

**14. الموجودات غير الملموسة**

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات غير الملموسة:

3 سنوات § برامج الكمبيوتر  
10 سنوات § حقوق ملكية تجارية

المجموع ليرة سورية	حقوق ملكية تجارية ليرة سورية	برامج الكمبيوتر ليرة سورية	
1,864,390	200,000	1,664,390	<b>التكلفة:</b> كما في 1 كانون الثاني 2014
1,864,390	200,000	1,664,390	<b>كما في 31 كانون الأول 2014</b>
1,742,527	78,137	1,664,390	<b>الإطفاء المتراكم:</b> كما في 1 كانون الثاني 2014
20,000	20,000	-	الإطفاء خلال السنة
<b>1,762,527</b>	<b>98,137</b>	<b>1,664,390</b>	<b>كما في 31 كانون الأول 2014</b>
			<b>صافي القيمة الدفترية:</b>
<b>101,863</b>	<b>101,863</b>	-	<b>كما في 31 كانون الأول 2014</b>
121,863	121,863	-	كما في 31 كانون الأول 2013

**15. ذمم دائنة ومستحقات**

2013 ليرة سورية	2014 ليرة سورية	
5,645,711	<b>17,240,768</b>	دفعات مقدمة من العملاء (*)
690,164	<b>148,151</b>	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
91,514	<b>124,282</b>	مخصصات الضرائب والتأمينات الاجتماعية
2,886	<b>53,926</b>	عمولة السوق من التداول (**)
<b>6,430,275</b>	<b>17,567,127</b>	

(\*) يتضمن رصيد الدفعات المقدمة من العملاء المبالغ المودعة من قبل العملاء لدى الشركة للقيام بعمليات بيع وشراء للأسهم.

(\*\*) يمثل الرصيد حصة السوق من التعاملات اليومية التي قامت بها الشركة من بيع وشراء للأسهم في السوق.

**16. رأس المال المدفوع**

يتكون رأس مال الشركة من 140,000 حصة بقيمة اسمية تبلغ 1,000 ليرة سورية للحصة الواحدة. إن رأس مال الشركة مسدد بالكامل بقيمة 140,000,000 ليرة سورية وموزع كما يلي:

القيمة ليرة سورية	نسبة المساهمة	عدد الحصص	
138,600,000	99%	138,600	شركة شام المساهمة المغفلة القابضة
1,400,000	1%	1,400	شركة مجموعة شام الاستثمارية المساهمة المغفلة
<b>140,000,000</b>	<b>%100</b>	<b>140,000</b>	

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2014

17. الاحتياطي القانوني

بناء على قانون الشركات رقم 29 لعام 2011 يجب على الشركة أن تقطع كل سنة 10% من أرباحها الصافية قبل تنزيل الضريبة في نهاية كل سنة لتكوين احتياطي قانوني ولها أن توقف هذا الاقتطاع إذا بلغ الاحتياطي ربع رأس مال الشركة.

18. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة والتي تضمنها بيان المركز المالي تشمل:

2013 ليرة سورية	2014 ليرة سورية	شركة شام المساهمة المغفلة القابضة
2,790,433	1,763,277	

المعاملات التي تخص الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في بيان المركز المالي هي كما يلي:

2013 ليرة سورية	2014 ليرة سورية	دفعات مقدمة من العملاء - شركة مجموعة شام الاستثمارية المساهمة المغفلة
1,708,372	13,080,129	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة - سيريتيل
13	-	مصاريف مدفوعة مقدماً - شركة صروح المساهمة المغفلة
262,088	314,256	

الإيرادات والمصاريف التي تخص التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والإدارة التنفيذية العليا ومصاريف أعضاء مجلس الإدارة المتضمنة في عناصر الدخل الشامل هي كما يلي:

2013 ليرة سورية	2014 ليرة سورية	طبيعة المعاملات	تعاملات مع أطراف ذات علاقة:
109,138	142,332	مصاريف مكالمات خليوي	شركة سيريتيل المساهمة المغفلة
413,454	472,000	مصاريف أخرى (معلوماتية ودعم فني)	شركة اي تك
300,412	307,562	مصاريف إيجار	شركة صروح المساهمة المغفلة
1,130,000	1,270,000	نفقات الموظفين	الإدارة التنفيذية العليا
138,132	148,762	إيرادات عمولة وساطة	شركة مجموعة شام الاستثمارية المساهمة المغفلة

19. التزامات محتمل أن تطرأ

يترتب على الشركة بتاريخ 31 كانون الأول 2014 التزامات محتملة تتمثل بكفالة مصرفية قيمتها 28,000,000 ليرة سورية (31 كانون الأول 2013: 28,000,000 ليرة سورية) تحتفظ بها هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية كضمان لحسن تنفيذ التزاماتها بموجب الكفالة رقم 020531/12/000003 وكفالة مصرفية قيمتها 5,000,000 ليرة سورية (31 كانون الأول 2013: 5,000,000 ليرة سورية) يحتفظ بها صندوق ضمان التسوية كضمان لحسن تنفيذ التزاماتها بموجب الكفالة رقم 020531/12/000002 الصادرتين عن بنك سورية والخليج ش.م.م.

## 20. إدارة المخاطر

تتألف التزامات الشركة المالية الأساسية من ذمم دائنة ومستحقات وذمم دائنة لأطراف ذات علاقة. إن الغرض الأساسي لهذه الالتزامات المالية هو توفير التمويل للعمليات الاعتيادية للشركة. إن موجودات الشركة المالية هي نقد في الصندوق ولدى المصارف وودائع لدى المصارف واستثمارات محتفظ بها للمتاجرة وتأمينات نقدية وأرصدة مدينة أخرى ناتجة عن عمليات الشركة. إن المخاطر الرئيسية الناتجة عن الأدوات المالية للشركة هي مخاطر سعر الفائدة، مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأعمال. يقوم المدير العام بمراجعة واعتماد السياسات المطبقة لإدارة كل من هذه المخاطر والملخصة فيما يلي:

### مخاطر سعر الفائدة

إن خطر سعر الفائدة هو احتمال أن تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة أو تغيرات في الربحية المستقبلية. وتتعرض الشركة لخطر سعر الفائدة فيما يتعلق بالودائع لأجل.

يمثل الجدول التالي حساسية صافي إيرادات الفوائد نتيجة تغير في معدل الفائدة:

العملة	الزيادة في معدل الفائدة	2014 ليرة سورية	2013 ليرة سورية
ليرة سورية	10	27,634	34,703
		27,634	34,703

العملة	الانخفاض في معدل الفائدة	2014 ليرة سورية	2013 ليرة سورية
ليرة سورية	(10)	(27,634)	(34,703)
		(27,634)	(34,703)

يمثل المبلغ السالب في الجدول السابق صافي الانخفاض المحتمل في الدخل وعلى العكس يمثل المبلغ الموجب صافي الزيادة المحتملة في الدخل.

### مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته المالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تنشأ مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة من النشاطات التشغيلية ومن النشاطات التمويلية، متضمنة الإيداعات لدى المصارف.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان المتعلقة ببند بيان المركز المالي:

نقد لدى المصارف	2014 ليرة سورية	2013 ليرة سورية
استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	29,100,550	17,316,787
تأمينات نقدية وأرصدة مدينة أخرى	3,269,456	5,392,447
الودائع لدى المصارف	6,680,214	6,669,385
الموجودات غير المتداولة أخرى	61,400,000	61,400,000
	2,500,000	2,500,000
	102,950,220	93,278,619

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2014

20. إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة

تمثل الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يعادل القيمة العادلة. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة وذلك بالتأكد من توفر التسهيلات البنكية. يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية غير المخصصة للشركة كما في 31 كانون الأول على أساس الالتزامات التعاقدية للسداد وأسعار الفائدة الحالية للسوق.

			<u>31 كانون الأول 2014</u>
المجموع	من 3 إلى 12 شهراً	أقل من 3 أشهر	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
17,567,127	-	17,567,127	نم دائنة ومستحقات
1,763,277	1,763,277	-	نم دائنة لأطراف ذات علاقة
<u>19,330,404</u>	<u>1,763,277</u>	<u>17,567,127</u>	

			<u>31 كانون الأول 2013</u>
المجموع	من 3 إلى 12 شهراً	أقل من 3 أشهر	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
6,430,275	-	6,430,275	نم دائنة ومستحقات
2,790,433	2,790,433	-	نم دائنة لأطراف ذات علاقة
<u>9,220,708</u>	<u>2,790,433</u>	<u>6,430,275</u>	

مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تخضع الشركة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة أعمالها العادية. لم تقم الشركة بأية معاملات هامة بعملات عدا الليرة السورية. معدل سعر الصرف السائد في السوق في 31 كانون الأول 2014 هو 180.9 ليرة سورية لكل 1 دولار أمريكي (2013: 141.8 ليرة سورية لكل 1 دولار أمريكي).

يشير الجدول التالي إلى العملات الرئيسية التي تحمل مخاطر للشركة كما في 31 كانون الأول ويوضح أثر التغيرات على صافي الأرباح والخسائر في حال حدوث تغير معقول في أسعار العملات الأجنبية مقابل الليرة السورية مع بقاء بقية المتغيرات ثابتة.

الأثر على الربح قبل الضريبة		نسبة الزيادة في سعر الصرف	العملة
31 كانون الأول 2013	31 كانون الأول 2014		
3,410	4,350	5%	دولار
الأثر على الربح قبل الضريبة		نسبة الانخفاض في سعر الصرف	العملة
31 كانون الأول 2013	31 كانون الأول 2014		
(3,410)	(4,350)	(5%)	دولار

يمثل المبلغ السالب في الجدول أدناه صافي الانخفاض المتوقع في بيان الدخل الشامل أو حقوق الشركاء بينما يمثل المبلغ الموجب صافي الارتفاع المتوقع.

## 20. إدارة المخاطر (تتمة)

### مخاطر الأعمال

تنشأ مخاطر الأعمال من عدة عوامل تؤثر على قطاع الوساطة والخدمات المالية بصفة عامة، ومنها الأخطار الناتجة عن الظروف السياسية والاقتصادية المحيطة والتي تحمل في طياتها العديد من المؤشرات السلبية على نتائج الأعمال. تقوم إدارة الشركة بتقييم تلك المخاطر بشكل مستمر واتخاذ الإجراءات المناسبة للتقليل بقدر الإمكان من أثرها على نتائج الأعمال والمركز المالي للشركة.

### إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأس المال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأس المال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق الشركاء. تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل.

## 21. القيم العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من نقد في الصندوق ولدى المصارف والودائع لدى المصارف واستثمارات محتفظ بها للمتاجرة وتأمينات نقدية وارصدة مدينة أخرى. بينما تتألف المطلوبات المالية من ذمم دائنة ومستحقات وذمم دائنة لأطراف ذات علاقة.

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي في قياس والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في سوق مالي فعال لأصول مماثلة.  
المستوى الثاني: طرق تقييم، حيث أن المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة يمكن ملاحظتها إما مباشرة أو بشكل غير مباشر.  
المستوى الثالث: طرق تقييم حيث أن المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة غير مبنية على معلومات سوق ملحوظة.

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب كل مستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

### تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية

#### 31 كانون الأول 2014

المجموع ليرة سورية	المستوى الثالث ليرة سورية	المستوى الثاني ليرة سورية	المستوى الأول ليرة سورية
3,269,456	-	-	3,269,456
<b>3,269,456</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,269,456</b>

استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

#### 31 كانون الأول 2013

المجموع ليرة سورية	المستوى الثالث ليرة سورية	المستوى الثاني ليرة سورية	المستوى الأول ليرة سورية
5,392,447	-	-	5,392,447
<b>5,392,447</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,392,447</b>

استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

إن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.