

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولية

البيانات المالية

31 كانون الأول 2025

Association of Syrian
Certified Accountants



جمعية المحاسبين القانونيين
في سورية

شهادة محاسب قانوني

سورة ملحق الأصل

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة الشركاء
شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولية
تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي المتحفظ

لقد دققنا البيانات المالية لشركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولية، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2025 وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق المساهمين وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. والإيضاحات حول البيانات المالية بما في ذلك ملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، وفيما عدا تأثير ما هو مبين في فقرة أساس الرأي المتحفظ إن البيانات المالية المرفقة تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 كانون الأول 2025، وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي المتحفظ

- بلغت قيمة محفظة الأسهم لدى بنك الدولي للتجارة والتمويل المحتفظ بها لغرض المتاجرة مبلغ 49,913,856 ليرة سورية قديمة، إلا أن الإدارة لم تقم بإعادة تقييم هذه المحفظة وفقاً لسعر الإغلاق بتاريخ 31-12-2025، كما يقتضي معيار التقارير المالية الدولية IFRS 9 وفي حال قامت الإدارة بإعادة تقييم المحفظة وفقاً للقيمة العادلة، لازدادت قيمتها بمبلغ 74,870,784 ليرة سورية قديمة، مما يؤدي إلى زيادة إجمالي موجودات الشركة بالقيمة نفسها. وبالتالي سيزداد صافي الربح ضمن قائمة الدخل وستزداد الأرباح المحتجزة ضمن قائمة حقوق الملكية بالمبلغ ذاته.

- لم تقم الشركة بإعادة تقييم رصيد حساب صندوق الدولار والبالغ 481 دولاراً أمريكياً كما هو موضح في الإيضاح رقم (3)، حيث لم يتم إثبات خسائر إعادة تقييم غير محققة بقيمة 1,208,273 ليرة سورية قديمة.

- كما لم يتم تسجيل مصروف التدقيق المستحق عن عام 2025، والبالغ قيمته 800,000 ليرة سورية قديمة، حيث لم يتم تسجيله ضمن المصاريف الإدارية والعمومية كما ورد ضمن الإيضاح رقم (16) مما يؤثر على نتيجة أعمال الشركة لذلك العام وعلى الذمم دائنة والمستحقات ضمن الالتزامات المتداولة بالمبلغ ذاته.

- لم يتمكن من الحصول على مصادقات حول بعض أرصدة المصارف ضمن الإيضاح رقم 3 والبالغة قيمتها كما في 31 كانون الأول 2025 / 3,975,915 / ليرة سورية قديمة، بالإضافة إلى رصيد شام كاش والبالغ قيمته 8,282,040 / ليرة سورية قديمة ولم نتأكد من أداء إجراءات تدقيق بديلة للتحقق من صحة هذا الرصيد في ذلك التاريخ وبالتالي لم يكن بإمكاننا التأكد فيما إذا كان هنالك أية تعديلات كان يجب قيدها فيما يتعلق برصيد المصارف في البيانات المالية المرفقة.

- تبين أن الشركة تتحمل كامل اشتراكات التأمينات الاجتماعية بما في ذلك حصة العامل وحصة صاحب العمل إضافية إضافة إلى سداد ضريبة الرواتب والأجور نيابة عن الموظفين، الأمر الذي يُعد منفعة إضافية للعاملين ويتعين إخضاعها لضريبة الرواتب والأجور وفقاً للتشريعات النافذة إلا أن الشركة لم تقم باحتساب أو تسديد الضريبة المترتبة على هذه المنفعة

٢١

Association of Syrian
Certified Accountants



جمعية المحاسبين القانونيين
في سورية

شهادة محاسب قانوني

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة الشركاء

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولية

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

أساس الرأي المتحفظ (تتمة)

✕ - لم تقدم الشركة أية معلومات أو بيانات تتعلق بفواتير إيرادات عمولة وساطة الواردة في قائمة الدخل البالغ قيمتها 20,347,000 ليرة سورية قديمة والتي يجب مطابقتها مع الفواتير المرحلة إلى منصة الهيئة العامة للضرائب والرسوم للتحقق من سلامة واكتمال الربط الإلكتروني كما لم يكن بالإمكان تنفيذ إجراءات بديلة مناسبة للحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة.

أمور أخرى

تم تدقيق البيانات المالية للفترة السابقة من قبل مدقق آخر وقد أصدر تقريراً غير متحفظ بتاريخ 8 أيار 2025.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ. عند إعداد البيانات المالية، الإدارة هي المسؤولة عن تقييم مدى قدرة الشركة على الاستمرار في العمل على أساس مبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية عندما يتطلب الأمر ذلك، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تكن الإدارة تنوي تصفية الشركة أو التوقف عن العمل، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك. إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير تدقيق يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، لكنه ليس ضماناً على أن التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف يكتشف الخطأ الجوهري دائماً عند وجوده. قد تنجم الأخطاء عن احتيال أو عن خطأ وتعتبر جوهرية إذا كانت، بشكل فردي أو بمجموعها، من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية أثناء التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق فإننا نقوم بالتقدير المهني ونبقي على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كذلك فإننا نقوم بما يلي:

- ◀ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهرية ناتج عن احتيال أكبر من المخاطر الناتجة عن خطأ، إذ أن الاحتيال قد ينتج عن تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز للإجراءات الرقابية.
- ◀ الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق بهدف تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة.
- ◀ تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة

اسم الزميلة د. إيمان عدنان اللاذقاني / رقم الترخيص / 11/209

١٠٩٢٥٧

Association of Syrian
Certified Accountants



جمعية المحاسبين القانونيين
في سورية

شهادة محاسب قانوني

سورة مطبق الأصل

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة الشركاء

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولية

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، مدى وجود عدم تيقن جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، وإذا تبين لنا وجود شك جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار كمنشأة مستمرة.

تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بشكل يحقق العرض العادل. نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة، من بين عدة أمور، بنطاق وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف جوهرياً في نظام الرقابة الداخلية نحددتها خلال عملية التدقيق.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية

- إن نطاق تدقيقنا يتضمن أيضاً التأكد من مدى انسجام الشركة مع أنظمة وتعليمات هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية وخصوصاً المتعلقة منها بالبيانات المالية.
- تحتفظ الشركة ببيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وأن البيانات المالية المرفقة متفقة معها ونوصي بالمصادقة عليها في حدود الرأي وأساس الرأي الوارد أعلاه.
- لقد قمنا بالتأكد من قيام الشركة بتطبيق أحكام قانون مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وتعليماته التنفيذية ونظام المراقبة الصادر بمقتضاه، وتعليمات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب الصادرة عن هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بموجب القرار رقم (85/م) لعام 2017 وتعديلاته. كما دققنا فعالية برنامج وسياسات وإجراءات وأنظمة وضوابط مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في معالجة المخاطر التي تم تحديدها.

دمشق - الجمهورية العربية السورية

د. إيمان اللاذقاني المحاسبة القانونية

مدقق الحسابات أيسمان السائغ

رخصة رقم 11/209 14 حزيران 2026

اسم الزميلة د. إيمان عدنان اللاذقاني رقم الترخيص / 11/209 /

١٠٩٢٥٧ م

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان المركز المالي

كما في 31 كانون الأول 2025

2024	2025	رقم الإيضاح	الموجودات
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة		
			الموجودات المتداولة
165,616	380,238	3	نقد في الصندوق ولدى المصارف
28,000	28,000	3	الودائع لدى المصارف
1,008,426	1,261,619	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
35,315	10,120	5	تأمينات نقدية وأرصدة مدينة أخرى
1,237,357	1,679,977		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
24,704	40,000	6	الموجودات غير المتداولة الأخرى
11,289	3,390	7	الموجودات الثابتة
-	-	8	الموجودات غير الملموسة
35,993	43,390		مجموع الموجودات غير المتداولة
1,273,350	1,723,367		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الشركاء
			المطلوبات المتداولة
146,872	108,088	9	ذمم دائنة ومستحقات
785,045	1,423,649	17	ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة
931,917	1,531,737		مجموع المطلوبات المتداولة
			حقوق الشركاء
165,000	165,000	11	رأس المال المدفوع
31,791	31,791	12	الاحتياطي القانوني
138,161	(11,642)		الأرباح (الخسائر) المتراكمة
6,481	6,481		الأرباح المدورة غير المحققة
341,433	191,630		مجموع حقوق الشركاء
1,273,350	1,723,367		مجموع حقوق الشركاء والمطلوبات

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية من قبل الإدارة بتاريخ 13 حزيران- 2026

رفيق تللو النشواتي

المحاسب

ضياء حجازي

عضو مجلس المديرين

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

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

بيان الدخل الشامل

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2025

2024	2025	رقم الإيضاح	
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة		
			الإيرادات
45,852	20,347	13	إيرادات عمولة وساطة
43,114	43,212	4	أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
440,021	68,826	4	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
15,899	26,891	14	إيرادات توزيعات نقدية للأسهم
544,886	159,276		مجموع الإيرادات التشغيلية
			المصاريف
(237,719)	(235,565)	15	نفقات الموظفين
(11,380)	(7,898)	7	الاستهلاك والإطفاءات
(88,264)	(67,346)	16	مصاريف إدارية وعمومية
(337,363)	(310,809)		مجموع المصاريف
			إيرادات غير تشغيلية
1,810	1,730		إيرادات فوائد بنكية
418	-		أرباح فروقات القطع غير المحققة
209,751	(149,803)		ربح (خسارة) السنة قبل الضريبة
-	-	10	ضريبة الدخل
209,751	(149,803)		ربح (خسارة) السنة
209,751	(149,803)		مكونات الدخل الشامل الأخرى
			الدخل الشامل للسنة

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية من قبل الإدارة بتاريخ 13- حزيران- 2026

رفيق تلو النشواتي

المحاسب

ضياء حجازي

عضو مجلس المديرين

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

2024	2025	رقم	
آلاف الليرات	آلاف الليرات	الإيضاح	
السورية القديمة	السورية القديمة		
209,751	(149,803)		<u>الأنشطة التشغيلية</u>
			صافي ربح السنة قبل الضريبة
(1,810)	(1,730)		تعديلات للبنود التالية:
11,380	7,898.00		إيرادات الفوائد
-	-		الاستهلاكات
(440,021)	(68,826)	4	الإطفاءات
(418)	-		(أرباح) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
			فروقات أسعار الصرف غير المحققة
(47,952)	(184,367)		التغيرات في رأس المال العامل:
(19,159)	(15,296)		التغير في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(4,394)	25,200		الموجودات غير المتداولة الأخرى
67,747	(38,784)		التغير في تأميمات نقدية وأرصدة مدينة أخرى
247,493	638,604		التغير في ذمم دائنة ومستحقات
1,827	1,726		التغير في ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة
24,444	214,622		التغير في فوائده مقبوضة
-	-		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة
24,444	214,622		ضريبة الدخل المدفوعة
			صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(625)	-	7	<u>الأنشطة الاستثمارية</u>
(625)	-		شراء موجودات ثابتة
418	-		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
24,237	214,622		فروقات أسعار الصرف غير المحققة
141,379	165,616		النقص في النقد وما في حكمه
165,616	380,238	3	النقد وما في حكمه في أول السنة
			النقد وما في حكمه في 31 كانون الأول

رفيق تلتو النشواتي

المحاسب

ضياء حجازي

عضو مجلس المديرين

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 قديمة تمت زيادته إلى 165,000,000 ليرة سورية قديمة خلال عام 2015. تمارس الشركة 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. وافق مجلس المفوضين على تفعيل نشاط إدارة الإصدارات الأولية دون تعهد بالتغطية بموجب القرار رقم 102/م تاريخ 18 آب 2015. عنوان الشركة المختار هو دمشق - شارع الثورة - بناء الطيران - طابق 10. تعتبر الشركة شركة تابعة لشركة شام المساهمة المغفلة القابضة.

2. أسس الإعداد والسياسات 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 إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ البيانات المالية.

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية. تظهر البيانات المالية بالليرة السورية القديمة وهي العملة الوظيفية للشركة. بموجب التعميم رقم 16 لعام 2024 الصادر عن هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية قامت الشركة بعرض أرقام البيانات المالية بالآلاف الليرات السورية بعد تقريبها إلى أقرب ألف ليرة سورية قديمة ما لم يذكر خلاف ذلك.

2.2 مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بتقدير مدى قدرة الشركة على الاستمرار في العمل على أساس مبدأ الاستمرارية، إن 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.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

- المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

قامت الشركة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي أصبحت نافذة التطبيق في الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 كانون الثاني 2025 (ما لم ينص على خلاف ذلك). لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر وغير نافذ التطبيق.

- عدم إمكانية صرف العملات - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21

اعتباراً من فترات التقارير المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 كانون الثاني 2025، عدم إمكانية صرف العملات - تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 21 أثار التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية تحدد كيف ينبغي للمنشأة أن تقيم فيما إذا كانت العملة قابلة للصرف وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري عند عدم القدرة على صرف هذه العملة. تتطلب التعديلات أيضاً الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من فهم كيفية تأثير عدم قابلية صرف عملة إلى عملات أخرى على الأداء المالي للمنشأة، والمركز المالي والتدفقات النقدية. لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على البيانات المالية للشركة.

- المعايير الصادرة وغير نافذة التطبيق

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير نافذة للتطبيق حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة، تعتمد الشركة تبني هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إن لزم الأمر، عندما تصبح نافذة التطبيق.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم 18 العرض والإفصاح في البيانات المالية:

في نيسان 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيار التقارير المالية الدولي رقم 18، الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 1 عرض البيانات المالية. يقدم معيار التقارير المالية الدولي رقم 18 متطلبات جديدة للعرض ضمن بيان الأرباح أو الخسائر، متضمنة مجاميع رئيسية وفرعية محددة. كما يتوجب على المنشآت بتصنيف جميع الإيرادات والمصاريف ضمن بيان الأرباح أو الخسائر إلى إحدى خمس فئات: تشغيلي، استثماري، تمويلي، ضرائب الدخل، والعمليات غير المستمرة، حيث أن الفئات الثلاث الأولى جديدة. كما يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة، والمجاميع الفرعية للإيرادات والمصاريف، كما يتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتجزئ المعلومات المالية بناءً على "أدوار" محددة للبيانات المالية الرئيسية والإيضاحات. بالإضافة إلى ذلك، جرى إجراء تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية، والتي تتضمن تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية وفقاً للطريقة غير المباشرة، من "الربح (الخسارة)" إلى "الأرباح (الخسائر) التشغيلية"، وإزالة قدرة الشركة على الاختيار في تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. كما توجد تعديلات لاحقة على عدد من المعايير الأخرى. معيار التقارير المالية الدولي رقم 18، والتعديلات على المعايير الأخرى، نافذة التطبيق اعتباراً من فترات التقرير المالية التي تبدأ في أو بعد 1 كانون الثاني 2027، مع السماح بالتطبيق المبكر والإفصاح عن ذلك. سيطبق معيار التقارير المالية الدولي رقم 18 بشكل رجعي. تعمل الشركة حالياً على تحديد كل الآثار التي ستترتب عن التعديلات على البيانات المالية الرئيسية والإيضاحات إلى البيانات المالية. والآثار الجوهرية الأولية المتوقعة على البيانات المالية للشركة هي كما يلي:

- سيتم تصنيف دخل الإيجار، والتغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، وحصة الربح أو الخسارة من شركة حليفة والمشروع المشترك ضمن فئة الاستثمار في بيان الأرباح أو الخسائر.
- تصنف فروقات أسعار الصرف الأجنبية ضمن نفس البند الذي يدرج فيه الدخل أو المصروف ذي الصلة والذي أدى إلى نشوء فرق سعر صرف.
- الإفصاحات الجديدة التي ستضاف: (أ) مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة؛ (ب) المصروفات حسب الطبيعة إذا كانت المصروفات معروضة حسب الوظيفة ضمن الصنف التشغيلي في بيان الأرباح أو الخسائر؛ و(ج) مطابقة لكل بند في بيان الأرباح أو الخسائر بين الأرقام المعاد عرضها وفق معيار التقارير المالية الدولي رقم 18 والأرقام التي عُرضت سابقاً وفق معيار المحاسبة الدولي رقم 1.
- الفوائد المستلمة والفوائد المدفوعة ستُصنفان ضمن الأنشطة الاستثمارية والأنشطة التمويلية، على التوالي، في بيان التدفقات النقدية.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم 19 الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

في أيار 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيار التقارير المالية الدولي رقم 19، والذي يسمح للمنشآت التابعة المؤهلة بأن تختار أن تطبق متطلبات إفصاح مخففة مع الاستمرار بتطبيق متطلبات الاعتراف والقياس والعرض في معايير المحاسبة الدولية الأخرى. لكي تكون المنشأة التابعة مؤهلة، في نهاية فترة إعداد التقارير المالية، يجب أن تكون المنشأة تابعة كما هو محدد في معيار التقارير المالية الدولي رقم 10، ولا تخضع للمساءلة العامة، ويجب أن يكون لديها شركة أم (نهائية أو وسيطة) تقوم بإعداد بيانات مالية موحدة، متاحة للاستخدام العام، وفق معايير التقارير المالية الدولية.

سيصبح معيار التقارير المالية الدولي رقم 19 ساري التطبيق لفترات إعداد التقارير المالية التي تبدأ في أو بعد 1 كانون الثاني 2027، مع السماح بالتطبيق المبكر.

- التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية – تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ومعيار التقارير المالية الدولي رقم 7

في أيار 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ومعيار التقارير المالية الدولي رقم 7، تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية، وتشمل هذه التعديلات ما يلي:

- توضيح أن الالتزام المالي يتم إلغاء الاعتراف به في "تاريخ التسوية"، مع إدخال خيار سياسة محاسبية (في حال توافر شروط محددة) يتيح إلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية التي تتم تسويتها باستخدام أنظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- تقديم إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية التي تتضمن خصائص بيئية واجتماعية وحوكمة الشركات أو خصائص مماثلة.

- توضيحات حول "خصائص التمويل غير القائم على حق الرجوع"، وما هي خصائص الأدوات المرتبطة تعاقدياً.
- إدخال إفصاحات للأدوات المالية ذات الميزات المحتملة، ومتطلبات إفصاح إضافية لأدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تسري هذه التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 كانون الثاني 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر فيما يخص تصنيف الأصول المالية والإفصاحات المرتبطة بها فقط. ولا تتوقع الشركة أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على البيانات المالية للشركة.

- التحسينات السنوية على معايير التقارير المالية الدولية – المجلد 11

في تموز 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تسع تعديلات محدودة النطاق، وذلك ضمن عملية الصيانة الدورية لمعايير التقارير المالية الدولية. وتشمل هذه التعديلات توضيحات وتبسيطات وتصحيحات أو تغييرات تهدف إلى تحسين التناسق في معيار التقارير المالية الدولي رقم (1) تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة، معيار التقارير المالية الدولي رقم (7) الأدوات المالية: الإفصاحات، بما في ذلك الإرشادات المرافقة لتطبيقه، معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) الأدوات المالية، معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) البيانات المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (7) بيان التدفقات النقدية.

تطبق هذه التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 كانون الثاني 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر شريطة الإفصاح عن ذلك.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على البيانات المالية للشركة.

- العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة – تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ومعيار التقارير المالية الدولي رقم 7

في كانون الأول 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ومعيار التقارير المالية الدولي رقم 7 تحت عنوان "العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة". وتطبق هذه التعديلات حصراً على العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة، وتشمل ما يلي:

- توضيح كيفية تطبيق متطلبات "الاستخدام الخاص" على العقود الخاضعة لنطاق المعيار.

- السماح بمحاسبة التحوط إذا تم استخدام هذه العقود كأدوات تحوط.
 - إضافة متطلبات إفصاح جديدة لتمكين المستثمرين من فهم أثر هذه العقود على الأداء المالي للشركة وتدفقاتها النقدية.
- تسري هذه التعديلات على فترات التقارير المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 كانون الثاني 2026. ويُسمح بالتطبيق المبكر شريطة الإفصاح عن ذلك. ويتم تطبيق التعديلات المتعلقة باستثناء "الاستخدام الخاص" بأثر رجعي، في حين تُطبق تعديلات محاسبة التحوط بأثر مستقبلي على علاقات التحوط الجديدة التي يتم تعيينها اعتباراً من تاريخ التطبيق الأولي. كما يجب تطبيق تعديلات الإفصاح الواردة في معيار التقارير المالية الدولي رقم 7 بالتزامن مع تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم 9. وفي حال عدم إعادة عرض المعلومات المقارنة، لا يجوز للمنشأة عرض إفصاحات مقارنة.
- ولا تتوقع الشركة أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على بياناتها المالي

2.4 أهم الاجتهادات والتقديرات المحاسبية

إن عملية إعداد البيانات المالية تتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في قيمة الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة 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.

إن الفرضيات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى بتاريخ بيان المركز المالي والتي قد تؤدي لتعديل جوهري في القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة هي كما يلي:

تدني قيم الموجودات غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ البيانات المالية بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على إمكانية تدني قيمة الأصل. وإذا وجد أي مؤشر من هذا النوع، تقوم الشركة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل. في حال تبين أن قيمة الأصل المسجلة أكبر من القيمة القابلة للاسترداد يتم الاعتراف بتدني قيمة الأصل حتى تعادل القيمة القابلة للاسترداد.

في تاريخ كل بيان مركز مالي، يتم تقييم ما إذا كانت توجد أية دلالة على أن خسارة تدني معترف بها لأصل في السنوات السابقة، عدا عن الشهرة، لم تعد توجد أو أنها قد انخفضت، وإذا وجدت هذه الحالة، تقوم الشركة بتقييم المبلغ القابل للاسترداد لذلك الأصل. يجب عكس خسارة التدني المعترف بها للأصل فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد مبلغ الأصل القابل للاسترداد منذ الاعتراف بأخر خسارة في تدني القيمة، وإذا كانت الحالة كذلك يجب زيادة المبلغ المرحل للأصل إلى مبلغه القابل للاسترداد.

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 والمتراكم 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.

الضرائب

هناك فرضيات غير مؤكدة فيما يتعلق بتفسير قوانين الضرائب وكذلك مبالغ وزمن الدخل المستقبلي الخاضع للضريبة. عند الأخذ في الاعتبار النطاق الواسع للعلاقات التجارية الدولية، والطبيعة الطويلة الأجل للارتباطات التعاقدية الحالية وتوقعاتها، فإن الفروقات بين النتائج الفعلية والافتراضات المأخوذة مسبقاً، والتعديلات اللاحقة لتلك الافتراضات قد تتطلب تعديلات مستقبلية لمخصص ضريبة الدخل المسجل مسبقاً.

لقد قامت الشركة بتكوين مخصصات بناء على تقديرات معقولة، والتي تعتمد على عوامل متعددة، كالتجارب من إجراءات تدقيق سابقة من قبل الجهات الضريبية والاختلاف في تفسير بنود الضرائب ما بين الجهات الضريبية والشركة.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة

أعدت البيانات المالية المرفقة وفقاً لأهم السياسات المحاسبية التالية:

أ. الإيراد من العقود مع الزبائن

تعمل الشركة في مجال خدمات الوساطة المالية والخدمات الاستشارية المتعلقة بالأوراق المالية.

يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود مع الزبائن عندما تنتقل السيطرة على الخدمات إلى العميل وبالمبلغ الذي تتوقع الشركة أن يكون لها حق فيه مقابل السلع أو الخدمات المقدمة للزبائن وفقاً لنموذج من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع الزبائن. استنتجت الشركة أنها الطرف الأصيل في الترتيبات المتعلقة بإيراداتها.

أ. تقديم خدمات

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن الإستشارات المالية عند الانتهاء من تقديم الخدمة. كما يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن عمولات التداول عند إكمال كل معاملة.

ب. المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ حدوث هذه المعاملات ويتم تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات المالية بأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في تاريخ بيان المركز المالي المعلنة من قبل مصرف سورية المركزي. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن التحويل إلى العملة الرئيسية للشركة في بيان الدخل الشامل.

ج. النقد وما في حكمه

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقد وما في حكمه يشتمل على نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لها تواريخ استحقاق لمدة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع محسوماً منها أرصدة 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 استبعاده أو عندما لا يكون هناك منافع اقتصادية متوقعة من استخدامه أو استبعاده. أية أرباح أو خسائر تنجم عن استبعاد الأصل تحتسب على أنها الفرق بين عوائد استبعاد الأصل وقيمة الأصل المستبعد. تسجل هذه الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل ضمن بند إيرادات أو مصاريف أخرى في نفس السنة التي تم استبعاد الأصل فيها.

يحسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات التالية:

أجهزة كمبيوتر	3 سنوات
الأثاث والمفروشات	5 سنوات
أجهزة ومعدات	5 سنوات
تحسينات مقر الشركة	5 سنوات

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

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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. ويتم تقدير عمر الموجودات غير الملموسة الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر وبقيد الإطفاء في بيان الدخل الشامل. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيان الدخل الشامل. كذلك تتم مراجعة تقدير العمر الزمني وطرق الإطفاء لتلك الموجودات في نهاية كل سنة ويتم إجراء أية تعديلات على الفترات اللاحقة. يتم تغيير طريقة إطفاء الأصل غير الملموس وعمره الزمني عند تغير نمط إطفاء المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة فيه كلما كان ذلك ضرورياً، 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.

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. ضريبة الدخل

تخضع الشركة فيما يتعلق بضريبة الدخل لضريبة الدخل على الأرباح الحقيقية النافذة في الجمهورية العربية السورية. إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في البيانات المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام كما في تاريخ المركز المالي وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة وبناء على القوانين التي تم تشريعها في تاريخ المركز المالي. يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ المركز المالي ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً.

ح. 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.

ط. 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 حسومات 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.

ي. التقاوص

يتم إجراء تقاوص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة والنية لتسويتها على أساس التقاوص لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

ك. الموجودات المالية

الاعتراف الأولي

تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف الأولي إلى موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة، موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تحدد الشركة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال الذي تستخدمه لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

يتم قياس الذمم المدينة التي لا تحتوي على عنصر تمويل هام بسعر المعاملة المحدد بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 15. حتى يتم تصنيف الأصل المالي بقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن ينشأ عنه تدفقات نقدية تتمثل بـ "دفعات المبلغ الأصلي مع الفائدة فقط" على المبلغ الأصلي المستحق. يشار إلى هذا التقييم باسم اختبار "دفعات المبلغ الأصلي مع الفائدة فقط" والذي يتم إجراؤه على مستوى الأداة المالية الواحدة.

عند الاعتراف الأولي، قد تختار الشركة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وذلك عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي IAS 32 الأدوات المالية: العرض، ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. ويتم تحديد هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة. ويتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المدورة عند الاستبعاد، ولا يتم تحميلها على بيان الدخل الشامل.

يشير نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارة الشركة لأصولها المالية من أجل توليد التدفقات النقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستنتج عن تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، أو بيع الأصول المالية، أو كليهما.

- موجودات مالية مقتناة بالتكلفة المطفأة

- يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا ما استوفى الشرطين التاليين وهو غير محدد بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:
- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينتج عن الأحكام التعاقدية لأصل مالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تعتبر فقط مدفوعات لأصل المبلغ بالإضافة إلى الفائدة على أصل المبلغ القائم.

- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

أدوات الدين

تقاس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفت الشرطين التاليين وأيضاً لم يتم اختيار قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:

- الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال والذي يتحقق الغرض منه عن طريق تحصيل كل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- ينتج عن الأحكام التعاقدية لأصل مالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تعتبر فقط مدفوعات لأصل المبلغ بالإضافة إلى الفائدة على أصل المبلغ القائم.

يتم قياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الأرباح والخسائر من التغير في القيمة العادلة التي تم الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل الآخر.

يتم إثبات إيرادات الفوائد والتغير في سعر العملات الأجنبية وخسائر انخفاض القيمة أو الاسترداد في الأرباح أو الخسائر بنفس الطريقة المتبعة في الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل

أدوات حقوق الملكية

عند الاعتراف الأولي، بالنسبة لاستثمار حقوق الملكية غير المحتفظ به للمتاجرة، فإن الشركة قد تختار بشكل غير قابل للإلغاء أن تعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدى.

لا يتم إعادة تصنيف المكاسب والخسائر من أدوات حقوق الملكية هذه إلى بيان الدخل. يتم إثبات توزيعات الأرباح في بيان الدخل كإيرادات تشغيلية أخرى عند إثبات حق الدفع، ما لم يكن المتحصل من التوزيعات يمثل استرداد لجزء من كلفة الأدوات، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بالأرباح في بيان الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة.

- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو الأصول المالية المخصصة عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الأصول المالية التي من المزم قياسها بالقيمة العادلة.

إضافة لذلك، وعند الاعتراف الأولي، قد تختار الشركة بصورة غير قابلة للإلغاء قياس أصل مالي يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للقياس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يلغي أو يقلص بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

يتم تسجيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالتغير بالقيمة العادلة في بيان الدخل.

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على الاستثمارات في الأسهم المدرجة كإيرادات أخرى في بيان الربح أو الخسارة عند إثبات حق الدفع.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو عندما يكون ممكناً، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مشابهة) عندما:

- لا يعود للشركة حق في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل.
- عندما تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التزامات بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل مباشرة وبدون أي تأخير إلى طرف ثالث بموجب اتفاقية تحويل، وإما: أ) قامت بشكل جوهري بتحويل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل أو ب) لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل بشكل جوهري ولكنها نقلت قدرتها على التحكم بإدارة الأصل.
- عندما تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التزمت باتفاقية تحويل تقوم بتقييم ما إذا كان وإلى أي مدى احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية. إن لم تقم بتحويل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل بشكل جوهري ولم تنقل قدرتها على التحكم بإدارة الأصل، يتم الاعتراف بالأصل إلى حد مشاركتها المستمرة في الأصل. في هذه الحالة، تقوم الشركة بتسجيل الالتزام المرتبط بذلك. يتم قياس الأصل المستبعد والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها الشركة.
- يتم قياس المشاركة المستمرة التي تتخذ شكل ضمان للأصل المنقول بالقيمة الدفترية للأصل أو أكبر مقابل قد يطلب من الشركة تسديده إلى طرف ثالث - أيهما أقل.

المطلوبات المالية

الاعتراف الأولي

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر، قروض، ذمم دائنة، أو كمشتقات مالية مصنفة كأدوات تحوط في التحوط الفعال، بحسب الحال.

يتم إثبات المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والذمم الدائنة يتم الإثبات بالصافي بعد طرح التكاليف المرتبطة بالمعاملة.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم إلغاء أو إنهاء صلاحية الالتزام. عندما يستبدل التزام مالي قائم بأخر من نفس الدائن بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو عندما تتغير شروط الالتزام القائم بشكل جوهري يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام الجديد، ويتم تسجيل الفرق بين القيمة الحالية للالتزام الأصلي والالتزام الجديد في قائمة الدخل الشامل.

ل. القيمة العادلة

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية كالموجودات المالية المتوفرة للبيع بناءً على قيمتها العادلة بتاريخ بيان المركز المالي. إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن استلامه من بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في عملية منتظمة بين مشاركين في السوق بتاريخ قياس الأدوات المالية. إن قياس القيمة العادلة مبني على افتراض أن عملية بيع الأصل أو نقل الالتزام تحدث في:

- إما السوق الأساسي للأصل أو الالتزام،
- أو عند غياب السوق الأساسي، في أكثر سوق ملائم للأصل أو الالتزام.
- على أن يكون السوق الأساسي أو أكثر سوق ملائم متاحاً للشركة.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام بناءً على الافتراضات التي يعتمد عليها المشاركون في السوق عند تسعير هذه الأدوات على افتراض أن المشاركين في السوق يعملون على تحقيق أفضل مصالح اقتصادية لهم.

تقوم الشركة باستخدام طرق تقييم مناسبة للظروف المحيطة والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، وتعظيم استخدام المعطيات الملائمة التي يمكن ملاحظتها وتقليل استخدام المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها.

جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية يتم تصنيفها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة،

الموضح أدناه، بناءً على أقل مستوى من المعطيات التي لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى (1): أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في أسواق مالية نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.

- المستوى (2): طرق تقييم يكون فيها المستوى الأدنى من المعطيات التي لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة يمكن ملاحظتها مباشرة أو بشكل غير مباشر.

- المستوى (3): طرق تقييم يكون فيها المستوى الأدنى من المعطيات التي لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة غير ملحوظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المعترف بها في البيانات المالية بشكل متكرر، تحدد الشركة فيما إذا كان هناك أية تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف في نهاية كل فترة مالية.

3. نقد في الصندوق ولدى المصارف

2024	2025	
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	
6,742	6,912	نقد في الصندوق
-	8,282	شام كاش
18,137	106,695	حسابات جارية (شركة)
70,416	252,422	حسابات جارية (عملاء)
70,322	5,927	حساب التسوية-المصرف المركزي
165,617	380,238	
28,000	28,000	ودائع لدى المصارف ذات استحقاق أصلي تتجاوز 3 أشهر وأقل من
28,000	28,000	

(*) إن الودائع لأجل لدى المصارف هي تأمينات نقدية - ودائع كفالات ذات تواريخ استحقاق أصلية تتجاوز 3 أشهر وأقل من سنة هي ودائع متوسطة الأجل مودعة لقاء إصدار كفالات مصرفية لهيئة الأوراق والأسواق المالية السورية ولصندوق ضمان التسوية وتخضع لمتوسط سعر فائدة فعلي قدره 7% (2024: 7%).

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

2024	2025	
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	
6,741	6,912	نقد في الصندوق
158,875	373,326	أرصدة لدى المصارف - حسابات جارية
165,616	380,238	

نظرًا لصدور المرسوم رقم 293/ لعام 2025 والمتعلق باستبدال العملة السورية، والنافذ اعتبارًا من 2026/01/01، قامت الشركة بتحديث أنظمتها المحاسبية لعرض الأرصدة بالليرة السورية الجديدة.

وخلال هذه العملية، واجهت الشركة صعوبات تقنية وتكبّدت تكاليف مرتفعة لتحويل البيانات المالية إلى العملة الجديدة. ونتيجة لذلك، فإن إجراء أي تعديلات لاحقة على البيانات المحاسبية يتطلب تكاليف وجهود تقنية إضافية، مما حدّ من إمكانية تنفيذ بعض التعديلات حيث لم نقوم بتقييم رصيد حساب صندوق الدولار والبالغ 481 دولاراً أمريكياً وفقاً لسعر صرف المركزي كما في 2025-12-31

4. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تمتلك الشركة موجودات مالية على شكل أدوات حقوق ملكية تحتفظ بها الشركة لأغراض المتاجرة لذلك فقد تم تصنيفها كموجودات مالية من خلال الأرباح أو الخسائر:

2024	2025	
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	
657,482	876,911	أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية المحلية:
336,080	336,080	قطاع البنوك
14,864	12,759	قطاع الاتصالات
-	35,869	قطاع التأمين
1,008,426	1,261,619	قطاع الصناعي

إن الأرباح المحققة من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تمثل الأرباح الناتجة عن بيع موجودات مالية محتفظ بها من أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية المحلية في قطاعات المصارف والتأمين والاتصالات والصناعي، حيث بلغت الأرباح المحققة من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبلغ 43,211,677 ليرة سورية قديمة كما في 31 كانون الأول 2025، مقابل ربح بمبلغ 43,114,095 ليرة سورية قديمة كما في 31 كانون الأول 2024،

تمثل الأرباح غير المحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الفرق بين المبلغ المسجل للموجودات والتي تمثل أسهم شركات مدرجة في الأسواق المالية المحلية في قطاعات المصارف والتأمين والاتصالات والصناعي والقيمة العادلة لهذه الاستثمارات بتاريخ بيان المركز المالي، حيث بلغت الأرباح غير المحققة من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبلغ 68,826,235 ليرة سورية قديمة كما في 31 كانون الأول 2025 مقابل ربح غير محققة بمبلغ 440,021,177 ليرة سورية قديمة كما في 31 كانون الأول 2024.

5. تأميمات نقدية وأرصدة مدينة أخرى

2024	2025	
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	
1,507	1,512	إيرادات فوائد مستحقة وغير مقبوضة
7,000	7,000	تأميمات نقدية (*)
26,808	1,608	مصاريف مدفوعة مقدماً
35,315	10,120	

(*) يمثل المبلغ تأميمات نقدية لدى مصارف محلية لقاء إصدارات كفالات مصرفية لهيئة الأوراق والأسواق المالية السورية ولصندوق ضمان التسوية.

6. الموجودات غير المتداولة الأخرى

تمثل الجزء غير المتداول من المساهمة النقدية بصندوق ضمان التسوية والمحتسبة بناءً على النظام الداخلي لصندوق ضمان التسوية وقرار مجلس إدارة سوق دمشق للأوراق المالية رقم 238/ بتاريخ 5 شباط 2009، وقد بلغت قيمتها 40,000,000 ليرة سورية قديمة.

7. الموجودات الثابتة

المجموع	تحسينات مقر الشركة	الأثاث	أجهزة ومعدات	أجهزة كمبيوتر	
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	
53,809	28,481	1,430	3,641	20,257	<u>التكلفة:</u>
-	-	-	-	-	كما في 1 كانون الثاني 2025
53,809	28,481	1,430	3,641	20,257	الإضافات خلال السنة
					كما في 31 كانون الأول 2025
42,520	25,161	774	2,459	14,126	<u>الاستهلاك المتراكم:</u>
7,899	3,320	232	340	4,007	كما في 1 كانون الثاني 2025
50,419	28,481	1,006	2,799	18,133	الاستهلاك خلال السنة
					كما في 31 كانون الأول 2025
3,390	-	424	842	2,124	<u>صافي القيمة الدفترية:</u>
					كما في 31 كانون الأول 2025

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في 31 كانون الأول 2025

7. الموجودات الثابتة (تتمة)

أجهزة كمبيوتر	أجهزة ومعدات	الأثاث	تحسينات مقر الشركة	المجموع	
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	
20,257	3,016	1,430	28,481	53,184	التكلفة:
-	625	-	-	625	كما في 1 كانون الثاني 2024
20,257	3,641	1,430	28,481	53,809	الإضافات خلال السنة
8,628	2,191	507	19,814	31,140	كما في 31 كانون الأول 2024
5,498	267	267	5,348	11,380	الاستهلاك المتراكم:
14,126	2,458	774	25,162	42,520	كما في 1 كانون الثاني 2024
6,131	1,183	656	3,319	11,289	كما في 31 كانون الأول 2024

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات غير الملموسة:

- برامج الكمبيوتر 3 سنوات
- حقوق ملكية تجارية 10 سنوات

المجموع آلاف الليرات السورية القديمة	حقوق ملكية تجارية آلاف الليرات السورية القديمة	برامج الكمبيوتر آلاف الليرات السورية القديمة
2,478	200	2,278
-	-	-
2,478	200	2,278

التكلفة:

كما في 1 كانون الثاني 2025

الإضافات خلال السنة

كما في 31 كانون الأول 2025

الإطفاء المتراكم:

كما في 1 كانون الثاني 2025

الإطفاء خلال السنة

كما في 31 كانون الأول 2025

صافي القيمة الدفترية:

كما في 31 كانون الأول 2025

المجموع آلاف الليرات السورية القديمة	حقوق ملكية تجارية آلاف الليرات السورية القديمة	برامج الكمبيوتر آلاف الليرات السورية القديمة
2,478	200	2,278
-	-	-
2,478	200	2,278

التكلفة:

كما في 1 كانون الثاني 2024

الإضافات خلال السنة

كما في 31 كانون الأول 2024

الإطفاء المتراكم:

كما في 1 كانون الثاني 2024

الإطفاء خلال السنة

كما في 31 كانون الأول 2024

صافي القيمة الدفترية:

كما في 31 كانون الأول 2024

9. ذمم دائنة ومستحقات

2024	2025	
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	
108,571	94,042	دفعات مقدمة من العملاء (*)
6,132	2,232	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
6,751	11,627	مخصصات الضرائب والتأمينات الاجتماعية
2,673	187	عمولة السوق من التداول (**)
22,745	-	شيكات برسم الدفع
146,872	108,088	

(*) 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.

10. ضريبة الدخل

أ- ملخص تسوية (الخسارة المحاسبية) الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

2024	2025	
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	
209,751	(149,803)	صافي (خسارة) ربح السنة قبل الضريبة
(1,810)	(1,730)	إيرادات خاضعة لضريبة نوعية أخرى (إيرادات الفوائد)
(440,021)	(68,826)	(أرباح) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
21,312	21,696	ضريبة الرواتب والأجور
1,481	2,831	حصة الموظف من التأمينات الاجتماعية
(418)	-	أرباح فروقات أسعار الصرف غير المحققة
(209,705)	(195,832)	الخسارة الضريبي
-	-	خسائر ضريبية مدورة
-	-	الربح الضريبي
-	-	ضريبة الدخل 20%
-	-	رسم إدارة محلية 10%
-	-	رسم إعادة الاعمار 10%
-	-	
-	-	ضريبة مدفوعة عن سنوات سابقة
-	-	مصرف ضريبة الدخل

فيما يلي ملخص لأعمال التدقيق التي قامت بها الدوائر الضريبية:

- عام 2010: كلفت الشركة بدفع مبلغ 132,683 ليرة سورية قديمة، واعترضت الشركة على هذا التكاليف إلى لجنة الطعن خلال المهلة القانونية، وتم الاجتماع مع لجنة الطعن وصدر القرار وقامت الشركة بدفع مبلغ وقدره 117,801 ليرة سورية قديمة خلال شهر أيلول 2016.
- عام 2011: كلفت الشركة بدفع مبلغ 162,583 ليرة سورية قديمة، واعترضت الشركة على هذا التكاليف إلى لجنة الطعن خلال المهلة القانونية، وتم الاجتماع مع لجنة الطعن وصدر القرار وقامت الشركة بدفع مبلغ وقدره 144,365 ليرة سورية قديمة خلال شهر أيلول 2016.
- عام 2012: كلفت الشركة بدفع مبلغ 89,600 ليرة سورية قديمة، واعترضت الشركة على هذا التكاليف إلى لجنة الطعن خلال المهلة القانونية، وتم الاجتماع مع لجنة الطعن وصدر القرار وقامت الشركة بدفع مبلغ وقدره 80,014 ليرة سورية قديمة خلال شهر أيلول 2016.
- عام 2013: كلفت الشركة بدفع مبلغ 425,539 ليرة سورية قديمة، قامت الشركة بالاعتراض إلى لجنة الطعن حيث صدر القرار وقامت الشركة بدفع مبلغ 379,800 ليرة سورية قديمة خلال عام 2017.
- عام 2014: لم يصدر أي تكليف حتى تاريخ إصدار البيانات المالية
- عام 2015: لم يصدر أي تكليف حتى تاريخ إصدار البيانات المالية
- عام 2016: لم يصدر أي تكليف حتى تاريخ إصدار البيانات المالية
- عام 2017: كلفت الشركة بدفع بمبلغ 3,740,304 ليرة سورية قديمة واعترضت الشركة على هذا التكاليف إلى لجنة الطعن حيث صدر القرار وقامت الشركة بدفع مبلغ 5,504,335 ليرة سورية قديمة خلال عام 2021
- عام 2018: كلفت الشركة بدفع مبلغ 3,764,265 ليرة سورية قديمة، قامت الشركة بالاعتراض إلى لجنة الطعن حيث صدر القرار وقامت الشركة بدفع مبلغ 6,704,265 ليرة سورية قديمة خلال عام 2021.
- عام 2019: كلفت الشركة بدفع بمبلغ 10,581,958 ليرة سورية قديمة وتم تسديد سلفة بموجب البيان الأولي عن الأرباح المصرح بها بمبلغ 5,511,990 ليرة سورية قديمة. واعترضت الشركة على هذا التكاليف إلى لجنة الطعن خلال المهلة القانونية، لم يصدر قرار لجنة الطعن حتى تاريخ إصدار البيانات المالية.
- عام 2020: كلفت الشركة بدفع بمبلغ 9,275,497 ليرة سورية قديمة وتم تسديد سلفة بموجب البيان الأولي عن الأرباح المصرح بها بمبلغ 5,807,710 ليرة سورية قديمة. واعترضت الشركة على هذا التكاليف إلى لجنة الطعن خلال المهلة القانونية، لم يصدر قرار لجنة الطعن حتى تاريخ إصدار البيانات المالية.
- طلبت لجنة الطعن إجراء توسع في تكليف عامي 2020 و2019 وطلبت كتاب من هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية لمعرفة مبلغ إيرادات عمولات التداول.
- وبالنسبة لتكليف للأعوام 2021-2022-2023-2024 لم يصدر أي تكليف حتى تاريخ إصدار القوائم المالية.

رصيد الخسائر الضريبية المدورة والإطفاءات عليها كما يلي:

السنة	(الأرباح الضريبية) الخسائر		إطفاء الخسائر الضريبية	
	الضريبية المدورة		المدورة	
	آلاف الليرات السورية القديمة		آلاف الليرات السورية القديمة	
الإجمالي				
آلاف الليرات السورية القديمة				
2025	(195,831)	-	(195,831)	-
2024	(209,705)	-	(209,705)	-
2023	(141,515)	-	(141,515)	-
2022	(17,666)	-	(17,666)	-
2021	(21,999)	-	(21,999)	-
2020	(31,726)	-	(31,726)	-
	(618,443)	-	(618,443)	-

11. رأس المال المدفوع

يتكون رأسمال الشركة من 165,000 حصة بقيمة اسمية تبلغ 1,000 ليرة سورية قديمة للحصة الواحدة بقيمة 165,000,000 ليرة سورية قديمة مسدد بالكامل موزعاً كما يلي:

عدد الحصص	النسبة	القيمة آلاف الليرات السورية القديمة
138,600	%84	138,600
26,400	%16	26,400
165,000	%100	165,000

شركة شام المساهمة المغفلة القابضة الخاصة
شركة مجموعة شام الاستثمارية المساهمة المغفلة
الخاصة

12. الاحتياطي القانوني

بناء على قانون الشركات رقم 29 لعام 2011 يجب على الشركة أن تقتطع 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 رأسمال الشركة.

2024 آلاف الليرات السورية القديمة	2025 آلاف الليرات السورية القديمة	
209,334	(149,803)	صافي ربح السنة قبل الضريبة وأرباح فروقات القطع غير المحققة
20,933	-	الاحتياطي القانوني 10%

ويوضح الجدول التالي الحركة على الاحتياطي القانوني خلال السنة:

2024 آلاف الليرات السورية القديمة	2025 آلاف الليرات السورية القديمة	
10,858	31,791	الرصيد أول السنة
20,933	-	الاحتياطي المكون خلال السنة
31,791	31,791	الرصيد نهاية السنة

حيث بلغ رصيد الاحتياطي القانوني مبلغ 31,791 ألف ليرة سورية قديمة كما في 31-12-2024 ولم يتم تشكيل احتياطي قانوني خلال عام 2025

13. إيرادات عمولة وساطة

2024 آلاف الليرات السورية القديمة	2025 آلاف الليرات السورية القديمة	
25,424	11,037	إيرادات عمولة وساطة / شراء
20,428	9,310	إيرادات عمولة وساطة / بيع
45,852	20,347	

شركة ضمان الشام للوساطة والخدمات المالية المحدودة المسؤولة

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في 31 كانون الأول 2025

14. إيرادات توزيعات نقدية للأسهم

تمثل إيرادات توزيعات نقدية للأسهم حصة الشركة من توزيعات أسهم تملكها بشركة سيرياتيل موبايل تيليكوم - أطراف ذات علاقة كما يلي:

2024	2025
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة
15,899	26,891
15,899	26,891

توزيعات نقدية للأسهم - شركة سيرياتيل موبايل تيليكوم

15. نفقات الموظفين

2024	2025
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة
194,976	189,477
21,312	21,696
5,095	8,943
15,436	13,848
900	1,601
237,719	235,565

رواتب ومنافع وعلاوات الموظفين

ضريبة الرواتب والأجور

تأمينات اجتماعية

تأمين صحي

الاشتراكات السنوية

16. مصاريف إدارية وعمومية

2024	2025
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة
4,200	-
800	-
13,772	641
14,714	10,726
1,495	1,295
3,099	4,145
2,547	1,911
8,544	29,039
6,014	9,613
4,050	619
458	322
1,560	1,000
436	4,247
15,558	2,588
11,017	1,200
88,264	67,346

مصروف التدقيق

مصاريف اعتماد البيان الضريبي

مصاريف استشارية

الدعم الفني

الاشتراكات السنوية

صيانة

عمولات مصرفية

مصاريف كهرباء

اتصالات وإنترنت

قرطاسية

رسوم حكومية وقانونية

إيجار

أخرى

مصاريف ضيافة

مواصلات ونقل

17. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

2024	2025	
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	
785,045	1,423,649	شركة شام المساهمة المغفلة القابضة الخاصة

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

2024	2025	
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	
8,157	8,157	دفعات مقدمة من العملاء - شركة مجموعة شام الاستثمارية
		المساهمة المغفلة الخاصة
336,080	336,080	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر -
		شركة سيرياتيل موبايل تيليكوم
5,481	573	دفعات مقدمة من العملاء - ضياء حجازي
349,718	344,810	

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

2024	2025	طبيعة المعاملات	تعاملات مع أطراف ذات علاقة
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة		
3,594	4,185	مصاريف مكالمات خليوي	شركة سيريتيل موبايل
69,793	70,086	نفقات الموظفين	الإدارة التنفيذية العليا
		خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	شركة سيرياتيل موبايل تيليكوم
269,594	-	أرباح/(خسائر) محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح	شركة سيرياتيل موبايل تيليكوم
(14,479)	-	إيرادات عمولات من عمليات بيع وشراء الأسهم	الإدارة التنفيذية العليا
538	201		

18. التزامات محتمل أن تطرأ

يترتب على الشركة بتاريخ 31 كانون الأول 2025 التزامات محتملة تتمثل بكفالة مصرفية قيمتها 30,000,000 ليرة سورية قديمة (31 كانون الأول 2024: 30,000,000 ليرة سورية قديمة) تحتفظ بها هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية كضمان لحسن تنفيذ التزاماتها بموجب الكفالة رقم 020531/12/000003 وكفالة مصرفية قيمتها 25,000,000 ليرة سورية قديمة (31 كانون الأول 2023: 5,000,000 ليرة سورية قديمة) يحتفظ بها صندوق ضمان التسوية كضمان لحسن تنفيذ التزاماتها بموجب الكفالة رقم 020531/12/000002 الصادرين عن بنك سورية والخليج ش.م.م.

19. إدارة المخاطر

تتألف مطلوبات الشركة المالية الأساسية من ذمم دائنة ومستحقات، مخصص ضريبة الدخل 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 وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر 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

تمثل مخاطر سعر الفائدة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة السائدة في السوق. لا تخضع الشركة لمخاطر أسعار الفائدة العائمة بشأن موجوداتها ومطلوباتها المالية المرتبطة بفائدة عائمة. إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة وذلك بالنسبة للأرصدة المصرفية التي تحمل فائدة. إن معدل الفائدة الوسطي هو 7% لودائع الليرة السورية (2024: 7%)

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

2024	2025	
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة	
165,616	380,238	نقد في الصندوق ولدى المصارف
35,315	10,120	تأمينات نقدية وأرصدة مدينة أخرى
28,000	28,000	الودائع لدى المصارف
24,704	40,000	الموجودات غير المتداولة أخرى
253,635	458,358	

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 اللازمة.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة للشركة كما في 31 كانون الأول على أساس الالتزامات التعاقدية للسداد وأسعار الفائدة الحالية للسوق.

المجموع آلاف الليرات السورية القديمة	من 3 إلى 12 شهراً آلاف الليرات السورية القديمة	أقل من 3 أشهر آلاف الليرات السورية القديمة	31 كانون الأول 2025
108,088	-	108,088	ذمم دائنة ومستحققات
1,423,649	1,423,649	-	ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة
1,531,737	1,423,649	108,088	

المجموع آلاف الليرات السورية القديمة	من 3 إلى 12 شهراً آلاف الليرات السورية القديمة	أقل من 3 أشهر آلاف الليرات السورية القديمة	31 كانون الأول 2024
146,872	-	146,872	ذمم دائنة ومستحققات
785,045	785,045	-	ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة
931,917	785,045	146,872	

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 بعملة عدا الليرة السورية. معدل سعر الصرف السائد حسب نشرة أسعار مصرف سورية المركزي في 31 كانون الأول 2025 هو 11,055 ليرة سورية قديمة لكل 1 دولار أمريكي (2024: 13,567 ليرة سورية قديمة 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 القديمة مع بقاء بقية المتغيرات ثابتة.

العملية	نسبة الزيادة في سعر الصرف	الأثر على النتيجة قبل الضريبة
		2025
		آلاف الليرات السورية القديمة
		2024
		آلاف الليرات السورية القديمة
دولار أمريكي	5%	-
		326
العملية	نسبة النقص في سعر الصرف	الأثر على النتيجة قبل الضريبة
		2025
		آلاف الليرات السورية القديمة
		2024
		آلاف الليرات السورية القديمة
دولار أمريكي	(5%)	-
		(326)

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

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيم العادلة لأدوات حقوق الشركاء نتيجة لتغيرات مستويات مؤشرات الأسهم.

2024			2025			مؤشرات السوق
التأثير على حقوق الشركاء	التأثير على الأرباح والخسائر	% التغير في أسعار الأسهم	التأثير على حقوق الشركاء	التأثير على الأرباح والخسائر	% التغير في أسعار الأسهم	
آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة		آلاف الليرات السورية القديمة	آلاف الليرات السورية القديمة		
129,285	100,843	%10+	98,406	126,162	%10+	أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(129,285)	(100,843)	%10-	(98,406)	(126,162)	%10-	أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأسمال 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.

20. القيم العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من نقد في الصندوق ولدى المصارف والودائع لدى المصارف وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وتأمينات نقدية وأرصدة مدينة أخرى. بينما تتألف المطلوبات المالية من ذمم دائنة ومستحقات، مخصص ضريبة الدخل 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:

31 كانون الأول 2025			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
آلاف الليرات	آلاف الليرات	آلاف الليرات	آلاف الليرات
السورية القديمة	السورية القديمة	السورية القديمة	السورية القديمة
1,261,619	-	-	1,261,619
1,261,619	-	-	1,261,619

موجودات مالية بالقيمة العادلة من
خلال الأرباح أو الخسائر

31 كانون الأول 2024			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
آلاف الليرات	آلاف الليرات	آلاف الليرات	آلاف الليرات
السورية القديمة	السورية القديمة	السورية القديمة	السورية القديمة
1,008,426	-	-	1,008,426
1,008,426	-	-	1,008,426

موجودات مالية بالقيمة العادلة من
خلال الأرباح أو الخسائر

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

21. الأحداث اللاحقة

بتاريخ 24 كانون الأول 2025، أصدرت رئاسة الجمهورية العربية السورية المرسوم رقم 293 لعام 2025 المتعلق بإطلاق العملة السورية الجديدة واستبدال العملة القديمة، وذلك من خلال حذف صفيرين من الليرة السورية القديمة، على أن تبدأ عملية الاستبدال اعتباراً من 1 كانون الثاني 2026، وبناءً عليه أصدر مصرف سورية المركزي القرار رقم 705/ح المتضمن التعليمات التنفيذية الخاصة باستبدال العملة. وبموجب هذه التعليمات، تم اعتماد معامل تحويل مفاده أن كل 100 ليرة سورية قديمة تعادل 1 ليرة جديدة سورية. تعد هذه العملية إجراءً فنياً يقتصر على تغيير وحدة القياس فقط، ولا تمثل تغييراً في العملة الوظيفية، كما لا تستوجب إعادة تقييم للأصول أو الالتزامات ولا ينتج عنها أي أرباح أو خسائر محاسبية بعد ذاتها. بناءً عليه، تم عرض الأرقام الواردة في البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2025 بالليرة السورية القديمة. تقوم إدارة الشركة حالياً باتخاذ الإجراءات اللازمة لتطبيق هذا القرار اعتباراً من 1 كانون الثاني 2026 والالتزام بكافة التعليمات الصادرة عن مصرف سورية المركزي والجهات الرقابية ذات الصلة. وسيتم عكس أثر حذف الصفيرين على البيانات المالية ابتداءً من الفترة المالية التي تبدأ في 1 كانون الثاني 2026، حيث سيتم عرض الأرقام بالليرة الجديدة السورية، مع إعادة عرض بيانات المقارنة لأغراض العرض والمقارنة فقط.