

المجموعة المتحدة شركة مساهمة مغفلة

القوائم المالية

31 كانون الأول 2007

إلى مساهمي المجموعة المتحدة ش.م.م

### تقرير حول القوائم المالية

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة للمجموعة المتحدة شركة مساهمة مغلقة (الشركة) والتي تتكون من الميزانية كما في 31 كانون الأول 2007 وقائمة الدخل، قائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التكتفات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

### مسؤولية مجلس الإدارة عن القوائم المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عانلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

### مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم 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 القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بإعداد وعرض القوائم 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 للقوائم المالية.

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

### الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 كانون الأول 2007 وأدائها المالي وتدققاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

### تفسير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ شركة بقبود وسجلات محاسبية منظمة بصورة اصولية، وإن القوائم المالية المرفقة متفقة معها ونوصي المصانقة عليها.

عبد القادر عزة حصرية

عبد القادر عزة حصرية

عبد القادر عزة حصرية

الثالث عشر من آذار 2008  
دمشق - الجمهورية العربية السورية

(حوراني وحسريه) ش.م.م

قائمة الدخل  
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2007

2006 ليرة سورية	2007 ليرة سورية	إيضاحات	
508,472,028 (16,118,974)	534,373,753 (16,814,995)	3	المبيعات رسوم المؤسسة العربية للإعلان
492,353,064 (220,695,987)	517,558,758 (226,532,273)	4	صافي المبيعات تكلفة المبيعات
271,657,067	291,026,485		مجمل الربح
314,242 (61,273,917)	59,579,419 (42,120,552)	5	إيرادات أخرى
(137,495,169)	(189,342,316)	6	مصاريف البيع و التوزيع
(181,677)	(11,249,601)	7	المصاريف الإدارية
		8	مصاريف أخرى
73,020,546	107,893,435		الربح التشغيلي
(19,172,227)	(17,625,736)	9	مصاريف تمويل
53,848,319	90,267,699		الربح قبل الضريبة
(8,110,627)	(14,328,892)		مصروف ضريبة الدخل
45,737,692	75,938,807		صافي ربح السنة

2006 ليرة سورية	2007 ليرة سورية	إيضاحات	الموجودات
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
160,582,545	394,898,571	10	عقارات وآلات ومعدات
9,255,740	315,333,096	11	مشاريع قيد الإنشاء
4,275,000	3,375,000	12	موجودات غير ملموسة
-	26,000,000	13	استثمارات مالية متاحة للبيع
<b>174,113,285</b>	<b>739,606,667</b>		
			<b>الموجودات المتداولة</b>
30,684,898	27,649,707	14	مخزون
215,235,244	263,897,193	15	مدينون تجاريون ونعم مدينة أخرى
6,603,520	8,023,348	16	مقدمات
9,106,537	15,304,529	17	نقد وأرصده لدى البنك
<b>261,630,199</b>	<b>314,874,777</b>		
<b>435,743,484</b>	<b>1,054,481,444</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق المساهمين والمطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهمين</b>
30,000,000	300,000,000	18	رأس المال
8,342,061	15,936,061	19	إحتياطي قانوني
41,163,923	88,345,041		الأرباح المحتجزة
<b>79,505,984</b>	<b>404,281,102</b>		<b>مجموع حقوق المساهمين</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
77,393,044	41,228,070	20	الجزء طويل الأجل من عقود التأجير التمويلية
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
164,354,739	452,465,299	21	نعم تجارية دائنة ومستحقات
-	26,413,999	22	سحب على المكشوف
74,655,444	58,435,434	24	المستحق من أطراف ذات علاقة
31,723,646	36,164,959	20	الجزء قصير الأجل من عقود التأجير التمويلية
-	21,163,689	25	أرباح مستحقة غير موزعة
8,110,627	14,328,892		ضريبة الدخل المستحقة الدفع
<b>278,844,456</b>	<b>608,972,272</b>		
<b>356,237,500</b>	<b>650,200,342</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>435,743,484</b>	<b>1,054,481,444</b>		<b>مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات</b>

لقد تمت الموافقة على إصدار القوائم المالية بناءً على قرار أعضاء مجلس الإدارة في الثالث عشر من آذار 2008.

السيد مصطفى راجح  
المراقب المالي

السيد مجد سليمان  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 28 جزءاً من هذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2007

2006 ليرة سورية	2007 ليرة سورية	إيضاحات	
			<b>الأنشطة التشغيلية</b>
53,848,319	90,267,699		الربح قبل الضريبة
			تعديلات للبنود التالية:
45,004,941	52,499,001	10	استهلاك
225,000	900,000	12	إطفاءات الموجودات غير الملموسة
-	249,846		خسارة ناتجة عن الإستهناء عن أصول ثابتة
-	10,653,885		ديون مشكوك في تحصيلها
19,172,227	15,276,339		تكاليف التمويل
118,250,487	169,846,770		الربح قبل التغيرات في رأس المال العامل:
(14,593,486)	3,035,191		المخزون
(21,300,467)	(59,315,834)		مدينون تجاريون و ذمم مدينة أخرى
25,577,396	(1,419,828)		مقدمات
33,156,051	(63,220,010)		المستحق من أطراف ذات علاقة
(114,196,346)	288,785,577		نعم دائنة ومستحقات
26,893,635	337,711,866		التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
(4,528,653)	(8,110,627)		ضريبة الدخل المدفوعة
22,364,982	329,601,239		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
			<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(27,607,703)	(17,739,890)	10	شراء عقارات وآلات ومعدات
(9,255,740)	(306,077,356)		مدفوعات على المشاريع قيد التنفيذ
(4,500,000)	-		شراء موجودات غير ملموسة
-	(26,000,000)		إستثمارات متاحة للبيع
(41,363,443)	(349,817,246)		صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية
			<b>الأنشطة التمويلية</b>
619,573	-		مساهمات في رأس المال
-	26,413,999		تسييلات بنكية
619,573	26,413,999		صافي النقد من الأنشطة التمويلية
(18,378,888)	6,197,992		الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
27,485,425	9,106,537		نقد وما في حكمه في 1 كانون الثاني 2006
9,106,537	15,304,529	17	نقد وما في حكمه في 31 كانون الأول 2006

قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في 31 كانون أول 2007

المجموع ل.س	الاحتياطي القانوني ل.س	الأرباح المحتجزة ل.س	رأس المال ل.س	
33,148,719	3,768,292	19,380,427	10,000,000	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2006
619,573	-	-	619,573	مساهمات في رأس المال
45,737,692	-	45,737,692	-	صافي ربح السنة
-	4,573,769	(4,573,769)	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
-	-	(19,380,427)	19,380,427	المحول إلى رأس المال
<b>79,505,984</b>	<b>8,342,061</b>	<b>41,163,923</b>	<b>30,000,000</b>	<b>الرصيد كما في 31 كانون الأول 2006</b>
270,000,000	-	-	270,000,000	مساهمات عينية في رأس المال
75,938,807	-	75,938,807	-	صافي ربح السنة
-	7,594,000	(7,594,000)	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
(21,163,689)	-	(21,163,689)	-	توزيعات أرباح
<b>404,281,102</b>	<b>15,936,061</b>	<b>88,345,041</b>	<b>300,000,000</b>	<b>الرصيد كما في 31 كانون الأول 2007</b>

البيان الضريبي  
السنة المنتهية في 31 كانون الأول 2007

2006 ليرة سورية	2007 ليرة سورية	
53,848,319	90,267,699	اربح قبل الضريبة كما هو وارد في قائمة الدخل
-	10,653,885	يضاف المبالغ غير المقبولة ضريبياً
225,000	900,000	الديون المعدومة
-	532,320	إطفاءات الموجودات غير الملموسة
		منح وتبرعات للتغير
(2,471)	(4,672)	يخفض المبالغ التي تخضع لضرائب أخرى
54,070,848	102,349,232	دخل الفوائد
-	-	صافي ربح السنة
54,070,848	102,349,232	الخسائر المتراكمة
%15	%14	صافي الدخل الخاضع للضريبة
8,110,627	14,328,892	معدل الضريبة
		ضريبة الدخل

إيضاحات حول القوائم المالية

31 كانون الأول 2007

**1 معلومات عن الشركة**

تأسست المجموعة المتحدة (الشركة) كشركة مساهمة مغلقة في 3 تشرين الأول من العام 2004، و قد امتلكت كافة نشاطات شركة المجموعة المتحدة محدودة المسؤولية.

تمارس الشركة نشاطاتها بأسماء تجارية متعددة، وهي لباليينا، سيورت أد، ميغنتشر، سيرياكول، كونكورد، واتس أون، إضافة إلى الصفحات الصفراء، حيث أن عمل الشركة الرئيسي هو في مجال الدعاية والإعلان، والتي تتضمن إصدار مجلة لباليينا الشهرية، مجلة واتس أون الشهرية والإعلانات التلفزيونية المنتجة من قبل سغنتشر بالإضافة إلى الخدمات الصوتية و النصية التي تقدمها المجموعة إلى زبائن شركات الخليوي من خلال العقد الذي بين الشركة وشركات الخليوي.

عنوان الشركة في منطقة الليبالت الشرقية- المزة- دمشق- للجمهورية العربية السورية.

**2 السياسات المحاسبية الهامة****أساس الإعداد**

أعدت القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

أعدت القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (IFRS).

أعدت القوائم المالية بالليرة السورية وهي العملة الرئيسية للشركة.

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة :

**إثبات الإيراد**

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن عملية بيع المنتجات (بوسترات) عندما تنتقل وبشكل جوهري مخاطر ومنافع ملكية هذه المنتجات إلى المشتري إضافة إلى القدرة على تقدير مبلغ الإيراد بصورة يعتمد عليها، يتم الاعتراف بالإيراد من طباعة وعرض إعلانات العملاء عند العرض على الشبكات و يكون مبلغ الإيراد قابل للتقدير بطريقة يعتمد عليها.

يتم الاعتراف بدخل الفوائد عند استحقاقها.

**ضريبة الدخل**

تم احتساب الضريبة بالاستناد إلى القوانين والتنظيمات السورية والممارسات الجارية.

**العقارات والألات والمعدات**

تم تقييم الممتلكات والأراضي والتجهيزات بالكلفة مخفضاً منها مجمعات استهلاكاتها وأي انخفاض في القيمة الاستردادية لهذه الموجودات.



## 2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يتم احتساب الإهلاك على هذه الموجودات باستخدام طريقة القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للأصل وهو على الشكل التالي:

المباني	20 عاماً
المفروشات وتجهيزات المكاتب	5 أعوام
المتلكات والتجهيزات المستأجرة	فترة الإيجار
الحواسب	5 أعوام
وسائط النقل	5 أعوام
ليوسنرات	5 أعوام
الأثاث والتجهيزات	2 عام

تم عملية مراجعة لصادفي القيمة الدفترية لهذه الأصول عند بروز ما يشير إلى احتمال وجود اختلاف ما بين القيمة الاستردادية والقيمة الدفترية لها، وبالتالي يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل في حال كونها أعلى من القيمة الاستردادية حتى تصبح مساوية لها.

يتم رسمة النفقات المدفوعة لقاء استبدال عنصر من عناصر الموجودات الملموسة بشكل مستقل ويتم تخفيض صافي القيمة الدفترية للأصل بقيمة العنصر المستبدل.

لا يتم اهلاك المشاريع قيد الإنجاز حتى اكتمالها ووضعها قيد التشغيل.

## موجودات غير ملموسة

تشتمل الموجودات غير الملموسة على الفروع.

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها عند تحققها الأولي بالكلفة. يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بعد التحقق الأولي بالكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة تنتج عن القيمة الاستردادية لها. يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة على أساس كونها ذات عمر محدد أو ذات عمر إنتاجي غير محدد. بالنسبة للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة فإنه يتم إطفائها على مدى العمر الإنتاجي المقدر كما يتم تقدير انخفاض القيمة في أي وقت يشير إلى احتمال انخفاض القيمة الاستردادية للأصل غير الملموس. تتم أيضاً مراجعة فترة وطريقة إطفاء الأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي المحدود مرة على الأقل قبل نهاية كل سنة مالية. كما يتم معالجة التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع محاسبياً أو النمط المتوقع للاستفادة من المزايا الاقتصادية المستقبلية الكامنة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، وفق ما يكون مناسباً، وتعالج تلك التغيرات على أساس كونها تغيرات في التقديرات. يتم تسجيل مصروف الإطفاء الخاص بالموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في قائمة الدخل ضمن بند المصاريف بما يتلاءم مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

## 2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## إنخفاض القيم الإستردادية وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

يتم عمل تقييم في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت إنخفاض القيمة الإستردادية لكل موجود مالي محدد. إذا وجد مثل هذا الدليل، فإنه يتم إثبات إيه خسارة إنخفاض بالقيمة الإستردادية ضمن قائمة الدخل. يتم تحديد إنخفاض القيمة الإستردادية على النحو التالي:

- (أ) للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن إنخفاض القيمة الإستردادية هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة؛  
(ب) للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن إنخفاض القيمة الإستردادية هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للنفقات النقدية المخصومة بسعر السوق الحالي على عائد موجود مالي مماثل.

## المخزون

يتم تقييم المخزون إما بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل، حيث أن التكلفة تمثل كافة النفقات المدفوعة من أجل إيصال المخزون الى مكانه الحالي وبشروطه الحالية كما يلي :

- المواد الأولية والمستهلكة: وسطي تكلفة الشراء محسوبة باستخدام الوسط الحسابي المتحرك.
- المواد الجاهزة والمنتجات: تكلفة المواد الأولية وأجور اليد العاملة إضافة إلى حصتها من المصاريف غير المباشرة بالاعتماد على المستوى العادي من الإنتاج.

صافي القيمة القابلة للتحقق هي سعر البيع المتوقع مخفضاً منه أية تكاليف أخرى متوقعة من أجل إتمام عملية إنتاج أو بيع هذا المنتج.

## الذمم المدينة

تجرع الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي محسوماً منها المبالغ المقرر عدم تحصيلها. يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون تحصيل المبالغ بالكامل غير محتمل. تشطب الديون المعدومة عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيلها.

## التقد وما في حكمه

لغرض قائمة التدفقات النقدية، فإن النقد وما في حكمه يشمل على نقد في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل.

## ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات المطالبات بالمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

## المؤنات

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
31 كانون الأول 2007

## 2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### عقود التأجير

يعتبر عقد التأجير تمويلياً إذا احتوى على تحويل جوهري لكل مخاطر ومنافع الملكية للعنصر المؤجر إلى المستأجر، يتم في بداية عقد التأجير رسملة الأصل المؤجر باستخدام القيمة الأقل بين القيمة العادلة للأصل أو القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات التأجير، توزع دفعات الإيجار التمويلي بين نفقات تمويل من جهة وسداد للالتزام المترتب نتيجة الاستئجار من جهة ثانية وهذا لضمان معدل فائدة ثابت على الإلتزام المترتب على عملية الإستهجار، يتم تحميل نفقات التمويل بشكل مباشر على قائمة الدخل.

يتم استهلاك الأصل المستأجر باستخدام طريقة القسط الثابت على العمر الإنتاجي للأصل أو فترة للتأجير التمويلي أيهما أقصر.

يعتبر عقد التأجير تشغيلياً إذا احتوى العقد على بقاء المنافع و المخاطر الجوهرية الناجمة عن ملكية الأصل على عاتق المؤجر، وعليه يتم الاعتراف بدفعات الإيجار على أنها نفقات و تدرج في قائمة الدخل و توزع باستخدام طريقة القسط الثابت وعلى كامل فترة التأجير.

### مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تطبق الشركة خطة محددة للمساهمات مبنية على ممارساتها وذلك من أجل تقديم تعويضات نهاية الخدمة للموظفين علماً أن كل المساهمات في هذه التعويضات مقدمة من قبل الشركة فقط، يتم تحميل مساهمة الشركة في هذه الخطة على قائمة دخل الفترة نفسها.

### صلات أجنبية

يتم تسجيل العمليات الجارية بالعملة الأجنبية بعد تحويلها إلى العملة المحلية بالاستناد إلى سعر التحويل السائد بتاريخ العملة. يتم تحويل الموجودات و المطلوبات المالية بالعملة الأجنبية إلى العملة المحلية باستخدام سعر الصرف السائد بتاريخ إعداد الميزانية. يتم تحميل جميع فروقات الصرف على قائمة الدخل.

## 3 المبيعات

2006	2007	
ل.س	ل.س	
38,279,448	46,282,743	مبيعات إعلانات مجلة ليالينا
38,013,979	30,366,008	إيرادات سيرياكول
79,269,441	69,147,496	مبيعات الصفحات الصفراء و كتيب الدليل السياحي
9,518,387	8,936,091	مبيعات إعلانات مجلة ستار
280,006,482	272,730,593	مبيعات كونكورد (خدمات عرض)
100,023,580	133,675,176	مبيعات كونكورد (خدمات طباعة)
6,230,310	6,195,105	مبيعات مجلة What's on الإعلانية
10,517,855	16,770,257	مبيعات مجلة توب جير الإعلانية
37,503	53,672	مبيعات مختلفة
(63,424,957)	(49,783,388)	يخفيض : خصم المبيعات
<b>508,472,028</b>	<b>534,373,753</b>	

إيضاحات حول القوائم المالية  
31 كانون الأول 2007

## 4 تكلفة المبيعات

2006	2007	
ل.س	ل.س	
14,568,445	16,530,459	تكلفة طباعة مجلة ليالينا
26,534,289	24,042,347	تكلفة مبيعات سيرياكول
40,206,594	45,184,397	تكلفة طباعة الصفحات الصفراء و كتيب الدليل السياحي
10,577,878	5,348,446	تكلفة طباعة مجلة ستار
95,899,592	95,095,638	تكلفة مبيعات كونكورد (خدمات العرض)
23,695,354	32,485,038	تكلفة مبيعات كونكورد (خدمات الطباعة)
3,942,862	2,464,475	تكلفة طباعة مجلة What's on
4,414,412	4,748,619	تكلفة طباعة مجلة نوب جيز
856,561	632,854	تكاليف أخرى
<u>220,695,987</u>	<u>226,532,273</u>	

## 5 الإيرادات الأخرى

2006	2007	
ل.س	ل.س	
5,876	-	أرباح فروقات القطع
140,450	39,100	مبيعات بضاعة تالفة
167,916	140,319	إيرادات متفرقة
-	43,000,000	إيراد عقد إنتغرا (إيضاح 24)*
-	16,400,000	إيراد الإيجار (إيضاح 24)
<u>314,242</u>	<u>59,579,419</u>	

\* يمثل إيرادات إتفاقية موقعة مع شركة إنتغرا إنترنشنال محدودة المسؤولية (شركة شقيقة)، يكون لشركة إنتغرا إنترنشنال بموجب تلك الإتفاقية الحق بإصدار وبيع جريدة بلدنا مقابل مبلغ سنوي قيمته 43,000,000 ليرة سورية، بحيث تتم إعادة النظر بقيمة العقد بشكل سنوي.

## 6 مصاريف البيع والتوزيع

2006	2007	
ل.س	ل.س	
52,893,394	32,089,880	سويق ودعاية وترويج
6,467,367	7,392,884	صولات مبيعات
1,913,156	2,637,788	مصاريف توزيع
<u>61,273,917</u>	<u>42,120,552</u>	

إيضاحات حول القوائم المالية  
31 كانون الأول 2007

7 المصاريف الإدارية

2006 ل.س	2007 ل.س	
5,933,033	13,485,757	الاهتلاك
72,399,885	100,139,720	الرواتب والمزايا العينية
4,851,467	2,846,286	رسوم حكومية وغرامات
7,314,223	8,284,575	نقلات سفر
3,491,879	1,237,180	نقلات تكريب
2,744,412	2,418,508	مصاريف ضيافة
1,098,487	1,712,199	مصاريف تنظيف
8,196,981	10,312,520	مصاريف قانونية وتدقيق وإستشارات
2,276,905	5,632,516	مصاريف مواصلات
6,134,728	4,481,981	مصاريف صيانة
1,023,867	1,296,383	مصاريف وقود
1,519,819	1,263,244	مواد مستهلكة
1,061,616	1,487,220	مياه وكهرباء
8,855,335	13,535,960	بريد، هاتف، نلكس وانترنت
3,082,659	3,456,148	قرطاسية ومطبوعات
852,284	2,245,393	إيجار
677,019	532,320	قرعات
1,943,995	3,447,399	توبيضات نهاية الخدمة
225,000	900,000	إلغاء موجودات غير ملموسة (فروغ)
620,844	136,909	عمولات بنكية
3,190,731	10,490,098	أخرى
<b>137,495,169</b>	<b>189,342,316</b>	

8 مصاريف أخرى

2006 ل.س	2007 ل.س	
-	10,653,885	مؤونة ديون مشكوك في تحصيلها
181,677	265,432	مصاريف متفرقة
-	330,284	خسائر فروقات القطع
<b>181,677</b>	<b>11,249,601</b>	

9 مصاريف التمويل

2006 ل.س	2007 ل.س	
19,172,227	15,276,339	تأليف تمويل مستحقة على عقد التأجير التمويلي
-	2,349,397	لواك البنك
<b>19,172,227</b>	<b>17,625,736</b>	

إيضاحات حول القوائم المالية  
31 كانون الأول 2007

10 عقارات و الآلات ومعدات

المجموع ل.س	العقارات ل.س	المستلزمات والمعدات ل.س	المستأجرة ل.س	الأثاثية* ل.س	وسائط النقل ل.س	المركبات ل.س	التجهيزات المكتبية والمفروشات ل.س	السكّاية
239,323,466	32,556,354	161,354,806	10,739,574	4,066,831	10,639,549	19,966,352	كما في 1 كانون الثاني 2007	
287,739,890	-	-	270,000,000	6,092,100	4,485,795	7,161,995	كما في 1 كانون الثاني 2007	
(619,850)	(229,400)	-	-	-	(305,000)	(85,450)	الإستقدمات	
<b>526,443,506</b>	<b>32,326,954</b>	<b>161,354,806</b>	<b>280,739,574</b>	<b>10,158,931</b>	<b>14,820,344</b>	<b>27,042,897</b>	<b>كما في 31 كانون الأول 2007</b>	
78,740,921	8,808,532	64,541,922	700,900	81,171	1,099,891	3,508,505	الإحتلاك	
53,174,018	6,871,764	32,270,962	4,303,872	1,991,695	2,905,628	4,830,097	كما في 1 كانون الثاني 2007	
(370,004)	(229,400)	-	-	-	(69,654)	(70,950)	فقط الإحتلاك الخاص بالخدمة	
<b>131,544,935</b>	<b>15,450,896</b>	<b>96,812,884</b>	<b>5,004,772</b>	<b>2,072,866</b>	<b>3,935,865</b>	<b>8,267,652</b>	إحتلاكات الأصول المستعمدة كما في 31 كانون الأول 2007	
<b>394,898,571</b>	<b>16,876,058</b>	<b>64,541,922</b>	<b>275,734,802</b>	<b>8,086,065</b>	<b>10,884,479</b>	<b>18,775,245</b>	صافي القيمة الدفترية	
160,582,545	23,747,822	96,812,884	10,038,674	3,985,660	9,539,658	16,457,847	كما في 31 كانون الأول 2007	
							كما في 31 كانون الأول 2006	

\* يوجد أبنية قيد الرهن بقيمة سوقية 42,000,000 ل.س كضمان بنكي على التسهيلات البنكية.

إيضاحات حول القوائم المالية  
31 كانون أول 2007

### 10 عقارات والآلات ومعدات (تتمة)

تم توزيع الاهتلاك في قائمة الدخل على الشكل التالي :

2006 ل.س	2007 ل.س	
39,071,908	39,013,244	جزء الاهتلاك المتضمن في تكلفة المبيعات
5,933,033	13,485,757	جزء الاهتلاك المتضمن في المصاريف الإدارية
-	675,017	جزء الاهتلاك المحمل على إنتعرا (شركة شقيقة)
<u>45,004,941</u>	<u>53,174,018</u>	

### 11 لمشاريع قيد الإنشاء

يمثل مبلغ المشاريع قيد الإنشاء مجموع المبالغ المنفقة من قبل الشركة لشراء وتشغيل شبكات العرض الجديدة إضافة إلى بناء دار طباعة ومكاتب خاصة بالشركة في المنطقة الحرة بهدف توسيع الشركة لمجال عملها والتي لا تزال قيد الإنشاء، إن معظم العمليات الضرورية لإنهاء هذه المشاريع قد استكملت وبالتالي فإن المبالغ النقدية المتوقعة تكبدها على هذه المشاريع غير جوهرية.  
لا يتم اهتلاك المشاريع قيد الإنشاء حتى اكتمالها ووضعها قيد التشغيل.

### 12 لموجودات غير الملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة قيمة فروغ مقابل إيجار مكتب . يتم إطفاء الفروغ على فترة 5 سنوات كما يلي:-

2006 ل.س	2007 ل.س	التكلفة:-
-	4,500,000	كما في 1 كانون الثاني 2007
4,500,000	-	الإضافات
<u>4,500,000</u>	<u>4,500,000</u>	كما في 31 كانون الأول 2007
-	225,000	الإطفاء:-
225,000	900,000	كما في 1 كانون الثاني 2007
<u>225,000</u>	<u>1,125,000</u>	الإطفاءات خلال العام
4,275,000	3,375,000	كما في 31 كانون الأول 2007
<u>4,275,000</u>	<u>3,375,000</u>	صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2007

### 13 إستثمارات مالية متاحة للبيع

تمثل إستثمار بنسبة 2.6% في شركة سورية القابضة، وهي مثبنة بالكلفة الفعلية في تاريخ الميزانية وليس بالقيمة العادلة لعدم وجود سوق أوراق مالية نشط لتحديد القيمة العادلة لتلك الإستثمارات.

إيضاحات حول القوائم المالية  
31 كانون الأول 2007

14 المخزون

2006 ل.س	2007 ل.س	
9,106,252	2,800,802	مخزون الفلكس
9,356,268	10,339,003	مخزون اليوسترات الجاهزة
6,277,727	6,151,433	مخزون الألمنيوم
2,538,806	3,704,670	مخزون قطع الغيار الكهربائية
876,801	2,324,389	مخزون الأحبار
1,784,624	1,421,060	مخزون المواد المساعدة
744,420	908,350	مخزون الحديد
<u>30,684,898</u>	<u>27,649,707</u>	

15 مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى

2006 ل.س	2007 ل.س	
191,758,268	251,361,757	المدينون التجاريون
(493,750)	(11,147,635)	يخفيض مؤونة الديون المشكوك في تحصيلها
<u>191,264,518</u>	<u>240,214,122</u>	صافي المدينون التجاريون
13,274,707	19,800,025	سلف الموظفين
10,696,019	3,883,046	أخرى
<u>215,235,244</u>	<u>263,897,193</u>	

16 مقدمات

2006 ل.س	2007 ل.س	
3,639,609	5,510,798	يجار مواقع لوحات إعلانية
1,806,320	2,198,315	يجار عقارات
1,157,591	314,235	أخرى
<u>6,603,520</u>	<u>8,023,348</u>	

17 النقد وأرصدة لدى البنك

2006 ل.س	2007 ل.س	
5,308,355	12,109,136	أرصدة لدى البنك
3,798,182	3,195,393	نقد في الصندوق
<u>9,106,537</u>	<u>15,304,529</u>	



إيضاحات حول القوائم المالية  
31 كانون الأول 2007

## 18 رأس المال

سجلت المجموعة المتحدة برأسمال قدره 30,000,000 ليرة سورية (300,000 سهم بقيمة 100 ليرة سورية للسهم الواحد) سدد منه 4,450,000 ليرة سورية مساهمات عينية (أصول ثابتة) و 5,500,000 ليرة سورية نقداً، ثم تقييم المساهمات العينية في رأس المال على شكل أصول ثابتة من قبل خبير عقارات مختص بتاريخ 3 تشرين الأول 2004 وبالاعتماد على القيمة السوقية للأصول الثابتة والعمر الافتراضي المقدر لها. قررت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها المنعقد بتاريخ 23 كانون الأول 2006 زيادة رأسمال الشركة بواقع 2,700,000 سهم، ما يعادل 270,000,000 ليرة سورية، وقد تمت الموافقة على زيادة رأسمال الشركة من قبل وزارة الإقتصاد والتجارة في 24 كانون الثاني 2007 ، ووفقاً لذلك أصبح رأس مال الشركة كما في 31 كانون الأول 2007 مبلغ 300,000,000 ليرة سورية، هذه الزيادة سددت من خلال مساهمات عينية (أصول ثابتة).

## 19 احتياطي قانوني

قامت الشركة وفقاً لمتطلبات القانون التجاري السوري بتحويل ما نسبته 10 % من الأرباح الصافية السنوية الى حساب الاحتياطي القانوني، و للمجموعة الحق في التوقف عن اقتطاع هذا المبلغ من الأرباح السنوية في حال بلغ الاحتياطي القانوني ما نسبته 50 % من رأس المال.

## 20 الإيجار التمويلي

دخلت الشركة مع شركة كونكورد للدعاية والإعلان وهي إحدى الشركات الشقيقة في اتفاقية شراكة تبدأ في 1 كانون الثاني 2005، حيث يحق للشركة بموجبها استخدام أصول شركة كونكورد للدعاية والإعلان لمدة خمس سنوات قابلة للتجديد لفترة خمس سنوات إضافية عند انتهاء العقد وبموافقة الطرفين، تم تحديد مبلغ الإيجار السنوي بـ 47,000,000 ليرة سورية، يعود للمجموعة كل الإيراد الناتج عن خدمات الطباعة وعرض البوسترات في شبكات اللوحات الإعلانية الثابتة المنتشرة داخل القطر والمسجلة باسم كونكورد.

2006		2007		
الحدود الدنيا للدفعات للقيمة الحالية للدفعات	الحدود الدنيا للدفعات	القيمة الحالية للدفعات	الحدود الدنيا للدفعات	
ل.س	ل.س	ل.س	ل.س	
31,723,646	47,000,000	36,164,974	47,000,000	خلال سنة واحدة
77,393,044	94,000,000	41,228,070	47,000,000	أكثر من سنة واحدة و دون الخمس سنوات
109,116,690	141,000,000	77,393,044	94,000,000	مجموع الحدود الدنيا للدفعات
-	(31,883,295)	-	(16,606,956)	يخفض منها المبالغ التي تشكل تكاليف تمويل
109,116,690	109,116,705	77,393,044	77,393,044	القيمة الحالية للحدود الدنيا للدفعات الإيجار

إيضاحات حول القوائم المالية  
31 كانون الأول 2007

## 21 ذمم تجارية دائنة ومستحقات

2006 ل.س	2007 ل.س	
58,789,187	284,876,796	الدائنون التجاريون
63,765,222	99,986,827	الأرباح غير المحققة
35,817,719	63,428,265	النفقات المستحقة
4,760,911	4,030,196	مخصص نهاية خدمة
1,221,700	143,215	أخرى
<u>164,354,739</u>	<u>452,465,299</u>	

## 22 سحب على المكشوف من البنوك

يمثل السحب على المكشوف تسهيلات تم الحصول عليها من بنك محلي، وتحمل فائدة 10.5% مقابل رهن عقار بقيمة سوقية 42,000,000 ليرة سورية.

## 23 الإلتزامات المحتملة

في 31 كانون الأول 2007 كان لدى الشركة إلتزامات محتملة تتمثل بخطاب اعتماد بنكي:

ليرة سورية	دولار أمريكي	خطاب ضمان
-	4,359,105	

## 24 التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة بالشركات الشقيقة، كبار المساهمين، المدراء، أعضاء الإدارة الرئيسيين. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط التعاملات مع أي من الأطراف ذات العلاقة من قبل إدارة الشركة. إن أهم التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في قائمة الدخل هي:

2006 ل.س	2007 ل.س	
-	16,400,000	إيراد الإيجار من شركة الوسيلة الدولية
(16,507,702)	-	تكلفة طباعة المجالات لدى الشركات الشقيقة
(10,478,456)	(1,405,027)	تكلفة إعلانات تمت من خلال شركات شقيقة ومحتملة من قبل الشركات الشقيقة
(19,172,227)	(15,276,339)	تكلفة التمويل الناتجة عن عقد التأجير التمويلي مع كونكورد للإعلان
-	43,000,000	إيرادات عقد إنترناشونال

إيضاحات حول القوائم المالية  
31 كانون الأول 2007

## 24 التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

لرصد حسابات الأطراف ذات العلاقة والمتضمنة بالميزانية كما 31 كانون الأول 2007 هي كما يلي:

رصيد مدين ل.س	رصيد دائن ل.س	
907,162	-	انتغرا انترناشيونال - سوريا
77,071,264	-	انتغرا انترناشيونال
31,217,535	-	الرياضية
1,692,517	-	ابسوس سقات
205,200	-	ليالينا البحرين
133,500	-	ليالينا قطر
127,478	-	ليالينا لبنان
2,000,000	-	أفق
20,500	-	شوت الكويت
19,505,213	-	ستاد اد
20,492,791	-	بشار كيوان
86,861,191	-	مجد سليمان
-	102,309,555	الوسيلة انترناشيونال دمشق
-	196,301,443	كونكورد
-	58,787	أخرى
<b>240,234,351</b>	<b>298,669,785</b>	

## تعويضات أعضاء الإدارة الرئيسيين :

كانت تعويضات المدراء وأعضاء الإدارة الرئيسيين خلال العام على الشكل التالي:

2006 ل.س	2007 ل.س	
<u>7,780,000</u>	<u>7,073,678</u>	منافع قصيرة الأجل
<u>7,780,000</u>	<u>7,073,678</u>	

## 25 أرباح مستحقة غير موزعة

قررت الهيئة العامة للشركة خلال إجتماعها المنعقد بتاريخ 31 أيار 2007 توزيع مبلغ 21,163,689 ليرة سورية من الأرباح المحتجزة على حملة الأسهم حسب نسب المساهمات في رأسمال الشركة.

## 26 إدارة المخاطر

### خطر معدل الفائدة

تتعرض الشركة الى مخاطر الفائدة على ودائعها في البنوك والتي تتقاضى فوائد لقاء ايداعها، إضافة إلى المخاطر المتعلقة بفوائد السحب على المكشوف التي يتقاضاها لبنك بنسبة 10.50% . كما أن الشركة تتعرض لمخاطر أسعار الفائدة فيما يتعلق بعقد التأجير التمويلي حيث أن سعر الفائدة السوقي كما في 13 كانون الأول 2007 يقدر بـ 14% تقريباً.

إيضاحات حول القوائم المالية  
31 كانون الأول 2007

## 26 إدارة المخاطر (تتمة)

### خطر الائتمان

تبحث الشركة عن الحد من تعرضها لخطر الائتمان فيما يتعلق بعلاقتها بزيائتها من خلال منح تسهيلات في الدفع لزيائتها ذوي السمعة الائتمانية الجيدة ووضع حدود للائتمان للزيائن الأفراد ومراقبة هذه الأرصدة.

تقدم الشركة خدماتها إلى مجموعة كبيرة من المتعاملين وتشكل شركات الخليوي العاملة في سورية (شركة سيربائل وشركة سبيستل) أكبر هؤلاء المتعاملين والتي تشكل أرصدة حساباتها ما نسبته 12% من أرصدة حسابات المدنيين كما في 31 كانون الأول 2007.

تحد الشركة من تعرضها إلى خطر الائتمان فيما يتعلق بودائعها لدى المصارف من خلال حصر تعاملها مع المصارف ذات السمعة الجيدة.

وبشكل صافي القيمة الدفترية للأصول المالية المدرجة في الميزانية الحد الأعلى لخطر الائتمان الذي يمكن أن تتعرض له المجموعة.

### خطر السيولة

تتطلب شروط مبيعات الشركة أن يتم تسديد قيمة هذه المبيعات خلال فترة 30 يوماً من تاريخ البيع، غالباً ما يتم تسديد حسابات الدائنين التجاريين خلال فترة 90 يوماً من تاريخ للشراء.

### خطر العملة

تتضمن الذمم الدائنة التجارية والمستحقات مبلغ 7,793,427 ليرة سورية مستحق بالعملة الأجنبية، وبالدولار الأمريكي بشكل رئيسي والشركة ليست معرضة بشكل جوهري لمخاطر العملة.

كان سعر صرف الدولار الأمريكي الحر السائد في الأسواق المجاورة والمعلن من قبل المصرف التجاري السوري في 31 كانون الأول 2007 هو 48.05 ل.س لكل دولار أمريكي واحد .

## 27 القيمة العادلة للأدوات المالية:

تتألف الموجودات المالية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنك والحسابات المدينة، في حين تتألف المطلوبات المالية من الالتزامات المالية الناجمة عن عقد الإيجار التمويلي والذمم الدائنة والمصاريف المستحقة.

لا تختلف القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بشكل جوهري عن صافي القيمة الدفترية لها.

## 28 المصدر الرئيسي لتقدير عدم التأكد

### إنخفاض القيمة الاستردادية للذمم المدينة :

يتم تقدير المبلغ القابل للتحويل من ذمم المدنيين التجاريين عند توفر أية شكوك حول مدى إمكانية تحصيل هذه الديون، تتم نفس عملية التقدير السابقة ولكن بشكل فردي للمبالغ الفردية الكبيرة، تتم دراسة المبالغ الصغيرة المتأخرة السداد بشكل إجمالي ويتم تكوين مؤونة بما يتناسب مع فترة التأخير ونسب التحصيل المستخلصة من بيانات الشركة سابقاً. بلغت القيمة الإجمالية للمدنيين بتاريخ 31 كانون الأول 2007 251,361,757 ليرة سورية مع وجود مؤونة للديون المشكوك بتحصيلها 11,147,635 ليرة سورية.

إيضاحات حول القوائم المالية  
31 كانون الأول 2007

**28 المصدر الرئيسي لتقدير عدم التأكد (تتمة)**

**إخفاض القيمة الاستردادية للمخزون :**

يتم تقييم المخزون باستخدام القيمة الأقل بين التكلفة والقيمة القابلة للتحقق، يقيم المخزن التالف أو القديم عن طريق تقدير القيمة القابلة للتحقق، تتم نفس عملية التقدير السابقة ولكن بشكل فردي للمبالغ الفردية الكبيرة، كما تتم دراسة المبالغ الصغيرة القديمة أو التالفة بشكل إجمالي و يتم تكوين مؤونة بالاستناد إلى طبيعة المخزون و طول فترة القدم أو درجة الضرر التي أصابت المخزون و على أسعار البيع المستخلصة من البيانات التاريخية للشركة.

بلغ إجمالي قيمة المواد الأولية 17,310,704 ليرة سورية وإجمالي قيمة البضاعة الجاهزة 10,339,003 ليرة سورية، لم يتم تشكيل أية مؤونات فيما يخص المخزون التالف خلال العام، يتم تحميل قائمة الدخل بأية فروقات بين المبالغ المتوقع تحققها والمبالغ المحققة.