

الشركة السورية الكويتية للتأمين (ش.م.م.)  
البيانات المالية

31 كانون الأول 2007



## شهادة محاسب قانوني

تقرير مدقق الحسابات المستقلين إلى مساهمي الشركة السورية الكويتية للتأمين (شركة مساهمة مغلقة "ش.م.م")

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة للشركة السورية الكويتية للتأمين (ش.م.م) ("الشركة") والتي تتضمن الميزانية العمومية كما في 31 كانون الأول 2007 وبيان الدخل، وبيان التغييرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

### مسؤولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد البيانات المالية وإظهارها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، وتشمل هذه المسؤولية إعداد وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي متعلق بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة واستخدام التقديرات المحاسبية المناسبة حسب الظروف.

### مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. تتطلب 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 تم إختيار إجراءات التدقيق بناء على تقدير المدقق بما في ذلك تقييم مخاطر احتواء البيانات المالية على أخطاء جوهرية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ كما أن تقييم المخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة والمتعلق بأعداد وإظهار البيانات المالية بصورة عادلة وذلك للقيام بإجراءات تدقيق مناسبة وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة كما يتضمن التدقيق تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة وفيما إذا كانت التقديرات المحاسبية التي اعتمدها الإدارة معقولة، إضافة إلى تقييم العرض العام للبيانات المالية.

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

### الرأي

في رأينا، إن البيانات المالية تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة السورية الكويتية للتأمين (ش.م.م) كما في 31 كانون الأول 2007 ونتائجها المالية وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

### تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقبود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصلوية، وإن البيانات المالية المرفقة متفقة معها ونوصي المصادقة عليها.

عبد القادر عزة حصرية  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٢٣٥٠  
هاتف: ٦١١٧٧٦٦

عبد القادر عزة حصرية  
عبد القادر عزة حصرية

الخامس عشر من شباط 2008  
دمشق - الجمهورية العربية السورية

بيان الدخل

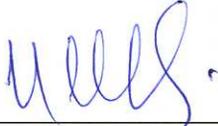
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2007

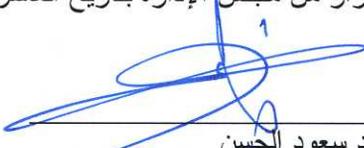
للفترة منذ التأسيس و لغاية 31 كانون الأول 2006 (بالليرة السورية)	2007 (بالليرة السورية)	إيضاحات	
			<b>الإيرادات</b>
384,835	715,292,823		أقساط مكتتبة
(22,693)	(264,964,716)		حصة معيدي التأمين
362,142	450,328,107		صافي الأقساط المكتتبة
(158,426)	(203,830,378)		الحركة في الأقساط غير المكتتبة
203,716	246,497,729	3	صافي الأقساط المكتتبة
13,768	76,695,220		عمولات مقبوضة من معيدي التأمين
217,484	323,192,949		<b>إجمالي الإيرادات</b>
			<b>المصروفات</b>
(86,815)	(171,730,675)	4	التعويضات المتكبدة
-	54,759,683	4	حصة معيدي التأمين من التعويضات المتكبدة
-	(77,783,357)		عمولات مدفوعة
-	(6,084,054)		رسوم الإشراف على التأمين واخرى
-	(514,402)		احتياطي حسابي
(60,534)	(18,657,408)	5	المصاريف العمومية والإدارية
70,135	103,182,736		<b>صافي دخل الاكتتاب</b>
(34,439,724)	(105,725,314)	5	المصاريف العمومية والإدارية
15,843,891	52,915,195	7	إيرادات الفوائد
-	68,851		إيرادات أخرى
(22,247)	(144,235)		تكاليف التمويل
297,726	(10,715,188)		الأرباح (الخسائر) الناتجة عن تغييرات أسعار الصرف
(18,250,219)	39,582,045		<b>دخل (خسارة) السنة قبل الضريبة</b>
-	(536,069)	6	ضريبة الدخل
(18,250,219)	39,045,976		<b>دخل (خسارة) السنة</b>
(10.74)	22.97	18	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الربح (الخسارة)

الميزانية العمومية  
كما في 31 كانون الأول 2007

2006 (بالليرة السورية)	2007 (بالليرة السورية)	إيضاحات	الموجودات
5,140,924	34,948,258	8	ممتلكات ومعدات
7,150,000	7,762,330	9	موجودات معنوية
-	2,650,500		استثمارات متاحة للبيع
84,030	70,568,281	10	أقساط وأرصدة تأمين تحت التحصيل
-	44,203,721	11	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
19,603,047	25,224,260	12	ذمم أخرى
796,486,645	1,208,431,417	13	النقد والنقد المعادل
828,464,646	1,393,788,767		إجمالي الموجودات
<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>			
<b>حقوق الملكية</b>			
850,000,000	850,000,000	14	رأس المال المدفوع
-	9,620,000		رأس المال اضافي
-	3,904,598	15	إحتياطي قانوني
(26,580,885)	8,560,493		أرباح (خسائر) متراكمة
823,419,115	872,085,091		إجمالي حقوق الملكية
<b>المطلوبات الناشئة عن عقود التأمين</b>			
158,426	203,994,478		إحتياطي أقساط غير مكتسبة - صافي
3,450	140,516,690	11	إحتياطي تعويضات تحت التسوية
-	514,402		إحتياطي حسابي
161,876	345,025,570		إجمالي المطلوبات الناشئة عن عقود التأمين
4,883,655	176,678,106	16	مطلوبات أخرى
828,464,646	1,393,788,767		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية للشركة السورية الكويتية للتأمين (ش.م.م) كما في 31 كانون الأول 2007 بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ العاشر من شباط 2008.

  
السيد كوستي فريد شحلاوي  
نائب رئيس مجلس الإدارة

  
السيد خالد سعود الحسين  
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2007

الإجمالي (ليرة سورية)	أرباح (خسائر) متراكمة (ليرة سورية)	احتياطي قانوني (ليرة سورية)	رأس المال اضافي (ليرة سورية)	رأس المال المدفوع (ليرة سورية)	إيضاحات
850,000,000	-	-	-	850,000,000	14 رأس المال المدفوع
(18,250,219)	(18,250,219)	-	-	-	خسائر الفترة
(8,330,666)	(8,330,666)	-	-	-	كلفة إصدار الأسهم
<b>823,419,115</b>	<b>(26,580,885)</b>	-	-	<b>850,000,000</b>	<b>الرصيد في 31 كانون الأول 2006</b>
-	-	-	-	-	رأس المال المدفوع
9,620,000	-	-	9,620,000	-	رأس المال اضافي
-	(3,904,598)	3,904,598	-	-	15 احتياطي قانوني
39,045,976	39,045,976	-	-	-	ربح السنة
<b>872,085,091</b> 0	<b>8,560,493</b> 0	<b>3,904,598</b> 0	<b>9,620,000</b> 0	<b>850,000,000</b>	<b>الرصيد في 31 كانون الأول 2007</b>

الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

بيان التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2007

للفترة منذ التأسيس و لغاية 31 كانون الأول 2006 (بالليرة السورية)	2007 (بالليرة السورية)	إيضاحات
(18,250,219)	39,582,045	
1,661,910	29,332,738	
200,792	7,224,567	8
650,000	2,033,078	9
(297,726)	(10,715,188)	
(15,843,891)	(6,243,026)	
-	(44,203,721)	
(31,879,134)	17,010,493	
-	(70,484,251)	
-	(301,617,270)	13
(3,848,859)	85,744	
167,550	344,863,694	
3,221,744	142,461,713	
(32,338,699)	132,320,123	
(5,341,716)	(37,031,901)	
(7,800,000)	(2,645,408)	
	(2,650,500)	
(13,141,716)	(42,327,809)	
850,000,000	-	
-	9,620,000	
(8,330,666)	-	
841,669,334	9,620,000	
796,188,919	99,612,314	
297,726	10,715,188	
-	796,486,645	
796,486,645	906,814,147	13

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

(1) نشاط الشركة

الشركة السورية الكويتية للتأمين ش.م.م، ("الشركة") مسجلة في الجمهورية العربية السورية كشركة مساهمة مغفلة وقد تم تأسيسها بموجب المرسوم التشريعي رقم 43 للعام 2005 والمرسوم التشريعي رقم 68 للعام 2004، والمسجلة في السجل التجاري برقم 14705 بتاريخ 28 آب 2006 الصادر وفقاً للقانون التجاري رقم 149 للعام 1949. صدر أمر المباشرة بالأعمال في 10 تشرين الأول 2006 من قبل هيئة الإشراف على التأمين.

تعمل الشركة في مجال التأمين، وتقوم بتقديم كافة أنواع التأمين القصيرة والطويلة الأجل والتي تغطي أخطار الحياة والحريق والحوادث والأخطار البحرية وأية أخطار أخرى بالإضافة إلى استثمار رأس المال والممتلكات في مختلف مجالات الاستثمار المالي والعقاري.

يبلغ رأس المال المدفوع للشركة 850,000,000 ليرة سورية مقسم إلى 1,700,000 سهم، القيمة الاسمية لكل منها 500 ليرة سورية. إن مكتب الشركة الرئيسي المسجل هو: الجمهورية العربية السورية - دمشق - أبو رمانة. تمتلك شركة الخليج للتأمين ش.م.ك. - الكويت 30 % من أسهم الشركة.

(2) أسس أعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة

أسس أعداد البيانات المالية

أعدت البيانات المالية طبقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والمتطلبات السارية المفعول في الجمهورية العربية السورية.

تم إعداد البيانات المالية بالليرات السورية والتي تمثل العملة الرئيسية للشركة.

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة بقياس الاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في السنة السابقة باستثناء أن الشركة قامت اعتباراً من أول كانون الثاني 2007 بتطبيق معايير التقارير المالية الجديدة والتعديلات على معايير المحاسبة الدولية القائمة التالية، هذا ولم ينتج عن تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات أي أثر على المركز المالي والأداء المالي للشركة وإنما نتج عنها إفصاحات إضافية.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - إيضاح رأس المال

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1- عرض البيانات المالية، الإفصاح عن معلومات تمكن من تقييم الأهداف والسياسات والإجراءات لإدارة رأس المال.

معيار التقارير المالية الدولي رقم 7 - الأدوات المالية : الإفصاح

يتطلب هذا المعيار إفصاحات إضافية حول الأدوات المالية وتأثيرها على المركز المالي والأداء بالإضافة إلى معلومات حول مدى التعرض للمخاطر الناشئة عن الأدوات المالية.

أقساط التأمين المكتسبة

يتم تحويل أقساط التأمين إلى الإيرادات بالنسبة لوثائق التأمين التي تنتهي خلال السنة المالية. أما أقساط التأمين غير المكتسبة فهي تمثل الجزء المتبقي من صافي أقساط التأمين المكتسبة المتعلقة بالفترة غير المنتهية من الغطاء التأميني محتسبة على أساس نسبي.

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

(2) أسس أعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**التعويضات**

التعويضات تتمثل في ذمم دائنة لحاملي وثائق التأمين وأطراف أخرى وأية تكاليف أخرى ذات صلة، مطروح منها قيمة المخلفات من الحادث وأية مبالغ أخرى مستردة، وتفيد في بيان الدخل عند تكبدها.

إجمالي التعويضات تحت التسوية تمثل التكلفة التقديرية للمطالبات المتكبدة والمبلغ عنها ولم تسدد في تاريخ الميزانية العمومية. وتحتسب المخصصات للمطالبات المبلغ عنها غير المسددة كما في تاريخ الميزانية العمومية على أساس تقدير كل حالة بمفردها.

و يدرج أي فرق بين المخصصات في تاريخ الميزانية العمومية والمبالغ المدفوعة والمخصصات خلال السنة التالية ضمن حساب الاككتاب لتلك السنة.

**اختبار كفاية التزامات التأمين**

في تاريخ كل ميزانية عمومية، تقوم الشركة بتقييم ما اذا كانت التزامات التأمين المعترف بها كافية باستخدام التوقعات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التأمين. إذا تبين عن هذا التقييم أن المبالغ المحملة على التزامات التأمين غير كافية في ضوء التدفقات النقدية المقدرة، يتم الاعتراف بكامل العجز فوراً في بيان الدخل ويتم عمل مخصص للمخاطر السارية.

لا تقوم الشركة بخصم مطلوباتها المتعلقة بالتعويضات غير المسددة حيث أنه من المتوقع سداد جميع هذه التعويضات خلال فترة 12 شهر من تاريخ الميزانية العمومية.

**إعادة التأمين**

في سبيل تقليل خطر التعرض لمطالبات مالية كبيرة، تقوم الشركة ضمن نشاطها العادي بعمليات إعادة التأمين مع شركات التأمين وإعادة التأمين الأخرى وتعرض لمستويات معينة من المخاطر في مناطق عديدة مع معيدي التأمين. وتتضمن عمليات إعادة التأمين عمليات إعادة التأمين النسبي وتجاوز الخسائر والاختياري وأنواع أخرى من إعادة التأمين لجميع أنواع الأعمال. لا تعفي عقود إعادة التأمين الشركة من التزاماتها لحاملي الوثائق، حيث أن فشل معيدي التأمين في الوفاء بالتزاماتهم قد يؤدي إلى خسائر للشركة وبالتالي يتم تكوين مخصصات للمبالغ غير القابلة للتحويل. تقدر المبالغ الممكن استردادها من معيدي التأمين بطريقة تتناسب مع التزام الشركة لكل مطالبة.

**ضريبة الدخل**

تقوم الشركة بتكوين مخصص لضريبة الدخل وفقاً للقوانين السائدة في الجمهورية العربية السورية حيث يتم احتسابها وفقاً للقانون رقم 60 للعام 2004 ووفق المعيار المحاسبي الدولي رقم (12) والذي يقتضي الاعتراف بالضرائب المؤجلة والناجمة عن الفروقات الزمنية المؤقتة بتاريخ الميزانية العمومية.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة كما في تاريخ الميزانية العمومية ويتم احتسابها باستخدام طريقة الالتزام وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة وبناء على القوانين المعمول بها في تاريخ الميزانية العمومية يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ الميزانية العمومية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً.

**عمولات مكتسبة ومدفوعة**

تتحقق العمولات المكتسبة والمدفوعة عند تحقق الأقساط المتعلقة بها.

**إيرادات الفوائد**

تفيد إيرادات الفوائد باستخدام مبدأ العائد الفعلي.

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

(2) أسس أعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**الممتلكات والمعدات**

ترج الممتلكات والمعدات بسعر التكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة ويحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات كالتالي :

تجهيزات مباني مستأجرة	على 5 سنوات
الأثاث والمفروشات	على 5 سنوات
معدات المكتب	على 5 سنوات
الآليات	على 5 سنوات

يعاد النظر في القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات لتحديد الانخفاض عند وجود أحداث أو تغيرات ظرفية يحتمل معها عدم استرداد القيمة الدفترية. في حالة وجود مؤشر كهذا وعندما تكون القيمة الدفترية أعلى من القيمة الممكن استردادها ، يتم تخفيض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها.

إن القيمة الممكن استردادها من الممتلكات هي صافي قيمة البيع أو قيمتها التقديرية المستخدمة ، أيهما أكبر. عند تقدير القيمة المستخدمة يتم خصم التدفقات المستقبلية التقديرية إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يعكس القيمة الحالية بالسوق للوقت والمال والمخاطر المرتبطة بالممتلكات. يتم إدراج خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل.

**انخفاض الموجودات المالية والقيمة غير الممكن استردادها**

في تاريخ كل ميزانية عمومية جرى تقييم لتحديد ما إذا كان يوجد دليل فعلي على احتمال انخفاض دائم لقيمة بعض الموجودات المالية. في حالة وجود دليل كهذا تقيد أي خسارة في بيان الدخل.

يتم تحديد خسارة الانخفاض كالتالي:

- (أ) بالنسبة للموجودات المسجلة بالقيمة العادلة، خسارة الانخفاض هي الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة للأصل.
- (ب) بالنسبة للموجودات المسجلة بالتكلفة ، خسارة الانخفاض هي الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل العائد السوقي لموجودات مالية مماثلة.
- (ج) بالنسبة للموجودات المسجلة بالتكلفة المطفأة ، يحتسب الانخفاض بناء على التدفقات النقدية التقديرية مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل.

**عدم تحقق الأدوات المالية**

يحدث عدم تحقق الأدوات المالية، حين لا تمتلك الشركة الحقوق التعاقدية التي تؤلف الأداة المالية. وتحدث هذه الحالة عادةً حين تباع هذه الأداة أو حين تنتقل جميع التدفقات النقدية الخاصة بهذه الأداة إلى طرف ثالث مستقل.

**الموجودات المعنوية**

ترج الموجودات المعنوية، والتي تم الحصول عليها بشكل منفصل، بسعر التكلفة بعد خصم الإطفاء المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يحتسب الإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للموجودات كما يلي:

برمجيات الكمبيوتر	على 5 سنوات
-------------------	-------------

يعاد النظر في فترة وطريقة الإطفاء للموجودات المعنوية والتي لها عمر إنتاجي محدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل.

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

(2) أسس أعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**النقد والنقد المعادل**

لغرض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

**المخصصات**

يتم تكوين مخصصات عند وجود التزام (قانوني أو حكومي) على الشركة ناتج من أحداث سابقة، وعندما يكون محتملاً سداد تكاليف هذا الالتزام بمبالغ محددة تماماً.

**تعويضات نهاية الخدمة للموظفين**

تقوم الشركة بمساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في الجمهورية العربية السورية، وتحسب هذه المساهمات كنسبة من رواتب الموظفين. وتكون التزامات الشركة محدودة بهذه المساهمات ويتم صرفها في ميعاد استحقاقها.

**العملات الأجنبية**

يجري قيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء كل معاملة. كما تحول الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الليرة السورية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية العمومية. تدرج جميع الفروقات الناتجة من عمليات التحويل في بيان الدخل.

**القيمة العادلة**

يتم تقدير القيمة العادلة للبنود التي تحمل فوائد على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة لبنود أخرى لها شروط ومخاطر مماثلة.

**التقديرات المحاسبية الهامة**

**عدم التأكد من التقديرات**

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية الهامة الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ الميزانية العمومية، والتي لها أثر كبير قد يؤدي إلى تعديلات مادية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة.

**إعادة التأمين**

إن الشركة معرضة للنزاعات مع احتمال المثول أمام المحكمة ودفع الدين إلى الأطراف التي تقوم بإعادة التأمين لديها، لذلك فإن الشركة تقوم بشكل ربعي بمراقبة تطور النزاعات مع الأطراف التي تقوم بإعادة التأمين لديها ومراقبة مدى قوة هذه الأطراف.

**مخصص المطالبات المستحقة و لم يتم التبليغ عنها بعد**

يتطلب إعداد البيانات المالية من الإدارة أن تقوم بإعداد بعض التقديرات والافتراضات المؤثرة على قيمة الموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ الميزانية العمومية وعلى المخصصات والتغيرات في القيمة العادلة للسنة والنتيجة من هذه التقديرات والافتراضات.

على وجه الخصوص يجب إعداد تقديرات للتكلفة النهائية المتوقعة لتعويضات الحوادث المستحقة ولكن لم يتم التبليغ عنها بعد كما في تاريخ الميزانية العمومية. إن الطريقة الرئيسية التي تعتمد عليها الإدارة في تقدير تكلفة تعويضات الحوادث المستحقة ولكن لم يبلغ عنها بعد هي 7.5% من جملة الأقساط المكتتبة، إذا كانت فترة الحساب لا تتضمن احتجاز احتياطي تعويضات تحت التسوية، أو إذا كانت النسبة 15% من الاحتياطي المحتجز في الفترة تقل عن 7.5% من الأقساط بما يتوافق مع متطلبات هيئة الإشراف على التأمين في الجمهورية العربية السورية. في تاريخ كل ميزانية عمومية يتم تقييم تقديرات تعويضات السنة السابقة لتحديد مدى كفايتها ويتم إجراء تغييرات في المخصص.

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

(2) أسس أعداد البيانات المالية وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحتسب هذه التقديرات بالضرورة على افتراضات عن عدد من العوامل تتضمن درجات متفاوتة ، وقد تكون هامة، من الشك، ويحتمل أن تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة وينتج عن ذلك تعديلات مستقبلاً في المطلوبات التقديرية.

(3) الأقساط المكتسبة

الفترة منذ التأسيس و لغاية 31 كانون الأول 2006 (بالليرة السورية)	2007 (بالليرة السورية)	
384,835 (164,099)	715,292,823 (301,307,012)	إجمالي الأقساط المكتسبة الحركة في أقساط غير مكتسبة
220,736	413,985,811	الأقساط المكتسبة
(22,693) 5,673	(264,964,716) 97,476,634	حصة معيدي التأمين من الأقساط المكتسبة حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
17,020	167,488,082	حصة معيدي التأمين من صافي الأقساط المكتسبة
203,716	246,497,729	صافي الأقساط المكتسبة

(4) التعويضات المتكبدة

الصافي	حصة معيدي التأمين	اجمالي	2007
20,661,473	(10,555,961)	31,217,434	التعويضات المدفوعة
61,752,992	(27,181,160)	88,934,152	التغيير في احتياطي التعويضات تحت التسوية
34,556,527	(17,022,562)	51,579,089	التغيير في احتياطي التعويضات التي حصلت ولم يبلغ عنها
116,970,992	(54,759,683)	171,730,675	
الصافي	حصة معيدي التأمين	اجمالي	للفترة منذ التأسيس و لغاية 31 كانون الأول 2006 (بالليرة السورية)
83,365	-	83,365	التعويضات المدفوعة
3,000	-	3,000	التغيير في احتياطي التعويضات تحت التسوية
450	-	450	التغيير في احتياطي التعويضات التي حصلت ولم يبلغ عنها
86,815	-	86,815	

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

(5) المصاريف العمومية والإدارية

للفترة منذ التأسيس و لغاية 31 كانون الأول 2006 (بالليرة السورية)	2007 (بالليرة السورية)	
15,887,435	58,715,894	الرواتب والأجور والمزايا
7,930,062	782,616	مصاريف تدريب الموظفين
1,927,285	1,509,773	مصاريف سفر
25,000	3,425,689	مصاريف نقل و إنتقال
3,897,667	15,253,279	مصاريف الإيجار
393,615	5,839,059	الإعلان
850,792	9,257,645	الاستهلاك و الإطفاء
68,484	-	مصاريف اجتماع الهيئة التأسيسية
1,500,000	6,025,000	عقد المشورة الفنية والإدارية والتدريب
608,100	1,040,000	تدقيق
362,167	5,041,319	قرطاسية و مطبوعات
217,452	2,211,009	بريد , برق, هاتف و انترنت
2,309	6,894,343	مصاريف حكومية و قانونية
-	300,000	ديون مشكوك في تحصيلها
-	1,516,156	افتتاح الفرع الرئيسي
50,150	927,215	مياه و كهرباء
-	885,517	مصاريف طبابة
779,740	4,758,208	أخرى
34,500,258	124,382,722	

تم توزيع 15% من إجمالي المصاريف العمومية والإدارية على كامل أقسام التأمين.

(6) ضريبة الدخل

للفترة منذ التأسيس و لغاية 31 كانون الأول 2006 (بالليرة السورية)	2007 (بالليرة السورية)	
(18,250,219)	35,808,399	ربح (خسارة) السنة قبل الضريبة
-	(34,094,110)	<b>يطرح</b> خسارة السنة السابقة
(15,843,891)	-	إيرادات الفوائد خلال السنة
-	1,814,772	<b>يضاف</b> يضاف خسائر فروقات القطع غير المتحققة
-	300,000	يضاف ديون مشكوك في تحصيلها
(34,094,110)	3,829,061	المجمع الخاضع للضريبة
14%	14%	نسبة ضريبة الدخل
-	536,069	ضريبة الدخل

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

(7) إيرادات الفوائد

تفيد إيرادات الفوائد باستخدام مبدأ العائد الفعلي وتتضمن كما في 31 كانون الأول 2007 مبلغ 19,538,727 ليرة سورية يمثل فوائد إيداعات العملة الأجنبية (الدولار واليورو).

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

(8) الممتلكات والمعدات

الإجمالي	السيارات	معدات المكتب	الأثاث والمفروشات	تجهيزات مباني مستأجرة
بالليرة السورية	بالليرة السورية	بالليرة السورية	بالليرة السورية	بالليرة السورية
5,341,716	3,160,600	1,372,426	458,690	350,000
37,031,901	3,887,460	14,093,035	5,760,596	13,290,810
<b>42,373,617</b>	<b>7,048,060</b>	<b>15,465,461</b>	<b>6,219,286</b>	<b>13,640,810</b>
200,792	54,500	110,351	35,941	-
7,224,567	1,215,032	2,476,596	1,002,104	2,530,835
<b>7,425,359</b>	<b>1,269,532</b>	<b>2,586,947</b>	<b>1,038,045</b>	<b>2,530,835</b>
<b>34,948,258</b>	<b>5,778,528</b>	<b>12,878,514</b>	<b>5,181,241</b>	<b>11,109,975</b>
5,140,924	3,106,100	1,262,075	422,749	350,000

التكلفة  
في 1 كانون الثاني 2007  
الإضافات  
في 31 كانون الأول 2007

الاستهلاك  
في 1 كانون الثاني 2007  
الإضافات  
في 31 كانون الأول 2007

القيمة الصافية  
في 31 كانون الأول 2007  
في 31 كانون الأول 2006

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

(9) الموجودات المعنوية

إن الموجودات المعنوية هي عبارة عن برمجيات الشركة وكانت الحركة عليها كالتالي:

بالتكلفة	بالتكلفة
7,800,000	في 1 كانون الثاني 2007
2,645,408	الإضافات
<b>10,445,408</b>	في 31 كانون الأول 2007
650,000	الإطفاء
2,033,078	في 1 كانون الثاني 2007
<b>2,683,078</b>	الإضافات
	في 31 كانون الأول 2007
<b>7,762,330</b>	القيمة الصافية
<b>7,150,000</b>	في 31 كانون الأول 2007
	في 31 كانون الأول 2006

(10) أقساط وأرصدة تأمين تحت التحصيل

2006 (بالتليرة السورية)	2007 (بالتليرة السورية)	
84,030	36,488,826	ذمم الوساطة ومراكز البيع
-	34,379,455	ذمم العملاء المدينة
-	(300,000)	مؤونة ديون مشكوك في تحصيلها
<b>84,030</b>	<b>70,568,281</b>	

فيما يلي جدول أعمار الذمم غير المشكوك في تحصيلها كما في 31 كانون الأول:

المجموع	الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها				الذمم غير المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها
	121 - 160 يوم	91 - 120 يوم	31 - 90 يوم	1 - 30 يوم	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية
70,568,281	-	-	17,431,960	53,136,321	2007
84,030	-	-	-	84,030	2006

(11) حصة معيدي التأمين من احتياطي تعويضات تحت التسوية

الحركة على مؤونة التعويضات تحت التسوية، والحصة المتعلقة بإعادة التأمين خلال السنة كانت على الشكل التالي:

2006			2007		
الصافي	حصة معيدي التأمين	اجمالي	الصافي	حصة معيدي التأمين	اجمالي
-	-	-	3,000	-	3,000
-	-	-	450	-	450
-	-	-	<b>3,450</b>	-	<b>3,450</b>
(83,365)	-	(83,365)	(20,661,473)	10,555,962	(31,217,435)
86,815	-	86,815	116,970,992	(54,759,683)	171,730,675
<b>3,450</b>	-	<b>3,450</b>	<b>96,312,969</b>	<b>(44,203,721)</b>	<b>140,516,690</b>
3,000	-	3,000	61,755,992	(27,181,160)	88,937,152
450	-	450	34,556,977	(17,022,561)	51,579,538
<b>3,450</b>	-	<b>3450</b>	<b>96,312,969</b>	<b>(44,203,721)</b>	<b>140,516,690</b>

في 1 كانون الثاني

تعويضات تحت التسوية

التعويضات التي حصلت والتي لم يبلغ عنها

التعويضات المدفوعة

مؤونة السنة الحالية من احتياطي تعويضات تحت

التسوية و التعويضات التي حصلت والتي لم يبلغ عنها

في 31 كانون الأول

تحليل الحركة على مؤونة التعويضات تحت التسوية

في 31 كانون الأول

تعويضات تحت التسوية

التعويضات التي حصلت والتي لم يبلغ عنها

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

12) ذمم أخرى

2006 (بالليرة السورية)	2007 (بالليرة السورية)	
4,548,333	13,571,677	مصاريف مدفوعة مقدماً
3,302,362	6,243,026	إيرادات فوائد مستحقة
-	3,237,577	سلف ضريبة الدخل
12,000	1,512,680	سلف للموظفين
11,725,352	200,300	سلف مقاولين وموردين
15,000	459,000	أخرى
19,603,047	25,224,260	

13) النقد والنقد المعادل

إن مبلغ النقد والنقد المعادل المدرج في بيان التدفقات النقدية يتألف مما يلي:

2006 (بالليرة السورية)	2007 (بالليرة السورية)	
15,605,216	616,444,710	ودائع تحت الطلب ونقدية
780,881,429	290,369,437	ودائع لأجل تستحق خلال ثلاثة أشهر
796,486,645	906,814,147	
-	301,617,270	ودائع لأجل تستحق خلال ستة أشهر
796,486,645	1,208,431,417	

إن الودائع لأجل المودعة بالليرة السورية لها آجال مختلفة لا تزيد عن ستة أشهر، وذلك حسب المتطلبات النقدية الحالية للشركة. وتحقق فائدة وفقاً لمعدلات الفوائد على الودائع قصيرة الأجل.

تتضمن الودائع لأجل وديعة ضمان بمقدار 25,000,000 ليرة سورية لصالح هيئة الإشراف على التأمين كما هو منصوص بتعليماتها، حيث تطلب الهيئة من شركات التأمين أن تودع مبلغاً وقدره 2,000,000 ليرة سورية كضمانة لكل نوع تأمين تنوي الشركة أن تقوم به، على ألا تتجاوز هذه الضمانة مبلغ 25,000,000 ليرة سورية لكافة أنواع التأمين

14) رأس المال

المصدر والمدفوع بالكامل 2006 (بالليرة السورية)	المصرح به 2006 (بالليرة السورية)	المصدر والمدفوع بالكامل 2007 (بالليرة السورية)	المصرح به 2007 (بالليرة السورية)	
850,000,000	850,000,000	850,000,000	850,000,000	1,700,000 سهم (كل
850,000,000	850,000,000	850,000,000	850,000,000	سهم 500 ليرة سورية)

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

15) الاحتياطي القانوني

تم تحويل 10% من صافي الربح بعد تنزيل الخسائر المتراكمة إلى الاحتياطي القانوني. يحق للشركة التوقف عن مثل هذا التحويل عندما يصبح رصيد الاحتياطي القانوني مساوياً لـ 50% من رأسمال الشركة. إن الاحتياطي القانوني غير خاضع للتوزيع على حملة الأسهم.

16) مطلوبات أخرى

2006 (بالليرة السورية)	2007 (بالليرة السورية)	
10,212	123,157,629	ذمم شركات التأمين وإعادة التأمين
1,711,533	11,413,210	دائنون متنوعون
1,500,000	8,503,159	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح 18)
1,661,910	29,332,738	مصاريف مستحقة
-	4,271,370	ذمم مقبوضة مقدماً
<u>4,883,655</u>	<u>176,678,106</u>	

17) الالتزامات المحتملة

في 31 كانون الأول 2007 كان لدى الشركة التزامات عقدية بحوالي 4,265,905 ليرة سورية متعلقة بأعمال البناء التي يتم القيام بها في المقر الرئيسي للشركة.

18) النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الربح (الخسارة)

تحسب حصة السهم العادي الواحد من خلال قسمة صافي الربح (الخسارة) للفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة على الشكل التالي:

للفترة منذ التأسيس و لغاية 31 كانون الأول 2006 (بالليرة السورية)	2007 (بالليرة السورية)	
<u>(18,250,219)</u>	<u>39,045,976</u>	صافي الربح (الخسارة)
<u>1,700,000</u>	<u>1,700,000</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال السنة
<u>(10.74)</u>	<u>22.97</u>	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الربح (الخسارة)

إن نصيب السهم من الربح (الخسارة) المخفض مطابق للنصيب الأساسي في السهم للربح (الخسارة) بسبب عدم إصدار الشركة أي أدوات مالية لها تأثير على ربح (خسارة) السهم عند ممارستها.

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

(19) بيانات القطاعات

فيما يلي تفاصيل بيانات القطاعات للشركة:

المجموع	تأمين صحي	تأمين على الحياة	تأمين على الحوادث العامة	تأمين ممتلكات	تأمين بحري	
715,292,823	9,718,510	2,097,411	641,837,295	13,570,338	48,069,269	أقساط مكتتبة
(264,964,716)	(6,666,038)	(893,814)	(208,132,288)	(12,727,289)	(36,545,287)	حصة معيدي التأمين
<b>450,328,107</b>	<b>3,052,472</b>	<b>1,203,597</b>	<b>433,705,007</b>	<b>843,049</b>	<b>11,523,982</b>	صافي الأقساط المكتتبة
(203,830,378)	(1,220,989)	-	(198,643,154)	(337,221)	(3,629,014)	الحركة في الأقساط غير المكتتبة
<b>246,497,729</b>	<b>1,831,483</b>	<b>1,203,597</b>	<b>235,061,853</b>	<b>505,828</b>	<b>7,894,968</b>	صافي الأقساط المكتتبة
76,695,220	2,098,899	16,482	62,528,727	3,719,122	8,331,990	عمولات مقبوضة من معيدي التأمين
<b>323,192,949</b>	<b>3,930,382</b>	<b>1,220,079</b>	<b>297,590,580</b>	<b>4,224,950</b>	<b>16,226,958</b>	إجمالي الإيرادات
(116,970,992)	(445,598)	-	(114,861,072)	(100,728)	(1,563,594)	صافي التعويضات المتكبدة
(77,783,357)	(677,077)	(208,990)	(69,921,674)	(1,328,491)	(5,647,125)	عمولات مدفوعة
(6,084,054)	(1,441,313)	(21,044)	(4,214,050)	(256,905)	(150,742)	رسوم الإشراف على التأمين واخرى
(514,402)	-	(514,402)	-	-	-	احتياطي حسابي
(18,657,408)	(253,494)	(54,708)	(16,741,424)	(353,963)	(1,253,819)	المصاريف العمومية والإدارية
<b>103,182,736</b>	<b>1,112,900</b>	<b>420,935</b>	<b>91,852,360</b>	<b>2,184,863</b>	<b>7,611,678</b>	صافي دخل الاكتتاب

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

20) تعاملات مع أطراف ذات علاقة

إن الأطراف ذات العلاقة هي: الشركات الشقيقة وكبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا في الشركة والمؤسسات التابعة لهم. إن شروط وسياسات هذه التعاملات يُوافق عليها من قبل إدارة الشركة.

قامت الشركة بتوقيع عقد بقيمة 7,500,000 ليرة سورية لخدمات المشورة والتدريب مع شركة الخليج للتأمين.

إن الأرصدة للأطراف ذات العلاقة والمدرجة في الميزانية العمومية هي كما يلي:

2006 (بالليرة السورية)	2007 (بالليرة السورية)	
1,500,000	8,503,159	ذمم دائنة لشركة الخليج للتأمين
-	2,610,594	ذمم مدينة لشركات تابعة لأعضاء مجلس الإدارة

إن الأرصدة للأطراف ذات العلاقة والمدرجة في بيان الدخل هي كما يلي:

للفترة منذ التأسيس و لغاية 31 كانون الأول 2006 (بالليرة السورية)	2007 (بالليرة السورية)	
1,505,000	7,742,500	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
1,500,000	6,000,000	رسوم التدريب والاستشارة

21) إدارة المخاطر

فيما يلي ملخص بالمخاطر التي تواجهها الشركة وطرق التخفيف من هذه المخاطر:

مخاطر التأمين

تتمثل مخاطر التأمين في أن تتجاوز مبالغ المطالبات لحاملي وثائق التأمين القيمة الدفترية لهذه المطالبات. وقد يحدث ذلك في حال تكرار المطالبات أو زيادة المبالغ عن التقديرات المتوقعة. لذا تقوم الشركة بإصدار عقود تأمين قصيرة الأجل فقط وذلك فيما يتعلق بأخطار الحريق والحوادث والأخطار البحرية والطبية.

تكرار ومبالغ المطالبات

من الممكن أن يتأثر تكرار ومبالغ المطالبات بعدة عوامل. تقوم الشركة بصورة رئيسية باكتتاب أخطار الحوادث العامة والحريق والبحري، تعتبر عقود التأمين هذه قصيرة الأجل حيث أن المطالبات عادة يتم تسويتها خلال عام واحد من وقوع الحادث المؤمن ضده.

الحرائق والحوادث

بالنسبة لعقود تأمين الممتلكات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الحرائق وتوقف العمل. إن سياسة الشركة هي الاكتتاب فقط بوثائق ممتلكات تشتمل على معدات كشف الحريق.

يتم اكتتاب هذه العقود بالرجوع إلى قيمة استبدال الممتلكات والمحتويات المؤمن عليها. إن تكلفة إعادة بناء الممتلكات والحصول على محتويات بديلة والوقت المستغرق لإعادة بدء العمليات مما يؤدي إلى توقف العمل هي العوامل الأساسية التي تؤثر على مستوى المطالبات. ولدى الشركة غطاء إعادة تأمين لتلك الأضرار للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

**السيارات**

إن التأمين على السيارات مصمم ليعوض حاملي العقود عن الأضرار التي تتعرض لها مركباتهم، أو الالتزامات التي تنشأ لأطراف ثالثة ناتجة عن حوادث الطرق. ويمكن لحاملي عقود التأمين أن يحصلوا على تعويض عن الحريق أو السرقة التي تحصل لمركباتهم إذا تضمنت شروط الوثيقة ذلك.

بالنسبة لعقود التأمين على السيارات فإن الأخطار الرئيسية هي المطالبات المتعلقة بالوفاة أو الإصابات الجسدية أو استبدال أو تصليح هذه المركبات. وبشكل عام فإن جميع عقود التأمين على المركبات تعود لأفراد أو شركات.

تعد مبالغ التعويضات التي يحكم بها من قبل المحاكم عن الحوادث التي ينجم عنها الوفاة أو الإصابات الجسدية وتكلفة الاستبدال أو التصليح بالنسبة للمركبات عاملاً مهماً يؤثر في حجم المطالبات. ولاتملك الشركات تغطية إعادة تأمين لنقل الخسائر التي تحدث في هذا النوع من أنواع التأمين.

**الأخطار البحرية**

يصمّم التأمين البحري لتعويض حاملي وثائق التأمين عن الخسائر والأضرار للسفن البحرية والحوادث التي تؤدي إلى خسائر كلية أو جزئية للبضائع.

استراتيجية الاكتتاب للفرع البحري تضمن توزيع الوثائق بصورة جيدة من حيث السفن وخطوط الشحن المغطاة. ولدى الشركة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لقاء أية مطالبة.

**التركيز الجغرافي على الأخطار**

إن مخاطر التأمين لدى الشركة تتعلق بوثائق التأمين المصدرة في الجمهورية العربية السورية.

**مخاطر إعادة التأمين**

لتقليل التعرض لمخاطر مالية ناتجة من مطالبات تأمينية كبيرة، تقوم الشركة - ضمن النشاط العادي لأعمالها - بالدخول في اتفاقيات مع شركات أخرى بغرض إعادة التأمين. تقدم اتفاقيات إعادة التأمين هذه تنوع أوسع في الأعمال وتسمح للإدارة بالسيطرة على التعرض لخسائر محتملة ناتجة من المخاطر الكبيرة وتوفر حدود إضافية للتوسع.

ولكي تقلل الشركة الحد الأدنى من مخاطر تعرضها لخسائر كبيرة عند تعسر معيدي التأمين مالياً، تقوم الشركة بتقييم الأحوال المالية لمعيدي التأمين وتراقب تركيزات مخاطر الائتمان الناتجة من مناطق جغرافية وأنشطة وخصائص اقتصادية مماثلة لمعيدي التأمين.

إن اتفاقيات إعادة التأمين لا تعفي الشركة من التزاماتها تجاه حاملي الوثائق، ونتيجة لذلك تظل الشركة ملتزمة أمام حاملي وثائقها بالجزء من المطالبات تحت التسوية المعاد تأمينها في حال عدم التزام معيد التأمين بالتزاماته بموجب اتفاقيات إعادة التأمين.

**مخاطر الإطار التشريعي والقانوني**

تخضع عمليات الشركة للتشريعات والقوانين المحلية النازمة في الجمهورية العربية السورية، وهذه القوانين بالإضافة إلى الموافقات والرقابة على أعمال الشركة بعض متطلبات الاحترازية مثل كفاية رأس المال للحد من مخاطر التقصير والإعسار من طرف شركات التأمين وتمكينها من مقابلة أية التزامات غير متوقعة.

**الأدوات المالية**

تستخدم الشركة ضمن نشاطها العادي أدوات مالية أولية مثل النقد والنقد المعادل والمدينين والدائنين. ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم الشركة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

**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 بالنقد والنقد المعادل. وتحقق الشركة في معدل سعر الفائدة عن طريق مراقبة التغيرات في سعر الفائدة على العملات التي تتركز فيها النقدية.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في 31 كانون الأول 2007، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

الأثر على ربح (خسارة) السنة	التغيير بسعر الفائدة نقطة مئوية	العملة
2,959,150	%5	ليرة سورية
(2,959,150)	(%5)	ليرة سورية

**مخاطر الائتمان**

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية والتي تعرض الشركة لمخاطر الائتمان تتمثل بشكل رئيسي في النقد والنقد المعادل والمدنيين. إن النقد والنقد المعادل للشركة مودع لدى مؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية. يتم إثبات رصيد المدنيين بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدنيين محدود نتيجة وضع الشركة كونها في بداية عملياتها. وفيما يتعلق بعمليات إعادة التأمين، تقوم الشركة بتقييم القدرة المالية لمعدي التأمين ومتابعة مخاطر الائتمان الناتجة من مناطق جغرافية مماثلة والعمليات والظروف الاقتصادية لمعدي التأمين وذلك للحد من تعرضها لخسائر كبيرة ناتجة من احتمال إفلاس معدي التأمين.

يوضح الجدول التالي توزيع الموجودات والمطالب طبقاً للتوزيع الجغرافي والقطاعي:

المطلوبات	الموجودات	المنطقة الجغرافية
501,594,293	1,349,585,046	محلي (سوريا)
5,373,378	11,050,930	بقية دول الشرق الأوسط
14,736,005	33,152,791	بقية دول العالم
<b>521,703,676</b>	<b>1,393,788,767</b>	<b>المجموع</b>

**إدارة رأس المال**

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأس المال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأس مال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق الملكية.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبة التي تواجهها الشركة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وتعمل الشركة على الحد من هذه المخاطر عن طريق القيام بتحليلات للتأكد من كفاية الأموال المتوفرة لمقابلة التزاماتها المالية عند استحقاقها.

كما في 31 كانون الأول 2007						
المجموع	من سنة فأكثر	من ستة شهر إلى سنة	من ثلاثة أشهر إلى ستة أشهر	من شهر إلى ثلاثة أشهر	خلال شهر	
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
1,208,431,417	-	-	301,617,270	290,369,437	616,444,710	الموجودات
2,650,500	2,650,500	-	-	-	-	أرصدة وإستثمارات لدى المصارف والمؤسسات المالية
34,948,258	34,948,258	-	-	-	-	إستثمارات متاحة للبيع
7,762,330	7,762,330	-	-	-	-	الممتلكات والمعدات
70,568,281	-	-	2,805,940	14,717,764	53,044,577	موجودات معنوية
44,203,721	-	26,522,233	17,681,488	-	-	أقساط وأرصدة تأمين تحت التحصيل
25,224,260	-	17,044,957	6,466,323	200,300	1,512,680	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
<b>1,393,788,767</b>	<b>45,361,088</b>	<b>43,567,190</b>	<b>328,571,021</b>	<b>305,287,501</b>	<b>671,001,967</b>	ذمم أخرى
						مجموع الموجودات
203,994,478	-	152,237,232	36,523,375	13,710,351	1,523,520	المطلوبات وحقوق الملكية
140,516,690	-	56,206,676	84,310,014	-	-	احتياطي أقساط غير مكتسبة - صافى،
514,402	514,402	-	-	-	-	احتياطي تعويضات تحت التسوية
176,678,106	148,880	61,418,069	51,383,615	50,277,071	13,450,471	احتياطي حسابي
<b>521,703,676</b>	<b>663,282</b>	<b>269,861,977</b>	<b>172,217,004</b>	<b>63,987,422</b>	<b>14,973,991</b>	مطلوبات أخرى
872,085,091	872,085,091	-	-	-	-	مجموع المطلوبات
<b>1,393,788,767</b>	<b>872,748,373</b>	<b>269,861,977</b>	<b>172,217,004</b>	<b>63,987,422</b>	<b>14,973,991</b>	إجمالي حقوق الملكية
						مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع	من سنة فأكثر	من ستة شهر إلى سنة	من ثلاثة أشهر إلى ستة أشهر	من شهر إلى ثلاثة أشهر	خلال شهر	كما في 31 كانون الأول 2006
ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	ليرة سورية	
796,486,645	-	-	-	717,357,521	79,129,124	الموجودات
-	-	-	-	-	-	أرصدة وإستثمارات لدى المصارف والمؤسسات المالية
5,140,924	5,140,924	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
7,150,000	7,150,000	-	-	-	-	الممتلكات والمعدات
84,030	-	-	-	84,030	-	موجودات معنوية
-	-	-	-	-	-	أقساط وأرصدة تأمين تحت التحصيل
19,603,047	-	-	19,576,047	-	27,000	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
<b>828,464,646</b>	<b>12,290,924</b>	<b>-</b>	<b>19,576,047</b>	<b>717,441,551</b>	<b>79,156,124</b>	ذمم أخرى
						مجموع الموجودات
158,426	-	158,426	-	-	-	المطلوبات وحقوق الملكية
3,450	-	-	-	3,450	-	احتياطي، أقساط غير مكتسبة - صافي،
-	-	-	-	-	-	احتياطي تعويضات تحت التسوية
4,883,655	-	-	2,930,193	1,953,462	-	احتياطي حسابي
<b>5,045,531</b>	<b>-</b>	<b>158,426</b>	<b>2,930,193</b>	<b>1,956,912</b>	<b>-</b>	مطلوبات أخرى
823,419,115	823,419,115	-	-	-	-	مجموع المطلوبات
<b>828,464,646</b>	<b>823,419,115</b>	<b>158,426</b>	<b>2,930,193</b>	<b>1,956,912</b>	<b>-</b>	إجمالي حقوق الملكية
						مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إيضاحات حول البيانات المالية  
كما في 31 كانون الأول 2007

مخاطر العملة الأجنبية

كما في 31 كانون الأول 2007

المجموع	عملات أخرى مقومة بالليرة السورية	دولار أمريكي مقوم بالليرة السورية	ليرة سورية	(بالعملة الأصلية مقومة بالليرة السورية)
				<b>الموجودات</b>
1,208,431,417	1,939,834	1,410,992	1,205,080,591	أرصدة وإستثمارات لدى المصارف والمؤسسات المالية
2,650,500	-	-	2,650,500	استثمارات متاحة للبيع
70,568,281	29,970	359,806	70,178,505	الممتلكات والمعدات
44,203,721	-	-	44,203,721	موجودات معنوية
34,948,258	-	-	34,948,258	أقساط وأرصدة تأمين تحت التحصيل
7,762,330	-	-	7,762,330	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
25,224,260	-	-	25,224,260	ذمم أخرى
<b>1,393,788,767</b>	<b>1,969,804</b>	<b>1,770,798</b>	<b>1,390,048,165</b>	<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>كما في 31 كانون الأول 2007</b>
				<b>(بالليرة السورية)</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
203,994,478	-	2,025,600	201,968,878	احتياطي أقساط غير مكتسبة - صافي
140,516,690	-	379,800	140,136,890	احتياطي تعويضات تحت التسوية
514,402	-	-	514,402	احتياطي حسابي
176,678,106	862,230	14,924,493	160,891,383	مطلوبات أخرى
<b>521,703,676</b>	<b>862,230</b>	<b>17,329,893</b>	<b>503,511,553</b>	<b>مجموع المطلوبات</b>
872,085,091	-	-	872,085,091	إجمالي حقوق الملكية
<b>1,393,788,767</b>	<b>862,230</b>	<b>17,329,893</b>	<b>1,375,596,644</b>	<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>
-	<b>1,107,574</b>	<b>(15,559,095)</b>	<b>14,451,521</b>	<b>صافي مركز العملات</b>

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في 31 كانون الأول 2007

مخاطر العملة الأجنبية (تتمة)

كما في 31 كانون الأول 2006

المجموع	عملات أخرى مقومة بالليرة السورية	دولار أمريكي مقوم بالليرة السورية	ليرة سورية	(بالعملة الأصلية مقومة بالليرة السورية)
796,486,645	-	539,860,063	256,626,582	الموجودات
-	-	-	-	أرصدة وإستثمارات لدى المصارف والمؤسسات المالية
5,140,924	-	-	5,140,924	إستثمارات متاحة للبيع
7,150,000	-	-	7,150,000	الممتلكات والمعدات
84,030	-	-	84,030	موجودات معنوية
-	-	-	-	أقساط وأرصدة تأمين تحت التحصيل
19,603,047	-	-	19,603,047	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
<b>828,464,646</b>	-	<b>539,860,063</b>	<b>288,604,583</b>	ذمم أخرى
				<b>مجموع الموجودات</b>
المجموع	0 عملات أخرى مقومة بالليرة السورية	0 دولار أمريكي مقوم بالليرة السورية	ليرة سورية	كما في 31 كانون الأول 2006 (بالليرة السورية)
158,426	-	-	158,426	المطلوبات وحقوق الملكية
3,450	-	-	3,450	احتياطي أقساط غير مكتسبة - صافي
-	-	-	-	احتياطي تعويضات تحت التسوية
4,883,655	-	1,611,033	3,272,622	احتياطي حسابي
<b>5,045,531</b>	-	<b>1,611,033</b>	<b>3,434,498</b>	مطلوبات أخرى
823,419,115	-	-	823,419,115	مجموع المطلوبات
<b>828,464,646</b>	-	<b>1,611,033</b>	<b>826,853,613</b>	إجمالي حقوق الملكية
-	-	<b>539,249,030</b>	<b>(538,249,030)</b>	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
				صافي مركز العملات