

أثر تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٩ (التقرير المالي في  
الاقتصاديات ذات التضخم المرتفع) في الأداء المالي لشركات التأمين  
السورية الخاصة  
(دراسة تطبيقية)  
(٢٠١٣-٢٠١٥)

**The impact of application IAS 29 (Financial Reporting  
in hyperinflationary economies) in the financial  
performance of private Syrian Insurance companies  
(Empirical study)**

رسالة أعدت لنيل درجة الماجستير في علوم الإدارة

اختصاص: مالية ومصارف

إعداد الطالب: إيلي رشيد الخوري

إشراف الدكتور: راغب الغصين

2016 م

## الملخص

تهدف الدراسة إلى معرفة أثر التضخم في الأداء المالي لشركات التأمين السورية الخاصة المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية من خلال تطبيق معيار المحاسبي الدولي رقم ٢٩، وعلى هذا الأساس تم اختيار شركات التأمين الخاصة التقليدية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية كعينة للدراسة خلال الأعوام ٢٠١٣-٢٠١٤-٢٠١٥، حيث يتألف مجتمع البحث من جميع شركات التأمين الخاصة المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية، بالاعتماد على المنهج التطبيقي في تنفيذ الجانب العملي لهذه الدراسة، قام الباحث بتطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٩/ على قائمة الدخل والمركز المالي لعينة الدراسة مع قياس ومقارنة الأداء المالي قبل وبعد تطبيق المعيار لمعرفة الوضع المالي الحقيقي لهذه الشركات خصوصاً مع وجود أرباح غير محققة عائدة لتطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١/.

وقد خلصت الدراسة إلى أن تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١/ بشكل منفرد مع تجاهل تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٩/ محاسبة التضخم، من شأنه أن يؤثر على القوائم المالية فتعطي مخرجات مضللة، حيث أظهرت النتائج وجود فروقات جوهرية بين نسب الربحية مقاسةً بالعائد على الاستثمار، والعائد على الأموال الخاصة، ومعدل ربحية السهم، لشركات التأمين السورية الخاصة قبل وبعد تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٩/، كما بينت عدم وجود فروقات جوهرية بين نسب السيولة مقاسةً بنسبة التداول، ونسبة التداول السريعة، ونسبة الجاهزية النقدية، ونسب المديونية مقاسةً بنسبة مديونية الأقساط من حقوق الملكية، ونسبة مديونية الأقساط لشركات التأمين السورية الخاصة قبل وبعد تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٩/، أما بالنسبة للمؤشرات المالية والفنية فكانت النتيجة وجود فروقات جوهرية بين نسبة التغير في حقوق الملكية، وعدم وجود فروقات جوهرية بين نسبة صافي الأقساط إلى حقوق الملكية، ونسبة إجمالي الأقساط إلى حقوق المساهمين لشركات التأمين السورية الخاصة قبل وبعد تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٩/.

على ضوء نتائج البحث تم وضع مجموعة من التوصيات أهمها تطبيق المعيار ٢٩/، والاستمرار بتطبيق المعيار المحاسبي رقم ٢١/، والقوانين والتعاميم الصادرة من هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية المتعلقة بالقطع الأجنبي وتقييمه، بالإضافة لضرورة أن يتضمن تقرير مدقق الحسابات رأيه في القوائم المالية ومدى إفصاحها عن حقيقة نتيجة نشاط المنشأة ومركزها المالي، ولا سيما فيما يخص إجمالي حقوق المساهمين.

## Abstract

This study aimed to Examine the impact of inflation on the financial performance of traditional private listed Syrian insurance companies through application of international accounting standard No.29, on this basis the insurance company which listed in Damascus Securities Exchange were selected as a sample for the study period (2013-2015), where the research community consists of all listed insurance company. To achieve the objective of the study, the researcher has used empirical approach to applied IAS 29 directly on balance sheet and income statement of selected sample with measurement and comparing of financial performance before and after applied the financial standard to focus on real financial position especially with paper profit from applying IAS 21.

The study found that application of IAS 21 without IAS 29 would effect on justice of financial statements and found significant difference between profitability ratios, and non-significant difference between liquidity ratio before and after applied IAS 29, and non-significant difference between financial and technical indicators before and after applied IAS 29 except significant difference on change on equity ratio.

In the light of these findings, the research suggests some recommendations, the most important of them, is application of IAS 29 and IAS 21 together with Syrian commission of financial markets and securities regulation rules, and it is essential that officials who check the accounts must clearly reveal the financial lists of the insurance companies objectively and transparently especially for shareholder's equity.