

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية الموجزة  
(غير مراجعة)  
وتقرير الفحص لمراجعي الحسابات المستقلين

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

## الصفحة

١  
٢  
٣  
٤  
٥  
٦  
٣٢-٧

## الفهرس

تقرير الفحص لمراجعي الحسابات المستقلين  
قائمة المركز المالي الأولية  
قائمة الدخل الأولية  
قائمة الدخل الشامل الأولية  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية  
قائمة التدفقات النقدية الأولية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

## تقرير المراجعين المستقلين حول فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة

إلى السادة المساهمين  
شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

### المقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لشركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني ("الشركة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠م، والقوائم الأولية الموحدة للدخل والدخل الشامل المنتهية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية الأخرى ("المعلومات المالية الأولية الموجزة"). إن إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) - "التقدير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية بناءً على الفحص الذي قمنا به.

### نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المتخذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتكون فحص المعلومات المالية الأولية بصفة أساسية من الاستفسارات مع الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويُعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن تتمكن من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم جميع الأمور المهمة التي يمكن معرفتها خلال عملية المراجعة لا نبيدي رأي مراجعة.

### الاستنتاج

بناءً على الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم اعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "المعتمد في المملكة العربية السعودية.

البسام وشركاه

ص. ب ٦٩٦٥٨

الرياض ١١٥٥٧

المملكة العربية السعودية

إبراهيم أحمد البسام

ترخيص رقم ٣٣٧

برايس واتر هاوس كوبرز

ص. ب ٨٢٨٢

الرياض ١١٤٨٢

المملكة العربية السعودية

علي حسن البصري

ترخيص رقم ٤٠٩

التاريخ ١٤ يونيو ٢٠٢٠

الموافق ٢٢ شوال ١٤٤١هـ



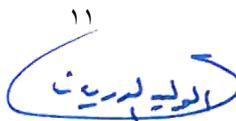
شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

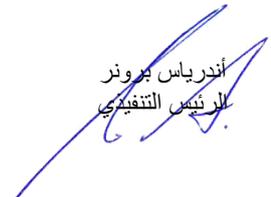
قائمة المركز المالي الأولية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي	٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	الموجودات
١٤٨,٨٦٥,٦١٧	١٠٥,٠١٠,١٣٥	٤	النقد وما يعادله
٧٢,٤٩٠,٢٠٤	٦٥,٣٠٨,٢٥٣		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٤٢٠,٥٨٦,٢٧٧	٤٤٦,١٤٩,٢٤٦	٥	أقساط تأمين مدينة، صافي
٧٠,٥٣٥,٩٠١	٧٢,٩٣١,٩٧٣	٦	أرصدة إعادة تأمين مدينة، صافي
٤٣٢,٣٢٨,٢٠٧	٤٣٣,٧٢١,٢٤٠	١-١٠	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٤٣,٢٩٨,٧١٤	٥٨,٩٥٥,٩٥٧	١-١٠	حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
١٥٢,٣٧٧,٥٨٥	١٣٨,٧٦٣,٣٨٠	٢-١٠	حصة معيدي التأمين من أقساط غير مكتسبة
٢٦,٩١٩,٥٥٠	٢٤,٦٢٣,٨٦٩		تكاليف اكتتاب وثائق مؤجلة
٦,٧٧٦,٢٢٨	٥,٩٩٤,٨٨٤	٧	حق استخدام موجودات
٥٣٨,١١٣,٨٥٨	٥١٦,٧١٢,٩١٤		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٨٥,٤٧٩,٥٠٠	٣٧٣,٩٦١,٢٧٧	١-٨	(استثمارات مربوطة بوحدات)
٦,٩٦١,٥٠٧	٨,٤٠٣,٣٩٠	٩	استثمارات متاحة للبيع
٨,٠١٨,٧٨٠	٨,١٧٩,٥٧٩		ضريبة موجودات مؤجلة، صافي
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠		ممتلكات ومعدات، صافي
١,٤٨٥,٢٩٥	١,٥٦٦,١٢٢		وديعة نظامية
٢,٣٣٤,٢٣٧,٢٢٣	٢,٢٨٠,٢٨٢,٢١٩		دخل مستحق من وديعة نظامية
			<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
١٥٠,٤٨٥,٥٦٥	١٦٨,٠٤٦,٧٠٠		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٥,٦٨٧,٤٦٦	١٥,٥٢٣,٠٥١		فائض متراكم مستحق الدفع
١٩٥,٥٩٩,١٢٣	٢٠٩,٥٤٤,٩٤٨	٢-١٠	أرصدة إعادة تأمين دائنة
٤٠٨,٦٩٨,٣٣٠	٣٦١,٩٨٤,٧٥٠		أقساط تأمين غير مكتسبة
٧,٣٤٧,٧٧٣	٥,٨٧٦,٩٧٦		عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٥٣٣,٠٦٦,٧٥٣	٥٢٠,١٤٣,٩٨٦	١-١٠	مطالبات تحت التسوية
٨٧,٧٨٠,٤٤٢	١١٢,١٥٤,١٨٣	١-١٠	المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
٥,٧٨٤,٢٣١	٣,٥٤١,٦٧٩		مطلوبات عقود إيجار
١١,٧٣١,٣٣٣	٩,٥٥٦,٥٦٧	١-١٠	إحتياطيات عجز الأقساط
١,٣٦٩,٣٢٠	٢,٣٤٢,٤٨١	١-١٠	إحتياطيات أقساط إضافية
٥٣٥,٤١٥,١١٧	٥١٤,٥٠٣,١٠٩	١-١٠	مطلوبات مربوطة بوحدات
١٦,٨٤٧,٨٩٨	١٧,٤٣٩,٠٢٦		التزامات نهاية الخدمة للموظفين
٢٨,٤٣٢,١٨٩	٢٩,٣٤٥,٨٠٠	١٥	زكاة وضريبة دخل
١,٤٨٥,٢٩٥	١,٥٦٦,١٢٢		إيرادات مستحقة الدفع إلى مؤسسة النقد العربي السعودي
١,٩٩٩,٧٣٠,٨٣٥	١,٩٧١,٥٦٩,٣٧٨		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦	رأس المال
٢٢,٧١١,٣١٥	٢٢,٧١١,٣١٥		علاوة إصدار
٢٠,٧٤٣,٦٠٧	٢٠,٧٤٣,٦٠٧		إحتياطي نظامي
٧٥,٠٢٤,٣٧٧	٥٩,٣٧٧,١٤٦		أرباح مبقاة
٣,٨٢٨,٤٨٨	٣,٨٢٨,٤٨٨		الاحتياطي الاكتواري لالتزامات نهاية الخدمة للموظفين
١٢,١٩٨,٦٠١	٢,٠٥٢,٢٨٥		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
٣٣٤,٥٠٦,٣٨٨	٣٠٨,٧١٢,٨٤١		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
٢,٣٣٤,٢٣٧,٢٢٣	٢,٢٨٠,٢٨٢,٢١٩		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

التزامات محتملة وتعهدات

  
محمد قوبر  
المدير المالي التنفيذي

  
الوليد عبدالرزاق الدريعات  
رئيس مجلس الإدارة

  
أندرياس بيرون  
الرئيس التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة الدخل الأولية

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)
ريال سعودي	ريال سعودي
(معدلة)	
٣٥٨,٩٢١,٩٦٩	٢٠٥,٦٢٥,١٣٠
(٦٧,١٧١,٦٥٩)	(٧٠,٩٩٤,٣٣٨)
(١,٦٨٣,٣٩٦)	(٧٢٥,٧٥٣)
(١,٣٤٧,٠٢٣)	(٤,٧٨٧,٩٧٩)
٢٨٩,٧٣٠	٢٩٨,٣٤٠
٢٨٩,٠٠٩,٦٢١	١٢٩,٤١٥,٤٠٠
(١٣١,٨٨١,٧٩٢)	٤٦,٧١٣,٥٨٠
(٢,٣٠٧,١٥٣)	(١٣,٦١٤,٢٠٥)
١٥٤,٨٢٠,٦٧٦	١٦٢,٥١٤,٧٧٥
٣,٤٦٨,٨٠٤	٣,١٠٩,٠٤٩
١٥٨,٢٨٩,٤٨٠	١٦٥,٦٢٣,٨٢٤
(١٣٠,٥٦٩,٤٩٩)	(١٤٥,٥٣٦,٥٨٩)
(٢٩,٢٢٥,٤٠٤)	(٢٥,٢٤٢,٢٣٢)
(٧,٤٨٩,٤١٠)	(٨,٦٧٠,١١٧)
٣٨,٥٢١,٧١٧	٣٦,٣٣٠,٥١٦
(١٢٨,٧٦٢,٥٩٦)	(١٤٣,١١٨,٤٢٢)
(٩٧,٨٠٥,٦٠٥)	١٢,٩٢٢,٧٦٧
٩٧,١٦٣,٣١٠	١,٣٩٣,٠٣٣
(٧٤٤,٥٣٩)	٢,١٧٤,٧٦٦
(١٣٨,٣١١)	(٩٧٣,١٦١)
(٣٣٦,٧١٩)	(٢٤,٣٧٣,٧٤١)
١٢,٧٧٣,٩٦٧	١٥,٦٥٧,٢٤٣
(١١٧,٨٥٠,٤٩٣)	(١٣٦,٣١٧,٥١٥)
٧,٦٩٠,٨٤٩	٢٠,٩١٢,٠٠٨
٧,١٣٤,٨١٩	(١١,٧٦٨,٨٣٠)
(١٦,١٩٤,٩٠٠)	(١٧,٩١٤,٦٥٦)
(٢,٣١٧,١٨٥)	(١,٥٩٧,٦٥٧)
(١٢١,٥٣٦,٩١٠)	(١٤٦,٦٨٦,٦٥٠)
٣٦,٧٥٢,٥٧٠	١٨,٩٣٧,١٧٤
٦٤٢,١٠٦	-
(٢٨,٣٨١,٢٨٤)	(٣٦,٩٣٤,٦١٦)
٢,٦٨٤,٤٦٨	٢,٨٧٨,١٦٢
٥٩٩,١٢٦	١٤٩,٠١٧
(٢٤,٤٥٥,٥٨٤)	(٣٣,٩٠٧,٤٣٧)
١٢,٢٩٦,٩٨٦	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)
(١,٠٧٦,٢٣٧)	-
١١,٢٢٠,٧٤٩	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)
(١,٠٩٠,٢٥٣)	(٩١٣,٦١١)
(١,٢٥٩,٤٦٢)	٢٣٦,٦٤٣
٨,٨٧١,٠٣٤	(١٥,٦٤٧,٢٣١)
٠,٤٤	(٠,٧٨)

إيضاح

الإيرادات

إجمالي أقساط التأمين المكتتبة  
أقساط إعادة التأمين المسندة الخارجية  
أقساط إعادة التأمين المسندة المحلية  
تكاليف فائض الخسارة  
إيرادات أتعاب من استثمارات مرتبطة بوحدات

صافي أقساط التأمين المكتتبة

التغيرات في أقساط التأمين غير المكتسبة  
التغيرات في حصة معيدي التأمين من أقساط غير مكتسبة

صافي أقساط التأمين المكتسبة

عمولات إعادة التأمين

صافي الإيرادات

تكاليف ومصاريف الاكتتاب

إجمالي المطالبات المدفوعة

استردادات وإستحقاقات

مصاريف متكبدة متعلقة بالمطالبات

حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة

صافي المطالبات والمزايا الأخرى المدفوعة

التغيرات في المطالبات تحت التسوية

التغيرات في حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية

التغيرات في احتياطات عجز الأقساط

التغيرات في احتياطات الأقساط الإضافية

التغيرات في المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها

التغيرات في حصة معيدي التأمين من مطالبات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها

صافي المطالبات والمزايا الأخرى المتكبدة

التغيرات في مطلوبات مربوطة بوحدات

(خسارة) / ربح غير محقق من استثمارات مربوطة بوحدات

تكاليف اكتتاب الوثائق

أتعاب فحص وإشراف

إجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب

صافي دخل الاكتتاب

(مصاريف) / إيرادات أخرى

مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

مصاريف عمومية وإدارية

دخل استثمارات

إيرادات أخرى

إجمالي مصاريف أخرى

صافي (الخسارة) / الدخل للفترة قبل التخصيص والزكاة وضريبة الدخل

الفائض العائد لعمليات التأمين

صافي (الخسارة) / الدخل للفترة العائد للمساهمين قبل الزكاة وضريبة الدخل

المحمل من الزكاة للفترة

الوفر / (المحمل) من ضريبة الدخل للفترة، صافي

صافي (الخسارة) / الدخل للفترة العائد للمساهمين بعد الزكاة وضريبة الدخل

(خسارة) / ربحية السهم

(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمنخفضة

محمد فوير  
المدير المالي التنفيذي

أندرياس برونر  
الرئيس التنفيذي

أندرياس برونر  
الرئيس التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة الدخل الشامل الأولية

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠
(غير مراجعة) ريال سعودي (معدلة)	(غير مراجعة) ريال سعودي

إيضاح

٨,٨٧١,٠٣٤ (١٥,٦٤٧,٢٣١)

صافي (الخسارة) / الدخل للفترة العائد للمساهمين بعد الزكاة وضريبة الدخل

الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى

بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل الأولية في فترات لاحقة

استثمارات متاحة للبيع:

- صافي التغير في القيمة العادلة

- ضريبة مؤجلة تتعلق بالتغير في القيمة العادلة

إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة

٩,٢٥٨,٧٠٣ (١١,٣٥١,٥٥٦)

٢-٨

(٩٨٣,٠٣٤)

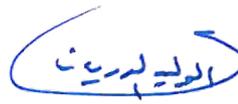
١,٢٠٥,٢٤٠

٩ و ١٥

١٧,١٤٦,٧٠٣ (٢٥,٧٩٣,٥٤٧)



محمد قوبر  
المدير المالي التنفيذي



الوليد عبدالرزاق الدريعان  
رئيس مجلس الإدارة



أندرياس برونر  
الرئيس التنفيذي

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية

الإجمالي ريال سعودي	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات ريال سعودي	الاحتياطي الاكتواري لالتزامات نهاية الخدمة ريال سعودي	أرباح مبقاة ريال سعودي	احتياطي نظامي ريال سعودي	علاوة الإصدار ريال سعودي	رأس الممل ريال سعودي
٣٣٤,٥٠٦,٣٨٨	١٢,١٩٨,٦٠١	٣,٨٢٨,٤٨٨	٧٥,٠٢٤,٣٧٧	٢٠,٧٤٣,٦٠٧	٢٢,٧١١,٣١٥	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
(١٥,٦٤٧,٢٣١)	-	-	(١٥,٦٤٧,٢٣١)	-	-	-
(١١,٣٥١,٥٥٦)	(١١,٣٥١,٥٥٦)	-	-	-	-	-
١,٢٠٥,٢٤٠	١,٢٠٥,٢٤٠	-	-	-	-	-
(٢٥,٧٩٣,٥٤٧)	(١٠,١٤٦,٣١٦)	-	(١٥,٦٤٧,٢٣١)	-	-	-
٣٠٨,٧١٢,٨٤١	٢,٠٥٢,٢٨٥	٣,٨٢٨,٤٨٨	٥٩,٣٧٧,١٤٦	٢٠,٧٤٣,٦٠٧	٢٢,٧١١,٣١٥	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٢٦٧,٥٤٧,٣٧٤	(١١,٦٧٣,٩٨٠)	٥٤٠,٨٣٧	٤١,٥٧٥,٥٤٦	١٤,٣٩٣,٦٥٦	٢٢,٧١١,٣١٥	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٩,٣٥٠,١٨٩	١,٣٠١,١٦١	-	٨,٠٤٩,٠٢٨	-	-	-
٢٧٦,٨٩٧,٥٦٣	(١٠,٣٧٢,٨١٩)	٥٤٠,٨٣٧	٤٩,٦٢٤,٥٧٤	١٤,٣٩٣,٦٥٦	٢٢,٧١١,٣١٥	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٨,٨٧١,٠٣٤	-	-	٨,٨٧١,٠٣٤	-	-	-
٩,٢٥٨,٧٠٣	٩,٢٥٨,٧٠٣	-	-	-	-	-
(٩٨٣,٠٣٤)	(٩٨٣,٠٣٤)	-	-	-	-	-
١٧,١٤٦,٧٠٣	٨,٢٧٥,٦٦٩	-	٨,٨٧١,٠٣٤	-	-	-
٢٩٤,٠٤٤,٢٦٦	(٢,٠٩٧,١٥٠)	٥٤٠,٨٣٧	٥٨,٤٩٥,٦٠٨	١٤,٣٩٣,٦٥٦	٢٢,٧١١,٣١٥	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٠ (مراجعة)  
إجمالي الدخل الشامل للفترة:

صافي خسارة الفترة العائد للمساهمين بعد الزكاة  
وضريبة الدخل  
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع  
ضريبة مؤجلة تتعلق بالقيمة العادلة - إيضاح ٩ و ١٥  
إجمالي الخسارة الشامل للفترة

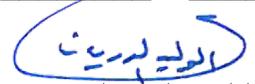
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مراجعة)

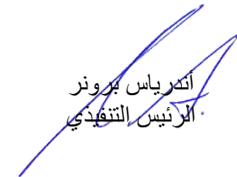
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩، قبل التعديل  
أثر تطبيق معيار المحاسبة الدولي ١٢ - إيضاح ٥  
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩، (معدل)  
إجمالي الدخل الشامل للفترة (معدل):

صافي دخل الفترة العائد للمساهمين بعد الزكاة وضريبة  
الدخل  
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع  
ضريبة مؤجلة تتعلق بالقيمة العادلة - إيضاح ٩ و ١٥  
إجمالي الدخل الشامل للفترة

الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٩، (معدل):

  
محمد فؤيد  
المدير المالي التنفيذي

  
الوليد عبدالرزاق الدرعيان  
رئيس مجلس الإدارة

  
انور ياس برونر  
الرئيس التنفيذي

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التدفقات النقدية الأولية

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح
٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	
١٢,٢٩٦,٩٨٦	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
٤١٣,٢٤٠	٧٠٩,٧٤١	صافي (الخسارة) / الدخل للفترة قبل التخصيص والزكاة وضريبة الدخل
١٤٨,٨٨٠	١٦٦,٦٦٧	تعديلات لبنود غير نقدية وبند أخرى:
(٣٨٢,٤٨١)	-	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٣٣,٠٧٥)	-	إطفاء علاوة الاستثمارات
(٢٦٦,٥٦٧)	-	عكس ذمم إعادة تأمين مدينة مشكوك في تحصيلها
١,٠٨٣,٧٥٧	٥٩٣,٠٠٧	أرباح من بيع ممتلكات ومعدات
(٧,١٣٤,٨١٩)	١١,٧٦٨,٨٣٠	عكس مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومبالغ مشطوبة
٦,١٢٥,٩٢١	(١,٧٣٢,٠١٨)	مخصص التزامات نهاية الخدمة للموظفين
		خسارة / (أرباح) غير محققة عن استثمارات مربوطة بوحدات
٢,٧١١,١٧٩	(٢,٩٦٢,٧١٤)	<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
(١٢٠,٧٥٧,٤٦٢)	(٢٤,٩٩٦,٣٢٧)	أرصدة إعادة تأمين مدينة
٢,٣٠٧,١٥٣	١٣,٦١٤,٢٠٥	أقساط تأمين مدينة
(٩٧,١٦٣,٣١٠)	(١,٣٩٣,٠٣٣)	حصة معيدي التأمين من أقساط غير مكتسبة
(١٢,٧٧٣,٩٦٧)	(١٥,٦٥٧,٢٤٣)	حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية
(٨,١٢٧,٦٤٠)	٢,٢٩٥,٦٨١	حصة معيدي التأمين من مطالبات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
(٩,٠٨٣,٥١٨)	٧٨١,٣٤٤	تكاليف اكتتاب وثائق مؤجلة
١١,٤١٣,٣٣١	٩,٦٣٢,١١٤	حق استخدام موجودات
(٢٢,٨٣٦,١١٥)	٧,١٨١,٩٥١	استثمارات مربوطة بوحدات
١٠,٨٦٩,٥٩٠	١٧,٥٦١,١٣٥	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
١٨,٦٩٠,٣٠٧	١٣,٩٤٥,٨٢٥	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٣١,٨٨١,٧٩٢	(٤٦,٧١٣,٥٨٠)	أرصدة إعادة تأمين داننة
(٥٧٨,٧٩٢)	(١,٤٧٠,٧٩٧)	أقساط تأمين غير مكتسبة
٥,٨٢٩,٧١٣	(٢,٢٤٢,٥٥٢)	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
(٧,٦٩٠,٨٤٩)	(٢٠,٩١٢,٠٠٨)	مطلوبات عقود إيجار
٩٧,٨٠٥,٦٠٥	(١٢,٩٢٢,٧٦٧)	مطلوبات مربوطة بوحدات
٣٣٦,٧١٩	٢٤,٣٧٣,٧٤١	مطالبات تحت التسوية
٧٤٤,٥٣٩	(٢,١٧٤,٧٦٦)	مطالبات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
١٣٨,٣١١	٩٧٣,١٦١	إحتياطيات عجز الأقساط
٩,٨٤٦,٥٠٧	(٤٢,٨١٨,٦٤٨)	إحتياطيات أقساط إضافية
(٨١٤,٧٣٦)	(١,٨٧٩)	التزامات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٣٦١,٠٧٩)	(١٦٤,٤١٥)	الفائض المدفوع لحملة الوثائق
(٧٩٢,٨٣٧)	-	زكاة وضريبة الدخل المدفوعة
٧,٨٧٧,٨٥٥	(٤٢,٩٨٤,٩٤٢)	<b>صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
١٧,٠٠٠,٠٠٠	-	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
٣٣,٠٧٥	-	متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع
(١,٠١٠,٥٦٥)	(٨٧٠,٥٤٠)	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
١٦,٠٢٢,٥١٠	(٨٧٠,٥٤٠)	إضافات إلى ممتلكات ومعدات
٢٣,٩٠٠,٣٦٥	(٤٣,٨٥٥,٤٨٢)	<b>صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية</b>
٩٣,١٣٤,٥٣٨	١٤٨,٨٦٥,٦١٧	صافي التغير في النقد وما يعادله
١١٧,٠٣٤,٩٠٣	١٠٥,٠١٠,١٣٥	النقد وما يعادله في بداية الفترة
		النقد وما يعادله في نهاية الفترة
		<b>معلومات غير نقدية:</b>
٩,٢٥٨,٧٠٣	١١,٣٥١,٥٥٦	٢-٨ التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
٩٨٣,٠٣٤	(١,٢٥٠,٢٤٠)	٩ ضريبة دخل مؤجلة

محمد قوبر  
المدير المالي التنفيذي

الوليدي  
الوليد عبدالرزاق الدريعان  
رئيس مجلس الإدارة

أندرياس بيرونر  
الرئيس التنفيذي

## ١ - عام

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية) ("الشركة") بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦٠ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٢٧هـ (الموافق ١١ أكتوبر ٢٠٠٦). تمارس الشركة نشاطها بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٥٦٠١ بتاريخ ٢٦ جمادى الثاني ١٤٢٨هـ (الموافق ١٢ يوليو ٢٠٠٧). تمارس الشركة نشاطها من خلال فروعها الثمانية في المملكة العربية السعودية. إن العنوان المسجل للمركز الرئيسي للشركة هو:

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
مجمع الصفاة التجاري، طريق خريص  
ص.ب. ٣٥٤٠  
الرياض ١١٤٨١، المملكة العربية السعودية.

إن الشركة الأم الرئيسية للشركة هي شركة اليانز إس إي، شركة أوروبية للخدمات المالية ومقرها الرئيسي مدينة ميونخ، ألمانيا.

إن الغرض من إنشاء الشركة هو في مزاولة أعمال التأمين التعاوني و كافة الأنشطة ذات العلاقة. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تقديم خدمات التأمين الصحي والادخار والحماية والمركبات والهندسي والممتلكات والتأمينات العامة الأخرى.

بتاريخ ٣١ يوليو ٢٠٠٣ (الموافق ٢ جمادى الثاني ١٤٢٤هـ) تم إصدار نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني (نظام التأمين) بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣٢). خلال مارس ٢٠٠٨ أصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي بإعتبارها الجهة المسؤولة عن تطبيق وإدارة نظام التأمين التنفيذية ترخيصاً للشركة لممارسة أعمال التأمين في المملكة العربية السعودية.

إعتمدت الإدارة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٦ توزيع فائض عمليات التأمين السنوي حسب اللائحة التنفيذية الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي وذلك بحصول المساهمين على ٩٠٪ من الفائض السنوي لعمليات التأمين السنوي، وتوزيع الباقي والبالغ ١٠٪ على حاملي وثائق التأمين. سيتم تحويل أي عجز ناتج عن عمليات التأمين الى عمليات المساهمين بالكامل.

### موسمية العمليات

تعمل الشركة في قطاع يشهد تغيرات موسمية أو دورية ذات أهمية في الدخل التشغيلي خلال السنة المالية.

## ٢ - أسس الإعداد

### أ - أسس العرض

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة للشركة كما في والفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ التقارير المالية الأولية ("معيار المحاسبة الدولي ٣٤") المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم إعداد القوائم المالية للشركة كما في والفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ والمعايير الدولية للتقرير المالي، على التوالي، المعدل من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي لاحتساب الزكاة وضريبة الدخل (فيما يتعلق بتطبيق معيار المحاسبة الدولي ١٢ - "ضرائب الدخل" والتفسير رقم ٢١ للجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي - "الرسوم" فيما يتعلق بالزكاة وضريبة الدخل).

في ١٧ يوليو ٢٠١٩، أصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي تعليماتها للشركات المالية في المملكة العربية السعودية لاحتساب الزكاة وضرائب الدخل في قائمة الدخل. وهذا يتماشى مع المعايير الدولية للتقرير المالي وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والإصدارات الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (يشار إليهم مجتمعين بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

بناء على ذلك، قامت الشركة بتغيير معالجتها المحاسبية للزكاة وضريبة الدخل بأثر رجعي بتعديل التأثير بما يتماشى مع معيار المحاسبة الدولي ٨، السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية (كما هو موضح في الإيضاح ٣ وتم الإفصاح عن آثار هذا التغيير في الإيضاح ١٥ حول القوائم المالية الأولية الموجزة).

يتم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال قائمة الدخل (استثمارات مربوطة بوحدة) وتسجيل التزامات نهاية الخدمة بالقيمة الحالية بموجب الطريقة الاكتوارية. لم يتم عرض قائمة المركز المالي الأولية للشركة باستخدام تصنيف متداول / غير متداول. وبالرغم من ذلك فإن الارصدة التالية عموماً تصنف على انها غير متداولة: الاستثمارات المتاحة للبيع، الممتلكات والمعدات، الوديعة النظامية، الإيرادات المستحقة من الوديعة النظامية والتزامات نهاية الخدمة. يتم تصنيف جميع بنود القوائم المالية الأخرى بشكل عام كمتداولة.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٢ - أسس الإعداد (تتمة)

أ - أساس العرض (تتمة)

قامت إدارة الشركة بإجراء تقييم لقدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة ولديها قناعة بانها ستكون قادرة على الاستمرار في المستقبل القريب. إضافة لذلك بأن الإدارة ليس لديها علم بأي حالات عدم تأكيد جوهرى قد تلقي شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار على مبدأ الاستمرارية.

وفقاً لمتطلبات التأمين في المملكة العربية السعودية يتطلب على الشركة الاحتفاظ بدفاتر محاسبية منفصلة لكل من عمليات التأمين وعمليات المساهمين، يتم تسجيل الموجودات، المطلوبات، الإيرادات والمصاروفات الخاصة بكل نشاط في الدفاتر المحاسبية الخاصة بذلك النشاط، ويتم تحديد توزيع المصروفات المتعلقة بالعمليات المشتركة من قبل الإدارة وأعضاء مجلس إدارة الشركة.

إن قائمة المركز المالي الأولية، قائمة الدخل الأولية وقائمة الدخل الشامل الأولية والتدفقات النقدية الأولية لعمليات التأمين وعمليات المساهمين والتي تم عرضها في إيضاح ١٨ حول القوائم المالية تم تقديمها، هي معلومات مالية إضافية للإلتزام بمتطلبات تعليمات اللوائح التنفيذية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي. حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، كان يتم عرض هذه المعلومات في القوائم الرئيسية. تتطلب اللوائح التنفيذية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي الفصل بين الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف لعمليات التأمين وعمليات المساهمين. بناء على ذلك، تم إعداد قائمة المركز المالي الأولية، قائمة الدخل الأولية وقائمة الدخل الشامل الأولية والتدفقات النقدية الأولية لعمليات التأمين وعمليات المساهمين وفقاً للمشار إليها أعلاه، تعكس فقط الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف والأرباح أو الخسائر الشاملة للعمليات المعنية.

عند إعداد المعلومات المالية على مستوى الشركة وفقاً للمعايير الدولية للقرارات المالية، تم دمج أرصدة ومعاملات عمليات التأمين مع تلك المتعلقة بعمليات المساهمين. تم استبعاد الأرصدة المتداخلة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المحققة، إن وجدت، بالكامل أثناء الدمج. إن السياسات المحاسبية المطبقة على عمليات التأمين وعمليات المساهمين موحدة بالنسبة للمعاملات والأحداث في ظروف مماثلة.

أن إدراج معلومات منفصلة لعمليات التأمين مع القوائم المالية للشركة في قائمة المركز المالي الأولية، قوائم الدخل الأولية والدخل الشامل الأولية والتدفقات النقدية الأولية وكذلك بعض الإيضاحات حول القوائم المالية ذات الصلة على المعلومات المالية التي تمثل معلومات إضافية مطلوبة وفقاً للوائح التنفيذية (إيضاح ١٨).

إن القوائم المالية الأولية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، وبالتالي يجب قرائتها جنباً إلى جنب بالاقتران مع القوائم المالية السنوية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

تم عرض القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي.

ب - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

أن إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، فإن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمصادر الرئيسية لعدم التأكيد في التقدير هي نفسها تلك المطبقة على القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. بالإضافة لذلك، اعتبرت الشركة ما يلي:

- في ١١ مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي وباء كورونا ("كوفيد - ١٩") على أنه وباء اعتقاداً بانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. وقد أثر هذا التفشي أيضاً على منطقة دول مجلس التعاون الخليجي بما في ذلك المملكة العربية السعودية. اتخذت الحكومات في جميع أنحاء العالم خطوات لاحتواء انتشار الفيروس. نفذت المملكة العربية السعودية على وجه الخصوص إغلاق الحدود، وأصدرت إرشادات للتباعد الاجتماعي وفرضت عمليات الإغلاق وحظر التجول على مستوى الدولة.
- استجابة لانتشار وباء كوفيد - ١٩ في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي والأقاليم الأخرى، بما في ذلك المملكة العربية السعودية، حيث تعمل الشركة وما يترتب على ذلك من اضطراب في الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية في تلك الأسواق، قامت إدارة الشركة بشكل استباقي بتقييم آثارها على عملياتها واتخذت سلسلة من الإجراءات والعمليات الاستباقية والوقائية لضمان:
  - صحة وسلامة موظفيها والمجتمع الأوسع حيث تعمل
  - استمرارية أعمالها في جميع أنحاء المملكة وحمايتها والحفاظ عليها سليمة.
- انظر أيضاً إيضاح ٢٠ حدث لاحق المتعلق بتعميم مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ١٨٩ الصادر في ٨ مايو ٢٠٢٠ استجابة لوباء كوفيد - ١٩.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

**الاحتياطات الطبية الفنية**

على الرغم من هذه التحديات، تعتقد إدارة الشركة أن الاحتياطات الفنية لخط الأعمال الطبي يبقى غير متأثر إلى حد كبير حيث أن مجال التأمين تسهلها مبادرة الحكومة السعودية بتحمل جميع التكاليف المرتبطة بوباء كوفيد - ١٩، والتي تشمل تكلفة الفحص والعلاج. علاوة على ذلك، هناك انخفاض عام في اتجاه المطالبات الطبية، ذات الطبيعة الروتينية، التي تلقتها الشركة منذ إعلان وباء كوفيد - ١٩. إضافة لذلك، لم تشهد الصناعة أيضًا عددًا كبيرًا من المطالبات المبلغ عنها. بناءً على هذه العوامل، تعتقد إدارة الشركة أن وباء كوفيد - ١٩ لم يكن لها أي آثار جوهرية على النتائج المبلغ عنها للشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠. وتواصل إدارة الشركة مراقبة الوضع عن كثب.

**الموجودات المالية الأخرى**

قامت الشركة بإجراء تقييم وفقاً لسياستها المحاسبية بسبب وباء كوفيد - ١٩ لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي أن أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية قد انخفضت قيمتها. وتشمل هذه عوامل، مثل الصعوبات المالية الكبيرة للمصدرين أو المدينين، أو التخلف عن السداد أو التأخر في السداد، واحتمال إفلاس المصدر أو المدين أو إعادة التنظيم المالي الأخرى، وغير ذلك. في حالة الأسهم المصنفة ضمن متاحة للبيع، قامت الشركة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض كبير في القيمة العادلة للموجودات المالية لأقل من تكلفتها. بناءً على هذه التقييمات، تعتقد إدارة الشركة أن وباء كوفيد - ١٩ لم يكن لها أي آثار جوهرية على النتائج المبلغ عنها للشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠. وتواصل إدارة الشركة مراقبة الوضع عن كثب.

**٣- السياسات المحاسبية الهامة**

إن السياسات المحاسبية والتقديرات والافتراضات المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتماشى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

**المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد**

نبين أدناه المعايير والتفسيرات الصادرة والتي لم يسري مفعولها بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للشركة، تعتزم الشركة إتباع هذه المعايير (في حالة انطباقها على الشركة) عند سريان مفعولها، قررت الشركة عدم التطبيق المبكر للتعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي التي تم نشرها ويتعين على الشركة الالتزام بها في تواريخ مستقبلية.

**المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، الأدوات المالية، (بما في ذلك تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ - عقود التأمين)**

في يوليو ٢٠١٤، نشر مجلس المعايير المحاسبية الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية والذي سيحل محل معيار المحاسبة الدولي ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. يتضمن المعيار متطلبات تصنيف وقياسات جديدة للموجودات المالية، وإدخال نموذج خسارة انخفاض الائتمان المتوقعة والذي سيحل محل نموذج الخسارة المتكبدة في معيار المحاسبة الدولي ٣٩، ومتطلبات محاسبة التحوط الجديدة. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، سوف يتم قياس جميع الموجودات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة. يعتمد أساس التصنيف على نموذج العمل وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. يحتفظ المعيار بمعظم متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ للمطلوبات المالية فيما عدا تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث يتم الإقرار بهذا الجزء من تغيرات القيمة العادلة المنسوبة إلى الائتمان الخاص في الدخل الشامل الآخر بدلاً من قائمة الدخل. تتوافق متطلبات محاسبة التحوط على نحو أوثق مع ممارسات إدارة المخاطر واتباع نهج قائم على أساس المبدأ بشكل أكبر.

في سبتمبر ٢٠١٦، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ "عقود التأمين" التي تتناول النتائج المحاسبية لتطبيق المعيار رقم ٩ على شركات التأمين قبل نشر المحاسبة القادمة لعقود التأمين، تقدم التعديلات خيارين لشركات التأمين: نهج التأجيل ونهج التغطية، يوفر نهج التأجيل للشركة، إذا كانت مؤهلة، مع إعفاء مؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ حتى تاريخ سريان المعيار الجديد لعقد التأمين أو ٢٠٢١ أيهما تأتي أولاً، بينما يتيح نهج التغطية للشركة أن يستبعد من الربح أو الخسارة آثار بعض من حالات عدم التطابق المحاسبية التي قد تحدث قبل تطبيق معيار عقود التأمين الجديدة.

إن الشركة مؤهلة واختارت تطبيق نهج التأجيل بموجب تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤، سيكون على تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على التقارير المالية للشركة، إلى حد كبير، أن يأخذ في الاعتبار التفاعل مع معيار عقود التأمين القادم. ولذلك، فإنه لا يمكن تقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ بالكامل.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ " عقود التأمين "

يتم تطبيق المعيار في الفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، وسيحل محلها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ "عقود التأمين".  
يسمح بالتطبيق المبكر إذا تم تطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" والمعيار الدولي  
للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية"، تتوقع الشركة تأثيراً جوهرياً على القياس والإفصاح عن التأمين وإعادة التأمين والذي سيؤثر  
على قائمة الدخل وقائمة المركز المالي، قررت الشركة عدم التطبيق المبكر للمعيار الجديد.

التغير في السياسة المحاسبية فيما يتعلق بالمحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل:

كما ذكر أعلاه في إيضاح (أ)٢، تم تغيير أساس الإعداد للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ نتيجة لإصدار أحدث تعليمات من مؤسسة  
النقد العربي السعودي بتاريخ ١٧ يوليو ٢٠١٩. في السابق، يتم الاعتراف بالزكاة وضريبة الدخل في قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
وفقاً لما ورد في تعميم مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ٣٨١٠٠٠٠٧٤٥١٩ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠١٧. وفقاً للتعليمات الصادرة من  
مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ ١٧ يوليو ٢٠١٩، يتم الاعتراف بالزكاة وضريبة الدخل في قائمة الدخل. قامت الشركة بالمحاسبة  
بأثر رجعي عن هذا التغيير في محاسبة الزكاة وضريبة الدخل ويتم الإفصاح عن آثار التغيير أعلاه في إيضاح ١٥ حول القوائم المالية  
الأولية الموجزة. نتج عن هذا التغيير انخفاض في الدخل المسجل للشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ بمبلغ  
٢,٣ مليون ريال سعودي. لم يكن لهذا التغيير أي أثر على قائمة التدفقات النقدية الأولية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩.

ضريبة الدخل:

إن مصروف أو مصروف دائن ضريبة الدخل للفترة هي الضريبة المستحقة على الدخل الخاضع للضريبة للفترة الحالية، بناءً على  
معدل ضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، مع تعديلها بالتغيرات في الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة الناتجة  
عن الفروقات المؤقتة والخسائر الضريبية غير المستخدمة.

يتم احتساب مصروف ضريبة الدخل الحالية على أساس أنظمة الضرائب التي تم تطبيقها أو المطبقة بشكل جوهري في نهاية فترة  
إعداد التقارير في البلد الذي تعمل فيها الشركة وتدر دخلاً خاضعاً للضريبة. تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم المواقف المتخذة في  
الإقرارات الضريبية فيما يتعلق بالحالات التي خضع فيها النظام الضريبي المطبق للتفسير. تحدد مخصصات، حيثما كان ذلك مناسباً،  
على أساس المبالغ المتوقع دفعها للجهات الضريبية.

تسجل التعديلات الناشئة عن ربوط ضريبة الدخل النهائية في الفترة التي يتم فيها إجراء هذه الربوط. إن مصروف أو عكس مصروف  
ضريبة الدخل على الفترة هي الضريبة المستحقة على الدخل الخاضع للضريبة للفترة الحالية بناءً على معدل الضريبة المطبق المعدل  
للتغيرات في الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة الناتجة عن الفروقات المؤقتة والخسائر الضريبية غير المستخدمة.

تفسير لجنة تفسير التقارير المالية الدولية رقم ٢٣ عدم التأكد بشأن معالجة ضريبة الدخل

يتناول التفسير محاسبة ضرائب الدخل عندما تنطوي المعالجات الضريبية على عدم تأكد والذي يؤثر على تطبيق معيار المحاسبة  
الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل. لا تنطبق على الضرائب أو الرسوم الخارجة عن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢، ولا تشمل  
على وجه التحديد المتطلبات المتعلقة بالفوائد والغرامات المرتبطة بالمعالجات الضريبية غير المؤكدة. يتناول التفسير بالتحديد ما يلي:

- ما إذا كانت المنشأة تنتظر في المعالجات الضريبية غير المؤكدة بشكل منفصل
- الافتراضات التي تضعها المنشأة حول فحص المعالجات الضريبية من قبل الجهات الضريبية
- كيف تحدد المنشأة الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية)، والوعاء الضريبي والخسائر الضريبية غير المستخدمة والوفورات  
الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضريبة
- كيف تنتظر المنشأة في التغييرات في الحقائق والظروف

يتعين على المنشأة تحديد ما إذا كان ينبغي النظر في كل معاملة ضريبية غير مؤكدة بشكل منفصل أو سوياً مع واحد أو أكثر من  
المعالجات الضريبية غير المؤكدة الأخرى. يجب اتباع النهج الذي يتوقع منه أفضل حل لحالة عدم التأكد.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ضريبة الدخل المؤجلة:

يتم تسجيل ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على الفروقات المؤقتة الناشئة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات لأغراض التقرير المالي والمبالغ المستخدمة لأغراض الضريبة. يستند مبلغ الضريبة المؤجلة المسجلة على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو المطبقة بشكل جوهري في تاريخ التقرير. يتم الاعتراف بأصل الضريبة المؤجلة فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توفر الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل ويمكن استخدام الوفورات الضريبية. يتم تخفيض أصل الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه تحقيق المزايا الضريبية ذات الصلة.

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات والموجودات الضريبية المؤجلة للفروقات المؤقتة بين القيمة الدفترية والوعاء الضريبي للاستثمارات في العمليات الأجنبية حيث تكون الشركة قادرة على التحكم في توقيت عكس الفروقات المؤقتة ومن المحتمل ألا يتم عكس الفروقات في المستقبل المنظور.

تم مقاصة موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة عندما يكون هناك حق نظامي واجب النفاذ لمقاصة الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وحيث تتعلق أرصدة الضريبة المؤجلة بالجهات الضريبية نفسها. تم مقاصة الموجودات الضريبية والمطلوبات الضريبية الحالية عندما يكون للمنشأة حق نظامي واجب النفاذ للمقاصة وتعترم إما التسوية على أساس صاف أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في وقت واحد.

يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والمؤجلة في قائمة الدخل، إلا ما يتعلق الأمر بالبند المعترف بها في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية. في هذه الحالة، يتم الاعتراف بالضريبة أيضاً في الدخل الشامل الآخر.

الزكاة:

تخضع الشركة للزكاة وفقاً للوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة"). يتم تحميل مصروف الزكاة في قائمة الدخل. لا يتم حساب الزكاة كضريبة دخل حيث لا يتم احتساب أي ضريبة مؤجلة تتعلق بالزكاة.

٤- النقد وما يعادله

يشمل النقد وما يعادله والذي يظهر في قائمة التدفقات النقدية على التالي:

عمليات التأمين		
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
٦٧,٠٤٦,٤٢٦	٧٥,٣١٩,٨٢٨	أرصدة البنوك والنقد
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	الودائع المستحقة خلال ٣ أشهر من تاريخ الإفتناء
٨٧,٠٤٦,٤٢٦	٧٥,٣١٩,٨٢٨	
عمليات المساهمين		
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
٦١,٨١٩,١٩١	٢٩,٦٩٠,٣٠٧	أرصدة البنوك والنقد
١٤٨,٨٦٥,٦١٧	١٠٥,٠١٠,١٣٥	إجمالي النقد وما يعادله

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٥- أقساط التأمين المدينة، صافي

تتضمن أقساط التأمين المدينة مايلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)
١٦٩,٧٦٤,٦٤٥	١٥٢,٩٨٦,٨٩٧
٢٨٨,٩٢٠,١٠٩	٣٣١,٨٤٦,٢٤٥
١٦,٩٨٨,٤٣٨	١٥,٨٣٦,٣٧٧
٤٧٥,٦٧٣,١٩٢	٥٠٠,٦٦٩,٥١٩
(٥٥,٠٨٦,٩١٥)	(٥٤,٥٢٠,٢٧٣)
٤٢٠,٥٨٦,٢٧٧	٤٤٦,١٤٩,٢٤٦

حملة الوثائق  
الوسطاء والوكلاء  
أطراف ذوي علاقة (إيضاح ١٤)

مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها  
أقساط التأمين المدينة، صافي

٦- أرصدة إعادة التأمين المدينة، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)
٧٥,٥٦٣,٠١١	٧٨,٥٢٥,٧٢٥
(٥,٠٢٧,١١٠)	(٥,٥٩٣,٧٥٢)
٧٠,٥٣٥,٩٠١	٧٢,٩٣١,٩٧٣

ذمم مدينة من معيدي التأمين  
مخصص ذمم معيدي تأمين مدينة مشكوك في تحصيلها  
أرصدة معيدي التأمين مدينة، صافي

٧- حق استخدام موجودات

يبين الجدول التالي حق استخدام موجودات الشركة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)
٩,٨٤٩,٥٣٠	٦,٧٧٦,٢٢٨
(٣,٠٧٣,٣٠٢)	(٧٨١,٣٤٤)
٦,٧٧٦,٢٢٨	٥,٩٩٤,٨٨٤

الرصيد في بداية الفترة  
إطفاء  
الرصيد في نهاية الفترة

٨- استثمارات متاحة للبيع

٨-١ تم تصنيف الاستثمارات كما يلي:

إجمالي		دولية		محلية		عمليات التأمين
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
(ريال سعودي) (مراجعة)	(ريال سعودي) (غير مراجعة)	(ريال سعودي) (مراجعة)	(ريال سعودي) (غير مراجعة)	(ريال سعودي) (مراجعة)	(ريال سعودي) (غير مراجعة)	
١٣٣,٣٢٤,١٠٥	١٢٩,١٨٢,٣٢٧	٥,١٤٣,١٢٣	٤,٨٦٢,٨١٣	١٢٨,١٨٠,٩٨٢	١٢٤,٣١٩,٥١٤	سندات دين
٧,٩٩١,٩٨٤	٧,١٢١,٨٢٣	-	-	٧,٩٩١,٩٨٤	٧,١٢١,٨٢٣	أسهم وصناديق استثمار
١٤١,٣١٦,٠٨٩	١٣٦,٣٠٤,١٥٠	٥,١٤٣,١٢٣	٤,٨٦٢,٨١٣	١٣٦,١٧٢,٩٦٦	١٣١,٤٤١,٣٣٧	
إجمالي		دولية		محلية		عمليات المساهمين
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
(ريال سعودي) (مراجعة)	(ريال سعودي) (غير مراجعة)	(ريال سعودي) (مراجعة)	(ريال سعودي) (غير مراجعة)	(ريال سعودي) (مراجعة)	(ريال سعودي) (غير مراجعة)	
٢٣٥,٥١١,٢١١	٢٢٩,٥٢٨,٦٠٧	٢٣,٧٩٢,٣٨٤	٢٣,٦٨٧,١١٨	٢١١,٧١٨,٨٢٧	٢٠٥,٨٤١,٤٨٩	سندات دين
٨,٦٥٢,٢٠٠	٨,١٢٨,٥٢٠	٥,٤٢٩,١٢٢	٤,٩٠٥,٤٤٢	٣,٢٢٣,٠٧٨	٣,٢٢٣,٠٧٨	أسهم وصناديق استثمار
٢٤٤,١٦٣,٤١١	٢٣٧,٦٥٧,١٢٧	٢٩,٢٢١,٥٠٦	٢٨,٥٩٢,٥٦٠	٢١٤,٩٤١,٩٠٥	٢٠٩,٠٦٤,٥٦٧	

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٨- استثمارات متاحة للبيع (تتمة)

٨-١ تم تصنيف استثمارات كما يلي (تتمة) :

الإجمالي		دولية		محلية		الإجمالي
٣١ ديسمبر	٣١ مارس	٣١ ديسمبر	٣١ مارس	٣١ ديسمبر	٣١ مارس	
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	
(مراجعة)	(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	
٣٦٨,٨٣٥,٣١٦	٣٥٨,٧١٠,٩٣٤	٢٨,٩٣٥,٥٠٧	٢٨,٥٤٩,٩٣١	٣٣٩,٨٩٩,٨٠٩	٣٣٠,١٦١,٠٠٣	سندات دين
١٦,٦٤٤,١٨٤	١٥,٢٥٠,٣٤٣	٥,٤٢٩,١٢٢	٤,٩٠٥,٤٤٢	١١,٢١٥,٠٦٢	١٠,٣٤٤,٩٠١	أسهم وصناديق استثمار
٣٨٥,٤٧٩,٥٠٠	٣٧٣,٩٦١,٢٧٧	٣٤,٣٦٤,٦٢٩	٣٣,٤٥٥,٣٧٣	٣٥١,١١٤,٨٧١	٣٤٠,٥٠٥,٩٠٤	

٨-٢- الحركة في رصيد استثمارات متاحة للبيع كما يلي:

الإجمالي		سندات غير متداولة	سندات متداولة	عمليات التأمين
ريال سعودي				
١١٥,٢٠٦,٥١٩	١٤,٥٨٢,٥٣٣	١٠٠,٦٢٣,٩٨٦	٢٠١٩	كما في ١ يناير ٢٠١٩
٢٢,٤٩١,١٣٤	-	٢٢,٤٩١,١٣٤		مشتريات
(٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	-		استيعادات / استحقاق
(٢٦٤,٦١٥)	(١٢,٦٤٥)	(٢٥١,٩٧٠)		إطفاء
٨,٨٨٣,٠٥١	٨٦١,٨٨٢	٨,٠٢١,١٦٩		ربح غير محقق من القيمة العادلة
-	(١٠,٤٣١,٧٧٠)	١٠,٤٣١,٧٧٠		تحويل من غير متداولة إلى متداولة
١٤١,٣١٦,٠٨٩	-	١٤١,٣١٦,٠٨٩		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٤١,٣١٦,٠٨٩	-	١٤١,٣١٦,٠٨٩		كما في ١ يناير ٢٠٢٠
(٦٤,٢٠٤)	-	(٦٤,٢٠٤)		إطفاء
(٤,٩٤٧,٧٣٥)	-	(٤,٩٤٧,٧٣٥)		خسارة غير محققة من القيمة العادلة
١٣٦,٣٠٤,١٥٠	-	١٣٦,٣٠٤,١٥٠		كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠

بلغت الخسائر المترتبة الغير محققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع بما في ذلك تأثير الضريبة المؤجلة كما هو مذكور في الإيضاح ٩ و ١٥ و قدرها ١,٠٠٤,٦٤٢ ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: أرباح ٣,٩٤٣,٠٩٣ ريال سعودي).

الإجمالي		سندات غير متداولة	سندات متداولة	عمليات المساهمين
ريال سعودي				
٢١٦,١٧٢,٥٠٥	٨٥,٥٣٢,٧٤٥	١٣٠,٦٣٩,٧٦٠	٢٠١٩	كما في ١ يناير ٢٠١٩
٣٠,٦٥٢,٦١٤	-	٣٠,٦٥٢,٦١٤		مشتريات
(١٨,٦٨٧,٥٠٠)	(١٧,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٦٨٧,٥٠٠)		استيعادات / استحقاق
(٣٤٣,٧٤٦)	(١٤,٣٥٦)	(٣٢٩,٣٩٠)		إطفاء
١٦,٣٦٩,٥٣٨	٥,٨٩٤,١٧٤	١٠,٤٧٥,٣٦٤		أرباح غير محققة من القيمة العادلة
-	(٣٥,٩٧٩,٨٠٠)	٣٥,٩٧٩,٨٠٠		تحويل من غير متداولة إلى متداولة
٢٤٤,١٦٣,٤١١	٣٨,٤٣٢,٧٦٣	٢٠٥,٧٣٠,٦٤٨		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢٤٤,١٦٣,٤١١	٣٨,٤٣٢,٧٦٣	٢٠٥,٧٣٠,٦٤٨		كما في ١ يناير ٢٠٢٠
(١٠٢,٤٦٣)	-	(١٠٢,٤٦٣)		إطفاء
(٦,٤٠٣,٨٢١)	(٥٢٥,٦٢٤)	(٥,٨٧٨,١٩٧)		خسائر غير محققة من القيمة العادلة
٢٣٧,٦٥٧,١٢٧	٣٧,٩٠٧,١٣٩	١٩٩,٧٤٩,٩٨٨		كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠

بلغت الأرباح المترتبة الغير محققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع بالإضافة لتأثير الضريبة المؤجلة كما هو مذكور في إيضاح ٩ و ١٥ و قدرها ٣,٠٥٦,٩٢٧ ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: أرباح ٨,٢٥٥,٥٠٨ ريال سعودي).

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٩- ضريبة موجودات مؤجلة، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي (مراجعة) معدلة	٣١ مارس ٢٠٢٠ ريال سعودي (غير مراجعة)
٦,٩٦١,٥٠٧	٨,٤٠٣,٣٩٠

ضريبة موجودات مؤجلة، صافي

حركة ضريبة موجودات مؤجلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مراجعة)
٩,٣٥٠,١٨٩	٦,٩٦١,٥٠٧
٢٩٢,٤٨٧	٢٣٦,٦٤٣
(٢,٦٨١,١٦٩)	١,٢٠٥,٢٤٠
٦,٩٦١,٥٠٧	٨,٤٠٣,٣٩٠

في بداية الفترة (إيضاح ١٥)  
دخل الضريبة المؤجلة - قائمة الدخل  
(مصروف) / دخل الضريبة المؤجلة - قائمة الدخل الشامل  
في نهاية الفترة

تنشأ هذه الضريبة المؤجلة من التزامات نهاية الخدمة للموظفين، ومخصص ذمم الأقساط المدينة ومخصص ذمم إعادة التأمين المدينة وخسائر الضريبة غير المعترف بها واحتياطي القيمة العادلة من الاستثمارات والممتلكات والمعدات.

١٠ - الاحتياطيات الفنية

١٠-١ صافي المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات

يشتمل صافي المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٠ ريال سعودي (غير مراجعة)
٥٦٩,٥٠٦,١٨١	٥٦١,٠٨١,٨٢٦
(٣٦,٤٣٩,٤٢٨)	(٤٠,٩٣٧,٨٤٠)
٥٣٣,٠٦٦,٧٥٣	٥٢٠,١٤٣,٩٨٦
٨٧,٧٨٠,٤٤٢	١١٢,١٥٤,١٨٣
١١,٧٣١,٣٣٣	٩,٥٥٦,٥٦٧
١,٣٦٩,٣٢٠	٢,٣٤٢,٤٨١
٥٣٥,٤١٥,١١٧	٥١٤,٥٠٣,١٠٩
١,١٦٩,٣٦٢,٩٦٥	١,١٥٨,٧٠٠,٣٢٦
(٤٣٢,٣٢٨,٢٠٧)	(٤٣٣,٧٢١,٢٤٠)
(٤٣,٢٩٨,٧١٤)	(٥٨,٩٥٥,٩٥٧)
(٤٧٥,٦٢٦,٩٢١)	(٤٩٢,٦٧٧,١٩٧)
٦٩٣,٧٣٦,٠٤٤	٦٦٦,٠٢٣,١٢٩

إجمالي المطالبات تحت التسوية  
يطرح: قيمة قابلة للتحقيق من الحطام والإحلال

المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها  
إحتياطيات عجز الأقساط  
إحتياطيات الأقساط الإضافية  
مطلوبات مربوطة بوحدات

ناقصاً:

- حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية  
- حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها

صافي المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات

١٠-٢ الحركة في أقساط التأمين الغير مكتسبة

تتضمن الحركة في أقساط التأمين الغير المكتسبة مايلي:

الاصافي	إعادة تأمين	الإجمالي	ريال سعودي
٢٥٦,٣٢٠,٧٤٥	(١٥٢,٣٧٧,٥٨٥)	٤٠٨,٦٩٨,٣٣٠	الرصيد كما في بداية الفترة
١٢٩,١١٧,٠٦٠	(٧٦,٥٠٨,٠٧٠)*	٢٠٥,٦٢٥,١٣٠	الأقساط المكتسبة خلال الفترة
(١٦٢,٢١٦,٤٣٥)	٩٠,١٢٢,٢٧٥	(٢٥٢,٣٣٨,٧١٠)	الأقساط المكتسبة خلال الفترة
٢٢٣,٢٢١,٣٧٠	(١٣٨,٧٦٣,٣٨٠)	٣٦١,٩٨٤,٧٥٠	الرصيد كما في نهاية الفترة

\* يتضمن هذا المبلغ ٧٠,٩٩٤,٣٣٨ ريال سعودي لأقساط إعادة التأمين المسندة الخارجية و ٧٢٥,٧٥٣ ريال سعودي لأقساط إعادة التأمين المسندة المحلية و ٤,٧٨٧,٩٧٩ ريال سعودي لتكاليف فائض الخسارة.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٠ - الاحتياطات الفنية (تتمة)

١٠-٢ الحركة في أقساط التأمين الغير مكتسبة (تتمة):

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩  
(غير مراجعة)

ريال سعودي

الإجمالي	إعادة تأمين	الصافي	
٣٩٠,٤٢٢,٣٣٥	(١٤٨,٩١١,١٤٣)	٢٤١,٥١١,١٩٢	الرصيد كما في بداية الفترة
٣٥٨,٩٢١,٩٦٩	*(٧٠,٢٠٢,٠٧٨)	٢٨٨,٧١٩,٨٩١	الأقساط المكتسبة خلال الفترة
(٢٢٧,٠٤٠,١٧٧)	٧٢,٥٠٩,٢٣١	(١٥٤,٥٣٠,٩٤٦)	الأقساط المكتسبة خلال الفترة
٥٢٢,٣٠٤,١٢٧	(١٤٦,٦٠٣,٩٩٠)	٣٧٥,٧٠٠,١٣٧	الرصيد كما في نهاية الفترة

\* يتضمن هذا المبلغ ٦٧,١٧١,٦٥٩ ريال سعودي لأقساط إعادة التأمين المسندة الخارجية و ١,٦٨٣,٣٩٦ ريال سعودي لأقساط إعادة التأمين المسندة المحلية و ١,٣٤٧,٠٢٣ ريال سعودي لتكاليف فائض الخسارة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩  
(مراجعة)

ريال سعودي

الإجمالي	إعادة التأمين	الصافي	
٣٩٠,٤٢٢,٣٣٥	(١٤٨,٩١١,١٤٣)	٢٤١,٥١١,١٩٢	الرصيد كما في بداية السنة
١,٠١١,٦٦٦,٠٠١	*(٣١٢,٦٠٩,٧٣١)	٦٩٩,٠٥٦,٢٧٠	الأقساط المكتسبة خلال السنة
(٩٩٣,٣٩٠,٠٠٦)	٣٠٩,١٤٣,٢٨٩	(٦٨٤,٢٤٦,٧١٧)	الأقساط المكتسبة خلال السنة
٤٠٨,٦٩٨,٣٣٠	(١٥٢,٣٧٧,٥٨٥)	٢٥٦,٣٢٠,٧٤٥	الرصيد كما في نهاية السنة

\* يتضمن هذا المبلغ ٣٠٢,٧٥٧,٤٠٠ ريال سعودي لأقساط إعادة التأمين المسندة الخارجية و ٥,٨١١,٢٦٢ ريال سعودي لأقساط إعادة التأمين المسندة المحلية و ٤,٠٤١,٠٦٩ ريال سعودي لتكاليف فائض الخسارة.

١١ - الالتزامات المحتملة والتعهدات

(أ) تتمثل الالتزامات المحتملة والتعهدات للشركة فيما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	خطابات ضمان
ريال سعودي (مراجعة) ١٥,٩٤٠,٠٠٠	ريال سعودي (غير مراجعة) ١٥,٩٤٠,٠٠٠	

(ب) تعمل الشركة في قطاع التأمين وتخضع للإجراءات القانونية في سياق الأعمال العادية المتعلقة بمطالبات التأمين على حملة الوثائق. في حين أنه من غير الممكن عمليا التنبؤ أو تحديد النتائج النهائية لجميع الإجراءات القانونية المعلقة. إن الإدارة لا تعتقد أن مثل هذه الإجراءات (بما في ذلك دعاوى) سيكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للشركة ونتائجها كما في ولفرة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠. لا يوجد اي تغيير في حالة القضايا والإجراءات القانونية كما تم الإفصاح عنه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

١٢ - القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجودات أو تم دفعه لتحويل مطلوبات في معاملة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن المعاملة تتم إما:

- في السوق الرئيسي الذي يمكن الوصول إليه للموجودات أو المطلوبات ، أو
- في غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر فائدة للوصول للموجودات أو المطلوبات.

لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية في المركز المالي بشكل كبير عن قيمتها الدفترية والتي تضمنت في القوائم المالية الأولية الموجزة.

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي لتحديد وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار المتداولة في سوق نشط لنفس الاداة والتي يمكن للمنشأة الحصول عليها في تاريخ القياس.

المستوى الثاني: الأسعار المتداولة في سوق نشط لموجودات ومطلوبات مالية مماثلة أو أي أساليب تقييم أخرى حيث يتم تحديد كافة مدخلاتها الهامة وفق بيانات قابلة للملاحظة في السوق.

المستوى الثالث: أساليب تقييم لا يتم تحديد مدخلاتها الهامة وفق بيانات قابلة للملاحظة في السوق.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٢- القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

أ. القيم الدفترية والقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية. بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقيمة بالقيمة العادلة. لا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الغير مقيمة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية بدرجة معقولة قريبة للقيمة العادلة.

١-١٢ عمليات التأمين

القيمة العادلة					ريال سعودي
الإجمالي	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	القيمة الدفترية	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠
٥١٦,٧١٢,٩١٤			٥١٦,٧١٢,٩١٤	٥١٦,٧١٢,٩١٤	استثمارات مرتبطة بوحدات الاستثمارات المتاحة للبيع المقاسة بالقيمة العادلة
١٢٩,١٨٢,٣٢٧	-	-	١٢٩,١٨٢,٣٢٧	١٢٩,١٨٢,٣٢٧	سندات وصكوك
٤,٤٤٧,٤٢٨	-	-	٤,٤٤٧,٤٢٨	٤,٤٤٧,٤٢٨	صناديق استثمارية
٢,٦٧٤,٣٩٥	-	-	٢,٦٧٤,٣٩٥	٢,٦٧٤,٣٩٥	أسهم
(٥١٤,٥٠٣,١٠٩)	-	-	(٥١٤,٥٠٣,١٠٩)	(٥١٤,٥٠٣,١٠٩)	مطلوبات مرتبطة بوحدات
١٣٨,٥١٣,٩٥٥	-	-	١٣٨,٥١٣,٩٥٥	١٣٨,٥١٣,٩٥٥	

القيمة العادلة					ريال سعودي
الإجمالي	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	القيمة الدفترية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٥٣٨,١١٣,٨٥٨	-	-	٥٣٨,١١٣,٨٥٨	٥٣٨,١١٣,٨٥٨	استثمارات مرتبطة بوحدات الاستثمارات المتاحة للبيع المقاسة بالقيمة العادلة
١٣٣,٣٢٤,١٠٥	-	-	١٣٣,٣٢٤,١٠٥	١٣٣,٣٢٤,١٠٥	سندات وصكوك
٤,٨٦٥,٢٠٣	-	-	٤,٨٦٥,٢٠٣	٤,٨٦٥,٢٠٣	صناديق استثمارية
٣,١٢٦,٧٨١	-	-	٣,١٢٦,٧٨١	٣,١٢٦,٧٨١	أسهم
(٥٣٥,٤١٥,١١٧)	-	-	(٥٣٥,٤١٥,١١٧)	(٥٣٥,٤١٥,١١٧)	مطلوبات مرتبطة بوحدات
١٤٤,٠١٤,٨٣٠	-	-	١٤٤,٠١٤,٨٣٠	١٤٤,٠١٤,٨٣٠	

٢-١٢ عمليات المساهمين

القيمة العادلة					ريال سعودي
الإجمالي	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	القيمة الدفترية	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠
٢٢٩,٥٢٨,٦٠٧	٣٤,٦٨٤,٠٦١	-	١٩٤,٨٤٤,٥٤٦	٢٢٩,٥٢٨,٦٠٧	الاستثمارات المتاحة للبيع المقيمة بالقيمة العادلة
٤,٩٠٥,٤٤٢	-	-	٤,٩٠٥,٤٤٢	٤,٩٠٥,٤٤٢	سندات وصكوك
٣,٢٢٣,٠٧٨	٣,٢٢٣,٠٧٨	-	-	٣,٢٢٣,٠٧٨	صناديق استثمارية
٢٣٧,٦٥٧,١٢٧	٣٧,٩٠٧,١٣٩	-	١٩٩,٧٤٩,٩٨٨	٢٣٧,٦٥٧,١٢٧	الأسهم

القيمة العادلة					ريال سعودي
الإجمالي	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	القيمة الدفترية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢٣٥,٥١١,٢١١	٣٥,٢٠٩,٦٨٥	-	٢٠٠,٣٠١,٥٢٦	٢٣٥,٥١١,٢١١	الاستثمارات المتاحة للبيع المقيمة بالقيمة العادلة
٥,٤٢٩,١٢٢	-	-	٥,٤٢٩,١٢٢	٥,٤٢٩,١٢٢	سندات وصكوك
٣,٢٢٣,٠٧٨	٣,٢٢٣,٠٧٨	-	-	٣,٢٢٣,٠٧٨	صناديق استثمارية
٢٤٤,١٦٣,٤١١	٣٨,٤٣٢,٧٦٣	-	٢٠٥,٧٣٠,٦٤٨	٢٤٤,١٦٣,٤١١	الأسهم

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٢- القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة):

خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠، لم يكن هناك تحويل بين المستوى الثالث والمستوى الأول فيما يتعلق بالسندات والصكوك التي تم تسعيرها خلال العام. كانت هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٨).

ب. قياس القيمة العادلة

أساليب التقييم والمدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة

تم استخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة لتحديد القيمة العادلة لأوراق الدين والصكوك الخاصة بكل من عمليات التأمين وعمليات المساهمين ضمن المستوى الثالث. يأخذ هذا النموذج في الاعتبار القيمة الحالية لصادفي التدفقات النقدية التي يتم توليدها من سندات الدين والصكوك والتي يتم خصمها من عائد السوق لسندات الخزينة ذات الشروط المماثلة وتعديلها لتأثير عدم قابلية سندات الدين والصكوك للتسويق. والتي تشمل منحنى السيادية السعودية ومخاطر أقساط التأمين السائدة في السوق السعودية. تمثل قيمة الأسهم ٣,٢٢٣,٠٧٨ ريال سعودي استثمارات في أوراق مالية غير متداولة يتم إدراجها بالتكلفة. لا يتم اثبات القيمة العادلة بالسعر المتداول في سوق نشط لأصل مماثل أو استناداً إلى أسلوب التقييم والذي يستخدم بيانات السوق القابلة للملاحظة فقط.

يوضح الجدول التالي التسوية من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية لقياس القيمة العادلة في المستوى الثالث من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

عمليات التأمين		
٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي (غير مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)	
-	١٤,٥٨٢,٥٣٣	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
-	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	استيعادات/ استحقاقات
-	(١٢,٦٤٥)	إطفاء
-	٨٦١,٨٨٢	أرباح غير محققة في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
-	(١٠,٤٣١,٧٧٠)	تحويل من المستوى الثالث إلى المستوى الأول
-	-	الرصيد نهاية الفترة/ السنة
عمليات المساهمين		
٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي (غير مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)	
٣٨,٤٣٢,٧٦٣	٨٥,٥٣٢,٧٤٥	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
-	(١٧,٠٠٠,٠٠٠)	استيعادات/ استحقاقات
-	(١٤,٣٥٦)	إطفاء
(٥٢٥,٦٢٤)	٥,٨٩٤,١٧٤	أرباح/ (خسارة) غير محققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
-	(٣٥,٩٧٩,٨٠٠)	تحويل من المستوى الثالث الى المستوى الأول
٣٧,٩٠٧,١٣٩	٣٨,٤٣٢,٧٦٣	الرصيد نهاية الفترة/ السنة

تحليل الحساسية

إن الأثر على الزيادة بنسبة ١٪ في معدل خصم المخاطر المعدلة مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في المستوى ٣ بمبلغ ١٦,٠٢٦ ريال سعودي، كما أن الأثر على النقص بنسبة ١٪ في معدل خصم المخاطر المعدلة مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في المستوى ٣ بمبلغ ١٦,٠٢٦ ريال سعودي.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٣- القطاعات التشغيلية

يتم تعريف القطاعات التشغيلية على أساس التقارير المالية الداخلية للشركة حول مكونات الشركة التي يتم مراجعتها بشكل دوري من قبل مجلس إدارة الشركة في وظيفتها كصانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل توزيع الموارد للقطاعات وتقييم أدائها.

تتم المعاملات بين القطاعات التشغيلية وفقاً للشروط والأحكام التجارية العادية. يتم قياس الإيرادات من الأطراف الخارجية بطريقة تتوافق مع تلك التي في قائمة الدخل الأولية. تتكون موجودات ومطلوبات القطاعات من الموجودات والمطلوبات التشغيلية.

لم تطرأ أي تغييرات على أساس القطاعات أو أساس القياس لأرباح أو خسائر القطاع منذ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

لا تشمل موجودات القطاعات النقد وما يعادله والمصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى والاستثمارات المتاحة للبيع وأرصدة إعادة التأمين والممتلكات والمعدات والوديعة النظامية ودخل مستحق من الوديعة النظامية. وبالتالي تم إدراجها ضمن الموجودات غير المصنفة. لا تشمل مطلوبات القطاعات المستحقات والمطلوبات الأخرى والفائض المتراكم مستحق الدفع وذمم معيدي التأمين الدائنة واحتياطات عجز الأقساط واحتياطات الأقساط الإضافية والتزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وزكاة وضريبة الدخل وإيرادات مستحقة لمؤسسة النقد العربي السعودي. وبالتالي تم إدراجها ضمن المطلوبات غير الموزعة.

يتم التقرير عن الموجودات والمطلوبات غير الموزعة إلى صانع القرار على أساس تراكمي ولا يتم التصريح عنها ضمن القطاعات ذات العلاقة.

إن المعلومات المتعلقة بالقطاعات المقدمة إلى مجلس إدارة الشركة للقطاعات التي يتم الإبلاغ عنها لموجودات ومطلوبات الشركة الإجمالية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وإجمالي إيراداتها ومصاريفها وصافي دخلها للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، هي على النحو التالي:

المركبات	:	المركبات
الطبي	:	العلاج الطبي
الممتلكات والحوادث	:	حريق وسرقة وأموال والإنشاءات والتزامات وبحري
الحماية والادخار	:	التقاعد الجماعي والحماية والادخار للأفراد

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٣ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

المركبات	الطبي	الممتلكات والحوادث	الحماية والادخار	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢٠٧,٠٨٠,٣٥٩	١٢٣,٨٢٣,٩٦٨	١٤٥,٣٨٩,٨١٦	٢٤,٣٧٥,٣٧٦	٥٠٠,٦٦٩,٥١٩	-	٥٠٠,٦٦٩,٥١٩
٥,١٣٢,٧٥٠	١٦,٥٣٣,٢٣٠	٤٠٥,٥٢٧,٧٥٠	٦,٥٢٧,٥١٠	(٥٤,٥٢٠,٢٧٣)	-	(٥٤,٥٢٠,٢٧٣)
(٤٨,١٧٨)	١٢,١٦٨,٨٨٣	٤٢,٣٥٧,١٠١	٤,٤٧٨,١٥١	٥٨,٩٥٥,٩٥٧	-	٥٨,٩٥٥,٩٥٧
١٨٣,٣٧٦	٤٧,٣٩١,٥٩٩	٨٤,٣٢٢,٧٥٧	٦,٨٦٥,٦٤٨	١٣٨,٧٦٣,٣٨٠	-	١٣٨,٧٦٣,٣٨٠
١٣,١٤٣,٢٨٢	٦,١٠٨,٥٢١	٧,٤٦٢,٨٤٨	(٢,٠٩٠,٧٨٢)	٢٤,٦٢٣,٨٦٩	-	٢٤,٦٢٣,٨٦٩
-	-	-	٥١٦,٧١٢,٩١٤	٥١٦,٧١٢,٩١٤	-	٥١٦,٧١٢,٩١٤
-	-	-	٣٢٤,٠٢٠,١٠٥	٣٢٤,٠٢٠,١٠٥	٣٣٧,٣٣٥,٥٠٨	٦٦١,٣٥٥,٦١٣
-	-	-	-	-	-	٢,٢٨٠,٢٨٢,٢١٩
٦٧,٩٣٠,٥٩٢	٢٦,٩٣٩,٠٨١	٤١٥,٦٠٩,٦٠٧	٩,٦٦٤,٧٠٦	٥٢٠,١٤٣,٩٨٦	-	٥٢٠,١٤٣,٩٨٦
٣٩,٥٣٤,٢٤٦	٢١,٢٣٧,٩٨٦	٤٥,٤٣٣,٦٣٤	٥,٩٤٨,٣١٧	١١٢,١٥٤,١٨٣	-	١١٢,١٥٤,١٨٣
١٤٥,٨٠٤,٧٩٩	٨٩,٩٦٣,٢٥٢	١١٦,١٨٢,٦٧٤	١٠,٠٣٤,٠٢٥	٣٦١,٩٨٤,٧٥٠	-	٣٦١,٩٨٤,٧٥٠
١١,٩٢٩	-	٥,٥٧٨,٠٥٨	٢٨٦,٩٨٩	٥,٨٧٦,٩٧٦	-	٥,٨٧٦,٩٧٦
-	-	-	٥١٤,٥٠٣,١٠٩	٥١٤,٥٠٣,١٠٩	-	٥١٤,٥٠٣,١٠٩
-	-	-	٤٢٥,٤٥٩,٨٦١	٤٢٥,٤٥٩,٨٦١	٣١,٤٤٦,٥١٣	٤٥٦,٩٠٦,٣٧٤
-	-	-	٢,٨٢٣,٨٤٦	٢,٨٢٣,٨٤٦	٣٠٥,٨٨٨,٩٩٥	٣٠٨,٧١٢,٨٤١
-	-	-	-	-	-	٢,٢٨٠,٢٨٢,٢١٩

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مراجعة)

الموجودات

إجمالي أقساط التأمين المدينة  
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها  
حصة معيدي التأمين المطالبات تحت التسوية  
حصة معيدي التأمين من مطالبات منكبة  
ولم يتم الإبلاغ عنها  
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة  
تكاليف اكتتاب وثائق مؤجلة  
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال  
قائمة الدخل (استثمارات مرتبطة بوحدات)  
موجودات غير موزعة  
إجمالي الموجودات

المطلوبات وجقوق الملكية

مطالبات تحت التسوية  
مطالبات منكبة ولم يبلغ عنها  
أقساط غير مكتسبة  
عمولة إعادة تأمين غير مكتسبة  
مطالبات مربوطة بوحدات  
مطلوبات غير موزعة  
حقوق الملكية  
إجمالي المطلوبات وجقوق الملكية

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٣ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

المركبات	الطبي	الممتلكات والحوادث	الحماية والادخار	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٧,٣٢٢,٩٥١	-	٢٥٦,٨٥٣	٢٤,٢٣٥,٨٨٨	٣١,٨١٥,٦٩٢	-	٣١,٨١٥,٦٩٢
٥٠,٥٩٠,٨١٦	٥٥,٧٦٠,٢٦٥	٦٢,٩١٠,٤٦٠	٣,٣٥٥,٠٦٢	١٧٢,٦١٦,٦٠٣	-	١٧٢,٦١٦,٦٠٣
-	١٧,٤٢٣	-	-	١٧,٤٢٣	-	١٧,٤٢٣
-	٥٥٩,٣٠١	-	-	٥٥٩,٣٠١	-	٥٥٩,٣٠١
-	٦١٦,١١١	-	-	٦١٦,١١١	-	٦١٦,١١١
(٣٠,٧٢١)	(٣٠,١٦٢,٩٧٩)	(٣٧,٢٤١,٣٥٥)	(٤,٢٨٥,٠٣٦)	(٧١,٧٢٠,٠٩١)	-	(٧١,٧٢٠,٠٩١)
(١,٠٦٧,٧٧٠)	-	(٣,٧٢٠,٢٠٩)	-	(٤,٧٨٧,٩٧٩)	-	(٤,٧٨٧,٩٧٩)
-	-	-	٢٩٨,٣٤٠	٢٩٨,٣٤٠	-	٢٩٨,٣٤٠
٥٦,٨١٥,٢٧٧	٢٦,٧٩٠,١٢١	٢٢,٢٠٥,٧٤٩	٢٣,٦٠٤,٢٥٣	١٢٩,٤١٥,٤٠٠	-	١٢٩,٤١٥,٤٠٠
٤٨,٨٣٩,٣٧٠	(٣,٧٣٠,١٣٤)	(١٣,٢٥٩,٨٧٥)	١,٢٥٠,٠١٤	٣٣,٠٩٩,٣٧٥	-	٣٣,٠٩٩,٣٧٥
١٠٥,٦٥٤,٦٥١	٢٣,٠٥٩,٩٨٦	٨,٩٤٥,٨٧٢	٢٤,٨٥٤,٢٦٦	١٦٢,٥١٤,٧٧٥	-	١٦٢,٥١٤,٧٧٥
٦,٢٤٥	-	٢,٧٧٧,٦٨٣	٣٢٥,١٢١	٣,١٠٩,٠٤٩	-	٣,١٠٩,٠٤٩
(١٠٢,١١٥,٢٥٦)	(١٣,٠١٣,٥٣٣)	(١,٢٦٩,٣٤٢)	(٢٦,٧٢٠,٢٩١)	(١٤٣,١١٨,٤٢٢)	-	(١٤٣,١١٨,٤٢٢)
١٢,٩٤٩,٦٧٢	١٤٣,٨٦٦	١,١٩٦,١٧٧	٢٦,٠٨٥	١٤,٣١٥,٨٠٠	-	١٤,٣١٥,٨٠٠
٨٣٥,٢٢٨	٧٨٨,٦١٤	-	٥٥٠,٩٢٤	٢,١٧٤,٧٦٦	-	٢,١٧٤,٧٦٦
-	-	(٩٧٣,١٦١)	-	(٩٧٣,١٦١)	-	(٩٧٣,١٦١)
(٧,٥٦٥,٦٥٣)	(١,١٥١,٣٢١)	(٥٥٤,٠٨٣)	٥٥٤,٥٥٩	(٨,٧١٦,٤٩٨)	-	(٨,٧١٦,٤٩٨)
-	-	-	٢٠,٩١٢,٠٠٨	٢٠,٩١٢,٠٠٨	-	٢٠,٩١٢,٠٠٨
-	-	-	(١١,٧٦٨,٨٣٠)	(١١,٧٦٨,٨٣٠)	-	(١١,٧٦٨,٨٣٠)
(٩,٠٧٣,٤١٤)	(٢,٨١٠,٣٨٧)	(٣,٧٢٥,٢١٧)	(٢,٣٠٥,٦٣٨)	(١٧,٩١٤,٦٥٦)	-	(١٧,٩١٤,٦٥٦)
-	-	-	(١,٥٩٧,٦٥٧)	(١,٥٩٧,٦٥٧)	-	(١,٥٩٧,٦٥٧)
-	-	-	١٨,٩٣٧,١٧٤	١٨,٩٣٧,١٧٤	-	١٨,٩٣٧,١٧٤
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(٣٦,٦٨١,٤٥١)	(٢٥٣,١٦٥)	(٣٦,٩٣٤,٦١٦)	(٣٦,٩٣٤,٦١٦)
-	-	-	١,٠٢٠,٩٢٣	١,٨٥٧,٢٣٩	٢,٨٧٨,١٦٢	٢,٨٧٨,١٦٢
-	-	-	١٤٩,٠١٧	-	١٤٩,٠١٧	١٤٩,٠١٧
-	-	-	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)	-	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مراجعة)

إجمالي الأقساط المكتتبة - تجزئة  
إجمالي الأقساط المكتتبة - شركات  
إجمالي الأقساط المكتتبة - شركات صغيرة جدا  
إجمالي الأقساط المكتتبة - شركات صغيرة  
إجمالي الأقساط المكتتبة - شركات متوسطة  
أقساط إعادة التأمين المسندة  
تكاليف فائض الخسارة  
إيرادات أتعاب من استثمارات مرتبطة بوحدات  
صافي الأقساط المكتتبة  
التغيرات في الأقساط الغير مكتتبة، صافي  
صافي الأقساط المكتتبة  
عمولات إعادة التأمين  
صافي المطالبات والمزايا الأخرى المدفوعة  
التغيرات في المطالبات تحت التسوية، صافي  
التغيرات في احتياطات عجز الأقساط  
التغيرات في احتياطات أقساط الأضافية  
التغيرات في المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها، صافي  
التغيرات في مطلوبات مربوطة بوحدات  
خسارة غير محققة عن الاستثمارات المربوطة بوحدات  
تكاليف اكتتاب الوثائق  
أتعاب فحص وشراف  
صافي دخل الاككتتاب  
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها  
مصاريف عمومية وإدارية  
دخل الاستثمارات  
إيرادات أخرى  
صافي الخسارة للفترة قبل التخصيص والزكاة وضريبة الدخل

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٣ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

المركبات	الطبي	الممتلكات والحوادث	الحماية والادخار	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)						
<b>الموجودات</b>						
٢٨٣,٦٨٣,١٣٥	١٠٤,٤٩٠,٤٢٥	٦٢,١٤٥,٩٢٥	٢٥,٣٥٣,٧٠٧	٤٧٥,٦٧٣,١٩٢	-	٤٧٥,٦٧٣,١٩٢
٥,٧٤٥,٩٣٢	١٦,٦٤٩,٤٣٣	٤٠,٤٣٩,٢٤٥	٥,٥٣٨,٥٩٧	(٥٥,٠٨٦,٩١٥)	-	(٥٥,٠٨٦,٩١٥)
(٦٩,٥٩٨)	٧,٩٢١,٤١٠	٣١,٠٥٦,٢٩٩	٤,٣٩٠,٦٠٣	٤٣,٢٩٨,٧١٤	-	٤٣,٢٩٨,٧١٤
٢٢٥,٩٧٦	٤٣,٤٨٤,٧٠٣	٩٨,٩٩٠,٠١٠	٩,٦٧٦,٨٩٦	١٥٢,٣٧٧,٥٨٥	-	١٥٢,٣٧٧,٥٨٥
١٦,٧٣٢,٢٦٤	٤,٥٧٤,٩٥٧	٦,١٦٧,٧٢٨	(٥٥٥,٣٩٩)	٢٦,٩١٩,٥٥٠	-	٢٦,٩١٩,٥٥٠
-	-	-	٥٣٨,١١٣,٨٥٨	٥٣٨,١١٣,٨٥٨	-	٥٣٨,١١٣,٨٥٨
-	-	-	٣٦٣,٥١٦,٨٥٠	٣٦٣,٥١٦,٨٥٠	٣٥٧,٠٩٦,١٨٢	٧٢٠,٦١٣,٠٣٢
-	-	-	-	-	-	٢,٣٣٤,٢٣٧,٢٢٣
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>						
٨١,٤٩٣,٤٤٦	٢٧,١٩٩,١٥٠	٤١٥,٦٧٢,٢٧٩	٨,٧٠١,٨٧٨	٥٣٣,٠٦٦,٧٥٣	-	٥٣٣,٠٦٦,٧٥٣
٣١,٩٤٧,١٧٣	١٥,٨٣٩,١٩٢	٣٣,٥٧٨,٧٤٩	٦,٤١٥,٣٢٨	٨٧,٧٨٠,٤٤٢	-	٨٧,٧٨٠,٤٤٢
١٩٤,٦٨٦,٧٦٩	٨٢,٣٢٦,٢٢٢	١١٧,٥٩٠,٠٥٢	١٤,٠٩٥,٢٨٧	٤٠٨,٦٩٨,٣٣٠	-	٤٠٨,٦٩٨,٣٣٠
١٦,١٧٧	-	٦,٨٣٣,٤٣٧	٤٩٨,١٥٩	٧,٣٤٧,٧٧٣	-	٧,٣٤٧,٧٧٣
-	-	-	٥٣٥,٤١٥,١١٧	٥٣٥,٤١٥,١١٧	-	٥٣٥,٤١٥,١١٧
-	-	-	٣٩٧,٠٦١,٠٤٥	٣٩٧,٠٦١,٠٤٥	٣٠,٣٦١,٣٧٥	٤٢٧,٤٢٢,٤٢٠
-	-	-	٧,٧٧١,٥٨١	٧,٧٧١,٥٨١	٣٢٦,٧٣٤,٨٠٧	٣٣٤,٥٠٦,٣٨٨
-	-	-	-	-	-	٢,٣٣٤,٢٣٧,٢٢٣

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٣ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

المركبات	الطبي	الممتلكات والحوادث	الحماية والادخار	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٠,٧١٩,٦٤٢	-	٤٤٠,٣٧٢	٢٣,٧٠٤,٤٢٦	٣٤,٨٦٤,٤٤٠	-	٣٤,٨٦٤,٤٤٠
٢٢١,٣٦٠,٢٢٢	٤٤,٥٠٣,٧٩٧	٥٥,١٦٨,٢٤٥	٢,٦١٨,١٣٠	٣٢٣,٦٥٠,٣٩٤	-	٣٢٣,٦٥٠,٣٩٤
-	١٢,٥٨٩	-	-	١٢,٥٨٩	-	١٢,٥٨٩
-	٣٢٥,١١٠	-	-	٣٢٥,١١٠	-	٣٢٥,١١٠
-	٦٩,٤٣٦	-	-	٦٩,٤٣٦	-	٦٩,٤٣٦
-	(٢٦,١٧٤,٩٢٤)	(٤٠,٦٤١,٦٠٧)	(٢,٠٣٨,٥٢٤)	(٦٨,٨٥٥,٠٥٥)	-	(٦٨,٨٥٥,٠٥٥)
(١,١٣٣,٦٨٦)	-	(٢١٣,٣٣٧)	-	(١,٣٤٧,٠٢٣)	-	(١,٣٤٧,٠٢٣)
-	-	-	٢٨٩,٧٣٠	٢٨٩,٧٣٠	-	٢٨٩,٧٣٠
٢٣٠,٩٤٦,١٧٨	١٨,٧٣٦,٠٠٨	١٤,٧٥٣,٦٧٣	٢٤,٥٧٣,٧٦٢	٢٨٩,٠٠٩,٦٢١	-	٢٨٩,٠٠٩,٦٢١
(١٢٨,٩٠٤,١٨٧)	(٥,٠٢٤,٤٦٣)	(١,١٤٣,٦٥٠)	٨٨٣,٣٥٥	(١٣٤,١٨٨,٩٤٥)	-	(١٣٤,١٨٨,٩٤٥)
١٠٢,٠٤١,٩٩١	١٣,٧١١,٥٤٥	١٣,٦١٠,٠٢٣	٢٥,٤٥٧,١١٧	١٥٤,٨٢٠,٦٧٦	-	١٥٤,٨٢٠,٦٧٦
٥,٢٦١	-	٣,٣٣٣,٦٥٨	١٢٩,٨٨٥	٣,٤٦٨,٨٠٤	-	٣,٤٦٨,٨٠٤
(٨٠,١٤٣,٠٩٢)	(١١,٧٦٨,٣٥٦)	(٢,٢٦٤,٨٠٢)	(٣٤,٥٨٦,٣٤٦)	(١٢٨,٧٦٢,٥٩٦)	-	(١٢٨,٧٦٢,٥٩٦)
(٢,٦٤٨,١٩٨)	٦١١,٤١٨	١,٢١٣,٤٨١	١٨١,٠٠٤	(٦٤٢,٢٩٥)	-	(٦٤٢,٢٩٥)
-	(٤٠٠,٤٢٢)	-	(٣٤٤,١١٧)	(٧٤٤,٥٣٩)	-	(٧٤٤,٥٣٩)
-	-	(١٣٨,٣١١)	-	(١٣٨,٣١١)	-	(١٣٨,٣١١)
١١,٦٢٦,٥٦٤	(٨١,٣٧٢)	٦١٩,٩٥٩	٢٧٢,٠٩٧	١٢,٤٣٧,٢٤٨	-	١٢,٤٣٧,٢٤٨
-	-	-	٧,١٣٤,٨١٩	٧,١٣٤,٨١٩	-	٧,١٣٤,٨١٩
-	-	-	٧,٦٩٠,٨٤٩	٧,٦٩٠,٨٤٩	-	٧,٦٩٠,٨٤٩
(٩,١٦٩,٥٠٣)	(٢,٤٧٣,٧٥٣)	(٣,٩٧٠,٢٥٩)	(٥٨١,٣٨٥)	(١٦,١٩٤,٩٠٠)	-	(١٦,١٩٤,٩٠٠)
-	-	-	(٢,٣١٧,١٨٥)	(٢,٣١٧,١٨٥)	-	(٢,٣١٧,١٨٥)
صافي الدخل المكتسب						
٣٦,٧٥٢,٥٧٠	-	٣٦,٧٥٢,٥٧٠				
٦٤٢,١٠٦	-	٦٤٢,١٠٦				
(٢٨,٣٨١,٢٨٤)	(٢١٢,٦٢٠)	(٢٨,١٦٨,٦٦٤)				
٢,٦٨٤,٤٦٨	١,٧٤٧,٢٤٠	٩٣٧,٢٢٨				
٥٩٩,١٢٦	-	٥٩٩,١٢٦				
١٢,٢٩٦,٩٨٦						

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مراجعة)

إجمالي الأقساط المكتتبة - تجزئة  
إجمالي الأقساط المكتتبة - شركات  
إجمالي الأقساط المكتتبة - شركات صغيرة جدا  
إجمالي الأقساط المكتتبة - شركات صغيرة  
إجمالي الأقساط المكتتبة - شركات متوسطة  
أقساط إعادة التأمين المسندة  
تكاليف فائض الخسارة  
إيرادات أتعاب من استثمارات مرتبطة بوحدات  
صافي الأقساط المكتتبة  
التغيرات في الأقساط الغير مكتتبة، صافي  
صافي الأقساط المكتتبة  
عمولات إعادة التأمين  
صافي المطالبات والمزايا الأخرى المدفوعة  
التغيرات في المطالبات تحت التسوية، صافي  
التغيرات في احتياطات عجز الأقساط  
التغيرات في احتياطات أقساط الأضافية  
التغيرات في المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها، صافي  
خسارة غير محققة عن الاستثمارات المربوطة بوحدات  
التغيرات في مطلوبات مربوطة بوحدات  
تكاليف اكتتاب الوثائق  
أتعاب فحص وإشراف  
صافي دخل الاكتتاب  
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها  
مصاريف عمومية وإدارية  
دخل الاستثمارات  
إيرادات أخرى  
صافي الدخل للفترة قبل التخصيص والزكاة وضريبة الدخل

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٤ - المعاملات والارصدة مع الأطراف ذوي العلاقة والمساهمين الآخرين

تمثل الأطراف ذوي العلاقة المساهمين الرئيسيين والمديرين وموظفي الإدارة التنفيذيين في الشركة والشركات التي يملكونها وأي كيانات أخرى خاضعة للرقابة أو يتم التحكم فيها بشكل مشترك أو تتأثر بشكل كبير بها. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة ومجلس الإدارة. فيما يلي تفاصيل معاملات الأطراف الرئيسية ذات الصلة خلال الفترة والارصدة المرتبطة بها:

الرصيد كما في		المعاملات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠
ريال سعودي		ريال سعودي	

منشآت تحت السيطرة أو تحت سيطرة مشتركة أو يمارس عليها تأثيرا هاما من اطراف ذوي علاقة

و المساهمين الآخرين

- أقساط إعادة التأمين المسندة
- حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة
- دخل عمولات
- مصاريف إدارية لطرف ثالث
- مصاريف إدارية لطرف ثالث مستحقة
- أرصدة معيدي التأمين دائنة، صافي
- استثمارات في حقوق الملكية لشركة نكست كير السعودية

مساهمون آخرون (غير الأطراف ذوي العلاقة)

- أقساط التأمين المكتتبه
- المطالبات المدفوعة
- مصاريف عمولات
- أقساط تأمين مدينة، صافي
- المطالبات تحت التسوية
- النقد وما يعادله
- استثمارات مربوطة بوحدات تدار من قبل مساهمين (بما في ذلك ذمم مدينة لاستثمارات مربوطة بوحدات)

		٤٣,٦٧٧,٢٦٠	٥٢,٨٠٥,٤٨٢
		١٦,٥٤٧,٧٩٥	٢٣,٠٩٩,٦٦٩
		٢,٥٩١,٦٩٣	١,٥١١,٦٩٣
		٢,٧٧٨,٣١١	٨٢٢,٦٤٧
٦,٤٣٦,٦٥٩	٤,٤٠٨,٧١٨		
٨٤,٨٢٤,٩٦١	١٠٠,٧٢٥,٣٩٩		
٨٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠		
		١٠٧,٣١٢,٨٨٣	٦,٣٣٤,٧٩٤
		١٠,٨٢٣,٩٢٣	٨,١١٠,٧٢٣
		٥٩٣,٤٢٥	٣٦٠,٧٦٢
١٦,٩٨٨,٤٣٨	١٥,٨٣٦,٣٧٧		
٣٣,٨٣٤,٨٣٠	٣٤,٣٢٧,٣٠٣		
١٠٤,٤٠٣,١٥٧	٩٧,٩٦٩,٩٠٣		
٥٤٥,١٦٣,٧٢٣	٥١٦,٧١٢,٩١٤		

تشمل الأطراف ذوي العلاقة الجهات التالية: أليانز س،ن،أ، أليانز مينا هولدينج - برمودا، أليانز تحويل المخاطر إي جي دبي، أليانز فرنسا، شركة أليانز العالمية المتخصصة أي جي، أليانز وولد وأيد كير، أليانز المخاطر العالمية الولايات المتحدة الأمريكية للتأمين، أليانز بلجيكا، يولر هيرمس، أليانز اس آيه زيورخ، أليانز هونج كونج، أليانز المخاطر العالمية هولندا، أليانز سنغافورة، أليانز نيوزيلندا وشركة نكست السعودية.

يشمل المساهمون الآخرون البنك السعودي الفرنسي وشركات مجموعته وهي ليست أطراف ذو علاقة.

يقصد بكبار موظفي الإدارة الأشخاص الذين لديهم الصلاحية والمسئولية للقيام بأعمال التخطيط، التوجيه، والإشراف على نشاطات الشركة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، ويتكونون من كبار المدراء التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي، والمدير المالي التنفيذي بالشركة.

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين خلال الفترة:

كبار المدراء التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة	٣١ مارس ٢٠٢٠
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٧٨٠,٢٥٦	-	رواتب وتعويضات
٤,٥٠٠	٨٧,٠٠٠	علاوات
٣٠,٠٠٠	٢٥٥,٠٠٠	مكافأة سنوية
١٨٢,٠٢٩	-	التزامات نهاية الخدمة
٢,٩٩٦,٧٨٤	٣٤٢,٠٠٠	

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٤ - المعاملات والارصدة مع الأطراف ذوي العلاقة (تتمة)

أعضاء مجلس الإدارة	كبار المدراء التنفيذيين	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٢,٢٣٣,٢٤٥	رواتب وتعويضات
٢٥٣,٥٠٠	-	علاوات
٩٢٤,٠٠٠	-	مكافأة سنوية
-	١٥٧,٩٩٦	التزامات نهاية الخدمة
١,١٧٧,٥٠٠	٢,٣٩١,٢٤١	

١٥ - الزكاة وضريبة الدخل

فيما يلي ملخص لرأس مال الشركة ونسب الملكية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ مارس ٢٠٢٠		
%	ريال سعودي	%	ريال سعودي	
٪٤٦,٩١	٩٣,٨٢٠,٠٠٠	٪٤٦,٩١	٩٣,٨٢٠,٠٠٠	المساهمون السعوديين ومن دول مجلس التعاون
٪٥٣,٠٩	١٠٦,١٨٠,٠٠٠	٪٥٣,٠٩	١٠٦,١٨٠,٠٠٠	المساهمون من غير السعوديين
٪١٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ، يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٢٠ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل منهما. تستند حسابات الزكاة وضريبة الدخل الخاصة بالشركة والمبالغ المستحقة ومدفوعات من الزكاة وضريبة الدخل على نسب الملكية المذكورة أعلاه وفقاً للأحكام ذات الصلة لأنظمة الزكاة وضريبة الدخل في المملكة العربية السعودية.

التغير في المعالجة المحاسبية للزكاة وضريبة الدخل

إن التغير في المعالجة المحاسبية للزكاة وضريبة الدخل (كما هو موضح في الإيضاح رقم ٣) له الأثر التالي على البنود المدرجة في القوائم الأولية للدخل والمركز المالي والتغيرات في حقوق الملكية:

كما في و لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩:

ريال سعودي		الحساب		القوائم المالية المتأثرة
بعد التعديل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩	قبل التعديل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩			
(١,٠٩٠,٢٥٣)	-	المحمل من الزكاة للفترة		قائمة الدخل الأولية
(١,٢٥٩,٤٦٢)	-	المحمل من ضريبة الدخل للفترة، صافي		قائمة الدخل الأولية
٠,٤٤	٠,٥٦	ربحية السهم الأساسي والمنخفضة		قائمة الدخل الأولية
٨,٨٧١,٠٣٤	١١,٢٢٠,٧٤٩	صافي الدخل للفترة العائد الى المساهمين		قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية
-	(١,٠٩٠,٢٥٣)	الزكاة المحملة للفترة		قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية
-	(١,٣١٠,٠٢٣)	ضريبة الدخل المحملة للفترة		قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية
(٩٨٣,٠٣٤)	-	ضريبة مؤجلة متعلقة بالتغير في القيمة العادلة		قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية
(٩٨٣,٠٣٤)	-	ضريبة مؤجلة متعلقة بالتغير في القيمة العادلة		قائمة الدخل الشامل الأولية

كما في ١ يناير ٢٠١٩

ريال سعودي		الحساب		القوائم المالية المتأثرة
بعد التعديل كما في ١ يناير ٢٠١٩	قبل التعديل كما في ١ يناير ٢٠١٩			
٩,٣٥٠,١٨٩	-	أثر تطبيق معيار المحاسبة الدولي ١٢		قائمة التغيرات في حقوق الملكية

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٥- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

إن مخصص الزكاة وضريبة الدخل كما في نهاية الفترة / السنة هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
٢٤,٤٥١,٦١٢	٢٦,٢٨٧,١٦٠	مخصص الزكاة
٣,٩٨٠,٥٧٧	٣,٠٥٨,٦٤٠	مخصص ضريبة الدخل
٢٨,٤٣٢,١٨٩	٢٩,٣٤٥,٨٠٠	

إن الزكاة و ضريبة الدخل المحملة لفترة الثلاثة أشهر هي كما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
ريال سعودي (غير مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
١,٠٩٠,٢٥٣	٩١٣,٦١١	الزكاة لفترة الثلاثة أشهر
١,٣١٠,٠٢٣	-	ضريبة الدخل لفترة الثلاثة أشهر:
(٥٠,٥٦١)	(٢٣٦,٦٤٣)	- الضريبة الحالية
٢,٣٤٩,٧١٥	٦٧٦,٩٦٨	- الضريبة المؤجلة

وضع الربوط:

قامت الشركة بتقديم إقرارات الزكاة والضرائب للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ، وقد أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل الربوط النهائية للزكاة والضريبة للسنوات من ٢٠٠٨ إلى ٢٠١٣ ولا تزال ربوط السنوات من ٢٠١٤ إلى ٢٠١٨ قيد التسوية . قامت الشركة بتقديم استئناف لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل (الهيئة) بشأن الزكاة الإضافية الناتجة عن عدم السماح بالاستثمارات طويلة الأجل والودائع النظامية من الوعاء الزكوي للسنوات من ٢٠١٠ إلى ٢٠١٣ . ونتيجة للربوط النهائية للسنوات من ٢٠٠٨ إلى ٢٠١٣ ، طلبت الهيئة العامة للزكاة والدخل استحقاق زكاة وضريبة إضافية بقيمة ١٨,٩ مليون ريال سعودي. قامت الشركة باحتساب مخصص للزكاة والضرائب الإضافية في القوائم المالية، إلا أنها لم تدفع نفس المبلغ. ليس من المتوقع أن يكون لإنهاء الربوط تأثير جوهري على القوائم المالية. إن الشركة بصدد تقديم إقرارات الزكاة والضريبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ للهيئة.

١٦- رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به والمصدر من ٢٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٢٠ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ٢٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٢٠ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم). قام المساهمون المؤسسين للشركة بالإكتتاب ودفع مبلغ ١٣ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل ٦٥٪ من أسهم رأس مال الشركة، وبالنسبة للأسهم المتبقية والبالغة ٧ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد قد تم أكتتابها من قبل العامة.

بتاريخ ٢٥ أكتوبر ٢٠١٧، توصلت مجموعة أليانز الأوروبية بي في (لمملوكة بنسبة ١٠٠٪ من قبل أليانز أس إي) الى اتفاق ملزم مع البنك السعودي الفرنسي بشأن شراء ما نسبته ٥٧٪ من حصة البنك السعودي الفرنسي في شركة أليانز السعودي الفرنسي بما يمثل ١٨,٥٪ من رأس مال الشركة. تم استلام موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي وتم اتمام هذه الصفقة من قبل أليانز الأوروبية بي في في ٢٩ مارس ٢٠١٨ وعليه، أصبحت أليانز الأوروبية بي في تملك ٥١٪ من رأس مال شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني ( أليانز الأوروبية بي في تملك ١٨,٥٪، أليانز فرنسا العالمية تملك ١٦,٢٥٪ وأليانز مينا القابضة برمودا تملك ١٦,٢٥٪) ويبقى البنك السعودي الفرنسي يملك ١٤٪ من رأس مال الشركة.

هيكل المشاركة للشركة على النحو التالي. يخضع المساهمين في الشركة للزكاة وضريبة الدخل.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٦ - رأس المال (تتمة)

٣١ مارس ٢٠٢٠		
عدد الحصص	رأس المال المصرح به و المصدر	
	ريال سعودي	
٣,٧٠ مليون	٣٧ مليون	أليانز الاوروبية بي في
٣,٢٥ مليون	٣٢,٥ مليون	أليانز فرنسا العالمية
٣,٢٥ مليون	٣٢,٥ مليون	أليانز مينا القابضة برمودا
٢,٨٠ مليون	٢٨ مليون	البنك السعودي الفرنسي
٧,٠٠ مليون	٧٠ مليون	العامه
٢٠ مليون	٢٠٠ مليون	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
عدد الحصص	رأس المال المصرح به و المصدر	
	ريال سعودي	
٣,٧٠ مليون	٣٧ مليون	أليانز الاوروبية بي في
٣,٢٥ مليون	٣٢,٥ مليون	أليانز فرنسا العالمية
٣,٢٥ مليون	٣٢,٥ مليون	أليانز مينا القابضة برمودا
٢,٨٠ مليون	٢٨ مليون	البنك السعودي الفرنسي
٧,٠٠ مليون	٧٠ مليون	العامه
٢٠ مليون	٢٠٠ مليون	

أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه بتاريخ ٤ يونيو ٢٠١٨ بزيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار حقوق أولية بقيمة إجمالية ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تتطلب موافقة الهيئات التنظيمية والجمعية العمومية غير العادية. استلمت الشركة عدم مانعة من مؤسسة النقد العربي السعودي من خلال خطاب رقم ٨٩/١٨٥٥١ بتاريخ ١٤٤٠/٣/٢٢ هـ (الموافق ٣٠ نوفمبر ٢٠١٨) على الزيادة المقترحة لرأس المال من ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي خلال حقوق أولية. استلمت الشركة موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٤٤١/٧/٩ هـ (الموافق ٤ مارس ٢٠٢٠).

#### ١٧. إدارة المخاطر

##### إدارة رأس المال

يتم تحديد الأهداف من قبل الشركة للحفاظ على نسب رأس المال سليمة من أجل دعم أهداف أعمالها وزيادة قيمة المساهمين.

تدير الشركة متطلبات رأس مالها من خلال تقييم أوجه القصور بين مستويات رأس المال المصرح بها والمطلوبة على أساس منتظم. يتم إجراء تعديلات على مستويات رأس المال الحالية في ضوء التغيرات في ظروف السوق وخصائص مخاطر أنشطة الشركة. من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للشركة تعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إصدار أسهم.

تخضع عمليات الشركة لمتطلبات الأنظمة المحلية داخل المنطقة التي تم تأسيسها فيها. وهذه الأنظمة لا تحدد فقط اعتماد ومراقبة الأنشطة بل أيضاً تفرض بعض الأحكام التقييدية مثل كفاية رأس المال للتقليل من مخاطر التعثر في السداد والملاءة بشأن جزء من شركات التأمين ولتمكينها من الوفاء بالمطلوبات غير المتوقعة عند نشوئها.

تحتفظ الشركة برأس مالها وفقاً للتوجيهات التي قامت بوضعها مؤسسة النقد العربي السعودي في المادة ٦٦ جدول ٣ و ٤ من اللائحة التنفيذية للتأمين التي تنص على هامش الملاءة الذي ينبغي المحافظة عليه. ووفقاً للمادة المذكورة، ينبغي على الشركة المحافظة على هامش ملاءة يعادل المستوى الأعلى من الطرق الثلاث أدناه بموجب اللائحة التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي:

- الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال هو ٢٠٠ مليون ريال سعودي
- هامش ملاءة لأقساط التأمين
- هامش ملاءة لمطالبات التأمين

#### ١٧. إدارة المخاطر (تتمة)

##### إدارة رأس المال (تتمة)

قامت الإدارة، من خلال تحليل السيناريوهات المختلفة كما هو مطلوب من قبل الجهة المشرعة، بتقييم إمكانات جائحة كورونا الجديد ١٩ بشكل استباقي من خلال إجراء اختبار الضغط للمتغيرات المختلفة مثل: نمو إجمالي الأقساط، زيادة في تكلفة الموظفين، ونسبة الخسارة منذ بداية العام، ومخصصات الأقساط تحت التسوية، وغير ذلك، والتأثير المرتبط بها على الإيرادات والربحية ونسبة الخسارة ونسبة الملاءة المالية. خلصت إدارة الشركة إلى أنه بناءً على اختبار الضغط الذي تم إجراؤه أنه لم يتم إنخفاض الملاءة المالية للشركة عن الحد الأدنى من الهامش المطلوب. كما هو الحال مع أي تنبؤات، فإن التوقعات واحتمالات الحدوث مدعومة بأحكام هامة وعدم التأكد، وبالتالي، قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك المتوقعة. نظراً لمرونة الوضع والتغير السريع ستواصل الشركة إعادة تقييم موقفها والتأثير المرتبط بها على أساس منتظم.

تمثل الشركة لمتطلبات رأس المال المفروضة من أطراف خارجية خلال السنة المذكورة.

##### إدارة مخاطر الائتمان

عززت الشركة سياسات إدارة مخاطر الائتمان لمعالجة المخاطر المتغيرة والمتطورة بسرعة والتي تفرضها الظروف الحالية. ويشمل ذلك مراجعة التركيز الائتمانية في القطاع الاقتصادي الدقيق والمنطقة ومستوى الطرف المقابل واتخاذ الإجراءات المناسبة عند اللزوم.

بناءً على المراجعة، حددت الشركة القطاعات التالية التي تأثرت بشكل جوهري من جائحة كورونا الجديد ١٩ وانخفاض أسعار النفط:

- الأغذية
- الخطوط الجوية
- شركات الشحن
- الفنادق
- التجزئة
- الإنشاءات
- الترفيه
- السياحة

##### إدارة مخاطر السيولة

تدرك الشركة الحاجة إلى مواصلة التركيز على إدارة السيولة خلال هذه الفترة، وقد عززت رصدها لمتطلبات السيولة الحالية وكذلك الوباء بمجمله. تقوم الشركة بشكل منتظم بمراجعة وتحديث توقعات السيولة بناءً على توازن السيولة الفردية وكذلك التطور المستمر للعوامل الاقتصادية الخارجية.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠  
١٨ - معلومات إضافية

(أ) قائمة المركز المالي الأولية

ريال سعودي					
٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ مارس ٢٠٢٠		
الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين
<b>الموجودات</b>					
١٤٨,٨٦٥,٦١٧	٦١,٨١٩,١٩١	٨٧,٠٤٦,٤٢٦	١٠٥,٠١٠,١٣٥	٢٩,٦٩٠,٣٠٧	٧٥,٣١٩,٨٢٨
٧٢,٤٩٠,٢٠٤	٢,٦٩٦,٦٦٥	٦٩,٧٩٣,٥٣٩	٦٥,٣٠٨,٢٥٣	٤,٨٢٨,٠٤٥	٦٠,٤٨٠,٢٠٨
٤٢٠,٥٨٦,٢٧٧	-	٤٢٠,٥٨٦,٢٧٧	٤٤٦,١٤٩,٢٤٦	-	٤٤٦,١٤٩,٢٤٦
٧٠,٥٣٥,٩٠١	-	٧٠,٥٣٥,٩٠١	٧٢,٩٣١,٩٧٣	-	٧٢,٩٣١,٩٧٣
٤٣٢,٣٢٨,٢٠٧	-	٤٣٢,٣٢٨,٢٠٧	٤٣٣,٧٢١,٢٤٠	-	٤٣٣,٧٢١,٢٤٠
٤٣,٢٩٨,٧١٤	-	٤٣,٢٩٨,٧١٤	٥٨,٩٥٥,٩٥٧	-	٥٨,٩٥٥,٩٥٧
١٥٢,٣٧٧,٥٨٥	-	١٥٢,٣٧٧,٥٨٥	١٣٨,٧٦٣,٣٨٠	-	١٣٨,٧٦٣,٣٨٠
٢٦,٩١٩,٥٥٠	-	٢٦,٩١٩,٥٥٠	٢٤,٦٢٣,٨٦٩	-	٢٤,٦٢٣,٨٦٩
٦,٧٧٦,٢٢٨	-	٦,٧٧٦,٢٢٨	٥,٩٩٤,٨٨٤	-	٥,٩٩٤,٨٨٤
٥٣٨,١١٣,٨٥٨	-	٥٣٨,١١٣,٨٥٨	٥١٦,٧١٢,٩١٤	-	٥١٦,٧١٢,٩١٤
٣٨٥,٤٧٩,٥٠٠	٢٤٤,١٦٣,٤١١	١٤١,٣١٦,٠٨٩	٣٧٣,٩٦١,٢٧٧	٢٣٧,٦٥٧,١٢٧	١٣٦,٣٠٤,١٥٠
٦,٩٦١,٥٠٧	٦,٩٦١,٥٠٧	-	٨,٤٠٣,٣٩٠	٨,٤٠٣,٣٩٠	-
٨,٠١٨,٧٨٠	-	٨,٠١٨,٧٨٠	٨,١٧٩,٥٧٩	-	٨,١٧٩,٥٧٩
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-
١,٤٨٥,٢٩٥	١,٤٨٥,٢٩٥	-	١,٥٦٦,١٢٢	١,٥٦٦,١٢٢	-
-	١٩,٩٧٠,١١٣	(١٩,٩٧٠,١١٣)	-	٣٥,١٩٠,٥١٧	(٣٥,١٩٠,٥١٧)
٢,٣٣٤,٢٣٧,٢٢٣	٣٥٧,٠٩٦,١٨٢	١,٩٧٧,١٤١,٠٤١	٢,٢٨٠,٢٨٢,٢١٩	٣٣٧,٣٣٥,٥٠٨	١,٩٤٢,٩٤٦,٧١١
<b>إجمالي الموجودات</b>					
<b>المطلوبات</b>					
١٥٠,٤٨٥,٥٦٥	٤٤٣,٨٩١	١٥٠,٠٤١,٦٧٤	١٦٨,٠٤٦,٧٠٠	٥٣٤,٥٩١	١٦٧,٥١٢,١٠٩
١٥,٦٨٧,٤٦٦	-	١٥,٦٨٧,٤٦٦	١٥,٥٢٣,٠٥١	-	١٥,٥٢٣,٠٥١
١٩٥,٥٩٩,١٢٣	-	١٩٥,٥٩٩,١٢٣	٢٠٩,٥٤٤,٩٤٨	-	٢٠٩,٥٤٤,٩٤٨
٤٠٨,٦٩٨,٣٣٠	-	٤٠٨,٦٩٨,٣٣٠	٣٦١,٩٨٤,٧٥٠	-	٣٦١,٩٨٤,٧٥٠
٧,٣٤٧,٧٧٣	-	٧,٣٤٧,٧٧٣	٥,٨٧٦,٩٧٦	-	٥,٨٧٦,٩٧٦
٥٣٣,٠٦٦,٧٥٣	-	٥٣٣,٠٦٦,٧٥٣	٥٢٠,١٤٣,٩٨٦	-	٥٢٠,١٤٣,٩٨٦
٨٧,٧٨٠,٤٤٢	-	٨٧,٧٨٠,٤٤٢	١١٢,١٥٤,١٨٣	-	١١٢,١٥٤,١٨٣
٥,٧٨٤,٢٣١	-	٥,٧٨٤,٢٣١	٣,٥٤١,٦٧٩	-	٣,٥٤١,٦٧٩
١١,٧٣١,٣٣٣	-	١١,٧٣١,٣٣٣	٩,٥٥٦,٥٦٧	-	٩,٥٥٦,٥٦٧
١,٣٦٩,٣٢٠	-	١,٣٦٩,٣٢٠	٢,٣٤٢,٤٨١	-	٢,٣٤٢,٤٨١
٥٣٥,٤١٥,١١٧	-	٥٣٥,٤١٥,١١٧	٥١٤,٥٠٣,١٠٩	-	٥١٤,٥٠٣,١٠٩
١٦,٨٤٧,٨٩٨	-	١٦,٨٤٧,٨٩٨	١٧,٤٣٩,٠٢٦	-	١٧,٤٣٩,٠٢٦
٢٨,٤٣٢,١٨٩	٢٨,٤٣٢,١٨٩	-	٢٩,٣٤٥,٨٠٠	٢٩,٣٤٥,٨٠٠	-
١,٤٨٥,٢٩٥	١,٤٨٥,٢٩٥	-	١,٥٦٦,١٢٢	١,٥٦٦,١٢٢	-
١,٩٩٩,٧٣٠,٨٣٥	٣٠,٣٦١,٣٧٥	١,٩٦٩,٣٦٩,٤٦٠	١,٩٧١,٥٦٩,٣٧٨	٣١,٤٤٦,٥١٣	١,٩٤٠,١٢٢,٨٦٥
<b>إجمالي المطلوبات</b>					
<b>حقوق الملكية</b>					
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-
٢٢,٧١١,٣١٥	٢٢,٧١١,٣١٥	-	٢٢,٧١١,٣١٥	٢٢,٧١١,٣١٥	-
٢٠,٧٤٣,٦٠٧	٢٠,٧٤٣,٦٠٧	-	٢٠,٧٤٣,٦٠٧	٢٠,٧٤٣,٦٠٧	-
٧٥,٠٢٤,٣٧٧	٧٥,٠٢٤,٣٧٧	-	٥٩,٣٧٧,١٤٦	٥٩,٣٧٧,١٤٦	-
٣,٨٢٨,٤٨٨	-	٣,٨٢٨,٤٨٨	٣,٨٢٨,٤٨٨	-	٣,٨٢٨,٤٨٨
١٢,١٩٨,٦٠١	٨,٢٥٥,٥٠٨	٣,٩٤٣,٠٩٣	٢,٠٥٢,٢٨٥	٣,٠٥٦,٩٢٧	(١,٠٠٤,٦٤٢)
٣٣٤,٥٠٦,٣٨٨	٣٢٦,٧٣٤,٨٠٧	٧,٧٧١,٥٨١	٣٠٨,٧١٢,٨٤١	٣٠٥,٨٨٨,٩٩٥	٢,٨٢٣,٨٤٦
٢,٣٣٤,٢٣٧,٢٢٣	٣٥٧,٠٩٦,١٨٢	١,٩٧٧,١٤١,٠٤١	٢,٢٨٠,٢٨٢,٢١٩	٣٣٧,٣٣٥,٥٠٨	١,٩٤٢,٩٤٦,٧١١
<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>					

\* لم يتم إدراج هذه البنود في قائمة المركز المالي الأولية

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٨ - معلومات إضافية (تتمة)

ت) قائمة الدخل الأولية

ريال سعودي					
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في					
٣١ مارس ٢٠١٩			٣١ مارس ٢٠٢٠		
الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين
<b>الإيرادات</b>					
٣٥٨,٩٢١,٩٦٩	-	٣٥٨,٩٢١,٩٦٩	٢٠٥,٦٢٥,١٣٠	-	٢٠٥,٦٢٥,١٣٠
(٦٧,١٧١,٦٥٩)	-	(٦٧,١٧١,٦٥٩)	(٧٠,٩٩٤,٣٣٨)	-	(٧٠,٩٩٤,٣٣٨)
(١,٦٨٣,٣٩٦)	-	(١,٦٨٣,٣٩٦)	(٧٢٥,٧٥٣)	-	(٧٢٥,٧٥٣)
(١,٣٤٧,٠٢٣)	-	(١,٣٤٧,٠٢٣)	(٤,٧٨٧,٩٧٩)	-	(٤,٧٨٧,٩٧٩)
٢٨٩,٧٣٠	-	٢٨٩,٧٣٠	٢٩٨,٣٤٠	-	٢٩٨,٣٤٠
٢٨٩,٠٠٩,٦٢١	-	٢٨٩,٠٠٩,٦٢١	١٢٩,٤١٥,٤٠٠	-	١٢٩,٤١٥,٤٠٠
(١٣١,٨٨١,٧٩٢)	-	(١٣١,٨٨١,٧٩٢)	٤٦,٧١٣,٥٨٠	-	٤٦,٧١٣,٥٨٠
(٢,٣٠٧,١٥٣)	-	(٢,٣٠٧,١٥٣)	(١٣,٦١٤,٢٠٥)	-	(١٣,٦١٤,٢٠٥)
١٥٤,٨٢٠,٦٧٦	-	١٥٤,٨٢٠,٦٧٦	١٦٢,٥١٤,٧٧٥	-	١٦٢,٥١٤,٧٧٥
٣,٤٦٨,٨٠٤	-	٣,٤٦٨,٨٠٤	٣,١٠٩,٠٤٩	-	٣,١٠٩,٠٤٩
١٥٨,٢٨٩,٤٨٠	-	١٥٨,٢٨٩,٤٨٠	١٦٥,٦٢٣,٨٢٤	-	١٦٥,٦٢٣,٨٢٤
<b>صافي الإيرادات</b>					
<b>تكاليف ومصاريف الاكتتاب</b>					
(١٣٠,٥٦٩,٤٩٩)	-	(١٣٠,٥٦٩,٤٩٩)	(١٤٥,٥٣٦,٥٨٩)	-	(١٤٥,٥٣٦,٥٨٩)
(٢٩,٢٢٥,٤٠٤)	-	(٢٩,٢٢٥,٤٠٤)	(٢٥,٢٤٢,٢٣٢)	-	(٢٥,٢٤٢,٢٣٢)
(٧,٤٨٩,٤١٠)	-	(٧,٤٨٩,٤١٠)	(٨,٦٧٠,١١٧)	-	(٨,٦٧٠,١١٧)
٣٨,٥٢١,٧١٧	-	٣٨,٥٢١,٧١٧	٣٦,٣٣٠,٥١٦	-	٣٦,٣٣٠,٥١٦
(١٢٨,٧٦٢,٥٩٦)	-	(١٢٨,٧٦٢,٥٩٦)	(١٤٣,١١٨,٤٢٢)	-	(١٤٣,١١٨,٤٢٢)
(٩٧,٨٠٥,٦٠٥)	-	(٩٧,٨٠٥,٦٠٥)	١٢,٩٢٢,٧٦٧	-	١٢,٩٢٢,٧٦٧
٩٧,١٦٣,٣١٠	-	٩٧,١٦٣,٣١٠	١,٣٩٣,٠٣٣	-	١,٣٩٣,٠٣٣
(٧٤٤,٥٣٩)	-	(٧٤٤,٥٣٩)	٢,١٧٤,٧٦٦	-	٢,١٧٤,٧٦٦
(١٣٨,٣١١)	-	(١٣٨,٣١١)	(٩٧٣,١٦١)	-	(٩٧٣,١٦١)
(٣٣٦,٧١٩)	-	(٣٣٦,٧١٩)	(٢٤,٣٧٣,٧٤١)	-	(٢٤,٣٧٣,٧٤١)
١٢,٧٧٣,٩٦٧	-	١٢,٧٧٣,٩٦٧	١٥,٦٥٧,٢٤٣	-	١٥,٦٥٧,٢٤٣
(١١٧,٨٠٠,٤٩٣)	-	(١١٧,٨٠٠,٤٩٣)	(١٣٦,٣١٧,٥١٥)	-	(١٣٦,٣١٧,٥١٥)
٧,٦٩٠,٨٤٩	-	٧,٦٩٠,٨٤٩	٢٠,٩١٢,٠٠٨	-	٢٠,٩١٢,٠٠٨
٧,١٣٤,٨١٩	-	٧,١٣٤,٨١٩	(١١,٧٦٨,٨٣٠)	-	(١١,٧٦٨,٨٣٠)
(١٦,١٩٤,٩٠٠)	-	(١٦,١٩٤,٩٠٠)	(١٧,٩١٤,٦٥٦)	-	(١٧,٩١٤,٦٥٦)
(٢,٣١٧,١٨٥)	-	(٢,٣١٧,١٨٥)	(١,٥٩٧,٦٥٧)	-	(١,٥٩٧,٦٥٧)
(١٢١,٥٣٦,٩١٠)	-	(١٢١,٥٣٦,٩١٠)	(١٤٦,٦٨٦,٦٥٠)	-	(١٤٦,٦٨٦,٦٥٠)
٣٦,٧٥٢,٥٧٠	-	٣٦,٧٥٢,٥٧٠	١٨,٩٣٧,١٧٤	-	١٨,٩٣٧,١٧٤
<b>صافي دخل الاكتتاب</b>					
<b>(مصاريف) / إيرادات أخرى</b>					
٦٤٢,١٠٦	-	٦٤٢,١٠٦	-	-	-
(٢٨,٣٨١,٢٨٤)	(٢١٢,٦٢٠)	(٢٨,١٦٨,٦٦٤)	(٣٦,٩٣٤,٦١٦)	(٢٥٣,١٦٥)	(٣٦,٦٨١,٤٥١)
٢,٦٨٤,٤٦٨	١,٧٤٧,٢٤٠	٩٣٧,٢٢٨	٢,٨٧٨,١٦٢	١,٨٥٧,٢٣٩	١,٠٢٠,٩٢٣
٥٩٩,١٢٦	-	٥٩٩,١٢٦	١٤٩,٠١٧	-	١٤٩,٠١٧
(٢٤,٤٥٥,٥٨٤)	١,٥٣٤,٦٢٠	(٢٥,٩٩٠,٢٠٤)	(٣٣,٩٠٧,٤٣٧)	١,٦٠٤,٠٧٤	(٣٥,٥١١,٥١١)
١٢,٢٩٦,٩٨٦	١,٥٣٤,٦٢٠	١٠,٧٦٢,٣٦٦	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)	١,٦٠٤,٠٧٤	(١٦,٥٧٤,٣٣٧)
-	٩,٦٨٦,١٢٩	(٩,٦٨٦,١٢٩)	-	(١٦,٥٧٤,٣٣٧)	١٦,٥٧٤,٣٣٧
١٢,٢٩٦,٩٨٦	١١,٢٢٠,٧٤٩	١,٠٧٦,٢٣٧	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)	-
(١,٠٩٠,٢٥٣)	(١,٠٩٠,٢٥٣)	-	(٩١٣,٦١١)	(٩١٣,٦١١)	-
(١,٢٥٩,٤٦٢)	(١,٢٥٩,٤٦٢)	-	٢٣٦,٦٤٣	٢٣٦,٦٤٣	-
٩,٩٤٧,٢٧١	٨,٨٧١,٠٣٤	١,٠٧٦,٢٣٧	(١٥,٦٤٧,٢٣١)	(١٥,٦٤٧,٢٣١)	-

إجمالي أقساط التأمين المكتتبة  
أقساط إعادة التأمين المسندة الخارجية  
أقساط إعادة التأمين المسندة المحلية  
تكاليف فائض الخسارة  
إيرادات أتعاب من استثمارات مرتبطة بوحدات  
صافي أقساط التأمين المكتتبة  
التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبة  
التغيرات في حصة معيدي التأمين من أقساط  
غير مكتتبة  
صافي أقساط التأمين المكتتبة  
عمولات إعادة التأمين  
صافي الإيرادات  
تكاليف ومصاريف الاكتتاب  
إجمالي المطالبات المدفوعة  
استردادات و استحقاقات  
مصاريف متكبدة متعلقة بالمطالبات  
حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة  
صافي المطالبات والمزايا الأخرى المدفوعة  
التغيرات في المطالبات تحت التسوية  
التغيرات في حصة معيدي التأمين من مطالبات  
تحت التسوية  
التغيرات في احتياطي عجز الأقساط  
التغيرات في احتياطي الأقساط الإضافية  
التغيرات في المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ  
عنها، صافي  
التغيرات في حصة معيدي التأمين من مطالبات  
متكبدة، ولم يتم الإبلاغ عنها  
صافي المطالبات والمزايا الأخرى المتكبدة  
التغيرات في مطلوبات مريوطة بوحدات  
(خسارة)/ ربح غير محقق من استثمارات مرتبطة بوحدات  
تكاليف اكتتاب الوثائق  
اتعاب فحص و اشراف  
اجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب  
صافي دخل الاكتتاب  
(مصاريف) / إيرادات أخرى  
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها  
مصاريف عمومية وإدارية  
دخل استثمارات  
إيرادات أخرى  
إجمالي مصاريف أخرى  
صافي (الخسارة)/ الدخل للفترة قبل الخصيص والزكاة  
وضريبة الدخل  
صافي (العجز)/ الفائض العائد للمساهمين  
صافي (الخسارة)/ الدخل للفترة بعد العائد الى المساهمين  
المحمل من الزكاة للفترة  
الوفر / (المحمل) ضريبة الدخل للفترة، صافي  
صافي (الخسارة)/ الدخل للفترة العائد للمساهمين بعد  
الزكاة وضريبة الدخل

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٨ - معلومات إضافية (تتمة)  
ج قائمة الدخل الشامل الأولية

ريال سعودي					
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في					
٣١ مارس ٢٠١٩			٣١ مارس ٢٠٢٠		
الاجمالي	المساهمين	عمليات التأمين	الاجمالي	المساهمين	عمليات التأمين
٩,٩٤٧,٢٧١	٨,٨٧١,٠٣٤	١,٠٧٦,٢٣٧	(١٥,٦٤٧,٢٣١)	(١٥,٦٤٧,٢٣١)	-
٩,٢٥٨,٧٠٣	٦,١٠٣,٦٩٢	٣,١٥٥,٠١١	(١١,٣٥١,٥٥٦)	(٦,٤٠٣,٨٢١)	(٤,٩٤٧,٧٣٥)
(٩٨٣,٠٣٤)	(٦٤٨,٠٠٥)	(٣٣٤,٩٨٠)	١,٢٠٥,٢٤٠	٦٧٩,٩١٩	٥٢٥,٣٢١
١٨,٢٢٢,٩٤٠	١٤,٣٢٦,٦٧٢	٣,٨٩٦,٢٦٨	(٢٥,٧٩٣,٥٤٧)	(٢١,٣٧١,١٣٣)	(٤,٤٢٢,٤١٤)
(١,٠٧٦,٢٣٧)			-		
١٧,١٤٦,٧٠٣			(٢٥,٧٩٣,٥٤٧)		

صافي (الخسارة) / الدخل للفترة بعد الزكاة وضريبة الدخل  
الدخل / (الخسارة) الشامل الأخرى  
ينود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل الأولية في  
فترات لاحقة  
استثمارات متاحة للبيع:

- صافي التغير في القيمة العادلة  
- ضريبة موجلة تتعلق بالتغير في القيمة العادلة  
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة

تسوية

ناقص: صافي الدخل العائد لعمليات التأمين المحول  
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة العائد للمساهمين

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمت)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١٨ - معلومات إضافية (تتمت)  
د) قائمة التدفقات النقدية الأولية

ريال سعودي					
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في					
٣١ مارس ٢٠١٩			٣١ مارس ٢٠٢٠		
الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين
١٢,٢٩٦,٩٨٦	١١,٢٢٠,٧٤٩	١,٠٧٦,٢٣٧	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)	-
٤١٣,٢٤٠	-	٤١٣,٢٤٠	٧٠٩,٧٤١	-	٧٠٩,٧٤١
١٤٨,٨٨٠	٨٢,٢١٩	٦٦,٦٦١	١٦٦,٦٦٧	١٠٢,٤٦٣	٦٤,٢٠٤
(٣٨٢,٤٨١)	-	(٣٨٢,٤٨١)	-	-	-
(٣٣,٠٧٥)	-	(٣٣,٠٧٥)	-	-	-
(٢٦٦,٥٦٧)	-	(٢٦٦,٥٦٧)	-	-	-
١,٠٨٣,٧٥٧	-	١,٠٨٣,٧٥٧	٥٩٣,٠٠٧	-	٥٩٣,٠٠٧
(٧,١٣٤,٨١٩)	-	(٧,١٣٤,٨١٩)	١١,٧٦٨,٨٣٠	-	١١,٧٦٨,٨٣٠
-	(٩,٦٨٦,١٢٩)	٩,٦٨٦,١٢٩	-	١٦,٥٧٤,٣٣٧	(١٦,٥٧٤,٣٣٧)
٦,١٢٥,٩٢١	١,٦١٦,٨٣٩	٤,٥٠٩,٠٨٢	(١,٧٣٢,٠١٨)	١,٧٠٦,٥٣٧	(٣,٤٣٨,٥٥٥)
٢,٧١١,١٧٩	-	٢,٧١١,١٧٩	(٢,٩٦٢,٧١٤)	-	(٢,٩٦٢,٧١٤)
(١٢٠,٧٥٧,٤٦٢)	-	(١٢٠,٧٥٧,٤٦٢)	(٢٤,٩٩٦,٣٢٧)	-	(٢٤,٩٩٦,٣٢٧)
٢,٣٠٧,١٠٠	-	٢,٣٠٧,١٠٠	١٣,٦١٤,٢٠٥	-	١٣,٦١٤,٢٠٥
(٩٧,١٦٣,٣٠٠)	-	(٩٧,١٦٣,٣٠٠)	(١,٣٩٣,٠٣٣)	-	(١,٣٩٣,٠٣٣)
(١٢,٧٧٣,٩٠٠)	-	(١٢,٧٧٣,٩٠٠)	(١٥,٦٥٧,٢٤٣)	-	(١٥,٦٥٧,٢٤٣)
(٨,١٢٧,٦٤٠)	-	(٨,١٢٧,٦٤٠)	٢,٢٩٥,٦٨١	-	٢,٢٩٥,٦٨١
(٩,٠٨٣,٥١٨)	-	(٩,٠٨٣,٥١٨)	٧٨١,٣٤٤	-	٧٨١,٣٤٤
١١,٤١٧,٣٣١	-	١١,٤١٧,٣٣١	٩,٦٣٢,١١٤	-	٩,٦٣٢,١١٤
(٢٢,٨٣٦,١١٥)	(١,٩٦٩,٤٥١)	(٢٠,٨٦٦,٦٦٤)	٧,١٨١,٩٥١	(٢,١٣١,٣٨٠)	٩,٣١٣,٣٣١
١٠,٨٦٩,٥٩٠	(١٠٥,٥٤٤)	١٠,٩٧٥,١٣٤	١٧,٥٦١,١٣٥	٩٠,٧٠٠	١٧,٤٧٠,٤٣٥
١٨,٦٩٠,٣٠٧	-	١٨,٦٩٠,٣٠٧	١٣,٩٤٥,٨٢٥	-	١٣,٩٤٥,٨٢٥
١٣١,٨٨١,٧٩٢	-	١٣١,٨٨١,٧٩٢	(٤٦,٧١٣,٥٨٠)	-	(٤٦,٧١٣,٥٨٠)
(٥٧٨,٧٩٢)	-	(٥٧٨,٧٩٢)	(١,٤٧٠,٧٩٧)	-	(١,٤٧٠,٧٩٧)
٥,٨٢٩,٧١٣	-	٥,٨٢٩,٧١٣	(٢,٢٤٢,٥٥٢)	-	(٢,٢٤٢,٥٥٢)
(٧,٦٩٠,٨٤٩)	-	(٧,٦٩٠,٨٤٩)	(٢٠,٩١٢,٠٠٨)	-	(٢٠,٩١٢,٠٠٨)
٩٧,٨٠٥,٦٠٥	-	٩٧,٨٠٥,٦٠٥	(١٢,٩٢٢,٧٦٧)	-	(١٢,٩٢٢,٧٦٧)
٣٣٦,٧١٩	-	٣٣٦,٧١٩	٢٤,٣٧٣,٧٤١	-	٢٤,٣٧٣,٧٤١
٧٤٤,٥٣٩	-	٧٤٤,٥٣٩	(٢,١٧٤,٧٦٦)	-	(٢,١٧٤,٧٦٦)
١٣٨,٣١١	-	١٣٨,٣١١	٩٧٣,١٦١	-	٩٧٣,١٦١
٩,٨٤٦,٥٠٧	(٤٥٨,١٥٦)	١٠,٣٠٤,٦٦٣	(٤٢,٨١٨,٦٤٨)	(٣٣٤,١٤٣)	(٤٢,٤٨٤,٥٠٥)
(٨١٤,٧٣٦)	-	(٨١٤,٧٣٦)	(١,٨٧٩)	-	(١,٨٧٩)
(٣٦١,٠٧٩)	-	(٣٦١,٠٧٩)	(١٦٤,٤١٥)	-	(١٦٤,٤١٥)
(٧٩٢,٨٣٧)	(٧٩٢,٨٣٧)	-	-	-	-
٧,٨٧٧,٨٥٥	(١,٢٥٠,٩٩٣)	٩,١٢٨,٨٤٨	(٤٢,٩٨٤,٩٤٢)	(٣٣٤,١٤٣)	(٤٢,٦٥٠,٧٩٩)
١٧,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-
٣٣,٠٧٥	-	٣٣,٠٧٥	-	-	-
(١,٠١٠,٥٦٥)	-	(١,٠١٠,٥٦٥)	(٨٧٠,٥٤٠)	-	(٨٧٠,٥٤٠)
١٦,٠٢٢,٥١٠	١٢,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٢٢,٥١٠	(٨٧٠,٥٤٠)	-	(٨٧٠,٥٤٠)
-	(٣٥,٠٥٤,٦٤٣)	٣٥,٠٥٤,٦٤٣	-	(٣١,٧٩٤,٧٤١)	٣١,٧٩٤,٧٤١
-	(٣٥,٠٥٤,٦٤٣)	٣٥,٠٥٤,٦٤٣	-	(٣١,٧٩٤,٧٤١)	٣١,٧٩٤,٧٤١
٢٣,٩٠٠,٣٦٥	(٢٤,٣٠٥,٦٣٦)	٤٨,٢٠٦,٠٠١	(٤٣,٨٥٥,٤٨٢)	(٣٢,١٢٨,٨٨٤)	(١١,٧٢٦,٥٩٨)
٩٣,١٣٤,٥٣٨	٤٥,٤١٢,٠٣٥	٤٧,٧٢٢,٥٠٣	١٤٨,٨٦٥,٦١٧	٦١,٨١٩,١٩١	٨٧,٠٤٦,٤٢٦
١١٧,٠٣٤,٩٠٣	٢١,١٠٦,٣٩٩	٩٥,٩٢٨,٥٠٤	١٠٥,٠١٠,١٣٥	٢٩,٦٩٠,٣٠٧	٧٥,٣١٩,٨٢٨
٩,٢٥٨,٧٠٣	٦,١٠٣,٦٩٢	٣,١٥٥,٠١١	١١,٣٥١,٥٥٦	٦,٤٠٣,٨٢١	٤,٩٤٧,٧٣٥
٩٨٣,٠٣٤	٦٤٨,٠٥٤	٣٣٤,٩٨٠	(١,٢٠٥,٢٤٠)	(١٧٩,٩١٩)	(٥٢٥,٣٢١)

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية  
صافي (الخسارة)/ الدخل للفترة قبل التخصيص والزيادة  
وضريبية دخل  
تعديلات لبنود غير نقدية وبنود أخرى:  
استهلاك ممتلكات ومعدات  
إطفاء علاوة الاستثمارات  
عكس ذمم إعادة تأمين مدينة مشكوك في تحصيلها  
أرباح من بيع ممتلكات ومعدات  
مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها ومبالغ  
مشطوبة  
مخصص التزامات نهاية الخدمة للموظفين  
خسارة/ (أرباح) غير محققة عن استثمارات مربوطة  
بوحدة  
حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين\*

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:  
أرصدة إعادة تأمين مدينة  
أقساط تأمين مدينة  
حصة معيدي التأمين من أقساط غير مكتسبة  
حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية  
حصة معيدي التأمين من مطالبات متكبدة ولم يتم  
الإبلاغ عنها  
تكاليف ائتمان وثنائق مؤجلة  
حق استخدام موجودات  
استثمارات مربوطة بوحدة  
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى  
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى  
أرصدة إعادة تأمين دائنة  
أقساط تأمين غير مكتسبة  
عولات إعادة تأمين غير مكتسبة  
مطلوبات عقود إيجار  
مطلوبات مربوطة بوحدة  
مطالبات تحت التسوية  
مطالبات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها  
إحتياطيات عجز الأقساط  
إحتياطيات أقساط إضافية

التزامات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين  
الفائض المدفوع لحملة الوثائق  
زكاة وضريبة الدخل المدفوعة

صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية  
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية  
متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع  
متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات  
إضافات إلى ممتلكات ومعدات

صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الاستثمارية  
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية  
مطلوب من/ إلى (عمليات التأمين/ عمليات  
المساهمين)\*

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية  
صافي التغير في النقد وما يعادله  
النقد وما يعادله في بداية الفترة  
النقد وما يعادله في نهاية الفترة

معلومات غير نقدية:  
تغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة  
للبيع  
ضريبة دخل مؤجلة

\* لم يتم إدراج هذه البنود في قائمة التدفقات النقدية الأولية.

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠  
١٩- إعادة التصنيف الأرقام

تم إعادة تصنيف بعض ارقام الفترة السابقة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية .

#### ٢٠- أحداث لاحقة

استجابة لوباء كوفيد-١٩، أصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي التعميم رقم ١٨٩ ("التعميم") بتاريخ ٨ مايو ٢٠٢٠ لجميع شركات التأمين في المملكة العربية السعودية. من بين مختلف الأمور الأخرى المتعلقة بقطاع التأمين، يوجه التعميم جميع شركات التأمين لتمديد فترة صلاحية جميع وثائق التأمين القائمة على تأمين المركبات للأفراد لمدة شهرين بالإضافة الى توفير تغطية إضافية لمدة شهرين لجميع الوثائق الجديدة لتأمين المركبات للأفراد المكتتبة في غضون شهر واحد من هذا التعميم والسماح لشركات التأمين بعدم إلغاء الوثيقة في حالة إخفاق المؤمن عليه بدفع أقساط التأمين. تعتقد الإدارة أن متطلبات التعميم هذه هي حدث غير معدّل وبالتالي لم يتم تعديل القوائم المالية الأولية الموجزة .

#### ٢١- اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس الإدارة في ١٥ شوال ١٤٤١هـ (الموافق ٠٧ يونيو ٢٠٢٠).

**Allianz Saudi Fransi Cooperative  
Insurance Company  
(A Saudi Joint Stock Company)**

**UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS AND  
INDEPENDENT AUDITORS' REVIEW REPORT**

**FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED MARCH 31, 2020**

<b>INDEX</b>	<b>PAGES</b>
INDEPENDENT AUDITORS' REVIEW REPORT	1
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	2
INTERIM STATEMENT OF INCOME	3
INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	4
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	5
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS	6
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS	7-33

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT ON REVIEW OF CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS TO THE SHAREHOLDERS OF ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

**INTRODUCTION**

We have reviewed the accompanying interim statement of financial position of Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company (the "Company") as of 31<sup>st</sup> March 2020 and the related interim statements of income, comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the three-month period then ended and other explanatory notes (the "condensed interim financial information"). Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 - "Interim Financial Reporting" ("IAS 34") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial statements based on our review.

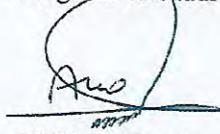
**SCOPE OF REVIEW**

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagement ("ISRE") 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. A review of condensed interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing, that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

**CONCLUSION**

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

**PricewaterhouseCoopers**  
P. O. Box 8282  
Riyadh 11482  
Kingdom of Saudi Arabia



**Ali H. Al Basri**  
Certified Public Accountant  
Registration Number 409

**For Al-Bassam & Co.**  
P.O. Box 69658  
Riyadh 11557  
Kingdom of Saudi Arabia



**Ibrahim A. Al-Bassam**  
Certified Public Accountant  
Registration Number 337

Date: 14 June 2020

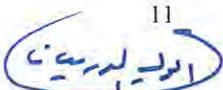
Corresponding to: 22 Shawwal 1441



**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY  
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)  
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

		<i>March 31, 2020 (Unaudited) SR</i>	<i>December 31, 2019 (Audited) SR</i>
	Note		
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	4	105,010,135	148,865,617
Prepaid expenses and other assets		65,308,253	72,490,204
Premiums receivable, net	5	446,149,246	420,586,277
Reinsurers' balance receivable, net	6	72,931,973	70,535,901
Reinsurers' share of outstanding claims	10.1	433,721,240	432,328,207
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	10.1	58,955,957	43,298,714
Reinsurers' share of unearned premiums	10.2	138,763,380	152,377,585
Deferred policy acquisition costs		24,623,869	26,919,550
Right-of-use assets	7	5,994,884	6,776,228
Financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments)		516,712,914	538,113,858
Available for sale investments	8.1	373,961,277	385,479,500
Deferred tax assets, net	9	8,403,390	6,961,507
Property and equipment, net		8,179,579	8,018,780
Statutory deposit		20,000,000	20,000,000
Accrued income on statutory deposit		1,566,122	1,485,295
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>2,280,282,219</b>	<b>2,334,237,223</b>
<b>LIABILITIES</b>			
Accrued and other liabilities		168,046,700	150,485,565
Surplus distribution payable		15,523,051	15,687,466
Reinsurers' balances payable		209,544,948	195,599,123
Unearned premiums	10.2	361,984,750	408,698,330
Unearned reinsurance commission		5,876,976	7,347,773
Outstanding claims	10.1	520,143,986	533,066,753
Claims incurred but not reported	10.1	112,154,183	87,780,442
Lease liabilities		3,541,679	5,784,231
Premium deficiency reserves	10.1	9,556,567	11,731,333
Additional premium reserves	10.1	2,342,481	1,369,320
Unit linked liabilities	10.1	514,503,109	535,415,117
End-of-service obligations		17,439,026	16,847,898
Zakat and income tax	15	29,345,800	28,432,189
Accrued income payable to SAMA		1,566,122	1,485,295
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>1,971,569,378</b>	<b>1,999,730,835</b>
<b>EQUITY</b>			
Share capital	16	200,000,000	200,000,000
Share premium		22,711,315	22,711,315
Statutory reserve		20,743,607	20,743,607
Retained earnings		59,377,146	75,024,377
Actuarial reserve for end-of-service obligations		3,828,488	3,828,488
Fair value reserve on investments		2,052,285	12,198,601
<b>TOTAL EQUITY</b>		<b>308,712,841</b>	<b>334,506,388</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>		<b>2,280,282,219</b>	<b>2,334,237,223</b>
<b>CONTINGENCIES AND COMMITMENTS</b>			

Andreas Brunner  
Chief Executive Officer

11  
  
 Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman

  
 Mohammed Koubar  
Chief Financial Officer

The accompanying notes 1 to 21 form an integral part of these interim condensed financial statements

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY**  
**(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**  
**INTERIM STATEMENT OF INCOME**

	Notes	For the three months period ended	
		March 31, 2020 (Unaudited) SR	March 31, 2019 (Unaudited) SR <i>(re:stated)</i>
<b>REVENUES</b>			
Gross premiums written	10.2	205,625,130	358,921,969
Reinsurance premiums ceded abroad	10.2	(70,994,338)	(67,171,659)
Reinsurance premiums ceded locally	10.2	(725,753)	(1,683,396)
Excess of loss expenses	10.2	(4,787,979)	(1,347,023)
Fee income from unit linked investments		298,340	289,730
<b>Net premiums written</b>		<b>129,415,400</b>	<b>289,009,621</b>
Changes in unearned premiums		46,713,580	(131,881,792)
Changes in reinsurers' share of unearned premiums		(13,614,205)	(2,307,153)
<b>Net premiums earned</b>		<b>162,514,775</b>	<b>154,820,676</b>
Reinsurance commissions		3,109,049	3,468,804
<b>NET REVENUES</b>		<b>165,623,824</b>	<b>158,289,480</b>
<b>UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES</b>			
Gross claims paid		(145,536,589)	(130,569,499)
Surrenders and maturities		(25,242,232)	(29,225,404)
Expenses incurred related to claims		(8,670,117)	(7,489,410)
Reinsurers' share of claims paid		36,330,516	38,521,717
<b>Net claims and other benefits paid</b>		<b>(143,118,422)</b>	<b>(128,762,596)</b>
Changes in outstanding claims		12,922,767	(97,805,605)
Changes in reinsurers' share of outstanding claims		1,393,033	97,163,310
Changes in premium deficiency reserve		2,174,766	(744,539)
Changes in additional premium reserves		(973,161)	(138,311)
Changes in claims incurred but not reported		(24,373,741)	(336,719)
Changes in reinsurers' share of claims incurred but not reported		15,657,243	12,773,967
<b>Net claims and other benefits incurred</b>		<b>(136,317,515)</b>	<b>(117,850,493)</b>
Changes in unit linked liabilities		20,912,008	7,690,849
Unrealized (loss) / gain on unit linked investments		(11,768,830)	7,134,819
Policy acquisition costs		(17,914,656)	(16,194,900)
Inspection and supervision fees		(1,597,657)	(2,317,185)
<b>TOTAL UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES</b>		<b>(146,686,650)</b>	<b>(121,536,910)</b>
<b>NET UNDERWRITING INCOME</b>		<b>18,937,174</b>	<b>36,752,570</b>
<b>OTHER (EXPENSES) / INCOME</b>			
Provision of doubtful debts		-	642,106
General and administrative expenses		(36,934,616)	(28,381,284)
Investment income		2,878,162	2,684,468
Other income		149,017	599,126
<b>TOTAL OTHER EXPENSES</b>		<b>(33,907,437)</b>	<b>(24,455,584)</b>
<b>NET (LOSS) / INCOME FOR THE PERIOD BEFORE ATTRIBUTION AND ZAKAT AND INCOME TAX</b>		<b>(14,970,263)</b>	<b>12,296,986</b>
Surplus attributed to the insurance operations		-	(1,076,237)
<b>NET (LOSS) / INCOME FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS BEFORE ZAKAT AND INCOME TAX</b>		<b>(14,970,263)</b>	<b>11,220,749</b>
Zakat charge for the period	15	(913,611)	(1,090,253)
Income tax credit / (charge) for the period, net	15	236,643	(1,259,462)
<b>NET (LOSS) / INCOME FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS AFTER ZAKAT AND INCOME TAX</b>		<b>(15,647,231)</b>	<b>8,871,034</b>
<b>(Loss) / earnings per share</b>			
Basic and diluted (loss) / earnings per share		(0.78)	0.44

Andreas Brunner  
Chief Executive Officer

Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman

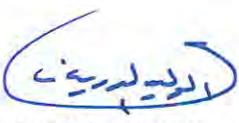
Mohammed Koubar  
Chief Financial Officer

The accompanying notes 1 to 21 form an integral part of these interim condensed financial statements

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY  
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**  
**INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**

	<i>For the three months period ended</i>	
	<i>March 31, 2020 (Unaudited) SR</i>	<i>March 31, 2019 (Unaudited) SR (re stated)</i>
Net (loss) / income for the period attributable to the shareholders after zakat and income tax	(15,647,231)	8,871,034
<b>Other comprehensive income / (loss)</b>		
<i>Items that may be reclassified to interim statement of income in subsequent periods</i>		
Available for sale investments:		
- Net change in fair value	8.2 (11,351,556)	9,258,703
- Deferred tax relating to change in fair value	9 & 15 1,205,240	(983,034)
<b>Total comprehensive (loss) / income for the period</b>	<b>(25,793,547)</b>	<b>17,146,703</b>

  
Andreas Brunner  
Chief Executive Officer

  
Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman

  
Mohammed Koubar  
Chief Financial Officer

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY  
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

**INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**

	Share capital SR	Share premium SR	Statutory reserve SR	Retained earnings SR	Actuarial reserve for end-of-service obligations SR	Fair value reserve on investments SR	Total SR
<b>Balance as at 1 January 2020 (audited)</b>	200,000,000	22,711,315	20,743,607	75,024,377	3,828,488	12,198,601	334,506,388
<b>Comprehensive income for the period:</b>							
Net loss for the period attributable to shareholders after zakat and income tax	-	-	-	(15,647,231)	-	-	(15,647,231)
Changes in fair values of available for sale investments	-	-	-	-	-	(11,351,556)	(11,351,556)
Deferred tax relating to change in fair value – Notes 9 & 15	-	-	-	-	-	1,205,240	1,205,240
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	(15,647,231)	-	(10,146,316)	(25,793,547)
<b>Balance as at 31 March 2020 (unaudited)</b>	200,000,000	22,711,315	20,743,607	59,377,146	3,828,488	2,052,285	308,712,841
<b>Balance as at 1 January 2019 as originally reported</b>	200,000,000	22,711,315	14,393,656	41,575,546	540,837	(11,673,980)	267,547,374
Impact of adopting IAS 12 – note 15				8,049,028		1,301,161	9,350,189
<b>Balance as at 1 January 2019 (restated)</b>	200,000,000	22,711,315	14,393,656	49,624,574	540,837	(10,372,819)	276,897,563
<b>Comprehensive income for the period (restated):</b>							
Net income for the period attributable to shareholders after zakat and income tax	-	-	-	8,871,034	-	-	8,871,034
Changes in fair values of available for sale investments	-	-	-	-	-	9,258,703	9,258,703
Deferred tax relating to change in fair value – Notes 9 & 15	-	-	-	-	-	(983,034)	(983,034)
Total comprehensive income for the period	-	-	-	8,871,034	-	8,275,669	17,146,703
<b>Balance as at 31 March 2019 (restated):</b>	200,000,000	22,711,315	14,393,656	58,495,608	540,837	(2,097,150)	294,044,266

  
Andreas Brunner  
Chief Executive Officer

  
Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman

  
Mohammed Koubar  
Chief Financial Officer

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY  
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)  
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS**

	Note	<i>For the three months period ended</i>	
		<i>March 31, 2020 (Unaudited) SR</i>	<i>March 31, 2019 (Unaudited) SR</i>
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
Net (loss) / income for the period before attribution and zakat and income tax		(14,970,263)	12,296,986
Adjustments for non-cash and other items:			
Depreciation of property and equipment		709,741	413,240
Amortization of investments premium		166,667	148,880
Reversal of doubtful reinsurance receivables		-	(382,481)
Gain on sale of property and equipment		-	(33,075)
Reversal for doubtful debts and write-offs		-	(266,567)
Provision for end-of-service obligations		593,007	1,083,757
Unrealized loss / (gain) on unit linked investments		11,768,830	(7,134,819)
		(1,732,018)	6,125,921
<b>Changes in operating assets and liabilities:</b>			
Reinsurers' balances receivable		(2,962,714)	2,711,179
Premiums receivable		(24,996,327)	(120,757,462)
Reinsurers' share of unearned premiums		13,614,205	2,307,153
Reinsurers' share of outstanding claims		(1,393,033)	(97,163,310)
Reinsurers' share of claims incurred but not reported		(15,657,243)	(12,773,967)
Deferred policy acquisition costs		2,295,681	(8,127,640)
Right-of-use assets		781,344	(9,083,518)
Unit linked investments		9,632,114	11,417,331
Prepaid expenses and other assets		7,181,951	(22,836,115)
Accrued expenses and other liabilities		17,561,135	10,869,590
Reinsurers' balances payable		13,945,825	18,690,307
Unearned premiums		(46,713,580)	131,881,792
Unearned reinsurance commission		(1,470,797)	(578,792)
Lease liabilities		(2,242,552)	5,829,713
Unit linked liabilities		(20,912,008)	(7,690,849)
Outstanding claims		(12,922,767)	97,805,605
Claims incurred but not reported		24,373,741	336,719
Premium deficiency reserves		(2,174,766)	744,539
Additional premium reserves		973,161	138,311
		(42,818,648)	9,846,507
End-of-service obligations paid		(1,879)	(814,736)
Surplus paid to policyholders		(164,415)	(361,079)
Zakat and income tax paid		-	(792,837)
<b>Net cash (used in) / generated from operating activities</b>		<b>(42,984,942)</b>	<b>7,877,855</b>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>			
Proceeds from available for sale investments		-	17,000,000
Proceeds from sale of property and equipment		-	33,075
Payment for purchase of property and equipment		(870,540)	(1,010,565)
<b>Net cash (used in) / generated from investing activities</b>		<b>(870,540)</b>	<b>16,022,510</b>
<b>NET CHANGE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>		<b>(43,855,482)</b>	<b>23,900,365</b>
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		148,865,617	93,134,538
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD</b>	4	<b>105,010,135</b>	<b>117,034,903</b>
<b>Non-cash information:</b>			
Changes in fair value of available for sale investments	8.2	11,351,556	9,258,703
Deferred income tax	9	(1,205,240)	983,034

Andreas Brunner  
Chief Executive Officer

Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman

Mohammed Koubar  
Chief Financial Officer

The accompanying notes 1 to 21 form an integral part of these interim condensed financial statements

# **ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY**

## **NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**

For the three months period ended March 31, 2020

### **1. General**

Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company (a Joint Stock Company incorporated in the Kingdom of Saudi Arabia), the “Company”, was formed pursuant to Royal Decree number 60/M dated 18 Ramadan 1427H (corresponding to 11 October 2006). The Company operates under Commercial Registration number 1010235601 dated 26 Jumada Thani 1428H corresponding to 12 July 2007. The Company operates through its eight branches in the Kingdom of Saudi Arabia. The registered address of the Company's head office is as follows:

Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company  
Al Safwa Commercial Building, Khurais Road  
P.O. Box 3540  
Riyadh 11481, Kingdom of Saudi Arabia.

The Company’s ultimate parent is Allianz SE, a European financial services company headquartered in Munich, Germany.

The purpose of the Company is to transact cooperative insurance operations and all related activities. Its principal lines of business include Medical, Protection and saving, Motor, Engineering, Property and Other general insurance.

On 31 July 2003, corresponding to 2 Jumada II 1424H, the Law on the Supervision of Cooperative Insurance Companies (“Insurance Law”) was promulgated by Royal Decree Number (M/32). During March 2008, the Saudi Arabian Monetary Authority (“SAMA”), as the principal authority responsible for the application and administration of the Insurance Law and its Implementing Regulations, granted the Company a license to transact insurance activities in the Kingdom of Saudi Arabia.

On 1 January 2016, the Company’s management approved the distribution of the surplus from insurance operations in accordance with the Implementing Regulations issued by SAMA, whereby the shareholders of the Company are to receive 90% of the annual surplus from insurance operations and the policyholders are to receive the remaining 10%. Any deficit arising on insurance operations is transferred to the shareholders’ operations in full.

#### **Seasonality of operations**

The Company operates in an industry where significant seasonal or cyclical variations in operating income are experienced during the financial year.

### **2. Basis of preparation**

#### **(a) Basis of presentation**

The interim condensed financial statements of the Company as at and for the period ended 31 March 2020 has been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 – “Interim Financial Reporting” (“IAS 34”) that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the Saudi Organization for Certified Public Accountants (“SOCPA”).

The financial statements of the Company as at and for the period and year ended 31 March 2019 were prepared in compliance with the IAS 34 and the International Financial Reporting Standards (“IFRS”) respectively, as modified by SAMA for the accounting of zakat and income tax (relating to the application of IAS 12 – “Income Taxes” and IFRIC 21 – “Levies” so far as these relate to zakat and income tax).

On 17 July 2019, SAMA issued the instruction to account for the zakat and income taxes in the statement of income. This aligns with the IFRS and its interpretations as issued by the International Accounting Standards Board (“IASB”) and as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and with the other standards and pronouncements that are issued by the Saudi Organization for Certified Public Accountants (“SOCPA”) (collectively referred to as “IFRS as endorsed in KSA”).

**2. Basis of preparation (continued)**

**(a) Basis of presentation (continued)**

Accordingly, the Company changed its accounting treatment for zakat and income tax by retrospectively adjusting the impact in line with International Accounting Standard 8, Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors (as disclosed in note 3 and the effects of this change are disclosed in note 15 to the interim condensed financial statements).

The interim condensed financial statements are prepared under the going concern basis and the historical cost convention, except for the measurement at fair value of available-for-sale investments, financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments) and recording of end of service benefits at present value under actuarial method. The Company's interim statement of financial position is not presented using a current/non-current classification. However, the following balances would generally be classified as non-current: available for sale investments, property and equipment, statutory deposit, accrued income on statutory deposit, end-of-service obligations, deferred tax assets, right of use assets and long term portion of lease liabilities. All other financial statement line items would generally be classified as current.

The Company's management has made an assessment of its ability to continue as a going concern and is satisfied that it will be able to continue as a going concern in the foreseeable future. Furthermore, the management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Company's ability to continue as a going concern.

As required by the Saudi Arabian Insurance Regulations, the Company maintains separate books of accounts for Insurance Operations and Shareholders' Operations and prepares the financial statements accordingly. Assets, liabilities, revenues and expenses clearly attributable to either activity are recorded in the respective accounts. The basis of allocation of expenses from joint operations is determined and approved by the management and the Board of Directors.

The interim statement of financial position, statements of income, comprehensive income and cash flows of the insurance operations and shareholders operations which are presented in Note 18 of the interim condensed financial statements have been provided as supplementary financial information to comply with the requirements of the guidelines issued by SAMA implementing regulations. Until 31 December 2017, this information was shown in the main statements. SAMA implementing regulations requires the clear segregation of the assets, liabilities, income and expenses of the insurance operations and the shareholders operations. Accordingly, the interim statements of financial position, statements of income, comprehensive income and cash flows prepared for the insurance operations and shareholders operations as referred to above, reflect only the assets, liabilities, income, expenses and comprehensive gains or losses of the respective operations.

In preparing the Company's financial statements in compliance with IFRS, the balances and transactions of the insurance operations are amalgamated and combined with those of the shareholders' operations. Interoperation balances, transactions and unrealized gains or losses, if any, are eliminated in full during amalgamation. The accounting policies adopted for the insurance operations and shareholders operations are uniform for similar transactions and events in similar circumstances.

The inclusion of separate information of the insurance operations with the financial statements of the Company in the interim statement of financial position, the statements of income, comprehensive income and cash flows as well as certain relevant notes to the financial statements represents additional supplementary information as required by the implementing regulations (Note 18).

The interim condensed financial statements do not include all of the information required for full annual financial statements and should be read in conjunction with the annual financial statements as at and for the year ended December 31, 2019.

These interim condensed financial statements are expressed in Saudi Arabian Riyals (SR).

## **2. Basis of preparation (continued)**

### **(b) Critical accounting judgments, estimates and assumptions**

The preparation of interim condensed financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expense. Actual results may differ from these estimates.

In preparing these interim condensed financial statements, the significant judgments made by the management in applying the Company's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those that applied to the financial statements for the year ended 31 December 2019. Further, the Company has considered the following:

- On 11 March 2020, the World Health Organisation ("WHO") declared the Coronavirus ("Covid-19") outbreak as a pandemic in recognition of its rapid spread across the globe. This outbreak has also affected the GCC region including the Kingdom of Saudi Arabia. Governments all over the world took steps to contain the spread of the virus. Saudi Arabia in particular has implemented closure of borders, released social distancing guidelines and enforced country wide lockdowns and curfews.
- In response to the spread of the Covid-19 virus in the GCC and other territories where the Company operates and its consequential disruption to the social and economic activities in those markets, the Company's management has proactively assessed its impacts on its operations and has taken a series of proactive and preventative measures and processes to ensure:
  - the health and safety of its employees and the wider community where it is operating
  - the continuity of its business throughout the Kingdom is protected and kept intact.
- Also refer subsequent event Note 20 in relation to SAMA Circular 189 issued on 8 May 2020 in response to the Covid-19 pandemic.

### **Medical technical reserves**

Notwithstanding these challenges, the Company's management believes that the technical reserves for medical line of business remain largely unaffected as the insurance industry is facilitated by the Saudi Arabian Government initiative of bearing all costs associated with Covid-19 pandemic, which include testing and treatment cost. Moreover, there is a general decrease in trend in medical claims which are of routine nature. Based on these factors, the Company's management believes that the Covid-19 pandemic has had no material effects on Company's reported results for the three months period ended 31 March 2020. The Company's management continues to monitor the situation closely.

### **Financial assets**

The Company has performed an assessment in accordance with its accounting policy due to the Covid-19 pandemic to determine whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets has been impaired. These include factors such as, significant financial difficulties of issuers or debtors, default or delinquency in payments, probability that the issuer or debtor will enter bankruptcy or other financial reorganization, etc. In case of equities classified under available-for-sale, the Company has performed an assessment to determine whether there is a significant decline in the fair value of financial assets below their cost. Based on these assessments, the Company's management believes that the Covid-19 pandemic has had no material effects on Company's reported results for the three months period ended 31 March 2020. The Company's management continues to monitor the situation closely.

## **3. Significant accounting policies**

The accounting policies, estimates and assumptions used in the preparation of these interim condensed financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended December 31, 2019.

**3. Significant accounting policies (continued)*****Standards issued but not yet effective***

The following standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Company's interim condensed financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective. Further, the Company has chosen not to early adopt the amendments and revisions to the IFRS, which have been published and are mandatory for compliance for the Company with effect from future dates.

***IFRS 9, Financial Instruments (including amendments to IFRS 4, Insurance Contracts)***

In July 2014, the IASB published IFRS 9 Financial Instruments which will replace IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement. The standard incorporates new classification and measurements requirements for financial assets, the introduction of an expected credit loss impairment model which will replace the incurred loss model of IAS 39, and new hedge accounting requirements. Under IFRS 9, all financial assets will be measured at either amortised cost or fair value. The basis of classification will depend on the business model and the contractual cash flow characteristics of the financial assets. The standard retains most of IAS 39's requirements for financial liabilities except for those designated at fair value through profit or loss whereby that part of the fair value changes attributable to own credit is to be recognised in other comprehensive income instead of the income statement. The hedge accounting requirements are more closely aligned with risk management practices and follow a more principle based approach.

In September 2016, the IASB published amendments to IFRS 4 Insurance Contracts that address the accounting consequences of the application of IFRS 9 to insurers prior to the publication of the forthcoming accounting standard for insurance contracts. The amendments introduce two options for insurers: the deferral approach and the overlay approach. The deferral approach provides an entity, if eligible, with a temporary exemption from applying IFRS 9 until the earlier of the effective date of a new insurance contract standard or 2021. The overlay approach allows an entity to remove from profit or loss the effects of some of the accounting mismatches that may occur before the new insurance contracts standard is applied.

The Company is eligible and have chosen to apply the deferral approach under the amendments to IFRS 4. The impact of the adoption of IFRS 9 on the Company's financial information will, to a large extent, have to take into account the interaction with the forthcoming insurance contracts standard. As such, it is not possible to fully assess the effect of the adoption of IFRS 9.

***IFRS 17 - Insurance Contracts***

IFRS 17 - "Insurance Contracts", applicable for the period beginning on or after 1 January 2023, and will supersede IFRS 4 "Insurance Contracts". Earlier adoption permitted if both IFRS 15 'Revenue from Contracts with Customers' and IFRS 9 'Financial Instruments' have also been applied. The Company expects a material impact on measurement and disclosure of insurance and reinsurance that will affect both the statement of income and the statement of financial position. The Company has decided not to early adopt this new standard.

**Change in accounting policy in relation to accounting for zakat and income tax**

As mentioned in note 2(a), the basis of preparation has been changed for the period ended 31 March 2019 as a result of the issuance of latest instructions from SAMA dated 17 July 2019. Previously, zakat and income tax were recognized in the statement of changes in equity as per the SAMA circular no 381000074519 dated 11 April 2017. With the latest instructions issued by SAMA dated 17 July 2019, the zakat and income tax has been recognized in the statement of income. The Company has accounted for this change in the accounting for zakat and income tax retrospectively and the effects of the above changes are disclosed in note 15 to the interim condensed financial statements. The change has resulted in reduction of reported income of the Company for the three months period ended 31 March 2019 by SR 2.3 million. The change has had no impact on the interim statement of cash flows for the period ended 31 March 2019.

**Income Tax**

The income tax expense or credit for the period is the tax payable on the current period's taxable income, based on the applicable income tax rate for each jurisdiction, adjusted by changes in deferred tax assets and liabilities attributable to temporary differences and to unused tax losses.

### **3. Significant accounting policies (continued)**

#### **Income Tax (continued)**

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the end of the reporting period in the country where the company operate and generate taxable income. Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provisions, where appropriate, on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

Adjustments arising from the final income tax assessments are recorded in the period in which such assessments are made. The income tax expense or credit for the period is the tax payable on the current period's taxable income based on the applicable tax rate adjusted for the changes in deferred tax assets and liabilities attributable to the temporary differences and to the unused tax losses.

#### **IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment**

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 Income Taxes. It does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. The Interpretation specifically addresses the following:

- Whether an entity considers uncertain tax treatments separately
- The assumptions an entity makes about the examination of tax treatments by taxation authorities
- How an entity determines taxable profit (tax loss), tax bases, unused tax losses, unused tax credits and tax rates
- How an entity considers changes in facts and circumstances

An entity has to determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments. The approach that better predicts the resolution of the uncertainty needs to be followed.

#### **Deferred income tax:**

Deferred income tax is recognised using the liability method on temporary differences arising between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and amounts used for the taxation purposes. The amount of deferred tax recognised is based on the expected manner of realization or settlement of the carrying amounts of assets and liabilities using the tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date. A deferred tax asset is recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the deductible temporary differences and the tax credits can be utilized. Deferred tax asset is reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefits will be realized.

Deferred tax liabilities and assets are not recognised for temporary differences between the carrying amount and tax bases of investments in foreign operations where the Company is able to control the timing of the reversal of the temporary differences and it is probable that the differences will not reverse in the foreseeable future.

Deferred tax assets and liabilities are offset where there is a legally enforceable right to offset current tax assets and liabilities and where the deferred tax balances relate to the same taxation authority. Current tax assets and tax liabilities are offset where the entity has a legally enforceable right to offset and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Current and deferred tax is recognised in the interim statement of income, except to the extent that it relates to items recognised in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is also recognised in other comprehensive income or directly in equity.

#### **Zakat**

The Company is subject to Zakat in accordance with the regulations of the General Authority of Zakat and Tax ("GAZT"). Zakat expense is charged to the interim statement of income. Zakat is not accounted for as income tax and as such no deferred tax is calculated relating to zakat.

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY****NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period ended March 31, 2020

**4. Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents included in the interim statement of cash flows comprise the following:

	<b>Insurance operations</b>	
<b>SR</b>	<b>March 31, 2020 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2019 (Audited)</b>
Bank balances and cash	75,319,828	67,046,426
Deposits maturing within 3 months from the acquisition date	-	20,000,000
	<b>75,319,828</b>	<b>87,046,426</b>
	<b>Shareholders' operations</b>	
<b>SR</b>	<b>March 30, 2020 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2019 (Audited)</b>
Bank balances and cash	29,690,307	61,819,191
Total cash and cash equivalents	<b>105,010,135</b>	<b>148,865,617</b>

**5. Premiums receivable, net**

Premiums receivable comprise amounts due from the following:

<b>SR</b>	<b>March 31, 2020 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2019 (Audited)</b>
Policyholders	152,986,897	169,764,645
Brokers and agents	331,846,245	288,920,109
Related parties (Note 14)	15,836,377	16,988,438
	<b>500,669,519</b>	<b>475,673,192</b>
Provision for doubtful receivable	<b>(54,520,273)</b>	<b>(55,086,915)</b>
Premiums receivable, net	<b>446,149,246</b>	<b>420,586,277</b>

**6. Reinsurers' balance receivable, net**

<b>SR</b>	<b>March 31, 2020 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2019 (Audited)</b>
Receivables from reinsurers	78,525,725	75,563,011
Provision for doubtful reinsurers receivables	<b>(5,593,752)</b>	<b>(5,027,110)</b>
Reinsurers receivable, net	<b>72,931,973</b>	<b>70,535,901</b>

**7. Right-of-use assets**

The following table presents the right-of-use assets for the Company:

<b>SR</b>	<b>March 31, 2020 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2019 (Audited)</b>
Balance at the beginning of the period	6,776,228	9,849,530
Amortization	<b>(781,344)</b>	<b>(3,073,302)</b>
Balance at the end of the period	<b>5,994,884</b>	<b>6,776,228</b>

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY**
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period ended March 31, 2020

**8. Available for sale investments**
**8.1. Investments are classified as follows**

<i>Insurance operations:</i>	<u>Domestic</u>		<u>International</u>		<u>Total</u>	
	March 31, 2020 (Unaudited) SR	December 31, 2019 (Audited) SR	March 31, 2020 (Unaudited) SR	December 31, 2019 (Audited) SR	March 31, 2020 (Unaudited) SR	December 31, 2019 (Audited) SR
Debt instruments	124,319,514	128,180,982	4,862,813	5,143,123	129,182,327	133,324,105
Equities and mutual funds	7,121,823	7,991,984	-	-	7,121,823	7,991,984
	<b>131,441,337</b>	<b>136,172,966</b>	<b>4,862,813</b>	<b>5,143,123</b>	<b>136,304,150</b>	<b>141,316,089</b>

<i>Shareholders' operations:</i>	<u>Domestic</u>		<u>International</u>		<u>Total</u>	
	March 31, 2020 (Unaudited) SR	December 31, 2019 (Audited) SR	March 31, 2020 (Unaudited) SR	December 31, 2019 (Audited) SR	March 31, 2020 (Unaudited) SR	December 31, 2019 (Audited) SR
Debt instruments	205,841,489	211,718,827	23,687,118	23,792,384	229,528,607	235,511,211
Equities and mutual funds	3,223,078	3,223,078	4,905,442	5,429,122	8,128,520	8,652,200
	<b>209,064,567</b>	<b>214,941,905</b>	<b>28,592,560</b>	<b>29,221,506</b>	<b>237,657,127</b>	<b>244,163,411</b>

<i>Total</i>	<u>Domestic</u>		<u>International</u>		<u>Total</u>	
	March 31, 2020 (Unaudited) SR	December 31, 2019 (Audited) SR	March 31, 2020 (Unaudited) SR	December 31, 2019 (Audited) SR	March 31, 2020 (Unaudited) SR	December 31, 2019 (Audited) SR
Debt instrument	330,161,003	339,899,809	28,549,931	28,935,507	358,710,934	368,835,316
Equities and mutual funds	10,344,901	11,215,062	4,905,442	5,429,122	15,250,343	16,644,184
	<b>340,505,904</b>	<b>351,114,871</b>	<b>33,455,373</b>	<b>34,364,629</b>	<b>373,961,277</b>	<b>385,479,500</b>

**8.2. Movement in available for sale investment balance is as follows**
***Insurance operations:***

	Quoted securities	Unquoted securities	Total
	SR		
As at 1 January 2019	100,623,986	14,582,533	115,206,519
Purchases	22,491,134	-	22,491,134
Disposals/maturity	-	(5,000,000)	(5,000,000)
Amortization	(251,970)	(12,645)	(264,615)
Unrealized gain on fair value	8,021,169	861,882	8,883,051
Transfer from unquoted to quoted	10,431,770	(10,431,770)	-
As at 31 December 2019	141,316,089	-	141,316,089
<b>As of 1 January 2020</b>	<b>141,316,089</b>	<b>-</b>	<b>141,316,089</b>
<b>Amortization</b>	<b>(64,204)</b>	<b>-</b>	<b>(64,204)</b>
<b>Unrealized loss on fair value</b>	<b>(4,947,735)</b>	<b>-</b>	<b>(4,947,735)</b>
<b>As at 31 March 2020</b>	<b>136,304,150</b>	<b>-</b>	<b>136,304,150</b>

The cumulative unrealized loss in fair value of available for sale investments including deferred tax impact as mentioned in Notes 9 and 15 as at 31 March 2020 amounts to SR 1,004,642 (31 December 2019: gain of SR 3,943,093).

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY****NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period ended March 31, 2020

**8. Available for sale investments (continued)****8.2. Movement in available for sale investment balance is as follows***Shareholders' operations:*

	Quoted securities	Unquoted securities	Total
	SR		
As at 1 January 2019	130,639,760	85,532,745	216,172,505
Purchases	30,652,614	-	30,652,614
Disposals/maturity	(1,687,500)	(17,000,000)	(18,687,500)
Amortization	(329,390)	(14,356)	(343,746)
Unrealized gain on fair value	10,475,364	5,894,174	16,369,538
Transfer from unquoted to quoted	35,979,800	(35,979,800)	-
As at 31 December 2019	205,730,648	38,432,763	244,163,411
<b>As of 1 January 2020</b>	<b>205,730,648</b>	<b>38,432,763</b>	<b>244,163,411</b>
<b>Amortization</b>	<b>(102,463)</b>	<b>-</b>	<b>(102,463)</b>
<b>Unrealized loss on fair value</b>	<b>(5,878,197)</b>	<b>(525,624)</b>	<b>(6,403,821)</b>
<b>As at 31 March 2020</b>	<b>199,749,988</b>	<b>37,907,139</b>	<b>237,657,127</b>

The cumulative unrealized gain in fair value of available for sale investments including deferred tax impact as mentioned in Notes 9 and 15 as at 31 March 2020 amounts to SR 3,056,927 (31 December 2019: gain of SR 8,255,508 ).

**9. Deferred tax assets, net**

SR	March 31, 2020 (Unaudited)	December 31, 2019 (Audited)
Deferred tax assets, net	8,403,390	6,961,507

*Deferred tax movement*

	March 31, 2020 (Unaudited)	31 December 2019 (Audited)
At the beginning of the period (note 15)	6,961,507	9,350,189
Deferred tax income - statement of income	236,643	292,487
Deferred tax (expense) / income - statement of comprehensive income	1,205,240	(2,681,169)
<b>At the end of the period</b>	<b>8,403,390</b>	<b>6,961,507</b>

This deferred tax arises on end of service obligations, provision against premium receivable, provision against reinsurance receivable, unabsorbed tax losses, fair value reserve on investments and property and equipment.

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY**

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three months period ended March 31, 2020

**10. Technical reserves**

**10.1 Net outstanding claims and reserves**

Net outstanding claims and reserves comprise of the following:

<b>SR</b>	<b>March 31, 2020 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2019 (Audited)</b>
Gross outstanding claims	561,081,826	569,506,181
Less: Realizable value of salvage and subrogation	(40,937,840)	(36,439,428)
	<b>520,143,986</b>	<b>533,066,753</b>
Claims incurred but not reported	112,154,183	87,780,442
Premium deficiency reserves	9,556,567	11,731,333
Additional premium reserves	2,342,481	1,369,320
Unit linked liabilities	514,503,109	535,415,117
	<b>1,158,700,326</b>	<b>1,169,362,965</b>
Less:		
- Reinsurers' share of outstanding claims	(433,721,240)	(432,328,207)
- Reinsurers' share of claims incurred but not reported	(58,955,957)	(43,298,714)
	<b>(492,677,197)</b>	<b>(475,626,921)</b>
<b>Net outstanding claims and reserves</b>	<b>666,023,129</b>	<b>693,736,044</b>

**10.2 Movement in unearned premiums**

Movement in unearned premiums comprise of the following:

<b>SR</b>	<b>Three months period ended March 31, 2020 (Unaudited)</b>		
	<b>Gross</b>	<b>Reinsurance</b>	<b>Net</b>
Balance as at the beginning of the period	408,698,330	(152,377,585)	256,320,745
Premium written during the period	205,625,130	*(76,508,070)	129,117,060
Premium earned during the period	(252,338,710)	90,122,275	(162,216,435)
Balance as at the end of the period	<b>361,984,750</b>	<b>(138,763,380)</b>	<b>223,221,370</b>

\*This amount includes SR 70,994,338 for reinsurance premium ceded abroad, SR 725,753 for reinsurance premium ceded locally and SR 4,787,979 for excess of loss expenses.

<b>SR</b>	<b>Three months period ended March 31, 2019 (Unaudited)</b>		
	<b>Gross</b>	<b>Reinsurance</b>	<b>Net</b>
Balance as at the beginning of the period	390,422,335	(148,911,143)	241,511,192
Premium written during the period	358,921,969	*(70,202,078)	288,719,891
Premium earned during the period	(227,040,177)	72,509,231	(154,530,946)
Balance as at the end of the period	<b>522,304,127</b>	<b>(146,603,990)</b>	<b>375,700,137</b>

\*This amount includes SR 67,171,659 for reinsurance premium ceded abroad, SR 1,683,396 for reinsurance premium ceded locally and SR 1,347,023 for excess of loss expenses.

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY****NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period ended March 31, 2020

**10. Technical reserves (continued)****10.2 Movement in unearned premiums (continued)**

	Year ended December 31, 2019 (Audited)		
	Gross	Reinsurance	Net
Balance as at the beginning of the year	390,422,335	(148,911,143)	241,511,192
Premium written during the year	1,011,666,001	*(312,609,731)	699,056,270
Premium earned during the year	(993,390,006)	309,143,289	(684,246,717)
Balance as at the end of the year	408,698,330	(152,377,585)	256,320,745

\*This amount includes SR 302,757,400 for reinsurance premium ceded abroad, SR 5,811,262 for reinsurance premium ceded locally and SR 4,041,069 for excess of loss expenses.

**11. Contingencies and commitments**

a) The Company's commitments and contingencies are as follows:

SR	March 31, 2020 (Unaudited)	December 31, 2019 (Audited)
Letters of guarantee	15,940,000	15,940,000

b) The Company operates in the insurance industry and is subject to legal proceedings in the normal course of business. While it is not practicable to forecast or determine the final results of all pending or threatened legal proceedings, management does not believe that such proceedings (including litigations) will have a material effect on its interim financial position and results as at and for the period ended March 31, 2020. There was no change in the status of legal proceedings as disclosed at 31 December 2019.

**12. Fair values of financial instruments**

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction takes place either:

- in the accessible principal market for the asset or liability, or
- in the absence of a principal market, in the most advantages accessible market for the asset or liability

The fair values of on-balance sheet financial instruments are not significantly different from their carrying amounts included in the interim condensed financial statements.

**Determination of fair value and fair value hierarchy**

The Company uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments:

Level 1: quoted prices in active markets for the same or identical instrument that an entity can access at the measurement date;

Level 2: quoted prices in active markets for similar assets and liabilities or other valuation techniques for which all significant inputs are based on observable market data; and

Level 3: valuation techniques for which any significant input is not based on observable market data.

**a. Carrying amounts and fair value**

The following table shows the carrying amount and fair values of financial assets and financial liabilities, including their levels in the fair value hierarchy for financial instruments measured at fair value. It does not include fair value information for financial assets and financial liabilities not measured at fair value if the carrying amount is a reasonable approximation to fair value

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY**
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period ended March 31, 2020

**12. Fair values of financial instruments (continued)**
**12.1 Insurance operations:**

SR	Carrying value	Fair value			Total
		Level 1	Level 2	Level 3	
<b>31 March 2020</b>					
<b>Unit linked investments</b>	<b>516,712,914</b>	<b>516,712,914</b>			<b>516,712,914</b>
<b>Available for sale investments measured at fair value</b>					
Bonds and sukuks	129,182,327	129,182,327	-	-	129,182,327
Mutual funds	4,447,428	4,447,428	-	-	4,447,428
Equities	2,674,395	2,674,395	-	-	2,674,395
<b>Unit linked liabilities</b>	<b>(514,503,109)</b>	<b>(514,503,109)</b>	-	-	<b>(514,503,109)</b>
	<b>138,513,955</b>	<b>138,513,955</b>	-	-	<b>138,513,955</b>

SR	Carrying value	Fair value			Total
		Level 1	Level 2	Level 3	
<b>31 December 2019</b>					
<b>Unit linked investments</b>	<b>538,113,858</b>	<b>538,113,858</b>	-	-	<b>538,113,858</b>
<b>Available for sale investments measured at fair value</b>					
Bonds and Sukuks	133,324,105	133,324,105	-	-	133,324,105
Mutual Funds	4,865,203	4,865,203	-	-	4,865,203
Equities	3,126,781	3,126,781	-	-	3,126,781
<b>Unit linked liabilities</b>	<b>(535,415,117)</b>	<b>(535,415,117)</b>	-	-	<b>(535,415,117)</b>
	<b>144,014,830</b>	<b>144,014,830</b>	-	-	<b>144,014,830</b>

**12.2 Shareholders' operations:**

SR	Carrying value	Fair value			Total
		Level 1	Level 2	Level 3	
<b>31 March 2020</b>					
<b>Available for sale investments measured at fair value</b>					
Bonds and sukuks	229,528,607	194,844,546	-	34,684,061	229,528,607
Mutual funds	4,905,442	4,905,442	-	-	4,905,442
Equities	3,223,078	-	-	3,223,078	3,223,078
	<b>237,657,127</b>	<b>199,749,988</b>	-	<b>37,907,139</b>	<b>237,657,127</b>

SR	Carrying value	Fair value			Total
		Level 1	Level 2	Level 3	
<b>31 December 2019</b>					
<b>Available for sale investments measured at fair value</b>					
Bonds and Sukuk	235,511,211	200,301,526	-	35,209,685	235,511,211
Mutual Funds	5,429,122	5,429,122	-	-	5,429,122
Equities	3,223,078	-	-	3,223,078	3,223,078
	<b>244,163,411</b>	<b>205,730,648</b>	-	<b>38,432,763</b>	<b>244,163,411</b>

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY****NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period ended March 31, 2020

**12. Fair values of financial instruments (continued)**

During the period ended 31 March 2020 there was no a transfer between level 3 to level 1 related to bonds and sukuk that were quoted during the year. There were transfers between Level 1 and Level 3 fair value measurements during the year ended 31 December 2019 (please refer note 8).

**b. Measurement of fair values*****i. Valuation technique and significant unobservable inputs***

The Discounted Cash Flow Model (DCF) has been used to determine the fair value of debt securities and sukuk of shareholders' operations under level 3. This model considers the present value of net cash flows to be generated from the debt securities and sukuk discounted at the market yield of treasury bills having similar terms and adjusted for the effect of non-marketability of the debt securities and sukuk which includes Saudi sovereign curve yield and risk premium prevailing in the Saudi market. Equities amount to SR 3,223,078 represent investment in unquoted securities which are carried at cost. The fair value are not evidenced by a quoted price in an active market for an identical asset or based on a valuation technique that uses only data from observable markets.

The following table shows a reconciliation from the beginning balances to the ending balances for the fair value measurement in level 3 of the fair value hierarchy:

	<b>Insurance operations</b>	
	<b>March 31, 2020 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2019 (Audited)</b>
SR		
Balance at the beginning of the period/year	-	14,582,533
Disposals/maturity	-	(5,000,000)
Amortization	-	(12,645)
Unrealized gain on fair value of available for sale investments	-	861,882
Transfer from level 3 to level 1	-	(10,431,770)
Balance at the end of the period/year	-	-
	<b>Shareholder operations</b>	
	<b>March 31, 2020 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2019 (Audited)</b>
SR		
Balance at the beginning of the period/year	<b>38,432,763</b>	85,532,745
Disposals/maturity	-	(17,000,000)
Amortization	-	(14,356)
Unrealized (loss)/gain on fair value of available for sale investments	<b>(525,624)</b>	5,894,174
Transfer from level 3 to level 1	-	(35,979,800)
Balance at the end of the period/year	<b>37,907,139</b>	38,432,763

**Sensitivity Analysis**

The sensitivity to a 1% increase in the risk adjusted discount rate with all other variables constant on the fair value of the level 3 available for sale investments is SR 16,026 and sensitivity to 1% decrease in the risk adjusted discount rate with all other variables constant on the fair value of the level 3 available for sale investments is SR 16,026.

### 13. Operating Segments

Operating segments are identified on the basis of internal reports about components of the Company that are regularly reviewed by the Company's Board of Directors in their function as chief operating decision maker in order to allocate resources to the segments and to assess their performance.

Transactions between the operating segments are on normal commercial terms and conditions. The revenue from external parties reported to the Board is measured in a manner consistent with that in the interim statement of income. Segment assets and liabilities comprise operating assets and liabilities.

There have been no changes to the basis of segmentation or the measurement basis for the segment profit or loss since December 31, 2019.

Segment assets do not include cash and cash equivalents, prepaid expenses, right of use assets and other assets, available for sale investments, reinsurance balances, property and equipment, statutory deposit and accrued income on statutory deposit. Accordingly, they are included in unallocated assets. Segment liabilities do not include accrued and other liabilities, surplus distribution payable, reinsurers' balances payable, premium deficiency reserve, additional premium reserve, end-of-service obligations, zakat and income tax and accrued income payable to SAMA. Accordingly, they are included in unallocated liabilities.

The unallocated assets and unallocated liabilities are reported to chief operating decision maker on the cumulative basis and not reported under the related segments.

The segment information provided to the Company's Board of Directors for the reportable segments for the Company's total assets and liabilities as at March 31, 2020 and December 31, 2019, its total revenues, expenses, and net income for the three months then ended, are as follows:

Motor	:	Motor
Medical	:	Medical
Property and casualty	:	Fire, burglary, money, construction, liability and marine
Protection and saving	:	Group retirement and individual protection and saving

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY**
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the nine month period ended March 31, 2020

**13. Operating Segments (continued)**

	<i>Motor</i>	<i>Medical</i>	<i>Property and Casualty</i>	<i>Protection and Saving</i>	<i>Insurance Operations</i>	<i>Shareholders' Operations</i>	<i>Total</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>
<b><u>As at 31 March 2020 (Unaudited)</u></b>							
<b><u>Assets</u></b>							
Premiums receivable, gross	207,080,359	123,823,968	145,389,816	24,375,376	500,669,519	-	500,669,519
Provision for doubtful debts					(54,520,273)	-	(54,520,273)
Reinsurers' share of outstanding claims	5,132,750	16,533,230	405,527,750	6,527,510	433,721,240	-	433,721,240
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	(48,178)	12,168,883	42,357,101	4,478,151	58,955,957	-	58,955,957
Reinsurers' share of unearned premiums	183,376	47,391,599	84,322,757	6,865,648	138,763,380	-	138,763,380
Deferred policy acquisition costs	13,143,282	6,108,521	7,462,848	(2,090,782)	24,623,869	-	24,623,869
Financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments)	-	-	-	516,712,914	516,712,914	-	516,712,914
Unallocated assets					324,020,105	337,335,508	661,355,613
Total assets							<u>2,280,282,219</u>
<b><u>Liabilities and Equity</u></b>							
Outstanding claims	67,930,592	26,939,081	415,609,607	9,664,706	520,143,986	-	520,143,986
Claims incurred but not reported	39,534,246	21,237,986	45,433,634	5,948,317	112,154,183	-	112,154,183
Unearned premium	145,804,799	89,963,252	116,182,674	10,034,025	361,984,750	-	361,984,750
Unearned reinsurance commission	11,929	-	5,578,058	286,989	5,876,976	-	5,876,976
Unit linked liabilities	-	-	-	514,503,109	514,503,109	-	514,503,109
Unallocated liabilities					425,459,861	31,446,513	456,906,374
Equity					2,823,846	305,888,995	308,712,841
Total liabilities and equity							<u>2,280,282,219</u>

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY**
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period ended March 31, 2020

**13. Operating Segments (continued)**

	<i>Motor</i>	<i>Medical</i>	<i>Property and Casualty</i>	<i>Protection and Saving</i>	<i>Insurance Operations</i>	<i>Shareholders' Operations</i>	<i>Total</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>
<b><u>For the three months period ended</u></b>							
<b><u>31 March 2020 (Unaudited)</u></b>							
Gross written premiums – retail	7,322,951	-	256,853	24,235,888	31,815,692	-	31,815,692
Gross written premiums – corporate	50,590,816	55,760,265	62,910,460	3,355,062	172,616,603	-	172,616,603
Gross written premiums – very small entities	-	17,423	-	-	17,423	-	17,423
Gross written premiums – small entities	-	559,301	-	-	559,301	-	559,301
Gross written premiums – medium entities	-	616,111	-	-	616,111	-	616,111
Reinsurance premiums ceded	(30,721)	(30,162,979)	(37,241,355)	(4,285,036)	(71,720,091)	-	(71,720,091)
Excess of loss expenses	(1,067,770)	-	(3,720,209)	-	(4,787,979)	-	(4,787,979)
Fee income from unit linked investments	-	-	-	298,340	298,340	-	298,340
<b>Net written premiums</b>	<b>56,815,277</b>	<b>26,790,121</b>	<b>22,205,749</b>	<b>23,604,253</b>	<b>129,415,400</b>	<b>-</b>	<b>129,415,400</b>
Changes in unearned premiums, net	48,839,370	(3,730,134)	(13,259,875)	1,250,014	33,099,375	-	33,099,375
<b>Net premiums earned</b>	<b>105,654,651</b>	<b>23,059,986</b>	<b>8,945,872</b>	<b>24,854,266</b>	<b>162,514,775</b>	<b>-</b>	<b>162,514,775</b>
Reinsurance commissions	6,245	-	2,777,683	325,121	3,109,049	-	3,109,049
Net claims and other benefits paid	(102,115,256)	(13,013,533)	(1,269,342)	(26,720,291)	(143,118,422)	-	(143,118,422)
Changes in outstanding claims, net	12,949,672	143,866	1,196,177	26,085	14,315,800	-	14,315,800
Changes in premium deficiency reserve	835,228	788,614	-	550,924	2,174,766	-	2,174,766
Changes in additional premium reserve	-	-	(973,161)	-	(973,161)	-	(973,161)
Changes in claims incurred but not reported, net	(7,565,653)	(1,151,321)	(554,083)	554,559	(8,716,498)	-	(8,716,498)
Change in unit linked liabilities	-	-	-	20,912,008	20,912,008	-	20,912,008
Unrealized loss on unit linked investments	-	-	-	(11,768,830)	(11,768,830)	-	(11,768,830)
Policy acquisition costs	(9,073,414)	(2,810,387)	(3,725,217)	(2,305,638)	(17,914,656)	-	(17,914,656)
Inspection and supervision fees	-	-	-	-	(1,597,657)	-	(1,597,657)
<b>Net underwriting income</b>					<b>18,937,174</b>	<b>-</b>	<b>18,937,174</b>
Provision for doubtful debts					-	-	-
General and administrative expenses					(36,681,451)	(253,165)	(36,934,616)
Investment income					1,020,923	1,857,239	2,878,162
Other income					149,017	-	149,017
<b>Net loss for the period before attribution and zakat and income tax</b>							<b>(14,970,263)</b>

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY**
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period ended March 31, 2020

**13. Operating Segments (continued)**

	<i>Motor</i>	<i>Medical</i>	<i>Property and Casualty</i>	<i>Protection and Saving</i>	<i>Insurance Operations</i>	<i>Shareholders' Operations</i>	<i>Total</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>
<b><u>As at 31 December 2019 (Audited)</u></b>							
<b><u>Assets</u></b>							
Premiums receivable, gross	283,683,135	104,490,425	62,145,925	25,353,707	475,673,192	-	475,673,192
Provision for doubtful debts					(55,086,915)	-	(55,086,915)
Reinsurers' share of outstanding claims	5,745,932	16,649,433	404,394,245	5,538,597	432,328,207	-	432,328,207
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	(69,598)	7,921,410	31,056,299	4,390,603	43,298,714	-	43,298,714
Reinsurers' share of unearned premiums	225,976	43,484,703	98,990,010	9,676,896	152,377,585	-	152,377,585
Deferred policy acquisition costs	16,732,264	4,574,957	6,167,728	(555,399)	26,919,550	-	26,919,550
Financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments)	-	-	-	538,113,858	538,113,858	-	538,113,858
Unallocated assets					363,516,850	357,096,182	720,613,032
Total assets							<u>2,334,237,223</u>
<b><u>Liabilities and Equity</u></b>							
Outstanding claims	81,493,446	27,199,150	415,672,279	8,701,878	533,066,753	-	533,066,753
Claims incurred but not reported	31,947,173	15,839,192	33,578,749	6,415,328	87,780,442	-	87,780,442
Unearned premium	194,686,769	82,326,222	117,590,052	14,095,287	408,698,330	-	408,698,330
Unearned reinsurance commission	16,177	-	6,833,437	498,159	7,347,773	-	7,347,773
Unit linked liabilities	-	-	-	535,415,117	535,415,117	-	535,415,117
Unallocated liabilities					397,061,045	30,361,375	427,422,420
Equity					7,771,581	326,734,807	334,506,388
Total liabilities and equity							<u>2,334,237,223</u>

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY**
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period ended March 31, 2020

**13. Operating Segments (continued)**

	<i>Motor</i>	<i>Medical</i>	<i>Property and Casualty</i>	<i>Protection and Saving</i>	<i>Insurance Operations</i>	<i>Shareholders' Operations</i>	<i>Total</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>
<b>For the three months period ended</b>							
<b>31 March 2019 (Unaudited)</b>							
Gross written premiums – retail	10,719,642	-	440,372	23,704,426	34,864,440	-	34,864,440
Gross written premiums – corporate	221,360,222	44,503,797	55,168,245	2,618,130	323,650,394	-	323,650,394
Gross written premiums – very small entities	-	12,589	-	-	12,589	-	12,589
Gross written premiums – small entities	-	325,110	-	-	325,110	-	325,110
Gross written premiums – medium entities	-	69,436	-	-	69,436	-	69,436
Reinsurance premiums ceded	-	(26,174,924)	(40,641,607)	(2,038,524)	(68,855,055)	-	(68,855,055)
Excess of loss expenses	(1,133,686)	-	(213,337)	-	(1,347,023)	-	(1,347,023)
Fee income from unit linked investments	-	-	-	289,730	289,730	-	289,730
<b>Net written premiums</b>	<b>230,946,178</b>	<b>18,736,008</b>	<b>14,753,673</b>	<b>24,573,762</b>	<b>289,009,621</b>	<b>-</b>	<b>289,009,621</b>
Changes in unearned premiums, net	(128,904,187)	(5,024,463)	(1,143,650)	883,355	(134,188,945)	-	(134,188,945)
<b>Net premiums earned</b>	<b>102,041,991</b>	<b>13,711,545</b>	<b>13,610,023</b>	<b>25,457,117</b>	<b>154,820,676</b>	<b>-</b>	<b>154,820,676</b>
Reinsurance commissions	5,261	-	3,333,658	129,885	3,468,804	-	3,468,804
Net claims and other benefits paid	(80,143,092)	(11,768,356)	(2,264,802)	(34,586,346)	(128,762,596)	-	(128,762,596)
Changes in outstanding claims, net	(2,648,198)	611,418	1,213,481	181,004	(642,295)	-	(642,295)
Changes in premium deficiency reserve	-	(400,422)	-	(344,117)	(744,539)	-	(744,539)
Changes in additional premium reserve	-	-	(138,311)	-	(138,311)	-	(138,311)
Changes in claims incurred but not reported, net	11,626,564	(81,372)	619,959	272,097	12,437,248	-	12,437,248
Unrealized loss on unit linked investments	-	-	-	7,134,819	7,134,819	-	7,134,819
Change in unit linked liabilities	-	-	-	7,690,849	7,690,849	-	7,690,849
Policy acquisition costs	(9,169,503)	(2,473,753)	(3,970,259)	(581,385)	(16,194,900)	-	(16,194,900)
Inspection and supervision fees	-	-	-	-	(2,317,185)	-	(2,317,185)
<b>Net underwriting income</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36,752,570</b>	<b>-</b>	<b>36,752,570</b>
Provision for doubtful debts	-	-	-	-	642,106	-	642,106
General and administrative expenses	-	-	-	-	(28,168,664)	(212,620)	(28,381,284)
Investment income	-	-	-	-	937,228	1,747,240	2,684,468
Other income	-	-	-	-	599,126	-	599,126
<b>Net income for the period before attribution and zakat and income tax</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12,296,986</b>

**14. Transactions and balances with related parties and other shareholders**

Related parties represent major shareholders, directors and key management personnel of the Company, and companies of which they are principal owners and any other entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by them. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Company's management and Board of Directors. The following are the details of the major related party transactions during the period and the related balances:

	Transactions for the three months period ended		Balance as at	
	March 31, 2020	March 31, 2019	March 31, 2020	December 31, 2019
	SR	SR	SR	SR
<b>Entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by related parties Major shareholders</b>				
- Insurance premium ceded	52,805,482	43,677,260		
- Reinsurers' share of claims paid	23,099,669	16,547,795		
- Commission income	1,511,693	2,591,693		
- Third party administrator expenses	822,647	2,778,311		
- Accrued third party administrator			4,408,718	6,436,659
- Reinsurance balance payable, net			100,725,399	84,824,961
- Investments in equity of Saudi NextCare			800,000	800,000
<b>Other Shareholders (other than related party)</b>				
- Insurance premium written	6,334,794	107,312,883		
- Claims paid	8,110,723	10,823,923		
- Commission expense	360,762	593,425		
- Premium receivable, net			15,836,377	16,988,438
- Outstanding claims			34,327,303	33,834,830
- Cash and cash equivalents			97,969,903	104,403,157
Unit linked investments managed by shareholders (including receivable for unit linked investments)			516,712,914	545,163,723

Related parties include Allianz SNA, Allianz Mena Holding Bermuda, Allianz Risk Transfer A.G. Dubai, Allianz France, Allianz Global Corporate and Specialty AG, Allianz World Wide Care, Allianz Global risks U.S Insurance, Allianz Belgium, Euler Hermes, Allianz SE Zurich, Allianz Insurance Hong Kong, Allianz Global Risks Netherland, Allianz Insurance Singapore, Allianz Insurance New Zealand and Saudi NextCare,

Other shareholders include Banque Saudi Fransi and its Group Companies which are not the related parties.

Key management personnel are persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Company, directly or indirectly and comprise top management executives including the Chief Executive Officer, and the Chief Financial Officer of the Company.

The compensation of key management personnel during the period is as follows:

March 31, 2020	BOD members SR	Top executives SR
Salaries and compensation	-	2,780,256
Allowances	87,000	4,500
Annual remuneration	255,000	30,000
End of service obligations	-	182,029
	<b>342,000</b>	<b>2,996,784</b>

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY**
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period March 31, 2020

**14. Transactions and balances with related parties and other shareholders (continued)**

March 31, 2019	BOD members SR	Top executives SR
Salaries and compensation	-	2,233,245
Allowances	253,500	-
Annual remuneration	924,000	-
End of service obligations	-	157,996
	<u>1,177,500</u>	<u>2,391,241</u>

**15. Zakat and income tax**

A summary of the Company's share capital and percentages of ownership are as follows:

	March 31, 2020		December 31, 2019	
	SR	%	SR	%
Saudi and GCC Shareholders	<u>93,820,000</u>	<u>46.91%</u>	93,820,000	46.91%
Non-Saudi Shareholders	<u>106,180,000</u>	<u>53.09%</u>	106,180,000	53.09%
	<u>200,000,000</u>	<u>100%</u>	<u>200,000,000</u>	<u>100%</u>

As at 31 March 2020 and 31 December 2019, the authorized, issued and fully paid-in share capital of the Company consists of 20 million shares of SR 10 each. The Company's zakat and income tax calculations and corresponding accruals and payments of zakat and income tax are based on the above ownership percentages in accordance with the relevant provisions of the Saudi Arabian zakat and income tax regulations.

**Change in accounting treatment in relation to zakat and income tax**

The change in the accounting treatment for zakat and income tax (as explained in note 3) has the following impact on the line items of the interim statements of income, statement of financial position and changes in equity.

For the three months period ended March 31, 2019:

Financial statement impacted	Account	SR		
		As previously stated for three months ended March 31, 2019	Effect of restatement	As restated as at and for three months ended March 31, 2019
Interim statement of income	Zakat charge for the period	-	(1,090,253)	(1,090,253)
Interim statement of income	Income tax charge for the period, net	-	(1,259,462)	(1,259,462)
Interim statement of income	Basic and diluted earning per share	0.56	(0.12)	0.44
Interim statement of changes in equity	Net income for the period attributable to the shareholders	11,220,749	(2,349,715)	8,871,034
Interim statement of changes in equity	Zakat charge for the period	(1,090,253)	1,090,253	-
Interim statement of changes in equity	Income tax charge for the period	(1,310,023)	1,310,023	-
Interim statement of changes in equity	Deferred tax relating to change in fair value	-	(983,034)	(983,034)
Interim statement of comprehensive income	Deferred tax relating to change in fair value	-	(983,034)	(983,034)

As at 1 January 2019:

Financial statement impacted	Account	SR		
		As previously stated as at January 01, 2019	Effect of restatement	As restated as at January 01, 2019
Statement of changes in equity	Impact of adopting IAS 12	-	9,350,189	9,350,189

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY****NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period March 31, 2020

**15. Zakat and income tax (continued)**

The zakat and income tax provision as at the period / year end is as follows:

SR	<b>March 31, 2020</b> <b>(Unaudited)</b>	December 31, 2019 (Audited)
Provision for zakat	<b>26,287,160</b>	24,451,612
Provision for income tax	<b>3,058,640</b>	3,980,577
	<b>29,345,800</b>	28,432,189

The zakat and income tax charge for the three months period is as follows:

SR	<b>March 31, 2020</b> <b>(Unaudited)</b>	March 31, 2019 (Unaudited)
Zakat for the three months period	<b>913,611</b>	1,090,253
Income tax for the three months period		
- Current tax	-	1,310,023
- Deferred tax	<b>(236,643)</b>	(50,561)
	<b>676,968</b>	2,349,715

***Status of assessments***

The Company has filed zakat and income tax declarations for the years ended 31 December 2008 to 31 December 2018, the final zakat and tax assessments for the years 2008 to 2013 has been issued by GAZT and the assessments for the years 2014 to 2018 are still outstanding. The Company has filed appeals against the General Authority for Zakat and Tax ("GAZT") assessments of additional zakat arising from disallowance of long-term investments and the statutory deposits from zakat base for the years 2010 to 2013. In result of the final assessments for the years 2008 to 2013 GAZT has requested additional zakat and income tax amounting to SR 18.9 million. The Company has accounted for the additional zakat and income tax provision in the financial statements, however has not paid the same. The finalisation of the assessment is not expected to have material impact on the financial statements. The Company is in the process of filing zakat and income tax returns for the year ended 31 December 2019 with GAZT.

**16. Share capital**

The authorised and issued share capital of the Company is SR 200 million divided into 20 million shares of SR 10 each (31 December 2019: SR 200 million divided into 20 million shares of SR 10 each). The founding shareholders of the Company have subscribed and paid for 13 million shares with a nominal value of SR 10 each, which represents 65% of the shares of the Company's capital and the remaining 7 million shares with a nominal value of SR 10 each have been subscribed by general public.

On 25th October 2017, Allianz Europe BV (a 100% subsidiary of Allianz SE) entered in a legally binding agreement with Banque Saudi Fransi (BSF) to purchase from BSF 57% of its shareholding in the Company, representing 18.5% of the share capital of the Company. This agreement received SAMA's no-objection and was completed by Allianz Europe BV on 29 March 2018. Accordingly, the Group holds 51.0% of the share capital of Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company (Allianz Europe BV holds 18.5%, Allianz France International holds 16.25% and Allianz Mena Holding Bermuda holds 16.25%) and BSF holds 14.0% of the share capital.

Shareholding structure of the Company is as below. The shareholders of the Company are subject to zakat and income tax.

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY****NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period March 31, 2020

**16. Share capital (continued)**

	<b>March 31, 2020</b>	
	<b>Number of Shares</b>	<b>Authorized, issued and paid up capital SR</b>
Allianz Europe BV	<b>3.70 Million</b>	<b>37 Million</b>
Allianz France International	<b>3.25 Million</b>	<b>32.5 Million</b>
Allianz Mena Holding Bermuda	<b>3.25 Million</b>	<b>32.5 Million</b>
Banque Saudi Fransi	<b>2.80 Million</b>	<b>28 Million</b>
Public	<b>7.00 Million</b>	<b>70 Million</b>
	<b>20 Million</b>	<b>200 Million</b>
	<b>December 31, 2019</b>	
	<b>Number of Shares</b>	<b>Authorized, issued and paid up capital SR</b>
Allianz Europe BV	3.70 Million	37 Million
Allianz France International	3.25 Million	32.5 Million
Allianz Mena Holding Bermuda	3.25 Million	32.5 Million
Banque Saudi Fransi	2.80 Million	28 Million
Public	7.00 Million	70 Million
	20 Million	200 Million

The Board of Directors in its meeting on 4 June 2018 recommended to increase the Company's share capital through rights issue with a total value of SR 400,000,000, subject to the approval of the regulatory authorities and the Extraordinary General Assembly. The Company has received SAMA non-objection through letter number 89/18551 dated 22/03/1440H corresponding to 30 November 2018 on the Company's proposed capital increase from SR 200,000,000 to SR 600,000,000 through rights issue. The Company has received the approval from the Capital Market Authority ("CMA") on 9/7/1441H corresponding to 4 March 2020.

**17. Risk Management****Capital Management**

Objectives are set by the Company to maintain stable capital ratios in order to support its business objectives and maximise shareholders' value.

The Company manages its capital requirements by assessing shortfalls between reported and required capital levels on a regular basis. Adjustments to current capital levels are made in light of changes in market conditions and risk characteristics of the Company's activities. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders or issue shares.

The operations of the Company are subject to local regulatory requirements within the jurisdiction where it is incorporated. Such regulations not only prescribe approval and monitoring of activities but also impose certain restrictive provisions e.g. capital adequacy to minimize the risk of default and insolvency on the part of the insurance companies and to enable them to meet unforeseen liabilities as these arise.

The Company maintains its capital as per guidelines laid out by SAMA in Article 66 table 3 and 4 of the Implementing Insurance Regulations detailing the solvency margin required to be maintained. According to the said Article, the Company shall maintain solvency margin equivalent to the highest of the following three methods as per SAMA Implementing Regulations:

- Minimum Capital Requirement of SR 200 million
- Premium Solvency Margin
- Claims Solvency Margin

For the three months period March 31, 2020

## **17. Risk Management (continued)**

### **Capital Management (continued)**

The Company's management, through various scenario analysis as required by the regulator, has assessed the potential of the Covid-19 pandemic by performing stress testing for various variables like: gross premium growth, increase in employee cost, YTD loss ratio, outstanding premium provisions etc. and the related impact on the revenue, profitability, loss ratio and solvency ratio. The Company's management has concluded that based on the stress testing performed the solvency margin of the Company has not been reduced below the minimum required margins. As with any forecasts, the projections and likelihoods of occurrence are underpinned by significant judgements and uncertainties and, therefore, the actual outcomes may be different to those projected. As the situation is fluid and rapidly evolving, the Company will continue to reassess its position and the related impact on a regular basis.

The Company has fully complied with the externally imposed capital requirements during the reported financial year.

### **Credit risk management**

The Company has strengthened its credit risk management policies to address the fast changing and evolving risks posed by the current circumstances. These include review of credit concentrations at granular economic sector, region, counterparty level and take appropriate action where required. Based on the review, the Company has identified the following sectors being impacted significantly by the Covid-19 pandemic and lower oil prices:

- Foods
- Airlines
- Freight companies
- Hotels
- Retail
- Construction
- Entertainment
- Tourism

### **Liquidity risk management**

The Company is aware of the need to keep a close focus on liquidity management during this period and has enhanced its monitoring of current liquidity needs as well as the pandemic in its entirety. The Company regularly reviews and updates the liquidity forecast based on the individual liquidity balance as well as the continued development of external economic factors.

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY**
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period March 31, 2020

**18. Supplementary information**
**a) Interim statements of financial position**

	<i>SR</i>					
	<i>31 March 2020</i>			<i>31 December 2019</i>		
	Insurance operations	Share- holders' operations	Total	Insurance operations	Share- holders' operations	Total
<b>ASSETS</b>						
Cash and cash equivalents	75,319,828	29,690,307	105,010,135	87,046,426	61,819,191	148,865,617
Prepaid expenses and other assets	60,480,208	4,828,045	65,308,253	69,793,539	2,696,665	72,490,204
Premiums receivable, net	446,149,246	-	446,149,246	420,586,277	-	420,586,277
Reinsurers' balance receivable, net	72,931,973	-	72,931,973	70,535,901	-	70,535,901
Reinsurers' share of outstanding claims	433,721,240	-	433,721,240	432,328,207	-	432,328,207
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	58,955,957	-	58,955,957	43,298,714	-	43,298,714
Reinsurers' share of unearned premiums	138,763,380	-	138,763,380	152,377,585	-	152,377,585
Deferred policy acquisition costs	24,623,869	-	24,623,869	26,919,550	-	26,919,550
Right-of-use assets	5,994,884	-	5,994,884	6,776,228	-	6,776,228
Financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments)	516,712,914	-	516,712,914	538,113,858	-	538,113,858
Available for sale investments	136,304,150	237,657,127	373,961,277	141,316,089	244,163,411	385,479,500
Deferred tax assets, net	-	8,403,390	8,403,390	-	6,961,507	6,961,507
Property and equipment	8,179,579	-	8,179,579	8,018,780	-	8,018,780
Statutory deposit	-	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000	20,000,000
Accrued income on statutory deposit	-	1,566,122	1,566,122	-	1,485,295	1,485,295
Due to/from insurance operation/shareholders operation*	(35,190,517)	35,190,517	-	(19,970,113)	19,970,113	-
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>1,942,946,711</b>	<b>337,335,508</b>	<b>2,280,282,219</b>	<b>1,977,141,041</b>	<b>357,096,182</b>	<b>2,334,237,223</b>
<b>LIABILITIES</b>						
Accrued and other liabilities	167,512,109	534,591	168,046,700	150,041,674	443,891	150,485,565
Surplus distribution payable	15,523,051	-	15,523,051	15,687,466	-	15,687,466
Reinsurers' balances payable	209,544,948	-	209,544,948	195,599,123	-	195,599,123
Unearned premiums	361,984,750	-	361,984,750	408,698,330	-	408,698,330
Unearned reinsurance commission	5,876,976	-	5,876,976	7,347,773	-	7,347,773
Outstanding claims	520,143,986	-	520,143,986	533,066,753	-	533,066,753
Claims incurred but not reported	112,154,183	-	112,154,183	87,780,442	-	87,780,442
Lease liabilities	3,541,679	-	3,541,679	5,784,231	-	5,784,231
Premium deficiency reserve	9,556,567	-	9,556,567	11,731,333	-	11,731,333
Additional premium reserves	2,342,481	-	2,342,481	1,369,320	-	1,369,320
Unit linked liabilities	514,503,109	-	514,503,109	535,415,117	-	535,415,117
End-of-service obligations	17,439,026	-	17,439,026	16,847,898	-	16,847,898
Zakat and income tax	-	29,345,800	29,345,800	-	28,432,189	28,432,189
Accrued income payable to SAMA	-	1,566,122	1,566,122	-	1,485,295	1,485,295
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>1,940,122,865</b>	<b>31,446,513</b>	<b>1,971,569,378</b>	<b>1,969,369,460</b>	<b>30,361,375</b>	<b>1,999,730,835</b>
<b>EQUITY</b>						
Share capital	-	200,000,000	200,000,000	-	200,000,000	200,000,000
Share premium	-	22,711,315	22,711,315	-	22,711,315	22,711,315
Statutory reserve	-	20,743,607	20,743,607	-	20,743,607	20,743,607
Retained earnings	-	59,377,146	59,377,146	-	75,024,377	75,024,377
Actuarial reserve for end-of-service obligations	3,828,488	-	3,828,488	3,828,488	-	3,828,488
Fair value reserve on investments	(1,004,642)	3,056,927	2,052,285	3,943,093	8,255,508	12,198,601
<b>TOTAL EQUITY</b>	<b>2,823,846</b>	<b>305,888,995</b>	<b>308,712,841</b>	<b>7,771,581</b>	<b>326,734,807</b>	<b>334,506,388</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>1,942,946,711</b>	<b>337,335,508</b>	<b>2,280,282,219</b>	<b>1,977,141,041</b>	<b>357,096,182</b>	<b>2,334,237,223</b>

\* This item is not included in the interim statement of financial position.

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY**
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period March 31, 2020

**18. Supplementary information (continued)**
**b) Interim statement of income**

	<i>SR</i>					
	<i>For the three months period ended</i>					
	<i>March 31, 2020</i>			<i>March 31, 2019</i>		
<b>Insurance operations</b>	<b>Shareholders' operations</b>	<b>Total</b>	<b>Insurance operations</b>	<b>Shareholders' operations</b>	<b>Total</b>	
<b>REVENUES</b>						
Gross premiums written	205,625,130	-	205,625,130	358,921,969	-	358,921,969
Reinsurance premiums ceded abroad	(70,994,338)	-	(70,994,338)	(67,171,659)	-	(67,171,659)
Reinsurance premiums ceded locally	(725,753)	-	(725,753)	(1,683,396)	-	(1,683,396)
Excess of loss expenses	(4,787,979)	-	(4,787,979)	(1,347,023)	-	(1,347,023)
Fee income from unit linked investments	298,340	-	298,340	289,730	-	289,730
<b>Net premiums written</b>	<b>129,415,400</b>	<b>-</b>	<b>129,415,400</b>	<b>289,009,621</b>	<b>-</b>	<b>289,009,621</b>
Changes in unearned premiums	46,713,580	-	46,713,580	(131,881,792)	-	(131,881,792)
Changes in reinsurers' share of unearned premiums	(13,614,205)	-	(13,614,205)	(2,307,153)	-	(2,307,153)
<b>Net premiums earned</b>	<b>162,514,775</b>	<b>-</b>	<b>162,514,775</b>	<b>154,820,676</b>	<b>-</b>	<b>154,820,676</b>
Reinsurance commissions	3,109,049	-	3,109,049	3,468,804	-	3,468,804
<b>NET REVENUES</b>	<b>165,623,824</b>	<b>-</b>	<b>165,623,824</b>	<b>158,289,480</b>	<b>-</b>	<b>158,289,480</b>
<b>UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES</b>						
Gross claims paid	(145,536,589)	-	(145,536,589)	(130,569,499)	-	(130,569,499)
Surrenders and maturities	(25,242,232)	-	(25,242,232)	(29,225,404)	-	(29,225,404)
Expenses incurred related to claims	(8,670,117)	-	(8,670,117)	(7,489,410)	-	(7,489,410)
Reinsurers' share of claims paid	36,330,516	-	36,330,516	38,521,717	-	38,521,717
<b>Net claims and other benefits paid</b>	<b>(143,118,422)</b>	<b>-</b>	<b>(143,118,422)</b>	<b>(128,762,596)</b>	<b>-</b>	<b>(128,762,596)</b>
Changes in outstanding claims	12,922,767	-	12,922,767	(97,805,605)	-	(97,805,605)
Changes in reinsurers' share of outstanding claims	1,393,033	-	1,393,033	97,163,310	-	97,163,310
Change in premium deficiency reserves	2,174,766	-	2,174,766	(744,539)	-	(744,539)
Changes in additional premium reserves	(973,161)	-	(973,161)	(138,311)	-	(138,311)
Changes in claims incurred but not reported	(24,373,741)	-	(24,373,741)	(336,719)	-	(336,719)
Changes in reinsurers' share of claim incurred but not reported	15,657,243	-	15,657,243	12,773,967	-	12,773,967
<b>Net claims and other benefits incurred</b>	<b>(136,317,515)</b>	<b>-</b>	<b>(136,317,515)</b>	<b>(117,850,493)</b>	<b>-</b>	<b>(117,850,493)</b>
Changes in unit linked liabilities	20,912,008	-	20,912,008	7,690,849	-	7,690,849
Unrealized (loss) / gain on unit linked investments	(11,768,830)	-	(11,768,830)	7,134,819	-	7,134,819
Policy acquisition costs	(17,914,656)	-	(17,914,656)	(16,194,900)	-	(16,194,900)
Inspection and supervision fees	(1,597,657)	-	(1,597,657)	(2,317,185)	-	(2,317,185)
<b>TOTAL UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES</b>	<b>(146,686,650)</b>	<b>-</b>	<b>(146,686,650)</b>	<b>(121,536,910)</b>	<b>-</b>	<b>(121,536,910)</b>
<b>NET UNDERWRITING INCOME</b>	<b>18,937,174</b>	<b>-</b>	<b>18,937,174</b>	<b>36,752,570</b>	<b>-</b>	<b>36,752,570</b>
<b>OTHER (EXPENSES) / INCOME</b>						
Provision for doubtful debts	-	-	-	642,106	-	642,106
General and administrative expenses	(36,681,451)	(253,165)	(36,934,616)	(28,168,664)	(212,620)	(28,381,284)
Investment income	1,020,923	1,857,239	2,878,162	937,228	1,747,240	2,684,468
Other income	149,017	-	149,017	599,126	-	599,126
<b>TOTAL OTHER EXPENSES</b>	<b>(35,511,511)</b>	<b>1,604,074</b>	<b>(33,907,437)</b>	<b>(25,990,204)</b>	<b>1,534,620</b>	<b>(24,455,584)</b>
<b>Net (loss) / income for the period before attribution and zakat and income tax</b>	<b>(16,574,337)</b>	<b>1,604,074</b>	<b>(14,970,263)</b>	<b>10,762,366</b>	<b>1,534,620</b>	<b>12,296,986</b>
Net (deficit) / surplus transferred to shareholders' Operation	16,574,337	(16,574,337)	-	(9,686,129)	9,686,129	-
Net (loss) / income for the period after shareholders' appropriations	-	(14,970,263)	(14,970,263)	1,076,237	11,220,749	12,296,986
Zakat charge for the period	-	(913,611)	(913,611)	-	(1,090,253)	(1,090,253)
Income tax credit / (charge) for the period, net	-	236,643	236,643	-	(1,259,462)	(1,259,462)
<b>Net (loss) / income attributable to the shareholders after zakat and income tax</b>	<b>-</b>	<b>(15,647,231)</b>	<b>(15,647,231)</b>	<b>1,076,237</b>	<b>8,871,034</b>	<b>9,947,271</b>

18. Supplementary information (continued)

c) Interim statement of comprehensive income

	<i>SR</i>					
	<i>For the three months period ended</i>					
	<i>March 31, 2020</i>			<i>March 31, 2019</i>		
<b>Insurance operations</b>	<b>Shareholders' operations</b>	<b>Total</b>	Insurance operations	Shareholders' operations	Total	
Net (loss) / income for the period after zakat and income tax	-	(15,647,231)	(15,647,231)	1,076,237	8,871,034	9,947,271
<b>Other comprehensive income / (loss)</b>						
<i>Items that are or may be reclassified to statements of income in subsequent periods</i>						
Available for sale investments:						
- Net change in fair value	(4,947,735)	(6,403,821)	(11,351,556)	3,155,011	6,103,692	9,258,703
- Deferred tax relating to change in fair value	525,321	679,919	1,205,240	(334,980)	(648,05)	(983,034)
<b>Total comprehensive (loss) / income for the period</b>	<b>(4,422,414)</b>	<b>(21,371,133)</b>	<b>(25,793,547)</b>	3,896,268	14,326,672	18,222,940
<b>Reconciliation:</b>						
Less: Net income attributable to insurance Operations				-		(1,076,237)
<b>Total comprehensive (loss) / income for the period attributable to the shareholders</b>			<b>(25,793,547)</b>			<b>17,146,703</b>

**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY**
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

For the three months period March 31, 2020

**18. Supplementary information (continued)**
**d) Interim statement of cash flows**

	<i>SR</i>					
	<i>For the three months period ended</i>					
	<i>Insurance operations</i>	<i>March 31, 2020 Shareholders' operations</i>	<i>Total</i>	<i>Insurance operations</i>	<i>March 31, 2019 Shareholders' operations</i>	<i>Total</i>
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>						
Net (loss) / income for the period before attribution and zakat and income tax	-	(14,970,263)	(14,970,263)	1,076,237	11,220,749	12,296,986
Adjustments for non-cash items and other items:						
Depreciation of property and equipment	709,741	-	709,741	413,240	-	413,240
Amortization of investments premium	64,204	102,463	166,667	66,661	82,219	148,880
(Reversal) / provision of doubtful reinsurance receivables	-	-	-	(382,481)	-	(382,481)
Gain on sale of property and equipment	-	-	-	(33,075)	-	(33,075)
Provision for doubtful receivables and write-offs	-	-	-	(266,567)	-	(266,567)
Provision for end-of-service obligations	593,007	-	593,007	1,083,757	-	1,083,757
Unrealized loss / (gain) on unit linked investments	11,768,830	-	11,768,830	(7,134,819)	-	(7,134,819)
Shareholders' appropriation from insurance operations' surplus*	(16,574,337)	16,574,337	-	9,686,129	(9,686,129)	-
	(3,438,555)	1,706,537	(1,732,018)	4,509,082	1,616,839	6,125,921
<b>Changes in operating assets and liabilities:</b>						
Reinsurers' balance receivable	(2,962,714)	-	(2,962,714)	2,711,179	-	2,711,179
Premium receivable	(24,996,327)	-	(24,996,327)	(120,757,462)	-	(120,757,462)
Reinsurers' share of unearned premiums	13,614,205	-	13,614,205	2,307,153	-	2,307,153
Reinsurers' share of outstanding claims	(1,393,033)	-	(1,393,033)	(97,163,310)	-	(97,163,310)
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	(15,657,243)	-	(15,657,243)	(12,773,967)	-	(12,773,967)
Deferred policy acquisition costs	2,295,681	-	2,295,681	(8,127,640)	-	(8,127,640)
Right-of-use assets	781,344	-	781,344	(9,083,518)	-	(9,083,518)
Unit linked investments	9,632,114	-	9,632,114	11,417,331	-	11,417,331
Prepaid expenses and other assets	9,313,331	(2,131,380)	7,181,951	(20,866,664)	(1,969,451)	(22,836,115)
Accrued and other liabilities	17,470,435	90,700	17,561,135	10,975,134	(105,544)	10,869,590
Reinsurers' balances payable	13,945,825	-	13,945,825	18,690,307	-	18,690,307
Unearned premiums	(46,713,580)	-	(46,713,580)	131,881,792	-	131,881,792
Unearned reinsurance commission	(1,470,797)	-	(1,470,797)	(578,792)	-	(578,792)
Lease liabilities	(2,242,552)	-	(2,242,552)	5,829,713	-	5,829,713
Unit linked liabilities	(20,912,008)	-	(20,912,008)	(7,690,849)	-	(7,690,849)
Outstanding claims	(12,922,767)	-	(12,922,767)	97,805,605	-	97,805,605
Claims incurred but not reported	24,373,741	-	24,373,741	336,719	-	336,719
Premium deficiency reserves	(2,174,766)	-	(2,174,766)	744,539	-	744,539
Additional premium reserves	973,161	-	973,161	138,311	-	138,311
	(42,484,505)	(334,143)	(42,818,648)	10,304,663	(458,156)	9,846,507
End-of-service obligations paid	(1,879)	-	(1,879)	(814,736)	-	(814,736)
Surplus paid to policyholders	(164,415)	-	(164,415)	(361,079)	-	(361,079)
Zakat and income tax paid	-	-	-	-	(792,837)	(792,837)
<b>Net cash (used in) / generated from operating activities</b>	<b>(42,650,799)</b>	<b>(334,143)</b>	<b>(42,984,942)</b>	<b>9,128,848</b>	<b>(1,250,993)</b>	<b>7,877,855</b>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>						
Additions in available for sale investments	-	-	-	-	-	-
Proceed from sale of available for sale investments	-	-	-	5,000,000	12,000,000	17,000,000
Proceeds from sale of property and equipment	-	-	-	33,075	-	33,075
Payment for purchase of property and equipment	(870,540)	-	(870,540)	(1,010,565)	-	(1,010,565)
<b>Net cash (used in) / generated from investing activities</b>	<b>(870,540)</b>	<b>-</b>	<b>(870,540)</b>	<b>4,022,510</b>	<b>12,000,000</b>	<b>16,022,510</b>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITY</b>						
Due from / to (insurance operations / shareholder operations)*	31,794,741	(31,794,741)	-	35,054,643	(35,054,643)	-
<b>Net cash used in financing activity</b>	<b>31,794,741</b>	<b>(31,794,741)</b>	<b>-</b>	<b>35,054,643</b>	<b>(35,054,643)</b>	<b>-</b>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>	<b>(11,726,598)</b>	<b>(32,128,884)</b>	<b>(43,855,482)</b>	<b>48,206,001</b>	<b>(24,305,636)</b>	<b>23,900,365</b>
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	87,046,426	61,819,191	148,865,617	47,722,503	45,412,035	93,134,538
<b>Cash and cash equivalents at the end of the period</b>	<b>75,319,828</b>	<b>29,690,307</b>	<b>105,010,135</b>	<b>95,928,504</b>	<b>21,106,399</b>	<b>117,034,903</b>
<b>NON-CASH INFORMATION:</b>						
Change in fair value of available for sale investment	4,947,735	6,403,821	11,351,556	3,155,011	6,103,692	9,258,703
Deferred income tax	(525,321)	(679,919)	(1,205,240)	334,980	648,054	983,034

\* These items are not included in the interim statement of cash flows

For the three months period March 31, 2020

**19. Comparative figures**

Certain prior period figures have been reclassified to conform to current period presentation.

**20. Subsequent events**

In response to the Covid-19 pandemic, SAMA issued a decree 189 (the “Decree”) dated 08 May 2020 to all insurance companies in the Kingdom of Saudi Arabia. Among various other matters relating to the insurance sector, the Decree instructs all the insurance companies to extend the period of validity of all existing retail motor insurance policies by two months as well as providing a two-month additional coverage for all new retail motor policies written within one month of this Decree and allowing insurance companies not to cancel the policy in the event the insured fails to pay the premiums. The management believes that such requirements of the Decree are a non-adjusting event and therefore the interim condensed financial statements have not been adjusted.

**21. Approval of the interim condensed financial statements**

The interim condensed financial statements have been approved by the Company’s Board of Directors on 07 June 2020 (corresponding to 15 Shawwal 1441H).