

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 ٢٠٢١

الصفحة

الفهرس

١	تقرير الفحص لمراجعي الحسابات المستقلين
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الأولية
٤	قائمة الدخل الشامل الأولية
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية
٦	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٣٤-٧	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير المراجعين المستقلين حول فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة

المحترمين

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

المقدمة

لقد قمنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لشركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني ("الشركة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢١م، والقوائم الأولية الموجزة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية الأخرى ("المعلومات المالية الأولية الموجزة"). إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) - "التقرير 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 إجراء استفسارات بشكل رئيسي مع الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن تتمكن من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم جميع الأمور المهمة التي يمكن معرفتها خلال عملية المراجعة. وبناءً عليه، لا نبدي 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 ٢٤٦٧



التاريخ ٢٣ مايو ٢٠٢١

الموافق ١١ شوال ١٤٤٢ هـ

برايس واترهاوس كوبرز

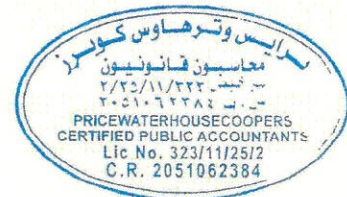
ص. ب ٨٢٨٢

الرياض ١١٤٨٢

المملكة العربية السعودية

علي حسن البصري

ترخيص رقم ٤٠٩



شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الأولية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة) ريال سعودي	٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	الموجودات
٣٢٥,٠٤٦,٢٢٥	٢٠٧,٦٤١,٨٣٨	٤	النقد وما يعادله
١٤٤,٠٩٠,٧٧٦	١٣٠,٣٨٥,٤٤٩		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٤٠٤,٣٨٨,٧٩٠	٤٦٦,٥٥٥,١٢٩	٥	أقساط تأمين مدينة، صافي
٧٤,٠٢٩,٠٤٤	٨٨,١٣٦,١٤١	٦	أرصدة إعادة تأمين مدينة، صافي
٥٠١,٣١٤,٧٦٧	٤٦٠,٨٢٥,١٧٧	١-١	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٥٧,٥٦٦,٢٥٧	٥٧,٧٣٢,٥٧٧	١-١	حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
١٠٣,٣٦٢,٧٧١	١٤٦,٣٥٥,٤٥٦	٢-١	حصة معيدي التأمين من أقساط غير مكتسبة
١٢,٩٠٣,٢٠٩	٢٠,٦٤١,٠٤١		تكاليف اكتتاب وثائق مؤجلة
٣,٧٣٠,١٤٢	٣,٠٢٠,١١٤	١-٧	حق استخدام موجودات
٥٢٤,٠٥٩,٨٢١	٥٢٧,٠٠٨,٧٤٧		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (استثمارات مربوطة بوحدة)
٤٠٤,٤٨١,٥٩١	٥٠٤,٢٤٤,٤٧٥	١-٨	استثمارات متاحة للبيع
٥,٨٢٥,٩٧٠	٦,٤١١,٩٢٥	٩	ضريبة موجودات مؤجلة، صافي
٩,٥٢٧,٥٨٦	٨,٩٩٠,٦٢٠		ممتلكات ومعدات، صافي
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠		وديعة نظامية
١,٥٧٢,٤٤٥	١,٥٧٢,٤٤٥		دخل مستحق من وديعة نظامية
٢,٦٣١,٨٩٩,٣٩٤	٢,٦٨٩,٥٢١,١٣٤		إجمالي الموجودات
١٦٥,٤٣٢,٧٨٥	١٥٢,٤٤٣,٩٦١		المطلوبات
١٥,٠٩٢,٦٧٨	١١,٥٧٧,١٦٨		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٠٢,٢١٦,٠٤٢	٢٨٤,٠٢٧,٧٩٤		فائض متراكم مستحق الدفع
٢٦٦,٣٦٤,٤٣٢	٣١٨,٣٥٠,٤٢١	٢-١	أرصدة إعادة تأمين دائنة
٢,٨٢٩,٦٥٩	٢,٦٦٧,٨٩١		أقساط تأمين غير مكتسبة
٥٧٤,٢٣٣,٥٦٨	٥٣١,٢٩٩,٨٤٢	١-١	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
١٢٣,٧٩٩,٠١٨	١٢٣,٩٨٦,٩٤٦	١-١	مطالبات تحت التسوية
٣,٣٦٢,٣٣١	١,٨٠٥,٠٨٦	٢-٧	المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
٩,٠٣٩,٠١٣	١٠,٥٠٨,٣٣٤	١-١	مطلوبات عقود إيجار
١,٣٨٥,٧٠٨	٢,٤٣٢,٤٢٧	١-١	إحتياطيات عجز الأقساط
٥١٨,١١٤,٣٥١	٥٠٨,٢٠٥,٦٣٩	١-١	إحتياطيات أقساط إضافية
١٩,٠١٩,٥٨٢	١٣,٥٨٢,٦١٤		مطلوبات مربوطة بوحدة
١٤,٦٩٩,٥٢٢	١٦,٨٠٣,٤٥٩	١٥	التزامات نهاية الخدمة للموظفين
١,٥٧٢,٤٤٥	١,٥٧٢,٤٤٥		زكاة وضريبة دخل
١,٩١٧,١٦١,١٣٤	١,٩٧٩,٢٦٤,٠٢٧		إيرادات مستحقة الدفع إلى البنك المركزي السعودي
			إجمالي المطلوبات
٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١-١٦	حقوق الملكية
١٦,٣١٠,٦٢٤	١٦,٣١٠,٦٢٤		رأس المال
٢٠,٧٤٣,٦٠٧	٢٠,٧٤٣,٦٠٧		علاوة إصدار
٤٧,٦٧٦,٧٤٤	٤٩,٩٨٧,٧٢٩		إحتياطي نظامي
٣,٥٩٧,٨٣٠	٣,٥٩٧,٨٣٠		أرباح مبقاة
٢٦,٤٠٩,٤٥٥	١٩,٦١٧,٣١٧		الاحتياطي الاكتواري للالتزامات نهاية الخدمة للموظفين
٧١٤,٧٣٨,٢٦٠	٧١٠,٢٥٧,١٠٧		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
٢,٦٣١,٨٩٩,٣٩٤	٢,٦٨٩,٥٢١,١٣٤		إجمالي حقوق الملكية
			إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

١١

التزامات محتملة وتعهيدات


وليد بن عتيق
المدير المالي


الوليد عبدالرزاق الدريعان
رئيس مجلس الإدارة


أنور أجزوال
الرئيس التنفيذي

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

الفترة الثلاثة أشهر المنتهية في			
٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١		
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)		
ريال سعودي	ريال سعودي		
		إيضاح	الإيرادات
٢٠٥,٦٢٥,١٣٠	٢٢٨,٦٧٣,٠٠٢	٢-١٠	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(٧٠,٩٩٤,٣٣٨)	(١٠٨,٨٦١,٦٠٥)	٢-١٠	أقساط إعادة التأمين المسندة الخارجية
(٧٢٥,٧٥٣)	(٦٣٠,٥٧٩)	٢-١٠	أقساط إعادة التأمين المسندة المحلية
(٤,٧٨٧,٩٧٩)	(٨,٣٤٢,٤٤٢)	٢-١٠	تكاليف فائض الخسارة
٢٩٨,٣٤٠	٣٢٥,١١٣		إيرادات أتعاب من استثمارات مرتبطة بوحدة
١٢٩,٤١٥,٤٠٠	١١١,١٦٣,٤٨٩		صافي أقساط التأمين المكتتبة
٤٦,٧١٣,٥٨٠	(٥١,٩٨٥,٩٨٩)	٢-١٠	التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبة
(١٣,٦١٤,٢٠٥)	٤٢,٩٩٢,٦٨٥	٢-١٠	التغيرات في حصة معيدي التأمين من أقساط غير مكتتبة
١٦٢,٥١٤,٧٧٥	١٠٢,١٧٠,١٨٥		صافي أقساط التأمين المكتتبة
٣,١٠٩,٠٤٩	١,٥٧٣,٣٠٦		عمولات إعادة التأمين
١٦٥,٦٢٣,٨٢٤	١٠٣,٧٤٣,٤٩١		صافي الإيرادات
			تكاليف ومصاريف الاكتتاب
(١٤٥,٥٣٦,٥٨٩)	(١٢٦,٣٨١,٨٧٣)		إجمالي المطالبات المدفوعة
(٢٥,٢٤٢,٢٣٢)	(٤٣,٩٩٤,٨١٣)		استردادات و إستحقاقات
(٨,٦٧٠,١١٧)	(٢,٥٦٩,٥٢٠)		مصاريف متكبدة متعلقة بالمطالبات
٣٦,٣٣٠,٥١٦	٨٠,٤٦٦,٦٤٩		حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة
(١٤٣,١١٨,٤٢٢)	(٩٢,٤٧٩,٥٥٧)		صافي المطالبات والمزايا الاخرى المدفوعة
١٢,٩٢٢,٧٦٧	٤٢,٩٣٣,٧٢٦	١-١٠	التغيرات في المطالبات تحت التسوية
١,٣٩٣,٠٣٣	(٤٠,٤٨٩,٥٩٠)	١-١٠	التغيرات في حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٢,١٧٤,٧٦٦	(١,٤٦٩,٣٢١)	١-١٠	التغيرات في احتياطات عجز الأقساط
(٩٧٣,١٦١)	(١,٠٤٦,٧١٩)	١-١٠	التغيرات في احتياطات الأقساط الإضافي
(٢٤,٣٧٣,٧٤١)	(١٨٧,٩٢٨)	١-١٠	التغيرات في المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
			التغيرات في حصة معيدي التأمين من مطالبات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
١٥,٦٥٧,٢٤٣	١٦٦,٣٢٠	١-١٠	صافي المطالبات والمزايا الاخرى المتكبدة
(١٣٦,٣١٧,٥١٥)	(٩٢,٥٧٣,٠٦٩)		التغيرات في مطلوبات مربوطة بوحدة
٢٠,٩١٢,٠٠٨	٩,٩٠٨,٧١٢	١-١٠	ربح / (خسارة) غير محققة من استثمارات مربوطة بوحدة
(١١,٧٦٨,٨٣٠)	١٠,١٣٨,٣٦٣		تكاليف اكتتاب الوثائق
(١٧,٩١٤,٦٥٦)	(٥,٣٥٤,٥٢٨)		أتعاب فحص وأشرف
(١,٥٩٧,٦٥٧)	(١,٦٣٣,٢٢٨)		اجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب
(١٤٦,٦٨٦,٦٥٠)	(٧٩,٥١٣,٧٥٠)		صافي دخل الاكتتاب
١٨,٩٣٧,١٧٤	٢٤,٢٢٩,٧٤١		(مصاريف) / إيرادات أخرى
	(٩٠٠,٩٥٩)		مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
(٣٦,٩٣٤,٦١٦)	(٢٥,١٦٦,٢٥٣)		مصاريف عمومية وإدارية
٢,٨٧٨,١٦٢	٣,١٤٤,٤١٥		دخل استثمارات
١٤٩,٠١٧	٣,٧٤٩,٢٦٦		إيرادات أخرى
(٣٣,٩٠٧,٤٣٧)	(١٩,١٧٣,٥٣١)		إجمالي مصاريف أخرى
			صافي الدخل / (الخسارة) للفترة العائد للمساهمين
(١٤,٩٧٠,٢٦٣)	٥,٠٥٦,٢١٠		قبل الزكاة وضريبة الدخل
-	(٣٠٧,٨٨٠)		الفائض العائد لعمليات التأمين
(١٤,٩٧٠,٢٦٣)	٤,٧٤٨,٣٣٠		صافي الدخل / (الخسارة) للفترة العائد الى المساهمين
(٩١٣,٦١١)	(٢,١٢٧,٩٦٨)	١٥	قبل الزكاة وضريبة الدخل
٢٣٦,٦٤٣	(٣٠٩,٣٧٧)	١٥	المحمل من الزكاة للفترة
			(المحمل) / الوفرة من ضريبة الدخل للفترة، صافي
(١٥,٦٤٧,٢٣١)	٢,٣١٠,٩٨٥		صافي الدخل / (الخسارة) للفترة العائد للمساهمين
			بعد الزكاة وضريبة الدخل
			ربحية / (خسارة) السهم
(٠,٤٥)	٠,٠٤	٢-١٦	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمنخفضة (معدلة)

وليد بن عتيق
المدير المالي

الوليد عبد الرزاق الريعان
رئيس مجلس الإدارة

أنوج أجروال
الرئيس التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ 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 ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)
ريال سعودي	ريال سعودي

إيضاح

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

٢,٣١٠,٩٨٥ (١٥,٦٤٧,٢٣١)

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 الشاملة للفترة

٢-٨ (٧,٥٩٨,٩٤٩) ١١,٣٥١,٥٥٦
١٥ و ٩ ٨٠٦,٨١١ ١,٢٠٥,٢٤٠
(٤,٤٨١,١٥٣) (٢٥,٧٩٣,٥٤٧)



وليد بن عتيق
المدير المالي



الوليد عبدالرزاق الدريعان
رئيس مجلس الإدارة



أنور أجروال
الرئيس التنفيذي

شركة أليانز السعودي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية

احتياطي اكتواري

احتياطي القيمة العادلة

لائحة تهيأة الخدمة

للموظفين

رأس المال

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

احتياطي نظامي

وليد بن عتيق
المدير المالي

الوليد عبدالعزيز الدريعان
رئيس مجلس الإدارة

أنور أجروال
الرئيس التنفيذي

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢١ (مراجعة)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة:

صافي الدخل للفترة العائد للمساهمين بعد الزكاة والضريبة
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع

ضريبة مؤجلة تتعلق بالقيمة العادلة - إيضاح ٩ و ١٥
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة

الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مراجعة)

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٠ (مراجعة)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة:

صافي الخسارة للفترة العائد للمساهمين بعد الزكاة والضريبة

التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع

ضريبة مؤجلة تتعلق بالقيمة العادلة - إيضاح ٩ و ١٥
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مراجعة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح
٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي	
(١٤,٩٧٠,٢٦٣)	٥,٠٥٦,٢١٠	
٧٠٩,٧٤١	٩٤١,١٩٩	
٧٨١,٣٤٤	٧١٠,٠٢٨	١-٧
١٦٦,٦٦٧	١٣٨,١٦٧	
	٣٦٢,٠٠٦	
	(٥٢,٥٨٦)	
	٥٣٨,٩٥٣	
٥٩٣,٠٠٧	(٥,٣٦٦,٤١٣)	
١١,٧٦٨,٨٣٠	(١٠,١٣٨,٣٦٣)	
٢٣٨,٤٧٤	١١٠,٦٧٠	٢-٧
(٧١٢,٢٠٠)	(٧,٧٠٠,١٢٩)	
(٢,٩٦٢,٧١٤)	(١٤,٤٦٩,١٠٣)	
(٢٤,٩٩٦,٣٢٧)	(٦٢,٧٠٥,٢٩٢)	
١٣,٦١٤,٢٠٥	(٤٢,٩٩٢,٦٨٥)	
(١,٣٩٣,٠٣٣)	٤٠,٤٨٩,٥٩٠	
(١٥,٦٥٧,٢٤٣)	(١٦٦,٣٢٠)	
٢,٢٩٥,٦٨١	(٧,٧٣٧,٨٣٢)	
٩,٦٣٢,١١٤	٧,١٨٩,٤٣٧	
٧,١٨١,٩٥١	١٣,٧٠٥,٣٢٧	
١٧,٥٦١,١٣٥	(١٢,٩٨٨,٨٢٤)	
١٣,٩٤٥,٨٢٥	٨١,٨١١,٧٥٢	
(٤٦,٧١٣,٥٨٠)	٥١,٩٨٥,٩٨٩	
(١,٤٧٠,٧٩٧)	(١٦١,٧٦٨)	
(٢٠,٩١٢,٠٠٨)	(٩,٩٠٨,٧١٢)	
(١٢,٩٢٢,٧٦٧)	(٤٢,٩٣٣,٧٢٦)	
٢٤,٣٧٣,٧٤١	١٨٧,٩٢٨	
(٢,١٧٤,٧٦٦)	١,٤٦٩,٣٢١	
٩٧٣,١٦١	١,٠٤٦,٧١٩	
(٤٠,٣٣٧,٦٢٢)	(٣,٨٧٨,٣٢٨)	
(١,٨٧٩)	(٧٠,٥٥٥)	
(١٦٤,٤١٥)	(٣,٨٢٣,٣٩٠)	
	(١١٢,٥٥٢)	
(٤٠,٥٠٣,٩١٦)	(٧,٨٨٤,٨٢٥)	
	(١٠٧,٥٠٠,٠٠٠)	٢-٨
	٥٢,٥٨٥	
(٨٧٠,٥٤٠)	(٤٠٤,٢٣٢)	
(٨٧٠,٥٤٠)	(١٠٧,٨٥١,٦٤٧)	
(٢,٤٨١,٠٢٦)	(١,٦٦٧,٩١٥)	٢-٧
(٢,٤٨١,٠٢٦)	(١,٦٦٧,٩١٥)	
(٤٢,٨٥٥,٤٨٢)	(١١٧,٤٠٤,٣٨٧)	
١٤٨,٨٦٥,٦١٧	٣٢٥,٠٤٦,٢٢٥	
١٠٥,٠١٠,١٣٥	٢٠٧,٦٤١,٨٣٨	٤
١١,٣٥١,٥٥٦	٧,٥٩٨,٩٤٩	٢-٨
(١,٢٠٥,٢٤٠)	(٨٠٦,٨١١)	٩

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
صافي الدخل / (الخسارة) للفترة قبل التخصيص والزيادة وضريبة الدخل
تعديلات لينود غير نقدية وبند أخرى:

استهلاك ممتلكات ومعدات
إطفاء حق استخدام موجودات
إطفاء علاوة الاستثمارات
مخصص ذمم إعادة تأمين مدينة مشكوك في تحصيلها
أرباح من بيع ممتلكات ومعدات
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومبالغ مشطوبة
مخصص التزامات نهاية الخدمة للموظفين
(أرباح) / خسائر غير محققة عن استثمارات مربوطة بوحدة
تكلفة تمويل مطلوبات إيجار

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 اكتتاب وثائق مؤجلة
استثمارات مربوطة بوحدة
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
أرصدة إعادة تأمين دائنة
أقساط تأمين غير مكتسبة
عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
مطلوبات مربوطة بوحدة
مطالبات تحت التسوية
مطالبات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
إحتياطيات عجز الأقساط
إحتياطيات أقساط إضافية

التزامات نهاية الخدمة المدفوعة
الفائض المدفوع لحملة الوثائق / المعاد تصنيفه من توزيع الفائض
زكاة وضريبة الدخل المدفوعة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

شراء استثمارات متاحة للبيع
متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
شراء ممتلكات ومعدات

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

مدفوعات عقود إيجار

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:

التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع

ضريبة دخل مؤجلة



وليد بن عتيق
المدير المالي



الوليد عبدالرزاق الدريعان
رئيس مجلس الإدارة



أنور أجروال
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 الصفوة 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 وكافة 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 أصدر البنك المركزي السعودي بإعتباره 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 البنك المركزي 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 ٢٠٢١ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ التقارير المالية الأولية ("معيار المحاسبة الدولي ٣٤") المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

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 منافع 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 أنها غير متداولة: الاستثمارات المتاحة للبيع، الممتلكات والمعدات، الوديعة النظامية، الإيرادات المستحقة من الوديعة النظامية والتزامات نهاية الخدمة وضريبة موجودات مؤجلة والجزء طويل الأجل من مطلوبات الإيجار. يتم تصنيف جميع بنود القوائم المالية الأخرى بشكل عام كمتداولة.

قامت إدارة الشركة بإجراء تقييم لقدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة ولديها قناعة بأنها ستكون قادرة على الاستمرار في المستقبل القريب. إضافة لذلك بأن الإدارة ليس لديها علم بأي حالات عدم تأكيد جوهري 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 المصاروفات المتعلقة بالعمليات المشتركة من قبل الإدارة وأعضاء مجلس إدارة الشركة.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

٢ - أسس الإعداد (تتمة)

أ - أساس العرض (تتمة)

عند إعداد المعلومات المالية على مستوى الشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير 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.

إن 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 والافصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، وبالتالي يجب قرائتها جنباً إلى جنب بالاقتران مع القوائم المالية السنوية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تم عرض القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي.

ب - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن 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 ٢٠٢٠. ومع ذلك، قامت الشركة بمراجعة المصادر الرئيسية لعدم التأكيد في التقديرات التي تم الإفصاح عنها على خلفية جائحة كوفيد ١٩. وستستمر الإدارة في تقييم الوضع وإظهار أية تغييرات مطلوبة في الفترات المالية المستقبلية.

في ١١ مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي وباء كورونا ("كوفيد - ١٩") على أنه وباء اعتراكاً 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 أثارها 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.

يظهر التأثير الرئيسي لوباء كوفيد ١٩ في مجال الأعمال الطبية والسيارات كما هو مبين أدناه. وكما هو الحال مع أي تقدير، فإن التوقعات واحتمالات الحدوث مدعومة بالحكم الهام والوضع سريع التطور وحالات عدم التأكد المحيطة باستمرارية وشدة الوباء، وبالتالي، قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك المتوقعة. إن تأثير هذه البيئة الاقتصادية غير المؤكدة أمر تقديري، وستواصل الشركة إعادة تقييم موقفها والتأثير المرتبط بها على أساس منتظم.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

ب - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاحتياطيات الطبية الفنية

بناءً على تقييم الإدارة، تعتقد الإدارة أن قرار الحكومة بتحمل تكاليف العلاج الطبي لكل من المواطنين السعوديين والمقيمين قد ساعد في الحد من أي تأثير سلبي. خلال الإغلاق، شهدت الشركة انخفاضاً في المطالبات الطبية المبلغ عنها (مطالبات العلاج الاختيارية وغير المزمدة بشكل رئيسي) مما أدى إلى انخفاض خبرة المطالبات. ومع ذلك، بعد رفع الإغلاق منذ ٢١ يونيو ٢٠٢٠، تشهد الشركة ارتفاعاً في المطالبات بما يتماشى مع توقعات إدارة الشركة. تنتظر إدارة الشركة على النحو الواجب في تأثير الزيادة في المطالبات في التقدير الحالي للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية لعقود التأمين السارية كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ لاختبار كفاية المطالبات. من المتوقع أن غالبية الخدمات المؤجلة تم أخذها بالإعتبار في تاريخ التقييم وبناء على ذلك لم تقم الشركة بتسجيل زيادة بالاحتياطيات لتغطية مطالبات مستقبلية.

الاحتياطيات الفنية لتأمين المركبات

استجابة لوباء كوفيد-١٩، أصدرت البنك المركزي السعودي التعميم ١٨٩ ("التعميم") بتاريخ ٨ مايو ٢٠٢٠ إلى جميع شركات التأمين في المملكة العربية السعودية. من بين أمور أخرى، أصدر التعميم تعليمات لشركات التأمين لتمديد فترة صلاحية جميع الوثائق الحالية للتأمين على مركبات الأفراد لمدة شهرين إضافيين بالإضافة إلى توفير تغطية إضافية لمدة شهرين لجميع وثائق تأمين مركبات الأفراد الجديدة المكتتبة في غضون شهر واحد من هذا التعميم.

ناقشت الإدارة، بالاشتراك مع الخبير الاكتواري المعين، مجموعة متنوعة من العوامل الداخلية وخلفت إلى أن الشركة تعتبر تمديد شهرين في وثائق تأمين السيارات بمثابة وثيقة جديدة وتسجيل احتياطي عجز أقساط التأمين بناءً على المطالبات المتوقعة للفترة التي تم تمديدها لفترة شهرين.

بالنسبة لوثائق تأمين مركبات الأفراد الجديدة الصادرة وفقاً للتعميم أعلاه، يتم اكتساب القسط على مدى ١٤ شهراً على اعتبار أثر الأرباح على مدى فترة التغطية، أي اعتبار أن فترة شهرين لا تعتبر جوهرياً من قبل الإدارة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ والفترات اللاحقة.

قامت الشركة بإجراء اختبار كفاية المطالبات باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التأمين الخاصة بها عند مستوى إجمالي لمجال أعمال المركبات وسجلت احتياطي عجز مساهمة بمبلغ ١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١.

الموجودات المالية

للتحوط من أي تأثيرات محتملة، قد يحدث وباء كوفيد ١٩ على الموجودات المالية للشركة، أجرت الشركة تقييماً وفقاً لسياستها المحاسبية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود أصل مالي أو مجموعة الموجودات المالية قد انخفضت قيمتها. بالنسبة للموجودات المالية للديون، تشمل هذه عوامل مثل الصعوبات المالية الكبيرة للمصدرين أو المدينين، والتخلف عن السداد أو التأخر في السداد، واحتمال دخول المصدر أو المدين إلى الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى وغير ذلك. في حالة الأسهم المصنفة ضمن المتاحة - البيع، قامت الشركة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض كبير أو طويل الأمد في القيمة العادلة للموجودات المالية إلى ما دون تكلفتها. بناءً على هذه التقييمات، تعتقد إدارة الشركة أنه لم يكن لوباء كوفيد ١٩ أية آثار جوهرياً على نتائج الشركة المبلغ عنها لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١. 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 ٢٠٢٠.

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 تطبيق 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 للتقرير المالي رقم ٤ - عقود التأمين)

في يوليو ٢٠١٤، نشر مجلس المعايير المحاسبية الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي 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 للتقرير المالي رقم ٩، سوف يتم قياس جميع الموجودات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة. يعتمد أساس التصنيف على نموذج العمل وخصائص التدفقات النقدية 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 للتقرير المالي رقم ٤ "عقود التأمين" التي تتناول النتائج المحاسبية لتطبيق المعيار رقم ٩ على شركات التأمين قبل نشر معيار المحاسبة القادم 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 للتقرير المالي رقم ٩ حتى تاريخ سريان المعيار الجديد لعقد التأمين أو ٢٠٢٣ أيهما يأتي 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 للتقرير المالي رقم ٩ بالكامل.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ "عقود التأمين"

يتم تطبيق المعيار في الفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، وسيحل محلها المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ "عقود التأمين". يسمح بالتطبيق المبكر إذا تم تطبيق كل من المعيار الدولي للتقرير المالي 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.

التحول

من المطلوب أن يتم التطبيق بأثر رجعي. ومع ذلك، إذا كان التطبيق الكامل بأثر رجعي لمجموعة من عقود التأمين غير عملي، عندئذ يكون على المنشأة أن تختار إما نهج التعديل بأثر رجعي أو نهج القيمة العادلة.

العرض والإفصاح

تتوقع الشركة أن يؤدي المعيار الجديد إلى تغيير السياسات المحاسبية لعقود التأمين مع تعديلات على العرض والإفصاحات.

التأثير

تقوم الشركة حالياً بتقييم تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ وتنفيذه. كما في تاريخ نشر هذه القوائم المالية، لم يتم تقييم الأثر المالي لتبني المعيار بالكامل من قبل الشركة. قامت الشركة بتحليل الفروقات والفروقات الرئيسية التي تم تحديدها حتى الآن هي كما يلي:

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

منطقة التأثير	ملخص التأثير
التأثير المالي	يتطلب على الشركة تغيير طريقة إثبات الإيرادات على مستوى التجميع. المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ يفرض إثبات الخسارة مباشرةً بينما الربح (يمكن الرجوع لهامش الخدمة التعاقدية) سوف يتم تحصيله على مدى فترة التغطية لعقود التأمين المباشرة وذلك قد يكون أثره المالي جوهرياً. يعتمد أيضاً مدى الأثر المالي على الافتراضات والمنهجية والأساليب الحالية المتبعة في الشركة لحساب الاحتياطات التقنية. الجزء الجديد لمالية التأمين للدخل والمصاريف سوف يكون تأثيره بشكل أكبر على العناصر التالية: • الالتزام للمطالبات المتكيدة والتي يكون فيها الخصم مطلوباً. • التراكم في الفائدة لهامش الخدمة التعاقدية عند تطبيق النموذج العام. قد تتأثر ملاءة رأس المال بحسب التنظيمات المحلية.
تأثير البيانات	يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ على الشركة إختيار مستوى التجميع بناءً على المعايير التالية: ١- المحفظة ٢- الربحية ٣- سنة الإصدار هذا سوف يزيد من المستوى المطلوب لتقسيمات البيانات. وبالتالي سوف يتطلب حقول بيانات إضافية جديدة يكون لها تأثير جوهري على البيانات.
تأثير نظم تقنية المعلومات	بشكل عام يجب على الشركة تعديل نظامها التقني الحالي لإضافة حقول البيانات الجديدة وطريقة تسجيل القيود المحاسبية الجديدة. قد يتوجب على الشركة أيضاً تحديث سياسة ونظام إعداد التقارير بالإضافة الى المتطلبات التخزينية للبيانات.
تأثير الإجراءات	قد تتغير التقارير المالية بشكل جوهري بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ مع زيادة جوهرياً في عدد الإفصاحات التي يتطلبها المعيار. ويتطلب تحديث السياسات المحاسبية وسجل الحسابات طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٧. نماذج وإفتراضات الإكتواري يجب أن تتواءم مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧.
التأثير على ترتيبات إعادة التأمين	بشكل عام يجب على الشركة مراجعة إجراءات ترتيبات إعادة التأمين لموائمتها بشكل أفضل مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧. على الرغم انه من المحتمل أن تكون العقود المصدرة من الشركة ذات نماذج قياس مختلفه عن العقود التي تمتلكها الشركة.
التأثير على السياسات وإطار الرقابة	يجب على الشركة ان تقوم بتحديث السياسات وإطار الرقابة لجميع النواحي التي سوف تتأثر بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

٤- النقد وما يعادله

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

عمليات التأمين		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
٧,٦٠٥,٠٢٧	٥٢,٥٩٩,٦٤٠	أرصدة البنوك والنقد
١٨٠,٠٣٤,٥٣١	-	الودائع المستحقة خلال ٣ أشهر من تاريخ الإفتاء
١٨٧,٦٣٩,٥٥٨	٥٢,٥٩٩,٦٤٠	

عمليات المساهمين		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
١٣٧,٤٠٦,٦٦٧	١٥٥,٠٤٢,١٩٨	أرصدة البنوك والنقد
٣٢٥,٠٤٦,٢٢٥	٢٠٧,٦٤١,٨٣٨	إجمالي النقد وما يعادله

٥- أقساط التأمين المدينة، صافي

تتضمن أقساط التأمين المدينة مايلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
١٤٥,١٦٩,٥٩٢	١٧٩,٥٩٢,٦٣٤	حملة الوثائق
٢٧٣,٧١٢,٣٨٢	٣١٦,١٦٦,٦٧٨	الوسطاء والوكلاء
٤٣,٣٢٩,٦٩٧	٢٩,١٥٧,٦٥١	أطراف ذوي علاقة (إيضاح ١٤)
٤٦٢,٢١١,٦٧١	٥٢٤,٩١٦,٩٦٣	مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها
(٥٧,٨٢٢,٨٨١)	(٥٨,٣٦١,٨٣٤)	أقساط التأمين المدينة، صافي
٤٠٤,٣٨٨,٧٩٠	٤٦٦,٥٥٥,١٢٩	

٦- أرصدة إعادة التأمين المدينة، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
٧٩,٠٥٤,٧٧٩	٩٣,٥٢٣,٨٨٢	ذمم مدينة من معيدي التأمين
(٥,٠٢٥,٧٣٥)	(٥,٣٨٧,٧٤١)	مخصص ذمم معيدي تأمين مدينة مشكوك في تحصيلها
٧٤,٠٢٩,٠٤٤	٨٨,١٣٦,١٤١	أرصدة معيدي التأمين المدينة، صافي

٧- حق استخدام موجودات و مطلوبات عقود إيجار

٧-١ حق استخدام موجودات

يبين الجدول التالي حق استخدام موجودات الشركة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
٦,٧٧٦,٢٢٨	٣,٧٣٠,١٤٢	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
(٣,٠٤٦,٠٨٦)	(٧١٠,٠٢٨)	إطفاء
٣,٧٣٠,١٤٢	٣,٠٢٠,١١٤	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

٧ - حق استخدام موجودات و مطلوبات عقود إيجار (تتمة)

٧-٢ مطلوبات عقود إيجار

يبين الجدول التالي الحركة في مطلوبات عقود إيجار كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
٥,٧٨٤,٢٣١	٣,٣٦٢,٣٣١	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
٤٧٢,٤٣٩	١١٠,٦٧٠	تكلفة تمويل
(٢,٨٩٤,٣٣٩)	(١,٦٦٧,٩١٥)	مطلوبات عقود إيجار مدفوعة
٣,٣٦٢,٣٣١	١,٨٠٥,٠٨٦	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

٨ - استثمارات متاحة للبيع

٨-١ تم تصنيف الاستثمارات كما يلي:

عمليات التأمين:

الإجمالي		دولية		محلية	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٣٨,٧٦٧,٨٩٦	١٣٦,٥٤٨,٠٣٦	٥,٢٥٣,٤٩٥	٥,٢١٧,٤٢٠	١٣٣,٥١٤,٤٠١	١٣١,٣٣٠,٦١٦
٧,٩٤١,٥٤١	٨,٠٣٢,٧٥٦	-	-	٧,٩٤١,٥٤١	٨,٠٣٢,٧٥٦
١٤٦,٧٠٩,٤٣٧	١٤٤,٥٨٠,٧٩٢	٥,٢٥٣,٤٩٥	٥,٢١٧,٤٢٠	١٤١,٤٥٥,٩٤٢	١٣٩,٣٦٣,٣٧٢

أدوات الدين
أسهم وصناديق استثمارية

عمليات المساهمين:

الإجمالي		دولية		محلية	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢٤٨,٧٦٢,٩٩٨	٣٥٠,٨٧٤,٦٠٨	١٢,٨٣٢,٢١٨	١٢,٦٣٦,٦١١	٢٣٥,٩٣٠,٧٨٠	٣٣٨,٢٣٧,٩٩٧
٩,٠٠٩,١٥٦	٨,٧٨٩,٠٧٥	٥,٧٨٦,٠٧٨	٥,٥٦٥,٩٩٧	٣,٢٢٣,٠٧٨	٣,٢٢٣,٠٧٨
٢٥٧,٧٧٢,١٥٤	٣٥٩,٦٦٣,٦٨٣	١٨,٦١٨,٢٩٦	١٨,٢٠٢,٦٠٨	٢٣٩,١٥٣,٨٥٨	٣٤١,٤٦١,٠٧٥

أدوات الدين
أسهم وصناديق استثمارية

الإجمالي		دولية		محلية	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٣٨٧,٥٣٠,٨٩٤	٤٨٧,٤٢٢,٦٤٤	١٨,٠٨٥,٧١٣	١٧,٨٥٤,٠٣١	٣٦٩,٤٤٥,١٨١	٤٦٩,٥٦٨,٦١٣
١٦,٩٥٠,٦٩٧	١٦,٨٢١,٨٣١	٥,٧٨٦,٠٧٨	٥,٥٦٥,٩٩٧	١١,١٦٤,٦١٩	١١,٢٥٥,٨٣٤
٤٠٤,٤٨١,٥٩١	٥٠٤,٢٤٤,٤٧٥	٢٣,٨٧١,٧٩١	٢٣,٤٢٠,٠٢٨	٣٨٠,٦٠٩,٨٠٠	٤٨٠,٨٢٤,٤٤٧

أدوات الدين
أسهم وصناديق استثمارية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

٨- استثمارات متاحة للبيع (تتمة)

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

عمليات التأمين	أوراق مالية متداولة	أوراق مالية غير متداولة	الإجمالي
	ريال سعودي		
كما في ١ يناير ٢٠٢٠	١٤١,٣١٦,٠٨٩	-	١٤١,٣١٦,٠٨٩
إطفاء	(٢٥٦,١٢٣)	-	(٢٥٦,١٢٣)
ربح غير محقق من القيمة العادلة	٥,٦٤٩,٤٧١	-	٥,٦٤٩,٤٧١
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١٤٦,٧٠٩,٤٣٧	-	١٤٦,٧٠٩,٤٣٧
كما في ١ يناير ٢٠٢١	١٤٦,٧٠٩,٤٣٧	-	١٤٦,٧٠٩,٤٣٧
إطفاء	(٦٣,٧٤١)	-	(٦٣,٧٤١)
خسارة غير محققة من القيمة العادلة	(٢,٠٦٤,٩٠٤)	-	(٢,٠٦٤,٩٠٤)
كما في ٣١ مارس ٢٠٢١	١٤٤,٥٨٠,٧٩٢	-	١٤٤,٥٨٠,٧٩٢

بلغ الربح غير المحقق في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع بما في ذلك تأثير الضريبة المؤجلة كما هو مذكور في الإيضاح ٩ و ١٥ مبلغ ٧,٥٢٧,٦٦٠ ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: أرباح ٩,٥٩٢,٥٦٤ ريال سعودي).

عمليات المساهمين	أوراق مالية متداولة	أوراق مالية غير متداولة	الإجمالي
	ريال سعودي		
كما في ١ يناير ٢٠٢٠	٢٠٥,٧٣٠,٦٤٨	٣٨,٤٣٢,٧٦٣	٢٤٤,١٦٣,٤١١
مشتريات	-	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
استبعادات / استحقاق	(١١,٢٥٠,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٦,٢٥٠,٠٠٠)
إطفاء	(٣٩٠,٦٩٠)	-	(٣٩٠,٦٩٠)
أرباح غير محققة من القيمة العادلة	٧,٨٧٧,٣٦٧	٢,٣٧٢,٠٦٦	١٠,٢٤٩,٤٣٣
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٢٠١,٩٦٧,٣٢٥	٥٥,٨٠٤,٨٢٩	٢٥٧,٧٧٢,١٥٤
كما في ١ يناير ٢٠٢١	٢٠١,٩٦٧,٣٢٥	٥٥,٨٠٤,٨٢٩	٢٥٧,٧٧٢,١٥٤
مشتريات	-	١٠٧,٥٠٠,٠٠٠	١٠٧,٥٠٠,٠٠٠
إطفاء	(٧٤,٤٢٦)	-	(٧٤,٤٢٦)
خسارة غير محققة من القيمة العادلة	(٣,٥٦٣,٦٨٨)	(١,٩٧٠,٣٥٧)	(٥,٥٣٤,٠٤٥)
كما في ٣١ مارس ٢٠٢١	١٩٨,٣٢٩,٢١١	١٦١,٣٣٤,٤٧٢	٣٥٩,٦٦٣,٦٨٣

بلغت الأرباح المترجمة غير المحقق في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع بالإضافة لتأثير الضريبة المؤجلة كما هو مذكور في إيضاح ٩ و ١٥ مبلغ ١٢,٠٨٩,٦٥٧ ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: أرباح ٢٢,٦٠٣,٤٧١ ريال سعودي).

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

٩- ضريبة موجودات مؤجلة، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢١ ريال سعودي (غير مراجعة)
٥,٨٢٥,٩٧٠	٦,٤١١,٩٢٥

ضريبة موجودات مؤجلة، صافي

حركة ضريبة موجودات مؤجلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مراجعة)
٦,٩٦١,٥٠٧	٥,٨٢٥,٩٧٠
٥٥٢,٥١٣	(٢٢٠,٨٥٦)
(١,٦٨٨,٠٥٠)	٨٠٦,٨١١
٥,٨٢٥,٩٧٠	٦,٤١١,٩٢٥

في بداية الفترة / السنة
(مصرف) / دخل الضريبة المؤجلة - قائمة الدخل (إيضاح ١٥)
دخل / (مصرف) ضريبة مؤجلة - قائمة الدخل الشامل
في نهاية الفترة / السنة

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 ٢٠٢٠ ريال سعودي (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢١ ريال سعودي (غير مراجعة)
٥٩٨,٧٢٣,١٧٢	٥٥٠,٩٢٣,٠٩٢
(٢٤,٤٨٩,٦٠٤)	(١٩,٦٢٣,٢٥٠)
٥٧٤,٢٣٣,٥٦٨	٥٣١,٢٩٩,٨٤٢
١٢٣,٧٩٩,٠١٨	١٢٣,٩٨٦,٩٤٦
٩,٠٣٩,٠١٣	١٠,٥٠٨,٣٣٤
١,٣٨٥,٧٠٨	٢,٤٣٢,٤٢٧
٥١٨,١١٤,٣٥١	٥٠٨,٢٠٥,٦٣٩
١,٢٢٦,٥٧١,٦٥٨	١,١٧٦,٤٣٣,١٨٨
(٥٠١,٣١٤,٧٦٧)	(٤٦٠,٨٢٥,١٧٧)
(٥٧,٥٦٦,٢٥٧)	(٥٧,٧٣٢,٥٧٧)
(٥٥٨,٨٨١,٠٢٤)	(٥١٨,٥٥٧,٧٥٤)
٦٦٧,٦٩٠,٦٣٤	٦٥٧,٨٧٥,٤٣٤

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

١٠ - الاحتياطات الفنية (تتمة)

٢-١٠ الحركة في أقساط التأمين الغير مكتسبة

تتضمن الحركة في أقساط التأمين الغير المكتسبة مايلي :

ريال سعودي

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١
(غير مراجعة)

الإجمالي	إعادة تأمين	الصافي
٢٦٦,٣٦٤,٤٣٢	(١٠٣,٣٦٢,٧٧١)	١٦٣,٠٠١,٦٦١
٢٢٨,٦٧٣,٠٠٢	*(١١٧,٨٣٤,٦٢٦)	١١٠,٨٣٨,٣٧٦
(١٧٦,٦٨٧,٠١٣)	٧٤,٨٤١,٩٤١	(١٠١,٨٤٥,٠٧٢)
٣١٨,٣٥٠,٤٢١	(١٤٦,٣٥٥,٤٥٦)	١٧١,٩٩٤,٩٦٥

الرصيد كما في بداية الفترة
الأقساط المكتسبة خلال الفترة
الأقساط المكتسبة خلال الفترة
الرصيد كما في نهاية الفترة

* يتضمن هذا المبلغ ١٠٨,٨٦١,٦٠٥ ريال سعودي لأقساط إعادة التأمين المسندة الخارجية و ٦٣٠,٥٧٩ ريال سعودي لأقساط إعادة التأمين المسندة المحلية و ٨,٣٤٢,٤٤٢ ريال سعودي لتكاليف فائض الخسارة.

ريال سعودي

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

الإجمالي	إعادة تأمين	الصافي
٤٠٨,٦٩٨,٣٣٠	(١٥٢,٣٧٧,٥٨٥)	٢٥٦,٣٢٠,٧٤٥
٢٠٥,٦٢٥,١٣٠	*(٧٦,٥٠٨,٠٧٠)	١٢٩,١١٧,٠٦٠
(٢٥٢,٣٣٨,٧١٠)	٩٠,١٢٢,٢٧٥	(١٦٢,٢١٦,٤٣٥)
٣٦١,٩٨٤,٧٥٠	(١٣٨,٧٦٣,٣٨٠)	٢٢٣,٢٢١,٣٧٠

الرصيد كما في بداية الفترة
الإقساط المكتسبة خلال الفترة
الإقساط المكتسبة خلال الفترة
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.

ريال سعودي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(مراجعة)

الإجمالي	إعادة التأمين	الصافي
٤٠٨,٦٩٨,٣٣٠	(١٥٢,٣٧٧,٥٨٥)	٢٥٦,٣٢٠,٧٤٥
٦٧٤,٧٣١,١١٧	*(٢٥٠,٠٢٦,١٨٥)	٤٢٤,٧٠٤,٩٣٢
(٨١٧,٠٦٥,٠١٥)	٢٩٩,٠٤٠,٩٩٩	(٥١٨,٠٢٤,٠١٦)
٢٦٦,٣٦٤,٤٣٢	(١٠٣,٣٦٢,٧٧١)	١٦٣,٠٠١,٦٦١

الرصيد كما في بداية السنة
الأقساط المكتسبة خلال السنة
الأقساط المكتسبة خلال السنة
الرصيد كما في نهاية السنة

* يتضمن هذا المبلغ ٢٣٣,٦٩٧,٥٦٨ ريال سعودي لأقساط إعادة التأمين المسندة الخارجية و ١,٨٤٤,٠٤٨ ريال سعودي لأقساط إعادة التأمين المسندة المحلية و ١٤,٤٨٤,٥٦٩ ريال سعودي لتكاليف فائض الخسارة.

١١ - الالتزامات المحتملة والتعهدات

(أ) تتمثل الالتزامات المحتملة والتعهدات للشركة فيما يلي :

٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
ريال سعودي (غير مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)
١٥,٩٤٠,٠٠٠	١٥,٩٤٠,٠٠٠

خطابات ضمان

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 المتعلقة. إن الإدارة لا تعتقد أن مثل هذه الإجراءات (بما في ذلك الدعاوى) سيكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للشركة ونتائجها كما في للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١. لا يوجد اي تغير في حالة القضايا والإجراءات القانونية كما تم الإفصاح عنه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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.

أ. القيمة 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.

١٢-١ عمليات التأمين

ريال سعودي

القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
كما في ٣١ مارس ٢٠٢١	٥٢٧,٠٠٨,٧٤٧	-	٥٢٧,٠٠٨,٧٤٧	-
استثمارات مرتبطة بوحدات الاستثمارات المتاحة للبيع المقاسة بالقيمة العادلة	١٣٦,٥٤٨,٠٣٦	-	١٣٦,٥٤٨,٠٣٦	-
سندات وصكوك	٤,٨٣٩,٤٤٨	-	٤,٨٣٩,٤٤٨	-
صناديق استثمارية	٣,١٩٣,٣٠٨	-	٣,١٩٣,٣٠٨	-
أسهم	(٥٠٨,٢٠٥,٦٣٩)	-	(٥٠٨,٢٠٥,٦٣٩)	-
مطلوبات مرتبطة بوحدات	١٦٣,٣٨٣,٩٠٠	١٨,٨٠٣,١٠٨	-	١٦٣,٣٨٣,٩٠٠

ريال سعودي

القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٥٢٤,٠٥٩,٨٢١	-	٥٢٤,٠٥٩,٨٢١	-
استثمارات مرتبطة بوحدات الاستثمارات المتاحة للبيع المقاسة بالقيمة العادلة	١٣٨,٧٦٧,٨٩٦	-	١٣٨,٧٦٧,٨٩٦	-
سندات وصكوك	٤,٨٣٦,٩٣٦	-	٤,٨٣٦,٩٣٦	-
صناديق استثمارية	٣,١٠٤,٦٠٥	-	٣,١٠٤,٦٠٥	-
أسهم	(٥١٨,١١٤,٣٥١)	-	(٥١٨,١١٤,٣٥١)	-
مطلوبات مرتبطة بوحدات	١٥٢,٦٥٤,٩٠٧	١٠,٧٨٢,٤٠٦	-	١٥٢,٦٥٤,٩٠٧

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

١٢ - القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

٢-١٢ عمليات المساهمين

القيمة العادلة					ريال سعودي
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١
٣٥٠,٨٧٤,٦٠٨	٢٤٢,٢٦٣,٢١٢	-	١٠٨,٦١١,٣٩٦	٣٥٠,٨٧٤,٦٠٨	الاستثمارات المتاحة للبيع
٥,٥٦٥,٩٩٧	-	٥,٥٦٥,٩٩٧	-	٥,٥٦٥,٩٩٧	المقيمة
٣,٢٢٣,٠٧٨	-	-	٣,٢٢٣,٠٧٨	٣,٢٢٣,٠٧٨	بالقيمة العادلة
٣٥٩,٦٦٣,٦٨٣	٢٤٢,٢٦٣,٢١٢	٥,٥٦٥,٩٩٧	١١١,٨٣٤,٤٧٤	٣٥٩,٦٦٣,٦٨٣	سندات وصكوك
					صناديق استثمارية
					الأسهم
القيمة العادلة					ريال سعودي
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٢٤٨,٧٦٢,٩٩٨	١٩٦,١٨١,٢٤٧	-	٥٢,٥٨١,٧٥١	٢٤٨,٧٦٢,٩٩٨	الاستثمارات المتاحة للبيع
٥,٧٨٦,٠٧٨	-	٥,٧٨٦,٠٧٨	-	٥,٧٨٦,٠٧٨	المقيمة بالقيمة العادلة
٣,٢٢٣,٠٧٨	-	-	٣,٢٢٣,٠٧٨	٣,٢٢٣,٠٧٨	سندات وصكوك
٢٥٧,٧٧٢,١٥٤	١٩٦,١٨١,٢٤٧	٥,٧٨٦,٠٧٨	٥٥,٨٠٤,٨٢٩	٢٥٧,٧٧٢,١٥٤	صناديق استثمارية
					الأسهم

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

١٢ - القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

ب. قياس القيمة العادلة

أسلوب 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 لصافي 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 منحى 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 ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي (غير مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)	
-	-	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
-	-	استبعادات/ استحقاقات
-	-	إطفاء
-	-	أرباح غير محققة في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
-	-	تحويل من المستوى الثالث إلى المستوى الأول
-	-	الرصيد نهاية الفترة/ السنة
عمليات المساهمين		
٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي (غير مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)	
٥٥,٨٠٤,٨٢٩	٣٨,٤٣٢,٧٦٣	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
١٠٧,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	مشتريات
-	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	استبعادات/ استحقاقات
-	-	إطفاء
(١,٩٧٠,٣٥٧)	٢,٣٧٢,٠٦٦	(خسارة)/ أرباح غير محققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة
١٦١,٣٣٤,٤٧٢	٥٥,٨٠٤,٨٢٩	للبيع
		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 ٥٦٧,٤٨٠ 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 ٥٦٧,٤٨٠ ريال سعودي.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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 ٢٠٢٠.

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 وضمم معيدي التأمين الدائنة واحتياطيات عجز الأقساط واحتياطيات الأقساط الإضافية والتزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وزكاة وضريبة الدخل وإيرادات مستحقة للبنك المركزي 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 ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وإجمالي إيراداتها ومصاريفها وصافي دخلها لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، هي على النحو التالي:

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

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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 مارس ٢٠٢١ (غير مراجعة)

الموجودات						
إجمالي أقساط التأمين المدينة	١٩٧,٥١٦,٩٢٠	١٣١,٤٤٨,٨٩٠	١٨٣,٠٢٠,٧٤٩	١٢,٩٣٠,٤٠٤	٥٢٤,٩١٦,٩٦٣	-
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	-	-	-	-	(٥٨,٣٦١,٨٣٤)	-
حصة معيدي التأمين المطالبات تحت التسوية	٥,١٠١,٢٤١	١٩,٧٣٨,٠٣٩	٤٢٤,٢٩٦,٤٩٩	١١,٦٨٩,٣٩٨	٤٦٠,٨٢٥,١٧٧	-
حصة معيدي التأمين من مطالبات متكبدة	(٦,٦٧٢)	١٤,٩٤٦,٨٢١	٢٦,٧٩٢,٢٥٠	١٦,٠٠٠,١٧٨	٥٧,٧٣٢,٥٧٧	-
ولم يتم الإبلاغ عنها	١٤٨,٥٣٣	٤٢,٦٧٧,٣٤١	٩٥,٢٢٣,٩٠٥	٨,٣٠٥,٦٧٧	١٤٦,٣٥٥,٤٥٦	-
حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة	١٤,١٠٦,٧٥١	٣,٤٥٠,٩٦٩	٥,٠٢٥,٩٢١	(١,٩٤٢,٦٠٠)	٢٠,٦٤١,٠٤١	-
تكاليف اكتتاب وثائق مؤجلة						
موجودات غير موزعة						
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال						
قائمة الدخل (استثمارات مرتبطة بوحدات)	-	-	-	-	٥٢٧,٠٠٨,٧٤٧	-
موجودات أخرى	-	-	-	-	١,٠١٠,٤٠٣,٠٠٧	٧١٩,٦٩٧,٤٩٨
إجمالي الموجودات					٢,٦٨٩,٥٢١,١٣٤	

المطلوبات وحقوق الملكية						
مطالبات تحت التسوية	٤٣,٢٩٤,٤٠٠	٣٢,٧٨٦,٨١٨	٤٣٧,٩٥٥,٥٦٢	١٧,٢٦٣,٠٦٢	٥٣١,٢٩٩,٨٤٢	-
مطالبات متكبدة ولم يبلغ عنها	٣٨,٧٥٦,٦٥٤	٣٠,٢٩٢,٧٦٦	٣٢,٤٠٧,٧٩٧	٢٢,٥٢٩,٧٢٩	١٢٣,٩٨٦,٩٤٦	-
أقساط غير مكتسبة	٨٦,١١١,٨٦٥	٨٢,٦١٤,٢٧٩	١٣٦,٦٩٠,٩٧٩	١٢,٩٣٣,٢٩٨	٣١٨,٣٥٠,٤٢١	-
عمولة إعادة تأمين غير مكتسبة	١,٧٧٦	-	٢,٦٤٩,٣٨٧	١٦,٧٢٨	٢,٦٦٧,٨٩١	-
مطالبات مربوطة بوحدات	-	-	-	٥٠٨,٢٠٥,٦٣٩	٥٠٨,٢٠٥,٦٣٩	-
مطلوبات غير موزعة	-	-	-	-	٤٧٤,١٨٧,٤٠٧	٢٠,٥٦٥,٨٨١
حقوق الملكية	-	-	-	-	١١,١٢٥,٤٩٠	٦٩٩,١٣١,٦١٧
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية					٢,٦٨٩,٥٢١,١٣٤	

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

١٣ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

المركبات	الطبي	المتلكات والحوادث	الحماية والادخار	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٩,٣٨٩,٢٧٦	-	٣٤٠,٦٠٨	١٣,١٧٠,٦٨١	٢٢,٩٠٠,٥٦٥	-	٢٢,٩٠٠,٥٦٥
١٦,٤٨١,٣٢٤	٤٨,٩٧٢,٤٠٧	٨٩,٧٣١,٤٥١	١٥,٠٨٣,٩٢٠	١٧٠,٢٦٩,١٠٢	-	١٧٠,٢٦٩,١٠٢
١,٠٠٣,٣٧٨	٥,٧٥٢	٢,٢٠٨,٦٩٩	١٧٩,١٥٢	٣,٣٩٦,٩٨١	-	٣,٣٩٦,٩٨١
٩,٦٠٣,١١٩	٢,٦٢٤	٢,٩٦٩,٠٩٩	١٦٩,٥٠٧	١٢,٧٤٤,٣٤٩	-	١٢,٧٤٤,٣٤٩
١١,٦٩٦,٨٠٠	١,٨٨٥	٦,٧٠٦,١٥٩	٩٥٧,١٦١	١٩,٣٦٢,٠٠٥	-	١٩,٣٦٢,٠٠٥
-	(٢٥,٢٨٣,٣١٦)	(٧٧,٧٩٧,٨٤٧)	(٦,٤١١,٠٢١)	(١٠٩,٤٩٢,١٨٤)	-	(١٠٩,٤٩٢,١٨٤)
(٩٧٥,٥٣٠)	-	(٧,٣٦٦,٩١٢)	-	(٨,٣٤٢,٤٤٢)	-	(٨,٣٤٢,٤٤٢)
-	-	-	٣٢٥,١١٣	٣٢٥,١١٣	-	٣٢٥,١١٣
٤٧,١٩٨,٣٦٧	٢٣,٦٩٩,٣٥٢	١٦,٧٩١,٢٥٧	٢٣,٤٧٤,٥١٣	١١١,١٦٣,٤٨٩	-	١١١,١٦٣,٤٨٩
(٢,٢٨٤,٩٩٢)	(٣,٠٢١,٦٦٧)	(٤,٩٥٣,٦١٣)	١,٢٦٦,٩٦٨	(٨,٩٩٣,٣٠٤)	-	(٨,٩٩٣,٣٠٤)
٤٤,٩١٣,٣٧٥	٢٠,٦٧٧,٦٨٥	١١,٨٣٧,٦٤٤	٢٤,٧٤١,٤٨١	١٠٢,١٧٠,١٨٥	-	١٠٢,١٧٠,١٨٥
-	-	١,٣٣١,٦٠٤	٢٤١,٧٠٢	١,٥٧٣,٣٠٦	-	١,٥٧٣,٣٠٦
(٣٧,٠٥٦,٣٨٤)	(١٥,٤٦٣,٧٢٣)	(١,٥٥٢,٣٨٤)	(٣٨,٤٠٧,٠٦٦)	(٩٢,٤٧٩,٥٥٧)	-	(٩٢,٤٧٩,٥٥٧)
٥,٧٩٢,٧٢١	(٣,٥٧٤,٦٧٥)	١,٠٠٠,٠٩٧	(٧٧٤,٠٠٧)	٢,٤٤٤,١٣٦	-	٢,٤٤٤,١٣٦
(٥٧,٠٢٠)	(١,٦٦٤,٩١٤)	-	٢٥٢,٦١٣	(١,٤٦٩,٣٢١)	-	(١,٤٦٩,٣٢١)
-	-	(١,٠٤٦,٧١٩)	-	(١,٠٤٦,٧١٩)	-	(١,٠٤٦,٧١٩)
(٢,١٠٤,٢٤٤)	٢,٩٣٧,٩٨٥	٥٠٣,٢٥٤	(١,٣٥٨,٦٠٣)	(٢١,٦٠٨)	-	(٢١,٦٠٨)
-	-	-	٩,٩٠٨,٧١٢	٩,٩٠٨,٧١٢	-	٩,٩٠٨,٧١٢
-	-	-	١٠,١٣٨,٣٦٣	١٠,١٣٨,٣٦٣	-	١٠,١٣٨,٣٦٣
١,١٦٧,٤٢٩	(٢,١٣٠,٢٨١)	(٣,٧٥٠,١٢٩)	(٦٤١,٥٤٧)	(٥,٣٥٤,٥٢٨)	-	(٥,٣٥٤,٥٢٨)
-	-	-	-	(١,٦٣٣,٢٢٨)	-	(١,٦٣٣,٢٢٨)
١٢,٦٥٥,٨٧٧	٧٨٢,٠٧٧	٨,٣٢٣,٣٦٧	٤,١٠١,٦٤٨	٢٤,٢٢٩,٧٤١	-	٢٤,٢٢٩,٧٤١
غير موزعة	-	-	-	-	-	-
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	-	-	-	(٩٠٠,٩٥٩)	-	(٩٠٠,٩٥٩)
مصاريف عمومية وإدارية	-	-	-	(٢٤,٩٦٦,٢٤٤)	(٢٠٠,٠٠٩)	(٢٥,١٦٦,٢٥٣)
دخل الاستثمارات	-	-	-	٩٦٦,٩٩٦	٢,١٧٧,٤١٩	٣,١٤٤,٤١٥
إيرادات أخرى	-	-	-	٣,٧٤٩,٢٦٦	-	٣,٧٤٩,٢٦٦
صافي الدخل للفترة قبل التخصيص والزكاة وضريبة الدخل	-	-	-	٥,٠٥٦,٢١٠	-	٥,٠٥٦,٢١٠

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ (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 بوحدة

صافي الأقساط المكتتبة
التغيرات في الأقساط غير المكتتبة، 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 الأقساط الإضافية
التغيرات في المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها، صافي
التغيرات في مطلوبات مبرورة بوحدة
أرباح غير محققة عن الاستثمارات المبرورة بوحدة
تكاليف اكتتاب الوثائق
أتعاب فحص وإشراف - غير موزعة
صافي دخل الاكتتاب
غير موزعة
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 ٢٠٢١

١٣ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

المركبات	الطبي	الممتلكات والحوادث	الحماية والإدخار	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠						
موجودات						
١٩٦,٤١٨,٣١٥	١١٠,٦٣٥,٧٨٥	١٢٨,٥٦١,٤١١	٢٦,٥٩٦,١٦٠	٤٦٢,٢١١,٦٧١	-	٤٦٢,٢١١,٦٧١
-	-	-	-	(٥٧,٨٢٢,٨٨١)	-	(٥٧,٨٢٢,٨٨١)
٥,١١٠,٠٥٢	١٤,٧٧٠,٨٤٢	٤٧١,٥٨٥,٨٥٣	٩,٨٤٨,٠٢٠	٥٠١,٣١٤,٧٦٧	-	٥٠١,٣١٤,٧٦٧
(٥,٥٥٩)	٢٥,٢٠٣,٦٥٩	٢١,٨٠٧,٣٩٢	١٠,٥٦٠,٧٦٥	٥٧,٥٦٦,٢٥٧	-	٥٧,٥٦٦,٢٥٧
٢١٠,٧٠٩	٤١,٢٧٧,١٢٠	٤٨,٣٩٥,٩٨١	١٣,٤٧٨,٩٦١	١٠٣,٣٦٢,٧٧١	-	١٠٣,٣٦٢,٧٧١
٧,٤٥٠,٨٦٥	٣,٨٢١,٧٢٢	٣,٥٩٠,٤٩٥	(١,٩٥٩,٨٧٣)	١٢,٩٠٣,٢٠٩	-	١٢,٩٠٣,٢٠٩
موجودات غير موزعة						
-	-	-	٥٢٤,٠٥٩,٨٢١	٥٢٤,٠٥٩,٨٢١	-	٥٢٤,٠٥٩,٨٢١
-	-	-	-	٣٠٨,١٣٦,٤٥٣	٧٢٠,١٦٧,٣٢٦	١,٠٢٨,٣٠٣,٧٧٩
-	-	-	-	-	-	٢,٦٣١,٨٩٩,٣٩٤
المطلوبات وحقوق الملكية						
٤٩,٠٩٥,٩٣٢	٢٤,٢٤٤,٩٤٧	٤٨٦,٢٤٥,٠١٤	١٤,٦٤٧,٦٧٥	٥٧٤,٢٣٣,٥٦٨	-	٥٧٤,٢٣٣,٥٦٨
٣٦,٦٥٣,٥٢٣	٤٣,٤٨٧,٥٨٩	٢٧,٩٢٦,١٩٤	١٥,٧٣١,٧١٢	١٢٣,٧٩٩,٠١٨	-	١٢٣,٧٩٩,٠١٨
٨٤,٠١١,٦٦٨	٧٨,١٩٢,٣٩٢	٨٤,٧٨٦,٨٢٢	١٩,٣٧٣,٥٥٠	٢٦٦,٣٦٤,٤٣٢	-	٢٦٦,٣٦٤,٤٣٢
١,٧٧٦	-	٢,٨١٥,٢٢١	١٢,٦٦٢	٢,٨٢٩,٦٥٩	-	٢,٨٢٩,٦٥٩
-	-	-	٥١٨,١١٤,٣٥١	٥١٨,١١٤,٣٥١	-	٥١٨,١١٤,٣٥١
-	-	-	-	٤١٣,٢٠٠,٦٤٦	١٨,٦١٩,٤٦٠	٤٣١,٨٢٠,١٠٦
-	-	-	-	١٣,١٩٠,٣٩٤	٧٠١,٥٤٧,٨٦٦	٧١٤,٧٣٨,٢٦٠
-	-	-	-	-	-	٢,٦٣١,٨٩٩,٣٩٤

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)

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 آتعب من استثمارات مرتبطة بوحداث

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 احتياطيات عجز الأقساط
التغيرات في احتياطيات أقساط الأضافية
التغيرات في المطالبات المكتتبة ولم يتم الإبلاغ عنها، صافي
التغيرات في مطلوبات مربوطة بوحداث
خسارة غير محققة عن الاستثمارات المربوطة بوحداث
تكاليف اكتاب الوثائق
آتعب فحص وأشراف
صافي دخل الاكتاب
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
مصاريف عمومية وإدارية
دخل الاستثمارات
إيرادات أخرى

صافي الخسارة للفترة قبل التخصيص والزيادة وضريبة الدخل

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:

المعاملات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		الرصيد كما في	
٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي

منشآت تحت السيطرة أو تحت سيطرة مشتركة أو يمارس عليها تأثيراً هاماً من أطراف ذوي علاقة و

المساهمين الرئيسيين

٥٢,٨٠٥,٤٨٢	٧٧,٢٠١,١٣٩		
٢٣,٠٩٩,٦٦٩	٦٩,٠٢٥,٤٤٣		
١,٥١١,٦٩٣	٤٩٨,٥٤٤		
٨٢٢,٦٤٧	١,٣٨٠,٣٤٥		
٦,٠٥٤,٨٨٥	٦,١٥٥,٤٩٢		
٦٤,٩٠٨,٦٧٩	٩٩,٤١٨,٧٦٧		
٨٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠		

مساهمون آخرون (غير الأطراف ذوي العلاقة)

٦,٣٣٤,٧٩٤	٨,٧٧٤,٠٩٥		
٨,١١٠,٧٢٣	٨,٣١٦,٣٢٧		
٣٦٠,٧٦٢	٩٦٥,٣١٥		
٤٣,٣٢٩,٦٩٧	٢٩,١٥٧,٦٥١		
٢٦,٣٧١,٩٤٣	٢٥,٨٨١,١٢٤		
٣٠٩,٩١٠,٥٨٩	٢٠٢,٢٥١,٦٦٩		
٥٢٤,٠٥٩,٨٢١	٥٢٧,٠٠٨,٧٤٧		

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 ورلد وأيد كير، أليانز المخاطر العالمية الولايات المتحدة الأمريكية للتأمين، أليانز بلجيكا، بولر 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:

٣١ مارس ٢٠٢١	أعضاء مجلس الإدارة	كبار المدراء التنفيذيين
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
رواتب وتعويضات	-	١,٧٨٦,٠٩٢
علاوات	٨٧,٠٠٠	١٣,٥٠٠
مكافأة سنوية	٢٥٥,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
التزامات نهاية الخدمة	-	٦١,٠٢٦
	٣٤٢,٠٠٠	١,٨٩٠,٦١٨

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

١٤ - المعاملات والارصدة مع الأطراف ذوي العلاقة (تتمة)

٣١ مارس ٢٠٢٠	أعضاء مجلس الإدارة	كبار المدراء التنفيذيين
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
رواتب وتعويضات	-	٢,٧٨٠,٢٥٦
علاوات	٨٧,٠٠٠	٤,٥٠٠
مكافأة سنوية	٢٥٥,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
التزامات نهاية الخدمة	-	١٨٢,٠٢٩
	٣٤٢,٠٠٠	٢,٩٩٦,٧٨٥

١٥ - الزكاة وضريبة الدخل

فيما يلي ملخص لرأس مال الشركة ونسب الملكية:

٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	المساهمون غير السعوديين
ريال سعودي	ريال سعودي	المساهمون السعوديون ودول مجلس التعاون
%	%	الإجمالي
٥٣,٠٩%	٥٣,٠٩%	٣١٨,٥٤٠,٠٠٠
٤٦,٩١%	٤٦,٩١%	٢٨١,٤٦٠,٠٠٠
١٠٠%	١٠٠%	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠

كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٦٠ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٦٠ 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.

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

٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	مخصص الزكاة
ريال سعودي	ريال سعودي	مخصص ضريبة الدخل
(غير مراجعة)	(مراجعة)	
١٢,٧٣٥,٠٨٨	١٠,٧١٨,٩٤٥	
٤,٠٦٨,٣٧١	٣,٩٨٠,٥٧٧	
١٦,٨٠٣,٤٥٩	١٤,٦٩٩,٥٢٢	

إن مخصص الزكاة وضريبة الدخل المحملة لفترة الثلاثة أشهر هو كما يلي:

٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٠	الزكاة لفترة الثلاثة أشهر
ريال سعودي	ريال سعودي	ضريبة الدخل لفترة الثلاثة أشهر:
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	- الضريبة الحالية
٢,١٢٧,٩٦٨	٩١٣,٦١١	- الضريبة المؤجلة
٨٨,٥٢١	-	
٢٢٠,٨٥٦	(٢٣٦,٦٤٣)	
٢,٤٣٧,٣٤٥	٦٧٦,٩٦٨	

١٥- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

وضع الربوط:

قامت الشركة بتقديم إقرارات الزكاة والضرائب لجميع السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وقد قامت الشركة بإنهاء موقفها للزكاة والضرائب لجميع السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

وقد أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل الربوط النهائية للزكاة والضريبة للسنوات ٢٠١٥ إلى ٢٠١٨ في الربع الرابع للعام ٢٠٢٠. ونتيجة للربوط النهائية طلبت الهيئة العامة للزكاة والدخل استحقاق زكاة وضريبة بمبلغ ١٣,٧ مليون ريال سعودي ناتجة بشكل عام من عدم خصم الإستثمارات طويلة الأجل من الوعاء الزكوي. وقد قامت الشركة بتقديم استئناف لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل. قامت الشركة باحتساب مخصص للزكاة والضرائب الإضافية في القوائم المالية. لم تستلم الشركة بعد الربط النهائي للسنوات ٢٠١٩ و ٢٠٢٠.

ليس من المتوقع أن يكون لإنهاء الربوط تأثير جوهري على القوائم المالية.

تشمل المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى الدفعة التي سددتها الشركة المتعلقة بربط ضريبة القيمة المضافة التي رفعتها الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") للسنتين الماليتين ٢٠١٨ و ٢٠١٩ بمبلغ ٣٥,٤ مليون ريال سعودي. وقد تم سداد الدفعات إلى الهيئة لتجنب الغرامات. ومع ذلك قدمت الشركة اعتراضات على ربط الهيئة. قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بقبول الاعتراض المقدم من الشركة بشكل جزئي وقامت الشركة بتقديم استئناف للمبلغ المتبقي وقدره ٢٧,٨ مليون ريال سعودي. تعتقد إدارة الشركة أن هناك أساساً قوياً بأن الربط الذي قدمته الهيئة سوف يتم عكسه وسيتم استرداد المبلغ بالكامل في الوقت المناسب.

١٦- رأس المال و ربحية / (خسارة) السهم الواحد

١-١٦ رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به والمصدر من ٦٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٦٠ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ٦٠٠ : مليون ريال سعودي مقسم إلى ٦٠ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم). قام المساهمون المؤسسين للشركة بالإكتتاب ودفع مبلغ ٣٩ مليون سهم بقيمة أسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل ٦٥٪ من أسهم رأس مال الشركة، وبالنسبة للأسهم المتبقية والبالغة ٢١ مليون سهم بقيمة أسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد قد تم أكتتابها من قبل العامة.

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

٣١ مارس ٢٠٢١

عدد الحصص	رأس المال المصرح به و المصدر ريال سعودي
١١,١٠ مليون	١١١ مليون
٩,٧٥ مليون	٩٧,٥ مليون
٩,٧٥ مليون	٩٧,٥ مليون
٨,٤٠ مليون	٨٤ مليون
٢١,٠٠ مليون	٢١٠ مليون
٦٠ مليون	٦٠٠ مليون

البيانز الاوروبية بي في
البيانز فرنسا العالمية
البيانز مينا القابضة برمودا
البنك السعودي الفرنسي
العامة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

عدد الحصص	رأس المال المصرح به و المصدر ريال سعودي
١١,١٠ مليون	١١١ مليون
٩,٧٥ مليون	٩٧,٥ مليون
٩,٧٥ مليون	٩٧,٥ مليون
٨,٤٠ مليون	٨٤ مليون
٢١,٠٠ مليون	٢١٠ مليون
٦٠ مليون	٦٠٠ مليون

أليانز الاوروبية بي في
أليانز فرنسا العالمية
أليانز مينا القابضة برمودا
البنك السعودي الفرنسي
العامة

١٦- رأس المال و ربحية / (خسارة) السهم الواحد (تتمة)

٢-١٦ الربحية / (الخسارة) للسهم الواحد

تم احتساب ربحية / (خسارة) السهم الواحد بقسمة صافي الربح / (الخسارة) للفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في تاريخ التقرير. تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم بأثر رجعي لجميع الفترات السابقة ليعكس عنصر المكافأة لحق للإصدار كما هو مطلوب في معيار المحاسبة الدولي ٣٣ "ربحية السهم". يتم احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية للفترة السابقة باستخدام معامل تعديل ١,٧٥ والذي تبلغ فيه نسبة السعر النظري السابق ١٥,٩٨ وسعر الإغلاق للسهم الواحد ٢٧,٩٥ ريال سعودي قبل حق الإصدار.

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٠	
(معدلة)		
٢,٣١٠,٩٨٥	(١٥,٦٤٧,٢٣١)	الدخل / (الخسارة) للفترة
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٤,٩٧٣,٩٣١	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٤	(٠,٤٥)	الأرباح / (الخسارة) للفترة

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 ولتأمينها من الوفاء بالمطلوبات غير المتوقعة عند نشوئها.

تحتفظ الشركة برأس مالها وفقاً للتوجيهات التي وضعها البنك المركزي 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 للبنك المركزي السعودي:

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

قامت الإدارة، من خلال تحليل السيناريوهات المختلفة كما هو مطلوب من قبل الجهة المشرفة، 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 موقعها والتأثير المرتبط بها على أساس منتظم.

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

١٧- إدارة المخاطر (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان

عززت الشركة سياسات إدارة مخاطر الائتمان لمعالجة المخاطر المتغيرة والمتطورة بسرعة والتي تفرضها الظروف الحالية. ويشمل ذلك مراجعة التركيزات 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 مراقبتها 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 ٢٠٢١

١٨ - معلومات إضافية

أ) قائمة المركز المالي الأولية

ريال سعودي					
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ مارس ٢٠٢١		
الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين
الموجودات					
٣٢٥,٠٤٦,٢٢٥	١٣٧,٤٠٦,٦٦٧	١٨٧,٦٣٩,٥٥٨	٢٠٧,٦٤١,٨٣٨	١٥٥,٠٤٢,١٩٨	٥٢,٥٩٩,٦٤٠
١٤٤,٠٩٠,٧٧٦	١١,٢٠٨,٠٦١	١٣٢,٨٨٢,٧١٥	١٣٠,٣٨٥,٤٤٩	١٣,٥٠٠,٤٢١	١١٦,٨٨٥,٠٢٨
٤٠٤,٣٨٨,٧٩٠	-	٤٠٤,٣٨٨,٧٩٠	٤٦٦,٥٥٥,١٢٩	-	٤٦٦,٥٥٥,١٢٩
٧٤,٠٢٩,٠٤٤	-	٧٤,٠٢٩,٠٤٤	٨٨,١٣٦,١٤١	-	٨٨,١٣٦,١٤١
٥٠١,٣١٤,٧٦٧	-	٥٠١,٣١٤,٧٦٧	٤٦٠,٨٢٥,١٧٧	-	٤٦٠,٨٢٥,١٧٧
٥٧,٥٦٦,٢٥٧	-	٥٧,٥٦٦,٢٥٧	٥٧,٧٣٢,٥٧٧	-	٥٧,٧٣٢,٥٧٧
١٠٣,٣٦٢,٧٧١	-	١٠٣,٣٦٢,٧٧١	١٤٦,٣٥٥,٤٥٦	-	١٤٦,٣٥٥,٤٥٦
١٢,٩٠٣,٢٠٩	-	١٢,٩٠٣,٢٠٩	٢٠,٦٤١,٠٤١	-	٢٠,٦٤١,٠٤١
٣,٧٣٠,١٤٢	-	٣,٧٣٠,١٤٢	٣,٠٢٠,١١٤	-	٣,٠٢٠,١١٤
النقد وما يعادله					
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى					
أقساط تأمين مدينة، صافي					
أرصدة إعادة تأمين مدينة، صافي					
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية					
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها					
حصة معيدي التأمين من أقساط غير مكتسبة					
تكاليف اكتتاب وثائق مؤجلة					
حق استخدام موجودات					
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل					
٥٢٤,٠٥٩,٨٢١	-	٥٢٤,٠٥٩,٨٢١	٥٢٧,٠٠٨,٧٤٧	-	٥٢٧,٠٠٨,٧٤٧
٤٠٤,٤٨١,٥٩١	٢٥٧,٧٧٢,١٥٤	١٤٦,٧٠٩,٤٣٧	٥٠٤,٢٤٤,٤٧٥	٣٥٩,٦٦٣,٦٨٣	١٤٤,٥٨٠,٧٩٢
٥,٨٢٥,٩٧٠	٥,٨٢٥,٩٧٠	-	٦,٤١١,٩٢٥	٦,٤١١,٩٢٥	-
٩,٥٢٧,٥٨٦	-	٩,٥٢٧,٥٨٦	٨,٩٩٠,٦٢٠	-	٨,٩٩٠,٦٢٠
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	-
١,٥٧٢,٤٤٥	١,٥٧٢,٤٤٥	-	١,٥٧٢,٤٤٥	١,٥٧٢,٤٤٥	-
-	٢٤٦,٣٨٢,٠٢٩	(٢٤٦,٣٨٢,٠٢٩)	-	١٢٣,٥٠٦,٨٢٦	(١٢٣,٥٠٦,٨٢٦)
٢,٦٣١,٨٩٩,٣٩٤	٧٢٠,١٦٧,٣٢٦	١,٩١١,٧٣٢,٠٦٨	٢,٦٨٩,٥٢١,١٣٤	٧١٩,٦٩٧,٤٩٨	١,٩٦٩,٨٢٣,٦٣٦
إجمالي الموجودات					
المطلوبات					
١٦٥,٤٣٢,٧٨٥	٢,٣٤٧,٤٩٣	١٦٣,٠٨٥,٢٩٢	١٥٢,٤٤٣,٩٦١	٢,١٨٩,٩٧٧	١٥٠,٢٥٣,٩٨٤
١٥,٠٩٢,٦٧٨	-	١٥,٠٩٢,٦٧٨	١١,٥٧٧,١٦٨	-	١١,٥٧٧,١٦٨
٢٠٢,٢١٦,٠٤٢	-	٢٠٢,٢١٦,٠٤٢	٢٨٤,٠٢٧,٧٩٤	-	٢٨٤,٠٢٧,٧٩٤
٢٦٦,٣٦٤,٤٣٢	-	٢٦٦,٣٦٤,٤٣٢	٣١٨,٣٥٠,٤٢١	-	٣١٨,٣٥٠,٤٢١
٢,٨٢٩,٦٥٩	-	٢,٨٢٩,٦٥٩	٢,٦٦٧,٨٩١	-	٢,٦٦٧,٨٩١
٥٧٤,٢٣٣,٥٦٨	-	٥٧٤,٢٣٣,٥٦٨	٥٣١,٢٩٩,٨٤٢	-	٥٣١,٢٩٩,٨٤٢
١٢٣,٧٩٩,٠١٨	-	١٢٣,٧٩٩,٠١٨	١٢٣,٩٨٦,٩٤٦	-	١٢٣,٩٨٦,٩٤٦
٣,٣٦٢,٣٣١	-	٣,٣٦٢,٣٣١	١,٨٠٥,٠٨٦	-	١,٨٠٥,٠٨٦
٩,٠٣٩,٠١٣	-	٩,٠٣٩,٠١٣	١٠,٥٠٨,٣٣٤	-	١٠,٥٠٨,٣٣٤
١,٣٨٥,٧٠٨	-	١,٣٨٥,٧٠٨	٢,٤٣٢,٤٢٧	-	٢,٤٣٢,٤٢٧
٥١٨,١١٤,٣٥١	-	٥١٨,١١٤,٣٥١	٥٠٨,٢٠٥,٦٣٩	-	٥٠٨,٢٠٥,٦٣٩
١٩,٠١٩,٥٨٢	-	١٩,٠١٩,٥٨٢	١٣,٥٨٢,٦١٤	-	١٣,٥٨٢,٦١٤
١٤,٦٩٩,٥٢٢	١٤,٦٩٩,٥٢٢	-	١٦,٨٠٣,٤٥٩	١٦,٨٠٣,٤٥٩	-
١,٥٧٢,٤٤٥	١,٥٧٢,٤٤٥	-	١,٥٧٢,٤٤٥	١,٥٧٢,٤٤٥	-
١,٩١٧,١٦١,١٣٤	١٨,٦١٩,٤٦٠	١,٨٩٨,٥٤١,٦٧٤	١,٩٧٩,٢٦٤,٠٢٧	٢٠,٥٦٥,٨٨١	١,٩٥٨,٦٩٨,١٤٦
إجمالي المطلوبات					
حقوق الملكية					
٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-
١٦,٣١٠,٦٢٤	١٦,٣١٠,٦٢٤	-	١٦,٣١٠,٦٢٤	١٦,٣١٠,٦٢٤	-
٢٠,٧٤٣,٦٠٧	٢٠,٧٤٣,٦٠٧	-	٢٠,٧٤٣,٦٠٧	٢٠,٧٤٣,٦٠٧	-
٤٧,٦٦٦,٧٤٤	٤٧,٦٦٦,٧٤٤	-	٤٩,٩٨٧,٧٢٩	٤٩,٩٨٧,٧٢٩	-
٣,٥٩٧,٨٣٠	-	٣,٥٩٧,٨٣٠	٣,٥٩٧,٨٣٠	-	٣,٥٩٧,٨٣٠
٢٦,٤٠٩,٤٥٥	١٦,٨١٦,٨٩١	٩,٥٩٢,٥٦٤	١٩,٦١٧,٣١٧	١٢,٠٨٩,٦٥٧	٧,٥٢٧,٦٦٠
٧١٤,٧٣٨,٦٦٠	٧٠١,٥٤٧,٨٦٦	١٣,١٩٠,٣٩٤	٧١٠,٢٥٧,١٠٧	٦٩٩,١٣١,٦١٧	١١,١٢٥,٤٩٠
٢,٦٣١,٨٩٩,٣٩٤	٧٢٠,١٦٧,٣٢٦	١,٩١١,٧٣٢,٠٦٨	٢,٦٨٩,٥٢١,١٣٤	٧١٩,٦٩٧,٤٩٨	١,٩٦٩,٨٢٣,٦٣٦
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية					

*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 ٢٠٢١

١٨ - معلومات إضافية (تتمة)

(ب) قائمة الدخل الأولية

ريال سعودي

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في

٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٠
عمليات التأمين	عمليات المساهمين	الإجمالي	عمليات التأمين	عمليات المساهمين	الإجمالي
٢٢٨,٦٧٣,٠٠٢	-	٢٢٨,٦٧٣,٠٠٢	٢٠٥,٦٢٥,١٣٠	-	٢٠٥,٦٢٥,١٣٠
(١٠٨,٨٦١,٦٠٥)	-	(١٠٨,٨٦١,٦٠٥)	(٧٠,٩٩٤,٣٣٨)	-	(٧٠,٩٩٤,٣٣٨)
(٦٣٠,٥٧٩)	-	(٦٣٠,٥٧٩)	(٧٢٥,٧٥٣)	-	(٧٢٥,٧٥٣)
(٨,٣٤٢,٤٤٢)	-	(٨,٣٤٢,٤٤٢)	(٤,٧٨٧,٩٧٩)	-	(٤,٧٨٧,٩٧٩)
٣٢٥,١١٣	-	٣٢٥,١١٣	٢٩٨,٣٤٠	-	٢٩٨,٣٤٠
١١١,١٦٣,٤٨٩	-	١١١,١٦٣,٤٨٩	١٢٩,٤١٥,٤٠٠	-	١٢٩,٤١٥,٤٠٠
(٥١,٩٨٥,٩٨٩)	-	(٥١,٩٨٥,٩٨٩)	٤٦,٧١٣,٥٨٠	-	٤٦,٧١٣,٥٨٠
٤٢,٩٩٢,٦٨٥	-	٤٢,٩٩٢,٦٨٥	(١٣,٦١٤,٢٠٥)	-	(١٣,٦١٤,٢٠٥)
١٠٢,١٧٠,١٨٥	-	١٠٢,١٧٠,١٨٥	١٦٢,٥١٤,٧٧٥	-	١٦٢,٥١٤,٧٧٥
١,٥٧٣,٣٠٦	-	١,٥٧٣,٣٠٦	٣,١٠٩,٠٤٩	-	٣,١٠٩,٠٤٩
١٠٣,٧٤٣,٤٩١	-	١٠٣,٧٤٣,٤٩١	١٦٥,٦٢٣,٨٢٤	-	١٦٥,٦٢٣,٨٢٤
(١٢٦,٣٨١,٨٧٣)	-	(١٢٦,٣٨١,٨٧٣)	(١٤٥,٥٣٦,٥٨٩)	-	(١٤٥,٥٣٦,٥٨٩)
(٤٣,٩٩٤,٨١٣)	-	(٤٣,٩٩٤,٨١٣)	(٢٥,٢٤٢,٢٣٢)	-	(٢٥,٢٤٢,٢٣٢)
(٢,٥٦٩,٥٢٠)	-	(٢,٥٦٩,٥٢٠)	(٨,٦٧٠,١١٧)	-	(٨,٦٧٠,١١٧)
٨٠,٤٦٦,٦٤٩	-	٨٠,٤٦٦,٦٤٩	٣٦,٣٣٠,٥١٦	-	٣٦,٣٣٠,٥١٦
(٩٢,٤٧٩,٥٥٧)	-	(٩٢,٤٧٩,٥٥٧)	(١٤٣,١١٨,٤٢٢)	-	(١٤٣,١١٨,٤٢٢)
٤٢,٩٣٣,٧٢٦	-	٤٢,٩٣٣,٧٢٦	١٢,٩٢٢,٧٦٧	-	١٢,٩٢٢,٧٦٧
(٤٠,٤٨٩,٥٩٠)	-	(٤٠,٤٨٩,٥٩٠)	١,٣٩٣,٠٣٣	-	١,٣٩٣,٠٣٣
(١,٤٦٩,٣٢١)	-	(١,٤٦٩,٣٢١)	٢,١٧٤,٧٦٦	-	٢,١٧٤,٧٦٦
(١,٠٤٦,٧١٩)	-	(١,٠٤٦,٧١٩)	(٩٧٣,١٦١)	-	(٩٧٣,١٦١)
(١٨٧,٩٢٨)	-	(١٨٧,٩٢٨)	(٢٤,٣٧٣,٧٤١)	-	(٢٤,٣٧٣,٧٤١)
١٦٦,٣٢٠	-	١٦٦,٣٢٠	١٥,٦٥٧,٢٤٣	-	١٥,٦٥٧,٢٤٣
(٩٢,٥٧٣,٠٦٩)	-	(٩٢,٥٧٣,٠٦٩)	(١٣٦,٣١٧,٥١٥)	-	(١٣٦,٣١٧,٥١٥)
٩,٩٠٨,٧١٢	-	٩,٩٠٨,٧١٢	٢٠,٩١٢,٠٠٨	-	٢٠,٩١٢,٠٠٨
١٠,١٣٨,٣٦٣	-	١٠,١٣٨,٣٦٣	(١١,٧٦٨,٨٣٠)	-	(١١,٧٦٨,٨٣٠)
(٥,٣٥٤,٥٢٨)	-	(٥,٣٥٤,٥٢٨)	(١٧,٩١٤,٦٥٦)	-	(١٧,٩١٤,٦٥٦)
(١,٦٣٣,٢٢٨)	-	(١,٦٣٣,٢٢٨)	(١,٥٩٧,٦٥٧)	-	(١,٥٩٧,٦٥٧)
(٧٩,٥١٣,٧٥٠)	-	(٧٩,٥١٣,٧٥٠)	(١٤٦,٦٨٦,٦٥٠)	-	(١٤٦,٦٨٦,٦٥٠)
٢٤,٢٢٩,٧٤١	-	٢٤,٢٢٩,٧٤١	١٨,٩٣٧,١٧٤	-	١٨,٩٣٧,١٧٤
(٩٠٠,٩٥٩)	-	(٩٠٠,٩٥٩)	-	-	-
(٢٤,٩٦٦,٢٤٤)	(٢٠٠,٠٠٩)	(٢٥,١٦٦,٢٥٣)	(٣٦,٦٨١,٤٥١)	(٢٥٣,١٦٥)	(٣٦,٩٣٤,٦١٦)
٩٦٦,٩٩٦	٢,١٧٧,٤١٩	٣,١٤٤,٤١٥	١,٠٢٠,٩٢٣	١,٨٥٧,٢٣٩	٢,٨٧٨,١٦٢
٣,٧٤٩,٢٦٦	-	٣,٧٤٩,٢٦٦	١٤٩,٠١٧	-	١٤٩,٠١٧
(٢١,١٥٠,٩٤١)	١,٩٧٧,٤١٠	(١٩,١٧٣,٥٣١)	(٣٥,٥١١,٥١١)	١,٦٠٤,٠٧٤	(٣٣,٩٠٧,٤٣٧)
٣,٠٧٨,٨٠٠	١,٩٧٧,٤١٠	٥,٠٥٦,٢١٠	(١٦,٥٧٤,٣٣٧)	١,٦٠٤,٠٧٤	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)
(٢,٧٧٠,٩٢٠)	٢,٧٧٠,٩٢٠	-	١٦,٥٧٤,٣٣٧	(١٦,٥٧٤,٣٣٧)	-
٣٠٧,٨٨٠	٤,٧٤٨,٣٣٠	٥,٠٥٦,٢١٠	-	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)
(٢,١٢٧,٩٦٨)	(٢,١٢٧,٩٦٨)	(٢,١٢٧,٩٦٨)	(٩١٣,٦١١)	(٩١٣,٦١١)	(٩١٣,٦١١)
-	(٣٠٩,٣٧٧)	(٣٠٩,٣٧٧)	٢٣٦,٦٤٣	٢٣٦,٦٤٣	٢٣٦,٦٤٣
٣٠٧,٨٨٠	٢,٣١٠,٩٨٥	٢,٦١٨,٨٦٥	(١٥,٦٤٧,٢٣١)	(١٥,٦٤٧,٢٣١)	(١٥,٦٤٧,٢٣١)

الإيرادات

إجمالي أقساط التأمين المكتتبة

أقساط إعادة التأمين المسندة الخارجية

أقساط إعادة التأمين المسندة المحلية

تكاليف فائض الخسارة

إيرادات أتعاب من استثمارات مرتبطة بوحدة

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 إستحقاقات

مصاريف متكبدة متعلقة بالمطالبات

حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة

صافي المطالبات و المزايا الأخرى المدفوعة

التغيرات في المطالبات تحت التسوية

التغيرات في حصة معيدي التأمين من مطالبات

تحت التسوية

التغيرات في احتياطيات عجز الأقساط

التغيرات في احتياطيات 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 مبروطة بوحدة

ربح / (خسارة) غير محققة من استثمارات مرتبطة بوحدة

تكاليف اكتتاب الوثائق

أتعاب فحص و اشراف

إجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب

صافي دخل الاكتتاب

(مصاريف) / إيرادات أخرى

(مخصص) / عكس الديون المشكوك في تحصيلها

مصاريف عمومية وإدارية

دخل استثمارات

إيرادات أخرى

إجمالي مصاريف أخرى

صافي الدخل / (الخسارة) للفترة قبل التخصيص والزكاة

و ضريبة الدخل

صافي الفائض / (العجز) العائد للمساهمين

صافي الدخل / (الخسارة) للفترة بعد العائد الى المساهمين

المحمل من الزكاة للفترة

المحمل / (الوفر) من ضريبة الدخل للفترة، صافي

صافي الدخل / (الخسارة) 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 ٢٠٢١

١٨ - معلومات إضافية (تتمة)

(ج) قائمة الدخل الشامل الأولية

ريال سعودي					
لفترة التسعة أشهر المنتهية في					
٣١ مارس ٢٠٢٠			٣١ مارس ٢٠٢١		
الاجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	الاجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين
(١٥,٦٤٧,٢٣١)	(١٥,٦٤٧,٢٣١)	-	٢,٦١٨,٨٦٥	٢,٣١٠,٩٨٥	٣٠٧,٨٨٠
صافي الدخل / (الخسارة) للفترة بعد الزكاة وضريبة الدخل					
الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى					
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل الأولية في فترات لاحقة					
استثمارات متاحة للبيع:					
(١١,٣٥١,٥٥٦)	(٦,٤٠٣,٨٢١)	(٤,٩٤٧,٧٣٥)	(٧,٥٩٨,٩٤٩)	(٥,٥٣٤,٠٤٥)	(٢,٠٦٤,٩٠٤)
١,٢٠٥,٢٤٠	٦٧٩,٩١٩	٥٢٥,٣٢١	٨٠٦,٨١١	٥٨٧,٥٧٢	٢١٩,٢٣٩
(٢٥,٧٩٣,٥٤٧)	(٢١,٣٧١,١٣٣)	(٤,٤٢٢,٤١٤)	(٤,١٧٣,٢٧٣)	(٢,٦٣٥,٤٨٨)	(١,٥٣٧,٧٨٥)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة					
تسوية					
نقص: صافي الدخل العائد لعمليات التأمين					
إجمالي الدخل الشامل للفترة العائد للمساهمين					
-	-	-	(٣٠٧,٨٨٠)	-	-
(٢٥,٧٩٣,٥٤٧)	-	-	(٤,٤٨١,١٥٣)	-	-

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

١٨ - معلومات إضافية (تتمة)

(د) قائمة التدفقات النقدية الأولية

ريال سعودي					
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في					
٣١ مارس ٢٠٢٠			٣١ مارس ٢٠٢١		
الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين
(١٤,٩٧٠,٢٦٣)	(١٤,٩٧٠,٢٦٣)	-	٥,٠٥٦,٢١٠	٤,٧٤٨,٣٣٠	٣٠٧,٨٨٠
٧٠٩,٧٤١	-	٧٠٩,٧٤١	٩٤١,١٩٩	-	٩٤١,١٩٩
٧٨١,٣٤٤	-	٧٨١,٣٤٤	٧١٠,٠٢٨	-	٧١٠,٠٢٨
١٦٦,٦٦٧	١٠٢,٤٦٣	٦٤,٢٠٤	١٣٨,١٦٧	٧٤,٤٢٦	٦٣,٧٤١
-	-	-	٣٦٢,٠٠٦	-	٣٦٢,٠٠٦
-	-	-	(٥٢,٥٨٦)	-	(٥٢,٥٨٦)
٥٩٣,٠٠٧	-	٥٩٣,٠٠٧	٥٣٨,٩٥٣	-	٥٣٨,٩٥٣
١١,٧٦٨,٨٣٠	-	١١,٧٦٨,٨٣٠	(٥,٣٦٦,٤١٣)	-	(٥,٣٦٦,٤١٣)
٢٣٨,٤٧٤	-	٢٣٨,٤٧٤	(١٠,١٣٨,٣٦٣)	-	(١٠,١٣٨,٣٦٣)
-	١٦,٥٧٤,٣٣٧	(١٦,٥٧٤,٣٣٧)	١١٠,٦٧٠	(٢,٧٧٠,٩٢٠)	١١٠,٦٧٠
(٧١٢,٢٠٠)	١,٧٠٦,٥٣٧	(٢,٤١٨,٧٣٧)	-	(٢,٧٧٠,٩٢٠)	٢,٧٧٠,٩٢٠
(١٤,٤٦٩,١٠٣)	-	(١٤,٤٦٩,١٠٣)	(٢,٠٥١,٨٣٦)	(٩,٧٥١,٩٦٥)	(٩,٧٥١,٩٦٥)
(٢,٩٦٢,٧١٤)	-	(٢,٩٦٢,٧١٤)	(١٤,٤٦٩,١٠٣)	-	(١٤,٤٦٩,١٠٣)
(٢٤,٩٩٦,٣٢٧)	-	(٢٤,٩٩٦,٣٢٧)	(٦٢,٧٠٥,٢٩٢)	-	(٦٢,٧٠٥,٢٩٢)
١٣,٦١٤,٢٠٥	-	١٣,٦١٤,٢٠٥	(٤٢,٩٩٢,٦٨٥)	-	(٤٢,٩٩٢,٦٨٥)
(١,٣٩٣,٠٣٣)	-	(١,٣٩٣,٠٣٣)	٤٠,٤٨٩,٥٩٠	-	٤٠,٤٨٩,٥٩٠
(١٥,٦٥٧,٢٤٣)	-	(١٥,٦٥٧,٢٤٣)	(١٦٦,٣٢٠)	-	(١٦٦,٣٢٠)
٢,٢٩٥,٦٨١	-	٢,٢٩٥,٦٨١	(٧,٧٣٧,٨٣٢)	-	(٧,٧٣٧,٨٣٢)
٩,٦٣٢,١١٤	-	٩,٦٣٢,١١٤	٧,١٨٩,٤٣٧	-	٧,١٨٩,٤٣٧
٧,١٨١,٩٥١	(٢,١٣١,٣٨٠)	٩,٣١٣,٣٣١	١٣,٧٠٥,٣٢٧	(٢,٢٩٢,٣٦٠)	١٥,٩٩٧,٦٨٧
١٧,٥٦١,١٣٥	٩٠,٧٠٠	١٧,٤٧٠,٤٣٥	(١٢,٩٨٨,٨٢٤)	(١٥٧,٥١٦)	(١٢,٨٣١,٣٠٨)
١٣,٩٤٥,٨٢٥	-	١٣,٩٤٥,٨٢٥	٨١,٨١١,٧٥٢	-	٨١,٨١١,٧٥٢
(٤٦,٧١٣,٥٨٠)	-	(٤٦,٧١٣,٥٨٠)	٥١,٩٨٥,٩٨٩	-	٥١,٩٨٥,٩٨٩
(١,٤٧٠,٧٩٧)	-	(١,٤٧٠,٧٩٧)	(١٦١,٧٦٨)	-	(١٦١,٧٦٨)
(٢٠,٩١٢,٠٠٨)	-	(٢٠,٩١٢,٠٠٨)	(٩,٩٠٨,٧١٢)	-	(٩,٩٠٨,٧١٢)
(١٢,٩٢٢,٧٦٧)	-	(١٢,٩٢٢,٧٦٧)	(٤٢,٩٣٣,٧٢٦)	-	(٤٢,٩٣٣,٧٢٦)
٢٤,٣٧٣,٧٤١	-	٢٤,٣٧٣,٧٤١	١٨٧,٩٢٨	-	١٨٧,٩٢٨
(٢,١٧٤,٧٦٦)	-	(٢,١٧٤,٧٦٦)	١,٤٦٩,٣٢١	-	١,٤٦٩,٣٢١
٩٧٣,٦٦١	-	٩٧٣,٦٦١	١,٠٤٦,٧١٩	-	١,٠٤٦,٧١٩
(٤٠,٣٣٧,١٢٢)	(٣٣٤,١٤٣)	(٤٠,٠٠٣,٤٧٩)	(٣,٨٧٨,٣٢٨)	(٣٩٨,٠٤٠)	(٣,٤٨٠,٢٨٨)
(١,٨٧٩)	-	(١,٨٧٩)	(٧٠,٥٥٥)	-	(٧٠,٥٥٥)
(١٦٤,٤١٥)	-	(١٦٤,٤١٥)	(٣,٨٢٣,٣٩٠)	-	(٣,٨٢٣,٣٩٠)
-	-	-	(١١٢,٥٥٢)	(١١٢,٥٥٢)	-
(٤٠,٥٠٣,٩١٦)	(٣٣٤,١٤٣)	(٤٠,١٦٩,٧٧٣)	(٧,٨٨٤,٨٢٥)	(٥١٠,٥٩٢)	(٧,٣٧٤,٢٣٣)
-	-	-	(١٠٧,٥٠٠,٠٠٠)	(١٠٧,٥٠٠,٠٠٠)	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	٥٢,٥٨٥	-	٥٢,٥٨٥
(٨٧٠,٥٤٠)	-	(٨٧٠,٥٤٠)	(٤٠٤,٢٣٢)	-	(٤٠٤,٢٣٢)
(٨٧٠,٥٤٠)	-	(٨٧٠,٥٤٠)	(١٠٧,٨٥١,٤٤٧)	(١٠٧,٥٠٠,٠٠٠)	(٣٥١,٤٤٧)
-	(٣١,٧٩٤,٧٤١)	٣١,٧٩٤,٧٤١	-	١٢٥,٦٤٦,١٢٣	(١٢٥,٦٤٦,١٢٣)
(٢,٤٨١,٠٢٦)	-	(٢,٤٨١,٠٢٦)	(١,٦٦٧,٩١٥)	-	(١,٦٦٧,٩١٥)
(٢,٤٨١,٠٢٦)	(٣١,٧٩٤,٧٤١)	٢٩,٣١٣,٧١٥	(١,٦٦٧,٩١٥)	١٢٥,٦٤٦,١٢٣	(١٢٧,٣١٤,٠٣٨)
(٤٣,٨٥٥,٤٨٢)	(٣٢,١٢٨,٨٨٤)	(١١,٧٢٦,٥٩٨)	(١١٧,٤٠٤,٣٨٧)	١٧,٦٣٥,٥٣١	(١٣٥,٠٣٩,٩١٨)
١٤٨,٨٦٥,٦١٧	٦١,٨١٩,١٩١	٨٧,٠٤٦,٤٢٦	٣٢٥,٠٤٦,٢٢٥	١٣٧,٤٠٦,٦٦٧	١٨٧,٦٣٩,٥٥٨
١٠٥,٠١٠,١٣٥	٢٩,٦٩٠,٣٠٧	٧٥,٣١٩,٨٢٨	٢٠٧,٦٤١,٨٣٨	١٥٥,٠٤٢,١٩٨	٥٢,٥٩٩,٦٤٠
١١,٣٥١,٥٥٦	٦,٤٠٣,٨٢١	٤,٩٤٧,٧٣٥	٧,٥٩٨,٩٤٩	٥,٥٣٤,٠٤٥	٢,٠٦٤,٩٠٤
(١,٢٠٥,٢٤٠)	(٦٧٩,٩١٩)	(٥٢٥,٣٢١)	(٨٠٦,٨١١)	(٥٨٧,٥٧٢)	(٢١٩,٢٣٩)

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

صافي الدخل / (الخسارة) للفترة قبل الخصيص والزيادة وضريبة دخل

تعديلات لبنود غير نقدية وبنود أخرى:

استهلاك ممتلكات ومعدات

إطفاء حق استخدام موجودات

إطفاء علاوة الاستثمارات

مخصص 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

(أرباح) / (خسارة) غير محققة عن استثمارات مربوطة بوحدات

تكلفة تمويل مطلوبات إيجار

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 اكتتاب وثائق مؤجلة

استثمارات مربوطة بوحدات

مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى

مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

أرصدة إعادة تأمين دائنة

أقساط تأمين غير مكتسبة

عمرات إعادة تأمين غير مكتسبة

مطلوبات مربوطة بوحدات

مطالبات تحت التسوية

مطالبات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها

احتياطات جزر الأقساط

احتياطات أقساط إضافية

التزامات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين

الفائض المدفوع لحملة الوثائق / المعاد تصنيفه من توزيع الفائض

زكاة وضريبة الدخل المدفوعة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

إضافات إلى استثمارات متاحة للبيع

متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع

متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات

دفعات لشراء ممتلكات ومعدات

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

مطلوب من/ إلى (عمليات التأمين/ عمليات المساهمين)*

مدفوعات عقود إيجار

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.

١٩ - اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الشركة في ٢٧ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ٠٩ مايو ٢٠٢١).

**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, 2021

INDEX	PAGES
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



Ibrahim Ahmed Al-Bassam & Co
Certified Public Accountants - Al-Bassam & Co.
(member firm of PKF International)

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT ON REVIEW OF CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

TO THE SHAREHOLDERS OF ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

INTRODUCTION

We have reviewed the accompanying condensed interim statement of financial position of Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company (the "Company") as of 31 March 2021 and the related condensed interim statements of income, comprehensive income, cash flows and changes in shareholders' equity 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 information 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 information based on our review.

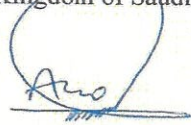
SCOPE OF REVIEW

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 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.

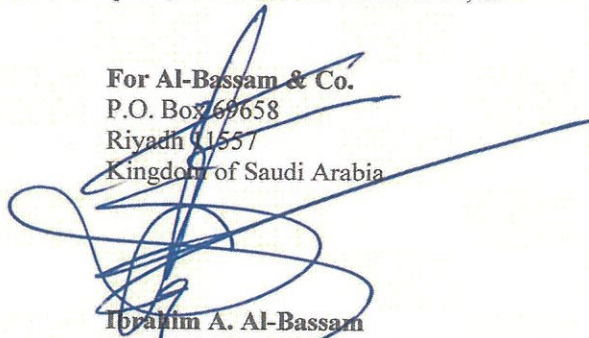
CONCLUSION

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim financial information is 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
License Number 409

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


Ibrahim A. Al-Bassam
Certified Public Accountant
License Number 337

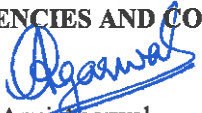
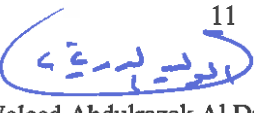
Date: May 23, 2021

Corresponding to: 11 Shawwal 1442AH



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

INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

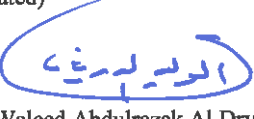
		March 31, 2021 (Unaudited) SR	December 31, 2020 (Audited) SR
	Note		
ASSETS			
Cash and cash equivalents	4	207,641,838	325,046,225
Prepaid expenses and other assets		130,385,449	144,090,776
Premiums receivable, net	5	466,555,129	404,388,790
Reinsurers' balance receivable, net	6	88,136,141	74,029,044
Reinsurers' share of outstanding claims	10.1	460,825,177	501,314,767
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	10.1	57,732,577	57,566,257
Reinsurers' share of unearned premiums	10.2	146,355,456	103,362,771
Deferred policy acquisition costs		20,641,041	12,903,209
Right-of-use assets	7.1	3,020,114	3,730,142
Financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments)		527,008,747	524,059,821
Available for sale investments	8.1	504,244,475	404,481,591
Deferred tax assets, net	9	6,411,925	5,825,970
Property and equipment, net		8,990,620	9,527,586
Statutory deposit		60,000,000	60,000,000
Accrued income on statutory deposit		1,572,445	1,572,445
TOTAL ASSETS		2,689,521,134	2,631,899,394
LIABILITIES			
Accrued and other liabilities		152,443,961	165,432,785
Surplus distribution payable		11,577,168	15,092,678
Reinsurers' balances payable		284,027,794	202,216,042
Unearned premiums	10.2	318,350,421	266,364,432
Unearned reinsurance commission		2,667,891	2,829,659
Outstanding claims	10.1	531,299,842	574,233,568
Claims incurred but not reported	10.1	123,986,946	123,799,018
Lease liabilities	7.2	1,805,086	3,362,331
Premium deficiency reserves	10.1	10,508,334	9,039,013
Additional premium reserves	10.1	2,432,427	1,385,708
Unit linked liabilities	10.1	508,205,639	518,114,351
End-of-service obligations		13,582,614	19,019,582
Zakat and income tax	15	16,803,459	14,699,522
Accrued income payable to SAMA		1,572,445	1,572,445
TOTAL LIABILITIES		1,979,264,027	1,917,161,134
EQUITY			
Share capital	16.1	600,000,000	600,000,000
Share premium		16,310,624	16,310,624
Statutory reserve		20,743,607	20,743,607
Retained earnings		49,987,729	47,676,744
Actuarial reserve for end-of-service obligations		3,597,830	3,597,830
Fair value reserve on investments		19,617,317	26,409,455
TOTAL EQUITY		710,257,107	714,738,260
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		2,689,521,134	2,631,899,394
CONTINGENCIES AND COMMITMENTS			
 Anuj Agarwal Chief Executive Officer  Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan Chairman  Waleed Bin Ateeq Finance Manager			

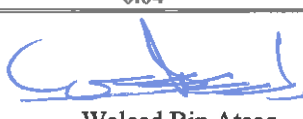
The accompanying notes 1 to 19 form an integral part of these interim condensed financial statements

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

		<i>For the three-month period ended</i>	
		<i>March 31, 2021</i>	<i>March 31, 2020</i>
		<i>(Unaudited)</i>	<i>(Unaudited)</i>
		<i>SR</i>	<i>SR</i>
	Note		
REVENUES			
Gross premiums written	10.2	228,673,002	205,625,130
Reinsurance premiums ceded abroad	10.2	(108,861,605)	(70,994,338)
Reinsurance premiums ceded locally	10.2	(630,579)	(725,753)
Excess of loss expenses	10.2	(8,342,442)	(4,787,979)
Fee income from unit linked investments		325,113	298,340
Net premiums written		111,163,489	129,415,400
Changes in unearned premiums	10.2	(51,985,989)	46,713,580
Changes in reinsurers' share of unearned premiums	10.2	42,992,685	(13,614,205)
Net premiums earned		102,170,185	162,514,775
Reinsurance commissions		1,573,306	3,109,049
NET REVENUES		103,743,491	165,623,824
UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES			
Gross claims paid		(126,381,873)	(145,536,589)
Surrenders and maturities		(43,994,813)	(25,242,232)
Expenses incurred related to claims		(2,569,520)	(8,670,117)
Reinsurers' share of claims paid		80,466,649	36,330,516
Net claims and other benefits paid		(92,479,557)	(143,118,422)
Changes in outstanding claims	10.1	42,933,726	12,922,767
Changes in reinsurers' share of outstanding claims	10.1	(40,489,590)	1,393,033
Changes in premium deficiency reserve	10.1	(1,469,321)	2,174,766
Changes in additional premium reserve	10.1	(1,046,719)	(973,161)
Changes in claims incurred but not reported	10.1	(187,928)	(24,373,741)
Changes in reinsurers' share of claims incurred but not reported	10.1	166,320	15,657,243
Net claims and other benefits incurred		(92,573,069)	(136,317,515)
Changes in unit linked liabilities	10.1	9,908,712	20,912,008
Unrealised gain / (loss) on unit linked investments		10,138,363	(11,768,830)
Policy acquisition costs		(5,354,528)	(17,914,656)
Inspection and supervision fees		(1,633,228)	(1,597,657)
TOTAL UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES		(79,513,750)	(146,686,650)
NET UNDERWRITING INCOME		24,229,741	18,937,174
OTHER (EXPENSES) / INCOME			
Provision for doubtful debts		(900,959)	-
General and administrative expenses		(25,166,253)	(36,934,616)
Investment income		3,144,415	2,878,162
Other income		3,749,266	149,017
TOTAL OTHER EXPENSES		(19,173,531)	(33,907,437)
NET INCOME / (LOSS) FOR THE PERIOD BEFORE ATTRIBUTION AND ZAKAT AND INCOME TAX		5,056,210	(14,970,263)
Surplus attributed to the insurance operations		(307,880)	-
NET INCOME / (LOSS) FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS BEFORE ZAKAT AND INCOME TAX		4,748,330	(14,970,263)
Zakat charge for the period	15	(2,127,968)	(913,611)
Income tax (charge) / credit for the period, net	15	(309,377)	236,643
NET INCOME / (LOSS) FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS AFTER ZAKAT AND INCOME TAX		2,310,985	(15,647,231)
Earnings / (loss) per share			
Basic and diluted earnings / (loss) per share (restated)	16.2	0.04	(0.45)


Anuj Agarwal
Chief Executive Officer


Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan
Chairman


Waleed Bin Ateeq
Finance Manager

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

INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

		<i>For the three-month period ended</i>	
		<i>March 31, 2021</i>	<i>March 31, 2020</i>
		<i>(Unaudited)</i>	<i>(Unaudited)</i>
		<i>SR</i>	<i>SR</i>
	Note		
Net income / (loss) for the period attributable to the shareholders after zakat and income tax		2,310,985	(15,647,231)
Other comprehensive income / (loss)			
<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	(7,598,949)	(11,351,556)
- Deferred tax relating to change in fair value	9 & 15	806,811	1,205,240
Total comprehensive loss for the period		(4,481,153)	(25,793,547)



Anuj Agarwal
Chief Executive Officer



Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan
Chairman



Waleed Bin Ateeq
Finance Manager

**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
Balance as at 1 January 2021 (audited)	600,000,000	16,310,624	20,743,607	47,676,744	3,597,830	26,409,455	714,738,260
Comprehensive loss for the period:				2,310,985			2,310,985
Net income for the period attributable to shareholders after zakat and income tax	-	-	-	-	-	-	-
Changes in fair values of available for sale investments	-	-	-	-	-	(7,598,949)	(7,598,949)
Deferred tax relating to change in fair value – Notes 9 & 15	-	-	-	-	-	806,811	806,811
Total comprehensive income / (loss) for the period	-	-	-	-	-	(6,792,138)	(4,481,153)
Balance as at 31 March 2021 (unaudited)	600,000,000	16,310,624	20,743,607	49,987,729	3,597,830	19,617,317	710,257,107
Balance as at 1 January 2020 (audited)	200,000,000	22,711,315	20,743,607	75,024,377	3,828,488	12,198,601	334,506,388
Comprehensive loss for the period:				(15,647,231)			(15,647,231)
Net loss for the period attributable to shareholders after zakat and income tax	-	-	-	-	-	(11,351,556)	(11,351,556)
Changes in fair values of available for sale investments	-	-	-	-	-	1,205,240	1,205,240
Deferred tax relating to change in fair value – Note 9 & 15	-	-	-	-	-	(10,146,316)	(25,793,547)
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	-	-	(10,146,316)	(25,793,547)
Balance as at 31 March 2020 (unaudited):	200,000,000	22,711,315	20,743,607	59,377,146	3,828,488	2,052,285	308,712,841


Anuj Agarwal
Chief Executive Officer


Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan
Chairman


Waleed Bin Ateeq
Finance Manager

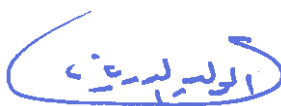
**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS

		For the three-month period ended	
		March 31, 2021	March 31, 2020
		(Unaudited)	(Unaudited)
	Note	SR	SR
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Net income / (loss) for the period before attribution and zakat and income tax		5,056,210	(14,970,263)
Adjustments for non-cash and other items:			
Depreciation of property and equipment		941,199	709,741
Amortisation of Right-of-use assets	7.1	710,028	781,344
Amortisation of investments premium		138,167	166,667
Provision for doubtful reinsurance receivables		362,006	-
Gain on sale of property and equipment		(52,586)	-
Provision for doubtful debts and write-offs		538,953	-
Provision for end-of-service obligations		(5,366,413)	593,007
Unrealised (gain) / loss on unit linked investments		(10,138,363)	11,768,830
Finance cost on lease liabilities	7.2	110,670	238,474
		(7,700,129)	(712,200)
Changes in operating assets and liabilities:			
Reinsurers' balances receivable		(14,469,103)	(2,962,714)
Premiums receivable		(62,705,292)	(24,996,327)
Reinsurers' share of unearned premiums		(42,992,685)	13,614,205
Reinsurers' share of outstanding claims		40,489,590	(1,393,033)
Reinsurers' share of claims incurred but not reported		(166,320)	(15,657,243)
Deferred policy acquisition costs		(7,737,832)	2,295,681
Unit linked investments		7,189,437	9,632,114
Prepaid expenses and other assets		13,705,327	7,181,951
Accrued expenses and other liabilities		(12,988,824)	17,561,135
Reinsurers' balances payable		81,811,752	13,945,825
Unearned premiums		51,985,989	(46,713,580)
Unearned reinsurance commission		(161,768)	(1,470,797)
Unit linked liabilities		(9,908,712)	(20,912,008)
Outstanding claims		(42,933,726)	(12,922,767)
Claims incurred but not reported		187,928	24,373,741
Premium deficiency reserves		1,469,321	(2,174,766)
Additional premium reserves		1,046,719	973,161
		(3,878,328)	(40,337,622)
End-of-service obligations paid		(70,555)	(1,879)
Surplus paid to policyholders / reclassified from surplus distribution		(3,823,390)	(164,415)
Zakat and income tax paid		(112,552)	-
Net cash used in operating activities		(7,884,825)	(40,503,916)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Purchase of available for sale investments	8.2	(107,500,000)	-
Proceeds from sale of property and equipment		52,585	-
Purchase of property and equipment		(404,232)	(870,540)
Net cash used in investing activities		(107,851,647)	(870,540)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Lease rental paid	7.2	(1,667,915)	(2,481,026)
Net cash used in financing activities		(1,667,915)	(2,481,026)
NET CHANGE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		(117,404,387)	(43,855,482)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		325,046,225	148,865,617
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	4	207,641,838	105,010,135
Non-cash information:			
Changes in fair value of available-for-sale investments	8.2	7,598,949	11,351,556
Deferred income tax	9	(806,811)	(1,205,240)



Anuj Agarwal
Chief Executive Officer



Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan
Chairman



Waleed Bin Ateeq
Finance Manager

The accompanying notes 1 to 19 form an integral part of these interim condensed financial statements

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

For the three-month period ended March 31, 2021

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 October 11, 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 July 31, 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 Central Bank (“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 January 1, 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 2021 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 Chartered and Professional Accountants (“SOCPA”).

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.

2. Basis of preparation (continued)

(a) Basis of presentation (continued)

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. 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 income or losses of the respective operations.

In preparing the Company's financial statements in compliance with International Financial Reporting Standards (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, 2020.

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

(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 this interim condensed financial information, 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 December 31, 2020. However, the Company has reviewed the key sources of estimation uncertainties disclosed in the last annual financial statements against the backdrop of the COVID-19 pandemic. Management will continue to assess the situation, and reflect any required changes in future reporting periods.

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.

2. Basis of preparation (continued)

(b) Critical accounting judgments, estimates and assumptions (continued)

In response to the spread of the Covid-19 virus in the Country 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.

The major impact of Covid-19 pandemic is seen in medical and motor line of business as explained below. As with any estimate, the projections and likelihoods of occurrence are underpinned by significant judgment and rapidly evolving situation and uncertainties surrounding the duration and severity of the pandemic, and therefore, the actual outcomes may be different to those projected. The impact of such uncertain economic environment is judgmental, and the Company will continue to reassess its position and the related impact on a regular basis.

Medical technical reserves

Based on the management's assessment, the management believes that the Government's decision to assume the medical treatment costs for both Saudi citizens and expatriates has helped in reducing any unfavourable impact. During the lockdown, the Company saw a decline in medical reported claims (majorly elective and non-chronic treatment claims) which resulted in a drop in claims experience. However, subsequent to the lifting of lockdown since June 21, 2020, the Company is experiencing a surge in claims which is in line with the expectations of the Company's management. The Company's management has duly considered the impact of surge in claims in the current estimate of future contractual cashflows of the insurance contracts in force as at March 31, 2021 for its liability adequacy test. It is expected that most of the deferred services have been availed as at the valuation date and therefore the Company has not set aside any additional provision for further deferral of medical claims.

Motor technical reserves

In response to the Covid-19 pandemic, SAMA issued a circular 189 (the "circular") dated 08 May 2020 to all insurance companies in the Kingdom of Saudi Arabia. Amongst other things, the circular instructed insurance companies to extend the period of validity of all existing retail motor insurance policies by further two month as well as providing a two-month additional coverage for all new retail motor policies written within one month of this circular.

The Management, in conjunction with its appointed actuary, deliberated on a variety of internal factors and concluded, that the Company considers the extension of two month in exiting motor policies as new policy and record a premium deficiency reserve based on the expected claims for the extended 2 month period.

For new policies written as per above circular, the premium is earned over the period of coverage i.e 14 month as per the Company accounting policy. There is no significant impact of two month extension in earned premium as of 31 March, 2021 as no material amounts of premium have been written during the one month period.

The Company has performed a liability adequacy test using current estimates of future cash flows under its insurance contracts at segmented level for motor line of business and recorded a Premium deficiency reserve amounting to SR 1.2 million as at 31 March, 2021.

3. Basis of preparation (continued)

(b) Critical accounting judgments, estimates and assumptions (continued)

Financial assets

To cater for any potential impacts, the Covid-19 pandemic may have had on the financial assets of the Company, the Company has performed an assessment in accordance with its accounting policy, to determine whether there is an objective evidence that a financial asset or a group of financial assets has been impaired. For debt financial assets, 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 or prolonged 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-month ended 31 March 2021. 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, 2020.

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 2023. 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.

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

3. Significant accounting policies (continued)

IFRS 17 - Insurance Contracts

IFRS 17 - "Insurance Contracts", applicable for the period beginning on or after January 1, 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.

Transition

Retrospective application is required. However, if full retrospective application for a group of insurance contracts is impracticable, then the entity is required to choose either a modified retrospective approach or a fair value approach.

Presentation and Disclosures

The Company expects that the new standard will result in a change to the accounting policies for insurance contracts together with amendments to presentation and disclosures.

Impact

The Company is currently assessing the impact of the application and implementation of IFRS 17. As of the date of the publication of these financial statements, the financial impact of adopting the standard has yet to be fully assessed by the Company. The Company has undertaken a Gap Analysis and the key gaps and their impact are as follows:

Impact Area	Summary of Impact
Financial Impact	The Company will need to change the practice of revenue recognition at the level of aggregation – IFRS 17 requires to recognize losses immediately, whereas the gain (refer to contractual service margin – CSM) will be earned over the coverage period of the direct insurance contracts. This may have high financial impact. The extent and sign of the financial impact also depends on the current assumptions, methodologies and practices being followed by the Company in technical reserves calculation. The new components of Insurance Finance Income and Expenses will have a greater impact, in particular to the following areas: - liability for incurred claims for which discounting will be required - accretion of interest on the CSM where the general model will be applied. Solvency capital may also have an impact subject to the local regulations.
Data Impact	The IFRS 17 requires the Company to decide on the level of aggregation based on the following three criteria: 1. Portfolio; 2. Profitability; and 3. Issuance Year This will increase the required granularity level of the data. Hence, new data fields will be required going forward and have significant impact on the data.
IT Systems Impact	Generally, the Company will have to modify their existing systems in order to capture the new data fields and process the new accounting entries, The Company may also have to update their existing reporting process and systems, in addition to the data storage requirements.
Process Impact	The financial reporting would change significantly under IFRS 17, with significant increase in the number of disclosures required by the standard.

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

Impact Area	Summary of Impact
	The accounting processes and chart of accounts would need to be updated as per the IFRS 17 standard. Actuarial models and assumptions need to be aligned with the IFRS 17 requirements.
Impact on RI Arrangements	Generally, the Company will have to review their existing reinsurance arrangements to better align with the IFRS 17 requirements with their existing processes. However, it may be possible that contracts issued by the Company may have different measurement models as compared to the contracts held by the Company.
Impact on Policies & Control Frameworks	The Company will need to update their existing policies and controls frameworks in all those areas which will have an impact due to the IFRS 17 adoption.

4. Cash and cash equivalents

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

	Insurance operations	
	March 31, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (Audited)
SR		
Bank balances and cash	52,599,640	7,605,027
Deposits maturing within 3 month from the acquisition date	-	180,034,531
	52,599,640	187,639,558
	Shareholders' operations	
	March 31, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (Audited)
Bank balances and cash	155,042,198	137,406,667
Total cash and cash equivalents	207,641,838	325,046,225

5. Premiums receivable, net

Premiums receivable comprise amounts due from the following:

	March 31, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (Audited)
SR		
Policyholders	179,592,634	145,169,592
Brokers and agents	316,166,678	273,712,382
Other shareholders (Note 14)	29,157,651	43,329,697
	524,916,963	462,211,671
Provision for doubtful receivable	(58,361,834)	(57,822,881)
Premiums receivable, net	466,555,129	404,388,790

6. Reinsurers' balance receivable, net

	March 31, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (Audited)
SR		
Receivables from reinsurers	93,523,882	79,054,779
Provision for doubtful reinsurers' receivables	(5,387,741)	(5,025,735)
Reinsurers' balance receivable, net	88,136,141	74,029,044

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

7. Right-of-use assets and Lease Liabilities

7.1. Right-of-use assets

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

SR	March 31, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (Audited)
Balance at the beginning of the period/year	3,730,142	6,776,228
Amortization	(710,028)	(3,046,086)
Balance at the end of the period/year	3,020,114	3,730,142

7.2. Lease Liabilities

The following table represents the movement of lease liabilities for the Company:

SR	March 31, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (Audited)
Opening balance	3,362,331	5,784,231
Finance costs	110,670	472,439
Lease rental payments	(1,667,915)	(2,894,339)
Balance at the end of the period/year	1,805,086	3,362,331

8. Available for sale investments

8.1. Investments are classified as follows

Insurance operations:

	<u>Domestic</u>		<u>International</u>		<u>Total</u>	
	March 31, 2021 (Unaudited) SR	December 31, 2020 (Audited) SR	March 31, 2021 (Unaudited) SR	December 31, 2020 (Audited) SR	March 31, 2021 (Unaudited) SR	December 31, 2020 (Audited) SR
Debt instruments	131,330,616	133,514,401	5,217,420	5,253,495	136,548,036	138,767,896
Equities and mutual funds	8,032,756	7,941,541	-	-	8,032,756	7,941,541
	139,363,372	141,455,942	5,217,420	5,253,495	144,580,792	146,709,437

Shareholders' operations:

	<u>Domestic</u>		<u>International</u>		<u>Total</u>	
	March 31, 2021 (Unaudited) SR	December 31, 2020 (Audited) SR	March 31, 2021 (Unaudited) SR	December 31, 2020 (Audited) SR	March 31, 2021 (Unaudited) SR	December 31, 2020 (Audited) SR
Debt instruments	338,237,997	235,930,780	12,636,611	12,832,218	350,874,608	248,762,998
Equities and mutual funds	3,223,078	3,223,078	5,565,997	5,786,078	8,789,075	9,009,156
	341,461,075	239,153,858	18,202,608	18,618,296	359,663,683	257,772,154

Total:

	<u>Domestic</u>		<u>International</u>		<u>Total</u>	
	March 31, 2021 (Unaudited) SR	December 31, 2020 (Audited) SR	March 31, 2021 (Unaudited) SR	December 31, 2020 (Audited) SR	March 31, 2021 (Unaudited) SR	December 31, 2020 (Audited) SR
Debt instruments	469,568,613	369,445,181	17,854,031	18,085,713	487,422,644	387,530,894
Equities and mutual funds	11,255,834	11,164,619	5,565,997	5,786,078	16,821,831	16,950,697
	480,824,447	380,609,800	23,420,028	23,871,791	504,244,475	404,481,591

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

8. Available for sale investments (continued)

8.2. Movement in available for sale investment balance is as follows

Insurance operations:

	Quoted securities	Unquoted securities	Total
	SR		
As at January 1, 2020	141,316,089	-	141,316,089
Amortisation	(256,123)	-	(256,123)
Unrealised gain on fair value	5,649,471	-	5,649,471
As at December 31, 2020	146,709,437	-	146,709,437
As of January 1, 2021	146,709,437	-	146,709,437
Amortisation	(63,741)	-	(63,741)
Unrealised loss on fair value	(2,064,904)	-	(2,064,904)
As at March 31, 2021	144,580,792	-	144,580,792

The cumulative unrealised gain in fair value of available for sale investments including deferred tax impact as mentioned in Notes 9 and 15 as at March 31, 2021 amounts to SR 7,527,660 (December 31, 2020: gain of SR 9,592,564).

Shareholders' operations:

	Quoted securities	Unquoted securities	Total
	SR		
As at January 1, 2020	205,730,648	38,432,763	244,163,411
Purchases	-	30,000,000	30,000,000
Disposals/maturity	(11,250,000)	(15,000,000)	(26,250,000)
Amortisation	(390,690)	-	(390,690)
Unrealised gain on fair value	7,877,367	2,372,066	10,249,433
As at December 31, 2020	201,967,325	55,804,829	257,772,154
As of January 1, 2021	201,967,325	55,804,829	257,772,154
Purchases	-	107,500,000	107,500,000
Amortisation	(74,426)	-	(74,426)
Unrealised loss on fair value	(3,563,688)	(1,970,357)	(5,534,045)
As at March 31, 2021	198,329,211	161,334,472	359,663,683

The cumulative unrealised gain in fair value of available for sale investments including deferred tax impact as mentioned in Notes 9 and 15 as at March 31, 2021 amounts to SR 12,089,657 (December 31, 2020: gain of SR 22,603,471).

9. Deferred tax assets, net

SR	March 31, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (Audited)
Deferred tax assets, net	6,411,925	5,825,970

Movement in deferred tax asset balance is as follows:

	March 31, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (Audited)
At the beginning of the period/year	5,825,970	6,961,507
Deferred tax (expense) / income - statement of income (note 15)	(220,856)	552,513
Deferred tax income /(expense) - statement of comprehensive income	806,811	(1,688,050)
At the end of the period/year	6,411,925	5,825,970

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 (A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

10. Technical reserves

10.1 Net outstanding claims and reserves

Net outstanding claims and reserves comprise of the following:

SR	March 31, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (Audited)
Gross outstanding claims	550,923,092	598,723,172
Less: Realizable value of salvage and subrogation	(19,623,250)	(24,489,604)
	531,299,842	574,233,568
Claims incurred but not reported	123,986,946	123,799,018
Premium deficiency reserves	10,508,334	9,039,013
Additional premium reserves	2,432,427	1,385,708
Unit linked liabilities	508,205,639	518,114,351
	1,176,433,188	1,226,571,658
Less:		
- Reinsurers' share of outstanding claims	(460,825,177)	(501,314,767)
- Reinsurers' share of claims incurred but not reported	(57,732,577)	(57,566,257)
	(518,557,754)	(558,881,024)
Net outstanding claims and reserves	657,875,434	667,690,634

10.2 Movement in unearned premiums

Movement in unearned premiums comprise of the following:

SR	Three month period ended March 31, 2021 (Unaudited)		
	Gross	Reinsurance	Net
Balance as at the beginning of the period	266,364,432	(103,362,771)	163,001,661
Premium written during the period	228,673,002	*(117,834,626)	110,838,376
Premium earned during the period	(176,687,013)	74,841,941	(101,845,072)
Balance as at the end of the period	318,350,421	(146,355,456)	171,994,965

*This amount includes SR108,861,605 for reinsurance premium ceded abroad, SR 630,579 for reinsurance premium ceded locally and SR 8,342,442 for excess of loss expenses.

SR	Three months period ended March 31, 2020 (Unaudited)		
	Gross	Reinsurance	Net
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	361,984,750	(138,763,380)	223,221,370

*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

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

10. Technical reserves (continued)

10.2 Movement in unearned premiums (continued)

	Year ended December 31, 2020 (Audited)		
	Gross	Reinsurance	Net
Balance as at the beginning of the year	408,698,330	(152,377,585)	256,320,745
Premium written during the year	674,731,117	*(250,026,185)	424,704,932
Premium earned during the year	(817,065,015)	299,040,999	(518,024,016)
Balance as at the end of the year	266,364,432	(103,362,771)	163,001,661

*This amount includes SR 233,697,568 for reinsurance premium ceded abroad, SR 1,844,048 for reinsurance premium ceded locally and SR 14,484,569 for excess of loss expenses.

11. Contingencies and commitments

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

SR	March 31, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (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, 2021. There was no change in the status of legal proceedings as disclosed at December 31, 2020.

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 advantageous 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 (A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

12. Fair values of financial instruments (continued)

12.1 Insurance operations:

		Fair value			
SR	Carrying value	Level 1	Level 2	Level 3	Total
March 31, 2021					
Unit linked investments	527,008,747	-	527,008,747	-	527,008,747
Available for sale investments measured at fair value					
Bonds and sukus	136,548,036	136,548,036	-	-	136,548,036
Mutual funds	4,839,448	4,839,448	-	-	4,839,448
Equities	3,193,308	3,193,308	-	-	3,193,308
Unit linked liabilities	(508,205,639)	-	(508,205,639)	-	(508,205,639)
	163,383,900	144,580,792	18,803,108	-	163,383,900

		Fair value			
SR	Carrying value	Level 1	Level 2	Level 3	Total
December 31, 2020					
Unit linked investments	524,059,821		524,059,821	-	524,059,821
Available for sale investments measured at fair value					
Bonds and Sukuks	138,767,896	138,767,896	-	-	138,767,896
Mutual Funds	4,836,936	-	4,836,936	-	4,836,936
Equities	3,104,605	3,104,605	-	-	3,104,605
Unit linked liabilities	(518,114,351)	-	(518,114,351)	-	(518,114,351)
	152,654,907	141,872,501	10,782,406	-	152,654,907

12.2 Shareholders' operations:

		Fair value			
SR	Carrying value	Level 1	Level 2	Level 3	Total
March 31, 2021					
Available for sale investments measured at fair value					
Bonds and sukuk	350,874,608	242,263,212	-	108,611,396	350,874,608
Mutual funds	5,565,997	-	5,565,997	-	5,565,997
Equities	3,223,078	-	-	3,223,078	3,223,078
	359.663.683	242.263.212	5.565.997	111.834.474	359.663.683

			Fair value		
SR	Carrying value	Level 1	Level 2	Level 3	Total
December 31, 2020					
Available for sale investments measured at fair value					
Bonds and Sukuk	248,762,998	196,181,247	-	52,581,751	248,762,998
Mutual Funds	5,786,078	-	5,786,078	-	5,786,078
Equities	3,223,078	-	-	3,223,078	3,223,078
	257,772,154	196,181,247	5,786,078	55,804,829	257,772,154

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

12. Fair values of financial instruments (continued)

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:

	Insurance operations	
	March 31, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (Audited)
SR		
Balance at the beginning of the period/year	-	-
Amortisation	-	-
Unrealised (loss) / gain on fair value of available for sale investments	-	-
Balance at the end of the period/year	-	-

12. Fair values of financial instruments (continued)

b. Measurement of fair values (continued)

	Shareholder operations	
	March 31, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (Audited)
SR		
Balance at the beginning of the period/year	55,804,829	38,432,763
Purchases	107,500,000	30,000,000
Disposals/maturity	-	-15,000,000
Amortisation	-	-
Unrealised (loss) / gain on fair value of available for sale investments	-1,970,357	2,372,066
Balance at the end of the period/year	161,334,472	55,804,829

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 567,480 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 567,480 .

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, 2020.

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, 2021 and December 31, 2020, its total revenues, expenses, and net income for the three months period 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 (A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

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>
<u>As at March 31, 2021 (Unaudited)</u>							
<u>Assets</u>							
Premiums receivable, gross	197,516,920	131,448,890	183,020,749	12,930,404	524,916,963	-	524,916,963
Provision for doubtful debts	-	-	-	-	(58,361,834)	-	(58,361,834)
Reinsurers' share of outstanding claims	5,101,241	19,738,039	424,296,499	11,689,398	460,825,177	-	460,825,177
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	(6,672)	14,946,821	26,792,250	16,000,178	57,732,577	-	57,732,577
Reinsurers' share of unearned premiums	148,533	42,677,341	95,223,905	8,305,677	146,355,456	-	146,355,456
Deferred policy acquisition costs	14,106,751	3,450,969	5,025,921	(1,942,600)	20,641,041		20,641,041
<u>Unallocated assets</u>							
Financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments)	-	-	-	-	527,008,747	-	527,008,747
Other assets	-	-	-	-	290,705,509	719,697,498	1,010,403,007
Total assets							<u>2,689,521,134</u>
<u>Liabilities and Equity</u>							
Outstanding claims	43,294,400	32,786,818	437,955,562	17,263,062	531,299,842	-	531,299,842
Claims incurred but not reported	38,756,654	30,292,766	32,407,797	22,529,729	123,986,946	-	123,986,946
Unearned premium	86,111,865	82,614,279	136,690,979	12,933,298	318,350,421	-	318,350,421
Unearned reinsurance commission	1,776	-	2,649,387	16,728	2,667,891	-	2,667,891
Unit linked liabilities	-	-	-	508,205,639	508,205,639	-	508,205,639
Unallocated liabilities	-	-	-	-	474,187,407	20,565,881	494,753,288
Equity	-	-	-	-	11,125,490	699,131,617	710,257,107
Total liabilities and equity							<u>2,689,521,134</u>

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

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>
For the three month period ended							
<u>March 31, 2021 (Unaudited)</u>							
Gross written premiums – retail	9,389,276	-	340,608	13,170,681	22,900,565		22,900,565
Gross written premiums – corporate	16,481,324	48,972,407	89,731,451	15,083,920	170,269,102		170,269,102
Gross written premiums – very small entities	1,003,378	5,752	2,208,699	179,152	3,396,981		3,396,981
Gross written premiums – small entities	9,603,119	2,624	2,969,099	169,507	12,744,349		12,744,349
Gross written premiums – medium entities	11,696,800	1,885	6,706,159	957,161	19,362,005		19,362,005
Reinsurance premiums ceded	-	(25,283,316)	(77,797,847)	(6,411,021)	(109,492,184)		(109,492,184)
Excess of loss expenses	(975,530)	-	(7,366,912)	-	(8,342,442)		(8,342,442)
Fee income from unit linked investments	-	-	-	325,113	325,113		325,113
Net written premiums	47,198,367	23,699,352	16,791,257	23,474,513	111,163,489		111,163,489
Changes in unearned premiums, net	(2,284,992)	(3,021,667)	(4,953,613)	1,266,968	(8,993,304)		(8,993,304)
Net premiums earned	44,913,375	20,677,685	11,837,644	24,741,481	102,170,185		102,170,185
Reinsurance commissions	-	-	1,331,604	241,702	1,573,306		1,573,306
Net claims and other benefits paid	(37,056,384)	(15,463,723)	(1,552,384)	(38,407,066)	(92,479,557)		(92,479,557)
Changes in outstanding claims, net	5,792,721	(3,574,675)	1,000,097	(774,007)	2,444,136		2,444,136
Changes in premium deficiency reserve	(57,020)	(1,664,914)	-	252,613	(1,469,321)		(1,469,321)
Changes in additional premium reserve	-	-	(1,046,719)	-	(1,046,719)		(1,046,719)
Changes in claims incurred but not reported, net	(2,104,244)	2,937,985	503,254	(1,358,603)	(21,608)		(21,608)
Change in unit linked liabilities	-	-	-	9,908,712	9,908,712		9,908,712
Unrealised gain on unit linked investments	-	-	-	10,138,363	10,138,363		10,138,363
Policy acquisition costs	1,167,429	(2,130,281)	(3,750,129)	(641,547)	(5,354,528)		(5,354,528)
Inspection and supervision fees - unallocated					(1,633,228)		(1,633,228)
Net underwriting income	12,655,877	782,077	8,323,367	4,101,648	24,229,741		24,229,741
Unallocated					(900,959)	-	(900,959)
Provision for doubtful debts					(24,966,244)	(200,009)	(25,166,253)
General and administrative expenses					966,996	2,177,419	3,144,415
Investment income					3,749,266	-	3,749,266
Other income							
Net income for the period before attribution and zakat and income tax							5,056,210

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

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>
<u>As at December 31, 2020 (Audited)</u>							
<u>Assets</u>							
Premiums receivable, gross	196,418,315	110,635,785	128,561,411	26,596,160	462,211,671	-	462,211,671
Provision for doubtful debts	-	-	-	-	(57,822,881)	-	(57,822,881)
Reinsurers' share of outstanding claims	5,110,052	14,770,842	471,585,853	9,848,020	501,314,767	-	501,314,767
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	(5,559)	25,203,659	21,807,392	10,560,765	57,566,257	-	57,566,257
Reinsurers' share of unearned premiums	210,709	41,277,120	48,395,981	13,478,961	103,362,771	-	103,362,771
Deferred policy acquisition costs	7,450,865	3,821,722	3,590,495	(1,959,873)	12,903,209	-	12,903,209
<u>Unallocated assets</u>							
Financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments)	-	-	-	524,059,821	524,059,821	-	524,059,821
Other assets	-	-	-	-	308,136,453	720,167,326	1,028,303,779
Total assets							<u>2,631,899,394</u>
<u>Liabilities and Equity</u>							
Outstanding claims	49,095,932	24,244,947	486,245,014	14,647,675	574,233,568	-	574,233,568
Claims incurred but not reported	36,653,523	43,487,589	27,926,194	15,731,712	123,799,018	-	123,799,018
Unearned premium	84,011,668	78,192,392	84,786,822	19,373,550	266,364,432	-	266,364,432
Unearned reinsurance commission	1,776	-	2,815,221	12,662	2,829,659	-	2,829,659
Unit linked liabilities	-	-	-	518,114,351	518,114,351	-	518,114,351
Unallocated liabilities	-	-	-	-	413,200,646	18,619,460	431,820,106
Equity	-	-	-	-	13,190,394	701,547,866	714,738,260
Total liabilities and equity							<u>2,631,899,394</u>

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

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>
<i>For the three month period ended</i>							
<i>March 31, 2020 (Unaudited)</i>							
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
Net written premiums	56,815,277	26,790,121	22,205,749	23,604,253	129,415,400	-	129,415,400
Changes in unearned premiums, net	48,839,370	(3,730,134)	(13,259,875)	1,250,014	33,099,375	-	33,099,375
Net premiums earned	105,654,651	23,059,986	8,945,872	24,854,266	162,514,775	-	162,514,775
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
Unrealised gain 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 - unallocated					(1,597,657)	-	(1,597,657)
Net underwriting income	691,473	7,017,225	6,397,929	6,428,204	18,937,174	-	18,937,174
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
Net loss for the period before attribution and zakat and income tax							(14,970,263)

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

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 month period ended		Balance as at	
	March 31, 2021	March 31, 2020	March 31, 2021	December 31, 2020
	SR	SR	SR	SR
<u>Entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by related parties</u>				
<u>Major shareholders</u>				
- Insurance premium ceded	77,201,139	52,805,482		
- Reinsurers' share of claims paid	69,025,443	23,099,669		
- Commission income	498,544	1,511,693		
- Third party administrator expenses	1,380,345	822,647		
- Accrued third party administrator			6,155,492	6,054,885
- Reinsurance balance payable, net			99,418,767	64,908,679
- Investments in equity of Saudi NextCare			800,000	800,000
 <u>Other Shareholders (other than related party)</u>				
- Insurance premium written	8,774,095	6,334,794		
- Claims paid	8,316,327	8,110,723		
- Commission expense	965,315	360,762		
- Premium receivable			29,157,651	43,329,697
- Outstanding claims			25,881,124	26,371,943
- Cash and cash equivalents			202,251,669	309,910,589
Unit linked investments managed by shareholders (including receivable for unit linked investments)			527,008,747	524,059,821

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 Nederland, 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, 2021	BOD members SR	Top executives SR
Salaries and compensation	-	1,786,092
Allowances	87,000	13,500
Annual remuneration	255,000	30,000
End of service obligations	-	61,026
	342,000	1,890,618

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

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

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
	<u>342,000</u>	<u>2,996,785</u>

15. Zakat and income tax

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

	March 31, 2021		December 31, 2020	
	SR	%	SR	%
Non-Saudi Shareholders	318,540,000	53.09%	318,540,000	53.09%
Saudi and GCC Shareholders	281,460,000	46.91%	281,460,000	46.91%
	600,000,000	100%	600,000,000	100%

As at 31 March 2021, the authorized, issued and fully paid-in share capital of the Company consists of 60 million shares of SR 10 each and as at December 31, 2020 the authorized, issued and fully paid-in share capital of the Company consists of 60 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.

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

	March 31, 2021 (Unaudited)	December 31, 2020 (Audited)
SR		
Provision for zakat	12,735,088	10,718,945
Provision for income tax	4,068,371	3,980,577
	16,803,459	14,699,522

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

	March 31, 2021 (Unaudited)	March 31, 2020 (Unaudited)
SR		
Zakat for the three month period	2,127,968	913,611
Income tax for the three month period		
- Current tax	88,521	-
- Deferred tax	220,856	(236,643)
	2,437,345	676,968

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

15. Zakat and income tax (continued)

Status of assessments

The Company has filed the zakat and income tax declarations for all the years up to December 31, 2020. The Company finalized its zakat and tax position for all the years up to December 31, 2014.

The final tax and zakat assessment for the years 2015 to 2018 has been issued by the GAZT in the fourth quarter 2020 which resulted in additional zakat and tax liability of SR 13.7 million arising mainly from the non-deduction of long-term investments from the zakat base. The Company has filed an appeal against this assessment. The Company has accounted for this additional zakat and income tax liability in the provision in the financial statements. The assessment for the years 2019 and 2020 is still outstanding.

The finalization of the assessment is not expected to have material impact on the financial statements.

Prepaid expenses and other assets include payment made by the Company in relation to VAT assessment raised by General Authority of Zakat and Tax ("GAZT") for 2018 and 2019 financial years amounting to Saudi Riyals SR 35.4 million. The payments were made to GAZT to avoid penalties. However, the Company has submitted objections to the GAZT assessment. The GAZT has partially accepted the objection and the company has filed an appeal for the remaining amount of SR 27.8 million. The Company's management believes that there is strong basis that the decision of the appeal would be in the favor of the Company.

16. Share capital and earnings / (loss) per share

16.1 Share capital

The authorised and issued share capital of the Company is SR 600 million divided into 60 million shares of SR 10 each (December 31, 2020: SR 600 million divided into 60 million shares of SR 10 each). The founding shareholders of the Company have subscribed and paid for 39 million shares with a nominal value of SR 10 each, which represents 65% of the shares of the Company's capital and the remaining 21 million shares with a nominal value of SR 10 each have been subscribed by general public.

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

	March 31, 2021	
	Number of Shares	Authorized, issued and paid up capital
		SR
Allianz Europe BV	11.10 Million	111 Million
Allianz France International	9.75 Million	97.5 Million
Allianz Mena Holding Bermuda	9.75 Million	97.5 Million
Banque Saudi Fransi	8.40 Million	84 Million
Public	21.00 Million	210 Million
	60 Million	600 Million

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

16. Share capital and earnings / (loss) per share (continued)

16.1 Share capital (continued)

	December 31, 2020	
	Number of Shares	Authorized, issued and paid up capital SR
Allianz Europe BV	11.10 Million	111 Million
Allianz France International	9.75 Million	97.5 Million
Allianz Mena Holding Bermuda	9.75 Million	97.5 Million
Banque Saudi Fransi	8.40 Million	84 Million
Public	21.00 Million	210 Million
	60 Million	600 Million

16.2 Earning / (Loss) per share

Earnings / (loss) per share has been calculated for the comparative period by dividing the income / (loss) for the period by the weighted average number of shares outstanding at the reported date. The weighted average number of shares have been retrospectively adjusted for all the prior periods to reflect the bonus element of the right issue as required by IAS 33 "Earning per share". The weighted average number of ordinary share for prior period is computed using an adjustment factor of 1.75 which a ratio of theoretical ex-right price of 15.98 and the closing price per share of SR 27.95 before the right issue.

	For the three-month period ended	
	March 31, 2021	March 31, 2020 (Restated)
Income / (loss) for the period	2,310,985	(15,647,231)
Weighted average number of shares	60,000,000	34,973,931
Earnings / (loss) / for the period	0.04	(0.45)

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

17. Risk Management (continued)

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

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 (A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

18. Supplementary information

a) Interim statements of financial position

	SR					
	March 31, 2021			December 31, 2020		
	Insurance operations	Share-holders' operations	Total	Insurance operations	Share-holders' operations	Total
ASSETS						
Cash and cash equivalents	52,599,640	155,042,198	207,641,838	187,639,558	137,406,667	325,046,225
Prepaid expenses and other assets	116,885,028	13,500,421	130,385,449	132,882,715	11,208,061	144,090,776
Premiums receivable, net	466,555,129	-	466,555,129	404,388,790	-	404,388,790
Reinsurers' balance receivable, net	88,136,141	-	88,136,141	74,029,044	-	74,029,044
Reinsurers' share of outstanding claims	460,825,177	-	460,825,177	501,314,767	-	501,314,767
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	57,732,577	-	57,732,577	57,566,257	-	57,566,257
Reinsurers' share of unearned premiums	146,355,456	-	146,355,456	103,362,771	-	103,362,771
Deferred policy acquisition costs	20,641,041	-	20,641,041	12,903,209	-	12,903,209
Right-of-use assets	3,020,114	-	3,020,114	3,730,142	-	3,730,142
Financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments)	527,008,747	-	527,008,747	524,059,821	-	524,059,821
Available for sale investments	144,580,792	359,663,683	504,244,475	146,709,437	257,772,154	404,481,591
Deferred tax assets, net	-	6,411,925	6,411,925	-	5,825,970	5,825,970
Property and equipment	8,990,620	-	8,990,620	9,527,586	-	9,527,586
Statutory deposit	-	60,000,000	60,000,000	-	60,000,000	60,000,000
Accrued income on statutory deposit	-	1,572,445	1,572,445	-	1,572,445	1,572,445
Due to/from insurance operation/shareholders operation*	(123,506,826)	123,506,826	-	(246,382,029)	246,382,029	-
TOTAL ASSETS	1,969,823,636	719,697,498	2,689,521,134	1,911,732,068	720,167,326	2,631,899,394
LIABILITIES						
Accrued and other liabilities	150,253,984	2,189,977	152,443,961	163,085,292	2,347,493	165,432,785
Surplus distribution payable	11,577,168	-	11,577,168	15,092,678	-	15,092,678
Reinsurers' balances payable	284,027,794	-	284,027,794	202,216,042	-	202,216,042
Unearned premiums	318,350,421	-	318,350,421	266,364,432	-	266,364,432
Unearned reinsurance commission	2,667,891	-	2,667,891	2,829,659	-	2,829,659
Outstanding claims	531,299,842	-	531,299,842	574,233,568	-	574,233,568
Claims incurred but not reported	123,986,946	-	123,986,946	123,799,018	-	123,799,018
Lease liabilities	1,805,086	-	1,805,086	3,362,331	-	3,362,331
Premium deficiency reserve	10,508,334	-	10,508,334	9,039,013	-	9,039,013
Additional premium reserves	2,432,427	-	2,432,427	1,385,708	-	1,385,708
Unit linked liabilities	508,205,639	-	508,205,639	518,114,351	-	518,114,351
End-of-service obligations	13,582,614	-	13,582,614	19,019,582	-	19,019,582
Zakat and income tax	-	16,803,459	16,803,459	-	14,699,522	14,699,522
Accrued income payable to SAMA	-	1,572,445	1,572,445	-	1,572,445	1,572,445
TOTAL LIABILITIES	1,958,698,146	20,565,881	1,979,264,027	1,898,541,674	18,619,460	1,917,161,134
EQUITY						
Share capital	-	600,000,000	600,000,000	-	600,000,000	600,000,000
Share premium	-	16,310,624	16,310,624	-	16,310,624	16,310,624
Statutory reserve	-	20,743,607	20,743,607	-	20,743,607	20,743,607
Retained earnings	-	49,987,729	49,987,729	-	47,676,744	47,676,744
Actuarial reserve for end-of-service obligations	3,597,830	-	3,597,830	3,597,830	-	3,597,830
Fair value reserve on investments	7,527,660	12,089,657	19,617,317	9,592,564	16,816,891	26,409,455
TOTAL EQUITY	11,125,490	699,131,617	710,257,107	13,190,394	701,547,866	714,738,260
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	1,969,823,636	719,697,498	2,689,521,134	1,911,732,068	720,167,326	2,631,899,394

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

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

18. Supplementary information (continued)

b) Interim statement of income

	SR					
	For the three-month period ended					
	March 31, 2021			March 31, 2020		
	Insurance operations	Shareholders' operations	Total	Insurance operations	Shareholders' operations	Total
REVENUES						
Gross premiums written	228,673,002	-	228,673,002	205,625,130	-	205,625,130
Reinsurance premiums ceded abroad	(108,861,605)	-	(108,861,605)	(70,994,338)	-	(70,994,338)
Reinsurance premiums ceded locally	(630,579)	-	(630,579)	(725,753)	-	(725,753)
Excess of loss expenses	(8,342,442)	-	(8,342,442)	(4,787,979)	-	(4,787,979)
Fee income from unit linked investments	325,113	-	325,113	298,340	-	298,340
Net premiums written	111,163,489	-	111,163,489	129,415,400	-	129,415,400
Changes in unearned premiums	(51,985,989)	-	(51,985,989)	46,713,580	-	46,713,580
Changes in reinsurers' share of unearned Premiums	42,992,685	-	42,992,685	(13,614,205)	-	(13,614,205)
Net premiums earned	102,170,185	-	102,170,185	162,514,775	-	162,514,775
Reinsurance commissions	1,573,306	-	1,573,306	3,109,049	-	3,109,049
NET REVENUES	103,743,491	-	103,743,491	165,623,824	-	165,623,824
UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES						
Gross claims paid	(126,381,873)	-	(126,381,873)	(145,536,589)	-	(145,536,589)
Surrenders and maturities	(43,994,813)	-	(43,994,813)	(25,242,232)	-	(25,242,232)
Expenses incurred related to claims	(2,569,520)	-	(2,569,520)	(8,670,117)	-	(8,670,117)
Reinsurers' share of claims paid	80,466,649	-	80,466,649	36,330,516	-	36,330,516
Net claims and other benefits paid	(92,479,557)	-	(92,479,557)	(143,118,422)	-	(143,118,422)
Changes in outstanding claims	42,933,726	-	42,933,726	12,922,767	-	12,922,767
Changes in reinsurers' share of outstanding claims	(40,489,590)	-	(40,489,590)	1,393,033	-	1,393,033
Change in premium deficiency reserves	(1,469,321)	-	(1,469,321)	2,174,766	-	2,174,766
Changes in additional premium reserves	(1,046,719)	-	(1,046,719)	(973,161)	-	(973,161)
Changes in claims incurred but not Reported	(187,928)	-	(187,928)	(24,373,741)	-	(24,373,741)
Changes in reinsurers' share of claim incurred but not reported	166,320	-	166,320	15,657,243	-	15,657,243
Net claims and other benefits incurred	(92,573,069)	-	(92,573,069)	(136,317,515)	-	(136,317,515)
Changes in unit linked liabilities	9,908,712	-	9,908,712	20,912,008	-	20,912,008
Unrealised gain / (loss) on unit linked investments	10,138,363	-	10,138,363	(11,768,830)	-	(11,768,830)
Policy acquisition costs	(5,354,528)	-	(5,354,528)	(17,914,656)	-	(17,914,656)
Inspection and supervision fees	(1,633,228)	-	(1,633,228)	(1,597,657)	-	(1,597,657)
TOTAL UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES	(79,513,750)	-	(79,513,750)	(146,686,650)	-	(146,686,650)
NET UNDERWRITING INCOME	24,229,741	-	24,229,741	18,937,174	-	18,937,174
OTHER (EXPENSES) / INCOME						
Provision for doubtful debts	(900,959)	-	(900,959)	-	-	-
General and administrative expenses	(24,966,244)	(200,009)	(25,166,253)	(36,681,451)	(253,165)	(36,934,616)
Investment income	966,996	2,177,419	3,144,415	1,020,923	1,857,239	2,878,162
Other income	3,749,266	-	3,749,266	149,017	-	149,017
TOTAL OTHER EXPENSES	(21,150,941)	1,977,410	(19,173,531)	(35,511,511)	1,604,074	(33,907,437)
Net income / (loss) for the period before attribution and zakat and income tax	3,078,800	1,977,410	5,056,210	(16,574,337)	1,604,074	(14,970,263)
Net surplus / (defecit) transferred to shareholders' Operation	(2,770,920)	2,770,920	-	16,574,337	(16,574,337)	-
Net income for the period after shareholders' appropriations	307,880	4,748,330	5,056,210	-	(14,970,263)	(14,970,263)
Zakat charge for the period		(2,127,968)	(2,127,968)		(913,611)	(913,611)
Income tax credit / (charge) for the period, net	-	(309,377)	(309,377)		236,643	236,643
Net income / (loss) attributable to the shareholders after zakat and income tax	307,880	2,310,985	2,618,865	-	(15,647,231)	(15,647,231)

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

18. Supplementary information (continued)

c) Interim statement of comprehensive income

	SR					
	<i>For the three-month period ended</i>					
	<i>March 31, 2021</i>			<i>March 31, 2020</i>		
	Insurance operations	Shareholders' operations	Total	Insurance operations	Shareholders' operations	Total
Net income / (loss) for the period after zakat and income tax	307,880	2,310,985	2,618,865	-	(15,647,231)	(15,647,231)
Other comprehensive income / (loss)						
<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	(2,064,904)	(5,534,045)	(7,598,949)	(4,947,735)	(6,403,821)	(11,351,556)
- Deferred tax relating to change in fair value	219,239	587,572	806,811	525,321	679,919	1,205,240
Total comprehensive loss for the period	(1,537,785)	(2,635,488)	(4,173,273)	(4,422,414)	(21,371,133)	(25,793,547)
Reconciliation:						
Less: Net income attributable to insurance Operations			(307,880)			-
Total comprehensive loss for the period attributable to the shareholders			(4,481,153)			(25,793,547)

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

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

For the three-month period ended March 31, 2021

18. Supplementary information (continued)

d) Interim statement of cash flows

	SR					
	For the three-month period ended					
	Insurance operations	March 31, 2021 Shareholders' operations	Total	Insurance operations	March 31, 2020 Shareholders' operations	Total
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES						
Net income / (loss) for the period before attribution and zakat and income tax	307,880	4,748,330	5,056,210	-	(14,970,263)	(14,970,263)
Adjustments for non-cash items and other items:						
Depreciation of property and equipment	941,199	-	941,199	709,741	-	709,741
Amortisation of Right-of-use assets	710,028	-	710,028	781,344	-	781,344
Amortisation of investments premium	63,741	74,426	138,167	64,204	102,463	166,667
Provision of doubtful reinsurance receivables	362,006	-	362,006	-	-	-
Gain on sale of property and equipment	(52,586)	-	(52,586)	-	-	-
Provision for doubtful receivables and write-offs	538,953	-	538,953	-	-	-
Provision for end-of-service obligations	(5,366,413)	-	(5,366,413)	593,007	-	593,007
Unrealised (gain) / loss on unit linked investments	(10,138,363)	-	(10,138,363)	11,768,830	-	11,768,830
Finance cost on lease liabilities	110,670	-	110,670	238,474	-	238,474
Shareholders' appropriation from insurance operations' surplus*	2,770,920	(2,770,920)	-	(16,574,337)	16,574,337	-
	(9,751,965)	2,051,836	(7,700,129)	(2,418,737)	1,706,537	(712,200)
Changes in operating assets and liabilities:						
Reinsurers' balance receivable	(14,469,103)	-	(14,469,103)	(2,962,714)	-	(2,962,714)
Premium receivable	(62,705,292)	-	(62,705,292)	(24,996,327)	-	(24,996,327)
Reinsurers' share of unearned premiums	(42,992,685)	-	(42,992,685)	13,614,205	-	13,614,205
Reinsurers' share of outstanding claims	40,489,590	-	40,489,590	(1,393,033)	-	(1,393,033)
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	(166,320)	-	(166,320)	(15,657,243)	-	(15,657,243)
Deferred policy acquisition costs	(7,737,832)	-	(7,737,832)	2,295,681	-	2,295,681
Unit linked investments	7,189,437	-	7,189,437	9,632,114	-	9,632,114
Prepaid expenses and other assets	15,997,687	(2,292,360)	13,705,327	9,313,331	(2,131,380)	7,181,951
Accrued and other liabilities	(12,831,308)	(157,516)	(12,988,824)	17,470,435	90,700	17,561,135
Reinsurers' balances payable	81,811,752	-	81,811,752	13,945,825	-	13,945,825
Unearned premiums	51,985,989	-	51,985,989	(46,713,580)	-	(46,713,580)
Unearned reinsurance commission	(161,768)	-	(161,768)	(1,470,797)	-	(1,470,797)
Unit linked liabilities	(9,908,712)	-	(9,908,712)	(20,912,008)	-	(20,912,008)
Outstanding claims	(42,933,726)	-	(42,933,726)	(12,922,767)	-	(12,922,767)
Claims incurred but not reported	187,928	-	187,928	24,373,741	-	24,373,741
Premium deficiency reserves	1,469,321	-	1,469,321	(2,174,766)	-	(2,174,766)
Additional premium reserves	1,046,719	-	1,046,719	973,161	-	973,161
	(3,480,288)	(398,040)	(3,878,328)	(40,003,479)	(334,143)	(40,337,622)
End-of-service obligations paid	(70,555)	-	(70,555)	(1,879)	-	(1,879)
Surplus paid to policyholders / reclassified from surplus distribution	(3,823,390)	-	(3,823,390)	(164,415)	-	(164,415)
Zakat and income tax paid	-	(112,552)	(112,552)	-	-	-
Net cash used in operating activities	(7,374,233)	(510,592)	(7,884,825)	(40,169,773)	(334,143)	(40,503,916)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES						
Purchase of available for sale investments	-	(107,500,000)	(107,500,000)	-	-	-
Proceeds from sale of property and equipment	52,585	-	52,585	-	-	-
Payment for purchase of property and equipment	(404,232)	-	(404,232)	(870,540)	-	(870,540)
Net cash used in investing activities	(351,647)	(107,500,000)	(107,851,647)	(870,540)	-	(870,540)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITY						
Due from / to (insurance operations / shareholder operations)*	(125,646,123)	125,646,123	-	31,794,741	(31,794,741)	-
Lease rental paid	(1,667,915)	-	(1,667,915)	(2,481,026)	-	(2,481,026)
Net cash used in financing activity	(127,314,038)	125,646,123	(1,667,915)	29,313,715	(31,794,741)	(2,481,026)
Net change in cash and cash equivalents	(135,039,918)	17,635,531	(117,404,387)	(11,726,598)	(32,128,884)	(43,855,482)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	187,639,558	137,406,667	325,046,225	87,046,426	61,819,191	148,865,617
Cash and cash equivalents at the end of the Period	52,599,640	155,042,198	207,641,838	75,319,828	29,690,307	105,010,135
NON-CASH INFORMATION:						
Change in fair value of available for sale Investment	2,064,904	5,534,045	7,598,949	4,947,735	6,403,821	11,351,556
Deferred income tax	(219,239)	(587,572)	(806,811)	(525,321)	(679,919)	(1,205,240)

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

19. Approval of the interim condensed financial statements

The interim condensed financial statements have been approved by the Company's Board of Directors on May 09, 2021 (corresponding to 27 Ramadan 1442H).