

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 31 مارس 2022

الصفحة

الفهرس

1	تقرير الفحص لمراجعي الحسابات المستقلين
2	قائمة المركز المالي الأولية
3	قائمة الدخل الأولية
4	قائمة الدخل الشامل الأولية
5	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية
6	قائمة التدفقات النقدية الأولية
33-7	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 فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لشركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني ("الشركة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢م، والقوائم الأولية للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م والإيضاحات التفسيرية الأخرى ("القوائم المالية الأولية الموجزة"). إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) - "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

### نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتكون فحص القوائم المالية الأولية الموجزة إجراء استفسارات بشكل رئيسي مع الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويُعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن نتحقق 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 ٣٣٧

برايس واترهاوس كوبرز

ص. ب ٨٢٨٢

الرياض ١١٤٨٢

المملكة العربية السعودية

علي حسن البصري

ترخيص رقم ٤٠٩

التاريخ ٢٦ مايو ٢٠٢٢

الموافق ٢٥ شوال ١٤٤٣ هـ



شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الأولية

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مراجعة) ريال سعودي	٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
			النقد وما يعادله
١٦٠,٩٧٩,٦٤٤	١٢٣,٣٦٦,٥٨٦	٤	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٢٠٢,٢٠٩,٢١٤	٢٧٠,١٤٩,٥٢٣	٥	أقساط تأمين مدينة، صافي
٣٤٦,٣٣٠,٧٨٠	٣٣٦,٤٨٢,٩٤٠	٦	أرصدة إعادة تأمين مدينة، صافي
٨٣,٧٧٩,٤٠٧	٨٢,٩٦٤,٥٦٦	١-١٠	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٤٤١,٩٦٢,٠٨٨	٤٣٨,٤٠٩,٩٠٠	١-١٠	حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
٥٢,١٣٧,٤٢٣	٥٤,٨٧٥,٥٢٧	٢-١٠	حصة معيدي التأمين من أقساط غير مكتسبة
١٢٨,٩٣٧,٤٧٥	١٢٣,٩٤٩,٢٤٣	١-٧	تكاليف اكتتاب وثائق مؤجلة
٢٠,٧٤٩,٦٠٢	٢٢,٩٣٤,٢٨٦	١-٨	حق استخدام موجودات
٨٤٤,١٩٣	١١٨,٨٨٦	٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (استثمارات مربوطة بوحدة)
٥١٥,٢٢٧,٩٢٤	٥٢٤,٢٩٤,٤٤٤	٩	استثمارات متاحة للبيع
٥٥٢,٩٥١,٣٣١	٥٦٩,٢٢٥,٨٩٠	٩	ضريبة موجودات مؤجلة، صافي
٧,٦٦٨,٤٩٥	٩,٢٥٧,٤٩٢		ممتلكات ومعدات، صافي
٧,٩٦٨,٦٥٨	٨,٠٦٦,٣٧٠		وديعة نظامية
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠		دخل مستحق من وديعة نظامية
١,٥٧٩,٨٥٨	١,٥٧٩,٨٥٨		<b>إجمالي الموجودات</b>
٢,٥٨٣,٣٢٦,٠٩٢	٢,٦٢٥,٦٧٥,٥١١		
			<b>المطلوبات</b>
			مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٠٣,٦١٩,٢٢٨	١٠٤,٦٩١,٦٧١		فائض متر اكم
١١,٨١٦,٠٦٩	٩,٤٦٧,٤٦٥		ذمم معيدي التأمين الدائنة
٢٤٦,٠٦٦,٤٣٧	٢٧١,٧٥٢,٤٠٤	١-١٠	مطالبات تحت التسوية
٥١٠,٠٣٩,٤١٩	٥١٠,٨٤٥,٧٩٠	١-١٠	مطالبات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
١٠٨,٦٥٢,٩٦١	١١١,٤٩٧,٣٠٨	٢-٧	مطلوبات عقود إيجار
٩٩٧,٨٠٤	٧٤٢,١١٦	١-١٠	مطلوبات مربوطة بوحدة
٥٠٩,٨٩٦,٣٣٤	٥١٨,٩٥٦,٧٦٩	١-١٠	احتياطي عجز الأقساط
٥,٩٦٠,٧٧٩	٩,٨٣١,٠٠٠	١-١٠	احتياطيات أقساط إضافية
٤,٤١١,٢٨٥	٧,١٠٢,٧٣٧	٢-١٠	أقساط تأمين غير مكتسبة
٣٢٧,٤٩٣,٥٦٦	٣٣٦,٨٨٧,٣٣١		عمولة إعادة تأمين غير مكتسبة
١,٣٤٧,٧٧٤	٢,٨٨٦,٢٩٥		التزامات نهاية الخدمة للموظفين
١٩,٠٣٠,٨٢٢	١٨,٤٠٣,٨٦٩		إيرادات مستحقة للبنك المركزي السعودي
١,٥٧٩,٨٥٨	١,٥٧٩,٨٥٨	١٥	الزكاة وضريبة الدخل
٢١,١٢٠,٧٣٢	٢٣,٤٣٩,٢٦٨		<b>إجمالي المطلوبات</b>
١,٨٧٢,٠٣٣,٠٦٨	١,٩٢٨,٠٨٣,٨٨١		
			<b>حقوق الملكية</b>
		١-١٦	رأس المال
٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠		علاوة إصدار
١٦,٣١٠,٦٢٤	١٦,٣١٠,٦٢٤		احتياطي نظامي
٢١,٨٦٧,٤٩٣	٢١,٨٦٧,٤٩٣		أرباح مبقاة
٥٢,١٧٢,٢٨٧	٥٢,٩٧١,٣٣٣		الاحتياطي الاكتواري للالتزامات نهاية الخدمة للموظفين
٣,٣٩٢,٧٠٤	٣,٣٩٢,٧٠٤		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
١٧,٥٤٩,٩١٦	٣,٠٤٩,٤٧٦		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
٧١١,٢٩٣,٠٢٤	٦٩٧,٥٩١,٦٣٠		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>
٢,٥٨٣,٣٢٦,٠٩٢	٢,٦٢٥,٦٧٥,٥١١		
		١١	التزامات محتملة وتعهدات

الوليء للريء

الوليء عبدالرزاق الءريءان  
رئيس مجلس الإدارة

Agawal

أنوء آءرءال  
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 الأولية

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٢٨,٦٧٣,٠٠٢	٢٠٩,٨٦٩,٣١٧	الإيرادات
(١٠٨,٨٦١,٦٠٥)	(٧٠,٤١٣,٤٠١)	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(٦٣٠,٥٧٩)	(١٣٧,٥٢٨)	أقساط إعادة التأمين المسندة الخارجية
(٨,٣٤٢,٤٤٢)	(٣,٩٥٥,٩٢٦)	أقساط إعادة التأمين المسندة المحلية
٣٢٥,١١٣	٣٦٠,٥٧١	تكاليف فائض الخسارة
١١١,١٦٣,٤٨٩	١٣٥,٧٢٣,٠٣٣	إيرادات أتعاب من استثمارات مرتبطة بوحدات
(٥١,٩٨٥,٩٨٩)	(٩,٣٩٣,٧٦٥)	صافي أقساط التأمين المكتتبة
٤٢,٩٩٢,٦٨٥	(٤,٩٨٨,٢٣٢)	التغيرات في أقساط التأمين غير المكتسبة
١٠٢,١٧٠,١٨٥	١٢١,٣٤١,٠٣٦	التغيرات في حصة معيدي التأمين من أقساط غير مكتسبة
١,٥٧٣,٣٠٦	٣,١١٦,١٠٣	صافي أقساط التأمين المكتسبة
١٠٣,٧٤٣,٤٩١	١٢٤,٤٥٧,١٣٩	عمولات إعادة التأمين
		صافي الإيرادات
(١٢٦,٣٨١,٨٧٣)	(٩٤,٢٢٩,٣٠٦)	تكاليف ومصاريف الاكتتاب
(٤٣,٩٩٤,٨١٣)	(٢١,٧٩٠,٤٢٤)	إجمالي المطالبات المدفوعة
(٢,٥٦٩,٥٢٠)	(٦,٦٢٤,٨٢٣)	استردادات و إستحقاقات
٨٠,٤٦٦,٦٤٩	٣٧,٤٢٣,٢٠٤	مصاريف متكبدة متعلقة بالمطالبات
(٩٢,٤٧٩,٥٥٧)	(٨٥,٢٢١,٣٤٩)	حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة
٤٢,٩٣٣,٢٢٦	(٨٠٦,٣٧١)	صافي المطالبات والمزايا الأخرى المدفوعة
(٤٠,٤٨٩,٥٩٠)	(٣,٥٥٢,١٨٨)	التغيرات في المطالبات تحت التسوية
(١,٤٦٩,٣٢١)	(٣,٨٧٠,٢٢١)	التغيرات في حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
(١,٠٤٦,٧١٩)	(٢,٦٩١,٤٥٢)	التغيرات في احتياطات عجز الأقساط
(١٨٧,٩٢٨)	(٢,٨٤٤,٣٤٧)	التغيرات في احتياطات الأقساط الإضافي
١٦٦,٢٢٠	٢,٧٣٨,١٠٤	التغيرات في المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
(٩٢,٥٧٣,٠٦٩)	(٩٦,٢٤٧,٨٢٤)	صافي المطالبات والمزايا الأخرى المتكبدة
٩,٩٠٨,٧١٢	(٩,٠٦٠,٤٣٥)	التغيرات في مطلوبات مربوطة بوحدات
١٠,١٣٨,٣٦٣	١٣,٢٢٥,٥٣٨	ربح غير محقق من استثمارات مربوطة بوحدات
(٥,٣٥٤,٥٢٨)	(١٢,١٤٧,٣٧١)	تكاليف اكتتاب الوثائق
(١,٦٣٣,٢٢٨)	١,٠٧٥,٢٠٧	أتعاب فحص وأشرف
(٧٩,٥١٣,٧٥٠)	(١٠٣,١٥٤,٨٨٥)	إجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب
٢٤,٢٢٩,٧٤١	٢١,٣٠٢,٢٥٤	صافي دخل الاكتتاب
(٩٠٠,٩٥٩)	=	(مصاريف) / إيرادات أخرى
(٢٥,١٦٦,٢٥٣)	(٢٧,١٤٧,٦٠٩)	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٣,١٤٤,٤١٥	٥,٢١٣,٢١٠	مصاريف عمومية وإدارية
٣,٧٤٩,٢٦٦	٣,٨٢٦,٦٦٧	دخل استثمارات
(١٩,١٧٣,٥٣١)	(١٨,١٠٧,٧٣٢)	إيرادات أخرى
٥,٠٥٦,٢١٠	٣,١٩٤,٥٢٢	إجمالي مصاريف أخرى
(٣٠٧,٨٨٠)	=	صافي الدخل للفترة قبل التخصيص للزكاة وضريبة الدخل
٤,٧٤٨,٣٣٠	٣,١٩٤,٥٢٢	الفائض العائد لعمليات التأمين
(٢,١٢٧,٩٦٨)	(٢,١٦٢,٥٥٥)	صافي الدخل للفترة العائد الى المساهمين قبل الزكاة وضريبة الدخل
(٣٠٩,٣٧٧)	(٢٣٢,٩٢١)	الزكاة المحملة للفترة
٢,٣١٠,٩٨٥	٧٩٩,٠٤٦	ضريبة الدخل المحملة للفترة، صافي
		صافي الدخل للفترة العائد للمساهمين بعد الزكاة وضريبة الدخل
		ربحية السهم
		ربحية السهم الأساسية والمنخفضة
٠,٠٣٩	٠,٠١٣	

الولي لبريد

الوليد عبدالرزاق الدريعان  
رئيس مجلس الإدارة

Alqaswa

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 ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢
(غير مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي

إيضاح

٢,٣١٠,٩٨٥      ٧٩٩,٠٤٦

صافي الدخل للفترة العائد للمساهمين بعد الزكاة وضريبة الدخل

الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى

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

(٧,٥٩٨,٩٤٩)      (١٦,١٦٦,٣٧٧)

٢-٨

استثمارات متاحة للبيع:

- صافي التغير في القيمة العادلة

- ضريبة مؤجلة تتعلق بالتغير في القيمة العادلة

إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

٨٠٦,٨١١      ١,٢٦٥,٩٣٧

٩

(٤,٤٨١,١٥٣)      (١٣,٧٠١,٣٩٤)

الوليـد الربيعان

الوليـد عبدالرزاق الدريعان  
رئيس مجلس الإدارة

Agawal

أنوج أجروال  
الرئيس التنفيذي

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

الإجمالي ريال سعودي	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات ريال سعودي	احتياطي اكتواري لالتزامات نهاية الخدمة للموظفين ريال سعودي	أرباح مبقاة ريال سعودي	احتياطي نظامي ريال سعودي	علاوة الإصدار ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي
٧١١,٢٩٣,٠٢٤	١٧,٥٤٩,٩١٦	٣,٣٩٢,٧٠٤	٥٢,١٧٢,٢٨٧	٢١,٨٦٧,٤٩٣	١٦,٣١٠,٦٢٤	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٧٩٩,٠٤٦	-	-	٧٩٩,٠٤٦	-	-	-
(١٦,١٦٦,٣٧٧)	(١٦,١٦٦,٣٧٧)	-	-	-	-	-
١,٦٦٥,٩٣٧	١,٦٦٥,٩٣٧	-	-	-	-	-
(١٣,٧٠١,٣٩٤)	(١٤,٥٠٠,٤٤٠)	-	٧٩٩,٠٤٦	-	-	-
٦٩٧,٥٩١,٦٣٠	٣,٠٤٩,٤٧٦	٣,٣٩٢,٧٠٤	٥٢,٩٧١,٣٣٣	٢١,٨٦٧,٤٩٣	١٦,٣١٠,٦٢٤	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٧١٤,٧٣٨,٢٦٠	٢٦,٤٠٩,٤٥٥	٣,٥٩٧,٨٣٠	٤٧,٦٧٦,٧٤٤	٢٠,٧٤٣,٦٠٧	١٦,٣١٠,٦٢٤	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٢,٣١٠,٩٨٥	-	-	٢,٣١٠,٩٨٥	-	-	-
(٧,٥٩٨,٩٤٩)	(٧,٥٩٨,٩٤٩)	-	-	-	-	-
٨٠٦,٨١١	٨٠٦,٨١١	-	-	-	-	-
(٤,٤٨١,١٥٣)	(٦,٧٩٢,١٣٨)	-	٢,٣١٠,٩٨٥	-	-	-
٧١٠,٢٥٧,١٠٧	١٩,٦١٧,٣١٧	٣,٥٩٧,٨٣٠	٤٩,٩٨٧,٧٢٩	٢٠,٧٤٣,٦٠٧	١٦,٣١٠,٦٢٤	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٢ (مراجعة)  
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة:  
صافي الدخل للفترة للعائد للمساهمين  
بعد الزكاة وضريبة الدخل  
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع  
ضريبة مؤجلة تتعلق بالقيمة العادلة - إيضاح ٩  
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة  
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مراجعة)

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢١ (مراجعة)  
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة:  
صافي الدخل للفترة للعائد للمساهمين  
بعد الزكاة وضريبة الدخل  
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع  
ضريبة مؤجلة تتعلق بالقيمة العادلة - إيضاح ٩  
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة  
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مراجعة)

الوليدين

الوليدين  
رئيس مجلس الإدارة

أونج 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 التدفقات النقدية الأولية

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح
٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مراجعة) ريال سعودي	
٥,٠٥٦,٢١٠	٣,١٩٤,٥٢٢	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٩٤١,١٩٩	٩٤١,٢٠٠	صافي الدخل للفترة قبل التخصيص والزيادة وضريبة الدخل
٧١٠,٠٢٨	٧٢٥,٣٠٧	تعديلات لينود غير نقدية وبنود أخرى:
١٣٨,١٦٧	١٢١,٥٦٤	استهلاك ممتلكات ومعدات
٣٦٢,٠٠٦	-	إطفاء حق استخدام موجودات
(٥٢,٥٨٦)	(١,٠٣٨,٩١٢)	إطفاء علاوة الاستثمارات
٥٣٨,٩٥٣	-	مخصص ذمم إعادة تأمين مدينة مشوك في تحصيلها
(٥,٣٦٦,٤١٣)	٨١٢,٦٤١	أرباح من بيع ممتلكات ومعدات
(١٠,١٣٨,٣٦٣)	(١٣,٢٢٥,٥٣٨)	مخصص ديون مشوك في تحصيلها ومبالغ مشطوبة
١١٠,٦٧٠	١,٢٢٩,٦٠٦	مخصص (عكس) التزامات نهاية الخدمة للموظفين
(٧,٧٠٠,١٢٩)	(٧,٢٣٩,٦١٠)	أرباح غير محققة عن استثمارات مرتبطة بوحدات
		تكلفة تمويل مطلوبات إيجار
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٤,٤٦٩,١٠٣)	٨١٤,٨٤١	أرصدة إعادة تأمين مدينة
(٦٢,٧٠٥,٢٩٢)	٩,٨٤٧,٨٤٠	أقساط تأمين مدينة
(٤٢,٩٩٢,٦٨٥)	٤,٩٨٨,٢٣٢	حصة معيدي التأمين من أقساط غير مكتسبة
٤,٤٨٩,٥٩٠	٣,٥٥٢,١٨٨	حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية
(١٦٦,٣٢٠)	(٢,٧٣٨,١٠٤)	حصة معيدي التأمين من مطالبات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
(٧,٧٣٧,٨٣٢)	(٢,١٨٤,٦٨٤)	تكاليف اكتتاب واثاق مؤجلة
٧,١٨٩,٤٣٧	٤,١٥٩,٠١٨	استثمارات مرتبطة بوحدات
١٣,٧٠٥,٣٢٧	(٦٧,٩٤٠,٣٠٩)	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
(١٢,٩٨٨,٨٢٤)	١,٠٧٢,٤٤٣	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٨١,٨١١,٧٥٢	٢٥,٦٨٥,٩٦٧	أرصدة إعادة تأمين داتنة
٥١,٩٨٥,٩٨٩	٩,٣٩٣,٧٦٥	أقساط تأمين غير مكتسبة
(١٦١,٧٦٨)	١,٥٣٨,٥٢١	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
(٩,٩٠٨,٧١٢)	٩,٠٦٠,٤٣٥	مطلوبات مرتبطة بوحدات
(٤٢,٩٣٣,٧٢٦)	٨٠٦,٣٧١	مطالبات تحت التسوية
١٨٧,٩٢٨	٢,٨٤٤,٣٤٧	مطالبات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
١,٤٦٩,٣٢١	٣,٨٧٠,٢٢١	إحتياطيات عجز الأقساط
١,٠٤٦,٧١٩	٢,٦٩١,٤٥٢	إحتياطيات أقساط إضافية
(٣,٨٧٨,٣٢٨)	٢٢٢,٩٣٤	التزامات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٧٠,٥٥٥)	(١,٤٣٩,٥٩٤)	الفائض المدفوع لحملة الوثائق
(٣,٨٢٣,٣٩٠)	(٢,٣٤٨,٦٠٤)	الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة
(١١٢,٥٥٢)	-	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٧,٨٨٤,٨٢٥)	(٣,٥٦٥,٢٦٤)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١٠٧,٥٠٠,٠٠٠)	(٨١,٢٥٠,٠٠٠)	إضافات إلى استثمارات متاحة للبيع
١٣,٥٧٥,٠٠٠	٤٨,٦٨٧,٥٠٠	متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع
٥٢,٥٨٥	-	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
(٤٠٤,٢٣٢)	-	شراء ممتلكات ومعدات
(١٠٧,٨٥١,٦٤٧)	(٣٢,٥٦٢,٥٠٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
-	-	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١,٦٦٧,٩١٥)	(١,٤٨٥,٢٩٤)	زيادة في الوديعة النظامية
(١,٦٦٧,٩١٥)	(١,٤٨٥,٢٩٤)	مدفوعات عقود إيجار
(١١٧,٤٠٤,٣٨٧)	(٣٧,٦١٣,٠٥٨)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٣٢٥,٠٤٦,٢٢٥	١٦٠,٩٧٩,٦٤٤	النقد وما يعادله في بداية الفترة
٢٠٧,٦٤١,٨٣٨	١٢٣,٣٦٦,٥٨٦	النقد وما يعادله في نهاية الفترة
٧,٥٩٨,٩٤٩	١٦,١٦٦,٣٧٧	معلومات غير نقدية:
(٨٠٦,٨١١)	(١,٦٦٥,٩٣٧)	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
		ضريبة دخل مؤجلة

الولييد عبد الرزاق الدريعان

رئيس مجلس الإدارة

أنوج أجروو

الرئيس التنفيذي



## 1 - عام

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية) ("الشركة") بموجب المرسوم الملكي رقم م/60 بتاريخ 18 رمضان 1427هـ (الموافق 11 أكتوبر 2006). تمارس الشركة نشاطها بموجب السجل التجاري رقم 1010235601 بتاريخ 26 جمادى الثاني 1428هـ (الموافق 12 يوليو 2007). تمارس الشركة نشاطها من خلال فروعها الستة في المملكة العربية السعودية. إن العنوان المسجل للمركز الرئيسي للشركة هو:

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
مجمع الصفوة التجاري، طريق خريص  
ص.ب 3540  
الرياض 11481، المملكة العربية السعودية.

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

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

بتاريخ 31 يوليو 2003 (الموافق 2 جمادى الثاني 1424هـ) تم إصدار نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني (نظام التأمين) بموجب المرسوم الملكي رقم (م/32). خلال مارس 2008 أصدر البنك المركزي السعودي بإعتباره الجهة المسؤولة عن تطبيق وإدارة نظام التأمين التنفيذية ترخيصاً للشركة لممارسة أعمال التأمين في المملكة العربية السعودية.

إعتمدت إدارة الشركة بتاريخ 1 يناير 2016 توزيع فائض عمليات التأمين السنوي حسب اللائحة التنفيذية الصادرة من البنك المركزي السعودي وذلك بحصول المساهمين على 90% من الفائض السنوي لعمليات التأمين السنوي، وتوزيع الباقي والبالغ 10% 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.

## 2 - أسس الإعداد

### أ - أسس العرض

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة للشركة كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2022 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 التقارير المالية الأولية ("معيار المحاسبة الدولي 34") 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 انها 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 بانها 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 نظام التأمين في المملكة العربية السعودية، يجب على الشركة الاحتفاظ بدفاتر محاسبية منفصلة لكل من عمليات التأمين وعمليات المساهمين. يتم تسجيل الموجودات، المطلوبات، الإيرادات والمصاروفات الخاصة بكل نشاط في الدفاتر المحاسبية الخاصة بذلك النشاط، ويتم تحديد توزيع المصروفات المتعلقة بالعمليات المشتركة من قبل الإدارة وأعضاء مجلس إدارة الشركة.

## 2 - أسس الإعداد (تتمة)

### أ - أساس العرض (تتمة)

تم تقديم قائمة المركز المالي الأولية وقوائم الدخل والدخل والشامل والتدفقات النقدية لعمليات التأمين وعمليات المساهمين التي تم عرضها في إيضاح 18 حول القوائم المالية الأولية الموجزة كمعلومات مالية تكميلية لتتماشى مع متطلبات إرشادات اللائحة التنفيذية الصادرة عن البنك المركزي السعودي. تتطلب اللوائح التنفيذية للبنك المركزي السعودي الفصل الواضح بين الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف لعمليات التأمين وعمليات المساهمين. وعليه، فإن القوائم المالية الأولية للمركز المالي والدخل والدخل والشامل والتدفقات النقدية المعدة لعمليات التأمين وعمليات المساهمين على النحو المشار إليه أعلاه، تعكس فقط الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف والدخل والشامل أو الخسائر للعمليات المعنية.

عند إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، 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 والشامل الأولية والتدفقات النقدية الأولية وكذلك بعض الإيضاحات حول القوائم المالية ذات الصلة تمثل معلومات إضافية مطلوبة وفقاً للوائح التنفيذية (إيضاح 18).

إن القوائم المالية الأولية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، وبالتالي يجب قرائتها جنباً إلى جنب بالاقتران مع القوائم المالية السنوية للشركة في 31 ديسمبر 2021.

تم عرض القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي.

### ب - الأحكام والتقدير 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 31 ديسمبر 2021. ومع ذلك، قامت الشركة بمراجعة المصادر الرئيسية لعدم التأكيد في التقديرات التي تم الإفصاح عنها على خلفية جائحة كوفيد 19. وستستمر الإدارة في تقييم الوضع وإظهار أية تغييرات مطلوبة في الفترات المالية المستقبلية.

في 11 مارس 2020، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي وباء كورونا ("كوفيد - 19") على أنه وباء اعتراضاً 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 - 19 في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي والأقاليم الأخرى، بما في ذلك المملكة العربية السعودية، حيث تعمل الشركة وما يترتب على ذلك من اضطراب في الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية في تلك الأسواق، قامت إدارة الشركة بشكل استباقي بتقييم آثارها على عملياتها واتخذت سلسلة من الإجراءات والعمليات الاستباقية والوقائية لضمان:

- صحة وسلامة موظفيها والمجتمع الأوسع حيث تعمل
- استمرارية أعمالها في جميع أنحاء المملكة وحمايتها والحفاظ عليها سليمة.

جائحة وباء كوفيد 19 مستمرة بالتأثير على الأسواق العالمية حيث أن العديد من المناطق الجغرافية بدأت تواجه موجات ثانية وثالثة للوباء مع العلم بأنها كانت قد سيطرت على انتشار الوباء بالسابق من خلال التطبيق الشديد لإجراءات الإحترازية كمنع السفر و الحظر وفرض قواعد التباعد الاجتماعي. حكومة المملكة العربية السعودية "الحكومة" نجحت بالسيطرة على الجائحة حتى تاريخه من خلال الإجراءات الفعالة المتخذة. قامت الحكومة بإعتماد عدد من اللقاحات للوصول إلى المناعة المجتمعية.

يظهر التأثير الرئيسي لوباء كوفيد 19 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.

## 2 - أسس الإعداد (تتمة)

### ب - الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الاحتياطات 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 المزمنا بشكل رئيسي) مما أدى إلى انخفاض خبرة المطالبات. ومع ذلك، بعد رفع الإغلاق منذ 21 يونيو 2020، تشهد الشركة ارتفاعاً في المطالبات بما يتماشى مع توقعات إدارة الشركة فيما يتعلق بالتأخير في العلاج.

قام مجلس الضمان الصحي بإصدار تعميم رقم 895 بتاريخ 17 ديسمبر 2020 فيما يتعلق بالإجراءات والبروتوكولات والأسعار المتعلقة بتطبيق المادة 11. بإتباع هذه الإجراءات ستتمكن المنشآت الحكومية من إصدار فواتير لشركات التأمين فيما يتعلق بالمطالبات لبعض الفئات لحملة الوثائق المؤمن عليهم. حسب تعليمات مجلس الضمان الصحي البروتوكولات والإجراءات الجديدة تشمل جميع الوثائق الجديدة والمجددة الصادرة من تاريخ 1 يناير 2021. بالإضافة أنه سوف يشمل جميع الاحداث الطارئة لجميع الوثائق السارية كما في 1 يناير 2021. أصدر مجلس الضمان الصحي مؤخرًا تعميمًا جديدًا "965" بتاريخ 14 مارس 2022، يتطلب من شركات التأمين تحمل النفقات الناتجة عن جميع الإصابات الجديدة المشتبه بها والمؤكدة بفيروس كورونا (كوفيد-19) للمستفيدين من التأمين الصحي بما يتماشى مع حدود الوثيقة.

#### الاحتياطات الفنية لتأمين المركبات

استجابة لوباء كوفيد-19، أصدر البنك المركزي السعودي التعميم 189 ("التعميم") بتاريخ 8 مايو 2020 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 المكتتبه في غضون شهر واحد من هذا التعميم.

#### الموجودات المالية

للتحوط من أي تأثيرات محتملة، قد يحدثها وباء كوفيد 19 على الموجودات المالية للشركة، أجرت الشركة تقييمًا وفقًا 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 19 أية آثار جوهرية على نتائج الشركة المبلغ عنها لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022. وتواصل إدارة الشركة مراقبة الوضع عن كثب.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

3- 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 31 ديسمبر 2021.

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

المعيار، التفسير، التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
عدد من التعديلات ضيقة النطاق على المعايير الدولية للتقرير المالي رقم 3 ومعيار المحاسبة الدولية رقم 16 و 37 وبعض التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولية رقم 41 والمعيار الدولي رقم 16.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 3 ، "مجموعات الأعمال" تُحدّث مرجعاً في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 3 للإطار المفاهيمي للتقرير المالي دون تغيير المتطلبات المحاسبية لمجموعات الأعمال. التعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم 16 ، "الممتلكات والمصنع والمعدات" تمنع الشركة من الخصم من تكلفة الممتلكات والمصنع والمعدات المبالغ المستلمة من بيع البند المنتج أثناء تحضير الشركة للأصل للاستخدام المقصود. بدلاً من ذلك ، سوف تعترف الشركة بعائدات المبيعات هذه والتكلفة ذات الصلة في قائمة الدخل. تحدد التعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم 37 ، "المخصصات والمطلوبات الطارئة والموجودات المحتملة" التكاليف التي تتضمنها الشركة عند تقييم ما إذا كان العقد سيتسبب في خسارة. تُدخل التحسينات السنوية تعديلات طفيفة على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 1 ، "التطبيق لأول مرة للمعايير الدولية للتقرير المالي" ، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9 ، "الأدوات المالية" ، ومعيار المحاسبة الدولية رقم 41 ، "الزراعة" والأمثلة التوضيحية المصاحبة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم 16 ، "عقود الإيجار"	للفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022.

اختارت الشركة عدم التطبيق المبكر للمعايير الجديدة التالية التي تم إصدارها ولكن لم تصبح سارية المفعول بعد للسنة المحاسبية للشركة التي تبدأ في 1 يناير 2022 وتقوم حالياً بتقييم تأثيرها:

المعيار، التفسير، التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم 1 ، عرض القوائم المالية ، بشأن تصنيف المطلوبات	توضح هذه التعديلات ضيقة النطاق لمعيار المحاسبة الدولية رقم 1 ، "عرض القوائم المالية" ، أن المطلوبات مصنفة على أنها متداولة أو غير متداولة ، اعتماداً على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال ، استلام تنازل أو الإخلال بأي تعهد). يوضح التعديل أيضاً ما يعنيه معيار المحاسبة الدولية رقم 1 عندما يشير إلى "تسوية" التزام.	مؤجل حتى الفترات التي تبدأ بعد 1 يناير 2024
تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولية رقم 1 وبيان الممارسة رقم 2 ومعيار المحاسبة الدولية رقم 8	تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.
تعديل على معيار المحاسبة الدولية رقم 12- الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة.	تتطلب هذه التعديلات من الشركات ان تثبت الضريبة المؤجلة على المعاملات التي، عند الإثبات المبدئي، تؤدي إلى مبالغ متساوية من الفروقات المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 17 عقود التأمين	عقود التأمين	انظر الإيضاح أدناه
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9 الأدوات المالية		انظر الإيضاح أدناه

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، الأدوات المالية، (بما في ذلك تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 4- عقود التأمين)

في يوليو 2014، نشر مجلس المعايير المحاسبية الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9 الأدوات المالية والذي سيحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. يتضمن المعيار متطلبات تصنيف وقياسات جديدة للموجودات المالية، وإدخال نموذج خسارة الانتماء المتوقعة والذي سيحل محل نموذج الخسارة المتكبدة في معيار المحاسبة الدولي 39، ومتطلبات محاسبة التحوط الجديدة. بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9، سوف يتم قياس جميع الموجودات المالية إما بالتكلفة المضافة أو بالقيمة العادلة. يعتمد أساس التصنيف على نموذج العمل وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. يحتفظ المعيار بمعظم متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 للمطلوبات المالية فيما عدا تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث يتم الاعتراف بهذا الجزء من تغيرات القيمة العادلة المنسوبة إلى الانتماء 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 2016، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 4 "عقود التأمين" التي تتناول النتائج المحاسبية لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 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، إعفاء مؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9 حتى تاريخ سريان المعيار الجديد لعقد التأمين أو 2023 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 للتقرير المالي رقم 4، سيكون على تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9 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 9 بالكامل.

#### المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 17 "عقود التأمين"

يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 في الفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، وسيحل محلها المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 4 "عقود التأمين". يسمح بالتطبيق المبكر إذا تم تطبيق كل من المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9 "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 رقم 17 وتنفيذه. كما في تاريخ نشر هذه القوائم المالية، لم يتم تقييم الأثر المالي لتبني المعيار بالكامل من قبل الشركة. قامت الشركة بإجراء تحليل الفجوة والفجوات وأثرها على النحو التالي:

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ملخص التأثير	منطقة التأثير
<p>سيتوجب على الشركة تغيير طريقة إثبات الإيرادات على مستوى التجميع. المعيار الدولي للتقرير المالي 17 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.</p> <p>يعتمد أيضاً مدى الأثر المالي على الافتراضات والمنهجية والأساليب الحالية المتبعة في الشركة لحساب الإحتياطيات التقنيّة.</p> <p>إن المكونات الجديدة للإيرادات والمصاريف المالية للتأمين سوف يكون تأثيرها بشكل أكبر على المجالات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• الالتزام للمطالبات المتكبدة والتي يكون فيها الخصم مطلوباً.</li> <li>• التراكم في الفائدة لهامش الخدمة التعاقدية عند تطبيق النموذج العام.</li> </ul> <p>قد تتأثر ملاءة رأس المال بحسب الأنظمة المحلية.</p>	التأثير المالي
<p>يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 17 من الشركة إختيار مستوى التجميع بناءً على المعايير الثلاثة التالية:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1- المحفظة</li> <li>2- الربحية</li> <li>3- سنة الإصدار</li> </ol> <p>هذا سوف يزيد من المستوى المطلوب لتقسيمات البيانات. وبالتالي سوف يتطلب حقول بيانات إضافية جديدة يكون لها تأثير جوهري على البيانات.</p>	تأثير البيانات
<p>بشكل عام سوف يتوجب 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.</p>	تأثير نظم تقنية المعلومات
<p>قد تتغير التقارير المالية بشكل جوهري بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 17 مع زيادة جوهريّة في عدد الإفصاحات التي يتطلبها المعيار.</p> <p>ويتطلب تحديث السياسات المحاسبية وسجل الحسابات طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 17 يجب أن تتواءم النماذج والافتراضات الاكتوارية مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي 17.</p>	تأثير الإجراءات
<p>بشكل عام سوف يتوجب على الشركة مراجعة إجراءات ترتيبات إعادة التأمين لموائمتها بشكل أفضل مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي 17 على الرغم أنه من المحتمل أن تكون العقود المصدرة من الشركة ذات نماذج قياس مختلفه عن العقود التي تمتلكها الشركة.</p>	التأثير على ترتيبات إعادة التأمين
<p>يجب على الشركة ان تقوم بتحديث السياسات وأطر الرقابة الموجودة لجميع النواحي التي سوف تتأثر بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 17.</p>	التأثير على السياسات وأطر الرقابة

بدأت الشركة في عملية التنفيذ وشكلت فريقاً مناسباً، تشرف عليه لجنة توجيهية.

تم إجراء تجربة تجريبية على القوائم المالية لعام 2020 وفقاً لمتطلبات المرحلة الرابعة للبنك المركزي السعودي بناءً على بعض البساطة التشغيلية. تم تقديم نتائج الاختبار التجريبي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم 17 إلى البنك المركزي السعودي في عام 2021. تعمل الشركة الآن على استكمال المرحلة الرابعة من التشغيل التجريبي للبنك المركزي السعودي.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

**4- النقد وما يعادله**

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

عمليات التأمين	
31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)
40,032,921	39,046,404
40,032,921	39,046,404

أرصدة البنوك والنقد

عمليات المساهمين	
31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)
70,946,724	29,320,182
49,999,999	55,000,000
120,946,723	84,320,182
160,979,644	123,366,586

أرصدة البنوك والنقد

الودائع المستحقة خلال 3 أشهر من تاريخ الإفتاء

إجمالي النقد وما يعادله

**5- أقساط التأمين المدينة، صافي**

تتضمن أقساط التأمين المدينة مايلي:

31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)
73,469,967	95,242,944
275,753,682	259,174,112
58,819,310	43,778,063
408,042,959	398,195,119
(61,712,179)	(61,712,179)
346,330,780	336,482,940

حملة الوثائق

الوسطاء والوكلاء

أطراف ذوي علاقة (إيضاح 14)

مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها

أقساط التأمين المدينة، صافي

**6- أرصدة إعادة التأمين المدينة، صافي**

31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)
89,167,148	88,352,307
(5,387,741)	(5,387,741)
83,779,407	82,964,566

ذمم مدينة من معيدي التأمين

مخصص ذمم معيدي تأمين مدينة مشكوك في تحصيلها

أرصدة معيدي التأمين مدينة، صافي

**7- حق استخدام موجودات و مطلوبات عقود إيجار**

**7-1 حق استخدام موجودات**

يبين الجدول التالي حق استخدام موجودات الشركة:

31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)
3,730,142	844,193
(2,885,949)	(725,307)
844,193	118,886

الرصيد في بداية الفترة/ السنة

إطفاء

الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

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

2-7 مطلوبات عقود إيجار

يبين الجدول التالي الحركة في مطلوبات عقود إيجار كما يلي:

31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)
3,362,331	997,804
447,261	1,229,606
(2,811,788)	(1,485,294)
997,804	742,116

الرصيد الافتتاحي  
تكلفة تمويل  
مطلوبات عقود إيجار مدفوعة  
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

8- استثمارات متاحة للبيع

1-8 تم تصنيف الاستثمارات كما يلي:

عمليات التأمين:

الإجمالي		دولية		محلية	
31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022
(مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي	(مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي	(مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي
134,824,611	128,243,235	5,151,656	4,984,444	129,672,955	123,258,791
7,819,802	8,305,317	-	-	7,819,802	8,305,317
142,644,413	136,548,552	5,151,656	4,984,444	137,492,757	131,564,108

سندات وصكوك  
أسهم وصناديق استثمارية

عمليات المساهمين:

الإجمالي		دولية		محلية	
31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022
(مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي	(مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي	(مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي
401,405,210	424,248,121	8,367,921	7,775,412	393,037,289	416,472,709
8,901,708	8,429,217	5,678,630	5,206,139	3,223,078	3,223,078
410,306,918	432,677,338	14,046,551	12,981,551	396,260,367	419,695,787

سندات وصكوك  
أسهم وصناديق استثمارية

الإجمالي		دولية		محلية		الإجمالي
31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	
(مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي	(مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي	(مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي	
536,229,821	552,491,356	13,519,577	12,759,856	522,710,244	539,731,500	سندات وصكوك
16,721,510	16,734,534	5,678,630	5,206,139	11,042,880	11,528,395	أسهم وصناديق استثمارية
552,951,331	569,225,890	19,198,207	17,965,995	533,753,124	551,259,895	



إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

8- استثمارات متاحة للبيع (تتمة)

2-8 إن الحركة في رصيد استثمارات متاحة للبيع هي كما يلي:

عمليات التأمين:		أوراق مالية متداولة	أوراق مالية غير متداولة	الإجمالي
		ريال سعودي		
كما في 1 يناير 2021		146,709,437	-	146,709,437
إطفاء		(254,285)	-	(254,285)
ريح غير محقق من القيمة العادلة		(3,810,739)	-	(3,810,739)
كما في 31 ديسمبر 2021		142,644,413	-	142,644,413
كما في 1 يناير 2022		142,644,413	-	142,644,413
مشتريات		7,500,000	-	7,500,000
استيعادات		(9,937,500)	-	(9,937,500)
إطفاء		(64,196)	-	(64,196)
خسارة غير محققة من القيمة العادلة		(3,594,165)	-	(3,594,165)
كما في 31 مارس 2022		136,548,552	-	136,548,552

بلغ الربح غير المحقق في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع صافي الضريبة المؤجلة كما هو مذكور في الإيضاح 9 والإيضاح 15 مبلغ 2.187.660 ريال سعودي كما في 31 مارس 2022 (31 ديسمبر 2021: أرباح 5,167,946 ريال سعودي).

عمليات المساهمين:		أوراق مالية متداولة	أوراق مالية غير متداولة	الإجمالي
		ريال سعودي		
كما في 1 يناير 2021		201,967,325	55,804,829	257,772,154
مشتريات		49,500,000	123,000,000	172,500,000
استيعادات / استحقاق		(13,575,000)	-	(13,575,000)
إطفاء		(288,887)	-	(288,887)
أرباح غير محققة من القيمة العادلة		(7,320,229)	1,218,880	(6,101,349)
كما في 31 ديسمبر 2021		230,283,209	180,023,709	410,306,918
كما في 1 يناير 2022		230,283,209	180,023,709	410,306,918
مشتريات		38,750,000	35,000,000	73,750,000
استيعادات / استحقاق		(38,750,000)	-	(38,750,000)
إطفاء		(57,368)	-	(57,368)
خسارة غير محققة من القيمة العادلة		(8,148,153)	(4,424,059)	(12,572,212)
كما في 31 مارس 2022		222,077,688	210,599,650	432,677,338

بلغت الخسارة المتراكمة غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع بالصافي من الضريبة المؤجلة كما هو مذكور في إيضاح 9 و15 الإيضاح مبلغ 861,816 ريال سعودي كما في 31 مارس 2022 (31 ديسمبر 2021: أرباح 12,381,970 ريال سعودي).

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

9- ضريبة موجودات مؤجلة، صافي

31 ديسمبر 2021 ريال سعودي (مراجعة)	31 مارس 2022 ريال سعودي (غير مراجعة)
7,668,495	9,257,492

ضريبة موجودات مؤجلة، صافي

إن حركة ضريبة الموجودات المؤجلة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2021 ريال سعودي (مراجعة)	31 مارس 2022 ريال سعودي (غير مراجعة)
5,825,970	7,668,495
789,976	(76,940)
1,052,549	1,665,937
7,668,495	9,257,492

في بداية الفترة / السنة  
(مصروف) / دخل الضريبة المؤجلة - قائمة الدخل (إيضاح 15)  
دخل) 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.

10 - الاحتياطيات الفنية

10-1 صافي المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات

يشتمل صافي المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات على ما يلي:

31 ديسمبر 2021 ريال سعودي (مراجعة)	31 مارس 2022 ريال سعودي (غير مراجعة)
522,926,925	526,562,570
(12,887,506)	(15,716,780)
510,039,419	510,845,790
108,652,961	111,497,308
5,960,779	9,831,000
4,411,285	7,102,737
509,896,334	518,956,769
1,138,960,778	1,158,233,604

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

(441,962,088)	(438,409,900)
(52,137,423)	(54,875,527)
(494,099,511)	(493,285,427)
644,861,267	664,948,177

صافي المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

10 - الاحتياطات الفنية (تتمة)

2-10 الحركة في أقساط التأمين الغير مكتسبة

تتضمن الحركة في أقساط التأمين الغير المكتسبة مايلي :

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022  
(غير مراجعة)

ريال سعودي

الصافي	إعادة تأمين	الإجمالي
198,556,091	(128,937,475)	327,493,566
135,362,462	*(74,506,855)	209,869,317
(120,980,473)	79,495,087	(200,475,552)
212,938,080	(123,949,243)	336,887,331

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

\* يتضمن هذا المبلغ 70,413,401 ريال سعودي لأقساط إعادة التأمين المسندة الخارجية و 137,528 ريال سعودي لأقساط إعادة التأمين المسندة المحلية و 3,955,926 ريال سعودي لتكاليف فائض الخسارة.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021  
(مراجعة)

ريال سعودي

الصافي	إعادة التأمين	الإجمالي
163,001,661	(103,362,771)	266,364,432
451,980,456	*(311,134,647)	763,115,103
(416,426,026)	285,559,943	(701,985,969)
198,556,091	(128,937,475)	327,493,566

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

\* يتضمن هذا المبلغ 293,165,763 ريال سعودي لأقساط إعادة التأمين المسندة الخارجية و 1,169,813 ريال سعودي لأقساط إعادة التأمين المسندة المحلية و 16,799,071 ريال سعودي لتكاليف فائض الخسارة.

11 - الالتزامات المحتملة والتعهدات

(أ) تتمثل الالتزامات المحتملة والتعهدات للشركة فيما يلي :

31 ديسمبر 2021 ريال سعودي (مراجعة)	31 مارس 2022 ريال سعودي (غير مراجعة)
15,982,500	16,047,500

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 ولفتره المنتهية في 31 مارس 2022. لا يوجد اي تغيير جوهري في حالة القضايا والإجراءات القانونية كما تم الإفصاح عنه في 31 ديسمبر 2021.

12 - 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 جوهري عن قيمتها الدفترية والتي تضمنت في القوائم المالية الأولية الموجزة.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

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

1-12 عمليات التأمين

القيمة العادلة				
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
ريال سعودي				
كما في 31 مارس 2022				
524,294,444	-	524,294,444	-	524,294,444
				استثمارات مرتبطة بوحدات
128,243,235	128,243,235	-	-	128,243,235
				الاستثمارات المتاحة للبيع
				المقاسة بالقيمة العادلة
4,482,218	-	4,482,218	-	4,482,218
				سندات وصكوك
3,823,099	3,823,099	-	-	3,823,099
				صناديق استثمارية
(518,956,769)	-	(518,956,769)	-	(518,956,769)
				أسهم
141,886,227	132,066,334	9,819,893	-	141,886,227
				مطلوبات مرتبطة بوحدات

القيمة العادلة				
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
ريال سعودي				
كما في 31 ديسمبر 2021				
515,227,924	-	515,227,924	-	515,227,924
				استثمارات مرتبطة بوحدات
134,824,611	134,824,611	-	-	134,824,611
				الاستثمارات المتاحة للبيع
				المقاسة بالقيمة العادلة
4,644,235	-	4,644,235	-	4,644,235
				سندات وصكوك
3,175,567	3,175,567	-	-	3,175,567
				صناديق استثمارية
(509,896,334)	-	(509,896,334)	-	(509,896,334)
				أسهم
147,976,003	138,000,178	9,975,825	-	147,976,003
				مطلوبات مرتبطة بوحدات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

12- القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

2-12 عمليات المساهمين

القيمة العادلة					
ريال سعودي	القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
كما في 31 مارس 2022					
الاستثمارات المتاحة للبيع المقاسة بالقيمة العادلة					
سندات وصكوك	424,248,121	218,450,630	205,797,491	-	424,248,121
صناديق استثمارية	5,206,139	-	5,206,139	-	5,206,139
أسهم	3,223,078	-	-	3,223,078	3,223,078
	<b>432,677,338</b>	<b>218,450,630</b>	<b>211,003,630</b>	<b>3,223,078</b>	<b>432,677,338</b>
القيمة العادلة					
ريال سعودي	القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
كما في 31 ديسمبر 2021					
الاستثمارات المتاحة للبيع المقاسة بالقيمة العادلة					
سندات وصكوك	401,405,210	224,604,579	176,800,631	-	401,405,210
صناديق استثمارية	5,678,360	-	5,678,360	-	5,678,360
أسهم	3,223,078	-	-	3,223,078	3,223,078
	<b>410,306,918</b>	<b>224,604,579</b>	<b>182,479,261</b>	<b>-</b>	<b>410,306,918</b>

ب. قياس القيمة العادلة

اسلوب 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 الثاني. 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 منحنى السيادية السعودية ومخاطر أقساط التأمين السائدة في السوق السعودية. تمثل قيمة الأسهم 3,223,078 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. يتم قياس تقييم صناديق الاستثمار المصنفة ضمن المستوى 2 على أساس صافي قيمة الأصول الإغلاق المفصح عنه في تداول والذي يستند إلى القيمة العادلة للبنود الأساسية في نهاية الفترة.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

12- القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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

عمليات التأمين		
31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
-	-	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
-	-	إطفاء
-	-	(خسارة)/ ربح غير محقق في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
-	-	الرصيد نهاية الفترة/ السنة
عمليات المساهمين		
31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
3,223,078	3,223,078	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
-	-	مشتريات
-	-	استيعادات/ استحقاقات
-	-	إطفاء
-	-	ربح غير محقق في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
3,223,078	3,223,078	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

تحليل الحساسية

إن الأثر على الزيادة بنسبة 1٪ في معدل خصم المخاطر المعدلة مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في المستوى 3 بمبلغ 30,481 ريال سعودي، كما أن الأثر على النقص بنسبة 1٪ في معدل خصم المخاطر المعدلة مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في المستوى 3 بمبلغ 30,481 ريال سعودي.

13- 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 31 ديسمبر 2021.

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 ودمم 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 كما في 31 مارس 2022 و 31 ديسمبر 2021، 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 31 مارس 2022

13 - 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
21,138,268	-	2,066,620	12,020,784	35,225,672	-	35,225,672
18,856,150	45,023,439	41,017,816	17,530,422	122,427,827	-	122,427,827
1,373,188	-	(386,092)	76,357	1,063,453	-	1,063,453
10,839,828	-	11,606,167	144,695	22,590,690	-	22,590,690
12,769,828	-	15,196,926	594,921	28,561,675	-	28,561,675
64,977,262	45,023,439	69,501,437	30,367,179	209,869,317	-	209,869,317
-	(22,249,949)	(40,988,979)	(7,312,001)	(70,550,929)	-	(70,550,929)
(436,384)	-	(3,519,542)	-	(3,955,926)	-	(3,955,926)
-	-	-	360,571	360,571	-	360,571
64,540,878	22,773,490	24,992,916	23,415,749	135,723,033	-	135,723,033
(15,390,404)	2,473,344	(4,241,078)	2,776,141	(14,381,997)	-	(14,381,997)
49,150,474	25,246,834	20,751,838	26,191,890	121,341,036	-	121,341,036
-	-	3,112,743	3,360	3,116,103	-	3,116,103
49,150,474	25,246,834	23,864,581	26,195,250	124,457,139	-	124,457,139
(41,542,092)	(15,351,776)	(3,063,866)	(25,263,615)	(85,221,349)	-	(85,221,349)
(2,923,865)	(1,944,068)	901,403	(392,029)	(4,358,559)	-	(4,358,559)
(1,296,234)	(3,819,137)	-	1,245,150	(3,870,221)	-	(3,870,221)
-	(2,092,046)	(398,395)	(201,011)	(2,691,452)	-	(2,691,452)
2,365,371	450,472	(998,352)	(1,923,734)	(106,243)	-	(106,243)
-	-	-	(9,060,435)	(9,060,435)	-	(9,060,435)
-	-	-	13,225,539	13,225,539	-	13,225,539
(5,079,670)	(2,230,411)	(3,994,064)	(843,226)	(12,147,371)	-	(12,147,371)
(48,476,490)	(24,986,966)	(7,553,274)	(23,213,361)	(104,230,091)	-	(104,230,091)
-	-	-	-	1,075,207	-	1,075,207
673,984	259,868	16,311,307	2,981,888	21,302,254	-	21,302,254
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(27,147,609)	(47,000)	(27,147,609)
-	-	-	-	5,213,210	3,917,181	5,213,210
-	-	-	-	3,826,667	-	3,826,667
-	-	-	-	3,194,522	-	3,194,522

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022 (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  
إجمالي الأقساط المكتتبة  
أقساط إعادة التأمين المسندة  
تكاليف فائض الخسارة  
إيرادات أتعاب من استثمارات مرتبطة بوحدات  
صافي الأقساط المكتتبة  
التغيرات في الأقساط غير المكتتبة، صافي  
صافي الأقساط المكتتبة  
عمولات إعادة التأمين  
صافي الإيرادات  
صافي المطالبات والمزايا الأخرى المدفوعة  
التغيرات في المطالبات تحت التسوية، صافي  
التغيرات في احتياطيات عجز الأقساط  
التغيرات في احتياطيات الأقساط الإضافية  
التغيرات في المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها، صافي  
التغيرات في مطلوبات مربوطة بوحدات  
أرباح غير محققة عن الاستثمارات المربوطة بوحدات  
تكاليف اكتتاب الوثائق  
إجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب قبل توزيع أتعاب الفحص  
والإشراف والمصاريف الأخرى  
أتعاب فحص وإشراف - غير موزعة  
صافي دخل الاكتتاب

غير موزعة

مخصص الديون المشكوك في تحصيلها  
مصاريف عمومية وإدارية  
دخل الاستثمارات  
إيرادات أخرى  
صافي الخسارة للفترة قبل التخصيص والذكاة وضريبة الدخل



13 - 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
<b>كما في 31 ديسمبر 2021</b>						
<b>موجودات</b>						
117,867,610	155,801,302	122,456,519	11,917,528	408,042,959	-	408,042,959
أقساط التأمين المدينة، إجمالي						
2,245,361	22,366,067	400,264,029	17,086,631	(61,712,179)	-	(61,712,179)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها						
74,936	9,612,928	28,187,224	14,262,335	441,962,088	-	441,962,088
حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية						
-	44,782,756	63,734,509	20,420,210	52,137,423	-	52,137,423
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها						
10,643,656	4,868,612	6,237,912	(1,000,578)	128,937,475	-	128,937,475
تكاليف اكتتاب وثائق مؤجلة						
				20,749,602	-	20,749,602
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (استثمارات مربوطة بوحدات)						
				515,227,924	-	515,227,924
موجودات غير موزعة						
				1,077,980,800	726,143,704	1,077,980,800
				<u>2,583,326,092</u>		<u>2,583,326,092</u>
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>						
29,613,026	38,966,804	418,599,165	22,860,424	510,039,419	-	510,039,419
مطالبات تحت التسوية						
32,723,271	20,443,101	36,548,059	18,938,530	108,652,961	-	108,652,961
مطالبات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها						
104,817,559	93,803,085	100,235,288	28,637,634	327,493,566	-	327,493,566
أقساط تأمين غير مكتسبة						
		1,334,717	13,057	1,347,774	-	1,347,774
عمولة إعادة تأمين غير مكتسبة						
			509,896,334	509,896,334	-	509,896,334
مطلوبات مربوطة بوحدات						
				414,603,014	24,025,209	414,603,014
مطلوبات غير موزعة						
				711,293,024	702,118,495	711,293,024
				<u>711,293,024</u>		<u>711,293,024</u>
				<u>2,583,326,092</u>		<u>2,583,326,092</u>



14- 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	
31 مارس 2022	31 مارس 2021	31 مارس 2022	31 ديسمبر 2021
ريال سعودي		ريال سعودي	
<b>منشآت تحت السيطرة أو تحت سيطرة مشتركة أو يمارس عليها تأثيرا هاما من اطراف ذوي علاقة و المساهمين الرئيسيين</b>			
-	44,476,961	-	171,715,823
-	19,462,398	-	208,084,548
-	402,092	-	3,934,473
-	2,212,340	-	4,912,243
-	-	10,540,795	16,433,467
-	-	3,830,356	4,220,282
-	-	66,019,533	40,305,654
-	-	800,000	800,000
<b>مساهمون آخرون (غير الأطراف ذوي العلاقة)</b>			
-	14,934,016	-	75,781,561
-	15,149,556	-	51,330,237
-	305,670	-	3,136,249
-	-	43,778,063	58,819,310
-	-	39,044,909	22,051,895
-	-	112,705,255	154,408,140
-	-	524,294,444	515,227,924

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، يولر هيرمس، أليانز اس إيه زيورخ، أليانز هونج كونج، أليانز المخاطر العالمية هولندا، أليانز سنغافورة، أليانز نيوزيلندا وشركة نكست السعودية. تشكل غالبية اتفاقيات إعادة التأمين لدى الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة. في قطاع تأمين الممتلكات والحوادث تشكل غالبية اتفاقيات إعادة التأمين مع شركة أليانز ري وفي قطاع التأمين الطبي شركة أليانز بارتنرز.

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

يقصد بكبار موظفي الإدارة الأشخاص الذين لديهم الصلاحية والمسؤولية 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.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين خلال الفترة:

كبار المدراء التنفيذيين ريال سعودي	أعضاء مجلس الإدارة ريال سعودي	31 مارس 2022
926,097	-	رواتب وتعويضات
4,500	110,250	بدلات
25,000	275,000	مكافأة سنوية
83,026	-	التزامات نهاية الخدمة
<b>1,038,623</b>	<b>385,250</b>	

كبار المدراء التنفيذيين ريال سعودي	أعضاء مجلس الإدارة ريال سعودي	31 مارس 2021
1,786,092	-	رواتب وتعويضات
13,500	87,000	بدلات
30,000	255,000	مكافأة سنوية
61,026	-	التزامات نهاية الخدمة
<b>1,890,618</b>	<b>342,000</b>	

### 15- الزكاة وضريبة الدخل

فيما يلي ملخص لرأس مال الشركة ونسب الملكية:

31 ديسمبر 2021		31 مارس 2022		
%	ريال سعودي	%	ريال سعودي	
53.09%	318,540,000	53.09%	318,540,000	المساهمون غير السعوديين
			281,460,000	المساهمون السعوديون
46.91%	281,460,000	46.91%	600,000,000	ودول مجلس التعاون الخليجي
100%	600,000,000	100%	600,000,000	

كما في 31 مارس 2022، يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 60 مليون سهم بقيمة 10 ريال سعودي لكل منها وكما في 31 ديسمبر 2020 يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 60 مليون سهم بقيمة 10 ريال سعودي لكل منها. تستند حسابات الزكاة وضريبة الدخل الخاصة بالشركة والمبالغ المستحقة ومدفوعات 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:

31 ديسمبر 2021 ريال سعودي (مراجعة)	31 مارس 2022 ريال سعودي (غير مراجعة)	مخصص الزكاة
14,794,202	16,956,757	
6,326,530	6,482,511	
<b>21,120,732</b>	<b>23,439,268</b>	مخصص ضريبة الدخل

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

31 مارس 2021 ريال سعودي (غير مراجعة)	31 مارس 2022 ريال سعودي (غير مراجعة)	الزكاة لفترة الثلاثة أشهر
2,127,968	2,162,555	ضريبة الدخل لفترة الثلاثة أشهر:
88,521	155,981	- الضريبة الحالية
220,856	76,940	- الضريبة المؤجلة
<b>2,437,345</b>	<b>2,395,476</b>	

## 15- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

### وضع الربوط:

قامت الشركة بتقديم إقرارات الزكاة والضرائب لجميع السنوات حتى 31 ديسمبر 2021. وقد قامت الشركة بإنهاء موقفها للزكاة والضرائب لجميع السنوات حتى 31 ديسمبر 2014.

أصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك الربوط النهائية للزكاة والضريبة للسنوات 2015 إلى 2018 خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وكتيجة للربوط النهائية طلبت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك استحقاق زكاة وضريبة بمبلغ 13.7 مليون ريال سعودي ناتجة بشكل عام من عدم خصم الإستثمارات طويلة الأجل من الوعاء الزكوي. قامت الشركة بتقديم استئناف ولا يزال قيد الدراسة لدى لجان الاستئناف. قامت الشركة بتجنيد مخصص للزكاة وضريبة الدخل الإضافية في القوائم المالية. تسلمت الشركة الربط النهائي للزكاة والضريبة للأعوام 2019 و 2020 والذي نتج عنه ربط زكوي وضريبي بمبلغ 1.1 مليون ريال سعودي. قامت الشركة بتسوية الالتزام الإضافي في 2022.

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

تشمل المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى المدفوعة التي سددتها الشركة المتعلقة بربط ضريبة القيمة المضافة التي رفعتها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") للسنتين الماليتين 2018 و 2019 بمبلغ 31 مليون ريال سعودي. وقد تم سداد الدفعات إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لتجنب الغرامات. ومع ذلك قدمت الشركة اعتراضات على ربط الهيئة. قبلت الهيئة الاعتراض المقدم من الشركة بشكل جزئي وقامت الشركة بتقديم استئناف للمبلغ المتبقي وقدره 27.8 مليون ريال سعودي (والذي يظهر ضمن مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى) لدى الأمانة العامة للجان الضريبية. تم الاستماع للقضية في شهر يوليو 2021 والذي قامت الأمانة العامة للجان الضريبية بالحكم لصالح الهيئة. وبعد مراجعة الحكم النهائي مسبباته الصادر عن الأمانة العامة للجان الضريبية قررت الشركة الاستئناف على القضية لدى الأمانة العامة للجان الضريبية - المستوى الثاني وقد تم تقديم الاستئناف بتاريخ 10 أكتوبر 2021. تعتقد إدارة الشركة أن هناك أساساً قوياً بأن القرار بشأن الاستئناف سيكون لصالح الشركة.

## 16- رأس المال و ربحية السهم الواحد

### 1-16 رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به والمصدر من 600 مليون ريال سعودي مقسم إلى 60 مليون سهم بقيمة 10 ريال سعودي للسهم الواحد (31 ديسمبر 2021 : 600 مليون ريال سعودي مقسم إلى 60 مليون سهم بقيمة 10 ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل 65٪ من أسهم رأس مال الشركة، وبالنسبة للأسهم المتبقية والبالغة 21 مليون سهم بقيمة أسمية قدرها 10 ريال سعودي للسهم الواحد قد تم أكتتابها من قبل الجمهور.

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

### 31 مارس 2022

عدد الاسهم	رأس المال المصرح به و المصدر ريال سعودي
11.10 مليون	111 مليون
9.75 مليون	97.5 مليون
9.75 مليون	97.5 مليون
8.40 مليون	84 مليون
21.00 مليون	210 مليون
60 مليون	600 مليون

البيانز الأوروبية بي في  
البيانز فرنسا العالمية  
البيانز مينا القابضة برمودا  
البنك السعودي الفرنسي  
الجمهور

### 31 ديسمبر 2021

عدد الأسهم	رأس المال المصرح به و المصدر ريال سعودي
11.10 مليون	111 مليون
9.75 مليون	97.5 مليون
9.75 مليون	97.5 مليون
8.40 مليون	84 مليون
21.00 مليون	210 مليون
60 مليون	600 مليون

البيانز الأوروبية بي في  
البيانز فرنسا العالمية  
البيانز مينا القابضة برمودا  
البنك السعودي الفرنسي  
الجمهور

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

2-16 الربحية للسهم الواحد

تم إحتساب ربحية السهم الواحد بقسمة صافي الربح للفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في تاريخ التقرير.

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
31 مارس 2021	31 مارس 2022
2,310,985	799,046
60,000,000	60,000,000
0.039	0.013

الدخل للفترة  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم  
ربحية السهم

17- 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 66 جدول 3 و 4 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 200 مليون ريال سعودي
- هامش ملاءة لأقساط التأمين
- هامش ملاءة لمطالبات التأمين

تمتثل الشركة لمتطلبات رأس المال المفروضة من أطراف خارجية خلال الفترة المالية المذكورة.

#### 17- 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.

##### إدارة مخاطر السيولة

تدرك الشركة الحاجة إلى مواصلة التركيز على إدارة السيولة خلال هذه الفترة، وقد عززت مراقبتها لمتطلبات السيولة الحالية وكذلك الوفاء 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 31 مارس 2022

18 - معلومات إضافية

أ) قائمة المركز المالي الأولية

ريال سعودي

31 ديسمبر 2021			31 مارس 2022			
الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
						<b>الموجودات</b>
160,979,644	120,946,723	40,032,921	<b>123,366,586</b>	<b>84,320,182</b>	39,046,404	النقد وما يعادله
202,209,214	3,516,223	198,692,991	<b>270,149,523</b>	<b>3,516,223</b>	266,633,300	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
346,330,780	-	346,330,780	<b>336,482,940</b>	-	336,482,940	أقساط تأمين مدينة، صافي
83,779,407	-	83,779,407	<b>82,964,566</b>	-	82,964,566	أرصدة إعادة تأمين مدينة، صافي
441,962,088	-	441,962,088	<b>438,409,900</b>	-	438,409,900	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
52,137,423	-	52,137,423	<b>54,875,527</b>	-	54,875,527	حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكيدة ولم يتم الإبلاغ عنها
128,937,475	-	128,937,475	<b>123,949,243</b>	-	123,949,243	حصة معيدي التأمين من أقساط غير مكتسبة
20,749,602	-	20,749,602	<b>22,934,286</b>	-	22,934,286	تكاليف اكتتاب وثائق مؤجلة
844,193	-	844,193	<b>118,886</b>	-	118,886	حق استخدام موجودات
515,227,924		515,227,924	<b>524,294,444</b>	-	524,294,444	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (استثمارات مربوطة بوحدات)
552,951,331	410,306,918	142,644,413	<b>569,225,890</b>	<b>432,677,338</b>	136,548,552	استثمارات متاحة للبيع
7,668,495	7,668,495	-	<b>9,257,492</b>	<b>9,257,492</b>	-	ضريبة موجودات مؤجلة، صافي
7,968,658	-	7,968,658	<b>8,066,370</b>	-	8,066,370	ممتلكات ومعدات
60,000,000	60,000,000	-	<b>60,000,000</b>	<b>60,000,000</b>	-	وديعة نظامية
1,579,858	1,579,858	-	<b>1,579,858</b>	<b>1,579,858</b>	-	دخل مستحق من وديعة نظامية
-	122,125,487	(122,125,487)	-	<b>128,020,871</b>	<b>(128,020,871)</b>	مطلوب إلى / من عمليات التأمين / المساهمين*
<b>2,583,326,092</b>	<b>726,143,704</b>	<b>1,857,182,388</b>	<b>2,625,675,511</b>	<b>719,371,964</b>	<b>1,906,303,547</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
						<b>المطلوبات</b>
103,619,228	1,324,619	102,294,609	<b>104,691,671</b>	<b>2,341,572</b>	102,350,099	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
11,816,069	-	11,816,069	<b>9,467,465</b>	-	9,467,465	فائض متراكم مستحق الدفع
246,066,437	-	246,066,437	<b>271,752,404</b>	-	271,752,404	ذمم معيدي التأمين الدائنة
510,039,419	-	510,039,419	<b>510,845,790</b>	-	510,845,790	مطالبات تحت التسوية
108,652,961	-	108,652,961	<b>111,497,308</b>	-	111,497,308	مطالبات متكيدة ولم يتم الإبلاغ عنها
997,804	-	997,804	<b>742,116</b>	-	742,116	مطلوبات عقود إيجار
509,896,334	-	509,896,334	<b>518,956,769</b>	-	518,956,769	مطلوبات مربوطة بوحدات
5,960,779	-	5,960,779	<b>9,831,000</b>	-	9,831,000	احتياطي عجز الأقساط
4,411,285	-	4,411,285	<b>7,102,737</b>	-	7,102,737	إحتياطيات أقساط إضافية
327,493,566	-	327,493,566	<b>336,887,331</b>	-	336,887,331	أقساط تأمين غير مكتسبة
1,347,774	-	1,347,774	<b>2,886,295</b>	-	2,886,295	عمولة إعادة تأمين غير مكتسبة
19,030,822	-	19,030,822	<b>18,403,869</b>	-	18,403,869	التزامات نهاية الخدمة
1,579,858	1,579,858	-	<b>1,579,858</b>	<b>1,579,858</b>	-	إيرادات مستحقة للبنك المركزي السعودي
21,120,732	21,120,732	-	<b>23,439,268</b>	<b>23,439,268</b>	-	الزكاة وضريبة الدخل
<b>1,872,033,068</b>	<b>24,025,209</b>	<b>1,848,007,859</b>	<b>1,928,083,881</b>	<b>27,360,698</b>	<b>1,900,723,183</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
						<b>حقوق الملكية</b>
600,000,000	600,000,000	-	<b>600,000,000</b>	<b>600,000,000</b>	-	رأس المال
16,310,624	16,310,624	-	<b>16,310,624</b>	<b>16,310,624</b>	-	علاوة إصدار
21,867,493	21,867,493	-	<b>21,867,493</b>	<b>21,867,493</b>	-	إحتياطي نظامي
52,172,287	52,172,287	-	<b>52,971,333</b>	<b>52,971,333</b>	-	أرباح مبقاة
3,392,704	-	3,392,704	<b>3,392,704</b>	-	3,392,704	الاحتياطي الاكتواري للتزامات نهاية الخدمة للموظفين
17,549,916	11,768,091	5,781,825	<b>3,049,476</b>	<b>861,816</b>	2,187,660	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
711,293,024	702,118,495	9,174,529	<b>697,591,630</b>	<b>692,011,266</b>	5,580,364	<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<b>2,583,326,092</b>	<b>726,143,704</b>	<b>1,857,182,388</b>	<b>2,625,675,511</b>	<b>719,371,964</b>	<b>1,906,303,547</b>	<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

\*لم يتم إدراج هذا البند 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 31 مارس 2022

18 - معلومات إضافية (تتمة)  
ب) قائمة الدخل الأولية

ريال سعودي

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس 2021		31 مارس 2022				
الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
228,673,002	-	228,673,002	209,869,317	-	209,869,317	الإيرادات
(108,861,605)	-	(108,861,605)	(70,413,401)	-	(70,413,401)	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(630,579)	-	(630,579)	(137,528)	-	(137,528)	أقساط إعادة التأمين المسندة الخارجية
(8,342,442)	-	(8,342,442)	(3,955,926)	-	(3,955,926)	أقساط إعادة التأمين المسندة المحلية
325,113	-	325,113	360,571	-	360,571	تكاليف فائض الخسارة
111,163,489	-	111,163,489	135,723,033	-	135,723,033	إيرادات أتعاب من استثمارات مرتبطة بوحدات
(51,985,989)	-	(51,985,989)	(9,393,765)	-	(9,393,765)	صافي أقساط التأمين المكتتبة
42,992,685	-	42,992,685	(4,988,232)	-	(4,988,232)	التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبة
102,170,185	-	102,170,185	121,341,036	-	121,341,036	التغيرات في حصة معيدي التأمين من أقساط غير مكتتبة
1,573,306	-	1,573,306	3,116,103	-	3,116,103	صافي أقساط التأمين المكتتبة
103,743,491	-	103,743,491	124,457,139	-	124,457,139	عمولات إعادة التأمين
(126,381,873)	-	(126,381,873)	(94,229,306)	-	(94,229,306)	صافي الإيرادات
(43,994,813)	-	(43,994,813)	(21,790,424)	-	(21,790,424)	تكاليف ومصاريف الاكتتاب
(2,569,520)	-	(2,569,520)	(6,624,823)	-	(6,624,823)	إجمالي المطالبات المدفوعة
80,466,649	-	80,466,649	37,423,204	-	37,423,204	استردادات وإستحقاقات
(92,479,557)	-	(92,479,557)	(85,221,349)	-	(85,221,349)	مصاريف متكبدة متعلقة بالمطالبات
42,933,726	-	42,933,726	(806,371)	-	(806,371)	حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة
(40,489,590)	-	(40,489,590)	(3,552,188)	-	(3,552,188)	صافي المطالبات والمزايا الأخرى المدفوعة
(1,469,321)	-	(1,469,321)	(3,870,221)	-	(3,870,221)	التغيرات في المطالبات تحت التسوية
(1,046,719)	-	(1,046,719)	(2,691,452)	-	(2,691,452)	تحت التسوية
(187,928)	-	(187,928)	(2,844,347)	-	(2,844,347)	التغيرات في احتياطيات عجز الأقساط
166,320	-	166,320	2,738,104	-	2,738,104	التغيرات في احتياطيات الأقساط الإضافية
(92,573,069)	-	(92,573,069)	(96,247,824)	-	(96,247,824)	التغيرات في المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
9,908,712	-	9,908,712	(9,060,435)	-	(9,060,435)	التغيرات في حصة معيدي التأمين من مطالبات
10,138,363	-	10,138,363	13,225,538	-	13,225,538	متكبدة، ولم يتم الإبلاغ عنها
(5,354,528)	-	(5,354,528)	(12,147,371)	-	(12,147,371)	صافي المطالبات والمزايا الأخرى المتكبدة
(1,633,228)	-	(1,633,228)	1,075,207	-	1,075,207	التغيرات في مطالبات
(79,513,750)	-	(79,513,750)	(103,154,885)	-	(103,154,885)	صافي المطالبات والمزايا الأخرى المتكبدة
24,229,741	-	24,229,741	21,302,254	-	21,302,254	التغيرات في مطالبات متعلقة بوحدات
(900,959)	-	(900,959)	-	-	-	تكاليف اكتتاب الوثائق
(25,166,253)	(200,009)	(24,966,244)	(27,147,609)	(47,000)	(27,100,609)	أتعاب فحص وإشراف
3,144,415	2,177,419	966,996	5,213,210	3,917,181	1,296,029	إجمالي تكاليف ومصاريف الاكتتاب
3,749,266	-	3,749,266	3,826,667	-	3,826,667	صافي دخل الاكتتاب
(19,173,531)	1,977,410	(21,150,941)	(18,107,732)	3,870,181	(21,977,913)	(مصاريف) / إيرادات أخرى
5,056,210	1,977,410	3,078,800	3,194,522	3,870,181	(675,659)	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
-	2,770,920	(2,770,920)	-	(675,659)	675,659	مصاريف عمومية وإدارية
5,056,210	4,748,330	307,880	3,194,522	3,194,522	-	دخل استثمارات
(2,127,968)	(2,127,968)	-	(2,162,555)	(2,162,555)	-	إيرادات أخرى
(309,377)	(309,377)	-	(232,921)	(232,921)	-	إجمالي (المصاريف) إيرادات أخرى
2,618,865	2,310,985	307,880	799,046	799,046	-	صافي (الخسارة) / الدخل للفترة قبل التخصيص والذكاة وضريبة
						الدخل
						صافي الفائض / (العجز) المحول لعمليات المساهمين
						صافي الدخل للفترة بعد التخصيص إلى المساهمين
						المحمل من الزكاة للفترة
						المحمل من ضريبة الدخل للفترة، صافي
						صافي الدخل للفترة العائد للمساهمين بعد
						الذكاة وضريبة الدخل

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

18 - معلومات إضافية (تتمة)

(ج) قائمة الدخل الشامل الأولية

ريال سعودي					
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في					
31 مارس 2021			31 مارس 2022		
الاجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	الاجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين
2,618,865	2,310,985	307,880	799,046	799,046	-
(7,598,949)	(5,534,045)	(2,064,904)	(16,166,377)	(12,572,212)	(3,594,165)
806,811	587,572	219,239	1,665,937	1,213,546	452,391
(4,173,273)	(2,635,488)	(1,537,785)	(13,701,394)	(10,559,620)	(3,141,774)
(307,880)			-		
(4,481,153)			(13,701,394)		

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

- صافي التغير في القيمة العادلة  
- ضريبة مؤجلة تتعلق بالتغير في القيمة العادلة  
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

تسوية

يضاف: صافي الخسارة / (الدخل) العائد لعمليات التأمين  
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة العائدة للمساهمين

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (تتمة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

18 - معلومات إضافية (تتمة)  
د) قائمة التدفقات النقدية الأولية

ريال سعودي					
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في					
31 مارس 2021			31 مارس 2022		
الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	الإجمالي	عمليات المساهمين	عمليات التأمين
5,056,210	4,748,330	307,880	3,194,522	3,194,522	-
					التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
					صافي الدخل للفترة قبل الخصيص والزكاة وضريبة دخل
					تعديلات لبند غير نقدية وبند أخرى:
941,199	-	941,199	941,200	-	استهلاك ممتلكات ومعدات
710,028	-	710,028	725,307	-	إطفاء حق استخدام موجودات
138,167	74,426	63,741	121,564	57,368	إطفاء علاوة الاستثمارات
362,006	-	362,006	-	-	مخصص ذمم إعادة تأمين مدينة مشكوك في تحصيلها
(52,586)	-	(52,586)	(1,038,912)	-	أرباح من بيع ممتلكات ومعدات
538,953	-	538,953	-	-	مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها ومبالغ مشطوبة
(5,366,413)	-	(5,366,413)	812,641	-	مخصص التزامات نهاية الخدمة
(10,138,363)	-	(10,138,363)	(13,225,538)	-	(أرباح)/خسارة غير محققة عن استثمارات مربوطة بوحدات
110,670	-	110,670	1,229,606	-	تكلفة تمويل مطلوبات إيجار
-	(2,770,920)	2,770,920	-	-	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين*
(7,700,129)	2,051,836	(9,751,965)	(7,239,610)	3,251,890	(10,491,500)
					التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(14,469,103)	-	(14,469,103)	814,841	-	أرصدة إعادة تأمين مدينة
(62,705,292)	-	(62,705,292)	9,847,840	-	أقساط تأمين مدينة
(42,992,685)	-	(42,992,685)	4,988,232	-	حصة معيدي التأمين من أقساط غير مكتسبة
40,489,590	-	40,489,590	3,552,188	-	حصة معيدي التأمين من مطالبات تحت التسوية
(166,320)	-	(166,320)	(2,738,104)	-	حصة معيدي التأمين من مطالبات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
(7,737,832)	-	(7,737,832)	(2,184,684)	-	تكاليف إكتتاب وثائق مؤجلة
7,189,437	-	7,189,437	4,159,018	-	استثمارات مربوطة بوحدات
13,705,327	(2,292,360)	15,997,687	(67,940,309)	-	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
(12,988,824)	(157,516)	(12,831,308)	1,072,443	1,016,953	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
81,811,752	-	81,811,752	25,685,967	-	أرصدة إعادة تأمين دانئة
51,985,989	-	51,985,989	9,393,765	-	أقساط تأمين غير مكتسبة
(161,768)	-	(161,768)	1,538,521	-	عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
(9,908,712)	-	(9,908,712)	9,060,435	-	مطلوبات مربوطة بوحدات
(42,933,726)	-	(42,933,726)	806,371	-	مطالبات تحت التسوية
187,928	-	187,928	2,844,347	-	مطالبات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
1,469,321	-	1,469,321	3,870,221	-	إحتياطيات عجز الأقساط
1,046,719	-	1,046,719	2,691,452	-	إحتياطيات أقساط إضافية
(3,878,328)	(398,040)	(3,480,288)	222,934	4,268,843	(4,405,909)
(70,555)	-	(70,555)	(1,439,594)	-	التزامات نهاية الخدمة المدفوعة
(3,823,390)	-	(3,823,390)	(2,348,604)	-	الفائض المدفوع لحملة الوثائق / المعاد تصنيفه من توزيع الفائض
(112,552)	(112,552)	-	-	-	زكاة وضريبة الدخل المدفوعة
(7,884,825)	(510,592)	(7,374,233)	(3,565,264)	4,268,843	(7,834,107)
					صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(107,500,000)	(107,500,000)	-	(81,250,000)	(73,750,000)	(7,500,000)
					التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	-	-	48,687,500	38,750,000	9,937,500
52,585	-	52,585	-	-	شراء استثمارات متاحة للبيع
(404,232)	-	(404,232)	-	-	متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع
(107,851,647)	(107,500,000)	(351,647)	(32,562,500)	(35,000,000)	2,437,500
					متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
					دفعات لشراء ممتلكات ومعدات
					صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
-	125,646,123	(125,646,123)	-	(5,895,384)	5,895,384
(1,667,915)	-	(1,667,915)	(1,485,294)	-	(1,485,294)
(1,667,915)	125,646,123	(127,314,038)	(1,485,294)	(5,895,384)	4,410,090
(117,404,387)	17,635,531	(135,039,918)	(37,613,058)	(36,626,541)	(986,517)
325,046,225	137,406,667	187,639,558	160,979,644	120,946,723	40,032,921
207,641,838	155,042,198	52,599,640	123,366,586	84,320,182	39,046,404
					التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
7,598,949	5,534,045	2,064,904	16,166,377	12,572,212	3,594,165
(806,811)	(587,572)	(219,239)	(1,665,937)	(1,213,546)	(452,391)
					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.

19 - اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الشركة في 16 شوال 1443 هـ (الموافق 17 مايو 2022).

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

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

**FOR THE THREE MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2022**

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

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

**INTRODUCTION**

We have reviewed the accompanying interim condensed statement of financial position of Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company (the "Company") as of 31 March 2022 and the related interim condensed statements of income and comprehensive income for the three-month period then ended and the interim condensed statements of changes in equity and cash flows for the three-month period ended 31 March 2022 and other explanatory notes (the "interim condensed financial information"). Management is responsible for the preparation and presentation of this interim condensed 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 interim condensed 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 condensed 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  
Registration Number 409

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



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

Date: 26 May 2022  
Corresponding to: 25 Shawwal 1443AH



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

**INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

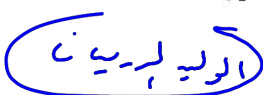
		<i>March 31, 2022</i> <i>(Unaudited)</i> <i>SR</i>	<i>December 31, 2021</i> <i>(Audited)</i> <i>SR</i>
	Note		
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	4	123,366,586	160,979,644
Prepaid expenses and other assets		270,149,523	202,209,214
Premiums receivable, net	5	336,482,940	346,330,780
Reinsurers' balance receivable, net	6	82,964,566	83,779,407
Reinsurers' share of outstanding claims	10.1	438,409,900	441,962,088
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	10.1	54,875,527	52,137,423
Reinsurers' share of unearned premiums	10.2	123,949,243	128,937,475
Deferred policy acquisition costs		22,934,286	20,749,602
Right-of-use assets	7.1	118,886	844,193
Financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments)		524,294,444	515,227,924
Available for sale investments	8.1	569,225,890	552,951,331
Deferred tax assets, net	9	9,257,492	7,668,495
Property and equipment, net		8,066,370	7,968,658
Statutory deposit		60,000,000	60,000,000
Accrued income on statutory deposit		1,579,858	1,579,858
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>2,625,675,511</b>	<b>2,583,326,092</b>
<b>LIABILITIES</b>			
Accrued and other liabilities		104,691,671	103,619,228
Surplus distribution payable		9,467,465	11,816,069
Reinsurers' balances payable		271,752,404	246,066,437
Outstanding Claims	10.1	510,845,790	510,039,419
Claims incurred but not reported	10.1	111,497,308	108,652,961
Lease liabilities	7.2	742,116	997,804
Unit linked liabilities	10.1	518,956,769	509,896,334
Premium deficiency reserves	10.1	9,831,000	5,960,779
Additional premium reserves	10.1	7,102,737	4,411,285
Unearned premiums	10.2	336,887,331	327,493,566
Unearned reinsurance commission		2,886,295	1,347,774
End-of-service indemnities		18,403,869	19,030,822
Accrued income payable to SAMA		1,579,858	1,579,858
Zakat and income tax	15	23,439,268	21,120,732
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>1,928,083,881</b>	<b>1,872,033,068</b>
<b>EQUITY</b>			
Share capital	16.1	600,000,000	600,000,000
Share premium		16,310,624	16,310,624
Statutory reserve		21,867,493	21,867,493
Retained earnings		52,971,333	52,172,287
Actuarial reserve for end-of-service obligations		3,392,704	3,392,704
Fair value reserve on investments		3,049,476	17,549,916
<b>TOTAL EQUITY</b>		<b>697,591,630</b>	<b>711,293,024</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>		<b>2,625,675,511</b>	<b>2,583,326,092</b>

**CONTINGENCIES AND COMMITMENTS**

11



Anuj Agarwal  
Chief Executive Officer



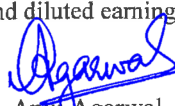
Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman


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-months period ended</i>	
		<i>March 31, 2022</i>	<i>March 31, 2021</i>
		<i>(Unaudited)</i>	<i>(Unaudited)</i>
		<i>SR</i>	<i>SR</i>
	Note		
<b>REVENUES</b>			
Gross premiums written	10.2	209,869,317	228,673,002
Reinsurance premiums ceded abroad	10.2	(70,413,401)	(108,861,605)
Reinsurance premiums ceded locally	10.2	(137,528)	(630,579)
Excess of loss expenses	10.2	(3,955,926)	(8,342,442)
Fee income from unit linked investments		360,571	325,113
<b>Net premiums written</b>		<b>135,723,033</b>	<b>111,163,489</b>
Changes in unearned premiums		(9,393,765)	(51,985,989)
Changes in reinsurers' share of unearned premiums		(4,988,232)	42,992,685
<b>Net premiums earned</b>		<b>121,341,036</b>	<b>102,170,185</b>
Reinsurance commissions		3,116,103	1,573,306
<b>NET REVENUES</b>		<b>124,457,139</b>	<b>103,743,491</b>
<b>UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES</b>			
Gross claims paid		(94,229,306)	(126,381,873)
Surrenders and maturities		(21,790,424)	(43,994,813)
Expenses incurred related to claims		(6,624,823)	(2,569,520)
Reinsurers' share of claims paid		37,423,204	80,466,649
<b>Net claims and other benefits paid</b>		<b>(85,221,349)</b>	<b>(92,479,557)</b>
Changes in outstanding claims		(806,371)	42,933,726
Changes in reinsurers' share of outstanding claims		(3,552,188)	(40,489,590)
Changes in premium deficiency reserve		(3,870,221)	(1,469,321)
Changes in additional premium reserve		(2,691,452)	(1,046,719)
Changes in claims incurred but not reported		(2,844,347)	(187,928)
Changes in reinsurers' share of claims incurred but not reported		2,738,104	166,320
<b>Net claims and other benefits incurred</b>		<b>(96,247,824)</b>	<b>(92,573,069)</b>
Changes in unit linked liabilities		(9,060,435)	9,908,712
Unrealised gain on unit linked investments		13,225,538	10,138,363
Policy acquisition costs		(12,147,371)	(5,354,528)
Inspection and supervision fees		1,075,207	(1,633,228)
<b>TOTAL UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES</b>		<b>(103,154,885)</b>	<b>(79,513,750)</b>
<b>NET UNDERWRITING INCOME</b>		<b>21,302,254</b>	<b>24,229,741</b>
<b>OTHER (EXPENSES) / INCOME</b>			
Provision for doubtful debts		-	(900,959)
General and administrative expenses		(27,147,609)	(25,166,253)
Investment income		5,213,210	3,144,415
Other income		3,826,667	3,749,266
<b>TOTAL OTHER EXPENSES</b>		<b>(18,107,732)</b>	<b>(19,173,531)</b>
<b>NET INCOME FOR THE PERIOD BEFORE ATTRIBUTION AND ZAKAT AND INCOME TAX</b>		<b>3,194,522</b>	<b>5,056,210</b>
Surplus attributed to the insurance operations		-	(307,880)
<b>NET INCOME FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS BEFORE ZAKAT AND INCOME TAX</b>		<b>3,194,522</b>	<b>4,748,330</b>
Zakat charge for the period	15	(2,162,555)	(2,127,968)
Income tax charge for the period, net	15	(232,921)	(309,377)
<b>NET INCOME FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS AFTER ZAKAT AND INCOME TAX</b>		<b>799,046</b>	<b>2,310,985</b>
<b>Earnings per share</b>			
Basic and diluted earnings per share	16.2	0.013	0.039

  
Anuj Agarwal  
Chief Executive Officer

  
Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman

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 COMPREHENSIVE INCOME

<i>For the three-months period ended</i>	
<i>March 31, 2022</i>	<i>March 31, 2021</i>
<i>(Unaudited)</i>	<i>(Unaudited)</i>
<i>SR</i>	<i>SR</i>

Note

Net income for the period attributable to the shareholders after zakat and income tax	799,046	2,310,985
---	---------	-----------

**Other comprehensive (loss) / income**

*Items that may be recycled to interim statement of income in subsequent periods*

Available for sale investments:

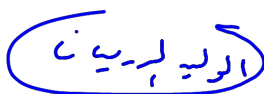
- Net change in fair value	8.2	(16,166,377)	(7,598,949)
- Deferred tax relating to change in fair value	9	1,665,937	806,811

**Total comprehensive loss for the period**

<b>(13,701,394)</b>	<b>(4,481,153)</b>
---------------------	--------------------



Anuj Agarwal  
Chief Executive Officer




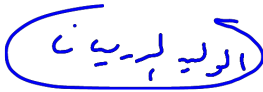
Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman

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

INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	Share capital SR	Share premium SR	Statutory reserve SR	Retained earnings SR	Actuarial reserve for end-of-service obligations SR	Fair value reserve on investments SR	Total SR
<b>Balance as at 1 January 2022 (audited)</b>	600,000,000	16,310,624	21,867,493	52,172,287	3,392,704	17,549,916	711,293,024
<b>Comprehensive income / (loss) for the period:</b>							
Net income for the period attributable to shareholders after zakat and income tax	-	-	-	799,046	-	-	799,046
Changes in fair values of available for sale investments	-	-	-	-	-	(16,166,377)	(16,166,377)
Deferred tax relating to change in fair value – Notes 9	-	-	-	-	-	1,665,937	1,665,937
Total comprehensive income / (loss) for the period	-	-	-	799,046	-	(14,500,440)	(13,701,394)
<b>Balance as at 31 March 2022 (unaudited)</b>	<u>600,000,000</u>	<u>16,310,624</u>	<u>21,867,493</u>	<u>52,971,333</u>	<u>3,392,704</u>	<u>3,049,476</u>	<u>697,591,630</u>
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
<b>Comprehensive income / (loss) for the period:</b>							
Net income for the period attributable to shareholders after zakat and income tax	-	-	-	2,310,985	-	-	2,310,985
Changes in fair values of available for sale investments	-	-	-	-	-	(7,598,949)	(7,598,949)
Deferred tax relating to change in fair value – Note 9	-	-	-	-	-	806,811	806,811
Total comprehensive income / (loss) for the period	-	-	-	2,310,985	-	(6,792,138)	(4,481,153)
Balance as at 31 March 2021 (unaudited):	<u>600,000,000</u>	<u>16,310,624</u>	<u>20,743,607</u>	<u>49,987,729</u>	<u>3,597,830</u>	<u>19,617,317</u>	<u>710,257,107</u>

  
Anuj Agarwal  
Chief Executive Officer

  
Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman

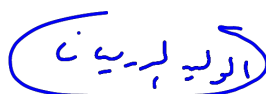
**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY  
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

**INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS**

	Note	<i>For the three-months period ended</i>	
		<i>March 31, 2022 (Unaudited) SR</i>	<i>March 31, 2021 (Unaudited) SR</i>
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
Net income for the period before attribution and zakat and income tax		3,194,522	5,056,210
Adjustments for non-cash and other items:			
Depreciation of property and equipment		941,200	941,199
Amortisation of Right-of-use assets	7.1	725,307	710,028
Amortisation of investments premium		121,564	138,167
Provision for doubtful reinsurance receivables		-	362,006
Gain on sale of property and equipment		(1,038,912)	(52,586)
Provision for doubtful debts and write-offs		-	538,953
Provision / (reversal) for end-of-service obligations		812,641	(5,366,413)
Unrealised gain on unit linked investments		(13,225,538)	(10,138,363)
Finance cost on lease liabilities	7.2	1,229,606	110,670
		(7,239,610)	(7,700,129)
<b>Changes in operating assets and liabilities:</b>			
Reinsurers' balances receivable		814,841	(14,469,103)
Premiums receivable		9,847,840	(62,705,292)
Reinsurers' share of unearned premiums		4,988,232	(42,992,685)
Reinsurers' share of outstanding claims		3,552,188	40,489,590
Reinsurers' share of claims incurred but not reported		(2,738,104)	(166,320)
Deferred policy acquisition costs		(2,184,684)	(7,737,832)
Unit linked investments		4,159,018	7,189,437
Prepaid expenses and other assets		(67,940,309)	13,705,327
Accrued expenses and other liabilities		1,072,443	(12,988,824)
Reinsurers' balances payable		25,685,967	81,811,752
Unearned premiums		9,393,765	51,985,989
Unearned reinsurance commission		1,538,521	(161,768)
Unit linked liabilities		9,060,435	(9,908,712)
Outstanding claims		806,371	(42,933,726)
Claims incurred but not reported		2,844,347	187,928
Premium deficiency reserves		3,870,221	1,469,321
Additional premium reserves		2,691,452	1,046,719
		222,934	(3,878,328)
End-of-service obligations paid		(1,439,594)	(70,555)
Surplus paid to policyholders		(2,348,604)	(3,823,390)
Zakat and income tax paid		-	(112,552)
<b>Net cash used in operating activities</b>		<b>(3,565,264)</b>	<b>(7,884,825)</b>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>			
Purchase of available for sale investments	8.2	(81,250,000)	(107,500,000)
Proceeds from sales of available for sale investments		48,687,500	13,575,000
Proceeds from sale of property and equipment		-	52,585
Purchase of property and equipment		-	(404,232)
<b>Net cash used in investing activities</b>		<b>(32,562,500)</b>	<b>(107,851,647)</b>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>			
Increase in statutory deposit		-	-
Lease rental paid	7.2	(1,485,294)	(1,667,915)
<b>Net cash used in financing activities</b>		<b>(1,485,294)</b>	<b>(1,667,915)</b>
<b>NET CHANGE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>		<b>(37,613,058)</b>	<b>(117,404,387)</b>
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		160,979,644	325,046,225
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD</b>	4	<b>123,366,586</b>	<b>207,641,838</b>
<b>Non-cash information:</b>			
Changes in fair value of available-for-sale investments	8.2	16,166,377	7,598,949
Deferred income tax	9	(1,665,937)	(806,811)



Anuj Agarwal  
Chief Executive Officer



Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman

# 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, 2022

### 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 six 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 2022 has been prepared in accordance with the 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.

# 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, 2022

### 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) as endorsed in Kingdom of Saudi Arabia, 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, 2021.

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, 2021. 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 Coronavirus pandemic continues to disrupt global markets as many geographies are beginning to experience a second / third wave of infections despite having previously controlled the outbreak through aggressive precautionary measures such as imposing restrictions on travel, lockdowns and strict social distancing rules. The Government of Kingdom of Saudi Arabia "The Government" however has managed to successfully control the outbreak to date, owing primarily to the effective measures taken by the Government. The Government has approved number of vaccines for mass immunizations.

The major impact of Covid-19 pandemic were 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 an increase in claims which is in line with the expectations of the Company's management regarding delayed treatment.

CCHI issued a Circular 895, dated December 17, 2020 regarding the procedures, protocols and prices relating to the enforcement of Article 11. Following these procedures, government facilities will be now able to bill insurance companies for the claims incurred for some elements of their insured population. As instructed by the CCHI, the new protocols and procedures will cover all new and renewing policies incepting from January 1, 2021. Moreover, this will also cover all emergency cases for all inforce policies as of January 1, 2021. Recently CCHI issued a new circular "965", dated March 14, 2022, instructing insurance companies to bear the expenses resulting from all new suspected and confirmed infection with the coronavirus (COVID-19) for health insurance beneficiaries in line with the limits of the policy.

#### Motor technical reserves

In response to the Covid-19 pandemic, SAMA issued a circular 189 (the "circular") dated May 8, 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 months as well as providing a two-month additional coverage for all new retail motor policies written within one month of this circular.

# 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, 2022

### 2. 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 period ended 31 March 2022. 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, 2021.

#### *Standards adopted during the period*

<u>Standard, interpretation, amendments</u>	<u>Description</u>	<u>Effective date</u>
A number of narrow-scope amendments to IFRS 3, IAS 16, IAS 37 and some annual improvements on IFRS 1, IFRS 9, IAS 41 and IFRS 16	<p>Amendments to IFRS 3, 'Business combinations' update a reference in IFRS 3 to the Conceptual Framework for Financial Reporting without changing the accounting requirements for business combinations.</p> <p>Amendments to IAS 16, 'Property, plant and equipment' prohibit a company from deducting from the cost of property, plant and equipment amounts received from selling items produced while the company is preparing the asset for its intended use. Instead, a company will recognise such sales proceeds and related cost in statement of income.</p> <p>Amendments to IAS 37, 'Provisions, contingent liabilities and contingent assets' specify which costs a company includes when assessing whether a contract will be lossmaking.</p> <p>Annual improvements make minor amendments to IFRS 1, 'First-time Adoption of IFRS', IFRS 9, 'Financial instruments', IAS 41, 'Agriculture' and the Illustrative Examples accompanying IFRS 16, 'Leases'</p>	Annual periods beginning on or after 1 January 2022.

# 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, 2022

### 3. Significant accounting policies (continued)

#### *Standards issued but not yet effective*

The Company has chosen not to early adopt the following new standards which have been issued but not yet effective for the Company's accounting year beginning on January 1, 2022 and is currently assessing their impact:

<b><u>Standard, interpretation, amendments</u></b>	<b><u>Description</u></b>	<b><u>Effective date</u></b>
Amendments to IAS 1, 'Presentation of financial statements', on classification of liabilities	These narrow-scope amendments to IAS 1, 'Presentation of financial statements', clarify that liabilities are classified as either current or noncurrent, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Classification is unaffected by the expectations of the entity or events after the reporting date (for example, the receipt of a waiver or a breach of covenant). The amendment also clarifies what IAS 1 means when it refers to the 'settlement' of a liability.	Deferred until accounting periods starting not earlier than 1 January 2024
Narrow scope amendments to IAS 1, IFRS Practice Statement 2 and IAS 8	The amendments aim to improve accounting policy disclosures and to help users of the financial statements to distinguish between changes in accounting estimates and changes in accounting policies.	Annual periods beginning on or after 1 January 2023
Amendment to IAS 12 - deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction	These amendments require companies to recognise deferred tax on transactions that, on initial recognition give rise to equal amounts of taxable and deductible temporary differences.	Annual periods beginning on or after 1 January 2023
IFRS 17	Insurance Contracts	See note below
IFRS 9	Financial Instruments	See note below

#### ***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, 2022

### 3. Significant accounting policies (continued)

#### *Standards issued but not yet effective (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	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>The new components of Insurance Finance Income and Expenses will have a greater impact, in particular to the following areas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- liability for incurred claims for which discounting will be required</li> <li>- accretion of interest on the CSM where the general model will be applied.</li> </ul> <p>Solvency capital may also have an impact subject to the local regulations.</p>
Data Impact	<p>The IFRS 17 requires the Company to decide on the level of aggregation based on the following three criteria:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Portfolio;</li> <li>2. Profitability; and</li> <li>3. Issuance Year</li> </ol> <p>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.</p>
IT Systems Impact	<p>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.</p>
Process Impact	<p>The financial reporting would change significantly under IFRS 17, with significant increase in the number of disclosures required by the standard.</p> <p>The accounting processes and chart of accounts would need to be updated as per the IFRS 17 standard.</p> <p>Actuarial models and assumptions need to be aligned with the IFRS 17 requirements.</p>
Impact on RI Arrangements	<p>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.</p>
Impact on Policies & Control Frameworks	<p>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.</p>

# 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, 2022

### 3. Significant accounting policies (continued)

The Company has started with their implementation process and have set up a proper team, supervised by a steering committee.

A dry run was conducted on the financial statements for the year 2020 as required by SAMA's phase 4 requirement based on certain operational simplicity. The results of IFRS 17 dry run were submitted to SAMA on during 2021. The Company is now in the process of completing SAMA's Phase 4 second dry run.

### 4. Cash and cash equivalents

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

	<b>Insurance operations</b>	
	<b>March 31, 2022 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2021 (Audited)</b>
<b>SR</b>		
Bank balances and cash	<b>39,046,404</b>	40,032,921
	<b>39,046,404</b>	40,032,921
	<b>Shareholders' operations</b>	
	<b>March 31, 2022 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2021 (Audited)</b>
Bank balances and cash	<b>29,320,182</b>	70,946,724
Deposits maturing within 3 month from the acquisition date	<b>55,000,000</b>	49,999,999
	<b>84,320,182</b>	120,946,723
Total cash and cash equivalents	<b>123,366,586</b>	160,979,644

### 5. Premiums receivable, net

Premiums receivable comprise amounts due from the following:

	<b>March 31, 2022 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2021 (Audited)</b>
<b>SR</b>		
Policyholders	<b>95,242,944</b>	73,469,967
Brokers and agents	<b>259,174,112</b>	275,753,682
Other shareholders (Note 14)	<b>43,778,063</b>	58,819,310
	<b>398,195,119</b>	408,042,959
Provision for doubtful receivable	<b>(61,712,179)</b>	(61,712,179)
Premiums receivable, net	<b>336,482,940</b>	346,330,780

### 6. Reinsurers' balance receivable, net

	<b>March 31, 2022 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2021 (Audited)</b>
<b>SR</b>		
Receivables from reinsurers	<b>88,352,307</b>	89,167,148
Provision for doubtful reinsurers' receivables	<b>(5,387,741)</b>	(5,387,741)
Reinsurers' balance receivable, net	<b>82,964,566</b>	83,779,407

# 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, 2022

### 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, 2022 (Unaudited)	December 31, 2021 (Audited)
Balance at the beginning of the period/year	844,193	3,730,142
Amortization	(725,307)	(2,885,949)
Balance at the end of the period/year	<b>118,886</b>	844,193

#### 7.2. Lease liabilities

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

SR	March 31, 2022 (Unaudited)	December 31, 2021 (Audited)
Opening balance	997,804	3,362,331
Finance costs	1,229,606	447,261
Lease rental payments	(1,485,294)	(2,811,788)
Balance at the end of the period/year	<b>742,116</b>	997,804

### 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, 2022 (Unaudited) SR	December 31, 2021 (Audited) SR	March 31, 2022 (Unaudited) SR	December 31, 2021 (Audited) SR	March 31, 2022 (Unaudited) SR	December 31, 2021 (Audited) SR
Bonds and sukuk	123,258,791	129,672,955	4,984,444	5,151,656	128,243,235	134,824,611
Equities and mutual funds	8,305,317	7,819,802	-	-	8,305,317	7,819,802
	<b>131,564,108</b>	137,492,757	<b>4,984,444</b>	5,151,656	<b>136,548,552</b>	142,644,413

##### Shareholders' operations:

	<u>Domestic</u>		<u>International</u>		<u>Total</u>	
	March 31, 2022 (Unaudited) SR	December 31, 2021 (Audited) SR	March 31, 2022 (Unaudited) SR	December 31, 2021 (Audited) SR	March 31, 2022 (Unaudited) SR	December 31, 2021 (Audited) SR
Bonds and sukuk	416,472,709	393,037,289	7,775,412	8,367,921	424,248,121	401,405,210
Equities and mutual funds	3,223,078	3,223,078	5,206,139	5,678,630	8,429,217	8,901,708
	<b>419,695,787</b>	396,260,367	<b>12,981,551</b>	14,046,551	<b>432,677,338</b>	410,306,918

##### Total:

	<u>Domestic</u>		<u>International</u>		<u>Total</u>	
	March 31, 2022 (Unaudited) SR	December 31, 2021 (Audited) SR	March 31, 2022 (Unaudited) SR	December 31, 2021 (Audited) SR	March 31, 2022 (Unaudited) SR	December 31, 2021 (Audited) SR
Bonds and sukuk	539,731,500	522,710,244	12,759,856	13,519,577	552,491,356	536,229,821
Equities and mutual funds	11,528,395	11,042,880	5,206,139	5,678,630	16,734,534	16,721,510
	<b>551,259,895</b>	533,753,124	<b>17,965,995</b>	19,198,207	<b>569,225,890</b>	552,951,331

# 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, 2022

### 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, 2021	146,709,437	-	146,709,437
Amortisation	(254,285)	-	(254,285)
Unrealised gain on fair value	(3,810,739)	-	(3,810,739)
As at December 31, 2021	<u>142,644,413</u>	<u>-</u>	<u>142,644,413</u>
<b>As of January 1, 2022</b>	<b>142,644,413</b>	<b>-</b>	<b>142,644,413</b>
<b>Purchases</b>	<b>7,500,000</b>	<b>-</b>	<b>7,500,000</b>
<b>Disposals</b>	<b>(9,937,500)</b>	<b>-</b>	<b>(9,937,500)</b>
<b>Amortisation</b>	<b>(64,196)</b>	<b>-</b>	<b>(64,196)</b>
<b>Unrealised loss on fair value</b>	<b>(3,594,165)</b>	<b>-</b>	<b>(3,594,165)</b>
<b>As at March 31, 2022</b>	<b><u>136,548,552</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>136,548,552</u></b>

The cumulative unrealised gain in fair value of available for sale investments net of deferred tax impact as mentioned in Notes 9 and 15 as at March 31, 2022 amounts to SR 2,187,660 (December 31, 2021: gain of SR 5,167,946).

##### *Shareholders' operations:*

	Quoted securities	Unquoted securities	Total
	SR		
As at January 1, 2021	201,967,325	55,804,829	257,772,154
Purchases	49,500,000	123,000,000	172,500,000
Disposals/maturity	(13,575,000)	-	(13,575,000)
Amortisation	(288,887)	-	(288,887)
Unrealised gain on fair value	(7,320,229)	1,218,880	(6,101,349)
As at December 31, 2021	<u>230,283,209</u>	<u>180,023,709</u>	<u>410,306,918</u>
<b>As of January 1, 2022</b>	<b>230,283,209</b>	<b>180,023,709</b>	<b>410,306,918</b>
<b>Purchases</b>	<b>38,750,000</b>	<b>35,000,000</b>	<b>73,750,000</b>
<b>Disposals/maturity</b>	<b>(38,750,000)</b>	<b>-</b>	<b>(38,750,000)</b>
<b>Amortisation</b>	<b>(57,368)</b>	<b>-</b>	<b>(57,368)</b>
<b>Unrealised loss on fair value</b>	<b>(8,148,153)</b>	<b>(4,424,059)</b>	<b>(12,572,212)</b>
<b>As at March 31, 2022</b>	<b><u>222,077,688</u></b>	<b><u>210,599,650</u></b>	<b><u>432,677,338</u></b>

The cumulative unrealised loss in fair value of available for sale investments net of deferred tax impact as mentioned in Notes 9 and 15 as at March 31, 2022 amounts to SR 861,816 (December 31, 2021: gain of SR 12,381,970).

# 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, 2022

### 9. Deferred tax assets, net

SR	March 31, 2022 (Unaudited)	December 31, 2021 (Audited)
Deferred tax assets, net	<u>9,257,492</u>	<u>7,668,495</u>

#### *Movement in deferred tax asset balance is as follows:*

	March 31, 2022 (Unaudited)	December 31, 2021 (Audited)
At the beginning of the period/year	7,668,495	5,825,970
Deferred tax (expense) / income - statement of income (note 15)	(76,940)	789,976
Deferred tax income - statement of comprehensive income	1,665,937	1,052,549
<b>At the end of the period/year</b>	<u>9,257,492</u>	<u>7,668,495</u>

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.

### 10. Technical reserves

#### 10.1 Net outstanding claims and reserves

Net outstanding claims and reserves comprise of the following:

SR	March 31, 2022 (Unaudited)	December 31, 2021 (Audited)
Gross outstanding claims	526,562,570	522,926,925
Less: Realizable value of salvage and subrogation	(15,716,780)	(12,887,506)
	510,845,790	510,039,419
Claims incurred but not reported	111,497,308	108,652,961
Premium deficiency reserves	9,831,000	5,960,779
Additional premium reserves	7,102,737	4,411,285
Unit linked liabilities	518,956,769	509,896,334
	1,158,233,604	1,138,960,778
Less:		
- Reinsurers' share of outstanding claims	(438,409,900)	(441,962,088)
- Reinsurers' share of claims incurred but not reported	(54,875,527)	(52,137,423)
	(493,285,427)	(494,099,511)
<b>Net outstanding claims and reserves</b>	<u>664,948,177</u>	<u>644,861,267</u>

#### 10.2 Movement in unearned premiums

Movement in unearned premiums comprise of the following:

SR	Three month period ended March 31, 2022 (Unaudited)		
	Gross	Reinsurance	Net
Balance as at the beginning of the period	327,493,566	(128,937,475)	198,556,091
Premium written during the period	209,869,317	*(74,506,855)	135,362,462
Premium earned during the period	(200,475,552)	79,495,087	(120,980,473)
Balance as at the end of the period	<u>336,887,331</u>	<u>(123,949,243)</u>	<u>212,938,080</u>

\*This amount includes SR 70,413,401 for reinsurance premium ceded abroad, SR 137,528 for reinsurance premium ceded locally and SR 3,955,926 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, 2022

### 10. Technical reserves (continued)

#### 10.2 Movement in unearned premiums (continued)

SR	Year ended December 31, 2021 (Audited)		
	Gross	Reinsurance	Net
Balance as at the beginning of the year	266,364,432	(103,362,771)	163,001,661
Premium written during the year	763,115,103	*(311,134,647)	451,980,456
Premium earned during the year	(701,985,969)	285,559,943	(416,426,026)
Balance as at the end of the year	327,493,566	(128,937,475)	198,556,091

\*This amount includes SR 293,165,763 for reinsurance premium ceded abroad, SR 1,169,813 for reinsurance premium ceded locally and SR 16,799,071 for excess of loss expenses.

### 11. Contingencies and commitments

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

SR	March 31, 2022 (Unaudited)	December 31, 2021 (Audited)
Letters of guarantee	16,047,500	15,982,500

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, 2022. There was no significant change in the status of legal proceedings as disclosed at December 31, 2021.

### 12. Fair values of financial instruments

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

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

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

#### Determination of fair value and fair value hierarchy

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

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

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

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

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, 2022

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

**a. Carrying amounts and fair value**

**12.1 Insurance operations:**

SR	Carrying value	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>31 March 2022</b>					
Unit linked investments	524,294,444	-	524,294,444	-	524,294,444
Available for sale investments measured at fair value					
Bonds and Sukuks	128,243,235	128,243,235	-	-	128,243,235
Mutual Funds	4,482,218	-	4,482,218	-	4,482,218
Equities	3,823,099	3,823,099	-	-	3,823,099
Unit linked liabilities	(518,956,769)	-	(518,956,769)	-	(518,956,769)
	<b>141,886,227</b>	<b>132,066,334</b>	<b>9,819,893</b>	<b>-</b>	<b>141,886,227</b>

SR	Carrying value	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>31 December 2021</b>					
Unit linked investments	515,227,924	-	515,227,924	-	515,227,924
Available for sale investments measured at fair value					
Bonds and Sukuks	134,824,611	134,824,611	-	-	134,824,611
Mutual Funds	4,644,235	-	4,644,235	-	4,644,235
Equities	3,175,567	3,175,567	-	-	3,175,567
Unit linked liabilities	(509,896,334)	-	(509,896,334)	-	(509,896,334)
	<b>147,976,003</b>	<b>138,000,178</b>	<b>9,975,825</b>	<b>-</b>	<b>147,976,003</b>

**12.2 Shareholders' operations:**

SR	Carrying value	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>March 31, 2022</b>					
Available for sale investments measured at fair value					
Bonds and sukuks	424,248,121	218,450,630	205,797,491	-	424,248,121
Mutual funds	5,206,139	-	5,206,139	-	5,206,139
Equities	3,223,078	-	-	3,223,078	3,223,078
	<b>432,677,338</b>	<b>218,450,630</b>	<b>211,003,630</b>	<b>3,223,078</b>	<b>432,677,338</b>

SR	Carrying value	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>31 December 2021</b>					
Available for sale investments measured at fair value					
Bonds and Sukuk	401,405,210	224,604,579	176,800,631	-	401,405,210
Mutual funds	5,678,360	-	5,678,360	-	5,678,360
Equities	3,223,078	-	-	3,223,078	3,223,078
	<b>410,306,918</b>	<b>224,604,579</b>	<b>182,479,261</b>	<b>3,223,078</b>	<b>410,306,918</b>

# 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, 2022

### 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 sukuks of shareholders' operations under level 2. This model considers the present value of net cash flows to be generated from the debt securities and sukuks discounted at the market yield of treasury bills having similar terms and adjusted for the effect of non-marketability of the debt securities and sukuks 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 valuation of mutual funds classified under Level 2 is measured based on closing NAV disclosed on Tadawul which is based on the fair value of the underlying items at the period end.

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

	<b>Insurance operations</b>	
	<b>March 31, 2022 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2021 (Audited)</b>
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	-	-

#### b. Measurement of fair values (continued)

	<b>Shareholder operations</b>	
	<b>March 31, 2022 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2021 (Audited)</b>
SR		
Balance at the beginning of the period/year	<b>3,223,078</b>	3,223,078
Purchases	-	-
Disposals/maturity	-	-
Amortisation	-	-
Unrealised gain on fair value of available for sale investments	-	-
Balance at the end of the period/year	<b>3,223,078</b>	3,223,078

#### 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 30,481 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 30,481.



# 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, 2022

### 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, 2021.

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, 2022 and December 31, 2021, 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, 2022

## 13. Operating Segments (continued)

	<i>Motor</i>	<i>Medical</i>	<i>Property and Casualty</i>	<i>Protection and Saving</i>	<i>Insurance Operations</i>	<i>Shareholders' Operations</i>	<i>Total</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>
<b><u>As at March 31, 2022 (Unaudited)</u></b>							
<b><u>Assets</u></b>							
Premiums receivable, gross	127,197,416	166,284,185	93,161,534	11,551,984	398,195,119	-	398,195,119
Provision for doubtful debts	-	-	-	-	(61,712,179)	-	(61,712,179)
Reinsurers' share of outstanding claims	2,009,361	25,143,434	394,316,634	16,940,471	438,409,900	-	438,409,900
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	59,916	9,466,136	25,192,767	20,156,708	54,875,527	-	54,875,527
Reinsurers' share of unearned premiums	-	42,488,078	70,230,385	11,230,780	123,949,243	-	123,949,243
Deferred policy acquisition costs	11,950,662	4,104,967	8,199,131	(1,320,474)	22,934,286	-	22,934,286
Financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments)	-	-	-	524,294,444	524,294,444	-	524,294,444
<b><u>Unallocated assets</u></b>							
Other assets	-	-	-	-	405,357,207	719,371,964	1,124,729,171
<b>Total assets</b>							<b>2,625,675,511</b>
<b><u>Liabilities and Equity</u></b>							
Outstanding claims	32,300,891	43,688,240	411,750,366	23,106,293	510,845,790	-	510,845,790
Claims incurred but not reported	30,342,880	19,845,831	34,551,959	26,756,638	111,497,308	-	111,497,308
Premium deficiency reserve	1,454,466	7,563,643	-	812,891	9,831,000	-	9,831,000
Additional premium reserves	-	4,035,236	2,546,807	520,694	7,102,737	-	7,102,737
Unearned premium	120,207,963	89,035,061	110,972,242	16,672,065	336,887,331	-	336,887,331
Unearned reinsurance commission	-	-	2,874,925	11,370	2,886,295	-	2,886,295
Unit linked liabilities	-	-	-	518,956,769	518,956,769	-	518,956,769
Unallocated liabilities	-	-	-	-	402,715,953	27,360,698	430,076,651
Equity	-	-	-	-	5,580,364	692,011,266	697,591,630
<b>Total liabilities and equity</b>							<b>2,625,675,511</b>

# 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, 2022

### 13. Operating Segments (continued)

	<i>Motor</i>	<i>Medical</i>	<i>Property and Casualty</i>	<i>Protection and Saving</i>	<i>Insurance Operations</i>	<i>Shareholders' Operations</i>	<i>Total</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>
<b>For the three-month period ended</b>							
<b>31 March 2022 (Unaudited)</b>							
Gross written premiums – retail	21,138,268	-	2,066,620	12,020,784	35,225,672	-	35,225,672
Gross written premiums – corporate	18,856,150	45,023,439	41,017,816	17,530,422	122,427,827	-	122,427,827
Gross written premiums – very small entities	1,373,188	-	(386,092)	76,357	1,063,453	-	1,063,453
Gross written premiums – small entities	10,839,828	-	11,606,167	144,695	22,590,690	-	22,590,690
Gross written premiums – medium entities	12,769,828	-	15,196,926	594,921	28,561,675	-	28,561,675
Gross written premiums	64,977,262	45,023,439	69,501,437	30,367,179	209,869,317	-	209,869,317
Reinsurance premiums ceded	-	(22,249,949)	(40,988,979)	(7,312,001)	(70,550,929)	-	(70,550,929)
Excess of loss expenses	(436,384)	-	(3,519,542)	-	(3,955,926)	-	(3,955,926)
Fee income from unit linked investments	-	-	-	360,571	360,571	-	360,571
<b>Net written premiums</b>	<b>64,540,878</b>	<b>22,773,490</b>	<b>24,992,916</b>	<b>23,415,749</b>	<b>135,723,033</b>	<b>-</b>	<b>135,723,033</b>
Changes in unearned premiums, net	(15,390,404)	2,473,344	(4,241,078)	2,776,141	(14,381,997)	-	(14,381,997)
<b>Net premiums earned</b>	<b>49,150,474</b>	<b>25,246,834</b>	<b>20,751,838</b>	<b>26,191,890</b>	<b>121,341,036</b>	<b>-</b>	<b>121,341,036</b>
Reinsurance commissions	-	-	3,112,743	3,360	3,116,103	-	3,116,103
<b>Net revenues</b>	<b>49,150,474</b>	<b>25,246,834</b>	<b>23,864,581</b>	<b>26,195,250</b>	<b>124,457,139</b>	<b>-</b>	<b>124,457,139</b>
Net claims and other benefits paid	(41,542,092)	(15,351,776)	(3,063,866)	(25,263,615)	(85,221,349)	-	(85,221,349)
Changes in outstanding claims, net	(2,923,865)	(1,944,068)	901,403	(392,029)	(4,358,559)	-	(4,358,559)
Changes in premium deficiency reserve	(1,296,234)	(3,819,137)	-	1,245,150	(3,870,221)	-	(3,870,221)
Changes in additional premium reserve	-	(2,092,046)	(398,395)	(201,011)	(2,691,452)	-	(2,691,452)
Changes in claims incurred but not reported, net	2,365,371	450,472	(998,352)	(1,923,734)	(106,243)	-	(106,243)
Change in unit linked liabilities	-	-	-	(9,060,435)	(9,060,435)	-	(9,060,435)
Unrealised gain on unit linked investments	-	-	-	13,225,539	13,225,539	-	13,225,539
Policy acquisition costs	(5,079,670)	(2,230,411)	(3,994,064)	(843,226)	(12,147,371)	-	(12,147,371)
<b>Total underwriting costs and expenses before allocation of inspection and other fee</b>	<b>(48,476,490)</b>	<b>(24,986,966)</b>	<b>(7,553,274)</b>	<b>(23,213,361)</b>	<b>(104,230,091)</b>	<b>-</b>	<b>(104,230,091)</b>
Inspection and supervision fees- unallocated	-	-	-	-	1,075,207	-	1,075,207
<b>Net underwriting income</b>	<b>673,984</b>	<b>259,868</b>	<b>16,311,307</b>	<b>2,981,888</b>	<b>21,302,254</b>	<b>-</b>	<b>21,302,254</b>
<b>Unallocated</b>							
Provision for doubtful debts	-	-	-	-	-	-	-
General and administrative expenses	-	-	-	-	(27,100,609)	(47,000)	(27,147,609)
Investment income	-	-	-	-	1,296,029	3,917,181	5,213,210
Other income	-	-	-	-	3,826,667	-	3,826,667
<b>Net loss for the period before attribution and zakat and income tax</b>							<b>3,194,522</b>

### 13. Operating Segments (continued)

# 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, 2022

	<i>Motor</i>	<i>Medical</i>	<i>Property and Casualty</i>	<i>Protection and Saving</i>	<i>Insurance Operations</i>	<i>Shareholders' Operations</i>	<i>Total</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>
<b><u>As at 31 December 2021</u></b>							
<b><u>Assets</u></b>							
Premiums receivable, gross	117,867,610	155,801,302	122,456,519	11,917,528	408,042,959	-	408,042,959
Provision for doubtful debts					(61,712,179)	-	(61,712,179)
Reinsurers' share of outstanding claims	2,245,361	22,366,067	400,264,029	17,086,631	441,962,088	-	441,962,088
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	74,936	9,612,928	28,187,224	14,262,335	52,137,423	-	52,137,423
Reinsurers' share of unearned premiums		44,782,756	63,734,509	20,420,210	128,937,475	-	128,937,475
Deferred policy acquisition costs	10,643,656	4,868,612	6,237,912	(1,000,578)	20,749,602	-	20,749,602
Financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments)				515,227,924	515,227,924	-	515,227,924
Unallocated assets					351,837,096	726,143,704	1,077,980,800
<b>Total assets</b>							<b>2,583,326,092</b>
<b><u>Liabilities and Equity</u></b>							
Outstanding claims	29,613,026	38,966,804	418,599,165	22,860,424	510,039,419	-	510,039,419
Claims incurred but not reported	32,723,271	20,443,101	36,548,059	18,938,530	108,652,961	-	108,652,961
Unearned premium	104,817,559	93,803,085	100,235,288	28,637,634	327,493,566	-	327,493,566
Unearned reinsurance commission			1,334,717	13,057	1,347,774	-	1,347,774
Unit linked liabilities				509,896,334	509,896,334	-	509,896,334
Unallocated liabilities					390,577,805	24,025,209	414,603,014
Equity					9,174,529	702,118,495	711,293,024
<b>Total liabilities and equity</b>							<b>2,583,326,092</b>

# 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, 2022

### 13. Operating Segments (continued)

	<i>Motor</i>	<i>Medical</i>	<i>Property and Casualty</i>	<i>Protection and Saving</i>	<i>Insurance Operations</i>	<i>Shareholders' Operations</i>	<i>Total</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>
<b>For the three-month period ended</b>							
<b>31 March 2021 (Unaudited)</b>							
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
Gross written premiums	48,173,897	48,982,668	101,956,016	29,560,421	228,673,002	-	228,673,002
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 revenues	44,913,375	20,677,685	13,169,248	24,983,183	103,743,491	-	103,743,491
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)
Total underwriting costs and expenses before allocation of inspection and other fee	(32,257,498)	(19,895,608)	(4,845,881)	(20,881,535)	(77,880,522)	-	(77,880,522)
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
<b>Unallocated</b>							
Provision for doubtful debts					(900,959)	-	(900,959)
General and administrative expenses					(24,966,244)	(200,009)	(25,166,253)
Investment income					966,996	2,177,419	3,144,415
Other income					3,749,266	-	3,749,266
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, 2022

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

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

	Transactions for the three months period ended		Balance as at	
	March 31, 2022	March 31, 2021	March 31, 2022	December 31, 2021
	SR	SR	SR	SR
<b><u>Entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by related parties Major shareholders</u></b>				
- Insurance premium ceded	44,476,961	171,715,823	-	-
- Reinsurers' share of claims paid	19,462,398	208,084,548	-	-
- Commission income	402,092	3,934,473	-	-
- Third party administrator expenses	2,212,340	4,912,243	-	-
- Reinsurers' share of outstanding claims (Treaty)	-	-	10,540,795	16,433,467
- Accrued third party administrator	-	-	3,830,356	4,220,282
- Reinsurance balance payable, net	-	-	66,019,533	40,305,654
- Investments in equity of Saudi NextCare	-	-	800,000	800,000
<b><u>Other Shareholders (other than related party)</u></b>				
- Insurance premium written	14,934,016	75,781,561	-	-
- Claims paid	15,149,556	51,330,237	-	-
- Commission expense	305,670	3,136,249	-	-
- Premium receivable	-	-	43,778,063	58,819,310
- Outstanding claims	-	-	39,044,909	22,051,895
- Cash and cash equivalents	-	-	112,705,255	154,408,140
- Unit linked investments managed by shareholders (including receivable for unit linked investments)	-	-	524,294,444	515,227,924

Related parties include Allianz SNA, Allianz Mena Holding Bermuda, Allianz Risk Transfer A.G. Dubai, Allianz France, Allianz Global Corporate and Specialty AG, Allianz World Wide Care, Allianz Global risks U.S Insurance, Allianz Belgium, Euler Hermes, Allianz SE Zurich, Allianz Insurance Hong Kong, Allianz Global Risks Netherland, Allianz Insurance Singapore, Allianz Insurance New Zealand and Saudi NextCare. The majority of Company's reinsurance arrangements are with its related parties. In Property and Casualty the majority of reinsurance arrangements are with Allianz Re and in Medical Allianz Partners.

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, 2022	BOD members SR	Top executives SR
Salaries and compensation	-	926,097
Allowances	110,250	4,500
Annual remuneration	275,000	25,000
End of service obligations	-	83,026
	<b>385,250</b>	<b>1,038,623</b>

# 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, 2022

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

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
	<u>342,000</u>	<u>1,890,618</u>

### 15. Zakat and income tax

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

	March 31, 2022		December 31, 2021	
	SR	%	SR	%
Non-Saudi Shareholders	<b>318,540,000</b>	<b>53.09%</b>	318,540,000	53.09%
Saudi and GCC Shareholders	<b>281,460,000</b>	<b>46.91%</b>	281,460,000	46.91%
	<u><b>600,000,000</b></u>	<u><b>100%</b></u>	<u><b>600,000,000</b></u>	<u><b>100%</b></u>

As at 31 March 2022, 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:

SR	March 31, 2022 (Unaudited)	December 31, 2021 (Audited)
Provision for zakat	<b>16,956,757</b>	14,794,202
Provision for income tax	<b>6,482,511</b>	6,326,530
	<u><b>23,439,268</b></u>	<u>21,120,732</u>

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

SR	March 31, 2022 (Unaudited)	March 31, 2021 (Unaudited)
Zakat for the three-month period	<b>2,162,555</b>	2,127,968
Income tax for the three-month period		
- Current tax	<b>155,981</b>	88,521
- Deferred tax	<b>76,940</b>	220,856
	<u><b>2,395,476</b></u>	<u>2,437,345</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, 2022

### 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, 2021. 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 ZATCA during the year ended December 31, 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 which is still under review with the appeal committees. The Company has accounted for this additional zakat and income tax liability in the provision in the financial statements. The Company received the final zakat and income tax assessment for the years 2019 and 2020 which resulted in additional zakat and tax liability of SR 1.1 million. The Company has settled this additional liability in 2022.

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 Zakat, Tax and Customs Authority ("ZATCA") for 2018 and 2019 financial years amounting to Saudi Riyals SR 31 million. The payments were made to ZATCA to avoid penalties. However, the Company has submitted objections to the ZATCA assessment. The ZATCA has partially accepted the objection and the company has filed an appeal for the remaining amount of SR 27.8 million (appearing under prepaid expenses and other assets) to the General Secretariat of the Tax Committees ("GSTC"). The case was heard in July 2021 in which the GSTC ruled in favor of the ZATCA. Following review of the final judgement / reasoning for the GSTC's decision, the Company decided to appeal the case to GSTC Level 2, the appeal was submitted on 10 October 2021. 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 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, 2021: 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, 2022	
	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
	<b>60 Million</b>	<b>600 Million</b>
	December 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
	<b>60 Million</b>	<b>600 Million</b>



# 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, 2022

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

#### 16.2 Earning per share

Earnings per share has been calculated by dividing the income for the period by the weighted average number of shares outstanding at the reported date.

	For the three-month period ended	
	March 31, 2022	March 31, 2021
Income for the period	799,046	2,310,985
Weighted average number of shares	60,000,000	60,000,000
Earnings per share	0.013	0.039

### 17. Risk Management

#### Capital Management

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

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

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

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

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

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

#### 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.

#### 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, 2022

### 18. Supplementary information

#### a) Interim statements of financial position

	<i>SR</i>					
	<i>March 31, 2022</i>			<i>December 31, 2021</i>		
	Insurance operations	Share-holders' operations	Total	Insurance operations	Share-holders' operations	Total
<b>ASSETS</b>						
Cash and cash equivalents	39,046,404	84,320,182	123,366,586	40,032,921	120,946,723	160,979,644
Prepaid expenses and other assets	266,633,300	3,516,223	270,149,523	198,692,991	3,516,223	202,209,214
Premiums receivable, net	336,482,940	-	336,482,940	346,330,780	-	346,330,780
Reinsurers' balance receivable, net	82,964,566	-	82,964,566	83,779,407	-	83,779,407
Reinsurers' share of outstanding claims	438,409,900	-	438,409,900	441,962,088	-	441,962,088
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	54,875,527	-	54,875,527	52,137,423	-	52,137,423
Reinsurers' share of unearned premiums	123,949,243	-	123,949,243	128,937,475	-	128,937,475
Deferred policy acquisition costs	22,934,286	-	22,934,286	20,749,602	-	20,749,602
Right-of-use assets	118,886	-	118,886	844,193	-	844,193
Financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments)	524,294,444	-	524,294,444	515,227,924	-	515,227,924
Available for sale investments	136,548,552	432,677,338	569,225,890	142,644,413	410,306,918	552,951,331
Deferred tax assets, net	-	9,257,492	9,257,492	-	7,668,495	7,668,495
Property and equipment	8,066,370	-	8,066,370	7,968,658	-	7,968,658
Statutory deposit	-	60,000,000	60,000,000	-	60,000,000	60,000,000
Accrued income on statutory deposit	-	1,579,858	1,579,858	-	1,579,858	1,579,858
Due to/from insurance operation/shareholders operation*	(128,020,871)	128,020,871	-	(122,125,487)	122,125,487	-
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>1,906,303,547</b>	<b>719,371,964</b>	<b>2,625,675,511</b>	<b>1,857,182,388</b>	<b>726,143,704</b>	<b>2,583,326,092</b>
<b>LIABILITIES</b>						
Accrued and other liabilities	102,350,099	2,341,572	104,691,671	102,294,609	1,324,619	103,619,228
Surplus distribution payable	9,467,465	-	9,467,465	11,816,069	-	11,816,069
Reinsurers' balances payable	271,752,404	-	271,752,404	246,066,437	-	246,066,437
Outstanding claims	510,845,790	-	510,845,790	510,039,419	-	510,039,419
Claims incurred but not reported	111,497,308	-	111,497,308	108,652,961	-	108,652,961
Lease liabilities	742,116	-	742,116	997,804	-	997,804
Unit linked liabilities	518,956,769	-	518,956,769	509,896,334	-	509,896,334
Premium deficiency reserve	9,831,000	-	9,831,000	5,960,779	-	5,960,779
Additional premium reserves	7,102,737	-	7,102,737	4,411,285	-	4,411,285
Unearned premiums	336,887,331	-	336,887,331	327,493,566	-	327,493,566
Unearned reinsurance commission	2,886,295	-	2,886,295	1,347,774	-	1,347,774
End-of-service indemnities	18,403,869	-	18,403,869	19,030,822	-	19,030,822
Accrued income payable to SAMA	-	1,579,858	1,579,858	-	1,579,858	1,579,858
Zakat and income tax	-	23,439,268	23,439,268	-	21,120,732	21,120,732
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>1,900,723,183</b>	<b>27,360,698</b>	<b>1,928,083,881</b>	<b>1,848,007,859</b>	<b>24,025,209</b>	<b>1,872,033,068</b>
<b>EQUITY</b>						
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	-	21,867,493	21,867,493	-	21,867,493	21,867,493
Retained earnings	-	52,971,333	52,971,333	-	52,172,287	52,172,287
Actuarial reserve for employees' end-of-service obligations	3,392,704	-	3,392,704	3,392,704	-	3,392,704
Fair value reserve on investments	2,187,660	861,816	3,049,476	5,781,825	11,768,091	17,549,916
<b>TOTAL EQUITY</b>	<b>5,580,364</b>	<b>692,011,266</b>	<b>697,591,630</b>	<b>9,174,529</b>	<b>702,118,495</b>	<b>711,293,024</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>1,906,303,547</b>	<b>719,371,964</b>	<b>2,625,675,511</b>	<b>1,857,182,388</b>	<b>726,143,704</b>	<b>2,583,326,092</b>

\* 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, 2022

### 18. Supplementary information (continued)

#### b) Interim statement of income

	SR					
	<i>For the three-month period ended</i>					
	<i>March 31, 2022</i>			<i>March 31, 2021</i>		
Insurance operations	Shareholders' operations	Total	Insurance operations	Shareholders' operations	Total	
<b>REVENUES</b>						
Gross premiums written	209,869,317	-	209,869,317	228,673,002	-	228,673,002
Reinsurance premiums ceded abroad	(70,413,401)	-	(70,413,401)	(108,861,605)	-	(108,861,605)
Reinsurance premiums ceded locally	(137,528)	-	(137,528)	(630,579)	-	(630,579)
Excess of loss expenses	(3,955,926)	-	(3,955,926)	(8,342,442)	-	(8,342,442)
Fee income from unit linked investments	360,571	-	360,571	325,113	-	325,113
<b>Net premiums written</b>	<b>135,723,033</b>	<b>-</b>	<b>135,723,033</b>	111,163,489	-	111,163,489
Changes in unearned premiums	(9,393,765)	-	(9,393,765)	(51,985,989)	-	(51,985,989)
Changes in reinsurers' share of unearned Premiums	(4,988,232)	-	(4,988,232)	42,992,685	-	42,992,685
<b>Net premiums earned</b>	<b>121,341,036</b>	<b>-</b>	<b>121,341,036</b>	102,170,185	-	102,170,185
Reinsurance commissions	3,116,103	-	3,116,103	1,573,306	-	1,573,306
<b>NET REVENUES</b>	<b>124,457,139</b>	<b>-</b>	<b>124,457,139</b>	103,743,491	-	103,743,491
<b>UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES</b>						
Gross claims paid	(94,229,306)	-	(94,229,306)	(126,381,873)	-	(126,381,873)
Surrenders and maturities	(21,790,424)	-	(21,790,424)	(43,994,813)	-	(43,994,813)
Expenses incurred related to claims	(6,624,823)	-	(6,624,823)	(2,569,520)	-	(2,569,520)
Reinsurers' share of claims paid	37,423,204	-	37,423,204	80,466,649	-	80,466,649
<b>Net claims and other benefits paid</b>	<b>(85,221,349)</b>	<b>-</b>	<b>(85,221,349)</b>	(92,479,557)	-	(92,479,557)
Changes in outstanding claims	(806,371)	-	(806,371)	42,933,726	-	42,933,726
Changes in reinsurers' share of outstanding claims	(3,552,188)	-	(3,552,188)	(40,489,590)	-	(40,489,590)
Change in premium deficiency reserves	(3,870,221)	-	(3,870,221)	(1,469,321)	-	(1,469,321)
Changes in additional premium reserves	(2,691,452)	-	(2,691,452)	(1,046,719)	-	(1,046,719)
Changes in claims incurred but not Reported	(2,844,347)	-	(2,844,347)	(187,928)	-	(187,928)
Changes in reinsurers' share of claim incurred but not reported	2,738,104	-	2,738,104	166,320	-	166,320
<b>Net claims and other benefits incurred</b>	<b>(96,247,824)</b>	<b>-</b>	<b>(96,247,824)</b>	(92,573,069)	-	(92,573,069)
Changes in unit linked liabilities	(9,060,435)	-	(9,060,435)	9,908,712	-	9,908,712
Unrealised gain on unit linked investments	13,225,538	-	13,225,538	10,138,363	-	10,138,363
Policy acquisition costs	(12,147,371)	-	(12,147,371)	(5,354,528)	-	(5,354,528)
Inspection and supervision fees	1,075,207	-	1,075,207	(1,633,228)	-	(1,633,228)
<b>TOTAL UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES</b>	<b>(103,154,885)</b>	<b>-</b>	<b>(103,154,885)</b>	(79,513,750)	-	(79,513,750)
<b>NET UNDERWRITING INCOME</b>	<b>21,302,254</b>	<b>-</b>	<b>21,302,254</b>	24,229,741	-	24,229,741
<b>OTHER (EXPENSES) / INCOME</b>						
Provision for doubtful debts	-	-	-	(900,959)	-	(900,959)
General and administrative expenses	(27,100,609)	(47,000)	(27,147,609)	(24,966,244)	(200,009)	(25,166,253)
Investment income	1,296,029	3,917,181	5,213,210	966,996	2,177,419	3,144,415
Other income	3,826,667	-	3,826,667	3,749,266	-	3,749,266
<b>TOTAL OTHER (EXPENSES) / INCOME</b>	<b>(21,977,913)</b>	<b>3,870,181</b>	<b>(18,107,732)</b>	(21,150,941)	1,977,410	(19,173,531)
<b>Net (loss) / income for the period before attribution and zakat and income tax</b>	<b>(675,659)</b>	<b>3,870,181</b>	<b>3,194,522</b>	3,078,800	1,977,410	5,056,210
Net surplus / (deficit) transferred to shareholders' operations	675,659	(675,659)	-	(2,770,920)	2,770,920	-
Net income for the period after shareholders' appropriations	-	3,194,522	3,194,522	307,880	4,748,330	5,056,210
Zakat charge for the period	-	(2,162,555)	(2,162,555)	-	(2,127,968)	(2,127,968)
Income tax charge for the period, net	-	(232,921)	(232,921)	-	(309,377)	(309,377)
<b>Net income after zakat and income tax</b>	<b>-</b>	<b>799,046</b>	<b>799,046</b>	307,880	2,310,985	2,618,865

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, 2022

18. Supplementary information (continued)

c) Interim statement of comprehensive income

	<i>SR</i>					
	<i>For the three-month period ended</i>					
	<i>March 31, 2022</i>			<i>March 31, 2021</i>		
<b>Insurance operations</b>	<b>Shareholders' operations</b>	<b>Total</b>	Insurance operations	Shareholders' operations	Total	
<b>Net income for the period after zakat and income tax</b>	-	<b>799,046</b>	<b>799,046</b>	307,880	2,310,985	2,618,865
<b>Other comprehensive (loss) / income</b>						
<i>Items that are or may be recycled to statements of income in subsequent periods</i>						
Available for sale investments:						
- Net change in fair value	(3,594,165)	(12,572,212)	(16,166,377)	(2,064,904)	(5,534,045)	(7,598,949)
- Deferred tax relating to change in fair value	452,391	1,213,546	1,665,937	219,239	587,572	806,811
<b>Total comprehensive loss</b>	<b>(3,141,774)</b>	<b>(10,559,620)</b>	<b>(13,701,394)</b>	<b>(1,537,785)</b>	<b>(2,635,488)</b>	<b>(4,173,273)</b>
<b>Reconciliation:</b>						
Add: Net loss / (income) attributable to insurance operations			-			(307,880)
<b>Total comprehensive loss for the period attributable to the shareholders</b>			<b>(13,701,394)</b>			<b>(4,481,153)</b>

# 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, 2022

### 18. Supplementary information (continued)

#### d) Interim statement of cash flows

	<i>SR</i>					
	<i>For the three-month period ended</i>					
	<i>March 31, 2022</i>	<i>Shareholders'</i>	<i>Total</i>	<i>Insurance</i>	<i>March 31, 2021</i>	<i>Total</i>
	<i>operations</i>	<i>operations</i>		<i>operations</i>	<i>operations</i>	
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>						
Net income for the period before attribution and zakat and income tax	-	3,194,522	3,194,522	307,880	4,748,330	5,056,210
Adjustments for non-cash items and other items:						
Depreciation of property and equipment	941,200	-	941,200	941,199	-	941,199
Amortisation of Right-of-use assets	725,307	-	725,307	710,028	-	710,028
Amortisation of investments premium	64,196	57,368	121,564	63,741	74,426	138,167
Provision of doubtful reinsurance receivables	-	-	-	362,006	-	362,006
Gain on sale of property and equipment	(1,038,912)	-	(1,038,912)	(52,586)	-	(52,586)
Provision for doubtful receivables and write-offs	-	-	-	538,953	-	538,953
Provision for end-of-service obligations	812,641	-	812,641	(5,366,413)	-	(5,366,413)
Unrealised (gain) / loss on unit linked investments	(13,225,538)	-	(13,225,538)	(10,138,363)	-	(10,138,363)
Finance cost on lease liabilities	1,229,606	-	1,229,606	110,670	-	110,670
Shareholders' appropriation from insurance operations' surplus*	-	-	-	2,770,920	(2,770,920)	-
	(10,491,500)	3,251,890	(7,239,610)	(9,751,965)	2,051,836	(7,700,129)
<b>Changes in operating assets and liabilities:</b>						
Reinsurers' balance receivable	814,841	-	814,841	(14,469,103)	-	(14,469,103)
Premium receivable	9,847,840	-	9,847,840	(62,705,292)	-	(62,705,292)
Reinsurers' share of unearned premiums	4,988,232	-	4,988,232	(42,992,685)	-	(42,992,685)
Reinsurers' share of outstanding claims	3,552,188	-	3,552,188	40,489,590	-	40,489,590
Reinsurers' share of claims incurred but not reported	(2,738,104)	-	(2,738,104)	(166,320)	-	(166,320)
Deferred policy acquisition costs	(2,184,684)	-	(2,184,684)	(7,737,832)	-	(7,737,832)
Unit linked investments	4,159,018	-	4,159,018	7,189,437	-	7,189,437
Prepaid expenses and other assets	(67,940,309)	-	(67,940,309)	15,997,687	(2,292,360)	13,705,327
Accrued and other liabilities	55,490	1,016,953	1,072,443	(12,831,308)	(157,516)	(12,988,824)
Reinsurers' balances payable	25,685,967	-	25,685,967	81,811,752	-	81,811,752
Unearned premiums	9,393,765	-	9,393,765	51,985,989	-	51,985,989
Unearned reinsurance commission	1,538,521	-	1,538,521	(161,768)	-	(161,768)
Unit linked liabilities	9,060,435	-	9,060,435	(9,908,712)	-	(9,908,712)
Outstanding claims	806,371	-	806,371	(42,933,726)	-	(42,933,726)
Claims incurred but not reported	2,844,347	-	2,844,347	187,928	-	187,928
Premium deficiency reserves	3,870,221	-	3,870,221	1,469,321	-	1,469,321
Additional premium reserves	2,691,452	-	2,691,452	1,046,719	-	1,046,719
	(4,405,909)	4,268,843	222,934	(3,480,288)	(398,040)	(3,878,328)
End-of-service obligations paid	(1,439,594)	-	(1,439,594)	(70,555)	-	(70,555)
Surplus paid to policyholders / reclassified from surplus distribution	(2,348,604)	-	(2,348,604)	(3,823,390)	-	(3,823,390)
Zakat and income tax paid	-	-	-	-	(112,552)	(112,552)
<b>Net cash used in operating activities</b>	<b>(7,834,107)</b>	<b>4,268,843</b>	<b>(3,565,264)</b>	<b>(7,374,233)</b>	<b>(510,592)</b>	<b>(7,884,825)</b>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>						
Purchase of available for sale investments	(7,500,000)	(73,750,000)	(81,250,000)	-	(107,500,000)	(107,500,000)
Proceed for sale of available for sale investments	9,937,500	38,750,000	48,687,500	-	-	-
Proceeds from sale of property and equipment	-	-	-	52,585	-	52,585
Payment for purchase of property and equipment	-	-	-	(404,232)	-	(404,232)
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b>2,437,500</b>	<b>(35,000,000)</b>	<b>(32,562,500)</b>	<b>(351,647)</b>	<b>(107,500,000)</b>	<b>(107,851,647)</b>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITY</b>						
Due from / to (insurance operations / shareholder operations)*	5,895,384	(5,895,384)	-	(125,646,123)	125,646,123	-
Lease rental paid	(1,485,294)	-	(1,485,294)	(1,667,915)	-	(1,667,915)
<b>Net cash used in financing activity</b>	<b>4,410,090</b>	<b>(5,895,384)</b>	<b>(1,485,294)</b>	<b>(127,314,038)</b>	<b>125,646,123</b>	<b>(1,667,915)</b>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>	<b>(986,517)</b>	<b>(36,626,541)</b>	<b>(37,613,058)</b>	<b>(135,039,918)</b>	<b>17,635,531</b>	<b>(117,404,387)</b>
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	40,032,921	120,946,723	160,979,644	187,639,558	137,406,667	325,046,225
<b>Cash and cash equivalents at the end of the Period</b>	<b>39,046,404</b>	<b>84,320,182</b>	<b>123,366,586</b>	<b>52,599,640</b>	<b>155,042,198</b>	<b>207,641,838</b>
<b>NON-CASH INFORMATION:</b>						
Change in fair value of available for sale Investment	3,594,165	12,572,212	16,166,377	2,064,904	5,534,045	7,598,949
Deferred income tax	(452,391)	(1,213,546)	(1,665,937)	(219,239)	(587,572)	(806,811)

\* 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 17, 2022 (corresponding to 16 Shawwal 1443H).