

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

المعلومات المالية الأولية الموجزة  
(غير مراجعة)

وتقرير الفحص لمراجعي الحسابات المستقلين  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)  
المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الصفحة

الفهرس

١	تقرير الفحص لمراجعي الحسابات المستقلين
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الأولية
٤	قائمة الدخل الشامل الأولية
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية
٦	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٥٩-٧	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة

## تقرير المراجعين المستقلين حول فحص المعلومات المالية الأولية

المحترمين

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

### المقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لشركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني ("الشركة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣، والقوائم الأولية للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية الأخرى ("المعلومات المالية الأولية الموجزة"). إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) - "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية 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 المعلومات 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 نتأكد 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 إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

البسام وشركاه  
محاسبون قانونيون  
ص. ب ٦٩٦٥٨  
الرياض ١١٥٥٧  
المملكة العربية السعودية

إبراهيم أحمد البسام  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٣٣٧

برايس واتر هاوس كوبرز  
ص. ب ٨٢٨٢  
الرياض ١١٤٨٢  
المملكة العربية السعودية

علي حسن البصري  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٤٠٩

التاريخ: ٢١ ذو الحجة ١٤٤٤ هـ

الموافق: ٩ يوليو ٢٠٢٣



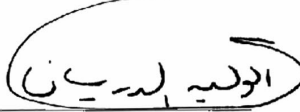
شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة المركز المالي الأولية

١ يناير ٢٠٢٢ (غير مراجعة) (معدلة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (غير مراجعة) (معدلة) ريال سعودي	٣١ مارس ٢٠٢٣ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	الموجودات
١٦٠,٨١٣,٠٧٢	١٩٤,٥٩٠,٨٥٥	١٩٥,٨٠٨,٦٥٢	٤	النقد وما يعادله
٢٠٢,٢٠٩,٢١٣	١٢٨,٧٠١,٨١٨	١٩٦,١٥١,٦٠٨		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١٠٤,٩٤٤,٧١٣	١٨٢,٦٤٥,٦٨٣	٢٢٢,٣٢١,٦٥٨	٩، ١٩، ١٠، ١١، ١٠	موجودات عقود التأمين
٦٠٣,٧٢١,٣٠٥	٤١٤,٩٤٥,٦٣٠	٤٤٤,١٨٥,٠٣٩		موجودات عقود إعادة التأمين
٥١٥,٢٢٧,٩٢٤	٤٨٧,٠٤٩,٨٦٦	٤٨٦,١٠٢,٤١٩	٥	موجودات مالية للعقود المربوطة بوحدات الاستثمارات
٥٨٧,٨٥٤,١١٧	٦٣٠,٧٣٥,٠٤٧	٧١٢,١٩٣,٩٠١	١، ١١	موجودات حق الاستخدام
٨٤٤,١٩٣	٤,١٠٧,٣٠٩	٣,٣٨٢,٠٠٢	٦	موجودات ضريبة مؤجلة
٣,٩٤٠,٥٧٠	٧,٠٥١,٤٦٥	٥,٩٩٢,٨٩٢		ممتلكات ومعدات
٧,٩٦٨,٦٥٨	٧,١٥٩,٥٢١	٧,١٦٨,٩٠١		وديعة نظامية
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠		دخل مستحق من وديعة نظامية
١,٥٧٩,٨٥٨	٢,٣٨١,٧٢٢	٣,٠٢٩,٦٠٦		إجمالي الموجودات
٢,٢٤٩,١٠٣,٦٢٣	٢,١١٩,٣٦٨,٩١٦	٢,٣٣٦,٣٣٦,٦٧٨		
١,٢٧٥,٩٤٠,٣٣٢	١,٠٧٩,٠٩٢,٢١٦	١,١٧٣,٢٤٦,٧٩٥	٩، ١٩، ١٠، ١١، ١٠	المطلوبات
١٠٣,٥٠٤,٨٦٧	١٦٦,٥٢٧,٦٠٠	٢٦٦,١٨٥,٦٠٧		مطلوبات عقود التأمين
٧١,٠٩٨,٣٣٣	٦٩,٦٥٨,٣٧٧	٦٨,٩٨٥,٩٨٤		مطلوبات عقود إعادة التأمين
٩٩٧,٨٠٤	٦,٠٩٢,٣٠٨	٤,٧١٩,٢١١	٢، ١١	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٩,٠٣٠,٨٢٢	١٩,٣٨١,٧٩٤	١٩,٠٨١,٢٤٥		مطلوبات عقود إيجار
٢١,١٢٠,٧٣٢	٢٧,٤٩٠,٧٨١	٣٢,٠٠٨,٠٩٧	١٤	التزامات نهاية الخدمة للموظفين
١,٥٧٩,٨٥٨	٢,٣٨١,٧٢٢	٣,٠٢٩,٦٠٦		الزكاة وضريبة الدخل
١,٤٩٣,٢٧٢,٧٤٨	١,٣٧٠,٦٢٤,٧٩٨	١,٥٦٤,٢٥٦,٥٤٥		إيرادات مستحقة للبنك المركزي السعودي
				إجمالي المطلوبات
٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥	حقوق الملكية
١٦,٣١٠,٦٢٤	١٦,٣١٠,٦٢٤	١٦,٣١٠,٦٢٤		رأس المال
٢١,٨٦٧,٤٩٣	٢٥,٨٥١,٣٦٢	٢٥,٨٥١,٣٦٢		علاوة إصدار
٦٤,٩٥٧,٧٧٩	٧٣,١٧١,٣٠٦	٨٢,٧٧٤,٢٣٣		احتياطي نظامي
٤٧,٧٨٧,٦٢٠	٢٧,٨٩٥,٢٦٩	٤١,٩٩٣,٤٦١	٥، ١	أرباح مبقاة
				احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
٣,٣٩٢,٧٠٤	٢,٢٤١,٨٤٦	٢,٢٤١,٨٤٦		احتياطي اكتواري لالتزامات
١,٥١٤,٦٥٥	٣,٢٧٣,٧١١	٢,٩٠٨,٦٠٧		نهاية الخدمة للموظفين
٧٥٥,٨٣٠,٨٧٥	٧٤٨,٧٤٤,١١٨	٧٧٢,٠٨٠,١٣٣		احتياطيات أخرى
٢,٢٤٩,١٠٣,٦٢٣	٢,١١٩,٣٦٨,٩١٦	٢,٣٣٦,٣٣٦,٦٧٨		إجمالي حقوق الملكية
				إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

٧

التزامات محتملة وتعهدات

  
هاني البختان  
المدير المالي التنفيذي

  
الوليد عبد الرزاق الدرعيان  
رئيس مجلس الإدارة

  
أنور أجروال  
الرئيس التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

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

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في			
٣١ مارس ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣		
(غير مراجعة) (معدلة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي		
١٨٢,٤٧٢,٠٧٢	١٨٤,٨٠٦,١١٦	إيضاح	إيرادات التأمين
(١٥٠,٣٣٣,٧٢٩)	(١٧٧,٢٦٩,٩١٢)	ب٩، أ٩	مصاريف خدمة التأمين
٣٢,١٣٨,٣٤٣	٧,٥٣٦,٢٠٤	ب٩، أ٩	نتيجة خدمات التأمين قبل عقود إعادة التأمين
(٧٧,٦٢٢,٩٨٧)	(٦٤,٧٩٥,٠٩٧)	ب١٠، أ١٠	مخصص أقساط إعادة التأمين
٤٠,٩١٤,٧٨٦	٦١,٢٧٦,٠١١	ب١٠، أ١٠	المبالغ المستردة من معيدي التأمين
(٣٦,٧٠٨,٢٠١)	(٣,٥١٩,٠٨٦)		صافي مصاريف عقود إعادة التأمين
(٤,٥٦٩,٨٥٨)	٤,٠١٧,١١٨		نتيجة خدمة التأمين
١٤,٣٠٨,٤٤٦	١٠,٢٠١,٦١٢		إيرادات الفوائد من الموجودات المالية غير المقاس بالقيمة العادلة
(٢,٣٦٣,٤٠٥)	(٧٣٨,٢٨٧)		من خلال الربح أو الخسارة
٨,٠٠١,٨١٠	١٤,٨٢٥,٣١٤		صافي الخسارة على الاستثمار المقاس بالقيمة العادلة
١٩,٩٤٦,٨٥١	٢٤,٢٨٨,٦٣٩		من خلال الربح أو الخسارة
(١٧,٦٨٦,٣٥٤)	(١٤,٠٣١,٨٢٨)	ب٩، أ٩	دخل استثمارات أخرى
٢,٩٤٢,٦٨٦	٢,٨٧٠,٣٠٢	ب١٠، أ١٠	صافي دخل الاستثمار
(١٤,٧٤٣,٦٦٨)	(١١,١٦١,٥٢٦)		مصروفات التمويل من عقود التأمين
(٢,٠٩٢,٠٤٦)	(٢,٦٢٣,٥١٣)		دخل التمويل من عقود إعادة التأمين
(١,٤٥٨,٧٢١)	١٤,٥٢٠,٧١٨		صافي مصروفات تمويل التأمين
-	(١,٠١٣,٢١٣)		مصاريف أخرى
(١,٤٥٨,٧٢١)	١٣,٥٠٧,٥٠٥		صافي الدخل / (الخسارة) للفترة قبل التخصيص والزكاة وضريبة الدخل
(٢,٣٩٥,٤٧٦)	(٣,٩٠٤,٥٧٨)	١٣	الفائض العائد لعمليات التأمين
(٣,٨٥٤,١٩٧)	٩,٦٠٢,٩٢٧		صافي الدخل / (الخسارة) للفترة العائد للمساهمين قبل الزكاة وضريبة الدخل
(٠,٠٦٤)	٠,١٦٠	٢,١٥	مخصص الزكاة والضريبة
			صافي الدخل / (الخسارة) للفترة العائد للمساهمين بعد الزكاة وضريبة الدخل
			ربحية (خسارة) السهم
			ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمنخفضة

هاني البخيتان  
المدير المالي التنفيذي

الولييد عبد الرزاق الدريعان  
رئيس مجلس الإدارة

أنوج أجروال  
الرئيس التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

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

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مارس ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣
(غير مراجعة) (معدلة)	(غير مراجعة)
ريال سعودي	ريال سعودي

إيضاح

(٣,٨٥٤,١٩٧) ٩,٦٠٢,٩٢٧

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

الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى

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

(١٣,٨٠٢,٩٧٢) ١٥,٧٦٩,٥٠٣

٥

- صافي التغير في القيمة العادلة

١,٦٦٥,٩٣٨ (١,٦٧١,٣١١)

٦

- ضريبة مؤجلة تتعلق بالتغير في القيمة العادلة

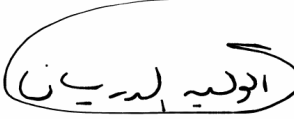
١,٥١٤,٦٣٨ (٣٦٥,١٠٤)

تغيير في احتياطات تمويل التأمين

(١٤,٤٧٦,٥٩٣) ٢٣,٣٣٦,٠١٥

إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة

  
هاني البختان  
المدير المالي التنفيذي

  
الوليد عبدالرزاق الدريبعان  
رئيس مجلس الإدارة

  
أنوار أجزوال  
الرئيس التنفيذي

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

رأس المال ريال سعودي	علاوة الإصدار ريال سعودي	احتياطي نظامي ريال سعودي	أرباح مضافة ريال سعودي	احتياطي كالتراخي للتزامات نهاية الخدمة للموظفين ريال سعودي	احتياطي الأمانة العامة للاستثمارات ريال سعودي	احتياطات أخرى ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
600,000,000	16,310,124	20,801,362	68,107,760	2,241,866	(12,134,267)	-	699,874,930
-	-	-	10,812,221	-	-	3,273,711	14,088,632
-	-	-	(2,309,799)	-	40,444,227	-	38,134,428
-	-	-	111,118	-	(40,811,791)	-	(40,700,673)
600,000,000	16,310,124	20,801,362	76,711,301	2,241,866	27,632,436	3,273,711	768,744,118
-	-	-	9,602,927	-	-	-	9,602,927
-	-	-	-	-	10,719,003	-	10,719,003
-	-	-	-	-	(1,771,311)	-	(1,771,311)
-	-	-	-	-	(360,104)	(360,104)	(720,208)
-	-	-	9,602,927	-	14,098,192	-	23,701,119
600,000,000	16,310,124	20,801,362	82,774,233	2,241,866	41,863,129	2,908,607	777,081,133
600,000,000	16,310,124	21,817,493	52,172,287	2,392,704	17,049,916	-	711,242,024
-	-	-	17,104,907	-	-	1,014,600	18,119,507
-	-	-	9,602,927	-	33,829,747	-	43,432,674
-	-	-	(120,882)	-	(2,092,042)	-	(2,212,924)
600,000,000	16,310,124	21,817,493	64,557,774	2,392,704	47,787,621	1,014,600	750,242,916
-	-	-	(3,804,197)	-	-	-	(3,804,197)
-	-	-	-	-	(13,802,972)	-	(13,802,972)
-	-	-	-	-	1,160,628	-	1,160,628
-	-	-	-	-	1,014,628	1,014,628	2,029,256
-	-	-	(3,804,197)	-	(12,137,024)	-	(15,941,221)
600,000,000	16,310,124	21,817,493	61,103,082	2,392,704	30,200,581	2,029,256	741,256,287

الرصيد كما في 1 يناير 2023 (مراجعة)  
تعديل التحول عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي  
للتقرير المالي رقم 17 (إيضاح 4، 2، 3)  
تعديل التحول عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي  
للتقرير المالي رقم 9 (إيضاح 4، 2، 3)  
مدرسية مؤجلة (إيضاح 6)  
الرصيد كما في 1 يناير 2023 (غير مراجعة) (محللة)  
الدخل / (الخسارة) للشاملة للفترة:  
صافي الدخل للفترة المعدل للمساهمين  
بعد الزكاة وضريبة الدخل  
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقلمة  
بقيمة العادلة من خلال الدخل الأخر  
مدرسية مؤجلة تتعلق بقيمة العادلة - إيضاح 6  
احتياطات أخرى  
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة

الرصيد كما في 31 مارس 2023 (غير مراجعة)  
الرصيد كما في 1 يناير 2022 (مراجعة)  
تعديل التحول عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي  
للتقرير المالي رقم 17 (إيضاح 4، 2، 3)  
تعديل التحول عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي  
للتقرير المالي رقم 9 (إيضاح 4، 2، 3)  
مدرسية مؤجلة (إيضاح 6)  
الرصيد كما في 1 يناير 2022 (غير مراجعة) (محللة)  
الدخل / (الخسارة) / الشاملة للفترة:  
صافي الخسارة للفترة المعدل للمساهمين بعد الزكاة وضريبة الدخل  
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقلمة بقيمة العادلة  
من خلال الدخل الشامل الأخر  
مدرسية مؤجلة تتعلق بقيمة العادلة - إيضاح 6  
احتياطات أخرى  
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة

الرصيد كما في 31 مارس 2022 (غير مراجعة) (محللة)  
أنوج كيجورال  
الرئيس التنفيذي

هاني البختيان  
المدير المالي التنفيذي

الولي لدرين  
الوليد عبدالرزاق الدريمان  
رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

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

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح
٣١ مارس ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
(غير مراجعة) (معدلة)	(غير مراجعة)	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(١,٤٥٨,٧٢١)	١٣,٥٠٧,٥٠٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي الدخل / (الخسارة) للفترة قبل التخصيص والذكاة وضريبة الدخل
٩٤١,٢٠٠	٩٦٠,٦٢٥	تعديلات لبنود غير نقدية وبنود أخرى:
١٢١,٥٦٤	(٢٠,٦٩٩)	استهلاك ممتلكات ومعدات
٧٢٥,٣٠٧	٧٢٥,٣٠٧	إطفاء علاوة الاستثمارات
(١,٠٣٨,٩١٢)	-	إطفاء حق استخدام الموجودات
٢,٣٦٣,٤٠٥	٧٣٨,٢٨٧	ربح من بيع ممتلكات ومعدات
٧١,٦٢٣	١٠٥,٥٦١	صافي الخسارة على الاستثمار المقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨١٢,٦٤١	٨٥١,٠٩٠	صافي خسارة انخفاض قيمة الموجودات المالية
١,٢٢٩,٦٠٦	١١٢,١٩٧	مخصص التزامات نهاية الخدمة للموظفين
(١٣,٢٢٥,٥٣٨)	(٩,٠٣٣,٥٠٥)	تكلفة تمويل مطلوبات إيجار
(٩,٤٥٧,٨٢٥)	٧,٩٤٦,٣٦٨	أرباح غير محققة عن استثمارات مربوطة بوحدة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٤,١٥٩,٠١٨	٩,٩٨٠,٩٥٢	الموجودات المالية للعقود المربوطة بوحدة
(٦٣,٩٣٨,٦٦٦)	(٦٧,٤٤٩,٧٩٠)	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
(١٣,٤٧٨,٣٤١)	(٦٧٢,٣٩٣)	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٠٣,٧٠٩,٣٥٣	(٣٩,٦٧٥,٩٧٥)	موجودات عقود التأمين
١٠٨,٦٠٧,٩٧٣	(٢٩,٢٣٩,٤٠٩)	موجودات عقود إعادة التأمين
(٧٧,٧٧٧,٨٠٧)	٩٤,١٥٤,٥٧٩	مطلوبات عقود التأمين
(٥٥,٤٠٨,١٢٢)	٩٦,٦٥٨,٠٠٧	مطلوبات عقود إعادة التأمين
١,٥١٤,٦٣٨	(٣٦٥,١٠٤)	التغيرات في الاحتياطات الأخرى
(٢,٠٦٩,٧٧٩)	٧١,٣٣٧,٢٣٥	التزامات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(١,٤٣٩,٥٩٤)	(١,١٥١,٦٣٩)	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٣,٥٠٩,٣٧٣)	٧٠,١٨٥,٥٩٦	
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٨١,٢٥٠,٠٠٠)	(١٢٠,٢٦٢,٥٠٠)	شراء استثمارات
٤٨,٦٨٧,٥٠٠	٥٣,٧٥٠,٠٠٠	متحصلات من بيع استثمارات
-	(٩٧٠,٠٠٥)	شراء ممتلكات ومعدات
(٣٢,٥٦٢,٥٠٠)	(٦٧,٤٨٢,٥٠٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من نشاط تمويلي
(١,٤٨٥,٢٩٤)	(١,٤٨٥,٢٩٤)	مدفوعات عقود إيجار
(١,٤٨٥,٢٩٤)	(١,٤٨٥,٢٩٤)	صافي النقد المستخدم في نشاط تمويلي
(٣٧,٥٥٧,١٦٧)	١,٢١٧,٧٩٧	صافي التغير في النقد وما يعادله
١٦٠,٨١٣,٠٧٢	١٩٤,٥٩٠,٨٥٥	النقد وما يعادله في بداية الفترة
١٢٣,٢٥٥,٩٠٥	١٩٥,٨٠٨,٦٥٢	النقد وما يعادله في نهاية الفترة
		معلومات غير نقدية:
١٣,٨٠٢,٩٧٢	(١٥,٧٦٩,٥٠٣)	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة
(١,٦٦٥,٩٣٨)	(١,٦٧١,٣١١)	العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		ضريبة دخل موجلة

هاني البخيتان  
المدير المالي التنفيذي

الوليد عبدالرزاق الدريعان  
رئيس مجلس الإدارة

أنوج أجروال  
الرئيس التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.



شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

١ - عام

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية) ("الشركة") بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦٠ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٢٧ هـ (الموافق ١١ أكتوبر ٢٠٠٦). تمارس الشركة نشاطها بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٥٦٠١ بتاريخ ٢٦ جمادى الآخرة ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٢ يوليو ٢٠٠٧). 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 الصفاة التجاري، طريق خريص  
ص.ب ٣٥٤٠  
الرياض ١١٤٨١، المملكة العربية السعودية.

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

إن غرض الشركة هو مزاوله أعمال التأمين التعاوني وكافة الأنشطة ذات العلاقة. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تقديم خدمات التأمين الصحي والادخار والحماية والمركبات والهندسي والممتلكات والتأمينات العامة الأخرى.

بتاريخ ٣١ يوليو ٢٠٠٣ (الموافق ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤ هـ) تم إصدار نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني (نظام التأمين) بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣٢). خلال شهر مارس ٢٠٠٨، أصدر البنك المركزي السعودي، بإعتباره الجهة الرئيسية المسؤولة عن تطبيق وإدارة نظام التأمين ترخيصاً للشركة لممارسة أعمال التأمين في المملكة العربية السعودية.

بتاريخ ١ يناير ٢٠١٦، إتممت إدارة الشركة توزيع فائض عمليات التأمين حسب اللانحة التنفيذية الصادرة من البنك المركزي السعودي وذلك بحصول المساهمين على ٩٠٪ من الفائض السنوي لعمليات التأمين، وتوزيع الباقي والبالغ ١٠٪ على حاملي وثائق التأمين. سيتم تحويل أي عجز ناتج عن عمليات التأمين الى عمليات المساهمين بالكامل.

موسمية العمليات

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

٢ -

أسس الإعداد

أ - أسس العرض

تم إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة للشركة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ التقارير المالية الأولية ("معيار المحاسبة الدولي ٣٤") المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

هذه هي المجموعة الأولى من المعلومات المالية الأولية الموجزة للشركة والتي تم فيها تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين ("المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧") والمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ - الأدوات المالية ("المعيار الدولي للتقرير المالية ٩") كما هو معتمد في المملكة العربية السعودية والنتيجة. تم توضيح التغييرات في الأحكام والتقديرات والسياسات المحاسبية الهامة في الإيضاح ٣. تم إعادة بيان معلومات المقارنة بسبب تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية ٩.

وفقاً لمتطلبات نظام التأمين في المملكة العربية السعودية (الوائح التنفيذية)، 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.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٢- أسس الإعداد (تتمة)

أ - أساس العرض (تتمة)

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.

قد لا تعتبر البيانات المالية الأولية الموجزة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة بأكملها.

يتم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء قياس الاستثمارات بقيمتها العادلة والتزامات المنافع المحددة، والتي يتم الاعتراف بها بالقيمة الحالية للالتزام المستقبلي باستخدام طريقة الوحدة الائتمانية المتوقعة. يتم عرض بيان المركز المالي المكثف للشركة حسب ترتيب السيولة. باستثناء الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة والاستثمارات والودائع القانونية والضمان عقود التأمين وإعادة التأمين ذات الصلة بالهندسة، فإن جميع الأصول والالتزامات الأخرى ذات طبيعة قصيرة الأجل، ما لم ينص على خلاف ذلك. لم يتغير التصنيف المتداول وغير المتداول للموجودات والمطلوبات منذ السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

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

إن القوائم المالية الأولية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، وبالتالي يجب قرأتها جنباً إلى جنب بالاقتران مع القوائم المالية السنوية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. تم تعديل معلومات المقارنة بسبب تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ - عقود التأمين ("المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧") والمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ - الأدوات المالية ("المعيار الدولي للتقارير المالية ٩"). لذلك، تم تعديل معلومات المقارنة وفقاً لذلك للحفاظ على قابلية المقارنة. راجع إيضاح ٣ لمزيد من التفاصيل.

تم عرض القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي. وهو أيضاً العملة الوظيفية للشركة. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي إلى أقرب ألف، ما لم يرد خلاف ذلك.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

٣-١ المعايير الدولية للتقرير المالي المالية الجديدة، وتفسيرات لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي (اللجنة) وتعديلاتها، التي اعتمدها الشركة

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ باستثناء ما هو موضح أدناه:

أصبحت مجموعة من المعايير الجديدة أو المعدلة قابلة للتطبيق خلال فترة إعداد التقارير الحالية وكان على الشركة تغيير سياساتها المحاسبية نتيجة اعتماد المعايير التالية:

- أ- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ عقود التأمين ("المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧")،  
ب- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الأدوات المالية ("المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩")،

أفصح عن السياسات المحاسبية الجديدة وتأثير اعتماد هذه المعايير الجديدة في الإيضاح ٣-٢.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١-٣ المعايير الدولية للتقرير المالي المالية الجديدة، وتفسيرات لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي المالية (اللجنة) وتعديلاتها، التي اعتمدها الشركة (تتمة)

أصبحت مجموعة من التعديلات الأخرى واجبة التطبيق خلال فترة إعداد التقارير الحالية، أي خلال فترات إعداد التقارير التي تبدأ اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٣ أو بعده، ولم تضطر الشركة إلى تغيير سياساتها المحاسبية أو إجراء تعديلات بأثر رجعي نتيجة لاعتماد هذه التعديلات الموضحة أدناه:

<u>التفسير</u>	<u>الوصف</u>
المعيار المحاسبي الدولي رقم ١	تصنيف الخصوم على أنها متداولة أو غير متداولة - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١
المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والخصوم الناشئة عن معاملة فردية
تعديلات محدودة النطاق على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقرير المالي المالية ٢ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨	تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي البيانات المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.

يرد أدناه بعض التفسيرات الجديدة الصادرة ولكنها غير سارية حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المرحلية الموجزة للشركة. وتتضمن القائمة التفسيرات الصادرة، والتي تتوقع الشركة بشكل معقول أن تكون قابلة للتطبيق في تاريخ مستقبلي. وتُعد الإدارة بصدد تقييم تأثير هذه التفسيرات الجديدة على بياناتها المالية، كما تعتزم الشركة اعتماد هذه التفسيرات عندما تكون سارية.

<u>التفسير</u>	<u>الوصف</u>	<u>ساري المفعول من الفترات التي تبدأ في التاريخ التالي أو بعده</u>
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦	خصم قيمة الإيجار في عملية البيع وإعادة التأجير -تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦	٠١ يناير ٢٠٢٤
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨	بيع الأصول بين المستثمر وشركته التابعة أو مشروعه المشترك أو المساهمة فيها (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨)	متاح للاعتماد الاختياري / تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٣ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ عقود التأمين

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ محل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ عقود التأمين للفترة السنوية التي تبدأ من تاريخ ١ يناير ٢٠٢٣ أو بعده، وأعدت الشركة صياغة المعلومات المقارنة لعام ٢٠٢٢ من خلال تطبيق نهج التحول بأثر رجعي الكامل المنصوص عليه في المعيار. ويمكن تلخيص طبيعة التغييرات في السياسات المحاسبية على النحو التالي:

١-٢-٣ التغييرات في السياسات المحاسبية:

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ مبادئ تسجيل عقود التأمين وعقود إعادة التأمين وعقود الاستثمار مع ميزات المشاركة المباشرة وقياسها وعرضها والإفصاح عنها.

١- تصنيف وملخص لنماذج القياس

تصدر الشركة عقود تأمين تنقل مخاطر التأمين. وتتمثل عقود التأمين في العقود التي تقبل فيها شركة التأمين مخاطر تأمين كبيرة من حامل الوثيقة من خلال الموافقة على تعويض حامل الوثيقة إذا أثر حدث مستقبلي محدد غير مؤكد سلبًا عليه. وتحدد الشركة، كمبدأ عام، مخاطر التأمين الكبيرة على أنها إمكانية الاضطرار إلى دفع استحقاقات عند وقوع حدث مؤمن عليه تزيد بنسبة ١٠٪ على الأقل عن الاستحقاقات واجبة الدفع في حالة عدم وقوع الحدث المؤمن عليه.

تصدر الشركة تأمينًا على غير الحياة للأفراد والشركات. وتشمل منتجات التأمين على غير الحياة المطروحة التأمين البحري وتأمين الممتلكات والسيارات والتأمين الهندسي والتأمين ضد الحوادث والمسؤولية والتأمين مدى الحياة. وتحمي هذه المنتجات أصول حامل وثيقة التأمين وتعوض الأطراف الأخرى المتضررين من حادث حامل وثيقة التأمين.

تلجأ الشركة في سياق العمل العادي إلى إعادة التأمين للتخفيف من تعرضها للمخاطر. وتنتقل المخاطر الكبيرة من خلال عقد إعادة التأمين إذا نُقلت فعليًا جميع مخاطر التأمين الناتجة عن الجزء المؤمن عليه من عقود التأمين الأساسية، حتى لو لم تعرّض شركة إعادة التأمين لاحتمالية وقوع خسارة كبيرة.

لا تتضمن أي من عقود التأمين التي تصدرها الشركة، مشتقات مالية مُدمجة أو مكونات استثمار أو أي سلع وخدمات أخرى.

٢- مستوى التجميع

تحدد الشركة محافظ عقود التأمين، وتتكون كل محفظة من عقود تخضع لمخاطر مماثلة وتدار مجتمعةً، وتنقسم إلى ثلاث مجموعات:

- أي عقود منقولة بأعباء عند التسجيل الأولي.
- أي عقود من غير المحتمل أن تصبح منقولة بالأعباء لاحقًا عند التسجيل الأولي.
- أي عقود متبقية في المحفظة.

تُقسم المحافظ أيضًا حسب سنة الإصدار.

تُقيّم محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها لأغراض تجميعها بعيدًا عن محافظ عقود التأمين الصادرة. ويتطبيق متطلبات التجميع على عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تجمع الشركة عقود إعادة التأمين المبرمة المحتفظ بها خلال سنة تقويمية (مجموعات سنوية) في مجموعات من: (١) العقود التي لها صافي ربح عند التسجيل الأولي، إن وجدت؛ و(٢) العقود التي من غير المحتمل أن تحقق صافي ربح لاحقًا عند التسجيل الأولي؛ و(٣) العقود المتبقية في المحفظة، إن وجدت.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تُقيّم عقود إعادة التأمين المحفوظ بها حسب متطلبات التجميع على أساس كل عقد على حدة. وتتبع الشركة معلومات الإدارة الداخلية التي توضح التجارب السابقة لتنفيذ مثل هذه العقود. وتستخدم هذه المعلومات لتحديد أسعار هذه العقود بحيث ينشأ عنها عقود إعادة تأمين يُحفظ بها في مركز صافي التكلفة دون احتمالية تحقيق صافي مكسب لاحقاً.

تلتزم الشركة بأن تكون العقود غير مثقلة بأعباء عند التسجيل الأولي، ما لم توضح الوقائع والظروف خلاف ذلك. وإذا كانت الوقائع والظروف تشير إلى أن بعض العقود مثقلة بأعباء، يُجرى تقييمًا إضافيًا لتمييز العقود المثقلة بالأعباء عن العقود غير المثقلة بالأعباء.

وبالنسبة للعقود غير المثقلة بالأعباء، تُقيّم الشركة احتمالية حدوث تغييرات في الوقائع والظروف السارية في الفترات اللاحقة لتحديد ما إذا كانت العقود من المحتمل إلى حد كبير أن تصبح مثقلة بالأعباء. ويُجرى هذا التقييم على مستوى مجموعات تسعير حامل وثيقة التأمين.

٣- التسجيل:

تُسجل الشركة مجموعة عقود التأمين الصادرة منذ الأيام الأولى لما يلي:

- بداية فترة تغطية مجموعة العقود.
- تاريخ استحقاق الدفعة الأولى من حامل وثيقة التأمين في المجموعة. وإذا لم يكن هناك تاريخ استحقاق تعاقدية، فيكون التاريخ الذي تُسلم فيه الدفعة الأولى من حامل وثيقة التأمين.
- فيما يتعلق بمجموعة العقود المثقلة بالأعباء، التاريخ الذي توضح فيه الوقائع والظروف أن المجموعة التي ينتمي إليها عقد التأمين مثقلة بالأعباء.
- فيما يتعلق بمجموعة إعادة التأمين التي توفر تغطية متناسبة، في وقت لاحق من:
  - (١) بداية فترة تغطية مجموعة عقود إعادة التأمين
  - (٢) التسجيل الأولي لأي عقد أساسي.
- تسجيل جميع مجموعات عقود إعادة التأمين الأخرى المحفوظ بها من بداية فترة تغطية مجموعة عقود إعادة التأمين؛

ومع ذلك، إذا أبرمت الشركة عقد إعادة التأمين المحفوظ به في التاريخ الذي تُسجل فيه مجموعة العقود الأساسية المثقلة بالأعباء أو قبله وقبل بداية فترة تغطية مجموعة عقود إعادة التأمين المحفوظ بها، فسيُجل عقد إعادة التأمين المحفوظ به، في هذه الحالة، في وقت تسجيل مجموعة عقود التأمين الأساسية.

تُسجل فقط العقود التي تفي بمعايير التسجيل بمفردها بحلول نهاية الفترة المشمولة بالتقرير. وعند استيفاء العقود معايير التسجيل في المجموعات بعد تاريخ التقرير، فإنها تُضاف إلى المجموعات في فترة إعداد التقارير التي تستوفي فيها معايير التسجيل، مع مراعاة القيود المفروضة على المجموعات السنوية. ولا يُعاد تقييم تشكيل المجموعات في فترات لاحقة.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤- حدود العقد:

يتضمن قياس مجموعة العقود جميع التدفقات النقدية المستقبلية ضمن حدود كل عقد من عقود المجموعة. وتكون التدفقات النقدية ضمن حدود العقد إذا نشأت عن حقوق والتزامات جوهرية موجودة خلال فترة إعداد التقارير والتي بموجبها يمكن للشركة إجبار حامل وثيقة التأمين على دفع أقساط التأمين أو يلتزم بتقديم الخدمات التزامًا جوهريًا. وينتهي الالتزام الجوهري بتقديم الخدمات عندما:

(١) تتمتع الشركة بالقدرة العملية على إعادة تقييم المخاطر التي يتعرض لها حامل وثيقة التأمين المعني وتحديد سعر أو مستوى الفوائد اللذان يوضحان تلك المخاطر المعاد تقييمها بالكامل.

(٢) استيفاء كلا المعيارين التاليين:

- تتمتع الشركة بالقدرة العملية على إعادة تقييم مخاطر المحفظة التي تتضمن العقد وتحديد سعر أو مستوى الفوائد اللذان يوضحان مخاطر تلك المحفظة بالكامل.
- عند تحديد قيمة أقساط التأمين اللازمة للتغطية حتى تاريخ إعادة التقييم، لا تؤخذ المخاطر التي تتعلق بالفترات التي تلي تاريخ إعادة التقييم في الاعتبار.

يُعاد تقييم حدود العقد في كل تاريخ يعد فيه تقرير وبالتالي قد تتغير بمرور الوقت.

٥- القياس:

يتكون نموذج القياس العام، المعروف أيضًا باسم "نهج اللبنة الأساسية"، من التدفقات النقدية التي يجب الوفاء بها وهامش الخدمة التعاقدية. ويُعد نموذج افتراضي بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ بشأن قياس عقود التأمين. ومع ذلك، يُسمح بنهج تخصيص الأقساط، والذي يُعد نموذج مبسط للقياس، فقط إذا حدث ما يلي عند بدء المجموعة:

- توقعت المنشأة بشكل معقول أن يحقق هذا النموذج المبسط قياس الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية للمجموعة والذي لن يختلف ماديًا عن ذلك الذي سيتحقق بتطبيق متطلبات نموذج القياس العام
- تبلغ فترة التغطية لكل عقد في المجموعة (بما في ذلك خدمات عقود التأمين الناشئة عن جميع الأقساط ضمن حدود العقد المحددة في ذلك التاريخ) سنة واحدة أو أقل.

تستخدم الشركة نهج تخصيص الأقساط لتبسيط قياس مجموعات العقود على الأسس التالية:

● عقود التأمين:

تبلغ فترة تغطية التأمين البحري وتأمين الممتلكات وتأمين السيارات ضد حوادث الغير وعقود تأمين السيارات الشاملة وعقود التأمين الجماعي على الحياة في مجموعة العقود سنة واحدة أو أقل، وبالتالي فإنها جديرة بالقياس بموجب نهج تخصيص الأقساط. وبمجرد انتهاء المدة المحددة، ينتهي عقد التأمين ويحتمل أن يحصل حامل وثيقة التأمين على تغطية جديدة وفقًا للشروط الجديدة، رهنا بالتعهد بالتغطية الناجح. وتقدم جميع عقود التأمين في خط الإنتاج هذا استحقاقات ثابتة ومضمونة تدفع في حالات الوفاة على مدى المدة التعاقدية.

يُجرى اختبار صلاحية نهج تخصيص الأقساط لجميع المحافظ التي تبلغ فيها فترة التغطية أكثر من عام ولها حجم أعمال جوهري. وتتوقع الشركة بشكل معقول أن قياس قيمة الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية للمجموعة التي تتضمن تلك العقود عملاً بنهج تخصيص الأقساط لن يختلف جوهريًا عن القياس الذي سيُنتج عن استخدام نموذج القياس العام. وعند التقييم المادي، تراعي الشركة أيضًا العوامل النوعية مثل طبيعة المخاطر وأنواع خطوط أعمالها.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تتوقع الشركة بشكل معقول أن القياس الناتج بموجب نموذج قياس نهج تخصيص الأقساط لن يختلف اختلافاً جوهرياً عن القياس الناتج بتطبيق نموذج القياس العام.

لا تطبق الشركة نهج تخصيص الأقساط إذا كانت تتوقع، منذ إنشاء مجموعة العقود، تبايناً جوهرياً في التدفقات النقدية الواجب الوفاء بها والتي من شأنها أن تؤثر على قياس قيمة الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية خلال الفترة التي تسبق تكبد المطالبة.

القياس عند القيد الأولي بموجب نهج تخصيص الأقساط:

عند التسجيل الأولي لكل مجموعة من عقود التأمين غير المثقلة بالأعباء، تُقاس قيمة المطلوبات الدفترية المتعلقة بالتغطية المتبقية على هيئة أقساط تُحصل عند القيد الأولي مطروحاً منها أي تدفقات نقدية مدفوعة للحصول على التأمين.

وفيما يتعلق بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تقيس الشركة التغطية المتبقية عند التسجيل الأولي بمبلغ أقساط التأمين المدفوعة.

عند التسجيل الأولي لكل مجموعة من عقود التأمين باستثناء وثائق التأمين طويلة الأجل ضد العيوب الهندسية والحوادث والمسؤولية، تتوقع الشركة ألا يزيد الوقت بين تقديم كل جزء من التغطية وتاريخ استحقاق قسط التأمين ذي الصلة عن عام.

وعليه، بالنسبة لوثائق التأمين طويلة الأجل، يُخصم الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية لتوضيح القيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية. وبالنسبة لجميع مجموعات العقود الأخرى، لا تخصص بدلات للقيمة الزمنية للنقود حيث تُستلم الأقساط في غضون عام واحد من فترة التغطية.

القياس اللاحق بموجب نهج تخصيص الأقساط:

تبلغ القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين الصادرة في نهاية كل فترة مالية مجموع ما يلي:

(أ) الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية

(ب) الالتزام المتعلق بالمطالبات المتكبدة، والتي تشمل التدفقات النقدية التي يجب الوفاء بها المتعلقة بالخدمة السابقة المخصصة للمجموعة في تاريخ إعداد التقرير.

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، في كل تاريخ من تواريخ إعداد التقارير اللاحقة، فإن الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية:

(أ) يزداد بالنسبة للأقساط المستلمة في هذه الفترة، باستثناء المبالغ التي تتعلق باستحقاقات الأقساط المدرجة في الالتزام المتعلق بالمطالبات المتكبدة

(ب) ينخفض بالنسبة للتدفقات النقدية المدفوعة للحصول على التأمين في هذه الفترة

(ج) ينخفض بالنسبة لمبالغ الأقساط المتوقعة والتي تعد إيرادات تأمين مقابل الخدمات المقدمة في تلك الفترة

(د) يزداد بالنسبة لسداد أقساط التدفقات النقدية للحصول على التأمين في تلك الفترة والتي تعد مصروفات خدمات التأمين

(هـ) يزداد بالنسبة لأي تعديل يطرأ على عنصر التمويل، حيثما ينطبق ذلك.

• عقود إعادة التأمين:

تبلغ القيمة الدفترية لمجموعة عقود إعادة التأمين المبرمة في نهاية كل فترة إعداد تقارير مجموع ما يلي:

(أ) التغطية المتبقية

(ب) المطالبات المتكبدة، والتي تشمل التدفقات النقدية التي يجب الوفاء بها المتعلقة بالخدمة السابقة المخصصة للمجموعة في تاريخ إعداد التقرير.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، في كل تاريخ من تواريخ إعداد التقارير اللاحقة، فإن التغطية المتبقية:

(أ) تزداد بالنسبة لأقساط التنازل المدفوعة في تلك الفترة

(ب) تنخفض بالنسبة للمبالغ المتوقعة لأقساط التنازل المسجلة بصفتها مصروفات إعادة تأمين للخدمات المقدمة في تلك الفترة.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تُقدر الشركة الالتزام المتعلق بالمطالبات المتكبدة بصفته تدفقات نقدية يجب الوفاء بها فيما يتعلق بالمطالبات المتكبدة. حيث تشمل التدفقات النقدية الواجب الوفاء بها على تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية، وتسويتها التي تُضفي لتبين القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية المتعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية، طالما لم تتضمن المخاطر المالية تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية.

يتمثل هدف الشركة في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية في تحديد القيمة المتوقعة لمجموعة من السيناريوهات التي توضح النطاق الكامل للنتائج المحتملة. وتُخصم التدفقات النقدية من كل سيناريو وتُرجح بالاحتمال التقديري لتلك النتيجة لتحقيق القيمة الحالية المتوقعة. وإذا كانت هناك ارتباطات كبيرة بين التدفقات النقدية التي تختلف بناءً على التغيرات في السوق والتدفقات النقدية الأخرى، فإن الشركة تستخدم أساليب النمذجة العشوائية لتقدير القيمة الحالية المتوقعة. وتتضمن النمذجة العشوائية توقع التدفقات النقدية المستقبلية في ظل عدد كبير من السيناريوهات الاقتصادية المحتملة لمتغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وعوائد حقوق الملكية. ويتطلب تحديد معدل الخصم الذي يوضح خصائص التدفقات النقدية وخصائص السيولة في عقود التأمين تقييمات وتقديرات هامة.

تُعدل التدفقات النقدية الواجب الوفاء بها تبعاً للقيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية (باستخدام التقديرات الحالية) إذا غُذِل أيضاً الالتزام المتعلق بالمطالبات المتكبدة تبعاً للقيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية.

تسمح بعض عقود التأمين للشركة ببيع الأصول (التي عادة ما تكون تالفة) المستحوز عليها لتسوية المطالبة (على سبيل المثال، التخليص). وقد يحق للشركة أيضاً استهداف أطراف خارجية لسداد التكاليف جزئياً أو كلياً (على سبيل المثال، الإحلال).

تُدرج تقديرات المبالغ المستردة من التخليص بصفقتها بدلات عند تقدير الالتزام المتعلق بالمطالبات. ويُعد البديل هو المبلغ الذي يمكن استرداده بشكل معقول من بيع الأصل.

تقييم العقد المثقل بأعباء:

إذا أوضحت الوقائع والظروف في أي وقت خلال فترة التغطية أن مجموعة من العقود مثقلة بأعباء، فعندئذ تُسجل الشركة الخسارة في بيان مصروفات خدمات التأمين وتزيد الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية إلى الحد الذي تتجاوز فيه التقديرات الحالية للتدفقات النقدية الواجب الوفاء بها، المحددة بموجب نماذج القياس العامة، والتي تتعلق بالتغطية المتبقية (بما في ذلك تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية) القيمة الدفترية للالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية. وسيوضع مكون الخسارة لتحديد مبلغ الخسارة المسجل. وبالتالي، سيُعاد قياس مكون الخسارة في كل تاريخ من تواريخ إعداد التقارير على أنه الفرق بين مبالغ التدفقات النقدية الواجب الوفاء بها المحددة في نماذج القياس العامة المتعلقة بالخدمة المستقبلية والقيمة الدفترية للالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية بدون مكون الخسارة

إذا سجلت الشركة خسارة خلال التسجيل الأولي لمجموعة من عقود التأمين الأساسية المثقلة بالأعباء أو عند إضافة المزيد من عقود التأمين الأساسية المثقلة بالأعباء إلى المجموعة، تحدد الشركة مكون استرداد للخسارة في الأصول لأغراض التغطية المتبقية لمجموعة عقود إعادة التأمين المُحتفظ بها بحيث تصف استرداد الخسائر، وتحسب الشركة مكون استرداد الخسائر بضرب الخسارة المسجلة في عقود التأمين الأساسية ونسبة المطالبات على عقود التأمين الأساسية التي تتوقع الشركة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المُحتفظ بها. ويُعدل مكون استرداد الخسائر القيمة الدفترية للأصل لأغراض التغطية المتبقية.



شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إذا أدرجت عقود التأمين الأساسية في المجموعة ذاتها مع عقود التأمين الصادرة غير المُعاد تأمينها، تطبق المجموعة طريقة منهجية ومنطقية للتخصيص لتحديد جزء الخسائر المتعلقة بعقود التأمين الأساسية.

تعديل مخاطر عدم الأداء

تقيس الشركة تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية باستخدام الافتراضات التي تتفق مع الافتراضات المستخدمة لقياس تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لعقود التأمين الأساسية مع إدخال تعديل في حالة وجود أي مخاطر عدم أداء من خلال شركة إعادة التأمين، يُقيم تأثير مخاطر عدم أداء شركة إعادة التأمين في تاريخ كل تقرير، ويسجل تأثير التغييرات في مخاطر عدم الأداء في بيان الأرباح والخسائر.

يتألف نموذج القياس العام - والمعروف كذلك باسم نهج اللبنة الأساسية - من التدفقات النقدية المُحققة و هامش الخدمات التعاقدية، وتمثل التدفقات النقدية المُحققة القيمة الحالية المعدلة وفق المخاطر فيما يخص حقوق والتزامات الكيان تجاه حاملي وثائق التأمين التي تشمل على تقديرات التدفقات النقدية المتوقعة والخصم وتعديل المخاطر الصريح فيما يتعلق بالمخاطر غير المالية، ويمثل تعديل المخاطر المذكور التعويض المطلوب لتحمل عدم اليقين بشأن قيمة التدفقات النقدية التي تنشأ عن المخاطر غير المالية وتوقيتها، يمثل هامش الخدمة التعاقدية الربح غير المكتسب بالعمل من العقود السارية التي ستسجلها الشركة نظرًا لتقديمها خدمات خلال الفترة المشمولة.

لا يمكن أن يكون هامش الخدمة التعاقدية قيمة سالبة في بداية فترة التغطية، وفي حال أدى الوفاء بالتدفقات النقدية إلى هامش خدمة تعاقدية سلبية في بداية فترة التغطية، فسُتُعين قيمته إلى الصفر وتُسجل القيمة السالبة على الفور في بيان الربح والخسارة.

وتساوي القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين مجموعة الخصوم عن التغطية المتبقية وخصوم المطالبات المتكبدة في نهاية فترة إعداد التقارير، وتتألف الخصوم عن التغطية المتبقية من التدفقات النقدية المُحققة ذات الصلة بالخدمات المستقبلية و هامش الخدمة التعاقدية، بينما تتألف الخصوم الناتجة عن المطالبات المتكبدة من التدفقات النقدية المُحققة من خلال الخدمات السابقة.

يخضع هامش الخدمة التعاقدية للتعديل وفق التغييرات في التدفقات النقدية المتعلقة بالخدمات المستقبلية وتراكم الفائدة وفق معدلات الفائدة المثبتة عند التسجيل الأولي لمجموعة العقود، ويُقيد الإعفاء من هامش الخدمة التعاقدية في بيان الربح أو الخسارة في كل فترة لتعكس الخدمات المقدمة في تلك الفترة على أساس "وحدات التغطية"، ولا يوفر المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ سوى إرشادات مبدئية بشأن كيفية تحديد وحدات التغطية المعنية.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يتسم نموذج القياس العام بالميزات المهمة التالية:

- أ) النهج القياسي.
- ب) احتساب التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة وتعديل المخاطر وهامش الخدمة التعاقدية المتبقي أو مكون الخسارة، ثم يُسجل الناتج في الميزانية.
- ج) تُسجل الخسارة المتوقعة للعقود المثقلة بالأعباء مباشرة في بيان الأرباح والخسائر.
- د) التحديث السنوي الافتراضات ومبالغ التدفقات النقدية المتوقعة وتعديل المخاطر وهامش الخدمة التعاقدية ومكون الخسارة.
- هـ) يمكن تسجيل التغييرات الإيجابية أو السلبية في هامش الخدمة التعاقدية أو بيان الأرباح والخسائر أو يمكن احتسابها الأموال الخاصة مباشرة.
- و) بمجرد تقديم خدمة التأمين، سيسجل جزء من هامش الخدمة التعاقدية في بيان الأرباح والخسائر مما يؤدي إلى تحقيق ربح.
- ز) لا يمكن تحقيق أي ربح في البداية
- ح) ستطبق الشركة نموذج القياس العام على ما يلي:
  - التأمين لأجل محدد

نهج الرسوم المتغيرة يُقصد به تعديل إلزامي لنموذج القياس العام فيما يتعلق بمعالجة هامش الخدمة التعاقدية من أجل استيعاب العقود المشاركة المباشرة، ويتمتع عقد التأمين بميزة المشاركة المباشرة في حال استيفاء المتطلبات الثلاثة التالية:

- أن تحدد الشروط التعاقدية أن حامل الوثيقة يشارك في حصة من مجموعة محددة بوضوح من البنود الأساسية؛
- توقع الكيان أن يدفع لحامل وثيقة التأمين مبلغًا يساوي حصة كبيرة من عوائد القيمة العادلة على البنود الأساسية؛
- توقع الكيان وجود نسبة كبيرة من أي تغيير في المبالغ التي يتعين دفعها إلى حامل وثيقة التأمين نتيجة التغير في القيمة العادلة للبنود الأساسية.

لا يتطلب المعيار إجراء تعديلات منفصلة محددة لتحديد التغيرات في هامش الخدمة التعاقدية الناشئة عن التغيرات في مبلغ حصة الكيان من القيمة العادلة للبنود الأساسية والتغيرات في تقديرات التدفقات النقدية المُحققة من خلال الخدمات المستقبلية. يمكن تحديد مبلغ إجمالي لبعض التعديلات أو كلها.

تُحدد التعديلات على هامش الخدمة التعاقدية حسب نهج الرسوم المتغيرة باستخدام معدلات الخصم الحالية، بينما تُحدد التعديلات باستخدام معدلات الخصم المقفلة عند بداية فترة التغطية لمجموعة من عقود التأمين بموجب النموذج العام.

ولا تتدخل تعديلات صريحة على هامش الخدمة التعاقدية للعقود ذات ميزات المشاركة المباشرة على عكس عقود التأمين المقاسة بموجب نموذج القياس العام وذلك لأن تعديل هامش الخدمة التعاقدية للتغيرات في مقدار حصة الكيان من القيمة العادلة للبنود الأساسية يتضمن بالفعل تعديلاً للمخاطر المالية، مما يمثل تعديلاً ضمنيًا باستخدام المعدلات الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المالية الأخرى.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يتسم نهج الرسوم المتغيرة بالميزات الرئيسية التالية:

(أ) يختلف عن نموذج القياس العام في وجه واحد يتمثل في أن هذه المجموعة من عقود التأمين تضم حاملي وثائق يشاركون في حصة من مجموعة العناصر الأساسية محددة بوضوح من البنود الأساسية.

(ب) تتوقع شركة التأمين أن يسدد جزء من ربح البنود الأساسية إلى حامل وثيقة التأمين، بينما يعتمد المبلغ المدفوع لحامل وثيقة التأمين على البند الأساسي.

(ج) تكون النتيجة هي عدم وجود اختلاف بين نموذج القياس العام ونهج الرسوم المتغيرة في بداية العقد.

(د) تظهر الاختلافات خلال السنوات اللاحقة فقط من حيث التدفقات النقدية (إذ يذهب جزء منها إلى حامل الوثيقة) ولا يعكس هامش الخدمة التعاقدية الربح غير المحقق لجهة التأمين، إذ يعود جزء منه أيضاً إلى حامل الوثيقة.

تطبق الشركة نموذج الرسوم المتغيرة على:

- رابط الوحدة التعليمية (فريق المبيعات المباشرة والمنتجات التأمينية من خلال البنوك)
- رابط الوحدة التقاعدية (فريق المبيعات المباشرة والمنتجات التأمينية من خلال البنوك)
- التقاعد الجماعي

٦- الشطب وتعديل العقد

تشطب الشركة العقد عند إنهائه، أي عندما تنتهي الالتزامات المحددة في العقد أو تبرأ ذمة الشركة منها أو تلغى. تشطب الشركة العقد أيضاً إذا جرى تعديل شروطه بطريقة من شأنها أن تغير تدوين الحسابات الخاصة بالعقد تغييراً كبيراً لو كانت الشروط الجديدة دائمة السريان، وفي هذه الحالة يُسجل عقد جديد بناءً على الشروط المعدلة، وإذا لم يؤد تعديل العقد إلى شطبه، تعامل الشركة التغييرات في التدفقات النقدية الناتجة عن التعديل كتغييرات في تقديرات التدفقات النقدية المحققة. لم توجد حالات تعديل أو شطب خلال الأرباع السنوية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ و ٣١ مارس ٢٠٢٢.

٧- تكاليف الاستحواذ والتكلفة المنسوبة

يُقصد بالتدفقات النقدية للاستحواذ على التأمين التكاليف المرتبطة مباشرة ببيع الأعمال المكتسبة وتداولها، وتعتبر الشركة رسوم الاكتتاب والمبيعات والرسوم التنظيمية كتكاليف استحواذ، ولا تُصرف تكاليف الاستحواذ عند تكبدها وتؤجل على مدى عمر عقد التأمين. في حين يُقصد بالتكاليف المنسوبة التكاليف التي يمكن أن تُنسب كلياً أو جزئياً إلى عمليات التأمين، وتملك الشركة تقنية تخصيص لتخصيص التكاليف بناءً على نسبة التكاليف المباشرة إلى غير المباشرة، وتندرج كل من تكاليف الاستحواذ والتكاليف المنسوبة ضمن مصروفات خدمات التأمين بينما تُسجل التكاليف غير المنسوبة ضمن مصاريف تشغيلية أخرى.

٨- تعديل المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر غير المالية

قررت الشركة تطبيق طريقة ماك على المطالبات المتكبدة لأعمال السيارات وطريقة القيمة المعرضة للخطر على المطالبات المتكبدة لخطوط الأعمال الأخرى في تقدير تعديل المخاطر، واختارت الشركة مستوى ثقة يعتمد على النسبة المئوية الخامسة والسبعين لتوزيع احتماليات المطالبات مع الأخذ في الاعتبار أن هذا المستوى كافٍ لتغطية مصادر عدم اليقين بشأن مبالغ التدفقات النقدية وتوقيتها، بينما يُستخدم نهج الملاءة المالية ٢ لاشتقاق المخاطر بنفس النسبة المئوية لاحتياطي المطالبات لمخاطر الأقساط.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٩- العرض

تُعرض مجموعات عقود التأمين التي تشمل أصول وخصوم ومجموعات عقود إعادة التأمين التي تشمل أصول وخصوم بصورة منفصلة في بيان المركز المالي، وتسجل الشركة في بيان الدخل بما يلي: (أ) نتيجة خدمة التأمين التي تشمل على إيرادات التأمين ومصاريف خدمات التأمين، (ب) إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين. لا تفصل الشركة التغييرات في تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية تحت بنود نتيجة خدمة التأمين وإيرادات أو مصروفات تمويل التأمين، وتُضمن جميع التغييرات في تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية في نتيجة خدمة التأمين.

إيرادات التأمين

تتكون إيرادات التأمين لكل فترة من مبالغ إيصالات الأقساط المتوقعة لتوفير تغطية تأمينية خلال هذه الفترة، وتخصص الشركة إيصالات الأقساط المتوقعة لكل فترة بمرور الوقت لجميع مجموعات العقود باستثناء الوثائق طويلة الأجل في إطار مجموعات الهندسة والحوادث والمسؤولية، بينما تُخصص إيصالات الأقساط المتوقعة على أساس مرور المتوقع لمصاريف خدمة التأمين المتكبدة في حالة وثائق التأمين طويلة الأجل في إطار مجموعة العقود الهندسية والحوادث الخسوم.

تشتمل إيرادات التأمين الخاصة بعقود التأمين المقاسة وفقاً لنموذج القياس العام ومنهج الرسوم المتغيرة على المطالبات والمصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة كما هو متوقع في بداية فترة التقرير والتغييرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية ومبالغ هامش الخدمة التعاقدية المسجلة بالنسبة للخدمات المقدمة في الفترة تعديلات الخبرة الناتجة عن الأقساط المستلمة خلال الفترة بخلاف تلك المتعلقة بالخدمة المستقبلية والمبالغ الأخرى، بما في ذلك أي أصول تدفقات نقدية أخرى تُشطب قبل تسجيلها في تاريخ التسجيل الأولي.

مصاريف خدمة التأمين

تشمل مصاريف خدمة التأمين ما يلي:

- المطالبات المتكبدة عن فترة التأمين.
- المصاريف المنسوبة المباشرة المتكبدة الأخرى.
- إهلاك التدفقات النقدية لاكتساب التأمين.
- التغييرات التي تتعلق بالخدمة السابقة - التغييرات في التدفقات النقدية المحققة المتعلقة بشركة التأمين على الحياة.
- التغييرات التي تتعلق بالخدمة المستقبلية - التغييرات في التدفق النقدي المباشر التي تؤدي إلى خسائر عقود متقلبة بالأعباء أو الخسائر العكسية.

بالنسبة للعقود التي تُقاس بموجب نهج تخصيص الأقساط، يجري إهلاك التدفقات النقدية لاكتساب التأمين بمرور الوقت لجميع مجموعات العقود باستثناء الوثائق طويلة الأجل في إطار مجموعات الهندسة والحوادث والخصوم التي يجري إهلاكها بناءً على التوقيت المتوقع لمصاريف خدمة التأمين المتكبدة.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين:

يتكون صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين من مصاريف إعادة التأمين مطروحًا منها المبالغ المستردة من شركات إعادة التأمين، تسجل الشركة مصاريف إعادة التأمين لأنها تتلقى تغطية تأمينية أو خدمات أخرى بموجب مجموعات عقود إعادة التأمين، أما بالنسبة للعقود التي تُقاس بموجب نهج تخصيص الأقساط، تسجل الشركة مصاريف إعادة التأمين بناءً على مرور الوقت على فترة التغطية التأمينية لمجموعة من العقود باستثناء الوثائق طويلة الأجل في إطار مجموعات الهندسة والحوادث والخصوم التي يجري إهلاكها بناءً على التوقيت المتوقع لمصاريف خدمة التأمين المتكبدة، وتُعرض الإيرادات والمصروفات من عقود إعادة التأمين بصورة منفصلة عن الإيرادات والمصروفات من عقود التأمين، كما تُعرض الإيرادات والمصروفات من عقود إعادة التأمين بخلاف إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين بشكل منفصل في نتيجة خدمة التأمين.

تقلل العمولات المتنازل عنها غير المشروطة بمطالبات العقود الأساسية الصادرة من أقساط التأمين المتنازل عنها وتُحتسب كجزء من مصاريف إعادة التأمين، وتقلل العمولات المتنازل عنها المشروطة بمطالبات العقود الأساسية الصادرة من استرداد المطالبات المتكبدة.

إيرادات تمويل التأمين ومصروفاته

تشتمل إيرادات تمويل التأمين ومصروفاته على التغييرات في القيم الدفترية لمجموعات عقود التأمين وإعادة التأمين الناشئة عن تأثير القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية والتغيرات فيها، وتدرج الشركة جميع إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين للفترة في بيان الأرباح والخسائر.

٣-٢-٢ التغييرات في التصنيف والتسجيل والقياس

تختلف مبادئ قياس نهج تخصيص الأقساط عن "نهج الأقساط المكتسبة" الذي تستخدمه الشركة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ في المجالات الرئيسية التالية:

- **تأجيل تكاليف الاستحواذ** - يُقصد بالتدفقات النقدية لاكتساب التأمين -بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - التكاليف المنسوبة مباشرة إلى بيع محفظة عقود التأمين أو اكتتابها، واختارت الشركة رسملة وإهلاك هذه التكاليف على مدى فترة التغطية التأمينية على أساس مرور الوقت لجميع مجموعات العقود.

- **معدل الخصم** -بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧، تُخصم الخصوم المتعلقة بالمطالبات المتكبدة بمعدل يعكس خصائص الخصوم ومدة كل محفظة، وأنشأت الشركة منحنيات عائد خصم باستخدام معدلات خالية من المخاطر معدلة لتعكس خصائص عدم السيولة المناسبة لعقود التأمين المعمول بها. وتُخصم خصوم المطالبات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٤ باستخدام معدل يعكس العائد السوقي المقدر للأصول الأساسية التي تدعم خصوم المطالبات المعنية في تاريخ التقرير، ويتضمن قياس الخصوم عن التغطية المتبقية تعديلاً للقيمة الزمنية للأموال وتأثير المخاطر المالية حيث يكون تاريخ استحقاق قسط التأمين وفترة الخدمات ذات الصلة أكثر من ١٢ شهرًا.

- **تعديل المخاطر** - بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير الدولية رقم ١٧، يشمل الخصم الخاص بالمطالبات المُتكبدة تعديل صريحًا للمخاطر فيما يتعلق بالمخاطر غير المالية ("تعديل المخاطر") الذي يحل محل هامش المخاطر بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤. وقد أظهر المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ هامش المخاطر الشك المتأصل في الخصوم التقديرية لصافي المطالبات المحسومة، بينما يمثل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ التعويض المطلوب لتحمل الشك الذي ينشأ عن المخاطر غير المالية. وعلى غرار هامش المخاطر، يشمل تعديل المخاطر ميزة التنوع، ولذلك تعد المنهجيتان متماشيتين إلى حدٍ ما.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

- **العقود المثقلة بالأعباء**-يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقرير المالية رقم ١٧ تعريف مجموعة العقود المثقلة بالأعباء على مستوى أكثر تفصيلاً من اختبار ملاءمة الخصوم المُجرى بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤. وبالنسبة للعقود المثقلة بالأعباء، يسجل مكون الخسارة القائم على الربحية المتوقعة فوراً في بيان صافي الدخل، وهو ما يؤدي إلى تسجيل أكبر مقارنةً بالمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤.

٣-٢-٣ التغييرات الطارئة على التقديم والإفصاح

بيان الوضع المالي

يجري التقديم من خلال المحافظ المكونة من مجموعات العقود التي تغطي المخاطر المماثلة والتي تدار معاً. وتُقدّم محافظ عقود التأمين وعقود إعادة التأمين كلٌّ على حدة بين ما يلي:

- محافظ عقود التأمين وعقود إعادة التأمين الصادرة التي تُعد أصولاً،
- محافظ عقود التأمين وعقود إعادة التأمين الصادرة التي تُعد خصوماً،
- محافظ عقود التأمين المحتفظ بها التي تُعد أصولاً،
- محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي تُعد خصوماً.

البنود المتسلسلة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤، والمجموعة الآن ضمن بند متسلسل واحد ضمن المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧	البنود المتسلسلة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧
<ul style="list-style-type: none"> <li>- ذمم أقساط التأمين المدينة</li> <li>- تكاليف امتلاك وثيقة التأمين المؤجلة</li> <li>- الأقساط غير المكتسبة</li> <li>- المطالبات المستحقة</li> <li>- المطالبات المتكبّدة وغير المُبلّغ بها</li> <li>- احتياطي عجز الأقساط</li> <li>- المبالغ المستحقة للوكلاء والوسطاء والمديرين الخارجيين، ضمن المصروفات المستحقة وغيرها من الخصوم.</li> <li>- الذمم الدائنة لحاملي وثيقة التأمين، ضمن المصروفات المستحقة وغيرها من الخصوم</li> <li>- مبلغ الحفظ القابل للاسترداد، ضمن المصروفات المدفوعة مقدماً وغيرها من الأصول</li> <li>- رسوم البنك المركزي السعودي وشركتي نجم وعلم الواجبة الدفع، ضمن المصروفات المستحقة وغيرها من الخصوم</li> </ul>	<p>خصوم عقود التأمين</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- حصة شركات إعادة التأمين من الأقساط غير المكتسبة</li> <li>- حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات المستحقة</li> <li>- حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات المتكبّدة وغير المُبلّغ بها</li> <li>- أقساط فائض الخسارة الواجبة الدفع، ضمن المصروفات المستحقة وغيرها من الخصوم</li> <li>- ضريبة القيمة المضافة على عمولة إعادة التأمين ضمن المصروفات المدفوعة مقدماً وغيرها من الأصول</li> <li>- الذمم الدائنة لرصيد شركات إعادة التأمين</li> <li>- الذمم المدينة لرصيد شركات إعادة التأمين</li> <li>- عمولة إعادة التأمين غير المكتسبة</li> </ul>	<p>أصول عقود إعادة التأمين</p>

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

بيان الدخل الشامل

طُرأت على أوصاف البنود المتسلسلة الواردة في بيان الدخل تغييرات كبيرة مقارنةً بالتقديم الوارد في القوائم المالية السنوية الأخيرة.

يشمل إيرادات التأمين بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ إجمالي المطالبات المدفوعة والتغيرات في المطالبات المستحقة والتغيرات في المطالبات المتكبدة وغير المُبلَّغ بها والتغيرات في مكون الخسارة وتكاليف امتلاك وثيقة التأمين والمصروفات المُستدَّة وتأثير الصرف في تعديل المخاطر. وتُزال التغيرات في احتياطي عجز الأقساط ويُعدَّل بدلاً منها بالتغيرات في مكون الخسارة.

يشمل صافي الدخل / (المصروفات) الوارد من عقود إعادة التأمين المملوكة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ قسط إعادة التأمين المُتنازل عنه والتغيرات في حصة شركة إعادة التأمين من الأقساط غير المكتسبة وعمولة إعادة التأمين المكتسبة وحصة إعادة التأمين من المطالبات المدفوعة وحصة إعادة التأمين من المطالبات المستحقة وحصة إعادة التأمين من التغيرات في المطالبات المتكبدة وغير المُبلَّغ بها والتغير في احتياطي استحقاق إعادة التأمين والخسائر الائتمانية المتوقعة في ذم إعادة التأمين المدينة وتأثير تعديل الخسارة على تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية.

تُقدَّم نتائج خدمة التأمين دون تأثير تصفية الحسم والتغيرات في معدلات الحسم الظاهرة بشكلٍ منفصل ضمن النتيجة المالية لصافي التأمين.

أدى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ إلى تغييرات في عرض مصروفات اكتتاب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤، وذلك نظراً لأن المصروفات تُصنَّف إما على أنها تدفقات نقدية خاصة بامتلاك التأمين وإما تدفقات نقدية خاصة بالاستيفاء ضمن مصروفات خدمة التأمين. ولم تعد البنود المتسلسلة التالية التي سبق الإبلاغ عنها خاضعةً للإفصاح: الأقساط المباشرة المقيدة وصافي الأقساط المكتسبة وصافي المطالبات المتكبدة ومصروفات الاكتتاب.

٣-٢-٤ التحول

طبقت الشركة عند التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ النهج الرجعي الأثر الكامل على جميع عقود التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المملوكة المقيسة بموجب نهج تخصيص الأقساط. ولذلك، في موعد التحول في ١ يناير ٢٠٢٢، اضطلعت الشركة بما يلي:

- تحديد كل مجموعة من عقود التأمين وتسجيلها وقياسها كما لو كان المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ مطبق دائماً،
- شطب أي أرصدة حالية لم تكن موجودة لو انطبق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ في جميع الأحيان،
- تسجيل أي صافي فرق ناتج في رأس مال المساهمة.

فيما يخص عقود تأمين الحياة الطويلة الأمد، قَدَّرت الشركة أنه سيتعذر تطبيق النهج الرجعي الكامل أو المُعدَّل نتيجةً لعدة مشكلاتٍ تطبيقية. وقد قررت الشركة استخدام نهج القيمة العادلة، وذلك من أجل حساب أرصدة الخصوم لمحافظ التأمين على الحياة الطويلة الأمد بموجب نموذج القياس العام ونهج الرسوم المتغيرة.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يُحدّد نهج التحوّل على مستوى مجموعة عقود التأمين ويؤثر على طريقة حساب هامش الخدمة التعاقدية عند الاعتماد المبدئي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧:

- أ) النهج الرجعي الكامل – يستند هامش الخدمة التعاقدية عند التسجيل المبدئي إلى الافتراضات المبدئية عند تسجيل مجموعات العقود وترحيلها إلى تاريخ التحوّل كما لو كان المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ مطبق دائماً،  
ب) النهج الرجعي المعدّل – يُحسب هامش الخدمة التعاقدية بناءً على الافتراضات عند التحوّل باستخدام بعض عمليات التبسيط ومراعاة التدفقات النقدية الفعلية المحققة قبل التحوّل  
ج) ونهج القيمة العادلة – لا تراعى التدفقات النقدية قبل التحوّل وبالخبرة.

يتمثل تأثير التحوّل إلى المعيار الدولية للتقرير المالي رقم ١٧ على الأرباح المبقة فيما يلي:

١ يناير ٢٠٢٢	١ يناير ٢٠٢٣	
٢٣,٨٩٧,٥٠٨	(٢١,٠٥٩,٠٣٩)	(التخفيض) // الزيادة في إجمالي حقوق الملكية للشركة
(١٠,٣٦٧,٩٤٦)	٣٥,١٣٧,٠٧١	التغير في قياس أصول عقود إعادة التأمين
		التغير في قياس خصوم عقود التأمين
		تأثير اعتماد المعيار الدولي لإعادة التقارير المالية رقم ١٧ قبل خصم الزكاة وضريبة الدخل
١٣,٥٢٩,٥٦٢	١٤,٠٨٦,٠٣٢	
١ يناير ٢٠٢٢	١ يناير ٢٠٢٣	
١٩,٦٤٧,٣٥٤	٣,٩٦٤,٥١١	الزيادة / (التخفيض) في عقود التأمين الخاصة بالشركة
(٩٢,٤٩٠)	٦,٥٨١	تأثير مكون الخسارة
(١٠,٩٩٣,١٧٤)	(٣٣,٢٢٧,٠٤٦)	تأثير تأجيل مصاريف الاستحواذ غير المباشرة
١٧,٧٥٠,٣٥٨	١٥,١٥٧,٤٠٦	الحسم
٥٧,٦٠٥	١٩٣,٢٤٤	تعديل المخاطر
(٢,٩٥٧,١٩١)	(٣,٦٨٠,٦٠١)	تأثير نموذج القياس العام/ نهج الرسوم المتغيرة
٤٨٥,٠٤٦	(٣,٤٦٥,١٣٤)	تأثير الخصم على التغطية المتبقية
		أخرى
٢٣,٨٩٧,٥٠٨	(٢١,٠٥١,٠٣٩)	تأثير اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ على عقود التأمين
١ يناير ٢٠٢٢	١ يناير ٢٠٢٣	
(٤٠,٧٥٨,٢٤٤)	(٢٧,٧٠٣,٢٠٤)	الزيادة / (التخفيض) في عقود إعادة التأمين الخاصة بالشركة
٢٤,٧٩٢,٠١٢	٢٤,٢٩٣,٨٨٧	تأثير مكون الخسارة
١٢,٦٧٨,٦٠٥	٣٩,١٩٦,٧٧٧	تأثير تأجيل مصاريف الاستحواذ غير المباشرة
(٢٢,٧٨٩,٣٦١)	(٢٠,٧٩٨,٩٩٥)	الحسم
١٢,٧٤٧,٠٠١	١٦,٠٨١,١٦٦	تعديل المخاطر
٣,١٠٩,٠٤١	(٢,٥١٧,٢٧٥)	تأثير نموذج القياس العام/ نهج الرسوم المتغيرة
(١٤٨,٠٠٠)	٦,٥٨٤,٧١٥	تأثير الخصم على التغطية المتبقية
		أخرى
(١٠,٣٦٧,٩٤٦)	٣٥,١٣٧,٠٧١	تأثير اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ على عقود إعادة التأمين



شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يتمثل التأثير على صافي الخسارة عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ المنسوبة إلى المساهمين والناشئة عن تعديل المخاطر والخصوم وتعديل مكون الخسارة ومتحصلات الأقساط المتوقعة، تماشيًا مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، فيما يلي:

٣١ مارس ٢٠٢٢	
٧٩٩,٠٤٦	صافي الخسارة بعد الزكاة وضريبة الدخل على النحو المُبلغ به سابقًا
	(الزيادة) / التخفيض التقديري في صافي الخسارة الخاص بالشركة
(٣,٨٨٨,٨٩٤)	مكون الخسارة
(٥,٨٤١,٥٣٢)	صافي تعديل المخاطر،
٥,٦٨٣,٥٨١	الخصم، الصافي
(٦٠٦,٣٩٨)	أخرى
(٤,٦٥٣,٢٤٣)	التأثير التقديري لاعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ على صافي الخسارة
(٣,٨٥٤,١٩٧)	الخسارة المُعدّلة بعد خصم الزكاة وضريبة الدخل - منقّحة

٣-٣ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الأدوات المالية

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: حيث يسرى التسجيل والقياس على الفترات السنوية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٨ أو بعدها. بيد أن الشركة قد استوفت المعايير ذات الصلة وطبقت الإعفاء المؤقت من المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ عن الفترات السنوية قبل ١ يناير ٢٠٢٣. وستطبق الشركة فيما يخص التحوّل إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ نهجًا بأثر رجعي ليتماشى مع خيار التحوّل المُعتمد بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧. ويمكن تلخيص طبيعة التغيرات في السياسات المحاسبية كما يلي:

٣-٣-١ التغيرات في السياسات المحاسبية

٣-٣-١-١ الأصول والخصوم المالية

١- التسجيل المبدي

تقيس الشركة عند التسجيل المبدي الأصول المالية بقيمتها العادلة مضافًا إليها، في حالة الأصل المالي غير المحسوب بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات المنسوبة مباشرةً إلى الاستحواذ على الأصل المالي.

تُحمّل تكلفة معاملة الأصول المالية المُرخّلة بالقيمة العادلة في بيان الربح والخسارة على الربح والخسارة. وبعد التسجيل المبدي مباشرةً، يُسجّل مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المُطفأة والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الأخر.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

وعندما تختلف القيمة العادلة للأصول والخصوم المالية عن سعر المعاملة عند التسجيل المبدئي، يسجل الكيان الفرق على النحو التالي:

أ- عندما تثبت القيمة العادلة بسعر مُدرَج في سوق نشطة فيما يخص أصل أو خصم مُتطابق (أي مُدخل من المستوى الأول) أو على أساس أسلوب تقييم لا يستخدم سوى البيانات المستخلصة من الأسواق المرصودة، يُسجَل الفرق باعتباره مكسبًا أو خسارة.

ب- في جميع الأحوال الأخرى، يُوجَل الفرق ويُحدد توقيت تسجيل ربح اليوم الأول المؤجَل أو خسارته بشكلٍ فردي. ويُطفاً الربح أو الخسارة على مدار عمر الأداة أو يُوجَل حتى يمكن تحديد القيمة العادلة للأداة باستخدام مدخلات السوق المرصودة أو يُسجَل من خلال التسوية.

التكلفة المطفأة ومعدل الفائدة الفعلي

تمثل التكلفة المطفأة لأصلٍ مالي المبلغ الذي يُفاس به الأصل المالية عند التسجيل المبدئي مطروحًا منه مبالغ السداد الرئيسية، مضافًا إليه الإطفاء التراكمي باستخدام طريقة الربح الفعلي لأي فرقٍ بين ذلك المبلغ المبدئي ومبلغ الاستحقاق، حسب التعديل مقابل أي مخصص خسارة.

يمثل معدل الفائدة الفعلي المعدل الذي يحسم تحديدًا المدفوعات أو المتحصلات النقدية المستقبلية التقديرية من خلال العمر المتوقع للأصل المالي أو الخصم المالي للقيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي (أي تكلفته المطفأة قبل أي مخصص منخفض القيمة) أو مقابل التكلفة المطفأة لخصم مالي. ولا يعتد الحساب بالخسائر الائتمانية المتوقعة ويشمل تكاليف المعاملة أو مساهماتها أو حسومها والرسوم والنقاط المدفوعة أو المتلقاة التي تُعد جزءًا لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي، مثل رسوم الإنشاء.

يُسجَل دخل الفائدة باستخدام معدل الربح الفعلي للقيمة الدفترية الإجمالية للأصول المالية، باستثناء الأصول المالية التي أصبحت تبعًا لذلك منخفضة القيمة ائتمانيًا. وبالنسبة للأصول المالية التي أصبحت تبعًا منخفضة القيمة ائتمانيًا، يُسجَل دخل الربح من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على صافي القيمة الدفترية للأصل المالي. وفي حالة تحسُّن الخطر الائتماني على الأداة المالية الضعيفة ائتمانيًا في فترات إعداد التقارير اللاحقة بحيث لم يعد الأصل المالي ضعيفًا ائتمانيًا، يُسجَل دخل الفائدة بتطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي.

٢- التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

تصنف الشركة أصولها المالية إلى فئات القياس التالية:

- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
- مُحفظ بها بالتكلفة المطفأة.

ويرد فيما يلي وصف متطلبات التصنيف لأدوات الدين ورأس مال المساهمة:

أدوات الدين

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على ما يلي:

(١) نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية

(٢) سمات التدفق النقدي التعاقدية للأصول المالية.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

نموذج الأعمال

يوضح نموذج الأعمال كيفية إدارة الشركة للأصول من أجل توليد التدفقات النقدية، أي ما إن كان هدف الشركة مجرد تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الأصول أو تحصيل كلٍّ من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الأصول. وإن لم تنطبق أيٌّ من الحالتين (مثل الاحتفاظ بالأصول المالية لأغراض التداول)، حينئذٍ تُصنّف الأصول المالية باعتبارها جزءاً من نموذج الأعمال "الأخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وتشمل العوامل التي تراعيها الشركة في تحديد نموذج الأعمال لمجموعةٍ من الأصول سابقة الأعمال بشأن الكيفية التي جرى بها تحصيل التدفقات النقدية لهذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصل والإبلاغ به لكبار موظفي الإدارة وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيفية تعويض المديرين. على سبيل المثال محفظة السيولة الخاصة بالأصول والتي تمتلكها الشركة باعتبارها جزءاً من إدارة السيولة والتي تُصنّف عموماً ضمن نموذج أعمال الامتلاك من أجل التحصيل والبيع. وتُحفظ الأوراق المالية المحتفظ بها لأغراض التداول أساساً لغرض البيع على المدى القريب أو باعتبار ذلك جزءاً من محفظة الأدوات المالية التي تُدار معاً والتي يوجد فيما يتعلق بها دليل نمط فعلي حديثٍ لجني الأرباح على المدى القصير. وتُصنّف هذه الأوراق المالية في نموذج الأعمال "الأخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

المدفوعات المقتصرة على المبلغ الرئيس والربح:

بينما يتمثل نموذج الأعمال في امتلاك الأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها، تقدّر الشركة ما إن كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل المدفوعات المقتصرة على المبلغ الرئيس والربح. وتراعي الشركة عند عمل هذا التقدير ما إن كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتسق مع اتفاقية التمويل، أي ألا يشمل الربح سوى مقابل القيمة الزمنية للموارد ومخاطر الائتمان وغيرها من مخاطر الإقراض الأساسية وإن كان

هامش الربح يتسق مع اتفاقية الإقراض الأساسية. وبينما تمهد الشروط التعاقدية السبيل للتعرض للمخاطر أو التقلب اللذين لا يتسقان مع اتفاقية الإقراض الأساسية، يُصنّف الأصل المالي ذو الصلة ويُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تمارس الشركة حسها التجاري في تحديد ما إن كانت الشروط التعاقدية للأصول المالية التي تُنشئها أو تستحوذ عليها تُسري في أوقاتٍ محددةٍ التدفقات النقدية التي تُعد مدفوعاتٍ مقتصرة على المبلغ الرئيس ودخل الربح على المبلغ الرئيس المستحقة

ومن ثمّ يمكن أن تكون مؤهلةً لقياس التكلفة المطفأة. وتراعي الشركة عند إجراء التقييم جميع الشروط التعاقدية، بما في ذلك أي شروط أو أحكام سداد بتمديد مدة استحقاق الأصول والشروط التي تغير قيمة التدفقات النقدية وتوقيتها وما إن كانت الشروط التعاقدية تشمل رافعة مالية.

وبناءً على هذه العوامل، تُصنّف الشركة أدوات الدين الخاصة بها إلى واحدةٍ من فئات التصنيف الآتية:

التكلفة المطفأة

تُقاس الأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تمثّل فيها تلك التدفقات النقدية سوى مدفوعات لسداد أصل الدين والأرباح، التي لم تُخصص للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالتكلفة المطفأة، وتُعدّل القيمة الدفترية لهذه الأصول من خلال أي بدل لخسائر الائتمان المتوقعة، وتُدرج إيرادات الأرباح من هذه الأصول المالية في "إيرادات الفوائد" باستخدام طريقة الربح الفعلي.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

تُخصص الأصول المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول، حيث لا تمثل التدفقات النقدية للأصول سوى مدفوعات لسداد أصل الدين والأرباح، التي لم تُخصص في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وتُتخذ الإجراءات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء الإقرار بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة وإيرادات الفوائد الخاصة وأرباح وخسائر تغير أسعار صرف العملات الأجنبية على التكلفة المُطفاة لأداة الدين التي يُقر بها في الربح أو الخسارة، وفي حالة استبعاد الأصل المالي، يُعاد تصنيف الربح أو الخسارة التراكمية المُقررة سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة، وتُدرج إيرادات الأرباح من هذه الأصول المالية في "إيرادات الفوائد" باستخدام طريقة الربح الفعلي، ولا يوجد في الوقت الراهن أي أداة دين تُصنف بكونها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

تُقاس الأصول التي لا تستوفي معايير التكلفة المُطفاة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ويُقاس لاحقاً الربح أو الخسارة في استثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المُقدمة في الربح أو الخسارة في الفترة التي تنشأ فيها، ويُصنف الاستثمار حالياً في الصناديق المشتركة والصكوك التي فشلت في تقييم اختبار المدفوعات للفائدة وأصل الدين على أنها القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لا تعيد الشركة تصنيف استثمارات الديون إلا في حالة تغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الأصول، ويُعاد التصنيف بدايةً من فترة الإبلاغ الأولى عقب التغيير، ولا يُتوقع أن تكون هذه التغييرات متكررة ولم تحدث مثل هذه الحالات خلال فترتي الأشهر الثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ و ٣١ مارس ٢٠٢٢.

أدوات حقوق الملكية

تُعدّ أدوات حقوق الملكية أدواتٍ تفي بتعريف حقوق الملكية من منظور الجهة المصدرة؛ أي الأدوات التي لا تتضمن التزاماً تعاقدياً بالدفع والتي تثبت وجود فائدة متبقية في صافي أصول الجهة المصدرة، وتشمل أمثلة أدوات حقوق الملكية الأسهم العادية الأساسية.

تصنف الشركة جميع استثمارات الأسهم بأنها القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي اختارت فيها إدارة الشركة، عند التسجيل الأولي، تخصيص استثمارات الأسهم تخصيصاً لا رجعة فيه للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وتتمثل سياسة الشركة في تخصيص استثمارات الأسهم بأنها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حالة الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير تحقيق عوائد استثمارية، وفي حالة استخدام هذا الاختيار، تصبح تكاليف المعاملات جزءاً من التكلفة عند التسجيل الأولي، وتُقرّر الأرباح والخسائر اللاحقة للقيمة العادلة (غير المحققة) في الدخل الشامل الآخر، ولا يعاد تصنيفها فيما بعد إلى أرباح أو خسائر، بما في ذلك في حالة استبعادها، ولا تُعد تقارير خسائر انخفاض القيمة (وعكس الخسائر الناجمة عن انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغييرات الأخرى في القيمة العادلة، وقد خصصت الشركة استثماراتها في شركة نجم لخدمات التأمين، شركة سعودية مساهمة مغلقة، وشركة نكستكير السعودية، شركة سعودية مساهمة مغلقة، وشركة أرامكو السعودية على أنها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إذا مثلت أرباح الأسهم عائداً على هذه الاستثمارات، يستمر الإقرار بها في بيان الإيرادات "كدخل توزيعات أرباح" عند إثبات حق الشركة في استقبال المدفوعات، وتُخصص سندات الملكية في الوقت الراهن بأنها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

سيكون أي ربح أو خسارة ناجمة عن استبعاد حقوق الملكية المصنفة على أنها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر غير قابل لإعادة التدوير، أي أنه عند الاستبعاد، سيُنقل إجراء القيمة العادلة المقيمة إلى الدخل الشامل الآخر مباشرةً من الدخل الشامل الآخر إلى المكتسبات المحتجزة.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١-٢-٣ انخفاض قيمة الأصول المالية

تُقيّم الشركة على أساس تطلعي الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأصولها المالية، وتعتمد منهجية انخفاض القيمة المطبقة على ما إذا كانت هناك زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية، ويبرز قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- مبلغ غير متحيز ومرجح وفق الاحتمالات يُحدّد من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة،
- القيمة الزمنية للأموال،
- معلومات مناسبة ومدعومة متاحة بدون تكلفة أو جهد غير مبرر عند إعداد التقرير بشأن الأحداث السابقة والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

تطبق الشركة نموذج المراحل الثلاث لانخفاض قيمة الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المُطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بناءً على التغييرات في جودة الائتمان منذ التسجيل الأولي.

تشمل المرحلة ١ ("الأداء") الأصول المالية التي لم تشهد زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ التسجيل الأولي أو التي تتطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ إعداد التقرير، يُقَرّ بالخسائر الائتمانية المتوقعة، بالنسبة لهذه الأصول المالية، لفترة ١٢ شهرًا ويُحتسب الدخل المالي على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل (أي دون خصم بدل الائتمان)، وتُعدّ الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا الخسائر الائتمانية المتوقعة والناجمة عن حالات التخلف عن السداد المحتملة في غضون ١٢ شهرًا بعد تاريخ إعداد التقرير، إذ لا يُقصد بها العجز النقدي المتوقع على مدى ١٢ شهرًا بل الخسائر الائتمانية بأكملها على أحد الأصول، مرجحة باحتمال حدوث الخسارة في الأشهر الاثني عشر (١٢) المقبلة.

٣-١-٣-٣ انخفاض قيمة الأصول المالية

تشمل المرحلة ٢ ("انخفاض مستوى الأداء") الأصول المالية التي لم تشهد زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ التسجيل الأولي، والتي لا تحمل دليلًا موضوعيًا على انخفاض القيمة، ويُفترض حدوث زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية إذا مرّ أكثر من ٣٠ يومًا على المبلغ المستحق، يُقَرّ بالخسائر الائتمانية المتوقعة، بالنسبة لهذه الأصول المالية، للأصل مدى الحياة، ويظل الدخل المالي محسوبًا على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل، وتعدّ الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة الخسائر الائتمانية المتوقعة الناجمة عن جميع حالات التخلف عن السداد المحتملة خلال الفترة التعاقدية القصوى التي تتعرض خلالها الشركة للمخاطر الائتمانية، كما تُعدّ الخسائر الائتمانية المتوقعة المتوسط المرجح للخسائر الائتمانية، إضافة إلى مخاطر التخلف عن السداد ذات الصلة التي تحدث وفق الاحتمالات.

وتشمل المرحلة ٣ ("انعدام الأداء") الأصول المالية التي تحمل دليلًا موضوعيًا على انخفاض في القيمة في تاريخ إعداد التقرير، ويقع التخلف عن سداد الأصول المالية عندما يُخفق الطرف المقابل في سداد المدفوعات التعاقدية في غضون ٩٠ يومًا من موعد استحقاقها، بالنسبة لهذه الأصول المالية، يُقَرّ بالخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة ويُحتسب الدخل المالي على صافي القيمة الدفترية للأصل (أي صافي بدل الائتمان).

تأخذ الشركة، عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأصول المالية قد زادت بشكل ملحوظ، في اعتبارها المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة (على سبيل المثال الأيام الماضية المستحقة، وسجلات ائتمان العملاء وما إلى غير ذلك)، بُغية مقارنة مخاطر التخلف عن السداد التي تقع عند إعداد التقرير مع مخاطر التخلف عن السداد عند التسجيل الأولي بالأصل المالي.

ولا تنشطب الأصول المالية إلا عندما لا يكون هناك توقع معقول باستردادها، وفي حالة شطب الأصول المالية، تواصل الشركة المشاركة في أنشطة الإنفاذ لمحاولة استرداد المستحق. وتُثبت المبالغ المستردة بعد الشطب بصفتها ربح أو خسارة.

وتُدرج خسائر انخفاض قيمة الأصول المالية إدراجًا منفصلًا في بيان الإيرادات.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١-٣ شطب الأصول المالية

تُشطب الأصول المالية أو جزءٌ منها عند انتهاء مدة الحقوق التعاقدية الخاصة باستلام التدفقات النقدية من الأصول، أو عند نقلها وسواء (١) نقلت الشركة إجمالاً كافة مخاطر الملكية ومكاسبها، أو (٢) لم تنتقل الشركة أو لم تحتفظ إجمالاً بكافة مخاطر الملكية ومكاسبها ولم تحتفظ بحق التحكم.

تبرم الشركة المعاملات المالية بحيث تحتفظ فيها بالحقوق التعاقدية الخاصة باستلام التدفقات النقدية من الأصول، ولكنها تفترض الالتزام التعاقدى بسداد تلك التدفقات النقدية إلى الهيئات الأخرى، وتنتقل إجمالاً المخاطر والمكاسب كافةً.

يُسجل الفارق ما بين القيمة الدفترية للأصل والمبلغ المقابل المستلم والذمم المدينة في بيان الدخل، عند شطب الأصول المالية التي تُقاس بناءً على التكلفة المستهلكة.

٣-١-٤ التصنيف والقياس اللاحق للالتزامات المالية

تُسجل كافة الالتزامات المالية في الوقت الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات المالية، وتُسجل الالتزامات المالية مبدئياً بناءً على القيمة العادلة مخصصاً منها أي تكلفة معاملات مالية تُعزى إليها مباشرةً، وتُقاس تلك الالتزامات المالية قبل التسجيل الأولي بناءً على التكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الربح الفعلي.

٣-١-٥ شطب الالتزامات المالية

تُشطب الالتزامات المالية عند إنهاؤها (على سبيل المثال عندما يكون الالتزام المحدد في العقد مُعفى منه أو مُلغى أو منتهي). وعند استبدال الالتزام المالي الحالي بالالتزام آخر من المقرض ذاته بناءً على شروط مختلفة إجمالاً، أو شروط منطبقة على التزام مالي مُعدلة إجمالاً، مثل الاستبدال أو التعديل الذي يُعامل على أنه استبعاد للالتزام الأصلي وتسجيل الالتزام الجديد، ويُسجل الفارق في القيمة الدفترية المعنية في بيان الدخل.

٣-٢-٣ التعديلات في التصنيف والقياس

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، من أجل تحديد التصنيف والقياس، تقييم كافة الأصول المالية بناءً على مزيج من نموذج عمل الشركة لإدارة الأصول وسمات التدفق النقدي التعاقدية للأدوات المالية.

أُستبدلت فئات قياس معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ للأصول المالية (القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، والمتوفرة للبيع، والمحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والذمم المالية بناءً على التكلفة المستهلكة) بما يلي:

- الأصول المالية وفق القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، شاملة أدوات الملكية والمشتقات.
- أدوات الدين وفق القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فضلاً عن المكاسب أو الخسائر المُعاد تدويرها إلى أرباح أو خسائر عند الاستبعاد.
- أدوات الملكية وفق القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فضلاً عن المكاسب أو الخسائر التي لا يُعاد تدويرها إلى أرباح أو خسائر عند الشطب (التي لا تستخدمها الشركة).
- أدوات الدين بناءً على التكلفة المستهلكة.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يحتفظ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ بالمتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ لتصنيف الالتزامات المالية وقياسها. على الرغم من ذلك، وتُسجل كافة التعديلات في القيمة العادلة للالتزامات المالية المحددة وفق القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة في بيان الدخل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، إذ تُعرض تلك التعديلات في القيمة العادلة عرضاً عامّاً بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ كالتالي:

- يُعرض مبلغ التعديل في القيمة العادلة الذي يُعزى إلى تعديلات في المخاطر الائتمانية للالتزام المالي في الدخل الشامل الأخر.
- يُعرض المبلغ المتبقي من تغيير القيمة العادلة في بيان الدخل.

تتطبق الشركة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ بأثر رجعي وبمعلومات مقارنة معاد صياغتها لعام ٢٠٢٢ بشأن الأدوات المالية في نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، وتُسجل الاختلافات الناشئة عن تبني المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ في المكتسبات المحتجزة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢، ولا يُتوقع وجود أي تأثير على الالتزامات المالية نتيجة التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

٣-٣-٣ التعديلات في حساب انخفاض القيمة

ترتكز الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ على الخسائر الائتمانية المتوقعة حدوثها خلال عمر الأصل (الفترة المتوقعة للخسائر الائتمانية)، ما لم توجد زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ نشأتها، وفي تلك الحالة، يُحتسب الخصم على الخسائر الائتمانية المتوقعة في ١٢ شهراً.

تعرض الفترة المتوقعة للخسائر الائتمانية الخسائر الائتمانية المتوقعة التي قد تنتج عن جميع أحداث التعثر الممكنة خلال العمر المتوقع للأصل المالي بحيث تكون الخسائر الائتمانية المتوقعة في ١٢ شهراً بمثابة تلك الخسائر الائتمانية المتوقعة عمرها والمتوقع حدوثها خلال ١٢ شهراً من تاريخ بيان الوضع المالي. وتُحتسب كلاً من الفترة المتوقعة للخسائر الائتمانية والخسائر الائتمانية المتوقعة خلال ١٢ شهراً بناءً على الحساب الفردي القائم على طبيعة المحفظة المحددة للأدوات المالية.

تُحتسب الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على عوامل لاسيما قيم احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر والتعرض عند التعثر. وتُخصم الخسائر الائتمانية المتوقعة حتى القيمة الحالية.

احتمالية التعثر: يُقصد بها تقدير احتمالية التعثر خلال فترة زمنية محددة.

معدل الخسارة عند التعثر: تُحدد مدخلات معدل الخسارة عند التعثر من خلال الأدوات المالية بناءً على الخبرة السابقة في معدلات الخسارة والسادد للأدوات المالية المماثلة والبيانات الاقتصادية الأخرى ذات الصلة.

التعرض عند التعثر: يُقصد به تقدير التعرض في تاريخ التعثر في المستقبل.

التقدير الاستشراقي: ستراجع الشركة، أثناء تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، التطورات الاقتصادية الشاملة التي تحدث في قطاع الاقتصاد والسوق الذي تعمل فيه. وستحلل الشركة، على أساس دوري، العلاقة ما بين التوجهات الاقتصادية الرئيسية من خلال تقدير احتمالية التعثر.

ينطبق انخفاض قيمة المعيار لدولي للتقرير المالي رقم ٩ للأدوات المالية التي لا تُقاس وفق القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، وتُسنتنى أدوات الملكية التي تُقاس وفق القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر من نطاق انخفاض القيمة.

تتكون الأصول المالية الخاضعة لانخفاض القيمة من محفظة استثمارية (أدوات الدين) ونقود وأشبه النقود والأصول المالية الأخرى المحددة.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣-٤: إفصاحات بشأن الانتقال

طُبق التغيير في السياسات المحاسبية الناتج من اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ بأثر رجعي، وأجريت التقديرات التالية بناءً على الوقائع والظروف الموجودة في تاريخ التطبيق الأولي:

- تحديد نموذج الأعمال الذي يُحفظ فيه الأصل المالي؛

- تحديد وإلغاء الأصول والالتزامات المالية المحددة السابقة بناءً على قياس القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وتشمل هذه الفئة الأصول المالية المحددة في وقت سابق باعتبارها محفوظة بغرض المتاجرة أو الأصول المالية التي تم تصنيفها على أنها متاحة للبيع؛

- تحديد استثمارات محددة في أدوات رأس المال غير المحفوظة بغرض المتاجرة على أنها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تسوية بين المبلغ المُرحّل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والأرصدة المُبلّغ عنها بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ اعتبارًا من تاريخ التطبيق، أي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، على النحو التالي:

إعادة القياس	إعادة التصنيف	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		١ يناير ٢٠٢٣	
		مبلغ	الفئة	مبلغ	الفئة
الخسارة الائتمانية المتوقعة	أخرى				
معايير المحاسبة الدولية رقم ٣٩					المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩
					المبلغ

القروض والذمم المدينة	١٩٤,٩٠٤,١٢٣	-	(٣١٣,٢٦٨)	-	محتفظ بها بالتكلفة المطفأة	١٩٤,٥٩٠,٨٥٥
المحفوظ بغرض المتاجرة	-	٧٨,١٧٣,٧٨٦	-	-	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٧٨,١٧٣,٧٨٦
الاستثمار المتاح للبيع (راجع الإيضاح رقم ٢-٥)	٥٩١,٤٣٦,٩٥١	(٧٨,١٧٣,٧٨٦)	(٢٩١,٩٥١)	٣٩,٥٩٠,٠٤٧	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٥٥٢,٥٦١,٢٦١

القروض والذمم المدينة	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	محتفظ بها بالتكلفة المطفأة	٦٠,٠٠٠,٠٠٠
القروض والذمم المدينة	٢,٣٨١,٧٢٢	-	-	-	محتفظ بها بالتكلفة المطفأة	٢,٣٨١,٧٢٢
المحفوظ بغرض المتاجرة	٤٨٧,٠٤٩,٨٦٦	-	-	-	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٤٨٧,٠٤٩,٨٦٦



شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استمرّ قياس بعض الأصول المالية المصنفة بأنها قروض وذمم مدينة ومحفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ بالتكاليف المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ نظرًا لأنها تشكل جزءًا من نموذج الأعمال المحفوظ به لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية التي تعتبر مدفوعات الأصل والفوائد فقط. استمرّ قياس الأصول المالية المحفوظ بها بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وبناءً عليه، لم يكن هناك أثر على الانتقال.

تسوية بين المبلغ المُرحّل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والأرصدة المُبلّغ عنها بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ اعتبارًا من تاريخ الانتقال، أي في ١ يناير ٢٠٢٢، على النحو التالي:

١ يناير ٢٠٢٢		إعادة القياس		إعادة التصنيف		٣١ ديسمبر ٢٠٢١		الأصول المالية
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩						معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩		
المبلغ	الفئة	أخرى	الخسارة الائتمانية المتوقعة			المبلغ	الفئة	
١٦٠,٨١٣,٠٧٢	محفظ بها بالتكلفة المطفأة	-	(١٦٦,٥٧٢)	-	-	١٦٠,٩٧٩,٦٤٤	القروض والذمم المدينة	النقدية وما في حكمها
٧٨,٩٥٢,١٠٣	القيمة العادلة من الربح والخسارة	-	-	٧٨,٩٥٢,١٠٣	-	-	المحفوظ بغرض المتاجرة	القيمة العادلة من خلال قائمة استثمارات الدخل (راجع الإيضاح رقم ٢-٥)
٥٠٨,٩٠٢,٠١٤	القيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر	٣٥,١٠٩,٤٨٠	(٢٠٦,٦٩٤)	(٧٨,٩٥٢,١٠٣)	٥٥٢,٩٥١,٣٣١	المتاح للبيع		الاستثمار متاح للبيع (راجع الإيضاح رقم ٢-٥)
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	محفظ بها بالتكلفة المطفأة	-	-	-	-	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	القروض والذمم المدينة	الإيداع القانوني
١,٥٧٩,٨٥٨	محفظ بها بالتكلفة المطفأة	-	-	-	-	١,٥٧٩,٨٥٨	القروض والذمم المدينة	الإيراد المستحق على الإيداع القانوني
٥١٥,٢٢٧,٩٢٤	القيمة العادلة من الربح والخسارة	-	-	-	-	٥١٥,٢٢٧,٩٢٤	المحفوظ بغرض المتاجرة	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (الاستثمارات المرتبطة بالوحدات)

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أثر الانتقال إلى المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على المكتسبات المحتجزة كما يلي:

١ يناير ٢٠٢٢	١ يناير ٢٠٢٣	
		الزيادة / (التخفيض) في إجمالي حقوق الملكية في الشركة
(١٦٦,٥٧٢)	(٣١٣,٢٦٨)	انخفاض قيمة الأصول المالية
(٢٠٦,٦٩٤)	(٢٩١,٩٥١)	التقييم العادل للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٥,١٠٩,٤٨٠	٣٧,٧٨٠,٠٤٧	تقدير القيمة لأسهم نجم (راجع الإيضاح رقم ٥-٢-١)
-	١,٨١٠,٠٠٠	تقدير القيمة لأسهم نيكست كير السعودية (راجع الإيضاح رقم ٥-٢-٢)
٣٤,٧٣٦,٢١٤	٣٨,٩٨٤,٨٢٨	أثر اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ قبل الزكاة وضريبة الدخل

يُعدّ الأثر على صافي الخسارة والدخل الشامل الآخر عن الربع المنتهي في تاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٢ عند اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، غير جوهري.

علاوةً على ذلك، غيّر تصنيف الالتزامات المالية من "الالتزامات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩" إلى "التكلفة المطفأة" حسب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، إضافةً إلى عدم تغيير مقابل في القيمة الدفترية لتلك الالتزامات المالية.

#### ٤-٣ القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية المؤقتة الموجزة من الإدارة اتخاذها قرارات وإجراءها تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ الواردة في التقرير بشأن الأصول والالتزامات والدخل والنفقات والإفصاحات المصاحبة والإفصاح عن الالتزامات العارضة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات، وتخضع التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر، وتُقيّد مراجعات التقديرات بأثر رجعي.

كانت القرارات الهامة، عند إعداد هذه القوائم المالية المؤقتة الموجزة، التي اتخذتها الإدارة في تطبيق سياسات الشركة المحاسبية والمصادر الرئيسية لعدم التيقن من التقدير، بما في ذلك سياسات إدارة المخاطر، نفس تلك المطبقة على القوائم المالية السنوية عن السنة المنتهية في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، باستثناء النقاط من (١) إلى (٦) الواردة أدناه، والتي تغيرت عند اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

فيما يلي القرارات والتقديرات المحاسبية ذات الأهمية في إعداد هذه القوائم المالية المؤقتة الموجزة:

١- تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية للوفاء بعقود التأمين

عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية، تُدرج الشركة، بحيادية، جميع المعلومات المقبولة والداعمة المتاحة بدون تكلفة غير مستحقة أو جهد في تاريخ التقرير. تشتمل هذه المعلومات على البيانات التاريخية الداخلية والخارجية حول المطالبات والتجارب الأخرى على حد سواء، وتُحدث لتوضح التوقعات الحالية بشأن الأحداث المستقبلية، وتبرز تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية رأي الشركة في الظروف الحالية في تاريخ التقرير، طالما أن التقديرات الخاصة بأي متغيرات سوقية ذات صلة متوافقة مع أسعار السوق الملحوظة.

تعتمد تقديرات هذه التدفقات النقدية المستقبلية على التدفقات النقدية المستقبلية المرجحة وفق الاحتمالات، وتُقدّر الشركة التدفقات النقدية المتوقعة واحتمالية وقوعها في تاريخ القياس، وتستخدم الشركة عند إجراء هذه التوقعات معلومات الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات بشأن الظروف المستقبلية، ويُعدّ تقدير الشركة للتدفقات النقدية المستقبلية متوسط مجموعة من التصورات التي تبرز المجموعة الكاملة للنتائج المحتملة، ويحدد كل تصور مبلغ التدفقات النقدية وتوقيتها واحتماليتها، ويُحسب متوسط التدفقات النقدية المستقبلية المرجح وفق الاحتمالات باستخدام التصور التحديدي الذي يمثل المتوسط المرجح وفق الاحتمالات لمجموعة من التصورات.

تراعي الشركة التوقعات الحالية للأحداث المستقبلية التي قد تؤثر على هذه التدفقات النقدية عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية، ومع ذلك، لا تُراعي التوقعات بشأن التغييرات المستقبلية في التشريعات التي قد تغير من أحد الالتزامات الحالية أو تعفي منه أو تنشئ التزاماً جديداً بموجب العقود الحالية لحين سن التغيير في التشريع إلى حد كبير، وتشترك الشركة افتراضات تضخم التكلفة من الاختلاف بين العوائد على السندات الحكومية الاسمية والمرتبطة بالتضخم، وتتعلق التدفقات النقدية في نطاق حدود العقد مباشرة بتنفيذ العقد، بما في ذلك ما تمتلكه الشركة تقديرها بشأن المبلغ أو التوقيت، وتشمل هذه المدفوعات إلى (أو نيابة عن) حاملي الوثائق والتدفقات النقدية للاستحواذ والتأمين والتكاليف الأخرى المتكبدة في سبيل الوفاء بالعقود.

في حالة تحديد التدفقات النقدية المرتبطة بالنفقات على مستوى المجموعة أو على مستوى أعلى، تُخصص جميعها لمجموعات العقود على أساس ممنهج، وقد حددت الشركة أن هذا الأسلوب يؤدي إلى تخصيص ممنهج ومنطقي، وتُطبق أساليب مماثلة لتخصيص النفقات ذات الطبيعة المماثلة، وتُخصّص النفقات ذات طبيعة الالتزام بالسياسة الإدارية على مجموعات العقود بناءً على عدد العقود السارية داخل المجموعات، كما تنفذ الشركة دراسات نفقات منتظمة لتحديد المدى الذي تُعزى فيه النفقات الزائدة الثابتة والمتغيرة مباشرة للوفاء بعقود التأمين.

تنشأ التدفقات النقدية للاستحواذ على التأمين من أنشطة البيع والاكتتاب وبدء مجموعة العقود التي تُعزى مباشرة إلى مجموعة العقود التي تنتمي إليها المجموعة، وتشمل التكاليف الأخرى المتكبدة في سبيل الوفاء بالعقود تكاليف معالجة المطالبات وتكاليف الصيانة والإدارة والعمولات المتكررة مستحقة السداد على أقساط التأمين المستحقة في نطاق العقود، وتشكل التدفقات النقدية للاستحواذ على التأمين والتكاليف الأخرى المتكبدة في سبيل الوفاء بالعقود كلاً من التكاليف المباشرة وتخصيص النفقات العامة الثابتة والمتغيرة، وتُعزى التدفقات النقدية إلى أنشطة الاستحواذ وأنشطة الوفاء الأخرى والأنشطة الأخرى على مستوى الكيان المحلي باستخدام تقنيات تحديد التكاليف بناءً على النشاط. تُخصّص التدفقات النقدية التي تُعزى إلى الاستحواذ وأنشطة الوفاء الأخرى إلى مجموعات العقود باستخدام الأساليب المنهجية والمنطقية والتي تُطبق على جميع التكاليف ذات الخصائص المماثلة. تُقيّد التكاليف الأخرى في حساب الربح أو الخسارة كما يتم تكبدها.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢- منهجية الخصم

تُستخدم معدلات الخصم أساسًا لتعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لتعكس القيمة الوقتية للأموال والمخاطر المالية الأخرى لتجميع الفوائد على الالتزامات الخاصة بالمطالبات المتكبدة.

استخدمت المنهجية التصاعدية لاشتقاق معدل الخصم، وبموجب هذا المنهج، استخدمت هيئة التأمين والمعاشات المهنية الأوروبية معدلات الخصم الخالية من المخاطر على أساس الدولار الأمريكي كنقطة انطلاق لإعداد منحنى العائد، وأضافت الشركة بعد ذلك علاوة مخاطر المملكة العربية السعودية من المصدر لجعل منحنى العائد مناسبًا للتطبيق، واستخدمت الشركة تعديل تقلب سعر الدولار الأمريكي الذي أبلغت عنه هيئة التأمين والمعاشات المهنية الأوروبية للملاءة الثانية كبديل عن علاوة عدم السيولة، وتخصم الشركة حاليًا الالتزامات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة لجميع مجموعات عقود التأمين.

فيما يخص منهج القياس العام، تُستخدم المنهجية التصاعدية لاشتقاق معدل الخصم. وبموجب هذا النهج، يُحدّد معدل الخصم باعتباره العائد الخالي من المخاطر، ويُعدّل حسب الاختلافات في خصائص السيولة بين الأصول المالية المستخدمة لاشتقاق العائد الخالي من المخاطر والتدفقات النقدية للخصوم ذات الصلة (المعروفة باسم "علاوة انعدام السيولة"). وتستخدم الشركة معدلات هيئة التأمين والمعاشات المهنية الأوروبية المقدمة من مجموعة أليانز باعتبارها خالية من المخاطر، وتستخدم الإدارة القرار لتقييم مخاطر السيولة الخاصة بالتدفقات النقدية للالتزامات، فيما يخص منهج القياس العام وبسبب حجم الأعمال غير الهامة، لا تؤخذ علاوة السيولة بعين الاعتبار.

تستخدم الشركة متوسط عوائد الصندوق التاريخية لتحديد منحنى العائدات لخصم التدفقات النقدية فيما يخص منهج الرسوم المتغيرة.

٣- تقييم المخاطر للمخاطر غير المالية

تُقيم الشركة تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لتبرز المقابل الذي يحتاجه الكيان لتحمل عدم التيقن بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية التي تنشأ من المخاطر غير المالية، ولذلك، يتمثل الغرض من تقييم المخاطر للمخاطر غير المالية في قياس أثر عدم التيقن في التدفقات النقدية التي تنشأ من عقود التأمين، بخلاف عدم التيقن الناشئ من المخاطر المالية، وتعد المخاطر المشمولة في تقييم المخاطر للمخاطر غير المالية هي مخاطر التأمين والمخاطر غير المالية الأخرى مثل مخاطر انقضاء المدة ومخاطر النفقات.

اعتمدت الشركة منهج تخصيص العلاوة لغرض حساب التزامات التغطية المتبقية، وبناء عليه، لا يُقدّر تقييم المخاطر بشأن التزامات التغطية المتبقية إلى في حالة الاعتراف بمجموعة العقود على أنها مرهقة.

تقدر الشركة التوزيع الاحتمالي للقيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية من عقود التأمين في تاريخ كل تقرير وتحسب تقييم المخاطر للمخاطر غير المالية على أنها زيادة في القيمة المعرضة للخطر بنسبة ٧٥٪ (مستوى الثقة المستهدف) على القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية بتطبيق أسلوب مستوى الثقة.

تُستخدم تكلفة أسلوب رأس المال، فيما يخص التزامات التغطية المتبقية المقاسة بموجب منهج القياس العام ومنهج الرسوم المتغير، لاشتقاق تقييم المخاطر للمخاطر غير المالية الإجمالي، ويُحدد تقييم المخاطر في تكلفة أسلوب رأس المال بتطبيق سعر التكلفة على القيمة الحالية لرأس المال المتوقع ذي الصلة بالمخاطر غير المالية، ويُتوقع تحديد سعر التكلفة عند ٦٪ سنويًا، مما يمثل العائد المطلوب للتعويض عن التعرض للمخاطر غير المالية. يُحدّد رأس المال بنسبة ٩٩,٥٪ من مستوى الثقة، كما يتوقع أن يتوافق مع جريان الأعمال.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤- تحديد أعباء الالتزامات

تفترض الشركة عدم وجود عقود مثقلة بالأعباء في المجموعة عند التسجيل الأولي إلا إذا أشارت "الوقائع والظروف" إلى غير ذلك بموجب منهج تخصيص العلاوة. تُقيّم الشركة العقود المثقلة بالأعباء على أساس سنوي وعلى أساس سنة الاكتتاب، بالتزامن مع المعلومات المحدثة حول ربحية المنتج. علاوةً على ذلك، ينبغي تكرار التقييم في حال أشارت "الوقائع والظروف" إلى وجود تغييرات جوهرية في تسعير المنتج وتصميم المنتج والخطط والتنبؤات، ويحدد هذا المستوى من التفصيل مجموعات من العقود. تستخدم الشركة حكماً هاماً لتحديد مستوى التفصيل الذي تمتلك بشأنه الشركة معلومات معقولة وداعمة كافية لاستنتاج أن جميع العقود ضمن مجموعة متجانسة بما فيه الكفاية وستُخصص لنفس المجموعة دون إجراء تقييم فردي للعقد. وضعت الشركة إجراءات لفريق الاكتتاب للحصول على العقود المثقلة بالأعباء والمحتمل أن تكون مثقلة بالأعباء والمربحة من خلال تقييم ربحية المحافظ المختلفة في بداية سنة الاكتتاب، وتُقيّم ربحية كل محفظة على حدة. راجع الإيضاح رقم ٣-٢-١ للاطلاع على مزيد من التفاصيل في هذا الصدد.

٥- تحديد هامش الخدمات التعاقدية

تُقيّد الشركة هامش الخدمات التعاقدية الذي يمثل الربح غير المكتسب الذي سوف نكتسبه الشركة كما لو كانت تقدم خدمات بموجب هذه العقود فيما يخص عقود التأمين على الحياة الفردية طويلة الأجل، التي تُقاس بموجب منهج القياس العام ومنهج الرسوم المتغيرة، وتُستخدم منهجية وحدة التغطية للإعفاء من هامش الخدمات التعاقدية. وبناءً على المزاي التي يتمتع بها حملة الوثائق، يتم تحديد نمط إصدار هامش الخدمات التعاقدية المعمول به باستخدام منهجية وحدة التغطية التي ستبرز الفائدة المحددة في عقود التأمين مع حاملي الوثائق.

تطبق الإدارة القرار الذي قد يؤثر إلى حد كبير على القيم الدفترية لهامش الخدمات التعاقدية ومبالغ تخصيص هامش الخدمات التعاقدية المقيدة في قائمة الدخل الموحد عن تلك الفترة عند تنفيذ التحديد الوارد أعلاه.

٦- القيمة العادلة للأدوات المالية

تُحدّد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في السوق باستخدام تقنيات تقدير القيمة، وتستخدم الشركة تقديرها لاختيار مجموعة من الأساليب وإجراء الافتراضات التي تعتمد بشكل أساسي على ظروف السوق السائدة في نهاية كل فترة من الفترات الواردة في التقرير. تستند القيمة العادلة المستخدمة لتقييم الاستثمارات من المستوى ٢ إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة التي تأخذ في الاعتبار القيمة الحالية لصادفي التدفقات النقدية التي سيتم توليدها من سندات الدين والصكوك المخصومة على أساس العائد السوقي لأذون الخزانة ذات الشروط المماثلة والمعدلة وفقاً لـ تأثير عدم قابلية سندات الدين والصكوك للتسويق والتي تشمل عائد المنحنى السايدي السعودي وعلاوة المخاطر السائدة في السوق السعودي ولصناديق الاستثمار المشتركة الأحدث المتاحة والمعدلة بالقيمة العادلة. تستند القيمة العادلة المستخدمة لتقييم حقوق الملكية من المستوى ٣ إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة. طالع أيضاً الإيضاح رقم ٨.

٤- النقد وما يعادله

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

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	
١١٠,٩٧٩,٦٤٥	٦٤,٣٠٣,٣٦٤	٤٨,٠٥١,٧٦٠	أرصدة البنوك والنقد
٤٩,٩٩٩,٩٩٩	١٣٠,٦٠٠,٧٥٩	١٤٨,١٢٣,٢٦٥	الودائع المستحقة خلال ٣ أشهر
(١٦٦,٥٧٢)	(٣١٣,٢٦٨)	(٣٦٦,٣٧٣)	يخصم: مخصص انخفاض القيمة
١٦٠,٨١٣,٠٧٢	١٩٤,٥٩٠,٨٥٥	١٩٥,٨٠٨,٦٥٢	

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٥- الاستثمارات

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	إيضاح
ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
٧٨,٩٥٢,١٠٣	٧٨,١٧٣,٧٨٦	٧٧,٤٣٥,٤٩٩	١,٥ المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٠٨,٩٠٢,٠١٤	٥٥٢,٥٦١,٢٦١	٦٣٤,٧٥٨,٤٠٢	٢,٥ المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٨٧,٨٥٤,١١٧	٦٣٠,٧٣٥,٠٤٧	٧١٢,١٩٣,٩٠١	

١-٥ حركة الاستثمار المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
٣٠,٩٩٤,٦١٤	٧٨,٩٥٢,١٠٣	٧٨,١٧٣,٧٨٦	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
٤٨,٦٦٦,٥٢٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	-	مشتريات
(٧٠٩,٠٣٣)	(٨,٢٧٨,٣١٧)	(٧٣٨,٢٨٧)	خسارة غير محققة من القيمة العادلة
٧٨,٩٥٢,١٠٣	٧٨,١٧٣,٧٨٦	٧٧,٤٣٥,٤٩٩	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

١-١-٥ تم تصنيف الاستثمارات كما يلي:

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
٦٨,٦٢٩,٢٣٨	٦٩,١٣٨,١٥٠	٦٨,٢٣٢,٥٦٣	سندات وصكوك
١٠,٣٢٢,٨٦٥	٩,٠٣٥,٦٣٦	٩,٢٠٢,٩٣٦	صناديق استثمارية
٧٨,٩٥٢,١٠٣	٧٨,١٧٣,٧٨٦	٧٧,٤٣٥,٤٩٩	

٢-٥ حركة الاستثمار المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
٣٧٣,٤٤١,٨٠٣	٥٠٨,٩٠٢,٠١٤	٥٥٢,٥٦١,٢٦١	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
١٢٣,٨٣٣,٤٧٨	١٤٨,٠٢٠,٢٥٠	١٢٠,٢٦٢,٥٠٠	مشتريات
(١٣,٥٧٥,٠٠٠)	(٨٣,١٣٥,٠٠٠)	(٥٣,٧٥٠,٠٠٠)	استيعادات
(٥٤٣,١٧٢)	(١٢٧,٤٢٤)	٢٠,٦٩٩	إطفاء
٢٥,٩٠٦,٤٢١	(٢١,٠١٣,٣١٨)	١٥,٧٦٩,٥٠٣	ربح / (خسارة) غير محققة من القيمة العادلة
(١٦١,٥١٦)	(٨٥,٢٦١)	(١٠٥,٥٦١)	خصم مخصص انخفاض القيمة
٥٠٨,٩٠٢,٠١٤	٥٥٢,٥٦١,٢٦١	٦٣٤,٧٥٨,٤٠٢	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٢-٥ حركة الاستثمار المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تتمة)

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	
١,٩٢٣,٠٨٠	٣٧,٠٣٢,٥٦٠	٣٩,٧٠٣,١٢٧	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
٣٥,١٠٩,٤٨٠	٢,٦٧٠,٥٦٧	-	ربح غير محقق من القيمة العادلة*
٣٧,٠٣٢,٥٦٠	٣٩,٧٠٣,١٢٧	٣٩,٧٠٣,١٢٧	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

يمثل ما ورد أعلاه حصة الشركة البالغة ٣,٤٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٣,٤٥٪) في شركة نجم لخدمات التأمين "نجم"، وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة. هذه الأسهم غير مدرجة ويتم تسجيلها بالقيمة العادلة. حددت الشركة القيمة العادلة لاستثماراتها في نجم، والتي تم إدراجها سابقاً بالتكلفة الأولية البالغة ١,٩ مليون ريال سعودي حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، لتكون ٣٧,٠٣ مليون ريال سعودي كما في ١ يناير ٢٠٢٢ و ٣٩,٧٠٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. وفقاً لذلك، تم تسجيل التعديلات المطلوبة لجعل القيمة الدفترية لهذا الاستثمار إلى قيمتها العادلة، وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩، في حقوق الملكية الافتتاحية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٣١ مارس ٢٠٢٣. يعتمد التقييم على التدفقات النقدية المخصومة والتي تستند إلى التوقعات المعتمدة. تشمل الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقييم نجم معدل خصم يبلغ ٤,٥٪ ومعدل نمو نهائي في حدود ١٪ - ٢٪ إلخ.

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	
٨٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠	٢,٦١٠,٠٠٠	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
-	١,٨١٠,٠٠٠	-	ربح غير محقق من القيمة العادلة*
٨٠٠,٠٠٠	٢,٦١٠,٠٠٠	٢,٦١٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

يمثل ما ورد أعلاه حصة الشركة بنسبة ١٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١٥٪) في شركة نكست كير السعودية، وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة. هذه الأسهم غير مدرجة ويتم تسجيلها بالقيمة العادلة. حددت الشركة القيمة العادلة لاستثماراتها في شركة نكست كير السعودية، والتي تم إدراجها سابقاً بالتكلفة الأولية البالغة ٠,٨ مليون ريال سعودي حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، لتكون ٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. وفقاً لذلك، فإن التعديلات المطلوبة للوصول بالقيمة الدفترية لهذا الاستثمار إلى قيمته العادلة، وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩، تم تسجيلها في حقوق الملكية الافتتاحية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٣١ مارس ٢٠٢٣.

٣-٢-٥ تم تصنيف الاستثمارات كما يلي:

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	
٤٦٧,٨٩٣,٨٨٧	٥٠٧,١١٦,٠٤١	٥٨٩,٢٩٣,٦٦٧	سندات وصكوك
٤١,٠٠٨,١٢٧	٤٥,٤٤٥,٢٢٠	٤٥,٤٦٤,٧٣٥	أسهم
٥٠٨,٩٠٢,٠١٤	٥٥٢,٥٦١,٢٦١	٦٣٤,٧٥٨,٤٠٢	

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٦- ضريبة موجودات مؤجلة، صافي

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	
٣,٩٤٠,٥٧٠	٧,٠٥١,٤٦٥	٥,٩٩٢,٨٩٢	ضريبة موجودات مؤجلة، صافي

إن حركة ضريبة الموجودات الضريبية المؤجلة هي كما يلي :

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	
٧,٦٦٨,٤٩٥	٣,٩٤٠,٥٧٠	٧,٠٥١,٤٦٥	في بداية الفترة / السنة (مصروف) / دخل الضريبة المؤجلة - قائمة الدخل
(١٣٥,٨٨٢)	٦١٢,٠٠٣	٦١٢,٧٣٨	(مصروف) / دخل ضريبة مؤجلة - قائمة الدخل الشامل
(٣,٥٩٢,٠٤٣)	٢,٤٩٨,٨٩٢	(١,٦٧١,٣١١)	في نهاية الفترة / السنة
٣,٩٤٠,٥٧٠	٧,٠٥١,٤٦٥	٥,٩٩٢,٨٩٢	

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.

٧- الالتزامات المحتملة والتعهدات

(أ) تتمثل الالتزامات المحتملة والتعهدات للشركة فيما يلي :

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	
١٥,٩٤٠,٠٠٠	١٤,١٥٢,٤٠٩	١٦,٦٧٨,٨٣٥	خطابات ضمان

(ب) تعمل الشركة في قطاع التأمين وتخضع للإجراءات القانونية في سياق الأعمال العادية المتعلقة بمطالبات التأمين على حملة الوثائق. في حين أنه من غير الممكن عمليا التنبؤ أو تحديد النتائج النهائية لجميع الإجراءات القانونية المتعلقة. إن الإدارة لا تعتقد أن مثل هذه الإجراءات (بما في ذلك الدعاوى) سيكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للشركة ونتائجها كما في للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣. لا يوجد أي تغيير جوهري في حالة القضايا والإجراءات القانونية كما تم الإفصاح عنه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

٨- 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.



شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٨- القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

أ. 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.

ب. القيمة الدفترية والقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية ، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة. لا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة حيث أن القيمة الدفترية هي تقريب معقول للقيمة العادلة.

القيمة العادلة

ريال سعودي	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	القيمة العادلة
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣					
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
سندات وصكوك	٢٤٢,٩٤٧,١١٩	٣٤٦,٣٤٦,٥٤٨	-	٥٨٩,٢٩٣,٦٦٧	٥٨٩,٢٩٣,٦٦٧
أسهم الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣,١٥١,٦٠٨	-	٤٢,٣١٣,١٢٧	٤٥,٤٦٤,٧٣٥	٤٥,٤٦٤,٧٣٥
سندات وصكوك صناديق استثمارية	٦٨,٢٣٢,٥٦٣	-	-	٦٨,٢٣٢,٥٦٣	٦٨,٢٣٢,٥٦٣
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (استثمارات مربوطة بوحدة)	٩,٢٠٢,٩٣٦	-	-	٩,٢٠٢,٩٣٦	٩,٢٠٢,٩٣٦
-	٤٨٦,١٠٢,٤١٩	-	-	٤٨٦,١٠٢,٤١٩	٤٨٦,١٠٢,٤١٩
٣٢٣,٥٣٤,٢٢٦	٨٣٢,٤٤٨,٩٦٧	٤٢,٣١٣,١٢٧	١,١٩٨,٢٩٦,٣٢٠	١,١٩٨,٢٩٦,٣٢٠	١,١٩٨,٢٩٦,٣٢٠

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٨- القيم العادلة للأدوات المالية (تنمة)  
ب. القيمة الدفترية والقيمة العادلة (تنمة)

القيمة العادلة

ريال سعودي	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	القيمة العادلة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معدلة)					
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
سندات وصكوك	٢٦٨,٤٥٨,٢٨٨	٢٣٨,٦٥٧,٧٥٣	-	٥٠٧,١١٦,٠٤١	٥٠٧,١١٦,٠٤١
أسهم الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣,١٣٢,٠٩٣	-	٤٢,٣١٣,١٢٧	٤٥,٤٤٥,٢٢٠	٤٥,٤٤٥,٢٢٠
سندات وصكوك	٦٩,١٣٨,١٥٠	-	-	٦٩,١٣٨,١٥٠	٦٩,١٣٨,١٥٠
صناديق استثمارية موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (استثمارات مربوطة بوحدات)	٩,٠٣٥,٦٣٦	-	-	٩,٠٣٥,٦٣٦	٩,٠٣٥,٦٣٦
-	-	٤٨٧,٠٤٩,٨٦٦	-	٤٨٧,٠٤٩,٨٦٦	٤٨٧,٠٤٩,٨٦٦
٣٤٩,٧٦٤,١٣٧	٧٢٥,٧٠٧,٦١٩	٤٢,٣١٣,١٢٧	١,١١٧,٧٨٤,٩١٣	١,١١٧,٧٨٤,٩١٣	١,١١٧,٧٨٤,٩١٣

القيمة العادلة

ريال سعودي	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	القيمة العادلة
كما في ١ يناير ٢٠٢٢ (معدلة)					
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
سندات وصكوك	٢٩١,١٦٩,٦٠٤	١٧٦,٧٢٤,٢٨٣	-	٤٦٧,٨٩٣,٨٨٧	٤٦٧,٨٩٣,٨٨٧
أسهم الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣,١٧٥,٥٦٧	-	٣٧,٨٣٢,٥٦٠	٤١,٠٠٨,١٢٧	٤١,٠٠٨,١٢٧
سندات وصكوك	٦٨,٦٢٩,٢٣٨	-	-	٦٨,٦٢٩,٢٣٨	٦٨,٦٢٩,٢٣٨
صناديق استثمارية موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (استثمارات مربوطة بوحدات)	١٠,٣٢٢,٨٦٥	-	-	١٠,٣٢٢,٨٦٥	١٠,٣٢٢,٨٦٥
-	٥١٥,٢٢٧,٩٢٤	-	٥١٥,٢٢٧,٩٢٤	٥١٥,٢٢٧,٩٢٤	٥١٥,٢٢٧,٩٢٤
٣٧٣,٢٩٧,٢٧٤	٦٩١,٩٥٢,٢٠٧	٣٧,٨٣٢,٥٦٠	١,١٠٣,٠٨٢,٠٤١	١,١٠٣,٠٨٢,٠٤١	١,١٠٣,٠٨٢,٠٤١

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٨- القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)  
ت- قياس القيمة العادلة

العلاقة المتبادلة بين	مدخلات كبيرة	غير قابلة	للرصد	نقنية التقييم	نوع
العلاقة المتبادلة بين المدخلات الهامة غير القابلة للرصد وقياس القيمة العادلة	غير قابل للتطبيق	غير قابل للتطبيق	غير قابل للتطبيق	القيمة العادلة المستخدمة لتقييم السندات والصكوك من المستوى ٢ بناءً على طريقة التدفقات النقدية المخصومة التي تأخذ في الاعتبار القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المخصومة على أساس العائد السوقي لأذونات الخزنة ذات الشروط المماثلة والمعدلة لتأثير عدم قابلية الدين للتسويق الأوراق المالية والصكوك التي تشمل عائد المنحنى السيادي السعودي وعلاوة المخاطر السائدة في السوق السعودي.	السندات والصكوك
غير قابل للتطبيق	غير قابل للتطبيق	غير قابل للتطبيق	غير قابل للتطبيق	يتم تقييم الصناديق المشتركة المصنفة على أنها المستوى ٢ بالقيمة العادلة بناءً على أحدث صافي أصول متاح معدلة للقيمة العادلة.	صناديق الاستثمار
ستزداد / تنقص القيمة العادلة المقدره بشكل مباشر تماشياً مع التغير في التدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية	القيمة العادلة للتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية	القيمة العادلة للتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية	القيمة العادلة للتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية	الأسهم المصنفة في المستوى ٣ هي تقنية لتقديرات القيمة العادلة مثل التدفقات النقدية المخصومة والتي تستند إلى التوقعات المعتمدة. الافتراضات الرئيسية المستخدمة مثل معدل الاستبعاد ، ومعدل النمو النهائي ، وما إلى ذلك ، والتي لا يمكن ملاحظتها.	الأسهم

يوضح الجدول التالي تسوية من أرصدة البداية إلى الأرصدة النهائية لقياس القيمة العادلة في المستوى ٣ من تسلسل القيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	الرصيد في بداية الفتره / السنه
ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	مشتريات
٣٧,٨٣٢,٥٦٠	٤٢,٣١٣,١٢٧	خسارة غير محققة من القيمة العادلة
-	-	الرصيد في نهاية الفتره / السنه
٤,٤٨٠,٥٦٧	٤٢,٣١٣,١٢٧	

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٩- موجودات / مطلوبات عقود التأمين

٩ - أ - نهج تخصيص القسط ، إجمالي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣					
إجمالي	تعديل المخاطر	الالتزام عن المطالبات المتكبدة	مكون الخسارة	الالتزام عن التغطية المتبقية	
(٤٠١,٣٣٠,٩٠٢)	(٢٠,٧٠٦,٩٩٤)	(٤٧٠,٢٦٢,٢٣٩)	(١٥,٦٣٠,٠٠١)	١٠٥,٢٦٨,٣٢٢	صافي (موجودات)/ مطلوبات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٣
١٧٩,٥٢٠,٢٠٧	-	-	-	١٧٩,٥٢٠,٢٠٧	موجودات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٣
(٥٨٠,٨٥١,١٠٩)	(٢٠,٧٠٦,٩٩٤)	(٤٧٠,٢٦٢,٢٣٩)	(١٥,٦٣٠,٠٠١)	(٧٤,٢٥١,٨٧٥)	مطلوبات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٣
١٨١,٥٢٣,١٦٩	-	-	-	١٨١,٥٢٣,١٦٩	<u>إيرادات التأمين</u>
٢٤٢,٦٠٨,٣٩٠	-	-	-	٢٤٢,٦٠٨,٣٩٠	أقساط مكتتبة
(٦١,٠٨٥,٢٢١)	-	-	-	(٦١,٠٨٥,٢٢١)	التغيرات في احتياطات أقساط التأمين غير المكتسبة بما في ذلك احتياطي المخاطر غير المنتهية AURR
(١٧٤,٤٠٦,٢١٥)	(١,٦٦٥,٠٥٣)	(١٥٤,٦١٥,٦٣٨)	٦,٣٣٨,١٧٩	(٢٤,٤٦٣,٧٠٣)	<u>مصاريف خدمة التأمين</u>
(١٢٦,٠٨٩,١٠٦)	-	(١٢٦,٠٨٩,١٠٦)	-	-	المطالبات المدفوعة والمصاريف الأخرى
(٢٤,٤٦٣,٧٠٣)	-	-	-	(٢٤,٤٦٣,٧٠٣)	إطفاء التدفقات النقدية لاستحواذ التأمين
٦,٣٣٨,١٧٩	-	-	٦,٣٣٨,١٧٩	-	خسائر العقود وعكس الخسائر
(١١,٧٢٤,٦٤٧)	(١,٦٦٥,٠٥٣)	(١٠,٠٥٩,٥٩٤)	-	-	التغير في الالتزامات في المطالبات المتكبدة
(١٨,٤٦٦,٩٣٨)	-	(١٨,٤٦٦,٩٣٨)	-	-	المصاريف المنسوبة
٧,١١٦,٩٥٤	(١,٦٦٥,٠٥٣)	(١٥٤,٦١٥,٦٣٨)	٦,٣٣٨,١٧٩	١٥٧,٠٥٩,٤٦٦	<u>نتيجة خدمة التأمين</u>
(٦,٤٥٩,٢٣٨)	(١٦٧,٩٣٧)	(٦,٠٠٢,٦١١)	-	(٢٨٨,٦٩٠)	مصاريف / دخل تمويل التأمين
(٣,٨٣٥,٧٢٥)	(١٦٧,٩٣٧)	(٣,٣٧٩,٠٩٨)	-	(٢٨٨,٦٩٠)	مصاريف / دخل تمويل التأمين الربح أو الخسارة
(٢,٦٢٣,٥١٣)	-	(٢,٦٢٣,٥١٣)	-	-	تغيرات أخرى
٦٥٧,٧١٦	(١,٨٢٢,٩٩٠)	(١٦٠,٦١٨,٢٤٩)	٦,٣٣٨,١٧٩	١٥٦,٧٧٠,٧٧٦	<u>إجمالي التغيرات في قائمة الدخل أو الخسارة و الدخل الشامل</u>
(٢٥٤,٣٦٧,٣٢٢)	-	-	-	(٢٥٤,٣٦٧,٣٢٢)	<u>التدفقات النقدية</u>
١٣٨,٥٦٤,٧٤٦	-	١٣٨,٥٦٤,٧٤٦	-	-	الأقساط المدفوعة
١٨,٤٦٦,٩٣٨	-	١٨,٤٦٦,٩٣٨	-	-	المطالبات والمصاريف الأخرى المستلمة
٢٨,٥٧٦,٧٠٥	-	-	-	٢٨,٥٧٦,٧٠٥	المصاريف المنسوبة المباشرة المدفوعة
(٦٨,٧٥٨,٩٤٣)	-	١٥٧,٠٣١,٦٨٤	-	(٢٢٥,٧٩٠,٦٢٧)	التدفقات النقدية من استحواذات التأمين المستلمة
(٤٦٩,٤٣٢,١٢٩)	(٢٢,٥٣٩,٩٨٤)	(٤٧٣,٨٤٨,٨٠٤)	(٩,٢٩١,٨٢٢)	٣٦,٢٤٨,٤٧٥	<u>إجمالي التدفقات النقدية</u>
(٦٨٧,٠٤٠,٢٧٨)	(٢٢,٥٣٩,٩٨٤)	(٤٧٣,٨٤٨,٨٠٤)	(٩,٢٩١,٨٢٢)	(١٨١,٣٥٩,٦٦٨)	صافي (موجودات)/ مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣
٢١٧,٦٠٨,١٤٩	-	-	-	٢١٧,٦٠٨,١٤٩	موجودات عقود التأمين كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣
					مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٩- موجودات / مطلوبات عقود التأمين (تنمة)

٩ - أ - نهج تخصيص القسط ، إجمالي (تنمة)

الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					
إجمالي	تعديل المخاطر	الالتزام عن المطالبات المتكبدة	مكون الخسارة	الالتزام عن التغطية المتبقية	
(٦٥١,٣٦٥,٦٣٤)	(٢٢,٧٢١,٧٩٣)	(٦٤٧,٣١٠,٤١٦)	(٤٠,٠٦٩,٣٣٠)	٥٨,٧٣٥,٩٠٥	صافي (موجودات) / مطلوبات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٢
١٠٤,٦٨٣,٦٤٧	-	-	-	١٠٤,٦٨٣,٦٤٧	موجودات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٢
(٧٥٦,٠٤٩,٢٨١)	(٢٢,٧٢١,٧٩٣)	(٦٤٧,٣١٠,٤١٦)	(٤٠,٠٦٩,٣٣٠)	(٤٥,٩٤٧,٧٤٢)	مطلوبات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٢
٧٢٨,١١٤,٨٦٩	-	-	-	٧٢٨,١١٤,٨٦٩	<b>إيرادات التأمين</b>
٧٧١,٦٨٩,٢١٤	-	-	-	٧٧١,٦٨٩,٢١٤	أقساط مكتتبة
(٤٣,٥٧٤,٣٤٥)	-	-	-	(٤٣,٥٧٤,٣٤٥)	التغيرات في احتياطات أقساط التأمين غير المكتسبة (بما في ذلك احتياطي المخاطر غير المنتهية AURR)
(٤٧٢,٥٨٤,٤١٦)	٢,٤٢٤,٦٧٩	(٤٠٣,٦٤٨,٨٧٥)	٢٤,٤٣٩,٣٢٩	(٩٥,٧٩٩,٥٤٩)	<b>مصاريف خدمة التأمين</b>
(٤٩٤,٨٣٨,١٦٨)	-	(٤٩٤,٨٣٨,١٦٨)	-	-	المطالبات المدفوعة والمصاريف الأخرى
(٩٥,٧٩٩,٥٤٩)	-	-	-	(٩٥,٧٩٩,٥٤٩)	إطفاء التدفقات النقدية لاستحواذ التأمين
٢٤,٤٣٩,٣٢٩	-	-	٢٤,٤٣٩,٣٢٩	-	خسائر العقود وعكس الخسائر
١٥٩,٨٦٨,٣٩٩	٢,٤٢٤,٦٧٩	١٥٧,٤٤٣,٧٢٠	-	-	التغير في الالتزامات في المطالبات المتكبدة
(٦٦,٢٥٤,٤٢٧)	-	(٦٦,٢٥٤,٤٢٧)	-	-	المصاريف المنسوبة
٢٥٥,٥٣٠,٤٥٣	٢,٤٢٤,٦٧٩	(٤٠٣,٦٤٨,٨٧٥)	٢٤,٤٣٩,٣٢٩	٦٣٢,٣١٥,٣٢٠	<b>نتيجة خدمة التأمين</b>
٨,١٦٥,٤٦٥	(٤٠٩,٨٨٠)	٩,٣٤٤,٩٩٠	-	(٧٦٩,٦٤٥)	مصاريف / دخل تمويل التأمين
٦,٤٤٣,٣٦٨	(٤٠٩,٨٨٠)	٧,٦٢٢,٨٩٣	-	(٧٦٩,٦٤٥)	مصاريف / دخل تمويل التأمين - الربح أو الخسارة
١,٧٢٢,٠٩٧	-	١,٧٢٢,٠٩٧	-	-	تغيرات أخرى
٢٦٣,٦٩٥,٩١٨	٢,٠١٤,٧٩٩	(٣٩٤,٣٠٣,٨٨٥)	٢٤,٤٣٩,٣٢٩	٦٣١,٥٤٥,٦٧٥	<b>إجمالي التغيرات في قائمة الدخل أو الخسارة و الدخل الشامل</b>
					<b>التدفقات النقدية</b>
(٦٧٩,٢٨٣,٣٠٠)	-	-	-	(٦٧٩,٢٨٣,٣٠٠)	الأقساط مستلمة
٥٠٥,٠٩٧,٦٣٥	-	٥٠٥,٠٩٧,٦٣٥	-	-	المطالبات و المصاريف الأخرى المستلمة
٦٦,٢٥٤,٤٢٧	-	٦٦,٢٥٤,٤٢٧	-	-	المصاريف المنسوبة المباشرة المدفوعة
٩٤,٢٧٠,٠٥٢	-	-	-	٩٤,٢٧٠,٠٥٢	التدفقات النقدية من استحوادات التأمين المستلمة
(١٣,٦٦١,١٨٦)	-	٥٧١,٣٥٢,٠٦٢	-	(٥٨٥,٠١٣,٢٤٨)	<b>إجمالي التدفقات النقدية</b>
(٤٠١,٣٣٠,٩٠٢)	(٢٠,٧٠٦,٩٩٤)	(٤٧٠,٢٦٢,٢٣٩)	(١٥,٦٣٠,٠٠١)	١٠٥,٢٦٨,٣٣٢	صافي (موجودات) / مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(٥٨٠,٨٥١,١٠٩)	(٢٠,٧٠٦,٩٩٤)	(٤٧٠,٢٦٢,٢٣٩)	(١٥,٦٣٠,٠٠١)	(٧٤,٢٥١,٨٧٥)	مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
١٧٩,٥٢٠,٢٠٧	-	-	-	١٧٩,٥٢٠,٢٠٧	موجودات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٩- موجودات / مطلوبات عقود التأمين (تتمة)

٩ - ب - نهج الرسوم المتغيرة ، إجمالي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣					
إجمالي	تعديل المخاطر	الالتزام عن المطالبات المتكبدة	مكون الخسارة	الالتزام عن التغطية المتبقية	
(٤٩٥,١١٥,٦٣٢)	(٩٢,٠٠١)	(١٥,٩٨٤,٥٥٠)	(١٢,٠٧٣,٢٠٤)	(٤٦٦,٩٦٥,٨٧٧)	صافي (موجودات)/ مطلوبات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٣
٣,١٢٥,٤٧٦	-	٨,٨٧٠	-	٣,١١٦,٦٠٦	موجودات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٣
(٤٩٨,٢٤١,١٠٨)	(٩٢,٠٠١)	(١٥,٩٩٣,٤٢٠)	(١٢,٠٧٣,٢٠٤)	(٤٧٠,٠٨٢,٤٨٣)	مطلوبات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٣
٣,٢٨٢,٩٤٧	-	-	-	٣,٢٨٢,٩٤٧	إيرادات التأمين
٣١٦,٧٠٢	-	-	-	٣١٦,٧٠٢	المصاريف المتوقعة للمطالبات المتكبدة للفترة
٢,٥٢٧,٣٥٩	-	-	-	٢,٥٢٧,٣٥٩	المصاريف المباشرة المتكبدة المنسوبة للفترة
(١,٤٢١,١٧٩)	-	-	-	(١,٤٢١,١٧٩)	تشغيل مكون الخسارة
(٨١,٧١٤)	-	-	-	(٨١,٧١٤)	مصاريف خدمات التأمين المتكبدة للفترة
٦٦,٤٦٢	-	-	-	٦٦,٤٦٢	التغيير في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية
(٣١,٧٣٣)	-	-	-	(٣١,٧٣٣)	تعديلات الخبرة
١,٧٨٥,٩٢٤	-	-	-	١,٧٨٥,٩٢٤	هامش الخدمة التعاقدية في قائمة الربح أو الخسارة
١٢١,١٢٦	-	-	-	١٢١,١٢٦	تخصيص جزء من الأقساط المتعلقة باسترداد التدفقات النقدية لاقتناء التأمين
(٢,٨٦٣,٦٩٧)	(٢,٤٥٩)	(٢٤,٧١٦,١٥٠)	(٤٤٣,١٤٦)	٢٢,٢٩٨,٠٥٨	مصاريف خدمات التأمين
(٢٨,٦٧٥)	-	(٢٨,٦٧٥)	-	-	المتكبدة للسنة الحالية، المدفوع في السنة الحالية
(١٢١,١٢٦)	-	-	-	(١٢١,١٢٦)	المتكبدة في السنة الحالية، تحت التسوية في نهاية السنة الحالية
(٤٤٣,١٤٦)	-	-	(٤٤٣,١٤٦)	-	المتكبدة في السنة الحالية، والمتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها في نهاية السنة الحالية
(٥١,٦٤٧)	(٢,٤٥٩)	(٤٩,١٨٨)	-	-	UAE للمطالبات تحت التسوية و المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها للسنة الحالية
(٢,٢١٩,١٠٣)	-	(٢,٢١٩,١٠٣)	-	-	المصاريف المنسوبة المباشرة غير شاملة التدفقات النقدية من استحواد التأمين
-	-	(٢٢,٤١٩,١٨٤)	-	٢٢,٤١٩,١٨٤	مكونات الاستثمار
-	-	(١٣,٨٩٩,٨٩٤)	-	١٣,٨٩٩,٨٩٤	استردادات
-	-	(٨,٥١٩,٢٩٠)	-	٨,٥١٩,٢٩٠	استحقاقات
٤١٩,٢٥٠	(٢,٤٥٩)	(٢٤,٧١٦,١٥٠)	(٤٤٣,١٤٦)	٢٥,٥٨١,٠٠٥	نتيجة خدمة التأمين
(١٠,١٩٦,١٠٣)	-	(٢٤,٧١٦,١٥٠)	(٤٤٣,١٤٦)	(١٠,١٩٦,١٠٣)	مصاريف / دخل تمويل التأمين من خلال قائمة الربح أو الخسارة
(٩,٧٧٦,٨٥٣)	(٢,٤٥٩)	(٢٤,٧١٦,١٥٠)	(٤٤٣,١٤٦)	١٥,٣٨٤,٩٠٢	إجمالي التغييرات في قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل
-	-	-	-	-	التدفقات النقدية
(٣,١٧٤,٠٦٤)	-	-	-	(٣,١٧٤,٠٦٤)	أقساط مستلمة
٢٣,٠٠١,٠٧١	-	٢٣,٠٠١,٠٧١	-	-	مطالبات مدفوعة
٢,٢١٩,١٠٣	-	٢,٢١٩,١٠٣	-	-	مصاريف منسوبة مباشرة مدفوعة
١,٣٥٣,٣٦٧	-	-	-	١,٣٥٣,٣٦٧	(غير شاملة التدفقات النقدية لاستحواد التأمين)
٢٣,٣٩٩,٤٧٧	-	٢٥,٢٢٠,١٧٤	-	(١,٨٢٠,٦٩٧)	التدفقات النقدية من استحواد التأمين
(٤٨١,٤٩٣,٠٠٨)	(٩٤,٤٦٠)	(١٥,٤٨٠,٥٢٦)	(١٢,٥١٦,٣٤٩)	(٤٥٣,٤٠١,٦٧٢)	صافي (موجودات)/ مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣
٤,٧١٣,٥٠٩	-	٩,٢٠٧	-	٤,٧٠٤,٣٠٢	موجودات عقود التأمين كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣
(٤٨٦,٢٠٦,٥١٧)	(٩٤,٤٦٠)	(١٥,٤٨٩,٧٣٣)	(١٢,٥١٦,٣٤٩)	(٤٥٨,١٠٥,٩٧٤)	مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٩- موجودات / مطلوبات عقود التأمين (تتمة)

٩ - ب - نهج الرسوم المتغيرة ، إجمالي (تتمة)

الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					
إجمالي	تعديل المخاطر	الالتزام عن المطالبات المتكبدة	مكون الخسارة	الالتزام عن التغطية المتبقية	
(٥١٩,٦٢٩,٩٨٥)	(٦٧,٥٦٨)	(١١,١٩١,٤٦١)	(٦,٦٤٩,٦٩٣)	(٥٠١,٧٢١,٢٦٣)	صافي (موجودات) / مطلوبات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٢
٢٦١,٠٦٦	-	-	(٤,٨٦٣)	٢٦٥,٩٢٩	موجودات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٢
(٥١٩,٨٩١,٠٥١)	(٦٧,٥٦٨)	(١١,١٩١,٤٦١)	(٦,٦٤٤,٨٣٠)	(٥٠١,٩٨٧,١٩٢)	مطلوبات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٢
١٣,٩٨٤,٣٧٥	-	-	-	١٣,٩٨٤,٣٧٥	إيرادات التأمين
١,٤٣٣,١٠٢	-	-	-	١,٤٣٣,١٠٢	المصاريف المتوقعة للمطالبات المتكبدة للفترة
٩,٤٥٤,٤١٤	-	-	-	٩,٤٥٤,٤١٤	المصاريف المباشرة المتكبدة المنسوبة للفترة
(٢,١٦٢,٤٣٨)	-	-	-	(٢,١٦٢,٤٣٨)	تشغيل مكون الخسارة
(٦١,٥٣٤)	-	-	-	(٦١,٥٣٤)	مصاريف خدمات التأمين المتكبدة للفترة
(١,٩٩١)	-	-	-	(١,٩٩١)	التغيير في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية
١٣٥,٠٠٤	-	-	-	١٣٥,٠٠٤	تعديلات الخبرة
٤,٢٧٧,٩٩٩	-	-	-	٤,٢٧٧,٩٩٩	هامش الخدمة التعاقدية في قائمة الربح أو الخسارة
٩٠٩,٨١٩	-	-	-	٩٠٩,٨١٩	تخصيص جزء من الأقساط المتعلقة باسترداد التدفقات النقدية لاقتناء التأمين
(١٨,٧١٩,٢٨٥)	(٢٤,٤٣٣)	(١١٣,٧٣٠,٣٣٣)	(٥,٤٢٣,٥١٠)	١٠٠,٤٥٨,٩٩١	مصاريف خدمات التأمين
(٥٧٨,١٧٤)	-	(٥٧٨,١٧٤)	-	-	المتكبدة للسنة الحالية، المدفوع في السنة الحالية
(٩٠٩,٨١٩)	-	-	-	(٩٠٩,٨١٩)	المتكبدة في السنة الحالية، تحت التسوية في نهاية السنة الحالية
(٥,٤٢٣,٥١٠)	-	-	(٥,٤٢٣,٥١٠)	-	المتكبدة في السنة الحالية، والمتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها في نهاية السنة الحالية
(٣,٢١٥,٤١٧)	(٢٤,٤٣٣)	(٣,١٩٠,٩٨٤)	-	-	ULAE للمطالبات تحت التسوية و المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها للسنة الحالية
(٨,٥٩٢,٣٦٥)	-	(٨,٥٩٢,٣٦٥)	-	-	المصاريف المنسوبة المباشرة غير شاملة التدفقات النقدية من استحواذ التأمين
-	-	(١٠١,٣٦٨,٨١٠)	-	١٠١,٣٦٨,٨١٠	مكونات الاستثمار
-	-	(٦٢,٨٤٨,٦٦٢)	-	٦٢,٨٤٨,٦٦٢	استردادات
-	-	(٣٨,٥٢٠,١٤٨)	-	٣٨,٥٢٠,١٤٨	استحقاقات
(٤,٧٣٤,٩١٠)	(٢٤,٤٣٣)	(١١٣,٧٣٠,٣٣٣)	(٥,٤٢٣,٥١٠)	١١٤,٤٤٣,٣٦٦	نتيجة خدمة التأمين
(١٠,٢١٥,٧٤٣)	-	-	-	(١٠,٢١٥,٧٤٣)	مصاريف / دخل تمويل التأمين من خلال قائمة الربح أو الخسارة
(١٤,٩٥٠,٦٥٣)	(٢٤,٤٣٣)	(١١٣,٧٣٠,٣٣٣)	(٥,٤٢٣,٥١٠)	١٠٤,٢٢٧,٦٢٣	إجمالي التغييرات في قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل
(٧٤,١٥٥,٣١٣)	-	-	-	(٧٤,١٥٥,٣١٣)	التدفقات النقدية
١٠٠,٣٤٤,٨٧٩	-	١٠٠,٣٤٤,٨٧٩	-	-	أقساط مستلمة
٨,٥٩٢,٣٦٥	-	٨,٥٩٢,٣٦٥	-	-	مطالبات مدفوعة
٤,٦٨٣,٠٧٦	-	-	-	٤,٦٨٣,٠٧٦	مصاريف منسوبة مباشرة مدفوعة (غير شاملة التدفقات النقدية لاستحواذ التأمين)
-	-	-	-	-	التدفقات النقدية من استحواذ التأمين
٣٩,٤٦٥,٠٠٧	-	١٠٨,٩٣٧,٢٤٤	-	(٦٩,٤٧٢,٢٣٧)	تدفقات نقدية أخرى
(٤٩٥,١١٥,٦٣١)	(٩٢,٠٠١)	(١٥,٩٨٤,٥٥٠)	(١٢,٠٧٣,٢٠٣)	(٤٦٦,٩٦٥,٨٧٧)	صافي (موجودات) / مطلوبات عقود التأمين
٣,١٢٥,٤٧٦	-	٨,٨٧٠	-	٣,١١٦,٦٠٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(٤٩٨,٢٤١,١٠٧)	(٩٢,٠٠١)	(١٥,٩٩٣,٤٢٠)	(١٢,٠٧٣,٢٠٣)	(٤٧٠,٠٨٢,٤٨٣)	موجودات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
					مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

١٠ - موجودات / مطلوبات عقود إعادة التأمين

١٠ - أ - نهج تخصيص القسط ، إعادة التأمين

الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣					
إجمالي	تعديل المخاطر	الموجودات للمبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة	مكون الخسارة	الموجودات للمتبقية	
٢٤٧,٩٠٠,٨٢٥	١٥,١٢١,٤٣٢	٣٩٥,٠٠٦,٤٥٣	٣,٩٦٤,٥١٢	(١٦٦,١٩١,٥٧٢)	صافي موجودات / (مطلوبات) عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٣
٤١٤,٠٩٢,٤١٢	١٥,١٢١,٤٣٢	٣٩٥,٠٠٦,٤٥٣	٣,٩٦٤,٥١٢	١٥	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٣
(١٦٦,١٩١,٥٨٧)	-	-	-	(١٦٦,١٩١,٥٨٧)	مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٣
(٦٤,٣٨١,٠٢٣)	-	-	-	(٦٤,٣٨١,٠٢٣)	<b>المبالغ المخصصة لإعادة التأمين</b>
(٦٣,٩٢٥,٧١١)	-	-	-	(٦٣,٩٢٥,٧١١)	أقساط إعادة التأمين
(٢,١٥٦,٢٢١)	-	-	-	(٢,١٥٦,٢٢١)	التغير في حصة معيدي التأمين من الأقساط الغير مكتسبة
٤,٢٧٦,٢٢٢	-	-	-	٤,٢٧٦,٢٢٢	عمولات إعادة التأمين
(٢,٥٧٥,٣١٣)	-	-	-	(٢,٥٧٥,٣١٣)	التغير في حصة معيدي التأمين من العمولات
٦١,٢٣٧,٦٤٦	١,١٤٢,٣٥٨	٦١,٣٨٢,٤٢٥	(١,٢٨٧,١٣٧)	-	<b>المبالغ المستردة من إعادة التأمين</b>
٧٦,٣٦٧,١٢٧	-	٧٦,٣٦٧,١٢٧	-	-	مبالغ قابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة والمصاريف الأخرى
(١,٢٨٧,١٣٧)	-	-	(١,٢٨٧,١٣٧)	-	خسائر العقود وعكس الخسائر
(١٣,٨٤٢,٣٤٣)	١,١٤٢,٣٥٨	(١٤,٩٨٤,٧٠٢)	-	-	التغير في الالتزامات في المطالبات المتكبدة
(٣,١٤٣,٣٧٧)	١,١٤٢,٣٥٨	٦١,٣٨٢,٤٢٥	(١,٢٨٧,١٣٧)	(٦٤,٣٨١,٠٢٣)	<b>نتيجة خدمة إعادة التأمين</b>
٤,١٤٦,٥٠١	١٣٠,٦١٦	٣,٧٦٢,٧١١	-	٢٥٣,١٧٤	مصاريف / دخل تمويل إعادة التأمين
٢,٨٦٧,٤٩٣	١٣٠,٦١٦	٢,٤٨٣,٧٠٣	-	٢٥٣,١٧٤	مصاريف / دخل تمويل إعادة التأمين - الربح/الخسارة
١,٢٧٩,٠٠٨	-	١,٢٧٩,٠٠٨	-	-	تغيرات أخرى
١,٠٠٣,١٢٤	١,٢٧٢,٩٧٤	٦٥,١٤٥,١٣٦	(١,٢٨٧,١٣٧)	(٦٤,١٢٧,٨٤٩)	<b>اجمالي التغير في قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل</b>
٢٦,٣٤٦,٦٥٣	-	-	-	٢٦,٣٤٦,٦٥٤	<b>التدفقات النقدية</b>
(٩٢,٧٧٤,٢١٧)	-	(٩٢,٧٧٤,٢١٧)	-	-	الإقساط المدفوعة
(٤,٢٧٦,٢٢٢)	-	-	-	(٤,٢٧٦,٢٢٢)	المطالبات المستلمة
(٧٠,٧٠٣,٧٨٦)	-	(٩٢,٧٧٤,٢١٧)	-	٢٢,٠٧٠,٤٣٢	العمولات المستلمة
					<b>اجمالي التدفقات النقدية</b>
١٧٨,٢٠٠,١٦٣	١٦,٣٩٤,٤٠٦	٣٦٧,٣٧٧,٣٧٢	٢,٦٧٧,٣٧٥	(٢٠٨,٢٤٨,٩٩٠)	صافي موجودات / (مطلوبات) عقود إعادة التأمين كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣
٤٤١,٠٢٩,٥٩٩	١٦,٣٩٤,٤٠٦	٣٦٧,٣٧٧,٣٧٢	٢,٦٧٧,٣٧٥	٥٤,٥٨٠,٤٤٦	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣
(٢٦٢,٨٢٩,٤٣٦)	-	-	-	(٢٦٢,٨٢٩,٤٣٦)	مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣



شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

١٠ - موجودات / مطلوبات عقود إعادة التأمين (تتمة)

١٠ - أ - نهج تخصيص القسط ، إعادة التأمين (تتمة)

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					
إجمالي	تعديل المخاطر	الموجودات للمبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة	مكون الخسارة	الموجودات للتغطية المتكبدة	
٥٠٠,٠٣٣,٨٧٠	١٧,٧٢٣,٩٢٨	٥٦٥,٧٣١,٥٥٧	١٩,٦٤٧,٣٥٤	(١٠٣,٠٦٨,٩٦٩)	صافي موجودات / (مطلوبات) عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٢
٦٠٣,١٠٥,٩٥٤	١٧,٧٢٣,٩٢٨	٥٦٥,٧٣١,٥٥٧	١٩,٦٤٧,٣٥٤	٣,١١٥	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٢
(١٠٣,٠٧٢,٠٨٤)	-	-	-	(١٠٣,٠٧٢,٠٨٤)	مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٢
(٣١٨,٠٥٠,٨٧١)	-	-	-	(٣١٨,٠٥٠,٨٧١)	<b>المبالغ المخصصة لإعادة التأمين</b>
(٣٣١,٧٢٤,٣٣١)	-	-	-	(٣٣١,٧٢٤,٣٣١)	أقساط إعادة التأمين
٨,٧٤٠,٧٥١	-	-	-	٨,٧٤٠,٧٥١	التغير في حصة معيدي التأمين من الأقساط الغير مكتسبة
٦,١٩١,١١	-	-	-	٦,١٩١,١١	عمولات إعادة التأمين
(١,٢٥٩,٢٠٢)	-	-	-	(١,٢٥٩,٢٠٢)	التغير في حصة معيدي التأمين من العمولات
٥٦,٦٤٣,٠٥٨	(٢,٩٣٣,٦٦٨)	٧٥,٢٥٩,٥٦٨	(١٥,٦٨٢,٨٤٢)	-	<b>المبالغ المستردة من إعادة التأمين</b>
٢٤٢,٨٠٢,٩١٣	-	٢٤٢,٨٠٢,٩١٣	-	-	مبالغ قابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة والمصاريف الأخرى
(١٥,٦٨٢,٨٤٢)	-	-	(١٥,٦٨٢,٨٤٢)	-	خسائر العقود وعكس الخسائر
(١٧٠,٤٧٧,٠١٣)	(٢,٩٣٣,٦٦٨)	(١٦٧,٥٤٣,٣٤٥)	-	-	التغير في الالتزامات في المطالبات المتكبدة
(٢٦١,٤٠٧,٨١٣)	(٢,٩٣٣,٦٦٨)	٧٥,٢٥٩,٥٦٨	(١٥,٦٨٢,٨٤٢)	(٣١٨,٠٥٠,٨٧١)	<b>نتيجة خدمة إعادة التأمين</b>
(٧,٣٤٥,٥٣٣)	٣٣١,١٧٢	(٨,٣٥٥,١٣٣)	-	٦٧٨,٤٢٨	مصاريف / دخل تمويل إعادة التأمين
(٥,٩٨٨,٦٤٦)	٣٣١,١٧٢	(٦,٩٩٨,٢٤٦)	-	٦٧٨,٤٢٨	مصاريف / دخل تمويل إعادة التأمين الربح أو الخسارة
(١,٣٥٦,٨٨٧)	-	(١,٣٥٦,٨٨٧)	-	-	تغيرات أخرى
(٢٦٨,٧٥٣,٣٤٦)	(٢,٦٠٢,٤٩٦)	٦٦,٩٠٤,٤٣٥	(١٥,٦٨٢,٨٤٢)	(٣١٧,٣٧٢,٤٤٣)	<b>اجمالي التغير في قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل</b>
٢٦٠,٤٤١,٧٥١	-	-	-	٢٦٠,٤٤١,٧٥١	<b>التدفقات النقدية</b>
(٢٣٧,٦٢٩,٥٣٩)	-	(٢٣٧,٦٢٩,٥٣٩)	-	-	الأقساط المدفوعة
(٦,١٩١,٩١١)	-	-	-	(٦,١٩١,٩١١)	المطالبات والمصروفات الأخرى المستلمة
١٦,٦٢٠,٣٠١	-	(٢٣٧,٦٢٩,٥٣٩)	-	٢٥٤,٢٤٩,٨٤٠	التدفقات النقدية لاقتناء إعادة التأمين المستلمة
٢٤٧,٩٠٠,٨٢٥	١٥,١٢١,٤٣٢	٣٩٥,٠٠٦,٤٥٣	٣,٩٦٤,٥١٢	(١٦٦,١٩١,٥٧٢)	<b>صافي موجودات / (مطلوبات) عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢</b>
٤١٤,٠٩٢,٤١٢	١٥,١٢١,٤٣٢	٣٩٥,٠٠٦,٤٥٣	٣,٩٦٤,٥١٢	١٥	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(١٦٦,١٩١,٥٨٧)	-	-	-	(١٦٦,١٩١,٥٨٧)	مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

١٠- موجودات / مطلوبات عقود إعادة التأمين (تتمة)

١٠- ب - نهج الرسوم المتغيرة ، إعادة التأمين

الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣					
إجمالي	تعديل المخاطر	الالتزام عن المطالبات المتكبدة	مكون الخسارة	الالتزام عن التغطية المتبقية	
٥١٧,٢٠٥	٣٥,٩٧٤	٨٠٤,٣٧٤	-	(٣٢٣,١٤٣)	صافي موجودات / (مطلوبات) عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٣
٨٥٣,٢١٨	٣٥,٩٧٤	٨٠٤,٣٧٤	-	١٢,٨٧٠	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٣
(٣٣٦,٠١٣)	-	-	-	(٣٣٦,٠١٣)	مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٣
(٤١٤,٠٧٤)	-	-	-	(٤١٤,٠٧٤)	<u>إيرادات التأمين</u>
(٢٠,٥٨٣)	-	-	-	(٢٠,٥٨٣)	المطالبات المتوقع إسترادها للفترة
(١٣,٦١٣)	-	-	-	(١٣,٦١٣)	التغير في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية
(٣٦٧,٢٦٥)	-	-	-	(٣٦٧,٢٦٥)	تعديلات الخبرة
(١٢,٦١٣)	-	-	-	(١٢,٦١٣)	هامش الخدمة التعاقدية (صافي الدخل/الخسارة)
٣٨,٣٦٥	١,٢٨١	٣٧,٠٨٤	-	-	<u>مصاريف خدمة التأمين</u>
١١,٤٧٠	-	١١,٤٧٠	-	-	المتكبدة في السنة الحالية، والمدفوع في السنة الحالية
٢٦,٨٩٥	١,٢٨١	٢٥,٦١٤	-	-	المتكبدة في السنة الحالية، والمطالبات تحت التسوية في نهاية السنة الحالية
(٣٧٥,٧٠٩)	١,٢٨١	٣٧,٠٨٤	-	(٤١٤,٠٧٤)	<u>نتيجة خدمة إعادة التأمين</u>
٢,٨٠٩	-	-	-	٢,٨٠٩	مصاريف/دخل تمويل إعادة التأمين - الربح أو الخسارة
(٣٧٢,٩٠٠)	١,٢٨١	٣٧,٠٨٤	-	(٤١١,٢٦٥)	إجمالي التغيرات في قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل
					<u>التدفقات النقدية</u>
٢,٧٤٥,٤٣٤	-	-	-	٢,٧٤٥,٤٣٤	الإقساط المدفوعة
(٩٠,٤٧٠)	-	(٩٠,٤٧٠)	-	-	استرداد المطالبات المستلمة من معيدي التأمين
٢,٦٥٤,٩٦٤	-	(٩٠,٤٧٠)	-	٢,٧٤٥,٤٣٤	إجمالي التدفقات النقدية
٢,٧٩٩,٢٦٩	٣٧,٢٥٥	٧٥٠,٩٨٨	-	٢,٠١١,٠٢٦	صافي موجودات / (مطلوبات) عقود إعادة التأمين كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣
٣,١٥٥,٤٤٠	٣٧,٢٥٥	٧٥٠,٩٨٨	-	٢,٣٦٧,١٩٧	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣
(٣٥٦,١٧١)	-	-	-	(٣٥٦,١٧١)	مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

١٠ - موجودات / مطلوبات عقود إعادة التأمين (تتمة)

١٠ - ب - نهج الرسوم المتغيرة ، إعادة التأمين (تتمة)

الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					
إجمالي	تعديل المخاطر	الالتزام عن المطالبات المتكبدة	مكوز الخسارة	الالتزام عن التغطية المتبقية	
١٨٢,٥٦٨	٢٦,٤٣١	٥٨٣,٣٣٧	-	(٤٢٧,٢٠٠)	صافي موجودات / (مطلوبات) عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٢
٦١٥,٣٥١	٢٦,٤٣١	٥٨٨,٩٢٠	-	-	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٢
(٤٣٢,٧٨٣)	-	(٥,٥٨٣)	-	(٤٢٧,٢٠٠)	مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٢
(٦٨٩,٨٥١)	-	-	-	(٦٨٩,٨٥١)	<u>إيرادات التأمين</u>
(٢٥,٦٤٢)	-	-	-	(٢٥,٦٤٢)	المطالبات المتوقع إستردادها للفترة
٣١,٥٩٥	-	-	-	٣١,٥٩٥	التغير في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية
(٦٤٥,٤٩٥)	-	-	-	(٦٤٥,٤٩٥)	تعديلات الخبرة
(٥٠,٣٠٩)	-	-	-	(٥٠,٣٠٩)	هامش الخدمة التعاقدية (صافي الدخل/الخسارة)
٤٣١,٦٨٦	٩,٥٤٣	٤٢٢,١٤٣	-	-	<u>مصاريف خدمة التأمين</u>
٢٣١,٢٦٩	-	٢٣١,٢٦٩	-	-	المتكبدة في السنة الحالية، والمدفوع في السنة الحالية
٢٠٠,٤١٧	٩,٥٤٣	١٩٠,٨٧٤	-	-	المتكبدة في السنة الحالية، والمطالبات تحت التسوية في نهاية السنة الحالية
(٢٥٨,١٦٥)	٩,٥٤٣	٤٢٢,١٤٣	-	(٦٨٩,٨٥١)	<u>نتيجة خدمة إعادة التأمين</u>
(٩٨,٧٤١)	-	-	-	(٩٨,٧٤١)	مصاريف/دخل تمويل إعادة التأمين - الربح أو الخسارة
(٣٥٦,٩٠٦)	٩,٥٤٣	٤٢٢,١٤٣	-	(٧٨٨,٥٩٢)	<u>إجمالي التغيرات في قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل</u>
٨٩٢,٦٥٠	-	-	-	٨٩٢,٦٥٠	<u>التدفقات النقدية</u>
٢٠١,١٠٦	-	(٢٠١,١٠٦)	-	-	الإقساط المدفوعة
(٦٩١,٥٤٣)	-	(٢٠١,١٠٦)	-	٨٩٢,٦٥٠	استرداد المطالبات المستلمة من معيدي التأمين
٥١٧,٢٠٥	٣٥,٩٧٤	٨٠٤,٣٧٤	-	(٣٢٣,١٤٣)	<u>إجمالي التدفقات النقدية</u>
٨٥٣,٢١٨	٣٥,٩٧٤	٨٠٤,٣٧٤	-	١٢,٨٧٠	صافي موجودات / (مطلوبات) عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(٣٣٦,٠١٣)	-	-	-	(٣٣٦,٠١٣)	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
					مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

١١- حق استخدام موجودات و مطلوبات عقود إيجار

١-١١ حق استخدام موجودات

يبين الجدول التالي حق استخدام موجودات الشركة:

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	
٣,٧٣٠,١٤٢	٨٤٤,١٩٣	٤,١٠٧,٣٠٩	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
-	٧,٠٨٩,٧٢٦	-	إضافات
(٢,٨٨٥,٩٤٩)	(٣,٨٢٦,٦١٠)	(٧٢٥,٣٠٧)	إطفاء
٨٤٤,١٩٣	٤,١٠٧,٣٠٩	٣,٣٨٢,٠٠٢	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

٢-١١ مطلوبات عقود إيجار

يبين الجدول التالي الحركة في مطلوبات عقود إيجار كما يلي:

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	ريال سعودي (غير مراجعة) (معدلة)	
٣,٣٦٢,٣٣١	٩٩٧,٨٠٤	٦,٠٩٢,٣٠٨	الرصيد الافتتاحي
-	٧,٠٨٩,٧٢٦	-	إضافات
٤٤٧,٢٦١	١,٦٥٩,٨٦٠	١١٢,١٩٧	تكلفة تمويل
(٢,٨١١,٧٨٨)	(٣,٦٥٥,٠٨٢)	(١,٤٨٥,٢٩٤)	مطلوبات عقود إيجار مدفوعة
٩٩٧,٨٠٤	٦,٠٩٢,٣٠٨	٤,٧١٩,٢١١	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

١٢- القطاعات التشغيلية

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

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

لم تطرأ أي تغييرات على أساس القطاعات أو أساس القياس لأرباح أو خسائر القطاع منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

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 وذمم 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.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

١٢ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

إن المعلومات المتعلقة بالقطاعات المقدمة إلى مجلس إدارة الشركة للقطاعات التي يتم الإبلاغ عنها لموجودات ومطلوبات الشركة الإجمالية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، 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

الإجمالي	الحماية والادخار	التقاعد الجماعي	الممتلكات والحوادث	المركبات	الطبي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢٢٢,٣٢١,٦٥٨	٤,٧١٣,٥٠٩	٥,٠٩٦,٤٥٨	٥٠,٥٧٣,٥٥١	١٦١,٩٣٨,١٤١	-
٤٤٤,١٨٥,٠٣٩	-	٤٧,٧٣١,٤٨٩	٣١٥,٥٥٦,٠٥٤	٢,١٦٩,٦٨٠	٧٨,٧٢٧,٨١٦
١,٦٦٩,٨٢٩,٩٨١					
٢,٣٣٦,٣٣٦,٦٧٨					
١,١٧٣,٢٤٦,٧٩٥	٤٨٦,٢٠٦,٥١٧	٥٢,٧٢١,٧٩٦	٣٣٦,٥٩٢,٠٣٧	٩٤,٢٧٤,٢٢٧	٢٠٣,٤٥٢,٢١٨
٢٦٣,١٨٥,١٠٧	-	٦,٣٢١,٠٢٩	١٥٠,٣١٣,٩٢١	٢,٨٩٨,٨٣٦	١٠٣,٦٥١,٨٢١
١٢٧,٨٢٤,١٤٣					
٧٧٢,٠٨٠,١٣٣					
٢,٣٣٦,٣٣٦,٦٧٨					

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ (غير مراجعة)  
الموجودات

موجودات عقود التأمين

موجودات عقود إعادة التأمين

موجودات غير موزعة

موجودات اخرى

إجمالي الموجودات

المطلوبات وحقوق الملكية

مطلوبات عقود التأمين

مطلوبات عقود إعادة التأمين

مطلوبات غير موزعة

حقوق الملكية

إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

الإجمالي	الحماية والادخار	التقاعد الجماعي	الممتلكات والحوادث	المركبات	الطبي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٨٢,٦٤٥,٦٨٣	٢٤٤,١٢٤	٢,٩٢٤,٧٣٦	٤٨,٦٠٦,٩١٩	٩٥,١٩٣,٤٦٩	٣٥,٦٧٦,٤٣٥
٤١٤,٩٤٥,٦٣٠	-	٣١,٤٥٣,٩٢٥	٢٨٩,٠٠٠,٧٦٣	٣,٠٤١,٧٨٨	٩١,٤٤٩,١٥٤
١,٥٢١,٧٧٧,٦٠٢					
٢,١١٩,٣٦٨,٩١٦					
١,٠٧٩,٠٩٢,٢١٦	٢٦٨,٦٠٠	٥٥٣,٣٥٩,١٧٨	٢٨٤,٨٣٨,٨٧٠	١١٨,٩٣٣,٦٩٨	١٢١,٦٩١,٨٧٠
١٦٦,٥٢٧,٦٠٠	-	٣١٥٤٥٢٥٢,٤١	٨٩٩٢١٧٧٨,٢٩	٣,٠٣٠,٨٦,٧٦٨	٤٢٠,٥٧٤,٨٢,٥٦
١٢٥,٠٠٤,٩٨٢					
٧٤٨,٧٤٤,١١٨					
٢,١١٩,٣٦٨,٩١٦					

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معدلة)

الموجودات

موجودات عقود التأمين

موجودات عقود إعادة التأمين

موجودات غير موزعة

موجودات اخرى

إجمالي الموجودات

المطلوبات وحقوق الملكية

مطلوبات عقود التأمين

مطلوبات عقود إعادة التأمين

مطلوبات غير موزعة

حقوق الملكية

إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

١٢ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

الطبي	المركبات	الممتلكات والحوادث	التقاعد الجماعي	الحماية والادخار	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
كما في ١ يناير ٢٠٢٢ (معدلة)					
<u>الموجودات</u>					
٤٩,٧٩٨	٨,٧١٦,٥١٢	٩٥,٩١٢,٤٧٤	-	٢٦٥,٩٢٩	١٠٤,٩٤٤,٧١٣
٤٥,٢٥٠,١٥٠	٧٨,١١٨	٥٠٥,٧٥٨,٩٦٨	٣٦,١٢٤,١٧٦	١٦,٥٠٩,٨٩٣	٦٠٣,٧٢١,٣٠٥
<u>موجودات غير موزعة</u>					
موجودات أخرى					
					١,٥٤٠,٤٣٧,٦٠٥
إجمالي الموجودات					
<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>					
٧٧,٠٣٠,٧٠٥	٥٠,٩٦٩,٢٦٣	٥٦٨,٥٥١,٦٢٥	٥٩,٤٩٢,٨٢٤	٥١٩,٨٩٥,٩١٥	١,٢٧٥,٩٤٠,٣٣٢
٥,٥٨٤	-	١٠٣,٠٦٦,٤٩٩	٢٨١,٥٠٨	١٥١,٢٧٦	١٠٣,٥٠٤,٨٦٧
مطلوبات غير موزعة					
حقوق الملكية					
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية					
					١٢٨,٣٠٤,١٤٢
٧٥٥,٨٣٠,٨٧٥					
٢,٢٤٩,١٠٣,٦٢٣					
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣					
الطبي	المركبات	الممتلكات والحوادث	التقاعد الجماعي	الحماية والادخار	الإجمالي
إيرادات التأمين					
٥١,٤٠١,٤٨٦	٦٤,٠٣٢,٩٨٣	٤٨,١٩٠,٩١٢	٢٠,٨٩٢,٣٦٦	٢٨٨,٣٦٩	١٨٤,٨٠٦,١١٦
(٣٨,٣٤٦,٤٢١)	(٦٦,٦٠٥,٣٣٠)	(٤٥,٢٦٦,٠٨٦)	(٢٧,٠٣١,١٤٧)	(٢٠,٩٢٨)	(١٧٧,٢٦٩,٩١٢)
١٣,٠٥٥,٠٦٥	(٢,٥٧٢,٣٤٦)	٢,٩٢٤,٨٢٦	(٦,١٣٨,٧٨١)	٢٦٧,٤٤١	٧,٥٣٦,٢٠٤
مخصص أقساط إعادة التأمين					
(٢٤,٠٢٨,٧٦٥)	(٥٢٣,٣٨٠)	(٢٧,٧٣١,٩٦٧)	(١٢,٥١٠,٩٨٥)	-	(٦٤,٧٩٥,٠٩٧)
١٩,٢٤٥,٤٥٢	(٤٠٠,١٢١)	٢٥,٢٩٧,١٧٤	١٧,١٣٣,٥٠٦	-	٦١,٢٧٦,٠١١
(٤,٧٨٣,٣١٣)	(٩٢٣,٥٠١)	(٢,٤٣٤,٧٩٤)	٤,٦٢٢,٥٢٢	-	(٣,٥١٩,٠٨٦)
نتيجة خدمة التأمين					
٨,٢٧١,٧٥٢	(٣,٤٩٥,٨٤٧)	٤٩٠,٠٣٢	(١,٥١٦,٢٦٠)	٢٦٧,٤٤٢	٤,٠١٧,١١٨
إيرادات الفوائد من الموجودات المالية الغير					
مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو					
الخسارة					
-	-	-	-	١٠,٢٠١,٦١٢	١٠,٢٠١,٦١٢
صافي الخسارة على الاستثمار المقاسة بالقيمة					
(٤٥٦,١٢١)	(٢٢٧,٧٥٣)	(٥٤,٤١٣)	-	-	(٧٣٨,٢٨٧)
العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
٩,١٥٩,٢٣٢	٤,٥٧٣,٤٤٠	٩٦٨,١٦٦	١٢٤,٤٧٦	-	١٤,٨٢٥,٣١٤
دخل استثمارات أخرى					
٨,٧٠٣,١١١	٤,٣٤٥,٦٨٧	٩١٣,٧٥٣	١٢٤,٤٧٦	١٠,٢٠١,٦١٢	٢٤,٢٨٨,٦٣٩
صافي دخل الاستثمار					
٢,٨٠٢,٩٢٤	(٦٤٨,٧٨١)	(٥,٧٤٣,٥٧١)	(١٠,٤٤٧,٩٠٨)	٥,٥٠٨	(١٤,٠٣١,٨٢٨)
(٢,٧٣٨,٧٢٥)	(٧٠)	٥,٤٥٧,٥٤٧	١٥١,٥٥٠	-	٢,٨٧٠,٣٠٢
٦٤,١٩٩	(٦٤٨,٨٥١)	(٢٨٦,٠٢٤)	(١٠,٢٩٦,٣٥٩)	٥,٥٠٨	(١١,١٦١,٥٢٦)
مصرفات التمويل من عقود التأمين					
دخل التمويل من عقود إعادة التأمين					
صافي مصرفات تمويل التأمين					
(٢,٦٢٣,٥١٣)	-	-	-	-	(٢,٦٢٣,٥١٣)
مصاريف أخرى					
صافي الدخل للسنة قبل التخصيص، الزكاة					
١٤,٤١٥,٥٤٩	٢٠٠,٩٨٩	١,١١٧,٧٦١	(١١,٦٨٨,١٤٢)	١٠,٤٧٤,٥٦٢	١٤,٥٢٠,٧١٨
وزريبة الدخل					

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

١٢ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

الطبي	المركبات	الممتلكات والحوادث	التقاعد الجماعي	الحماية والادخار	الإجمالي
-	٣٢,٧٣٧,١٦٨	٢,٦٢٣,٥٤٨	٧,٥٣٠	١٠,٤٦٨,٠٧٥	٤٥,٨٣٦,٣٢١
إجمالي الأقساط المكتتبة - تجزئة					
٧٣,٢٣١,٤٦٦	٥٠,٢٥٦,٤٨١	٤٢,٥٩٤,٥٥٦	١,٩٠٠,٧٨٦	٧,٣٨٠,٠٥٩	١٧٥,٣٦٣,٣٤٨
إجمالي الأقساط المكتتبة - شركات					
-	١,٦٨٥,٢٩٥	١,١٥٣,٥٢٢	-	-	٢,٨٣٨,٨١٧
إجمالي الأقساط المكتتبة - شركات صغيرة جدا					
-	١١,٣٩٤,٩٢١	٣,٣٥٤,٩٦٢	٢٠,٣٦١	-	١٤,٧٧٠,٢٤٤
إجمالي الأقساط المكتتبة - شركات صغيرة					
-	١٧,٤٥٢,٤٠٨	٧,٢٦٢,٩٢١	٤٥٠,٧٣٢	-	٢٥,١٦٦,٠٦١
إجمالي الأقساط المكتتبة - شركات متوسطة					
٧٣,٢٣١,٤٦٦	١١٣,٥٢٦,٢٧٣	٥٦,٩٨٩,٥٠٩	٢,٣٧٩,٤٠٩	١٧,٨٤٨,١٣٣	٢٦٣,٩٧٤,٧٩١
إجمالي الأقساط المكتتبة					
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢					
الطبي	المركبات	الممتلكات والحوادث	التقاعد الجماعي	الحماية والادخار	الإجمالي
إيرادات التأمين	٤٩,٥٨٦,٨٥٨	٥٦,٥٨٠,٨٢٤	٢٣,٢٩٠,٥٤٧	٣,٦٨٣,٧٨٩	١٨٢,٤٧٢,٠٧٢
مصاريف خدمة التأمين	(٥٧,٩٣٠,١٣٩)	(٢٠,٤٠٢,٦٣٨)	(١٩,٩٥٢,١٣٣)	(٥,٣٤٣,٧٤٥)	(١٥٠,٣٣٣,٧٢٩)
نتيجة خدمات التأمين قبل عقود إعادة التأمين	(٨,٣٤٣,٢٨٠)	٣٦,١٧٨,١٨٦	٣,٣٣٨,٤١٣	(١,٦٥٩,٩٥٦)	٣٢,١٣٨,٣٤٣
مخصص أقساط إعادة التأمين	(٤٣٦,٣٨٤)	(٣٦,٤٤٤,٠٧٦)	(١٦,٢٣٧,٧٨٦)	(٢١٠,٩٦٣)	(٧٧,٦٢٢,٩٨٧)
المبالغ المستردة من معيدي التأمين	(٣٥,٠٠٩)	٥,٥٣٠,٧٥٨	١٣,٢٥٢,١٢٠	١٧٠,٦٢١	٤٠,٩١٤,٧٨٦
صافي مصاريف عقود إعادة التأمين	(٤٧١,٣٩٢)	(٣٠,٩١٣,٣١٨)	(٣,٠٣٢,٦٦٦)	(٤٠,٣٤٢)	(٣٦,٧٠٨,٢٠١)
نتيجة خدمة التأمين	(٨,٨١٤,٦٧٣)	٥,٢٦٤,٨٦٨	٣٠٥,٧٤٧	(١,٧٠٠,٢٩٧)	(٤,٥٦٩,٨٥٨)
إيرادات الفوائد من الموجودات المالية الغير					
مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو					
الخسارة					
صافي الخسارة على الاستثمار المقاسة بالقيمة	(١,٣٥٢,٨٨٦)	(٦٣٣,٢٢٦)	(٤٨,٢٨٦)	-	(٢,٣٦٣,٤٠٥)
العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤,٥٨٠,٤٨٣	٢,١٤٣,٩٢١	١٦٣,٤٨٤	-	٨,٠٠١,٨١٠
دخل استثمارات أخرى	٣,٢٢٧,٥٩٧	١,٥١٠,٦٩٥	١١٥,١٩٨	١٤,٣٠٨,٤٤٦	١٩,٩٤٦,٨٥١
صافي دخل الاستثمار	٧٨٤,٩١٦	٣,٢٢٧,٥٩٧	١١٥,١٩٨	١٤,٣٠٨,٤٤٦	١٩,٩٤٦,٨٥١
مصروفات التمويل من عقود التأمين	(٢٤٩,٠١٥)	(٢,٩٣٦,٠٤٤)	(٨٧,١٠٣)	(١٤,٣٠٩,٤٠١)	(١٧,٦٨٦,٣٥٤)
دخل التمويل من عقود إعادة التأمين	١٦,٩٧٤	٢,٨١٩,١٦٥	٦٦,١٩٦	(١٦,١٩٤)	٢,٩٤٢,٦٨٦
صافي مصروفات تمويل التأمين	(٢٣٢,٠٤١)	(١١٦,٨٧٩)	(٢٠,٩٠٧)	(١٤,٣٢٥,٥٩٥)	(١٤,٧٤٣,٦٦٨)
مصاريف أخرى	-	-	-	-	(٢,٠٩٢,٠٤٦)
صافي الدخل للسنة قبل التخصيص، الزكاة	(٥,٨١٩,١١٧)	٦,٦٥٨,٦٨٤	٤٠٠,٠٣٨	(١,٧١٧,٤٤٦)	(١,٤٥٨,٧٢١)
وضريبة الدخل	(٩٨٠,٨٧٩)				





شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

١٣ - المعاملات والارصدة مع الأطراف ذوي العلاقة والمساهمين الآخرين (تتمة)

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

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين خلال الفترة:

أعضاء مجلس الإدارة		كبار المدراء التنفيذيين		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٢,٠٧١,٦٣١	-	٢,٠٧١,٦٣١	٣١ مارس ٢٠٢٣
١٢٢,٢٥٠	-	-	-	رواتب وتعويضات
٢٦٦,٤١٢	-	-	-	بدلات
-	٢٠٩,٠١٥	-	٢٠٩,٠١٥	مكافأة سنوية
٣٨٨,٦٦٢	٢,٢٨٠,٦٤٦	-	-	التزامات نهاية الخدمة
<hr/>				
أعضاء مجلس الإدارة		كبار المدراء التنفيذيين		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٩٢٦,٠٩٧	-	٩٢٦,٠٩٧	٣١ مارس ٢٠٢٢
١١٠,٢٥٠	٤,٥٠٠	-	٤,٥٠٠	رواتب وتعويضات
٢٧٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	-	٢٥,٠٠٠	بدلات
-	٨٣,٠٢٦	-	٨٣,٠٢٦	مكافأة سنوية
٣٨٥,٢٥٠	١,٠٣٨,٦٢٣	-	-	التزامات نهاية الخدمة

١٤ - الزكاة وضريبة الدخل

فيما يلي ملخص لرأس مال الشركة ونسب الملكية:

١ يناير ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ مارس ٢٠٢٣		
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
٣١٨,٥٤٠,٠٠٠	٥٣,٠٩%	٣١٨,٥٤٠,٠٠٠	٥٣,٠٩%	٣١٨,٥٤٠,٠٠٠	٥٣,٠٩%	المساهمون غير السعوديين
٢٨١,٤٦٠,٠٠٠	٤٦,٩١%	٢٨١,٤٦٠,٠٠٠	٤٦,٩١%	٢٨١,٤٦٠,٠٠٠	٤٦,٩١%	المساهمون السعوديون ودول مجلس التعاون الخليجي
٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢، يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٦٠ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل منها وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٦٠ مليون سهم بقيمة ١٠ 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.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

١٤ - الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

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

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
١٤,٧٩٤,٢٠٢	١٥,٧٧٩,٨٤٨	١٨,٣٠٢,٤٥٤	مخصص الزكاة
٦,٣٢٦,٥٣٠	١١,٧١٠,٩٣٣	١٣,٧٠٥,٦٤٣	مخصص ضريبة الدخل
٢١,١٢٠,٧٣٢	٢٧,٤٩٠,٧٨١	٣٢,٠٠٨,٠٩٧	

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

٣١ مارس ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣
ريال سعودي (غير مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)
٢,١٦٢,٥٥٥	٢,٥٢٢,٦٠٦
١٥٥,٩٨١	١,٩٩٤,٧١٠
٧٦,٩٤٠	(٦١٢,٧٣٨)
٢,٣٩٥,٤٧٦	٣,٩٠٤,٥٧٨

الزكاة لفترة الثلاثة أشهر  
ضريبة الدخل لفترة الثلاثة أشهر:  
- الضريبة الحالية  
- الضريبة المؤجلة

وضع الربوط:

خلال عام ٢٠٢٠، رفعت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ضريبة القيمة المضافة لعامي ٢٠١٨ و ٢٠١٩ وطالبت بضرية القيمة المضافة الإضافية بمبلغ ٤٥,٩ مليون ريال سعودي. قامت الشركة بسداد مبلغ ٤٥,٩ مليون ريال سعودي مع الهيئة لتجنب أي غرامات. قدمت الشركة اعتراضات على الربط من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. قبلت الهيئة الاعتراض جزئياً و قدمت الشركة استئنافاً للمبلغ المتبقي وقدره ٢٧,٨ مليون ريال سعودي (يظهر ضمن المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى) إلى الأمانة العامة للجان الضريبية ("الأمانة"). تم الاستماع إلى القضية في يوليو ٢٠٢١ حيث حكمت الأمانة العامة للجان الضريبية لصالح الهيئة. بعد مراجعة الحكم / الأسباب النهائية لقرار الأمانة العامة للجان الضريبية، قررت الشركة استئناف القضية أمام المستوى الثاني من الأمانة العامة للجان الضريبية، تم تقديم الاستئناف في ١٠ أكتوبر ٢٠٢١. عقدت الأمانة جلسة الاستماع في أغسطس ٢٠٢٢ بغياب الشركة وأصدرت حكمها. ووفقاً لقرار الأمانة، فقد ألغى المستوى الثاني من الأمانة قرار المستوى الأول من الأمانة وحكم لصالح الشركة فيما يتعلق ببند الشراء المتنازع عليها والبالغ ١٩,٢ مليون ريال سعودي. أما بالنسبة لبند المبيعات المتنازع عليه والبالغ ٨,٥ مليون ريال سعودي، فقد رفض المستوى ٢ من الأمانة استئناف الشركة.

لاسترداد المبلغ للجزء المقبول من الاستئناف، ستبدأ الشركة عملية طلب استرداد من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك والتي يجب إجراؤها قبل تاريخ وصول الفترة الضريبية التي تم الاستئناف ضدها إلى خمس سنوات. بدلاً من ذلك، ستقوم هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بإدراج المبلغ المستحق للشركة كرسيد مُرحل لتستخدمه الشركة في الأمور الضريبية. ستمضي الشركة في تقديم طلب إعادة نظر إلى الأمانة العامة للجان الضريبية فيما يتعلق ببند البيع المتنازع عليه والذي فُقد على أساس أن الحكم الشفوي أثناء جلسة الاستماع قد صدر في غياب الشركة.

قدمت الشركة إقرارات الزكاة وضريبة الدخل لجميع السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠٢٠. أنهت الشركة وضع الزكاة والضرائب لجمع السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠٢٠.

تم إصدار الربط الضريبي والزكوي النهائي للأعوام من ٢٠١٥ إلى ٢٠١٨ من قبل هيئة الزكاة والضرائب والجمارك خلال ٢٠٢٠ والذي نتج عنه التزام زكوي وضريبي إضافي بمبلغ ١٣,٧ مليون ريال سعودي ناشئ بشكل رئيسي من عدم خصم الاستثمارات طويلة الأجل من وعاء الزكاة. تقدمت الشركة باستئناف ضد هذا الربط إلى الأمانة العامة للجان الضريبية ("الأمانة") المستوى الأول. تم النظر في القضية مؤخراً في أغسطس ٢٠٢٢ حيث حكمت الأمانة العامة للجان الضريبية لصالح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. قدمت الشركة استئنافاً إلى الأمانة العامة للجان الضريبية المستوى ٢ والذي لا يزال قيد المراجعة مع لجنة المستوى ٢. احتسبت الشركة التزام الزكاة وضريبة الدخل الإضافي في المخصص في القوائم المالية. لم تصدر هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بعد ربط الضريبة والزكاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٢.

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

١٥- رأس المال و ربحية السهم الواحد

١-١٥ رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به والمصدر من ٦٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٦٠ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ : ٦٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٦٠ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم). قام المساهمون المؤسسين للشركة بالإكتتاب ودفع مبلغ ٣٩ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل ٦٥٪ من أسهم رأس مال الشركة، وبالنسبة للأسهم المتبقية والبالغة ٢١ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد قد تم أكتتابها من قبل الجمهور. إن هيكل المساهمة للشركة على النحو التالي. يخضع المساهمين في الشركة للزكاة وضريبة الدخل.

٣١ مارس ٢٠٢٣

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

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

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

١ يناير ٢٠٢٢

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

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

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

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

١٥-٢ الربحية للسهم الواحد

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

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مارس ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣
(معدلة)	
(٣,٨٥٤,١٩٧)	٩,٦٠٢,٩٢٧
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠
(٠,٠٦٤)	٠,١٦٠

الدخل للفترة  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم  
ربحية السهم

١٦- إدارة المخاطر  
إدارة رأس المال

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

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

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

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

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

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

شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

١٦- 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.

١٧- اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الشركة في ٢٦ ذو القعدة ١٤٤٤ هـ (الموافق ١٥ يونيو ٢٠٢٣).

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

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

**FOR THE THREE MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

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

**UNAUDITED CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
FOR THE THREE MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

---

<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 CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION	7-51

## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT ON REVIEW OF CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

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

#### INTRODUCTION

We have reviewed the accompanying condensed interim statement of financial position of Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company (the "Company") as of 31<sup>st</sup> March 2023 and the related condensed interim statements of income, comprehensive income, cash flows and changes in equity and cash flows for the three-month period then ended and other explanatory notes (the "condensed interim financial information"). Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim financial information in accordance with International Accounting Standard 34 - "Interim Financial Reporting" ("IAS 34") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial information based on our review.

#### SCOPE OF REVIEW

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

#### CONCLUSION

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

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



**Ali H. Al Basri**  
Certified Public Accountant  
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: 9 July 2023

Corresponding to: 21 Dhu'l-Hijjah 1444AH

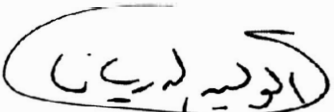




**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY  
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)  
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

		<b>March 31, 2023</b> <i>(Unaudited)</i>	<i>December 31, 2022</i> <i>(Unaudited)</i>	<i>January 1, 2022</i> <i>(Unaudited)</i>
		<b>SR</b>	<b>SR</b> <i>(Restated)</i>	<b>SR</b> <i>(Restated)</i>
<b>ASSETS</b>				
Cash and cash equivalents	4	195,808,652	194,590,855	160,813,072
Prepaid expenses and other assets		196,151,608	128,701,818	202,209,213
Insurance contract assets	9a, 9b	222,321,658	182,645,683	104,944,713
Reinsurance contract assets	10a, 10b	444,185,039	414,945,630	603,721,305
Financial assets for unit linked contracts		486,102,419	487,049,866	515,227,924
Investments	5	712,193,901	630,735,047	587,854,117
Right-of-use assets	11.1	3,382,002	4,107,309	844,193
Deferred tax asset	6	5,992,892	7,051,465	3,940,570
Property and equipment		7,168,901	7,159,521	7,968,658
Statutory deposit		60,000,000	60,000,000	60,000,000
Accrued income on statutory deposit		3,029,606	2,381,722	1,579,858
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>2,336,336,678</b>	<b>2,119,368,916</b>	<b>2,249,103,623</b>
<b>LIABILITIES</b>				
Insurance contract liabilities	9a, 9b	1,173,246,795	1,079,092,216	1,275,940,332
Reinsurance contract liabilities	10a, 10b	263,185,607	166,527,600	103,504,867
Accrued expenses and other liabilities		68,985,984	69,658,377	71,098,333
Lease liabilities	11.2	4,719,211	6,092,308	997,804
Employees' end-of-service obligations		19,081,245	19,381,794	19,030,822
Zakat and income tax	14	32,008,097	27,490,781	21,120,732
Accrued income payable to SAMA		3,029,606	2,381,722	1,579,858
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>1,564,256,545</b>	<b>1,370,624,798</b>	<b>1,493,272,748</b>
<b>EQUITY</b>				
Share capital	15	600,000,000	600,000,000	600,000,000
Share premium		16,310,624	16,310,624	16,310,624
Statutory reserve		25,851,362	25,851,362	21,867,493
Retained earnings		82,774,233	73,171,306	64,957,779
Fair value reserve for investments		41,993,461	27,895,269	47,787,620
Actuarial reserve for employees' end-of-service obligations		2,241,846	2,241,846	3,392,704
Other reserves		2,908,607	3,273,711	1,514,655
<b>TOTAL EQUITY</b>		<b>772,080,133</b>	<b>748,744,118</b>	<b>755,830,875</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>		<b>2,336,336,678</b>	<b>2,119,368,916</b>	<b>2,249,103,623</b>
<b>CONTINGENCIES AND COMMITMENTS</b>				
	7			

  
Anuj Agarwal  
Chief Executive Officer


  
Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman

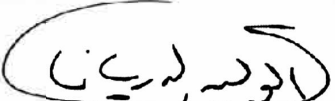
  
Hani Al Bukhaitan  
Chief Financial Officer

The accompanying notes 1 to 17 form an integral part of these interim condensed financial information

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

	Note	<i>For the three-months period ended</i>	
		<i>March 31, 2023 (Unaudited) SR</i>	<i>March 31, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>
Insurance revenue	9a,9b	184,806,116	182,472,072
Insurance service expenses	9a,9b	(177,269,912)	(150,333,729)
<b>Insurance service result before reinsurance contracts</b>		<b>7,536,204</b>	<b>32,138,343</b>
Allocation of reinsurance premiums	10a,10b	(64,795,097)	(77,622,987)
Amounts recoverable from reinsurance	10a,10b	61,276,011	40,914,786
<b>Net expenses from reinsurance contracts</b>		<b>(3,519,086)</b>	<b>(36,708,201)</b>
<b>Insurance service result</b>		<b>4,017,118</b>	<b>(4,569,858)</b>
Interest revenue from financial assets not measured at FVTPL		10,201,612	14,308,446
Net loss on investment measure at FVTPL		(738,287)	(2,363,405)
Other investment income		14,825,314	8,001,810
<b>Net investment income</b>		<b>24,288,639</b>	<b>19,946,851</b>
Finance expenses from insurance contracts	9a,9b	(14,031,828)	(17,686,354)
Finance income from reinsurance contracts	10a,10b	2,870,302	2,942,686
<b>Net insurance finance expenses</b>		<b>(11,161,526)</b>	<b>(14,743,668)</b>
Other expenses		(2,623,513)	(2,092,046)
<b>NET INCOME / (LOSS) FOR THE PERIOD BEFORE ATTRIBUTION AND ZAKAT AND INCOME TAX</b>		<b>14,520,718</b>	<b>(1,458,721)</b>
Surplus attributed to the insurance operations		(1,013,213)	-
<b>NET INCOME / (LOSS) FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS BEFORE ZAKAT AND INCOME TAX</b>		<b>13,507,505</b>	<b>(1,458,721)</b>
Provision for zakat and tax	14	(3,904,578)	(2,395,476)
<b>NET INCOME / (LOSS) FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS AFTER ZAKAT AND INCOME TAX</b>		<b>9,602,927</b>	<b>(3,854,197)</b>
<b>Earnings / (loss) per share</b>			
Basic and diluted earnings / (loss) per share	15.2	0.160	(0.064)

  
Anuj Agarwal  
Chief Executive Officer

  
Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman

  
Hani Al Bukhaitan  
Chief Financial Officer

The accompanying notes 1 to 17 form an integral part of these interim condensed financial information

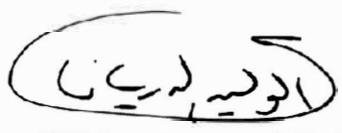
**ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY  
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

---

**INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**

	Note	<i>For the three-months period ended</i>	
		<i>March 31, 2023 (Unaudited) SR</i>	<i>March 31, 2022 (Unaudited) SR (restated)</i>
Net income / (loss) for the period attributable to the shareholders after zakat and income tax		9,602,927	(3,854,197)
<b>Other comprehensive income / (loss)</b>			
<i>Items that may be recycled to interim statement of income in subsequent periods</i>			
- Net change in fair value	5	15,769,503	(13,802,972)
- Deferred tax relating to change in fair value	6	(1,671,311)	1,665,938
Change in insurance finance reserves		(365,104)	1,514,638
<b>Total comprehensive income / (loss) for the period</b>		<b>23,336,015</b>	<b>(14,476,593)</b>

  
Anuj Agarwal  
Chief Executive Officer

  
Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman

  
Hani Al Bukhaitan  
Chief Financial Officer

---

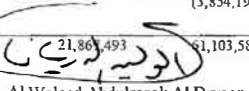
The accompanying notes 1 to 17 form an integral part of these interim condensed financial information

**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	Other reserves SR	Total SR
Balance as at 1 January 2023 (audited)	600,000,000	16,310,624	25,851,362	68,107,765	2,241,846	(12,634,667)	-	699,876,930
Transition adjustment on initial application of IFRS 17 (Note 3.2.4)	-	-	-	10,812,321	-	-	3,273,711	14,086,032
Transition adjustment on initial application of IFRS 9 (Note 3.3.4)	-	-	-	(6,359,799)	-	45,344,627	-	38,984,828
Deferred tax	-	-	-	611,019	-	(4,814,691)	-	(4,203,672)
Balance as at 1 January 2023 (unaudited) - Restated	600,000,000	16,310,624	25,851,362	73,171,306	2,241,846	27,895,269	3,273,711	748,744,118
<b>Comprehensive income / (loss) for the period</b>								
Net income for the period attributable to shareholders after zakat and income tax	-	-	-	9,602,927	-	-	-	9,602,927
Changes in fair values of FVOCI investments	-	-	-	-	-	15,769,503	-	15,769,503
Deferred tax relating to change in fair value	-	-	-	-	-	(1,671,311)	-	(1,671,311)
Other reserves	-	-	-	-	-	-	(365,104)	(365,104)
Total comprehensive income / (loss) for the period	-	-	-	9,602,927	-	14,098,192	(365,104)	23,336,015
Balance as at 31 March 2023 (unaudited)	600,000,000	16,310,624	25,851,362	82,774,233	2,241,846	41,993,461	2,908,607	772,080,133
Balance as at 1 January 2022 (audited)	600,000,000	16,310,624	21,867,493	52,172,287	3,392,704	17,549,916	-	711,293,024
Transition adjustment on initial application of IFRS 17 (Note 3.2.4)	-	-	-	12,014,907	-	-	1,514,655	13,529,562
Transition adjustment on initial application of IFRS 9 (Note 3.3.4)	-	-	-	906,467	-	33,829,747	-	34,736,214
Deferred tax	-	-	-	(135,882)	-	(3,592,043)	-	(3,727,925)
Balance as at 1 January 2022 (unaudited) - Restated	600,000,000	16,310,624	21,867,493	64,957,779	3,392,704	47,787,620	1,514,655	755,830,875
<b>Comprehensive income / (loss) for the period</b>								
Net loss for the period attributable to shareholders after zakat and income tax	-	-	-	(3,854,197)	-	-	-	(3,854,197)
Changes in fair values of FVOCI investments	-	-	-	-	-	(13,802,972)	-	(13,802,972)
Deferred tax relating to change in fair value	-	-	-	-	-	1,665,938	-	1,665,938
Other reserves	-	-	-	-	-	-	1,514,638	1,514,638
Total comprehensive (loss) / income for the period	-	-	-	(3,854,197)	-	(12,137,034)	1,514,638	(14,476,593)
Balance as at 31 March 2022 (unaudited) (restated)	600,000,000	16,310,624	21,867,493	61,103,582	3,392,704	35,650,586	3,029,293	741,354,282

  
Amr Al-Ansari  
Chief Executive Officer

  
Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman

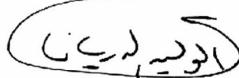
  
Hani Al Bukhaitan  
Chief Financial Officer

The accompanying notes 1 to 17 form an integral part of these interim condensed financial information

ALLIANZ SAUDI FRANSI COOPERATIVE INSURANCE COMPANY  
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)  
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023

	Note	<i>For the three-months period ended</i>	
		<i>March 31, 2023</i> <i>(Unaudited)</i> SR	<i>March 31, 2022</i> <i>(Unaudited)</i> SR <i>(restated)</i>
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
Net income / loss for the period before attribution and zakat and <i>Adjustments for non-cash and other items:</i>		13,507,505	(1,458,721)
Depreciation of property and equipment		960,625	941,200
Amortisation of investments premium	5	(20,699)	121,564
Amortization of right of use assets	11.1	725,307	725,307
Gain on sale of property and equipment		-	(1,038,912)
Net loss on investment measured at FVTPL		738,287	2,363,405
Net impairment loss on financial assets		105,561	71,623
Provision for end-of-service obligations		851,090	812,641
Finance cost on lease liabilities	11.2	112,197	1,229,606
Unrealised gain on unit linked investments		(9,033,505)	(13,225,538)
		7,946,368	(9,457,825)
<b>Changes in operating assets and liabilities:</b>			
Financial assets for unit linked contracts		9,980,952	4,159,018
Prepaid expenses and other assets		(67,449,790)	(63,938,666)
Accrued expenses and other liabilities		(672,393)	(13,478,341)
Insurance contract assets		(39,675,975)	103,709,353
Reinsurance contract assets		(29,239,409)	108,607,973
Insurance contract liabilities		94,154,579	(77,777,807)
Reinsurance contract liabilities		96,658,007	(55,408,122)
Changes in other reserve		(365,104)	1,514,638
		71,337,235	(2,069,779)
End-of-service obligations paid		(1,151,639)	(1,439,594)
Net cash generated from / (used in) operating activities		70,185,596	(3,509,373)
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>			
Purchase of investments	5	(120,262,500)	(81,250,000)
Proceeds from sales of investments	5	53,750,000	48,687,500
Purchase of property and equipment		(970,005)	-
Net cash used in investing activities		(67,482,505)	(32,562,500)
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>			
Lease rental paid		(1,485,294)	(1,485,294)
Net cash used in financing activities		(1,485,294)	(1,485,294)
<b>NET CHANGE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>			
		1,217,797	(37,557,167)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		194,590,855	160,813,072
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD</b>		<b>195,808,652</b>	<b>123,255,905</b>
<b>Non-cash information:</b>			
Changes in fair value of investments measured at FVOCI	5	(15,769,503)	13,802,972
Deferred income tax	6	(1,671,311)	(1,665,938)

  
Anuj Agarwal  
Chief Executive Officer

  
Al Waleed Abdulrazak Al Dryaan  
Chairman

  
Hani Al Bukhaitan  
Chief Financial Officer

The accompanying notes 1 to 17 form an integral part of these interim condensed financial information

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

---

**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 condensed interim financial information of the Company have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 - Interim Financial Reporting (“IAS 34”) as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncement issued by Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (“SOCPA”). This is the first set of the Company’s condensed interim financial information in which IFRS 17 - Insurance Contracts (“IFRS 17”) and IFRS 9 - Financial Instruments (“IFRS 9”) as endorsed in Kingdom of Saudi Arabia have been applied and the resultant changes to the significant judgments, estimates and accounting policies are described in Note 3. Comparative information was restated due to the adoption of IFRS 17 and IFRS 9.

As required by the Saudi Arabian Insurance Regulations (the Implementation Regulations), the Company maintains separate books of accounts for “Insurance Operations” and “Shareholders’ Operations”. Accordingly, assets, liabilities, revenues and expenses clearly attributable to either operation, are recorded in the respective accounts.

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

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

In preparing the Company's financial information in compliance with IFRS as endorsed in KSA, the balances and transactions of the insurance operations are amalgamated and combined with those of the shareholders' operations. Inter-operation balances, transactions and unrealized gains and losses, if any, are eliminated in full during amalgamation. The accounting policies adopted for the insurance operations and shareholders' operations are uniform for like transactions and events in similar circumstances.

The condensed interim financial information may not be considered indicative of the expected results for the full year.

The condensed interim financial information is prepared under the going concern basis and the historical cost convention, except for the measurement of investments at their fair value and defined benefits obligations, which are recognised at the present value of future obligation using Projected Unit Credit Method. The Company's statement of financial position is presented in order of liquidity. Except for property and equipment, intangible assets, investments, statutory deposit and warranty and engineering related insurance and reinsurance contracts, all other assets and liabilities are of short-term nature, unless, stated otherwise. The current and non-current classification of the assets and liabilities have not changed since the year ended December 31, 2022.

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.

The condensed interim financial information does not include all of the information required for complete set of annual financial statements and should be read in conjunction with the annual financial statements as of and for the year ended December 31, 2022. Comparative information was restated due to the adoption of IFRS 17 - Insurance Contracts ("IFRS 17") and IFRS 9 - Financial Instruments ("IFRS 9"). Therefore, comparative information was restated accordingly to maintain comparability. Refer to Note 3 for more details.

The condensed interim financial information is expressed in Saudi Arabian Riyals (SAR), which is also the functional currency of the Company. All financial information presented in SAR has been rounded to the nearest thousands, except where otherwise indicated.

## **3. Significant accounting policies**

### **3.1 New IFRS, International Financial Reporting and Interpretations Committee's interpretations (IFRIC) and amendments thereof, adopted by the Company**

The accounting policies used in the preparation of this condensed interim financial information are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended December 31, 2022 except as explained below:

A number of new or amended standards became applicable for the current reporting period and the Company had to change its accounting policies as a result of adopting the following standards:

- a) IFRS 17 Insurance contracts ("IFRS 17"), and
- b) IFRS 9 Financial Instruments ("IFRS 9").

The new accounting policies and the impact of the adoption of these new standards are disclosed in Note 3.2.

### 3. Significant accounting policies (continued)

#### 3.1 New IFRS, International Financial Reporting and Interpretations Committee's interpretations (IFRIC) and amendments thereof, adopted by the Company (continued)

A number of other amendments became applicable for the current reporting period i.e. for reporting periods beginning on or after January 01, 2023. The Company did not have to change its accounting policies or make retrospective adjustments as a result of adopting these amendments which are described below:

<u>Interpretation</u>	<u>Description</u>
IAS 1	<i>Classification of Liabilities as Current or Non-current – Amendments to IAS 1</i>
IAS 12	<i>Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction</i>
<i>Narrow scope amendments to IAS 1, IFRS Practice Statement 2 and IAS 8</i>	<i>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.</i>

Certain new interpretations issued but not yet effective up to the date of issuance of the Company's condensed interim financial information are listed below. The listing is of interpretations issued, which the Company reasonably expects to be applicable at a future date. Management is in the process of assessing the impact of such new interpretations on its financial statements. The Company intends to adopt these interpretations when they are effective.

<u>Interpretation</u>	<u>Description</u>	<u>Effective from periods beginning on or after the following date</u>
IFRS 16	<i>Lease liability in a sale and leaseback – Amendments to IFRS 16</i>	<i>January 1, 2024</i>
IFRS 10 and IAS 28	<i>Sale or contribution of assets between investor and its associate or joint venture (amendments to IFRS 10 and IAS 28)</i>	<i>Available for optional adoption / effective date deferred indefinitely</i>

#### 3.2 IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 replaces IFRS 4 Insurance Contracts for annual periods on or after January 1, 2023. The Company has restated comparative information for 2022 applying the full retrospective transition approach prescribed in the standard. The nature of the changes in accounting policies can be summarised, as follows:

##### 3.2.1 Changes in accounting policies:

IFRS 17 establishes principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts, reinsurance contracts and investment contracts with direct participation features ("DPF").

##### i. Classification and summary of measurement models

The Company issues insurance contracts that transfer insurance risk. Insurance contracts are those contracts where the insurer accepts significant insurance risk from the policyholder by agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event adversely affects the policyholder. As a general guideline, the Company defines significant insurance risk as the possibility of having to pay benefits on the occurrence of an insured event that are at least 10% more than the benefits payable if the insured event did not occur.



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

#### **3.2 IFRS 17 Insurance Contracts (continued)**

##### **3.2.1 Changes in accounting policies (continued)**

i. Classification and summary of measurement models (continued)

The Company issues non-life insurance to individuals and businesses. Non-life insurance products offered include marine, property, motor, engineering, accident & liability and term life. These products offer protection of policyholder's assets and indemnification of other parties that have suffered damage as a result of a policyholder's accident.

In the normal course of business, the Company uses reinsurance to mitigate its risk exposures. A reinsurance contract transfers significant risk if it transfers substantially all of the insurance risk resulting from the insured portion of the underlying insurance contracts, even if it does not expose the reinsurer to the possibility of a significant loss.

None of the insurance contracts issued by the Company contain embedded derivatives, investment components or any other goods and services.

ii. Level of aggregation

The Company identifies portfolios of insurance contracts. Each portfolio comprises contracts that are subject to similar risks and managed together, and is divided into three groups:

- Any contracts that are onerous on initial recognition;
- Any contracts that, on initial recognition, have no significant possibility of becoming onerous subsequently; and
- Any remaining contracts in the portfolio.

The portfolios are further divided by year of issue.

Portfolios of reinsurance contracts held are assessed for aggregation separately from portfolios of insurance contracts issued. Applying the grouping requirements to reinsurance contracts held, the Company aggregates reinsurance contracts held concluded within a calendar year (annual cohorts) into groups of: (i) contracts for which there is a net gain at initial recognition, if any; (ii) contracts for which, at initial recognition, there is no significant possibility of a net gain arising subsequently; and (iii) remaining contracts in the portfolio, if any.

Reinsurance contracts held are assessed for aggregation requirements on an individual contract basis. The Company tracks internal management information reflecting historical experiences of such contracts' performance. This information is used for setting pricing of these contracts such that they result in reinsurance contracts held in a net cost position without a significant possibility of a net gain arising subsequently.

The Company assumes that no contracts are onerous at initial recognition, unless facts and circumstances indicate otherwise. If facts and circumstances indicate that some contracts are onerous, an additional assessment is performed to distinguish onerous contracts from non-onerous ones. For non-onerous contracts, the Company assesses the likelihood of changes in the applicable facts and circumstances in the subsequent periods in determining whether contracts have a significant possibility of becoming onerous. This assessment is performed at a policyholder-pricing-groups level.

iii. Recognition

The Company recognises a group of insurance contracts issued from the earliest of the following:

- The beginning of the coverage period of the group of contracts.
- The date when the first payment from a policyholder in the group becomes due. If there is no contractual due date, then it is considered to be the date when the first payment is received from the policyholder.
- For a group of onerous contracts, the date when facts and circumstances indicate that the group to which an insurance contract will belong is onerous.

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

#### **3.2 IFRS 17 Insurance Contracts (continued)**

##### **3.2.1 Changes in accounting policies (continued)**

###### **iii. Recognition (continued)**

The Company recognises a group of reinsurance contracts held it has entered into from the earlier of the following:

- For reinsurance contracts that provide proportionate coverage, at the later of:
  - (i) the beginning of the coverage period of the group of reinsurance contracts and
  - (ii) the initial recognition of any underlying contract.
- All other groups of reinsurance contracts held are recognised from the beginning of the coverage period of the group of reinsurance contracts;

However, if the Company entered into the reinsurance contract held at or before the date when an onerous group of underlying contracts is recognised prior to the beginning of the coverage period of the group of reinsurance contracts held, the reinsurance contract held, in this case, is recognised at the same time as the group of underlying insurance contracts is recognised.

Only contracts that individually meet the recognition criteria by the end of the reporting period are included in the groups. When contracts meet the recognition criteria in the groups after the reporting date, they are added to the groups in the reporting period in which they meet the recognition criteria, subject to the annual cohorts restriction. Composition of the groups is not reassessed in subsequent periods.

###### **iv. Contract boundaries**

The measurement of a group of contracts includes all of the future cash flows within the boundary of each contract in the group. Cash flows are within the boundary of a contract if they arise from substantive rights and obligations that exist during the reporting period under which the Company can compel the policyholder to pay premiums or has a substantive obligation to provide services.

A substantive obligation to provide services ends when:

- i) The Company has the practical ability to reassess the risks of the particular policyholder and can set a price or level of benefits that fully reflects those reassessed risks; or
- ii) Both of the following criteria are satisfied:
  - The Company has the practical ability to reassess the risks of the portfolio that contains the contract and can set a price or level of benefits that fully reflects the risks of that portfolio; and
  - the pricing of the premiums for coverage up to the reassessment date does not take into account risks that relate to periods after the reassessment date.

The contract boundary is reassessed at each reporting date and, therefore, may change over time.

###### **v. Measurement**

The General Measurement Model (GMM), also known as the building block approach, consists of the fulfilment cash flows and the contractual service margin. This is the default model under IFRS 17 to measure insurance contracts. However, the Premium Allocation Approach (PAA), which is a simplified measurement model, is permitted if, and only if, at the inception of the group:

- The entity reasonably expects that such simplification would produce a measurement of the liability for remaining coverage for the group that would not differ materially from the one that would be produced applying the general measurement model requirements; or
- The coverage period of each contract in the group (including insurance contract services arising from all premiums within the contract boundary determined at that date) is one year or less.

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

**3.2 IFRS 17 Insurance Contracts (continued)**

**3.2.1 Changes in accounting policies (continued)**

v. Measurement (continued)

The Company uses the PAA to simplify the measurement of groups of contracts on the following bases:

• Insurance contracts:

The coverage period of Marine, Property, Motor TPL, Motor Comprehensive and Group life contracts in the group of contracts is one year or less and are therefore eligible to be measured under the PAA. Once the selected term has ended, the insurance contract is terminated and a policyholder could potentially obtain new coverage on the new terms, subject to successful underwriting. All insurance contracts in this product line offer fixed and guaranteed death benefits over the contractual term.

PAA eligibility testing has been performed for all portfolios where the coverage period is more than one year and have a material business volume. The Company reasonably expects that the measurement of the liability for remaining coverage for the group containing those contracts under the PAA would not differ materially from the measurement that would be produced applying the general measurement model. In assessing materiality, the Company has also considered qualitative factors such as the nature of the risk and types of its lines of business.

The Company reasonably expects that the resulting measurement under the PAA measurement model would not differ materially from the result of applying the general measurement model.

The Company does not apply the PAA if, at the inception of the group of contracts, it expects significant variability in the fulfilment cash flows that would affect the measurement of the liability for the remaining coverage during the period before a claim is incurred.

Measurement on initial recognition under PAA:

On initial recognition of each group of insurance contracts that are not onerous, the carrying amount of the liability for remaining coverage ("LRC") is measured at the premiums received on initial recognition less any insurance acquisition cash flows paid.

For reinsurance contracts held, on initial recognition, the Company measures the remaining coverage at the amount of ceding premiums paid.

On initial recognition of each group of insurance contracts except for longer term policies under engineering and accident & liability groups, the Company expects that the time between providing each part of the coverage and the related premium due date is no more than a year.

Accordingly, for longer term policies, the liability for remaining coverage is discounted to reflect the time value of money and the effect of financial risk. For all other group of contracts, there is no allowance for time value of money as the premiums are received within one year of the coverage period.

Subsequent measurement under PAA:

The carrying amount of a group of insurance contracts issued at the end of each reporting period is the sum of:

- a. the LRC; and
- b. the liability for incurred claims (LIC), comprising the fulfilment cash flows ("FCF") related to past service allocated to the group at the reporting date.

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

**3.2 IFRS 17 Insurance Contracts (continued)**

**3.2.1 Changes in accounting policies (continued)**

v. Measurement (continued)

For insurance contracts issued, at each of the subsequent reporting dates, the LRC is:

- a. increased for premiums received in the period, excluding amounts that relate to premium receivables included in the LIC;
- b. decreased for insurance acquisition cash flows paid in the period;
- c. decreased for the amounts of expected premium receipts recognised as insurance revenue for the services provided in the period;
- d. increased for the amortisation of insurance acquisition cash flows in the period recognised as insurance service expenses; and
- e. increased for any adjustment to the financing component, where applicable.

• Reinsurance contracts:

The carrying amount of a group of reinsurance contracts held at the end of each reporting period is the sum of:

- a. the remaining coverage; and
- b. the incurred claims, comprising the FCF related to past service allocated to the group at the reporting date.

For reinsurance contracts held, at each of the subsequent reporting dates, the remaining coverage is:

- a. increased for ceding premiums paid in the period; and
- b. decreased for the expected amounts of ceding premiums recognised as reinsurance expenses for the services received in the period.

The Company estimates the liability for incurred claims as the fulfilment cash flows related to incurred claims. Fulfilment cash flows comprise estimates of future cash flows, an adjustment to reflect the time value of money and the financial risks related to future cash flows, to the extent that the financial risks are not included in the estimates of future cash flows, and a risk adjustment for non-financial risk.

The Company's objective in estimating future cash flows is to determine the expected value of a range of scenarios that reflects the full range of possible outcomes. The cash flows from each scenario are discounted and weighted by the estimated probability of that outcome to derive an expected present value. If there are significant interdependencies between cash flows that vary based on changes in market variables and other cash flows, then the Company uses stochastic modelling techniques to estimate the expected present value. Stochastic modelling involves projecting future cash flows under a large number of possible economic scenarios for market variables such as interest rates and equity returns. The determination of the discount rate that reflects the characteristics of the cash flows and liquidity characteristics of the insurance contracts requires significant judgement and estimation.

The fulfilment cash flows are adjusted for the time value of money and the effect of financial risk (using current estimates) if the liability for incurred claims is also adjusted for the time value of money and the effect of financial risk.

Some insurance contracts permit the Company to sell (usually damaged) assets acquired in settling a claim (for example, salvage). The Company may also have the right to pursue third parties for payment of some or all costs (for example, subrogation).

Estimates of salvage recoveries are included as an allowance in the estimates of claims liability. The allowance is the amount that can reasonably be recovered from the disposal of the asset.

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

#### **3.2 IFRS 17 Insurance Contracts (continued)**

##### **3.2.1 Changes in accounting policies (continued)**

###### **v. Measurement (continued)**

###### **Onerous contract assessment:**

If at any time during the coverage period, facts and circumstances indicate that a group of contracts is onerous, then the Company recognises a loss in insurance service expense and increases the liability for remaining coverage to the extent that the current estimates of the fulfilment cash flows, determined under the GMM, that relate to remaining coverage (including the risk adjustment for non-financial risk) exceed the carrying amount of the liability for remaining coverage. A loss component (LC) will be established for the amount of the loss recognised. Subsequently, the loss component will be remeasured at each reporting date as the difference between the amounts of the fulfilments cash flows determined under the GMM relating to the future service and the carrying amount of the LRC without the loss component.

Where the Company recognises a loss on initial recognition of an onerous group of underlying insurance contracts or when further onerous underlying insurance contracts are added to a group, the Company establishes a loss-recovery component of the asset for remaining coverage for a group of reinsurance contracts held depicting the recovery of losses. The Company calculates the loss-recovery component by multiplying the loss recognised on the underlying insurance contracts and the percentage of claims on the underlying insurance contracts the Company expects to recover from the group of reinsurance contracts held. The loss-recovery component adjusts the carrying amount of the asset for remaining coverage.

When underlying insurance contracts are included in the same group with insurance contracts issued that are not reinsured, the Group applies a systematic and rational method of allocation to determine the portion of losses that relates to underlying insurance contracts.

###### **Non-performance risk (NPR) adjustment:**

The Company measures the estimates of the present value of future cash flows using assumptions that are consistent with those used to measure the estimates of the present value of future cash flows for the underlying insurance contracts, with an adjustment for any risk of non-performance by the reinsurer. The effect of the non-performance risk of the reinsurer is assessed at each reporting date and the effect of changes in the non-performance risk is recognised in profit or loss.

The GMM also known as the building block approach, consists of the fulfilment cash flows and the contractual service margin. The fulfilment cash flows represent the risk-adjusted present value of an entity's rights and obligations to the policyholders, comprising estimates of expected cash flows, discounting and an explicit risk adjustment for non-financial risk. This risk adjustment represents compensation required for bearing uncertainty about the amount and timing of the cash flows that arises from non-financial risk. The contractual service margin ("CSM") represents the unearned profit from in-force contracts that the Company will recognize as it provides services over the coverage period.

At inception, the contractual service margin cannot be negative. If the fulfilment cash flows lead to a negative contractual service margin at inception, it will be set to zero and the negative amount will be recorded immediately in the statement of profit and loss.

At the end of a reporting period, the carrying amount of a group of insurance contracts is the sum of the liability for remaining coverage and the liability of incurred claims. The liability for remaining coverage consists of the fulfilment cash flows related to future services and the contractual service margin, while the liability for incurred claims consists of the fulfillment cash flows related to past services.

The contractual service margin gets adjusted for changes in cash flows related to future services and for the interest accretion at interest rates locked-in at initial recognition of the group of contracts. A release from the contractual service margin is recognized in profit or loss each period to reflect the services provided in that period based on "coverage units". IFRS 17 only provides principle-based guidance on how to determine these coverage units.

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

#### **3.2 IFRS 17 Insurance Contracts (continued)**

##### **3.2.1 Changes in accounting policies (continued)**

###### v. Measurement (continued)

The general measurement model dominates following important features:

- a) The standard approach.
- b) Calculate the expected discounted cash flows, risk adjustment and the remaining CSM or loss component and put this on the balance.
- c) Expected loss onerous contracts need to go directly through P&L.
- d) Every year update assumptions and the amounts for the expected cash flows, risk adjustment, CSM and loss component.
- e) Positive or negative changes can go through CSM, P&L or can hit the own funds directly.
- f) Once the insurance service is delivered then part of the CSM will go through the P&L resulting in a profit.
- g) At inception no profit can be made

The Company applies the GMM to:

- Term Insurance

The Variable Fee Approach (“VFA”) is a mandatory modification of the general measurement model regarding the treatment of the contractual service margin in order to accommodate direct participating contracts. An insurance contract has a direct participation feature if the following three requirements are met:

- the contractual terms specify that the policyholder participates in a share of a clearly identified pool of underlying items;
- the entity expects to pay to the policyholder an amount equal to a substantial share of the fair value returns on the underlying items;
- the entity expects a substantial proportion of any change in the amounts to be paid to the policyholder to vary with the change in fair value of the underlying items.

The Standard does not require separate adjustments to be identified for changes in the contractual service margin arising from changes in the amount of the entity’s share of the fair value of the underlying items and changes in estimates of fulfilment cash flows relating to future services. A combined amount might be determined for some or all of the adjustments.

Under the VFA, adjustments to the contractual service margin are determined using current discount rates whereas under the general model, adjustments are determined using discount rates locked in at inception of a group of insurance contracts.

In contrast to insurance contracts measured under the general measurement model, the contractual service margin for contracts with direct participation features is not explicitly adjusted for the accretion of interest since the adjustment of the contractual service margin for the changes in the amount of the entity’s share of the fair value of underlying items already incorporates an adjustment for financial risks, and this represents an implicit adjustment using current rates for the time value of money and other financial risks.

The variable fee approach possesses following key features;

- a) Comparable to GMM, only difference is that this group of insurance contract have policy holders who participate in share of clearly identified pool of underlying items.
- b) The insurer expects that part of the profit of the underlying items needs to be paid to the policy holder, while the amount paid to the policy holder depends on the underlying item.
- c) The result is that VFA looks like GMM, not different at the start of the contract.
- d) Only the subsequent years there are differences in the cash flows (as part goes to policy holder) and the CSM does not reflect the unearned profit for the insurer, as part of it also belongs to the policy holder.

The Company applies the variable fee model to:

- Education Unit link (DSF and Banca)
- Retirement Unit link (DSF and Banca)
- Group Retirement

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

**3.2 IFRS 17 Insurance Contracts (continued)**

**3.2.1 Changes in accounting policies (continued)**

vi. De-recognition and contract modification

The Company derecognises a contract when it is extinguished i.e. when the specified obligations in the contract expire or are discharged or cancelled. The Company also derecognises a contract if its terms are modified in a way that would have changed the accounting for the contract significantly had the new terms always existed, in which case a new contract based on the modified terms is recognised. If a contract modification does not result in derecognition, then the Company treats the changes in cash flows caused by the modification as changes in the estimates of fulfilment cash flows. There were no instances of modification or derecognition identified during the three-month periods ended March 31, 2023 and March 31, 2022.

vii. Acquisition & Attributable Cost

Insurance acquisition cash flows are the costs that directly associated with selling and handling acquired businesses. The company considers underwriting, sales, and regulatory levies as acquisition costs. Acquisition costs are not expensed when incurred and are deferred over the life of the insurance contract. While attributable costs are the costs that can fully or partially attributed to the insurance operations. The company has in place allocation technique to allocate the costs based on direct to indirect costs ratio. Both acquisition and attributable costs fall under the insurance service expense while the non-attributable costs are reported under other operating expenses.

viii. Risk adjustment for non-financial risk

The Company has decided to adopt the Mack Method on incurred claims for motor business and Value at risk method on incurred claims for other lines of business in the estimation of risk adjustment. The Company has chosen a confidence level based on the 75th percentile of the distribution of the claim reserves, considering this level is adequate to cover sources of uncertainty about the amount and timing of the cash flows. While for premium risk, Solvency II approach is used to derive the risk with the same percentile as the claim reserves.

ix. Presentation

Groups of insurance contracts that are assets and those that are liabilities, and groups of reinsurance contracts that are assets and those that are liabilities, are presented separately in the statement of financial position. The Company recognised in the statement of income (a) an insurance service result, comprising insurance revenue and insurance service expenses, and (b) insurance finance income or expenses.

The Company does not disaggregate changes in the risk adjustment for non-financial risk between the insurance service result and insurance finance income or expenses. All changes in the risk adjustment for non-financial risk are included in the insurance service result.

*Insurance revenue*

The insurance revenue for each period is the amount of expected premium receipts for providing coverage in the period. The Company allocates the expected premium receipts to each period on the passage of time for all groups of contracts except for longer term policies under engineering and accident & liability groups. For longer term policies under engineering and accident & liability groups of contracts, the expected premium receipts are allocated based on the expected timing of incurred insurance service expenses.

For insurance contracts measured under the general measurement model and the variable fee approach, insurance revenue includes claims and other directly attributable expenses as expected at the beginning of the reporting period, changes in the risk adjustment for non-financial risk, amounts of the CSM recognised for the services provided in the period, experience adjustments arising from premiums received in the period other than those that relate to future service and other amounts, including any other pre-recognition cash flows assets derecognised at the date of initial recognition.

### 3. Significant accounting policies (continued)

#### 3.2 IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

##### 3.2.1 Changes in accounting policies (continued)

###### *Insurance service expenses*

Insurance service expenses include the following:

- a. incurred claims for the period.
- b. other incurred directly attributable expenses.
- c. insurance acquisition cash flows amortization.
- d. changes that relate to past service – changes in the FCF relating to the LIC.
- e. changes that relate to future service – changes in the FCF that result in onerous contract losses or reversals of those losses.

For contracts measured under the PAA, amortisation of insurance acquisition cash flows is based on the passage of time for all groups of contracts except for longer term policies under engineering and accident & liability groups for which amortisation is done based on the expected timing of incurred insurance service expenses.

Net expenses from reinsurance contracts:

Net expenses from reinsurance contracts comprise reinsurance expenses less amounts recovered from reinsurers. The Company recognises reinsurance expenses as it receives coverage or other services under groups of reinsurance contracts. For contracts measured under the PAA, the Company recognises reinsurance expenses based on the passage of time over the coverage period of a group of contracts except for longer term policies under engineering and accident & liability groups for which amortisation is done based on the expected timing of incurred insurance service expenses. Income and expenses from reinsurance contracts are presented separately from income and expenses from insurance contracts. Income and expenses from reinsurance contracts, other than insurance finance income or expenses, are also presented separately in the insurance service result.

Ceding commissions that are not contingent on claims of the underlying contracts issued reduce ceding premiums and are accounted for as part of reinsurance expenses. Ceding commissions that are contingent on claims of the underlying contracts issued reduce incurred claims recovery.

###### *Insurance finance income and expenses*

Insurance finance income and expenses comprise changes in the carrying amounts of groups of insurance and reinsurance contracts arising from the effects of the time value of money, financial risk, and changes therein. The Company includes all insurance finance income or expenses for the period in profit or loss.

##### 3.2.2 Changes to classification, recognition and measurement

The measurement principles of the PAA differ from the ‘earned premium approach’ used by the Company under IFRS 4 in the following key areas:

- **Deferral of acquisition costs** – Under IFRS 17, insurance acquisition cash flows are costs directly attributable to selling or underwriting a portfolio of insurance contracts. The Company has elected to capitalise and amortise these costs over the coverage period based on the passage of time for all groups of contracts.
- **Discount rate** – Under IFRS 17, the liability for incurred claims is discounted at a rate that reflects the characteristics of the liabilities and the duration of each portfolio. The Company has established discount yield curves using risk-free rates adjusted to reflect the appropriate illiquidity characteristics of the applicable insurance contracts. Under IFRS 4, claims liabilities were discounted using a rate that reflected the estimated market yield of the underlying assets backing these claims liabilities at the reporting date. Measurement of the liability for remaining coverage includes an adjustment for the time value of money and the effect of financial risk where the premium due date and the related period of services are more than 12 months apart.
- **Risk Adjustment** -Under IFRS 17, the liability for incurred claims includes an explicit risk adjustment for non-financial risk (“risk adjustment”) which replaces the risk margin under IFRS 4. The IFRS 4 risk margin reflected the inherent uncertainty in the net discounted claim liabilities estimates, whereas the IFRS 17 risk adjustment is the compensation required for bearing the uncertainty that arises from non-financial risk. Similar to the risk margin, the risk adjustment includes the benefit of diversification, therefore the two methodologies are fairly aligned.
- **Onerous contracts** – IFRS 17 requires the identification of groups of onerous contracts at a more granular level than the liability adequacy test performed under IFRS 4. For onerous contracts, the loss component based on projected profitability is recognized immediately in Net income, resulting in earlier recognition compared to IFRS 4.



3. Significant accounting policies (continued)

3.2 IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

3.2.3 Changes to presentation and disclosure

Statement of financial position

Presentation is driven by portfolios which are composed of groups of contracts covering similar risks and which are managed together. Portfolios of insurance and reinsurance contracts are presented separately between:

- Portfolios of insurance and reinsurance contracts issued that are assets;
- Portfolios of insurance and reinsurance contracts issued that are liabilities;
- Portfolios of reinsurance contracts held that are assets; and
- Portfolios of reinsurance contracts held that are liabilities.

Line items under IFRS 17	Line items under IFRS 4, now combined under one line item under IFRS 17
Insurance contract liabilities	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Premiums receivable</li> <li>- Deferred policy acquisition costs</li> <li>- Unearned premiums</li> <li>- Outstanding claims</li> <li>- Claims incurred but not reported</li> <li>- Premium deficiency reserve</li> <li>- Due to agents, brokers and third-party administrator, within accrued expenses and other liabilities</li> <li>- Policyholders payable, within accrued expenses and other liabilities</li> <li>- Salvage recoverable, within prepaid expenses and other assets</li> <li>- SAMA, Najm and Elm fee payables, within accrued expenses and other liabilities</li> </ul>
Reinsurance contract assets	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Reinsurers' share of unearned premiums</li> <li>- Reinsurers' share of outstanding claims</li> <li>- Reinsurers' share of claims incurred but not reported</li> <li>- Excess of loss (XOL) premiums payable, within accrued expenses and other liabilities</li> <li>- Value Added Tax (VAT) on reinsurance commission within prepaid expenses and other assets</li> <li>- Reinsurers' balance payable</li> <li>- Reinsurers' balance receivable</li> <li>- Unearned reinsurance commission</li> </ul>

Statement of comprehensive income

The line item descriptions in the statement of income have been changed significantly compared to presentation in the latest annual financial statements.

Insurance revenue under IFRS 17 includes gross written premium, gross movement in unearned premiums and expected credit losses on receivables from policy holders.

Insurance service expense under IFRS 17 includes gross claims paid, changes in outstanding claims, changes in incurred but not reported claims, changes in loss component, policy acquisition costs, attributable expenses and the impact of release in the risk adjustment. The changes in premium deficiency reserve is eliminated and instead changes in loss component is taken.

### 3. Significant accounting policies (continued)

#### 3.2 IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

##### 3.2.3 Changes to presentation and disclosure (continued)

Net income / (expenses) from reinsurance contracts held under IFRS 17 includes reinsurance premium ceded, changes in reinsurer's share of unearned premiums, reinsurance commission earned, reinsurance share of paid claims, reinsurance share of outstanding claims, reinsurance share of changes in claims incurred but not reported, change in reinsurance accrual reserve, expected credit losses on reinsurance receivables and the impact of loss adjustment the risk adjustment for non-financial risk.

Insurance service results are presented without the impact of discount unwinding and changes in discount rates which are shown separately under net insurance financial result.

IFRS 17 resulted in presentation changes to IFRS 4's underwriting expenses since expenses are classified either as insurance acquisition cash flows and fulfilment cash flows within insurance service expense. The following previously reported line items are no longer disclosed: direct premiums written, net earned premiums, net claims incurred, and underwriting expenses.

##### 3.2.4 Transition

On transition to IFRS 17, the Company has applied the full retrospective approach to all insurance contracts issued and reinsurance contracts held measured under PAA . Therefore, on transition date, January 1, 2022, the Company:

- has identified, recognised and measured each group of insurance contracts as if IFRS 17 had always applied;
- derecognised any existing balances that would not exist had IFRS 17 always applied; and
- recognised any resulting net difference in equity.

For long-term life business contracts, the Company assessed that it would be impracticable to apply either the full or modified retrospective approach due to several practical issues. In order to calculate liability balances for long-term life portfolios measured under GMM and VFA, the company decided to employ the fair value approach.

The transition approach is determined at the level of a group of insurance contracts and it affects the way the CSM is calculated on initial adoption of IFRS 17:

- a. full retrospective approach – the CSM at initial recognition is based on initial assumptions when groups of contracts were recognised and rolled forward to the date of transition as if IFRS 17 had always been applied;
- b. modified retrospective approach – the CSM at initial recognition is calculated based on assumptions at transition using some simplifications and taking into account the actual pre-transition fulfilment cash flows; and
- c. fair value approach – the pre-transition fulfilment cash flows and experience are not considered.

The impact of transition to IFRS 17 on retained earnings is, as follows:

	1-Jan-23	1-Jan-22
<b>Increase / (reduction) in the Company's total equity</b>		
Change in measurement of reinsurance contract assets, net	(21,051,039)	23,897,508
Change in measurement of insurance contract liabilities, net	35,137,071	(10,367,946)
<b>Impact of adoption of IFRS 17 before zakat and income tax</b>	<b>14,086,032</b>	<b>13,529,562</b>
	1-Jan-23	1-Jan-22
<b>Increase / (reduction) in the Company's reinsurance contract assets, net</b>		
Impact of loss component	3,964,511	19,647,354
Impact of deferral of indirect acquisition expense	6,581	(92,490)
Impact of discounting	(33,227,046)	(10,993,174)
Impact of risk adjustment	15,157,406	17,750,358
Impact of VFA and GMM	193,244	57,605
Impact of provision on expected premium receipts	(3,680,601)	(2,957,191)
Other	(3,465,134)	485,046
<b>Impact of adoption of IFRS 17 on reinsurance contract assets</b>	<b>(21,051,039)</b>	<b>23,897,508</b>

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

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

**3.2 IFRS 17 Insurance Contracts (continued)**

**3.2.4 Transition (continued)**

<b>(Increase) / reduction in the Company's insurance contract liabilities, net</b>	<b>1-Jan-23</b>	<b>1-Jan-22</b>
Impact of loss component	(27,703,204)	(40,758,244)
Impact of deferral of indirect acquisition expense	24,293,887	24,792,012
Impact of discounting	39,196,777	12,679,605
Impact of risk adjustment	(20,798,995)	(22,789,361)
Impact of VFA and GMM	16,081,166	12,747,001
Impact of provision on expected premium receipts	(2,517,275)	3,109,041
Other	6,584,715	(148,000)
<b>Impact of adoption of IFRS 17 on insurance contract liabilities</b>	<b>35,137,071</b>	<b>(10,367,946)</b>

The impact on the net loss for the three-month period ended March 31, 2022 attributable to the shareholders, arising from risk adjustment, discounting, loss component adjustment and expected premium receipts, in line with the requirements of IFRS 17 and IFRS 9, is as follows:

	<b>March 31, 2022</b>
Net loss after zakat and income tax as previously reported	799,046
<b>Estimated (increase) / reduction in the Company's net loss</b>	
Loss component	(3,888,894)
Risk adjustment, net	(5,841,532)
Discounting, net	5,683,581
Others	(606,398)
<b>Estimated impact of adoption of IFRS 17 and IFRS 9 on net loss</b>	<b>(4,653,243)</b>
<b>Adjusted Loss after zakat and income tax - restated</b>	<b>(3,854,197)</b>

**3.3 IFRS 9 Financial Instruments**

IFRS 9 replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement and is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018. However, the Company has met the relevant criteria and has applied the temporary exemption from IFRS 9 for annual periods before January 1, 2023. For transition to IFRS 9, the Company applied a retrospective approach to be in line with transition option adopted under IFRS 17. The nature of the changes in accounting policies can be summarised, as follows:

**3.3.1 Changes in accounting policies**

**3.3.1.1 Financial assets and liabilities**

**i. Initial recognition**

At initial recognition, the Company measures financial assets at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transactions costs that are directly attributable to the acquisition of financial asset. Transaction cost of financial assets carried at fair value through profit or loss are expensed in profit or loss. Immediately after initial recognition, an expected credit loss ("ECL") allowance is recognised for financial assets measured at amortised cost and investments measured at FVOCI.

When the fair value of financial assets and liabilities differs from the transaction price on initial recognition, the entity recognises the difference as follows:

- a. When the fair value is evidenced by a quoted price in an active market for an identical asset or liability (that is, a Level 1 input) or based on a valuation technique that uses only data from observable markets, the difference is recognised as a gain or loss.

3. Significant accounting policies (continued)

3.3 IFRS 9 Financial Instruments (continued)

3.3.1 Changes in accounting policies (continued)

3.3.1.1 Financial assets and liabilities (continued)

- b. In all other cases, the difference is deferred and the timing of recognition of deferred day one profit or loss is determined individually. It is either amortised over the life of the instrument, deferred until the instrument's fair value can be determined using market observable inputs, or realised through settlement.

**Amortised cost and effective interest rate**

The amortised cost of a financial asset is the amount at which the financial asset is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus the cumulative amortization using the effective profit method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for any loss allowance.

The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial asset or financial liability to the gross carrying amount of a financial asset (i.e. its amortised cost before any impairment allowance) or to the amortised cost of a financial liability. The calculation does not consider expected credit losses and includes transaction costs, contributions or discounts and fees and points paid or received that are integral to the effective profit rate, such as origination fees.

Interest income is recognised using the effective profit rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired. For financial assets that have subsequently become credit impaired, profit income is recognised by applying the effective interest rate to the net carrying value of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

**ii. Classification and subsequent measurement of financial assets**

The Company classifies its financial assets in the following measurement categories:

- Fair value through profit or loss (FVTPL);
- Fair value through Other Comprehensive Income (FVOCI)
- Held at amortised cost.

The classification requirements for debt and equity instruments are described below:

*Debt instruments*

Classification and subsequent measurement of debt instruments depend on:

- (i) the Company's business model for managing the financial assets; and
- (ii) the contractual cash flow characteristics of the financial assets.

*Business model*

The business model reflects how the Company manages the assets in order to generate cash flows. That is, whether the Company's objective is solely to collect the contractual cash flows from the assets or is to collect both the contractual cash flows and cash flows arising from the sale of assets. If neither of these is applicable (e.g. financial assets are held for trading purposes), then the financial assets are classified as part of 'other' business model and measured at FVTPL.

Factors considered by the Company in determining the business model for a group of assets include past experience on how the cash flows for these assets were collected, how the asset's performance is evaluated and reported to key management personnel, how risks are assessed and managed and how managers are compensated. For example, the liquidity portfolio of assets, which is held by the Company as part of liquidity management and is generally classified within the hold to collect and sell business model. Securities held for trading are held principally for the purpose of selling in the near term or are part of a portfolio of financial instruments that are managed together and for which there

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

**3.3 IFRS 9 Financial Instruments (continued)**

**3.3.1 Changes in accounting policies (continued)**

**3.3.1.1 Financial assets and liabilities (continued)**

**ii. Classification and subsequent measurement of financial assets (continued)**

is evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking. These securities are classified in the ‘other’ business model and measured at FVTPL.

Solely payments of principal and profit:

Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to collect contractual cash flows and sell, the Company assesses whether the financial instruments’ cash flows represent solely payments of principal and profit. In making this assessment, the Company considers whether the contractual cash flows are consistent with the financing agreement i.e. profit includes only consideration for the time value of resources, credit risk, other basic lending risks and a profit margin that is consistent with a basic lending arrangement. Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that are inconsistent with a basic lending arrangement, the related financial asset is classified and measured at FVTPL.

The Company exercises judgment in determining whether the contractual terms of financial assets it originates or acquires give rise on specific dates to cash flows that are solely payments of principal and profit income on the principal outstanding and so may qualify for amortised cost measurement. In making the assessment the Company considers all contractual terms, including any prepayment terms or provisions to extend the maturity of the assets, terms that change the amount and timing of cash flows and whether the contractual terms contain leverage.

Based on these factors, the Company classifies its debt instruments into one of the following three measurement categories:

*Amortised cost*

Assets that are held for collection of contractual cash flows where those cash flows represent solely payments of principal and profit, and that are not designated at FVTPL, are measured at amortised cost. The carrying amount of these assets is adjusted by any expected credit loss allowance recognised. Profit income from these financial assets is included in ‘Interest income’ using the effective profit method.

Fair value through other comprehensive income (“FVOCI”):

Financial assets that are held for collection of contractual cash flows and for selling the assets, where the assets’ cash flows represent solely payments of principal and profit, and that are not designated at FVTPL, are designated as FVOCI. Movements in the carrying amount are taken through OCI, except for the recognition of impairment gains or losses, special interest income and foreign exchange gains and losses on the instrument’s amortised cost which are recognised in profit or loss. When the financial asset is derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised in OCI is reclassified from equity to profit or loss. Profit income from these financial assets is included in ‘Interest income’ using the effective profit method. Currently no debt instrument is classified as FVOCI.

Fair value through profit or loss (FVTPL):

Assets that do not meet the criteria for amortised cost or FVOCI are measured at FVTPL. A gain or loss on a debt investment that is subsequently measured at FVTPL presented in profit or loss in the period in which it arises. Currently investment in mutual funds and Sukuk which failed SPPI assessment are classified as FVTPL.

The Company reclassifies debt investments when and only when its business model for managing those assets changes. The reclassification takes place from the start of the first reporting period following the change. Such changes are not expected to be frequent and no such instances have occurred during the three-month periods ended March 31, 2023 and March 31, 2022.

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

**3.3 IFRS 9 Financial Instruments (continued)**

**3.3.1 Changes in accounting policies (continued)**

**3.3.1.1 Financial assets and liabilities (continued)**

**ii. Classification and subsequent measurement of financial assets (continued)**

*Equity instruments*

Equity instruments are instruments that meet the definition of equity from the issuer's perspective; that is, instruments that do not contain a contractual obligation to pay and that evidence a residual interest in the issuer's net assets. Examples of equity instruments include basic ordinary shares.

The Company classifies all equity investments at FVTPL, except where the Company's management has elected, at initial recognition, to irrevocably designate an equity investment at FVOCI. The Company's policy is to designate equity investments as FVOCI when those investments are held for purposes other than to generate investment returns. When this election is used, transaction costs are made part of the cost at initial recognition and subsequent fair value gains and losses (unrealized) are recognized in OCI and are not subsequently reclassified to profit or loss, including on disposal. Impairment losses (and reversal of impairment losses) are not reported separately from other changes in fair value. The Company has designated its investment in Najm for Insurance Services Company, a Saudi Closed Joint Stock Company, Saudi Next Care, a Saudi Closed Joint Stock Company and Saudi Arabian Oil Company as FVOCI.

Dividends, when representing a return on such investments, continue to be recognized in the statement of income as 'Dividend income' when the Company's right to receive payments is established. Currently all equity securities are designated as FVOCI.

Any gain or loss on the disposal of equity classified as FVOCI will be non-recycling i.e. on disposal, fair value movement residing in OCI will be moved directly from OCI to retained earnings.

**3.3.1.2 Impairment of financial assets**

The Company assesses on a forward-looking basis the ECL associated with its financial assets. The impairment methodology applied depends on whether there has been a significant increase in credit risk. The measurement of ECL reflects:

- An unbiased and probability-weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes
- The time value of money; and
- Reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions.

The Company applies the three-stage model for impairment of financial assets measured at amortised cost and FVOCI, based on changes in credit quality since initial recognition.

Stage 1 ("Performing") includes financial assets that have not had a significant increase in credit risk since initial recognition or that have low credit risk at the reporting date. For these financial assets, 12-month expected credit losses ("ECL") are recognised and financial income is calculated on the gross carrying amount of the asset (that is, without deduction for credit allowance). A 12-month ECL is the ECL that results from default events that are possible within 12-months after the reporting date. It is not the expected cash shortfalls over the 12-month period but the entire credit loss on an asset, weighted by the probability that the loss will occur in the next 12-months.

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

**3.3 IFRS 9 Financial Instruments (continued)**

**3.3.1 Changes in accounting policies (continued)**

**3.3.1.2 Impairment of financial assets (continued)**

Stage 2 (“Under-performing”) includes financial assets that have had a significant increase in credit risk since initial recognition, but do not have objective evidence of impairment. A significant increase in credit risk is presumed if a receivable is more than 30 days past due. For these financial assets, lifetime ECL are recognised, but financial income is still calculated on the gross carrying amount of the asset. Lifetime ECL is the ECL that results from all possible default events over the maximum contractual period during which the Company is exposed to credit risk. ECL is the weighted average credit losses, with the respective risks of a default occurring as the weights.

Stage 3 (“Non-performing”) includes financial assets that have objective evidence of impairment at the reporting date. A default on a financial asset is when the counterparty fails to make contractual payments within 90 days of when they fall due. For these financial assets, lifetime ECL are recognised and financial income is calculated on the net carrying amount (that is, net of credit allowance).

The Company, when determining whether the credit risk on a financial asset has increased significantly, considers reasonable and supportable information available (e.g. days past due, customer credit scoring etc.), in order to compare the risk of a default occurring at the reporting date with the risk of a default occurring at initial recognition of the financial asset.

Financial assets are written-off only when there is no reasonable expectation of recovery. Where financial assets are written-off, the Company continues to engage enforcement activities to attempt to recover the receivable due. Recoveries made, after write-off, are recognized in profit or loss.

Impairment losses on financial assets are presented separately on the statement of income.

**3.3.1.3 Derecognition of financial assets**

Financial assets, or a portion thereof, are derecognised when the contractual rights to receive the cash flows from the assets have expired, or when they have been transferred and either (i) the Company transfers substantially all the risks and rewards of ownership, or (ii) the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and the Company has not retained control.

The Company enters into transactions where it retains the contractual rights to receive cash flows from assets but assumes a contractual obligation to pay those cash flows to other entities and transfers substantially all of the risks and rewards.

On derecognition of a financial asset measured at amortised cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognised in statement of income.

**3.3.1.4 Classification and subsequent measurement of financial liabilities**

All financial liabilities are recognised at the time when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Financial liabilities are recognized initially at fair value less any directly attributable transaction cost. Subsequent to initial recognition, these are measured at amortized cost using the effective profit method.

**3.3.1.5 Derecognition of financial liabilities**

Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires). Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in respective carrying amounts is recognised in the statement of income.

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

#### **3.3 IFRS 9 Financial Instruments (continued)**

##### **3.3.2 Changes to classification and measurement**

To determine their classification and measurement category, IFRS 9 requires all financial assets to be assessed based on a combination of the Company's business model for managing the assets and the instruments' contractual cash flow characteristics.

The IAS 39 measurement categories for financial assets (fair value through profit or loss (FVPL), available for sale (AFS), held-to-maturity (HTM) and loans and receivables (L&R) at amortised cost) have been replaced by:

- Financial assets at fair value through profit or loss, including equity instruments and derivatives;
- Debt instruments at fair value through other comprehensive income, with gains or losses recycled to profit or loss on derecognition;
- Equity instruments at fair value through other comprehensive income, with no recycling of gains or losses to profit or loss on derecognition (not used by the Company); and
- Debt instruments at amortised cost.

IFRS 9 largely retains the requirements in IAS 39 for the classification and measurement of financial liabilities. However, under IAS 39 all fair value changes of financial liabilities designated as at FVTPL are recognised in the statement of income, whereas under IFRS 9 these fair value changes will generally be presented as follows:

- The amount of the change in the fair value that is attributable to changes in the credit risk of the liability will be presented in Other Comprehensive Income (OCI);
- The remaining amount of the change in the fair value is presented in the statement of income.

The Company has applied IFRS 9 retrospectively and restated comparative information for 2022 for financial instruments in the scope of IFRS 9. Differences arising from the adoption of IFRS 9 were recognised in retained earnings as of January 1, 2022. There is no impact expected on financial liabilities as a result of transition to IFRS 9.

##### **3.3.3 Changes to the impairment calculation**

Under IFRS 9, the Expected credit loss ("ECL") allowance is based on the credit losses expected to arise over the life of the asset (the lifetime expected credit loss); unless there has been no significant increase in credit risk since origination, in which case, the allowance is based on the 12 months' expected credit loss.

Lifetime expected credit losses represent ECL that would result from all possible default events over the expected life of the financial asset whereas 12 month expected credit losses are those life expected credit losses expected to occur within 12 months of statement of financial position date. Both lifetime ECLs and 12-month ECLs will be calculated on an individual basis depending on the nature of the underlying portfolio of financial instruments.

ECL is computed based on the parameters namely Probability of Default (PD), Loss Given Default (LGD) and Exposure at Default (EAD) values. ECL is discounted to present value.

Probability of Default ('PD'): The probability of default is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon.

Loss Given Default ('LGD'): Loss given default inputs are determined by class of financial instrument based on historical experience of loss and recovery rates for similar financial instruments and other relevant industry data.

Exposure at Default ('EAD'): The exposure at default is an estimate of the exposure at a future default date.



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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

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

**3.3 IFRS 9 Financial Instruments (continued)**

**3.3.3 Changes to the impairment calculation (continued)**

Forward looking estimate: While estimating the ECL, the Company will review macro-economic developments occurring in the economy and market it operates in. On a periodic basis, the Company will analyze the relationship between key economic trends with the estimate of PD.

IFRS 9 impairment applies to financial instruments that are not measured at Fair value through profit or loss (FVTPL). Equity instruments measured at FVOCI are also excluded from the purview of impairment.

Financial assets that are subject to impairment consist of investment portfolio (debt instruments), cash and cash equivalents and certain other financial assets

**3.3.4 Transition disclosures**

Changes in accounting policies resulting from the adoption of IFRS 9 have been applied retrospectively. The following assessments have been made on the basis of the facts and circumstances that existed at the date of initial application:

- the determination of the business model within which a financial asset is held;
- the designation and revocation of previous designated financial assets and liabilities as measured at FVTPL. This category includes financial assets that were previously designated as held for trading or those that were classified as available for sale; and
- the designation of certain investments in equity instruments not held for trading as FVOCI.

A reconciliation between the carrying amounts under IAS 39 and the balances reported under IFRS 9 as of the date of application i.e. December 31, 2022 is, as follows:

Financial assets	December 31, 2022 IAS 39		Re- classification	Re-measurement		January 1, 2023 IFRS 9	
	Category	Amount		ECL	Others	Category	Amount
Cash and cash equivalents	Loans & receivables	194,904,123	-	(313,268)	-	Held at amortised cost	194,590,855
Fair value through statement of income (FVSI)	Held for trading (HFT)	-	78,173,786	-	-	FVTPL	78,173,786
Available-for-sale investment (Refer Note 5.2)	Available for sale (AFS)	591,436,951	(78,173,786)	(291,951)	39,590,047	FVOCI	552,561,261
Statutory deposit	Loans & receivables	60,000,000	-	-	-	Held at amortised cost	60,000,000
Accrued income on statutory deposit	Loans & receivables	2,381,722	-	-	-	Held at amortised cost	2,381,722
Financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments)	Held for trading (HFT)	487,049,866	-	-	-	FVTPL	487,049,866

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

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

**3.2 IFRS 9 Financial Instruments (continued)**

**3.3.4 Transition disclosures (continued)**

Some of the financial assets that were classified as loan & receivables and held to maturity under IAS 39 continues to be measured at amortised costs under IFRS 9 since these form part of business model hold to collect contractual cash flows which are SPPI. Financial assets held for trading continue to be measured at fair value through profit or loss and as such there was no impact on transition.

A reconciliation between the carrying amounts under IAS 39 and the balances reported under IFRS 9 as of the date of transition i.e. January 1, 2022 is, as follows:

Financial assets	December 31, 2021 IAS 39		Re- classification	Re-measurement		January 1, 2022 IFRS 9	
	Category	Amount		ECL	Others	Category	Amount
Cash and cash equivalents	Loans & receivables	160,979,644	-	(166,572)	-	Held at amortised cost	160,813,072
Fair value through statement of income investments (FVSI) (Refer Note 5.2)	Held for trading (HFT)	-	78,952,103	-	-	FVTPL	78,952,103
Available-for-sale investment (Refer Note 5.2)	Available for sale (AFS)	552,951,331	(78,952,103)	(206,694)	35,109,480	FVOCI	508,902,014
Statutory deposit	Loans & receivables	60,000,000	-	-	-	Held at amortised cost	60,000,000
Accrued income on statutory deposit	Loans & receivables	1,579,858	-	-	-	Held at amortised cost	1,579,858
Financial assets at fair value through statement of income (unit linked investments)	Held for trading (HFT)	515,227,924	-	-	-	FVTPL	515,227,924

The impact of transition to IFRS 9 on retained earnings is, as follows:

	January 1, 2023	January 1, 2022
<b>Increase / (reduction) in the Company's total equity</b>		
Impairment of financial assets	(313,268)	(166,572)
Fair valuation of FVOCI investment	(291,951)	(206,694)
Fair valuation of Najm shares (Refer Note 5.2.1)	37,780,047	35,109,480
Fair valuation of Saudi Next Care shares (Refer Note 5.2.2)	1,810,000	-
<b>Impact of adoption of IFRS 9 before zakat and income tax</b>	<b>38,984,828</b>	<b>34,736,214</b>

The impact on the net loss and other comprehensive income for the three-month period ended March 31, 2022 upon adoption of IFRS 9, is not material.

Furthermore, the classification of financial liabilities has changed from 'Other financial liabilities at amortised cost' as per IAS 39 to 'amortised cost' as per IFRS 9, with no corresponding change in carrying value of such financial liabilities.

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

**3.4 Critical accounting judgments, estimates and assumptions**

The preparation of condensed interim financial information 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 expenses, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities. Actual results may differ from these estimates. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to estimates are recognized prospectively.

In preparing these condensed interim financial information, the significant judgments made by management in applying the Company's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty including the risk management policies were the same as those that applied to the annual financial statements as at and for the year ended December 31, 2022 except for points (i) to (vi) below, which changed upon adoption of IFRS 17 and IFRS 9.

Following are the accounting judgments and estimates that are critical in preparation of these condensed interim financial information:

**i. Estimates of future cash flows to fulfil insurance contracts**

In estimating future cash flows, the Company incorporates, in an unbiased way, all reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort at the reporting date. This information includes both internal and external historical data about claims and other experiences, updated to reflect current expectations of future events. The estimates of future cash flows reflect the Company's view of current conditions at the reporting date, as long as the estimates of any relevant market variables are consistent with observable market prices.

The estimates of these future cash flows are based on probability-weighted expected future cash flows. The Company estimates which cash flows are expected and the probability that they will occur as at the measurement date. In making these expectations, the Company uses information about past events, current conditions and forecasts of future conditions. The Company's estimate of future cash flows is the mean of a range of scenarios that reflect the full range of possible outcomes. Each scenario specifies the amount, timing and probability of cash flows. The probability-weighted average of the future cash flows is calculated using a deterministic scenario representing the probability-weighted mean of a range of scenarios.

When estimating future cash flows, the Company takes into account current expectations of future events that might affect those cash flows. However, expectations of future changes in legislation that would change or discharge a present obligation or create new obligations under existing contracts are not taken into account until the change in legislation is substantively enacted. The Company derives cost inflation assumptions from the difference between the yields on nominal and inflation-linked government bonds. Cash flows within the boundary of a contract relate directly to the fulfilment of the contract, including those for which the Company has discretion over the amount or timing. These include payments to (or on behalf of) policyholders, insurance acquisition cash flows and other costs that are incurred in fulfilling contracts.

Where estimates of expenses-related cash flows are determined at the portfolio level or higher, they are allocated to groups of contracts on a systematic basis. The Company has determined that this method results in a systematic and rational allocation. Similar methods are consistently applied to allocate expenses of a similar nature. Expenses of an administrative policy maintenance nature are allocated to groups of contracts based on the number of contracts in force within groups. The Company performs regular expense studies to determine the extent to which fixed and variable overheads are directly attributable to fulfill the insurance contracts.

Insurance acquisition cash flows arise from the activities of selling, underwriting and starting a group of contracts that are directly attributable to the portfolio of contracts to which the group belongs. Other costs that are incurred in fulfilling the contracts include claims handling, maintenance and administration costs, and recurring commissions payable on instalment premiums receivable within the contract boundary. Insurance acquisition cash flows and other costs that are incurred in fulfilling contracts comprise both direct costs and an allocation of fixed and variable overheads. Cash flows are attributed to acquisition activities, other fulfilment activities and other activities at local entity level using activity-based costing techniques. Cash flows attributable to acquisition and other fulfilment activities are allocated to groups of contracts using methods that are systematic and rational and are consistently applied to all costs that have similar characteristics. Other costs are recognised in profit or loss as they are incurred.

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

**3.4 Critical accounting judgments, estimates and assumptions (continued)**

**ii. Discounting methodology**

Discount rates are primarily used to adjust the estimates of future cash flows to reflect the time value of money and other financial risks to accrete interest on the liability for incurred claims.

The bottom-up approach was used to derive the discount rate. Under this approach, the USD based risk free discount rates by European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) were used as a starting point for preparing the yield curve. The Company then further added a KSA country risk premium from the source to make the yield curve appropriate for application. The Company has used the USD volatility adjustment reported by EIOPA for Solvency II as a proxy for illiquidity premium. The Company is currently discounting liability for incurred claims for all groups of insurance contracts.

For GMM, the bottom-up approach is used to derive the discount rate. Under this approach, the discount rate is determined as the risk-free yield, adjusted for differences in liquidity characteristics between the financial assets used to derive the risk-free yield and the relevant liability cash flows (known as an ‘illiquidity premium’). The Company uses EIOPA rates provided by Allianz Group as risk free rates. Management uses judgement to assess liquidity characteristics of the liability cash flows. For GMM, due to size of business being immaterial, liquidity premium is not considered.

For VFA, the Company uses an average of the historical fund returns to set a yield curve to discount the cashflows.

**iii. Risk adjustment for non-financial risks**

The Company shall adjust the estimate of the present value of the future cashflows to reflect the compensation that the entity requires for bearing the uncertainty about the amount and timing of the cashflows that arises from non-financial risk. So, the purpose of the risk adjustment for non-financial risk is to measure the effect of uncertainty in the cashflows that arise from insurance contracts, other than uncertainty arising from financial risk. The risks covered by the risk adjustment for non-financial risk are insurance risk and other non-financial risks such as lapse risk and expense risk.

The Company adopted the PAA simplification for the calculation of liability for remaining coverage. Therefore, risk adjustment for liability for remaining coverage will only be estimated in case a group of contracts is recognized as onerous.

Applying a confidence level technique, the Company estimates the probability distribution of the expected present value of the future cash flows from insurance contracts at each reporting date and calculates the risk adjustment for non-financial risk as the excess of the value at risk at the 75th percentile (the target confidence level) over the expected present value of the future cash flows.

For LRC measured under GMM and VFA, the cost of capital method is used to derive the overall risk adjustment for non-financial risk. In the cost of capital method, the risk adjustment is determined by applying a cost rate to the present value of projected capital relating to non-financial risk. The cost rate is expected to be set at 6% per annum, representing the return required to compensate for the exposure to non-financial risk. The capital is determined at a 99.5% confidence level, and it is projected in line with the run-off of the business.

**iv. Onerosity determination**

Under the PAA, the Company shall assume no contracts in the portfolio are onerous at initial recognition unless “facts and circumstances” indicate otherwise. The Company performs the assessment of onerous contracts on an annual and underwriting year basis, in conjunction with updated information on product profitability. Furthermore, the assessment shall be repeated if “facts and circumstances” indicate that there are significant changes in product pricing, product design, plans and forecasts. This level of granularity determines sets of contracts. The Company uses significant judgement to determine at what level of granularity the Company has reasonable and supportable information that is

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

**3.4 Critical accounting judgments, estimates and assumptions (continued)**

sufficient to conclude that all contracts within a set are sufficiently homogeneous and will be allocated to the same group without performing an individual contract assessment.

The Company has established a process for the underwriting team to capture onerous, potentially onerous and profitable contracts by assessing the profitability of the different portfolios at the start of the underwriting year. The profitability of each portfolio shall be assessed separately. Refer Note 3.2.1 for further details in this regard.

**v. CSM determination**

For long term Individual Life contracts, measured under the GMM and VFA, the Company recognizes a contractual service margin (CSM) which represents the unearned profit the Company will earn as it provides service under those contracts. A coverage unit methodology is used for the release of the CSM. Based on the benefit for the policy holders, the applicable CSM release pattern is determined by using coverage unit methodology which will reflect the benefit defined in the insurance contracts with the policyholders.

In performing the above determination, management applies judgement that might significantly impact the CSM carrying values and amounts of the CSM allocation recognized in the consolidated income statement for the period.

**v. Fair value of financial instruments**

The fair value of financial instruments that are not traded in an active market is determined using valuation techniques. The Company uses its judgement to select a variety of methods and to make assumptions that are mainly based on market conditions existing at the end of each reporting period. The fair value used for valuation of Level 2 investments are based on discounted cash flow method which 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 and for mutual funds latest available NAV adjusted for the fair value. The fair value used for valuation of Level 3 equities is based on discounted cash flow method. Also see note 8.

**4. Cash and cash equivalents**

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

SR	<b>March 31, 2023 (Unaudited) SR</b>	<i>December 31, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>	<i>January 1, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>
Bank balances and cash	<b>48,051,760</b>	64,303,364	110,979,645
Deposits maturing within 3 months	<b>148,123,265</b>	130,600,759	49,999,999
Less: Impairment allowance	<b>(366,373)</b>	(313,268)	(166,572)
	<b>195,808,652</b>	194,590,855	160,813,072

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023

5. Investments

	Note	March 31, 2023 (Unaudited) SR	December 31, 2022 (Unaudited) SR (Restated)	January 1, 2022 (Unaudited) SR (Restated)
Measured at FVTPL	5.1	77,435,499	78,173,786	78,952,103
Measured at FVOCI	5.2	634,758,402	552,561,261	508,902,014
		<b>712,193,901</b>	630,735,047	587,854,117

5.1 Movement in investment classified under fair value through profit or loss

	March 31, 2023 (Unaudited) SR	December 31, 2022 (Unaudited) SR (Restated)	January 1, 2022 (Unaudited) SR (Restated)
<b>Balance at beginning of the period / year</b>	78,173,786	78,952,103	30,994,614
Purchases	-	7,500,000	48,666,522
Unrealised loss on fair value	(738,287)	(8,278,317)	(709,033)
<b>Balance at period / year end</b>	<b>77,435,499</b>	78,173,786	78,952,103

5.1.1 Investments are classified as follows:

	March 31, 2023 (Unaudited) SR	December 31, 2022 (Unaudited) SR (Restated)	January 1, 2022 (Unaudited) SR (Restated)
Bonds and sukuk	68,232,563	69,138,150	68,629,238
Mutual funds	9,202,936	9,035,636	10,322,865
	<b>77,435,499</b>	78,173,786	78,952,103

5.2. Movement in investment classified under fair value through other comprehensive income

	March 31, 2023 (Unaudited) SR	December 31, 2022 (Unaudited) SR (Restated)	January 1, 2022 (Unaudited) SR (Restated)
<b>Balance at beginning of the period / year</b>	552,561,261	508,902,014	373,441,803
Purchases	120,262,500	148,020,250	123,833,478
Disposals	(53,750,000)	(83,135,000)	(13,575,000)
Amortisation	20,699	(127,424)	(543,172)
Unrealised gain / (loss) on fair value	15,769,503	(21,013,318)	25,906,421
Less impairment allowance	(105,561)	(85,261)	(161,516)
<b>Balance at period / year end</b>	<b>634,758,402</b>	552,561,261	508,902,014

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**5. Investments (continued)**

**5.2.1**

	<b>March 31, 2023 (Unaudited) SR</b>	<i>December 31, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>	<i>January 1, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>
<b>Balance at beginning of the period / year</b>	<b>39,703,127</b>	37,032,560	1,923,080
Unrealised gain on fair value*	-	2,670,567	35,109,480
<b>Balance at period / year end</b>	<b>39,703,127</b>	39,703,127	37,032,560

The above represents the Company's 3.45% (December 31, 2022: 3.45%) holding in Najm for Insurance Services Company, a Saudi closed joint stock company. These shares are un-quoted and are carried at fair value. The Company has determined the fair value of its investment in Najm, which was previously carried at initial cost of Saudi Riyals 1.9 million until December 31, 2022, to be SAR 37.03 million as at January 1, 2022 and SAR 39.70 million as at December 31, 2022. Accordingly, the required adjustments to bring the carrying value of such investment to its fair value, in accordance with the requirements of IFRS 9, have been recorded in the opening equity as of January 1, 2022, December 31, 2022 and March 31, 2023. The valuation is based on discounted cash flows which are based on approved projections. Key assumptions used in Najm valuation include discount rate of 4.5%, terminal growth rate in the range of 1%-2% etc.

**5.2.2**

	<b>March 31, 2023 (Unaudited) SR</b>	<i>December 31, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>	<i>January 1, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>
<b>Balance at beginning of the period / year</b>	<b>2,610,000</b>	800,000	800,000
Unrealised gain on fair value*	-	1,810,000	-
<b>Balance at period / year end</b>	<b>2,610,000</b>	2,610,000	800,000

The above represent the Company's 15% (December 31, 2022: 15%) holding in Saudi Next Care Company, a Saudi closed joint stock company. These shares are un-quoted and are carried at fair value. The Company has determined the fair value of its investment in Saudi Next Care, which was previously carried at initial cost of Saudi Riyals 0.8 million until December 31, 2022, to be SAR 2.6 million as at December 31, 2022. Accordingly, the required adjustments to bring the carrying value of such investment to its fair value, in accordance with the requirements of IFRS 9, have been recorded in the opening equity as of December 31, 2022 and March 31, 2023.

**5.2.3 Investments are classified as follows:**

	<b>March 31, 2023 (Unaudited) SR</b>	<i>December 31, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>	<i>January 1, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>
Bonds and sukuk	<b>589,293,667</b>	507,116,041	467,893,887
Equities	<b>45,464,735</b>	45,445,220	41,008,127
	<b>634,758,402</b>	552,561,261	508,902,014

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**6. Deferred tax assets, net**

	<b>March 31, 2023 (Unaudited) SR</b>	<i>December 31, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>	<i>January 1, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>
SR			
Deferred tax assets, net	<b>5,992,892</b>	7,051,465	3,940,570

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

	<b>March 31, 2023 (Unaudited) SR</b>	<i>December 31, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>	<i>January 1, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>
At the beginning of the period/year	<b>7,051,465</b>	3,940,570	7,668,495
Deferred tax income / (expense) - statement of income	<b>612,738</b>	612,003	(135,882)
Deferred tax (expense) / income - statement of comprehensive income	<b>(1,671,311)</b>	2,498,892	(3,592,043)
<b>At the end of the period/year</b>	<b>5,992,892</b>	7,051,465	3,940,570

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

**7. Contingencies and commitments**

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

	<b>March 31, 2023 (Unaudited) SR</b>	<i>December 31, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>	<i>January 1, 2022 (Unaudited) SR (Restated)</i>
Letters of guarantee	<b>16,678,835</b>	14,152,409	15,940,000

b) The Company operates in the insurance industry and is subject to legal proceedings in the normal course of business. While it is not practicable to forecast or determine the final results of all pending or threatened legal proceedings, management does not believe that such proceedings (including litigations) will have a material effect on its interim financial position and results as at and for the period ended March 31, 2023. There was no significant change in the status of legal proceedings as disclosed at December 31, 2022.

**8. 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 information.

**a. 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 CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

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

**b. Carrying amounts and fair value**

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

SR	Fair value				Carrying value
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	
<b>31 March 2023</b>					
<i>Investment measured at fair value through OCI</i>					
Bonds and sukus	242,947,119	346,346,548	-	589,293,667	589,293,667
Equities	3,151,608	-	42,313,127	45,464,735	45,464,735
<i>Investment measured at fair value through profit or loss</i>					
Bonds and sukus	68,232,563	-	-	68,232,563	68,232,563
Mutual funds	9,202,936	-	-	9,202,936	9,202,936
<i>Financial assets at fair value through profit or loss (unit linked investments)</i>	-	486,102,419	-	486,102,419	486,102,419
	<b>323,534,226</b>	<b>832,448,967</b>	<b>42,313,127</b>	<b>1,198,296,320</b>	<b>1,198,296,320</b>

SR	Fair value				Carrying value
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	
<b>31 December 2022 (restated)</b>					
<i>Investment measured at fair value through OCI</i>					
Bonds and sukus	268,458,288	238,657,753	-	507,116,041	507,116,041
Equities	3,132,093	-	42,313,127	45,445,220	45,445,220
<i>Investment measured at fair value through profit or loss</i>					
Bonds and sukus	69,138,150	-	-	69,138,150	69,138,150
Mutual funds	9,035,636	-	-	9,035,636	9,035,636
<i>Financial assets at fair value through profit or loss (unit linked investments)</i>	-	487,049,866	-	487,049,866	487,049,866
	<b>349,764,167</b>	<b>725,707,619</b>	<b>42,313,127</b>	<b>1,117,784,913</b>	<b>1,117,784,913</b>

SR	Fair value				Carrying value
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	
<b>1 January 2022 (restated)</b>					
<i>Investment measured at fair value through OCI</i>					
Bonds and sukus	291,169,604	176,724,283	-	467,893,887	467,893,887
Equities	3,175,567	-	37,832,560	41,008,127	41,008,127
<i>Investment measured at fair value through profit or loss</i>					
Bonds and sukus	68,629,238	-	-	68,629,238	68,629,238
Mutual funds	10,322,865	-	-	10,322,865	10,322,865

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

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**b. Carrying amounts and fair value (continued)**

*Financial assets at fair value through profit or loss (unit linked investments)*

-	515,227,924	-	515,227,924	515,227,924
373,297,274	691,952,207	37,832,560	1,103,082,041	1,103,082,041

**c. Measurement of fair value**

Type	Valuation technique	Significant unobservable inputs	Inter-relationship between significant unobservable inputs and fair value measurement
Bonds and sukuks	The fair value used for valuation of Level 2 bonds and sukuks based on discounted cash flow method which considers the present value of net cash flows 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.	Not applicable	Not applicable
Mutual funds	Mutual funds classified as Level 2 are fair valued based on the latest available NAV adjusted for the fair value.	Not applicable	Not applicable
Equities	Equities classified as Level 3 are fair value estimates technique such as discounted cash flows which are based on approved projections. Key assumptions used such as discount rate, terminal growth rate etc, which are not observable.	Fair value of future operating cash flows	The estimated fair value will increase / decrease directly in line with the change in future operating cash flows

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:

SR	March 31, 2023 (Unaudited) SR	December 31, 2022 (Unaudited) SR (Restated)
Balance at the beginning of the period/year	42,313,127	37,832,560
Purchases	-	-
Unrealised gain on fair value of FVOCI	-	4,480,567
Balance at the end of the period/year	42,313,127	42,313,127

**9. Insurance contract assets / liabilities**

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**9.A. PAA, Gross**

<i>For the period ended 31 March 2023</i>					
	<b>LRC</b>	<b>LC</b>	<b>LIC</b>	<b>RA</b>	<b>Total</b>
<b>Net insurance contract assets / (liabilities) as at January 1, 2023</b>	105,268,332	(15,630,001)	(470,262,239)	(20,706,994)	<b>(401,330,902)</b>
<b>Insurance contract assets as at January 1, 2023</b>	179,520,207	-	-	-	<b>179,520,207</b>
<b>Insurance contract liabilities as at January 1, 2023</b>	(74,251,875)	(15,630,001)	(470,262,239)	(20,706,994)	<b>(580,851,109)</b>
<b><u>Insurance revenue</u></b>	<b>181,523,169</b>	-	-	-	<b>181,523,169</b>
Written premium	242,608,390	-	-	-	<b>242,608,390</b>
Change in unearned premium reserves [including additional unexpired risk reserve (AURR)]	(61,085,221)	-	-	-	<b>(61,085,221)</b>
<b><u>Insurance service expenses</u></b>	<b>(24,463,703)</b>	<b>6,338,179</b>	<b>(154,615,638)</b>	<b>(1,665,053)</b>	<b>(174,406,215)</b>
Paid claims and other expenses	-	-	(126,089,106)	-	<b>(126,089,106)</b>
Amortisation of insurance acquisition cash flows	(24,463,703)	-	-	-	<b>(24,463,703)</b>
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	-	6,338,179	-	-	<b>6,338,179</b>
Changes in liabilities for incurred claims	-	-	(10,059,594)	(1,665,053)	<b>(11,724,647)</b>
Attributable expenses	-	-	(18,466,938)	-	<b>(18,466,938)</b>
<b><u>Insurance service result</u></b>	<b>157,059,466</b>	<b>6,338,179</b>	<b>(154,615,638)</b>	<b>(1,665,053)</b>	<b>7,116,954</b>
Insurance finance expenses/income	(288,690)	-	(6,002,611)	(167,937)	<b>(6,459,238)</b>
Insurance finance expenses/income - P&L	(288,690)	-	(3,379,098)	(167,937)	<b>(3,835,725)</b>
Other movements	-	-	(2,623,513)	-	<b>(2,623,513)</b>
<b><u>Total changes in the profit or loss and OCI</u></b>	<b>156,770,776</b>	<b>6,338,179</b>	<b>(160,618,249)</b>	<b>(1,832,990)</b>	<b>657,716</b>
<b><u>Cash flows</u></b>					
Premiums received	(254,367,332)	-	-	-	<b>(254,367,332)</b>
Claims and other expenses received	-	-	138,564,746	-	<b>138,564,746</b>
Directly attributable expenses paid	-	-	18,466,938	-	<b>18,466,938</b>
Insurance acquisition cash flows received	28,576,705	-	-	-	<b>28,576,705</b>
<b><u>Total cash flows</u></b>	<b>(225,790,627)</b>	-	<b>157,031,684</b>	-	<b>(68,758,943)</b>
<b>Net insurance contract assets / (liabilities) as at March 31, 2023</b>	36,248,481	(9,291,822)	(473,848,804)	(22,539,984)	<b>(469,432,129)</b>
<b>Insurance contract liabilities as at March 31, 2023</b>	(181,359,668)	(9,291,822)	(473,848,804)	(22,539,984)	<b>(687,040,278)</b>
<b>Insurance contract assets as at March 31, 2023</b>	217,608,149	-	-	-	<b>217,608,149</b>

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**9. Insurance contract assets / liabilities (continued)**

**9.A. PAA, Gross (continued)**

	<i>For the period ended 31 December 2022</i>				
	<b>LRC</b>	<b>LC</b>	<b>LIC</b>	<b>RA</b>	<b>Total</b>
<b>Net insurance contract assets/ (liabilities) as at January 1, 2022</b>	58,735,905	(40,069,330)	(647,310,416)	(22,721,793)	<b>(651,365,634)</b>
<b>Insurance contract assets as at January 1, 2022</b>	104,683,647	-	-	-	<b>104,683,647</b>
<b>Insurance contract liabilities as at January 1, 2022</b>	(45,947,742)	(40,069,330)	(647,310,416)	(22,721,793)	<b>(756,049,281)</b>
<b><u>Insurance revenue</u></b>	<b>728,114,869</b>	-	-	-	<b>728,114,869</b>
Written premium	771,689,214	-	-	-	771,689,214
Change in unearned premium reserves (Including AURR)	(43,574,345)	-	-	-	(43,574,345)
<b><u>Insurance service expenses</u></b>	<b>(95,799,549)</b>	<b>24,439,329</b>	<b>(403,648,875)</b>	<b>2,424,679</b>	<b>(472,584,416)</b>
Paid claims and other expenses	-	-	(494,838,168)	-	(494,838,168)
Amortisation of insurance acquisition cash flows	(95,799,549)	-	-	-	(95,799,549)
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	-	24,439,329	-	-	24,439,329
Changes in liabilities for incurred claims	-	-	157,443,720	2,424,679	159,868,399
Attributable expenses	-	-	(66,254,427)	-	(66,254,427)
<b>Insurance service result</b>	<b>632,315,320</b>	<b>24,439,329</b>	<b>(403,648,875)</b>	<b>2,424,679</b>	<b>255,530,453</b>
<b>Insurance finance expenses/income</b>	(769,645)	-	9,344,990	(409,880)	<b>8,165,465</b>
Insurance finance expenses/income - P&L	(769,645)	-	7,622,893	(409,880)	6,443,368
Other movements	-	-	1,722,097	-	1,722,097
<b>Total changes in the profit or loss and OCI</b>	<b>631,545,675</b>	<b>24,439,329</b>	<b>(394,303,885)</b>	<b>2,014,799</b>	<b>263,695,918</b>
<b>Cash flows</b>					
Premiums received	(679,283,300)	-	-	-	(679,283,300)
Claims and other expenses received	-	-	505,097,635	-	505,097,635
Directly attributable expenses paid	-	-	66,254,427	-	66,254,427
Insurance acquisition cash flows received	94,270,052	-	-	-	94,270,052
<b>Total cash flows</b>	<b>(585,013,248)</b>	-	<b>571,352,062</b>	-	<b>(13,661,186)</b>
<b>Net insurance contract assets / (liabilities) as at December 31, 2022</b>	105,268,332	(15,630,001)	(470,262,239)	(20,706,994)	<b>(401,330,902)</b>
<b>Insurance contract liabilities as at December 31, 2022</b>	(74,251,875)	(15,630,001)	(470,262,239)	(20,706,994)	<b>(580,851,109)</b>
<b>Insurance contract assets as at December 31, 2022</b>	179,520,207	-	-	-	<b>179,520,207</b>

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**9. Insurance contract assets / liabilities (continued)**

**9.B VFA, GMM Gross**

<i>For the period ended March 31, 2023</i>					
	LRC	LC	LIC	RA	Total
<b>Net insurance contract assets / (liabilities) as at January 1, 2023</b>	(466,965,877)	(12,073,204)	(15,984,550)	(92,001)	<b>(495,115,632)</b>
<b>Insurance contract assets as at January 1, 2023</b>	3,116,606	-	8,870	-	<b>3,125,476</b>
<b>Insurance contract liabilities as at January 1, 2023</b>	(470,082,483)	(12,073,204)	(15,993,420)	(92,001)	<b>(498,241,108)</b>
<b>Insurance revenue</b>	<b>3,282,947</b>	-	-	-	<b>3,282,947</b>
Expected claims expenses incurred in the period	316,702	-	-	-	<b>316,702</b>
Expected directly attributable expenses incurred in the period	2,527,359	-	-	-	<b>2,527,359</b>
Loss component run off	(1,421,179)	-	-	-	<b>(1,421,179)</b>
Expected other insurance service expenses incurred in the period	(81,714)	-	-	-	<b>(81,714)</b>
Change in risk adjustment for non-financial risk	66,462	-	-	-	<b>66,462</b>
Experience Adjustments	(31,733)	-	-	-	<b>(31,733)</b>
Amount of CSM recognized in profit or loss	1,785,924	-	-	-	<b>1,785,924</b>
Allocation of the portion of premiums that relate to the recovery of insurance acquisition cash flows	121,126	-	-	-	<b>121,126</b>
<b>Insurance service expenses</b>	<b>22,298,058</b>	<b>(443,146)</b>	<b>(24,716,150)</b>	<b>(2,459)</b>	<b>(2,863,697)</b>
Incurred in CY, Paid in CY	-	-	(28,675)	-	<b>(28,675)</b>
Incurred in CY, OS at end-CY	(121,126)	-	-	-	<b>(121,126)</b>
Incurred in CY, IBNR at end-CY	-	(443,146)	-	-	<b>(443,146)</b>
ULAE for OS & IBNR at end-CY	-	-	(49,188)	(2,459)	<b>(51,647)</b>
Directly attributable expenses, excluding insurance acquisition cash flows	-	-	(2,219,103)	-	<b>(2,219,103)</b>
Investment components	22,419,184	-	(22,419,184)	-	-
Surrenders	13,899,894	-	(13,899,894)	-	-
Maturities	8,519,290	-	(8,519,290)	-	-
<b>Insurance service result</b>	<b>25,581,005</b>	<b>(443,146)</b>	<b>(24,716,150)</b>	<b>(2,459)</b>	<b>419,250</b>
Insurance finance expenses/income - P&L	(10,196,103)	-	-	-	<b>(10,196,103)</b>
<b>Total changes in the profit or loss and OCI</b>	<b>15,384,902</b>	<b>(443,146)</b>	<b>(24,716,150)</b>	<b>(2,459)</b>	<b>(9,776,853)</b>
<b>Cash flows</b>					
Premium received	(3,174,064)	-	-	-	<b>(3,174,064)</b>
Claims paid	-	-	23,001,071	-	<b>23,001,071</b>
Directly attributable expenses paid (excluding insurance acquisition cash flows)	-	-	2,219,103	-	<b>2,219,103</b>
Insurance acquisition cash flows	1,353,367	-	-	-	<b>1,353,367</b>
<b>Total cash flows</b>	<b>(1,820,697)</b>	-	<b>25,220,174</b>	-	<b>23,399,477</b>
<b>Net insurance contract assets / (liabilities) as at March 31, 2023</b>	<b>(453,401,672)</b>	<b>(12,516,350)</b>	<b>(15,480,526)</b>	<b>(94,460)</b>	<b>(481,493,008)</b>
<b>Insurance contract assets as at March 31, 2023</b>	<b>4,704,302</b>	-	<b>9,207</b>	-	<b>4,713,509</b>
<b>Insurance contract liabilities as at March 31, 2023</b>	<b>(458,105,974)</b>	<b>(12,516,350)</b>	<b>(15,489,733)</b>	<b>(94,460)</b>	<b>(486,206,517)</b>

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**9. Insurance contract assets / liabilities (continued)**

**9.B VFA, GMM Gross (continued)**

<i>For the period ended 31 December 2022</i>					
	<b>LRC</b>	<b>LC</b>	<b>LIC</b>	<b>RA</b>	<b>Total</b>
<b>Net insurance contract assets / (liabilities) as at January 1, 2022</b>	(501,721,263)	(6,649,693)	(11,191,461)	(67,568)	<b>(519,629,985)</b>
<b>Insurance contract assets as at January 1, 2022</b>	265,929	(4,863)	-	-	<b>261,066</b>
<b>Insurance contract liabilities as at January 1, 2022</b>	(501,987,192)	(6,644,830)	(11,191,461)	(67,568)	<b>(519,891,051)</b>
<u>Insurance revenue</u>	13,984,375	-	-	-	<b>13,984,375</b>
Expected claims expenses incurred in the period	1,433,102	-	-	-	<b>1,433,102</b>
Expected directly attributable expenses incurred in the period	9,454,414	-	-	-	<b>9,454,414</b>
Loss component run off	(2,162,438)	-	-	-	<b>(2,162,438)</b>
Expected other insurance service expenses incurred in the period	(61,534)	-	-	-	<b>(61,534)</b>
Change in risk adjustment for non-financial risk	(1,991)	-	-	-	<b>(1,991)</b>
Experience adjustments	135,004	-	-	-	<b>135,004</b>
Amount of CSM recognized in Profit or Loss	4,277,999	-	-	-	<b>4,277,999</b>
Allocation of the portion of premiums that relate to the recovery of insurance acquisition cash flows	909,819	-	-	-	<b>909,819</b>
<b>Insurance service expenses</b>	<b>100,458,991</b>	<b>(5,423,510)</b>	<b>(113,730,333)</b>	<b>(24,433)</b>	<b>(18,719,285)</b>
Incurred in CY, Paid in CY	-	-	(578,174)	-	<b>(578,174)</b>
Incurred in CY, OS at end-CY	(909,819)	-	-	-	<b>(909,819)</b>
Incurred in CY, IBNR at end-CY	-	(5,423,510)	-	-	<b>(5,423,510)</b>
ULAE for OS & IBNR at end-CY	-	-	(3,190,984)	(24,433)	<b>(3,215,417)</b>
Directly Attributable Expenses, excluding Insurance acquisition cash flows	-	-	(8,592,365)	-	<b>(8,592,365)</b>
Investment components	101,368,810	-	(101,368,810)	-	-
Surrenders	62,848,662	-	(62,848,662)	-	-
Maturities	38,520,148	-	(38,520,148)	-	-
<b>Insurance service result</b>	<b>114,443,366</b>	<b>(5,423,510)</b>	<b>(113,730,333)</b>	<b>(24,433)</b>	<b>(4,734,910)</b>
Insurance finance expenses/income - P&L	(10,215,743)	-	-	-	<b>(10,215,743)</b>
<b>Total changes in the profit or loss and OCI</b>	<b>104,227,623</b>	<b>(5,423,510)</b>	<b>(113,730,333)</b>	<b>(24,433)</b>	<b>(14,950,653)</b>
<u>Cash flows</u>					
Premium received	(74,155,313)	-	-	-	<b>(74,155,313)</b>
Claims paid	-	-	100,344,879	-	<b>100,344,879</b>
Directly attributable expenses paid (excluding insurance acquisition cash flows)	-	-	8,592,365	-	<b>8,592,365</b>
Insurance acquisition cash flows	4,683,076	-	-	-	<b>4,683,076</b>
Other cash flows	-	-	-	-	-
<b>Total cash flows</b>	<b>(69,472,237)</b>	<b>-</b>	<b>108,937,244</b>	<b>-</b>	<b>39,465,007</b>
<b>Net insurance contract assets / (liabilities) as at December 31, 2022</b>	(466,965,877)	(12,073,203)	(15,984,550)	(92,001)	<b>(495,115,631)</b>
<b>Insurance contract assets as at December 31, 2022</b>	3,116,606	-	8,870	-	<b>3,125,476</b>
<b>Insurance contract liabilities as at December 31, 2022</b>	(470,082,483)	(12,073,203)	(15,993,420)	(92,001)	<b>(498,241,107)</b>

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**10. Reinsurance Contract Assets / Liabilities**

**10.A PAA, RI**

<i>For the period ended 31 March 2023</i>					
	Assets for remaining coverage	LC	Assets for Amounts recoverable on Incurred claims	RA	Total
<b>Net reinsurance contract assets / (liabilities) as at January 1, 2023</b>	(166,191,572)	3,964,512	395,006,453	15,121,432	<b>247,900,825</b>
<b>Reinsurance contract assets as at January 1, 2023</b>	15	3,964,512	395,006,453	15,121,432	<b>414,092,412</b>
<b>Reinsurance contract liabilities as at January 1, 2023</b>	(166,191,587)	-	-	-	<b>(166,191,587)</b>
<b><u>Amounts allocated to reinsurance</u></b>	<b>(64,381,023)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(64,381,023)</b>
Ceded premium	(63,925,711)	-	-	-	(63,925,711)
Change in reinsurance share of unearned premium reserves	(2,156,221)	-	-	-	(2,156,221)
Reinsurance (fixed) commission	4,276,222	-	-	-	4,276,222
Change in reinsurance share unearned (fixed) commission	(2,575,313)	-	-	-	(2,575,313)
<b><u>Amounts recoverable from reinsurance</u></b>	<b>-</b>	<b>(1,287,137)</b>	<b>61,382,425</b>	<b>1,142,358</b>	<b>61,237,646</b>
Amounts recoverable for incurred claims and other expenses	-	-	76,367,127	-	76,367,127
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	-	(1,287,137)	-	-	(1,287,137)
Changes in liabilities for incurred claims	-	-	(14,984,702)	1,142,358	(13,842,344)
<b><u>Reinsurance service result</u></b>	<b>(64,381,023)</b>	<b>(1,287,137)</b>	<b>61,382,425</b>	<b>1,142,358</b>	<b>(3,143,377)</b>
<b>Reinsurance finance expenses/income</b>	253,174	-	3,762,711	130,616	<b>4,146,501</b>
Reinsurance finance expenses/income - P&L	253,174	-	2,483,703	130,616	<b>2,867,493</b>
Other movements	-	-	1,279,008	-	<b>1,279,008</b>
<b>Total changes in the profit or loss and OCI</b>	<b>(64,127,849)</b>	<b>(1,287,137)</b>	<b>65,145,136</b>	<b>1,272,974</b>	<b>1,003,124</b>
<b>Cash flows</b>					
Premium paid	26,346,653	-	-	-	<b>26,346,653</b>
Claims received	-	-	(92,774,217)	-	<b>(92,774,217)</b>
Fixed commission received	(4,276,222)	-	-	-	<b>(4,276,222)</b>
<b>Total cash flows</b>	<b>22,070,431</b>	<b>-</b>	<b>(92,774,217)</b>	<b>-</b>	<b>(70,703,786)</b>
<b>Net reinsurance contract assets / (liabilities) as at March 31, 2023</b>	(208,248,990)	2,677,375	367,377,372	16,394,406	<b>178,200,163</b>
<b>Reinsurance contract assets as at March 31, 2023</b>	54,580,446	2,677,375	367,377,372	16,394,406	<b>441,029,599</b>
<b>Reinsurance contract liabilities as at March 31, 2023</b>	(262,829,436)	-	-	-	<b>(262,829,436)</b>

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**10. Reinsurance contract assets / liabilities (continued)**

**10.A PAA, RI (continued)**

<i>For the period ended 31 December 2022</i>					
	<b>Assets for remaining coverage</b>	<b>LC</b>	<b>Assets for Amounts recoverable on Incurred claims</b>	<b>RA</b>	<b>Total</b>
<b>Net reinsurance contract assets / (liabilities) as at January 1, 2022</b>	(103,068,969)	19,647,354	565,731,557	17,723,928	<b>500,033,870</b>
<b>Reinsurance contract assets as at January 1, 2022</b>	3,115	19,647,354	565,731,557	17,723,928	<b>603,105,954</b>
<b>Reinsurance contract liabilities as at January 1, 2022</b>	(103,072,084)	-	-	-	<b>(103,072,084)</b>
<b><u>Amounts allocated to reinsurance</u></b>	(318,050,871)	-	-	-	<b>(318,050,871)</b>
Ceded premium	(331,724,331)	-	-	-	<b>(331,724,331)</b>
Change in reinsurance share of earned premium reserves	8,740,751	-	-	-	<b>8,740,751</b>
Reinsurance (fixed) commission	6,191,911	-	-	-	<b>6,191,911</b>
Change in reinsurance share unearned (fixed) commission	(1,259,202)	-	-	-	<b>(1,259,202)</b>
<b><u>Amounts recoverable from reinsurance</u></b>	-	<b>(15,682,842)</b>	<b>75,259,568</b>	<b>(2,933,668)</b>	<b>56,643,058</b>
Amounts recoverable for incurred claims and other expenses	-	-	242,802,913	-	<b>242,802,913</b>
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	-	(15,682,842)	-	-	<b>(15,682,842)</b>
Changes in liabilities for incurred claims	-	-	(167,543,345)	(2,933,668)	<b>(170,477,013)</b>
<b><u>Reinsurance service result</u></b>	<b>(318,050,871)</b>	<b>(15,682,842)</b>	<b>75,259,568</b>	<b>(2,933,668)</b>	<b>(261,407,813)</b>
<b><u>Reinsurance finance expenses/income</u></b>	678,428	-	(8,355,133)	331,172	<b>(7,345,533)</b>
Reinsurance finance expenses/income - P&L	678,428	-	(6,998,246)	331,172	<b>(5,988,646)</b>
Other movements	-	-	(1,356,887)	-	<b>(1,356,887)</b>
<b><u>Total changes in the profit or loss and OCI</u></b>	<b>(317,372,443)</b>	<b>(15,682,842)</b>	<b>66,904,435</b>	<b>(2,602,496)</b>	<b>(268,753,346)</b>
<b><u>Cash flows</u></b>					
Premiums paid	260,441,751	-	-	-	<b>260,441,751</b>
Claims and other expenses received	-	-	(237,629,539)	-	<b>(237,629,539)</b>
Reinsurance acquisition cash flows received	(6,191,911)	-	-	-	<b>(6,191,911)</b>
<b><u>Total cash flows</u></b>	<b>254,249,840</b>	<b>-</b>	<b>(237,629,539)</b>	<b>-</b>	<b>16,620,301</b>
<b>Net reinsurance contract assets / (liabilities) as at December 31, 2022</b>	(166,191,572)	3,964,512	395,006,453	15,121,432	<b>247,900,825</b>
<b>Reinsurance contract assets as at December 31, 2022</b>	15	3,964,512	395,006,453	15,121,432	<b>414,092,412</b>
<b>Reinsurance contract liabilities as at December 31, 2022</b>	(166,191,587)	-	-	-	<b>(166,191,587)</b>



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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**10. Reinsurance contract assets / liabilities (continued)**

**10.B VFA, GMM RI**

<i>For the period ended 31 March 2023</i>					
	<b>LRC</b>	<b>LC</b>	<b>LIC</b>	<b>RA</b>	<b>Total</b>
<b>Insurance contract assets / (liabilities) as at January 1, 2023</b>	(323,143)	-	804,374	35,974	<b>517,205</b>
<b>Reinsurance contract assets as at January 1, 2023</b>	12,870	-	804,374	35,974	<b>853,218</b>
<b>Reinsurance contract liabilities as at January 1, 2023</b>	(336,013)	-	-	-	<b>(336,013)</b>
<b><u>Insurance revenue</u></b>	(414,074)	-	-	-	<b>(414,074)</b>
Expected claims recoverable in the period	(20,583)	-	-	-	<b>(20,583)</b>
Change in risk adjustment for non-financial risk	(13,613)	-	-	-	<b>(13,613)</b>
Experience adjustments	(367,265)	-	-	-	<b>(367,265)</b>
CSM (net gain/loss) release	(12,613)	-	-	-	<b>(12,613)</b>
<b><u>Insurance service expenses</u></b>	-	-	37,084	1,281	<b>38,365</b>
Incurred in CY, Paid in CY	-	-	11,470	-	<b>11,470</b>
Incurred in CY, OS at end-CY	-	-	25,614	1,281	<b>26,895</b>
<b>Reinsurance service result</b>	(414,074)	-	37,084	1,281	<b>(375,709)</b>
<b>Reinsurance finance expenses/income - P&amp;L</b>	2,809	-	-	-	<b>2,809</b>
<b>Total changes in the profit or loss and OCI</b>	(411,265)	-	37,084	1,281	<b>(372,900)</b>
<b>Cash flows</b>					
Premium paid	2,745,434	-	-	-	<b>2,745,434</b>
Claim recoveries received from reinsurer	-	-	(90,470)	-	<b>(90,470)</b>
<b>Total cash flows</b>	2,745,434	-	(90,470)	-	<b>2,654,964</b>
<b>Net reinsurance contract assets / (liabilities) as at March 31, 2023</b>	2,011,026	-	750,988	37,255	<b>2,799,269</b>
<b>Reinsurance contract assets as at March 31, 2023</b>	2,367,197	-	750,988	37,255	<b>3,155,440</b>
<b>Reinsurance contract liabilities as at March 31, 2023</b>	(356,171)	-	-	-	<b>(356,171)</b>

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**10. Reinsurance contract assets / liabilities (continued)**

**10.B VFA, GMM RI (continued)**

<i>For the period ended 31 December 2022</i>					
	<b>LRC</b>	<b>LC</b>	<b>LIC</b>	<b>RA</b>	<b>Total</b>
<b><u>Insurance contract assets / (liabilities) as at January 1, 2022</u></b>	(427,200)	-	583,337	26,431	182,568
<b><u>Reinsurance contract assets as at January 1, 2022</u></b>	-	-	588,920	26,431	615,351
<b><u>Reinsurance contract liabilities as at January 1, 2022</u></b>	(427,200)	-	(5,583)	-	(432,783)
<b><u>Insurance revenue</u></b>	(689,851)	-	-	-	(689,851)
Expected claims recoverable in the period	(25,642)	-	-	-	(25,642)
Change in risk adjustment for non-financial risk	31,595	-	-	-	31,595
<b><u>Experience adjustments</u></b>	(645,495)	-	-	-	(645,495)
CSM (net gain/loss) release	(50,309)	-	-	-	(50,309)
<b><u>Insurance service expenses</u></b>	-	-	422,143	9,543	431,686
Incurred in CY, Paid in CY	-	-	231,269	-	231,269
Incurred in CY, OS at end-CY	-	-	190,874	9,543	200,417
<b><u>Reinsurance service result</u></b>	<b>(689,851)</b>	<b>-</b>	<b>422,143</b>	<b>9,543</b>	<b>(258,165)</b>
<b><u>Reinsurance finance expenses/income - P&amp;L</u></b>	(98,741)	-	-	-	(98,741)
<b><u>Total changes in the profit or loss and OCI</u></b>	(788,592)	-	422,143	9,543	(356,906)
<b><u>Cash flows</u></b>					
Premium paid	892,649	-	-	-	892,649
Claim recoveries received from reinsurer	-	-	(201,106)	-	(201,106)
<b><u>Total cash flows</u></b>	<b>892,649</b>	<b>-</b>	<b>(201,106)</b>	<b>-</b>	<b>691,543</b>
<b><u>Net reinsurance contract assets / (liabilities) as at December 31, 2022</u></b>	(323,143)	-	804,374	35,974	517,205
<b><u>Reinsurance contract assets as at December 31, 2022</u></b>	12,870	-	804,374	35,974	853,218
<b><u>Reinsurance contract liabilities as at December 31, 2022</u></b>	(336,013)	-	-	-	(336,013)

**11. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES**

11.1. Right-of-use assets

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

	<b>March 31, 2023 (Unaudited) SR</b>	<i>December 31, 2022 (Unaudited) SR</i>	<i>January 1, 2022 (Unaudited) SR</i>
Balance at the beginning of the period / year	<b>4,107,309</b>	844,193	3,730,142
Addition	-	7,089,726	-
Amortization	<b>(725,307)</b>	(3,826,610)	(2,885,949)
Balance at end of period / year	<b>3,382,002</b>	4,107,309	844,193

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**11. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES (continued)**

**11.2. Lease Liabilities**

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

	<b>March 31, 2023</b>	<i>December 31, 2022</i>	<i>January 1, 2022</i>
	<b>(Unaudited)</b>	<i>(Unaudited)</i>	<i>(Unaudited)</i>
	<b>SR</b>	<i>SR</i>	<i>SR</i>
Opening balance	<b>6,092,308</b>	997,804	3,362,331
Addition	-	7,089,726	-
Finance cost	<b>112,197</b>	1,659,860	447,261
Lease rental payment	<b>(1,485,294)</b>	(3,655,082)	(2,811,788)
Balance at end of period / year	<b>4,719,211</b>	6,092,308	997,804

**12. 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, 2022.

Segment assets do not include cash and cash equivalents, prepaid expenses and other assets, right of use assets, investments, financial assets for unit linked contracts, property and equipment, statutory deposit and accrued income on statutory deposit. Accordingly, they are included in unallocated assets. Segment liabilities do not include accrued expenses and other liabilities, surplus distribution payable, lease liabilities, employees' 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, 2023 and December 31, 2022, 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
Group life	:	Group retirement
Life	:	Individual protection and saving

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**12. Operating Segments (continued)**

	SR					Total
	Medical	Motor	Property and Casualty	Group life	Life	
<b>As at March 31, 2023 (Unaudited)</b>						
<u>Assets</u>						
Insurance contract assets	-	161,938,141	50,573,551	5,096,458	4,713,509	222,321,658
Reinsurance contract assets	78,727,816	2,169,680	315,556,054	47,731,489	-	444,185,039
<u>Unallocated assets</u>						
Other assets						1,669,829,981
<b>Total assets</b>						<b>2,336,336,678</b>
<u>Liabilities and Equity</u>						
Insurance contract liabilities	203,452,218	94,274,227	336,592,037	52,721,796	486,206,517	1,173,246,795
Reinsurance contract liabilities	103,651,821	2,898,836	150,313,921	6,321,029	-	263,185,607
<b>Unallocated liabilities</b>						<b>127,824,143</b>
<b>Equity</b>						<b>772,080,133</b>
<b>Total liabilities and equity</b>						<b>2,336,336,678</b>

	SR					Total
	Medical	Motor	Property and Casualty	Group life	Life	
<b>As at December 31, 2022 (Restated)</b>						
<u>Assets</u>						
Insurance contract assets	35,676,435	95,193,469	48,606,919	2,924,736	244,124	182,645,683
Reinsurance contract assets	91,449,154	3,041,788	289,000,763	31,453,925	-	414,945,630
<u>Unallocated assets</u>						
Other assets						1,521,777,602
<b>Total assets</b>						<b>2,119,368,916</b>
<u>Liabilities and Equity</u>						
Insurance contract liabilities	121,691,870	118,933,698	284,838,870	553,359,178	268,600	1,079,092,216
Reinsurance contract liabilities	42,057,483	3,003,087	89,921,778	31,545,252	-	166,527,600
<b>Unallocated liabilities</b>						<b>125,004,982</b>
<b>Equity</b>						<b>748,744,118</b>
<b>Total liabilities and equity</b>						<b>2,119,368,916</b>

	SR					Total
	Medical	Motor	Property and Casualty	Group life	Life	
<b>As at January 1, 2022 (Restated)</b>						
<u>Assets</u>						
Insurance contract assets	49,798	8,716,512	95,912,474	-	265,929	104,944,713
Reinsurance contract assets	45,250,150	78,118	505,758,968	36,124,176	16,509,893	603,721,305
<u>Unallocated assets</u>						
Other assets						1,540,437,605
<b>Total assets</b>						<b>2,249,103,623</b>
<u>Liabilities and Equity</u>						
Insurance contract liabilities	77,030,705	50,969,263	568,551,625	59,492,824	519,895,915	1,275,940,332
Reinsurance contract liabilities	5,584	-	103,066,499	281,508	151,276	103,504,867
<b>Unallocated liabilities</b>						<b>128,304,142</b>
<b>Equity</b>						<b>755,830,875</b>
<b>Total liabilities and equity</b>						<b>2,249,103,623</b>

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**12. Operating Segments (continued)**

	<i>For the three month period ended 31 March 2023</i>					
	<b>Medical</b>	<b>Motor</b>	<b>Property and Casualty</b>	<b>Group life</b>	<b>Life</b>	<b>Total</b>
Insurance revenue	51,401,486	64,032,983	48,190,912	20,892,366	288,369	184,806,116
Insurance service expenses	(38,346,421)	(66,605,330)	(45,266,086)	(27,031,147)	(20,928)	(177,269,912)
Insurance service result before reinsurance contracts	13,055,065	(2,572,346)	2,924,826	(6,138,781)	267,441	7,536,204
Allocation of reinsurance premiums	(24,028,765)	(523,380)	(27,731,967)	(12,510,985)	-	(64,795,097)
Amounts recoverable from reinsurance	19,245,452	(400,121)	25,297,174	17,133,506	-	61,276,011
Net expenses / (income) from reinsurance contracts	(4,783,313)	(923,501)	(2,434,794)	4,622,522	-	(3,519,086)
Insurance service result	8,271,752	(3,495,847)	490,032	(1,516,260)	267,441	4,017,118
Interest revenue from financial assets not measured at FVTPL	-	-	-	-	10,201,612	10,201,612
Net loss on investment measure at FVTPL	(456,121)	(227,753)	(54,413)	-	-	(738,287)
Other investment income	9,159,232	4,573,440	968,166	124,476	-	14,825,314
Net investment income	8,703,111	4,345,687	913,753	124,476	10,201,612	24,288,639
Finance expenses from insurance contracts	2,802,924	(648,781)	(5,743,571)	(10,447,908)	5,508	(14,031,828)
Finance income from reinsurance contracts	(2,738,725)	(70)	5,457,547	151,550	-	2,870,302
Net insurance finance expenses	64,199	(648,851)	(286,024)	(10,296,359)	5,508	(11,161,526)
Other expenses	(2,623,513)	-	-	-	-	(2,623,513)
<b>NET INCOME / (LOSS) FOR THE PERIOD BEFORE ATTRIBUTION AND ZAKAT AND INCOME TAX</b>	<b>14,415,549</b>	<b>200,989</b>	<b>1,117,761</b>	<b>(11,688,142)</b>	<b>10,474,562</b>	<b>14,520,718</b>
	<i>Medical</i>	<i>Motor</i>	<i>Property and Casualty</i>	<i>Group Life</i>	<i>Life</i>	<i>Total</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>
Gross written premiums – retail	-	32,737,168	2,623,548	7,530	10,468,075	45,836,321
Gross written premiums – corporate	73,231,466	50,256,481	42,594,556	1,900,786	7,380,059	175,363,348
Gross written premiums – very small entities	-	1,685,295	1,153,522	-	-	2,838,817
Gross written premiums – small entities	-	11,394,921	3,354,962	20,361	-	14,770,244
Gross written premiums – medium entities	-	17,452,408	7,262,921	450,732	-	25,166,061
Gross written premiums	73,231,466	113,526,273	56,989,509	2,379,409	17,848,133	263,974,791

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**12. Operating Segments (continued)**

	For the three month period ended 31 March 2022					
	Medical	Motor	Property and Casualty	Group life	Term Life	Total
Insurance revenue	49,330,054	49,586,858	56,580,824	23,290,547	3,683,789	182,472,072
Insurance service expenses	(46,705,073)	(57,930,139)	(20,402,638)	(19,952,133)	(5,343,745)	(150,333,729)
Insurance service result before reinsurance contracts	2,624,981	(8,343,280)	36,178,186	3,338,413	(1,659,956)	32,138,343
Allocation of reinsurance premiums	(24,293,779)	(436,384)	(36,444,076)	(16,237,786)	(210,963)	(77,622,987)
Amounts recoverable from reinsurance	22,043,295	(35,009)	5,530,758	13,205,120	170,621	40,914,786
Net expenses / (income) from reinsurance contracts	(2,250,484)	(471,392)	(30,913,318)	(3,032,666)	(40,342)	(36,708,201)
Insurance service result	374,497	(8,814,673)	5,264,868	305,747	(1,700,297)	(4,569,858)
Interest revenue from financial assets not measured at FVTPL	-	-	-	-	14,308,446	14,308,446
Net loss on investment measure at FVTPL	(329,007)	(1,352,886)	(633,226)	(48,286)	-	(2,363,405)
Other investment income	1,113,922	4,580,483	2,143,921	163,484	-	8,001,810
Net investment income	784,916	3,227,597	1,510,695	115,198	14,308,446	19,946,851
Finance expenses from insurance contracts	(104,791)	(249,015)	(2,936,044)	(87,103)	(14,309,401)	(17,686,354)
Finance income/(expenses) from reinsurance contracts	56,545	16,974	2,819,165	66,196	(16,194)	2,942,686
Net insurance finance expenses	(48,246)	(232,041)	(116,879)	(20,907)	(14,325,595)	(14,743,668)
Other movements	(2,092,046)	-	-	-	-	(2,092,046)
NET (LOSS) / INCOME FOR THE PERIOD BEFORE ATTRIBUTION AND ZAKAT AND INCOME TAX	(980,879)	(5,819,117)	6,658,684	400,038	(1,717,446)	(1,458,721)
	<u>Medical</u>	<u>Motor</u>	<u>Property and Casualty</u>	<u>Group Life</u>	<u>Life</u>	<u>Total</u>
	<u>SR</u>	<u>SR</u>	<u>SR</u>	<u>SR</u>	<u>SR</u>	<u>SR</u>
Gross written premiums – retail	-	21,138,268	2,066,620	10,310	12,010,474	35,225,672
Gross written premiums – corporate	45,023,439	18,856,150	41,017,816	10,539,364	6,991,058	122,427,827
Gross written premiums – very small entities	-	1,373,188	(386,092)	76,357	-	1,063,453
Gross written premiums – small entities	-	10,839,828	11,606,167	144,695	-	22,590,690
Gross written premiums – medium entities	-	12,769,828	15,196,926	594,921	-	28,561,675
Gross written premiums	45,023,439	64,977,262	69,501,437	11,365,647	19,001,532	209,869,317

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

**13. 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:

	<i>Transactions during the year</i>		<i>Balance as at</i>	
	<i>March 31,</i>	<i>March 31,</i>	<i>March 31,</i>	<i>December</i>
	<i>2023</i>	<i>2022</i>	<i>2023</i>	<i>31, 2022</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>
<b><u>Entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by related parties</u></b>				
- Insurance premium ceded	<b>53,019,752</b>	44,476,961	-	-
- Reinsurers' share of claims paid	<b>68,562,851</b>	19,462,398	-	-
- Commission income	<b>2,701,862</b>	402,092	-	-
- Third party administrator expenses	<b>2,038,280</b>	2,212,340	-	-
- Reinsurers' share of outstanding claims (Treaty)	-	-	<b>4,311,604</b>	706,818
- Accrued third party administrator	-	-	<b>312,954</b>	4,018,419
- Reinsurance balance payable, net	-	-	<b>130,945,580</b>	103,516,861
- Investments in equity of Saudi NextCare	-	-	<b>800,000</b>	800,000
<b><u>Other shareholders</u></b>				
- Insurance premium written	<b>30,155,703</b>	14,934,016	-	-
- Claims paid	<b>11,143,845</b>	15,149,556	-	-
- Commission expense	<b>340,930</b>	305,670	-	-
- Premium receivable	-	-	<b>6,757,205</b>	41,791,890
- Outstanding claims	-	-	<b>22,693,508</b>	9,209,873
- Cash and cash equivalents (Note 4)	-	-	<b>63,452,386</b>	66,365,128
- Unit linked investments managed by shareholders	-	-	<b>486,102,419</b>	487,049,866

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:

<b>March 31, 2023</b>	<b>BOD members SR</b>	<b>Top executives SR</b>
Salaries and compensation	-	<b>2,071,631</b>
Allowances	<b>122,250</b>	-
Annual remuneration	<b>266,412</b>	-
End of service obligations	-	<b>209,015</b>
	<b>388,662</b>	<b>2,280,646</b>

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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

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

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>

**14. Zakat and income tax**

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

	March 31, 2023		December 31, 2022		January 1, 2022	
	SR	%	SR	%	SR	%
Non-Saudi Shareholders	<b>318,540,000</b>	<b>53.09%</b>	318,540,000	53.09%	318,540,000	53.09%
Saudi and GCC Shareholders	<b>281,460,000</b>	<b>46.91%</b>	281,460,000	46.91%	281,460,000	46.91%
	<b>600,000,000</b>	<b>100%</b>	600,000,000	100%	600,000,000	100%

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:

	March 31, 2023 (Unaudited) SR	December 31, 2022 (Audited) SR	January 1, 2022 (Audited) SR
SR			
Provision for zakat	<b>18,302,454</b>	15,779,848	14,794,202
Provision for income tax	<b>13,705,643</b>	11,710,933	6,326,530
	<b>32,008,097</b>	27,490,781	21,120,732

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

SR	March 31, 2023 (Unaudited)	March 31, 2022 (Unaudited)
Zakat for the three-month period	<b>2,522,606</b>	2,162,555
Income tax for the three-month period		
- Current tax	<b>1,994,710</b>	155,981
- Deferred tax	<b>(612,738)</b>	76,940
	<b>3,904,578</b>	2,395,476

**Status of assessments**

During 2020, ZATCA raised VAT assessment for the years 2018 and 2019 and demanded an additional VAT amounting to SR 45.9 million. The Company has paid the amount equaling the assessment of SR 45.9 million with ZATCA to avoid any penalties. The Company 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 GSTC level 2 conducted its hearing in August 2022 in the absence of the Company and issued its ruling. As per the ruling of the, the GSTC level 2 had overturned the GSTC level 1 decision and ruled in favor of the Company in respect of the contested purchase items amounting to SR 19.2 million. As for the contested sales item amounting to SR 8.5 million, the GSTC level 2 has rejected the Company's appeal.



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

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION (continued)  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2023**

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

To recover the amount for the accepted part of the appeal, the Company will start the process of requesting a refund from the ZATCA which need to be made prior to the date the tax period that was appealed against had reached five years. Alternatively, the ZATCA will include the amount owed to the Company as a carry forward balance to be utilized by the Company for its tax matters. The Company will proceed with submitting a reconsideration request to the GSTC in respect of the contested sale item that was lost on the basis that the verbal ruling during the hearing was issued in the absence of the Company.

The Company has filed the zakat and income tax declarations for all the years up to December 31, 2022. The Company finalized its zakat and tax position for all the years up to December 31, 2014 and for the years ended 31 December 2019 and 2020.

The final tax and zakat assessment for the years 2015 to 2018 was issued by the ZATCA during the year 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 filed an appeal against this assessment to the GSTC Level 1. The case was heard recently in August 2022 in which the GSTC ruled in favor of the ZATCA. The Company filed an appeal with the GSTC Level 2 which is still under review with Level 2 Committee. The ZATCA did not yet issue the Tax and Zakat assessment for the years ended 31 December 2021 and 2022.

**15. Share capital and earnings per share**

**15.1 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, 2022: 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.

	<b>March 31, 2023</b>	
	<b>Number of Shares</b>	<b>Authorized, issued and paid up capital SR</b>
<b>Allianz Europe BV</b>	<b>11.10 Million</b>	<b>111 Million</b>
<b>Allianz France International</b>	<b>9.75 Million</b>	<b>97.5 Million</b>
<b>Allianz Mena Holding Bermuda</b>	<b>9.75 Million</b>	<b>97.5 Million</b>
<b>Banque Saudi Fransi</b>	<b>8.40 Million</b>	<b>84 Million</b>
<b>Public</b>	<b>21.00 Million</b>	<b>210 Million</b>
	<b>60 Million</b>	<b>600 Million</b>
	<b>December 31, 2022</b>	
	<b>Number of Shares</b>	<b>Authorized, issued and paid up capital SR</b>
Allianz Europe BV	11.10 Million	111 Million
Allianz France International	9.75 Million	97.5 Million
Allianz Mena Holding Bermuda	9.75 Million	97.5 Million
Banque Saudi Fransi	8.40 Million	84 Million
Public	21.00 Million	210 Million
	60 Million	600 Million
	<b>January 1, 2022</b>	
	<b>Number of Shares</b>	<b>Authorized, issued and paid up capital SR</b>
Allianz Europe BV	11.10 Million	111 Million
Allianz France International	9.75 Million	97.5 Million
Allianz Mena Holding Bermuda	9.75 Million	97.5 Million
Banque Saudi Fransi	8.40 Million	84 Million
Public	21.00 Million	210 Million
	60 Million	600 Million

**15. Share capital and earnings per share (continued)**

**15.2 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.

	<b>For the three-month period ended</b>	
	<b>March 31, 2023</b>	March 31, 2022 (restated)
Income / (loss) for the period	<b>9,602,927</b>	(3,854,197)
Weighted average number of shares	<b>60,000,000</b>	60,000,000
Earnings / (loss) per share	<b>0.160</b>	(0.064)

**16. 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.

**17. Approval of the condensed interim financial information**

The condensed interim financial information have been approved by the Company's Board of Directors on June 15 2023 (corresponding to 26<sup>th</sup> Dhul Qadah 1444 H).