



الدرع العربي للتأمين
Arabian Shield Insurance

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

اجتماع الجمعية العامة العادية بتاريخ 2022/06/14م

Arabian Shield Insurance Company

Ordinary General Assembly Meeting on 14/06/2022

عبر وسائل التقنية الحديثة

Via online

جدول الاعمال

Agenda

| Article Number | Article | الروابط للمستندات Links to documents | البند | رقم البند |
|----------------|--|--|--|-----------|
| 1 | Reviewing and discussing the Board of Directors' report for the fiscal year ending on 31 December 2022. (Attached) | الرجاء الضغط هنا Please click here EN | الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2022م ومناقشتها. (مرفق) | 1 |
| 2 | Voting on the auditors' report for the fiscal year ending on 31 December 2022. (Attached) | الرجاء الضغط هنا Please click here EN | التصويت على تقرير مراجعي حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2022م. (مرفق) | 2 |
| 3 | Reviewing and discussing the financial statements for the fiscal year ending on 31 December 2022. (Attached) | الرجاء الضغط هنا Please click here EN | الاطلاع على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2022م ومناقشتها. (مرفق) | 3 |
| 4 | Voting on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 31 December 2022. (Attached) | الرجاء الضغط هنا Please click here EN | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م. (مرفق). | 4 |
| 5 | Voting on the disbursement of (2,393,500) SR as remuneration to the members of the Board of Directors for the fiscal year ended 31/12/2022. (Attached) | الرجاء الضغط هنا Please click here EN | التصويت على صرف مبلغ (2,393,500) ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2022م. (مرفق) | 5 |
| 6 | Voting on the appointment of the Company's auditors from among the candidates based on the recommendation of the Audit Committee, in order to examine, review and audit the financial statements for the second, third and annual quarters of the fiscal year 2023 and the first quarter of 2024 and determine their fees. (Attached). | الرجاء الضغط هنا Please click here EN | التصويت على تعيين مراجعي حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من م و الربع الأول لعام 2024م 2023 العام المالي وتحديد أتعابهم. (مرفق) | 6 |
| 7 | Voting on the business and contracts concluded between the company and Almarai Company, in which the Chairman of the Board of Directors, HH Prince Naif bin Sultan bin Muhammad bin Saud Al-Kabeer, has an indirect interest, which are insurance policies according to the company's approved | الرجاء الضغط هنا Please click here EN | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة المراعي والتي لرئيس مجلس الإدارة الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة | 7 |

documents for the year 2022 for a period of one year and without any preferential benefits in the amount of (162,082) SR. (Attached)

Voting on the business and contracts concluded between the company and the Saudi Yamama Cement Company, in which the Chairman of the Board of Directors HH Prince Naif bin Sultan bin Mohammed bin Saud Al-Kabeer has an indirect interest, which are insurance policies according to the company's approved documents for the year 2022 for a period of one year and without any preferential benefits in the amount of (14,754) SR. (Attached)

Voting on the business and contracts concluded between the company and Tejoori Company Ltd., in which the Chairman of the Board of Directors, Prince Naif bin Sultan bin Muhammad bin Saud Al-Kabeer, has an indirect interest, which are insurance policies according to the company's approved documents for the year 2022 AD for a period of one year and without any preferential benefits in the amount of (249) SR. (Attached)

Voting on the works and contracts concluded between the company and the private establishments of HH Prince Sultan bin Muhammad bin Saud Al-Kabeer, in which the Chairman of the Board of Directors Prince Naif bin Sultan bin Muhammad bin Saud Al-Kabeer has an indirect interest, which are insurance policies according to the company's approved documents for the year 2022 for a period of one year and without any preferential benefits in the amount of (3,813) SR. (Attached).

لعام 2022م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (162,082) ريال، (مرفق)

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أسمنت اليمامة السعودية والتي لرئيس مجلس الإدارة الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2022م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (14,754) ريال، (مرفق)

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة تجوري المحدودة والتي لرئيس مجلس الإدارة الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2022م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (249) ريال. (مرفق)

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والمنشآت الخاصة لسمو الأمير سلطان بن محمد بن سعود الكبير والتي لرئيس مجلس الإدارة الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2022م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (3,813) ريال، (مرفق)

[الرجاء الضغط هنا](#)
[Please click here EN](#)

[الرجاء الضغط هنا](#)
[Please click here EN](#)

[الرجاء الضغط هنا](#)
[Please click here EN](#)

11

Voting on the business and contracts concluded between the company and Samama Group of Companies, in which the member of the Board of Directors, Mr. Turki Al-Mutawa, has an indirect interest, which are insurance policies according to the company's approved documents for the year 2022 for a period of one year and without any preferential benefits in the amount of (7,090) SR.(Attached)

ARالرجاء الضغط هنا
EN Please click here

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ومجموعة شركات سمامة والتي لعضو مجلس الإدارة السيد تركي المطوع مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2022م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (7,090) ريال. (مرفق)

11

12

Voting on the business and contracts concluded between the company and Obeikan Investment Group of Companies, in which the member of the Board of Directors, Mr. Abdullah bin Abdulrahman Al-Obeikan, has an indirect interest, which are insurance policies according to the company's approved documents for the year 2022 for a period of one year and without any preferential benefits in the amount of (20,940) SR. (Attached)

ARالرجاء الضغط هنا
EN Please click here

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ومجموعة شركات العبيكان للاستثمار والتي لعضو مجلس الإدارة السيد عبدالله بن عبدالرحمن العبيكان مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2022م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (20,940) ريال، (مرفق)

12

13

13- Voting on the business and contracts concluded between the company and Obeikan Investment Group, in which the member of the Board of Directors, Mr. Abdullah bin Abdul Rahman Al-Obeikan, has an indirect interest, which are insurance policies according to the company's approved documents for the year 2022 for a period of one year and without any preferential benefits in the amount of (5,011) riyals, (Attached)

ARالرجاء الضغط هنا
EN Please click here

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ومجموعة العبيكان للاستثمار والتي لعضو مجلس الإدارة السيد عبد الله بن عبد الرحمن العبيكان مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2022م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (5,011) ريال، (مرفق)

13

14

Voting on the business and contracts concluded between the company and Bahrain National Insurance Company, in which the member of the Board of Directors, Mr. Samir Al-Wazzan, has an indirect interest, which are insurance premiums assigned according to the company's approved documents for the year 2022 for a period of one year and without any

ARالرجاء الضغط هنا
EN Please click here

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة البحرين الوطنية للتأمين والتي لعضو مجلس الإدارة السيد سمير الوزان مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن أقساط تأمين مسندة حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام

14

15

preferential benefits in the amount of (128) riyals, (Attached)

Voting on the business and contracts concluded between the company and SNB, in which the Mr. Saud Bajbair has an indirect interest, which consist outward reinsurance premiums for 2022 and for one year amounted to SR (249,295) and there are no preferential conditions. (Attached)

16

Voting on the business and contracts concluded between the company and SNB, in which the member of the Board of Directors, Mr. Saud Bajbair, has an indirect interest, which are investments related to units for the year 2022 for a period of one year without any preferential benefits in the amount of (554,861) riyals. (Attached)

17

Voting on the business and contracts concluded between the company and Al-Ahli Insurance Services & Marketing Company Ltd., in which the member of the Board of Directors, Mr. Saud Bajbair, has an indirect interest, which is the commissions of the marketing agency for the year 2022 for a period of one year and without any preferential benefits in the amount of (110) riyals. (Attached)

18

Voting on Board of Director's recommendation for the non-distribution of dividends to shareholders for the fiscal year 31/12/2022 (Attached)

2022م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (128) ريال، (مرفق)

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و البنك الأهلي السعودي والتي لعضو مجلس الإدارة السيد سعود باجبير مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2022م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (249,295) ريال، (مرفق)

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و البنك الأهلي السعودي والتي لعضو مجلس الإدارة السيد سعود باجبير مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2022م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (554,861) ريال، (مرفق)

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة شركة الأهلي لخدمات التأمين و التسويق المحدودة والتي لعضو مجلس الإدارة السيد سعود باجبير مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن استثمارات مرتبطة بالوحدات لعام 2022م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (110) ريال، (مرفق)

التصويت على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية عن الفترة المالية 31 ديسمبر 2022م. (مرفق)

ARالرجاء الضغط هنا
EN Please click here

ARالرجاء الضغط هنا
EN Please click here

ARالرجاء الضغط هنا
EN Please click here

ARالرجاء الضغط هنا
EN Please click here

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

شركة مساهمة سعودية

تقرير مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

يحرر مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. وقد تم إعداد هذا التقرير وفقاً لمبادئ إعداد التقارير المنصوص عليها في قانون الشركات ، ولوائح حوكمة الشركات ، وقانون سوق رأس المال لضمان الإفصاح الكامل للمساهمين. يقدم التقرير عن الحقيقة التي يصف بالتفصيل جميع المعلومات المتعلقة بالأنشطة والأعمال المتعلقة بأداء السنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

رسالة رئيس مجلس الإدارة

شكر وتقدير

بخطاب لي أن أعرب عن خالص امتناني و شكوري لمولاي خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبدالعزيز آل سعود و سمو سيدي ولي العهد الأمير محمد بن سلمان آل سعود لوضعهم أمام نصب أعينهم مصالح الوطن و تسخير كل الإمكانيات و المضي نحو التنمية الاقتصادية. في ظل رؤية المملكة 2030 المشجعة لنمو الشركات في القطاع المالي والتي تعد شركات التأمين أحد ركائزها الأساسية من أجل تحقيق الإستقرار الاقتصادي والهبوط بالإقتصاديات الوطنية محققة بتلك موائد و فوائد كبيرة للمجتمع ككل

كما أقدم بجزيل الشكر لتمام البنك المركزي السعودي و هيئة السوق المالية و مجلس الشمان الصحي و كافة الجهات ذات العلاقة عن دعمهم الكرم و تعاونهم الفعال

و الشكر موصولاً لمساهمي الشركة عن دعمهم لمجلس الإدارة في كافة الظروف والتحديات التي مرت بها الشركة - وكذلك لعملائها من الشركات والأفراد على تفهم في الشركة كسكان مؤمنين على أعمالهم وأصولهم وسبل وابتاعهم - ولا يفوتني أن أشكر زملائي أعضاء مجلس الإدارة واللجان المختلفة عن جهودهم المسفورة و مساهمتهم في تطوير أداء الشركة و تعزيز مركزها المالي و تطوير أنظمتها التقنية بما فيها مع استراتيجيات الشركة المستقبلية.

كما أود أن أعبر عن فخري باستمرار مسيرة النجاح التي بدأتها الشركة منذ عام 2009 م عندما بدأت مشاغلها كشركة مساهمة عامة سعودية - حيث تابعت مسيرتها حتى الآن في نمو لا يتوقف و أكدت التفاعلات بحمد الله تحفظة إنجازات تدعو للإعزاز حيث أكملت مع مطلع العام الماضي (2022) عملية الاندماج الأولى في تاريخها بحيث تحللت سيجاليا المصارف ريال سعودي للمرة الأولى في تاريخها وأسحت الشركة التولى في المملكة في حجم الحصة السوقية في مجال تأمين الحماية والإدجار كما أعلنت عن توقيع مذكرة تفاهم للدخول في عملية إنصاف ثلثية

ختاماً، يسرني أن أضع بين أيديكم تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2022م - ولا يسعني إلا أن أقدم بالشكر والتقدير لكل من شارك في تطوير الشركة وإنجاح عملها.

والله ولي التوفيق.

د. أيمن بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير
رئيس مجلس إدارة شركة الفرع العربي للتأمين التعاوني

التطورات الهامة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

إحداثيات المحطة العامة

عُقدت الجمعية العامة الأثرى العادية في 28 يونيو 2022 وتناولت الأمور التالية:

- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021
- الموافقة على تقرير مراجعي الحسابات الخارجيين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021
- المسئلة على القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021
- إقرار لجنة مجلس الإدارة عن أعماله خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021
- الموافقة على صرف مبلغ 2,142,000 لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021
- الموافقة على تعيين المراجعي الخارجيين على النحو الذي أوصت به لجنة المراجعة، فحص ومراجعة القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع من لعام المالي 2022 والربع الأول من عام 2022 وحساب مكافئهم
- الموافقة على الأعمال والعقد المبرمة بين الشركة وشركة أرواحي والتي يكون لوزير مجلس الإدارة الأمير ذيفع بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير مسجلة غير مباشرة فيها، وهي وثائق تأمين وفقاً لسياسات لشركة المعتمد لعام 2021 لمدة سنة واحدة مقابل 162,922 بدون أي فوائد أو مزايا تعسفية.
- الموافقة على الأعمال والعقد المبرمة بين الشركة وشركة إسمنت القمامة والتي يكون لوزير مجلس الإدارة الأمير ذيفع بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير مسجلة غير مباشرة فيها، وهي وثائق تأمين وفقاً لسياسات الشركة المعتمد لعام 2021 لمدة سنة واحدة مقابل 15,329 بدون أي فوائد أو مزايا تعسفية
- الموافقة على الأعمال والعقد المبرمة بين الشركة والمؤسسات الخيرية التي يكون لمصعب بن عبد الله بن سعود الكبير وزير مجلس الإدارة الأمير الوليد بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير مبدئياً بشكل غير مباشر، يكون وهي وثائق تأمين وفقاً لسياسات الشركة المعتمد لعام 2021 لمدة سنة واحدة مقابل 3,433 بدون أي فوائد أو مزايا تعسفية
- الموافقة على الأعمال والعقد المبرمة بين الشركة ومجموعة سماعة والتي يكون لعضو مجلس الإدارة السيد / تركي المطوع مبدئياً بشكل غير مباشر، وهي وثائق تأمين وفقاً لسياسات الشركة المعتمد لعام 2021 لمدة سنة واحدة مقابل 7,672 بدون أي مبالغ أو مزايا تعسفية
- الموافقة على الأعمال والعقد المبرمة بين الشركة ومجموعة العبيدان للاستثمار والتي يكون لعضو مجلس الإدارة السيد / عبد الله شبيب مسجلة غير مباشرة فيها، وهي وثائق تأمين وفقاً لسياسات الشركة المعتمد للعام 2021 لمدة عام - مقابل 27,885 بدون أي فوائد أو مزايا تعسفية
- الموافقة على الأعمال والعقد المبرمة بين الشركة ومجموعة العبيدان للاستثمار والتي يكون لعضو مجلس الإدارة السيد / عبد الله شبيب مسجلة غير مباشرة فيها، وهي وثائق تأمين وفقاً لسياسات الشركة المعتمد للعام 2021 لمدة عام واحد مقابل 231 بدون أي فوائد أو مزايا تعسفية
- الموافقة على الأعمال والعقد المبرمة بين الشركة وشركة البحرين الوطنية للتأمين والتي يكون لعضو مجلس الإدارة السيد / إسحاق فوزان مسجلة غير مباشرة فيها، وهي وثائق تأمين وفقاً لسياسات الشركة المعتمد للعام 2021 لمدة عام واحد، مقابل 87 بدون أي مبالغ أو مزايا تعسفية
- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم صرف أرباح مدفوعة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021
- الموافقة على تعيين السيد / محمد الثالثي حيدراً منتقلاً في مجلس الإدارة استقراً من 29 مايو 2022 لاستكمال فترة المجلس حتى تاريخ انتهاء الدورة المالية في 11 ديسمبر 2022 وذلك كخليفة لشواغر ناتجة عن وفاة الأستاذ (مستقل - غير تنفيذي)
- الموافقة على تعيين السيد / سعود بنعيسى حيدراً غير تنفيذي في مجلس الإدارة استقراً من 29 مايو 2022 لاستكمال فترة المجلس حتى تاريخ انتهاء الدورة المالية في 11 ديسمبر 2022 وذلك كخليفة لشواغر ناتجة عن وفاة الأستاذ (مستقل - غير تنفيذي)

عقدت الجمعية العامة الثانية العادية في 11 ديسمبر 2022 وتناولت الأمور التالية:

1. الموافقة على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة لفترة السنتين التي تبدأ من تاريخ اجتماع الجمعية في 11 ديسمبر 2022 لمدة 500 صوتاً، بمراتب تلتها في 10 ديسمبر 2025. والأعضاء المنتخبين هم على النحو التالي:

- منو الأمير ذيفع بن سلطان بن سعود الكبير
- السيد / مسعود الوزار
- واهب بن محمد الوزار
- ذيفع بن محمد الوزار

مجلس
الإدارة

- السيد / تركي الصنوج
- السيد / عبدالله العويك
- السيد / رائد الشيف
- السيد / محمد بن علي
- السيد / محمود بنهيزر
- السيد / عبدالله المشعل

بدأ على قرر مجلس الإدارة بتاريخ 10 سبتمبر 2022 و علم بمطالبة البنك المركزي السعودي (ساما) بتاريخ 06 نوفمبر 2022

2. الموافقة على التمكن لجنة المراجعة وأعضاء مجلسها و مراقبي إدارتها ومكافآت أعمالها عن الفترة الممتدة التي تبدأ في 11 سبتمبر 2022 ولما انتهت بتاريخ 30 سبتمبر 2022 ، ويكون الأعضاء على النحو التالي:

- السيد / محمد بن علي رئيس لجنة المراجعة
- السيد / نائل شنداء عضو لجنة المراجعة
- السيد / فهد الخطاري عضو لجنة المراجعة

إشباع جمعية صوبية غير خاصة

تحت إشراف بنك لاو يتم عند إشباع جمعية صوبية غير خاصة في عام 2022

هوية الشركة:

تعد سياسة الشركة التوسعية لشركة التأمين التوجهية والمعيار والاحتياطي التي اعتمدها

وقامت الشركة بتطبيق جميع الأحكام الواردة في القانون والمصارف من كل من هيئة السوق المالية وإمارة حركة شركات التأمين من الياك المركزي السعودي واستفتاء ما يلي:

| رقم المادة / الفقرة | نص المادة / الفقرة | أسلوب عدم التطبيق | تاريخ الترخيص |
|--------------------------------------|--|--|--|
| المادة الحادية والأربعون / الفقرة هـ | يختص مجلس الإدارة قرارات الشركة بخصوص على التوجيه من جهة مفوضة لأجله من لائحة قرارات | مما سبق ذكره، فإن مجلس الإدارة هي الهيئة المفوض لها من قبل مجلس الإدارة مجلس الإدارة الحالي بعد انتهاء من فترة العضوية الحالية | بعد انتهاء لوائح العمل لمجلس الإدارة |
| المادة الخامسة والثلاثون | تتمتع الشركة برحمة تفويض وتفويض تفويضات والإدارة للمجلس بالقرارات على أن تكون ملزمة 1- لتلك التي أعلن أو طرقت عمل مفوضة لتفويض إلى آراء المجلس في الشركة ومقتضىها في الترخيص والموضوعات محل قراره المهمة 2- برامج برامج المجلس منها في الشركة أو تفويض من تفويض التي تفويض ويرجع لها، وتضمن مرسوم مجلس الإدارة على ذلك الترخيص 3- إنشاء مؤسسة إدارية للمجلس والشركة | مادة امقر ثانية | مقرم المجلس بقية من التعدي للتطبيق لاحقاً |
| الشفعة والفقون | تتمتع الجمعية لعلة العادية من ذلك على الفروع من مجلس الإدارة من سياسة لكل المادة الثلاثين بين أهدافها و الأهداف التي يسمي المجتمع تطبيقها، فمجلس الإدارة الأوسع الاجتهاد والاختصاصية لتفويض | مادة امقر ثانية | مقرم المجلس بقية من التعدي للتطبيق لاحقاً |
| المادة ثمانية والثلاثون | يضع مجلس الإدارة البرامج ويحدد الوسائل اللازمة لتفويض مندوبات الشركة في مجال العمل الاجتهادي، ويشمل الاجتهادي 1- وضع مذكرات فروع في إعدادها الشركة بما يتم تقديمه من مذكرات في العمل الاجتهادي ومقابلة ذلك بالموافق الآخر، ذات الصلة لتفويض 2- الإفصاح عن أهداف المسؤولية الاجتهادية التي تتبناها الشركة لتفويض فيما يتوجب وتلقيه بها 3- الإفصاح عن خطط تحقيق المسؤولية الاجتهادية في التقرير السنوي، كما أن المادة بالصفة الشركة ويضع برامج توجيه المجتمع للتعريف بالمسؤولية الاجتهادية بالشركة | مادة امقر ثانية | مقرم المجلس بقية من التعدي للتطبيق لاحقاً |
| المادة ثلثة والتسعون / الفقرة ب | يكون الإفصاح لورد في هذه المادة في تقرير مجلس الإدارة ووفق جدول الموازنة (المجلس) جدول مكلفات مكلفات (المجلس) | أتمت الشركة الإفصاح عن مرسوم مكلفات كبار الموظفين بشكل إيجابي وفقاً للمعلومات المطلوبة الواردة في الفقرة الفرعية (ب) من الفقرة (4) من المادة (99) من لائحة مؤسسة الشركات، وكان إفصاحها بمصاح الشركة ومساهمتها ومعلوماتها وتلقى تحقيق أي ضرر قد يتسبب نتيجة الإفصاح بشكل مفصل يجب المسئلت، وفقاً للمعيار الذي هو مفصل على الشر الواردة في الملحق (1) الملحق بقرار المجلس من لائحة مؤسسة الشركات | مقرم المجلس بقية من المدة للمدة |
| المادة الخامسة والثلاثون | في حال تفويض مجلس الإدارة لجنة مفوضة بحركة الشركة، فعليه أن يقرن إليها الاختصاصات المفوض بموجب المادة أربعة والثلاثين من هذه اللائحة، وعلى هذه اللجنة تدعى أي قراراتها بشأن تعيينات المؤسسة، وتقرير مجلس الإدارة تدعى على الأقل، بالتقرير والتوصيات التي تتوصل إليها | مادة امقر ثانية، الإدارة المعمولة والمجربة وشك من تطبيق مرسوم المؤسسة فمادة في إدارة لا يتم بالشركة تحت إشراف ومراقبة لجنة المراجعة حيث يتم تقديم تقرير لمجلس الإدارة حول مستوى تفويض الشركة بتفويض المؤسسة المعمولة بشكل سنوي. وفي حال تشكيل لجنة المراجعة مستقلاً، سيتم نقل هذا الاختصاصات إليها | مقرم المجلس بقية من التعدي للتطبيق لاحقاً |

شركات تابعة أو وسيطة

مما يانه من تاريخ تأسيس الشركة وحتى تاريخه لم يكن لدى الشركة أي شركة تابعة أو شركات وسيطة

مجلس الإدارة و سكرتير مجلس الإدارة والتنفيذية

| مجلس الإدارة و سكرتير مجلس الإدارة | | | | | | |
|---------------------------------------|-------------|------------|---|---|----------------------------------|--------------|
| الاسم | المناصب | التصنيف | العسقي الوظيفي الحالي | العسقي الوظيفي السابق (3 سنوات الأخيرة) | مؤهلات ذات صلة | سنوات الخبرة |
| الاسم / السيد بن سلطان بن سعود الكبير | رئيس | غير تنفيذي | رئيس مجلس الإدارة - زين رئيس مجلس الإدارة - سلطان القابضة رئيس مجلس الإدارة - شركة المراعي نائب رئيس مجلس الإدارة - الغازي تاور و كيمباروات عضو مجلس إدارة - تجوري عضو مجلس إدارة - شركة امحتش التعمارة السعودية عضو مجلس إدارة - شركة الترقية لسبينة الامانة عضو مجلس إدارة - فريمب للاستشارات والتدريب عضو مجلس إدارة - مستعم الماكن كمشروبات والمعدات عضو مجلس إدارة - شركة انقرة للبريد الالكتروني عضو مجلس إدارة - مصنع دار الاسئلة عضو مجلس إدارة - شركة اديلوماس للعلويات والمعجلات | رئيس مجلس الإدارة - زين رئيس مجلس الإدارة - سلطان القابضة رئيس مجلس الإدارة - شركة المراعي نائب رئيس مجلس الإدارة - الغازي تاور و كيمباروات عضو مجلس إدارة - تجوري عضو مجلس إدارة - شركة امحتش التعمارة السعودية عضو مجلس إدارة - شركة الترقية لسبينة الامانة عضو مجلس إدارة - فريمب للاستشارات والتدريب عضو مجلس إدارة - مستعم الماكن كمشروبات والمعدات عضو مجلس إدارة - شركة انقرة للبريد الالكتروني عضو مجلس إدارة - مصنع دار الاسئلة عضو مجلس إدارة - شركة اديلوماس للعلويات والمعجلات | بكالوريوس علوم إتيزية | 12 سنوات |
| السيد/سعود أوزان | نائب الرئيس | غير تنفيذي | رئيس مجلس الإدارة - المتحدة للتأمين الرئيس التنفيذي - شركة البحرين الوطنية للتأمين عضو مجلس إدارة - شركة بيت التمويل الوطني عضو مجلس إدارة - مستشفى الكندي | رئيس مجلس الإدارة - المتحدة للتأمين الرئيس التنفيذي - شركة البحرين الوطنية للتأمين عضو مجلس إدارة - شركة بيت التمويل الوطني عضو مجلس إدارة - مستشفى الكندي | بكالوريوس هندسة | 40 سنة |
| السيد احمد شاذي | عضو | غير تنفيذي | رئيس مجلس الإدارة - العيكان لزجاج نائب رئيس مجلس الإدارة - شركة المياه الوطنية نائب رئيس مجلس الإدارة - نسر عضو مجلس إدارة - بنك القمية الاجتماعية عضو مجلس إدارة - مجموعة شركات العيكان للاستثمار عضو مجلس إدارة - إس تي جي كومبيلوك عضو مجلس إدارة - شركة أسست الهامة عضو مجلس إدارة - نين عضو مجلس إدارة - المركز الوطني للتقنية الصناعية عضو مجلس إدارة - مؤسسة سليمان الرأعي الخيرية | رئيس مجلس الإدارة - العيكان لزجاج نائب رئيس مجلس الإدارة - شركة المياه الوطنية نائب رئيس مجلس الإدارة - نسر عضو مجلس إدارة - بنك القمية الاجتماعية عضو مجلس إدارة - مجموعة شركات العيكان للاستثمار عضو مجلس إدارة - إس تي جي كومبيلوك عضو مجلس إدارة - شركة أسست الهامة عضو مجلس إدارة - نين عضو مجلس إدارة - المركز الوطني للتقنية الصناعية عضو مجلس إدارة - مؤسسة سليمان الرأعي الخيرية | بكالوريوس هندسة كهربائية | 32 سنة |
| السيد /الركي المعنوع | عضو | غير تنفيذي | نائب رئيس الاستثمار - مجموعة شركات جماعة عضو مجلس إدارة - الشركة السعودية للعلز | نائب رئيس الاستثمار - مجموعة شركات جماعة عضو مجلس إدارة - الشركة السعودية للعلز | بكالوريوس إدارة أعمال وإقتصاد | 12 سنوات |
| السيد /سعود بلخسر * | عضو | غير تنفيذي | رئيس شركة الخدمات المصرفية - البنك الأهلي السعودي | رئيس الإدارة الفنية والتحويل للخدمات المصرفية للأفراد - البنك الأهلي السعودي | بكالوريوس هندسة مدنية | 20 سنة |
| السيد / محمد بن علي | عضو | مستقل | مدير الشؤون المالية والإدارية - هودا للاتصالات وتقنية المعلومات رئيس لجنة المراجعة - لمكان للموارد البشرية | مدير الشؤون المالية والإدارية - هودا للاتصالات وتقنية المعلومات رئيس لجنة المراجعة - لمكان للموارد البشرية مدير مالي - شركة أجا للخدمات التوافقية | بكالوريوس علوم إدارية | 22 سنة |

| اسم / عنوان العمل | مكتب | مكتب | مستقل | رئيس شركة المشاريع الإنتاجية | رئيس شركة المشاريع الإنتاجية | عضو مجلس إدارة - شركة الأمان العقارية | عضو مجلس إدارة - شركة الأمان العقارية | عضو مجلس إدارة - شركات التصنيع السعودية | عضو مجلس إدارة - شركات التصنيع السعودية |
|-------------------------|------|------|-------|---|---|---|---|---|---|
| أسيد / عبدالله المشعل | مكتب | مكتب | مستقل | رئيس شركة المشاريع الإنتاجية | رئيس شركة المشاريع الإنتاجية | عضو مجلس إدارة - شركة الأمان العقارية | عضو مجلس إدارة - شركة الأمان العقارية | عضو مجلس إدارة - شركات التصنيع السعودية | عضو مجلس إدارة - شركات التصنيع السعودية |
| أسيد / خالد الشريف | مكتب | مكتب | مستقل | رئيس مجلس الإدارة - البنك العربي للإنشاء | رئيس مجلس الإدارة - البنك العربي للإنشاء | عضو مجلس إدارة - زين | عضو مجلس إدارة - زين | عضو مجلس إدارة - أي بي سي لتجول البيتية | عضو مجلس إدارة - أي بي سي لتجول البيتية |
| أسيد / محمد لثاني * | مكتب | مكتب | مستقل | عضو مجلس إدارة - شركة وادي الطيور التقنية القابضة | عضو مجلس إدارة - شركة وادي الطيور التقنية القابضة | عضو مجلس إدارة - شركة سويدية لإعادة التمويل العقاري | عضو مجلس إدارة - شركة سويدية لإعادة التمويل العقاري | عضو مجلس إدارة - شركة لاند الرياضية | عضو مجلس إدارة - شركة لاند الرياضية |
| أسيد / عبدالعزيز بن سعد | مكتب | مكتب | مستقل | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة |
| أسيد / محمد لثاني | مكتب | مكتب | مستقل | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة |
| أسيد / سعود باعبر | مكتب | مكتب | مستقل | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة |
| أسيد / عبدالعزيز بن سعد | مكتب | مكتب | مستقل | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة | عضو مجلس إدارة - شركة الإلهام والرفعة |

| اللجنة التنفيذية | | | | | |
|------------------------------|------------|--|--|--------------------------|--------------|
| الاسم | المنصب | المسمى الوظيفي الحالي | المسمى الوظيفي السابق (3 سنوات الاخرى) | مؤهلاته ذات صلة | سنوات الخبرة |
| أحمد مشور الزوران * | عضو / رئيس | رئيس مجلس الإدارة - متمتع بالتأمين لأرضين الكويتي - شركة البعدين الوطنية للتأمين عضو مجلس إدارة - شركة بيت التمويل الوطني عضو مجلس إدارة - بنك الكويتي الكويتي | رئيس مجلس الإدارة - للمتمتع بالتأمين أرضين الكويتي - شركة البعدين الوطنية للتأمين عضو مجلس إدارة - شركة بيت التمويل الوطني عضو مجلس إدارة - بنك الكويتي الكويتي | بكالوريوس محاسبة | 40 سنة |
| عليه / عبد الله العتيقاني ** | عضو / رئيس | رئيس مجلس الإدارة - العتيقاني تراجاج مدير رئيس مجلس الإدارة - شركة المياه الوطنية مدير رئيس مجلس الإدارة - نجر عضو مجلس إدارة - بنك التنمية الاجتماعية عضو مجلس إدارة - مجموعة شركات العتيقاني للاستثمار عضو مجلس إدارة - إين آي جي كوربوراتيف عضو مجلس إدارة - شركة سميت الهيمية عضو مجلس إدارة - عين عضو مجلس إدارة - المركز الوطني للتنمية الصناعية عضو مجلس إدارة - مؤسسة سليمان الرجعي للتجارة | رئيس مجلس الإدارة - العتيقاني تراجاج مدير رئيس مجلس الإدارة - شركة المياه الوطنية مدير رئيس مجلس الإدارة - نجر عضو مجلس إدارة - بنك التنمية الاجتماعية عضو مجلس إدارة - مجموعة شركات العتيقاني للاستثمار عضو مجلس إدارة - إين آي جي كوربوراتيف عضو مجلس إدارة - شركة سميت الهيمية عضو مجلس إدارة - عين عضو مجلس إدارة - المركز الوطني للتنمية الصناعية عضو مجلس إدارة - مؤسسة سليمان الرجعي للتجارة | بكالوريوس هندسة كهربائية | 32 سنة |
| أحمد / خالد الميف | عضو | رئيس مجلس الإدارة - البلاد العربي للاستثمار عضو مجلس إدارة - زين عضو مجلس إدارة - أي بي سي للعلوم البيئية عضو مجلس إدارة - أستع المثالي للخدمات والتجهيزات عضو مجلس إدارة - الأفره للتأمين الذاتي عضو مجلس إدارة - الأفره والتأمين المتحدة عضو مجلس إدارة - معاصر أممات الأفره عضو مجلس إدارة - حقل الخدمات للخدمات عضو مجلس إدارة - مصنع الخدمات للخدمات والتجهيزات عضو مجلس إدارة - مصنع بيوت الماء | رئيس مجلس الإدارة - البلاد العربي للاستثمار عضو مجلس إدارة - زين عضو مجلس إدارة - أي بي سي للعلوم البيئية عضو مجلس إدارة - أستع المثالي للخدمات والتجهيزات عضو مجلس إدارة - الأفره للتأمين الذاتي عضو مجلس إدارة - الأفره والتأمين المتحدة عضو مجلس إدارة - معاصر أممات الأفره عضو مجلس إدارة - حقل الخدمات للخدمات عضو مجلس إدارة - مصنع الخدمات للخدمات والتجهيزات عضو مجلس إدارة - مصنع بيوت الماء | بكالوريوس علوم إدارية | 17 سنة |
| أحمد / سلمان العتيقاني | عضو | عضو مجلس الإدارة - مؤسسة عبدالرحمن العتيقاني عضو مكتب - شركة تجوي عضو مكتب - معطودم الإرسالة المحنولة عضو مجلس إدارة - شركة إين المنار المدير العام - شركة إين عضو مكتب - شركة تجوي التجاري عضو مجلس إدارة - شركة البراهي | رئيس مجلس الإدارة - المنيرة المحنولة عضو مكتب - شركة تجوي عضو مجلس إدارة - شركة برزم العالمية عضو مكتب - معطودم الأرسالة المحنولة عضو مجلس إدارة - شركة إين المنار | بكالوريوس إدارة أعمال | 10 سنوات |
| عليه / سعود بنعير *** | عضو | رئيس شبكة الخدمات المصرفية - البنك الأهلي السعودي | رئيس الإستراتيجية والتحليل للخدمات المصرفية للأفراد البنك الأهلي السعودي | بكالوريوس هندسة صناعية | 20 سنة |

* تم تعيينه كرئيس للجنة في نورثا لعاليه في 18 ديسمبر 2022 لمدة ثلاث سنوات تبدأ في 11 يناير 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2025 - عملت خدم مساعداً من البنك المركزي السعودي (إسدا) في 06 نوفمبر 2022
عاليه / عتيقاني ** عملت مساعداً لجهاز العتيقاني كرئيس وعضو في اللجنة التنفيذية ببنها في نورثا في 10 ديسمبر 2022
أحمد / سعود بنعير *** تم تعيينه كمستشار في البلاد الجديدة في 18 ديسمبر 2022 لمدة ثلاث سنوات تبدأ في 11 ديسمبر 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2025 - عملت خدم مساعداً من البنك المركزي السعودي (إسدا) في 06 نوفمبر 2022

| لجنة الاستثمار | | | | | |
|-------------------------|--------|---|--|------------------------------|--------------|
| الاسم | المكتب | المسمى الوظيفي الحالي | المسمى الوظيفي السابق (3 سنوات الأخيرة) | مؤهلات ذات صلة | سنوات الخبرة |
| السيد / رائد السيف | إدارة | رئيس مجلس الإدارة - البنك العربي للإستثمار عضو مجلس إدارة - زين عضو مجلس إدارة - أي بي سي للتطوير التقنية عضو مجلس إدارة - مصنع سقني للطلاءات والمعدات عضو مجلس إدارة - الدفورة لتكوين الخشب عضو مجلس إدارة - الدفورة والمطبخ المتحدة عضو مجلس إدارة - مطاعم أسماك الدفورة عضو مجلس إدارة - مذاق الدبلومات للخدمات عضو مجلس إدارة - مصنع الدبلومات للطلاءات والمعدات عضو مجلس إدارة - مصنع بيت البنة | رئيس مجلس الإدارة - البنك العربي للإستثمار عضو مجلس إدارة - زين عضو مجلس إدارة - أي بي سي للتطوير التقنية عضو مجلس إدارة - مصنع المثلث للخدمات والمعدات عضو مجلس إدارة - الشاوره لتكوين الخشب عضو مجلس إدارة - الدفورة والمطبخ المتحدة عضو مجلس إدارة - مطاعم أسماك الدفورة عضو مجلس إدارة - مذاق الدبلومات للخدمات عضو مجلس إدارة - مصنع الدبلومات للطلاءات والمعدات عضو مجلس إدارة - مصنع بيت البنة | دكتور في علوم إدارة | 17 سنة |
| السيد / تركي المطوع* | مكتب | رئيس مجلس الإدارة - مجموعة شركات بعامه عضو مجلس إدارة - الشركة السعودية للتعديل | رئيس مجلس الإدارة - مجموعة شركات بعامه عضو مجلس إدارة - الشركة السعودية للتعديل | دكتور في إدارة أعمال وإقتصاد | 12 سنوات |
| السيد / سلمان الشبوري | مكتب | عضو مجلس الإدارة - مؤسسة عبدالرحمن الشبوري عضو مكتبه - شركة تجوري عضو مكتبه - ستوديو الأرشيف المحدودة عضو مجلس إدارة - شركة لوان للتقارير المدور العلم - شركة ببناء عضو مكتبه - شركة تجوري البنزين عضو مجلس إدارة - شركة المراسم | رئيس مجلس الإدارة - لتبعية العمارة عضو مكتبه - شركة تجوري عضو مجلس إدارة - شركة بوزم التعليمية عضو مكتبه - ستوديو الأرشيف المحدودة عضو مجلس إدارة - شركة لوان للتقارير عضو مجلس إدارة - شركة لوان للتقارير | دكتور في إدارة أعمال | 10 سنوات |
| السيد / عبدالله المشعل* | مكتب | رئيس شركة الدعاويح الأندلسية عضو مجلس إدارة - شركة الأملون العقارية عضو مجلس إدارة - المسافرات السياحية السعودية | رئيس شركة المشاريع الأندلسية عضو مجلس إدارة - شركة الأملون العقارية عضو مجلس إدارة - المسافرات السياحية السعودية | دكتور في القانون | 13 سنة |

تم تعين لجنة جديدة في 18 ديسمبر 2022 لمدة ثلاث سنوات تبدأ في 11 ديسمبر 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2025 - خلفت عن مهامها من قبل الفريق السعودي (سابقاً) في 06 نوفمبر 2022

* السيد / تركي المطوع انتهت عضويته بانتهاء فترة في تاريخ 11 ديسمبر 2022 وحين مكانه السيد / عبدالله المشعل من بداية فترة الجدية

| لجنة الترشيحات والمكافآت | | | | | |
|---|---------|---|---|-------------------------|--------------|
| اسم | المتنصب | الاسم الوظيفي الحالي | الاسم الوظيفي السابق (3 سنوات الأخيرة) | مؤهلات ذات صلة | سنوات الخبرة |
| السيد / محمد بن علي | الرئيس | مدير الشؤون المالية والإدارية - هبوب للاتصالات وكلمية المعلومات ولدين لجنة المراجعة - تسكن كموارد البشرية | مدير الشؤون المالية والإدارية - هبوب للاتصالات وكلمية المعلومات ولدين لجنة المراجعة - تسكن كموارد البشرية | بكالوريوس علوم تجارية | 20 سنة |
| السيد / سمير فوزان | عضو | ولدين مجلس الإدارة - المتحدة للتأمين الرئيس التنفيذي - شركة البحرين الوطنية للتأمين عضو مجلس إدارة - شركة بيمت التمويل الوطني عضو مجلس إدارة - منتسقي الكندي | ولدين مجلس الإدارة - المتحدة للتأمين الرئيس التنفيذي - شركة البحرين الوطنية للتأمين عضو مجلس إدارة - شركة بيمت التمويل الوطني عضو مجلس إدارة - منتسقي الكندي | بكالوريوس هندسة | 40 سنة |
| السيد / مكي آل عري | عضو | عضو مجلس إدارة - بنك الاستثمار والأعمال التوحيدي عضو مجلس إدارة - ل هرة الواحة عضو لجنة المراجعة - شركة الطول لمالية للتعملة | عضو مجلس إدارة - بنك الاستثمار والأعمال التوحيدي عضو مجلس إدارة - ل هرة الواحة عضو لجنة المراجعة - بنك الجزيرة | بكالوريوس علوم - معتمدة | 20 سنة |
| تم تعيين اللجنة الجديدة في 11 ديسمبر 2022 لمدة ثلاث سنوات تبدأ في 11 ديسمبر 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2025. عطاف عبد ممتعة من البنك المركزي السعودي (بنما) في 06 نوفمبر 2022. | | | | | |

| لجنة المصطلح | | | | | |
|---|--------|--|--|------------------------------|--------------|
| اسم | المنصب | العضو الوطني الحالي | العضو الوطني السابق (3 سنوات الأخيرة) | مؤهلات ذات صلة | سنوات الخبرة |
| أسعد أحمد الله العتيق* | الرئيس | رئيس مجلس الإدارة - أمبلاك الزجاج نائب رئيس مجلس الإدارة - شركة أمعاء الوطنية نائب رئيس مجلس الإدارة - دسر عضو مجلس إدارة - بنك التنمية الاجتماعية عضو مجلس إدارة - مجموعة شركات الميكان للاستثمار عضو مجلس إدارة - ابن أبي جني كونسيلتنگ عضو مجلس إدارة - شركة سمات الهداية عضو مجلس إدارة - دين عضو مجلس إدارة - المركز الوطني للتعمية الصناعية عضو مجلس إدارة - مؤسسة سليمان الراجحي الخيرية | رئيس مجلس الإدارة - أمبلاك الزجاج نائب رئيس مجلس الإدارة - شركة أمعاء الوطنية نائب رئيس مجلس الإدارة - دسر عضو مجلس إدارة - بنك التنمية الاجتماعية عضو مجلس إدارة - مجموعة شركات الميكان للاستثمار عضو مجلس إدارة - ابن أبي جني كونسيلتنگ عضو مجلس إدارة - شركة سمات الهداية عضو مجلس إدارة - دين عضو مجلس إدارة - المركز الوطني للتعمية الصناعية عضو مجلس إدارة - مؤسسة سليمان الراجحي الخيرية | بكالوريوس هندسة كهربائية | 32 سنة |
| أسعد سعود العبير * | الرئيس | رئيس شبكة تحريات مصرفية - البنك الأهلي السعودي | رئيس الأمانة العامة والتشغيل لخدمات مصرفية لأفول - بنك الأهلي السعودي | بكالوريوس هندسة صناعية | 20 سنة |
| أسيد ملة الزوي | عضو | عضو مجلس إدارة - بنك الاستثمار والأصول التوجسية عضو مجلس إدارة - زهرة الواحة عضو لجنة الرامدة - شركة البترول المالية للتنمية | عضو مجلس إدارة - بنك الاستثمار والأعمال التوجسية عضو مجلس إدارة - زهرة الواحة عضو لجنة الرامدة - بنك الجزيرة | بكالوريوس علوم - صناعية | 20 سنة |
| أسيد / تركي المطوع | عضو | نائب رئيس الاستثمار - مجموعة شركات سماة عضو مجلس إدارة - لشركة للتعمية للوزن | نائب رئيس الاستثمار - مجموعة شركات سماة | بكالوريوس إدارة أبحاث وتسويق | 12 سنوات |
| <p>ت قد تعين لجنة الجديدة في 10 سبتمبر 2022 لمدة ثلاث سنوات تبدأ في 11 سبتمبر 2022 وانتهت في 10 سبتمبر 2025. خلفه عدم متحدة من البنك المركزي السعودي (إسبا) في 05 ديسمبر 2022.</p> <p>* السيد / أسعد الله العتيق إنتهت عضويته في 10 سبتمبر 2022 وحل مكانه السيد / أسعد بالعير من بداية الدورة الجديدة</p> | | | | | |

| الإدارة التنفيذية | | | | |
|-------------------|--|---|---|---------------------------------------|
| مستويات الخبرة | مؤهلات ذات صلة | المسمى الوظيفي السابق (3 سنوات الأخيرة) | المسمى الوظيفي الحالي | الإسم |
| 12 سنة | بكالوريوس هندسة حساب ماجستير في إدارة نظم المعلومات الإدارية ماجستير إدارة هندسة شهادة في التأمين - المعهد الملكي للتأمين (الفرن) | الرئيس التنفيذي نائب الرئيس التنفيذي | الرئيس التنفيذي | أمجد / ياسر العبدالكريم |
| 19 سنة | بكالوريوس اقتصاد | نائب الرئيس التنفيذي ورئيس العمليات التنفيذية - الفرع العربي | نائب الرئيس التنفيذي ورئيس العمليات التنفيذية | أمجد / عبد الرحمن العفرا |
| 17 سنوات | بكالوريوس إدارة أعمال ماجستير في المالية | رئيس الامور الجديدة والتطوير المالي الرئيس المالي التنفيذي - شركة وربة للتأمين | الرئيس المالي التنفيذي | أمجد / محمد جليل |
| 12 سنة | بكالوريوس إدارة أعمال ماجستير في إدارة المخاطر المالية | المدير المالي الفرع العربي | المدير المالي التنفيذي | أمجد / محمد عجلان |
| 1 سنة | بكالوريوس إدارة أعمال ماجستير في المالية | رئيس المراجعة الداخلية - الفرع العربي | رئيس المراجعة الداخلية | أمجد / نورة القحطاني |
| 5 سنوات | البكالوريوس في التأمين بكالوريوس إدارة أعمال | مدير الالتزام | رئيس إدارة المطالبات - المكلف | أمجد / زهران المطالك |
| 4 سنوات | بكالوريوس إدارة الموارد البشرية - جامعة الملك سعود | رئيس الموارد البشرية والإدارة - المكلف | رئيس الموارد البشرية والإدارة | أمجد / شعبة الشريم |
| 7 سنوات | بكالوريوس إدارة أعمال - جامعة الملك فهد إمؤلات المؤهولة في مجال التأمين | رئيس الاكتتاب المالي مدير مركز الائتمان والائتماني | رئيس مالي رئيس إدارة العملاء | أمجد / محمد السعدي أمجد / خالد جرد |
| 10 سنوات | بكالوريوس قانون ماجستير قانون | مدير الالتزام والرقابة مركز مؤسسين الإدارة | رئيس قسم الحوكمة والأمن | أمجد / عبد العزيز بن سعد |

أسماء الشركات داخل المملكة أو خارجها التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجلس إدارتها المحلية و السابقة أو من مقرها

| مجلس إدارة الفرع العربي | | التوضيح الحالي | | نظر ثلاث سنوات | | | |
|--|-------------------|---------------------|---------|---|-------------|---------------------|---------|
| اسم الشركة | الوظيفة | داخل / خارج المملكة | المرتبة | اسم الشركة | الوظيفة | داخل / خارج المملكة | المرتبة |
| الأمر بديف بن سلطان بن سعود الكبير - تركيا | مجلس إدارة وإدارة | السعودية | مجلس | العراشي | مجلس | السعودية | مجلس |
| الأمير/مدير الأركان - ليبيا/الجزيرة | إدارة | السعودية | مجلس | شركة البحرين الوطنية القابضة | إدارة | السعودية | مجلس |
| أحمد أحمد العبدان | مجلس | السعودية | مجلس | شركة التأمين المتحدة | مجلس | السعودية | مجلس |
| الاستاذ / تركي السليح | مجلس | السعودية | مجلس | شركة العبداء الوطنية | مجلس | السعودية | مجلس |
| الاستاذ / محمد بن علي | إدارة | السعودية | مجلس | مجموعة شركات أمبيكان للاستثمار | مجلس | السعودية | مجلس |
| الاستاذ / سعود باجيوي** | إدارة | السعودية | مجلس | إس آي جي كوربوراتيف | مجلس | السعودية | مجلس |
| الاستاذ / محمد الكفاني* | مجلس | السعودية | مجلس | تأمينان للتزاحج | مجلس | السعودية | مجلس |
| | مجلس | السعودية | مجلس | شركة أسست أمانة | مجلس | السعودية | مجلس |
| | مجلس | السعودية | مجلس | مركز الوطني للتأمين الصناعية | مجلس | السعودية | مجلس |
| | مجلس | السعودية | مجلس | مؤسسة سليمان الرجحي الخيرية | مجلس | السعودية | مجلس |
| | مجلس | السعودية | مجلس | الشركة السعودية للجزل | مجلس | السعودية | مجلس |
| | مجلس | السعودية | مجلس | مجموعة شركات سيملا | مجلس وإدارة | السعودية | مجلس |
| | مجلس | السعودية | مجلس | شركة أجا للتصاميم والترقية | إدارة | السعودية | مجلس |
| | مجلس | السعودية | مجلس | هيوز للتصاميم والتقنية المتكاملة | إدارة | السعودية | مجلس |
| | مجلس | السعودية | مجلس | رئيس الامتثال والتفتيش | إدارة | السعودية | مجلس |
| | مجلس | السعودية | مجلس | للخدمات المصرفية للأفراد - البنك الأهلي السعودي | مجلس | السعودية | مجلس |
| | مجلس | السعودية | مجلس | وادي الظهران للتكليف للتأمين | مجلس | السعودية | مجلس |
| | مجلس | السعودية | مجلس | التأمين العقاري السعودي | مجلس | السعودية | مجلس |
| | مجلس | السعودية | مجلس | شركة نظام الرياض | مجلس | السعودية | مجلس |
| | مجلس | السعودية | مجلس | عضو مجلس الإدارة - البنك العربي الوطني | مجلس | السعودية | مجلس |
| | مجلس | السعودية | مجلس | شركة وادي الظهران للتكليف الأصلي | مجلس | السعودية | مجلس |

| شركة مجمع وأحد الأقسام | مجلس | السعودية | غير متدرجة | شركة مجمع وأحد الأقسام | مجلس | السعودية | غير متدرجة |
|------------------------|------|----------|------------|---------------------------------|------|----------|------------|
| أمانة إدارة السيف | | | | بنك العربي للاستثمار | مجلس | السعودية | غير متدرجة |
| | | | | بن | مجلس | السعودية | متدرجة |
| | | | | أي بي سي للتطوير البيئية | مجلس | السعودية | غير متدرجة |
| | | | | المستع المثالي للخدمات والمعدات | مجلس | السعودية | غير متدرجة |
| | | | | التطوير للتمويل العقاري | مجلس | السعودية | غير متدرجة |
| | | | | التطوير والمثالي المتحدة | مجلس | السعودية | غير متدرجة |
| | | | | مطامح التطوير | مجلس | السعودية | غير متدرجة |
| | | | | مدان التطويرات للخدمات | مجلس | السعودية | غير متدرجة |
| | | | | مصنع التطويرات للخدمات والمعدات | مجلس | السعودية | غير متدرجة |
| | | | | دار الفلاح | مجلس | السعودية | غير متدرجة |

تم تعيين مجلس إدارة في اجتماع الجمعية العامة في 11 ديسمبر 2022 لمدة ثلاث سنوات تبدأ في 11 ديسمبر 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2025.

لم يعين أميناً أو أميناً عاماً أو أميناً للتطوير أو أميناً للتطوير الإداري اعتباراً من 11 ديسمبر 2022 - خطاب عدم مدانة من البنك المركزي السعودي (ساما) بتاريخ 06 نوفمبر 2022.

* الدكتور / محمد كنان حنون في مجلس الإدارة ابتداء من 29 مايو 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2022 لإكمال الدورة المالية لمجلس الإدارة.
** السيد / سعود ياسر حنون في مجلس الإدارة ابتداء من 29 مايو 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2022 لإكمال الدورة المالية لمجلس الإدارة.

- خطاب عدم مدانة من البنك المركزي السعودي (ساما) بتاريخ 06 نوفمبر 2022.

اجتماعات مجلس الإدارة والحضور

| اجتماعات مجلس الإدارة والحضور | | | | | | | |
|--|----------------------------|-----------|-----------|----------|---------|-------------|---|
| المجموع | الاجتماعات والحضور في 2022 | | | | | الغائب | الإجراء |
| | 13 ديسمبر | 30 نوفمبر | 18 سبتمبر | 28 يونيو | 29 مارس | | |
| 5 | ح | ح | ح | ح | ح | الرئيس | معه الأحرار القديس سلطان بن سعود الكبير |
| 5 | ح | ح | ح | ح | ح | نائب الرئيس | أحمد بن محمد آل عثمان |
| 5 | ح | ح | ح | ح | ح | مدير | أحمد بن محمد آل عثمان |
| 5 | ح | ح | ح | ح | ح | مدير | أحمد بن محمد آل عثمان |
| 5 | ح | ح | ح | ح | ح | مدير | أحمد بن محمد آل عثمان |
| 5 | ح | ح | ح | ح | ح | مدير | أحمد بن محمد آل عثمان |
| 3 | ح | ح | ح | ح | ح | مدير | أحمد بن محمد آل عثمان |
| 4 | ح | ح | ح | ح | ح | مدير | أحمد بن محمد آل عثمان |
| 1 | ح | ح | ح | ح | ح | مدير | أحمد بن محمد آل عثمان |
| (ح) حضور (ت) تركا (غ) غياب (ل) لا يتطابق | | | | | | | |
| <p>تم تعيين مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العامة في 11 ديسمبر 2022 لمدة ثلاث سنوات تبدأ في 11 ديسمبر 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2025 - خطاب عدم مسانعة من البنك المركزي السعودي (ساما) بتاريخ 06 نوفمبر 2022</p> <p>تم تعيين السيد / عبدالعزیز بن محمد مكيو كمدير لمجلس الإدارة (اجتازاً من 11 ديسمبر 2022 - خطاب عدم مسانعة من البنك المركزي السعودي (ساما) بتاريخ 06 نوفمبر 2022</p> <p>* الدكتور / محمد الكفاني حاضراً في مجلس الإدارة ابتداء من 29 مايو 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2022 لإكمال الدورة العادية لمجلس الإدارة</p> <p>** السيد / سعود بلجبير حاضراً في مجلس الإدارة ابتداء من 29 مايو 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2022 لإكمال الدورة العادية لمجلس الإدارة</p> <p>- خطاب عدم مسانعة من البنك المركزي السعودي (ساما) بتاريخ 06 نوفمبر 2022</p> | | | | | | | |

بما أنه لا يوجد أعضاء مجلس إدارة تعديليين، ليس من الضروري عقد اجتماعات ملغية. يطلب من الإدارة التنفيذية ومكاتب مجلس الإدارة ترك الاجتماع لقاء أي من المناسبات التي تتطلب ذلك.

الإجراءات التي يتخذها مجلس الإدارة لإبلاغ الأعضاء (خاصة الأعضاء غير التنفيذيين) بشأن الأنشطة والأداء والقرارات المتساهلين

في كل اجتماع لمجلس الإدارة يتم تقييم عرض الأنشطة والأداء المالي والعملة المالية القائمة عن الشركة، وأي القرارات أو ملحوظات من قبل المساهمين يتم عرضها على مجلس الإدارة استثنائياً

وصف مختصر للاختصاصات لمجالس الإدارة ومهمتها وأسماء أعضاء اللجان ورواسياتها وعدد اجتماعاتها و تواريخ انعقاد كل اجتماع وسبل العطور للأعضاء لكل اجتماع

| اللجنة التنفيذية | | | | | | المصحة | الإسم |
|--|----------|----------|-----------|-----------|---------|-----------|-------------------------|
| الاجتماعات والعطور في 2022 | | | | | المجموع | | |
| | 20 يونيو | 02 أغسطس | 22 ديسمبر | 29 ديسمبر | | 30 ديسمبر | |
| ٥ | ح | ح | ح | ح | ح | الرفيد | تسيلا نسور آلوزان * |
| ٤ | ح | ح | ح | ح | ح | الرفيد | تسيلا بنت عبد الحكيم ** |
| ٥ | ح | ح | ح | ح | ح | عطي | أحمد رائد السيف |
| ٥ | ح | ح | ح | ح | ح | عبد | أحمد / سعود بلخير *** |
| ٥ | ح | ح | ح | ح | ح | عبد | أحمد دحلان العنبري |
| (ح) حضور، (ت) ترك، (ع) غياب، (م) لا ينطبق | | | | | | | |
| <p>تم تعيين اللجنة المنتدبة في 18 ديسمبر 2022 لمدة ثلاث سنوات تبدأ في 11 ديسمبر 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2025 ، خلفاً لعم مملكة من البنك المركزي السعودي (سأنا) في 06 نوفمبر 2022 لمدة العبدية</p> <p>* السيد / نسور آلوزان تبدأ عضويته كرئيس من 16 ديسمبر 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2025</p> <p>** السيد / أحمد الحكيم تبدأ عضويته كرئيس من 11 ديسمبر 2019 وتنتهي في 10 ديسمبر 2022</p> <p>*** السيد / أحمد بلخير تبدأ عضويته من 18 ديسمبر 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2025</p> | | | | | | | |

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة التنفيذية هي:

- مراجعة إستراتيجية الشركة وإبلاغ على الإدارة مع إدارة الشركة وتقديمها لمجالس الإدارة للموافقة
- مراقبة الأعمال والأداء من أن النتائج المالية تتماشى مع الأهداف التي يوافق عليها مجلس الإدارة
- الإبلاغ لمجلس من أية اختلافات هامة في التوقع والتوجهية بإجراء التغييرات من أجل تحقيق التوجهيات
- مراجعة الميزانية السنوية ورؤيتها لمجلس الإدارة للموافقة
- التوصلية لمجلس الإدارة حول تعيين المرشحين أيضاً وتعلق بالعمل بالأعمال اليومية وذلك وبمجرد ما يوافق عليه مع الإدارة
- مراجعة وفقرات تعيين موظفي المجلس العليا جمع ما يطلب من كل لجنة الترشحات والمكافآت
- مراقبة حركة الشركة وموافقات إدارة المخاطر

| لجنة الإستثمار | | | | | المهام | الإسم |
|--|--|--|---------|-----------|--------|--------------------------|
| الاجتماعات والعضوات في 2022 | | | 20 مارس | 01 نوفمبر | | |
| المجموع | | | | | | |
| 3 | | | 3 | 3 | 3 | السيد / خالد السيف |
| 3 | | | 3 | 3 | 3 | السيد / سلطان المنصوري |
| 3 | | | 3 | 3 | 3 | السيد / تركي المطوع* |
| 2 | | | 3 | 3 | 7 | السيد / عبدالله المشعل** |
| (ج) حضور (ب) تركيز (ج) غياب (د) لا ينطبق | | | | | | |
| تم تعيين اللجنة الجديدة في 18 ديسمبر 2022 لمدة ثلاث سنوات تبدأ في 11 أغسطس 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2025 - تم استلام الموافقة من البنك المركزي السعودي في 06 نوفمبر 2022 | | | | | | |
| *السيد / تركي المطوع انتهت عضويته كما في انتهاء العدة في 10 ديسمبر 2022 | | | | | | |
| **السيد / عبدالله المشعل بدأ عضويته من 18 ديسمبر 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2025 | | | | | | |

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة الإستثمار هي:

- تحديد الأهداف الإستراتيجية الخاصة بالشركة
- تشكيل هيئة إستراتيجية خاصة بالشركة
- التأكد من أن الإدارة قد حصلت على موافقة البنك المركزي السعودي حتى يتم تهيئة الإستثمار
- الإحتفاظ بين إدارة الإستثمار تأخذها أو خارجها
- التأكد من أن جميع الإستثمارات تتوافق مع الفئود النظامية
- المراقبة على إستثمارات معجزة
- توقعات المستثمرين الحالية
- مراجعة الأداء الإستثماري

| لجنة المراجعة | | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-----------|-----------|----------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------------------|
| المجموع | الاجتماعات والمضور في سنة 2024 | | | | | | | | | | | |
| | 15 فبراير | 02 نوفمبر | 28 سبتمبر | 26 أغسطس | 07 أغسطس | 29 يونيو | 30 مايو | 15 مايو | 11 مايو | 09 مارس | 15 فبراير | |
| 11 | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | أحمد / محمد بن علي |
| 11 | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | أحمد / عيسى شعاع |
| 3 | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | أحمد / عبد القصبي * |
| 8 | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | أحمد / خالد فوريير ** |
| (ح) حضور (ت) تركيز (ع) غياب (لا) لا يطبق | | | | | | | | | | | | |
| تعين اللجنة المنتهية في 18 ديسمبر 2022 لجنة ثلاث سنوات تبدأ في 14 سبتمبر 2022 وتنتهي في 10 سبتمبر 2025 * السيد / عبد القصبي من 18 سبتمبر 2022 وتنتهي في 10 سبتمبر 2025 ** السيد / خالد فوريير انتهت صلاحيته كما في انتهاء المهلة في 10 سبتمبر 2022 | | | | | | | | | | | | |

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة المراجعة في

- ضمان التقيد بالقوانين والأنظمة المعمول بها من خلال المراقبة النظامية / مسؤول الإلتزام و المواظبة على التكاليف والتحكم.
- مراجعة التقارير المالية الشهرية والاربعية، والتأكد فيما إذا كانت كاملة ومشفقة مع المعلومات المعروفة لأعضاء اللجنة ولها تمكن المبدعين المحاسبية المقولة.
- المراجعة الدورية للمبانيات الختلفة والمحاسبية المعمول بها والتقدم لتوصيات بشأن هذه المبانيات إلى مجلس الإدارة.
- إتباع حسن تدبير ومراقبة نظام الرقابة الداخلية.
- إتباع حسن تدبير المراجعة الداخلية للمبانيات والتقارير المطور، ومناقشة التقارير الثلاثة عن إستراتيجيات المراجعة الداخلية، وإستجابة الإلتزام وتقييم كفاءة نظام العمل المتفق عليها.
- تقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة بخصوص التدقيق، وإعادة التدقيق، وقبول إستقللة أو إقالة مراجعي الحسابات الخارجيين.
- مراجعة نتائج تقارير مراجعي الحسابات الخارجيين للتأكد من إتخاذ الإجراءات التصحيحية الفورية في جميع أرجاء المصور.
- إستعراض فعالية نظام تقيد والإلتزام بالقوانين والأنظمة ونتائج التدقيق والمتابعة التي تجريه الإدارة (بما في ذلك الإجراءات التأديبية) في أية حالة من حالات الإلتزام.
- تقديم تقارير منتظمة إلى مجلس الإدارة عن نشاطات اللجنة، وأنصاف، والتوصيات ذات الصلة.

| لجنة الترشيحات والمقالات | | | | |
|---|--------|----------------------------|-----------|-----------|
| الإسم | المنصب | الاجتماعات والمطور في 2020 | | |
| | | 20 مارس | 27 نوفمبر | 31 ديسمبر |
| أمجاد محمد بن علي | الرئيس | ح | ح | ح |
| أمجاد سمير آلوزان | مخبر | ح | ح | ح |
| أمجاد ملة أزغري | مخبر | ح | ح | ح |
| (ح) حضور (ش) توكيل (ع) غياب (لا) لا يتحقق | | | | |
| تم تعيين اللجنة الجديدة في 18 ديسمبر 2022 لمدة ثلاث سنوات تبدأ في 11 سبتمبر 2022 وتنتهي في 10 سبتمبر 2025 - تم استلام الموافقة من البنك المركزي السعودي في 06 نوفمبر 2022 | | | | |

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة الترشيحات والمقالات هي:

- الترسية إلى مجلس الإدارة بالترشيح التصويبة مجلس الإدارة وفقاً للوائح والمقررات المعمول بها.
- المراجعة الدورية المهوزات المناسبة المطلوبة التصويبة مجلس الإدارة وإعداد وصف القدرات والتكاملات المطلوبة لهذه العضوية، بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يتاحه العضو لأعمال مجلس الإدارة.
- مراجعة عمل مجلس الإدارة والترسية بإجراء أية تغييرات.
- تحديد جوانب المسبب والمرة في مجلس الإدارة، وإقترح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- التأكد بشكل دوري من امتثالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود أي تضارب مصالح إذا كان التصو يشغل حصة مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة للتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة ومكافآت المشجعين، وبراسم حد وضع تلك السياسات، استخدام معايير الترشيح بالأداء.

| لجنة المخاطر | | | | |
|---|----------------------|----------|----------------------------|---|
| الإجمالي | | المنظمة | الاجتماعات والخطور في 2021 | |
| المجموع | 01 سبتمبر | | 22 ديسمبر | |
| 1 | الديار - الدوحة * | القطر | 3 | 3 |
| 1 | البحرين - البحرين ** | البحرين | 3 | 3 |
| 2 | السعودية - الرياض | السعودية | 3 | 3 |
| 2 | السعودية - الرياض | السعودية | 3 | 3 |
| (ج) حضور (د) تركيز (هـ) اجتمع (و) لا ينفق | | | | |
| <p>تم تعيين اللجنة الجديدة في 18 سبتمبر 2022 لمدة ثلاث سنوات تبدأ في 11 سبتمبر 2022 وتنتهي في 10 سبتمبر 2025 * المهدي / عبد الله العويكات انتهت عضويته كما في انتهاء المهلة في 10 سبتمبر 2022 ** السيد / سعود بلديني ابتداء عضويته في 18 سبتمبر 2022 وتنتهي في 10 سبتمبر 2025</p> | | | | |

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة المخاطر هي:

- تحديد إستراتيجية شاملة للشركة لإدارة المخاطر والإشراف على تنفيذها
- مراجعة وتحديث إستراتيجية إدارة المخاطر على أساس منتظم مع الأخذ بعين الإعتبار التطورات الداخلية والخارجية
- إضفاء تقييم المقياس المقبول للشركة في التعرض للمخاطر بشكل منتظم واستخدام تقنية إختيار التحمل
- تحديد المخاطر التي قد تهدد الشركة وضمان الحفاظ على المخاطر في نطاقها المسموح في جميع الأوقات
- الإشراف باستمرار على نظم إدارة المخاطر وتقييم فعاليتها
- مراجعة وتحديث وتفعيل سياسات إدارة المخاطر بشكل منتظم
- رفع تقارير إلى مجلس الإدارة بتفاصيل المخاطر الرئيسية أو الجديدة التي يمكن التحرك لها والتوصية باتخاذ الإجراءات اللازمة لإدارتها
- تقييم المشورة لمجلس الإدارة فيما يتعلق بتخصيص المتكئة بإدارة المخاطر

ملخص تنفيذي للإداء المالية من قبل مجلس الإدارة:

وسعت لجنة الترسيمات والمكافآت إجراءات تقييم أداء مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة و سقروم المجلس والمجال وأعضاء اللجنة.

تريتم إجراء تقييم أداء مجلس الإدارة من قبل لجنة خارجية في 2022، وسيتم إكمال ذلك بعد انتهاء الدورة الحالية.

المهام والمسؤوليات الرئيسية لمجلس الإدارة هي:

- وضع معايير لصورة في مجلس الإدارة ووضعها موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعية العامة لها
- إضفاء التوجهات الأساسية والأهداف الرئيسية للشركة والإشراف على تنفيذها
- وضع الاستراتيجية الشاملة للشركة وخطط العمل الرئيسية ومساندة إدارة المخاطر ومراجعتها وتحسينها
- التأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية، بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية
- تصديق البيان المالي للشركة ومراجعتها وإعدادها المالية وقرار الميزانية السنوية والنتائج المالية
- وضع أهداف الأداء ومراقبة تنفيذ الأداء الشامل في الشركة
- مراجعة الهيكل التنظيمي والتجاري في الشركة واحتشده
- وضع سياسة مكتوبة تتناول عرض أساليب ومعالجة حالات التعارض المحتملة لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين
- إضفاء لائحة تحرمية المؤسسة بالشركة بما في ذلك سياسات ونظم الرقابة الداخلية والإشراف العام عليها ومراقبة مدى فعاليتها وتعديلها إن دعت الحاجة
- اعتماد قواعد السلوك الجيد للمساهمين والمجلس بالشركة بحيث تتوافق مع معايير المهنية والأخلاقية السليمة ونظم الحلافة بينهم وبين أصحاب المساهم بما في ذلك لسياسة الشفافية أو المداخلة الناشئة وحماية المعلومات الحساسة ذات الصلة

سياسة الشركة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة ، سقروم مجلس الإدارة ، اللجان والتنفيذيين الرئيسيين

تم تحديث سياسة الشركة لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة (أمن المجلس واللجان والمديرين التنفيذيين) من قبل لجنة الترسيمات والمكافآت والمالية عليها من قبل مجلس الإدارة

الملاحج الرئيسية للسياسة الحالية هي:

- الامتثال لنظام الأساسي الذي يحدد الحد الأقصى والمدد الأدنى لمبالغ
- اقتراح مكافأة سنوية لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وسقروم مجلس الإدارة للحصول على موافقة مجلس الإدارة للحصول على موافقة مجلس الإدارة على أن تقدم إلى الجمعية العامة السنوية للموافقة النهائية والدفع
- اقتراح مكافأة الرئيس التنفيذي للموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة
- التأكد من أن المكافآت المتروكة للتنفيذيين الرئيسيين تتم وفقاً لسياسة تعويض الشركة

لم تسجل أية إجراءات عن السياسة المعممة في بداية عام 2022 أو في أي وقت خلاله أو في نهايته.

مكافآت مجلس الإدارة، أعضاء اللجان وسقروم مجلس الإدارة واللجان المطلوبة في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

تم تخصيص مبلغ 2,140 في القوائم المالية لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 فيما يتعلق بمكافآت مجلس الإدارة وبيانات المحصور و تسديد نفقات المجلس وأعضاء لجان المراجعة والتنفيذية والإستثمار والمساهمين والترسيمات والمكافآت عن سنة 2021.

تمت الموافقة على دفع مبلغ لا يتجاوز في حده الأساسي المبلغ المذكور في الاجتماع السنوي للجمعية العامة الذي عقد في 28 يونيو 2022 وتم دفع 2,151,000 لاحقاً في سنة 2022.

تم تضمين مبلغ قدره 110 في القوائم المالية لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 فيما يتعلق بتكاليف سقروم مجلس الإدارة عن سنة 2021.

واحت المراجعة على دفع مبلغ لا يتجاوز في حده الأساسي المبلغ المذكور في الاجتماع السنوي للجمعية العامة الذي عقد في 28 يونيو 2022 وتردفع 155 لاحقاً في سنة 2022.

| مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الشبان وسكرتير مجلس الإدارة من سنة 2024 متوقعة في سنة 2022 | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------|--------------|------------------------------|--|---|--------------|------------------------------|------------------------|-------|-------|--|---|--------------|------------------------------|------------------------|
| مبلغ من | مكافآت الشابة | | | مكافآت المنفردة | | | | | | مجموع | مكافأة رئيس المجلس أو العضو المنتدب أو أمين السر إن كان من الأعضاء | مكافأة الأعضا المنفية والإجارية والإستشارية | مزايا عائلية | مجموع بلان حضور جلسات الشبان | بلان حضور جلسات المجلس |
| | مبلغ من | جلسات المجلس | مجموع بلان حضور جلسات الشبان | مكافأة رئيس المجلس أو العضو المنتدب أو أمين السر إن كان من الأعضاء | مكافأة الأعضا المنفية والإجارية والإستشارية | مزايا عائلية | مجموع بلان حضور جلسات الشبان | بلان حضور جلسات المجلس | مجموع | | | | | | |
| الأعضاء المستقلين | | | | | | | | | | | | | | | |
| 125 | 25 | 167 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 317 | 0 |
| 125 | 25 | 167 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 317 | 0 |
| مجموع الاعضاء المستقلين | | | | | | | | | | | | | | | |
| الإعضاء غير التنفيذيين | | | | | | | | | | | | | | | |
| 125 | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 150 | 0 |
| 125 | 20 | 151 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 296 | 0 |
| 125 | 25 | 151 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 301 | 0 |
| 125 | 179 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 329 | 0 |
| 125 | 15 | 122 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 262 | 0 |
| 625 | 110 | 603 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,338 | 0 |
| مجموع الاعضاء غير التنفيذيين | | | | | | | | | | | | | | | |
| 750 | 135 | 770 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,655 | 0 |
| مجموع الاعضاء | | | | | | | | | | | | | | | |
| سكرتير مجلس الإدارة | | | | | | | | | | | | | | | |
| 70 | 0 | 45 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 115 | 0 |
| 70 | 0 | 45 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 115 | 0 |
| مجموع سكرتير مجلس الإدارة | | | | | | | | | | | | | | | |

مكافآت أعضاء اللجان عن سنة 2021 مدفوعة في سنة 2022

| مكافآت أعضاء اللجان الثابتة (عنا بدل حضور جلسات المجلس الإداري) | بدل حضور جلسات اللجان | مكافآت الرئاسات السعودية | نوع مجلس الإدارة | |
|--|-----------------------|--------------------------|------------------|------------------------------|
| أعضاء اللجنة التنفيذية | | | | |
| 80 | 18 | 98 | نعم | السيد/ عبدالله العتيق - رئيس |
| 80 | 15 | 95 | نعم | السيد/ سمير الزمان |
| 80 | 18 | 98 | نعم | السيد/ راشد سيف |
| 80 | 11 | 91 | لا | السيد/ سلطان السويدي |
| 320 | 66 | 386 | | المجموع |
| أعضاء لجنة الاستثمار | | | | |
| 60 | 9 | 69 | نعم | السيد/ راشد السيف - رئيس |
| 60 | 9 | 69 | نعم | السيد/ تركي الصويح |
| 60 | 9 | 69 | لا | السيد / سلمان السويدي |
| 180 | 27 | 207 | | المجموع |
| أعضاء لجنة المراجعة | | | | |
| 90 | 30 | 120 | نعم | السيد / محمد بن طلي - رئيس |
| 60 | 30 | 110 | لا | السيد/ ماجد بوخير |
| 60 | 30 | 110 | لا | السيد / أنس السخنة |
| 250 | 90 | 340 | | المجموع |
| أعضاء لجنة الترشيعات والمكافآت | | | | |
| 50 | 6 | 56 | نعم | السيد/ سمير الزمان - رئيس |
| 50 | 9 | 59 | نعم | السيد/ محمد بن طلي |
| 50 | 9 | 59 | لا | السيد/ عبد العزيز |
| 150 | 24 | 174 | | المجموع |
| أعضاء لجنة المخاطر | | | | |
| 50 | 3 | 53 | نعم | السيد/ عبدالله العتيق - رئيس |
| 50 | 3 | 53 | لا | السيد/ مة الزوي |
| 50 | 3 | 53 | نعم | السيد/ تركي الصويح |
| 150 | 9 | 159 | | المجموع |

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجنة وسكراتير المجلس واللجان للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 – يتم الدفع في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

تم تخصيص مبلغ 2,340 في أرقام المائة تسمية اعلمية في 31 ديسمبر 2022 فيما يخص أعضاء مجلس الإدارة و اللجان المنتهية في 31 ديسمبر 2022. تم تخصيص مبلغ 160 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022. فيما يتعلق بأعضاء سكراتير مجلس الإدارة واللجان للسنة 2022. معيار طلب الموافقة على دفع هذا المبلغ في اجتماع الجمعية العامة التي سيعقد في 2023.

تم تخصيص مبلغ قدره 160 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022. فيما يتعلق بأعضاء سكراتير مجلس الإدارة واللجان للسنة 2022. معيار طلب الموافقة على دفع هذا المبلغ في اجتماع الجمعية العامة التي سيعقد في 2023.

مكافآت كبار التنفيذيين

في الجدول أدناه:

كبار التنفيذيين وعلى رأسهم الرؤساء التنفيذيين والرئيس المالي التنفيذي، والتنفيذيون 356 الآخرون الذين حصلوا على أجر:

أجورهم و البدلات تشمل مصفحات مكافأة نهاية الخدمة.

تم إظهار بدلات التأمين الصحي وتأمين السيارات المثبتة في الجدول أدناه تحت بند البدلات أما تكلفة توريد التأمين الطبي ومعدات الشركة بما في ذلك تكاليف التشغيل والإستهلاك فقد تم تحركها تحت بند المزايا العينية في الجدول أدناه.

| مكافآت كبار التنفيذيين لسنة 2022 | |
|----------------------------------|---|
| الإجمالي | جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية |
| 4,662 | أجورهم |
| 1,302 | البدلات |
| 870 | مكافآت المديرة و السوية |
| 0 | تسليم التحويلات |
| 163 | أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي |
| 6,997 | الإجمالي |

إزمت الشركة بالإفصاح عن عناصر مكافآت كبار التنفيذيين بشكل إجمالي وفقاً للمعاملات الاعلمية الواردة في الفقرة الفرعية (ب) من الفقرة (4) من المادة (33) من لائحة حوكمة الشركات، وكان لحماية مصالح الشركة وساهمها ومسؤوليها والعملاء الحاليين أو محتملين. يتم ترتيب نتيجة الإفصاح بشكل متصل حسب التسميات وفقاً للمنسب لم يتم عرض التفاصيل على النحو الوارد في الملحق (1) الملحق بكبار التنفيذيين من لائحة حوكمة الشركات.

الطويعت و التفرامات و التفرامات المفروضة على الشركة أو على أي شركة تابعة أو شركة زميلة أو على أي طرف ذي علاقة من قبل الهيئة التنظيمية أو من قبل أي سلطة إشرافية أو قضائية.

| 2022 | | 2021 | | موضوع وأسباب التفرامات |
|------------------|------------------------|------------------|------------------------|--|
| إجمالي التفرامات | عدد القرارات التنفيذية | إجمالي التفرامات | عدد القرارات التنفيذية | |
| - | 1 | 100 | 3 | مطالبات التأمينات الرقابية للبنك المركزي السعودي |
| - | - | - | - | مطالبات التأمينات الرقابية للبنك المركزي السعودي لعمالة العملاء |
| - | - | - | - | مخالفات تعليمات البنك المركزي السعودي الخاصة بين الخفية الواجبة في مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب |
| 220 | 1 | 3 | 1 | مخالفات تعليمات مجلس الضمان السعودي |
| - | - | - | - | مخالفات تعليمات هيئة السوق المالية والهيئة الرقابية الأخرى |

استلمت الشركة خطاب تفتيش (A / 22120 / 06 تاريخ 06 نوفمبر 2022) متعلقاً بتعليمات البنك المركزي السعودي بخصوص إجراءات الأمن السيبراني تمت بملفحة عملة العمل من قبل الإدارة التنفيذية و لجنة المراجعة و مجلس الإدارة لتدقيق المعاملة ضمن الجدول كالتالي:

تقرير لجنة المراجعة عن فعالية الرقابة الداخلية

أجريت المراجعة السنوية و الربع سنوية التي أحرفها مراجع تصنيفات الخارجيون عن أن إجراءات الرقابة الداخلية فعالة و لم تكن فعالة مراجعة سنوية عامة أو تعديلات مراجعة ربع سنوية مطلوبة لأي من البيانات المالية ولم يتم الإضمار عن أي نقاط ضعف جوهرية في الرقابة الداخلية و توفر هذه النقطه الواجبة التي تنصبها إجراءات الرقابة الداخلية الفعالة و الفعالة بالنسبة إلى حجم العمليات الجارية، و ضمان ثقة القارئ المالية، و الامتثال للبيانات و المتطلبات و التوافق الداخلي

و قد أكدت إدارة التدقيق الداخلي بدواج برنامج المراجعة الوارد في خطة التدقيق التي وافقت عليها لجنة المراجعة و شرحت عليها

و لم تتطرق لجنة المراجعة بالإلتزام عن مسائل جوهرية تتعلق بفعالية إجراءات الرقابة الداخلية

توصية لجنة المراجعة بتعيين مراجع داخلي

حيث أن الشركة لديها قسم تدقيق و مراجعة داخلية، فلم يتم تعيين توصية من لجنة المراجعة بهذا الخصوص خلال 2022 بالتالي ما يتعلق باستقلال المنسب و نفس المراجعة الداخلية المستقلة

تقرير لجنة المراجعة

لم يتم تلقي أي تقرير عن لجنة المراجعة خلال سنة 2022 عن وجود أي تعارض بين مجلس الإدارة و لجنة المراجعة فيما يتعلق بالقرارات التي يتخذها أو ما هو

أمر يتم تلقي أي تقرير عن لجنة المراجعة خلال سنة 2022 عن أي رفض من قبل مجلس الإدارة بتعليق توصية لجنة المراجعة بخصوص كبح أو إنهاء عمل ما دعوى الخدمات الختار عن الموافقة على اعتماد

شؤون جميع التوصيات المقدمة عن لجنة المراجعة خلال سنة 2022 من قبل مجلس الإدارة

قامت لجنة المراجعة بتدقيق و إيصال كافة البيانات المالية المقدمة إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها خلال سنة 2022

اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين

| اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين و حضور أعضاء مجلس الإدارة خلال 2022 | | |
|---|---|--|
| تواريخ حضور جلسات الجمعية العامة في سنة 2022 | | أعضاء مجلس الإدارة |
| الجمعية العامة التي عقدت في 11 سبتمبر 2022 | الجمعية العامة التي عقدت في 28 يونيو 2022 | |
| ح | ح | الأستاذ / د. هادي بن سليمان بن محمد بن سعود الكبير - رئيس المجلس |
| ح | ح | الأستاذ / مكيال الوزان - نائب الرئيس |
| ح | ح | الأستاذ / عبد الله العتيق |
| ح | ح | الأستاذ / رعد السيف |
| ح | ح | الأستاذ / محمد بن علي |
| ح | ح | الأستاذ / محمد الكافي |
| ح | ح | الأستاذ / تركي المطرغ |
| ح | ح | الأستاذ / سعود باعبر |
| ح | ح | الأستاذ / عبدالله المشعل |
| (ح) حضور (ت) غيابة (ع) غياب (لا) لا يملك | | |

وصف للائحة الاسمية للشركة وسماحة كل منها في النتائج

إن اللائحة الاسمية التي حصلت شركة الفرع العربي للتأمين التعاوني على ارضية من اجها، في اقيام بأعمال التأمين وإعادة التأمين في مجال التأمين العام والتأمين الصحي في المملكة العربية السعودية وذلك وفقاً لترخيص رقم ب م ن / 2007/8/6 الصادر في 11 سبتمبر 2007 من البنك المركزي السعودي (السابق "البنك" أو "الجهة الرقابية")، تم تجديد الترخيص لمدة ثلاث سنوات في 10 أغسطس 2010 و 7 يونيو 2013 و 3 يونيو 2016 و 25 يناير 2020.

بناء على طلب للشركة، ولحق البنك المركزي السعودي على تعديل لوائح الترخيص لاستبدال أصل إعادة التأمين اعتباراً من 30 سبتمبر 2013.

تم الحصول على رخصة للقيام بأعمال تأمين الحماية و الإحتفال في سنة 2018.

وفقاً للنظام الأساسي ("النظام")، يجوز للشركة القيام بجميع الأنشطة اللازمة للقيام بعمليات التأمين التعاوني والأنشطة ذات الصلة واستثمار أموالها.

بالإضافة إلى مكانها الرقمية في الرياض وحدة الخرج لادارة الشركة شبكة من من مبالغ البيع والخدمة المنتشرة في جميع أنحاء المملكة.

من تاريخ تأسيس الشركة حتى تاريخه لم يكن لدى الشركة أم شركة تابعة أو شركات ومئة.

الخطط والقرارات الهامة (بما في ذلك أي تغييرات هيكلية وتوسع الأصول والتعديلات المتوقعة) وتوقيتات الأصول المستقبلية

كان عام 2022 عاماً حافلاً بالأحداث بالنسبة لفرع العربي من حيث التوسع والتعديلات. لقد حققت الشركة العديد من الإنجازات التي عززت وجودها في سوق التأمين السعودي كإعادة من أبرز لاعبي السوق برؤية واضحة وأداء عالي منسق.

في عام 2022، انتقلت الشركة أول المراجحة مع شركة الأهلي لتكامل - التي تم الإعلان عنها كإحدى من أسرع الاندماجات وكأولها تعاليم من التغطية المالية في مساحة التأمين - و وقعت السيطرة من شركات لإنتاج إيطرا التي من شأنها تعزيز ثقة العملاء وتوسيع نطاق الخدمات المقدمة.

لقد فرضت تدابير وكالات السوق سرعة التطور خصوصاً فحالة على التراكبات للعملة المحفوظ على وجودها في الأموال مع التباين في صناعة معزاة للغاية. تم اختيار الممارسات الفنية وممارسات الاكتتاب الخاصة بالشركة حيث يمر السوق بمرحلة متعبة من الحداثة الترمية والتحول لمرحلة جديدة. ومع ذلك، سجلت الفرع العربي نتائج جيدة في الإيرادات والأرباح مقارنة بالمقدم السابق.

كانت الشركة بتوسيع نطاقها عبر فئات البيع المختلفة، مع التركيز على الوسطاء والقنوات الرهنية، و تحديث منتجاتها التكميلية، وإعادة هيكلة فريق لينة التقنية لتتبع التطور في عام 2022، إلا أن الشركة رافقت أداءها بنجاحية وحلت أي تحديات تسببت في هيكلة أفضل فترة على المتابعة دون الحاجة إلى مساهمين.

وتركز الشركة أيضاً على تطوير خدمات استثماراتها من حفظها الاستثمارية الواسعة والمتنوعة مع الحفاظ على لهما المحفوظ في استثمار لمرال المساهمين وحملته الوثائق. حققت المعضلة جوائز استثنائية في عام 2022، مدفوعة بأسواق أسعار الفائدة المرتفعة. ومن المتوقع أن تبنى من أرباحه لتقبله القاتمة.

من ناحية أخرى، استكملت الشركة من التحسين في مساهماتها العامة والإدارية بمسألة - للإستفادة من فائدة التوسع التي تم تقديمها من خلال التوسع مع عملياتها شركة الأهلي لتكامل والتوسع العالمي. مهلت خطة التكامل المتطورة جيداً الطريق لتوحيد فعال لينة التقنية التكنولوجية لتتبع التطور لتتبع التطور من التحكم في التكاليف وأعلى إنتاجية.

وسادت الشركة الاستثمار في توليد وتطوير الموظفين السعوديين ذوي المهارات العالية والمؤهلين في جميع طبقات القوى العاملة، ولا سيما المستويات الإدارية العليا، لضمان الاستدامة وتحقيق أهداف السعودية للإسراع في تحقيق رؤية 2030.

لوما إلى فائدة متصورة من بعض القرارات والإجراءات الإدارية للشركة التي تم إصدارها خلال عام 2022

الاندماج مع شركة الأهلي لتكامل

في 11 أبريل 2021، أبرمت الشركة مذكرة تفاهم مع شركة الأهلي لتكامل - وهي واحدة من أكبر شركات تأمين المعاقرة والشيخوخة في المملكة، لبدء إجراءات العناية التوجيهية المتبادلة والتفويض بشأن الاندماج النهائي وشروط وأحكام الاندماج المعامل لشركة الأهلي لتكامل مع الفرع العربي. استكملت مذكرة التفاهم غير ملزمة حتى أساس التقييم باستخدام القيمة السوقية كأساس للمساواة، بالإضافة إلى "القيمة المتوقعة" المحتملة "المعقدة" والاندماج "المستدامة" للشركة الأهلي لتكامل.

شغل مساهمو شركة الأهلي لتكامل أسهماً متفرقة حديثاً في شركة الفرع العربي مقابل كل سهم يمتلكونه في شركة الأهلي لتكامل. كما تم الاتفاق على الهيكل النهائي للمنطقة المقترحة، ونسبة تصويت النهائية، مع موازنة العناية الواجبة وتحقيق التغيير، وتكون مجلس الإدارة وهيكل الإدارة لتكامل المصمم. كما تم الاتفاق على التمسك بالسياسة المتكاملة باسم شركة الفرع العربي للتأمين التعاوني ومقرها في الرياض.

في 12 يناير 2021، وقعت لشركة الاتفاقية اندماج ملزمة مع شركة الأهلي لتكامل. سيتم بموجبها التمسك بالسياسة المتكاملة باسم شركة الفرع العربي للتأمين التعاوني (الاندماج)، مقابل إصدار شركة الفرع العربي للتأمين.

في 12 يناير 2022، تم الاندماج بنجاح بعد إبراز الأسهم المعاملة المتبادلة مع الأهلي لتكامل المتسقين بموجب الاندماج على النحو المبين في تعميم المساهمين الصادر عن شركة الفرع العربي للتأمين.

أعلنت الشركة للتحسين بين عمليات التكامل طوال عام 2022 - ويعمل كإحدى أهم إنجازات الشركة. يقدم الاندماج الجرم فرصة استثنائية للشركة لتطوير خطة إستراتيجية متقدمة وعلوية - تعطي جميع جوانب الأصول والتسويق المتطورة والتفويض.

مشاركة لقادم مع شركة الإنماء طوعاً لتأمين البحري

في 28 ديسمبر 2022، أعلنت الشركة عن توقيع مشاركة لقادم غير ملزمة ("المشاركة القادرة") مع شركة الإنماء لمؤكف لتأمين البحري وهي شركة مساهمة سعودية يرأس مال مدفوع قدره 300 مليون ريال سعودي. تكلفت شركة الإنماء مساهمين من مسرفند الإنماء وشركة مؤكف مؤكف وتأمين فور للتأمين (أوفلن) وغيرهما من الشركات المعروفة لتقييم الانسجام للمجلس بين المؤكفين.

بعد إجراء العناية الواجبة التشغيلية والقانونية والمالية والتأهيلية والأكاديمية، دخلت في مفاوضات غير ملزمة جزئياً لدراسة وتحكم الانسجام المحتمل. تقوم الشركة بالانسجام عن أي تطورات مهمة تحدث فيما يتعلق بالانسجام المحتمل.

توزيعات الأرباح والأرباح

سواء قرار بعد توزيع أرباح نقدية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بناءً على توصية مجلس الإدارة المدعو وتقرير المركز المالي للشركة والمحافظة على هامش العجلة المالية لتمويل خطط التنمية المستقبلية.

هئية بيع كسور الأسهم

يستكمل هيئة بيع كسور الأسهم المتبقية عن زيادة رأسمال الشركة نتيجة الانسجام مع شركة الأهلي تكافؤ وزيادة المبيعات في الحسابات المصرفية المساهمين المستحقين.

تعيينات مجلس الإدارة

بعد الانسجام مع شركة الأهلي للتكافل أرفع عدد أعضاء مجلس الإدارة من عدة أعضاء إلى ثمانية أعضاء بعد المسؤل على موافقة الجمعية العامة لتعيين عضوين لإكمال التوزع العادلة لمجلس الإدارة، ولتتمتعهم في 10 ديسمبر 2022

- د. محمد الكفالي - (عضو سابق)
- السيد سعود بن علي - (عضو غير متعلق)

بالإضافة إلى ذلك، تم انتخاب مجلس إدارة جديد لمدة ثلاث سنوات، تبدأ في 11 ديسمبر 2022 وتنتهي في 10 ديسمبر 2025.

تراجيحس وموافقات الجهات المختصة

أخذت الشركة من عضولها على موافقة مجلس التأمين السعودي في 06 فبراير 2022 عن عضول الوابة الإلكترونية لتجويد الأعمال السعودي لمدة عام واحد، اعتباراً من 16 فبراير 2022 وتنتهي في 15 فبراير 2023.

تعمل الشركة عن عضولها على موافقة هيئة المركز السعودي للمعلوماتية من وزارة الأشغال العامة والإسكان اعتباراً من 27 ديسمبر 2022 ولعدة ثلاث سنوات تنتهي في 23 نوفمبر 2025.

المعيار الدولي المحدث: المعيار الدولي لتقارير المالية (١٧) المعيار الدولي لتقارير المالية (9)

مطابق شركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 والمعيار الدولي لأقارير المالية 9 لأول مرة في 1 يناير 2023 على الرغم من أن هذه المعايير سلّمت تغييرات صغيرة في المعالجة التشغيلية لعقود التأمين وإدارة التأمين والأبواب المالية وحرصت البيانات المالية، فمن المتوقع أن يكون لها حد آخر تأثير على البيانات المالية للشركة في فترة التقييم الأولى.

سعى البنك المركزي السعودي إلى ضمان تعهد شركات التأمين المعيار الدولي لتقارير المالية (1٧) على مستوى عالٍ من خلال إصدار الاعتماد رقم (172) بتاريخ 20 ديسمبر 2018، بتوجيه جميع شركات التأمين إلى تطبيق نوعان من الأربعة التي يتضمن

- المرحلة الأولى: تحليل العقود
- المرحلة الثانية: تقييم الأثر المالي
- المرحلة الثالثة: تصحيح خطة التقييم
- المرحلة الرابعة: التقييم والتشغيلات التبريرية

- (جرى إنجازها خلال المرحله المحدث: 31 مارس 2019)
- (جرى إنجازها خلال المرحله المحدث: 31 مارس 2020)
- (جرى إنجازها خلال المرحله المحدث: 15 أبريل 2021)
- (جرى تقييمها جديداً خلال المرحله المحدث: 15 أبريل 2021)

- التشغيل التجاري الأول: مطابقة البيانات في 31 ديسمبر 2020 - تقديمها بنجاح في 30 نوفمبر 2021.
- التشغيل التجاري الثاني: مطابقة البيانات في 31 ديسمبر 2021 - تقديمها بنجاح في 31 مايو 2022.
- التشغيل التجاري الثالث: مطابقة البيانات في 30 يونيو 2022 - تقديمها بنجاح في 15 نوفمبر 2022.

يحتوي المعيار الدولي لتقارير المالية (9) محل المعيار المحلبي الدولي (39) الأرباح المالية الاعتراف والقبول وصوى لفترات السنوية التي تبدأ في أواخر 1 يناير 2018، مع السماح بتطبيق المبدأ على سنوات الشركة المعايير ذات المسلة وطبقت لإعداد العوائد من المعيار الدولي لتقارير المالية (9) لفترات السنوية قبل 1 يناير 2023. وبالتالي، ستطبق الشركة المعيار الدولي لتقارير المالية (9) لأول مرة في 1 يناير 2023.

وجه البنك المركزي السعودي كذلك جميع شركات التأمين العاملة بوضع خارطة طريق واضحة لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 (الأبواب المالية)، والذي أقرته به هذه الشركة بصورة رسمية في جميع المراحل النهائية للتقييم ووضع السياسات التشغيلية والبيانات المالية من أجل التنفيذ للتعهد.

على الرغم من أن هذه المعايير دخلت حيز التنفيذ في أواخر 2022، فإنها لا تزال تحت التنفيذ على الأبواب المالية وحرصت البيانات المالية، فمن المتوقع أن يكون لها تأثير على البيانات المالية للشركة في فترة التقييم الأولى.

الفترة الإستراتيجية 2023 - 2027

استكشفت الشركة المشاركة مع شركة استشرية كبيرة لفكرة تطوير خطة الإستراتيجية للشركة لمدة خمس سنوات تبدأ من 2023 إلى 2027. يقوم مجلس الإدارة بإجراء تقييم شامل لأخبار وتعيين المستشار الأخص لتطوير هذه الخطة في النصف الأول من عام 2023.

المساهمات الاجتماعية

تفاصيل المساهمات الاجتماعية على النحو التالي:

| المساهمات الاجتماعية في 2022 | | |
|------------------------------|---|---------------------------------|
| الاجمالي | الوصف | الجهة / الجهة |
| 15 | المساهمة في تشغيل أعضائنا الذين هم في المراحل المبكرة من الحياة | الجمعية الخيرية لمنطقة - طابوقة |
| 15 | | الإجمالي |

العمليات والتتبع المالية

بلغ إجمالي الأقساط المكتوبة في 2022 مبلغ 1,106,266 (2021 : 558,166) وإجمالي الأقساط المحسوبة في 2022 مبلغ 1,027,906 (2021 : 558,709).

أجرى النمو المرفوع في إجمالي الأقساط المكتوبة في عام 2022 بنسبة 96% بشكل أساسي إلى الاندماج مع شركة الأهلي للتأمين - الذي بدأ سيره في 12 يناير 2022 - فضلاً عن التوسع المستمر في قطاع التأمين الطبي، نتج عن ذلك تغييرات جوهرية في مكونات منظمة الشركة وتركيز الأصل نحو مختلف خطوط الأصل.

مثل قطاع التأمين الطبي في سنة 2022 نسبة 742 من إجمالي الأقساط المكتوبة ونسبة 39 من إجمالي الأقساط المحسوبة (2021: نسبة 57 و 49)، شكل تأمين المركبات نسبة 12 من إجمالي الأقساط المكتوبة ونسبة 10 من إجمالي الأقساط المحسوبة (2021 : 29 و 28)، شكل تأمين الحياة والإنفاق نسبة 38 من إجمالي الأقساط المكتوبة ونسبة 41 من إجمالي الأقساط المحسوبة (2021: نسبة 15 و 4)، بينما في فئات الأقساط المحسوبة و 10% من إجمالي الأقساط المكتوبة (2021 : 18 و 19).

في عام 2022 زادت المنظمة ثقلية بشكل كبير بما يتجاوز 45%، وفقاً للخطة التشغيلية لإعادة توجيه المزيد من الموارد من قطاع المركبات المتعلق إلى قطاع التأمين الطبي عن طريق التركيز على استهداف أصول التأمين الطبي الواعدة، والتي يمكن للشركة الاستفادة منه لتحقيق تحسن مأموق في فوائدهم أرباح من الأصل المتزايدة مع مقدي الخدمات المالية.

فإنما بعام 2021 شديد التسعيرة، زادت مخفظة الديارات في عام 2022 بأكثر من 17% لتعكس تجاه الشركة في اعتماد نوع اكتتاب ائتماني للغاية واختلاف فطامات السوق المرهجة فقط. انخفضت مخفظة الائتمانات العامة، والتي تشكل 10% بشكل مأموق في عام 2022 بينما زادت مخفظة الحماية والادخار بشكل كبير لتمثل حوالي 36% من أصل الشركة بعد الاندماج مع شركة الأهلي للتأمين.

ومأموق صافي مأموق الاكتتاب مبلغ 97,508 بواقع 9 من إجمالي الأقساط المكتوبة (2021: 81,989 بنسبة 15 من إجمالي الأقساط المكتوبة). ويعود الانخفاض في نسبة صافي مأموق الاكتتاب عن 15% إلى 9% بشكل أساسي إلى التوسع المأموق على الهمامات عالية على جميع فئات والقطاعات بسبب زيادة تكاليف المعاملات والتكاليف الأخرى.

لعت المخفظة على التحكم في جميع تكاليف الرواتب والنفقات التشغيلية العامة، بما في ذلك التشغيل، بعد اندماج مع شركة الأهلي للتأمين في حين زادت المصاريف الإدارية و التشغيلية بنسبة 44% مقارنة بمخفظة مسانحة على أساس سنوي - مقارنة بالمصاريف الإدارية و التشغيلية لشركة ما قبل الاندماج بالانفاق المأموق الذي تم تحفيته بعد الاندماج. هذه المنخفضت المصاريف الإدارية و التشغيلية بشكل ملحوظ بأكثر من 11%.

أرفع إجمالي دعم الحسابات وديارات إعادة التأمين بشكل ملحوظ بنسبة 23% في نهاية عام 2022 بسبب التوسع المأموق في حجم المخفظة والتركيز على أصول التأمين الشركات بالربوط الائتماني مقولة بالملامو أعمال الترمونة لتقديم على اللد، تم تخصيص مخصص أصول المخفظة والمشكوك في تصديقها - المصنوعة بالمصنعة المأموقة من اللد المركزي السعودي في اللانحة التقيدية للتأمين - بنسبة 12% في عام 2022 إلى 12,600 (2021: 14,238) لتعكس شروط الائتماني المأموقة على أرفع من أن المخصص مطلوب بموجب اللانحة التشغيلية، إلا أن معظم المبالغ المأموقة ليست ضرورية حطاً بسبب تحسين أرمونة العمل في لوائح الامتثال وفقاً للثقافة الائتماني المأموقة مع كل عمل.

زادت الحواف من الودائع البنكية والاستثمارات بواقع 15,991 أي بنسبة 63% ويعود ذلك بشكل أساسي إلى المكتسبة المخفظة من الاستثمارات الأخرى.

تحسنت النسبة المصنعة (المصنعة قبل اعتمادات من الودائع البنكية والاستثمارات، والديارات، والتغير في مخصص الترم المأموقة) بشكل مأموق في 2022 بواقع 99 مقارنة بـ 97 في 2021. وتوضح هذه الزيادة في النسبة الإيجابية المأموقة على الهمامات التي لشركة لديها تطل مأموقة ومأموقة ديارات استثمار مأموقة.

بلغ دخل العمليات التشغيلية، بما في ذلك التغير في مخصص الترم المتكوك في تحصيلها وقيل خصم استراتيجي و مخصص فمحم حسابات التأمين أصله لواتائق مأموق 46,551 (2021 : 36,607).

بلغت الدخل الشامل الأخرى 1,849 في 2022 مقارنة بمأموق 656 لعائدات لمدة سابقة يعود بشكل أساسي إلى التحسن في تقييم أحد الاستثمارات التي انخفضت بسبب نقلي جامعة كورودا كوفيد-19، حيث أرفف الإدارة التطورات عن كيب وقرع حوت ضمن في الفترات القادمة. المأموق الأخر هو المأموق الاكتوارية في موميضات نهاية الخدمة.

وارجع الدخل الشامل بعد خصم الوكفة وضريبة الدخل والمخصص أعماليات تأمين حامي لواتائق بخارج 29,769 (2021 : 26,809).

بلغ على حد الأسهم المأموق، ينخفض لعائد للسهم الواحد من 0.65 في 2021 إلى 0.44 في 2022.

ويمكن نيل المركز المالي في 31 ديسمبر 2022 حقوق المساهمين بمأموق 1,112,586 (2021 : 488,713).

كما تم الحفاظ على الإحتياطيات الكلية القوية سماليا لاستدامة الشركة والتأمين لاحتلال الواتائق.

ملخص الأصول والخصوم والتلخيص المالي للسنوات الخمس الماضية

يظهر الجدول التالي ملخصاً للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 و المقومات الإرفاق التي تسبقها.

| 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | |
|----------|---------|----------|----------|-----------|--|
| | | | | | حسابات التأمين |
| 721,492 | 633,971 | 702,466 | 610,767 | 1,503,176 | مصرف الموجودات |
| 718,795 | 631,274 | 697,898 | 608,427 | 1,475,700 | مصرف المتطلبات |
| 2,679 | 2,697 | 4,570 | 5,120 | 28,894 | التأمين المتراكم لعمليات التأمين |
| 625,101 | 543,717 | 552,706 | 558,166 | 1,106,286 | إجمالي الأقساط المكتتبة |
| 452,566 | 357,974 | 336,993 | 390,810 | 757,098 | مباي نتائج الاكتتاب |
| 559,523 | 597,380 | 529,634 | 558,709 | 1,027,906 | إجمالي الأقساط المكتتبة |
| 379,851 | 414,688 | 349,011 | 301,194 | 679,006 | مباي الأقساط المكتتبة |
| 89,251 | 36,089 | 87,582 | 81,989 | 97,508 | مباي نقل / (ضمان) / الاكتتاب |
| 7,028 | 7,039 | 3,322 | 3,647 | 8,805 | عمولات الودائع وثيقة |
| 26,955 | (1,346) | 31,385 | 28,692 | 28,810 | الخصم / (المعز) من حسابات التأمين |
| (24,268) | 1,346 | (28,247) | (25,823) | (25,929) | الخصم من قرض حسابات التأمين |
| 2,667 | 0 | 3,138 | 2,869 | 2,881 | التأمين المتراكم لعمليات التأمين |
| | | | | | حسابات المساهمين |
| 480,854 | 474,662 | 506,099 | 537,835 | 1,175,450 | مصرف الموجودات |
| 32,969 | 37,003 | 44,195 | 46,362 | 61,155 | مصرف المتطلبات |
| 427,885 | 437,659 | 461,904 | 491,473 | 1,114,304 | حقوق المساهمين |
| 24,268 | (1,346) | 28,247 | 25,823 | 25,929 | انحصر من قرض حسابات التأمين |
| 12,202 | 20,489 | 18,085 | 21,198 | 31,631 | النقل من العمولات والاستثمار |
| 34,292 | 16,941 | 43,602 | 36,607 | 46,551 | مباي الربع قبل الزكاة وضريبة النقل |
| (10,960) | (9,513) | (11,321) | (9,713) | (18,492) | مخصص الزكاة |
| (789) | (164) | (624) | (741) | (139) | مخصص ضريبة النقل |
| 22,543 | 7,264 | 31,657 | 26,153 | 27,920 | النقل / (الضمان) للسنة |
| 0,56 | 0,18 | 0,79 | 0,65 | 0,44 | العائد من سهم الواحد |
| 355 | 2,710 | (7,412) | 656 | 1,849 | مباي التغير في القيمة العادلة غير المحظوظة للاستثمارات |
| 22,898 | 9,974 | 24,245 | 26,809 | 29,769 | النقل / (الضمان) العائدة للسنة |

| موجز للنتائج المالية - عمليات التأمين | | | | |
|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|---|
| التغير % | التغير | 2021 | 2022 | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر |
| %68.20 | 548,119 | 558,168 | 1,106,285 | إجمالي الأقساط المتعقبة |
| %53.72 | 366,258 | 390,810 | 757,068 | صافي الأقساط المكتسبة |
| %83.98 | 469,197 | 558,709 | 1,027,906 | إجمالي الأقساط المكتسبة |
| %92.97 | 335,811 | 361,194 | 697,005 | صافي الأقساط المكتسبة |
| (%2.44) | (877) | 35,947 | 36,070 | تدخل حوالات مكسبها |
| %66.11 | (187,741) | (283,973) | (471,714) | صافي المطالبات المتكفلة |
| %384.59 | (113,874) | (31,179) | (144,853) | صافي الواردات / (مصرفات) الأكتتاب الأخرى |
| %18.93 | 15,519 | 81,589 | 97,508 | صافي تكاليف الأكتتاب |
| %57.69 | (29,403) | (50,866) | (60,389) | مصاريف تشغيلية لعمليات التأمين |
| (%148.76) | 8,744 | (5,876) | 2,868 | مخصص الترخيص المعممة / أو لتشارك فيها |
| (%20.44) | (5,140) | 25,145 | 20,005 | الفائض / (العجز) من عمليات التأمين قبل حوالات الودائع البنكية |
| %148.24 | 5,258 | 3,547 | 8,805 | حوالات الودائع البنكية |
| %0.41 | 118 | 28,692 | 28,810 | الفائض / (العجز) من عمليات التأمين |
| %0.41 | (106) | (25,623) | (25,929) | مخصص المساهمين من الفائض |
| %0.42 | 12 | 2,869 | 2,881 | الفائض بعد مخصص المساهمين |

| موجز للنتائج المالية - عمليات المساهمين | | | | |
|---|---------|----------|----------|--|
| التغير % | التغير | 2021 | 2022 | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر |
| %0.41 | 106 | 25,829 | 25,929 | مخصص المساهمين من الفائض |
| %49.22 | 10,433 | 21,198 | 31,631 | دخل من العمولات والامتياز |
| %22.41 | 10,539 | 47,021 | 57,560 | مصرف (دخل) |
| %25.93 | (2,700) | (10,414) | (11,009) | مصاريف تشغيلية لعمليات المساهمين |
| %21.41 | 7,839 | 36,807 | 46,551 | دخل قبل الركة وضريبة الدخل |
| %75.01 | (7,206) | (9,713) | (18,492) | ركة مجملة |
| (%57.49) | 426 | (741) | (139) | ضريبة الدخل المجمعة |
| %3.74 | 979 | 26,153 | 27,920 | دخل / (العمران) لمدة |
| %182 | 1,193 | 656 | 1849 | صافي التغير في القيمة المدلة غير المحققة للأستثمارات |
| %3.10 | 2,172 | 26,809 | 26,769 | إجمالي الدخل الشامل |

الجدول العينة أمامه تظهر تحليل الأرصدة بحسب قطاعات المنتجات الرئيسية:

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 | | سيارات | طبي | الممتلكات والحوات | التأمين والاختار | الإجمالي |
|---|--|--------|-----|-------------------|------------------|----------|
| إجمالي الأرصدة المكتوبة | | | | | | |
| إجمالي الأرصدة المكتوبة | | | | | | |
| إجمالي الأرصدة المكتوبة | | | | | | |
| إجمالي الأرصدة المكتوبة | | | | | | |
| تخزين حركات مكتوبة | | | | | | |
| إجمالي المطالبات المكتوبة | | | | | | |
| إجمالي إيرادات / (مصرفات) الأقساط الأخرى | | | | | | |
| إجمالي تكاليف الأقساط | | | | | | |
| مصاريف تشغيلية | | | | | | |
| مخصصات السيولة المتوقعة والمستوفاه | | | | | | |
| إجمالي من عمليات التأمين قبل حركات الردع المكتوبة | | | | | | |
| إجمالي الردع المكتوبة | | | | | | |
| إجمالي من عمليات التأمين | | | | | | |
| مخصصات المساهمين من الأقساط | | | | | | |
| إجمالي بعد مخصص المساهمين | | | | | | |

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 | | سيارات | طبي | الممتلكات والحوات | التأمين والاختار | الإجمالي |
|---|--|--------|-----|-------------------|------------------|----------|
| إجمالي الأرصدة المكتوبة | | | | | | |
| إجمالي الأرصدة المكتوبة | | | | | | |
| إجمالي الأرصدة المكتوبة | | | | | | |
| إجمالي الأرصدة المكتوبة | | | | | | |
| تخزين حركات مكتوبة | | | | | | |
| إجمالي المطالبات المكتوبة | | | | | | |
| إجمالي إيرادات / (مصرفات) الأقساط الأخرى | | | | | | |
| إجمالي تكاليف الأقساط | | | | | | |
| مصاريف تشغيلية | | | | | | |
| مخصصات السيولة المتوقعة والمستوفاه | | | | | | |
| إجمالي من عمليات التأمين قبل حركات الردع المكتوبة | | | | | | |
| إجمالي الردع المكتوبة | | | | | | |
| إجمالي من عمليات التأمين | | | | | | |
| مخصصات المساهمين من الأقساط | | | | | | |
| إجمالي بعد مخصص المساهمين | | | | | | |

التوزيع الجغرافي لتأريادات

من توزيع التأمين لشركة حتى تاريخه أم يقبل لدى الشركة أي شركة تابعة أو شركة ذات صلة

من توزيع التأمين لشركة حتى تاريخه تم تنفيذ أنشطة الشركة بالكامل في المملكة العربية السعودية بجمالي أقساط التأمين المكتتبة حسب المنطقة كما يلي:

| 2021 | 2022 | إجمالي الأقساط المكتتبة حسب المنطقة السعودية |
|---------|-----------|--|
| 443,292 | 583,499 | الوسطى |
| 74,805 | 81,786 | الشرقية |
| 37,499 | 419,747 | الغربية |
| 700 | 1,042 | الجنوبية |
| 1,870 | 10,228 | الشمالية |
| 558,166 | 1,108,285 | المجموع |

المخاطر التي تواجهها الشركة

تعرض الشركة للمخاطر الائتمانية التي تشمل بشكل أساسي التأمين

وتجلب نسبة الشركة في حوزة مجموعة من أدوات، والإجراءات والضوابط المعقدة وتعتبر نزوح حوكمة المخاطر هي: الإفراط المركزي لمجلس الإدارة الذي يقدم التوجيه والموافقة اللازمة

تقوم الشركة بمراجعة مستمرة وتحديث إطار الترتيب على تحمل المخاطر وبين قابلية تحمل المخاطر لإدارة ومراقبة التعرض للمخاطر

إن مخاطر التشغيل في مفاصل الحصار القائمة من انخفاض الأمانة وفشل الرقابة والاحتيال والأخطاء البشرية التي يمكن أن تؤدي إلى خسائر مالية أو فقدان السمعة والنتائج القانونية الناجمة عن تلك المخاطر. الإدارة بتطبيق المظالم التشغيلية من خلال الضوابط الأمنية وفصل الواجبات ووضع الضوابط الداخلية

تدعم من المراجع الداخلي وسيط الإلزام، تعمل إدارة المراجعة بشكل متواصل على مراجعة ومراقبة أنشطة الشركة

تضخ عمليات الشركة للمتطلبات التنظيمية في المملكة العربية السعودية. لا تتطلب هذه المتطلبات وحسن تلك العمليات والموافقة عليها فحسب، بل تقوم أيضا بحسن الامتثال لمعايير أعلى من دول المثال، كقضايا وإين العمل للحد من خطر التعرض في السداد أو الإفلاس وفوقه بالمتطلبات غير المتوقعة

والتخصيص أثناء المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها الشركة وتحوّل التخفيف منها

مخاطر التأمين

مخاطر التأمين هي المخاطر المتعلقة بتعطل المطالبات العمية المستحقة لحامل الوثائق فيما يخص الأحداث المؤمن عليها بالنسبة لشركات التأمين. تكثر مخاطر التأمين حالها بالطبيعة التناسلية الاستطاعة السوق والزيادة في عدد وثائق المطالبات وخاصة مطالبات السيارات، والعمليات الضخمة حيث ارتفعت التكاليف بشكل واضح

التقييم الدقيق للمخاطر من خلال تنفيذ إستراتيجية إكتتاب وتصميم فعالة، جدا إلى جانب مع استخدام إعادة التأمين بثل من مخاطر التأمين، كما أن لتوزيع والتغطية لمسيرة الأمد لوثائق التأمين يخفف من تلك المخاطر

مخاطر إعادة التأمين

تقوم شركة خلال دورة أعمالها المالية بإعادة التأمين لدى جهات أخرى، وذلك لتقليل تعرضها لتجاوزات عالية، التي قد تنشأ عن مطالبات التأمين المتضمنة على الرغم من أنه لدى الشركة إقايير إعادة تأمين فيها لا تخفى من التزاماتها المتأخرة تجاه حاملي وثائق التأمين في حالة فشل محيي التأمين في الوفاء بالتزاماتهم

يتم اختيار محيي التأمين طبقا لمعايير معينة مثل الحد الأدنى لقبول التخليص الإجمالي والسمعة والأداء السابق والتفاني من تجربتها لخسائر كبيرة تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لمحيي التأمين بشكل دوري

مخاطر الائتمالات

تشكل مخاطر الائتمالات في عدم فداء طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن تعاقده المالي مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية

وتسعى الشركة كحد من مخاطر الائتمالات فيما يتعلق بالعملاء والوسطاء من خلال العناية المستمرة للمشتريات غير الممتدة ووضع حدود إنفاذية أعلى بالنسبة لودائع لأجل لدى البنوك المتعاملين الشركة مع البنوك ذات سمعة جيدة وتلك التي لها سجل جيد وإدائها لمدة لا تزيد عن ثلاثة أشهر. ويجب أن تتأكد الجهات التي تتم إعادة التأمين معها بالنسبة للأدنى لقبول من حيث مستوى الأمان والتي يوجد مثالة ونسبها المالي

مخاطر العملة

تعد التقلبات التي تطرأ على قيمة الأداة المالية نتيجة للتقلبات في أسعار صرف العملات كحد المخاطر. وكذلك الشركة أن مخاطر حصول خسائر كبيرة بسبب تقلبات أسعار صرف مدفوعة حيث أنها تتعرض بشكل رئيس بالريال السعودي ولها أيضا بحدوثها بها بالعملة الأخرى أي وقت فباعتها عند جوهية

مخاطر لقبأ أسعار الفائدة ومخاطر الاستثمار

نشأ مخاطر أسعار الفائدة من إمكانية حدوث تغيرات في أسعار الفائدة ويتم التقليل من هذه المخاطر إلى أدنى حد ممكن حيث تتم الاستثمارات عادةً بفائدة ثابتة أيضاً توضع عموماً المخرات لا تتجاوز ثلاثة أشهر ويتم تخصيص مخاطر الاستثمار من خلال التركيز على الاستثمارات منخفضة المخاطر سيما ضمن محفظة متوزعة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتعويض من مخاطر متطلبات السيولة هذه تتم مراقبتها على أساس شهري لضمان توفر السيولة الكافية لوفاء بالتزاماتها.

الموظفين

توجد شركة إلى حدٍ كبيرٍ تعتمد على العمالة ذات المهارات المتخصصة المتوفرة في السوق. وتعاني من ارتفاع معدل دوران الموظفين.

سياسة توزيع الأرباح

يقف الالتزام الأساسي على أساس توزيع أرباح المساهمين على التالي:

- 1- مخصصون الزكاة ومضروبة المبدأ المقررة
 - 2- تخصص (20%) من الأرباح المساقية لكتيون احتياطي تشاركي، ويجوز الخصومة العامة العادية بقذف هذا المخصص متى بلغ الاحتياطي المذكور إجمالي رأس مال الشركة
 - 3- للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن تحدد نسبة مئوية من الأرباح المتبقية الصافية لتكون احتياطي (تدبير) وتخصيم لغرض أو آخر حتى معجلة تقررها الجمعية العامة
 - 4- توزيع الباقي من الأرباح -معداً أولي المساهمين بنسبة لا تقل عن (5%) من رأس المال المدفوع
 - 5- توزيع الباقي على المساهمين كحصة من الأرباح أو تحويله إلى حساب الأرباح العتاق
 - 6- يجوز لمجلس الإدارة توزيع أرباح دورية تتسمم من الأرباح المتبقية المعددة في الفقرة (4) الواردة أعلاه وفقاً للقواعد المتضمنة في نظام الشركة من الجهات المختصة.
- تراجع مجلس الإدارة سياسة توزيع الأرباح متشابهاً، معتقداً عوامل الربحية، والوضع المالي بما في ذلك الامتثال لمتطلبات الملاءة المالية، وتوقيت الترميم ومقتضيات رأس المال الخاصة على وجود المساهمين
- لم يرد توزيع أو دفع أي أرباح في سنة 2021 فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
- موزع مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة التي ستعقد في عام 2023 توصية المتعلقة بتوزيع الأرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

ملكية الأسهم والنوادر المنصوصة من قبل الشركة أو شركة تابعة أو شركة زميلة يملكها أعضاء مجلس الإدارة و سكرتير مجلس الإدارة وأعضاء اللجان والإدارة التنفيذية والإشراف ذات العلاقة التي تظهر التغييرات خلال عام 2020

| الأسهم التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة أو سكرتير المجلس أو أعضاء اللجان والإدارة التنفيذية أو الإشراف ذوي العلاقة خلال 2021 | | | | | | |
|--|------------------------------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| الاسم | التصنيف | بداية السنة | | نهاية السنة | | صافي التغير |
| | | الأسهم | % الملكية | الأسهم | % الملكية | |
| البنك الأهلي السعودي | طرف ذو علاقة | 0 | 0 | 7,155,738 | 11.21% | 7,155,738 |
| شركة المحرم الوفاة القابضة | طرف ذو علاقة | 6,000,000 | 15.00% | 6,000,000 | 8.93% | 0 |
| الأبهر / سلطان بن محمد بن سعود الكبير | طرف ذو علاقة | 5,700,000 | 14.25% | 5,700,000 | 8.40% | 0 |
| المبدأ / ناصر المطوع | طرف ذو علاقة | 2,850,000 | 7.13% | 2,850,000 | 4.46% | 0 |
| السيد / كريستوفر أندريج | طرف ذو علاقة | 800,000 | 2.00% | 800,000 | 1.25% | 0 |
| السيد / عبد الله العتيق | طرف ذو علاقة بالمجلس واللجنة | 60,000 | 0.15% | 60,000 | 0.09% | 0 |
| السيد / تركي المطوع | طرف ذو علاقة بالمجلس واللجنة | 2,000 | 0.01% | 2,000 | 0.00% | 0 |
| الأمير / نايف بن سلطان بن سعود الكبير | زاهدن لمجلس و طرف ذو علاقة | 1,333 | 0.00% | 1,333 | 0.00% | 0 |
| السيد / رائد السيف | مجلس واللجان | 133 | 0.00% | 133 | 0.00% | 0 |

أسهم البنك الأهلي السعودي في 2022 تمثل حصة البنك في الشركة بعد الانسحاب مع شركة الأهلي لكتل الأسهم المتأخرة أمام السيد / عبد الله العتيق وتملكها مجموعة العتيق للإستثمار
لم يتم الشركة منذ تأسيسها وحتى تاريخه إصدار أسفله من
أبهر الشركة هي شركة تابعة أو شركة زميلة أو شركة تابعة للشركة وحتى تاريخه

الإجراءات التي اتخذها مجلس الإدارة لإبلاغ الأعضاء بملاحظات المساهمين على أداء الشركة

التأكيد على حضور جميع أعضاء مجلس الإدارة - وبخاصة الأعضاء غير التنفيذيين - لاجتماعات الجمعية العمومية للمشاركة مباشرة في تقييمات وإقرارات المساهمين والمقايمة مستمرا لمخرجات وملاحظات المساهمين. بالإضافة إلى ضمان الإطلاع على النقاشات مع أعضاء مجلس الإدارة.

طلبات الشركة لسجلات حملة الأسهم

| طلبات الشركة لسجلات حملة الأسهم خلال عام 2022 | |
|---|----------------------|
| تاريخ الطلب | أسباب الطلب |
| 23 يناير | إجراءات الشركة |
| 09 مارس / 13:11 | أخرى |
| 09 مارس / 14:03 | أخرى |
| 09 مارس / 14:04 | أخرى |
| 21 مارس | إجراءات الشركة |
| 04 أغسطس | إجراءات الشركة |
| 06 سبتمبر | إجراءات الشركة |
| 09 سبتمبر | إشعار الجمعية العامة |
| 06 أكتوبر | إجراءات الشركة |
| 21 نوفمبر | إجراءات الشركة |
| 29 ديسمبر | إشعار الجمعية العامة |

التعاريف والتفسيرات

يشمل الأرباح التي المتعلقة المساهمين ، مواءمات الأرباح أو شركاتنا ، وأعضاء مجلس الإدارة ، وأعضاء مجالس المراجعة والتفتيش والاستثمار والتمويل والتشخيصات والمكافآت وسفرات مجالس الإدارة وكيان التفتيش، ومشتتات متارة التي لها صلة بالمراد (والمشروعات المتارة بصور مشتركة) أو التي تكثر بشكل كبير من قبل هذه الأطراف تعتبر العلاقات التي لها علاقة مباشرة بالأطراف أعلاه لجميع الجهات المذكورة أعلاه هي أطراف ذات صلة

يحدد الجدول التالي الأطراف الذين لديهم روابط ذات صلة بالشركة

| العلاقة ذات الصلة | المساهمون |
|---|--|
| <p>اسم: الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير السيد / ناصر المطوع السيد / فرستون أبريج السيد / جون كانيورد ديليس السيد / عبد الله العتيق</p> | <p>شركة الفرع العربي - البحرين مصرحة العتيق للاستثمار</p> |
| العلاقة ذات الصلة | الهيئات التي تسيطر عليها أو تتأثر بشكل كبير |
| <p>اسم: الأمير / توفيق بن سلطان بن سعود الكبير السيد / عبد الله العتيق السيد / تركي المطوع اسم: الأمير / توفيق بن سلطان بن سعود الكبير اسم: الأمير / توفيق بن سلطان بن سعود الكبير السيد / سمير الوزيان السيد / عبد الله العتيق الجميع</p> | <p>شركة أمواج مصرحة العتيق للاستثمار مصرحة شركة سمعة شركة أسست الهدامة التعاونية شركات تابعة لاسم: الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير شركة البحرين الوطنية للتأمين شركة المواءمات شركة الفرع العربي للتأمين التعاوني</p> |

بما في ذلك: فرموليف لخدمات الأضرار توي (ولادة - السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022) هم الأشخاص الفعلة (السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 - ستة أشخاص) - الرئيس التنفيذي - والرئيس المالي التنفيذي و المديرين التنفيذيين الثلاثة (السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022: أربعة مديرين تنفيذيين) الذين حصلوا على أعلى الأجر.

يتم إجراء جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على أساس عسرة، يتم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة ويتم التصديق عليها في الجمعية العامة السنوية. ولم يتم تحديد أي اعتبارات أو تضارب مصالح معظم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 و 2021. المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة لا تشمل المبالغ المقدمة للمطالبات القائمة أو قيد المناقشة أو المطالبات المتكبدة أو غير مبلغ عنها. الإرسدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة أو عنها غير مصنونة و خالية من فوائد و يتم تسويتها عند و لم يتم تقييم أو استلام أية سماعات فيما يتعلق بأية معاملات أو إرسدة خاصة بالأطراف توي العلاقة.

بما في ذلك: تغييرات القيمة الحصص الراسخ المالي لكل طرف في شركة والسوق الذي يعمل به. تم رقم الشركة بتسجيل أي شريك في المعاملات المتعلقة بالمبالغ المتعلقة من الأضرار توي العلاقة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021: لا شيء).

المعاملات مع الأضرار توي العلاقة هي في نطاق شراء المحفظة التأمينية والأصل المتعلقة بها والاستثمارات وجود تأمين الطرفية.

شراء المحفظة التأمينية والأصل المتعلقة بها من طرف توي علاقة

تم الاستثمار في المحفظة التأمينية والأصل المتعلقة بها والخاصة بشركة الفرع العربي للتأمين EC اعتباراً من تاريخ 1 يناير 2009 عن طريق حصة شراء تمت الموافقة عليها من قبل البنك المركزي السعودي بعدد قيمة شراء مقدارها 49,100,000. كما تم الاستثمار أيضاً في كلمة للموجودات والمطلوبات لشركة الفرع العربي للتأمين EC بالقيمة التقريبية بمبلغ 20,825,600 وفقاً لبيانات المالية المندقة لشركة الفرع العربي للتأمين EC وكما هي في 31 ديسمبر 2008.

يبلغ إجمالي المبلغ المستحق لشركة الفرع العربي للتأمين EC من قيمة التبرة و مدفوع العروجات المستحقة عنها 89,925,600.

وفقاً لمعايير متعلقة بالربح لشركة حتى تاريخ 31 ديسمبر 2015 تم تخصيص قيمة التبرة بمبلغ مقداره 2,308,137 لتصبح 46,793,863. هذا بدوره أدى إلى انخفاض المبلغ الإجمالي المستحق لشركة الفرع العربي للتأمين EC من 89,925,600 لتصبح 67,619,463 حيث تم دفعه بالكامل و لا يوجد أية مبالغ أخرى مستحقة.

دمج الأصل مع شركة الأهلي للتأمين المتعجدة مع شركة الفرع العربي للتأمين

تم تحديد مقابل الشراء بمبلغ 594,404 والذي يتكون من إصدار 23,852,462 سهم جديد لعماسي شركة الأهلي للتأمين.

تم تحديد القيمة العادلة للأسهم الجديدة المصدرة للشركة على أساس سعر السوق الحكومي للأسهم المالية البالغة 24.92 ريال سعودي للسهم الواحد في قانون التاريخ آخر تداول قبل الترخيص الأمتحان في 12 يناير 2022. تكافؤ الإصدار المزمع بمبلغ الإصدار الأسهم لم تكن جوهرية ونتيجة لذلك كانت هناك زيادة في رأس المال وعلاوة على ذلك تم تسليم مبلغ 238,525 و 355,879 على التوالي.

قامت الإدارة بإجراء تقييم شامل لتخصيص سعر الشراء حيث يمكن الانتهاء من المبالغ المتخصصة بعد تطبيق منهجية تقييمين سعر لتقراء. تم تسليم التبرة المعترف بها سابقاً والبالغة 352,398 بين الأصول غير المشروعة و التبرة بمبلغ 34,244 و 318,154 على التوالي. المراجعات المذكورة هي ضمن فترة الفحص المذكورة أعلاه.

بعد محار المعالجة الأولى (38) أنه إذا تمكنت المشتري من إثبات فرقها على التحكم في المبالغ الاقتصادية من العوائد غير الاعلانية فإن هذه العوائد مع العملاء يتم تحديدها على أنها صافية للفصل ويمكن الاعتراف بها كأصل غير معلوم. لذلك، ساهمت قيمة صافي شركة الأهلي لتأمين في ذلك في زيادة قيمة الشركة من خلال المبالغ التأمين المختلفة. ومن ثم، فقد تم احتار العلاقة على أنها تأمين صافي غير مشروعة.

تتمثل علاقات العملاء القيمة المستمدة من معلومات أفضل التقييم الاستثنائية المتقدمة من طرف التأمين مع قاعدة العملاء الحالية وقد تم تسليط العملاء إلى عملاء جدد وأفراد على مدى السنين بسبب الاختلافات في معدلات الاستنزاف، وإجمالي الناتج الإجمالي المكتسبة لكل عميل و مبالغ ربح السداد استحصت الإدارة "طريقة الأرباح الخاصة بتحديد التبرة" لتقييم العلاقة مع العميل وتصورات عمر العميل.

- ثلاثة عشر (13) سنة كأمين الجبلة المعموعة
- اثنا عشر (12) سنة كأمين أصل الأضرار

يتم من لجنة التبرة المتكسبة من خلال دمج الأصل بشكل سنوي، وتقييم المبلغ القابل للتأمين نادراً وحدة توليد النقد (أو مجموعة وحدات توليد النقد) التي تتعلق بها التبرة.

وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (36) ، يحدث الفرق في القيمة عندما تتمايز القيمة النظرية للأصل أو الوحدة المرشحة للذوبان للمبلغ القابل للاسترداد، وهو أعلى من قيمتها العادلة ناقسا تكاليف البيع وقيمتها في الاستخدام.

يعرف معيار المحاسبة الدولي (36) وحدة الأيراد النقد الأمتثل حتى أنها تفسر مجموعة من الأصول التي تولد تدفقات نقدية بخطة سببها في تحديد عن التدفقات النقدية الناشئة من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول. وحدة ملكية نقد أو مصنوعة من وحدات إنتاج النقد التي يتم تخصيص الشهرة لها: (1) أن تعقد التي مضمون داخل الثمان يتم فيه مراعاة الشهرة لأغراض الإثراء التخليقية أو (2) لا يكون أكثر من قطاع تحطيم (المجاز الدولي لإحدى التقارير المالية 65) و

على هذا النحو لغرض تقييم انخفاض القيمة الذي لم جزؤه ، يتم تحديد وحدات إنتاج نقد للشركة على أنها أربعة (4) قطاعات تشغيلية: سيارات ، والخدمات الطبية ، والممتلكات والعقارات ، والحماية والإنجاز

الذي يحدد المبلغ القابل للتسديد بالوحدات النقد على أساس حساب القيمة عند الاستحباب. يستخدم في إعدادات التدفقات النقدية التي تعني طراة ثلاث سنوات: (3) ومن خلال تطبيق معدل نمو تعاقبي بعد ذلك: حساب القيمة عند الاستحباب في الوحدات المرشحة للنقد هي الأكثر حساسية لتغير معدل الفائدة:

- التدفقات النقدية المتوقعة المنظمة من العمليات:
- متوسط التكلفة المرجح لأرأس المال بنسبة 13.50%
- معدل نمو تعاقبي بنسبة 3%

بناء على أنهم تحللوا القيمة الحالية ، لم تنخفض قيمة أقدمية كما في 31 ديسمبر 2022.

حقوق التأمين السوية مع الأطراف ذوي العلاقة لسنة 2022 - المعاملات والإحصاء - جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

| الطرف ذو العلاقة | العلاقة بالفرع العربي | إجمالي الأقساط المتفقية | الأقساط المتكبلة المستدة | المعاملات المستددة | المعاملات المدفوعة | إجمالي المطلوبات المتكبدة | المطلوبات المتكبدة المستددة | الدينات من | المبالغ مستحقة الي |
|---|--|-------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------------|------------|--------------------|
| مجموعة تصكان للإستثمار | أشخاص | 6,011 | | | | 77 | | 1,903 | |
| البنك الأهلي السعودي | أشخاص | 249,296 | | | | 104,902 | | 11,024 | 110 |
| شركة أوراخي | مشتاق خاضعة للسيطرة أو يواز عليها بشكل ملحوظ | 162,082 | | | | 102,429 | | 5 | 1,660 |
| مجموعة شركات التأمين للإستثمار | مشتاق خاضعة للسيطرة أو يواز عليها بشكل ملحوظ | 20,940 | | | | 15,748 | | 2,300 | |
| مجموعة شركات صمامة | مشتاق خاضعة للسيطرة أو يواز عليها بشكل ملحوظ | 7,090 | | | | 6,325 | | 2,850 | |
| شركة سميت البركة | مشتاق خاضعة للسيطرة أو يواز عليها بشكل ملحوظ | 14,754 | | | | 9,200 | | 6,111 | |
| كواليت لخدمة التأمين / سالفين بن محمد بن سعود الكوي | مشتاق خاضعة للسيطرة أو يواز عليها بشكل ملحوظ | 3,813 | | | | 2,214 | | 318 | |
| شركة كورني المحردة | مشتاق خاضعة للسيطرة أو يواز عليها بشكل ملحوظ | 249 | | | | 18 | | 183 | |
| شركة إيجون ايرمبية التأمين | مشتاق خاضعة للسيطرة أو يواز عليها بشكل ملحوظ | | | 13 | | | | | 227 |
| شركة المياه الوافية | مشتاق خاضعة للسيطرة أو يواز عليها بشكل ملحوظ | | | | | | | | 8 |
| شيد / نيل عبدك عبدالكريم | حبار التفتيش - الرئيس التنفيذي | 6 | | | | | | | |
| شيد / محمد عاطف عبدالعظيم | حبار التفتيش - الرئيس المالي | 4 | | | | | | | |
| شيد / محمد شفيق أحمد | حبار التفتيش - المدير الفني | 1 | | | | | | | |

بيان بقيمة المظروفات النظامية المستحقة والمستحقة للمداد وتشمل الإفادة، الضراب، الرسوم، أو أي مستحقات أخرى

تم دفع المبالغ التالية خلال العام

| 2022 | أسباب الرسوم أو التكلفة الممثلة | بيان الرسوم أو التكلفة الممثلة |
|--------|--|-------------------------------------|
| 11,265 | نظام الهيئة العامة للذكاة والدخل | مدرية الإستقطاع |
| 17,741 | نظام الهيئة العامة للذكاة والدخل | إذك |
| 820 | نظام الهيئة العامة للذكاة والدخل | مدرية دخل |
| 72,237 | نظام الهيئة العامة للذكاة والدخل | مدرية القيمة المضافة |
| 1,004 | أنظمة مجلس أمنان السحب التعاوني | رسوم مجلس أمنان السحب التعاوني |
| 660 | العلمة البنك المركزي السعودي | رسوم البنك المركزي السعودي |
| 11 | رسوم حسوبية و تصديقات القرعة للتأمينية | رسوم القرعة للتأمينية |
| 4,000 | مساهمات التأمينات الإجتماعية | المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية |
| 485 | رسوم العمل | رسوم الموظفين و التابعين |
| 173 | خدمات حكومية لأخر من الشركة و مرافقها | تلفونات وإفادت و حثالة |
| 11,265 | نظام الهيئة العامة للذكاة والدخل | مدرية الإستقطاع |

كانت المبالغ التالية مستحقة / (مستحقة الدفع) في نهاية العام

| 2022 | أسباب الرسوم أو التكلفة الممثلة | بيان الرسوم أو التكلفة الممثلة |
|--------|--|-------------------------------------|
| 2,962 | نظام الهيئة العامة للذكاة والدخل | مدرية الإستقطاع |
| 48,602 | نظام الهيئة العامة للذكاة والدخل | إذك |
| 795 | نظام الهيئة العامة للذكاة والدخل | مدرية دخل |
| 578- | نظام الهيئة العامة للذكاة والدخل | مدرية القيمة المضافة |
| 0 | أنظمة مجلس أمنان السحب التعاوني | رسوم مجلس أمنان السحب التعاوني |
| 0 | العلمة البنك المركزي السعودي | رسوم البنك المركزي السعودي |
| 0 | رسوم حسوبية و تصديقات القرعة للتأمينية | رسوم القرعة للتأمينية |
| 520 | مساهمات التأمينات الإجتماعية | المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية |
| 0 | رسوم العمل | رسوم الموظفين و التابعين |
| 0 | خدمات حكومية لأخر من الشركة و مرافقها | تلفونات وإفادت و حثالة |
| 2,962 | نظام الهيئة العامة للذكاة والدخل | مدرية الإستقطاع |

المخازات

يقر مجلس الإدارة بما يلي:

- الاحتفاظ بتقرير حسابات مطابقة
- أن نظام الرقابة الداخلية أمد على أسس سليمة وتم تنفيذها بفاعلية
- لا توجد شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على الإستمرار على أساس مبدأ المتطوارة
- منذ تأسيس الشركة حتى تاريخه لم يكن للشركة أي شركة تابعة أو زميلة
- لم يتم إنشاء أي اخصار من أي طرف (بخلاف أعضاء مجلس الإدارة وسكرتير مجلس الإدارة وأعضاء اللجنة والإدارة التنفيذية والإطراف ذات الصلة) يمتلكه أو مصلحة في 5% أو أكثر من أسهمها أو زيادة أو نقصان في حصصهم بنسبة 1% أو أكثر من إجمالي رأس المال
- لا توجد صفقات بتقارل بموجبها أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين في الشركة من أي راتب أو تعويض
- لا توجد صفقات أو تقارلات بتقارل بموجبها المساهمون من أي حقوق في توزيعات الأرباح
- لم يتم إصدار أي إنذارات مثالية
- لا توجد التزامات تقع مستحقة ويتم دفع جميع المدفوعات الشرفية أي: الركة أو الشرايط أو الرسوم
- لم يتم إصدار أو منح حقوق تعويل أو ائتمان بموجب أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقبية أو أدوات ذات حقوق تعويل أو حقوق مماثلة
- منذ تأسيس الشركة حتى تاريخه لم يكن للشركة أي قروض
- لم يتم إنشاء أي استثمار أو إيرادات لمصالح الموظفين
- لم يتم إجراء أي معاملات لإسهم الخزينة
- لا يتضمن تقرير التدفق الداخلي أي تعقيدات على الصكات المالية السنوية
- لم يتم فرض أي عقوبات أو عقوبات أو غرامات من قبل أي سلطة تنظيمية أو الرقابة أو قضائية أخرى على الشركة أو مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة أو اللجنة أو أعضاء اللجنة أو الإدارة التنفيذية أو أي طرف آخر ذي صلة فيما يتعلق ذات صلة للشركة خلال عام 2022
- لم يتم إجراء أي معاملات بين الشركة وأي طرف ذي صلة خلال عام 2022 إلا في سياق العمل العادي
- لم تكن هناك توصية من قبل مجلس الإدارة لتغيير المراجع الخارجي قبل نهاية فترة التعيين الحالية
- تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) والمعايير والتشريعات الأخرى التي أقرتها الهيئة السعودية للمحاسبين الكوالميين (SOCPA) (بشأن إليها مضممة بضم 4 المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على النحو المبين في المضافة العربية السعودية 3)

باسم العبد الكريم
الرئيس التنفيذي

محمود علي
عضو مجلس الإدارة المنتهية

الرياض
31 مارس 2022

ARABIAN SHIELD COOPERATIVE INSURANCE COMPANY

A SAUDI JOINT STOCK COMPANY

DIRECTORS' REPORT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022

The Board of Directors of Arabian Shield Cooperative Insurance Company are pleased to present director's report for the fiscal year ending on 31 December 2022. This report has been prepared in accordance with reporting principles stipulated in Companies law, the Corporate Governance Regulations, The Capital Market Law to assure full disclosure for the shareholders. The report provides statement of truth that describes in detail all information on activities and businesses related to the performance of fiscal years ending 31 December 2022.

CHAIRMAN'S MESSAGE

I am pleased to express my sincere gratitude to the Custodian of the Two Holy Mosques King Salman bin Abdulaziz Al Saud and His Highness the Crown Prince Mohammed bin Salman Al Saud for prioritizing the interests of the country, harnessing all possibilities and striving towards economic development, in light of the Kingdom's Vision 2030 encouraging the growth of companies in the financial sector, which insurance companies are one of its main pillars in order to achieve economic stability and promote national economies, thus achieving returns and Great benefits for society as a whole.

I would also like to extend my sincere gratitude to the Saudi Central Bank, the Capital Market Authority, the Council of Health Insurance and all relevant authorities for their great support and effective cooperation.

And I'm grateful to the shareholders of the company for their support to the Board of Directors in all circumstances and challenges experienced by the company, as well as to its corporate and individual customers for their confidence in the company as a guarantor entrusted with their interests, assets and responsibilities.

As well as to my colleagues' members of the Board of Directors and the various committees for their continuous efforts and contribution to the development of the company's performance, as well as strengthening its financial position and developing its technical systems in line with the company's future strategy.

I'm honoured to express my joy in the company's continuous success since 2009 when it began its activity as a Saudi public shareholding company, where it continued its prosperity so far in non-stop growth and kept pace with aspirations, praise be to God, achieving accomplishments that call for pride, as it completed with the beginning of last year (2022) the first merger process in its history. Hence, sales exceeded one billion Saudi riyals for the first time in its history and became the first company in the Kingdom in the size of the market share in the field of protection insurance and savings. In addition, the company has announced the signing of a memorandum of understanding for a potential merger.

In conclusion, I am pleased to put in your hands the report of the Board of Directors for the financial year ending in 2022, and I can only extend my sincere appreciation to everyone who participated in the development of the company and its achievements.

May Allah bless you with success.

Naif Bin Sultan Bin Mohammed bin Saud Al Kabeer
Chairman of Arabian Shield Cooperative Insurance Company

Major Developments during the year ended 31 December 2022

General Assembly Meetings:

First Ordinary General Assembly was held on 28 June 2022 with the following results:

- Approved the Directors' Report for the year ended 31 December 2021
- Approval of the auditors' report for the fiscal year ended 31 December 2021;
- Ratified the Financial Statements for the year ended 31 December 2021;
- Absolved the Board of Directors from responsibility for their actions during the year ended 31 December 2021;
- Approved disbursement of 2,142,000riyals remuneration for members of board of directors for the fiscal year ended 31 December 2021;
- Approved the appointment of the Company's auditors from among the candidates based on the recommendation of the Audit Committee, in order to examine, review and audit the financial statements for the second, third and annual quarters of the fiscal year 2022 and the first quarter of the year 2023 and approved their fees;
- Approved the businesses and contracts concluded between the company and Almarai Company which Chairman of the Board of Directors Prince Nayef bin Sultan bin Mohammed bin Saud Al-Kabeer has indirect interest in it, i.e. insurance policies according to the company's approved policies for the year 2021 for one-year period, for 162,922 riyals without any preferential interests or benefits;
- Approved the businesses and contracts concluded between the company and Al-Yamama Cement Company which Chairman of the Board of Directors Prince Nayef bin Sultan bin Mohammed bin Saud AL Kabeer has indirect interest in it, i.e. insurance policies according to the company's approved policies for the year 2021 for one-year period, for 15,329 riyals without any preferential interests or benefits;
- Approved the businesses and contracts concluded between the company and private establishments which HH Prince Sultan bin Mohammed bin Saud Al-Kabeer and the Chairman of the Board of Directors Prince Naif bin Sultan bin Mohammed bin Saud Al-Kabeer has Indirect interest in it, i.e. insurance policies according to the company's approved policies for the year 2021 for one-year period, for 3,433 without any preferential interests or benefits;
- Approved the businesses and contracts concluded between the company and Samama Group which Board Member Mr. Turki Al-Mutawa has Indirect interest in it, i.e. insurance policies according to the company's approved policies for the year 2021 for one-year period, for 7,672 without any preferential interests or benefits;
- Approved the businesses and contracts concluded between the company and Al-Obeikan Investment Group in which Board Member Mr. Abdullah Al Obeikan has indirect interest in it, i.e. insurance policies according to the company's approved policies for the year 2021 for one-year period, for 27,889 without any preferential interests or benefits;
- Approved the businesses and contracts concluded between the company and Al-Obeikan Investment Group in which Board Member Mr. Abdullah Al Obeikan has indirect interest in it, i.e. insurance policies according to the company's approved policies for the year 2021 for one-year period, for 231 without any preferential interests or benefits;
- Approved the businesses and contracts concluded between the company and Bahrain National Insurance Company in which Board Member Mr. Samir Al Wazzan has indirect interest in it, i.e. insurance premiums according to the company's approved policies for the year 2021 for one-year period, for 87 without any preferential interests or benefits;
- Approved Board of Directors recommendation on refraining from distribute cash dividends for the financial period 31 December 2021;
- Approved the appointing of Mr. Mohammed Al Kinani as an independent member of the Board of Directors starting 29 May 2022 to complete the term of the Board until the date of the end of the current session on 11 September 2022 in order to cover the vacancies resulting from the merger process (independent – non Executive);
- Approved the appointing of Mr. Saud Bajbeer as a non-executive member of the Board of Directors starting 29 May 2022 to complete the term of the Board until the date of the end of the current session on 11 September 2022 in order to cover the vacancies resulting from the merger process (independent – non Executive).

Second Ordinary General Assembly was held on 11 September 2022 with the following results:

1. Approved the election of board members for the next term starting from the date of the assembly meeting on 11 September 2022 and for three years, which ends on 10 September 2025. The elected members are as follows:

- | | |
|--|---------------|
| • HH. Prince Nayef Bin Sultan Bin Saud Al Kabeer | Chairman |
| • Mr. Sameer Al Wazzan | Vice Chairman |
| • Mr. Turki Al Mutawa | Member |
| • Mr. Abdallah A. Al Obeikan | Member |
| • Mr. Raid A. Al Seif | Member |
| • Mr. Mohammed Bin Ali | Member |

- Mr. Saud Bajbair Member
- Mr. Abdullah Al Meshal Member

Based on the resolution of the Board of Directors on 18 September 2022, that the company has received a non-objection letter from the Saudi Central Bank (SAMA) on 06 November 2022.

2. Approve the formation of the Audit Committee, and defining its duties, operating controls, and remuneration for its members for the new term starting on 11 September 2022 and for of three years ending on 10 September 2025, and the members are as follows:

- Mr. Mohammed Bin Ali - Audit Committee Chairman
- Mr. Loutfi Echhade - Audit Committee Member
- Mr. Fahad Al Kahtani- Audit Committee Member

Extraordinary General Assembly Meeting

No Extraordinary General Assembly Meeting was held in 2022.

Corporate Governance

The Company's corporate governance policy sets out the guidelines, standards and principles regulating its activities.

The Company has implemented all applicable provisions prescribed in both Capital Market Authority and SAMA Corporate Governance Regulations with except to the following:

| Article No. / Clause No. | Article | Reason for Non-application | Date of Implementation |
|--------------------------|--|---|---|
| Article 41 / E | The Board shall carry out the necessary arrangements to obtain an assessment of its performance from a competent third party every three years. | Guiding article. Board of Directors agreed to implement the necessary measures to appoint an independent consultant to evaluate members of the current board after the end of the current term | After the end of the current term |
| Article 85 | The Company shall establish programmes for developing and encouraging the participation and performance of the Company's employees. The programmes shall particularly include the following: 1) Forming committees or holding specialised workshops to hear the opinions of the Company's employees and discuss the issues and topics that are subject to important decisions; 2) Establishing a scheme for granting Company shares or a percentage of the Company profits and pension programmes for employees, and setting up an independent fund for such programme; and 3) Establishing social organisations for the benefit of the Company's employees. | Guiding Article | Board of Directors will evaluate the necessity of implementation later |
| Article 87 | The Ordinary General Assembly, based on the Board recommendation, shall establish a policy that guarantees a balance between its objectives and those of the community for purposes of developing the social and economic conditions of the community. | Guiding Article | Board of Directors will evaluate the necessity of implementation later |
| Article 88 | The Board shall establish programmes and determine the necessary methods for proposing social initiatives by the Company, which include: 1) Establishing indicators that link the Company's performance with its social initiatives and comparing it with other companies that engage in similar activities; 2) disclosing the objectives of the Company's social responsibility to its employees and raising their awareness and knowledge of social responsibility; 3) Disclosing plans for achieving social responsibility in the periodical reports on the activities of the Company's; and 4) establishing awareness programmes to the community to familiarize them with the Company's social responsibility. | Guiding Article | Board of Directors will evaluate the necessity of implementation later |
| Article 93 / B | The disclosures in this article and in the Board report shall be pursuant to the appended schedule. | The company committed to disclose total remuneration of the senior executive management in accordance with the requirements of Article 93(4-b) of the Corporate Governance Rules. In order to protect the interests of the Company, its shareholders and its employees, and to avoid any damage that may result from the disclosure in details as per job titles and positions, hence description of remuneration is not presented pursuant to Appendix (1) Remuneration Schedule of Corporate Governance Rules related to Senior Executives. | Will be reviewed by Board of Directors next year |
| Article 95 | If the Board forms a corporate governance committee, it shall assign to it the competences stipulated in Article (94) of these Regulations. Such committee shall oversee any matters relating to the implementation of governance, and shall provide the Board with its reports and recommendations at least annually. | Guiding article. The compliance department is responsible for ensuring correct application of effective governance standards, directly under the supervision of the audit committee. An annual report is shared with the board of directors regarding the required governance standards. If the company appoints a governance committee in the future, these responsibilities will be transferred and will fall under the governance committee | Board of Directors will evaluate the necessity of implementation annually |

Subsidiary or Associated Companies

From incorporation of the Company to date the Company has not had any Subsidiary or Associated Companies.

Board of Directors, Board Secretary, Committees and Executive Management

| Board of Directors and Board Secretary | | | | | | |
|--|---------------|----------------|--|--|------------------------------|------------------------|
| Name | Capacity | Classification | Current Job Title | Previous Job Title (Last 3 Years) | Relevant Qualifications | Relevant Experience |
| HH Prince Naif Bin Sultan Bin Saud Al Kabeer | Chairman | Non-Executive | Chairman – Zain Chairman - Sultan Holding Co Chairman - Almarai Co Vice Chairman - Farabi Petrochemicals Co Board Member - Tejoury Board Member - Yamama Saudi Cement Co Board Member - Kuwait China Investment Co Board Member - Tarabot Investment & Development Co Board Member – Ideal Factory for Sweets and Pastries Co Board Member – Al Nafoura Food Supply Co Board Member – Dar Al Selal Factory Co. Board Member – Diplomat for Sweets and Pastries Co | Chairman – Zain Chairman - Sultan Holding Co Chairman - Almarai Co Vice Chairman - Farabi Petrochemicals Co Board Member - Tejoury Board Member - Yamama Saudi Cement Co Board Member - Kuwait China Investment Co Board Member - Tarabot Investment & Development Co | BA Administrative Science | 12 Years |
| Mr. Sameer Al Wazzan | Vice Chairman | Non-Executive | Chairman - United Insurance Company CEO - The Bahrain National Holding Co Board Member - National Finance House Board Member - AL Kindi Specialised Hospital | Chairman - United Insurance Company CEO - The Bahrain National Holding Co Board Member - National Finance House Board Member - AL Kindi Specialised Hospital | BA Engineering | 40 Years |
| Mr. Abdallah Al Obeikan | Member | Non-Executive | Chairman - Obeikan Glass Co Vice Chairman - National Water Co Vice Chairman - Dussur Board Member - Social Development Bank Board Member - Obeikan Investment Group Co's Board Member - SIG Combibloc Board Member - Yamama Saudi Cement Co Board Member - MODON Board Member - National Industrial Development Centre Board Member - Sulaiman Al Rajhi Charitable Foundation | Chairman - Obeikan Glass Co Vice Chairman - National Water Co Vice Chairman - Dussur Board Member - Social Development Bank Board Member - Obeikan Investment Group Co's Board Member - SIG Combibloc Board Member - Yamama Saudi Cement Co Board Member - MODON Board Member - National Industrial Development Centre Board Member - Sulaiman Al Rajhi Charitable Foundation | BA Electrical Engineering | 32 Years |
| Mr. Turki Al Mutawa | Member | Non-Executive | VP Investments - Samama Group Co Board Member - Arabian Waterproofing Industries Co | VP Investments - Samama Group Co Board Member - Arabian Waterproofing Industries Co | BA Business & Marketing | 12 Years |
| Mr. Saud Bajbair* | Member | Non-Executive | Head of Consumer Network – SNB | Head of Strategy and Analysis for Consumer Banking- SNB | BA Industrial Engineering | 20 Years |
| Mr. Mohammed Bin Ali | Member | Independent | Director of Finance & Administration - Haboob for Comm. and Information Technology Audit Committee Chairman - Tamkeen Human Res. | Director of Finance & Administration - Haboob for Comm. and Information Technology Audit Committee Chairman - Tamkeen Human Res. CFO - Aja Pharma Industries Co | BA Administrative Science | 22 Years |

| | | | | | | |
|---|-----------------|-------------|--|--|--|----------|
| Mr. Abdullah Al Meshal | Member | Independent | Head of Creative Projects Co Board Member - Alandalus Real Estates Co Board Member – Saudi Industrial Exports | Head of Creative Projects Co Board Member - Alandalus Real Estates Co Board Member – Saudi Industrial Exports | BA Law | 13 Years |
| Mr. Raed Al Saif | Member | Independent | Chairman - ANBI Board Member – Zain Board Member – IBC Environmental Board Member – Ideal Factory for Sweets & Bakeries co. Board Member – Al Nafoura Food Catering Company Board Member – Al Nafoura & Ideal United Board Member – Al Nafoura Restaurant Board Member – Diplomat Sweets Co. Board Member – Diplomat Sweets Factory Co. Board Member – Basket House Factory | Chairman - ANBI Board Member - Zain Board Member - IBC Environmental Board Member – Ideal Factory for Sweets & Bakeries co. Board Member – Al Nafoura Food Catering Company Board Member – Al Nafoura & Ideal United Board Member – Al Nafoura Restaurant Board Member – Diplomat Sweets Co. Board Member – Diplomat Sweets Factory Co. Board Member – Basket House Factory | BA Administrative Science | 17 Years |
| Dr. Mohammed Al Kinani* | Member | Independent | Board Member – Dahran Valley Technology Holding Co Board Member - Saudi Real Estate Finance C Board Member – Lejam Sports Co Board Member – Arab National Bank Board Member - Dhahran Valley Business Services Co Board Member - Business Oasis Park Co | Board Member – Dahran Valley Technology Holding Co Board Member - Saudi Real Estate Finance C Board Member – Lejam Sports Co Board Member - Dhahran Valley Business Services Co Board Member - Business Oasis Park Co Board Member – Alahli Takfull Co | Ph.D. degree in Finance Master's degree in Finance A Chartered Financial Analyst (CFA) | 14 Years |
| Mr. Abdulaziz Bin Saeed | Board Secretary | Executive | Chief Governance & Compliance Officer | Chief Governance & Compliance Officer | Bachelor of Law Master of Law | 10 Years |
| Board of Directors appointed at General Assembly on 11 September 2022 for three-year term beginning 11 September 2022 and ending 10 September 2025 - non-objection letter from the Saudi Central Bank (SAMA) on 06 November 2022. | | | | | | |
| Dr. Mohammed Al Kinani membership starts on 29 May 2022 and ends on 10 September 2022 in order to complete the BOD current term. | | | | | | |
| Mr. Saud Bajbair membership starts on 29 May 2022 and ends on 10 September 2022 in order to complete the BOD current term. | | | | | | |
| Mr. Abdulaziz Bin Saeed appointed as Board Secretary from 11 September 2022 - non-objection letter from the Saudi Central Bank (SAMA) on 06 November 2022 | | | | | | |

| Executive Committee | | | | | |
|--|---------------------|--|--|----------------------------|------------------------|
| Name | Capacity | Current Job Title | Previous Job Title (Last 3 Years) | Relevant Qualifications | Relevant Experience |
| Mr. Sameer Al Wazzan* | Member/ Chairman | Chairman - United Insurance Company CEO - The Bahrain National Holding Co Board Member - National Finance House Board Member - AL Kindi Specialised Hospital | Chairman - United Insurance Company CEO - The Bahrain National Holding Co Board Member - National Finance House Board Member - AL Kindi Specialised Hospital | BA Engineering | 40 Years |
| Mr. Abdullah Alobekan ** | Member/ Chairman | Chairman - Obeikan Glass Co Vice Chairman - National Water Co Vice Chairman - Dussur Board Member - Social Development Bank Board Member - Obeikan Investment Group Co's Board Member - SIG Combibloc Board Member - Yamama Saudi Cement Co Board Member - MODON Board Member - National Industrial Development Centre Board Member - Sulaiman Al Rajhi Charitable Foundation | Chairman - Obeikan Glass Co Vice Chairman - National Water Co Vice Chairman - Dussur Board Member - Social Development Bank Board Member - Obeikan Investment Group Co's Board Member - SIG Combibloc Board Member - Yamama Saudi Cement Co Board Member - MODON Board Member - National Industrial Development Center Board Member - Sulaiman Al Rajhi Charitable Foundation | BA Electrical Engineering | 32 Years |
| Mr. Raed Al Saif | Member | Chairman - ANBI Board Member - Zain Board Member - IBC Environmental Board Member – Ideal Factory for Sweets & Bakeries co. Board Member – Al Nafoura Food Catering Company Board Member – Al Nafoura & Ideal United Board Member – Al Nafoura Restaurant Board Member – Diplomat Sweets Co. Board Member – Diplomat Sweets Factory Co. Board Member – Basket House Factory | Chairman - ANBI Board Member - Zain Board Member - IBC Environmental Board Member – Ideal Factory for Sweets & Bakeries co. Board Member – Al Nafoura Food Catering Company Board Member – Al Nafoura & Ideal United Board Member – Al Nafoura Restaurant Board Member – Diplomat Sweets Co. Board Member – Diplomat Sweets Factory Co. Board Member – Basket House Factory | BA Administrative Science | 17 Years |
| Mr. Salman Al Sudairy | Member | Board Member – Abdularhman Al – Sudairy Foundation MD – Tejoury CJSC MD – Archiving Warehouse Ltd. Board Member - Laian Homes Company LLC GM Isnad Corp MD - Tejoury Bahrian Board Member - Almarai Co | Chairman - Tasliah Limited MD - Tejoury CJSC Board Member - PRISM International MD – Archiving Warehouse Ltd. Board Member - Laian Homes Company LLC | BA Business Administration | 10 Years |
| Mr. Saud Bajbair*** | Member | Head of Consumer Network – SNB | Head of Strategy and Analysis for Consumer Banking- SNB | BA Industrial Engineering | 20 Years |
| <p>Mr. Samir Al-Wazzan* Appointed as the Chairman of the Committee in its new session on September 18, 2022 for a period of three years starting on September 11, 2022 and ending on September 10, 2025 - No objection letter from the Saudi Central Bank (SAMA) on November 06, 2022</p> <p>Mr. Abdullah Al-Obeikan ** Abdullah Al-Obeikan's term as Chairman and member of the Executive Committee ended at the end of its session on September 10, 2022.</p> <p>Mr. Saud Bajbair *** Appointed as a member of the new committee on September 18, 2022 for a period of three years starting on September 11, 2022 and ending on September 10, 2025 - No objection letter from the Saudi Central Bank (SAMA) on November 06, 2022</p> | | | | | |

| Investment Committee | | | | | |
|---|----------|--|--|-------------------------------|------------------------|
| Name | Capacity | Current Job Title | Previous Job Title (Last 3 Years) | Relevant Qualifications | Relevant Experience |
| Mr. Raed Al Saif | Chairman | Chairman - ANBI Board Member - Zain Board Member - IBC Environmental Board Member – Ideal Factory for Sweets & Bakeries co. Board Member – Al Nafoura Food Catering Company Board Member – Al Nafoura & Ideal United Board Member – Al Nafoura Restaurant Board Member – Diplomat Sweets Co. Board Member – Diplomat Sweets Factory Co. Board Member – Basket House Factory | Chairman - ANBI Board Member - Zain Board Member - IBC Environmental Board Member – Ideal Factory for Sweets & Bakeries co. Board Member – Al Nafoura Food Catering Company Board Member – Al Nafoura & Ideal United Board Member – Al Nafoura Restaurant Board Member – Diplomat Sweets Co. Board Member – Diplomat Sweets Factory Co. Board Member – Basket House Factory | BA Administrative Science | 15 Years |
| Mr. Turki Al Mutawa* | Member | VP Investments - Samama Group Co Board Member – Arabian Waterproofing Industries Co | VP Investments - Samama Group Co Board Member – Arabian Waterproofing Industries Co | BA Business & Marketing | 10 Years |
| Mr. Salman Al Sudairy | Member | Board Member – Abdularhman Al – Sudairy Foundation MD – Tejoury CJSC MD – Archiving Warehouse Ltd. Board Member – Laian Homes Company LLC GM Isnad Corp MD - Tejoury Bahrian Board Member - Almarai Co | Chairman - Tasliah Limited MD - Tejoury CJSC Board Member - PRISM International MD – Archiving Warehouse Ltd. Board Member – Laian Homes Company LLC | BA Business Administration | 10 Years |
| Mr. Abdulllah Al Meshal * | Member | Head of Creative Projects Co Board Member - Alandalus Real Estates Co Board Member – Saudi Industrial Exports | Head of Creative Projects Co Board Member - Alandalus Real Estates Co Board Member – Saudi Industrial Exports | BA Law | 13 Years |
| New Committee appointed on 18 September 2022 for three-year term beginning 11 September 2022 and ending 10 September 2025 - non-objection letter from the Saudi Central Bank (SAMA) on 06 November 2022 | | | | | |
| * Mr. Turki Al Mutawa Membership ended as the term ended on 11 September 2022 and replaced by Mr. Abdulllah Al Meshal membership from the start of the new term. | | | | | |

| Nomination and Remuneration Committee | | | | | |
|---|----------|---|---|-------------------------------------|------------------------|
| Name | Capacity | Current Job Title | Previous Job Title (Last 3 Years) | Relevant Qualifications | Relevant Experience |
| Mr. Mohammed Bin Ali | Chairman | Director of Finance & Administration - Haboob for Comm. and Information Technology Audit Committee Chairman - Tamkeen Human Res. | Director of Finance & Administration - Haboob for Comm. and Information Technology Audit Committee Chairman - Tamkeen Human Res. | BA Administrative Science | 20 Years |
| Mr. Sameer Al Wazzan | Member | Chairman - United Insurance Company CEO - The Bahrain National Holding Co Board Member - National Finance House Board Member - AL Kindi Specialised Hospital | Chairman - United Insurance Company CEO - The Bahrain National Holding Co Board Member - National Finance House Board Member - AL Kindi Specialised Hospital | BA Engineering | 40 Years |
| Mr. Taha Azhari | Member | Board Member –Batic Inv and Logistic Co Board Member – Zahrat Al Waha for Trading Co Audit Committee Member – Comprehensive Financial Solutions Co | Board Member –Batic Inv and Logistic Co Board Member – Zahrat Al Waha for Trading Co Audit Committee Member – Aljazera Bank | Bachelor of Science – Accounting | 20 Years |
| New Committee appointed on 18 September 2022 for three year term beginning 11 September 2022 and ending 10 September 2025. non-objection letter from the Saudi Central Bank (SAMA) on 06 November 2022 | | | | | |

| Risk Committee | | | | | |
|--|----------|--|--|-------------------------------------|------------------------|
| Name | Capacity | Current Job Title | Previous Job Title (Last 3 Years) | Relevant Qualifications | Relevant Experience |
| Mr. Abdallah Al Obeikan* | Chairman | Chairman - Obeikan Glass Co Vice Chairman - National Water Co Vice Chairman - Dussur Board Member - Social Development Bank Board Member - Obeikan Investment Group Co's Board Member - SIG Combibloc Board Member - Yamama Saudi Cement Co Board Member - MODON Board Member - National Industrial Development Center Board Member - Sulaiman Al Rajhi Charitable Foundation | Chairman - Obeikan Glass Co Vice Chairman - National Water Co Vice Chairman - Dussur Board Member - Social Development Bank Board Member - Obeikan Investment Group Co's Board Member - SIG Combibloc Board Member - Yamama Saudi Cement Co Board Member - MODON Board Member - National Industrial Development Center Board Member - Sulaiman Al Rajhi Charitable Foundation | BA Electrical Engineering | 30 Years |
| Mr. Saud Bajbair* | Chairman | Head of Consumer Network – SNB | Head of Strategy and Analysis for Consumer Banking- SNB | BA Industrial Engineering | 20 Years |
| Mr. Taha Azhari | Member | Board Member –Batic Inv and Logistic Co Board Member – Zahrat Al Waha for Trading Co Audit Committee Member – Comprehensive Financial Solutions Co | Board Member –Batic Inv and Logistic Co Board Member – Zahrat Al Waha for Trading Co Audit Committee Member – Aljazera Bank | Bachelor of Science – Accounting | 20 Years |
| Mr. Turki Al Mutawa | Member | VP Investments - Samama Group Co Board Member - Arabian Waterproofing Industries Co | VP Investments - Samama Group Co | BA Business & Marketing | 12 Years |
| New Committee appointed on 18 September 2022 for three-year term beginning 11 September 2022 and ending 10 September 2025 non-objection letter from the Saudi Central Bank (SAMA) on 06 November 2022 | | | | | |
| * Mr. Abdallah Al Obeikan membership ended on 10 September 2022 and was replaced by Mr. Saud Bajbair from the start of the new term. | | | | | |

| Executive Management | | | | |
|--------------------------|----------------------------------|--|---|---------------------|
| Name | Current Job Title | Previous Job Title (Last 3 Years) | Relevant Qualifications | Relevant Experience |
| Mr. Bassel Al Abdulkarim | CEO | Deputy CEO CEO | BA Computer Engineering MBA Management Information Systems MS Engineering Management Cert. CII | 12 Years |
| Mr. Abdulrahman Al Obrah | DCEO & COO | DCEO & COO – ASICO | BA Economics | 19 Years |
| Mr. Mohammed Atef | CFO | Head of Strategic Financial Planning CFO – Warba Insurance Co | BA Business Administration Master in Finance | 17 Years |
| Mr. Mohammed Aqeel | Chief Technical Officer | CTO – ASICO | BA Accounting Master in Financial Risk Management | 12 |
| Ms. Nojoud Al Qahtani | Head of Internal Audit | Head of Internal Audit – ASICO | BA Business Administration Master in Finance | 1 Year |
| Mr. Rayan Al Kathlan | Head of Risk Management – Acting | Compliance Manager | Dip CII BA Business Administration | 5 Years |
| Ms. Shaikah Al Swaliem | Head of Human Resources | Head of Human Resources - Acting | Human Resource Management, Bachelor, King Saud University | 4 years |
| Mr. Mohammed Al Mutairy | Head of Medical | Chief Medical Underwriter | Business Administration, Bachelor, King Faisal University | 7 years |
| Ms. Kholod Awadh | Head of Customer Care | Call Centre & Complaints Manager | Professional Qualifications in Insurance Field | 10 Years |
| Mr. Abdul Aziz Binsaeed | Chief Governance and Compliance | Compliance and Regulatory Manager Board Secretary | Bachelor of Law Master of Law | 10 Years |

Entities of which a Board Member is or previously was in last three years a member of Board or Management

| Arabian Shield Board | Entities in which Board Member is a member of the Board or Management | | | | | | | |
|--|---|--------------------|----------------|--------------------|---|--------------------|----------------|--------------------|
| | Current | | | | Last Three Years | | | |
| | Board or Management of | Role | KSA Non KSA | Listed Unlisted | Board or Management of | Role | KSA Non KSA | Listed Unlisted |
| HH Prince Naif Bin Sultan Bin Saud Al Kabeer - Chairman | Zain | Board | KSA | Listed | Almarai Co | Board | KSA | Listed |
| | Sultan Holding Co | Board & Management | KSA | Unlisted | Zain | Board | KSA | Listed |
| | Almarai Co | Board | KSA | Listed | Tejoury | Board | KSA | Unlisted |
| | Tejoury | Board | KSA | Unlisted | Yamama Saudi Cement Co | Board | KSA | Listed |
| | Yamama Saudi Cement Co | Board | KSA | Listed | Kuwait China Investment Co | Board | Non KSA | Listed |
| | Farabi Petrochemicals Co | Board | KSA | Unlisted | Tarabot Investment and Development Co | Board | KSA | Unlisted |
| | Kuwait China Investment Co | Board | Non KSA | Listed | | | | |
| | Tarabot Investment & Development Co | Board | KSA | Unlisted | | | | |
| | Dar Al Selal Factory Co | Board | KSA | Unlisted | | | | |
| | Al Nafoura Food Supply Co | Board | KSA | Unlisted | | | | |
| Diplomat for Sweets and Pastries Co | Board | KSA | Unlisted | | | | | |
| Mr. Sameer Al Wazzan - Vice Chairman | The Bahrain National Holding Co | Management | Non KSA | Listed | Bahrain National Holding Co | Management | Non KSA | Listed |
| | National Finance House | Board & Management | Non KSA | Unlisted | United Insurance Co | Board | Non KSA | Unlisted |
| | United Insurance Company | Board | Non KSA | Unlisted | | | | |
| | AL Kindi Specialised Hospital | Board | Non KSA | Unlisted | | | | |
| Mr. Abdallah Al Obeikan | Social Development Bank | Board | KSA | Unlisted | National Water Co | Board | KSA | Unlisted |
| | National Water Co | Board | KSA | Unlisted | Obeikan Investment Group Co's | Board | KSA | Unlisted |
| | Obeikan Investment Group Co's | Board | KSA | Unlisted | Sulaiman Al Rajhi Charitable Foundation | Board | KSA | Unlisted |
| | SIG Combibloc | Board | KSA | Unlisted | SIG Combibloc | Board | KSA | Unlisted |
| | Obeikan Glass Co | Board | KSA | Listed | Dussur Co | Board | KSA | Unlisted |
| | Yamama Saudi Cement Co | Board | KSA | Listed | Yamama Saudi Cement Co | Board | KSA | Unlisted |
| | MODON | Board | KSA | Unlisted | MODON | Board | KSA | Unlisted |
| | National Industrial Development Centre | Board | KSA | Unlisted | | | | |
| | Dussur Co | Board | KSA | Unlisted | | | | |
| | Sulaiman Al Rajhi Charitable Foundation | Board | KSA | Unlisted | | | | |
| Mr. Turki Al Mutawa | Arabian Water Proofing Co | Board | KSA | Unlisted | Arabian Water Proofing Co | Board | KSA | Unlisted |
| | Samama Group Co's | Board & Management | KSA | Unlisted | Samama Group Co's | Board & Management | KSA | Unlisted |
| Mr. Mohammed Bin Ali | Haboob for Comm. and Information Technology | Management | KSA | Listed | Aja Pharmaceutical Industries Co | Management | KSA | Listed |
| | Tamkeen for Human Resoureces Co | Management | KSA | Unlisted | Haboob for Comm. and Information Technology | Management | KSA | Listed |
| | Head of Consumer Network – SNB | Management | KSA | Listed | Head of Startegy and analysis for Consumer Banking - SNB | Management | KSA | Listed |
| Mr. Mohammed Al Kinani * | Dahran Valley Technology Holding Co | Board | KSA | Unlisted | Dahran Valley Technology Holding Co Saudi | Board | KSA | Unlisted |
| | Saudi Real Estate Finance Co | Board | KSA | Unlisted | Real Estate Finance Co | Board | KSA | Unlisted |
| | Lejam Sports Co | Board | KSA | Unlisted | Lejam Sports Co | Board | KSA | Unlisted |
| | Arab National Bank | Board | KSA | Listed | Arab National Bank | Board | KSA | Listed |
| | Dhahran Valley Business Services Co | Board | KSA | Unlisted | Dhahran Valley Business Services Co | Board | KSA | Unlisted |
| | Business Oasis Park Co | Board | KSA | Unlisted | Business Oasis Park Co | Board | KSA | Unlisted |
| Mr. Raed Al Saif | ANBI | Board | KSA | Unlisted | ANBI | Board | KSA | Unlisted |
| | Zain | Board | KSA | Listed | Zain | Board | KSA | Listed |
| | IBC Environmental | Board | KSA | Unlisted | IBC Environmental | Board | KSA | Unlisted |
| | Ideal Factory for Sweets & Bakeries Co | Board | KSA | Unlisted | Ideal Factory for Sweets & Bakeries Co | Board | KSA | Unlisted |

| | | | | | | | |
|-----------------------------|-------|-----|----------|-----------------------------|-------|-----|----------|
| Al Nafoura Food Catering Co | Board | KSA | Unlisted | Al Nafoura Food Catering Co | Board | KSA | Unlisted |
| Al Nafoura & Ideal United | Board | KSA | Unlisted | Al Nafoura & Ideal United | Board | KSA | Unlisted |
| Al Nafoura Restaurant | Board | KSA | Unlisted | Al Nafoura Restaurant | Board | KSA | Unlisted |
| Diplomat Sweets Co | Board | KSA | Unlisted | Diplomat Sweets Co | Board | KSA | Unlisted |
| Diplomat Sweets Factory Co | Board | KSA | Unlisted | Diplomat Sweets Factory Co | Board | KSA | Unlisted |
| Dar Al Selal Factory Co | Board | KSA | Unlisted | Dar Al Selal Factory Co | Board | KSA | Unlisted |

Board of Directors appointed at General Assembly on 11 September 2022 for three year term beginning 11 September 2022 and ending 10 September 2025

Mr. Abdulaziz Bin Saeed appointed as Board Secretary starts 18 September 2022 and ending 10 September 2025.

* Dr. Mohammed Alkinani membership starts on 29 May 2022 and ends on 10 September 2022 in order to complete the boards of director's current term.

**Mr. Saud Bajbair membership starts on 29 May 2022 and ends on 10 September 2022 in order to complete the BOD current term and he was re-elected as a Board Director 11 September 2022 for three years.

Non-objection letter from the Saudi Central Bank (SAMA) on 06 November 2022.

Board of Directors Meetings and Attendance

| Board of Directors Meetings and Attendance | | | | | | | |
|--|---------------|---------------------------------|---------|--------------|-------------|-------------|-------|
| Director | Capacity | Meetings and Attendance in 2022 | | | | | |
| | | 29 March | 28 June | 18 September | 30 November | 13 December | Total |
| HH Prince Naif Bin Sultan Bin Saud Al Kabeer | Chairman | A | A | A | A | A | 5 |
| Mr. Sameer Al Wazzan | Vice Chairman | A | A | A | A | A | 5 |
| Mr. Abdullah Al Obekan | Member | A | A | A | A | A | 5 |
| Mr. Raid Al Saif | Member | A | A | A | A | A | 5 |
| Mr. Mohammed Bin Ali | Member | A | A | A | A | A | 5 |
| Mr. Turki Al Motawa'a | Member | A | A | A | A | A | 5 |
| Mr. Abdullah Almeshal | Member | NA | NA | A | A | A | 3 |
| Mr. Saud Bajbeer * | Member | NA | A | A | A | A | 4 |
| Dr. Mohammed AlKinani ** | Member | NA | A | NA | NA | NA | 1 |

(A) Attendance (P) Proxy (AB) Absent (NA) Not Applicable

Board of Directors appointed at General Assembly on 11 September 2022 for three year term beginning 11 September 2022 and ending 10 September 2025 - non-objection letter from the Saudi Central Bank (SAMA) on 06 November 2022

Mr. Abdulaziz Bin Saeed appointed as Board Secretary from 11 September 2022 - Non objection letter received from SAMA on 13 September 2022.)

* Mr. Saud Bajbeer membership starts on 29 May 2022 and ends on 10 September 2022 in order to complete the BOD current term and he was re-elected as a Board Director 11 September 2022 for three years.
** Dr. Mohammed Alkinani membership starts on 29 May 2022 and ends on 10 September 2022 in order to complete the BOD current term.

Non-objection letter from the Saudi Central Bank (SAMA) on 06 November 2022 for the new term.

As there are no Executive Directors it is not necessary to hold closed meetings - the Executive Management and Board Secretary are requested to leave the meeting during any discussions, if needed.

Principal Roles and Responsibilities of Committees, meetings and attendance in 2022

| Executive Committee | | | | | | | |
|---|----------|---------------------------------|-----------|--------|-------------|-------------|-------|
| Name | Capacity | Meetings and Attendance in 2022 | | | | | Total |
| | | 20 June | 02 August | 22 Dec | 29 December | 30 December | |
| Mr. Sameer Al Wazzan | Chairman | A | A | A | A | A | 5 |
| Mr Abdullah AlObekan** | Chairman | A | A | - | - | - | 2 |
| Mr. Raed Al Saif | Member | A | A | A | A | A | 5 |
| Mr. Saud Bajbear*** | Member | - | - | A | A | A | 3 |
| Mr. Salman Al Sudairy | Member | A | A | A | A | A | 5 |
| (A) Attendance (P) Proxy (AB) Absent (NA) Not Applicable | | | | | | | |
| New Committee appointed on 18 September 2022 for three year term beginning 11 September 2022 and ending 10 September 2025 - non-objection letter from the Saudi Central Bank (SAMA) on 06 November 2022 for the new term. | | | | | | | |
| * Mr. Sameer Al Wazzan Mermbership as chairman starts on 18 September 2022 and ends on 10 September 2025 | | | | | | | |
| **Mr Abdullah AlObekan membership as a chairman on 11 September 2019 and ends on 10 September 2022. | | | | | | | |
| *** Mr. Saud Bajbear membership starts on 18 September 2022 and ends on 10 September 2025 | | | | | | | |

Major principal roles and responsibilities of Executive Committee are:

- Review strategy and agree targets with management and present for Board of Directors approval.
- Monitor operations and ensure that financial results are in line with Board of Directors approved targets.
- Report to the Board of Directors any significant variations and to recommend changes to achieve improvements.
- Review annual budgets and present for Board of Directors approval.
- Recommend to the Board of Directors authority limits for day-to-day operations as agreed with management.
- Review and approve the appointment of senior staff as requested by the Nomination & Remuneration Committee.
- Monitor corporate governance and risk management policies.

| Investment Committee | | | | | |
|--|----------|---------------------------------|-------------|-------------|-------|
| Name | Capacity | Meetings and Attendance in 2022 | | | Total |
| | | 29 March | 01 November | 20 December | |
| Mr. Raed Al Saif | Chairman | A | A | A | 3 |
| Mr. Salman Al Sudairy | Member | A | A | A | 3 |
| Mr. Turki Al Mutawa* | Member | A | A | A | 3 |
| Mr. Abdulllah Al Meshal** | Member | NA | A | A | 2 |
| (A) Attendance (P) Proxy (AB) Absent (NA) Not Applicable | | | | | |
| New Committee appointed on 18 September 2022 for three year term beginning 11 September 2022 and ending 10 September 2025 – (SAMA) approval received on 06 November 2022 | | | | | |
| * Mr. Turki Al Mutawa membership ended as the term ended on 11 September 2022 | | | | | |
| ** Mr. Abdulllah Al Meshal membership starts 18 September 2022 and ends on 10 September 2025. | | | | | |

Major principal roles and responsibilities of Investment Committee are:

- Define the investment objectives of the Company.
- Formulate the investment policy of the Company.
- Ensure that management secure SAMA approval of the investment policy.
- Choose between internal and external investment management.
- Ensure all investments conform to statutory limitations.
- Approve specific investments.
- Delegate authority as appropriate.
- Review investment performance.

| Audit Committee | | | | | | | | | | | | | |
|---|----------|---------------------------------|----------|--------|--------|--------|---------|-----------|-----------|--------------|-------------|-------------|-------|
| Name | Capacity | Meetings and Attendance in 2022 | | | | | | | | | | | Total |
| | | 15 February | 09 March | 11 May | 15 May | 30 May | 29 June | 07 August | 26 August | 28 September | 02 November | 13 November | |
| Mr. Mohammed Bin Ali | Chairman | A | A | A | A | A | A | A | A | A | A | A | 11 |
| Mr. Loutfi Chahade | Member | A | A | A | A | A | A | A | A | A | A | A | 11 |
| | Member | | | | | | | | | | | | |
| Mr. Fahad Al Qahtani * | Member | NA | NA | NA | NA | NA | NA | NA | NA | A | A | A | 3 |
| Mr. Majed Qwaider** | | A | A | A | A | A | A | A | A | NA | NA | NA | 8 |
| (A) Attendance (P) Proxy (AB) Absent (NA) Not Applicable | | | | | | | | | | | | | |
| New Committee appointed on 11 September 2022 for three year term beginning 11 September 2022 and ending 10 September 2025. * Mr. Fahad Al Qahtani from 11 September 2022 for three years to 10 September 2025 ** Mr. Majed Qwaider membership ended on 10 September 2022. | | | | | | | | | | | | | |

Major principal roles and responsibilities of Audit Committee are:

- Ensure adherence to applicable laws and regulations through the compliance officer and the internal and external auditors.
- Review annual & interim Financial Statements, consider whether they are complete and consistent with information known to committee members and reflect appropriate accounting principles.
- Periodically review the financial and accounting policies in practice and provide comments and recommendations on such policies to the Board of Directors.
- Review the adequacy and integrity of internal control systems.
- Review internal audit plans and progress reports, discuss reports arising from internal audit reviews, management response and evaluate implementation of agreed action plans.
- Recommend to the Board of Directors appointment, re appointment, removal, resignation and dismissal of external auditors.
- Review the external auditors' findings and reports to ensure appropriate and prompt remedial action on all deficiencies.
- Review the effectiveness of the system for monitoring compliance with laws and regulations and the results of management's investigation and follow-up (including disciplinary action) of any instances of non-compliance.
- Regularly report to the Board of Directors about committee activities, issues, and related recommendations.

| Nomination and Remuneration Committee | | | | | |
|--|----------|---------------------------------|-------------|-------------|-------|
| Name | Capacity | Meetings and Attendance in 2022 | | | Total |
| | | 20 March | 27 November | 31 December | |
| Mr. Mohammed Bin Ali | Chairman | A | A | A A | 3 |
| Mr. Sameer Alwazzan | Member | A | A | | 3 |
| Mr. Taha Azhari | Member | A | A | A | 3 |
| (A) Attendance (P) Proxy (AB) Absent (NA) Not Applicable | | | | | |
| New Committee appointed on 18 September 2022 for three year term beginning 11 September 2022 and ending 10 September 2025 - SAMA approval granted on 11 June 2022. | | | | | |

Principal roles and responsibilities of Nomination & Remuneration Committee are:

- Recommend to the Board of Directors appointments to membership of the Board of Directors in accordance with the approved policies and standards.
- Annual review of the requirement of suitable skills for membership of the Board of Directors and the preparation of a description of the required capabilities and qualifications for such membership including, inter alia, the time that a member should reserve for the activities of the Board of Directors.
- Review the structure of the Board of Directors and recommend changes.
- Determine the points of strength and weakness in the Board of Directors and recommend remedies.
- Ensure on an annual basis the independence of the independent members and the absence of any conflict of interest in case a Board member also acts as a member of the Board of Directors of another company.
- Draw clear policies regarding the indemnities and remunerations of the members of Board of Directors, Committees and Executive Management. In laying down such policies the standards related to performance shall be followed.

| Risk Committee | | | | |
|---|----------|---------------------------------|-------------|-------|
| Name | Capacity | Meetings and Attendance in 2022 | | |
| | | 20 June | 22 December | Total |
| Mr. Abdullah AlObekan * | Chairman | A | NA | 1 |
| Mr. Saud Bajbear * | Chairman | NA | A | 1 |
| Mr. Turki Al Mutawa | Member | A | A | 2 |
| Mr. Taha Azhari | Member | A | A | 2 |
| (A) Attendance (P) Proxy (AB) Absent (NA) Not Applicable | | | | |
| New Committee appointed on 18 September 2022 for three year term beginning 11 September 2022 and ending 10 September 2025 | | | | |
| *Mr. Abdullah AlObekan membership starts on 11 September 2019 and ends on 10 September 2022. | | | | |
| * Mr. Saud Bajbear membership as chairman starts 18 September 2022 and ending 10 September 2025. | | | | |

Major principal roles and responsibilities of Risk Committee are:

- Define a comprehensive risk management strategy and oversee its implementation.
- Review and update the risk management strategy on a regular basis taking into account internal and external developments.
- Re-evaluate tolerance for and exposure to risk on a regular basis and incorporate stress testing techniques.
- Identify risks that may imperil the Company and ensure an acceptable risk profile is maintained at all times.
- Continually oversee risk management systems and assess their effectiveness.
- Review, update and amend risk management policies regularly.
- Report to the Board of Directors details of key and any new risk exposures and recommend actions to manage them.
- Advise the Board of Directors regarding all issues related to risk management.

Performance evaluation methodology deployed by the Board of Directors

Nomination and Remuneration Committee developed appraisal processes to evaluate performance of Board of Directors, Board Members, Board Secretary, Committees and Committee Members.

No evaluation of the Board of Directors by an external body has been undertaken in 2022. This evaluation will take place after the end of the current term.

Principal roles and responsibilities of Board of Directors are:

- Setting standards for membership of the Board of Directors and implementing them after General Assembly approval.
- Approving the strategic plans and main objectives of the Company and supervising their implementation.
- Setting and updating comprehensive strategies and policies related to risk management and ensuring their implementation.
- Ensuring the integrity of financial and accounting procedures and preparation of financial reports.
- Determining the most appropriate capital structure, financial objectives and approving budgets and capital expenditure.
- Setting performance objectives and supervising their implementation.
- Reviewing and approving the organisational and functional structures of the Company.
- Developing a conflict of interest written policy for members of the Board of Directors, Key Executives and Shareholders.
- Approving a corporate governance code for the Company including internal control policies and systems, annually supervising and monitoring effectiveness and amending it whenever necessary.
- Approving a code of conduct for the Company's executives and employees compatible with proper professional and ethical standards for protecting the rights of and relationships with stakeholders including settlement of complaints or disputes arising and the protection of related confidential information.

Company Policy for Remuneration of Board of Directors, Board Secretary, Committees and Key Executives

Company policy for remuneration of members of the Board of Directors, Board Secretary, Committees and Key Executives is developed by the Nomination and Remuneration Committee and approved by the Board of Directors.

The main features of the current policy are:

- Comply with the Articles of Association which define maximum and minimum amounts;
- Propose annual remuneration for Members of Board of Directors, Committees and Board Secretary for approval by the Board of Directors to be presented to the General Assembly for final approval and payment;
- Propose remuneration for CEO for approval by the Board of Directors; and
- Ensure remuneration for Key Executives is in accordance with the Company compensation policy.

There were no deviations from approved policy at the beginning of, at any time during or at the end of 2022.

Remuneration of Board of Directors, Committee Members and Board and Committee Secretaries paid in the year ended 31 December 2022

A provision amounting to 2,140 was made in the Financial Statements for the year ended 31 December 2021 in respect of board fees, attendance fees and reimbursement of expenses for the board and for members of the audit, executive, investment, risk and nomination and remuneration committees for the year 2021.

Approval to pay up to this amount was granted at the Extraordinary General Assembly held on 28 June 2022 and 2,151 was subsequently paid in 2022.

A provision amounting to 110 was made in the Financial Statements for the year ended 31 December 2021 in respect of remuneration for the Board Secretary for the year 2021.

Approval to pay up to this amount was granted at the Extraordinary General Assembly held on 28 June 2022 and 155 was subsequently paid in 2022.

| Remuneration of Board of Directors and Board Secretary in respect of 2021 paid in 2022 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------|--|---|------------------|---|--|--------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------|----------|----------------------|--------------|--------------------|
| | Fixed Remuneration | | | | | | | Variable Remunerations | | | | | | End of Service Award | Total | Expenses Allowance |
| | Fixed Remuneration | Allowance for Attending Board Meetings | Fixed Remuneration and Allowance for Attending Committee Meetings | In-Kind Benefits | Remunerations for Technical, Managerial and Consultative Work | Remuneration of the Chairman, MD or Secretary, if a member | Total | Percentage of the Profits | Periodic Remunerations | Short-Term Incentive Plans | Long-Term Incentive Plans | Granted Shares | Total | | | |
| Independent Directors | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Mr. Raed Al Saif | 125 | 25 | 167 | 0 | 0 | 0 | 317 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 317 | 0 |
| Total Independent Directors | 125 | 25 | 167 | 0 | 0 | 0 | 317 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 317 | 0 |
| Non Executive Directors | | | | | | | | | | | | | | | | |
| HH Prince Naif Bin Sultan Bin Saud Al Kabeer – Chairman | 125 | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 150 | 0 |
| Mr. Sameer Al Wazzan – Vice Chairman | 125 | 20 | 151 | 0 | 0 | 0 | 296 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 296 | 0 |
| Mr. Abdallah Al Obeikan | 125 | 25 | 151 | 0 | 0 | 0 | 301 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 301 | 0 |
| Mr. Mohammed Bin Ali | 125 | 25 | 179 | | | | 329 | | | | | | 0 | | 329 | 0 |
| Mr. Turki Al Mutawa | 125 | 15 | 122 | 0 | 0 | 0 | 262 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 262 | 0 |
| Total Non Executive Directors | 625 | 110 | 603 | 0 | 0 | 0 | 1,338 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,338 | 0 |
| Total Directors | 750 | 135 | 770 | 0 | 0 | 0 | 1,655 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,655 | 0 |
| Board Secretary | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Mr. Abdulaziz Bin Saeed | 70 | 0 | 45 | 0 | 0 | 0 | 115 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 115 | 0 |
| Total Board Secretary | 70 | 0 | 45 | 0 | 0 | 0 | 115 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 115 | 0 |

| Remuneration of Committee Members in respect of 2021 paid in 2022 | | | | |
|---|--------------|--|---|------------|
| | Board Member | Fixed Committee Remuneration (Except for the Allowance for Attending Board Meetings) | Allowance for Attending Committee Meetings | Total |
| Executive Committee Members | | | | |
| Mr. Abdallah Al Obeikan – Chairman | Yes | 80 | 18 | 98 |
| Mr. Sameer Al Wazzan | Yes | 80 | 15 | 95 |
| Mr. Raed Al Saif | Yes | 80 | 18 | 98 |
| Mr. Salman Al Sudairy | No | 80 | 15 | 95 |
| Total | | 320 | 66 | 386 |
| Investment Committee Members | | | | |
| Mr. Raed Al Saif – Chairman | Yes | 60 | 9 | 69 |
| Mr. Turki Al Mutawa | Yes | 60 | 9 | 69 |
| Mr. Salman Al Sudairy | No | 60 | 9 | 69 |
| Total | | 180 | 27 | 207 |
| Audit Committee Members | | | | |
| Mr. Mohammed Bin Ali – Chairman | Yes | 90 | 30 | 120 |
| Mr. Majed Qwaidar | No | 80 | 30 | 110 |
| Mr. Lotfi Shahadah | No | 80 | 30 | 110 |
| Total | | 250 | 90 | 340 |
| Nomination and Remuneration Committee Members | | | | |
| Mr. Sameer Al Wazzan – Chairman | Yes | 50 | 6 | 56 |
| Mr. Mohammed Bin Ali | Yes | 50 | 9 | 59 |
| Mr. Taha Azhari | No | 50 | 9 | 59 |
| Total | | 150 | 24 | 174 |
| Risk Committee Members | | | | |
| Mr. Abdallah Al Obeikan – Chairman | Yes | 50 | 3 | 53 |
| Mr. Taha Azhari | No | 50 | 3 | 53 |
| Mr. Turki Al Mutawa | Yes | 50 | 3 | 53 |
| Total | | 150 | 9 | 159 |

Remuneration of Board of Directors, Committee Members and Board and Committee Secretaries for the year ended 31 December 2022 - to be paid in the year ended 31 December 2023

A provision amounting to 2,340 was made in the Financial Statements for the year ended 31 December 2022 in respect of board fees, attendance fees and reimbursement of expenses for the board and for members of the audit, executive, investment, risk and nomination and remuneration committees all for the year 2022.

Approval to pay up to this amount shall be sought at the General Assembly to be held in 2023.

A provision amounting to 160 was made in the Financial Statements for the year ended 31 December 2022 in respect of remuneration for the Board and Committee Secretaries for the year 2022.

Approval to pay up to this amount shall be sought at the General Assembly to be held in 2023.

Remuneration of Key Executives

In the table below:

Key Executives means the CEO, the CFO and the three other executives earning the highest remuneration.

Salaries and Allowances include provision for end of service benefits.

Fixed medical and motor allowances are reported as Allowances and the costs of providing health and life insurance are reported as Benefits in Kind.

| Remuneration of Key Executives for 2022 | |
|--|--------------|
| All amounts in SAR '000 | Total |
| Salaries | 4,662 |
| Allowances | 1,302 |
| Periodic and annual bonuses | 870 |
| Incentive schemes | 0 |
| Any compensation or other benefits in kind payable monthly or annually | 163 |
| Total | 6,997 |

The company committed to disclose total remuneration of the senior executive management in accordance with the requirements of Article 93 (4-b) of the Corporate Governance Rules. In order to protect the interests of the Company, its shareholders and its employees, and to avoid any damage that may result from the disclosure in details as per job titles and positions, hence description of remuneration is not presented pursuant to Appendix (1) Remuneration Schedule of Corporate Governance Rules related to Senior Executives.

Penalties, Sanctions or Controls imposed on the Company or on any Subsidiary or Associated Company or on any Related Party by the Regulator or by any other Supervisory or Judicial Authority.

| Subject and reasons of the violation | Fiscal Year 2021* | | Fiscal Year 2022* | |
|--|----------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| | No. of Executive Decisions | Total amount of Fines | No. of Executive Decisions | Total amount of Fines |
| Violating SAMA's supervisory instructions | 3 | 150 | 1 | - |
| Violating SAMA's instructions for protecting clients | - | - | - | - |
| Violating SAMA's instructions for conducting due diligence in combating money laundering and terrorist financing | - | - | - | - |
| Violating instructions of CCHI | 1 | 5 | 1 | 220 |
| Violating instructions of CMA and other regulatory authorities | - | - | - | - |

Company received a warning letter (#A/22120 dated on 09 November 2022) for violation of SAMA instructions regarding in Cybersecurity guidelines. Action plan was discussed by the executive management, audit committee and board to rectify the violation within the timeline.

Report of Audit Committee regarding effectiveness of internal controls

The annual audit and quarterly reviews carried out by the external auditors found that internal control procedures are effective. There were no significant annual audit or quarterly review adjustments required to any of the Financial Statements and no material internal control weaknesses were notified. This outcome provides comfort that the internal control procedures followed are appropriate and effective relative to the size of the Company and its current operations, ensuring the accuracy of financial reporting, compliance with internal policies, controls and regulations.

The internal audit department successfully completed the program of audits and reviews contained in the audit plan agreed with and supervised by the Audit Committee.

The Audit Committee did not report any material issues regarding the effectiveness of internal control procedures.

Audit Committee recommendation to appoint Internal Auditor

As the Company has an established internal audit department, it was not necessary for the Audit Committee to make a recommendation in this regard during 2022, with the exception of what concerns the replacement of the resigning Head of Internal Audit.

Audit Committee Reports

There was no report received from the Audit Committee during 2022 of any conflict between the Board of Directors and the Audit Committee regarding decisions made by either of them.

There was no report received from the Audit Committee during 2022 of any refusal by the Board of Directors to follow the recommendation of the Audit Committee regarding appointment or termination of the external auditors or agreeing their fees.

All recommendations made by the Audit Committee during 2022 were accepted and endorsed by the Board of Directors.

The Audit Committee reviewed and referred to the Board of Directors for approval all Financial Statements issued during the year 2022.

Shareholder General Assembly Meetings

| Shareholder General Assembly Meetings held during 2022 showing attendance of Board Members | | |
|--|---|--|
| Board Member | Dates of and attendance at General Assembly Meetings held in 2022 | |
| | Annual General Assembly on 28 June 2022 | Annual General Assembly on 11 September 2022 |
| HH Prince Naif Bin Sultan Bin Saud Al Kabeer - Chairman | A | AB |
| Mr. Sameer Al Wazzan - Vice Chairman | AB | A |
| Mr. Abdallah Al Obeikan | A | A |
| Mr. Raed Al Saif | A | A |
| Mr. Mohammed Bin Ali | A | A |
| Dr. Mohammed Al Kanani* | A | AB |
| Mr. Turki Al Mutawa | A | A |
| Mr. Saud Bajbeer** | A | A |
| Mr. Abdualloh AlMesal | | |

(A) Attendance (P) Proxy (AB) Absent (NA) Not Applicable

Breakdown of core Company Activities showing for each the impact and contributions to results

The principal activities for which Arabian Shield Cooperative Insurance Company ("Company") was licensed were the conducting of insurance and reinsurance business in general and medical classes in Saudi Arabia in accordance with License No. TMN/6/20079 issued on 11 September 2007 by the Saudi Central Bank ("SAMA" or "Regulator"). The License was renewed for three year periods on 10 August 2010, 07 July 2013, 03 June 2016, and 26 January 2020.

At the request of the Company, SAMA approved an amendment to the License to exclude reinsurance business with effect from 30 September 2013.

A licence to write Protections and Savings lines was obtained in 2018.

As per the Articles of Association ("Articles"), the Company may undertake all activities required to transact cooperative insurance operations and related activities and to invest its funds.

In addition to its principal offices located in Riyadh, Jeddah and Khobar the Company operates through a small network of sales and service outlets throughout the Kingdom.

From incorporation of the Company to date the Company has not had any Subsidiary or Associated Companies.

Important plans and decisions (including any structural changes, business expansion, and discontinued operations) and future business expectations

The year 2022 was an eventful year for Arabian Shield in terms of expansion and positioning. The Company has achieved several milestones that strengthened its footprint in the Saudi insurance market as one of the most prominent market players with a clear vision and consistent financial performance.

In 2022, the Company concluded its first merger with Al-Ahli Takaful Company – proclaimed as one of the fastest and most technically sound mergers in the insurance industry –, engaged in a discussion for a second strategic merger with Alinma Tokio Marine Insurance Company, and crossed the one-billion turnover for the first time in its twenty-five years journey in the Saudi insurance market, while remaining focused on profitable growth and generating value for all its stakeholders.

The rapidly evolving market dynamics have put tremendous pressure on operating companies to preserve their market presence while competing within a highly fragmented industry. The Company's technical and underwriting practices have been put to test as the market goes through a difficult phase of fierce competition and dwindling technical margins. Yet, Arabian Shield reported strong top and bottom-line results compared to the previous year.

The Company has expanded its footprint throughout various sales channels, focusing on the brokers and digital channels, revamping its operational model, and restructuring its sales infrastructure team. Although the insurance rates and technical margins were thinning in 2022, the Company has actively monitored its performance and addressed any pricing or structural deviations to remain competitive and relevant without jeopardizing its shareholders' interests.

The Company has also been focusing on maximizing its investment returns from its extensive and growing investment portfolio while maintaining its conservative approach to investing shareholders' and policyholders' funds. The portfolio delivered exceptional returns in 2022, driven by flourishing interest rate markets - expected to remain favourable in the upcoming few quarters.

On the other hand, the Company managed to control its general and administrative expenses wisely, to benefit from the scalability introduced by merging with ATC's operations and workforce. The well-developed integration plan pathed the way for efficient and effective consolidation of the two entities' operational infrastructure to ensure maximum control of costs and highest productivity.

The Company has continued to invest in recruiting and developing highly skilled and qualified Saudi nationals across all workforce layers, particularly the higher management tiers, to ensure sustainability and achieve its strategic Saudisation objectives. Saudisation remained well above 80% throughout 2022.

Below is a brief regarding some of the Company's strategic decisions and announcements made throughout 2022:

Merger with Alahli Takaful Company

On 11 April 2021, the Company entered into a Memorandum of Understanding (MoU) with Al Ahli Takaful Company (ATC), one of the country's largest Protection & Saving insurers in the Kingdom, to begin a reciprocal due diligence process and to negotiate the final terms and conditions of the potential merger of ATC with Arabian Shield. The non-binding (MoU) stipulated the basis of the valuation using 'Adjusted Equity Book Value' in addition to the 'Embedded Value' of ATC's 'Protection and Savings Portfolio.'

Shareholders of ATC received newly issued shares of Arabian Shield in exchange for every share they held in ATC; the parties also agreed on the final structure of the Proposed Transaction, the final exchange ratio, subject to due diligence and valuation analysis, the composition of the board and management structure for the combined entity. It was also agreed that the future merged entity would continue to be branded as Arabian Shield Cooperative Insurance Company and headquartered in Riyadh.

On 12 June 2021, the Company signed a binding merger agreement with ATC pursuant to which all of the assets and liabilities of ATC will be transferred to Arabian Shield Insurance Company (the "Merger"), in consideration for the issuance by Arabian Shield Insurance Company.

On 12 January 2022, the merger was completed successfully after listing the Consideration Shares issued to Alahli Takaful's entitled shareholders pursuant to the merger as set out in the Shareholder Circular issued by Arabian Shield Insurance Company.

The Company completed the consolidation between the two entities' operations throughout 2022, and the post-merger entity is smoothly operating and functioning as a single unit. The concluded merger introduces an exceptional opportunity for the Company to develop a refreshed and forward-thinking strategic plan, covering all business aspects and addressing evolving market challenges and opportunities.

MOU with Alinma Tokio Marine Insurance Company

On 28 December 2022, the Company announced the signing of a non-binding Memorandum of Understanding (the "MOU") with Alinma Tokio Marine Insurance Company which is a Saudi joint stock company with a paid-up capital of SAR 300 million and a solid shareholder base comprising Alinma Bank, Tokio Marine & Nichido Fire Insurance Company (Japan) and other well-known local conglomerates, to evaluate a potential merger between the two companies.

After conducting operational, technical, financial, legal, and actuarial due diligence, engage in non-binding discussions on the terms and conditions of the potential merger. The Company will disclose any significant developments that occur regarding the potential merger.

Dividends and Shares

A resolution to refrain from distributing cash dividends for the financial year ending on 31 December 2021 was commenced based on the Board of Directors' recommendation to support and strengthen the Company's financial position and preserve the solvency margin to finance its future development plans.

Selling Fractional Shares

The completion of the process of selling fractional shares resulting from the increase in the Company's capital due to the merger with Alahli Takaful and depositing proceeds in the bank accounts of eligible shareholders.

Board of Directors Appointments

After the merger with ATC, the number of the Board of directors increased from six members to eight members after obtaining the general assembly approval to appoint two members to complete the current term of the Board of directors, which ends on 10 September 2025.

- Dr. Mohammed Alkinani - (Independent member)
- Mr. Saud Bajbair (Non-Executive Member).

In addition, a new Board was elected for three years, starting on 11 September 2022 and ending on 10 September 2025.

Licenses and Approvals of Competent Authorities

The Company announced receiving the approval of the Council of Health Insurance (CCHI) on 08 February 2022 via electronic gate services for the annual qualification renewal for one year, starting on 16 February 2022 and ending on 15 February 2023.

The Company announces that it has obtained the approval of the Saudi Central Bank to renew the license to practice insurance activity for the following: (General Insurance - Health Insurance - Protection, and saving) starting 27 December 2022 and for a period of three years ending on 23 November 2025.

New accounting standard: IFRS 17 & IFRS 9

The Company will apply IFRS 17 and IFRS 9 for the first time on 1 January 2023. Although these standards will bring significant changes to the operational accounting for insurance and reinsurance contracts and financial instruments and presentation of financial statements, these are expected to have a minimal impact on the Company's financial statements in the period of initial application.

SAMA issued circular no to ensure that insurance companies implement IFRS 17 (Insurance Contracts) to a high standard. 172, dated 20 December 2018, directing all insurance companies to execute a four-phased approach, comprising:

- Phase 1: Gap Analysis [completed within the deadline: 31 March 2019]
- Phase 2: Financial Impact Assessment [completed within the deadline: 31 March 2020]
- Phase 3: Design of Implementation Plan [completed within the deadline: 15 April 2021]
- Phase 4: Implementation & Dry-runs [all submitted within the deadlines assigned below]
 - 1st Dry-run: simulating data to 31 December 2020 successfully submitted on 30 November 2021
 - 2nd Dry-run: simulating data to 31 December 2021 successfully submitted on 31 May 2022
 - 3rd Dry-run: simulating data to 30 June 2022 successfully submitted on 15 November 2022

IFRS 9 replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement and is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early adoption permitted. The Company has met the relevant criteria and has applied the temporary exemption from IFRS 9 for annual periods before 1 January 2023. Consequently, the Company will apply IFRS 9 for the first time on 1 January 2023.

SAMA has also directed all operating Insurance Companies to develop a clear roadmap for implementing the IFRS 9 (Financial Instruments), which that Company has strictly adhered to and delivered on all the submission deadlines and set the internal policies and financial modules for a successful implementation.

Although these standards will bring significant changes to the operational accounting for insurance and reinsurance contracts and financial instruments and presentation of financial statements, these are expected to have a minimal impact on the Company's financial statements in the period of initial application.

Strategic Plan (2023-2027)

The Company is exploring an engagement with a large consulting firm to lead the development of the Company's Strategic Plan for the five-year spanning from 2023 to 2027. The Board is undertaking a comprehensive exercise to select and appoint the most suitable advisor to develop and approve this plan in the first half of 2023.

Social Contributions

The total social contributions amounting to 15:

| Social Contributions for 2022 | | |
|---------------------------------------|--|-----------|
| Initiative / Entity | Description | Total |
| Health Charitable Association (Inaya) | Contribute to reducing Motor insurance rates for the association's members | 15 |
| Total | | 15 |

Operations and Financial Results

Gross Written Premiums (GWP) in 2022 amounted to 1,106,285 (2021: 558,166) and Gross Earned Premiums (GEP) in 2022 amounted to 1,027,906 (2021: 558,709).

The high growth in the GWP in 2022 by 98% is mainly attributed to the merger with ATC – effective on 12 January 2022 – as well as the careful expansion in the Medical line of business. This resulted in fundamental changes to the Company's portfolio components and concentration of business across various lines of business.

In 2022 medical class represented 42% of GWP and 39% of GEP (2021: 57% and 49%), motor class 12% of GWP and 10% of GEP (2021: 20% and 28%), Protections & Savings 38% of GWP and 41% of GEP (2021: 5% and 4%), with other classes at 9% of GWP and 10% of GEP (2021: 18% and 19%).

The medical portfolio increased significantly in 2022 by more than 45%, in line with the operational plan to redirect more of its resources from the struggling motor business to focus on targeting profitable health insurance business, which the Company can leverage to score slightly better margins from the growing business with medical providers.

Coming from a struggling 2021, motor portfolio increased in 2022 by more than 17% to reflect the Company's direction of adopting a highly selective underwriting approach and targeting only profitable market segments. The General portfolio, which forms 10% has decreased slightly in 2022 while the Protection & Saving portfolio increased significantly to form around 38% of the Company's business post-merger with ATC.

Net Underwriting Result (NUR) amounted to 97,508 being 9% of GEP (2021: 81,989 being 15% of GEP). The decrease in NUR % GEP from 15% to 9% is primarily attributed to the growing pressure on the technical margins across all lines of business caused by increasing claims and non-claims costs.

Control on all payroll costs and operating overheads, including depreciation, was maintained post merging with ATC. While the G&A increased by 44% compared to the doubling YoY portfolio – comparing the G&A for the two pre-merger companies to the actual spending achieved post-merger, the G&A has noticeably reduced by over 11%.

The overall accounts and reinsurers' receivables increased significantly by 23% at the end of 2022 due to the massive expansion in portfolio size and focus on underwriting corporate business with credit terms compared to the slowing down the cash-based retail business. The provision for bad and doubtful debts – calculated by a formula provided by SAMA in the Insurance Implementing Regulations – was decreased by 12% in 2022 to 12,500 (2021: 14,238) to reflect the granted credit terms. Although the provision is required under the Implementing Regulation, most of the provided amounts are not truly needed. The receivable balances will be collected on the due dates as per the credit agreement with each client.

Returns from bank deposits and investments were higher by 15,691 or 63%, mainly due to increased realized gains on some investments and improving interest rates.

The combined ratio (calculated before returns from bank deposits and investments, taxes, and change in receivable' provision) has increased in 2022 to 99% compared to 97% in 2021. This increase in the overall ratio demonstrates the pressure on the Company's technical margin but remain s favourable and complemented by a strong investment income.

Operating Income, including the change on receivables' provision and before the charge for taxes and allocation to policyholders' insurance operations, amounted to 46,551 (2021: 36,607).

Other comprehensive Income of 1,849 in 2022 compared to 656 in the prior year is mainly attributed to improvement in the valuation of one of the investments disrupted by the COVID-19 outbreak – management is closely monitoring the developments and expects an improvement in the upcoming periods. Another factor is the actuarial gain on end-of-service indemnities.

Comprehensive Income after deducting zakat and income tax and allocation to policyholders' insurance operations increased to 29,769 (2021: 26,809).

Based on the revised number of shares, earnings per share decreased from 0.65 in 2021 to 0.44 in 2022.

On 31 December 2022, the Statement of Financial Position reflects Total Equity of 1,112,886 (2021: 488,713).

Strong technical reserves are maintained, ensuring the Company's stability and security for its policyholders.

Summarised Assets, Liabilities and Results for the past five financial years

The table below is based on extracts from the financial statements for the year ended 31 December 2022 and the preceding four years.

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|-----------|----------|----------|---------|----------|
| Insurance Operations | | | | | |
| Total assets | 1,503,176 | 610,787 | 702,466 | 633,971 | 721,492 |
| Total liabilities | 1,475,700 | 608,427 | 697,896 | 631,274 | 718,795 |
| Insurance operations' accumulated surplus | 28,894 | 5,120 | 4,570 | 2,697 | 2,697 |
| Gross written premiums | 1,106,285 | 558,166 | 552,708 | 543,717 | 625,101 |
| Net written premiums | 757,068 | 390,810 | 336,993 | 357,974 | 452,566 |
| Gross earned premiums | 1,027,906 | 558,709 | 529,634 | 597,380 | 559,623 |
| Net earned premiums | 679,005 | 361,194 | 349,011 | 414,688 | 379,851 |
| Net underwriting income / (loss) | 97,508 | 81,989 | 87,592 | 36,089 | 89,251 |
| Bank deposit commission | 8,805 | 3,547 | 3,322 | 7,039 | 7,028 |
| Surplus / (deficit) from insurance operations | 28,810 | 28,692 | 31,385 | (1,346) | 26,965 |
| Shareholders' appropriation from surplus | (25,929) | (25,823) | (28,247) | 1,346 | (24,268) |
| Surplus after shareholders' appropriation | 2,881 | 2,869 | 3,138 | 0 | 2,697 |
| Shareholders' Operations | | | | | |
| Total assets | 1,175,459 | 537,835 | 506,099 | 474,662 | 460,654 |
| Total liabilities | 61,155 | 46,362 | 44,195 | 37,003 | 32,969 |
| Total equity | 1,114,304 | 491,473 | 461,904 | 437,659 | 427,685 |
| Appropriation of insurance operations surplus | 25,929 | 25,823 | 28,247 | (1,346) | 24,268 |
| Commission and investment income | 31,631 | 21,198 | 18,085 | 20,489 | 12,202 |
| Operating income / (loss) for the year | 46,551 | 36,607 | 43,602 | 16,941 | 34,292 |
| Zakat charge | (18,492) | (9,713) | (11,321) | (9,513) | (10,960) |
| Income tax charge | (139) | (741) | (624) | (164) | (789) |
| Income / (loss) for the year | 27,920 | 26,153 | 31,657 | 7,264 | 22,543 |
| Earnings per share | 0.44 | 0.65 | 0.79 | 0.18 | 0.56 |
| Net Change in unrealised fair value of investments | 1,849 | 656 | (7,412) | 2,710 | 355 |
| Comprehensive income / (loss) for the year | 29,769 | 26,809 | 24,245 | 9,974 | 22,898 |

| Summarized Financial Results - Insurance Operations | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| For the Year Ended 31 December | 2022 | 2021 | Change | % Change |
| Gross written premiums | 1,106,285 | 558,166 | 548,119 | 98.20% |
| Net written premiums | 757,068 | 390,810 | 366,258 | 93.72% |
| Gross earned premiums | 1,027,906 | 558,709 | 469,197 | 83.98% |
| Net earned premiums | 679,005 | 361,194 | 317,811 | 87.99% |
| Earned commission income | 35,070 | 35,947 | (877) | (2.44%) |
| Net incurred claims | (471,714) | (283,973) | (187,741) | 66.11% |
| Net other underwriting income / (expense) | (144,853) | (31,179) | (113,674) | 364.59% |
| Net underwriting income / (loss) | 97,508 | 81,989 | 15,519 | 18.93% |
| Insurance operations' operating expenses | (80,369) | (50,966) | (29,403) | 57.69% |
| Provision for bad and doubtful debts | 2,866 | (5,878) | 8,744 | (148.76%) |
| Surplus / (deficit) before policyholders bank deposit commission | 20,005 | 25,145 | (5,140) | (20.44%) |
| Bank deposit commission | 8,805 | 3,547 | 5,258 | 148.24% |
| Surplus / (deficit) from Insurance operations | 28,810 | 28,692 | 118 | 0.41% |
| Shareholders' appropriation from surplus | (25,929) | (25,823) | (106) | 0.41% |
| Surplus after shareholders' appropriation | 2,881 | 2,869 | 12 | 0.42% |

| Summarised Financial Results - Shareholders Operations | | | | |
|--|----------|----------|---------|----------|
| For the Year Ended 31 December | 2022 | 2021 | Change | % Change |
| Shareholders' appropriation from surplus | 25,929 | 25,823 | 106 | 0.41% |
| Commission and investment income | 31,631 | 21,198 | 10,433 | 49.22% |
| Total income | 57,560 | 47,021 | 10,539 | 22.41% |
| Shareholders' operations operating expenses | (11,009) | (10,414) | (2,700) | 25.93% |
| Operating income / (loss) for the year | 46,551 | 36,607 | 7,839 | 21.41% |
| Zakat charge | (18,492) | (9,713) | (7,286) | 75.01% |
| Income tax charge | (139) | (741) | 426 | (57.49%) |
| Income / (loss) for the year | 27,920 | 26,153 | 979 | 3.74% |
| Net Change in unrealised fair value of investments | 1,849 | 656 | 1,193 | 182% |
| Comprehensive income / (loss) for the year | 29,769 | 26,809 | 2,172 | 8.10% |

The tables below analyse the operating business by summarised product segment:

| FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 | Motor | Medical | Property & Casualty | Protection & Savings | Total |
|--|----------|-----------|---------------------|----------------------|-----------|
| Gross written premiums | 128,571 | 459,468 | 96,146 | 422,100 | 1,106,285 |
| Net written premiums | 76,085 | 459,468 | 7,435 | 214,080 | 757,068 |
| Gross earned premiums | 107,618 | 398,055 | 99,598 | 422,635 | 1,027,906 |
| Net earned premiums | 59,578 | 398,055 | 7,090 | 214,282 | 679,005 |
| Earned commission income | 9,267 | 0 | 21,516 | 4,287 | 35,070 |
| Net incurred claims | (56,309) | (370,660) | (995) | (43,750) | (471,714) |
| Net other underwriting income / (expense) | (5,995) | (10,438) | (7,269) | (121,151) | (144,853) |
| Net underwriting income / (loss) | 6,541 | 16,957 | 20,342 | 53,668 | 97,508 |
| Insurance operations' operating expenses | | | | | (80,369) |
| Provision for bad and doubtful debts | | | | | 2,866 |
| Surplus / (deficit) before policyholders bank deposit commission | | | | | 20,005 |
| Bank deposit commission | | | | | 8,805 |
| Surplus / (deficit) from Insurance Operations | | | | | 28,810 |
| Shareholders' appropriation from surplus | | | | | (25,929) |
| Surplus after shareholders' appropriation | | | | | 2,881 |

| FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021 | Motor | Medical | Property & Casualty | Protection & Savings | Total |
|--|----------|-----------|---------------------|----------------------|-----------|
| Gross written premiums | 109,893 | 315,843 | 107,005 | 25,425 | 558,166 |
| Net written premiums | 53,992 | 315,843 | 15,132 | 5,843 | 390,810 |
| Gross earned premiums | 154,794 | 271,943 | 107,178 | 24,794 | 558,709 |
| Net earned premiums | 68,685 | 271,943 | 15,718 | 4,848 | 361,194 |
| Earned commission income | 16,534 | 0 | 15,127 | 4,286 | 35,947 |
| Net incurred claims | (57,761) | (225,149) | (137) | (926) | (283,973) |
| Net other underwriting income / (expense) | (14,376) | (3,264) | (9,521) | (4,018) | (31,179) |
| Net underwriting income / (loss) | 13,082 | 43,530 | 21,187 | 4,190 | 81,989 |
| Insurance operations' operating expenses | | | | | (50,966) |
| Provision for bad and doubtful debts | | | | | (5,878) |
| Surplus / (deficit) before policyholders bank deposit commission | | | | | 25,145 |
| Bank deposit commission | | | | | 3,547 |
| Surplus / (deficit) from Insurance Operations | | | | | 28,692 |
| Shareholders' appropriation from surplus | | | | | (25,823) |
| Surplus after shareholders' appropriation | | | | | 2,869 |

Geographical Split of Revenues

From incorporation of the Company to date the Company's activities were carried out entirely in the Kingdom of Saudi Arabia.

| Gross Written Premiums by Region | 2022 | 2021 |
|---|------------------|----------------|
| Central | 583,499 | 443,292 |
| Eastern | 91,769 | 74,805 |
| Western | 419,747 | 37,499 |
| Southern | 1042 | 700 |
| Northern | 10,228 | 1,870 |
| Total | 1,106,285 | 558,166 |

Risks faced by the Company

The Company is exposed to normal risks associated with operating an insurance business.

The Company's risk governance is manifested in a set of established policies, procedures and controls. The apex of risk governance is the centralised oversight of the Board of Directors providing direction and necessary approvals.

The Company is continuously reviewing and updating Risk Appetite Framework (RAF) and Risk Appetite Statement (RAS) in managing and controlling risk exposure.

Operational risk is the risk of loss arising from systems failures, control failures, fraud and human errors which can result in financial or reputation loss and legal consequences. Management mitigates operational risk through appropriate controls, segregation of duties and internal checks and balances.

The audit committee supported by the work of the internal auditor and compliance officer continually audit and monitor activities.

The operations of the Company are subject to regulatory requirements in Saudi Arabia. Such regulations not only prescribe approval and monitoring of activities but also impose certain restrictive provisions e.g. capital adequacy to minimise the risk of default and insolvency and to enable unforeseen liabilities to be met.

The principal risks to which the Company is exposed and mitigating factors are set out below:

Insurance risk

Insurance risk is the risk that actual claims payable to contract holders in respect of insured events exceed the carrying amount of insurance liabilities. Insurance risk is currently influenced by the exceptionally competitive nature of the market and the increase in both frequency and severity of claims particularly motor and medical claims where cost inflation has been very evident.

Careful evaluation of risks through implementation of underwriting strategy and pricing together with the use of reinsurance reduce insurance risk. The diversification and short term nature of contracts written by the Company further mitigates risk.

Reinsurance risk

The Company effects reinsurance with other parties in the normal course of business in order to minimise its financial exposure to potential losses arising from large insurance claims. Although the Company has reinsurance arrangements it is not relieved of its direct obligations to its policyholders in the event that a reinsurer failed to meet its obligations.

Reinsurers are selected using parameters such as minimum acceptable credit rating, reputation and past performance. To minimise its exposure to significant losses the Company regularly evaluates the financial condition of its reinsurers.

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party a loss.

The Company seeks to limit credit risk with respect to customers, agents and brokers by constant monitoring of outstanding receivables and setting credit limits. Bank time deposits are placed with reputable banks and generally for periods of not more than three months. Reinsurers are required to have a minimum acceptable security rating level affirming their financial strength.

Currency risk

Currency risk is the risk that values will fluctuate due to changes in exchange rates but the Company believes that there is minimal risk as it primarily transacts in Saudi and balances held in other currencies are of immaterial amounts.

Interest rate and investment risk

Interest rate risk arises from the possibility of changes in interest rates and this risk is minimised as investments normally comprise fixed rate instruments while deposits are generally placed for periods not exceeding three months. Investment risk is mitigated by focusing on relatively low risk investments in a diversified portfolio.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its commitments when they fall due and to mitigate this liquidity requirements are monitored on a monthly basis to ensure sufficient liquid funds are available to meet commitments.

Employees

The Company is exposed to a highly competitive recruitment of the qualified labour with key insurance skills in the market and suffers a high labour turnover.

Dividend distribution policy

The Articles of Association stipulate the basis for distribution of shareholder profits as follows:

1. Deduct required zakat and income tax.
2. Deduct (20%) of the net profit to constitute the statutory reserve. The Ordinary General Assembly may stop this deduction once the reserve reaches an amount equal to total paid up capital.
3. Ordinary General Assembly upon a proposal made by the Board of Directors may deduct a percentage of the net annual profits to constitute an additional reserve to be used for a specified purpose or purposes as decided by the General Assembly.
4. Out of the remaining balance, a first payment equivalent to at least (5%) of the paid up capital is distributed to the shareholders.
5. The balance is distributed to the shareholders as a portion of the profits or transferred to the retained profits account.
6. The Board of Directors may approve a decision to distribute periodical profits to be discounted from the annual profits specified in paragraph No. (4) above according to the regulating rules issued by the competent authorities.

The Board of Directors review dividend distribution policy annually taking into account such factors as profitability, financial status including solvency compliance, growth prospects and resultant capital requirements and shareholder returns.

No dividend was declared or paid in 2021 in respect of the year ended 31 December 2020 and there were no interim dividend distributions during 2021 in respect of the year ended 31 December 2020.

The Board of Directors will refer to the General Assembly to be held in 2023 its recommendation concerning dividend distribution in respect of the year ended 31 December 2022.

Ownership of Shares and Debt Instruments issued by the Company or by any Subsidiary or Associated Company held by Board of Directors Members, Board Secretary, Committees Members, Executive Management and Related Parties showing changes during 2022.

| Shares held by Board of Directors Members, Board Secretary, Committee Members, Executive Management and Related Parties during 2022 | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------------|
| Name | Classification | Start of Year | | End of Year | | Net Change | Percentage Change |
| | | Shares | % Ownership | Shares | % Ownership | | |
| Saudi National Bank | Related Party | 0 | 0 | 7,155,738 | 11.21% | 7,155,738 | - |
| Bahrain National Holding Co BSC | Related Party | 6,000,000 | 15.00% | 6,000,000 | 9.40% | 0 | 0% |
| HH Prince Sultan Bin Mohamed Bin Saud Al Kabeer | Related Party | 5,700,000 | 14.25% | 5,700,000 | 8.93% | 0 | 0% |
| Mr. Nasser Al Mutawa | Related Party | 2,850,000 | 7.13% | 2,850,000 | 4.46% | 0 | 0% |
| Mr. Christopher Ledwidge | Related Party | 800,000 | 2.00% | 800,000 | 1.25% | 0 | 0% |
| Mr. Abdallah Al Obeikan | Board & Committee & Related Party | 60,000 | 0.15% | 60,000 | 0.09% | 0 | 0% |
| Mr. Turki Al Mutawa | Board & Committee & Related Party | 2,000 | 0.01% | 2,000 | 0.00% | 0 | 0% |
| HH Prince Naif Bin Sultan Bin Saud Al Kabeer | Chairman & Related Party | 1,333 | 0.00% | 1,333 | 0.00% | 0 | 0% |
| Mr. Raed Al Saif | Board & Committee | 133 | 0.00% | 133 | 0.00% | 0 | 0% |

Shares for Saudi National Bank in 2022 representing the Bank's share in the Company after merging with Al Ahli Takaful Company

Shares represented in front of Mr. Abdullah Al Obeikan name are owned by Al Obeikan Investment Group Co's

From incorporation of the Company to date the Company has not had any Debt Instruments in issue.

From incorporation of the Company to date the Company has not had any Subsidiary or Associated Companies.

The procedures taken by the Board of Directors to inform members of shareholders observations on company's performance

Emphasis on all members of the Board of Directors, especially non-executive members, to attend General Assemblies meetings to engage directly to the comments and suggestions of shareholders and consistently following up on the shareholders proposals and observations. As well as insuring that interactions with shareholders are reported.

Requests by the Company for the Register of Shareholders

| Requests by the Company for the Register of Shareholders during 2022 | |
|--|--------------------|
| Date of Request | Reason for Request |
| 23 January | Company Procedure |
| 09 March / 13:11 | Other |
| 09 March / 14:03 | Other |
| 09 March / 14:04 | Other |
| 21 March | Company Procedure |
| 04 August | Company Procedure |
| 06 September | Company Procedure |
| 09 September | AGM |
| 06 October | Company Procedure |
| 21 November | Company Procedure |
| 29 December | AGM |

Definitions and explanations

Related parties represent shareholders, both individual and corporate, directors, members of the audit, executive, investment, risk and nomination and remuneration committees, the board secretary, key executives and entities controlled (including jointly controlled) or significantly influenced by such parties. The immediate families of the above are related parties.

The following table identifies the individuals forming the relationship links for corporate related parties.

| Shareholders | Relationship link |
|--------------------------|--|
| Arabian Shield - Bahrain | HH Prince Sultan Bin Mohamed Bin Saud Al Kabeer Mr. Nasser Al Mutawa Mr. Christopher Ledwidge Mr. John Davies |
| Obeikan Investment Group | Mr. Abdallah Al Obeikan |

| Entities controlled or significantly influenced | Relationship link |
|---|--|
| Almarai Company | HH Prince Naif Bin Sultan Bin Saud Al Kabeer |
| Obeikan Investment Group Companies | Mr. Abdallah Al Obeikan |
| Samama Group Companies | Mr. Turki Al Mutawa |
| Yamama Saudi Cement Company | HH Prince Naif Bin Sultan Bin Saud Al Kabeer |
| HH Prince Sultan Bin Mohd Bin Saud Al Kabeer entities | HH Prince Naif Bin Sultan Bin Saud Al Kabeer |
| Bahrain National Insurance Company | Mr. Sameer Al Wazzan |
| National Water Company | Mr. Abdallah Al Obeikan |
| Arabian Shield Cooperative Insurance Company | All |

Key Executives, in the context of defining Related Parties, for the year ended 31 December 2022 means the following five people (year ended 31 December 2021: six people) – the Chief Executive Officer (CEO), the Chief Financial Officer (CFO) and the three other executives (year ended 31 December 2021: four other executives) who earned the highest remuneration.

All transactions with related parties are made on an arm's length basis and no conflicts or potential conflicts of interest were identified during the year ended 31 December 2022 and 2021. Amounts due to related parties do not include amounts provided for outstanding claims under processing or IBNR. Balances due to or from related parties are unsecured, interest free and are settled in cash and no guarantees have been made or received in relation to any related party transaction or balance.

An impairment assessment is undertaken by examining the financial position of and the market in which each related party operates. For the year ended 31 December 2022, the Company has not recorded any impairment of receivables relating to amounts due from related parties (year ended 31 December 2021: Nil).

Transactions with related parties are in respect of purchase of insurance portfolio and related business, investments, remuneration and annual insurance contracts.

Purchase from a Related Party of insurance portfolio and related business

The insurance portfolio and related business of Arabian Shield Insurance Company EC was acquired by the Company effective 1 January 2009 at a purchase consideration approved by SAMA resulting in a Goodwill amount of 49,100,000.

The related assets and liabilities of Arabian Shield Insurance Company EC were also acquired at book value amounting to 20,825,600 as per the audited Financial Statements of Arabian Shield Insurance Company EC at 31 December 2008.

The combined sum due to Arabian Shield Insurance Company EC in consideration for goodwill and net assets acquired amounted to 69,925,600.

Based on criteria related to the Company's earnings up to 31 December 2015 the Goodwill amount was subsequently reduced by 2,306,137 to 46,793,863. This in turn resulted in a reduction in the combined sum due to Arabian Shield Insurance Company EC from 69,925,600 to 67,619,463 which has been fully paid with no further amounts owing.

Business merger with AlAhli Takaful Company merged with Arabian Shield Insurance Company

The purchase consideration was set at 594,404 which consists of the issuance of 23,852,462 new shares to the shareholders of AlAhli Takaful Company.

The fair value of the Company's issued new shares is determined on the basis of the closing market price of the ordinary shares of SAR 24.92 per share in Tadawul on the last trading date prior to the acquisition date on January 12, 2022. The issuance costs directly related to the issuance of shares were not substantial. As a result, there was a capital increase and equity premium of 238,525 and 355,879 repetitively.

Executive management has conducted a thorough assessment of the purchase price allocation where the allocated amounts can be finalized. After applying the purchase price allocation methodology, the previously recognized goodwill of 352,398 was split between intangible assets and goodwill of 34,244 and 318,154. The revisions mentioned are within the above measurement period.

IAS (38) specifies that if an entity can demonstrate its ability to control the economic benefits from non-contractual relationships, such relationships with customers are identified as separable and can be recognized as an intangible asset. Historically, AlAhli Takaful's customer base has contributed to the company's steady revenue stream through various insurance agreements. Hence, the relationship was considered to represent an intangible customer relationship.

Customer relationships reflect the value derived from future premium payments expected from insurance contracts with the existing customer base. Clients have been categorized into collective and individual customers over the lifetime due to differences in attrition rates, gross output, and written premiums per client and portfolio profit margin. Management has used the "multi-period over-earnings method" to evaluate the relationship with the client and is considered useful life:

- Thirteen (13) years of life insurance for groups.
- Twelve (12) years of life insurance for individuals.

Goodwill earned through business consolidation will be reviewed annually and the amount recoverable for the cash generating unit (or group of cash generating units) to which the goodwill relates.

According to IAS 36, impairment occurs when the book value of the cash generating asset or unit exceeds the recoverable amount, which is above its fair value minus selling costs and its value in use.

IAS 36 defines an asset's cash generating unit as the smallest group of assets that generate cash inflows that are largely independent of cash inflows from other assets or asset groups. Each cash-producing unit or group of cash production units to which goodwill is allocated must: (1) represent the lowest level within the entity at which goodwill is monitored for internal management purposes; and (2) on the condition that it shall not be greater than an operational segment (IFRS 8.5).

For the purpose of impairment assessment made, the Company's cash production units are identified as four (4) main operational segments: automotive, medical, property and accident, and protection and savings.

The recoverable amount of cash-generating units was determined on the basis of calculating the value in use, using cash flow projections covering a period of three (3) years by applying a final growth rate thereafter. The calculation of the value in use in cash-generating units is most sensitive to the following assumptions:

- Future cash flows available from operations.
- Weighted average cost of capital of 13.50%.
- Final growth rate of 3%.

Based on the current impairment valuation, goodwill has not decreased as at December 31, 2022.

Annual insurance contracts with Related Parties for 2022 - Transactions and Balances

Insurance Transactions and Balances

| Related Party | Relationship to Arabian Shield | Gross Written Premiums | Ceded Written Premiums | Commission Received from | Commission Paid to | Gross Claims Paid | Ceded Claims Paid | Amounts Due From | Amounts Due To |
|---|---|------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|
| Obeikan Investment Group | Shareholder | 5,011 | | | | 77 | | 1,903 | |
| Saudi National Bank | Shareholder | 249,295 | | | | 104,902 | | 11,024 | 110 |
| Almarai Company | Entity controlled or significantly influenced | 162,082 | | | | 102,429 | | 5 | 1,650 |
| Obeikan Investment Group Companies | Entity controlled or significantly influenced | 20,940 | | | | 15,748 | | 2,300 | |
| Samama Group Companies | Entity controlled or significantly influenced | 7,090 | | | | 6,325 | | 2,850 | |
| Yamama Saudi Cement Company | Entity controlled or significantly influenced | 14,754 | | | | 9,200 | | 6,111 | |
| HH Prince Sultan Bin Mohamed Bin Saud Al Kabeer Co.'s | Entity controlled or significantly influenced | 3,813 | | | | 2,214 | | 318 | |
| Tejoury Company Ltd. | Entity controlled or significantly influenced | 249 | | | | 16 | | 186 | |
| Bahrain National Insurance Company | Entity controlled or significantly influenced | | 128 | 13 | | | 3 | | 227 |
| National Water Company | Entity controlled or significantly influenced | | | | | | | | 8 |
| Mr. Bassel Abdullah Al Abdulkarim | Key Executive – CEO | 9 | | | | | | | |
| Mr. Mohamed Atef Abdullatif | Key Executive – CFO | 4 | | | | | | | |
| Mr. Mohammed Shafeeq Ahmed | Key Executive – Technical Manager | 2 | | | | | | | |

Investment & Marketing Transactions and Balances

| Related Party | Relationship to Arabian Shield | Unit-Linked Investment | Unit-Linked Fees (Rebate) | Investment Portfolio – Shareholders | Investment Portfolio Income - Shareholders | Marketing Agency Commission | | Amounts Due From | Amounts Due To |
|---|---|------------------------|---------------------------|-------------------------------------|--|-----------------------------|--|------------------|----------------|
| SNB Capital | Entity controlled or significantly influenced | 554,861 | 4,204 | 274,434 | 6,749 | | | | |
| AlAhli Insurance Marketing Services Company Limited | Entity controlled or significantly influenced | | | | | 110 | | | |

Details of Paid, Accrued and Prepaid Taxes Regulatory Fees and all Statutory Fees and Levies

The following payments were made during the year.

| Description of Fee or Charge | Reason for Fee or Charge | 2022 |
|----------------------------------|--|--------|
| Withholding Tax | Department of Zakat and Income Tax Regulations | 11,265 |
| Zakat | Department of Zakat and Income Tax Regulations | 17,741 |
| Income Tax | Department of Zakat and Income Tax Regulations | 820 |
| Value Added Tax | Department of Zakat and Income Tax Regulations | 72,237 |
| CCHI Levy | Council of Cooperative Health Insurance Regulations | 1,004 |
| SAMA Levy | Saudi Central Bank Regulations | 650 |
| Chamber of Commerce | Chamber of Commerce Membership and Attestation Fees | 11 |
| GOSI | Social Insurance Contributions | 4,000 |
| Employees and Dependents' Levies | Labour Levies | 495 |
| Visas, Iqamas and Others | Government Services for corporate and employment affairs | 173 |
| Withholding Tax | Department of Zakat and Income Tax Regulations | 11,265 |

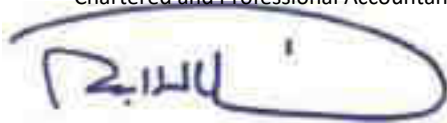
The following amounts were outstanding due / (prepaid) at the end of the year.

| Description of Fee or Charge | Reason for Fee or Charge | 2022 |
|----------------------------------|--|--------|
| Withholding Tax | Department of Zakat and Income Tax Regulations | 2,952 |
| Zakat | Department of Zakat and Income Tax Regulations | 48,602 |
| Income Tax | Department of Zakat and Income Tax Regulations | 795 |
| Value Added Tax | Department of Zakat and Income Tax Regulations | -578 |
| CCHI Levy | Council of Cooperative Health Insurance Regulations | 0 |
| SAMA Levy | Saudi Central Bank Regulations | 0 |
| Chamber of Commerce | Chamber of Commerce Membership and Attestation Fees | 0 |
| GOSI | Social Insurance Contributions | 520 |
| Employees and Dependents' Levies | Labour Levies | 0 |
| Visas, Iqamas and Others | Government Services for corporate and employment affairs | 0 |
| Withholding Tax | Department of Zakat and Income Tax Regulations | 2,952 |

Statements

The Board of Directors state that:

- Proper books of account are maintained.
- The system of internal control is sound in design and has been effectively implemented.
- There are no significant doubts concerning the ability of the Company to continue as a going concern.
- From incorporation of the Company to date the Company has not had any Subsidiary or Associated Companies.
- No notification has been received from any party (other than Board of Directors Members, Board Secretary, Committee Members, Executive Management and Related Parties) of ownership of or interest in 5% or more of its shares or of increase or decrease in their shareholding by 1% or more of the total share capital.
- There are no agreements under which a member of the company's board of directors or a senior executive of the company waives any salary or compensation.
- There are no agreements or waiver whereby the shareholders waives the any rights to the dividend.
- No reciprocal debt instrument has been issued.
- No outstanding payment obligations and all statutory payments are paid. I.e. Zakat, tax or fees.
- No transfer or subscriptions rights has been issued or granted under convertible debt instruments, contractual securities or instruments carrying conversion or similar rights.
- From incorporation of the Company to date the Company has not had any borrowings.
- No Investment or revenues was created for the benefit of employees.
- No treasury shares transactions has been occurred.
- The internal audit report does not include any reservations on the annual financial statement.
- No penalties, sanctions or controls were imposed by any Regulatory, Supervisory or other Judicial Authority on the Company, Board of Directors, Board of Directors Members, Board Secretary, Committee, Committee Members, Executive Management or any other Related Party regarding any matter related to the Company during 2022.
- There were no transactions conducted between the Company and any Related Party during 2022 other than in the ordinary course of business.
- There was no recommendation by the Board of Directors to change External Auditor before the end of the existing appointment period.
- The Financial Statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and other standards and pronouncements endorsed by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA") (collectively referred to as "IFRS as endorsed in KSA").



Mohammed Bin Ali
Authorized Board Member



Bassel Al Abdulkarim
CEO

RIYADH
31 March 2023

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية

القوائم المالية

و

تقرير مراجعي الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

| صفحة | فهرس |
|---------|--------------------------------|
| ٣ | بيانات الشركة |
| ١٠ - ٤ | تقرير مراجعي الحسابات |
| | القوائم المالية |
| ١١ | قائمة المركز المالي |
| ١٢ | قائمة الدخل |
| ١٣ | قائمة الدخل الشامل |
| ١٥ - ١٤ | قائمة التغيرات في حقوق الملكية |
| ١٧ - ١٦ | قائمة التدفقات النقدية |
| ٧٤ - ١٨ | إيضاحات حول القوائم المالية |

بيانات الشركة

رئيس مجلس الإدارة

الأمير / نايف بن سلطان بن سعود الكبير

نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد / سمير الوزان

مجلس الإدارة

الأمير / نايف بن سلطان بن سعود الكبير

السيد / سمير الوزان

السيد / عبد الله العبيكان

السيد / تركي المطوع

السيد / محمد بن علي

السيد / رائد السيف

السيد / محمد الكناني

السيد / سعود باجبير

السيد / عبدالله المشعل

الرئيس التنفيذي

السيد / باسل العبدالكريم

سكرتير مجلس الإدارة

السيد / عبدالعزيز بن سعيد

المكتب الرئيسي

الدور الخامس، عمانر السيركون - المبنى رقم ١٥

شارع العليا

ص.ب ٦١٣٥٢

الرياض ١١٥٦٥

السعودية

الهاتف

+٩٦٦ ١١ ٢٥٠ ٥٤٠٠

www.der3.com

الموقع الإلكتروني

السجل التجاري

سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣٤٣٢٣

البنك الرئيسي

البنك السعودي البريطاني (ساب)

الرياض، المملكة العربية السعودية

مراجعو الحسابات

العظم و السديري و آل الشيخ وشركاؤهم محاسبون قانونيون و استشاريون

عضو كرو الدولية

الرياض، المملكة العربية السعودية

الخراشي وشركاؤه

محاسبون ومراجعون قانونيون

الرياض، المملكة العربية السعودية

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين
إلى السادة المساهمين في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

الرياض، المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني ("الشركة") والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وقائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية من رقم (١) إلى رقم (٤٠)، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة لاحقاً في هذا التقرير ضمن قسم "مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية". ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً لمتطلبات آداب وسلوك المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا نلتزمنا بمسؤوليات سلوك وآداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لإبداء رأينا.

الأمور الرئيسية للمراجعة

الأمور الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا حولها، ولم نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور. وتشمل الأمور الرئيسية للمراجعة ما يلي:

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين (تتمة)
إلى السادة المساهمين في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

| تجميع الأعمال | أمر المراجعة الرئيسي |
|--|--|
| كيفية مراجعة الأمر الرئيسي في مراجعتنا | أمر المراجعة الرئيسي |
| لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية التي تضمنت، لكنها لم تنحصر على، ما يلي: - لقد راجعنا الشروط الرئيسية في اتفاقية الاندماج ومحاضر مجلس الإدارة ذات الصلة والمواقف التنظيمية المطلوبة لفهم صفقة تجميع الأعمال. - قمنا بالاستعانة بخبير لتقييم مدى معقولية الاحتساب والافتراضات الأساسية، بما في ذلك توقعات التدفق النقدي ومعدلات الخصم المستخدمة. - قمنا بتقييم تحديد وتقييم الأصول غير الملموسة بناء على فهمنا لأعمال المنشأة المستحوذ عليه "شركة الأهلي للتكافل"، وقمنا بإشراك خبراء التقييم لدينا في المناقشات مع الإدارة لتحدي نتائج التحديد والتقييم والافتراضات الأساسية على النحو الذي تحدده الإدارة والخبير الخارجي للشركة. - قمنا بمراجعة وفحص مدى ملاءمة الأعمار الإنتاجية المخصصة للأصول غير الملموسة المحددة. - قمنا بتقييم مدى كفاية واكتمال الإفصاحات في القوائم المالية وفقاً لمتطلبات الإفصاح للمعايير الدولية للتقرير المالي. | خلال سنة ٢٠٢٢م، وافق مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد في ٩ ديسمبر ٢٠٢١م الموافق ٥ جمادى الأولى ١٤٤٣ هـ على الاندماج المقترح للشركة وشركة الأهلي للتكافل من خلال إصدار ١,٤٣١١٤٧٦٩١٣٧٧٠٥ سهماً جديداً في الشركة لكل سهم في شركة الأهلي للتكافل وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج. وعلاوة على ذلك تم أخذ الموافقات النظامية والتنظيمية، وفي ١٢ يناير ٢٠٢٢م، أكملت الشركة اندماجاً نظامياً مع شركة الأهلي للتكافل. وتم تحويل صافي الأصول والأنشطة التجارية لشركة الأهلي للتكافل إلى الشركة مقابل الأسهم الجديدة الصادرة في الشركة. أكملت شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني الاندماج مع شركة الأهلي للتكافل مقابل إجمالي سعر شراء يبلغ ٥٩٤,٤٠٤ مليون ريال سعودي. تمت المحاسبة عن هذه المعاملة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٣ "تجميع الأعمال" باستخدام طريقة الاستحواذ. خلال السنة أيضاً أكملت الشركة تطبيق تخصيص سعر الشراء الشامل، حيث قامت الإدارة بمساعدة طرف ثالث مستقل، وأكملت تعديلات التقييم العادل للأصول المستحوذ عليها والالتزامات التي تم تحملها. نتيجة لذلك، اعترفت الشركة بأصول غير ملموسة بقيمة ٣٤,٢٤٤ مليون ريال سعودي وشهرة بقيمة ٣١٨,١٥٤ مليون ريال سعودي كجزء من تطبيق تخصيص سعر الشراء. تتطلب تطبيق تخصيص سعر الشراء أحكام جوهرية من الإدارة في تحديد القيم العادلة للأصول المستحوذ عليها والالتزامات التي تم تحملها، بما في ذلك الأصول غير الملموسة التي تعتبر بطبيعتها تقديرية بسبب الطبيعة الخاصة لمعظم الأصول غير الملموسة وموضوعية الافتراضات المستخدمة لتقييمها بشكل مناسب. أعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي للأسباب التالية: - حجم عملية الاندماج وتطبيق تخصيص سعر الشراء الذي تم تنفيذه، - الموضوعية والحكم المتواصلان في تحديد القيمة العادلة للأصول المستحوذ عليها (بما في ذلك الأصول غير الملموسة) والمطلوبات التي تم تحملها، و - دقة واكتمال البيانات المستخدمة في احتساب مكونات تخصيص سعر الشراء، وإفصاحات القوائم المالية ذات الصلة. |
| | يرجى الرجوع إلى إيضاح ٥ الذي يحتوي على ملخص للسياسات المحاسبية الهامة لتجميع الأعمال والإفصاح عن سعر الشراء، ومنهجية التقييم ومنهجيات الأصول غير الملموسة الأخرى، والأصول المستحوذ عليها والالتزامات التي تم تحملها وتخصيص سعر الشراء. |

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين (تتمة)
إلى المسادة المساهمين في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

| القيمة الدفترية للشهرة | أمر المراجعة الرئيسي | كيفية مراجعة الأمر الرئيسي في مراجعتنا |
|---|--|--|
| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بلغت قيمة الشهرة للشركة ٣١٨,١٥٤ مليون ريال سعودي. تخضع الشهرة لاختبار الهبوط في القيمة بشكل سنوي. تقوم الإدارة بمراجعة الهبوط في قيمة الشهرة سنويًا، وتقييم القيمة القابلة للاسترداد لكل وحدة مولدة للنقد (أو مجموعة وحدات مولدة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة. وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٦، يحدث الهبوط في القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد المبلغ القابل للاسترداد، وهو قيمته العادلة ناقصًا تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أكبر. | بناءً على تقييم الإدارة بخصوص الهبوط في القيمة، لم يتم احتساب أي مخصص للهبوط في قيمة الشهرة. | قمنا بتقييم كفاءة وقدرات وموضوعية خبير الإدارة من خلال فحص مؤهلاتهم وخبراتهم المهنية وتقييم علاقتهم مع المنشأة. قمنا بتحليل تحديد وحدات توليد النقد المختلفة وقمنا بتقييم ما إذا كانت مناسبة بما يتماشى مع فهمنا للأعمال ومتسقة مع التقارير الداخلية للأعمال. |
| لقد اعتبرنا هذا من الأمور الرئيسية للمراجعة، حيث إن تقدير التدفقات النقدية المستقبلية والافتراضات المستخدمة في احتساب القيمة المخصصة لهذه التدفقات النقدية التي تحتوي على تطبيق أحكام الإدارة وتقديراتها، فضلاً عن مستوى أعلى من جهد المراجع وتقديره. لتقييم مدى معقولية أحكام وافتراضات الإدارة التي تقوم عليها نموذج الهبوط قيمة الشهرة. | | علاوة على ذلك، قمنا بتقييم مدى معقولية تخصيص الشهرة لكل وحدة محددة لتوليد النقد. |
| | | قمنا بتقييم البيانات المستخدمة ذات الأهمية لعمل خبير الإدارة من حيث الملاءمة والاكتمال والدقة من خلال تنفيذ الإجراءات التالية: - الاستفسار من الخبير لتحديد كيفية حصول الخبير على الرضا بأن البيانات المستخدمة ملائمة وكاملة ودقيقة + - مراجعة البيانات للتأكد من اكتمالها واتساقها الداخلي. و - البيانات المستخدمة متوافقة مع المستندات الداعمة. |
| | | قمنا بالاستعانة بخبير لتقييم مدى معقولية الاحتمال والافتراضات الأساسية، بما في ذلك توقعات التدفق النقدي ومعدلات الخصم المستخدمة. |
| | | قمنا بمراجعة حساسية نتائج الافتراضات الرئيسية المختلفة لنموذج قيمة الاستخدام، مثل معدل النمو على المدى الطويل ومعدل الخصم. |
| | | قمنا بمراجعة خطط التشغيل السنوية وتأكدنا من تطبيقها باستمرار في تقييم هبوط قيمة الشهرة الذي أجرته الإدارة. |
| | | لقد اكتسبنا فهماً وتقييماً للطرق والافتراضات المهمة لعمل خبير الإدارة من حيث ملاءمتها ومعقوليتها من خلال مراجعة تقرير الخبير والتحقق من توافقها مع أدلة المراجعة الأخرى. |
| | | قمنا بتقييم مدى كفاءة واكتمال الإفصاحات في القوائم المالية وفقاً لمتطلبات الإفصاح للمعايير الدولية للتقرير المالي. |
| | | يرجى الرجوع إلى إيضاح ٤ - ن ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاح ٦ الذي يحتوي على الإفصاح عن الشهرة واختبار الهبوط قيمة الشهرة |

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين (تتمة)
إلى السادة المساهمين في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

| أمر المراجعة الرئيسي | كيفية مراجعة الأمر الرئيسي في مراجعتنا |
|--|---|
| تقييم التزامات المطالبات النهائية الناشئة عن عقود التأمين | |
| أمر المراجعة الرئيسي | كيفية مراجعة الأمر الرئيسي في مراجعتنا |
| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بلغت المطالبات تحت التسوية والتي تشمل المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها والاحتياطيات الفنية الأخرى قيمة ٤٦٣,٠٦٢ مليون ريال سعودي كما في الإيضاح رقم (٢١) للقوائم المالية. | تضمنت إجراءاتنا ما يلي: - فهم وتقييم الضوابط الرئيسية حول معالجة المطالبات وعمليات إعداد توفير الشركة بما في ذلك اكتمال ودقة بيانات المطالبات المستخدمة في عملية حجز الاكتوارى. - قمنا بتقييم كفاءات وقدرات وموضوعية خبراء الإدارة من خلال فحص مهلاتهم المهنية وخبرتهم وتقييم استقلاليتهم. الحصول على دليل مراجعة كاف لتقييم مصداقية البيانات المستخدمة كمداخلات إلى التقييمات الاكتوارية، اختبرنا على أساس العينة اكتمال وصحة البيانات المتعلقة بالمطالبات المستخدمة من الخبير الاكتوارى للشركة في تقدير المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها بمقارنتها مع السجلات المحاسبية والسجلات الأخرى. إخضاع منهجيات الإدارة وافتراساتها للمنهج العلمي في التقييم، ساعدنا خبير اكتوارى تم تعيينه من قبلنا كخبير مراجعة لفهم وتقييم الممارسات الاكتوارية للشركة والأحكام الموضوعية وذلك من أجل الحصول على الاطمئنان اللازم بشأن التقرير الاكتوارى الصادر عن خبير الإدارة. قام الخبير الاكتوارى المعين من قبلنا بما يلي: |
| يتضمن تقدير مطلوبات عقود التأمين درجة كبيرة من الحكم. تستند المطلوبات إلى أفضل تقدير للتكلفة النهائية لجميع المطالبات المتكبدة ولم تتم تسويتها حتى تاريخ التقرير، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا، وكذلك تتضمن تكاليف تسوية المطالبات المتعلقة. | • تقييم إذا كانت المنهجيات الاكتوارية للشركة متسقة مع الممارسات الاكتوارية المقبولة عامة ومع السنة السابقة. مع البحث عن ميرر كاف للاختلافات الجوهرية؛ |
| على وجه الخصوص، تقديرات المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها واستخدام التوقعات الاكتوارية والإحصائية تحتوي على أحكام هامة. يتم استخدام نطاق واسع من الطرق لتحديد هذه المخصصات التي تعتمد على عدد من الافتراضات الظاهرية والضمنية تتعلق بمبلغ التسوية المتوقعة وانماط تسوية المطالبات. | • تقييم الفرضيات الاكتوارية الرئيسية بما فيها نسب المطالبات والتكرار المتوقع وخطورة المطالبات. لقد قمنا بتقييم الفرضيات بمقارنتهم مع توقعاتنا على أساس خبرتنا التاريخية مع الشركة والاتجاهات الحالية ومعرفتنا بقطاع التأمين؛ و |
| لقد اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي حيث أن استخدام افتراضات وأحكام الإدارة يمكن أن يؤدي إلى المبالغة أو التقليل المادي لربحية الشركة. | • مراجعة ملائمة طرق الاحتساب وأيضاً منهجية الافتراضات المستخدمة وحساسية الافتراضات الرئيسية. |
| | يرجى الرجوع إلى إيضاح ٤ للسياسات المحاسبية الهامة وإيضاح ٤ (ب) الذي يوضح منهجية التقييم المستخدمة من قبل الشركة والأحكام والتقديرات الهامة |

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين (تتمة)
إلى السادة المساهمين في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

المعلومات الأخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى، تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة، بخلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاح لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى، ونحن لا ولن نبدي أي شكل من أشكال التأكيد أو الاستنتاج حولها.

فيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو تظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

عندما نقرأ التقرير السنوي إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين و لوائح الشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدر الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون، بشكل خاص لجنة المراجعة، عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الشركة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجعي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال المراجعة. بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهري في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين (تتمة)
إلى السادة المساهمين في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة؛ و
- تقيّم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالقوائم المالية للكيانات أو الأنشطة التجارية داخل الشركة لإبداء الرأي على القوائم المالية. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء مراجعة الشركة. نظل مسؤولين بشكل مشترك عن رأينا حول المراجعة.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة. بما في ذلك أية أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة.

كما أننا نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبذلهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، وبحسب مقتضى الحال إجراءات الوقاية ذات العلاقة.

ومن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، وبناءً على ذلك تُعد الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما، في ظروف نادرة للغاية، نرى أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أنه من المتوقع بشكل معقول أن تفوق التبعات السلبية لفعل ذلك فوائد المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

الخراشي وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
صندوق بريد ٨٣٠٦
الرياض ١١٤٨٢
المملكة العربية السعودية

عبدالله سليمان المسند
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٥٦)

٢٩ مارس ٢٠٢٣م
٠٧ رمضان ١٤٤٤

العظيم والسديري وآل الشيخ وشركاهم
للإستشارات المهنية
صندوق بريد ١٠٥٠٤
الرياض ١١٤٤٣
المملكة العربية السعودية

عبدالله محمد العظم
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٣٥)

قائمة المركز المالي

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | إيضاحات |
|--|------------------|---------|
| الموجودات | | |
| ٢٦٥,٥٥٥ | ١٤٦,٠٩٤ | ٧ |
| - | ٢٤٦,٨١٥ | ٨ |
| ١٤٦,٤٦٥ | ١٨٢,٠٩٩ | ١٠ |
| ٢١,٢٧٢ | ٤٣,٠٧٢ | ١٨ |
| ٥٧,٥٥٢ | ١٤٩,٢٨١ | ٢١ |
| ٢١,٥٦٦ | ٦٣,٢٧٠ | ٢١ |
| ١,٠١٢٩ | ١٦,٠٧٤ | |
| ١,٢٧٢ | ١,٤٤٨ | |
| ٢,١٩٩ | - | |
| - | ٥٥٤,٨٦١ | ٢١ |
| ٢٤٥,٦٢٨ | ٦٢٦,٤١٢ | ١٢ |
| ١٢,٦٤٦ | ٢١,٦٧٢ | ١٠ و ٢١ |
| ٢٦,٨٨٤ | ٢٥,٢٥٦ | |
| ٢,٧١٢ | ٥,٩٧٤ | ١٣ |
| ١,٠٦٦٧ | ٤٣,٧١١ | ١٤ و ١٥ |
| ٤٦,٧٩٤ | ٢٦٤,٩٤٨ | ١٥ و ١٥ |
| ٤٠,٠٠٠ | ٦٣,٨٥٢ | ١٦ |
| ٢,١٢٤ | ٦,٧٨١ | ١٧ |
| ١,١١٨,٦٢٢ | ٢,٦٧٨,٦٣٥ | |
| المطلوبات | | |
| ٧٢,٢٨٥ | ٨٢,٥٢٢ | |
| ١٢,٨٧٤ | ٤٠,٨٨٧ | |
| ١٨٩,٩٠٠ | ٢٧٠,٢٧٤ | ١٨ |
| ٨,٧٦٢ | ٨,٦٠١ | ٢٠ |
| ٨٧,٥٢٠ | ١٢٠,٠٠٠ | ٢١ |
| ١٦٠,٢٤٧ | ٢١٤,١٢٩ | ٢١ |
| ١٤,٢٥٠ | ١٢,٥٢٥ | ٢١ |
| - | ٥٥٧,٩٦٨ | ٢١ |
| ٢,٧٠٠ | ٥,٣١٨ | ٢١ |
| ٥٦٦ | ١,٦٦٤ | ٢١ |
| ٤٢,٨٦٤ | ٣٧,٨٢٤ | ٢١ |
| ٢,٨٦٢ | ٢,٦٥٢ | |
| ١,٦٥٥ | - | |
| ١٠,٢٠٧ | ١٤,٠٦٥ | ٢٦ |
| ٥,١٢٠ | ٢٨,٨٩٤ | ٢٩ |
| ٢٩,٢١٦ | ٤٩,٨٦٥ | ٢٤ |
| ١,٥٠٠ | ٨١٩ | ٢٤ |
| ٢,١٢٤ | ٦,٧٨١ | ١٧ |
| ٦٥٩,٩٠٤ | ١,٥٦٤,٧٤٩ | |
| حقوق الملكية | | |
| ٤٠٠,٠٠٠ | ٢٢٨,٥٢٥ | ٢١ |
| - | ٢٥٤,٨٧٩ | ٥ |
| ٢٤,٠٩٧ | ٢١,٦٨١ | |
| ٢٤,٣٨٦ | ٨٦,٧٢٢ | |
| ٦٥٠ | ١,٤٩٧ | |
| ٤٩١,٤٧٣ | ١,١٩٤,٣٠٤ | |
| مجموع حقوق المساهمين | | |
| (٢,٧٦٠) | (١,٤١٨) | |
| ٤٨٨,٧١٣ | ١,١٩٢,٨٨٦ | |
| ١,١١٨,٦٢٢ | ٢,٦٧٨,٦٣٥ | |
| تعهدات والالتزامات المحتملة | | |
| تعتبر الإلتزامات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية. | | |

تعهدات والالتزامات المحتملة

| فئة الدخل | | إيضاحات |
|-----------|-----------|---|
| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
| | | الإيرادات |
| ٥٥٨,١٦٦ | ١,١٠١,٢٨٥ | ١٧ إجمالي الأقساط المكتتبة |
| (٢٠٠,٠٩٤) | (١١٥,١١٨) | مشاركات بعدة مثلثين للمعدة - محلية |
| (١١٢,٤٨٢) | (٢٤٤,٩١٣) | أقساط - إدارة مثلثين للمعدة - أجنبية |
| (٣,٧٨٠) | (٤,١٣٢) | مصاريف اقتس الخسرة |
| ٣٤٠,٨١٠ | ٧٥٩,٠٦٨ | ١٧ صافي الأقساط المكتتبة |
| ٥١٢ | (٧٨,٢٧٤) | ١٨ خسائر في إجمالي الأقساط غير المكتتبة |
| (٢٠,١٥٩) | ٣١٦ | ١٨ أرباح في حصة مجدي كاتين من إجمالي الأقساط غير المكتتبة |
| ٣٦١,١٦٤ | ٦٧٩,٠٠٠ | ١٧ صافي الأقساط المكتتبة |
| ٣٥,٩٤٧ | ٢٥,٠٧٠ | ١٩ عوائد: لجنة مثلثين |
| ١٤,٥٨٠ | ٢٩,٣٠٠ | نقل كتال آخر |
| ٤١١,٧٩١ | ٧٤٣,٣٧٠ | مجموع الإيرادات |
| | | تكاليف ومصروفات لكتيب |
| (٢٧٨,٩٧١) | (٥٩٦,١١٨) | ٢٢ إجمالي المطلقات المدفوعة |
| ٩٧,٣٧٧ | ١٧٢,٧١٣ | ٢٢ خصم مجدي كاتين من المطلقات المدفوعة |
| (٢٨١,٥٩٤) | (٤٢٣,٤٠٥) | ٢٢ صافي المطلقات المدفوعة |
| ٢٦,٤٠٣ | (٢٨,٥٧٧) | ٢٢ الفوائد في إجمالي المطلقات تحت التغطية |
| (٢٩,٢٨٧) | ٢٤,٠٢٧ | ٢٢ الفوائد في حصة مجدي كاتين من إجمالي المطلقات تحت التغطية |
| ١٠,٥٤٤ | (٢١,٠٧٦) | ٢٢ الفوائد في إجمالي المطلقات المكتتبة وغير المدفوعة عنها |
| (١٢,٠٢٦) | (٣,٠٨٠) | ٢٢ الفوائد في حصة مجدي كاتين من إجمالي المطلقات المكتتبة وغير المدفوعة عنها |
| (١٨٣,٩٧٢) | (٤٧٦,٧١٤) | ٢٢ صافي المطلقات المكتتبة |
| - | (١١٤,٢٧٢) | ٢٢ مشاركات فنية لاستثمار - بلصافي |
| ٤,٢٥٠ | (٥,٢٧٥) | ٢٢ احتياطي حجز الأقساط |
| ٦,٣٠٠ | ١,٨١٤ | ٢٢ احتياطي فنية أخرى |
| (١٥,٢٩٥) | (٢٦,٠٦٠) | تكاليف لكتيب |
| (٨,٣٥٠) | (٨,٠٠٠) | خسرية الإستقطاع |
| (٢,٨٧٤) | (٥,١٤٨) | رسوم الجهة ترقيعية |
| (٢٨,٨٤٠) | (٢٢,٠٧٦) | مصاريف كتال بندر |
| (٢٤٤,٧٣٢) | (٦٤٥,٨١٧) | مجموع تكاليف ومصروفات لكتيب |
| ٨٦,٩٨٩ | ٩٧,٥٠٨ | صافي دخل لكتيب |
| | | إيرادات (مصروفات) عتبات أخرى |
| (٥,٨٧٨) | ٢,٨٦٦ | (مستثمر) ديون مشترك في تحصيلها |
| (٥١,٩٩٨) | (٨٢,٤٦٢) | مصاريف عمومية وإدارية |
| (٤,٢٨٢) | (٨,٨٨٥) | استهلاك وطفء |
| ٥,٤٠٢ | ١٦,٢٢٩ | بيرواكت عوائد على اودعج |
| ٤,٥٢١ | ٢,٨١٨ | بيرواكت: عوائد على المسكوك |
| ١,٦٣٢ | ١,٠٢٣ | محل توريدات أرباح |
| - | ٩,٧٧١ | أرباح غير محققة من استثمارات واقية المعدة من خلال قلعة لندن |
| - | ١٥٦ | أرباح محققة من استثمارات بالقلعة المدفوعة من خلال قلعة لندن |
| ١٣,١٨٠ | ٥,٢٢٦ | أرباح مستحقة من الاستثمارات |
| (٤٢,٥١٢) | (٤٨,٠٧٦) | ٢٢ مجموع إيرادات (مصروفات) العتبات الأخرى |
| ٣٩,٤٧٦ | ٤٩,٤٣٤ | الدخل قبل القامض والضريبة الدخل |
| (٢,٨٦٩) | (٢,٨٨١) | العداء إلى عمليات التأمين |
| ٣٩,٦٠٧ | ٤٦,٥٥٣ | الدخل بعد العائد إلى عمليات التماسحين قبل الضريبة وضريبة الدخل |
| (١,٧١٣) | (١٨,٤٦٦) | ٢١ زكاة مسملة |
| (٧١١) | (١٣٩) | ٢٢ ضريبة الدخل المحسنة |
| ٣٧,١٢٣ | ٢٧,٩٢٠ | الدخل بعد العائد إلى عمليات التماسحين بعد الضريبة وضريبة الدخل |
| ١,٦٠٠ | ١,٤٤٠ | ٢٨ عائد الأمانس والمقتضى للمهم الواحد بالريال السعودي |

قائمة الدخل للمدة

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | إيضاحات |
|----------|---------|---|
| ٢٦,١٥٣ | ٢٧,٩٢٠ | الدخل العائد من عمليات المساهمين بعد الزكاة وضريبة الدخل الدين (الخصم) المتبادل الآخر |
| | | البيانات التي لا يمكن تصنيفها أو إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل في الفترات القادمة |
| (١,٧٦٠) | ١,٣١٧ | ٣٦ أرباح (خسائر) احتورية في توحيات نهاية السنة المبررة المعاد تصنيفها أو يمكن إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل في السنوات القادمة |
| ١٦,٥٩٩ | ٥,٧٥٣ | ١٧ صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات الأرباح المحققة المحولة إلى قائمة الدخل |
| (١٣,١٨٠) | (٥,٢٧٦) | ١٢ صافي التغير في القيمة العادلة غير المحققة للاستثمارات |
| ٣,٤٦٦ | ٥٠٧ | |
| ٢٦,٨٠٩ | ٢٩,٧٦٩ | الدخل المتبادل للمدة |

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية، الموجزة غير المراجعة

| ٢٠٢١ | إيضاحات | رأس المال | حلاوة الإصدار | التحفظات نظامي | أرباح مؤجلة | التحفظات ربح (خسارة) / القيمة الدفترية من الاستثمارات | مجموع حقوق المساهمين | بداية قياس تعويضات نهاية الخدمة | مجموع حقوق المنفعة |
|------|---------|-----------|---------------|-------------------|----------------|---|----------------------------|---|--------------------------|
| | | ١,٠٠٠,٠٠٠ | - | ٢٦,٠٩٧ | ٩١,٢٥٦ | ٥٩٠ | ١,٣٦٧,٣٥٣ | (٢,٧٦٠) | ١,٣٦٤,٥٩٣ |
| | | | | | ٢٧,٩٩٠ | | ٢٧,٩٩٠ | | ٢٧,٩٩٠ |
| | | | | | | | | ١,٣٦٤ | ١,٣٦٤ |
| | | | | | | ٥,٧٨٢ | ٥,٧٨٢ | | ٥,٧٨٢ |
| | | | | | | (٥,٢٧٦) | (٥,٢٧٦) | | (٥,٢٧٦) |
| | | | | | | ٥٠٧ | ٥٠٧ | | ٥٠٧ |
| | | | | | | | | ١,٣٦٤ | ١,٣٦٤ |
| | | | | | | | | | ٢٢٨,٥٢٥ |
| | | | | | | | | | ٢٢٨,٥٢٥ |
| | | | | | | (٥,٥٨٤) | ٥,٥٨٤ | | ٢٢٥,٨٧٩ |
| | | | | | | | | | - |
| | | | | | | | | | ١,٥٩٦,٨٨٦ |
| | | | | | | | | | (٢,٤٦٨) |
| | | | | | | | | | ١,٥٩٤,٤١٨ |
| | | | | | | | | | ٢٢٨,٥٢٥ |
| | | | | | | | | | ٢٢٥,٨٧٩ |
| | | | | | | | | | - |
| | | | | | | | | | ١,٥٩٤,٤١٨ |

المبلغ للشامل للمدة

رأس مال مسرور

علاوة إصدار

محتزون لي-لاحتياطي احتياطي

الرصيد في نهاية المدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأثرية الموجزة مجهر تم الرجعة (تتمة)

| ٢٠٢١ | إيضاحات | رأس المال | علاوة إصدار | احتياطي نقلتي | أرباح مطقة | احتياطي ربح / (خسارة) / القيمة المضافة من الاستثمارات | مجموع حقوق المساهمين | إصلح تعرضات نهاية الخدمة | مجموع حقوق الملكية |
|------|---------|-----------|-------------|---------------|------------|---|----------------------|--------------------------|--------------------|
| | | ٢٠٠,٠٠٠ | - | ١٠,٥٦٦ | ١٥٣,١٦١ | (٢,٥٢٦) | ١٦١,١٠٤ | - | ٤١١,١٠١ |
| | | | | | ١٦,١٥٢ | | ١٦,١٥٢ | | ١٦,١٥٢ |
| | ٣٦ | | | | | | | (٥,٧٦٠) | (٥,٧٦٠) |
| | ١٦ | | | | | ١١,٥٩٦ | ١١,٥٩٦ | | ١١,٥٩٦ |
| | ١٦ | | | | | (٣٠,١٤٠) | (٣٠,١٤٠) | | (٣٠,١٤٠) |
| | ١٠ | | | | | ٧,٤١٦ | ٧,٤١٦ | | ٧,٤١٦ |
| | | | | | ٢٥,١٥٢ | ٢,٤١٦ | ٢٧,٥٦٨ | (٢,٧٦٠) | ٢٤,٨٠٨ |
| | ١١ | ١٠٠,٠٠٠ | | (٢٠٠,٠٠٠) | (٥٠,٠٠٠) | | | | |
| | | | | ٥,٢٢١ | (٥,٢٢١) | | | | |
| | | ٤٠٠,٠٠٠ | | ١٦,٠٨٧ | ٦١,٣٨٦ | ٩٩- | ١٦٦,٤٧٢ | (٩,٧٦٠) | ٤١٦,٧٧٢ |

تعرض للإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٤ - جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | إيضاحات |
|----------|-----------|--|
| ٢٦,٦٠٧ | ٤٦,٥٥١ | |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: |
| | | التخلل - اعداد إلى عميلك المساهمين قبل الزكاة وشريحة الدخل |
| ١,٤٤٢ | ١,٣١٧ | ١٣ |
| ٢,٩٣٩ | ١,٥٣٩ | ١٤ |
| (٢) | (٨٥) | |
| ٥,٨٧٨ | (٢,٨٦٦) | ١٥ |
| ٦,٨٣٠ | ٧,٥٧٥ | |
| ١,٢٥٩ | (١) | |
| ٦,١٦٦ | ٢,٧٣٩ | ١٦ |
| . | ١٥,٥٤٦ | ١٧ |
| . | (٨١) | ١٧,١ |
| . | (٦,٦٧٤) | ١٧,٢ |
| (١٣,١٨٠) | (٥,٢٧٢) | ١٧,٣ |
| | | تغيرت في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: |
| (٨٦,١٠٠) | ٢,٩٧٣ | |
| ٢١,١٥٩ | (٣٦٦) | ١٨ |
| ٢٩,٢٨٧ | (٢٤,١٢٧) | |
| ١٢,١٣٢ | ٢,٦٨٠ | |
| (٢,٠٩٤) | (٢,٩١٨) | |
| (٤,١٠٧) | . | |
| ١,٥٢٠ | ٥١٥ | |
| (٤٢٥) | ٢,١٩٩ | |
| . | ٨٠,٧٢٠ | |
| (٥,٥٢٧) | (١١,١٤٣) | |
| ٦,٥٨٨ | ١٥,٠٤٥ | |
| ٢,٢١٠ | (٦,٤٧٦) | |
| ٢,٨٦٩ | ٦,٨٨١ | ٢٩ |
| ١٢,٦٤٧ | (٢٠,٦٧٥) | |
| (٤,٦٥٢) | (١٠,٣٧٦) | |
| (٥٤٣) | ٧٨,٣٧١ | ١٨ |
| (٥,٢٥٦) | (١٩٠) | ٢٠ |
| (٢٦,٤٠٢) | ٥٨,٥٧٧ | ٢٢ |
| (١٠,٥٤٦) | ٢١,٠٧٩ | ٢٢ |
| (٤,٢٥٠) | ٢,٢٧٥ | ٢٢ |
| . | (٢٢٢,٣٦٩) | ٢٢ |
| (١,٢٠٠) | (١,٨١٦) | ٢٢ |
| (٢٨,٨٢٩) | ١,٠٩٩ | |
| | | المدفوعات: |
| (١,٥٢١) | (٢,٨٩٦) | ٢٣ |
| (١٦,٥٢٥) | (١٠,٢٦٥) | |
| (٥,٥٤٨) | (١,٦٥٤) | |
| (٢,٢١٩) | (١,٦٧٧) | ٢٦ |
| (٦,٩٨٠) | (١٧,٧٤١) | ٢٤ |
| (٩٩٣) | (٨٢٠) | ٢٤ |
| (٧٤,٩٩٥) | ١٠,١٤٣ | |
| | | صافي النقد الناتج من (المستخدم ل) الأنشطة التشغيلية |

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | إيضاحات |
|-----------|-----------|---|
| - | (٢٤٢,٨١٥) | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية |
| (٢١٥,٠٠٠) | (١٠١,٨٢٨) | إيصاف إلى الودع قصيرة الأجل ذات النخل الثابت |
| ١٥٢,٥١٣ | ٢٠,٧٤٧ | إيصاف إلى استثمارات |
| (١٠١,٠٧) | (٦,٢٦٠) | عائد من بيع استثمارات |
| ٧ | ٨٧ | إيصاف إلى ممتلكات ومعدات |
| (٢٠,٦٠٢) | (٤,٥٠٦) | عائد من بيع ممتلكات ومعدات |
| - | ٦٢,٤٧٦ | إيصاف إلى موجودات غير ملموسة |
| (١٠,٠٠٠) | (٢٢,٨٥٢) | التفد وما في حكمة المستحوز عليه من خلال دمج الأعمال الزيادة في الوديعة انضامية |
| (٧٧,١٩٥) | (٣٢٠,٩٥٤) | صافي تفد مستخدم في الأنشطة الاستثمارية |
| (١٥٢,١٩٠) | (٢١٩,٤٦١) | صافي التفد في الفد وما في حكمة |
| ٥١٧,٧٤٥ | ٣٦٥,٥٥٥ | التفد وما في حكمة في بداية السنة |
| ٣٦٥,٥٥٥ | ١٤٦,٠٩٤ | التفد وما في حكمة في نهاية السنة |
| ٧,٤١٦ | ٥٠٧ | معلومات غير نقدية |
| (٢,٧٦٠) | ١,٣٤٢ | صافي التفد في القيمة المعالجة غير متعلقة للاستثمارات |
| ١٠٠,٠٠٠ | - | ربح (خسارة) كتوارية في شويطيات نهاية الخدمة إصدار لبهم حنة |

١- عام

يُنظم قطاع التأمين في المملكة العربية السعودية نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ("نظام التأمين التعاوني") بجانب اللائحة التنفيذية ("اللائحة") الصادر بالمرسوم الملكي رقم م ٣٢ المؤرخ ٢٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤هـ الموافق ٢١ أغسطس ٢٠٠٣ وذلك تحت إشراف ورقابة البنك المركزي السعودي ("ساما" أو "الجهة الرقابية").

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية تأسست في الرياض - المملكة العربية السعودية بموجب القرار الوزاري الصادر في ١٩ مايو ٢٠٠٧ والسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٤٣٢٣ الصادر في ١٣ يونيو ٢٠٠٧ لاحقاً للمرسوم الملكي رقم م ٦٠ المؤرخ ١٨ رمضان ١٤٢٧هـ الموافق ١١ أكتوبر ٢٠٠٦ تم تعديل السجل التجاري اعتباراً من ١٢ أغسطس ٢٠٢١ لتعكس الزيادة في رأس المال بعد إصدار الأسهم المجانية. تم إدراج الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) في ٢٦ يونيو ٢٠٠٧. فيما يلي العنوان المسجل للمكتب الرئيسي: الدور الخامس، مبنى السيركون رقم ١٥، شارع العليا، ص.ب ٦١٣٥٢، الرياض ١١٥٦٥، المملكة العربية السعودية.

تتمثل الأنشطة الرئيسية التي حصلت الشركة على ترخيص لها في القيام بأعمال التأمين وإعادة التأمين في فروع التأمين العام والتأمين الطبي في المملكة العربية السعودية بموجب الترخيص الصادر عن ساما رقم ت م ن / ٦ / ٢٠٠٧٩ في تاريخ ١١ سبتمبر ٢٠٠٧ والذي تم تجديده لثلاث سنوات في كل من ١٠ أغسطس ٢٠١٠ و ٧ يوليو ٢٠١٣ و ٣ يونيو ٢٠١٦ و ٢٨ يناير ٢٠٢٠. في تاريخ ٢٦ أبريل ٢٠١٨ وافقت ساما للشركة بممارسة تأمين الحماية و الادخار. بناءً على طلب الشركة، وافقت ساما على تعديل الترخيص اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ ليستثنى منه أعمال إعادة التأمين.

وفقاً للنظام الأساسي ("النظام")، يجوز للشركة القيام بجميع الأنشطة اللازمة لممارسة عمليات التأمين التعاوني والأنشطة ذات الصلة واستثمار أموالها. وتشمل مجالات أعمالها الرئيسية خدمات تأمين السيارات والتأمين الطبي والتأمين البحري والتأمين على الممتلكات والتأمين الهندسي والتأمين ضد الحوادث وتأمين الحماية والادخار.

وبموجب اللائحة، يوافق مجلس الإدارة على توزيع الفائض من عمليات التأمين على النحو أدناه وذلك في غضون ستة أشهر من تاريخ نشر القوائم المالية السنوية في كل عام:

- يحصل مساهمو الشركة على ٩٠٪ من الفائض من عمليات التأمين الذي يشمل أي فائض من الأنشطة الاستثمارية لأموال حاملي الوثائق المستثمرة، ويحتفظ حاملي الوثائق بالنسبة المتبقية البالغة ١٠٪.
- يتم تحويل أي عجز ناتج عن عمليات التأمين بالكامل إلى عمليات المساهمين.

تمتلك و تحتفظ الشركة ومساهموها في عهدهم بكافة الموجودات الصافية الخاصة بكل من عمليات التأمين وعمليات المساهمين. ويتم توزيع الأموال على عمليات التأمين عند الحاجة.

تبدأ السنة المالية للشركة من ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر.

بدأت الشركة ممارسة أعمال التأمين التعاوني اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٩ بعد الإستحواذ على المحفظة التأمينية لشركة الدرع العربي للتأمين EG والأعمال المتعلقة بها وموجوداتها ومطلوباتها.

خلال الفترة زاد رأس المال من ٤٠٠,٠٠٠ إلى ٦٣٨,٥٢٥ عن طريق إصدار ٢٣,٨٥٢,٤٦٢ سهم جديد للاستحواذ على شركة الأهلي التكافل (الإيضاح ٥).

تم إعداد القوائم المالية للسنة من خلال دمج المحفظتين بعد الاندماج وتم توحيد الأرقام وفقاً لذلك (الإيضاح ٥).

٢- بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة طبقاً لإصدارات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (ويشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

٣- المعايير الصادرة التي لم تصبح سارية بعد

ثمة عدة معايير أصبحت سارية خلال الفترة من ١ يناير ٢٠٢٢ وقد أتيح تطبيقها قبل ذلك؛ إلا أن الشركة لم تعتمد المعايير الجديدة بشكل مبكر في إعداد القوائم المالية.

ستقوم الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالية (١٧) والمعيار الدولي للتقرير المالية (٩) لأول مرة في ١ يناير ٢٠٢٣. ستقدم هذه المعايير تغييرات جوهرية على المحاسبة عن عقود التأمين وإعادة التأمين والادوات المالية ويتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق الأولي.

أ- المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) - عقود التأمين

سيحل المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) محل المعيار الدولي للتقارير المالية (٤) "عقود التأمين" على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد هذا التاريخ مع السماح بالتطبيق المبكر. تتوقع الشركة أن يكون تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) لأول مرة في ذلك التاريخ. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود التأمين وعقود إعادة التأمين وعقود الاستثمارات بموجب ميزات مشاركة مباشرة.

١. هيكل وحالة مشروع التطبيق

أ. الجدول الزمني للمراحل الأربعة، شاملاً عمليات التشغيل الاختباري:

سعى البنك المركزي السعودي إلى ضمان تنفيذ شركات التأمين للمعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) على مستوى عالٍ من خلال إصدار التعميم رقم (١٧٢) بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٨، بتوجيه جميع شركات التأمين إلى تطبيق نهج المراحل الأربعة الذي يتضمن:

- المرحلة الأولى: تحليل الفجوات
 - المرحلة الثانية: تقييم الأثر المالي
 - المرحلة الثالثة: تصميم خطة التنفيذ
 - المرحلة الرابعة: التنفيذ والتشغيل التجريبية
- (جرى إنجازها خلال الموعد المحدد: ٣١ مارس ٢٠١٩)
(جرى إنجازها خلال الموعد المحدد: ٣١ مارس ٢٠٢٠)
(جرى إنجازها خلال الموعد المحدد: ١٥ أبريل ٢٠٢١)
(جرى تقديمها جميعاً خلال الموعد المحدد أدناه)

- التشغيل التجريبي الأول: محاكاة البيانات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ - تقديمها بنجاح في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢١.
- التشغيل التجريبي الثاني: محاكاة البيانات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ - تقديمها بنجاح في ٣١ مايو ٢٠٢٢.
- التشغيل التجريبي الثالث: محاكاة البيانات في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ - تقديمها بنجاح في ١٥ نوفمبر ٢٠٢٢.

علاوةً على ذلك، نجحت الشركة في تزويد البنك المركزي السعودي بتقرير شهري بشأن التقدم المحرز في تنفيذ المشروع خلال المرحلة الأخيرة -التنفيذ والتشغيل التجريبي-

ب. هيكل الحوكمة

جرى إعداد هيكل حوكمة المشاريع والمراقبة عليها للشركة لضمان تطبيق المعيار الجديد بشكل صحيح وفي الوقت المناسب وإدارة المشاريع وممارسات الحوكمة بشكل أفضل إلى أن يصبح المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) من الأعمال المستمرة كالمعتاد، حيث إنه يشتمل على العناصر التالية:

- **حوكمة المشروع** التي تشمل اللجان الخاضعة لإدارة لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة والتي تقدم تقاريرها في نهاية المطاف إلى مجلس الإدارة.
- **التخطيط للمشروع** لتحقيق الهدف العام للمشروع.
- **إدارة المشروع** التي تتضمن تحديد مكتب إدارة المشاريع ومواصلة العملية المستخدمة في الرصد والرقابة على نطاق المشروع وجدوله الزمني وتقديم تقارير حالته والمصفوفات المستخدمة في تحديد المشكلات المحتملة واتخاذ الإجراءات الوقائية والتصحيحية.
- **إغلاق المشروع** الذي يتضمن عملية التحقق من إنجاز جميع الأنشطة وفقاً لخطة المشروع؛ وإنهاء كافة المخاطر والمشكلات وبنود العمل؛ وتنفيذ الأعمال الفنية؛ وجمع وتحليل المقاييس النهائية؛ واستكمال جلسة الدروس الرسمية المستفادة.

يتكون هيكل حوكمة مشاريع الشركة من اللجان التالية:

- **لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة** والتي تجتمع على أساس ربع سنوي أو عند الحاجة، حيث إنها تتولى الأدوار والمسؤوليات الأساسية التالية:
 - اعتماد وتوثيق أحكام الاتفاقيات مع المدققين الخارجيين.
 - الاتفاق مع المدققين الخارجيين للحصول على ملاحظات بشأن التصميم المقترح لدعم القرار المتخذ في مرحلة التصميم.
 - مراجعة واعتماد القرارات المهمة المتعلقة بالتصميم وتقديم المستندات إلى مجلس الإدارة.
 - مراجعة واعتماد القرارات المتعلقة بتصميم خطة التنفيذ لاستيفاء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) مع مراعاة خطة أعمال الشركة الحالية والمستقبلية.
 - اعتماد والموافقة على تصميم خطة التنفيذ.
 - تقديم المستندات إلى مجلس الإدارة بشأن التقدم المحرز في المشروع.

- **اللجنة التوجيهية للمشروع** والتي يرأسها المدير المالي التنفيذي والمكونة من أعضاء من الإدارات المختلفة المشاركة، بالإضافة إلى الاستشاريين المعيّنين والخبير الأكتواري المعين والمدققين الخارجيين، عند الاقتضاء. تجتمع اللجنة على أساس ربع سنوي أو عند الحاجة، حيث إنها تتولى الأدوار والمسؤوليات الأساسية التالية:
 - الحوكمة العامة وإدارة المشروع.
 - تطبيق الأحكام بشأن حل عمليات التصعيد واتخاذ القرارات والتصديق على القرارات المحالة من الهيئات واللجان الأخرى لاتخاذ الإجراءات التصحيحية في الوقت المناسب خلال الجدول الزمني المتفق عليه.
 - مراجعة قرارات التصميم المهمة المتعلقة بخطة التنفيذ.
 - التوصية بمخرجات التصميم الرئيسية المقدمة من فريق إدارة المشروع إلى لجنة التدقيق.
 - تصعيد أي مشكلات يتم مواجهتها خلال مرحلة التنفيذ إلى لجنة التدقيق.
 - مراجعة والتوصية بتصميم خطة التنفيذ إلى لجنة التدقيق من أجل اعتمادها.
 - مراجعة والتوصية بالقرارات المتعلقة بتصميم خطة التنفيذ لاستيفاء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧).

ج. الجوانب الرئيسية المتبقية المقرر إنجازها

سعت الشركة -في سبيل التحول الفعال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) إلى تقسيم عمليات التنفيذ لديها إلى أقسام فرعية محددة والتي تشمل التنفيذ التشغيلي وتكامل الحلول للمعيار الدولي للتقارير المالية (١٧).

ومع أن الشركة قد أنجزت التنفيذ التشغيلي لنظام المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) التشغيلية، فإنه لم يتم الانتهاء بعد من تكامل المعيار مع النظام الأساسي واختبار قبول المستخدم ذي الصلة، حيث تخطط الشركة إلى إنجاز عملية التكامل هذه خلال عام ٢٠٢٣.

٢. الأحكام المهمة وخيارات السياسة المحاسبية

يُتوقع من الشركة تطبيق السياسات المحاسبية المهمة التالية في إعداد القوائم المالية اعتبارًا من تاريخ سريان هذا المعيار أي بتاريخ ١ يناير ٢٠٢٣:

أ. العقود ضمن/ خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧)

- يندرج **عقد التأمين** تحت نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) إذا كان يهدد بمخاطر تأمين كبيرة، أو عقود الاستثمار مع مزايا المشاركة التقديرية. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) عقود التأمين التي تقبل المنشأة بموجبها مخاطر التأمين الكبرى للطرف الآخر (حامل وثيقة التأمين) وذلك من خلال الموافقة على تعويض حامل وثيقة التأمين في حال وقوع حدث محدد غير مؤكد في المستقبل (الحدث التأميني) يؤدي إلى إيقاع ضرر بحامل وثيقة التأمين.
- تعرف **عقود إعادة التأمين** المبرمة بأنها عقود التأمين الصادرة عن إحدى المنشآت (شركة إعادة التأمين) لتعويض منشأة أخرى عن المطالبات الناشئة عن واحد أو أكثر من عقود التأمين الصادرة عن المنشأة الأخرى (العقود الأساسية). وحتى وإن كان عقد إعادة التأمين لا يعرض شركة الإصدار إلى احتمالية تكبد خسارة كبيرة، فيعد هذا العقد مهددًا بمخاطر تأمين كبيرة في حال هدد شركة إعادة التأمين بشكل كبير بتكبد كافة مخاطر التأمين المتعلقة بالنسب التأمينية لعقود التأمين الأساسية.

ب. دمج/ تفكيك العقود

تحدد الشركة في البداية العقود الاشتقاقية المدرجة في العقد والتي لا ترتبط خصائصها ومخاطرها الاقتصادية ارتباطاً وثيقاً بتلك المتعلقة بالعقد الأصلي، وألا تتوافق أحكامها مع تعريف عقود التأمين أو إعادة التأمين باعتبارها مستند قائم بذاته؛ كما أن الشركة لا تكتتب في أي عقود تأمين تشتمل على عقود اشتقاقية مدرجة أو عناصر استثمارية مميزة.

يقصد بالعناصر الاستثمارية المحددة تلك العناصر التي ترتبط بشكل كبير بعناصر التأمين والتي أبرم -أو قد يبرم- العقد بشأنها بأحكام معادلة بشكل منفصل في نفس السوق أو الولاية القضائية.

وتقوم الشركة بفصل أي تعهدات وحسابات متعلقة بنقل سلع أو خدمات غير تأمينية مميزة إلى حامل وثيقة التأمين باعتبارها عقود منفصلة مبرمة مع العميل (أي أنها ليست عقود تأمين). تعتبر السلعة أو الخدمة مميزة إذا كان بإمكان حامل وثيقة التأمين الاستفادة منها إما بمفردها أو بمواردها أخرى متاحة بسهولة. في حين تعتبر السلعة أو الخدمة غير مميزة وتدرج إلى عناصر التأمين إذا كانت التدفقات النقدية والمخاطر المصاحبة لهذه السلع أو الخدمات مرتبطة بشكل كبير بالتدفقات النقدية والمخاطر المصاحبة للعناصر التأمينية. كما تقدم الشركة خدمة مهمة في دمج السلع أو الخدمات مع العناصر التأمينية.

لا تحتوي المحافظ التأمينية للشركة على عناصر غير تأمينية تحتاج إلى التفكيك عن عقود التأمين

ج. مستوى التراكم

تحدد الشركة محافظ عقود التأمين، حيث تشتمل كل محفظة على العقود التي تخضع لمخاطر متماثلة ويجري إدارتها معاً، كما أنها تقسم إلى ثلاث فئات:

- أي عقود مثقلة بالالتزامات عند الإقرار الأولي؛
- أي عقود لا تشتمل عند الإقرار الأولي على احتمالية كبيرة لأن تصبح مثقلة بالالتزامات لاحقاً؛
- أي عقود أخرى متبقية في المحفظة.

ينبغي على العقود المدرجة في المحفظة والتي تدرج ضمن فئات مختلفة فقط لأن القانون أو اللوائح تقيد صراحةً قدرة الشركة العملية على تحديد سعر أو مستوى مختلف من الفوائد أو الخصائص الأخرى لحامل وثيقة التأمين أن تدرج في الفئة ذاتها.

فيما يتعلق بعقود إعادة التأمين، تكون المخاطر المماثلة مرتبطة بتلك المخاطر المنقولة من العقد الأساسي إلى شركة إصدار عقد التأمين. كما يجب الرجوع إلى بيان المخاطر في العقود الأساسية وطبيعة المخاطر المنقولة عند النظر فيما إذا كانت المخاطر متطابقة.

لا تصنف المخاطر في المحفظة ذاتها في حال تبين أنها ليست متماثلة بالقدر الكافي في الاتفاقيات المختلفة، ويمكن أن تحتوي المحفظة على اتفاقية إعادة تأمين واحدة في حال لم يكن هناك اتفاقيات إعادة تأمين أخرى لديها مخاطر مماثلة ويمكن إدارتها معاً.

يرد فيما يلي فئات العقود وفقاً لمحافظ الشركة:

| المحفظة | التأمين | إعادة التأمين |
|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| الملكية | فئة العقود الفردية/ ربع سنوية | نسبية وغير نسبية/ ربع سنوية |
| الهندسية | فئة العقود الفردية/ ربع سنوية | نسبية وغير نسبية/ ربع سنوية |
| الحوادث والالتزامات | فئة العقود الفردية/ ربع سنوية | نسبية وغير نسبية/ ربع سنوية |
| البحرية | فئة العقود الفردية/ ربع سنوية | نسبية وغير نسبية/ ربع سنوية |
| المحركات | اثنان من فئات العقود/ ربع سنوية | نسبية وغير نسبية/ ربع سنوية |
| الطبية | ثلاثة من فئات العقود/ ربع سنوية | لا يوجد |
| الحياة - للمجموعات والائتمانات | فئة العقود الفردية/ ربع سنوية | نسبية وغير نسبية/ ربع سنوية |
| الحياة - للأفراد | فئة العقود الفردية/ ربع سنوية | نسبية وغير نسبية/ ربع سنوية |

د. لمحة عامة حول عملية القياس

بخلاف متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية (٤) التي تسمح لشركة التأمين بالاستمرار باستخدام السياسات المحاسبية في أغراض القياس التي أجريت قبل تاريخ يناير ٢٠١٥، فيوفر المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) نماذج القياس المتنوعة التالية:
(١) نموذج القياس العام القائم على الركائز الأساسية التالية:

- التدفقات النقدية للوفاء بال عقود، حيث تشمل على:
 - التقديرات المرجحة المحتملة للتدفقات النقدية في المستقبل؛
 - تعديل يعكس القيمة الزمنية للنقود (أي الخصم) والمخاطر المالية المرتبطة بتلك التدفقات النقدية في المستقبل؛
 - تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية.

ب. هامش الخدمة التعاقدية.

يمثل هامش الخدمة التعاقدية الأرباح غير المحصلة لإحدى فئات عقود التأمين، حيث يتم إقراره من المنشأة المقدمة للخدمات في المستقبل، لا يمكن أن يكون هامش الخدمة التعاقدية في البداية بقيمة سالبة؛ حيث إن أي صافي مبلغ سلبي للتدفقات النقدية للوفاء بال عقود سيتم تسجيلها في الأرباح أو الخسائر على الفور، وفي نهاية كل فترة تقديم تقارير لاحقة، حيث يعاد قياس القيمة الدفترية لكل فئة من عقود التأمين ليصبح المجموع كما يلي:

- الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية الذي يشمل على التدفقات النقدية للوفاء بال عقود المتعلقة بالخدمات المستقبلية وهامش الخدمة التعاقدية للفئة في ذلك التاريخ؛

- الالتزامات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة والتي تقاس وفقاً للتدفقات النقدية للوفاء بال عقود للخدمات السابقة المخصصة للفئة في ذلك التاريخ.

يجرى تعديل هامش الخدمة التعاقدية لتطبيق تغييرات التدفقات النقدية المتعلقة بالخدمات المستقبلية، ولكن لا يمكن أن تكون قيمة هامش الخدمة التعاقدية سلبية؛ لذا، يجري إقرار التدفقات النقدية المستقبلية التي تفوق هامش الخدمة التعاقدية المتبقي في الأرباح والخسائر، كما تتراكم الفائدة على قيمة هامش الخدمة التعاقدية بأسعار مقلدة عند الإقرار الأولي للعقد (أي سعر الخصم المستخدم في البداية لتحديد القيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة).

علاوة على ذلك، سيجري إطلاق هامش الخدمة التعاقدية في الأرباح أو الخسائر على أساس وحدات التغطية، مما يعكس كمية الفوائد المقدمة والمدة المتوقعة لتغطية العقود المتبقية في الفئة.

ت. نهج الرسوم المتغيرة:

يعد نهج الرسوم المتغيرة نموذجاً إلزامياً لقياس العقود ذات مزايا المشاركة المباشرة (ويشار إليه أيضاً باسم "عقود المشاركة المباشرة")، كما يجري تقييم مدى استيفاء العقد لهذه المعايير في بداية إبرام العقد بدلاً من إعادة تقييمها لاحقاً. وفيما يتعلق بهذه العقود، يعدل نهج الرسوم المتغيرة أيضاً، بالإضافة إلى التعديلات ضمن إطار النموذج العام:

- التغيرات في حصة المنشأة من القيمة العادلة للبنود الأساسية؛
- التغيرات في تأثير القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية غير المتعلقة بالبنود الأساسية.

ث. نهج تخصيص الأقساط

يُسمح بقياس الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية إذا كان يوفر قياساً لا يختلف من الناحية المادية عن النموذج العام أو إذا كانت فترة التغطية لكل عقد في الفئة تبلغ عام واحد أو أقل. ويمكن من خلال نهج تخصيص الأقساط أن يتوافق الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية مع الأقساط المحصلة عند الإقرار الأولي، مطروحاً منها التدفقات النقدية لشراء التأمين.

يبقى النموذج العام سارياً لقياس المطالبات المتكبدة؛ إلا أن المنشأة غير مطالبة بتعديل التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية في حال توقع سداد/ تحصيل هذه التدفقات النقدية خلال عام واحد أو أقل من تاريخ تكبد المطالبات.

هـ. الأحكام والتقديرات المهمة

١. نهج تقييم الأهلية لنهج تخصيص الأقساط

يحق للشركة تبسيط عملية قياس فئات عقود التأمين باستخدام نهج تخصيص الأقساط فقط عند إنشاء الفئة:

- تتوقع المنشأة بشكل معقول أن تؤدي عملية التبسيط هذه إلى قياس الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية للفئة والذي لا يختلف من الناحية المادية عن تلك التي تنتج عند تطبيق المتطلبات العامة؛ أو
- تبلغ فترة تغطية كل عقد ضمن الفئة (بما في ذلك خدمات عقود التأمين الناشئة عن جميع الأقساط داخل حدود العقد المحددة في ذلك التاريخ) عام واحد أو أقل.

أجرت الشركة تقييم أهلية نهج تخصيص الأقساط على الأعمال المكتتبه في عام ٢٠١٨ وخلصت إلى أن جميع محافظ التأمين وإعادة التأمين مؤهلة في نهج تخصيص الأقساط باستثناء التأمين على الحياة للأفراد. كذلك، سيتم تكرار اختبار الأهلية لنهج تخصيص الأقساط للمضي قدماً في حالة حدوث تغييرات خارجية أو داخلية كبيرة تؤثر على مزيج منتجات الشركة أو استراتيجية المنتج أو إبطال الافتراضات المستخدمة في اختبار الأهلية لنهج تخصيص الأقساط، حيث تشمل البيانات اللازمة لاختبار الأهلية لنهج تخصيص الأقساط على:

- إجمالي الأقساط المكتتبه: يجري الحصول عليه من النظام المحاسبي.
- نسبة الخسائر ونسبة النفقات: يجري الحصول عليها من خلال المعلومات في النظام المحاسبي والنماذج الأكتوارية.
- نمط استحقاق الأقساط: يحدد بناءً على البيانات المتعلقة بالسياسات.
- نمط الأقساط المحصلة: يحدد بناءً على البيانات المتعلقة بالسياسات.
- عامل تعديل المخاطر: يجري الحصول عليه من أداة تعديل المخاطر خارج أداة تقييم الأهلية لنهج تخصيص الأقساط، ومن ثم يتم إدخاله في أداة تقييم الأهلية لنهج تخصيص الأقساط.
- نمط سداد المطالبات: يحدد من خلال مثلثات المطالبات.
- تكاليف الشراء أو العمولات كنسبة مئوية من إجمالي الأقساط المكتتبه: يحدد بناءً على البيانات المتعلقة بالسياسات.
- نمط استحقاق تكاليف الشراء أو العمولات: يجري الحصول عليه من النظام المحاسبي.
- نمط المخاطر: يجري الحصول عليه في صيغة ملف إكسيل خارج النظام الأكتواري.
- منحنى العائد للخصم: يجري استخراج الأسعار الخالية من المخاطر، بالإضافة إلى تعديل التقلبات (أقساط عدم السيولة) من الموقع الإلكتروني للهيئة الأوروبية للتأمين ومعاشات التقاعد المهنية.

عقود التأمين

عند الإقرار الأولي لكل فئة من العقود، يقاس المبلغ الدفترى للالتزامات المتعلقة بالتغطية المتبقية في الأقساط المحصلة عند الإقرار الأولي، كما يتم إقرار التدفقات النقدية لشراء التأمين باعتبارها ضمن النفقات بمجرد تكبدها.

بعد ذلك، يرتفع المبلغ الدفترى للالتزامات المتعلقة بالتغطية المتبقية بأي أقساط محصلة وينخفض بالمبلغ الذي جرى إقراره باعتباره ضمن إيرادات التأمين للتغطية المقدمة. وعند الإقرار الأولي لكل فئة من العقود، تتوقع الشركة أن تكون الفترة بين تقديم كل جزء من التغطية وتاريخ استحقاق الأقساط ذي الصلة هو عام واحد بحد أقصى. وبناءً على ذلك، اختارت الشركة عدم تعديل الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية ليعكس القيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية.

إذا كانت الوقائع والظروف في أي وقت خلال فترة التغطية تشير إلى أن فئة العقود مثقلة بالالتزامات، تقرر الشركة بالخسارة في سجل الأرباح والخسائر. ويرتفع الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية إلى الحد الذي تتجاوز فيه التقديرات الحالية للتدفقات النقدية للوفاء بالعقود المتعلقة بالتغطية المتبقية (بما في ذلك تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية) المبلغ الدفترى للتغطية المتبقية، كما أن التدفقات النقدية للوفاء بالعقود تُعدّل للقيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية (باستخدام التقديرات الحالية) إذا تم أيضاً تعديل الالتزامات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة حسب القيمة الزمنية للنقود وأثر المخاطر المالية.

تقرر الشركة بالالتزامات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة لفئة من عقود التأمين في مبلغ التدفقات النقدية للوفاء بالعقود المتعلقة بالمطالبات المتكبدة، حيث إنها تتضمن إجمالي التكلفة التقديرية للمطالبات المتكبدة التي لم يتم تسويتها والمطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها في التاريخ المحدد لقائمة المركز المالي بالإضافة إلى تكاليف معالجة المطالبات ذات الصلة، سواء أبلغ عنها المؤمن عليه أم لا. كما يجري خصم التدفقات النقدية للوفاء بالعقود (بالأسعار الحالية) ما لم يكن من المتوقع سداد التدفقات النقدية خلال سنة واحدة أو أقل من تاريخ تكبد المطالبات. كذلك، تسمح بعض عقود التأمين للشركة ببيع الأصول المشتراة (التالفة عادةً) خلال تسوية المطالبة (على سبيل المثال، التخليص)، وقد يكون للشركة أيضاً الحق في ملاحقة أطراف ثالثة لسداد جزء من التكاليف أو كلها (على سبيل المثال، الحلول)، حيث تدرج تقديرات المبالغ المستردة من عملية التخليص في مخصصات تقديرات الالتزامات المتعلقة بالمطالبات، وتكون هذه المخصصات عبارة عن المبلغ الذي يمكن استرداده بشكل معقول من خلال بيع الأصول.

عقود إعادة التأمين

تطبق الشركة نفس السياسات المحاسبية لقياس مجموعة عقود إعادة التأمين، والتي تُتبع عند الضرورة لتعكس المزايا التي تختلف عن مزايا عقود التأمين.

٢. منهجية الخصم

تشير معدلات الخصم إلى أسعار الفائدة المستخدمة في خصم التدفقات النقدية لتحديد القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية؛ حيث تُستخدم معدلات الخصم بصورة أساسية لتعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لتوضيح القيمة الزمنية للنقود ولتجميع الفائدة على أفضل تقدير للالتزامات وتعديل المخاطر وهامش الخدمة التعاقدية.

بعد تقدير التدفقات النقدية المستقبلية الناشئة عن عقود التأمين، يتعين استخدام طريقة الخصم لحساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية من أجل توضيح القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية المرتبطة بهذه التدفقات النقدية. ويتم ذلك إذا كانت المخاطر المالية لا تُدرج بالفعل في تقديرات التدفقات النقدية.

معدلات الخصم المطبقة على تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية في الخصم كما يلي:

- تعكس القيمة الزمنية للنقود وخصائص التدفقات النقدية وخصائص السيولة لعقود التأمين.
- تكون متنسقة مع أسعار السوق الحالية التي يمكن ملاحظتها (إن وجدت) للأدوات المالية ذات التدفقات النقدية التي تتوافق خصائصها مع خصائص عقود التأمين، من حيث، على سبيل المثال، التوقيت والعملة والسيولة.
- استبعاد تأثير العوامل التي تؤثر على أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها ولكنها لا تؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية لعقود التأمين.

معدل الخصم للالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية

إذا كان لعقود التأمين في المجموعة عنصرًا تمويليًا مهمًا، يتعين على الشركة تعديل القيمة الدفترية للالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية ليعكس القيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية باستخدام معدلات الخصم، كما هو محدد عند الإقرار الأولي.

لا يُطلب من الشركة تعديل القيمة الدفترية للالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية ليعكس القيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية إذا توقعت الشركة، عند الإقرار الأولي، أن الوقت المستغرق بين توفير كل جزء من التغطية وتاريخ استحقاق الأقساط ذي الصلة لا يزيد عن عام.

معدل الخصم للالتزام المتعلق بالمطالبات المتكبدة

لدى المنشأة خيار عدم تطبيق الخصم على التزامها المتعلق بالمطالبات المتكبدة، إذا سويت المطالبات في غضون عام واحد من تاريخ تكبدها وتطبق نهج تخصيص الأقساط لقياس عقود التأمين الخاصة بها. وسيبسط هذا الخيار عملية قياس الالتزام المتعلق بالمطالبات المتكبدة للمنشآت.

منهجية تعديل المخاطر، شاملة الارتباطات ومستوى الثقة المختار

تُعدّل الشركة تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لتعكس التعويض الذي تطلبه المنشأة مقابل تحمل عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية التي تنشأ عن المخاطر غير المالية. لذلك، يتمثل الهدف من تعديل المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر غير المالية في قياس أثر عدم اليقين بشأن التدفقات النقدية التي تنشأ عن عقود التأمين بخلاف عدم اليقين الناتج عن المخاطر المالية.

إن تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية يتعلق بالمخاطر الناشئة عن عقود التأمين بخلاف المخاطر المالية. تُدرج المخاطر المالية في تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية أو معدل الخصم المستخدم لتعديل التدفقات النقدية. وتتمثل المخاطر التي يغطيها تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية في مخاطر التأمين والمخاطر غير المالية الأخرى مثل مخاطر الانقطاع ومخاطر النفقات.

ينص المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) "عقود التأمين" على أنه "يتعين على المنشأة تحديد تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية بحيث تمثل مقدار المخاطر التي يتم تحويلها من قبل مالك مجموعة عقود إعادة التأمين إلى جهة إصدار تلك العقود". وبالتالي، يجب ألا تؤخذ تأثيرات الحد من المخاطر الناتجة عن إعادة التأمين في الاعتبار عند قياس تعديل المخاطر بينما يجب أيضاً إجراء تقييم منفصل بالرجوع إلى عقود إعادة التأمين المحفوظ بها.

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

اتبعت الشركة نهج تخصيص الأقساط لحساب الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية باستثناء الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية ضمن محفظة التأمين على الحياة الفردية. لذلك، لن يجرى تقدير تعديل مخاطر الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية إلا في حالة الاعتراف بمجموعة من العقود على أنها مثقلة بالالتزامات وفي حالة الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية للعقود ضمن محفظة التأمين على الحياة الفردية.

من خلال تطبيق أسلوب مستوى الثقة، تقدر الشركة التوزيع الاحتمالي للقيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية من عقود التأمين في كل تاريخ لإعداد التقارير وتحسب تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية على أنها زيادة في القيمة المعرضة للخطر عند النسبة المئوية الخامسة والسبعين (مستوى الثقة المستهدف) على القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية.

من خلال تطبيق أسلوب تكلفة رأس المال، تقدر الشركة احتمالية توزيع القيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المتأتمية من عقود التأمين في كل تاريخ لإعداد التقارير وتحسب رأس المال الاقتصادي الذي تحتاج إليه للوفاء بالتزاماتها التعاقدية بدفع المطالبات الناشئة خلال مدة العقود. ويُطبق معدل تكلفة رأس المال، الذي يمثل المكافأة الإضافية التي قد يحتاجها المستثمرون للتعرض للمخاطر غير المالية، بعد ذلك على مقدار رأس المال الاقتصادي المطلوب لكل فترة، وتُخصم النتيجة باستخدام معدلات خالية من المخاطر المعدلة لتلائم نقص السيولة لتحديد تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية لكل مجموعة من عقود التأمين.

٣. نمط إصدار هامش الخدمة التعاقدية

ستتبنى الشركة نهج تخصيص الأقساط لقياس الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية لجميع المحافظ باستثناء محفظة التأمين على الحياة الفردية. بموجب نهج تخصيص الأقساط، لا يلزم استنباط هامش الخدمة التعاقدية وإصداره خلال الفترة. ومع ذلك، بالنسبة للتأمين على الحياة الفردية، وضعت الشركة الإجراءات ذات الصلة لاستنباط هامش الخدمة التعاقدية وإصداره. ويمكن للنظام الاكتواري الذي وضع أيضاً قياس الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية ضمن نموذج القياس العام أيضاً.

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) وحدات التغطية على أنها كمية الخدمة المقدمة من خلال العقود في المجموعة والتي تُحدد من خلال النظر في كمية الفوائد المقدمة وفترة التغطية المتوقعة لكل عقد.

تُبين وحدات التغطية نمط مخاطر الشركة ويتم إنشاؤها من خلال تقسيم الحد السنوي العالمي لكل عقد إلى فترات مختلفة وفقاً لأيام التعرض. يُقسم الحد السنوي العالمي بشكل طولي لجميع المجموعات باستثناء محفظة التأمين الهندي ومحفظة إعادة التأمين النسبي الهندي. بالنسبة لمحفظة التأمين الهندي ومحفظة إعادة التأمين النسبي الهندي، يُستنبط النمط بناءً على طريقة البنك المركزي السعودي الحالية والتي تفترض أن المخاطر ستزداد بشكل طولي خلال فترة التغطية.

٤. تحديد أعباء الالتزام

لا تتحمل الشركة، بموجب نهج تخصيص الأقساط، أي عقود في المحفظة تكون مثقلة بالتزامات عند الإقرار الأولي ما لم تشر "الوقائع والظروف" إلى خلاف ذلك. وتقيم الشركة العقود المثقلة بالالتزامات سنوياً وعلى أساس سنوات الاكتتاب، إلى جانب المعلومات المحدثة حول ربحية المنتج. وعلاوة على ذلك، يُكرر التقييم إذا كانت "الوقائع والظروف" تشير إلى وجود تغييرات كبيرة في تسعير المنتج وتصميمه وخطته وتوقعاته.

إذا تم اعتبار مجموعة من العقود أنها مثقلة بالتزامات، فإن استخدام متطلبات التدفق النقدي للوفاء بالنموذج العام سيتطلب بيانات وقدرات إضافية للنظام لتلك الخاصة بالعقود المربحة. ويتعين تخصيص جميع النفقات ذات الصلة (وليس فقط تكاليف الشراء).

أنشأت الشركة عملية لفريق الاكتتاب للحصول على عقود مثقلة بالتزامات ويحتمل أن تكون مثقلة بالتزامات ومربحة من خلال تقييم ربحية المحافظ المختلفة في بداية سنة الاكتتاب. وتُقيم ربحية كل محفظة على حدة.

سيقدم الفريق الاكتواري سلسلة من التقديرات للنسبة المجمعمة التاريخية، والتي ستُعدل لتعكس النسبة المجمعمة المتوقعة ولتتمكن التمييز بين مجموعات العقود المثقلة بالالتزامات والمربحة.

بمجرد تصنيف المحافظ إلى مجموعات وفقاً لربحيتها، يتم استيراد إشارة إلى النظام. ويتم التعامل مع مجموعات عقود التأمين بشكل مختلف داخل النظام إذا صُنفت على أنها مثقلة بالتزامات. وبمجرد تحديد هذه المجموعة، لن تعيد الشركة تقييم تشكيل المجموعات لاحقاً.

٥. مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

يُحتسب المخصص وفقاً لمنهجية المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) ويُدرج ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧).

٦. مخصص شركة إعادة التأمين الافتراضي

يُحتسب المخصص وفقاً لمنهجية المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) ويُدرج ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧).

٧. معاملة ضريبة القيمة المضافة

تسجل الشركة الضرائب القائمة على المعاملات، مثل ضرائب القيمة المضافة التي تنشأ مباشرة عن عقود التأمين الحالية أو التي يمكن أن تُنسب إليها بشكل معقول ومتسق كجزء من التدفقات النقدية داخل الحدود وتشكل جزءاً من الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية. ومع ذلك، تُدفع مباشرة وتُسبغ من نتائج خدمة التأمين.

٨. خيارات السياسة المحاسبية

١. مدة إعداد الفئات

وفقاً لإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧)، يتعين على المنشآت عدم إدراج العقود الصادرة من أكثر من عام واحد في نفس المجموعة فيما يتعلق بتجميع الفئات السنوية/ نصف السنوية/ ربع السنوية/ الشهرية للأعمال الجديدة، نظراً لأنها تحدد حداً زمنياً مطابقاً.

يتيح هذا خيار تقسيم المجموعات إلى مجموعات أصغر بالاستناد إلى فئات أصغر. ومع ذلك، فإن وجود فئات صغيرة سيؤدي إلى وجود مجموعات متعددة ويزيد من متطلبات القياس.

تعرف فترة إعداد التقارير المالية لشركات التأمين بأنها لمدة ثلاثة أشهر في المملكة العربية السعودية. ومن ثم، قررت الشركة أن تكون مدة إعداد الفئة على أساس سنوي.

٢. استخدام الدخل الشامل الآخر لدخل ونفقات تمويل التأمين بالإشارة إلى العرض في قائمة الدخل، دخل أو نفقات تمويل التأمين، قررت الشركة أن كامل دخل أو نفقات تمويل التأمين للفترة سيتم عرضها في قائمة الدخل.
 ٣. إزالة الخصم من تعديل المخاطر بالإشارة إلى العرض في قائمة الدخل، تفصيل تعديل المخاطر، قررت الشركة أن يتم عرض تعديل المخاطر بالكامل في نتائج خدمة التأمين.
 ٤. إسناد النفقات تتم عملية تصنيف وتوزيع النفقات وفق الإرشادات الصادرة عن البنك المركزي السعودي.
 ٥. تأجيل تكلفة الشراء بالإشارة إلى اعتماد تكاليف الشراء، قررت الشركة إطفاء تكلفة الشراء على مدى فترة العقد بدلاً من اعتمادها على الفور كنفقات.
 ٦. حساب فائض حامل وثيقة التأمين لا تخصص الشركة أي مخصصات لتوزيع الفائض عند تحديد أعباء الالتزام.
- لا يُعد توزيع الفائض جزءاً من مزايا المنتج الرئيسية ولكنه مفروض من الناحية التنظيمية. تتعامل الشركة مع توزيع الفائض خارج نطاق التدفقات النقدية للوفاء بالعقود دون تخصيص أي مخصصات في هامش الخدمة التعاقدية وفقاً لطريقة نموذج القياس العام إن أمكن. يُحدد المبلغ حالياً بأثر رجعي فقط ويُخصص لمجموعة من العقود بناءً على سياسة التخصيص المحددة للشركة وتُقدم كجزء من الالتزام المتعلق بالمطالبات المتكبدة.
- بالنسبة للانتقال، تقضي وثيقة تأمين الشركة بتخصيص فائض عند الانتقال إلى حاملي وثائق التأمين الذين يحتفظون به كاحتياطي إضافي في قائمة المركز المالي. ومع ذلك، في حالة الخسارة عند الانتقال، فلن يتم تخصيص الخسارة لحملة الوثائق.
- ز. العرض والإفصاح

١. العرض يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) طريقة جديدة لعرض الدخل والنفقات المتعلقة بعقود التأمين التي تحيد عن نهج العرض القائم على الأقساط لقائمة الدخل الشامل. كما يقدم تغييرات في طريقة عرض أرصدة الحسابات المتعلقة بعقود التأمين في قائمة المركز المالي.
- وعلاوة على ذلك، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) إفصاحات أكثر تفصيلاً واستفاضة لتوفير معلومات عن تكوين وتحركات المبالغ الواردة في القوائم المالية التي تنشأ عن عقود التأمين في شكل جداول مختلفة وجدول التسوية. كما يتعين أيضاً الإفصاح عن المعلومات الكمية والنوعية فيما يتعلق بالأحكام الصادرة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) و فيما يتعلق بطبيعة ومدى المخاطر التي تنشأ عن عقود التأمين.
- يرد فيما يلي إرشادات وثيقة تأمين الشركة المتعلقة بعملية إعداد القوائم المالية والإفصاحات:
- أولاً: قائمة الدخل الشامل

يتعين على الشركة تقسيم المبالغ المثبتة في قائمة الدخل الشامل إلى إيرادات التأمين ونفقات خدمات التأمين ودخل أو نفقات تمويل التأمين. تشمل أحد المبالغ الإجمالية الفرعية الإلزامية التي يطلق عليها اسم نتيجة خدمة التأمين على إيرادات التأمين ونفقات خدمة التأمين لتشمل أيضاً النتائج الناشئة عن عقود إعادة التأمين التي يوجد لها خيار في المعيار لعرض التنازلات وعمليات الاسترداد المتعلقة بإعادة التأمين بشكل منفصل أو عرضها بشكل صافي كبنء منفرد. اختارت الشركة عرض التنازلات وعمليات الاسترداد المتعلقة بإعادة التأمين بشكل منفصل.

علاوة على ذلك، يجب أيضاً عرض دخل ونفقات تمويل التأمين المتعلقة بعقود التأمين الصادرة و عقود إعادة التأمين المحتفظ بها بشكل منفصل.

• إيرادات التأمين

بالنسبة إلى نهج تخصيص الأقساط، فإن إيرادات التأمين للفترة هي مبلغ إيصالات الأقساط المتوقعة المخصصة للفترة باستثناء أي عنصر استثماري والمعدلة حسب القيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية. ويجرى تخصيص إيرادات التأمين للفترة بموجب نهج تخصيص الأقساط بناءً على مرور الوقت.

• نفقات خدمات التأمين

ستشمل نفقات خدمات التأمين الخاصة بالشركة البنود التالية:

(أ) المطالبات المتكبدة ونفقات خدمات التأمين الأخرى المتكبدة.

(ب) إطفاء التدفقات النقدية لشراء وثائق التأمين.

(ج) التغييرات المتعلقة بالخدمة السابقة، أي التغييرات في التدفقات النقدية للوفاء بالعقود المتعلقة بالالتزام المتعلق بالمطالبات المتكبدة.

(د) التغييرات التي تتعلق بالخدمة المستقبلية، أي الخسائر الناتجة عن مجموعات العقود المثقلة بالالتزامات وعكس هذه الخسائر.

تشير التغييرات المتعلقة بالخدمة السابقة إلى التغييرات في التدفقات النقدية للوفاء بالعقود المتعلقة بالالتزام المتعلق بالمطالبات المتكبدة. سيتم تقديم تقارير بشأن أي تطور في المطالبات المتكبدة، بما في ذلك التغييرات في التدفقات النقدية المتوقعة بالإضافة إلى تعديل المخاطر في نفقات خدمات التأمين.

• دخل ونفقات تمويل التأمين يتعين على المنشأة، بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) قياس الالتزام المتعلق بالمطالبات المتكبدة على فئة عقود التأمين في التدفقات النقدية للوفاء بالعقود المتعلقة بالمطالبات المتكبدة، إلا أن المنشأة غير مطالبة بتعديل التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة الزمنية للنقود وأثر المخاطر المالية في حال توقع سداد أو تحصيل هذه التدفقات النقدية خلال عام واحد أو أقل من تاريخ تكبد المطالبات بموجب نهج تخصيص الأقساط.

لأغراض العرض، اختارت الشركة إدراج جميع مصادر دخل تمويل التأمين من النفقات للفترة في حالات الربح أو الخسارة.

وعلاوة على ذلك، يتعين على الشركة عرض دخل ونفقات تمويل التأمين المتعلقة بعقود التأمين الصادرة وعقود التأمين المحتفظ بها في صدارة قائمة الدخل الشامل.

ثانيًا: قائمة المركز المالي

ستعرض الشركة البنود التالية بشكل منفصل في قائمة المركز المالي كما هو مطلوب في المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧):

- عقود التأمين التي تُمثل أصولًا.
- عقود التأمين التي تُمثل التزامات.
- عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تُمثل أصولًا.
- عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تُمثل التزامات منفصلة.

تتمثل القيمة الدفترية لأصل/ التزام عقد التأمين في مجموع الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية والالتزام المتعلق بالمطالبات المتكبدة؛ حيث تتألف من التدفقات النقدية للوفاء بالعقد المتعلقة بالخدمة السابقة المخصصة لمحافظة العقود في ذلك التاريخ. وتشمل محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، والتي تكون إما أصول أو التزامات، الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية والالتزام المتعلق بالمطالبات المتكبدة التي تتوافق مع الأعمال المتنازل عنها.

٢. الإفصاحات

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) إفصاحات جديدة واسعة النطاق عن المبالغ المقيدة في القوائم المالية، بما في ذلك التسويات التفصيلية للعقود وتأثير العقود الجديدة التي تم إقرارها والمعلومات الخاصة بنمط ظهور هامش الخدمة التعاقدية المتوقعة، فضلًا عن الإفصاحات المتعلقة بأهم الأحكام الصادرة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧). كما سيكون هناك إفصاحات موسعة عن طبيعة وحجم المخاطر الناجمة عن عقود التأمين وعقود إعادة التأمين وعقود الاستثمار مع مزايا المشاركة التقديرية، وسيتم الإفصاح بشكل عام على مستوى أكثر دقة مما هو عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية (٤)، مما يوفر معلومات أكثر شفافية لتقييم تأثير العقود على القوائم المالية. وفيما يلي قائمة إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) التي ستعرضها الشركة في القوائم المالية:

١. تسوية التغييرات في الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية والالتزام المتعلق بالمطالبات المتكبدة وعناصر الخسارة

تفصح الشركة عن التسويات من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية بشكل منفصل لكل من:

- صافي الالتزامات (أو الأصول) لعناصر التغطية المتبقية باستثناء أي عنصر خسارة.
- أي عنصر خسارة
- الالتزامات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة. بالنسبة لعقود التأمين التي طبق عليها نهج تخصيص الأقساط، تفصح المنشأة عن التسويات المنفصلة لما يلي:

- تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية؛ و
- تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية

٢. تسوية عناصر قياس أرصدة عقود التأمين/ إعادة التأمين المحتفظ بها (نموذج القياس العام/نهج الرسوم المتغيرة فقط)

تفصح الشركة عن التسويات من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية بشكل منفصل لكل من:

- القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية
- تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية
- هامش الخدمة التعاقدية.

٣. تحليل إيرادات التأمين

تقدم الشركة إفصاحًا عن تسوية إيرادات خدمة التأمين للعقود التي تم قياسها وفقًا لنهج تخصيص الأقساط والتي لم يتم قياسها وفقًا لنهج تخصيص الأقساط إن وجدت.

٤. تأثير الأعمال الجديدة على القوائم المالية فيما يتعلق بعقود التأمين وإعادة التأمين المحتفظ بها

فيما يتعلق بعقود التأمين بخلاف العقود التي تم تطبيق نهج تخصيص الأقساط عليها، تفصح المنشأة عن التأثير على قائمة المركز المالي بشكل منفصل بالنسبة لعقود التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تم إقرارها بشكل أولي في تلك الفترة، مع توضيح تأثيرها عند الإقرار الأولي على:

- تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية، مع توضيح مبلغ التدفقات النقدية لشراء التأمين؛
- تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية؛
- تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية؛ و
- هامش الخدمة التعاقدية

٥. إطار المخاطر

تفصح أي منشأة عن المعلومات المتعلقة بتركيزات المخاطر الناشئة عن العقود الواردة في نطاق المعيار ((IFRS 17)، بما في ذلك وصف كيفية تحديد المنشأة للتركيزات ووصف الخصائص المشتركة التي تحدد كل تركيز. وتمتلك الشركة حاليًا إطارًا مفصلاً لتحديد طبيعة المخاطر المختلفة. علاوة على ذلك، تفصح الشركة أيضًا عن مخاطر التأمين والمخاطر المالية المختلفة الناشئة عن عقود التأمين وكيفية إدارتها. وفيما يلي المخاطر التي حددتها الشركة فيما يتعلق بإدارة المخاطر:

- مخاطر التأمين
 - تكرار المطالبات وشدتها
 - تركيز مخاطر التأمين
 - مصادر عدم اليقين في تقدير مدفوعات المطالبات المستقبلية
 - العملية المستخدمة لتحديد الافتراضات
- تحليل الحساسية
- مخاطر إعادة التأمين
- مخاطر السوق
 - مخاطر العملة
 - مخاطر معدل العمولة
 - مخاطر الأسعار الأخرى
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- المخاطر التشغيلية

٦. تحليل الحساسية

تفصح الشركة عن تحليل الحساسية لإظهار تأثير التغييرات في متغيرات المخاطر الناشئة عن العقود الواردة في نطاق المعيار (IFRS 17) على الأرباح والخسائر وحقوق الملكية. ومن أجل الامتثال لهذا المطلب، تفصح المنشأة عما يلي:

- تحليل الحساسية الذي يوضح كيف تأثرت الأرباح أو الخسائر وحقوق الملكية بالتغييرات في متغيرات المخاطر التي كانت ممكنة بشكل معقول في نهاية فترة التقرير:

- مخاطر التأمين التي توضح تأثير عقود التأمين الصادرة قبل وبعد الحد من المخاطر من خلال عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.
- كل نوع من مخاطر السوق بطريقة توضح العلاقة بين الحساسية للتغيرات في التعرض للمخاطر الناشئة عن عقود التأمين وتلك الناشئة عن الأصول المالية التي تحتفظ بها الشركة.
- الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية؛ و
- التغييرات عن الفترة السابقة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية، وأسباب هذه التغييرات.

كما يتضمن إطار المخاطر المفصل للشركة لتحليل الحساسية ويفصح عن تحليل الحساسية لمخاطر التأمين ومخاطر السوق في قوائمها المالية.

ح. الانتقال

١. اختيار الطريقة (نهج الأثر الرجعي الكامل، نهج الأثر الرجعي المعدل، القيمة العادلة)

سيتم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق المعيار (IFRS 17) باستخدام نهج الأثر الرجعي الكامل إلى الحد الذي ينطبق. ومع ذلك، في حال أن تطبيق الأثر الرجعي الكامل على مجموعة عقود التأمين غير ممكن عمليًا، عندئذ تختار الشركة إما نهج الأثر الرجعي الكامل أو نهج القيمة العادلة. إذا لم تتمكن الشركة من الحصول على المعلومات المعقولة والداعمة واللازمة لتطبيق نهج الأثر الرجعي المعدل، فسيتم تطبيق نهج القيمة العادلة. ولقد طبقت الشركة نهج الأثر الرجعي الكامل.

٢. مدة المقارنات

يمكن أن تختار الشركة عرض معلومات المقارنة المعدلة لأي فترة قبل بدء فترة التقرير السنوي التي تسبق مباشرة تاريخ بدء التطبيق الأولي. ومع ذلك، لا تكون الشركة مطالبة بالقيام بذلك.

إذا قدمت الشركة معلومات المقارنة المعدلة لأي فترات سابقة، عندئذ يتم قراءة ذلك على النحو التالي 'تقديم بداية أقرب فترة للمقارنة المعدلة'.

لقد قررت الشركة عدم تقديم معلومات المقارنة المعدلة لأي فترة قبل بدء فترة التقرير السنوي التي تسبق مباشرة تاريخ بدء التطبيق الأولي.

مدة المقارنات الحالية المستخدمة ٣ سنوات فقط.

٣. تأثير الانتقال

تقدر الشركة أنه عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧)، يكون تأثير هذه التغييرات (قبل الضريبة) هو انخفاض في إجمالي حقوق الملكية للشركة قدره ٥,٣٣٢ في ١ يناير ٢٠٢٢. يتم حالياً تقدير التأثير على حقوق الملكية في ١ يناير ٢٠٢٣ ويتم الإفصاح عنه في التقرير المالي للفترة من ١ يناير ٢٠٢٣ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٣.

| الأثر على الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) في ١ يناير ٢٠٢٢. | دوافع التغييرات في حقوق الملكية |
|--|---|
| (٣,٩٢٤) | تعديل المخاطر - صافي حصة إعادة التأمين |
| (٨,٥٥٩) | عصر الخسارة - صافي حصة إعادة التأمين |
| (٤,٠٠٥) | الفرق في حساب إيرادات التأمين - صافي حصة إعادة التأمين |
| ١١,٢٥٠ | الاحتياطيات الفنية الأخرى المتوقعة [من المعيار IFRS 4 - لم تعد مطلوبة] |
| (٩٤) | الدوافع الأخرى |
| (٥,٣٣٢) | إجمالي التأثير |
| التأثير على الالتزامات والأصول | |
| الالتزامات | |
| الأثر من الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) في ١ يناير ٢٠٢٢. | الالتزامات المستحقة والالتزامات الأخرى |
| (٧,٩٠٥) | أرصدة التأمين وإعادة التأمين الدائنة |
| (١١,٠٩٢) | احتياطي الأقساط غير المكتسبة |
| ١,٩١٨ | الاحتياطيات الفنية الأخرى |
| (١١,٢٥٠) | تعديل المخاطر |
| ٨,١٣٢ | عناصر الخسارة |
| ١٠,٤٧٢ | إجمالي التأثير على الالتزامات |
| (٩,٧٢٥) | |
| الأصول | |
| (١٩,٠٩١) | المصروفات المدفوعة مقدماً والأصول الأخرى |
| (٢,٠٨٧) | حصة إعادة التأمين من احتياطي الأقساط غير المكتسبة |
| ٤,٢٠٨ | حصة إعادة التأمين من تعديل المخاطر |
| ١,٩١٣ | حصة إعادة التأمين من عنصر الخسارة |
| (١٥,٠٥٧) | التأثير الكلي على الأصول |

مصادر عدم اليقين

لم يتم دمج نظام إدارة السياسة والنظام المحاسبي وحلول المعيار (IFRS 17) ويتم جمع ومعالجة المعلومات بشكل مستقل استناداً إلى الإدخال اليدوي وفقاً للنماذج المحددة. ويجري حالياً النظر في خطة الدمج والتدفق السلس لبيانات المدخلات والمخرجات وسيتم تنفيذها بعد التحول إلى المعيار (IFRS 17).

يشمل نطاق التغيير في حقوق المساهمين تأثير تعديل المخاطر، ومكون الخسارة، والخصم، وتحويل الأرقام وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٤) إلى التدفقات النقدية المقدرة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (١٧). يعتبر التقييم الذي أجرته الشركة أولياً حيث لا تتطلب جميع متطلبات العمل الانتقالي تم الانتهاء منه وبالتالي قد يخضع للتعديل. يمكن أن يختلف التأثير الفعلي لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) على الشركة عن هذا النطاق المقدر إذا تم وضع مجموعة مختلفة من الافتراضات وخيارات السياسة. تواصل الشركة تحسين الافتراضات والمنهجيات والضوابط قبل اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) في ١ يناير ٢٠٢٣. على الرغم من تنفيذ العمليات التجريبية في عام ٢٠٢٢، لم يتم تشغيل الأنظمة الجديدة والضوابط المرتبطة بها لفترة طويلة. نتيجة لذلك، لم تنته الشركة من اختبار وتقييم الضوابط على أنظمة تكنولوجيا المعلومات الجديدة والتغييرات في إطار الحوكمة الخاص بها. تستند جميع التقديرات إلى التفسير الحالي للشركة لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧)، مما يعكس إرشادات الصناعة والمناقشات حتى الآن.

ب- المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) "الأدوات المالية"

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) محل المعيار المحاسبي الدولي (٣٩) الأدوات المالية: الاعتراف والقياس ويسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، مع السماح بالتطبيق المبكر. لقد استوفت الشركة المعايير ذات الصلة وطبقت الإعفاء المؤقت من المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) للفترة السنوية قبل ١ يناير ٢٠٢٣. وبالتالي، ستطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) لأول مرة في ١ يناير ٢٠٢٣.

ومن المتوقع أن تقدم الشركة السياسات التالية:

١. الأصول المالية - التصنيف

قامت الشركة بالتقييم الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية التي تحتفظ بها الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) ثلاث فئات رئيسية لتصنيف الأصول المالية: يتم القياس بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. ويعتمد هذا التصنيف بشكل عام، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات، على نموذج الأعمال التي يتم فيه إدارة الأصل المالي وتدفعاته النقدية التعاقدية. وباستثناء الأصول المالية التي تم تحديدها عند الإقرار الأولي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، يتم تصنيف الأصل المالي على أساس كل مما يلي:

أ- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصل المالي؛ و
ب- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

تتكون مراجعة التصنيف والقياس من جزأين:

- بعد تقييم نموذج الأعمال النقطية الأولية لتصنيف وقياس الأصول المالية وفقاً لإرشادات المعيار (IFRS 9). تقيم الشركة الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ فيه بالأصل على مستوى المحفظة. يعتمد تقييم نموذج الأعمال على سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون وضع سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "الحالة تحت الضغط" بعين الاعتبار؛ و
- يعتمد تقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية على مراجعة شاملة لنموذج من العقود المختارة على وجه التحديد لتقديم استنتاج مؤقت عما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل تؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل دفع المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة على المبلغ الأصلي غير المسدد فقط أم لا ("تقييم دفع المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة فقط). يتم إجراء تقييم دفع المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة فقط على الأصول المالية التالية:
 - الذمم المدينة لحامل وثيقة التأمين
 - ذمم إعادة التأمين المدينة
 - الاستثمارات

٢. انخفاض قيمة الأصول المالية

لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) النهج المحدد المستخدم لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) ولكنه يؤكد أن النهج المطبق يجب أن يعكس النتيجة المرجحة المحتملة والقيمة الزمنية للنفود والمعلومات التطلعية.

وبالنظر إلى طبيعة محافظ الشركة وتكوينها، استخدمت الشركة "النهج العام" لأقساط الذمم المدينة وذمم إعادة التأمين المدينة ومحفظة الاستثمار.

ينطبق انخفاض القيمة في المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) على الأدوات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. كما تستبعد أدوات حقوق الملكية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر من نطاق انخفاض القيمة.

أ. أقساط الذمم المدينة

من أجل تعريف حالة التخلف عن السداد، من المفترض أن تحدث حالات التخلف بعد مرور أكثر من ٣٦٥ يوماً. تم إعداد نموذج فاسيسك (Vasicek) أحادي العامل لتراكم الاقتصاد الكلي. يتم تطبيق توقعات صندوق النقد الدولي لشهر أبريل ٢٠٢٢ لمنطقة المملكة العربية السعودية لتقدير تراكم الاقتصاد الكلي. لتطبيق تراكم الاقتصاد الكلي، استخدمت الشركة تغييرات الناتج المحلي الإجمالي كمتغير للاقتصاد الكلي. وبالنسبة لحساب ارتباط الأصول، استخدمت الشركة الصيغة المحددة في معايير بازل ("معادلة بازل")، وبالنسبة لاحتمالية التخلف عن السداد المرجحة والمحتملة، استخدمت الشركة السيناريوهات الأساسية وسيناريوهات أفضل / أسوأ الحالات إلى جانب التريجات ذات الصلة. وبشكل عام، تقدر مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لأقساط الذمم المدينة بمبلغ ٥,٣١٤,٦٣٠ ريال سعودي كما في ١ يناير ٢٠٢٢.

ب. ذمم إعادة التأمين المدينة

استخدمت الشركة منهجية التصنيف لذمم إعادة التأمين المدينة. وللوصول إلى قيم احتمالية التخلف عن السداد، استخدمت الشركة مصفوفة انتقال التصنيفات العالمية لوكالة ستاندر أند بورز لسوق الشركات الناشئة. تم إعطاء المعدلات في نفس درجة التصنيف نفس احتماليات التخلف عن السداد، أي AA+، وتم تخصيص AA- مكافئ لاحتمالية التخلف عن السداد مثل AA+، وتم تخصيص A- مكافئ لاحتمالية التخلف عن السداد 'A'. بالإضافة إلى ذلك، احتسبت الشركة التصنيف "BB" كبديل للأطراف المقابلة غير المصنفة. من المفترض أن تمثل الخسارة عند التخلف عن السداد ١٠٠٪ حيث تستند إلى النهج المحافظ للشركة تجاه إدارة المخاطر. بالنسبة للسندات السيادية، طبقت الشركة احتمالية التخلف عن السداد بناءً على تصنيفها الخارجي. تم إعداد نموذج فاسيسك (Vasicek) أحادي العامل لتراكم الاقتصاد الكلي. لتطبيق تراكم الاقتصاد الكلي، استخدمت الشركة تغيير الناتج المحلي الإجمالي كمتغير للاقتصاد الكلي. بالنسبة لحساب ارتباط الأصول، استخدمت الشركة صيغة بازل. بالنسبة لاحتمالية التخلف عن السداد المرجحة والمحتملة، استخدمت الشركة السيناريوهات الأساسية وسيناريوهات أفضل / أسوأ الحالات إلى جانب التريجات ذات الصلة. وبشكل عام، تقدر مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لذمم إعادة التأمين المدينة بمبلغ ١٠,٨٠٠ ريال سعودي كما في ١ يناير ٢٠٢٢.

ج. محفظة الاستثمار بما في ذلك النقد وما يعادله.

استبعدت الشركة حقوق الملكية وصناديق الاستثمار المشتركة لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة من محفظة الاستثمار. في حالة الأدوات المالية غير المصنفة، تعتبر درجة تصنيف شركة الإصدار بدرجة واحدة أقل كتصنيف نهائي للأداة المالية. في حالة النقد، يتم اعتبار ذلك المرحلة ١. للوصول إلى قيم احتمالية التخلف عن السداد، استخدمت الشركة مصفوفة انتقال التصنيفات العالمية لوكالة ستاندر أند بورز لسوق الشركات الناشئة. تم تطبيق نموذج فاسيسك (Vasicek) أحادي العامل على تراكم الاقتصاد الكلي بناءً على توقعات صندوق النقد الدولي لشهر أبريل ٢٠٢٢ لمنطقة المملكة العربية السعودية. وبشكل عام، يقدر إجمالي المخصص لمحفظة الاستثمار بمبلغ ٧٢٢,٣٩٣ ريال سعودي.

٣. الالتزامات المالية

يحتفظ المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) إلى حد كبير بالمتطلبات الواردة في المعيار المحاسبي الدولي (٣٩) بالنسبة لتصنيف وقياس الالتزامات المالية. ومع ذلك، يتم إقرار جميع تغييرات القيمة العادلة للالتزامات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل، وذلك بموجب المعيار المحاسبي الدولي (٣٩)، بينما سيتم، بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية (٩)، عرض تغييرات القيمة العادلة بشكل عام على النحو التالي:

- سيتم عرض مبلغ التغيير في القيمة العادلة الذي يعود إلى التغييرات في مخاطر الائتمان للالتزامات في الدخل الشامل الآخر؛
- سيتم عرض المبلغ المتبقي للتغيير في القيمة العادلة في قائمة الدخل.

٤. الانتقال

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) بأثر رجعي، باستثناء ما هو موضح أدناه:

- لم يتم إعادة إدراج الفترات موضع المقارنة. يتم إقرار الفرق في القيم الدفترية للأصول المالية الناتج عن تطبيق المعيار (IFRS 9) في الأرباح المحتجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢.
- تم إجراء التقييمات التالية على أساس الحقائق والظروف الموجودة في تاريخ التطبيق الأولي:
 ١. تحديد نموذج الأعمال الذي يحفظ الأصل المالي من خلاله.
 ٢. تصنيف وإلغاء الأصول والالتزامات المالية المصنفة سابقًا كما تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. تتضمن هذه الفئة الأصول المالية التي تم تصنيفها سابقًا على أنها محتفظ بها للتداول أو التي تم تصنيفها على أنها متاحة للبيع.
 ٣. تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للتداول بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر. وبشكل عام، تم تصنيف النقد وما يعادله والودائع قصيرة الأجل وسندات الدين المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق على هذا النحو.

التغيير المقدر في إجمالي حقوق الملكية للشركة بسبب التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩).

قامت (ASI) بتقييم التأثير المقدر للتطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) على قوائمها المالية. استنادًا إلى التقييمات التي أجريت حتى الآن، يقدر إجمالي التعديل (بعد الضريبة) على رصيد إجمالي حقوق الملكية للشركة بزيادة قدرها 10,953 في ١ يناير ٢٠٢٢ على النحو الموجز أدناه. يتم حاليًا تقدير التأثير على حقوق الملكية في ١ يناير ٢٠٢٣ ويتم الإفصاح عنه في التقرير المالي للفترة من ١ يناير ٢٠٢٣ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٣:

| التعديلات المدخلة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) | ١ يناير ٢٠٢٢ |
|---|---------------|
| أقساط الذمم المدينة- صافي | ٦,١٧٥ |
| ذمم إعادة التأمين المدينة- صافي | ٢,٧٣٩ |
| الاستثمارات | ٢,٠٣٩ |
| إجمالي التأثير | ١٠,٩٥٣ |

إجمالي التأثير على حقوق الملكية نتيجة الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) و المعيار الدولي للتقارير المالية (٩):

تقدر الشركة أنه و عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) و المعيار الدولي للتقارير المالية (٩)، يكون الأثر من التغييرات (قبل الضريبة) هو زيادة في إجمالي حقوق الملكية مبلغ ٥,٦٢١ ريال سعودي كما في ١ يناير ٢٠٢٢. يتم حاليًا تقدير التأثير على حقوق الملكية في ١ يناير ٢٠٢٣ ويتم الإفصاح عنه في التقرير المالي للفترة من ١ يناير ٢٠٢٣ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٣:

الانتقال إلى

| التغيير في حقوق الملكية في ١ يناير ٢٠٢٢ | المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) | المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) |
|---|--------------------------------------|-------------------------------------|
| ٢٠٢٢ | (٥,٣٣٢) | |
| ١٠,٩٥٣ | ٥,٦٢١ | ٥,٦٢١ |
| | | إجمالي التأثير |

٤- السياسات المحاسبية الهامة

(أ) أسس الإعداد

تتفق السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، لم تضاف أو تعدل الشركة السياسات أو المعايير المحاسبية خلال ٢٠٢٢ حتى تاريخه.

أعدت القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي. يتم إتباع مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع التي يتم قياسها بالقيمة العادلة [انظر الإيضاح ٤ (ض)].

يتم مقابلة الموجودات والمطلوبات المالية وتقييد صافي القيمة فقط عندما يكون هناك حق قانوني واجب النفاذ لتطبيق تلك المقابلة على المبالغ المثبتة ويكون هناك نية للتسوية على الأساس الصافي أو إثبات الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت. لا تتم مقابلة الإيرادات والمصاريف ما لم يُطلب ذلك أو يسمح به من خلال معيار محاسبي أو تفسير كما هو مفصّل عنه بشكل محدد في السياسات المحاسبية.

يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي، الذي يعتبر العملة الرئيسية للشركة. كما يتم استخراج جميع المبالغ من سجلات محاسبية آلية باللغتين العربية والانجليزية و إذا لم يذكر خلاف ذلك يتم تقريبها إلى أقرب ألف ريال سعودي وفقاً لمبدأ التقريب المعياري.

يتم عرض قائمة المركز المالي بناء على السيولة و ليس باستخدام التصنيف المتداول / غير المتداول. ويحدد الجدول أدناه الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة:

موجودات:

| غير متداولة | متداولة |
|--------------------------------|---|
| ● ممتلكات و معدات - بالصافي | ● نقد وما في حكمه |
| ● موجودات غير ملموسة - بالصافي | ● الودائع قصيرة الأجل ذات الدخل الثابت |
| ● الشهرة | ● أقساط ومبالغ مستحقة من معيدي التأمين - بالصافي |
| ● وديعة نظامية | ● حصة معيدي التأمين من إجمالي الأقساط غير المكتسبة |
| ● دخل مستحق من وديعة نظامية | ● حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| | ● حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها |
| | ● مصاريف فائض خسارة مؤجلة |
| | ● تكاليف اكتتاب مؤجلة |
| | ● مصاريف شركة تسوية المطالبات التأمينية المؤجلة |
| | ● ضريبة استقطاع مؤجلة |
| | ● رسوم الجهة الرقابية المؤجلة |
| | ● إستثمارات |
| | ● مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة - بالصافي |
| | ● مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى |

مطلوبات:

| غير متداولة | متداولة |
|---|--|
| ● مكافآت نهاية الخدمة | ● مطلوبات مستحقة ومطلوبات أخرى |
| ● إيرادات عمولات مستحقة الدفع إلى البنك المركزي السعودي | ● أرصدة معيدي تأمين مستحقة الدفع |
| | ● إجمالي الأقساط غير المكتسبة |
| | ● عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة |
| | ● إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| | ● إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها |
| | ● احتياطي عجز الأقساط |
| | ● احتياطات فنية أخرى |
| | ● مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة - بالصافي |
| | ● ذمم دائنة |
| | ● مخصص ضريبة الاستقطاع |
| | ● مخصص رسوم الجهة الرقابية |
| | ● توزيع فائض مستحق الدفع إلى حاملي الوثائق |
| | ● الزكاة |
| | ● ضريبة الدخل |

وفقاً لما تنص عليه اللوائح، تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منفصلة لكل من عمليات التأمين وعمليات المساهمين وتعرض المعلومات المالية وفقاً لذلك. يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف العائدة بوضوح إلى أي نشاط في الحسابات الخاصة بذلك النشاط. تحدد الإدارة أساس توزيع مصاريف العمليات المشتركة ويتم اعتماده من قبل مجلس الإدارة.

عند إعداد القوائم المالية على مستوى الشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، يتم دمج الأرصدة والمعاملات الخاصة بعمليات التأمين وجمعها مع تلك الخاصة بعمليات المساهمين. كما يتم حذف الأرصدة والمعاملات المتداولة وكذلك الأرباح أو الخسائر غير المحققة والمتداولة، إن وجدت، بالكامل أثناء عملية الدمج. إن السياسات المحاسبية المطبقة لعمليات التأمين وعمليات المساهمين موحدة بالنسبة للمعاملات والأحداث المماثلة في ظل ظروف مماثلة.

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

إن القوائم للمركز المالي والدخل والدخل والشامل والتدفقات النقدية لعمليات التأمين وعمليات المساهمين المعروضة في الإيضاح ٤٠ من القوائم المالية تم تقديمها كمعلومات مالية إضافية من أجل الامتثال لللائحة التي تتطلب الفصل الواضح بين موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف عمليات التأمين وعمليات المساهمين. وبناء على ذلك، فإن القوائم المشار إليها أعلاه تعكس الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف والأرباح أو الخسائر الشاملة ذات الصلة للعمليات.

وعليه، فإن القوائم المالية للمركز المالي والدخل والدخل والشامل والتدفقات النقدية لعمليات التأمين وعمليات المساهمين المعروضة في الإيضاح ٤٠ من القوائم المالية، تعكس الموجودات والمطلوبات والدخل والمصرفيات والمكاسب أو الخسائر الشاملة للعمليات ذات الصلة.

ويمثل إدراج معلومات منفصلة لعمليات التأمين في القوائم للمركز المالي والدخل والدخل والشامل والتدفقات النقدية وكذلك بعض الإيضاحات ذات الصلة حول القوائم المالية معلومات إضافية تكميلية وفقاً لما تنص عليه اللائحة وليست المعايير الدولية للتقارير المالية.

ب) الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة وضع أحكام وتقدير وافتراضات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات المسجلة في تاريخ كل تقرير، وكذلك المخصصات والتغيرات في القيمة العادلة الناتجة عن ذلك ومبالغ الدخل والمصاريف المسجلة.

بالرغم من أن تلك الأحكام والتقدير تستند إلى أفضل ما توفر للشركة من معرفة حول الأحداث والمعاملات الحالية والتي تقيم وتحدث بشكل مستمر، فإن الأحداث المستقبلية قد تؤدي إلى نتائج يترتب عليها إدخال تعديلات جوهرية على المبالغ في التقرير.

وفي سبيل إعداد هذه القوائم المالية، فإن الأحكام الهامة التي أبدتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكدة بما في ذلك سياسات إدارة المخاطر كانت نفس تلك المطبقة في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. رغم ذلك، قامت الشركة باستعراض المصادر الرئيسية لتقدير عدم اليقين التي تم الإفصاح عنها في القوائم المالية السنوية الأخيرة على خلفية جائحة فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩). للاطلاع على مزيد من التفاصيل؛ لا تزال الإدارة مستمرة في تقييم الموقف وإظهار أي تغييرات مطلوبة في فترات إعداد التقارير المستقبلية.

الأحكام والتقدير التالية لها التأثير الأكبر على المبالغ المثبتة في القوائم المالية.

خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة

تقيم الشركة الذمم المدينة التي تعتبر هامة بحد ذاتها والذمم المدينة المدرجة ضمن مجموعة من الموجودات المالية ذات خصائص مخاطر انتمان مماثلة لتحري مدى الانخفاض في قيمتها. إن الذمم المدينة التي تخضع للتقييم بشكل فردي لتحري الانخفاض في قيمتها والتي تم أو لا يزال إثبات خسارة انخفاض قيمتها جارياً، لا يتم إدراجها في التقييم الشامل لانخفاض القيمة. وهذا التقييم يتطلب إصدار أحكام. وفي سبيل الوصول إلى هذه الأحكام، تقرر الشركة بشكل موضوعي إذا كان هناك ما يدل على احتمالية أنه سيكون من الصعب تحصيل كل المبالغ المستحقة حسب شروط التعاقد الأصلية وتقييم خصائص مخاطر الانتمان آخذة في الاعتبار حالة المستحقات السابقة والتي تعتبر مؤشراً على القدرة على دفع جميع المبالغ المستحقة وفقاً للشروط التعاقدية.

مطلوبات عقود التأمين

بالنسبة لعقود التأمين، يجب وضع تقديرات لكل من التكلفة النهائية المتوقعة للمطلوبات المبلغ عنها في تاريخ التقرير والتكلفة النهائية المتوقعة للمطلوبات المتكبدة وغير المبلغ عنها في تاريخ التقرير.

قد يستغرق التأكد من التكاليف النهائية للمطلوبات فترات زمنية طويلة. وفي بعض وثائق التأمين، قد تشكل المطلوبات المتكبدة وغير المبلغ عنها جزءاً جوهرياً من المطلوبات. ومن الجدير بالذكر أن الأسلوب الأساسي الذي اعتمدته الشركة في تقدير تكلفة المطلوبات المبلغ عنها والمطلوبات المتكبدة وغير المبلغ عنها هو استخدام مؤشرات تسوية المطلوبات السابقة للتنبؤ بالتوجهات المستقبلية لتسوية المطلوبات.

يتم تحليل تاريخ تطور المطلوبات حسب سنة الاكتتاب، سنة الحادث، وأيضاً حسب قطاعات الأعمال الهامة وأنواع المطلوبات. وعادة ما يتم التعامل مع المطلوبات الكبيرة بشكل منفصل، سواء بالإحتياط لها حسب القيمة الاسمية لتقديرات خبراء تسوية الخسائر أو عن طريق إعداد توقعات منفصلة بشأنها لبيان ما هو متوقع أنه ستؤول إليه المطالبة في المستقبل.

في أغلب الحالات، لا يتم وضع افتراضات صريحة بشأن نسب تضخم المطلوبات المستقبلية أو نسب الخسارة للمطلوبات. وبدلاً من ذلك، تُستخدم الافتراضات التي تنطوي عليها البيانات التاريخية لتطور المطلوبات والتي تستند التوقعات إليها. تتم الاستعانة بأحكام نوعية إضافية لتقدير مدى إمكانية عدم تطبيق المؤشرات السابقة في المستقبل، (على سبيل المثال، عكس الوقائع المنفردة غير المتكررة أو التغيرات الخارجية أو أي عوامل أخرى مثل ميل الجمهور لتقديم المطلوبات والظروف الإقتصادية ومستوى تضخم المطلوبات والقرارات والتشريعات القضائية، بالإضافة إلى عوامل داخلية مثل المزيج المكون للمحفظة وأحكام وشروط وثائق التأمين وإجراءات التعامل مع المطلوبات) من أجل تحديد التكلفة النهائية التقديرية للمطلوبات التي تعرض النتيجة المرجحة من بين عدة نتائج محتملة، مع مراعاة جميع العوامل غير المؤكدة المتعلقة بذلك.

بالإضافة إلى ذلك يقوم إكتواريو الشركة باستخدام عدة أساليب فنية لتقديم تقييم مستقل ومراجعة دقيقة لتقديرات الشركة.

تخضع تقديرات المطلوبات السابقة لمراجعة وإعادة تقييم مستمرة مع تطور المطلوبات.

لا يتم خصم مطلوبات عقود التأمين عن القيمة الزمنية للنقود حيث يتوقع بشكل كبير أن يتم دفع جميع هذه المطلوبات بالكامل في غضون عام واحد من تاريخ الإبلاغ. يتم إلغاء إثبات المطلوبات عند انتهاء الإلتزام بدفع المطالبة أو الوفاء به أو إلغائه.

انخفاض قيم الأدوات المالية

تتخضع قيمة الأدوات المالية عندما يتقرر وجود انحدار كبير أو مطول في القيمة العادلة نسبة إلى تكلفتها. وهذا يتطلب إصدار أحكام. و في سبيل الوصول إلى هذه الأحكام، يتم النظر في تقلب السعر الطبيعي للسهم، الوضع المالي للمستثمر به شاملاً التدفقات المالية و القطاع و حالته التقنية و تطوره.

(ج) التغيرات في العمليات الموسمية

لا توجد تغيرات موسمية قد تؤثر على عمليات التأمين في الشركة.

(د) العملات

تُستخدم أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات لتحويل المعاملات المقومة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي.

ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير.

ويتم اثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة، سواء كانت محققة أو غير محققة، كدخل أو مصروف.

كما يتم تحويل الموجودات غير النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة الأولي ولا يتم تعديلها لاحقاً.

(هـ) تاريخ المتاجرة المحاسبي

يتم احتساب جميع مشتريات ومبيعات الأدوات المالية في تاريخ المتاجرة و هو التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأدوات.

(و) المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزام (نظامي أو ضمني) ناتج عن حدث سابق، ويكون من المحتمل أن يتطلب الأمر خروج موارد لتسوية الالتزام، ويكون بالإمكان وضع تقدير لمبلغ الالتزام بشكل يعتمد عليه. في حالة ما اعتقدت الشركة بأن بعض أو كل المبالغ المقدمة سوف تسترد، يتم إثبات الإستراد فقط عندما يعتقد بأنه مؤكد.

(ز) القيمة العادلة للأدوات المالية

تقاس القيمة العادلة للأدوات المالية على سعر السوق المدرج المتاح. تقدر القيمة العادلة للبنود التي تتضمن عمولة بناء على التدفقات المالية المخفضة باستخدام سعر عمولة يتماشى مع أدوات ذات شروط و مخاطر مماثلة.

و إذا لم يتواجد سوق نشط للأدوات المالية تقاس القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأدوات مالية شبيهة، و إذا لم يستطع تحديد ذلك يتم استخدام عدة تقنيات أخرى للتقييم. يتم استخدام افتراضات مبنية على بيانات قابلة للملاحظة في السوق حين توافرها و إذا لم تتواجد يتم الاعتماد على الأحكام لتقدير القيم.

(ح) انخفاض قيمة الأدوات المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أداة مالية أو مجموعة من الأدوات المالية قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

يتقرر وجود انخفاض في القيمة في حال وجود حدث أو أكثر من أول إثبات للأداة و الذي من شأنه أن يؤثر على التدفقات المالية المتوقعة في المستقبل للأداة المالية أو مجموعة من الأدوات المالية التي يمكن تقديرها بدرجة موثوقة.

دلائل الانخفاض قد تشمل الآتي:

- صعوبة مالية كبيرة لدى المصدر أو المدين؛
- إخلال بشروط العقد كالتخلف أو التأخر عن الدفعات؛
- ترجح أن المصدر أو المدين سيقوم بإشهار الإفلاس أو إعادة تنظيم ماليته؛
- اختفاء سوق نشط للأداة المالية بسبب صعوبات مالية؛ أو
- وجود معلومات قابلة للملاحظة بأنه هناك انحدار يمكن قياسه للتدفقات المالية المتوقعة لمجموعة من الأدوات المالية منذ أول إثبات لتلك الأدوات، حتى و إن لم تؤثر بعد تلك الانحدارات على أدوات الشركة المالية المنفردة. قد تشمل هذه الانحدارات تدهور حالة الدفع للمصدرين أو المدينين في الشركة أو الدولة أو الأوضاع الاقتصادية المحلية في دولة المصدرين التي ترتبط بالتخلف عن الدفع.

في حال وجود دليل موضوعي لخسارة انخفاض قيمة الأداة المالية، يتم تحديد الانخفاض كما يلي:

- بالنسبة للأدوات المسجلة بالقيمة العادلة، يتم احتساب الانخفاض إلى مدى حدوث انحدار كبير أو مطول في القيمة العادلة.
 - بالنسبة للأدوات المسجلة بالتكلفة المطفأة، يتم احتساب الانخفاض إلى مدى الفرق بين التدفقات المالية المستقبلية المقدرة و المخصومة، و التكلفة المطفأة.
- بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع فإن المبلغ المسجل للتخفيض هو الخسارة المتراكمة و التي تقاس بالفرق بين التكلفة المطفأة و القيمة العادلة الحالية ناقص أية خسارة انخفاض على ذلك الاستثمار تم إثباتها سابقاً، و إذا زادت القيمة العادلة لأداة الدين في الفترات اللاحقة و كان بالإمكان نسب الزيادة بشكل موضوعي إلى أحداث ائتمانية حدثت بعد تحقيق انخفاض القيمة، يتم عكس انخفاض القيمة.

يحتاج تصنيف ما هو مبلغ كبير أو زمن مطول إلى إصدار أحكام. تصنف فترة ١٢ شهر أو أكثر كفترة مطولة و انخفاض ٣٠% أو أكثر من التكلفة الأصلية كمبلغ كبير.

تقوم الشركة بأخذ عوامل في الاعتبار كتقييم الجدارة الائتمانية كما تعكسه عوائد السندات المالية، تقييم جهات التصنيف الائتماني، قدرة الدولة للوصول إلى أسواق رأس المال و احتمالية إعادة هيكلة الديون مما يؤدي إلى تكبد حامله خسارة في صورة عفوين إختياري أو إجباري. إن المبلغ المسجل للتخفيض هو الخسارة المتراكمة و التي تقاس بالفرق بين التكلفة المطفاة و القيمة العادلة الحالية، ناقص أية خسارة انخفاض عن ذلك الاستثمار تم إثباتها سابقا في قائمة الدخل أو قائمة الدخل الشامل.

يشكل اندحارا كبيرا أو مطولا عن التكلفة المسجلة في استثمارات الأسهم المتاحة للبيع دليلا موضوعيا لانخفاض القيمة. لا يمكن عكس خسارة انخفاض القيمة من خلال قائمة الدخل إذا استمر الاستثمار في كونه محقق، أي أنه أي زيادة في القيمة العادلة بعد تسجيل انخفاض القيمة يمكن تحقيقها فقط في قائمة الدخل الشامل الأخر. عند إلغاء إثبات الاستثمار، يدرج أي ربح أو خسارة متراكمة تم تحقيقها سابقا في قائمة الدخل الشامل الأخر في قائمة الدخل تحت تصنيف أرباح / (خسائر) على استثمارات متاحة للبيع.

ط) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

لا تخضع الموجودات ذات العمر غير المحدد للإهلاك و يتم اختبارها سنويا لانخفاض قيمتها.

يتم مراجعة الموجودات الخاضعة للإهلاك سنويا أو أبكر إذا كان هناك أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى أنه لا يمكن استرجاع القيمة المسجلة.

يحقق انخفاض في قيمة الأصل المسجلة بفرقها عن المبلغ القابل للاسترجاع.

تحتسب القيمة القابلة للاسترجاع كالأعلى من بين القيمة العادلة للأصل بعد خصم تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام.

لتقييم انخفاض القيمة، تصنف الموجودات على أقل مستوى يمكن فيه التعرف على حدى على الوحدات المولدة للنقد و التدفقات النقدية.

ي) إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات الأداة المالية عندما لا تتحكم الشركة في الحقوق التعاقدية التي تشمل الأداة المالية، ويكون هذا عادة عند بيع الأداة أو تمرير جميع التدفقات المالية المنسوبة للأداة لطرف ثالث مستقل و بهذا تكون نقلت الشركة جميع المخاطر و المكافآت الجوهرية المتعلقة بالملكية.

ك) إثبات دخل الأقساط والعمولات

يتم إثبات دخل إجمالي الأقساط والعمولات كإيرادات عند إصدار وثيقة التأمين.

ويتم استقطاع الأقساط المسندة من إجمالي أقساط التأمين للوصول إلى صافي الأقساط.

تحتسب الشركة دخل إجمالي أقساط التأمين والأقساط المسندة وإجمالي العمولات والذي يتعلق بتغطية فترات تمتد لما بعد نهاية الفترة المالية ويسجل على أنه غير مكتسب وذلك باستخدام الطرق التالية:

مخاطر الشحن البحري:

آخر ثلاثة أشهر لفترة التغطية الفعلية التي تسبق تاريخ التقرير.

مخاطر الإنشاءات الهندسية التي تتجاوز مدة تغطيتها السنة الواحدة:

بطريقة المجاميع الخطية المتزايدة للأخطار والمطبقة على فترة التغطية الفعلية.

جميع المخاطر الأخرى:

على أساس تناسبي مع فترة التغطية الفعلية.

ل) التكاليف المؤجلة

يتم تأجيل بعض التكاليف عند الإثبات الأولي ويتم قيدها لاحقاً كمصروف بحيث تتناسب طردياً مع الدخل المثبت المتعلق بالأقساط الأساسية المرتبطة بها.

تتمثل التكاليف الخاضعة لتلك السياسة بما يلي:

- تكاليف الإكتتاب مستحقة الدفع إلى شركات التأمين و الوسطاء و الوكلاء و الموظفين الناشئة عن إكتتاب أو تجديد عقود التأمين.
- ضريبة الإستقطاع المفروضة على الدفعات لجهات أجنبية.
- رسوم الجهات الرقابية.
- مصاريف فائض الخسارة.
- مصاريف شركة تسوية المطالبات التأمينية الناشئة عن إجراءات المطالبات الطبية.

يتم عقد مراجعات انخفاض القيمة بانتظام و تعكس أي خسارة انخفاض القيمة في قائمة الدخل.

(م) عقود التأمين وإعادة التأمين

عقود التأمين هي تلك العقود التي تقبل بموجبها الشركة (شركة التأمين) مخاطر تأمين كبيرة من طرف آخر (حامل الوثائق) من خلال الموافقة على تعويض حاملي الوثائق عن حدث مستقبلي غير مؤكد ومحدد (الحدث المؤمن عليه) يؤثر سلباً عليهم.

وبمجرد تصنيف العقد كـ "عقد تأمين" فإنه يبقى كذلك طوال الفترة المتبقية من عمره حتى لو انخفضت مخاطر التأمين بشكل كبير خلال هذه الفترة.

عقود إعادة التأمين هي تلك العقود التي تسند الشركة بموجبها مخاطر التأمين لمعدي التأمين والتي تبرمها الشركة في سياق عملها الاعتيادي.

بموجب هذه العقود، توافق الشركة على إسناد جزء من الأقساط إلى شركة إعادة التأمين على أن توافق شركة إعادة التأمين على دفع عمولة عن الجزء المسند من القسط إلى الشركة وتعويضها عن الخسائر الناتجة عن هذا العقد المحدد.

المبالغ القابلة للاسترداد المستحقة من أو إلى معيدي التأمين يتم إثباتها في قائمة المركز المالي وقائمة الدخل باستمرار مع المبالغ المرتبطة بعقود التأمين ذات العلاقة ووفقاً لشروط وأحكام كل عقد إعادة تأمين على حدة.

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على تعرض أصل إعادة التأمين للانخفاض في القيمة. وعند وجود مؤشر لذلك الانخفاض، تضع الشركة تقديراً رسمياً للمبلغ القابل للإسترداد. عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل إعادة التأمين مبلغه القابل للإسترداد، يعتبر الأصل منخفض القيمة وتخفيض قيمته لتساوي القيمة القابلة للإسترداد.

يتم إلغاء إثبات موجودات ومطلوبات إعادة التأمين عند انقضاء الحقوق التعاقدية أو تحويل العقد إلى طرف آخر.

لا تعفي عقود إعادة التأمين الشركة من التزاماتها تجاه حاملي الوثائق.

(ن) التقارير القطاعية

يعتبر القطاع جزءاً أساسياً من الشركة بحيث يشترك في تقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع أعمال) أو تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) ويخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن نظيرتها في القطاعات الأخرى.

يتم رفع التقارير عن القطاعات التشغيلية على نحو يتفق مع آلية رفع التقارير الداخلية إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية. يعد مجلس الإدارة المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية وكذلك عن توزيع الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية.

(ص) أحداث لاحقة لتاريخ التقرير

يتم تعديل القوائم المالية لتعكس تأثير الأحداث الواقعة بين تاريخ التقرير وتاريخ إصدارها شريطة تقديم أدلة على الظروف التي كانت موجودة في تاريخ التقرير. ويتم الإفصاح عن الأحداث الدالة على الظروف الناشئة بعد تاريخ التقرير، إلا أن القوائم المالية ذاتها لا يتم تعديلها لتعكس التأثير.

(ع) النقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصناديق والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع (بما في ذلك الاستثمارات قصيرة الأجل ذات السيولة العالية) والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

(ف) الودائع ذات الدخل الثابت

الودائع قصيرة الأجل ذات الدخل الثابت هي تلك الودائع التي يزيد موعد إستحقاقها الأصلي عن ٣ أشهر و لكن ليس أكثر من ١٢ شهراً من تاريخ الإيداع.

الودائع طويلة الأجل ذات الدخل الثابت هي تلك الودائع التي يزيد موعد إستحقاقها الأصلي عن ١٢ شهراً من تاريخ الإيداع.

(ض) الاستثمارات

لا تستثمر الشركة في المشتقات.

تصنف الشركة إستثماراتها غير المشتقة إلى ثلاث فئات عند الإثبات الأولى اعتماداً على الغرض من الحصول على تلك الإستثمارات أو إنشائها، حيث تصنف هذه الإستثمارات إما كمفتتاة حتى تاريخ الإستحقاق أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو كمتاحة للبيع.

يتم إثبات توزيعات الدخل للفئات الثلاث عندما يتقرر الحق في الحصول على الدخل. يتم تسجيل الدخل في قائمة الدخل.

يتم إلغاء إثبات الإستثمارات عند انقضاء الحق في استلام التدفقات النقدية منها و/أو انتهاء أو تحويل جميع المخاطر والفوائد الناتجة عن ملكيتها.

مقنتاة حتى تاريخ الاستحقاق

الاستثمارات المقنتاة حتى تاريخ الاستحقاق هي عبارة عن تلك الاستثمارات ذات الدخل الثابت أو القابل للتحديد وتواريخ الاستحقاق الثابتة عندما يكون لدى الشركة النية الأكيدة والقدرة على الاحتفاظ بها لحين موعد استحقاقها.

يتم إثبات هذه الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة شاملة تكاليف المعاملات ذات الصلة العائدة مباشرة إلى الاستحواذ.

ويعاد قياسها في تاريخ كل تقرير بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

يتم تسجيل انخفاض القيمة الناجم عن التقييم في قائمة الدخل.

ويتم تقييد الأرباح الناجمة عن التقييم في قائمة الدخل بحد أقصى يعادل الإنخفاضات التراكمية التي تم إثباتها سابقاً.

كما يتم تسجيل الأرباح والخسائر المحققة الناشئة عن إلغاء الإثبات في قائمة الدخل.

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تتمثل الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالإستثمارات المستحوز عليها لأغراض المتاجرة على المدى القريب.

يتم إثبات هذه الإستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً أي تكاليف معاملات متعلقة بها عائدة بشكل مباشر إلى الإستحواذ المحمل على قائمة الدخل في وقت الإستحواذ.

في تاريخ كل تقرير، يعاد قياسها بالقيمة العادلة زائداً أي أرباح أو خسائر غير محققة ناتجة وأي تكاليف انخفاض في القيمة مسجلة في قائمة الدخل.

كما يتم تسجيل الأرباح والخسائر المحققة الناشئة عن إلغاء الإثبات في قائمة الدخل.

المتاحة للبيع

الإستثمارات المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع هي تلك التي لا يتم تصنيفها كمقنتاة حتى تاريخ الاستحقاق أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وتم اقتناؤها بغرض الإحتفاظ بها لفترة غير محددة من الزمن ولكنها قد تتطلب أن يتم المتاجرة بها خلال فترة أقصر استجابة لضرورة توفر سيولة أو نتيجة لتغيرات السوق.

يتم إثبات هذه الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة شاملة تكاليف المعاملات ذات الصلة العائدة مباشرة إلى الاستحواذ.

في تاريخ كل تقرير، يعاد تقييم هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة. وفي حالة لم يتوفر لها سعر سوق مدرج أو لم يكن هناك طريقة أخرى مناسبة يمكن بها الحصول على قيمة عادلة موثوقة، فسوف يستمر إحتسابها على أساس التكلفة ناقصاً أي إنخفاض في القيمة.

يتم تسجيل الأرباح والخسائر غير المحققة والناشئة عن إعادة تقييم القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر ويتم الإحتفاظ بها تراكمياً في احتياطي حقوق الملكية منفصل ما لم تنخفض قيمة الإستثمار.

وفي حال إلغاء إثبات الإستثمارات التي لم تتعرض للانخفاض في القيمة، فإن الأرباح أو الخسائر غير المحققة المتراكمة والمسجلة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر والمحتفظ بها في احتياطي حقوق الملكية منفصل يتم تحويلها إلى قائمة الدخل. ويتم تسجيل الأرباح والخسائر المحققة الناشئة عن إلغاء الإثبات في قائمة الدخل.

في حال تعرض الإستثمار للانخفاض في القيمة، فإن تكاليف الإنخفاض تسجل في قائمة الدخل، كما أن الأرباح أو الخسائر غير المحققة المتراكمة والمسجلة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر والمحتفظ بها في احتياطي حقوق الملكية منفصل يتم تحويلها وتسجيلها ضمن قائمة الدخل.

و يتم تسجيل الأرباح والخسائر المحققة الناشئة عن إلغاء الإثبات في قائمة الدخل.

إعادة تصنيف الإستثمارات المتاحة للبيع

تقوم الشركة بتقييم إذا ما كانت قدرة ونية بيع الإستثمارات المتاحة للبيع في المستقبل القريب مناسبة. إذا لم يمكن للشركة المتاجرة ببعض الإستثمارات لغياب أسواق نشطة، يمكن للشركة أن تختار إعادة التصنيف إذا كان لديها القدرة و النية للإبقاء على الإستثمارات للمستقبل القريب المتوقع أو حتى تاريخ الاستحقاق.

يسمح بإعادة التصنيف إلى ديون و ذمم مدينة إذا كانت الإستثمارات تستكمل تعريف الديون و الذمم المدينة و إذا كان لدى الشركة القدرة و النية للإبقاء على الإستثمارات للمستقبل القريب المتوقع أو حتى تاريخ الاستحقاق. يسمح بإعادة التصنيف إلى مقنتاة حتى تاريخ الاستحقاق إذا كان لدى الشركة القدرة و النية للإبقاء على الإستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق.

حين يتم إعادة تصنيف استثمار إلى خارج تصنيف متاحة للبيع، تكون التكلفة المطفأة الجديدة هي القيمة العادلة عند إعادة التصنيف و أي ربح أو خسارة محققة للإستثمار في الحقوق يتم إطفائها في قائمة الدخل في المدة المتبقية من عمر الإستثمار باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يتم إطفاء أي فروقات بين القيمة المطفأة الجديدة و قيمة الاستحقاق في المدة المتبقية من عمر الإستثمار باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

إذا تم تسجيل انخفاض في القيمة لاحقاً، يتم إعادة تصنيف المبلغ المسجل من الحقوق إلى قائمة الدخل.

ق) أقساط و معيدي التأمين مدينون

تدرج الأقساط المدينة كإجمالي الأقساط المكتتبة المدينة من عقود التأمين بعد خصم مبلغ غير قابل للتحويل. يتم إثبات الأقساط و معيدي التأمين المدينون عند بدء عقد التأمين ذي العلاقة حيث يتم قياس القيمة العادلة للتعويض المالي المدين. يتم مراجعة القيم المدينة المسجلة لانخفاض القيمة و إذا كان هناك أحداث أو ظروف تشير إلى أن القيمة المسجلة لا يمكن تحصيلها، يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة في قائمة الدخل. يتم إلغاء إثبات الأرصدة المدينة عندما لا تتحكم الشركة في الحقوق التعاقدية التي تشمل الرصيد المدين، ويكون هذا عادة عند بيع الرصيد المدين أو تمرير جميع التدفقات المالية المنسوبة للأداة لطرف ثالث مستقل. تخضع المدين المذكورة في الإيضاح ٩ لنطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ - عقود التأمين.

تعرف اللانحة أسس حساب مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها طبقاً لتقدمها من تاريخ الإصدار لعقود التأمين دون النظر إلى الشروط الإئتمانية الممنوحة للمؤمن له أو معيد التأمين.

ر) الممتلكات و المعدات و الموجودات غير الملموسة

تدرج الممتلكات و المعدات بالتكلفة، باستثناء تكاليف الخدمات اليومية ناقصاً للإستهلاك المتراكم وأي إنخفاض متراكم في القيمة. ويتم رسمة تكاليف أعمال الاستبدال أو الترميم الرئيسية عند تكديدها وذلك عندما يكون من المحتمل أن تنشأ منافع اقتصادية مستقبلية ناتجة عن تكبد هذه التكاليف ويكون بالإمكان قياس التكلفة بشكل يعتمد عليه. تسجل جميع تكاليف الإصلاح و الصيانة الأخرى في قائمة الدخل حين تكديدها.

يُحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية للموجودات وفقاً للمعدلات التالية:

| العمر الإنتاجي بالسنوات | موجودات ثابتة |
|-------------------------|------------------------|
| ٦ | تجهيزات عقارات مستأجرة |
| ٥ | أثاث مكتبي |
| ٤ | معدات مكتبية |
| ٥ | مركبات |
| ٤ - ٣ | معدات تقنية المعلومات |

| العمر الإنتاجي بالسنوات | موجودات غير ملموسة |
|-------------------------|--|
| ٥ | أنظمة تقنية المعلومات |
| ١٣ | علاقة العملاء - تأمين الحياة للمجموعات |
| ١٢ | علاقة العملاء - تأمين الحياة للأفراد |

تخضع القيم المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية للمراجعة المستمرة وتعُد عند الضرورة.

ويتم إثبات خسائر انخفاض القيمة كمصروف.

يتم إلغاء إثبات أي بند من بنود الممتلكات والمركبات والمعدات بمجرد استبعاده أو عندما لا يتوقع تدفق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. كما يتم إثبات أي ربح أو خسارة تنشأ عن إلغاء إثبات هذه الموجودات كدخل أو مصروف.

تشمل الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء موجودات ملموسة و غير ملموسة يتم تطويرها للإستخدام في المستقبل و لا يتم إهلاكها. عندما يبدأ استخدام الموجودات، يتم تحويل المبلغ قيد الإنشاء إلى تصنيف الأصل المناسب و يتم إهلاكه كما هو موضح أعلاه لاحقاً من تاريخ بدء الإستخدام.

يحدد الربح أو الخسارة من التخلص بمقارنة المبالغ المحصلة بالمبالغ المسجلة و يتم تقريرها في قائمة الدخل.

س) عقود الإيجار

تثبت الشركة الموجودات حق انتفاع و التي تمثل حق الانتفاع من أساس الأصل المؤجر و مطلوبات عقود الإيجار و التي تمثل التزام الشركة بدفعات الإيجار.

تقاس الموجودات و المطلوبات الناشئة عن عقود الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية باستخدام فائدة الإقتراض المترتبة، و هي الفائدة التي ستدفعها الشركة لإقتراض المالية اللازمة للحصول على أصل ذو قيمة متقاربة في ظروف اقتصادية مشابهة بأحكام و شروط مماثلة.

يوجد إعفاءات اختيارية لعقود الإيجار قصيرة الأجل و لبنود عقود الإيجار ذات القيمة المنخفضة. تكون عقود الإيجار قصيرة الأجل هي تلك البالغة ١٢ شهراً أو أقل.

يتم إثبات دفعات عقود الإيجار قصيرة الأجل و بنود عقود الإيجار ذات القيمة المنخفضة كمصروف على أساس القسط الثابت في قوائم الدخل.

ت) الشهرة

يتم إثبات قيمة الشهرة مبدئياً بالتكلفة و لا يتم إطفائها. إلا أنه بعد الإثبات الأولي، يتم إختبارها سنوياً لتحري الانخفاض في قيمتها و يتم إظهارها بالتكلفة ناقصاً الخسائر المتراكمة لانخفاض في القيمة.

يتم تحديد انخفاض القيمة من خلال تقييم القيمة القابلة للإسترداد لكل وحدة مولدة للنقد أو مجموعة من الوحدات المولدة للنقد المخصصة لها الشهرة. عندما تكون القيمة القابلة للإسترداد للوحدات المولدة للنقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم إثبات خسائر انخفاض القيمة.

لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة في الفترات اللاحقة.

ث) المطالبات

تتكون المطالبات من المبالغ مستحقة الدفع إلى أصحاب العقود والأطراف الأخرى ومصاريफ تسوية الخسائر ذات الصلة، ناقصاً قيمة الحطام والإستردادات الأخرى. بالإضافة إلى المبالغ المدفوعة، تتضمن المطالبات مخصصات مقدرة يتم تحديد مبالغها من تقارير خسائر المطالبات المبلغ عنها ولم تسدد بعد، إلى جانب المخصصات المجنبية وفقاً لتقديرات الإدارة وخبرة الشركة السابقة بشأن المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها. يتم إثبات الفرق بين المخصصات في تاريخ التقرير والتسويات أو التعديلات اللاحقة على هذه المخصصات في قائمة الدخل كدخل أو مصروف حسب المناسب. لا تقوم الشركة بتخفيض مطلوبات قيم المطالبات غير المدفوعة لأنه من المتوقع إجمالاً أن تدفع جميع المطالبات خلال سنة واحدة من تاريخ الخسارة. بالرغم من اعتقاد الشركة بأن المخصصات المقدرة كافية، فإن الالتزام النهائي المتعلق بالمطالبات تحت التسوية قد يزيد أو يقل عن المبالغ المخصصة. تسمح بعض عقود التأمين للشركة ببيع موجودات، تالفة أو حطام، تم شرائها أثناء تسوية مطالبة و قد يكون للشركة الحق في الرجوع لأطراف ثالثة لدفع جزء من أو كل تكاليف المطالبة. يتم تقدير إستردادات الحطام و الإحلال عند قياس المطالبات تحت التسوية.

خ) اختبار كفاية المطلوبات

تقوم الشركة في تاريخ التقرير بتقييم ما إذا كان هناك زيادة إجمالية في المطالبات المتوقعة عن الأقساط غير المكتسبة صافية من تكاليف الاكتتاب المؤجلة. ويستخدم في هذا الحساب التقديرات الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية بعد الأخذ بعين الاعتبار العائدات المتوقعة من الموجودات المتعلقة بالمخصصات الفنية التأمينية ذات الصلة. وإذا أظهر هذا التقييم عدم كفاية القيمة الدفترية للأقساط غير المكتسبة (ناقصاً تكاليف الاكتتاب المؤجلة)، فإن العجز يتم إثباته بالكامل فوراً ويتم تكوين مخصص له.

ذ) مخصص مكافآت نهاية الخدمة

تُحتسب المكافآت مستحقة الدفع إلى موظفي الشركة عند انتهاء خدماتهم طبقاً لأحكام نظام العمل والعمال السعودي. تُحمل تكلفة هذه المكافآت على مدار فترة عمل الموظف ويعاد تقييم المخصصات وتعديلها بشكل مستمر، وذلك على أساس الراتب الحالي والمزايا ذات العلاقة ومدة الخدمة. وعند انتهاء العمل، تدفع المستحقات على أساس الراتب النهائي للموظف والمزايا الأخرى الممنوحة له ومدة خدمته. يمكن الموافقة على دفعات مرحلية للموظفين الذين فاقت مدة خدمتهم في الشركة ١٠ سنوات، وذلك بناء على تقدير الشركة. قامت الشركة بحساب التزام نهاية الخدمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩.

ظ) توزيع الأرباح

تُثبت الأرباح الموزعة ضمن المطلوبات في الفترة التي يتم فيها اعتماد توزيع الأرباح من قبل مساهمي الشركة.

٥- دمج الأعمال

وقعت الشركة مذكرة تفاهم غير ملزمة ("مذكرة التفاهم") مع شركة الأهلي للتكافل ("شركة الأهلي للتكافل") بتاريخ ٢٩/٠٨/١٤٤٢هـ (الموافق ١١/٠٤/٢٠٢١م) وذلك لتقييم جدوى إندماج الشركتين. وقامت الشركتان ببدء عملية التحقق والفحص للنواحي الفنية والمالية والقانونية و الأكتوارية والدخول في النقاشات المتعلقة بتفاصيل الأحكام والشروط النهائية والملزمة لعملية الإندماج المقترحة.

أعلنت الشركة بعد ذلك عن توقيع إتفاقية ملزمة بتاريخ ١٢ يوليو ٢٠٢١ (الموافق ٢ ذو الحجة ١٤٤٢هـ)، مع شركة الأهلي للتكافل للحصول على جميع الأسهم التي يمتلكها حملة أسهم شركة الأهلي للتكافل من خلال تقديم عرض لتبادل الأسهم دون أية تبادلات نقدية، يُنفذ هذا التبادل عن طريق زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم عادية جديدة لجميع حملة الأسهم في شركة الأهلي للتكافل. تم الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي على إتمام الاتفاقية بتاريخ ٢٩ أكتوبر ٢٠٢١م (الموافق ٢٣ ربيع الأول ١٤٤٣هـ).

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ ٠٩ ديسمبر ٢٠٢١ (الموافق ٠٥ جمادى الأولى ١٤٤٣هـ) على الإندماج المقترح للشركة وشركة الأهلي للتكافل، ليسري الإندماج بموجب المادة ١٩١ و ١٩٢ و ١٩٣ من قانون الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (٣/م) بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠١٥ (الموافق ٢٨ محرم ١٤٣٧هـ)، من خلال إصدار ١,٤٣١١٤٧٦٩١٣٧٧.٠٥ سهماً جديداً في الشركة لكل سهم في شركة الأهلي للتكافل، وذلك وفق شروط إتفاقية الإندماج وأحكامها.

أعلنت الشركة عن سريان إندماج شركة الأهلي للتكافل في الشركة بتاريخ ١٢ يناير ٢٠٢٢ (الموافق ٠٩ جمادى الثاني ١٤٤٣هـ) بعد استيفاء شروط الإندماج المتفق عليها بين الشركتين في إتفاقية الإندماج والمذكورة في تعميم المساهمين ووثيقة العرض التي أصدرتها الشركة فيما يخص الإندماج، بما في ذلك انتهاء فترة اعتراض الدائنين بدون أي اعتراضات معلقة أو متنازع فيها. أسفر الاندماج عن زيادة في رأس المال المدفوع من ٤٠٠,٠٠٠ إلى ٦٣٨,٥٢٥.

تمت المحاسبة عن الاندماج باستخدام طريقة الاستحواذ بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ - دمج الأعمال "المعيار" مع كون الشركة هي المستحوذ وشركة الأهلي للتكافل هي الشركة التي تم استحواذها. وقد قامت الشركة بحساب عملية الاستحواذ على أساس القيم العادلة الإحتياطية للموجودات المقتناة والمطلوبات المفترضة كما في ١٢ يناير ٢٠٢٢م لما يقتضيه المعيار الدولي للتقارير المالية "تاريخ الاستحواذ". سيتم الإنتهاء من تعديل القيم الإحتياطية وتأثيرها على الشهرة وصافي الموجودات المقتناة للشركة في غضون اثني عشر شهراً من تاريخ الاستحواذ على النحو الذي يسمح به المعيار.

مقابل الشراء

تم تحديد مقابل الشراء بمبلغ ٥٩٤,٤٠٤ والذي يتكون من إصدار ٢٣,٨٥٢,٤٦٢ سهم جديد لمساهمي شركة الأهلي للتكافل.

تم تحديد القيمة العادلة للأسهم الجديدة المصدرة للشركة على أساس سعر السوق الختامي للأسهم العادية البالغة ٢٤,٩٢ ريال سعودي للسهم الواحد في تداول بتاريخ آخر تداول قبل تاريخ الاستحواذ في ١٢ يناير ٢٠٢٢م. تكاليف الإصدار المرتبطة مباشرة بإصدار الأسهم لم تكن جوهرية. ونتيجة لذلك، كانت هناك زيادة في رأس المال وعلو إصدار للأسهم بمبلغ ٢٣٨,٥٢٥ و ٣٥٥,٨٧٩ على التوالي.

قامت الإدارة بإجراء تقييم شامل لتخصيص سعر الشراء حيث يمكن الانتهاء من المبالغ المخصصة. بعد تطبيق منهجية تخصيص سعر الشراء، تم تقسيم الشهرة المعترف بها سابقاً والبالغة ٣٥٢,٣٩٨ بين الأصول غير الملموسة والشهرة بمبلغ ٣٤,٢٤٤ و ٣١٨,١٥٤ على التوالي. المراجعات المذكورة هي ضمن فترة القياس المذكورة أعلاه.

الموجودات المقتناة المحددة والمطلوبات المفترضة

يلخص الجدول التالي القيمة العادلة للموجودات المقتناة والمطلوبات المفترضة كما في ١٢ يناير ٢٠٢٢م

الموجودات

| | |
|-----------|---|
| ٦٣,٤٧٦ | نقد وما في حكمه |
| ٣١,٥٧١ | أقساط ومبالغ مستحقة من معيدي التأمين - بالصافي |
| ١,٣٨٤ | حصة معيدي التأمين من إجمالي الأقساط غير المكتسبة |
| ٥٧,٨٠١ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ٢٥,٧٥١ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها |
| ٦٧٦,١٣٢ | إستثمارات مرتبطة بالوحدات |
| ٢٧٠,٦٨٨ | إستثمارات |
| ١٣,٤١٧ | مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى |
| ٣,٣٥٤ | ممتلكات ومعدات - بالصافي |
| ٨٣٠ | موجودات غير ملموسة - بالصافي |
| ١٦,٦٦٧ | وديعة نظامية |
| ٢,٢٩٥ | دخل مستحق من وديعة نظامية |
| ١,١٦٣,٣٦٦ | مجموع الموجودات |

المطلوبات

| | |
|---------|---|
| ٣١,٨١٣ | مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى |
| ٣٧,٢٨٩ | أرصدة معيدي تأمين مستحقة الدفع |
| ٢,٠٨٥ | إجمالي الأقساط غير المكتسبة |
| ٨٣,٩٧٢ | إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ٣٢,٧١٨ | إجمالي مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها |
| ٦٩١,٣٣٨ | الإحتياطي الفني المرتبط بالوحدات |
| ٤٣٧ | الإحتياطي الفني لعمليات التأمين |
| ٢٢٩ | مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة |
| ٤٤٦ | ذمم دائنة |
| ٢,٧٧٩ | مخصص ضريبة الاستقطاع |
| ٣,٤٦٢ | مكافآت نهاية الخدمة |
| ٢٢,٥٧٠ | توزيع فائض مستحق الدفع إلى حاملي الوثائق |
| ٩,٩٢٨ | الزكاة |
| ٢,٢٩٥ | إيرادات عمولات مستحقة الدفع إلى البنك المركزي السعودي |
| ٩٢١,٣٦٠ | مجموع المطلوبات |

| | |
|---------|--|
| ٢٤٢,٠٠٦ | صافي موجودات شركة الأهلي للتكافل كما في تاريخ الإقتناء |
| ٣١٨,١٥٤ | الشهرة كما في تاريخ الإقتناء |
| ٣٤,٢٤٤ | الموجدات غير الملموسة من الاستحواذ |
| ٥٩٤,٤٠٤ | مقابل الشراء |

توزيع مقابل الشراء

قامت الشركة بإجراء تقييم شامل لمقابل الشراء وحددت الأصول غير الملموسة التالية وطريقة تقييمها والمنهجيات المستخدمة والمفصلة أدناه:

| | |
|---------|--|
| ٣١٨,١٥٤ | الشهرة |
| ٨,٣٤٨ | الموجبات غير الملموسة المتحصل عليها من الاستحواذ |
| ٢٥,٨٩٦ | علاقات العملاء (تأمين الحياة للمجموعات) |
| ٣٥٢,٣٩٨ | علاقات العملاء (تأمين الحياة للأفراد) |
| | الإجمالي |

طرق ومنهجيات التقييم

يحدد معيار المحاسبة الدولي (٣٨) أنه إذا تمكنت المنشأة من إثبات قدرتها على التحكم في المنافع الاقتصادية من العلاقات غير التعاقدية، فإن هذه العلاقات مع العملاء يتم تحديدها على أنها قابلة للفصل ويمكن الاعتراف بها كأصل غير ملموس. تاريخياً، ساهمت قاعدة عملاء شركة الأهلي تكافل في تدفق إيرادات ثابتة للشركة من خلال اتفاقيات التأمين المختلفة. ومن ثم، فقد تم اعتبار العلاقة على أنها تمثل علاقة عميل غير ملموسة.

تعكس علاقات العملاء القيمة المستمدة من مدفوعات أقساط التأمين المستقبلية المتوقعة من عقود التأمين مع قاعدة العملاء الحالية. وقد تم تصنيف العملاء إلى عملاء جماعيين وأفراد على مدى الحياة بسبب الاختلافات في معدلات الاستنزاف، وإجمالي الناتج الأقساط المكتتبه لكل عميل وهامش ربح المحافظ. استخدمت الإدارة "طريقة الأرباح الزائدة متعددة الفترات" لتقييم العلاقة مع العميل وتعتبر ذات عمر مفيد:

- ثلاثة عشر (١٣) سنة لتأمين الحياة للمجموعات
- اثنا عشر (١٢) سنة لتأمين الحياة للأفراد

٦- اختبار انخفاض قيمة الشهرة الناجمة عن اندماج الأعمال

ستتم مراجعة الشهرة المكتسبة من خلال دمج الأعمال كما هو مشار إليه في الإيضاح ٥ بشكل سنوي، وتقييم المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد (أو مجموعة وحدات توليد النقد) التي تتعلق بها الشهرة.

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٦) ، يحدث انخفاض في القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد المبلغ القابل للاسترداد، وهو أعلى من قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها في الاستخدام.

يعرّف معيار المحاسبة الدولي (٣٦) وحدة توليد النقد للأصل على أنها أصغر مجموعة من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول. يجب على كل وحدة منتجة للنقد أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد التي يتم تخصيص الشهرة لها: (١) أن تمثل أدنى مستوى داخل الكيان يتم فيه مراقبة الشهرة لأغراض الإدارة الداخلية ؛ و (٢) ألا يكون أكبر من قطاع تشغيلي (المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٨,٥).

على هذا النحو لغرض تقييم انخفاض القيمة الذي تم إجراؤه ، يتم تحديد وحدات إنتاج النقد للشركة على أنها أربعة (٤) قطاعات تشغيلية: السيارات ، والخدمات الطبية ، والممتلكات والحوادث ، والحماية والادخار.

طرق ومنهجيات التقييم

تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للوحدات المولدة للنقد على أساس حساب القيمة قيد الاستخدام ، باستخدام توقعات التدفقات النقدية التي تغطي فترة ثلاث سنوات (٣) ومن خلال تطبيق معدل نمو نهائي بعد ذلك. حساب القيمة قيد الاستخدام في الوحدات المولدة للنقد هي الأكثر حساسية للافتراضات التالية:

- تدفقات النقدية المستقبلية المتاحة من العمليات.
- متوسط التكلفة المرجح لرأس المال بنسبة ١٣,٥٠٪.
- معدل نمو نهائي بنسبة ٣٪.

بناءً على تقييم انخفاض القيمة الحالي ، لم تنخفض قيمة الشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

تم إجراء هذا التقييم من قبل مقيم مستقل تم تعيينه من قبل الشركة في مسودة التقرير المستلم في تاريخ ١٩ مارس ٢٠٢٣. ويتضمن هذا تنبؤاً بالتدفقات النقدية المخصومة باستخدام ("المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال") في الولاية القضائية التي تعمل فيها الشركة. وفقاً لهذا التقييم ، تبلغ القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد ١,٤٥٤,٤٦٧ ريال سعودي. إن تغيير نصف نقطة مئوية في معدل الخصم أو معدل النمو النهائي مع الحفاظ على العوامل الأخرى ثابتة من شأنه أن يؤثر على المبلغ القابل للاسترداد لوحدات إنتاج النقد كما هو مذكور في الجدول أدناه:

| التغير في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال | التغير في معدل النمو النهائي |
|---|------------------------------|
| ٢,٥% | ٣,٠% |
| ١,٤٠٥,٢٦٩ | ١,٤٢٤,٤٨٢ |
| ١٣,٠٠% | ١,٤٥٤,٤٦٧ |
| ١,٤٣٣,١٤٥ | ١,٤٨٧,٣١١ |
| ١٤,٠٠% | ٣,٥% |
| ١,٤٦٣,٥٤٤ | ١,٤٤٥,٥٢٣ |
| | ١,٤٧٧,٩٢١ |
| | ١,٥١٣,٥٨٠ |

٧- النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه مما يلي:

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|----------------|----------------|--|
| | | عمليات التأمين |
| ٥٠,١٤٦ | ٤١,٠٨١ | أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق |
| ١٨٠,٩١٦ | ٦٥,٠٠٠ | ودائع تستحق خلال ٣ أشهر من تاريخ الاستحواذ |
| ٢٣١,٠٦٢ | ١٠٦,٠٨١ | المجموع |
| | | عمليات المساهمين |
| ٣٢٦ | ١٣ | أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق |
| ١٣٤,١٦٧ | ٤٠,٠٠٠ | ودائع تستحق خلال ٣ أشهر من تاريخ الاستحواذ |
| ١٣٤,٤٩٣ | ٤٠,٠١٣ | المجموع |
| | | الأرصدة المجمعة |
| ٥٠,٤٧٢ | ٤١,٠٩٤ | أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق |
| ٣١٥,٠٨٣ | ١٠٥,٠٠٠ | ودائع تستحق خلال ٣ أشهر من تاريخ الاستحواذ |
| ٣٦٥,٥٥٥ | ١٤٦,٠٩٤ | المجموع |

تودع جميع الأرصدة والودائع البنكية في البنوك المحلية ذات التصنيف الائتماني السليم المعتمدة من قبل البنك المركزي السعودي بموجب منهجية التصنيف ستاندرد آند بورز و مودي. تحصل عمولة على الودائع بعدل ٤,٠٠% سنويا في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٢٠٢١: ٢,٨١%).

٨- الودائع قصيرة الأجل ذات الدخل الثابت

تتكون الودائع قصيرة الأجل ذات الدخل الثابت من الودائع، التي تستحق بعد ٣ شهور و قبل ١٢ شهر، من الآتي:

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|----------|----------------|------------------|
| ٠ | ٢٢٧,٨١٥ | عمليات التأمين |
| ٠ | ١١٥,٠٠٠ | عمليات المساهمين |
| ٠ | ٣٤٢,٨١٥ | المجموع |

تودع جميع الأرصدة والودائع البنكية في البنوك المحلية ذات التصنيف الائتماني السليم المعتمدة من قبل البنك المركزي السعودي بموجب منهجية التصنيف ستاندرد آند بورز و مودي. تحصل عمولة على الودائع بعدل ٥,٦٠% سنويا في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٢٠٢١: لا شيء).

٩ - الوديعة النظامية

إمتثالاً للائحة نظام التأمين، تحتفظ الشركة بوديعة قيمتها ٦٣,٨٥٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤٠,٠٠٠ ريال سعودي) في حساب وديعة لدى البنك السعودي البريطاني - ساب. لا يمكن سحب هذه الوديعة دون موافقة البنك المركزي السعودي، كما أن الشركة لا تحصل على أي عمولات من هذه الوديعة. خلال الفترة الشركة زادت الوديعة النظامية من ٤٠,٠٠٠ إلى ٦٣,٨٥٢ لتلبية متطلبات البنك المركزي السعودي نتيجة لإصدار أسهم إضافية. (إيضاح ٢٦) لا يمكن سحب هذه الوديعة دون موافقة البنك المركزي السعودي، كما أن الشركة لا تحصل على أي عمولات من هذه الوديعة.

تبلغ الفائدة المستحقة على الوديعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ٦,٧٨١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٣,١٣٤) وقد تم الإفصاح عنها بوصفها "دخل مستحق من وديعة نظامية" والعمولة المناظرة الواردة في الالتزامات بوصفها "إيرادات عمولات مستحقة الدفع إلى البنك المركزي السعودي".

١٠- أقساط ومبالغ مستحقة من معيدي التأمين - بالصافي

تتكون الذمم المدينة من المبالغ المستحقة من الجهات التالية:

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | أطراف ليست ذات علاقة |
|-------------------------|---------|--|
| ٤٠,٩٥٤ | ٦٥,٧٢٧ | حاملو وثائق التأمين |
| ٨٥,٦٥٨ | ١٠٩,٦٩٧ | وسطاء ووكلاء |
| ٣٦,٤٨٦ | ١٦,٤٥٠ | ذمم مدينة من معيدي التأمين |
| ١٦٣,٠٩٨ | ١٩١,٨٧٤ | أقساط ومبالغ مستحقة من معيدي التأمين - إجمالي |
| (١٣,٦٣٣) | (٩,٧٧٥) | مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها |
| ١٤٩,٤٦٥ | ١٨٢,٠٩٩ | أقساط ومبالغ مستحقة من معيدي التأمين - بالصافي |
| أطراف ذات العلاقة | | |
| ١٣,٥٥٤ | ٢٤,٦٩٧ | حاملو وثائق التأمين |
| (٦٠٥) | (٢,٧٢٥) | مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها |
| ١٢,٩٤٩ | ٢١,٩٧٢ | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة - بالصافي |
| الحركة في المخصص المجمع | | |
| ٨,٣٦٠ | ١٤,٢٣٨ | الرصيد في بداية السنة |
| . | ١,١٢٨ | مستحود عليها من خلال اندماج الأعمال |
| ٥,٨٧٨ | (٢,٨٦٦) | مجانب |
| ١٤,٢٣٨ | ١٢,٥٠٠ | الرصيد في نهاية السنة |

تقادم الذمم المدينة:

| المجموع | مستحق و مخفض القيمة | | مستحق و لكن غير مخفض القيمة | | | غير مستحق أو مخفض القيمة | ٢٠٢٢ |
|---------|---------------------|---------------|-----------------------------|-------------|------------|--------------------------|----------------------|
| | أكثر من ٣٦٥ يوم | ١٨١ - ٣٦٥ يوم | ١٨٠ - ٩١ يوم | ٩٠ - ٣١ يوم | ٣٠ - ٠ يوم | | |
| ٦٥,٧٢٧ | ٤,٠٧١ | ٤,٢٥١ | ٢,٦٩٦ | ٨,٠٩٩ | ١٤,٦١٧ | ٣١,٩٩٣ | أطراف ليست ذات علاقة |
| ١٠٩,٦٩٧ | ١,٨٧٢ | ٢,٧٩٤ | ٧,٨١١ | ١٦,١٣٦ | ٧,٧٤٢ | ٧٣,٣٤٢ | حاملو وثائق التأمين |
| ١٦,٤٥٠ | ١,٢٤٥ | ٧,٢٩٣ | ٥,٥٠٩ | ٢,٤٠٣ | . | . | وسطاء ووكلاء |
| ١٩١,٨٧٤ | ٧,١٨٨ | ١٤,٣٣٨ | ١٦,٠١٦ | ٢٦,٦٣٨ | ٢٢,٣٥٩ | ١٠٥,٣٣٥ | معيدو التأمين |
| ٢٤,٦٩٧ | ٩٤٢ | ١,٣٨٤ | ٣,٤٦٥ | ٨,٨٩٢ | ٣,٧٤١ | ٦,٢٧٣ | المجموع |
| ٢٤,٦٩٧ | ٩٤٢ | ١,٣٨٤ | ٣,٤٦٥ | ٨,٨٩٢ | ٣,٧٤١ | ٦,٢٧٣ | أطراف ذات العلاقة |
| ٢٠٢١ | | | | | | | |
| ٤٠,٩٥٤ | ٣,٥٧٨ | ١,٨٤٩ | ٣,٤٢٣ | ٥,٧٣١ | ٧,٧٧١ | ١٨,٦٠٢ | أطراف ليست ذات علاقة |
| ٨٥,٦٥٨ | ١,٣٩٨ | ٢,٠٩٥ | ٢,٨٧٩ | ٩,٥٢١ | ١٦,٦٩٤ | ٥٣,٠٧١ | حاملو وثائق التأمين |
| ٣٦,٤٨٦ | ٦١٥ | ٦١٣ | ١٠,١٤١ | . | ٢٥,١١٧ | . | وسطاء ووكلاء |
| ١٦٣,٠٩٨ | ٥,٥٩١ | ٤,٥٥٧ | ١٦,٤٤٣ | ١٥,٢٥٢ | ٤٩,٥٨٢ | ٧١,٦٧٣ | معيدو التأمين |
| ١٣,٥٥٤ | ٣٨٣ | ٤٧٦ | ١,٣٢٣ | ١,٨٧٥ | ٣,٧٦٦ | ٥,٧٣١ | المجموع |
| ١٣,٥٥٤ | ٣٨٣ | ٤٧٦ | ١,٣٢٣ | ١,٨٧٥ | ٣,٧٦٦ | ٥,٧٣١ | أطراف ذات العلاقة |

تتعامل الشركة في عقود التأمين و إعادة التأمين مع أطراف ذوي جدارة إئتمانية موثوقة. يخضع جميع العملاء الراغبين في التعامل بشروط إئتمانية إلى إجراءات التحقق الإئتمانية. يتم مراقبة جميع الذمم المدينة بشكل مستمر لحد التعرض لديون معدومة. يشكل أكبر خمس ذمم مدينة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٤٣% (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٥٤%).

١١ - إستثمارات مرتبطة بالوحدات

عمليات التأمين

تتكون الاستثمارات المرتبطة بالوحدات من وحدات في صناديق الاستثمار مقومة بالدولار الأمريكي وتدار من الأهلي كابيتال ومقرها في المملكة العربية السعودية.

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|------|---------|---|
| | | إستثمارات محتفظ بها لتغطية الالتزامات المرتبطة بالوحدات : |
| . | ٢٨٥,٨٦٣ | صندوق الأهلي متعدد الأصول المحتفظ |
| . | ١٥٠,٦٥٦ | صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن |
| . | ١١٨,٣٤٢ | صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو |
| . | ٥٥٤,٨٦١ | المجموع |

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|------|----------|---|
| | | حركة إستثمارات مرتبطة بالوحدات خلال الفترة كما يلي: |
| . | . | الرصيد في بداية الفترة |
| . | ٦٧٦,١٣٢ | مستحوذ عليها من خلال اندماج الأعمال |
| . | . | مشتريات خلال الفترة |
| . | (٨٠,٧٣٠) | إستردادات خلال الفترة |
| . | (٤٠,٥٤١) | التغير في القيمة العادلة خلال الفترة |
| . | ٥٥٤,٨٦١ | الرصيد في نهاية الفترة |

الإحتياطات المحتفظ بها و القيمة العادلة

يتم تصنيف جميع الاستثمارات المرتبطة بالوحدات ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة من المستوى ٢.

١٢ - الإستثمارات

يتم تصنيف الإستثمارات كما يلي:

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|---------|---------|------------------------------------|
| . | . | عمليات التأمين |
| . | . | القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| . | ٢٧٤,٤٣٤ | عمليات المساهمين |
| ٣٢٥,٦٣٨ | ٣٦٢,١٧٨ | القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٣٢٥,٦٣٨ | ٦٣٦,٦١٢ | متاحة للبيع |
| | | مجموع الإستثمارات |

١-١٢ عمليات التأمين

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|------|----------|--|
| | | الحركة في الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل |
| . | . | الرصيد في بداية الفترة |
| . | ٢١,٨٩٠ | إستحوذ عليها من خلال دمج الأعمال |
| . | . | مشتريات |
| . | (٢١,٩٧١) | إستبعادات |
| . | ٨١ | أرباح غير متحققة خلال الفترة |
| . | . | الرصيد في نهاية الفترة |

٢-١٢ عمليات المساهمين

الحركة في الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|------|---------|----------------------------------|
| . | . | الرصيد في بداية الفترة |
| . | ٢٤٨,٧٩٨ | إستحوذ عليها من خلال دمج الأعمال |
| . | ١٦,٦٦٧ | مشتريات |
| . | ٢,٢٩٥ | إستبعادات/ معاد تصنيفها |
| . | ٦,٦٧٤ | أرباح غير متحققة خلال الفترة |
| . | ٢٧٤,٤٣٤ | الرصيد في نهاية الفترة |

الحركة في الإستثمارات المتاحة للبيع

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|-----------|----------|--|
| ٢٤٨,٩٨١ | ٣٢٤,٦٤٨ | إستثمارات بالتكلفة |
| (٢,٤٢٦) | ٩٩٠ | المكاسب المتراكمة غير المحققة |
| ٢٤٦,٥٥٥ | ٣٢٥,٦٣٨ | مجموع الرصيد في بداية الفترة |
| ٢١٥,٠٠٠ | ٩٩,٥٣٣ | مشتريات بالتكلفة |
| (١٣٩,٣٣٣) | (٦٣,٥٠٠) | إستبعادات بالتكلفة |
| ٧٥,٦٦٧ | ٣٦,٠٣٣ | صافي التغير بالتكلفة |
| ١٦,٥٩٦ | ٥,٧٨٣ | صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات |
| (١٣,١٨٠) | (٥,٢٧٦) | صافي المبالغ المتحققة و المحولة لقائمة الدخل |
| ٣,٤١٦ | ٥٠٧ | صافي التغير في الأرباح غير المحققة في القيمة العادلة للإستثمارات |

| | | |
|---------|---------|------------------------------|
| ٣٢٤,٦٤٨ | ٣٦٠,٦٨١ | إستثمارات بالتكلفة |
| ٩٩٠ | ١,٤٩٧ | أرباح غير متحققة متراكمة |
| ٣٢٥,٦٣٨ | ٣٦٢,١٧٨ | مجموع الرصيد في نهاية الفترة |

أرباح محققة و محولة لقائمة الدخل

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|-----------|----------|--------------------------|
| ١٥٢,٥١٣ | ٦٨,٧٧٦ | عوائد من إستثمارات مبيعة |
| (١٣٩,٣٣٣) | (٦٣,٥٠٠) | تكاليف إستثمارات مبيعة |
| ١٣,١٨٠ | ٥,٢٧٦ | أرباح محققة |

٣-١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سوف يتم استلامه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق ذوي دراية ولديهم الرغبة في ذلك في تاريخ القياس.

يُستمد تعريف القيمة العادلة من فرضية أن المنشأة قادرة على الاستمرار كمنشأة عاملة بدون وجود أي نية أو ضرورة لتصفيته أو تقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو إتمام معاملاتها بناءً على شروط غير مرغوبة ومن فرضية أن المعاملة يتم تنفيذها إما:

- في سوق أساسية متاحة للموجودات أو المطلوبات.
- في أفضل الأسواق الأخرى المتاحة للموجودات أو المطلوبات في حال عدم وجود سوق أساسية.

تقاس القيمة العادلة للأدوات المالية على سعر السوق المدرج المتاح. تقدر القيمة العادلة للبنود التي تتضمن عمولة بناء على التندقات المالية المخفضة باستخدام سعر عمولة يتماشى مع أدوات ذات شروط و مخاطر مماثلة.

و إذا لم يتواجد سوق نشط للأدوات المالية تقاس القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأدوات مالية شبيهة، و إذا لم يستطع تحديد ذلك يتم استخدام عدة تقنيات أخرى للتقييم. يتم استخدام افتراضات مبنية على بيانات قابلة للملاحظة في السوق حين توافرها و إذا لم تتواجد يتم الإعتماد على الأحكام لتقدير القيم.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها:

- المستوى ١: أسعار متداولة في أسواق مالية نشطة لأدوات مشابهة أو مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى ٢: أسعار متداولة في أسواق مالية نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة أو طرق تقييم أخرى يتم تحديد كافة مدخلاتها الهامة وفق بيانات قابلة للملاحظة في السوق.
- المستوى ٣: طرق تقييم لا تستند أي من مدخلاتها الهامة على بيانات قابلة للملاحظة في السوق.

إن القيم العادلة للأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي لا تختلف بشكل كبير عن قيمها الدفترية المدرجة في القوائم المالية.

القيم الدفترية و القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بالنسبة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة. ولا يشتمل الجدول على معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تمثل تقريباً معقولاً للقيمة العادلة.

| القيمة الدفترية | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ | الاستثمارات المتاحة للبيع |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|---------------------------|
| ٤٤٣,٤٢٠ | ٠ | ٤٢١,٤١٤ | ٢٢,٠٠٦ | صناديق الاستثمار |
| ١٧٨,٨٨٠ | ٠ | ١٧٩,٨٨٠ | ٠ | صكوك |
| ١٣,٣١٢ | ١,٩٢٣ | ٠ | ١١,٣٨٩ | أسهم |
| ٦٣٦,٦١٢ | ١,٩٢٣ | ٦٠١,٢٩٤ | ٣٣,٣٩٥ | المجموع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
| ١٥٤,٦٦٧ | ٠ | ١٥٤,٦٦٧ | ٠ | صناديق الاستثمار |
| ١٥٦,٣٤٦ | ٠ | ١٥٦,٣٤٦ | ٠ | صكوك |
| ١٤,٦٢٥ | ١,٩٢٣ | ٠ | ١٢,٧٠٢ | أسهم |
| ٣٢٥,٦٣٨ | ١,٩٢٣ | ٣١١,٠١٣ | ١٢,٧٠٢ | المجموع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |

لم يكن هناك أي تحويلات أو إعادة تصنيف بين المستويات خلال ١٢ شهر للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ : لا شيء).

١٣- الممتلكات والمعدات، بالصافي

| المجموع | أعمال رأسمالية قيد الإثشاء | معدات تقنية المعلومات | مركبات | معدات مكتبية | أثاث مكثبي | تجهيزات عقارات مستأجرة | |
|---------------|----------------------------------|--------------------------|------------|--------------|--------------|------------------------------|--|
| | | | | | | | التكلفة |
| ١٩,٩٨٢ | ١٣٨ | ٩,٤٢٨ | ١٧٣ | ٣,٤٣٠ | ١,٥١٩ | ٥,٢٩٤ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ |
| ١,١٠٧ | ٢٦٣ | ٦١٥ | ٢٠١ | ٧ | ٢١ | . | إضافات |
| . | (٢١١) | . | . | ٢١١ | . | . | تحويل |
| . | . | . | . | . | . | . | استيعادات |
| ٢١,٠٨٩ | ١٩٠ | ١٠,٠٤٣ | ٣٧٤ | ٣,٦٤٨ | ١,٥٤٠ | ٥,٢٩٤ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ٢١,٠٨٩ | ١٩٠ | ١٠,٠٤٣ | ٣٧٤ | ٣,٦٤٨ | ١,٥٤٠ | ٥,٢٩٤ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ١٤,٤١٨ | . | ١٠,٤٤٤ | . | ٧٧١ | ١,٢٣٠ | ١,٩٧٣ | مستحوز عليها من خلال اندماج الأعمال |
| ٢,٢٦٠ | ١٧٢ | ١,٤٩٨ | ٣٢٦ | ١٧٥ | ٢ | ٨٧ | إضافات |
| . | (٢٤٥) | . | . | ٢٤٥ | . | . | تحويل |
| (٤٧٤) | . | . | (١٧٣) | . | (١٠٠) | (٢٠١) | استيعادات |
| ٣٧,٢٩٣ | ١١٧ | ٢١,٩٨٥ | ٥٢٧ | ٤,٨٣٩ | ٢,٦٧٢ | ٧,١٥٣ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
| | | | | | | | مجمع الاستهلاك |
| ١٦,٩٣٣ | . | ٧,٦٨٢ | ١٦٥ | ٣,١٨٩ | ١,٣٨٨ | ٤,٥٠٩ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ |
| ١,٤٤٣ | . | ٧٠٠ | ١٠ | ٢٩٠ | ٩٤ | ٣٤٩ | إضافات |
| . | . | . | . | . | . | . | تحويل |
| . | . | . | . | . | . | . | استيعادات |
| ١٨,٣٧٦ | . | ٨,٣٨٢ | ١٧٥ | ٣,٤٧٩ | ١,٤٨٢ | ٤,٨٥٨ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ١٨,٣٧٦ | . | ٨,٣٨٢ | ١٧٥ | ٣,٤٧٩ | ١,٤٨٢ | ٤,٨٥٨ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ١١,٠٦٣ | . | ٨,٠٩٥ | . | ٥٩١ | ٧٧٩ | ١,٥٩٨ | مستحوز عليها من خلال اندماج الأعمال |
| ٢,٣٤٧ | . | ١,٥٦٠ | ٧٤ | ١٩١ | ٩٦ | ٤٢٦ | إضافات |
| . | . | . | . | . | . | . | تحويل |
| (٤٧١) | . | . | (١٧٣) | . | (١٠٠) | (١٩٨) | استيعادات |
| ٣١,٣١٥ | . | ١٨,٠٣٧ | ٧٦ | ٤,٢٦١ | ٢,٢٥٧ | ٦,٦٨٤ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
| ٢,٧١٣ | ١٩٠ | ١,٦٦١ | ١٩٩ | ١٦٩ | ٥٨ | ٤٣٦ | صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ٥,٩٧٨ | ١١٧ | ٣,٩٤٨ | ٤٥١ | ٥٧٨ | ٤١٥ | ٤٦٩ | صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |

١٤- الموجودات غير الملموسة - بالصافي

| المجموع | أعمال رأسمالية قيد الإنشاء | أنظمة تقنية المعلومات | علاقة العملاء | |
|---------|-------------------------------|--------------------------|---------------|---|
| ٢٤,٨٣٩ | ٢٠٦ | ٢٤,٦٣٣ | ٠ | التكلفة |
| ٣,٦٠٣ | ١,٨٩٩ | ١,٧٠٤ | ٠ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ |
| ٠ | (٤٠٦) | ٤٠٦ | ٠ | إضافات |
| ٠ | ٠ | ٠ | ٠ | تحويل من/إلى |
| ٢٨,٤٤٢ | ١,٦٩٩ | ٢٦,٧٤٣ | ٠ | استيعادات |
| | | | | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ٢٨,٤٤٢ | ١,٦٩٩ | ٢٦,٧٤٣ | ٠ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ٤٤,٦٥٠ | ١١٠ | ١٠,٢٩٦ | ٣٤,٢٤٤ | مستحوذ عليها من خلال اندماج الأعمال |
| ٤,٥٠٩ | ٧٩٤ | ٣,٧١٥ | ٠ | إضافات |
| ٠ | (٢,١٥٥) | ٢,١٥٥ | ٠ | تحويل من/إلى |
| ٠ | ٠ | ٠ | ٠ | استيعادات |
| ٧٧,٦٠١ | ٤٤٨ | ٤٢,٩٠٩ | ٣٤,٢٤٤ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
| | | | | الاستهلاك |
| ١٤,٨٣٦ | ٠ | ١٤,٨٣٦ | ٠ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ |
| ٢,٩٣٩ | ٠ | ٢,٩٣٩ | ٠ | إضافات |
| ٠ | ٠ | ٠ | ٠ | تحويل من/إلى |
| ٠ | ٠ | ٠ | ٠ | استيعادات |
| ١٧,٧٧٥ | ٠ | ١٧,٧٧٥ | ٠ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ١٧,٧٧٥ | ٠ | ١٧,٧٧٥ | ٠ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ٩,٥٧٦ | ٠ | ٩,٥٧٦ | ٠ | مستحوذ عليها من خلال اندماج الأعمال |
| ٦,٥٣٩ | ٠ | ٣,٧٣٩ | ٢,٨٠٠ | إضافات |
| ٠ | ٠ | ٠ | ٠ | تحويل من/إلى |
| ٠ | ٠ | ٠ | ٠ | استيعادات |
| ٣٣,٨٩٠ | ٠ | ٣١,٠٩٠ | ٢,٨٠٠ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
| | | | | صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ١٠,٦٦٧ | ١,٦٩٩ | ٨,٩٦٨ | ٠ | |
| ٤٣,٧١١ | ٤٤٨ | ١١,٨١٩ | ٣١,٤٤٤ | صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |

١٥- شراء المحفظة التأمينية والأعمال المتعلقة بها والموجودات والمطلوبات لشركة الدرع العربي للتأمين EC

تم الإستحواذ على المحفظة التأمينية والأعمال المتعلقة بها والخاصة بشركة الدرع العربي للتأمين EC اعتباراً من تاريخ ١ يناير ٢٠٠٩ بمقابل شراء تمت الموافقة عليه من قبل البنك المركزي السعودي نجم عنها قيمة شهرة مقدارها ٤٩,١٠٠.

وتم الإستحواذ أيضاً على كافة الموجودات والمطلوبات لشركة الدرع العربي للتأمين EC بقيمة دفترية قدرها ٢٠,٨٢٦ وفقاً للقوائم المالية المراجعة لشركة الدرع العربي للتأمين EC كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

يبلغ إجمالي المبلغ المستحق لشركة الدرع العربي للتأمين EC عن قيمة الشهرة وصافي الموجودات المستحوذ عليها ٦٩,٩٢٦.

وفقاً لمعايير متعلقة بأرباح الشركة حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، تم تخفيض قيمة الشهرة بمبلغ مقداره ٢,٣٠٦ لتصبح ٤٦,٧٩٤. هذا بدوره أدى إلى إنخفاض المبلغ الإجمالي المستحق لشركة الدرع العربي للتأمين EC من ٦٩,٩٢٦ إلى ٦٧,٦١٩، حيث تم دفعه بالكامل ولا يوجد أي مبالغ أخرى مستحقة.

أجرت الشركة تقييم لانخفاض القيمة وخلصت سنوياً إلى تطبيق نهج القيم العادلة مخصصاً منها تكاليف البيع لتحديد القيم المعقولة، بناء على التقييم، لا تعد الشهرة منخفضة القيمة.

١٦- ذمم دائنة

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|--------|--------|----------------------------|
| ٨,٥٢٠ | ١٣,٥٠٢ | تكاليف اكتتاب مستحقة الدفع |
| ٣٥,٣٤٤ | ٢٤,٣٣٢ | المطالبات و ذمم دائنة أخرى |
| ٤٣,٨٦٤ | ٣٧,٨٣٤ | المجموع |

١٧- تحليل الأقساط المكتتبة والأقساط المكتسبة

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | الأقساط المكتتبة |
|-----------|-----------|------------------------------|
| ٥٥٨,١٦٦ | ١,١٠٦,٢٨٥ | إجمالي الأقساط المكتتبة |
| (١٦٣,٥٧٦) | (٣٤٥,٠٨١) | الأقساط المسندة المكتتبة |
| ٣٩٤,٥٩٠ | ٧٦١,٢٠٤ | الصافي |
| (٣,٧٨٠) | (٤,١٣٦) | مصاريف فائض الخسارة المتكبدة |
| ٣٩٠,٨١٠ | ٧٥٧,٠٦٨ | صافي الأقساط المكتتبة |
| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | الأقساط المكتسبة |
| ٥٥٨,٧٠٩ | ١,٠٢٧,٩٠٦ | إجمالي الأقساط المكتسبة |
| (١٩٣,٧٣٥) | (٣٤٤,٧٦٥) | الأقساط المسندة المكتسبة |
| ٣٦٤,٩٧٤ | ٦٨٣,١٤١ | الصافي |
| (٣,٧٨٠) | (٤,١٣٦) | مصاريف فائض الخسارة المتكبدة |
| ٣٦١,١٩٤ | ٦٧٩,٠٠٥ | صافي الأقساط المكتسبة |

١٨- الحركة في الأقساط غير المكتسبة

| الصافي | إعادة التأمين | الإجمالي | |
|-----------|---------------|-------------|-------------------------------------|
| ١٤٨,٥٣٧ | (٤١,٣٧٣) | ١٨٩,٩١٠ | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
| ٧٠١ | (١,٣٨٤) | ٢,٠٨٥ | الرصيد في بداية السنة |
| ٧٥٧,٠٦٨ | (٣٤٩,٢١٧) | ١,١٠٦,٢٨٥ | مستحوز عليها من خلال اندماج الأعمال |
| (٦٧٩,٠٠٥) | ٣٤٨,٩٠١ | (١,٠٢٧,٩٠٦) | أقساط مكتتبة خلال السنة |
| ٢٢٧,٣٠١ | (٤٣,٠٧٣) | ٢٧٠,٣٧٤ | أقساط مكتسبة خلال السنة |
| ٧٨,٠٦٣ | (٣١٦) | ٧٨,٣٧٩ | الرصيد في نهاية السنة |
| | | | التغير في الأقساط غير المكتسبة |

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

| الصافي | إعادة التأمين | الإجمالي | |
|-----------|---------------|-----------|--------------------------------|
| ١١٨,٩٢١ | (٧١,٥٣٢) | ١٩٠,٤٥٣ | الرصيد في بداية السنة |
| ٣٩٠,٨١٠ | (١٦٧,٣٥٦) | ٥٥٨,١٦٦ | أقساط مكتتبة خلال السنة |
| (٣٦١,١٩٤) | ١٩٧,٥١٥ | (٥٥٨,٧٠٩) | أقساط مكتسبة خلال السنة |
| ١٤٨,٥٣٧ | (٤١,٣٧٣) | ١٨٩,٩١٠ | الرصيد في نهاية السنة |
| ٢٩,٦١٦ | ٣٠,١٥٩ | (٥٤٣) | التغير في الأقساط غير المكتسبة |

١٩- تحليل عمولات إعادة التأمين المكتتبة والمكتسبة

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|--------|--------|-------------------------|
| ٢٨,٣٢٩ | ٣٢,٢٧٤ | عمولات مكتتبة |
| ٢,٢٦٢ | ٢,٦٠٥ | عمولات اعتيادية مكتتبة |
| ٣٠,٥٩١ | ٣٤,٨٧٩ | عمولات أرباح مكتتبة |
| | | مجموع العمولات المكتتبة |
| ٢٨,٣٢٩ | ٣٢,٢٧٤ | عمولات مكتسبة |
| ٢,٢٦٢ | ٢,٦٠٥ | عمولات اعتيادية مكتسبة |
| ٣٥,٩٤٧ | ٣٥,٠٧٠ | عمولات أرباح مكتسبة |
| | | مجموع العمولات المكتسبة |

٢٠- الحركة في عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة

| مجموع العمولات | عمولات أرباح | عمولات اعتيادية | |
|----------------|--------------|-----------------|----------------------------------|
| ٨,٧٩٢ | ٠ | ٨,٧٩٢ | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
| ٣٤,٨٧٩ | ٢,٦٠٥ | ٣٢,٢٧٤ | الرصيد في بداية السنة |
| (٣٥,٠٧٠) | (٢,٦٠٥) | (٣٢,٤٦٥) | عمولات مكتتبة خلال السنة |
| ٨,٦٠١ | ٠ | ٨,٦٠١ | عمولات مكتسبة خلال السنة |
| (١٩١) | ٠ | (١٩١) | الرصيد في نهاية السنة |
| | | | التغير في العمولات غير المكتسبة |
| مجموع العمولات | عمولات أرباح | عمولات اعتيادية | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ١٤,١٤٨ | ٠ | ١٤,١٤٨ | الرصيد في بداية السنة |
| ٣٠,٥٩١ | ٢,٢٦٢ | ٢٨,٣٢٩ | عمولات مكتتبة خلال السنة |
| (٣٥,٩٤٧) | (٢,٢٦٢) | (٣٣,٦٨٥) | عمولات مكتسبة خلال السنة |
| ٨,٧٩٢ | ٠ | ٨,٧٩٢ | الرصيد في نهاية السنة |
| (٥,٣٥٦) | ٠ | (٥,٣٥٦) | التغير في العمولات غير المكتسبة |

٢١- صافي المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات الفنية

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|----------|-----------|--|
| ٨٧,٥٣١ | ٢٣٠,٠٨٠ | إجمالي مطالبات تحت التسوية |
| ١٦٠,٣٤٢ | ٢١٤,١٣٩ | إجمالي مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها |
| ١١,٢٥٠ | ١٣,٥٢٥ | احتياطي عجز الأقساط |
| . | ٥٥٧,٩٦٨ | احتياطي الوحدات |
| ٦,٧٠٠ | ٥,٣١٨ | احتياطيات فنية أخرى |
| ٢٦٥,٨٢٣ | ١,٠٢١,٠٣٠ | إجمالي المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات الفنية |
| (٥٧,٥٥٣) | (١٤٩,٣٨١) | ناقصاً حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| (٤١,٥٩٩) | (٦٣,٦٧٠) | ناقصاً حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها |
| ١٦٦,٦٧١ | ٨٠٧,٩٧٩ | المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات الفنية – بالصافي |

٢٢- الحركة في المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات الفنية

| الصافي | معيدو التأمين | الإجمالي | |
|-----------|---------------|-----------|---|
| ٢٩,٩٧٨ | (٥٧,٥٥٣) | ٨٧,٥٣١ | مطالبات تحت التسوية |
| ١١٨,٧٤٣ | (٤١,٥٩٩) | ١٦٠,٣٤٢ | احتياطي مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها |
| ١١,٢٥٠ | . | ١١,٢٥٠ | احتياطي عجز الأقساط |
| ٦,٧٠٠ | . | ٦,٧٠٠ | احتياطيات فنية أخرى |
| ١٦٦,٦٧١ | (٩٩,١٥٢) | ٢٦٥,٨٢٣ | المجموع في بداية السنة |
| ٢٦,١٧١ | (٥٧,٨٠١) | ٨٣,٩٧٢ | مطالبات تحت التسوية |
| ٦,٩٦٧ | (٢٥,٧٥١) | ٣٢,٧١٨ | احتياطي مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها |
| . | . | . | احتياطي عجز الأقساط |
| ٤٣٧ | . | ٤٣٧ | احتياطيات فنية أخرى |
| ٦٩١,٣٣٧ | . | ٦٩١,٣٣٧ | الاحتياطيات الفنية الرياضية |
| ٧٢٤,٩١٢ | (٨٣,٥٥٢) | ٨٠٨,٤٦٤ | مجموع المستحوز عليها من خلال الإنماج |
| ٤٤٦,٩٥٥ | (٢٠٧,٧٤٠) | ٦٥٤,٦٩٥ | مطالبات مجتّبة |
| ٢٤,٧٥٩ | ٣,٦٨٠ | ٢١,٠٧٩ | احتياطي مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها مجتّبة |
| ٢,٢٧٥ | . | ٢,٢٧٥ | احتياطي عجز الأقساط مجتّبة |
| (١,٨١٩) | . | (١,٨١٩) | احتياطيات فنية أخرى مجتّبة |
| (١٣٣,٣٦٩) | . | (١٣٣,٣٦٩) | الاحتياطيات الفنية الرياضية مجتّبة |
| ٣٣٨,٨٠١ | (٢٠٤,٠٦٠) | ٥٤٢,٨٦١ | مجموع المجتّبة خلال الفترة |
| (٤٢٢,٤٠٥) | ١٧٣,٧١٣ | (٥٩٦,١١٨) | المطالبات المدفوعة خلال الفترة |
| ٨٠,٦٩٩ | (١٤٩,٣٨١) | ٢٣٠,٠٨٠ | مطالبات تحت التسوية |
| ١٥٠,٤٦٩ | (٦٣,٦٧٠) | ٢١٤,١٣٩ | احتياطي مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها |
| ١٣,٥٢٥ | . | ١٣,٥٢٥ | احتياطي عجز الأقساط |
| ٣,٠٥٦ | . | ٣,٠٥٦ | احتياطيات فنية أخرى |
| ٢,٢٦٢ | . | ٢,٢٦٢ | احتياطيات فنية أخرى – صندوق التكافل لحاملي الوثائق |
| ٥٥٧,٩٦٨ | . | ٥٥٧,٩٦٨ | الاحتياطيات الفنية الرياضية |
| ٨٠٧,٩٧٩ | (٢١٣,٠٥١) | ١,٠٢١,٠٣٠ | المجموع في نهاية الفترة |
| ٢٤,٥٥٠ | (٣٤,٠٢٧) | ٥٨,٥٧٧ | التغير في المطالبات تحت التسوية |
| ٢٤,٧٥٩ | ٣,٦٨٠ | ٢١,٠٧٩ | التغير في احتياطي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها |
| ٢,٢٧٥ | . | ٢,٢٧٥ | التغير في احتياطي عجز الأقساط |
| (٤,٠٨١) | . | (١,٨١٩) | التغير في الاحتياطيات الفنية الأخرى |
| (١٣٣,٣٦٩) | . | (١٣٣,٣٦٩) | التغير في الاحتياطيات الفنية الرياضية |
| | | | |
| الصافي | معيدو التأمين | الإجمالي | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ٣٠,٠٩٤ | (٩٦,٨٤٠) | ١٢٦,٩٣٤ | مطالبات تحت التسوية |
| ١١٦,٢٥٣ | (٥٤,٦٣١) | ١٧٠,٨٨٤ | احتياطي مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها |
| ١٥,٥٠٠ | . | ١٥,٥٠٠ | احتياطي عجز الأقساط |
| ١٣,٠٠٠ | . | ١٣,٠٠٠ | احتياطيات فنية أخرى |

| | | | |
|-----------|-----------|-----------|--|
| ١٧٤,٨٤٧ | (١٥١,٤٧١) | ٣٢٦,٣١٨ | المجموع في بداية السنة |
| ٢٨١,٤٨٣ | (٥٨,٠٨٥) | ٣٣٩,٥٦٨ | مطالبات مجتنب |
| ٢,٤٩٠ | ١٣,٠٣٢ | (١٠,٥٤٢) | احتياطي مطالبات منكبة وغير مبلغ عنها مجتنب |
| (٤,٢٥٠) | ٠ | (٤,٢٥٠) | احتياطي عجز الأقساط مجتنب |
| (٦,٣٠٠) | ٠ | (٦,٣٠٠) | احتياطيات فنية أخرى مجتنب |
| ٢٧٣,٤٢٣ | (٤٥,٠٥٣) | ٣١٨,٤٧٦ | مجموع المجتنب خلال السنة |
| (٢٨١,٥٩٩) | ٩٧,٣٧٢ | (٣٧٨,٩٧١) | المطالبات المدفوعة خلال السنة |
| ٢٩,٩٧٨ | (٥٧,٥٥٣) | ٨٧,٥٣١ | مطالبات تحت التسوية |
| ١١٨,٧٤٣ | (٤١,٥٩٩) | ١٦٠,٣٤٢ | احتياطي مطالبات منكبة وغير مبلغ عنها |
| ١١,٢٥٠ | ٠ | ١١,٢٥٠ | احتياطي عجز الأقساط |
| ٦,٧٠٠ | ٠ | ٦,٧٠٠ | احتياطيات فنية أخرى |
| ١٦٦,٦٧١ | (٩٩,١٥٢) | ٢٦٥,٨٢٣ | المجموع في نهاية السنة |
| (١١٦) | ٣٩,٢٨٧ | (٣٩,٤٠٣) | التغير في المطالبات تحت التسوية |
| ٢,٤٩٠ | ١٣,٠٣٢ | (١٠,٥٤٢) | التغير في احتياطي المطالبات منكبة وغير المبلغ عنها |
| (٤,٢٥٠) | ٠ | (٤,٢٥٠) | التغير في احتياطي عجز الأقساط |
| (٦,٣٠٠) | ٠ | (٦,٣٠٠) | التغير في الاحتياطيات الفنية الأخرى |

٢٣- تطور المطالبات

تسعى الشركة للحفاظ على احتياطيات كافية لمقابلة عقود التأمين كي تحميها من التطورات السلبية المستقبلية.

تظهر الجداول و التحاليل المثلثة أدناه، بسنة الحادث، التطور التراكمي للمطالبات المبلغة حتى كل سنة تقرير لاحقة. يتم عرض المطالبات المتراكمة المدفوعة مقابل المطالبات المبلغة و يتم خصم الأول من الثاني كي يعرض احتياطي المطالبات المبلغة تحت التسوية. يتم إضافة المطالبات المتكبدة و غير المبلغ عنها كي يكتمل تقييم احتياطي المطالبات المتراكمة النهائي التي تكبدت حتى تاريخ التقرير سواء كانت مبلغة أم لا. يتم عرض جداول المقارنة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

تظهر تقنيات التقييم الربع سنوية كفاية احتياطيات المطالبات منكبة و غير المبلغ عنها و قدرة الشركة على توقع مطلوبات المطالبات النهائية على نحو مناسب

| جدول تطور إجمالي المطالبات | | | | | | | سنة الحادث |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|--|
| المجموع | ٢٠٢٢ | ٢٠٢١ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠١٨ | ٢٠١٧ وما قبلها | ٢٠٢٢ |
| | | | | | | | التكلفة النهائية التقديرية للمطالبات |
| | ٥٦٢,٠٢٩ | ٣١١,٤٣٢ | ٢٥٦,٣١٣ | ٤١٠,٥٣٧ | ٣٣٧,٠٥٠ | ٣,٠٥٩,٦٣٨ | في نهاية سنة المعالجة |
| | | ٥٠٢,٤٠٢ | ٣١٥,١١٧ | ٤٤٩,٨٦٧ | ٣٩٦,٦١٠ | ٣,٠٩٦,٠٢٢ | بعد سنة واحدة |
| | | | ٣١٢,٤٩٧ | ٤٣٧,٤٧٥ | ٣٩٥,٣٥٧ | ٣,٠٩٥,٥٨٢ | بعد سنتين |
| | | | | ٤٣٤,١٩١ | ٣٨٦,٣٠٤ | ٣,٠٩٤,٦٤٢ | بعد ثلاثة سنوات |
| | | | | | ٣٧٩,٠٩٤ | ٣,٠٨٥,٤٢١ | بعد أربعة سنوات |
| | | | | | | ٣,٠٨٤,٢٠٤ | بعد خمسة سنوات |
| ٥,٢٧٤,٤١٧ (٥,٠٤٤,٣٣٦) | ٥٦٢,٠٢٩ (٤٥٠,٨٠٧) | ٥٠٢,٤٠٢ (٤٢٨,٢٥٢) | ٣١٢,٤٩٧ (٣٠٨,٢٧١) | ٤٣٤,١٩١ (٤٢٧,٠٥٦) | ٣٧٩,٠٩٤ (٣٧٣,٦٥٨) | ٣,٠٨٤,٢٠٤ (٣,٠٥٦,٢٩٢) | التقدير الحالي للمطالبات المتراكمة المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه |
| ٢٣٠,٠٨١ ٢١٤,١٣٩ ١٣,٥٢٥ ٥,٣١٨ | ١١١,٢٢٣ | ٧٤,١٤٩ | ٤,٢٢٦ | ٧,١٣٦ | ٥,٤٣٦ | ٢٧,٩١٢ | المطالبات المدرجة في قائمة المركز المالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها احتياطي عجز الأقساط احتياطيات فنية أخرى |
| ٤٦٣,٠٦٣ | | | | | | | المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات |

| جدول تطور إجمالي المطالبات | | | | | | | سنة الحادث |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|--|
| المجموع | ٢٠٢١ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠١٨ | ٢٠١٧ | ٢٠١٦ وما قبلها | ٢٠٢١ |
| | | | | | | | التكلفة النهائية التقديرية للمطالبات |
| | ٣١١,٤٣٢ | ٢٥٦,٣١٣ | ٤١٠,٥٣٧ | ٣٣٧,٠٥٠ | ٣٤٥,٣٢٦ | ٢,٦٧٦,٩١١ | في نهاية سنة المعالجة |
| | | ٣١٥,١١٧ | ٤٤٩,٨٦٧ | ٣٩٦,٦١٠ | ٣٧٣,٦٥٤ | ٢,٧١٤,٣١٢ | بعد سنة واحدة |
| | | | ٤٣٧,٤٧٥ | ٣٩٥,٣٥٧ | ٣٧٤,٩٥١ | ٢,٧٢٢,٣٦٨ | بعد سنتين |
| | | | | ٣٨٦,٣٠٤ | ٣٧٤,٢٨٠ | ٢,٧٢٠,٦٣١ | بعد ثلاثة سنوات |
| | | | | | ٣٦٧,١٩٩ | ٢,٧٢٠,٣٦٢ | بعد أربعة سنوات |
| | | | | | | ٢,٧١٨,٢٢٢ | بعد خمسة سنوات |
| ٤,٥٣٥,٧٤٩ (٤,٤٤٨,٢١٨) | ٣١١,٤٣٢ (٢٨٤,٩١٦) | ٣١٥,١١٧ (٣٠٨,٤٤٩) | ٤٣٧,٤٧٥ (٤٢٧,٠٩٢) | ٣٨٦,٣٠٤ (٣٧٣,٦٠١) | ٣٦٧,١٩٩ (٣٥٩,٣١٢) | ٢,٧١٨,٢٢٢ (٢,٦٩٤,٨٤٨) | التقدير الحالي للمطالبات المتراكمة المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه |
| ٨٧,٥٣١ ١٦٠,٣٤٢ ١١,٢٥٠ ٦,٧٠٠ | ٢٦,٥١٦ | ٦,٦٦٨ | ١٠,٣٨٣ | ١٢,٧٠٣ | ٧,٨٨٧ | ٢٣,٣٧٤ | المطالبات المدرجة في قائمة المركز المالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها احتياطي عجز الأقساط احتياطيات فنية أخرى |
| ٢٦٥,٨٢٣ | | | | | | | المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات |

| جدول تطور صافي المطالبات | | | | | | | |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------|
| سنة الحادث | ٢٠١٧ وما قبلها | ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | المجموع |
| ٢٠٢٢ | | | | | | | |
| التكلفة النهائية التقديرية للمطالبات | | | | | | | |
| في نهاية سنة المعالجة | ١,٥١٠,٤٤٢ | ٢٥٣,١٧٧ | ٣٣٤,٤٨١ | ١٨٧,٨١٨ | ٢٨٣,٣٦٧ | ٣٦٠,٩٥٩ | |
| بعد سنة واحدة | ١,٥٣٥,٠٥٢ | ٣٠٩,٣٦٩ | ٣٧٢,٨٢٠ | ١٨٩,٥٣٥ | ٣٩٦,٨٦٩ | | |
| بعد سنتين | ١,٥٣٥,٤٢٥ | ٣٠٨,٩٥٧ | ٣٧١,٤٨٢ | ١٨٩,٢٧٨ | | | |
| بعد ثلاثة سنوات | ١,٥٣٦,٢٨١ | ٣٠٨,٧٦٥ | ٣٧١,١٩٣ | | | | |
| بعد أربعة سنوات | ١,٥٣٤,٢١٠ | ٣٠٨,٥٣٣ | | | | | |
| بعد خمسة سنوات | ١,٥٣٣,٦٥٤ | | | | | | |
| التقدير الحالي للمطالبات المتركمة المدفوعات المتركمة حتى تاريخه | ١,٥٣٣,٦٥٤ (١,٥٢٦,٠٢٥) | ٣٠٨,٥٣٣ (٣٠٦,٩٢٤) | ٣٧١,١٩٣ (٣٦٨,٩٦٢) | ١٨٩,٢٧٨ (١٨٧,٦٠٤) | ٣٩٦,٨٦٩ (٣٧٠,٦٠٢) | ٣٦٠,٩٥٩ (٣١٩,٦٧٠) | ٣,١٦٠,٤٨٦ (٣,٠٧٩,٧٨٦) |
| المطالبات المدرجة في قائمة المركز المالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها احتياطي عجز الأقساط احتياطيات فنية أخرى | ٧,٦٢٩ | ١,٦٠٨ | ٢,٢٣٢ | ١,٦٧٤ | ٢٦,٢٦٧ | ٤١,٢٨٩ | ٨٠,٧٠٠ ١٥٠,٤٦٩ ١٣,٥٢٥ ٥,٣١٨ |
| المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات | ٢٥٠,٠١٢ | | | | | | |

| جدول تطور صافي المطالبات | | | | | | | |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------|
| سنة الحادث | ٢٠١٦ وما قبلها | ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | المجموع |
| ٢٠٢١ | | | | | | | |
| التكلفة النهائية التقديرية للمطالبات | | | | | | | |
| في نهاية سنة المعالجة | ١,٢٤٩,٤٥٨ | ٢٢٩,٤٢٠ | ٢٥٣,١٧٧ | ٣٣٤,٤٨١ | ١٨٧,٨١٨ | ٢٨٣,٣٦٧ | |
| بعد سنة واحدة | ١,٢٨١,٠٢٢ | ٢٤٧,٨٦٦ | ٣٠٩,٣٦٩ | ٣٧٢,٨٢٠ | ١٨٩,٥٣٥ | | |
| بعد سنتين | ١,٢٨٧,١٨٦ | ٢٤٨,٩٤١ | ٣٠٨,٩٥٧ | ٣٧١,٤٨٢ | | | |
| بعد ثلاثة سنوات | ١,٢٨٦,٤٨٤ | ٢٤٨,٧٦٠ | ٣٠٨,٧٦٥ | | | | |
| بعد أربعة سنوات | ١,٢٨٧,٥٢١ | ٢٤٧,٨٧٢ | | | | | |
| بعد خمسة سنوات | ١,٢٨٦,٣٣٨ | | | | | | |
| التقدير الحالي للمطالبات المتركمة المدفوعات المتركمة حتى تاريخه | ١,٢٨٦,٣٣٨ (١,٢٧٩,٣٨٤) | ٢٤٧,٨٧٢ (٢٤٥,٥٤٧) | ٣٠٨,٧٦٥ (٣٠٦,٩٢٣) | ٣٧١,٤٨٢ (٣٦٩,٠٠٥) | ١٨٩,٥٣٥ (١٨٧,١٤٦) | ٢٨٣,٣٦٧ (٢٦٩,٣٧٦) | ٢,٦٨٧,٣٥٩ (٢,٦٥٧,٣٨١) |
| المطالبات المدرجة في قائمة المركز المالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها احتياطي عجز الأقساط احتياطيات فنية أخرى | ٦,٩٥٤ | ٢,٣٢٥ | ١,٨٤٢ | ٢,٤٧٧ | ٢,٣٨٩ | ١٣,٩٩١ | ٢٩,٩٧٨ ١١٨,٧٤٣ ١١,٢٥٠ ٦,٧٠٠ |
| المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات | ١٦٦,٢٧١ | | | | | | |

٢٤- مخصص الزكاة وضريبة الدخل

تم احتساب مخصص الزكاة وضريبة الدخل وفقاً للأنظمة المعمول بها حالياً في المملكة العربية السعودية.

نشأت الفروق المؤقتة والدائمة بين النتائج المالية والنتائج الخاضعة للضريبة المعدلة بصورة أساسية نتيجة لتعديلات الاستهلاك، المخصصات و بنود أخرى وفقاً لأنظمة ضريبة الدخل. لا تشكل الضريبة المؤجلة الناشئة عن هذه الاختلافات قيمة جوهرية و لذلك لم يتم وضع مخصص لها.

تُحسب الزكاة على أساس الحصة المعدلة من حقوق المساهمين السعوديين والتي تخضع لمبدأ الحد الأدنى المساوي للحصة المتعلقة من صافي الربح المعدل. تخضع حصة المساهمين الأجانب لضريبة الدخل المحسوبة على أساس الحصة المتعلقة من صافي الربح المعدل.

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|---------|----------|---|
| ٩٤% | ٩٩% | النسب الخاضعة للزكاة و ضريبة الدخل |
| ٦% | ١% | نسبة المساهمين الخاضعين للزكاة |
| | | نسبة المساهمين الخاضعين لضريبة الدخل |
| | | التغير في حساب الزكاة |
| ٣٦,٤٨٣ | ٣٩,٢١٦ | الرصيد في بداية السنة |
| ٠ | ٩,٩٢٨ | مستحوذ عليها من خلال اندماج الأعمال |
| ٩,٧١٣ | ١٨,٤٩٢ | المجنب |
| (٦,٩٨٠) | (١٧,٧٤١) | المدفوع |
| ٣٩,٢١٦ | ٤٩,٨٩٥ | الرصيد في نهاية السنة |

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|-------|-------|-----------------------------------|
| ١,٧٥٢ | ١,٥٠٠ | التغير في حساب ضريبة الدخل |
| ٧٤١ | ١٣٩ | الرصيد في بداية السنة |
| (٩٩٣) | (٨٢٠) | المجنب |
| ١,٥٠٠ | ٨١٩ | المدفوع |
| | | الرصيد في نهاية السنة |

وضع الربوطات الزكوية والضريبية

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية والضريبية عن الفترة منذ بداية التأسيس و حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ و عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ و حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

تمت التسوية على الإقرارات المقدمة التي تغطي الفترات إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و تم الإنتهاء منها مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك و تم دفع إلتزامات الزكاة وضريبة الدخل الناتجة عنها بالكامل. في إنتظار التسوية النهائية للربوطات الزكوية والضريبية للسنوات المتبقية.

٢٥- ضريبة القيمة المضافة

استلمت الشركة تقييماً أولياً لضريبة القيمة المضافة من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك فيما يخص السنوات المنتهية بداية من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. بناءً عليه خصصت الشركة حسابات التسوية اللازمة في القوائم المالية. وما تزال النتيجة النهائية للتقييمات قيد النظر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

٢٦- رأس المال

في ١٢ يناير ٢٠٢١، قرر مجلس الإدارة زيادة رأس مال الشركة وهذه الزيادة مشروطة بتلقي الموافقات المطلوبة من الجهات المعنية وبعد ذلك موافقة حملة الاسهم. قرار زيادة رأس مال الشركة من ٣٠٠,٠٠٠ إلى ٤٠٠,٠٠٠ عن طريق منح حصة واحدة لكل ثلاثة أسهم لزيادة عدد الأسهم من ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ إلى ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم مع رأس المال الإضافي ١٠٠,٠٠٠ سهم عن طريق رسملة ٨٠,٠٠٠ من الأرباح المحتجزة و ٢٠,٠٠٠ من الاحتياطي النظامي.

تم الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية بتاريخ ٠٨ أبريل ٢٠٢١ و ٠٦ مايو ٢٠٢١ على التوالي، تم الحصول على موافقة حملة الأسهم في اجتماع الجمعية العامة الذي عقد بتاريخ ٠٩ يونيو ٢٠٢١ و صدرت أسهم المنحة في ١٠ يونيو ٢٠٢١. إجمالي تكاليف المعاملات المتعلقة بإصدار أسهم المنحة بلغ ٣٥.

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ ٠٩ ديسمبر ٢٠٢١ (الموافق ٠٥ جمادى الأولى ١٤٤٣هـ) على زيادة رأس مال الشركة بتبغرض الإستحواذ على جميع أسهم شركة الأهلي التكافل. أعلنت الشركة عن سريان إندماج شركة الأهلي للتكافل في الشركة بتاريخ ١٢ يناير ٢٠٢٢ (الموافق ٠٩ جمادى الثاني ١٤٤٣هـ) بعد استيفاء شروط الإندماج المتفق عليها بين الشركتين في إتفاقية الإندماج و المذكورة في تعميم المساهمين ووثيقة العرض التي أصدرتها الشركة فيما يخص الاندماج، بما في ذلك انتهاء فترة اعتراض الدائنين بدون أي اعتراضات معلقة أو متنازع فيها. أسفر الاندماج عن زيادة في رأس المال المدفوع من ٤٠٠,٠٠٠ إلى ٦٣٨,٥٢٥.

٢٧- الاحتياطي النظامي

إمتثالاً لنظام التأمين التعاوني واللائحة والنظام، يتم تحويل ما نسبته ٢٠٪ من صافي أرباح المساهمين (كما هو معرف أدناه) إلى الإحتياطي النظامي في نهاية كل سنة مالية حتى يصل رصيده إلى ١٠٠٪ من رأس المال المدفوع .

عند احتساب الإحتياطي النظامي، يدرج صافي أرباح المساهمين بعد مخصص رسوم الزكاة و ضريبة الدخل وبدون أرباح الإستثمارات غير المحققة.

الإحتياطي النظامي غير متاح للتوزيع و لكن يمكن تحويله إلى مساهمة في رأس المال لتمويل إصدار أسهم مجانية.

٢٨- العائد للسهم الواحد – معاد تصنيفها

يتم حساب العائد للسهم الواحد بقسمة صافي الربح (كما هو معرف أدناه) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة.

عند احتساب العائد للسهم الواحد، يدرج صافي أرباح المساهمين بعد مخصص رسوم الزكاة و ضريبة الدخل وبدون أرباح الإستثمارات غير المحققة.

يتم احتساب ربحية السهم على أساس العدد المعدل للأسهم بعد إصدار أسهم إندماج الأعمال في ١٢ يناير ٢٠٢٢ و تم إعادة تقييم المقارنات السابقة وفقاً لذلك. بلغ المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ٦٣,١٣٣,٦٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤٠,٠٠٠,٠٠٠).

نظراً لعدم وجود أي تأثيرات مخفضة، فإن العائد الأساسي والعائد المخفض للسهم الواحد هو نفسه.

٢٩- توزيع فائض مستحق الدفع إلى حاملي الوثائق

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ |
|---------|---------|
| ٤,٥٧٠ | ٥,١٢٠ |
| ٢,٨٦٩ | ٢٢,٥٧٠ |
| (٢,٣١٩) | ٢,٨٨١ |
| ٥,١٢٠ | (١,٦٧٧) |
| | ٢٨,٨٩٤ |

الرصيد في بداية السنة
مستحوز عليه من خلال دمج الأعمال
الفائض المكتسب خلال السنة
الفائض المدفوع خلال السنة
الرصيد في نهاية السنة

٣٠- إدارة رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في الاستفادة القصوى من هيكل وموارد رأس المال وضمان الحفاظ على معدلات رأسمالية سليمة من أجل دعم أعمال الشركة وتحقيق العوائد القصوى للمساهمين و حاملي الوثائق.

يتضمن منهج الشركة في إدارة رأس المال إدارة الموجودات والمطلوبات والمخاطر بطريقة متناسقة وتقييم حالات العجز بين مستويات رأس المال المسجلة والمطلوبة بصفة منتظمة واتخاذ الإجراءات المناسبة للتأثير على مركز رأس المال بالشركة في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر.

والمصدر الرئيسي لرأس المال الذي تستخدمه الشركة هو أموال المساهمين. من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، فقد تقوم الشركة بتعديل مبالغ توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

تدير إدارة الشركة رأس المال لضمان استمراريته و التزامها بمتطلبات الجهات الرقابية لرأس المال في أسواق العمل و تحقيق الحد الأقصى من العوائد لأصحاب المصلحة. يتكون رأس مال الشركة من حقوق تابعة للمساهمين و منها رأس المال المدفوع، الوديعة النظامية، الأرباح المبقاة و احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات.

تنص اللائحة على احتساب هامش الملاءة المالية بناء على الأعلى من الآتي:

- بحد أدنى صافي موجودات ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي – تحتسب بعد التعديل بعوامل القبول
- حساب هامش ملاءة الأقساط
- حساب هامش ملاءة المطالبات

تلتزم الشركة بجميع إحتياجات رأس المال المفروضة من الخارج. يتضح رأس المال في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ من المبالغ مجموعها ١,١١٢,٨٨٦ يتكون من رأس مال مدفوع و قيمته ٦٣٨,٥٢٥ و علاوة إصدار مقدارها ٣٥٥,٨٧٩ و وديعة نظامية و قيمتها ٣١,٦٨١ و أرباح مبقاة قيمتها ٨٦,٧٢٢ و احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات قيمتها ١,٤٩٧ و خسائر اكتوارية في تعويضات نهاية الخدمة (١,٤١٨) (مجموع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ من المبالغ مجموعها ٤٨٨,٧١٣ يتكون من رأس مال مدفوع و قيمته ٤٠٠,٠٠٠ , وديعة نظامية و قيمتها ٢٦,٠٩٧ و أرباح مبقاة قيمتها ٦٤,٣٨٦ و احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات قيمتها ٩٩٠ و خسائر اكتوارية في تعويضات نهاية الخدمة (٢,٧٦٠)) ويرى مجلس الإدارة أن الشركة قد امتثلت بالكامل لجميع متطلبات رأس المال الخارجية خلال الفترة المالية المعنية.

٣١- المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

التعريفات والتفسيرات

تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين، سواء كانوا أفراداً أو شركات، وأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان المراجعة والتنفيذية والاستثمار والمخاطر والترشيحات والمكافآت وسكرتير مجلس الإدارة وكبار المديرين التنفيذيين والمنشآت الخاضعة للسيطرة الكاملة (أو المشتركة) من تلك الأطراف أو التي يمارسون عليها نفوذاً فعالاً. تعتبر العائلات التي لها صلة مباشرة بالأطراف أعلاه أطرافاً ذات علاقة.

يُعد كبار المديرين التنفيذيين، في سياق التعريف بالأطراف ذات العلاقة، للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ الأشخاص الخمسة التالية أسماء مناصبهم (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ستة أشخاص): الرئيس التنفيذي والمدير المالي ثلاثة مديري تنفيذيين آخرين (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١: أربعة مديري تنفيذيين آخرين) ممن يتلقون أعلى الأجور والمكافآت.

تتم جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على أساس تجاري بحت ولم يتم تحديد أي حالة تعارض مصالح قائمة أو محتملة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٢٠٢١. لا تشمل المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة على المبالغ المخصصة للمطالبات تحت التسوية أو المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها. الأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات علاقة أو منها غير مضمونة ولا يترتب عليها فوائد ويتم تسويتها نقداً ولم تكن هناك أي ضمانات مقدمة أو مستلمة عن معاملات أو أرصدة مع أطراف ذات علاقة.

يجري تقييم إنخفاض القيمة من خلال دراسة الوضع المالي لكل طرف ذي علاقة والسوق الذي يعمل به. لم تسجل الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ أي انخفاض في قيمة الذمم المدينة فيما يتعلق بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١: لا شيء).

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة هي في نطاق شراء المحفظة التأمينية والأعمال المتعلقة بها والاستثمارات والأجور والمكافآت عقود التأمين السنوية.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

تم تخصيص مبلغ ٢,٣٤٠ في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ فيما يتعلق بأتعاب مجلس الإدارة و بدلات الحضور و تسديد نفقات المجلس وأعضاء لجان المراجعة والتنفيذية والاستثمار والمخاطر والترشيحات والمكافآت. سيتم طلب الموافقة على دفع هذا المبلغ في إجتماع الجمعية العامة الذي سيعقد في ٢٠٢٣.

مكافآت سكرتير مجلس الإدارة و اللجان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

تم تخصيص مبلغ قدره ١٦٠ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، فيما يتعلق بأتعاب سكرتير مجلس الإدارة. سيتم طلب الموافقة على دفع هذا المبلغ في إجتماع الجمعية العامة الذي سيعقد في ٢٠٢٣.

رواتب و بدلات كبار المديرين التنفيذيين

تشتمل الرواتب والبدلات على جميع عناصر التعويضات بما في ذلك مخصص مكافآت نهاية الخدمة.

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | رواتب وبدلات |
|-------|-------|---------------------------------------|
| ٧,٢٦٣ | ٦,٩٩٧ | مخصص ومدفوع لكبار المديرين التنفيذيين |

معاملات مع و أرصدة مستحقة من أو إلى أطراف ذات علاقة

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | معاملات مع أطراف ذات علاقة |
|---------|---------|---|
| | | إجمالي الأقساط المكتتبة من أطراف ذات علاقة |
| ٢٣١ | ٢٥٤,٣٠٦ | المساهمون |
| ٢٤ | ١٧ | لجان و سكرتير مجلس الإدارة وكبار المديرين التنفيذيين |
| ٢١٩,١٥٨ | ٢١١,١٨٣ | المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً |
| | | الأقساط المسندة المكتتبة إلى أطراف ذات علاقة |
| ٨٧ | ١٢٨ | المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً |
| | | العمولات من أطراف ذات علاقة |
| ١٧ | ١٣ | المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً |
| | | العمولات إلى أطراف ذات علاقة |
| ٠ | ٠ | المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً |
| | | إجمالي المطالبات المتكبدة من قبل أطراف ذات علاقة |
| ٧٣ | ١٠٤,٩٨٠ | المساهمون |
| ١٢٤,٦٨٣ | ١٣٧,٧٧٥ | المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً |
| | ٣ | المطالبات المسندة المتكبدة إلى أطراف ذات علاقة |
| | | المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً |
| | | إستثمارات مرتبطة بالوحدات |
| ٠ | ٥٥٤,٨٦١ | المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً |
| | | رسوم إستثمارات مرتبطة بالوحدات (مرتجعة) |
| ٠ | ٤,٢٠٤ | المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً |
| | | محفظة إستثمارية - المساهمين |
| ٠ | ٢٧٤,٤٣٤ | المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً |
| | | عوائد محفظة إستثمارية - المساهمين |
| ٠ | ٦,٧٤٩ | المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً |
| | | عمولات وكالة تسويق |
| ٠ | ١١٠ | المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً |

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | أرصدة مستحقة من أو إلى أطراف ذات علاقة |
|--------|---------|---|
| | | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة |
| ٠ | ١٢,٩٢٧ | المساهمون |
| ١٣,٥٥٤ | ١١,٧٧٠ | المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً |
| (٦٠٥) | (٢,٧٢٥) | مخصص |
| ١٢,٩٤٩ | ٢١,٩٧٢ | مجموع المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة، بالصافي |
| | | مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة |
| ٠ | ٠ | المساهمون |
| ٥٦٦ | ١,٩٩٤ | المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً |
| ٥٦٦ | ١,٩٩٤ | مجموع المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة |

٣٢- التقارير القطاعية

لا تطبق التقارير القطاعية على عمليات المساهمين والموجودات والمطلوبات المتعلقة بها.

عمليات التأمين - القطاعات الجغرافية:

تعمل الشركة منذ تأسيسها بشكل أساسي في المملكة العربية السعودية.

عمليات التأمين - القطاعات التشغيلية:

يتم تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية حول مكونات الشركة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل مجلس إدارة الشركة بصفته كمسؤول رئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية من أجل توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها.

تتم المعاملات بين القطاعات التشغيلية وفقاً للشروط والأحكام التجارية العادية.

ويتم قياس الإيرادات من الأطراف الخارجية المقدمة إلى مجلس الإدارة بطريقة تتفق مع تلك المستخدمة في قائمة الدخل.

لم تطرأ أي تغييرات على أساس تصنيف القطاعات أو قياس أرباح أو خسائر القطاع منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

تتمثل الموجودات غير المصنفة وغير الخاضعة لتصنيف القطاعات في النقد وما في حكمه، والودائع قصيرة الأجل ذات الدخل الثابت، والأقساط والمبالغ المستحقة من معيدي التأمين - بالصافي، والاستثمارات، والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة - بالصافي، والمصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى، والودائع طويلة الأجل ذات الدخل الثابت، والممتلكات والمركبات والمعدات - بالصافي، والموجودات غير الملموسة - بالصافي، والشهرة، والودائع النظامية، والدخل المستحق من الودائع النظامية.

بينما تتمثل المطلوبات غير المصنفة وغير الخاضعة لتصنيف القطاعات في مطالبات حاملي الوثائق مستحقة الدفع، والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى، وأرصدة معيدي التأمين مستحقة الدفع، والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة، والذمم الدائنة، ومخصص ضريبة الاستقطاع، ومخصص رسوم الجهة الرقابية، ومكافآت نهاية الخدمة، وتوزيع فائض مستحق الدفع إلى حاملي الوثائق، واحتياطي ربح / (خسارة) القيمة العادلة من الاستثمارات، والزكاة، وضريبة الدخل، والأرباح الموزعة مستحقة الدفع، وإيرادات العمولات مستحقة الدفع إلى البنك المركزي السعودي.

لا يتم الإفصاح عن الموجودات والمطلوبات غير المصنفة إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية ضمن القطاعات ذات الصلة، ويتم مراقبتها ومراجعتها مركزياً.

فيما يلي المعلومات القطاعية المقدمة إلى مجلس إدارة الشركة للقطاعات المدرجة في التقارير عن إجمالي موجودات ومطلوبات الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وإجمالي إيراداتها ومصاريفها وصافي إيراداتها للسنوات المنتهية في ذلك التاريخ:

| المجموع | مجموع عمليات المساهمين | مجموع عمليات التأمين | الحماية والائتمان | الممتلكات والحوادث | التأمين الطبي | المركبات | القطاعات التشغيلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
|---------------------------|------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|---------------|----------|---|
| الموجودات | | | | | | | |
| موجودات موزعة: | | | | | | | |
| ٤٣,٠٧٣ | . | ٤٣,٠٧٣ | ٦,٢٨٠ | ١٣,٤٧٥ | . | ٢٣,٣١٨ | حصة معيدي التأمين من إجمالي الأقساط غير المكتسبة |
| ١٤٩,٣٨١ | . | ١٤٩,٣٨١ | ٩٦,٣٠٢ | ١٨,٢١٠ | . | ٣٤,٨٦٩ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ٦٣,٦٧٠ | . | ٦٣,٦٧٠ | ٣١,٠٨٠ | ٥,٠٩٠ | . | ٢٧,٥٠٠ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها |
| ١٦,٠٧٤ | . | ١٦,٠٧٤ | ٣٨٠ | ٥٧١ | ١١,٤٧٨ | ٣,٦٤٥ | مصاريف شركة تسوية المطالبات التأمينية المؤجلة |
| ١,٤٥٨ | . | ١,٤٥٨ | ٧٤ | ٥١٠ | . | ٨٧٤ | ضريبة استقطاع مؤجلة |
| ٥٥٤,٨٦١ | . | ٥٥٤,٨٦١ | ٥٥٤,٨٦١ | . | . | . | رسوم الجهة الرقابية المؤجلة |
| ٨٢٨,٥١٧ | . | ٨٢٨,٥١٧ | ٦٨٨,٩٧٧ | ٣٧,٨٥٦ | ١١,٤٧٨ | ٩٠,٢٠٦ | مجموع الموجودات الموزعة |
| موجودات غير موزعة: | | | | | | | |
| ١٤٦,٠٩٤ | ٤٠,٠١٣ | ١٠٦,٠٨١ | | | | | نقد وما في حكمه |
| ٣٤٢,٨١٥ | ١١٥,٠٠٠ | ٢٢٧,٨١٥ | | | | | الودائع قصيرة الأجل ذات الدخل الثابت |
| ١٨٢,٠٩٩ | . | ١٨٢,٠٩٩ | | | | | أقساط ومبالغ مستحقة من معيدي التأمين - بالصادفي |
| ٦٣٦,٦١٢ | ٦٣٦,٦١٢ | . | | | | | إستثمارات |
| ٢١,٩٧٢ | . | ٢١,٩٧٢ | | | | | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة - بالصادفي |
| ٣٥,٢٥٦ | ١٠,٥٥٨ | ٢٤,٦٩٨ | | | | | مصاريف منقوعة مقدماً وموجودات أخرى |
| ٥,٩٧٨ | . | ٥,٩٧٨ | | | | | ممتلكات ومعدات - بالصادفي |
| ٤٣,٧١١ | ٣١,٤٤٤ | ١٢,٢٦٧ | | | | | موجودات غير ملموسة - بالصادفي |
| ٣٦٤,٩٤٨ | ٣٦٤,٩٤٨ | . | | | | | الشهرة |
| ٦٣,٨٥٢ | ٦٣,٨٥٢ | . | | | | | وديعة نظامية |
| ٦,٧٨١ | ٦,٧٨١ | . | | | | | دخل مستحق من وديعة نظامية |
| ١,٨٥٠,١١٨ | ١,٢٦٩,٢٠٨ | ٥٨٠,٩١٠ | | | | | مجموع الموجودات الموزعة |
| مجموع الموجودات | | | | | | | |
| ٢,٦٧٨,٦٣٥ | ١,٢٦٩,٢٠٨ | ١,٤٠٩,٤٢٧ | | | | | |
| المطلوبات | | | | | | | |
| مطلوبات موزعة: | | | | | | | |
| ٤٠,٨٨٧ | . | ٤٠,٨٨٧ | ٢٩,٢٠٨ | ٩,٠٨٦ | . | ٢,٥٩٣ | أرصدة معيدي تأمين مستحقة الدفع |
| ٢٧٠,٣٧٤ | . | ٢٧٠,٣٧٤ | ٨,٣٦٣ | ١٥,٧٤٢ | ١٨٧,٢٦٧ | ٥٩,٠٠٢ | إجمالي الأقساط غير المكتسبة |
| ٨,٦٠١ | . | ٨,٦٠١ | ١,٠٥١ | ٢,٩٤٥ | . | ٤,٦٠٥ | عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة |
| ٢٣٠,٠٨٠ | . | ٢٣٠,٠٨٠ | ١٣١,٠٦٤ | ٢٦,٤٨١ | ٩,٦١٧ | ٦٢,٩١٨ | إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ٢١٤,١٣٩ | . | ٢١٤,١٣٩ | ٣٩,٣٥٢ | ٦,٧٨٧ | ١١٣,٠٠٠ | ٥٥,٠٠٠ | إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها |
| ١٣,٥٢٥ | . | ١٣,٥٢٥ | . | ١٧٥ | ١٣,٣٥٠ | . | احتياطي عجز الأقساط |
| ٥٥٧,٦٩٨ | . | ٥٥٧,٦٩٨ | ٥٥٧,٩٦٨ | . | . | . | الإحتياطي الفني المرتبط بالوحدات |
| ٥,٣١٨ | . | ٥,٣١٨ | ٢,٦٧٣ | ٣٤٥ | ١,١٧٥ | ١,١٢٥ | إحتياطيات فنية أخرى |
| ١,٣٤٠,٨٩٢ | . | ١,٣٤٠,٨٩٢ | ٧٦٩,٦٧٩ | ٦١,٥٦١ | ٣٢٤,٤٠٩ | ١٨٥,٢٤٣ | مجموع المطلوبات الموزعة |
| مطلوبات غير موزعة: | | | | | | | |
| ٨٣,٥٢٣ | ٣,٦٦٠ | ٧٩,٨٦٣ | | | | | مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى |
| ١,٩٩٤ | . | ١,٩٩٤ | | | | | مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة |
| ٣٧,٨٣٤ | . | ٣٧,٨٣٤ | | | | | نعم دائنة |
| ٢,٩٥٢ | . | ٢,٩٥٢ | | | | | مخصص ضريبة الاستقطاع |
| . | . | . | | | | | مخصص رسوم الجهة الرقابية |
| ١٢,١٦٥ | . | ١٢,١٦٥ | | | | | مكافآت نهاية الخدمة |
| ٢٨,٨٩٤ | . | ٢٨,٨٩٤ | | | | | توزيع فائض مستحق الدفع إلى حاملي الوثائق |
| ٤٩,٨٩٥ | ٤٩,٨٩٥ | . | | | | | الزكاة |
| ٨١٩ | ٨١٩ | . | | | | | ضريبة الدخل |
| ٦,٧٨١ | ٦,٧٨١ | . | | | | | إيرادات عمولات مستحقة الدفع إلى البنك المركزي السعودي |
| ٢٢٤,٨٥٧ | ٦١,١٥٥ | ١٦٣,٧٠٢ | | | | | مجموع المطلوبات غير الموزعة |
| مجموع المطلوبات | | | | | | | |
| ١,٥٦٥,٧٤٩ | ٦١,١٥٥ | ١,٥٠٤,٥٩٤ | | | | | |

| المجموع | مجموع عمليات المساهمين | مجموع عمليات التأمين | الحماية والامخار | الممتلكات والحوادث | التأمين الطبي | المركبات | القطاعات التشغيلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
|---------------------------|------------------------|----------------------|------------------|--------------------|----------------|----------------|---|
| الموجودات | | | | | | | |
| موجودات موزعة: | | | | | | | |
| ٤١,٣٧٣ | ٠ | ٤١,٣٧٣ | ٥,٢٢٩ | ١٧,٢٧٣ | ٠ | ١٨,٨٧١ | حصة معيدي التأمين من إجمالي الأقساط غير المكتسبة |
| ٥٧,٥٥٣ | ٠ | ٥٧,٥٥٣ | ٤,٣٥٩ | ٣٠,٠٥٤ | ٠ | ٢٣,١٤٠ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ٤١,٥٩٩ | ٠ | ٤١,٥٩٩ | ٨٧٢ | ٥,٧٢٦ | ٠ | ٣٥,٠٠١ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها |
| ١٠,١٢٦ | ٠ | ١٠,١٢٦ | ٤٦٨ | ٧٣٣ | ٦,٨٣٠ | ٢,٠٩٥ | تكاليف اكتتاب مؤجلة |
| ١,٩٧٣ | ٠ | ١,٩٧٣ | ٢٦١ | ٧٦٧ | ٠ | ٩٤٥ | ضريبة استقطاع مؤجلة |
| ٢,١٩٩ | ٠ | ٢,١٩٩ | ٣٤ | ٨٦ | ١,٨٨٨ | ١٩١ | رسوم الجهة الرقابية المؤجلة |
| ١٥٤,٨٢٣ | ٠ | ١٥٤,٨٢٣ | ١١,٢٢٣ | ٥٤,٦٣٩ | ٨,٧١٨ | ٨٠,٢٤٣ | مجموع الموجودات الموزعة |
| موجودات غير موزعة: | | | | | | | |
| ٣٦٥,٥٥٥ | ١٣٤,٤٩٣ | ٢٣١,٠٦٢ | | | | | نقد وما في حكمه |
| ١٤٩,٤٦٥ | ٠ | ١٤٩,٤٦٥ | | | | | أقساط ومبالغ مستحقة من معيدي التأمين - بالصافي |
| ٣٢٥,٦٣٨ | ٣٢٥,٦٣٨ | ٠ | | | | | إستثمارات |
| ١٢,٩٤٩ | ٠ | ١٢,٩٤٩ | | | | | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة - بالصافي |
| ٣٦,٨٨٤ | ٢,٣٦٦ | ٣٤,٥١٨ | | | | | مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى |
| ٢,٧١٣ | ٠ | ٢,٧١٣ | | | | | ممتلكات ومعدات - بالصافي |
| ١٠,٦٦٧ | ٠ | ١٠,٦٦٧ | | | | | موجودات غير ملموسة - بالصافي |
| ٤٦,٧٩٤ | ٤٦,٧٩٤ | ٠ | | | | | الشهرة |
| ٤٠,٠٠٠ | ٤٠,٠٠٠ | ٠ | | | | | وديعة نظامية |
| ٣,١٣٤ | ٣,١٣٤ | ٠ | | | | | دخل مستحق من وديعة نظامية |
| ٩٩٣,٧٩٩ | ٥٥٢,٤٢٥ | ٤٤١,٣٧٤ | | | | | مجموع الموجودات الموزعة |
| ١,١٤٨,٦٢٢ | ٥٥٢,٤٢٥ | ٥٩٦,١٩٧ | | | | | مجموع الموجودات |
| المطلوبات | | | | | | | |
| مطلوبات موزعة: | | | | | | | |
| ١٣,٨٧٤ | ٠ | ١٣,٨٧٤ | ٤,٤٩١ | ٨,٩٧١ | ٠ | ٤١٢ | أرصدة معيدي تأمين مستحقة الدفع |
| ١٨٩,٩١٠ | ٠ | ١٨٩,٩١٠ | ٦,٨١٣ | ١٩,١٩٤ | ١٢٥,٨٥٤ | ٣٨,٠٤٩ | إجمالي الأقساط غير المكتسبة |
| ٨,٧٩٢ | ٠ | ٨,٧٩٢ | ١,١٤٨ | ٣,٨٧٠ | ٠ | ٣,٧٧٤ | عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة |
| ٨٧,٥٣١ | ٠ | ٨٧,٥٣١ | ٤,٧٧٣ | ٣٧,٦٧٨ | ٤,٤٢٠ | ٤٠,٦٦٠ | إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ١٦٠,٣٤٢ | ٠ | ١٦٠,٣٤٢ | ١,١٩١ | ٧,٤٠١ | ٨١,٧٥٠ | ٧٠,٠٠٠ | إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها |
| ١١,٢٥٠ | ٠ | ١١,٢٥٠ | ٠ | ٠ | ٩,٦٥٠ | ١,٦٠٠ | احتياطي عجز الأقساط |
| ٦,٧٠٠ | ٠ | ٦,٧٠٠ | ١٨٠ | ٩٢٠ | ٢,٦٠٠ | ٣,٠٠٠ | احتياطيات فنية أخرى |
| ٤٧٨,٣٩٩ | ٠ | ٤٧٨,٣٩٩ | ١٨,٥٩٦ | ٧٨,٠٣٤ | ٢٢٤,٢٧٤ | ١٥٧,٤٩٥ | مجموع المطلوبات الموزعة |
| مطلوبات غير موزعة: | | | | | | | |
| ٧٢,٣٨٥ | ٢,٥١٢ | ٦٩,٨٧٣ | | | | | مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى |
| ٥٦٦ | ٠ | ٥٦٦ | | | | | مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة |
| ٤٣,٨٦٤ | ٠ | ٤٣,٨٦٤ | | | | | نمذ دانتة |
| ٣,٨٦٣ | ٠ | ٣,٨٦٣ | | | | | مخصص ضريبة الاستقطاع |
| ١,٦٥٥ | ٠ | ١,٦٥٥ | | | | | مخصص رسوم الجهة الرقابية |
| ١٠,٢٠٧ | ٠ | ١٠,٢٠٧ | | | | | مكافآت نهاية الخدمة |
| ٥,١٢٠ | ٠ | ٥,١٢٠ | | | | | توزيع فائض مستحق الدفع إلى حاملي الوثائق |
| ٣٩,٢١٦ | ٣٩,٢١٦ | ٠ | | | | | الزكاة |
| ١,٥٠٠ | ١,٥٠٠ | ٠ | | | | | ضريبة الدخل |
| ٣,١٣٤ | ٣,١٣٤ | ٠ | | | | | إيرادات عمولات مستحقة الدفع إلى البنك المركزي السعودي |
| ١٨١,٥١٠ | ٤٦,٣٦٢ | ١٣٥,١٤٨ | | | | | مجموع المطلوبات غير الموزعة |
| ٦٥٩,٩٠٩ | ٤٦,٣٦٢ | ٦١٣,٥٤٧ | | | | | مجموع المطلوبات |

| الإيرادات | القطاعات التشغيلية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ | المركبات | الطبي | الممتلكات و الحوادث | الحماية والامخار | عمليات التأمين |
|---|---|-----------|----------|---------------------|------------------|----------------|
| الإيرادات | | | | | | |
| إجمالي الأقساط المكتتبة: | | | | | | |
| • الأفراد | ٤٤,٥٦٨ | ٤٢,٩٩٣ | ٥,٩٣٤ | ١٥٠,٠٦١ | ٢٤٣,٢٥٦ | |
| • منشآت متناهية الصغر | ١,٥٢١ | ٤٤,٢٢٥ | ٢٢٥ | . | ٤٥,٩٧١ | |
| • منشآت صغيرة | ١٥,٣١٨ | ٢١,٩٩٩ | ٣,٨٤٩ | (٣٨) | ٤١,١٢٨ | |
| • منشآت متوسطة | ١٣,١٥٨ | ٥٦,٢٢٨ | ٧,٤٣٨ | ١٠ | ٧٦,٨٣٤ | |
| • منشآت كبيرة | ٥٤,٠٠٦ | ٢٩٤,٠٢٣ | ٧٩,٠٠٠ | ٢٧٢,٠٦٧ | ٦٩٩,٠٩٦ | |
| إجمالي الأقساط المكتتبة - المجموع | | | | | | |
| أقساط مسندة - محلي | ١٢٨,٥٧١ | ٤٥٩,٤٦٨ | ٩٦,١٤٦ | ٤٢٢,١٠٠ | ١,١٠٦,٢٨٥ | |
| أقساط مسندة - أجنبي | (١٣,٠٤٥) | . | (٧,٨٢١) | (٩٤,٢٥٢) | (١١٥,١١٨) | |
| مصاريف فائض الخسارة | (٣٨,٠٨١) | . | (٧٨,٩١٧) | (١١٢,٩٦٥) | (٢٢٩,٩٦٣) | |
| | (١,٣٦٠) | . | (١,٩٧٣) | (٨٠٣) | (٤,١٣٦) | |
| صافي الأقساط المكتتبة | | | | | | |
| التغيرات في إجمالي الأقساط غير المكتتبة | ٧٦,٠٨٥ | ٤٥٩,٤٦٨ | ٧,٤٣٥ | ٢١٤,٠٨٠ | ٧٥٧,٠٦٨ | |
| التغيرات في حصة معيدي التأمين من إجمالي الأقساط غير المكتتبة | (٢٠,٩٥٣) | (٦١,٤١٣) | ٣,٤٥٢ | ٥٣٥ | (٧٨,٣٧٩) | |
| | ٤,٤٤٦ | . | (٣,٧٩٧) | (٣٣٣) | ٣١٦ | |
| صافي الأقساط المكتتبة | | | | | | |
| عمولات إعادة التأمين | ٥٩,٥٧٨ | ٣٩٨,٠٥٥ | ٧,٠٩٠ | ٢١٤,٢٨٢ | ٦٧٩,٠٠٥ | |
| دخول اكتتاب آخر | ٩,٢٦٧ | . | ٢١,٥١٦ | ٤,٢٨٧ | ٣٥,٠٧٠ | |
| | ١,٤٧٨ | ٢٣,٦١٨ | . | ٤,٢٠٤ | ٢٩,٣٠٠ | |
| مجموع الإيرادات | | | | | | |
| | ٧٠,٣٢٣ | ٤٢١,٦٧٣ | ٢٨,٦٠٦ | ٢٢٢,٧٧٣ | ٧٤٣,٣٧٥ | |
| تكاليف ومصاريف اكتتاب | | | | | | |
| إجمالي المطالبات المدفوعة | (٩٧,٤٨٨) | (٣٣٤,٢١٢) | (٤٨٥) | (١٦٣,٩٣٣) | (٥٩٦,١١٨) | |
| حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المدفوعة | ٤٤,٢١٠ | . | ١٥٨ | ١٢٩,٣٤٥ | ١٧٣,٧١٣ | |
| صافي المطالبات المدفوعة | | | | | | |
| التغيرات في إجمالي المطالبات تحت التسوية | (٥٣,٢٧٨) | (٣٣٤,٢١٢) | (٣٢٧) | (٣٤,٥٥٨) | (٤٢٢,٤٠٥) | |
| التغيرات في حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية | (٢٢,٢٥٩) | (٥,١٩٨) | ١١,١٩٨ | (٤٢,٣١٨) | (٥٨,٥٧٧) | |
| التغيرات في إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها | ١١,٧٢٨ | . | (١١,٨٤٣) | ٣٤,١٤٢ | ٣٤,٠٢٧ | |
| التغيرات في حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها | ١٥,٠٠٠ | (٣١,٢٥٠) | ٦١٤ | (٥,٤٤٣) | (٢١,٠٧٩) | |
| | (٧,٥٠٠) | . | (٦٣٧) | ٤,٤٥٧ | (٣,٦٨٠) | |
| صافي المطالبات المتكبدة | | | | | | |
| إشتراقات قابلة للإستثمار - بالصافي | . | (٣٧٠,٦٦٠) | (٩٩٥) | (٤٣,٧٥٠) | (٤٧١,٧١٤) | |
| احتياطي عجز الأقساط | ١,٦٠٠ | (٣,٧٠٠) | (١٧٥) | . | (١١٤,٢٧٣) | |
| احتياطيات فنية أخرى | ١,٨٧٥ | ١,٤٢٥ | ٥٧٥ | (٢,٠٥٦) | ١,٨١٩ | |
| تكاليف اكتتاب | (٥,٥٢٨) | (١٥,١٧٦) | (١,٠٨٩) | (٤,٢٦٧) | (٢٦,٠٦٠) | |
| ضريبة الاستقطاع | (٢,٠٤١) | . | (٣,٥٩٢) | (٢,٤٥٧) | (٨,٠٩٠) | |
| رسوم الجهة الرقابية | (١٩٠) | (١,٨٨٨) | (٨٦) | (٣٤) | (٢,١٩٨) | |
| مصاريف اكتتاب أخرى | (٣,١٨٩) | (١٤,٧١٧) | (٢,٩٠٢) | (٢,٢٦٨) | (٢٣,٠٧٦) | |
| مجموع تكاليف ومصاريف الاكتتاب | | | | | | |
| | (٦٣,٧٨٢) | (٤٠٤,٧١٦) | (٨,٢٦٤) | (١٦٩,١٠٥) | (٦٤٥,٨٦٧) | |
| صافي دخل / (خسارة) الاكتتاب | | | | | | |
| | ٦,٥٤١ | ١٦,٩٥٧ | ٢٠,٣٤٢ | ٥٣,٦٦٨ | ٩٧,٥٠٨ | |
| إيرادات / (مصاريف) عمليات أخرى | | | | | | |
| (مخصص) / عكس ديون مشكوك في تحصيلها | | | | | ٢,٨٦٦ | |
| مصاريف عمومية وإدارية | | | | | (٧٤,٢٨٤) | |
| استهلاك وإطفاء | | | | | (٦,٠٨٥) | |
| إيرادات عمولات على الودائع | | | | | ٨,٧٢٤ | |
| أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل | | | | | ٨١ | |
| مجموع إيرادات / (مصاريف) العمليات الأخرى | | | | | | |
| | | | | | (٦٨,٦٩٨) | |
| صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين | | | | | | |
| تغطية المساهمين للعجز / تحويل الفائض إلى المساهمين | | | | | ٢٨,٨١٠ | |
| صافي النتائج من عمليات التأمين بعد تغطية المساهمين للعجز / تحويل الفائض إلى المساهمين | | | | | (٢٥,٩٢٩) | |
| | | | | | ٢,٨٨١ | |

| عمليات التأمين | الحماية والآخر | الممتلكات و الحوادث | الطبي | المركبات | القطاعات التشغيلية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
|----------------|----------------|------------------------|-----------|-----------|---|
| | | | | | الإيرادات |
| | | | | | إجمالي الأقساط المكتتبة: |
| ٩١,٩٣١ | . | ٤,٨١١ | ٢١,٢٩٢ | ٦٥,٨٢٨ | • الأفراد |
| ١٣,٥٦٢ | . | ١,٠٢٧ | ٦,٢١٧ | ٦,٣١٨ | • منشآت متناهية الصغر |
| ٢٤,٠٩٥ | . | ٩,٦٦٧ | ٨,٤٠١ | ٦,٠٢٧ | • منشآت صغيرة |
| ١٨,٧٥٠ | . | ٥,٠٥٢ | ٦,٧٦٠ | ٦,٩٣٨ | • منشآت متوسطة |
| ٤٠٩,٨٢٨ | ٢٥,٤٢٥ | ٨٦,٤٤٨ | ٢٧٣,١٧٣ | ٢٤,٧٨٢ | • منشآت كبيرة |
| ٥٥٨,١٦٦ | ٢٥,٤٢٥ | ١٠٧,٠٠٥ | ٣١٥,٨٤٣ | ١٠٩,٨٩٣ | إجمالي الأقساط المكتتبة - المجموع |
| (٢٠,٠٩٤) | (٢٤١) | (٨,٨٦٥) | . | (١٠,٩٨٨) | أقساط مسندة - محلي |
| (١٤٣,٤٨٢) | (١٨,٧٧٧) | (٨١,٢٢٩) | . | (٤٣,٤٧٦) | أقساط مسندة - أجنبي |
| (٣,٧٨٠) | (٥٦٤) | (١,٧٧٩) | . | (١,٤٣٧) | مصاريف فائض الخسارة |
| ٣٩٠,٨١٠ | ٥,٨٤٣ | ١٥,١٣٢ | ٣١٥,٨٤٣ | ٥٣,٩٩٢ | صافي الأقساط المكتتبة |
| ٥٤٣ | (٦٣١) | ١٧٣ | (٤٣,٩٠٠) | ٤٤,٩٠١ | التغيرات في إجمالي الأقساط غير المكتتبة |
| (٣٠,١٥٩) | (٣٦٤) | ٤١٣ | . | (٣٠,٢٠٨) | التغيرات في حصة معيدي التأمين من إجمالي الأقساط غير المكتتبة |
| ٣٦١,١٩٤ | ٤,٨٤٨ | ١٥,٧١٨ | ٢٧١,٩٤٣ | ٦٨,٦٨٥ | صافي الأقساط المكتتبة |
| ٣٥,٩٤٧ | ٤,٢٨٦ | ١٥,١٢٧ | . | ١٦,٥٣٤ | عمولات إعادة التأمين |
| ١٤,٥٨٠ | . | ٦ | ٨,٧٦٣ | ٥,٨١١ | دخل اكتتاب آخر |
| ٤١١,٧٢١ | ٩,١٣٤ | ٣٠,٨٥١ | ٢٨٠,٧٠٦ | ٩١,٠٣٠ | مجموع الإيرادات |
| | | | | | تكاليف ومصاريف اكتتاب |
| (٣٧٨,٩٧١) | (١١,٧٤٤) | (٩,٦٣٤) | (٢١٥,٥١٩) | (١٤٢,٠٧٤) | إجمالي المطالبات المدفوعة |
| ٩٧,٣٧٢ | ٩,٥٨٣ | ٨,٢٦٨ | . | ٧٩,٥٢١ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المدفوعة |
| (٢٨١,٥٩٩) | (٢,١٦١) | (١,٣٦٦) | (٢١٥,٥١٩) | (٦٢,٥٥٣) | صافي المطالبات المدفوعة |
| ٣٩,٤٠٣ | ٢٧,٠٨٩ | ١٤,٥٢٣ | (١,٣٨٠) | (٨٢٩) | التغيرات في إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| (٣٩,٢٨٧) | (٢٥,٨٦٥) | (١٣,٤٤٠) | . | ١٨ | التغيرات في حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ١٠,٥٤٢ | ٥,١٨٤ | ٢,٤٠٨ | (٨,٢٥٠) | ١١,٢٠٠ | التغيرات في إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها |
| (١٣,٠٣٢) | (٥,١٧٣) | (٢,٢٦٢) | . | (٥,٥٩٧) | التغيرات في حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها |
| (٢٨٣,٩٧٣) | (٩٢٦) | (١٣٧) | (٢٢٥,١٤٩) | (٥٧,٧٦١) | صافي المطالبات المتكبدة |
| ٤,٢٥٠ | . | . | ٢,٦٠٠ | ١,٦٥٠ | احتياطي عجز الأقساط |
| ٦,٣٠٠ | ٨٠٠ | ٣٧٠ | ١,٢٨٠ | ٣,٨٥٠ | احتياطيات فنية أخرى |
| (١٥,٢٩٥) | (٢,١٨٨) | (١,٣٩٤) | (٧,٠٧٨) | (٤,٦٣٥) | تكاليف اكتتاب |
| (٨,٣٥٠) | (٩٨٥) | (٣,٦١٩) | . | (٣,٧٤٦) | ضريبة الاستقطاع |
| (٣,٨٢٤) | ٢٥ | (٨٥) | (٣,٣٤٥) | (٤١٩) | رسوم الجهة الرقابية |
| (٢٨,٨٤٠) | (١,٦٧٠) | (٤,٧٩٩) | (٥,٤٨٤) | (١٦,٨٨٧) | مصاريف اكتتاب أخرى |
| (٣٢٩,٧٣٢) | (٤,٩٤٤) | (٩,٦٦٤) | (٢٣٧,١٧٦) | (٧٧,٩٤٨) | مجموع تكاليف ومصاريف الاكتتاب |
| ٨١,٩٨٩ | ٤,١٩٠ | ٢١,١٨٧ | ٤٣,٥٣٠ | ١٣,٠٨٢ | صافي دخل / (خسارة) الاكتتاب |
| | | | | | إيرادات / (مصاريف) عمليات أخرى |
| (٥,٨٧٨) | | | | | (مخصص) ديون مشكوك في تحصيلها |
| (٤٦,٥٨٤) | | | | | مصاريف عمومية وإدارية |
| (٤,٣٨٢) | | | | | استهلاك وإطفاء |
| ٣,٥٤٧ | | | | | إيرادات عمولات على الودائع |
| (٥٣,٢٩٧) | | | | | مجموع إيرادات / (مصاريف) العمليات الأخرى |
| ٢٨,٦٩٢ | | | | | صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين |
| (٢٥,٨٢٣) | | | | | تغطية المساهمين للعجز / تحويل الفائض إلى المساهمين |
| ٢,٨٦٩ | | | | | صافي النتائج من عمليات التأمين بعد تغطية المساهمين للعجز / تحويل الفائض إلى المساهمين |

٣٣- إدارة المخاطر

حوكمة المخاطر

تتضح آلية حوكمة المخاطر المتبعة من قبل الشركة بمجموعة من السياسات والإجراءات والضوابط الرقابية المعتمدة والتي تعتمد على الهيكل التنظيمي الحالي من أجل الوفاء بالأهداف الاستراتيجية. وتتجسد فلسفة الشركة في الاستعداد والرغبة في تقبل المخاطر المعلومة لدى الشركة بما يتناسب مع القدرة على تحمل المخاطر والأهداف الاستراتيجية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

هيكل إدارة المخاطر

لدى الشركة هيكل تنظيمي قوي ومتناسك يهدف إلى تحديد المخاطر وتقييمها ومراقبتها والسيطرة عليها.

مجلس الإدارة

إن الرقابة المركزية من قبل مجلس الإدارة تمثل أعلى مستويات حوكمة المخاطر حيث يضطلع المجلس بالتوجيه ومنح الموافقات اللازمة بشأن الاستراتيجيات والسياسات بما يحقق أهداف الشركة المقررة.

الإدارة العليا

تتولى الإدارة العليا المسؤولية عن العمليات اليومية بهدف تحقيق الأهداف الاستراتيجية وذلك ضمن الحجم المقبول من المخاطر المحددة مسبقاً للشركة.

المخاطر التي تواجهها الشركة

تتعرض الشركة لمخاطر التأمين وإعادة التأمين والإنتمان والعملات وأسعار الفائدة والسيولة والمتطلبات النظامية والتركيز الجغرافي. وفيما يلي ملخصاً بالطرق المتبعة لتقليل هذه المخاطر.

(أ) مخاطر التأمين

مخاطر التأمين هي المخاطر المتمثلة بزيادة المطالبات الفعلية مستحقة الدفع إلى أصحاب العقود بشأن الحوادث المؤمن عليها عن القيمة الدفترية لمطلوبات التأمين. ويمكن أن يحدث ذلك بسبب أن تكرار المطالبات، قيمتها أو قيمتها الكلية أكثر مما هو متوقع.

تتم رقابة مخاطر التأمين بانتظام من قبل الشركة لترى فيما إذا كان مستوى المخاطر يقع ضمن حدود التكرار المتوقع.

تنشأ مخاطر التأمين عن عقود التأمين وتتركز في المملكة العربية السعودية.

تتأثر مخاطر التأمين بتكرار المطالبات، قيمتها و قيمها الكلية. إن التقييم الدقيق للمخاطر من خلال تطبيق إستراتيجية اكتتاب واستخدام عمليات إعادة التأمين يقلل المخاطر.

تقوم الشركة بشكل رئيسي بالتأمين على الممتلكات والتأمين ضد الحوادث والتأمين على المركبات والتأمين الطبي والتأمين البحري و تأمين الحماية و الادخار للمجموعات. تعتبر هذه العمليات كعقود تأمين قصيرة الأجل لأنه يتم في العادة الإبلاغ عن المطالبات وتسويتها خلال سنة واحدة من وقوع الحادث المؤمن عليه. وهذا التنوع والطبيعة قصيرة الأجل للعقود من شأنه أن يساعد في الحد من المخاطر.

التأمين على الممتلكات والحوادث

بالنسبة لعقود الممتلكات، تتمثل المخاطر الرئيسية في وقوع الحرائق والتوقف عن العمل.

يتم إصدار هذه العقود بالرجوع لقيمة الاستبدال للممتلكات ومحتوياتها المؤمن عليها والأرباح المحتملة منها. تعتبر تكلفة إعادة بناء الممتلكات واستبدال المحتويات والوقت المطلوب لإعادة بدء العمليات بعد التوقف عن العمل بمثابة العوامل الرئيسية التي تؤثر على حجم المطالبات.

التأمين على المركبات

بالنسبة لعقود المركبات، تتمثل المخاطر الرئيسية في المطالبات المتعلقة بالوفاة والإصابات الجسدية وتبديل أو إصلاح المركبات.

إن مبالغ التعويض الصادرة بموجب قرارات المحاكم بشأن الوفيات والإصابات الجسدية وتكاليف تبديل المركبات تمثل العوامل الرئيسية التي تؤثر على حجم المطالبات.

التأمين الطبي

تتمثل المخاطر الرئيسية في العقود الطبية في المصاريف المتكبدة بشأن العلاج والأمراض.

التأمين البحري

بالنسبة لتأمين النقل البحري، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الخسارة أو الضرر الذي يحصل للناقلات البحرية والحوادث التي ينتج عنها فقدان كلي أو جزئي للبضائع المشحونة.

الحماية والادخار

قامت الشركة باكتتاب تأمين الحماية والادخار وأيضاً الحياة للمجموعات بما في ذلك وثائق تأمين الإنتمان للمجموعات والتأمين الصحي المستدام والتي تصنف تحت بند الحماية والادخار للمجموعات على الرغم من غياب عنصر الادخار.

الخطر الرئيسي لوثائق الحماية والادخار يتمثل في الوفاة أو المرض للمؤمن عليه

بالنسبة لوثائق المجموعات، فإن الخطر الرئيسي يتمثل في الوفاة أو المرض للمؤمن عليه و يعتبر خطر الوفاة مركب بسبب الأعداد المركزة للمؤمن عليهم. وتنفذ الشركة الاكتتابات على مستويات مختلفة، من ضمنها الاقرار بالحالة الصحية والإستبيان الطبي والتقارير من المتخصصين والفحوصات الطبية الشاملة متى ما استدعي الأمر ذلك. يتم تحليل حجم المجموعة وطبيعة النشاط الذي تقوم به والمزيج الجغرافي والخلفية الثقافية لها.

تتم حماية الأعمال من خلال إتفاقيات إعادة تأمين شاملة مع الإحتفاظ بنسبة منخفضة توفر الحماية اللازمة من نتائج الأعمال السلبية أو التعرض لخسارة كبيرة ناجمة عن مطالبة واحدة أو عدة مطالبات أو في حالات مخاطر التأمين المركزة.

مصادر عدم التأكد في توقع دفع المطالبات في المستقبل

يعتبر أهم مصدر يدعو إلى عدم التأكد في التوقع المنعكس في قائمة المركز المالي هو تقييم المطالبات تحت التسوية، المبلغ و غير المبلغ، و تشمل تكاليف تسوية المطالبات المتوقعة. تكون الفرضية الأساسية في توقعات المطلوبات هو أنه تطور المطالبات في المستقبل سيبقى نمطاً مشابهاً لتطور المطالبات السابقة. يشتمل هذا على افتراضات منها متوسط تكلفة المطالبة، تكلفة إدارة المطالبات، عوامل تضخم المطالبات و عدد المطالبات لكل سنة خسارة. يتم إستعمال أحكام نوعية لتحديد مدى الإعتماد على التوجهات السابقة و عدم مطابقتها لما قد يحدث في المستقبل، و على سبيل المثال: عكس الوقائع المنفردة غير المتكررة، تغيرات في عوامل السوق مثل سلوك العامة في تقديم المطالبات، الظروف الإقتصادية؛ و أيضاً عوامل داخلية مثل تكوين المحفظة، شروط الوثيقة و إجراءات إدارة المطالبات. و يتم استخدام الأحكام أيضاً لتقدير مدى تأثير العوامل الخارجية مثل الأحكام القضائية و التشريع الحكومي على التوقعات. تحتاج الإدارة إلى قدر كبير من إصدار الأحكام لتوقع المبالغ المستحقة لحاملي الوثائق الناشئة عن مطالبات متضمنة تحت عقود التأمين. تعتمد هذه التوقعات بشكل ضروري على افتراضات بشأن عدة عوامل التي تشمل درجات من الأحكام و عدم التأكد التي تتراوح، من المحتمل بشكل كبير، و قد تختلف النتائج الفعلية عن توقعات الإدارة مما يؤدي إلى تغيير توقعات المطلوبات في المستقبل.

النهج المستخدم لتحديد الإفتراضات

إن النهج المستخدم لتحديد الإفتراضات لحساب احتياطي المطالبات تحت التسوية يهدف إلى الوصول لنتيجة متوازنة و منطقية لأكثر حصيلة محتملة و متوقعة. تصعب طبيعة العمل توقع الحصيلة المحتملة لأي مطالبة و القيمة النهائية للمطالبات المبلغ. يتم تقييم كل مطالبة على حدة مع الأخذ بالإعتبار لظروف المطالبة، المعلومات المتوفرة من مباشري الخسارة و الأدلة السابقة لحجم مطالبات شبيهة. يتم مراجعة التوقعات بشكل منتظم و تحديثها عند توافر معلومات جديدة.

يخضع توقع المطالبات المتكبدة و غير المبلغ عنها لقدر أكبر من عدم التأكد مقارنة بتوقع تكاليف تسوية المطالبات المبلغ للشركة، و التي يكون فيها معلومات عن حدث المطالبة. يؤخذ بعين الإعتبار في النهج المستخدم للتوقع نمط المطالبات المبلغ السابقة و خطط إعادة التأمين.

يتم استخدام عدة تقنيات أساسية إكتوارية لتوقع التكلفة النهائية للمطالبات تحت التسوية، مثل طرق التسلسل المتدرج و بورنهوتر-فيرغسون.

الإفتراض الأساسي المتضمن في هذه الطرق هو أنه يمكن استخدام تطور مطالبات الشركة في السابق للوصول إلى تطور المطالبات في المستقبل و بالتالي التكلفة النهائية للمطالبات. و لهذا نستنتج من هذه الطرق تطور المطالبات المدفوعة و المتكبدة، متوسط تكلفة المطالبة و عدد المطالبات بناءاً على تطور السنين السابقة و نسب الخسارة. يتم تحليل تاريخ تطور المطالبات حسب سنة الحادث، المنطقة الجغرافية و أيضاً حسب قطاعات الأعمال الهامة و أنواع المطالبات. وعادة ما يتم التعامل مع المطالبات الكبيرة بشكل منفصل، سواءً بالإحتياط لها حسب القيمة الاسمية لتقديرات خبراء تسوية الخسائر أو عن طريق إعداد توقعات منفصلة بشأنها لبيان ما هو متوقع أنه ستؤول إليه المطالبة في المستقبل. في أغلب الحالات، لا يتم وضع إفتراضات صريحة بشأن نسب تضخم المطالبات المستقبلية أو نسب الخسارة للمطالبات. و بدلاً من ذلك، تُستخدم الإفتراضات التي تنطوي عليها البيانات التاريخية لتطور المطالبات والتي تستند التوقعات إليها. تتم الاستعانة بأحكام نوعية إضافية لتقدير مدى إمكانية عدم تطبيق المؤشرات السابقة في المستقبل، (على سبيل المثال، عكس الوقائع المنفردة غير المتكررة أو التغيرات الخارجية أو أي عوامل أخرى مثل ميل الجمهور لتقديم المطالبات و الظروف الإقتصادية ومستوى تضخم المطالبات و القرارات و التشريعات القضائية، بالإضافة إلى عوامل داخلية مثل المزيج المكون للمحفظة و أحكام و شروط و وثائق التأمين و إجراءات التعامل مع المطالبات) من أجل تحديد التكلفة النهائية التقديرية للمطالبات التي تعرض النتيجة المرجحة من بين عدة نتائج محتملة، مع مراعاة جميع العوامل غير المؤكدة المتعلقة بذلك.

تم تحديد مطلوبات الأقساط كي يكون مجموع مخصص مطلوبات الأقساط (احتياطي الأقساط غير المكتسبة و احتياطي عجز الأقساط) كافي لتغطية المطالبات و التكاليف المحتمل وقوعها بالنسبة للوثائق غير المكتسبة في تاريخ المركز المالي. تحدد المطلوبات المتوقعة في المستقبل على استخدام تقديرات و افتراضات تعتمد على ما حدث في الفترة المنتهية من العقود و توقعات مناسبة للأحداث المستقبلية.

تحليل الحساسية

يتأثر المبلغ المخصص لصافي المطالبات تحت التسوية متضمناً المطالبات المتكبدة و غير المبلغ عنها بالأساس الذي تم من خلاله وضع الأحكام و التقديرات كما هو مبين في الإيضاح رقم ٤ (ب). كنتيجة لهذه العملية، سوف يتأثر صافي نتائج الإكتتاب الموضح في قائمة عمليات التأمين بشكل مباشر بالمبلغ الذي تم بيانه على نحو أقل أو أكثر من مخصص صافي المطالبات تحت التسوية بما فيها المطالبات المتكبدة و غير المبلغ عنها.

إن الأثر على صافي الدخل الذي قد ينتج عنه زيادة أو انخفاض بنسبة ٥٪ في صافي المطالبات المتكبدة مع بقاء جميع الإفتراضات الأخرى ثابتة مبين أدناه.

| التأثير على صافي الدخل | | % التغيير | صافي المطالبات المتكبدة الزيادة / النقص |
|------------------------|-----------------|-----------|--|
| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | | |
| (٢,٨٨٨) | (٢,٨١٥) | %٥ | المركبات |
| (١١,٢٥٧) | (١٨,٥٣٣) | %٥ | التأمين الطبي |
| (٧) | (٥٠) | %٥ | الممتلكات و الحوادث |
| (٤٦) | (٢,١٨٨) | %٥ | الحماية و الإيداع |
| (١٤,١٩٨) | (٢٣,٥٨٦) | | المجموع |
| ٢,٨٨٨ | ٢,٨١٥ | %٥- | المركبات |
| ١١,٢٥٧ | ١٨,٥٣٣ | %٥- | التأمين الطبي |
| ٧ | ٥٠ | %٥- | الممتلكات و الحوادث |
| ٤٦ | ٢,١٨٨ | %٥- | الحماية و الإيداع |
| ١٤,١٩٨ | ٢٣,٥٨٦ | | المجموع |

(ب) مخاطر إعادة التأمين

تقوم الشركة في سياق عملها الاعتيادي بإعادة التأمين لدى جهات أخرى وذلك لتقليل تعرضها للخسائر المالية التي قد تنشأ عن مطالبات التأمين الكبيرة. وتتم عمليات إعادة التأمين بموجب إتفاقيات و عقود إعادة تأمين إختيارية وإعادة تأمين فائض الخسارة.

وللحد من تعرض الشركة لأي خسائر كبيرة نتيجة إعسار شركات إعادة التأمين، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين ومراقبة تركيزات مخاطر الائتمان الناشئة في المناطق الجغرافية أو الأنشطة أو السمات الاقتصادية المشابهة لشركات إعادة التأمين.

يتم اختيار معيدي التأمين طبقاً لمعايير معينة مثل الحد الأدنى للتصنيف الائتماني والسمعة والأداء السابق. يقبل التعامل مع الشركات المحلية التي ليس لديها تصنيفاً ائتمانياً رسمياً بدرجة محدودة شريطة أن تكون مسجلة ومرخصة من الهيئات الرقابية المحلية.

على الرغم من أن لدى الشركة إتفاقيات إعادة تأمين، فإنها لا تُعفى من التزاماتها المباشرة لحاملي الوثائق في حالة فشل شركات إعادة التأمين في الوفاء بالتزاماتها.

(ج) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

وتمثل مخاطر الائتمان القسوى بالنسبة للشركة حدوث تأخير في الدفع من الطرف الآخر يعادل القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية.

تعمل الشركة على الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بعملائها عن طريق المراقبة الدائمة للذمم المدينة القائمة.

وتعمل الشركة أيضاً على الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بوكلائها ووسطائها على أساس انتقائي عن طريق وضع سقف ائتمانية والاحتفاظ بودائع نقدية لدى الشركة ومراقبة الذمم المدينة القائمة.

كما تقوم الشركة بالحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالودائع لأجل لدى البنوك وذلك بالتعامل فقط مع بنوك ذات سمعة جيدة وبوضع ودائعها بشكل عام لمدة لا تزيد عن إثني عشر شهراً.

ولتقليل تعرضها للخسائر الكبرى الناجمة عن إعسار شركات إعادة التأمين، فيجب أن تصنف الجهات، التي تتم إعادة التأمين معها، بالحد الأدنى المقبول من حيث مستوى الأمان والذي يؤكد متانة وضعها المالي.

إن المبالغ المستحقة من معيدي التأمين تستحق بموجب عقود خلال فترة لا تزيد عن ستين يوماً من نهاية ربع السنة الذي يتم فيه سداد المطالبات بموجب إتفاقيات إعادة التأمين وإتفاقيات فائض الخسارة، وخلال تسعين يوماً بالنسبة لعمليات إعادة التأمين الإختيارية.

يعرض الجدول أدناه أقصى حد للتعرض لخطر الائتمان على حسب تصنيف قائمة المركز المالي:

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|----------------|----------------|---|
| ١٦٣,٠٩٨ | ١٩١,٨٧٤ | أقساط ومبالغ مستحقة من معيدي التأمين – إجمالي |
| ١٣,٥٥٤ | ٢٤,٦٩٧ | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة |
| ٥٧,٥٥٣ | ١٤٩,٣٨١ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ٢٣٤,٢٠٥ | ٣٦٥,٩٥٢ | المجموع |

(د) مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر المتعلقة بالتقلب في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تتعامل الشركة بشكل رئيسي بالريال السعودي. وأي أرصدة يحتفظ بها بعملات أخرى في أي وقت فمبالغها غير جوهرية، وبالتالي تعتقد الشركة بأن هناك مخاطر متدنية لوقوع خسائر كبيرة بسبب تقلبات أسعار الصرف.

(هـ) مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من إمكانية أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية.

تودع الودائع إجمالاً لأجل فترات لا تزيد عن إثني عشر شهراً.

إن زيادة أو نقص ١% في عوائد الفائدة سوف يكون له تأثير على الأرباح السنوية مقداره ٤,٤٧٨ (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١): تأثير على الأرباح السنوية مقداره (٣,١٥١).

إن الودائع ذات العوائد وغيرها والاستثمارات التابعة للشركة واستحقاقاتهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ هي كالآتي:

| المجموع | بدون عائد ودائع | أكثر من سنة | أقل من سنة | |
|---------|-----------------|-------------|------------|-------------------------|
| | | | | عمليات التأمين |
| ٨٤٧,٦٧٦ | ٥٥٤,٨٦١ | ٠ | ٢٩٢,٨١٥ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
| ١٨٠,٩١٦ | ٠ | ٠ | ١٨٠,٩١٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| | | | | عمليات المساهمين |
| ٧٩١,٦١٢ | ٦٣٦,٦١٢ | ٠ | ١٥٥,٠٠٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
| ٤٥٩,٨٠٥ | ٣٢٥,٦٣٨ | ٠ | ١٣٤,١٦٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |

(و) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في المخاطر المتعلقة بعدم قدرة الشركة على الوفاء بتعهداتها المرتبطة بالمطلوبات المالية عند استحقاقها.

تتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري وتؤكد الشركة من توفر السيولة الكافية للوفاء بأي التزامات عند ظهورها.

(ز) المخاطر المتعلقة بالمتطلبات النظامية

تخضع عمليات الشركة لمتطلبات الأنظمة في المملكة العربية السعودية. إن هذه الأنظمة لا تتطلب الحصول على الموافقات ومراقبة الأنشطة فحسب، بل وتفرض بعض القيود مثل كفاية رأس المال لتقليل مخاطر التأخير عن السداد وعدم الملاءة لدى شركات التأمين، وذلك لكي تتمكن تلك الشركات من تلبية الالتزامات غير المتوقعة عند نشوئها.

(ح) التركيز الجغرافي للمخاطر

تتعلق وثائق التأمين الخاصة بالشركة بشكل أساسي بالمخاطر المغطاة في المملكة العربية السعودية.

(ط) مخاطر أسعار سوق الاستثمار

يعرف خطر سعر سوق الاستثمار بأنه تقلب القيمة العادلة أو التدفقات المالية في المستقبل للأدوات المالية بسبب تغيرات في أسعار السوق (عدا عن تلك التغيرات الناجمة عن خطر عائد الودائع أو خطر العملات)، سواء كانت تلك التغيرات سببها عوامل خاصة لأداة مالية محددة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المشابهة المتداولة في السوق.

بلغت استثمارات الشركة ٦٣٦,٦١٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٣٢٥,٦٣٨) وهي عرضة لخطر سعر السوق الناشئة عن عدم التأكد من القيمة المستقبلية للسندات و الصكوك المستثمرة. تحد الشركة من طبيعة هذا الخطر بتنوع المحفظة المستثمرة والمتابعة الفعالة لتطورات الأسواق.

إن تغير افتراضي بالزيادة ١٠% والانخفاض ١٠% في أسعار أسواق الاستثمار سيؤثر على ربحية الشركة السنوية على النحو الآتي:

| الأثر على ربح الشركة | تغير % القيمة العادلة | |
|----------------------|-----------------------|----------------|
| (٦٣,٦٦١) | - ١٠% | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
| ٦٣,٦٦١ | + ١٠% | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
| (٣٢,٥٦٤) | - ١٠% | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ٣٢,٥٦٤ | + ١٠% | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |

يعتمد تحليل الحساسية الموضح على المحفظة في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. و عليه، فإن تحليل الحساسية الموضح لا يعكس بالضرورة تأثير تحركات المستقبل على قيمة الاستثمارات المملوكة للشركة و تأثيرها على موجودات الشركة.

(ي) مخاطر التشغيل الأخرى

يتمثل الخطر التشغيلي في الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناشئة عن عدة أسباب متعلقة بسير الأعمال، التقنية و البنية التحتية التي تدعم تشغيلات الشركة داخليا أو خارجيا عند مقدمي خدمات الشركة و عوامل خارجية بخلاف مخاطر الائتمان، السوق و السيولة (المشار إليهم أعلاه) التي تنشأ عن المتطلبات القانونية و الرقابية و السلوكيات العامة المقبولة.

تنشأ المخاطر التشغيلية عن جميع أنشطة الشركة.

يتمثل هدف الشركة في إدارة الخطر التشغيلي للموازنة بين الحد من الخسارة المالية و تضرر الشهرة و تحقيق هدف توليد عوائد للمستثمرين و الأمان لحاملي الوثائق.

المسؤول الرئيسي لتطوير و تطبيق ضوابط على المخاطر التشغيلية هو مجلس الإدارة و هو مسؤول عن الضوابط الآتية:

- متطلبات الفصل المناسب في توزيع المهام بين الوحدات، الأدوار و المسؤوليات؛
- متطلبات مطابقة و مراقبة العمليات التجارية؛
- الالتزام بالمتطلبات الرقابية و القانونية الأخرى؛
- توثيق الضوابط و الإجراءات؛
- معايير الأخلاقيات و الأعمال؛
- سياسات و إجراءات تخفيف المخاطر؛ و
- متطلبات تقييم دوري للمخاطر التشغيلية التي تواجه الشركة و كفاية الضوابط و الإجراءات لمعالجة المخاطر المحددة.

تؤكد الإدارة العليا بأن موظفي الشركة حاصلين على تدريب و خبرة كافية و ترعى التواصل الفعال المتعلق بإدارة المخاطر التشغيلية.

٣٤- تواريخ الاستحقاق

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للشركة على أساس الالتزامات التعاقدية غير المخصومة المتوقعة المتبقية.

تم إستبعاد الموجودات والمطلوبات التالية والموجودة في قائمة المركز المالي من الجدول أدناه إما لأنها مصنفة كموجودات غير مالية أو مطلوبات غير مالية أو لأنها ليست ممثلة في الالتزامات التعاقدية المترتبة عليها – الإجمالي و حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة والتكاليف المؤجلة وممتلكات ومعدات بالصفافي والموجودات غير الملموسة، بالصفافي والشهرة و الأقساط الغير مكتسبة وعمولات إعادة التأمين غير المكتسبة، احتياطي عجز الأقساط، الاحتياطيات الفنية الأخرى وتوزيع الفائض مستحق الدفع إلى حاملي الوثائق.

| المجموع | أكثر من سنة واحدة | حتى سنة واحدة | |
|------------------------------|----------------------|------------------|---|
| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ | | | |
| الموجودات المالية | | | |
| ١٤٦,٠٩٤ | . | ١٤٦,٠٩٤ | نقد وما في حكمه |
| ٣٤٢,٨١٥ | . | ٣٤٢,٨١٥ | الودائع قصيرة الأجل ذات الدخل الثابت |
| ١٨٢,٠٩٩ | . | ١٨٢,٠٩٩ | أقساط ومبالغ مستحقة من معيدي التأمين - بالصافي |
| ١٤٩,٣٨١ | . | ١٤٩,٣٨١ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ٦٣,٦٧٠ | . | ٦٣,٦٧٠ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها |
| ٥٥٤,٨٦١ | . | ٥٥٤,٨٦١ | إستثمارات مرتبطة بالوحدات |
| ٦٣٦,٦١٢ | . | ٦٣٦,٦١٢ | إستثمارات |
| ٢١,٩٧٢ | . | ٢١,٩٧٢ | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة - بالصافي |
| ٣٥,٢٥٦ | . | ٣٥,٢٥٦ | مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى |
| ٦٣,٨٥٢ | ٦٣,٨٥٢ | . | وديعة نظامية |
| ٦,٧٨١ | ٦,٧٨١ | . | دخل مستحق من وديعة نظامية |
| ٢,٢٠٣,٣٩٣ | ٧٠,٦٣٣ | ٢,١٣٢,٧٦٠ | المجموع |
| المطلوبات المالية | | | |
| ٨٣,٥١٥ | . | ٨٣,٥١٥ | مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى |
| ٤٠,٨٨٧ | . | ٤٠,٨٨٧ | أرصدة معيدي تأمين مستحقة الدفع |
| ٢٣٠,٠٨٠ | . | ٢٣٠,٠٨٠ | إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ٢١٤,١٣٩ | . | ٢١٤,١٣٩ | إجمالي مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها |
| ١,٩٩٤ | . | ١,٩٩٤ | مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة |
| ٣٧,٨٣٤ | . | ٣٧,٨٣٤ | ذمم دائنة |
| ٢,٩٥٢ | . | ٢,٩٥٢ | مخصص ضريبة الاستقطاع |
| ١٢,١٦٥ | ١٢,١٦٥ | . | مكافآت نهاية الخدمة |
| ٤٩,٨٩٥ | . | ٤٩,٨٩٥ | الزكاة |
| ٨١٩ | . | ٨١٩ | ضريبة الدخل |
| ٦,٧٨١ | ٦,٧٨١ | . | إيرادات عمولات مستحقة الدفع إلى البنك المركزي السعودي |
| ٦٨١,٠٦١ | ١٨,٩٤٦ | ٦٦٢,١١٥ | المجموع |
| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | | | |
| الموجودات المالية | | | |
| ٣٦٥,٥٥٥ | . | ٣٦٥,٥٥٥ | نقد وما في حكمه |
| ١٤٩,٤٦٥ | . | ١٤٩,٤٦٥ | أقساط ومبالغ مستحقة من معيدي التأمين - بالصافي |
| ٥٧,٥٥٣ | . | ٥٧,٥٥٣ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ٤١,٥٩٩ | . | ٤١,٥٩٩ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها |
| ٣٢٥,٦٣٨ | . | ٣٢٥,٦٣٨ | إستثمارات |
| ١٢,٩٤٩ | . | ١٢,٩٤٩ | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة - بالصافي |
| ٣٦,٨٨٤ | . | ٣٦,٨٨٤ | مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى |
| ٤٠,٠٠٠ | ٤٠,٠٠٠ | . | وديعة نظامية |
| ٣,١٣٤ | ٣,١٣٤ | . | دخل مستحق من وديعة نظامية |
| ١,٠٣٢,٧٧٧ | ٤٣,١٣٤ | ٩٨٩,٦٤٣ | المجموع |
| المطلوبات المالية | | | |
| ٧٢,٣٨٥ | . | ٧٢,٣٨٥ | مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى |
| ١٣,٨٧٤ | . | ١٣,٨٧٤ | أرصدة معيدي تأمين مستحقة الدفع |
| ٨٧,٥٣١ | . | ٨٧,٥٣١ | إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ١٦٠,٣٤٢ | . | ١٦٠,٣٤٢ | إجمالي مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها |
| ٥٦٦ | . | ٥٦٦ | مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة |
| ٤٣,٨٦٤ | . | ٤٣,٨٦٤ | ذمم دائنة |
| ٣,٨٦٣ | . | ٣,٨٦٣ | مخصص ضريبة الاستقطاع |
| ١,٦٥٥ | . | ١,٦٥٥ | مخصص رسوم الجهة الرقابية |
| ١٠,٢٠٧ | ١٠,٢٠٧ | . | مكافآت نهاية الخدمة |
| ٣٩,٢١٦ | . | ٣٩,٢١٦ | الزكاة |
| ١,٥٠٠ | . | ١,٥٠٠ | ضريبة الدخل |
| ٣,١٣٤ | ٣,١٣٤ | . | إيرادات عمولات مستحقة الدفع إلى البنك المركزي السعودي |
| ٤٣٨,١٣٧ | ١٣,٣٤١ | ٤٢٤,٧٩٦ | المجموع |

٣٥- التعهدات والالتزامات المحتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، كانت هناك خطابات ضمان قائمة لصالح عدة مستفيدين كما يلي:

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ |
|-------|-------|
| ١,٠٠٠ | ٨٠١ |
| ١,٨٨٤ | ٢٩٥ |
| ٢,٨٨٤ | ١,٠٩٦ |

مقدموا خدمات طبية / ورش
التزامات رأسمالية بشراء أنظمة وبرمجيات
المجموع

تخضع الشركة إلى إجراءات قضائية في سياق العمل العادي.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، لم يترتب على الشركة أي تعهدات أو التزامات محتملة أو إجراءات أو نزاعات قانونية ذات طبيعة جوهرية.

٣٦- مخصص مكافأة نهاية الخدمة

أجرت الشركة تقييم ائتماري للالتزامات مكافآت نهاية الخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. قيدت مكافآت نهاية خدمة الموظفين في قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة المركز المالي.

المبالغ المقيدة في قائمة المركز المالي

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ |
|--------|--------|
| ١٠,٢٠٧ | ١٢,١٦٥ |

القيمة الحالية لمكافآت نهاية الخدمة

التغيير في القيمة الحالية لمكافآت نهاية الخدمة

| | |
|---------|---------|
| ٧,٩١٧ | ١٠,٢٠٧ |
| . | ٣,٤٦٢ |
| ١,٠٦٦ | ٢,٧٣٤ |
| ٢,٧٦٠ | (١,٣٤٢) |
| (١,٥٣٦) | (٢,٨٩٦) |
| ١٠,٢٠٧ | ١٢,١٦٥ |

مكافآت نهاية الخدمة في بداية السنة
مستحوز عليها من خلال اندماج الأعمال
الخدمات الحالية وتكاليف الفوائد
خسائر ائتمارية في تعويضات نهاية الخدمة
المستحقات المدفوعة
القيمة الحالية لمكافآت نهاية الخدمة في نهاية السنة

الافتراضات الائتمارية الرئيسية

وضعت الشركة المجموعة التالية من الافتراضات الائتمارية الهامة لتقييم مكافآت نهاية الخدمة

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ |
|------|------|
| %٨ | %٤ |
| %٣,٥ | %٣,٥ |
| ٦٠ | ٦٠ |

معدل الخصم
معدل زيادة الراتب
سن التقاعد الطبيعي

تحليل حساسية الافتراضات الائتمارية

فيما يلي أثر التغيرات في الجوانب الحساسة ذات الصلة بالقيم الحالية لمكافآت نهاية الخدمة

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ |
|-------|-------|
| (٢٩٠) | (٧٤٠) |
| ٣١٨ | ٨٤٠ |
| ٤١٨ | ٩٤١ |
| (٣٨٠) | (٨٤٨) |

معدل الخصم في التقييم
- زيادة بنسبة ١%
- انخفاض بنسبة ١%
معدل الزيادة المتوقع في مستوى المرتبات في مختلف الفئات العمرية
- زيادة بنسبة ١%
- انخفاض بنسبة ١%

٣٧- الأحداث اللاحقة

أعلنت شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني ("الشركة") عن توقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة ("مذكرة التفاهم") مع شركة الإنماء طوكيو مارين للتأمين بتاريخ ١٩ جمادى الأولى ١٤٤٤ هـ الموافق ١٣ ديسمبر ٢٠٢٢ م لتقييم إمكانية الاندماج بين الشركتين. ستجري كلتا الشركتين العناية الواجبة التشغيلية والفنية والمالية والقانونية والاكتوارية والمشاركة في مناقشات غير ملزمة حول شروط وأحكام الاندماج المحتمل.

إتفقت الشركة وشركة الإنماء طوكيو مارين على أنه في حالة توقيع اتفاقية الاندماج الملزمة، وتأمين موافقات الجمعية العامة للجهات التنظيمية والمساهمين، سيتم إتمام الاندماج المحتمل على أساس المشاركة في الأسهم، مع استمرار الكيان الذي يصدر أسهمًا مشتركة جديدة لمساهمي الكيان الدامج ويتحمل جميع حقوق والتزامات الكيان الدامج.

يتم تحديد نسبة تبادل الأسهم بين مساهمي الشركة ومساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين ("نسبة التبادل") بعد إبرام (بما يرضي كل طرف) جميع إجراءات العناية الواجبة اللازمة من قبل الشركة والإنماء. شركة طوكيو مارين.

من المتوقع أن الكيان الباقي سوف يستوعب جميع موظفي الكيان المندمج ، ولن يكون هناك تسريحات قسرية.

يخضع الاندماج المقترح لاستكمال إجراءات العناية الواجبة بما يرضي الأطراف ، والاتفاق على الشروط والأحكام النهائية لاتفاقية الاندماج ، وموافقة الجهات المختصة والجمعيات العمومية للشركة وشركة الإنماء طوكيو مارين. في مذكرة التفاهم لا يعني أنه سيتم الاتفاق على الاندماج المقترح بين الشركتين.

عينت الشركة الجزيرة كابيتال كمستشار مالي لها فيما يتعلق بالاندماج المقترح مع شركة الإنماء طوكيو مارين.

٣٨- أرقام المقارنة

تمت إعادة تبويب بعض مبالغ وأرصدة السنة السابقة لتتفق مع عرض الفترة الحالية.

٣٩- اعتماد مجلس الإدارة

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في تاريخ ٢٢ مارس ٢٠٢٣ (الموافق ٣٠ شعبان ١٤٤٤ هـ) .

٤٠ - معلومات إضافية

| ٢٠٢١ | | | ٢٠٢٢ | | | قائمة المركز المالي |
|---------------------|------------------|----------------|-----------|------------------|----------------|---|
| المجموع | عمليات المساهمين | عمليات التأمين | المجموع | عمليات المساهمين | عمليات التأمين | |
| الموجودات | | | | | | |
| ٣٦٥,٥٥٥ | ١٣٤,٤٩٣ | ٢٣١,٠٦٢ | ١٤٦,٠٩٤ | ٤٠,٠١٣ | ١٠٦,٠٨١ | نقد وما في حكمه |
| . | . | . | ٣٤٢,٨١٥ | ١١٥,٠٠٠ | ٢٢٧,٨١٥ | الودائع قصيرة الأجل ذات الدخل الثابت |
| ١٤٩,٤٦٥ | . | ١٤٩,٤٦٥ | ١٨٢,٠٩٩ | . | ١٨٢,٠٩٩ | أقساط ومبالغ مستحقة من معيدي التأمين - بالصادف |
| ٤١,٣٧٣ | . | ٤١,٣٧٣ | ٤٣,٠٧٣ | . | ٤٣,٠٧٣ | حصة معيدي التأمين من إجمالي الأقساط غير المكتسبة |
| ٥٧,٥٥٣ | . | ٥٧,٥٥٣ | ١٤٩,٣٨١ | . | ١٤٩,٣٨١ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ٤١,٥٩٩ | . | ٤١,٥٩٩ | ٦٣,٦٧٠ | . | ٦٣,٦٧٠ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المتكيدة وغير المبلغ عنها |
| ١٠,١٢٦ | . | ١٠,١٢٦ | ١٦,٠٧٤ | . | ١٦,٠٧٤ | تكاليف اكتتاب مؤجلة |
| ١,٩٧٣ | . | ١,٩٧٣ | ١,٤٥٨ | . | ١,٤٥٨ | ضريبة استقطاع مؤجلة |
| ٢,١٩٩ | . | ٢,١٩٩ | . | . | . | رسوم الجهة الرقابية المؤجلة |
| . | . | . | ٥٥٤,٨٦١ | . | ٥٥٤,٨٦١ | إستثمارات مرتبطة بالوحدات |
| ٣٢٥,٦٣٨ | ٣٢٥,٦٣٨ | . | ٦٣٦,٦١٢ | ٦٣٦,٦١٢ | . | إستثمارات |
| . | (١٤,٥٩٠) | ١٤,٥٩٠ | . | (٩٣,٧٤٩) | ٩٣,٧٤٩ | مبالغ مستحقة من عمليات التأمين / المساهمين |
| ١٢,٩٤٩ | . | ١٢,٩٤٩ | ٢١,٩٧٢ | . | ٢١,٩٧٢ | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة - بالصادف |
| ٣٦,٨٨٤ | ٢,٣٦٦ | ٣٤,٥١٨ | ٣٥,٢٥٦ | ١٠,٥٥٨ | ٢٤,٦٩٨ | مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى |
| ٢,٧١٣ | . | ٢,٧١٣ | ٥,٩٧٨ | . | ٥,٩٧٨ | ممتلكات ومعدات - بالصادف |
| ١٠,٦٦٧ | . | ١٠,٦٦٧ | ٤٣,٧١١ | ٣١,٤٤٤ | ١٢,٢٦٧ | موجودات غير ملموسة - بالصادف |
| ٤٦,٧٩٤ | ٤٦,٧٩٤ | . | ٣٦٤,٩٤٨ | ٣٦٤,٩٤٨ | . | الشهرة |
| ٤٠,٠٠٠ | ٤٠,٠٠٠ | . | ٦٣,٨٥٢ | ٦٣,٨٥٢ | . | وديعة نظامية |
| ٣,١٣٤ | ٣,١٣٤ | . | ٦,٧٨١ | ٦,٧٨١ | . | دخل مستحق من وديعة نظامية |
| ١,١٤٨,٦٢٢ | ٥٣٧,٨٣٥ | ٦١٠,٧٨٧ | ٢,٦٧٨,٦٣٥ | ١,١٧٥,٤٥٩ | ١,٥٠٣,١٧٦ | مجموع الموجودات |
| المطلوبات | | | | | | |
| ٧٢,٣٨٥ | ٢,٥١٢ | ٦٩,٨٧٣ | ٨٣,٥٢٣ | ٣,٦٦٠ | ٧٩,٨٦٣ | مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى |
| ١٣,٨٧٤ | . | ١٣,٨٧٤ | ٤٠,٨٨٧ | . | ٤٠,٨٨٧ | أرصدة معيدي تأمين مستحقة الدفع |
| ١٨٩,٩١٠ | . | ١٨٩,٩١٠ | ٢٧٠,٣٧٤ | . | ٢٧٠,٣٧٤ | إجمالي الأقساط غير المكتسبة |
| ٨,٧٩٢ | . | ٨,٧٩٢ | ٨,٦٠١ | . | ٨,٦٠١ | عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة |
| ٨٧,٥٣١ | . | ٨٧,٥٣١ | ٢٣٠,٠٨٠ | . | ٢٣٠,٠٨٠ | إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ١٦٠,٣٤٢ | . | ١٦٠,٣٤٢ | ٢١٤,١٣٩ | . | ٢١٤,١٣٩ | إجمالي مطالبات متكيدة وغير مبلغ عنها |
| ١١,٢٥٠ | . | ١١,٢٥٠ | ١٣,٥٢٥ | . | ١٣,٥٢٥ | احتياطي عجز الأقساط |
| . | . | . | ٥٥٧,٩٦٨ | . | ٥٥٧,٩٦٨ | الاحتياطي الفني المرتبط بالوحدات |
| ٦,٧٠٠ | . | ٦,٧٠٠ | ٥,٣١٨ | . | ٥,٣١٨ | احتياطيات فنية أخرى |
| ٥٦٦ | . | ٥٦٦ | ١,٩٩٤ | . | ١,٩٩٤ | مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة |
| ٤٣,٨٦٤ | . | ٤٣,٨٦٤ | ٣٧,٨٣٤ | . | ٣٧,٨٣٤ | ذمم دائنة |
| ٣,٨٦٣ | . | ٣,٨٦٣ | ٢,٩٥٢ | . | ٢,٩٥٢ | مخصص ضريبة الاستقطاع |
| ١,٦٥٥ | . | ١,٦٥٥ | . | . | . | مخصص رسوم الجهة الرقابية |
| ١٠,٢٠٧ | . | ١٠,٢٠٧ | ١٢,١٦٥ | . | ١٢,١٦٥ | مكافآت نهاية الخدمة |
| ٥,١٢٠ | . | ٥,١٢٠ | ٢٨,٨٩٤ | . | ٢٨,٨٩٤ | توزيع فائض مستحق الدفع إلى حاملي الوثائق |
| ٣٩,٢١٦ | ٣٩,٢١٦ | . | ٤٩,٨٩٥ | ٤٩,٨٩٥ | . | الزكاة |
| ١,٥٠٠ | ١,٥٠٠ | . | ٨١٩ | ٨١٩ | . | ضريبة الدخل |
| ٣,١٣٤ | ٣,١٣٤ | . | ٦,٧٨١ | ٦,٧٨١ | . | إيرادات عمولات مستحقة الدفع إلى البنك المركزي السعودي |
| ٦٥٩,٩٠٩ | ٤٦,٣٦٢ | ٦١٣,٥٤٧ | ١,٥٦٥,٧٤٩ | ٦١,١٥٥ | ١,٥٠٤,٥٩٤ | مجموع المطلوبات |
| حقوق الملكية | | | | | | |
| ٤٠٠,٠٠٠ | ٤٠٠,٠٠٠ | . | ٦٣٨,٥٢٥ | ٦٣٨,٥٢٥ | . | رأس المال |
| . | . | . | ٣٥٥,٨٧٩ | ٣٥٥,٨٧٩ | . | علاوة الإصدار |
| ٢٦,٠٩٧ | ٢٦,٠٩٧ | . | ٣١,٦٨١ | ٣١,٦٨١ | . | احتياطي نظمي |
| ٦٤,٣٨٦ | ٦٤,٣٨٦ | . | ٨٦,٧٢٢ | ٨٦,٧٢٢ | . | أرباح مبقاة |
| ٩٩٠ | ٩٩٠ | . | ١,٤٩٧ | ١,٤٩٧ | . | مكاسب احتياطي القيمة العادلة للإستثمارات |
| ٤٩١,٤٧٣ | ٤٩١,٤٧٣ | . | ١,١١٤,٣٠٤ | ١,١١٤,٣٠٤ | . | مجموع حقوق الملكية |
| (٢,٧٦٠) | . | (٢,٧٦٠) | (١,٤١٨) | . | (١,٤١٨) | احتياطي إعادة قياس التزام المنافع المحددة |
| ٤٨٨,٧١٣ | ٤٩,١٤٧٣ | (٢,٧٦٠) | ١,١١٢,٨٨٦ | ١,١١٤,٣٠٤ | (١,٤١٨) | مجموع حقوق الملكية |
| ١,١٤٨,٦٢٢ | ٥٣٧,٨٣٥ | ٦١٠,٧٨٧ | ٢,٦٧٨,٦٣٥ | ١,١٧٥,٤٥٩ | ١,٥٠٣,١٧٦ | مجموع المطلوبات وحقوق الملكية |

| ٢٠٢١ | | ٢٠٢٢ | | قائمة الدخل | |
|---|--------------------------|-----------|--------------------------|----------------|-----------|
| المجموع | عمليات التأمين المساهمين | المجموع | عمليات التأمين المساهمين | عمليات التأمين | المجموع |
| الإيرادات | | | | | |
| ٥٥٨,١٦٦ | . | ٥٥٨,١٦٦ | ١,١٠٦,٢٨٥ | . | ١,١٠٦,٢٨٥ |
| (٢٠,٠٩٤) | . | (٢٠,٠٩٤) | (١١٥,١١٨) | . | (١١٥,١١٨) |
| (١٤٣,٤٨٢) | . | (١٤٣,٤٨٢) | (٢٢٩,٩٦٣) | . | (٢٢٩,٩٦٣) |
| (٣,٧٨٠) | . | (٣,٧٨٠) | (٤,١٣٦) | . | (٤,١٣٦) |
| ٣٩٠,٨١٠ | . | ٣٩٠,٨١٠ | ٧٥٧,٠٦٨ | . | ٧٥٧,٠٦٨ |
| ٥٤٣ | . | ٥٤٣ | (٧٨,٣٧٩) | . | (٧٨,٣٧٩) |
| (٣٠,١٥٩) | . | (٣٠,١٥٩) | ٣١٦ | . | ٣١٦ |
| ٣٦١,١٩٤ | . | ٣٦١,١٩٤ | ٦٧٩,٠٠٥ | . | ٦٧٩,٠٠٥ |
| ٣٥,٩٤٧ | . | ٣٥,٩٤٧ | ٣٥,٠٧٠ | . | ٣٥,٠٧٠ |
| ١٤,٥٨٠ | . | ١٤,٥٨٠ | ٢٩,٣٠٠ | . | ٢٩,٣٠٠ |
| ٤١١,٧٢١ | . | ٤١١,٧٢١ | ٧٤٣,٣٧٥ | . | ٧٤٣,٣٧٥ |
| تكاليف ومصاريف ائتمانية | | | | | |
| (٣٧٨,٩٧١) | . | (٣٧٨,٩٧١) | (٥٩٦,١١٨) | . | (٥٩٦,١١٨) |
| ٩٧,٣٧٢ | . | ٩٧,٣٧٢ | ١٧٣,٧١٣ | . | ١٧٣,٧١٣ |
| (٢٨١,٥٩٩) | . | (٢٨١,٥٩٩) | (٤٢٢,٤٠٥) | . | (٤٢٢,٤٠٥) |
| ٣٩,٤٠٣ | . | ٣٩,٤٠٣ | (٥٨,٥٧٧) | . | (٥٨,٥٧٧) |
| (٣٩,٢٨٧) | . | (٣٩,٢٨٧) | ٣٤,٠٢٧ | . | ٣٤,٠٢٧ |
| ١٠,٥٤٢ | . | ١٠,٥٤٢ | (٢١,٠٧٩) | . | (٢١,٠٧٩) |
| (١٣,٠٣٢) | . | (١٣,٠٣٢) | (٣,٦٨٠) | . | (٣,٦٨٠) |
| (٢٨٣,٩٧٣) | . | (٢٨٣,٩٧٣) | (٤٧١,٧١٤) | . | (٤٧١,٧١٤) |
| . | . | . | (١١٤,٢٧٣) | . | (١١٤,٢٧٣) |
| ٤,٢٥٠ | . | ٤,٢٥٠ | (٢,٢٧٥) | . | (٢,٢٧٥) |
| ٦,٣٠٠ | . | ٦,٣٠٠ | ١,٨١٩ | . | ١,٨١٩ |
| (١٥,٢٩٥) | . | (١٥,٢٩٥) | (٢٦,٠٦٠) | . | (٢٦,٠٦٠) |
| (٨,٣٥٠) | . | (٨,٣٥٠) | (٨,٠٩٠) | . | (٨,٠٩٠) |
| (٣,٨٢٤) | . | (٣,٨٢٤) | (٢,١٩٨) | . | (٢,١٩٨) |
| (٢٨,٨٤٠) | . | (٢٨,٨٤٠) | (٢٣,٠٧٦) | . | (٢٣,٠٧٦) |
| (٣٢٩,٧٣٢) | . | (٣٢٩,٧٣٢) | (٦٤٥,٨٦٧) | . | (٦٤٥,٨٦٧) |
| ٨١,٩٨٩ | . | ٨١,٩٨٩ | ٩٧,٥٠٨ | . | ٩٧,٥٠٨ |
| صافي دخل الائتمانية | | | | | |
| إيرادات / (مصاريف) عمليات أخرى | | | | | |
| (٥,٨٧٨) | . | (٥,٨٧٨) | ٢,٨٦٦ | . | ٢,٨٦٦ |
| (٥٦,٩٩٨) | (١٠,٤١٤) | (٤٦,٥٨٤) | (٨٢,٤٩٣) | (٨,٢٠٩) | (٧٤,٢٨٤) |
| (٤,٣٨٢) | . | (٤,٣٨٢) | (٨,٨٨٥) | (٢,٨٠٠) | (٦,٠٨٥) |
| ٥,٤٠٢ | ١,٨٥٥ | ٣,٥٤٧ | ١١,٢٢٩ | ٢,٥٠٥ | ٨,٧٢٤ |
| ٤,٥٣١ | ٤,٥٣١ | . | ٦,٨٠٨ | ٦,٨٠٨ | . |
| ١,٦٣٢ | ١,٦٣٢ | . | ١٠,٢٩٣ | ١٠,٢٩٣ | . |
| . | . | . | ٦,٦٧٤ | ٦,٦٧٤ | . |
| . | . | . | ١٥٦ | ٧٥ | ٨١ |
| ١٣,١٨٠ | ١٣,١٨٠ | . | ٥,٢٧٦ | ٥,٢٧٦ | . |
| (٤٢,٥١٣) | ١٠,٧٨٤ | (٥٣,٢٩٧) | (٤٨,٠٧٦) | ٢٠,٦٢٢ | (٦٨,٦٩٨) |
| ٣٩,٤٧٦ | ١٠,٧٨٤ | ٢٨,٦٩٢ | ٤٩,٤٣٢ | ٢٠,٦٢٢ | ٢٨,٨١٠ |
| . | ٢٥,٨٢٣ | (٢٥,٨٢٣) | . | ٢٥,٩٢٩ | (٢٥,٩٢٩) |
| ٣٩,٤٧٦ | ٣٦,٦٠٧ | ٢,٨٦٩ | ٤٩,٤٣٢ | ٤٦,٥٥١ | ٢,٨٨١ |
| (٩,٧١٣) | (٩,٧١٣) | . | (١٨,٤٩٢) | (١٨,٤٩٢) | . |
| (٧٤١) | (٧٤١) | . | (١٣٩) | (١٣٩) | . |
| ٢٩,٠٢٢ | ٢٦,١٥٣ | ٢,٨٦٩ | ٣٠,٨٠١ | ٢٧,٩٢٠ | ٢,٨٨١ |
| الدخل قبل الفاضل والضريبة الدخل | | | | | |
| تغطية المساهمين للعجز / تحويل الفائض إلى المساهمين | | | | | |
| الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل | | | | | |
| زكاة محملة | | | | | |
| ضريبة الدخل المحملة | | | | | |
| الدخل بعد الزكاة وضريبة الدخل | | | | | |

| ٢٠٢١ | | | ٢٠٢٢ | | | قائمة الدخل الشامل |
|----------|------------------|----------------|---------|------------------|----------------|---|
| المجموع | عمليات المساهمين | عمليات التأمين | المجموع | عمليات المساهمين | عمليات التأمين | |
| ٢٩,٠٢٢ | ٢٦,١٥٣ | ٢,٨٦٩ | ٣٠,٨٠١ | ٢٧,٩٢٠ | ٢,٨٨١ | الدخل لعمليات المساهمين بعد الزكاة وضريبة الدخل الدخل/ (الخسارة) الشامل الآخر |
| | | | | | | البنود التي لا يمكن تصنيفها أو إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل في الفترات القادمة |
| (٢,٧٦٠) | ٠ | (٢,٧٦٠) | ١,٣٤٢ | ٠ | ١,٣٤٢ | أرباح/ (خسائر) أكتوارية في تعويضات نهاية الخدمة البنود المعاد تصنيفها أو يمكن إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل في السنوات القادمة |
| | | | | | | استثمارات متاحة للبيع: |
| ١٦,٥٩٦ | ١٦,٥٩٦ | ٠ | ٥,٧٨٣ | ٥,٧٨٣ | ٠ | صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات |
| (١٣,١٨٠) | (١٣,١٨٠) | ٠ | (٥,٢٧٦) | (٥,٢٧٦) | ٠ | الأرباح المحققة المحولة إلى قائمة الدخل |
| ٣,٤١٦ | ٣,٤١٦ | ٠ | ٥٠٧ | ٥٠٧ | ٠ | صافي التغير في القيمة العادلة غير المحققة |
| ٢٩,٦٧٨ | ٢٩,٥٦٩ | ١٠٩ | ٣٢,٦٥٠ | ٢٨,٤٢٧ | ٤,٢٢٣ | الدخل الشامل للسنة |

| ٢٠٢١ | | | ٢٠٢٢ | | | قائمة التدفقات النقدية |
|--|------------------|----------------|-----------|------------------|----------------|--|
| المجموع | عمليات المساهمين | عمليات التأمين | المجموع | عمليات المساهمين | عمليات التأمين | |
| التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية | | | | | | |
| ٣٩,٤٧٦ | ٣٦,٦٠٧ | ٢,٨٦٩ | ٤٩,٤٣٢ | ٤٦,٥٥١ | ٢,٨٨١ | الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل |
| تعديلات لنموذج غير نقدية: | | | | | | |
| ١,٤٤٣ | . | ١,٤٤٣ | ٢,٣٤٧ | . | ٢,٣٤٧ | استهلاك ممتلكات ومعدات |
| ٢,٩٣٩ | . | ٢,٩٣٩ | ٦,٥٣٩ | ٢,٨٠٠ | ٣,٧٣٩ | إطفاء موجودات غير ملموسة |
| (٢) | . | (٢) | (٨٥) | . | (٨٥) | ربح من استبعاد ممتلكات و معدات |
| ٥,٨٧٨ | . | ٥,٨٧٨ | (٢,٨٦٦) | . | (٢,٨٦٦) | مخصص / (عكس) ديون مشكوك في تحصيلها |
| ٦,٨٣٠ | . | ٦,٨٣٠ | ٧,٥٧٥ | . | ٧,٥٧٥ | مخصص ضريبة الاستقطاع |
| ٤,٢٥٩ | . | ٤,٢٥٩ | (١) | . | (١) | مخصص رسوم الجهة الرقابية |
| ١,٠٦٦ | . | ١,٠٦٦ | ٢,٧٣٤ | . | ٢,٧٣٤ | مخصص مكافآت نهاية الخدمة |
| . | . | . | ٤٠,٥٤١ | . | ٤٠,٥٤١ | أرباح غير محققة من إستثمارات مرتبطة بالوحدات |
| . | . | . | (٨١) | . | (٨١) | أرباح محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| . | . | . | (٦,٦٧٤) | (٦,٦٧٤) | . | أرباح غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| (١٣,١٨٠) | (١٣,١٨٠) | . | (٥,٢٧٦) | (٥,٢٧٦) | . | أرباح محققة من إستبعاد الإستثمارات |
| التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: | | | | | | |
| (٨٦,١٠٠) | . | (٨٦,١٠٠) | ٣,٩٢٣ | . | ٣,٩٢٣ | أقساط ومبالغ مستحقة من معيدي التأمين |
| ٣٠,١٥٩ | . | ٣٠,١٥٩ | (٣١٦) | . | (٣١٦) | حصة معيدي التأمين من إجمالي الأقساط غير المكتسبة |
| ٣٩,٢٨٧ | . | ٣٩,٢٨٧ | (٣٤,٠٢٧) | . | (٣٤,٠٢٧) | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| ١٣,٠٣٢ | . | ١٣,٠٣٢ | ٣,٦٨٠ | . | ٣,٦٨٠ | حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها |
| . | . | . | . | . | . | تكاليف فائض الخسارة مؤجلة |
| (٣,٠٩٤) | . | (٣,٠٩٤) | (٥,٩٤٨) | . | (٥,٩٤٨) | تكاليف اكتتاب مؤجلة |
| (٤,٠٠٧) | . | (٤,٠٠٧) | . | . | . | مصاريف شركة تسوية المطالبات التأمينية المؤجلة |
| ١,٥٢٠ | . | ١,٥٢٠ | ٥١٥ | . | ٥١٥ | ضريبة استقطاع مؤجلة |
| (٤٣٥) | . | (٤٣٥) | ٢,١٩٩ | . | ٢,١٩٩ | رسوم الجهة الرقابية المؤجلة |
| . | . | . | ٨٠,٧٣٠ | . | ٨٠,٧٣٠ | إستثمارات مرتبطة بالوحدات |
| (٥,٥٣٢) | . | (٥,٥٣٢) | (١١,١٤٣) | . | (١١,١٤٣) | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة |
| ٦,٥٨٨ | ٦,٧٣١ | (١٤٣) | ١٥,٠٤٥ | (٣,٦٤٢) | ١٨,٦٨٧ | مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى |
| ٢,٣١٠ | . | ٢,٣١٠ | (٦,٤٧٦) | . | (٦,٤٧٦) | ذمم دائنة |
| ١٢,٦٤٧ | (٤٤٦) | ١٣,٠٩٣ | (٢٠,٦٧٥) | (٤١٧) | (٢٠,٢٥٨) | مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى |
| (٤,٩٥٢) | . | (٤,٩٥٢) | (١٠,٢٧٦) | . | (١٠,٢٧٦) | أرصدة معيدي التأمين مستحقة الدفع |
| (٥٤٣) | . | (٥٤٣) | ٧٨,٣٧٩ | . | ٧٨,٣٧٩ | إجمالي الأقساط غير المكتسبة |
| (٥,٣٥٦) | . | (٥,٣٥٦) | (١٩١) | . | (١٩١) | عمولات إعادة التأمين غير المكتسبة |
| (٣٩,٤٠٣) | . | (٣٩,٤٠٣) | ٥٨,٥٧٧ | . | ٥٨,٥٧٧ | إجمالي المطالبات تحت التسوية |
| (١٠,٥٤٢) | . | (١٠,٥٤٢) | ٢١,٠٧٩ | . | ٢١,٠٧٩ | إجمالي مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها |
| (٤,٢٥٠) | . | (٤,٢٥٠) | ٢,٢٧٥ | . | ٢,٢٧٥ | احتياطي عجز الأقساط |
| . | . | . | (١٣٣,٣٦٩) | . | (١٣٣,٣٦٩) | الإحتياطي الفني المرتبط بالوحدات |
| (٦,٣٠٠) | . | (٦,٣٠٠) | (١,٨١٩) | . | (١,٨١٩) | إحتياطيات فنية أخرى |
| (٢٨,٨٢٩) | . | (٢٨,٨٢٩) | ١,١٩٩ | . | ١,١٩٩ | مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة |
| . | ٢٥,٩٩٩ | (٢٥,٩٩٩) | . | ٦٢,٦٣٠ | (٦٢,٦٣٠) | مستحق لعمليات المساهمين |
| المدفوعات: | | | | | | |
| (١,٥٣٦) | . | (١,٥٣٦) | (٢,٨٩٦) | . | (٢,٨٩٦) | مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة |
| (١٢,٥٢٨) | . | (١٢,٥٢٨) | (١١,٢٦٥) | . | (١١,٢٦٥) | ضريبة استقطاع مدفوعة |
| (٥,٥٤٨) | . | (٥,٥٤٨) | (١,٦٥٤) | . | (١,٦٥٤) | رسوم الجهة الرقابية المدفوعة |
| (٢,٣١٩) | . | (٢,٣١٩) | (١,٦٧٧) | . | (١,٦٧٧) | فائض مدفوع إلى حاملي الوثائق |
| (٦,٩٨٠) | (٦,٩٨٠) | . | (١٧,٧٤١) | (١٧,٧٤١) | . | زكاة مدفوعة |
| (٩٩٣) | (٩٩٣) | . | (٨٢٠) | (٨٢٠) | . | ضريبة دخل مدفوعة |
| (٧٤,٩٩٥) | ٤٧,٧٣٨ | (١٢٢,٧٣٣) | ١٠١,٤٩٣ | ٧٧,٤١١ | ٢٤,٠٨٢ | صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية |

| ٢٠٢١ | | | ٢٠٢٢ | | | قائمة التدفقات النقدية (تتمة) |
|---|------------------|----------------|-----------|------------------|----------------|---|
| المجموع | عمليات المساهمين | عمليات التأمين | المجموع | عمليات المساهمين | عمليات التأمين | |
| التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية | | | | | | |
| ٠ | ٠ | ٠ | (٣٤٢,٨١٥) | (١١٥,٠٠٠) | (٢٢٧,٨١٥) | إضافات إلى الودائع قصيرة الأجل ذات الدخل الثابت |
| (٢١٥,٠٠٠) | (٢١٥,٠٠٠) | ٠ | (١٠١,٨٢٨) | (١٠١,٨٢٨) | ٠ | إضافات إلى استثمارات |
| ١٥٢,٥١٣ | ١٥٢,٥١٣ | ٠ | ٩٠,٧٤٧ | ٦٨,٧٧٦ | ٢١,٩٧١ | عوائد من بيع استثمارات |
| (١,١٠٧) | ٠ | (١,١٠٧) | (٢,٢٦٠) | ٠ | (٢,٢٦٠) | إضافات إلى ممتلكات ومعدات |
| ٢ | ٠ | ٢ | ٨٧ | ٠ | ٨٧ | عوائد بيع ممتلكات ومعدات |
| (٣,٦٠٣) | ٠ | (٣,٦٠٣) | (٤,٥٠٩) | ٠ | (٤,٥٠٩) | إضافات إلى موجودات غير ملموسة |
| ٠ | ٠ | ٠ | ٦٣,٤٧٦ | ١٣ | ٦٣,٤٦٣ | النقد وما في حكمة المستحوز عليه من خلال دمج الأعمال |
| (١٠,٠٠٠) | (١٠,٠٠٠) | ٠ | (٢٣,٨٥٢) | (٢٣,٨٥٢) | ٠ | زيادة في وديعة نظاميه |
| (٧٧,١٩٥) | (٧٢,٤٨٧) | (٤,٧٠٨) | (٣٢٠,٩٥٤) | (١٧١,٨٩١) | (١٤٩,٠٦٣) | صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية |
| صافي التغير في النقد وما في حكمه | | | | | | |
| (١٥٢,١٩٠) | (٢٤,٧٤٩) | (١٢٧,٤٤١) | (٢١٩,٤٦١) | (٩٤,٤٨٠) | (١٢٤,٩٨١) | النقد وما في حكمه في بداية السنة |
| ٥١٧,٧٤٥ | ١٥٩,٢٤٢ | ٣٥٨,٥٠٣ | ٣٦٥,٥٥٥ | ١٣٤,٤٩٣ | ٢٣١,٠٦٢ | النقد وما في حكمه في نهاية السنة |
| ٣٦٥,٥٥٥ | ١٣٤,٤٩٣ | ٢٣١,٠٦٢ | ١٤٦,٠٩٤ | ٤٠,٠١٣ | ١٠٦,٠٨١ | |
| معلومات غير نقدية | | | | | | |
| ٣,٤١٦ | ٣,٤١٦ | ٠ | ٥٠٧ | ٥٠٧ | ٠ | صافي التغيرات الغير محققة في القيمة العادلة للاستثمارات |
| (٢,٧٦٠) | ٠ | (٢,٧٦٠) | ١,٣٤٢ | ٠ | ١,٣٤٢ | أرباح / (خسائر) اکتوارية في تعويضات نهاية الخدمة |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠٠,٠٠٠ | ٠ | ٠ | ٠ | ٠ | أسهم منحة مصدره |

ARABIAN SHIELD COOPERATIVE INSURANCE COMPANY

A SAUDI JOINT STOCK COMPANY

**FINANCIAL STATEMENTS
AND
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022

| INDEX | PAGE |
|--|----------------|
| Company Details | 3 |
| Independent Auditors' Report | 4 - 10 |
| Financial Statements | |
| Statement of Financial Position | 11 |
| Statement of Income | 12 |
| Statement of Comprehensive Income | 13 |
| Statement of Changes in Equity | 14 - 15 |
| Statement of Cash Flows | 16 - 17 |
| Notes to the Financial Statements | 18 - 74 |

COMPANY DETAILS

Chairman

HH Prince Naif Bin Sultan Bin Saud Al Kabeer

Vice Chairman

Mr. Sameer Al Wazzan

Board of Directors

HH Prince Naif Bin Sultan Bin Saud Al Kabeer

Mr. Sameer Al Wazzan

Mr. Abdallah Al Obeikan

Mr. Turki Al Mutawa

Mr. Mohammed Bin Ali

Mr. Raed Al Saif

Mr. Mohammed Alkinani

Mr. Saud Bajbair

Mr. Abdullah Al Meshal

Chief Executive Officer

Mr. Bassel Al Abdulkarim

Board Secretary

Mr. Abdulaziz Bin Saeed

Head Office

5th Floor, Cercon Building No. 15

Olaya Street

PO Box 61352

Riyadh 11565

Saudi Arabia

Telephone + 966 11 250 5400

Website www.der3.com

Commercial Registration

CR No. 1010234323

Principal Bankers

The Saudi British Bank (SABB)

Riyadh, Saudi Arabia

Auditors

Al Azem, Al Sudairy, Al Shaikh & Partners For Professional Consulting

Member Crowe Global

Riyadh, Saudi Arabia

Al Kharashi & Co.

Certified Accountants and Auditors

Riyadh, Saudi Arabia

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF ARABIAN SHIELD COOPERATIVE INSURANCE COMPANY
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia

Opinion

We have audited the financial statements of Arabian Shield Cooperative Insurance Company (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2022, the statements of income, comprehensive income, statements of changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, and summary of significant accounting policies and other explanatory notes from 1 to 40.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2022, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are issued by Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA").

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the professional code of conduct that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with its requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements for the year ended 31 December 2022. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. The key audit matters include:



Crowe

Al Azem, Al Sudairy, Al Shaikh & Partners
For Professional Consulting
Member Crowe Global



AlKharashi & Co.
Certified Accountants And Auditors

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (CONTINUED)
TO THE SHAREHOLDERS OF ARABIAN SHIELD COOPERATIVE INSURANCE COMPANY
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

Key audit matters (continued)

Business combination

Key audit matter

During the year of 2022, the shareholders of the Company, in the EGM held on December 09, 2021 corresponding to 05 Jumada Al-Ula 1443H approved the proposed merger of the Company and Alahli Takaful Company "ATC", through the issuance of 1,431,147,691,377,05 new shares in the Company for each share in ATC in accordance with terms and conditions of the Merger Agreement. Further to the receipt of regulatory approvals, on January 12, 2022, the Company completed a statutory merger with ATC. On this date, the net assets and business activities of ATC were transferred to the Company in exchange for newly issued shares of the Company. Arabian Shield Cooperative Insurance Company completed the merger with ATC for a total purchase consideration of SAR 594,404 million. This transaction has been accounted for in accordance with IFRS 3 Business Combinations ("IFRS 3") using the acquisition method.

During the year, the Company also completed a comprehensive purchase price allocation ("PPA") exercise, for which management engaged the assistance of an independent third party, and finalized the fair valuation adjustments to the assets acquired and liabilities assumed. As a result, the Company recognized intangible assets of SAR 34,244 million and goodwill of SAR 318,154 million as part of the PPA exercise.

The PPA required significant management judgments in determining the fair values of assets acquired and liabilities assumed, including intangible assets which are inherently judgmental due to the specialized nature of most intangible assets and the subjectivity of the assumptions used to appropriately value them.

We consider this area as a key audit matter because of:

- the scale of the merger transaction and the PPA exercise conducted;
- the subjectivity and judgment inherent in determining the fair values of the assets acquired (including intangible assets) and the liabilities assumed; and
- the accuracy and completeness of the data used to calculate the components of the PPA; and the related financial statement disclosures.

How the matter was addressed in our audit

We performed the following procedures which included, but was not limited, to the following:

- We have reviewed the key terms in the merger agreement, the relevant board minutes and the required regulatory approvals to obtain understanding of the business combination transaction;
- We involved our specialists and assessed the reasonableness of the calculations and the underlying assumptions, including cash flow projections and discount rates used.
- We evaluated the identification and valuation of intangible assets based on our understanding of the business of the acquired entity "ATC", and involved our valuation specialists in discussions with the management to challenge the identification and valuation results and underlying assumptions as determined by the management and the Company's external expert's;
- We reviewed and challenged the appropriateness of the useful lives assigned to the identified intangible assets.
- We assessed the adequacy and completeness of the disclosures to the financial statements against the relevant IFRS disclosure requirements.

Refer to note 5 which is contain the summary of significant accounting policies for business combinations and the disclosure of purchase consideration, valuation approach and methodologies for other intangibles, identifiable assets acquired and liabilities assumed and purchase price allocation.

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (CONTINUED)
TO THE SHAREHOLDERS OF ARABIAN SHIELD COOPERATIVE INSURANCE COMPANY
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

Key audit matters (continued)

| <i>Carrying Value of Goodwill</i> | |
|---|--|
| <i>Key audit matter</i> | <i>How the matter was addressed in our audit</i> |
| <p>As at 31 December 2022, the Company has a goodwill carrying value amounting to SAR 318.154 million. Goodwill is subject to an annual impairment assessment. Management reviews goodwill for impairment annually, and assesses the recoverable amount of the cash generating unit (or a group of cash generating units) to which the goodwill is related. As per IAS 36, an impairment exists when the carrying value of an asset or cash generating unit ("CGU") exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs to sell and its value in use.</p> <p>Based on the management impairment assessment, no impairment charge against goodwill was identified.</p> <p>We considered this as a key audit matter, as the estimation of future cash flows and the assumptions involved in calculating the discounted value of these cash flows both involve the application of management judgement and estimation, as well as a greater level of auditor effort and judgement to evaluate the reasonableness of management judgements and assumptions underpinning the goodwill impairment model.</p> | <p>We evaluated the competence, capabilities and objectivity of the management's expert by examining their professional qualifications and experiences and assessing their relationship with the entity.</p> <p>We analyzed the identification of different CGUs and assessed whether these were appropriate in line with our understanding of the business and are consistent with the internal reporting of the business.</p> <p>Furthermore, we assessed the reasonableness of allocation of goodwill to each identified CGU.</p> <p>We evaluated the source data of significance to the management's expert's work for relevance, completeness and accuracy by performing the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Inquired of the expert to determine how the expert has obtained satisfaction that the data used is relevant, complete and accurate; - Reviewed the data for completeness and internal consistency; and - Agreed the data to supporting documentation. <p>We involved our specialists and assessed the reasonableness of the calculations and the underlying assumptions, including cash flow projections and discount rates used.</p> <p>We reviewed the sensitivity of the results of the VIU model to the various key assumptions, such as long term growth rate and discount rate.</p> <p>We reviewed the annual operating plans and ensured they were consistently applied in the goodwill impairment assessment conducted by the management.</p> <p>We gained an understanding and evaluated methods and assumptions that are significant to the management's expert's work for their relevance and reasonableness by reviewing the expert's report and cross checked their consistency with other audit evidence.</p> <p>We assessed the adequacy and completeness of the disclosures to the financial statements against the relevant IFRS disclosure requirements.</p> |
| <p><i>Refer to the summary of significant accounting policies note 4-V for goodwill and note 6 which contains the disclosure of goodwill and the impairment testing of goodwill</i></p> | |



Crowe

Al Azem, Al Sudairy, Al Shaikh & Partners
For Professional Consulting
Member Crowe Global



AlKharashi & Co.
Certified Accountants And Auditors

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (CONTINUED)
TO THE SHAREHOLDERS OF ARABIAN SHIELD COOPERATIVE INSURANCE COMPANY
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

Key audit matters (continued)

Valuation of ultimate claim liabilities arising from insurance contracts

Key audit matter

As at 31 December 2022, outstanding claims including claims incurred but not reported (IBNR) and other reserves related to insurance operations amounted to Saudi Riyals 463.062 million as reported in Note 21 to the financial statements.

The estimation of ultimate insurance contract liabilities involves a significant degree of judgment. The liabilities are based on the best-estimate of ultimate cost of all claims incurred but not settled at a given date, whether reported or not, together with the related claims handling costs.

In particular, estimates of IBNR and the use of actuarial and statistical projections involve significant judgment. A range of methods e.g. Chain ladder method, Bornheutter-Ferguson method, expected loss ratio method etc. are used by the actuary to determine these provisions. Underlying these methods are a number of explicit or implicit assumptions relating to the expected settlement amount and settlement patterns of claims.

We considered this as a key audit matter since use of management assumptions and judgements could result in material over / understatement of the Company's profitability.

How the matter was addressed in our audit

Our procedures included the following:

- Understanding and evaluating key controls around the claims handling and provision setting processes of the Company including completeness and accuracy of claims data used in the actuarial reserving process.
- Evaluating the competence, capabilities and objectivity of the management's expert by examining their professional qualifications and experiences and assessing their independence.

In obtaining sufficient audit evidence to assess the integrity of data used as inputs into the actuarial valuations, we tested on sample basis, the completeness and accuracy of underlying claims data utilized by the Company's actuary in estimating the IBNR by comparing it to supporting documents.

To challenge management's methodologies and assumptions, we were assisted by an actuary engaged by us as auditor's expert to understand and evaluate the Company's actuarial practices and the provisions established. In order to gain comfort over the actuarial report issued by management's expert, our actuary performed the following:

- Evaluated whether the Company's actuarial methodologies were consistent with those used in the industry and with prior periods, seeking sufficient justification for significant differences.
- Assessed key actuarial assumptions including claims ratios, and expected frequency and severity of claims. We challenged these assumptions by comparing them with our expectations based on the Company's historical experience, current trends and our own industry knowledge.
- Reviewed the appropriateness of the calculation methods and approach along with the assumptions used and sensitivities to the key assumptions.

Refer to the significant accounting policies note 4 to the financial statements, note 4(b) which explain the valuation methodology used by the Company and critical judgments and estimates

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (CONTINUED)
TO THE SHAREHOLDERS OF ARABIAN SHIELD COOPERATIVE INSURANCE COMPANY
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

Other information

The Board of Directors of the Company (the Directors) are responsible for the other information in the Company's annual report. Other information consists of the information included in the Company's 2022 annual report, other than the financial statements and our auditors' report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not and will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the other information, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

Responsibilities of management and Those Charged with Governance for the financial statements

The Directors are responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are issued by Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA"), the applicable requirements of the Regulations for Companies and the Company's Articles of Association / by-laws, and for such internal control as the Directors determine is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Directors are responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.



Crowe

Al Azem, Al Sudairy, Al Shaikh & Partners
For Professional Consulting
Member Crowe Global



AlKharashi & Co.
Certified Accountants And Auditors

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (CONTINUED)
TO THE SHAREHOLDERS OF ARABIAN SHIELD COOPERATIVE INSURANCE COMPANY
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements (continued)

As part of an audit in accordance with ISAs as endorsed in the kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Company to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Company audit. We remain jointly responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.



Crowe

Al Azem, Al Sudairy, Al Shaikh & Partners
For Professional Consulting
Member Crowe Global



AlKharashi & Co.
Certified Accountants And Auditors

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (CONTINUED)
TO THE SHAREHOLDERS OF ARABIAN SHIELD COOPERATIVE INSURANCE COMPANY
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements (continued)

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

**Al Azem, Al Sudairy, Al Shaikh & Partners
For Professional Consulting**
P. O. Box 10504
Riyadh 11443
Kingdom of Saudi Arabia

**AlKharashi & Co. Certified Accountants and
Auditors**
P.O. Box 8306
Riyadh 11482
Kingdom of Saudi Arabia

Abdullah M. Al Azem
Certified Public Accountant
License No. 335

Abdullah S Al Msned
Certified Public Accountant
License No. 456

**29 March 2023
07 Ramadan 1444H**



STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

| | Notes | 2022 | 2021 |
|---|---------|------------------|------------------|
| ASSETS | | | |
| Cash and cash equivalents | 7 | 146,094 | 365,555 |
| Short term fixed income deposits | 6 | 342,815 | 0 |
| Premiums and reinsurers' receivable - net | 10 | 182,099 | 149,466 |
| Reinsurers' share of unearned gross premiums | 18 | 43,073 | 41,373 |
| Reinsurers' share of outstanding gross claims | 21 | 149,381 | 57,553 |
| Reinsurers' share of gross claims incurred but not reported | 21 | 63,670 | 41,599 |
| Deferred policy acquisition costs | | 16,074 | 10,126 |
| Deferred withholding tax | | 1,458 | 1,973 |
| Deferred regulators' levies | | 0 | 2,199 |
| Unit-Linked Investments | 11 | 554,861 | 0 |
| Investments | 12 | 636,612 | 325,638 |
| Due from related parties - net | 10 & 31 | 21,972 | 12,949 |
| Prepaid expenses and other assets | | 35,756 | 36,884 |
| Property and equipment - net | 13 | 5,978 | 2,713 |
| Intangible assets - net | 5 & 14 | 43,711 | 10,667 |
| Goodwill | 5 & 14 | 364,948 | 46,794 |
| Statutory deposit | 9 | 63,852 | 40,000 |
| Accrued income on statutory deposit | 9 | 6,781 | 3,144 |
| TOTAL ASSETS | | 2,678,635 | 1,148,622 |
| LIABILITIES | | | |
| Accrued and other liabilities | | 83,523 | 72,385 |
| Reinsurers' balances payable | | 40,887 | 13,874 |
| Unearned gross premiums | 18 | 270,374 | 289,910 |
| Unearned reinsurance commission | 20 | 8,601 | 8,792 |
| Outstanding gross claims | 21 | 230,080 | 87,531 |
| Gross claims incurred but not reported | 21 | 214,159 | 160,342 |
| Premium deficiency reserve | 21 | 13,525 | 17,250 |
| Unit reserves | 21 | 557,568 | 0 |
| Other technical reserves | 21 | 5,318 | 6,700 |
| Due to related parties | 31 | 1,594 | 566 |
| Accounts payable | 16 | 37,834 | 43,864 |
| Withholding tax provision | | 2,952 | 3,863 |
| Regulators' levies provision | | 0 | 1,655 |
| End-of-service indemnities | 36 | 12,165 | 12,207 |
| Policyholders' surplus distribution payable | 29 | 28,894 | 5,120 |
| Zakat | 24 | 49,895 | 39,216 |
| Income tax | 24 | 819 | 1,500 |
| Accrued commission income payable to SAMA | 9 | 6,781 | 3,134 |
| TOTAL LIABILITIES | | 1,565,749 | 659,909 |
| EQUITY | | | |
| Share capital | 26 | 638,525 | 400,000 |
| Share premium | 5 | 355,879 | 0 |
| Statutory reserve | | 31,681 | 26,097 |
| Retained earnings | | 86,777 | 64,386 |
| Fair value reserve gain on investments | | 1,497 | 900 |
| TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY | | 1,114,304 | 491,473 |
| Provision for end-of-service indemnities | | (1,418) | (2,760) |
| TOTAL EQUITY | | 1,112,886 | 488,713 |
| TOTAL LIABILITIES AND EQUITY | | 2,678,635 | 1,148,622 |

COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

35

The accompanying Notes 1 to 40 form an integral part of these Financial Statements.

STATEMENT OF INCOME

| | Notes | 2022 | 2021 |
|--|-------|------------------|------------------|
| REVENUES | | | |
| Gross premiums written | 17 | 1,106,285 | 558,156 |
| Reinsurance premiums ceded – local | | (115,118) | (20,094) |
| Reinsurance premiums ceded – foreign | | (223,063) | (143,482) |
| Excess of loss expenses | 17 | (4,136) | (3,780) |
| Net premiums written | | 757,068 | 390,810 |
| Change in unearned gross premiums | 19 | (78,379) | 543 |
| Change in reinsurers' share of unearned gross premiums | 18 | 316 | (30,159) |
| Net premiums earned | 17 | 679,005 | 361,194 |
| Reinsurance commissions | 19 | 35,070 | 35,947 |
| Other underwriting income | | 20,300 | 14,580 |
| TOTAL REVENUES | | 743,375 | 411,721 |
| UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES | | | |
| Gross claims paid | 22 | (596,718) | (378,971) |
| Reinsurers' share of claims paid | 22 | 173,713 | 97,372 |
| Net claims paid | 22 | (422,405) | (281,599) |
| Changes in outstanding gross claims | 22 | (58,577) | 38,403 |
| Changes in reinsurers' share of outstanding gross claims | 22 | 34,027 | (39,287) |
| Changes in gross IBNR | 22 | (21,079) | 10,542 |
| Changes in reinsurers' share of gross IBNR | 22 | (3,680) | (13,032) |
| Net claims incurred | | (471,714) | (283,973) |
| Investible Contribution, Net | | (114,273) | 0 |
| Premium deficiency reserve | 22 | (2,275) | 4,250 |
| Other technical reserves | 22 | 1,819 | 6,300 |
| Policy acquisition costs | | (26,060) | (15,295) |
| Withholding tax | | (8,090) | (8,350) |
| Regulators' levies | | (2,198) | (3,824) |
| Other underwriting expenses | | (23,076) | (29,840) |
| TOTAL UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES | | (645,867) | (329,732) |
| NET UNDERWRITING INCOME | | 97,508 | 81,988 |
| OTHER OPERATING INCOME / (EXPENSES) | | | |
| Reversal of / (allowance for) doubtful debts | | 2,866 | (5,878) |
| General and administrative expenses | | (82,493) | (56,998) |
| Depreciation and amortization | | (8,885) | (4,382) |
| Commission income on deposits | | 11,729 | 5,402 |
| Commission income on sukuk | | 6,808 | 4,531 |
| Dividend investment income | | 10,794 | 1,632 |
| Unrealised gain on FVIS investments | | 6,674 | 0 |
| Realised gain on FVIS investments | | 156 | 0 |
| Realised gain on Available for Sale investments | 12 | 5,276 | 13,180 |
| TOTAL OTHER OPERATING INCOME / (EXPENSES) | | (48,076) | (42,513) |
| INCOME BEFORE SURPLUS, ZAKAT AND INCOME TAX | | 49,432 | 39,476 |
| Attributable to Insurance Operations | | (2,881) | (2,850) |
| SHAREHOLDERS' INCOME BEFORE ZAKAT AND INCOME TAX | | 46,551 | 36,607 |
| Zakat charge | 24 | (18,492) | (9,713) |
| Income tax charge | 24 | (139) | (74) |
| SHAREHOLDERS' INCOME AFTER ZAKAT AND INCOME TAX | | 27,920 | 26,153 |
| Basic and diluted SAR earnings per share | 28 | 0.44 | 0.65 |

The accompanying Notes 1 to 40 form an integral part of these Financial Statements.

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

| | Notes | 2022 | 2021 |
|---|-------|---------------|---------------|
| Shareholders' Income after zakat and income tax | | 27,920 | 26,153 |
| Other comprehensive income / (loss) | | | |
| <i>Items that will not be reclassified to statements of income in subsequent periods:</i> | | | |
| Actuarial gain / (loss) on end-of-service indemnities | 3E | 1,342 | (2,760) |
| <i>Items that are or may be reclassified to statements of income in subsequent years:</i> | | | |
| Net change in fair value of investments | 12 | 5,783 | 16,596 |
| Realised gains transferred to statement of Income | 17 | 15,276 | (13,180) |
| Net change in unrealised fair value of Investments | 12 | 507 | 3,416 |
| COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR | | 29,769 | 26,809 |

The accompanying Notes 1 to 42 form an integral part of these Financial Statements.

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

| 2022 | Notes | Share Capital | Share Premium | Statutory Reserve | Retained Earnings | Fair Value Reserve gain/(loss) on Investments | Total Shareholders' Equity | Re-measurement for end-of service indemnities | Total Equity |
|---|-------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|---|----------------------------|---|------------------|
| Balance at start of year | | 400,000 | 0 | 26,097 | 64,386 | 990 | 491,473 | (2,760) | 488,713 |
| Shareholders' income after zakat and income tax | | | | | 27,920 | | 27,920 | | 27,920 |
| Actuarial gain on end-of-service indemnities | 36 | | | | | | | 1,342 | 1,342 |
| Net change in fair value of investments | 12 | | | | | 5,783 | 5,783 | | 5,783 |
| Realised gains transferred to statement of income | 12 | | | | | (5,276) | (5,276) | | (5,276) |
| Net change in unrealised fair value of investments | 12 | | | | | 507 | 507 | 0 | 507 |
| Comprehensive Income for the year | | | | | 27,920 | 507 | 28,427 | 1,342 | 29,769 |
| Issuance of share capital | 5 | 238,525 | | | | | 238,525 | | 238,525 |
| Share premium | 5 | | 355,879 | | | | 355,879 | | 355,879 |
| Transfer to statutory reserve | | | | 5,584 | (5,584) | | 0 | | 0 |
| Balance at end of year | | 638,525 | 355,879 | 31,681 | 86,722 | 1,497 | 1,114,304 | (1,418) | 1,112,886 |

The accompanying Notes 1 to 40 form an integral part of these Financial Statements.

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (CONTINUED)

| 2021 | Notes | Share Capital | Share Premium | Statutory Reserve | Retained Earnings | Fair Value Reserve gain/(loss) on Investments | Total Shareholders' Equity | Re-measurement for end-of service indemnities | Total Equity |
|--|-------|----------------|---------------|-------------------|-------------------|---|----------------------------|---|----------------|
| Balance at start of year | | 300,000 | 0 | 40,866 | 123,464 | (2,426) | 461,904 | 0 | 461,904 |
| Shareholders' income after zakat and income tax | | | | | 26,153 | | 26,153 | | 26,153 |
| Actuarial loss on end-of-service indemnities | 36 | | | | | | | (2,760) | (2,760) |
| Net change in fair value of investments | 12 | | | | | 16,596 | 16,596 | | 16,596 |
| Realised gains transferred to statement of income | 12 | | | | | (13,180) | (13,180) | | (13,180) |
| Net change in unrealised fair value of investments | 12 | | | | | 3,416 | 3,416 | 0 | 3,416 |
| Comprehensive Income / (loss) for the year | | | | | 26,153 | 3,416 | 29,569 | (2,760) | 26,809 |
| Issuance of bonus shares | 26 | 100,000 | | (20,000) | (80,000) | | 0 | | 0 |
| Transfer to statutory reserve | | | | 5,231 | (5,231) | | 0 | | 0 |
| Balance at end of year | | 400,000 | 0 | 26,097 | 64,386 | 990 | 491,473 | (2,760) | 488,713 |

The accompanying Notes 1 to 40 form an integral part of these Financial Statements

STATEMENT OF CASH FLOWS

| | Notes | 2022 | 2021 |
|---|-------|----------------|-----------------|
| CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES | | | |
| Shareholders' income before zakat and income tax | | 46,551 | 36,607 |
| Adjustments for non-cash items: | | | |
| Depreciation of property and equipment | 13 | 2,347 | 1,443 |
| Amortisation of intangible assets | 14 | 6,599 | 2,939 |
| Gain on disposal of property and equipment | | (85) | 121 |
| (Reversal of) / allowance for doubtful debts | 10 | (2,866) | 5,878 |
| Provision for withholding tax | | 7,575 | 6,830 |
| Provision for regulators' levies | | (1) | 4,259 |
| Provision for end-of-service indemnities | 36 | 2,794 | 1,066 |
| Change in fair value of Unit-linked investments | 11 | 40,541 | 0 |
| Realised gain on FVIS investments | 12.1 | (81) | 0 |
| Unrealised gain on FVIS investments | 12.2 | (6,674) | 0 |
| Realised gains on disposal of Available for Sale investments | 12.7 | (5,276) | (3,180) |
| Changes in operating assets and liabilities: | | | |
| Premiums and reinsurers' receivable | | 3,923 | (86,100) |
| Reinsurers' share of unearned gross premiums | 18 | (316) | 30,159 |
| Reinsurers' share of outstanding gross claims | | (34,027) | 39,287 |
| Reinsurers' share of gross claims incurred but not reported | | 3,680 | 13,032 |
| Referred policy acquisition costs | | (5,948) | (3,094) |
| Deferred third party administrator expenses | | 0 | (4,007) |
| Deferred withholding tax | | 515 | 1,520 |
| Deferred regulators' levies | | 7,199 | (435) |
| Unit-linked investments | | 80,730 | 0 |
| Due from related parties | | (11,143) | (5,532) |
| Prepaid expenses and other assets | | 15,045 | 6,588 |
| Accounts payable | | (6,476) | 2,310 |
| Policyholders' surplus | 29 | 2,881 | 2,869 |
| Accrued and other liabilities | | (20,675) | 12,647 |
| Reinsurers' balances payable | | (13,276) | (4,952) |
| Unearned gross premiums | 18 | 78,379 | (543) |
| Unearned reinsurance commission | 20 | (191) | (5,356) |
| Outstanding gross claims | 22 | 58,577 | (39,403) |
| Gross claims incurred but not reported | 22 | 21,078 | (10,542) |
| Premium deficiency reserve | 21 | 2,275 | (4,250) |
| Unit reserves | 22 | (133,309) | 0 |
| Other technical reserves | 22 | (1,819) | (6,300) |
| Due to related parties | | 1,199 | (28,829) |
| Payments: | | | |
| End-of-service indemnities paid | 36 | (2,896) | (2,536) |
| Withholding tax paid | | (11,265) | (12,578) |
| Regulators' levies paid | | (1,654) | (5,548) |
| Surplus paid to policyholders | 29 | (1,677) | (2,319) |
| Zakat paid | 24 | (17,741) | (6,580) |
| Income tax paid | 24 | (870) | (993) |
| Net cash generated from / (used in) operating activities | | 101,493 | (74,995) |

The accompanying Notes 1 to 43 form an integral part of these Financial Statements.

STATEMENT OF CASH FLOWS (Continued)

| | Notes | 2022 | 2021 |
|---|-------|------------------|-----------------|
| CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES | | | |
| Additions of short term fixed income deposits | | (342,815) | 0 |
| Additions of investments | | (103,828) | (215,000) |
| Proceeds from disposal of investments | | 90,747 | 112,513 |
| Additions of property and equipment | 13 | (2,260) | (1,107) |
| Proceeds from disposal of property and equipment | | 67 | 2 |
| Additions of intangible assets | 14 | (4,404) | (3,603) |
| Cash & cash equivalents acquired through business combination | 5 | 63,476 | 0 |
| Increase in Statutory deposit | | (23,852) | (10,000) |
| Net cash used in investing activities | | (320,954) | (77,195) |
| Net change in cash and cash equivalents | | (219,461) | 1152,190 |
| Cash and cash equivalents at start of year | | 365,555 | 517,745 |
| Cash and cash equivalents at end of year | | 146,094 | 365,555 |
| NON-CASH INFORMATION | | | |
| Net change in unrealised fair value of investments | | 507 | 3,416 |
| Actuarial gain / (loss) on end-of-service indemnities | | 1,342 | (2,760) |
| Bonus shares issued | | 0 | (100,000) |

1. GENERAL

The insurance industry in Saudi Arabia is regulated by the Law on Supervision of Cooperative Insurance Companies ("Cooperative Insurance Law") together with the Implementing Regulations ("Implementing Regulations") promulgated by Royal Decree No. M32 dated 22 Jumad Thani 1424 corresponding to 21 August 2003. Supervision is under the auspices of the Saudi Central Bank ("SAMA" or "Regulator").

Arabian Shield Cooperative Insurance Company ("Company") is a Saudi Joint Stock Company incorporated in Riyadh, Saudi Arabia through Ministerial Resolution issued on 19 May 2007 with Commercial Registration No. 1010234323 issued on 13 June 2007 following on from Royal Decree No. M60 dated 18 Ramadan 1427 corresponding to 11 October 2006. The Commercial Registration Certificate was amended with effect from 12 August 2021 to reflect the increase in share capital following the bonus share issue. The Company was listed on the Saudi Stock Exchange (Tadawul) on 26 June 2007. The registered address of the head office is as follows: 5th Floor, Cercon Building No. 15, Olaya Street, PO Box 61352, Riyadh 11565, Saudi Arabia.

The principal activities for which the Company was licensed were the conducting of insurance and reinsurance business in general and medical classes in Saudi Arabia in accordance with License No. TMN/6/20079 issued on 11 September 2007 by SAMA and the License was renewed for three year periods on 10 August 2010, 07 July 2013, 03 June 2016 and 28 January 2020. SAMA gave approval to the Company to conduct business in the protection and savings class on 26 April 2018. At the Company's request, SAMA approved an amendment to the License to exclude reinsurance business with effect from 30 September 2013.

As per the Articles of Association ("Articles"), the Company may undertake all activities required to transact cooperative insurance operations and related activities and to invest its funds. Its principal lines of business include motor, medical, marine, property, engineering, casualty and protection and savings.

In accordance with the Implementing Regulations, within six months from the date of publication of the annual financial statements each year, the Board of Directors approve the distribution of the surplus from insurance operations as follows:

- The shareholders of the Company receive 90% of the surplus from insurance operations including any surplus from investment activities of the policyholders' invested funds and the policyholders retain the remaining 10%.
- Any deficit arising on insurance operations is transferred to shareholders' operations in full.

The Company and its shareholders own and retain custody of all net assets related to both insurance operations and shareholders' operations and funds are allocated to insurance operations as required.

The fiscal year of the Company runs from 1 January to 31 December.

Cooperative insurance operations commenced with effect from 1 January 2009 following acquisition of the insurance portfolio and related business, assets and liabilities from Arabian Shield Insurance Company EC.

During the year, the share capital increased from 400,000 to 638,525 by issuing of 23,852,462 new shares to acquire Al Ahli Takaful Company (refer to Note 5).

The financial statements have been prepared by combining the portfolios after the merger and the numbers are consolidated accordingly (refer Note 5).

2. STATEMENT OF COMPLIANCE

The Financial Statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and other standards and pronouncements endorsed by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA") (collectively referred to as "IFRS as endorsed in KSA").

3. STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2022 and earlier application is permitted. However, the Company has not early adopted the new standards in preparing these financial statements.

The Company will apply IFRS 17 and IFRS 9 for the first time on 1 January 2023. These standards will bring significant changes to the accounting for insurance and reinsurance contracts and financial instruments and not expected to have a material impact on the Company's financial statements in the period of initial application.

A. IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 replaces IFRS 4 Insurance Contracts and is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023, with early adoption permitted. The Company expects first to apply IFRS 17 on that date. IFRS 17 establishes principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts, reinsurance contracts and investment contracts with direct participation features ("DPF").

1. Structure and status of the implementation project

a) Timeline of four phases, including Dry Runs

To ensure that insurance companies implement IFRS 17 to a high standard, SAMA issued circular no. 172, dated 20 December 2018, directing all insurance companies to execute a four phased approach, comprising:

- Phase 1: Gap Analysis [completed within the deadline: 31 March 2019]
- Phase 2: Financial Impact Assessment [completed within the deadline: 31 March 2020]
- Phase 3: Design of Implementation Plan [completed within the deadline: 15 April 2021]
- Phase 4: Implementation & Dry-runs [all submitted within the deadlines assigned below]

- o 1st Dry-run: simulating data to 31 December 2020 – successfully submitted on 30 November 2021
- o 2nd Dry-run: simulating data to 31 December 2021 – successfully submitted on 31 May 2022
- o 3rd Dry-run: simulating data to 30 June 2022 – successfully submitted on 15 November 2022

In addition, the Company successfully submitted to SAMA a monthly progress report on the implementation of the project throughout the last phase – implementation and Dry-runs –.

b) Governance structure

The IFRS 17 Project Governance and Control Structure for the Company has been developed to ensure the correct and timely implementation of new standard, and better project management and governance practices until IFRS 17 becomes Business as Usual (BAU). It comprises the following components:

- **Project Governance** includes Committees governed by the Board Audit Committee, which ultimately reports to the Board of Directors.
- **Project Planning** to achieve the overall objective of the project.
- **Project Management**, which includes defining a project management office and maintaining the process used to monitor and control project scope, schedule, status reporting, matrices used to identify potential issues and perform preventative and corrective actions.
- **Project Closure**, which includes validation of all activities as per the project plan are completed; all risks, issues, and action items are closed; artefacts are archived; final metrics are collected and analyzed; and a formal lesson learned session is completed.

The Project Governance Structure of the Company comprises the following committees:

- **Board Audit Committee**, which meets quarterly or as needed, and has the following main roles and responsibilities:
 - o Agree and document the terms of engagement with the external auditors.
 - o Engage with external auditors for feedback on the proposed design to substantiate decisions taken during the design phase.
 - o Review and approve the critical design decisions and provide an update to the Board.
 - o Review and approve decisions related to the implementation plan design to meet the requirement of IFRS17 considering the Company's current and immediate future business plan.
 - o Approve and sign off on the design of the implementation plan.
 - o Provide updates to the Board of Directors on the progress of the project.
- **Project Steering Committee**, which is chaired by the Chief Financial Officer and has members from the various engaged departments, along with the Appointed Consultants, Appointed Actuary, and External Auditors – if needed –. It meets monthly or as required, and has the following main roles and responsibilities:
 - o Overall governance and management of the project.
 - o Exercise judgement on resolving escalations, take decisions and ratify the decisions when referred to by other authorities/committees for timely corrective actions within the agreed timelines.
 - o Review critical design decisions related to the implementation plan.
 - o Recommend key design deliverables presented by the Project Management Team to Audit Committee.
 - o Escalate to the Audit Committee any issue faced during the implementation.
 - o Review and recommend the design of the implementation plan to Audit Committee for approval.
 - o Review and recommend the decisions related to the design of the implementation plan to meet the requirement of IFRS17

c) Key areas remaining to be completed

To ensure the effective transition to IFRS 17, the Company has divided its implementations into distinct sub-divisions, which include both an IFRS 17 functional implementation and IFRS 17 solution integration.

While the Company has completed the functional implementation of the operational IFRS 17 solution, its integration with the core system and related UAT is yet to be completed. The Company plans to complete the integration throughout 2023.

2. Significant Judgements and Accounting Policy Choices

The Company is expected to apply the following significant accounting policies in the preparation of financial statement on the effective date of this Standard i.e., 1 January 2023:

a) Contracts within/outside the scope of IFRS 17

- A contract is an **insurance contract** that falls under the scope of IFRS17 if it transfers significant insurance risk or is an investment contract with Discretionary Participation Features (“DPF”). IFRS 17 identifies insurance contracts as those under which the entity accepts significant insurance from another party (the policyholder), by agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event (the insured event), adversely affects the policyholder.
- A **reinsurance contract** held is defined as an insurance contract issued by one entity (the reinsurer), to compensate another entity for claims arising from one or more insurance contracts issued by that other entity (underlying contracts). Even if a reinsurance contract does not expose the issuer to the possibility of a significant loss, that contract is deemed to transfer considerable insurance risk if it transfers to the reinsurer substantially all the insurance risk relating to the reinsured portions of the underlying insurance contracts.

b) Combination/Unbundling of Contracts

At inception, the Company identifies derivatives embedded in the contract whose economic characteristics and risks are not closely related to those of the host contract, and whose terms would not meet the definition of an insurance or reinsurance contract as a stand-alone instrument; and Company does not underwrite any insurance contracts that contain embedded derivatives or distinct investment components.

Distinct investment components - i.e., investment components that are not highly interrelated with the insurance components and for which contracts with equivalent terms are sold, or could be sold, separately in the same market or the same jurisdiction.

The Company separates any promises to transfer distinct goods or non-insurance services to policyholders and accounts for them as separate contracts with customers (i.e., not as insurance contracts). A good or service is distinct if the policyholder can benefit from it either on its own or with other readily available resources. A good or service is not distinct and is accounted for together with the insurance component if the cash flows and risks associated with the good or service are highly interrelated with the cash flows and risks associated with the insurance component. The Company provides a significant service of integrating the good or service with the insurance component.

Currently, the Company's Insurance portfolios do not contain non-insurance components that need to be unbundled from insurance contracts.

c) 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.

Contracts within a portfolio that would fall into different groups only because law or regulation explicitly constrains the Company's practical ability to set a different price or level of benefits for policyholders with other characteristics are included in the same group.

For reinsurance contracts, the risks that must be similar relate to those transferred from the underlying contract to the issuer of the reinsurance contract. When deciding whether these risks are identical, reference must be made to the risk profile of underlying contracts and the nature of the transferred risks.

If the risks covered are not similar enough between different treaties, they will not be classified into the same portfolio. A portfolio can consist of a single reinsurance treaty if no other reinsurance treaties are deemed to have similar risks and are managed together.

Below are the GoCs according to Company's portfolios:

| Portfolio | Insurance | Reinsurance |
|-----------------------|------------------------|---|
| Property | Single GoC / Quarterly | Proportional & Non-Proportional / Quarterly |
| Engineering | Single GoC / Quarterly | Proportional & Non-Proportional / Quarterly |
| Accident & Liability | Single GoC / Quarterly | Proportional & Non-Proportional / Quarterly |
| Marine | Single GoC / Quarterly | Proportional & Non-Proportional / Quarterly |
| Motor | Two GoC / Quarterly | Proportional & Non-Proportional / Quarterly |
| Medical | Three GoC / Quarterly | n/a |
| Life – Group & Credit | Single GoC / Quarterly | Proportional & Non-Proportional / Quarterly |
| Life – Individual | Single GoC / Quarterly | Proportional & Non-Proportional / Quarterly |

d) Measurement – Overview

In contrast to the requirements in IFRS 4, which permitted insurers to continue to use the accounting policies for measurement purposes that existed before January 2015, IFRS 17 provides the following different measurement models:

1) The General Measurement Model (GMM) is based on the following “building blocks”:

a. Fulfillment cash flows (FCF), which comprise:

- probability-weighted estimates of future cash flows;
- an adjustment to reflect the time value of money (i.e., discounting) and the financial risks associated with those future cash flows; and
- a risk adjustment for non-financial risk.

b. Contractual Service Margin (CSM)

The CSM represents the unearned profit for a group of insurance contracts and will be recognized as the entity that provides services in the future. The CSM cannot be negative at inception; any net negative amount of the fulfillment cash flows will be recorded immediately in profit or loss. At the end of each subsequent reporting period, the carrying amount of a group of insurance contracts is remeasured to be the sum of:

- the liability for remaining coverage, which comprises the FCF related to future services and the CSM of the group at that date;
- and the liability for incurred claims, which is measured as the FCF related to past services allocated to the group at that date.

The CSM is subsequently adjusted for changes in cash flows related to future services, but the CSM cannot be negative, so future cash flows that are greater than the remaining CSM are recognized in profit or loss. Interest is also accreted on the CSM at rates locked in at the initial recognition of a contract (i.e., the discount rate used at inception to determine the present value of the estimated cash flows).

Moreover, the CSM will be released into profit or loss based on coverage units, reflecting the quantity of the benefits provided and the expected coverage duration of the remaining contracts in the group.

c. The Variable Fee Approach (VFA):

VFA is a mandatory model for measuring contracts with direct participation features (also referred to as 'direct participating contracts'). This assessment of whether the contract meets these criteria is made at the contract's inception rather than reassessed subsequently. For these contracts, the CSM is also adjusted for in addition to adjustment under the general model:

- changes in the entity's share of the fair value of underlying items;
- changes in the effect of the time value of money and financial risks not relating to the underlying items.

d. Premium Allocation Approach (PAA)

It is permitted to measure the liability for the remaining coverage if it provides a measurement that is not materially different from the general model or if the coverage period for each contract in the group is one year or less. With the PAA, the liability for remaining coverage corresponds to premiums received at initial recognition, less insurance acquisition cash flows.

The general model remains applicable for the measurement of incurred claims. However, the entity is not required to adjust future cash flows for the time value of money and the effect of financial risk if those cash flows are expected to be paid/received in one year or less from the date the claims are incurred.

e) Significant Judgements and Estimates

i. PAA eligibility assessment approach

The Company may simplify the measurement of a group of insurance contracts using the premium allocation approach 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 requirement 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.

The Company has carried out the eligibility assessment for Premium Allocation Approach on business written in 2018 and concluded that all insurance and reinsurance portfolios are PAA Eligible except for Individual Life. The PAA Eligibility test will be repeated going forward in the event of significant external or internal changes impacting the Company's product mix, product strategy or invalidating the assumptions used in the PAA eligibility test. The data required for the PAA Eligibility test are:

- Gross Written Premium: this will be sourced from the accounting system
- Loss Ratio and Expense Ratio: this will be derived using information from the accounting system and actuarial models
- Premium earning pattern: this will be determined based on policy-wise data
- Premium received pattern: this will be determined based on policy-wise data
- Risk adjustment factor: this will be derived in the RA tool outside the PAA Eligibility tool and inputted into the PAA eligibility tool
- Claims payment pattern: this will be determined using the claims triangles
- Acquisition costs or commissions as a percentage of GWP: this will be determined based on policy-wise data
- Acquisition costs or commissions earning pattern: this will be sourced from the accounting system
- Risk pattern: this will be derived in an excel file outside the actuarial system
- Yield curve for discounting: the risk-free rates, as well as the volatility adjustment (illiquidity premium) will be extracted from EIOPA's website

Insurance contracts

On initial recognition of each group of contracts, the carrying amount of the liability for remaining coverage is measured at the premiums received on initial recognition. Insurance acquisition cash flows are recognised as expenses when they are incurred.

Subsequently, the carrying amount of the liability for remaining coverage is increased by any premiums received and decreased by the amount recognised as insurance revenue for coverage provided. On initial recognition of each group of contracts, the Company expects that the time between providing each part of the coverage and the related premium due date is a year at maximum. Accordingly, the Company has chosen not to adjust the liability for remaining coverage to reflect the time value of money and the effect of financial risk.

If at any time during the coverage period, facts and circumstances indicate that a group of contracts is onerous. In that case, the Company recognises a loss in profit or loss. It increases the liability for remaining coverage to the extent that the current estimates of the fulfilment cash flow related to remaining coverage (including the risk adjustment for non-financial risk) exceed the carrying amount of the remaining coverage. 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 impact of financial risk.

The Company recognises the liability for incurred claims of a group of insurance contracts at the amount of the fulfilment cash flows relating to incurred claims. It includes gross estimated cost of claims incurred but not settled and claims incurred but not reported at the statement of financial position date together with related claims handling costs, whether reported by the insured or not. The fulfilment cash flows are discounted (at current rates) unless the cash flows are expected to be paid in one year or less from the date the claims are incurred. 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.

Reinsurance contracts

The Company applies the same accounting policies to measure a group of reinsurance contracts, adapted where necessary to reflect features that differ from those of insurance contracts.

ii. Discounting methodology

Discount rates refer to the interest rates used in discounting cash flows to determine the present value of future cash flows. Discount rates are primarily used to adjust the estimates of future cash flows to reflect the time value of money and to accrete interest on the best estimate liability, risk adjustment and contractual service margin.

After estimating the future cash flows arising from the insurance contracts, discounting shall be used to calculate the present value of these cash flows, in order to reflect the time value of money and the financial risks associated with these cash flows. This is done to the extent that the financial risks are not already included in the cash flow estimates.

The discount rates applied to the estimates of the future cash flows in discounting shall:

- Reflect the time value of money, the characteristics of the cash flows and the liquidity characteristics of the insurance contracts;
- Be consistent with observable current market prices (if any) for financial instruments with cash flows whose characteristics are consistent with those of the insurance contracts, in terms of, for example, timing, currency and liquidity; and
- Exclude the effect of factors that influence observable market prices but do not affect the future cash flows of the insurance contracts."

Discount rate for liability for Remaining Coverage

If insurance contracts in the group have a significant financing component, the Company shall adjust the carrying amount of the liability for remaining coverage to reflect the time value of money and the effect of financial risk using the discount rates, as determined on initial recognition.

The Company is not required to adjust the carrying amount of the liability for remaining coverage to reflect the time value of money and the effect of financial risk if, at initial recognition, 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.

Discount rate for Liability for Incurred Claims

The entity has the option not to apply discounting on their LIC, if the claims are settled within one year from the date they are incurred and it applies PAA for measurement of their insurance contracts. This option will simplify the measurement of liability for incurred claims for entities.

Risk Adjustment methodology, including correlations, and Confidence level selected

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 risk adjustment for non-financial risk relates to risk arising from insurance contracts other than financial risk. Financial risk is included in the estimates of the future cash flows or the discount rate used to adjust the cash flows. 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.

IFRS 17 "Insurance contracts" prescribes that "an entity shall determine the risk adjustment for non-financial risk so that it represents the amount of risk being transferred by the holder of the group of reinsurance contracts to the issuer of those contracts". Consequently, risk mitigation effects due to reinsurance should not be taken into consideration in measuring the risk adjustment while also a separate assessment with reference to reinsurance held contracts should be performed.

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

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.

Applying a cost of capital technique, the Company estimates the probability distribution of the present value of future cash flows from insurance contracts at each reporting date and calculates the economic capital that it would require to meet its contractual obligations to pay claims arising over the duration of the contracts. The cost-of-capital rate, which represents the additional reward that investors would require for exposure to the non-financial risk, is then applied to the amount of economic capital required for each period, and the result is discounted using risk-free rates adjusted for illiquidity to determine the risk adjustment for non-financial risk for each group of insurance contracts.

iii. CSM release pattern

The Company will adopt the Premium Allocation Approach to measure LRC for all the portfolios except for Individual Life. Under PAA, the derivation of CSM and its release during the period is not required. However, for Individual Life, The Company has established the relevant procedures for the derivation and release of CSM. The actuarial system developed also can measure LRC under GMM as well.

IFRS 17 determines the coverage units as the quantity of service provided by the contracts in the group, determined by considering the quantity of benefits provided and its expected coverage period for each contract.

The coverage units reflect the Company's risk pattern and are established by apportioning each contract's global annual limit into the various periods, according to the days of exposure. This apportioning of the global annual limit will be done linearly for all the groups except the Engineering insurance portfolio and Engineering proportional reinsurance portfolio. For the Engineering insurance portfolio and Engineering proportional reinsurance portfolio, the pattern will be derived based on the current Saudi Central Bank method, which assumes that the risk will increase linearly over the coverage period.

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 will assess 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 significant changes in product pricing, design, plans, and forecasts.

If a group of contracts is deemed onerous, using the general model's fulfillment cash flow requirements will require additional data and system capabilities to those for profitable contracts. All relevant expenses (not just acquisition costs) will need to be allocated.

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 evaluated separately.

The actuarial team will provide a series of estimates for the historical combined ratio, which will be adjusted to reflect the expected combined ratio and enable the differentiation between onerous and profitable groups of contracts.

Once the portfolios are classified into groups according to their profitability, a flag shall be imported into the system. Insurance groups of contracts shall be treated differently within the system if classified as onerous. Once a group has been defined, the Company will not reassess the composition of the groups subsequently.

v. Provision for Doubtful Debts

The provision is calculated in accordance with the IFRS 9 methodology and incorporated within IFRS 17.

vi. Reinsurer Default Provision

The provision is calculated in accordance with the IFRS 9 methodology and incorporated within IFRS 17.

vii. VAT treatment

The Company includes transaction-based taxes, such as value-added taxes that arise directly from existing insurance contracts or that can be attributed to them reasonably and consistently as part of the cash flows within the boundary and form part of LRC. However, it is paid directly and excluded from insurance service results.

f) Accounting Policy Choices

i. Length of Cohorts

Under the guidance of the IFRS 17, entities shall not include contracts issued more than one year apart in the same group in reference to grouping annual/semi-annual/quarterly/monthly cohorts of new business, since it determines a corresponding time limit.

This enables the option to further divide the groups into smaller groups based on smaller cohorts. However, having smaller cohorts would result in multiple groups and increase measurement requirements.

The financial reporting period for insurance companies is defined as a quarter in KSA. Hence, the Company has decided the length of cohort to be on an annual basis.

ii. Use of OCI for IFIE

In reference to the presentation in statement of income – Insurance finance income or expense, the Company has decided that the entire insurance finance income or expense for the period will be presented in the statement of income.

iii. Unwinding of Discount on Risk Adjustment

In reference to the presentation in statement of income - Disaggregation of risk adjustment, the Company has decided that the entire risk adjustment will be presented in the insurance service results.

iv. Expense Attribution

The process of classification and allocation of expenses is in accordance with the guidelines issued by the Central Bank of Saudi Arabia.

v. Deferral of Acquisition Cost

In reference to the recognition of acquisition costs, the Company has decided to amortize the acquisition cost over the contract period instead of immediately recognizing it as an expense.

vi. Policyholder Surplus Accounting

The Company does not make any allowance for surplus distribution when determining onerosity.

The surplus distribution is not part of the main product features but regulatory imposed. The Company treats surplus distribution outside of the fulfilment cash flows without any allowance in the CSM under the GMM method if applicable. Currently, the amount is determined on a retrospective basis only, allocated to group of contracts based on the Company's defined allocation policy and presented as part of LIC.

For transition, the Company policy is to allocate surplus on transition to policyholders holding this as an additional reserve on the statement of financial position. However, in case of loss on transition, the loss will not be allocated to policyholders.

g) Presentation and Disclosure

i. Presentation

IFRS 17 introduces a new way of presenting income and expenses relating to insurance contracts that moves away from a premium-based presentation approach for the Statement of Comprehensive Income. It also introduces changes in the way insurance contract-related account balances are presented in the Statement of Financial Position.

In addition, IFRS 17 requires more granular and detailed disclosures to provide information on the composition and movements of the amounts recognized in the financial statements that arise from insurance contracts in the form of various roll-forward tables and reconciliation tables. Quantitative and qualitative information are also required to be disclosed relating to the significant judgements made when applying IFRS 17 and on the nature and extent of the risks that arise from insurance contracts.

The Company's Policy Guidelines, related to Financial Statement and Disclosures Preparation Process are as follows:

I. Statement of Comprehensive Income

The Company is required to disaggregate the amounts recognized in the Statement of Comprehensive Income into insurance revenue, insurance service expenses and insurance finance income or expense. A mandatory subtotal called insurance service result includes insurance revenue and insurance service expenses to also include results from reinsurance contracts for which there is an option in the standard to present reinsurance cessions and recoveries separately or present them net as a single line item. The Company has opted to present reinsurance cessions and recoveries separately.

Furthermore, the insurance finance income and expenses relate to insurance contracts issued and reinsurance contracts held shall also be presented separately.

• **Insurance Revenue**

For PAA, the insurance revenue for the period is the amount of expected premium receipts allocated to the period, excluding any investment component and adjusted for time value of money and the effect of financial risk. The allocation of insurance revenue for the period under PAA will be performed based on the passage of time.

• **Insurance Service Expenses**

The Company insurance service expenses will comprise the following items:

- (a) Incurred claims and other incurred insurance service expenses;
- (b) Amortization of insurance acquisition cash flows;
- (c) Changes that relate to past service i.e., changes in fulfilment cash flows relating to the liability for incurred claims (LIC); and
- (d) Changes that relate to future service, i.e., losses on onerous groups of contracts and reversals of such losses.

Changes that relate to past service refers to changes in fulfilment cash flows relating to the LIC. Any development to the incurred claims, including changes in expected cash flows as well as RA, will be reported in the insurance service expenses.

• **Insurance Finance Income and Expenses (IFIE)**

Under IFRS 17, an entity shall measure the liability for incurred claims for the group of insurance contracts at the fulfilment cash flows relating to incurred claims. However, the entity is not required to adjust future cash flows for the time value of money and the effect of financial risk if those cash flows are expected to be paid or received in one year or less from the date the claims are incurred under PAA.

For the presentation purposes, the Company has opted to include all insurance finance income of expenses for the period in the profit or loss.

Furthermore, the Company is required to present the IFIE related to insurance contracts issued and reinsurance contracts held on the face of Statement of Comprehensive Income.

II. Statement of Financial Position

The Company will present the following line items separately in the statement of financial position as required by IFRS 17:

- Insurance contracts that are assets;
- Insurance contracts that are liabilities;
- Reinsurance contracts held that are assets; and
- Reinsurance contracts held that are liabilities separately

The carrying amount of an insurance contract asset/liability is the sum of the LRC and the LIC, comprising the fulfilment cash flows related to past service allocated to the portfolio of contracts at that date. Portfolios of reinsurance contracts held that are either assets or liabilities, comprise liability for remaining coverage and LIC that correspond to the ceded business.

ii. Disclosures

IFRS 17 required extensive new disclosures about amounts recognized in the financial statements, including detailed reconciliations of contracts, effects of newly recognized contracts and information on the expected CSM emergence pattern, as well as disclosures about significant judgements made when applying IFRS 17. There will also be expanded disclosures about the nature and extent of risk from insurance contract, reinsurance contracts and investment contracts with DPF, disclosures will generally be made at a more granular level than under IFRS 4, providing more transparent information for assessing the effects of contracts on the financial statements. Following is the list of IFRS 17 disclosures that the Company will be presenting in the financial statements:

1. Reconciliation for changes in Liability for Remaining Coverage (LRC), Liability for Incurred Claims (LIC), and Loss Components

The Company shall disclose reconciliations from the opening to the closing balances separately for each of:

- The net liabilities (or assets) for the remaining coverage component, excluding any loss component.
- Any loss component
- The liabilities for incurred claims. For insurance contracts to which the premium allocation approach has been applied, an entity shall disclose separate reconciliations for:
 - o The estimates of the present value of the future cash flows; and
 - o The risk adjustment for non-financial risk

2. Reconciliation of the measurement components of Insurance/ Reinsurance Held contract balances (for GMM/VFA only)

The Company shall disclose reconciliations from the opening to the closing balances separately for each of:

- Present value of future cashflows
- Risk adjustment for non-financial risk
- Contractual Service Margin (CSM)

3. Analysis of Insurance Revenue

The Company shall be presenting a disclosure for the reconciliation of insurance service revenues for the contracts measured under PAA and not measured under PAA if any.

4. Effect of new business on the financial statement for Insurance Contracts and for Reinsurance Held

For insurance contracts other than those to which the premium allocation approach has been applied, an entity shall disclose the effect on the statement of financial position separately for insurance contracts issued and reinsurance contracts held that are initially recognized in the period, showing their effect at initial recognition on:

- The estimates of the present value of future cash outflows, showing separately the amount of the insurance acquisition cash flows;
- The estimates of the present value of future cash inflows;
- The risk adjustment for non-financial risk; and
- The contractual service margins

5. Risk Framework

An entity shall disclose information about concentrations of risk arising from contracts within the scope of IFRS 17, including a description of how the entity determines the concentrations, and a description of the shared characteristic that identifies each concentration. Currently the Company has a detailed framework for identification of different nature of risks. Furthermore, the Company also discloses different insurance and financial risks that arise from insurance contracts and how they are managed. Following are risks that the Company has identified in terms of risk management:

- Insurance risk
 - Frequency and Severity of Claims
 - Concentration of insurance risk
 - Sources of uncertainty in estimation of future claim payments
 - Process used to decide on assumptions
- Sensitivity Analysis
- Reinsurance risk
- Market risk
 - Currency Risk
 - Commission Rate Risk
 - Other Price risk
- Credit risk
- Liquidity risk
- Operational risk

6. Sensitivity analysis

The Company shall disclose a sensitivity analysis to demonstrate the impact of changes in risk variables arising from contracts within the scope of IFRS 17, on P&L and Equity. To comply with this requirement, an entity shall disclose:

- A sensitivity analysis that shows how profit or loss and equity would have been affected by changes in risk variables that were reasonably possible at the end of the reporting period:
 - Insurance risk showing the effect for insurance contracts issued, before and after risk mitigation by reinsurance contracts held.
 - Each type of market risk in a way that explains the relationship between the sensitivities to changes in risk exposures arising from insurance contracts and those arising from financial assets held by the Company.
- The methods and assumptions used in preparing the sensitivity analysis; and
- Changes from the previous period in the methods and assumptions used in preparing the sensitivity analysis, and the reasons for such changes.

The Company's detailed risk framework also includes the sensitivity analysis and discloses the sensitivity analysis of insurance risk and market risk in its financial statements.

h) Transition

i. Choice of Method (FRA, MRA, FV)

Changes in accounting policies resulting from the adoption of IFRS 17 will be applied using a full retrospective approach to the extent applicable. However, if full retrospective application for a group of insurance contracts is impracticable, then the Company choose either a modified retrospective approach or a fair value approach. If the Company cannot obtain reasonable and supportable information necessary to apply the modified retrospective approach, then it will apply the fair value approach. The Company has adopted **full retrospective approach**.

ii. Length of Comparatives

The Company can choose to present the adjusted comparative information for any period before the beginning of the annual reporting period immediately preceding the date of initial application. However, the Company is not required to do so.

If the Company does present adjusted comparative information for any earlier periods, then this shall be read as 'the beginning of the earliest adjusted comparative period presented'.

The Company has decided not to present the adjusted comparative information for any period before the beginning of the annual reporting period immediately preceding the date of initial application.

The current length of comparatives utilized is for the duration of 3 years only.

3. Transition Impact

The Company estimates that, on adoption of IFRS 17, the impact of these changes (before tax) is a reduction in the Company's total equity of 5,332 at 1 January 2022. The impact on equity on 1 January 2023 is currently being estimated and shall be disclosed in the financial reporting for the period 1 January 2023 to 31 March 2023.

| Drivers of Changes in Equity | Impact on transition to IFRS 17 on Jan 1, 2022 |
|--|---|
| Risk Adjustment – net of RI share | (3,924) |
| Loss Component – net of RI share | (8,559) |
| Differences in calculating the Insurance Revenue – net of RI share | (4,005) |
| Discontinued Other Technical Reserves [from IFRS 4 – no longer required] | 11,250 |
| Other drivers | (94) |
| Total Impact | (5,332) |

Impact on liabilities and assets

| Liabilities | Impact on transition to IFRS 17 on Jan 1, 2022 |
|--|---|
| Accrued and Other Liabilities | (7,905) |
| Insurance and Reinsurance Balances Payable | (11,092) |
| Unearned Premium Reserve | 1,918 |
| Other Technical Reserves | (11,250) |
| Risk Adjustment | 8,132 |
| Loss Components | 10,472 |
| Total Impact on Liabilities | (9,725) |

| Assets | Impact on transition to IFRS 17 on Jan 1, 2022 |
|--------------------------------------|---|
| Prepaid Expenses and Other Assets | (19,091) |
| RI Share of Unearned Premium Reserve | (2,087) |
| RI Share of Risk Adjustment | 4,208 |
| RI Share of Loss Component | 1,913 |
| Total Impact on Assets | (15,057) |

Sources of Uncertainties

The policy admin system, accounting system and IFRS 17 solution are not integrated and capturing and processing the information independently based on manual input as per the defined templates. The plan for integration and seamless flow of input and output data is already in consideration and will be rolled out after transitioning to IFRS 17.

Range of change in shareholders' equity includes the impact of risk adjustment, loss component, discounting, and conversion of numbers as per IFRS 4 to estimated cashflows as per IFRS 17. The assessment made by the Company is preliminary as not all transition work requirements have been finalized and therefore may be subject to adjustment. The actual effect of the implementation of IFRS 17 on the Company could vary from this estimated range if a different set of assumptions and policy choices are made. The Company continues to refine assumptions, methodologies and controls in advance of IFRS 17 adoption on 1 January 2023. Although dry runs were carried out in 2022, the new systems and associated controls in place have not been operational for an extended time. As a result, the Company has not finalized the testing and assessment of controls over its new IT systems and changes to its governance framework. All estimates are based on the Company's current interpretation of the requirements of IFRS 17, reflecting industry guidance and discussions to date.

B. IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement and is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early adoption permitted. The Company has met the relevant criteria and has applied the temporary exemption from IFRS 9 for annual periods before 1 January 2023. Consequently, the Company will apply IFRS 9 for the first time on 1 January 2023.

1. Financial assets – Classification

The Company assessed a preliminary IFRS 9 Classification and Measurement assessment (“C&M”) for the financial assets held as at 31 December 2021.

IFRS 9 contains three principal classification categories for financial assets: measured at amortized cost (“AC”), fair value through other comprehensive income (“FVOCI”) and fair value through statement of income (“FVSI”). This classification is generally based, except equity instruments and derivatives, on the business model in which a financial asset is managed and its contractual cash flows. Except for financial assets that are designated at initial recognition as at FVSI, a financial asset is classified on the basis of both:

- a. the entity’s business model for managing the financial asset; and
- b. the contractual cash flow characteristics of the financial asset.

The classification and measurement review consist of two parts:

- A **business model assessment** is the initial point for classification and measurement of financial assets as per the IFRS 9 Guidance. The Company assesses the objective of a business model in which an asset is held at a portfolio level. The business model assessment is based on reasonably expected scenarios without taking ‘worst case’ or ‘stress case’ scenarios into account; and
- A **contractual cash flows** characteristics assessment based on a thorough desk-based review of a sample of specifically selected contracts to provide a provisional conclusion on whether or not the contractual terms of the asset give rise to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding (the “SPPI assessment”). The SPPI assessment was conducted on the following financial assets:
 - o Policy-holder receivables
 - o Re-insurance receivables
 - o Investments

2. Financial assets – Impairment

IFRS 9 does not prescribe specific approaches used to estimate ECL but emphasizes that the approach adopted must reflect probability weighted outcome, time value of money and forward-looking information. Considering the nature and composition of the Company’s portfolios, the Company has used “General approach” for Premium Receivables, Reinsurance Receivables and Investment Portfolio. ☒

IFRS 9 impairment applies to financial instruments that are not measured at Fair Value through Statement of Income (FVSI). Equity instruments measured at Fair Value through Other Comprehensive Income (FVOCI) are also excluded from the purview of impairment.

A. Premium Receivables

In order to define event of default, it is assumed that defaults take place at greater than 365 days ageing. Vasicek single factor model has been developed for macroeconomic overlay. IMF April 2022 forecast for KSA region is applied for estimating macroeconomic overlay. For applying the macroeconomic overlay, the Company has used GDP changes as a macroeconomic variable. For asset correlation computation, the Company has used the formula prescribed under Basel norms (“Basel formula’); and for probability weighted PD, the Company has used the base and best/worst case scenarios along with respective weightages. Overall, the ECL provisions for premium receivables is estimated at 5,314,630 as at 1 January 2022.

B. Reinsurance Receivables

The Company has deployed the rating methodology for reinsurance receivables. In arriving Probability of Default (PD) values, the Company has used S&P Global Rating Transition Matrix for Emerging Market for Corporates. Modifiers in same rating grade were given same PDs, i.e. AA+, AA- are assigned an equivalent PD as ‘AA’ and A+, A- are assigned an equivalent PD of ‘A’. Additionally, the Company has imputed ‘BB’ rating as a surrogate for unrated counterparties. LGD is assumed as 100% underlying the Company’s conservative approach towards risk management. For Sovereign bonds, the Company has applied a PD based on its external rating. Vasicek single factor model has been developed for macroeconomic overlay. For applying Macroeconomic overlay, the Company has used GDP change as a macroeconomic variable. For asset correlation computation, the Company has used the Basel formula. For probability weighted PD, the Company has used base and best/worst case scenarios along with respective weightages. Overall, the ECL provisions for reinsurance receivables is estimated at 10,800 as at 1 January 2022.

C. Investment Portfolio including Cash and Cash Equivalents

From investment portfolio, the Company have excluded Equities and Mutual funds for ECL computation. In case of unrated instruments, rating grade of issuer with one notch down is considered as final rating of the instrument. In case of cash the same was considered stage 1. For arriving at Probability of Default (PD) Values, the Company have used S&P Global Rating Transition Matrix for Emerging Market for Corporates. Vasicek single factor model is applied for macroeconomic overlay based on IMF’s April 2022 forecast for KSA region. Overall, the total provision for investment portfolio is estimated at 722,393.

3. Financial liabilities

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 recognized in the statement of income, whereas under IFRS 9 these fair value changes will generally be presented as follows:

- o 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;
- o The remaining amount of the change in the fair value will be presented in the statement of income.

4. Transition

Changes in accounting policies resulting from the adoption of IFRS 9 have been applied retrospectively, except as described below:

- o Comparative periods have not been restated. A difference in the carrying amounts of financial assets resulting from the adoption of IFRS 9 are recognized in retained earnings as at 30 June 2022.
- o The following assessments have been made on the basis of the facts and circumstances that existed at the date of initial application:
 - i. The determination of the business model within which a financial asset is held.
 - ii. The designation and revocation of previous designated financial assets and liabilities as measured at FVSI. This category includes financial assets that were previously designated as held for trading or those that were classified as available for sale.
 - iii. The designation of certain investments in equity instruments not held for trading as FVOCI. In general, cash and cash equivalents, short term deposits and debt securities held until maturity have been designated as such.

Estimated Change in the Company's Total Equity due to initial application of IFRS 9

ASI has assessed the estimated impact that the initial application of IFRS 9 will have on its financial statements. Based on assessments undertaken to date, the total adjustment (after tax) to the balance of the Company's total equity is estimated to be an increase of 10,953 at 1 January 2022, as summarized below. The impact on equity at 1 January 2023 is currently being estimated and shall be disclosed in the financial reporting for the period 1 January 2023 to 31 March 2023:

| Adjustments due to adoption of IFRS 9 | 1 January 2022 |
|---------------------------------------|----------------|
| Premium Receivable – net | 6,175 |
| Reinsurance Receivable – net | 2,739 |
| Investments | 2,039 |
| Total Impact | 10,953 |

Overall Impact on Equity due to Transition to IFRS17 and IFRS9

The Company estimates that, on adoption of IFRS 17 and IFRS9, the impact of these changes (before tax) is an increase in the total equity of 5,621 as at 1 January 2022. The impact on equity at 1 January 2023 is currently being estimated and shall be disclosed in the financial reporting for the period 1 January 2023 to 31 March 2023.

| Transition To | Change in Equity @ 1 January 2022 |
|---------------------|--------------------------------------|
| IFRS17 | (5,332) |
| IFRS9 | 10,953 |
| Total Impact | 5,621 |

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a) Basis of Preparation

The accounting policies, estimates and assumptions used in the preparation of the financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2021 and no new or amended accounting policies or accounting standards were adopted by the Company during 2022 to date.

Financial statements are prepared under the going concern convention using the accrual basis of accounting. The historical cost convention is followed except for the measurement at fair value of available for sale investments - see Note 4(r).

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis or to realise the assets and settle the liabilities simultaneously. Income and expense are not offset unless required or permitted by an accounting standard or interpretation as specifically disclosed in the accounting policies.

Presentation is in Saudi Riyals, the functional currency of the Company. All amounts are derived from Arabic and English computerised accounting records and except where otherwise indicated are rounded to thousands using the standard rounding convention.

The statement of financial position is presented in order of liquidity but is not presented using a current / non-current classification. The table below identifies current and non-current assets and liabilities. ☐

Assets:

Current

- Cash and cash equivalents
- Short term fixed income deposits
- Premiums and reinsurers' receivable – net
- Reinsurers' share of unearned gross premiums
- Reinsurers' share of outstanding gross claims
- Reinsurers' share of gross claims incurred but not reported
- Deferred excess of loss expenses
- Deferred policy acquisition costs
- Deferred withholding tax
- Deferred regulators' levies
- Unit-linked investments
- Investments
- Due from related parties – net
- Prepaid expenses and other assets

Non-current

- Property and equipment – net
- Intangible assets – net
- Goodwill
- Statutory deposit
- Accrued income on statutory deposit

Liabilities:

Current

- Accrued and other liabilities
- Reinsurers' balances payable
- Unearned gross premiums
- Unearned reinsurance commission
- Outstanding gross claims
- Gross claims incurred but not reported
- Premium deficiency reserve
- Unit reserves
- Other technical reserves
- Due to related parties
- Accounts payable
- Withholding tax provision
- Regulators' levies provision
- Policyholders' surplus distribution payable
- Zakat
- Income tax

Non-current

- End-of-service indemnities
- Accrued commission income payable to SAMA

As required by the Implementing Regulations, the Company maintains separate books of account for insurance operations and shareholders' operations and presents the financial information accordingly. Assets, liabilities, revenues and expenses clearly attributable to either activity are recorded in the respective accounts. The basis of allocation of expenses from joint operations is determined by management and approved by the Board of Directors.

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

The statement of financial position and statements of income, comprehensive income and cash flows of insurance operations and shareholders' operations presented in Note 40 of the financial statements have been provided as supplementary financial information to comply with the Implementing Regulations which require the clear segregation of the assets, liabilities, income and expenses of insurance operations and shareholders' operations.

Accordingly, the statement of financial position and statements of income, comprehensive income and cash flows of insurance operations and shareholders' operations presented in Note 40 of the financial statements reflect the assets, liabilities, income, expenses and comprehensive gains or losses of the respective operations.

The inclusion of separate information of insurance operations and shareholders' operations in the statement of financial position and statements of income, comprehensive income and cash flows as well as certain relevant notes to the financial statements represent supplementary information required by the Implementing Regulations but not required by IFRS.

b) Critical accounting judgments, estimates and assumptions

The preparation of financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies, the reported amount of assets and liabilities, contingent assets and liabilities, resultant provisions, changes in fair value and the reported amounts of income and expense.

These judgements and estimates are based on the Company's best knowledge of current events and actions and are continually evaluated and updated, however future events could result in outcomes requiring material adjustments to the reported amounts.

In preparing the financial statements significant judgments made by management in applying accounting policies and the key sources of estimation uncertainty including the risk management policies were the same as those that applied for the year ended 31 December 2021. However, the Company has reviewed the key sources of estimation uncertainties disclosed in the last annual financial statements against the backdrop of the COVID-19 pandemic. Management will continue to assess the situation, and reflect any required changes in future reporting periods.

The following judgments and estimates have the most significant effect on the amounts recognised.

Impairment losses on receivables

The Company assesses impairment for receivables that are individually significant and receivables included in a group of financial assets with similar credit risk characteristics. Receivables that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognized are not included in a collective assessment of impairment. This assessment of impairment requires judgment. In making this judgment, the Company establishes if there is objective evidence that all amounts due may not be collectible in accordance with the original terms of the contract and evaluates credit risk characteristics that consider past-due status being indicative of the ability to pay all amounts due as per contractual terms.

Insurance contract liabilities

For insurance contracts, estimates have to be made both for the expected ultimate cost of claims reported at the reporting date and for the expected ultimate cost of Claims Incurred But not yet Reported (IBNR) at the reporting date.

It can take a significant period of time before the ultimate claims cost can be established with certainty and for some type of policies IBNR claims form a significant part of the liability. The primary technique adopted by the Company in estimating the cost of reported and IBNR claims is that of using past claims settlement trends to predict future claims settlement trends.

Historical claims development is analyzed by underwriting year, accident year and further analyzed by significant business lines and claim types. Large claims are usually separately addressed, either by being reserved at the face value of loss adjustor estimates or separately projected to reflect their future expected development.

In most cases, no explicit assumptions are made regarding future rates of claims inflation or loss ratios. Instead, the assumptions used are those implicit in the historic claims development data on which the projections are based. Additional qualitative judgment is used to assess the extent to which past trends may not apply in future, (for example to reflect one-off occurrences, changes in external or other factors such as public attitudes to claiming, economic conditions, levels of claims inflation, judicial decisions and legislation, as well as internal factors such as portfolio mix, policy conditions and claims handling procedures) in order to arrive at the estimated ultimate cost of claims that present the likely outcome from the range of possible outcomes, taking into account all the uncertainties involved.

In addition a range of technical methods are used by the Company's actuaries to independently assess and critically review the estimates made by the Company.

Prior claims estimates are continually reviewed and adjusted as claims develop.

Insurance contract liabilities are not discounted for the time value of money as substantially all claims are expected to be paid within one year of the reporting date. The liabilities are derecognised when the obligation to pay a claim expires, is discharged or is cancelled.

Impairment of financial instruments

Financial instruments are considered impaired when it is determined there has been a significant or prolonged decline in fair value relative to cost. This determination requires judgement. In making this judgement factors are considered such as normal share price volatility, financial status of the investee including cash flow and sector and technology status and development.

c) Seasonality of operations

There are no seasonal changes that may affect insurance operations of the Company.

d) Currencies

Exchange rates prevailing at the date of transactions are used to translate transactions denominated in foreign currencies to Saudi Riyals.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the rate of exchange ruling at the reporting date.

Resulting gains or losses, both realised and unrealised, are recognised as income or expense.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the rate of exchange ruling at the date of the initial transaction and are not subsequently restated.

e) Trade date accounting

All purchases and sales of financial instruments are accounted for at trade date being the date the Company commits to purchase or sell.

f) Provisions

Provisions are recognised when the Company has an obligation (legal or constructive) arising from a past event and it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Where the Company expects some or all of a provided amount to be recovered, the recovery is recognised only when it is believed to be certain.

g) Fair value of financial instruments

The fair value of financial instruments is based where possible on quoted prices for marketable securities. The fair value of commission bearing items is estimated based on discounted cash flows using commission rates for items with similar terms and risk characteristics.

For financial instruments where there is no active market, fair value is determined by reference to the market value of similar financial instruments or where this cannot be determined is calculated using a variety of valuation techniques. The assumptions are taken from observable market data where possible and where this is not possible judgment is relied upon to establish fair values.

h) Impairment of financial instruments

The Company assesses at each reporting date whether there is objective evidence that a financial instrument or a group of financial instruments is impaired.

An impairment exists if one or more events that has occurred since the initial recognition of the instrument has an impact on the estimated future cash flows of the instrument or the group of instruments that can be reliably estimated.

Evidence of impairment may include:

- Significant financial difficulty of the issuer or debtor;
- A breach of contract, such as a default or delinquency in payments;
- It becoming probable that the issuer or debtor will enter bankruptcy or other financial reorganization;
- The disappearance of an active market for that financial instrument because of financial difficulties; or
- Observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flow from a group of financial instruments since the initial recognition of those instruments, although the decrease cannot yet be identified with the individual financial instruments in the Company. This could include adverse changes in the payment status of issuers or debtors in the Company or national or local economic conditions at the country of the issuers that correlate with defaults.

If there is objective evidence that an impairment loss on a financial instrument exists, the impairment is determined as follows:

- For instruments carried at fair value impairment arises to the extent significant or prolonged decline in fair value has occurred.
- For instruments carried at amortized cost impairment arises to the extent discounted estimated future cash flows are significantly less than amortized cost.

For debt instruments classified as available for sale the amount recorded for impairment is the cumulative loss measured as the difference between the amortised cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognised. If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument increases and the increase can be objectively related to credit events occurring after the impairment loss was recognised the impairment loss is reversed.

The determination of what is significant or prolonged requires judgement. In making this judgement a period of 12 months or longer is considered to be prolonged and decline of 30% from original cost is considered to be significant.

The Company considers factors such as market's assessment of creditworthiness as reflected in bond yields, rating agencies' assessment, country's ability to access capital markets and probability of debt being restructured, resulting in holders suffering losses through voluntary or mandatory debt forgiveness. The amount recorded for impairment is the cumulative loss measured as the difference between the amortised cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognised in the statement of income and statement of comprehensive income.

For equity investments held as available for sale, a significant or prolonged decline in fair value below its carrying costs represents objective evidence of impairment. The impairment loss cannot be reversed through statement of income as long as the investment continues to be recognised i.e. any increase in fair value after impairment has been recorded can only be recognised in other comprehensive income. On derecognition, any cumulative gain or loss previously recognised in other comprehensive income is included in the statement of income under realised gain / (loss) on available for sale investments.

i) Impairment of non-financial assets

Assets that have an indefinite useful life are not subject to depreciation and are tested annually for impairment.

Assets that are subject to depreciation are reviewed for impairment annually or earlier if events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable.

An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount.

The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell and value in use.

For the purpose of assessing impairment, assets are grouped at the lowest level for which there are separately identifiable cash-generating units and cash flows.

j) Derecognition of financial instruments

The derecognition of a financial instrument takes place when the Company no longer controls the contractual rights that comprise the financial instrument, which is normally the case when the instrument is sold or all the cash flows attributable to the instrument are passed through to an independent third party and the Company has also transferred substantially all risks and rewards of ownership.

k) Recognition of premium and commission income

Gross Premiums and Gross Commission Income are recognised as revenue when the insurance policy is issued.

Ceded Premiums are deducted from Gross Premiums to arrive at Net Premiums.

Gross and Ceded Premiums and Gross Commission Income which relate to cover periods beyond the end of a financial period are calculated by the Company and reported as Unearned using the following methods:

Marine cargo risks:

Last three months actual period of cover preceding the reporting date.

Engineering construction risks with period of cover greater than one year:

Linearly increasing sums at risk applied to actual period of cover.

All other risks:

Pro-rata to actual period of cover.

l) Deferred Costs

Certain costs are deferred on initial recognition and subsequently expensed in direct proportion to income recognition of the underlying premiums to which they relate.

The costs subject to this policy are:

- Policy acquisition costs payable to insurance companies, brokers, agents and employees arising from the writing or renewing of insurance contracts.
- Withholding taxes levied on foreign payments.
- Regulators' levies.
- Excess of loss expenses.
- Third party administrator expenses arising from processing of medical claims

Impairment reviews are conducted regularly and any impairment loss is reflected in the statement of income.

m) Insurance and reinsurance contracts

Insurance contracts are those contracts where the insurer has accepted significant insurance risk from the policyholders by agreeing to compensate the policyholders if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholders.

Once a contract has been classified as an insurance contract it remains an insurance contract for the remainder of its lifetime even if the insurance risk reduces significantly in this period.

Reinsurance contracts, by which the Company cedes insurance risks to reinsurers, are entered into by the Company in the normal course of business.

Under such contracts the Company agrees to cede part of the underlying premium to the reinsurer and the reinsurer agrees to pay commission on the ceded premium to the Company and to compensate the Company for losses arising on the underlying insurance contract.

Amounts recoverable from or due to reinsurers are recognised in the statement of financial position and the statement of income consistently with the treatment of amounts associated with the underlying insurance contracts and in accordance with the terms of each reinsurance contract.

At each reporting date, the Company assesses whether there is any indication that a reinsurance asset may be impaired. Where an indicator of impairment exists, the Company makes a formal estimate of recoverable amount. Where the carrying amount of a reinsurance asset exceeds its recoverable amount the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

Reinsurance assets and liabilities are derecognised when the contractual rights expire or when the contract is transferred to another party.

Reinsurance contracts do not relieve the Company from its obligations to policyholders.

n) Segmental reporting

A segment is a distinguishable component of the Company that is engaged either in providing products or services (a business segment) or in providing products or services within a particular economic environment (a geographic segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments.

Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision-maker. The chief operating decision-maker, who is responsible for allocating resources and assessing performance of the operating segments, has been identified as the Board of Directors.

o) Events after the reporting date

Adjustments are made to reflect the impact of events occurring between the reporting and publishing dates provided they give evidence of conditions that existed at the reporting date. Events that are indicative of conditions that arose after the reporting date are disclosed but no adjustment is made for their impact.

p) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash on hand, bank current accounts and deposits (including short term highly liquid investments) with original maturities of three months or less.

q) Fixed income deposits

Short term fixed income deposits are deposits maturing after 3 and before 12 months from the deposit placement date.

Long term fixed income deposits are deposits maturing more than 12 months from the deposit placement date.

r) Investments

The Company does not invest in derivatives.

At initial recognition the Company classifies its non derivative investments into three categories depending on the purpose for which the investments were acquired or originated - held to maturity, fair value through income statement and available for sale.

Distributions of income for all three classifications are recognised when the right to receive the income is established. The income is reported in the statements of income.

Investments are derecognised when the right to receive cash flows and/or substantially all risks and rewards of ownership have expired or been transferred.

Held to maturity

Investments classified as held to maturity are those with fixed or determinable income and fixed maturities which the Company has the positive intention and ability to hold until maturity.

These investments are initially recognised at cost including any related transaction costs directly attributable to the acquisition.

At each reporting date they are remeasured at amortised cost using the effective interest rate method.

Valuation impairments are reported in the statements of income.

Valuation gains are reported in the statements of income only to the extent of cumulative impairments previously recognised.

Realised gains and losses arising on derecognition are reported in the statements of income.

Fair value through income statement

Investments classified as fair value through income statement are those acquired with the intention of trading in the near term.

These investments are initially recognised at fair value with any related transaction costs directly attributable to the acquisition charged to the statements of income on acquisition.

At each reporting date they are remeasured at fair value with the resulting unrealised gains or losses and any impairment charges reported in the statements of income.

Realised gains and losses arising on derecognition are reported in the statements of income.

Available for sale

Investments classified as available for sale are those which are not classified as held to maturity or as fair value through income statement and are acquired with the primary intention of holding for an indefinite period of time but which may require to be traded sooner in response to a need for liquidity or as a result of market changes.

These investments are initially recognised at cost including any related transaction costs directly attributable to the acquisition.

At each reporting date they are remeasured at fair value unless they do not have a quoted market price or there is no other appropriate method from which to derive reliable fair value in which case they remain stated at cost less any impairment.

Unrealised gains and losses arising from a remeasurement at fair value are reported in other comprehensive income and cumulatively held in a separate equity reserve unless the investment is impaired.

On derecognition of unimpaired investments the cumulative unrealised gains or losses previously reported in other comprehensive income and held in the separate equity reserve are transferred to and reported in the statements of income. Realised gains and losses arising on derecognition are reported in the statements of income.

On impairment of investments the impairment charges are reported in the statements of income and the cumulative unrealised gains or losses previously reported in other comprehensive income and held in the separate equity reserve are transferred to and reported in the statements of income.

Realised gains and losses arising on derecognition are reported in the statements of income.

Reclassification of available for sale investments

The Company evaluates whether the ability and intention to sell available for sale investments in the near future is still appropriate. If due to inactive markets the Company is unable to trade such investments it may elect to reclassify if it has the ability and intention to hold the investments for the foreseeable future or until maturity.

Reclassification to loans and receivables is permitted when the investments meet the definition of loans and receivables and the Company has the intention and ability to hold the investments for the foreseeable future or until maturity. Reclassification to held to maturity is permitted only when the Company has the ability and intention to hold the investment until maturity.

For an investment reclassified out of available for sale category, the fair value at the date of reclassification becomes its new amortised cost and any previous gain or loss on that investment that has been recognised in equity is amortised to the statement of income over the remaining life of the investment using the effective interest rate method. Any difference between the new amortised cost and the maturity amount is also amortised over the remaining life of the investment using the effective interest rate method.

If the investment is subsequently determined to be impaired the amount recorded in equity is reclassified to the statement of income.

s) Premiums and reinsurers' receivables

Premiums receivables are stated at gross written premiums receivable from insurance contracts less an allowance for any uncollectible amounts. Premiums and reinsurer receivables are initially recognised at inception of the related insurance contract measured at the fair value of the consideration receivable. The carrying value of receivables is reviewed for impairment and whenever events or circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable the impairment loss is recognised in the statement of income. Receivable balances are derecognised when the Company no longer controls the contractual rights that comprise the receivable balance which is normally the case when the receivable balance is sold or all cash flows attributable to the balance are passed through an independent third party. Receivables disclosed in Note 10 fall under the scope of IFRS 4 - Insurance Contracts.

The Implementing Regulations define the basis for the provision for doubtful receivables based on ageing of receivables from date of inception of insurance contracts regardless of any credit terms granted to the insured or reinsurer.

t) Property, equipment and intangible assets

Property, equipment and intangible assets are stated at cost, excluding the costs of day to day servicing, less accumulated depreciation and accumulated impairment in value. Replacement or major refurbishment costs are capitalised when incurred if it is probable that future economic benefits resulting from incurring the cost will arise and the cost can be measured reliably. All other repair and maintenance costs are charged to the statement of income as they are incurred.

Depreciation is provided on a straight line basis over the useful lives of the assets at the following rates:

| Fixed assets | Useful life in years |
|---|-----------------------------|
| Leasehold fixtures | 6 |
| Office furniture | 5 |
| Office equipment | 4 |
| Motor vehicles | 5 |
| IT equipment | 3 - 4 |
| | |
| Intangible Assets | Useful life in years |
| Software | 5 |
| Customer relationship - Group life | 13 |
| Customer relationship - Individual life | 12 |

The assets' residual values and remaining useful lives are continually reviewed and adjusted if appropriate.

Impairment losses are recognised as an expense.

An item of property, equipment or an intangible asset is derecognised upon disposal or when no further future economic benefits are expected from its use. Any gain or loss arising on derecognition of the asset is recognised as income or expense.

Capital work-in-progress includes tangible and intangible assets being developed for future use and are not depreciated. When the assets are commissioned the work-in-progress amount is transferred to the respective asset categories and thereafter depreciated as set out above with effect from the commissioning date.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are reported in the statement of income.

u) Leases

The Company recognises right-of-use assets representing the right to use the underlying leased asset and a lease liability representing the obligation to make lease payments.

Assets and liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis using the incremental borrowing rate, being the rate that the Company would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value in a similar economic environment with similar terms and conditions.

There are optional exemptions for short-term leases and leases of low-value items. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less.

Payments associated with short-term leases and leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in the statement of income.

v) Goodwill

Goodwill is initially recognised at cost and is not amortised but subsequent to initial recognition is tested for impairment annually and carried at cost less accumulated impairment losses.

Impairment is determined by assessing the recoverable amount of each cash-generating unit or group of cash-generating units to which the goodwill relates. Where the recoverable amount is less than their carrying amount, an impairment loss is recognised.

Impairment losses are not reversed in subsequent periods.

w) Claims

Claims comprise amounts payable to contract holders, third parties and related loss adjustment expenses, net of salvage and other recoveries.

In addition to amounts already paid, claims include estimated provisions determined from loss reports for claims reported but not settled together with provisions based on the Company's judgement and prior experience for claims incurred but not reported (IBNR).

Any differences crystalizing between the provisions at the reporting date and subsequent settlements or adjustments to those provisions are recognised in the statement of income as income or expense as appropriate.

The Company does not discount its liability for unpaid claims as substantially all reported claims are expected to be paid within one year from occurrence.

While the Company believes that the estimated provisions are adequate, nevertheless, the ultimate liability of the outstanding claims may be in excess of or less than the provided amounts.

Some insurance contracts permit the Company to subsequently sell assets acquired in settling a claim usually damaged or salvaged goods and the Company may also have rights to pursue third parties for payment of some or all claim costs. Estimates of salvage and subrogation recoveries are included in the measurement of outstanding claims.

x) Liability adequacy test

At each reporting date the Company assesses whether there is any overall excess of expected claims over unearned premiums net of deferred acquisition costs. This calculation uses current estimates of future contractual cash flows after taking account of the return expected to arise on assets relating to the relevant insurance technical provisions. If that assessment shows that the carrying amount of the unearned premiums (less related deferred acquisition costs) is inadequate, the entire deficiency is immediately recognized and a provision created.

y) Provision for end-of-service indemnities

Benefits payable to Company employees at the end of their service are provided for in accordance with the labour laws of Saudi Arabia.

The cost of this benefit for each employee is charged over their period of employment and provisions are continually re-assessed and adjusted on the basis of current salary, related benefits and completed service.

On cessation of employment, the entitlement will be paid based upon the employees' final salary, related benefits and length of service.

Interim payments may be approved at the Company's discretion for employees with service in excess of 10 years.

The Company has calculated end of service liability in accordance with IAS 19.

z) Dividend distribution

Dividend distribution is recognized as a liability in the period in which the dividend is approved by the shareholders.

5. BUSINESS COMBINATION

The Company entered into a Memorandum of Understanding ("MoU") on 11 April 2021 (corresponding to 29 Sha'ban 1442) with Al Ahli Takaful Company ("ATC") to begin a reciprocal due diligence process and to negotiate the final terms and conditions of the potential Merger ("Merger" or "Transaction") between ATC and the Company.

Later on 12 July 2021 (corresponding to 02 Dhul Hijjah 1442), the Company announced its entry into a binding merger agreement with ATC ("Merger Agreement") in an effort to acquire all shares held by the shareholders of ATC through the submission of an offer to exchange shares without any cash considerations, such exchange to be effected by way of increasing the capital of the Company through the issuance of new ordinary shares to all shareholders in ATC. Accordingly, the Company received a no-objection from SAMA and other regulatory authorities on the merger transaction on 29 October 2021 (corresponding to 23 Rabi Al Awwal 1443).

The shareholders in the Extraordinary General Assembly meeting ("EGAM") held on 09 December 2021 (corresponding to 05 Jumada Al Oula 1443) approved the proposed merger of the Company and ATC to be effected by way of a merger pursuant to Article 191, 192, and 193 of the Companies Law issued under Royal Decree No. M3 dated 10 November 2015 (corresponding to 28 Muharram 1437), through the issuance of 1.43114769137705 new shares in the Company for each share in ATC subject to the terms and conditions of the Merger Agreement.

The Company has announced the effectiveness of the merger of ATC into the Company on 12 January 2022 (corresponding to 09 Jumada Al-Thani 1443) after satisfying the Merger conditions agreed between the two companies in the Merger agreement and set out in the Shareholder Circular and the Offer Document issued by the Company with respect to the Merger, including the expiry of the creditors' objection period with no outstanding or unsettled objections. The merger resulted in the increase of the paid-up capital from 400,000 to 638,525.

The merger has been accounted for using the acquisition method under IFRS 3 – Business Combinations (the "Standard") with the Company being the acquirer and ATC being the acquiree. The Company has accounted for the acquisition based on provisional fair values of the acquired assets and assumed liabilities as at 12 January 2022 "acquisition date". Adjustment to the provisional values and their impact on the goodwill and acquired net assets of the Company will be finalised within twelve months of the date of acquisition as allowed by the Standard.

Purchase consideration

The purchase consideration was determined to be 594,404 which consisted of the issue of 23,852,462 new shares to the shareholders of ATC.

The fair value of the new issued shares of the Company was determined on the basis of the closing market price of the ordinary shares of SAR 24.92 per share on the Tadawul on the last trading date prior to the acquisition date of 12 January 2022. Issue costs which were directly attributable to the issue of the shares were not material. As a result, there was an increase in share capital and share premium of 238,525 and 355,879, respectively.

The management has carried out a comprehensive Purchase Price Allocation undertaking wherein the provisional amounts could be finalised. Following the application of Purchase Price Allocation Methodology, the previously recognised goodwill amounting to 352,398 has been divided between intangibles and goodwill by 34,244 and 318,154 respectively. The said revisions are within the aforementioned measurement period.

Identifiable assets acquired and liabilities assumed

The following table summarises the fair value of assets acquired and liabilities assumed as at 12 January 2022.

ASSETS

| | |
|---|------------------|
| Cash and cash equivalents | 63,476 |
| Premiums and reinsurers' receivable – net | 31,571 |
| Reinsurers' share of unearned gross premiums | 1,384 |
| Reinsurers' share of outstanding gross claims | 57,801 |
| Reinsurers' share of gross claims incurred but not reported | 25,751 |
| Unit-linked investments | 676,132 |
| Investments | 270,688 |
| Prepaid expenses and other assets | 13,417 |
| Property and equipment – net | 3,354 |
| Intangible assets – net | 830 |
| Statutory deposit | 16,667 |
| Accrued income on statutory deposit | 2,295 |
| TOTAL ASSETS | 1,163,366 |

LIABILITIES

| | |
|---|----------------|
| Accrued and other liabilities | 31,813 |
| Reinsurers' balances payable | 37,289 |
| Unearned gross premiums | 2,085 |
| Outstanding gross claims | 83,972 |
| Gross claims incurred but not reported | 32,718 |
| Unit reserves | 691,337 |
| Other technical reserves | 437 |
| Due to related parties | 229 |
| Accounts payable | 446 |
| Withholding tax provision | 2,779 |
| End-of-service indemnities | 3,462 |
| Policyholders' surplus distribution payable | 22,570 |
| Zakat | 9,928 |
| Accrued commission income payable to SAMA | 2,295 |
| TOTAL LIABILITIES | 921,360 |

| | |
|--|----------------|
| ATC's net assets as at acquisition date | 242,006 |
| Goodwill arising from the acquisition | 318,154 |
| Intangibles recognised from the acquisition | 34,244 |
| Purchase consideration | 594,404 |

Purchase price allocation

The Company has undertaken a comprehensive purchase price allocation and has identified the following intangible assets and their valuation approach and methodologies are further detailed below:

| | |
|---|----------------|
| Goodwill | 318,154 |
| Intangible Assets acquired in merger | |
| Customer relationships (Group Life) | 8,348 |
| Customer relationships (Individual Life) | 25,896 |
| Total | 352,398 |

Valuation approach and methodologies

IAS 38 specifies that if an entity can evidence that it can control economic benefits from non-contractual relationships, those customer relationships are identified as separable and can be recognized as an intangible asset. Alahli Takaful Company's customer base has historically contributed a consistent revenue stream for the Company with various insurance agreements. Hence, the relationship has been regarded to represent a Customer Relationship intangible.

Customer relationships reflect the value derived from future GWP payments expected from underwriting insurance contracts with the existing customer base. Customers have been categorised into group and individual life customers due to differences in attrition rates, GWP per customer and profit margin of the portfolios. The Management has employed "Multi Period Excess Earnings Method" for valuing the customer relationship and is considered to have a useful life of:

- thirteen (13) years for Group Life
- twelve (12) years for Individual Life.

6. IMPAIRMENT TESTING OF GOODWILL ACQUIRED IN BUSINESS COMBINATION

The goodwill acquired through business combinations as referred to Note 5 will be reviewed annually, and assessed the recoverable amount of the cash generating unit (or a group of cash generating units) to which the goodwill is related.

As per IAS 36, an impairment exists when the carrying value of an asset or cash generating unit ("CGU") exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs to sell and its value in use.

IAS 36 defines an asset's cash generating unit as the smallest group of assets that generate cash inflows largely independent of the cash inflows from other assets or groups of assets. Each CGU or group of CGUs to which goodwill is allocated must: (1) represent the lowest level within the entity at which the goodwill is monitored for internal management purposes; and (2) not be larger than an operating segment (IFRS 8.5).

As such for the purpose of impairment assessment performed, the Company's CGUs are identified as the four (4) operating segments: Motor, Medical, Property & Casualty ('P&C'), and Protection & Saving ('P&S').

Valuation approach and methodologies

The recoverable amount of the cash-generating units has been determined based on a value in use calculation, using cash flow projections covering a three-year (3) period and by applying a terminal growth rate thereafter. The calculation of value in use in the cash-generating units is most sensitive to the following assumptions:

- Future cash flows available from operations;
- Weighted average cost of capital at 13.50%
- Terminal growth rate at 3%

Based on the current impairment assessment, goodwill is not impaired as at 31 December 2022.

This assessment was carried out by an independent evaluator appointed by the Company in their draft report dated 19 March 2023. This includes a forecast of cash flows discounted using the WACC ('Weighted Average Cost of Capital') in the jurisdiction where the Company operates. As per this assessment, the recoverable value of the CGU is 1,454,467. A half-percentage point change in the discount rate or the terminal growth rate keeping other factors constant would impact the recoverable amount of the CGUs as mentioned in the table below:

| Change in WACC | Change in Terminal Growth Rate | | |
|----------------|--------------------------------|-----------|-----------|
| | 2.5% | 3.0% | 3.5% |
| 13.00% | 1,405,269 | 1,424,482 | 1,445,523 |
| 13.50% | 1,433,145 | 1,454,467 | 1,477,921 |
| 14.00% | 1,463,544 | 1,487,311 | 1,513,580 |

7. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents comprise the following:

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Insurance operations | | |
| Bank balances and cash | 41,081 | 50,146 |
| Deposits maturing within 3 months from the acquisition date | 65,000 | 180,916 |
| Total | 106,081 | 231,062 |
| Shareholders' operations | | |
| Bank balances and cash | 13 | 326 |
| Deposits maturing within 3 months from the acquisition date | 40,000 | 134,167 |
| Total | 40,013 | 134,493 |
| Combined balances | | |
| Bank balances and cash | 41,094 | 50,472 |
| Deposits maturing within 3 months from the acquisition date | 105,000 | 315,083 |
| Total | 146,094 | 365,555 |

All bank balances and deposits are placed with SAMA regulated local banks with sound credit ratings under Standard and Poor's and Moody's rating methodology. The deposits earn commission at an average rate of 4.00% per annum as at 31 December 2022 (2021: 2.81%).

8. SHORT TERM FIXED INCOME DEPOSIT

Short term fixed income deposits maturing after 3 and before 12 months from the deposit placement date are as follows:

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------|----------------|-------------|
| Insurance operations | 227,815 | 0 |
| Shareholders' operations | 115,000 | 0 |
| Total | 342,815 | 0 |

All bank balances and deposits are placed with SAMA regulated local banks with sound credit ratings under Standard and Poor's and Moody's rating methodology. The deposits earn commission at an average rate of 5.60% per annum as at 31 December 2022 (2021: NIL).

9. STATUTORY DEPOSIT

In compliance with the Insurance Implementation Regulation of SAMA, the Company maintains a deposit of 63,852 (31 December 2021: 40,000) in a deposit account at The Saudi British Bank. During the period, the Company has increased its statutory deposit from 40,000 to 63,852 to comply with SAMA regulation due to increase in share capital (please refer to Note 26). This deposit cannot be withdrawn without SAMA's consent and the Company does not earn commission from the deposit.

The accrued income on the deposit as at 31 December 2022 is 6,781 (31 December 2021: 3,134) and has been disclosed as "Accrued income on statutory deposit" and the corresponding commission is shown in liabilities as "Accrued commission income payable to SAMA".

10. PREMIUMS AND REINSURERS' RECEIVABLE – NET

Receivable comprise amounts due from the following:

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Non related parties | | |
| Policyholders | 65,727 | 40,954 |
| Brokers and agents | 109,697 | 85,658 |
| Receivables from reinsurers | 16,450 | 36,486 |
| Premiums and reinsurers' receivable – gross | 191,874 | 163,098 |
| Provision for doubtful receivables | (9,775) | (13,633) |
| Premiums and reinsurers' receivable – net | 182,099 | 149,465 |

Related parties

| | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Policyholders | 24,697 | 13,554 |
| Provision for doubtful receivables | (2,725) | (605) |
| Due from related parties – net | 21,972 | 12,949 |

Movement in the combined provision

| | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Balance at start of year | 14,238 | 8,360 |
| Acquired through business combination | 1,128 | 0 |
| Provided | (2,866) | 5,878 |
| Balance at end of year | 12,500 | 14,238 |

Ageing of receivables:

| 2022 | Not Due | Due but not impaired | | | Due and age impaired | | Total |
|-----------------------------|----------------|----------------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|----------------|
| | | 0 - 30 | 31 - 90 | 91 - 180 | 181 - 365 | > 365 Days | |
| Non related parties | | | | | | | |
| Policyholders | 31,993 | 14,617 | 8,099 | 2,696 | 4,251 | 4,071 | 65,727 |
| Brokers and agents | 73,342 | 7,742 | 16,136 | 7,811 | 2,794 | 1,872 | 109,697 |
| Receivables from reinsurers | 0 | 0 | 2,403 | 5,509 | 7,293 | 1,245 | 16,450 |
| Total | 105,335 | 22,359 | 26,638 | 16,016 | 14,338 | 7,188 | 191,874 |
| Related parties | 6,273 | 3,741 | 8,892 | 3,465 | 1,384 | 942 | 24,697 |

| 2021 | Not Due | Due but not impaired | | | Due and age impaired | | Total |
|-----------------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|----------------|
| | | 0 - 30 | 31 - 90 | 91 - 180 | 181 - 365 | > 365 Days | |
| Non related parties | | | | | | | |
| Policyholders | 18,602 | 7,771 | 5,731 | 3,423 | 1,849 | 3,578 | 40,954 |
| Brokers and agents | 53,071 | 16,694 | 9,521 | 2,879 | 2,095 | 1,398 | 85,658 |
| Receivables from reinsurers | 0 | 25,117 | 0 | 10,141 | 613 | 615 | 36,486 |
| Total | 71,673 | 49,582 | 15,252 | 16,443 | 4,557 | 5,591 | 163,098 |
| Related parties | 5,731 | 3,766 | 1,875 | 1,323 | 476 | 383 | 13,554 |

The Company only enters into insurance and reinsurance contracts with recognised credit worthy parties. All customers wishing to trade on credit terms are subject to credit verification procedures. All receivables are continuously monitored to minimise exposure to bad debts. The five largest receivables at 31 December 2022 account for 43% of the total (31 December 2021: 54%).

11. UNIT-LINKED INVESTMENTS

Insurance Operations

Unit-linked investments comprise units of funds, denominated in United States Dollars, which are managed by Saudi National Bank Capital and are based in the Kingdom of Saudi Arabia.

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------|
| Investments held to cover unit-linked liabilities | | |
| AlAhli Multi-Asset Conservative Fund | 285,863 | 0 |
| AlAhli Multi-Asset Moderate Fund | 150,656 | 0 |
| AlAhli Multi-Asset Growth Fund | 118,342 | 0 |
| Total | 554,861 | 0 |

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------|
| The movement in unit-linked investments during the period is as follows: | | |
| Balance at start of the period | 0 | 0 |
| Acquired through business combination | 676,132 | 0 |
| Purchased during the period | 0 | 0 |
| Redemption during the period | (80,730) | 0 |
| Change in fair value during the period | (40,541) | 0 |
| Balance at end of the period | 554,861 | 0 |

Carrying amounts and fair values

All Unit-linked investments are classified under Level 2 fair value hierarchy.

12. INVESTMENTS

Investments are classified as follows:

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Insurance operations | | |
| Fair value through income statement (FVIS) | 0 | 0 |
| Shareholders' operations | | |
| Fair value through income statement | 274,434 | 0 |
| Available for sale | 362,178 | 325,638 |
| Total | 636,612 | 325,638 |

12.1 Insurance operations

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|----------|----------|
| Movement in FVIS investments | | |
| Balance at start of the period | 0 | 0 |
| Acquired through business combination | 21,890 | 0 |
| Purchases | 0 | 0 |
| Disposals | (21,971) | 0 |
| Unrealised gain during the period | 81 | 0 |
| Balance at end of the period | 0 | 0 |

12.2 Shareholders' operations

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|----------------|-------------|
| Movement in FVIS investments | | |
| Balance at start of the period | 0 | 0 |
| Acquired through business combination | 248,798 | 0 |
| Purchases | 16,667 | 0 |
| Disposals / Reclassification | 2,295 | 0 |
| Unrealised gain during the period | 6,674 | 0 |
| Balance at end of the period | 274,434 | 0 |

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Movement in Available for Sale investments | | |
| Investments at cost | 324,648 | 248,981 |
| Cumulative unrealised gains | 990 | (2,426) |
| Total balance at start | 325,638 | 246,555 |

| | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Purchases at cost | 99,533 | 215,000 |
| Disposals at cost | (63,500) | (139,333) |
| Net movement at cost | 36,033 | 75,667 |

| | | |
|---|------------|--------------|
| Net change in fair value of investments | 5,783 | 16,596 |
| Net realised amounts transferred to statement of income | (5,276) | (13,180) |
| Net change in unrealised fair value of investments | 507 | 3,416 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Investments at cost | 360,681 | 324,648 |
| Cumulative unrealised gains | 1,497 | 990 |
| Total balance at end of the period | 362,178 | 325,638 |

| | 2022 | 2021 |
|--|--------------|---------------|
| Realised gains to Statement of Income | | |
| Proceeds from disposal of investments | 68,776 | 152,513 |
| Costs of investments sold | (63,500) | (139,333) |
| Realised gains | 5,276 | 13,180 |

12.3 Fair Values of Financial Instruments

Determination of fair value

Fair value is the amount that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between knowledgeable and willing market participants at the measurement date.

Underlying the definition of fair value is a presumption that the enterprise is a going concern without any intention or need to liquidate, curtail materially the scale of its operations or undertake a transaction on adverse terms and that the transaction takes place either:

- in the accessible principal market for the asset or liability; or
- in the absence of a principal market, in the most advantageous accessible market for the asset or liability.

The fair value of financial instruments is based where possible on quoted prices for marketable securities. The fair value of commission bearing items is estimated based on discounted cash flows using commission rates for items with similar terms and risk characteristics.

For financial instruments where there is no active market, fair value is determined by reference to the market value of similar financial instruments or where this cannot be determined, they are calculated using a variety of valuation techniques. The assumptions are taken from observable market data where possible and where this is not possible judgment is relied upon to establish fair values.

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.

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

Carrying amounts and fair values

The following table shows the carrying amounts and fair values of financial assets and 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 liabilities not measured at fair value if the carrying amount is a reasonable approximation to fair value.

| | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Carrying Value |
|--------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| Mutual funds | 22,006 | 421,414 | 0 | 443,420 |
| Sukuk | 0 | 179,880 | 0 | 179,880 |
| Equities | 11,389 | 0 | 1,923 | 13,312 |
| Total 31 Dec 2022 | 33,395 | 601,294 | 1,923 | 636,612 |

| | | | | |
|------------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| Mutual funds | 0 | 154,667 | 0 | 154,667 |
| Sukuk | 0 | 156,346 | 0 | 156,346 |
| Equities | 12,702 | 0 | 1,923 | 14,625 |
| Total 31 Dec 2021 – Audited | 12,702 | 311,013 | 1,923 | 325,638 |

There were no transfers or reclassifications between or within levels during the 12 month period ended 31 December 2022 (31 December 2021: None)

13. PROPERTY AND EQUIPMENT – NET

| | Lease Fixtures | Office Furniture | Office Equip. | Motor Vehicles | IT Equip. | Capital Work in Progress | Total |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| Cost | | | | | | | |
| Balance 31 Dec 2020 | 5,294 | 1,519 | 3,430 | 173 | 9,428 | 138 | 19,982 |
| Additions | 0 | 21 | 7 | 201 | 615 | 263 | 1,107 |
| Transfer In / (Out) | 0 | 0 | 211 | 0 | 0 | (211) | 0 |
| Disposals | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Balance 31 Dec 2021 | 5,294 | 1,540 | 3,648 | 374 | 10,043 | 190 | 21,089 |
| Balance 31 Dec 2021 | 5,294 | 1,540 | 3,648 | 374 | 10,043 | 190 | 21,089 |
| Acquired by merger | 1,973 | 1,230 | 771 | 0 | 10,444 | 0 | 14,418 |
| Additions | 87 | 2 | 175 | 326 | 1,498 | 172 | 2,260 |
| Transfer In / (Out) | 0 | 0 | 245 | 0 | 0 | (245) | 0 |
| Disposals | (201) | (100) | 0 | (173) | 0 | 0 | (474) |
| Balance 31 Dec 2022 | 7,153 | 2,672 | 4,839 | 527 | 21,985 | 117 | 37,293 |
| Accumulated Depreciation | | | | | | | |
| Balance 31 Dec 2020 | 4,509 | 1,388 | 3,189 | 165 | 7,682 | 0 | 16,933 |
| Additions | 349 | 94 | 290 | 10 | 700 | 0 | 1,443 |
| Transfer In / (Out) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disposals | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Balance 31 Dec 2021 | 4,858 | 1,482 | 3,479 | 175 | 8,382 | 0 | 18,376 |
| Balance 31 Dec 2021 | 4,858 | 1,482 | 3,479 | 175 | 8,382 | 0 | 18,376 |
| Acquired by merger | 1,598 | 779 | 591 | 0 | 8,095 | 0 | 11,063 |
| Additions | 426 | 96 | 191 | 74 | 1,560 | 0 | 2,347 |
| Transfer In / (Out) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disposals | (198) | (100) | 0 | (173) | 0 | 0 | (471) |
| Balance 31 Dec 2022 | 6,684 | 2,257 | 4,261 | 76 | 18,037 | 0 | 31,315 |
| Net Book Value 31 Dec 2021 | 436 | 58 | 169 | 199 | 1,661 | 190 | 2,713 |
| Net Book Value 31 Dec 2022 | 469 | 415 | 578 | 451 | 3,948 | 117 | 5,978 |

14. INTANGIBLE ASSETS – NET

| | Customer Relation | Software | Capital Work in Progress | Total |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|--------------------------|---------------|
| Cost | | | | |
| Balance 31 Dec 2020 | 0 | 24,633 | 206 | 24,839 |
| Additions | 0 | 1,704 | 1,899 | 3,603 |
| Transfer In / (Out) | 0 | 406 | (406) | 0 |
| Disposals | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Balance 31 Dec 2021 | 0 | 26,743 | 1,699 | 28,442 |
| Balance 31 Dec 2021 | 0 | 26,743 | 1,699 | 28,442 |
| Acquired by merger | 34,244 | 10,296 | 110 | 44,650 |
| Additions | 0 | 3,715 | 794 | 4,509 |
| Transfer In / (Out) | 0 | 2,155 | (2,155) | 0 |
| Disposals | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Balance 31 Dec 2022 | 34,244 | 42,909 | 448 | 77,601 |
| Accumulated Depreciation | | | | |
| Balance 31 Dec 2020 | 0 | 14,836 | 0 | 14,836 |
| Additions | 0 | 2,939 | 0 | 2,939 |
| Transfer In / (Out) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disposals | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Balance 31 Dec 2021 | 0 | 17,775 | 0 | 17,775 |
| Balance 31 Dec 2021 | 0 | 17,775 | 0 | 17,775 |
| Acquired by merger | 0 | 9,576 | 0 | 9,576 |
| Additions | 2,800 | 3,739 | 0 | 6,539 |
| Transfer In / (Out) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disposals | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Balance 31 Dec 2022 | 2,800 | 31,090 | 0 | 33,890 |
| Net Book Value 31 Dec 2021 | 0 | 8,968 | 1,699 | 10,667 |
| Net Book Value 31 Dec 2022 | 31,444 | 11,819 | 448 | 43,711 |

15. PURCHASE OF INSURANCE PORTFOLIO AND RELATED BUSINESS, ASSETS AND LIABILITIES OF ARABIAN SHIELD INSURANCE COMPANY EC

The insurance portfolio and related business of Arabian Shield Insurance Company EC was acquired by the Company effective 01 January 2009 at a purchase consideration approved by SAMA resulting in a Goodwill amount of 49,100.

The related assets and liabilities of Arabian Shield Insurance Company EC were also acquired at book value amounting to 20,826 as per the audited financial statements of Arabian Shield Insurance Company EC at 31 December 2008.

The combined sum due to Arabian Shield Insurance Company EC in consideration for goodwill and net assets acquired amounted to 69,926.

Based on criteria related to the Company's earnings up to 31 December 2015 the Goodwill amount was subsequently reduced by 2,306 to 46,794. This in turn resulted in a reduction in the combined sum due to Arabian Shield Insurance Company EC from 69,926 to 67,619 which has been fully paid with no further amounts owing.

The Company carried out an assessment of impairment, annually concluding the fair value less cost to sell approach to determine the reasonable value, based on the assessment the goodwill is not consider to be impaired.

16. ACCOUNTS PAYABLE

| | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Policy acquisition costs payable | 13,502 | 8,520 |
| Claims and other accounts payable | 24,332 | 35,344 |
| Total | 37,834 | 43,864 |

17. ANALYSIS OF WRITTEN AND EARNED PREMIUMS

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Written premiums | | |
| Gross premiums written | 1,106,285 | 558,166 |
| Ceded premiums written | (345,081) | (163,576) |
| Net | 761,204 | 394,590 |
| Excess of loss expenses incurred | (4,136) | (3,780) |
| Net premiums written | 757,068 | 390,810 |

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Earned premiums | | |
| Gross premiums written | 1,027,906 | 558,709 |
| Ceded premiums written | (344,765) | (193,735) |
| Net | 683,141 | 364,974 |
| Excess of loss expenses incurred | (4,136) | (3,780) |
| Net premiums written | 679,005 | 361,194 |

18. MOVEMENT IN UNEARNED PREMIUMS

| | Gross | Reinsurance | Net |
|---------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| Full Year ended 31 Dec 2022 | | | |
| Balance at start of year | 189,910 | (41,373) | 148,537 |
| Acquired through business combination | 2,085 | (1,384) | 701 |
| Premium written during year | 1,106,285 | (349,217) | 757,068 |
| Premium earned during year | (1,027,906) | 348,901 | (679,005) |
| Balance at end of year | 270,374 | (43,073) | 227,301 |
| Change in unearned premiums | 78,379 | (316) | 78,063 |
| Full Year ended 31 Dec 2021 | | | |
| Balance at start of year | 190,453 | (71,532) | 118,921 |
| Premium written during year | 558,166 | (167,356) | 390,810 |
| Premium earned during year | (558,709) | 197,515 | (361,194) |
| Balance at end of year | 189,910 | (41,373) | 148,537 |
| Change in unearned premiums | (543) | 30,159 | 29,616 |

19. ANALYSIS OF WRITTEN AND EARNED REINSURANCE COMMISSION

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Written commission | | |
| Standard commission written | 32,274 | 28,329 |
| Profit commission written | 2,605 | 2,262 |
| Total commission written | 34,879 | 30,591 |
| Earned commission | | |
| Standard commission earned | 32,465 | 33,685 |
| Profit commission earned | 2,605 | 2,262 |
| Total commission earned | 35,070 | 35,947 |

20. MOVEMENT IN UNEARNED REINSURANCE COMMISSION

| | Standard Commission | Profit Commission | Total Commission |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Full Year ended 31 Dec 2022 | | | |
| Balance at start of year | 8,792 | 0 | 8,792 |
| Commission written during year | 32,274 | 2,605 | 34,879 |
| Commission earned during year | (32,465) | (2,605) | (35,070) |
| Balance at end of year | 8,601 | 0 | 8,601 |
| Change in unearned commission | (191) | 0 | (191) |
| Full Year ended 31 Dec 2021 | | | |
| Balance at start of year | 14,148 | 0 | 14,148 |
| Commission written during year | 28,329 | 2,262 | 30,591 |
| Commission earned during year | (33,685) | (2,262) | (35,947) |
| Balance at end of year | 8,792 | 0 | 8,792 |
| Change in unearned commission | (5,356) | 0 | (5,356) |

21. NET OUTSTANDING CLAIMS AND TECHNICAL RESERVES

| | 2022 | 2021 |
|--|------------------|----------------|
| Outstanding gross claims | 230,080 | 87,531 |
| Gross claims incurred but not reported | 214,139 | 160,342 |
| Premium deficiency reserve | 13,525 | 11,250 |
| Unit reserves | 557,968 | 0 |
| Other technical reserves | 5,318 | 6,700 |
| Outstanding gross claims and technical reserves | 1,021,030 | 265,823 |
| Less reinsurers' share of outstanding gross claims | (149,381) | (57,553) |
| Less reinsurers' share of gross claims incurred but not reported | (63,670) | (41,599) |
| Outstanding claims and technical reserves, net | 807,979 | 166,671 |

22. MOVEMENT IN OUTSTANDING CLAIMS AND OTHER TECHNICAL RESERVES

| | Gross | Reinsurers | Net |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Full Year ended 31 Dec 2022 | | | |
| Outstanding claims | 87,531 | (57,553) | 29,978 |
| IBNR reserve | 160,342 | (41,599) | 118,743 |
| Premium deficiency reserve | 11,250 | 0 | 11,250 |
| Other technical reserves | 6,700 | 0 | 6,700 |
| Total at start of year | 265,823 | (99,152) | 166,671 |
| Outstanding claims | 83,972 | (57,801) | 26,171 |
| IBNR reserve | 32,718 | (25,751) | 6,967 |
| Premium deficiency reserve | 0 | 0 | 0 |
| Other technical reserves | 437 | 0 | 437 |
| Mathematical technical reserves | 691,337 | 0 | 691,337 |
| Total acquired during merger | 808,464 | (83,552) | 724,912 |
| Provided claims | 654,695 | (207,740) | 446,955 |
| Provided IBNR reserve | 21,079 | 3,680 | 24,759 |
| Provided premium deficiency reserve | 2,275 | 0 | 2,275 |
| Provided other technical reserves | (1,819) | 0 | (1,819) |
| Provided mathematical reserves | (133,369) | 0 | (133,369) |
| Total provided during the period | 542,861 | (204,060) | 338,801 |
| Paid claims during the period | (596,118) | 173,713 | (422,405) |
| Outstanding claims | 230,080 | (149,381) | 80,699 |
| Outstanding IBNR reserve | 214,139 | (63,670) | 150,469 |
| Outstanding premium deficiency reserve | 13,525 | 0 | 13,525 |
| Outstanding other technical reserves | 3,056 | 0 | 3,056 |
| Other technical reserves - PTSH | 2,262 | 0 | 2,262 |
| Mathematical technical reserves | 557,968 | 0 | 557,968 |
| Total at end of period | 1,021,030 | (213,051) | 807,979 |
| Change in outstanding claims | 58,577 | (34,027) | 24,550 |
| Change in IBNR reserve | 21,079 | 3,680 | 24,759 |
| Change in premium deficiency reserve | 2,275 | 0 | 2,275 |
| Change in other technical reserves | (1,819) | 0 | (4,081) |
| Change Mathematical technical reserves | (133,369) | 0 | (133,369) |

| | Gross | Reinsurers | Net |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Full Year ended 31 Dec 2021 | | | |
| Outstanding claims | 126,934 | (96,840) | 30,094 |
| IBNR reserve | 170,884 | (54,631) | 116,253 |
| Premium deficiency reserve | 15,500 | 0 | 15,500 |
| Other technical reserves | 13,000 | 0 | 13,000 |
| Total at start of year | 326,318 | (151,471) | 174,847 |
| Provided claims | 339,568 | (58,085) | 281,483 |
| Provided IBNR reserve | (10,542) | 13,032 | 2,490 |
| Provided premium deficiency reserve | (4,250) | 0 | (4,250) |
| Provided other technical reserves | (6,300) | 0 | (6,300) |
| Total provided during the period | 318,476 | (45,053) | 273,423 |
| Paid claims during the period | (378,971) | 97,372 | (281,599) |
| Outstanding claims | 87,531 | (57,553) | 29,978 |
| Outstanding IBNR reserve | 160,342 | (41,599) | 118,743 |
| Outstanding premium deficiency reserve | 11,250 | 0 | 11,250 |
| Outstanding other technical reserves | 6,700 | 0 | 6,700 |
| Total at end of period | 265,823 | (99,152) | 166,671 |
| Change in outstanding claims | (39,403) | 39,287 | (116) |
| Change in IBNR reserve | (10,542) | 13,032 | 2,490 |
| Change in premium deficiency reserve | (4,250) | 0 | (4,250) |
| Change in other technical reserves | (6,300) | 0 | (6,300) |

23. CLAIMS DEVELOPMENT

The Company aims to maintain adequate reserves in respect of its insurance contracts in order to protect against adverse future claims experience and developments.

The triangulation analysis and tables below reflect, by accident year, the cumulative development of reported claims up to each subsequent annual reporting date. Cumulative payments against reported claims are shown and deducted from the cumulative development of reported claims to show the reserve for outstanding reported claims. The reserve at the latest reporting date for incurred but not reported claims (IBNR) is added to complete the estimate of the ultimate value of claims cumulatively incurred to that reporting date whether reported or not. Comparative tables at 31 December 2022 are shown.

Quarterly evaluation techniques review the adequacy of IBNR reserves and the Company's capability to accurately predict the ultimate claims liability.

| Claims development table gross of reinsurance | | | | | | | |
|--|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| Accident Years | 2017 & Earlier | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Total |
| 2022 | | | | | | | |
| Estimate of ultimate claims costs | | | | | | | |
| At the end of accident year | 3,059,638 | 337,050 | 410,537 | 256,313 | 311,432 | 562,029 | |
| One year later | 3,096,022 | 396,610 | 449,867 | 315,117 | 502,402 | | |
| Two years later | 3,095,582 | 395,357 | 437,475 | 312,497 | | | |
| Three years later | 3,094,642 | 386,304 | 434,191 | | | | |
| Four years later | 3,085,421 | 379,094 | | | | | |
| Five years later | 3,084,204 | | | | | | |
| Current estimate of cumulative claims | 3,084,204 | 379,094 | 434,191 | 312,497 | 502,402 | 562,029 | 5,274,417 |
| Cumulative payments to date | (3,056,292) | (373,658) | (427,056) | (308,271) | (428,252) | (450,807) | (5,044,336) |
| Liability recognised in statement of Incurred but not reported claims | 27,912 | 5,436 | 7,136 | 4,226 | 74,149 | 111,223 | 230,081 |
| Premium deficiency reserve | | | | | | | 214,139 |
| Other technical reserves | | | | | | | 13,525 |
| | | | | | | | 5,318 |
| Outstanding claims and reserves | | | | | | | 463,063 |

| Accident Years | 2016 & Earlier | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Total |
|--|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| 2021 | | | | | | | |
| Estimate of ultimate claims costs | | | | | | | |
| At the end of accident year | 2,676,911 | 345,326 | 337,050 | 410,537 | 256,313 | 311,432 | |
| One year later | 2,714,312 | 373,654 | 396,610 | 449,867 | 315,117 | | |
| Two years later | 2,722,368 | 374,951 | 395,357 | 437,475 | | | |
| Three years later | 2,720,631 | 374,280 | 386,304 | | | | |
| Four years later | 2,720,362 | 367,199 | | | | | |
| Five years later | 2,718,222 | | | | | | |
| Current estimate of cumulative claims | 2,718,222 | 367,199 | 386,304 | 437,475 | 315,117 | 311,432 | 4,535,749 |
| Cumulative payments to date | (2,694,848) | (359,312) | (373,601) | (427,092) | (308,449) | (284,916) | (4,448,218) |
| Liability recognised in statement of Incurred but not reported claims | 23,374 | 7,887 | 12,703 | 10,383 | 6,668 | 26,516 | 87,531 |
| Premium deficiency reserve | | | | | | | 160,342 |
| Other technical reserves | | | | | | | 11,250 |
| | | | | | | | 6,700 |
| Outstanding claims and reserves | | | | | | | 265,823 |

| Claims development table net of reinsurance | | | | | | | |
|---|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| Accident Years | 2017 & Earlier | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Total |
| 2022 | | | | | | | |
| Estimate of ultimate claims costs | | | | | | | |
| At the end of accident year | 1,510,442 | 253,177 | 334,481 | 187,818 | 283,367 | 360,959 | |
| One year later | 1,535,052 | 309,369 | 372,820 | 189,535 | 396,869 | | |
| Two years later | 1,535,425 | 308,957 | 371,482 | 189,278 | | | |
| Three years later | 1,536,281 | 308,765 | 371,193 | | | | |
| Four years later | 1,534,210 | 308,533 | | | | | |
| Five years later | 1,533,654 | | | | | | |
| Current estimate of cumulative claims | 1,533,654 | 308,533 | 371,193 | 189,278 | 396,869 | 360,959 | 3,160,486 |
| Cumulative payments to date | (1,526,025) | (306,924) | (368,962) | (187,604) | (370,602) | (319,670) | (3,079,786) |
| Liability recognised in statement of Incurred but not reported claims | 7,629 | 1,608 | 2,232 | 1,674 | 26,267 | 41,289 | 80,700 |
| Premium deficiency reserve | | | | | | | 150,469 |
| Other technical reserves | | | | | | | 13,525 |
| | | | | | | | 5,318 |
| Outstanding claims and reserves | | | | | | | 250,012 |

| Accident Years | 2016 & Earlier | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Total |
|---|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| 2021 | | | | | | | |
| Estimate of ultimate claims costs | | | | | | | |
| At the end of accident year | 1,249,458 | 229,420 | 253,177 | 334,481 | 187,818 | 283,367 | |
| One year later | 1,281,022 | 247,866 | 309,369 | 372,820 | 189,535 | | |
| Two years later | 1,287,186 | 248,941 | 308,957 | 371,482 | | | |
| Three years later | 1,286,484 | 248,760 | 308,765 | | | | |
| Four years later | 1,287,521 | 247,872 | | | | | |
| Five years later | 1,286,338 | | | | | | |
| Current estimate of cumulative claims | 1,286,338 | 247,872 | 308,765 | 371,482 | 189,535 | 283,367 | 2,687,359 |
| Cumulative payments to date | (1,279,384) | (245,547) | (306,923) | (369,005) | (187,146) | (269,376) | (2,657,381) |
| Liability recognised in statement of Incurred but not reported claims | 6,954 | 2,325 | 1,842 | 2,477 | 2,389 | 13,991 | 29,978 |
| Premium deficiency reserve | | | | | | | 118,743 |
| Other technical reserves | | | | | | | 11,250 |
| | | | | | | | 6,700 |
| Outstanding claims and reserves | | | | | | | 166,671 |

24. PROVISION FOR ZAKAT AND INCOME TAX

Zakat and income tax have been provided for in accordance with regulations currently in force in Saudi Arabia.

The temporary and permanent differences between financial and adjusted taxable results are mainly due to adjustments to depreciation, provisions and other items in accordance with the income tax regulations. Deferred tax arising out of these differences is not significant and accordingly was not provided for.

Zakat is calculated on Saudi shareholders' share of adjusted equity subject to a minimum base equal to the relevant share of adjusted net profit. Foreign shareholders are subject to income tax calculated on the relevant share of adjusted net profit.

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| <u>Percentages applicable to zakat and income tax</u> | | |
| Shareholding percentage subject to zakat | 92% | 94% |
| Shareholding percentage subject to income tax | 8% | 6% |
| <u>Movement on zakat account</u> | | |
| Balance start of year | 39,216 | 36,483 |
| Acquired through business combination | 9,928 | 0 |
| Provided | 18,492 | 9,713 |
| Paid | (17,741) | (6,980) |
| Balance end of year | <u>49,895</u> | <u>39,216</u> |
| <u>Movement on income tax account</u> | | |
| Balance start of year | 1,500 | 1,752 |
| Provided | 139 | 741 |
| Paid | (820) | (993) |
| Balance end of year | <u>819</u> | <u>1,500</u> |

Status of assessments

The Company has filed zakat and income tax returns for the period from incorporation to 31 December 2008 and for each of the years ended 31 December 2009 to 31 December 2021.

The returns filed covering periods to 31 December 2014 have been agreed and finalised with Zakat, Tax and Customs Authority (ZATCA) and zakat and income tax liabilities arising thereon have been discharged in full. Final assessments are awaited for the remaining outstanding years.

25. VALUE ADDED TAX

The Company has received an initial Value Added Tax ("VAT") assessment from ZATCA for the years ended 31 December 2018 to 31 December 2020. Accordingly the Company has booked necessary accruals within the financial statements. Final outcome of the assessments are still pending as of 31 December 2022.

26. SHARE CAPITAL

The Board of Directors resolved in their meeting held on 12 January 2021 to increase the share capital subject to receiving the required approvals of the relevant authorities and thereafter the approval of shareholders.

The resolution provided for a share capital increase from 300,000 to 400,000 by issuing one bonus share for every three shares held thereby increasing the number of shares in issue from 30,000,000 shares to 40,000,000 shares with the additional 100,000 share capital generated by capitalising 80,000 from retained earnings and 20,000 from statutory reserve.

Approval was received from the Saudi Central Bank (SAMA) and the Capital Market Authority (CMA) on 08 April 2021 and 06 May 2021, respectively. Approval from shareholders was obtained in the general assembly meeting held on 09 June 2021 and the bonus shares were issued on 10 June 2021. The total transaction costs relating to the bonus share issue amounted to 35.

The shareholders of the Company in their Extraordinary General Assembly meeting ("EGAM") held on 09 December 2021 (corresponding to 05 Jumada Al Oula 1443) approved increasing share capital to acquire Al Ahli Takaful Company. The Company has announced the effectiveness of the merger of ATC into the Company on 12 January 2022 (corresponding to 09 Jumada Al-Thani 1443) after satisfying the Merger conditions agreed between the two companies in the Merger agreement and set out in the Shareholder Circular and the Offer Document issued by the Company with respect to the Merger, including the expiry of the creditors' objection period with no outstanding or unsettled objections. The merger resulted in the increase of the paid-up capital from 400,000 to 638,525.

27. STATUTORY RESERVE

In compliance with the Cooperative Insurance Law, the Implementing Regulations and the By-Laws, 20% of shareholders' net profit (as defined below) is transferred to statutory reserve at the end of each financial year until the statutory reserve amounts to 100% of the paid capital.

In calculating Statutory Reserve, shareholders' net profit is stated after deducting zakat and income tax charges and excludes unrealised investment gain.

The Statutory Reserve is not available for distribution but it may be converted to share capital in funding a bonus share issue.

28. EARNINGS PER SHARE

Earnings per share is calculated by dividing shareholders' net profit (as defined below) by the weighted average number of issued shares during the period.

In calculating earnings per share, shareholders' net profit is stated after deducting zakat and income tax charges and excludes unrealised investment gains.

Earnings per share is calculated based on the revised number of shares following the business combination share issue on 12 January 2022. The weighted average number of issued shares in 31 December 2022 is 63,133,621 (31 December 2021: 40,000,000).

As there are no dilutive effects, basic and diluted SAR earnings per share are the same.

29. POLICYHOLDERS' SURPLUS DISTRIBUTION PAYABLE

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Balance start of year | 5,120 | 4,570 |
| Acquired through business combination | 22,570 | |
| Surplus provided during year | 2,881 | 2,869 |
| Surplus distributed during year | (1,677) | (2,319) |
| Balance end of year | <u>28,894</u> | <u>5,120</u> |

30. CAPITAL MANAGEMENT

Objectives are set by the Company to optimise the structure and sources of capital and maintain healthy capital ratios to support its business objectives and consistently maximise returns to shareholders and policyholders.

The Company's approach to managing capital involves managing assets, liabilities and risks in a coordinated way, assessing shortfalls between reported and required capital levels on a regular basis and taking appropriate actions to influence the capital position of the Company in the light of changes in economic conditions and risk characteristics.

The primary source of capital used by the Company is equity shareholders' funds. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders or issue new shares.

The Company manages its capital to ensure that it is able to continue as going concern and comply with the regulators' capital requirements of the markets in which the Company operates while maximising the return to stakeholders. The capital structure of the Company consists of equity attributable to equity holders comprising paid share capital, statutory reserves, retained earnings and fair value reserve on investments.

The Implementing Regulations detail a minimum solvency margin requirement calculated as the highest of the following:

- Minimum net assets of 100,000 – calculated after adjusting for admissibility factors
- Premium solvency margin calculation
- Claims solvency margin calculation

The Company is in compliance with all externally imposed capital requirements. The capital structure of the Company as shown in the statement of financial position as at 31 December 2022 totals 1,112,886 consisting of paid-up share capital 638,525, share premium 355,879, statutory reserves 31,681, retained earnings 86,722, fair value reserve gain on investments 1,497 and re-measurement reserve for end-of-service indemnities (1,418), 31 December 2021 totals 488,713 consisting of paid-up share capital 400,000, statutory reserves 26,097, retained earnings 64,386, fair value reserve loss on investments 990 and re-measurement reserve for end-of-service indemnities (2,760).

In the opinion of the Board of Directors, the Company has fully complied with all externally imposed capital requirements during the reported financial period.

31. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

Definitions and explanations

Related parties represent shareholders, both individual and corporate, directors, members of the audit, executive, investment, risk and nomination and remuneration committees, the board secretary, key executives and entities controlled (including jointly controlled) or significantly influenced by such parties. The immediate families of the above are related parties.

Key Executives, in the context of defining Related Parties, for the year ended 31 December 2022 means the following five people (year ended 31 December 2021: six people) – the Chief Executive Officer (CEO), the Chief Financial Officer (CFO) and the three other executives (year ended 31 December 2021: four other executives) who earned the highest remuneration.

All transactions with related parties are made on an arm's length basis and no conflicts or potential conflicts of interest were identified during the year ended 31 December 2022 and 2021. Amounts due to related parties do not include amounts provided for outstanding claims under processing or IBNR. Balances due to or from related parties are unsecured, interest free and are settled in cash and no guarantees have been made or received in relation to any related party transaction or balance.

An impairment assessment is undertaken by examining the financial position of and the market in which each related party operates. For the year ended 31 December 2022, the Company has not recorded any impairment of receivables relating to amounts due from related parties (year ended 31 December 2021: Nil).

Transactions with related parties are in respect of purchase of insurance portfolio and related business, investments, remuneration and annual insurance contracts.

Remuneration of Board of Directors and Committee Members for the year ended 31 December 2022

A provision amounting to 2,340 was made in the financial statements for the year ended 31 December 2022 in respect of board fees, attendance fees and reimbursement of expenses for the board and for members of the audit, executive, investment, risk and nomination and remuneration committees. Approval to pay up to this amount shall be sought at the General Assembly to be held in 2023.

Remuneration of Board and Committee Secretaries for year ended 31 December 2022

A provision amounting to 160 was made in the financial statements for year ended 31 December 2022, in respect of remuneration for the Board Secretary. Approval to pay up to this amount shall be sought at the General Assembly to be held in 2023.

Salaries and Allowances of Key Executives and Board Secretary

Salaries and Allowances encompass all elements of compensation including provision for end-of-service benefit.

| Salaries and Allowances | 2022 | 2021 |
|---|--------------|--------------|
| Provided and paid for key executives | 6,997 | 7,263 |

Transactions with and amounts due to and from related parties

| Transactions with related parties | 2022 | 2021 |
|--|---------|---------|
| Gross written premiums from related parties | | |
| Shareholders | 254,306 | 231 |
| Committees, board secretary and key executives | 17 | 24 |
| Entities controlled or significantly influenced | 211,183 | 219,158 |
| Ceded written premiums to related parties | | |
| Entities controlled or significantly influenced | 128 | 87 |
| Commissions from related parties | | |
| Entities controlled or significantly influenced | 13 | 17 |
| Commissions to related parties | | |
| Entities controlled or significantly influenced | 0 | 0 |
| Gross claims paid by related parties | | |
| Shareholders | 104,980 | 73 |
| Entities controlled or significantly influenced | 137,775 | 124,683 |
| Ceded claims paid to related parties | | |
| Entities controlled or significantly influenced | 3 | 0 |
| Unit-Linked Investment | | |
| Entities controlled or significantly influenced | 554,861 | 0 |
| Unit-Linked Fees (Rebate) | | |
| Entities controlled or significantly influenced | 4,204 | 0 |
| Investment portfolio - Shareholders | | |
| Entities controlled or significantly influenced | 274,434 | 0 |
| Investment portfolio income - Shareholders | | |
| Entities controlled or significantly influenced | 6,749 | 0 |
| Marketing agency commission | | |
| Entities controlled or significantly influenced | 110 | 0 |

| Amounts due to and from related parties | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Amounts due from related parties | | |
| Shareholders | 12,927 | 0 |
| Entities controlled or significantly influenced | 11,770 | 13,554 |
| Provision | (2,725) | (605) |
| Total due from related parties, net | 21,972 | 12,949 |
| Amounts due to related parties | | |
| Shareholders | 0 | 0 |
| Entities controlled or significantly influenced | 1,994 | 566 |
| Total due to related parties | 1,994 | 566 |

32. SEGMENT REPORTING

Segment reporting is not undertaken for shareholders' operations, assets and liabilities.

Insurance operations - geographic segments:

The Company has since incorporation operated primarily in Saudi Arabia.

Insurance operations - operating segments:

Operating segments are identified on the basis of internal reports concerning 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 segments and assess performance.

Transactions between operating segments are on normal commercial terms and conditions.

The revenue from external parties reported to the Board of Directors is measured in a manner consistent with that in the statement of income.

There have been no changes to the basis of segmentation or the measurement basis for segment profits or losses since 31 December 2021.

Unallocated assets not subject to segmentation are cash and cash equivalents, short term fixed income deposits, premiums and reinsurers' receivable – net, investments, due from related parties – net, prepaid expenses and other assets, property and equipment – net, intangible assets – net, goodwill, statutory deposits and accrued income on statutory deposits.

Unallocated liabilities not subject to segmentation are accrued and other liabilities, due to related parties, accounts payable, withholding tax provision, regulators' levies provision, end-of-service indemnities, policyholders' surplus distribution payable, zakat, income tax and accrued commission income payable to SAMA.

The unallocated assets and liabilities are not reported to chief operating decision maker under related segments and are monitored on a centralised basis.

The segment information provided to the Company's Board of Directors for the reportable segments for the Company's total assets and liabilities at 31 December 2022 and 31 December 2021 and for its total revenues, expenses and net income for the years then ended are as follows:

| Operating segments at 31 Dec 2022 | Motor | Medical | Property & Casualty | Protection & Savings | Total Insurance Operations | Total Shareholders' Operations | Total |
|---|----------------|----------------|---------------------|----------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------|
| ASSETS | | | | | | | |
| Allocated assets: | | | | | | | |
| Reinsurers' share of unearned gross premiums | 23,318 | 0 | 13,475 | 6,280 | 43,073 | 0 | 43,073 |
| Reinsurers' share of outstanding gross claims | 34,869 | 0 | 18,210 | 96,302 | 149,381 | 0 | 149,381 |
| Reinsurers' share of gross claims IBNR | 27,500 | 0 | 5,090 | 31,080 | 63,670 | 0 | 63,670 |
| Deferred policy acquisition costs | 3,645 | 11,478 | 571 | 380 | 16,074 | 0 | 16,074 |
| Deferred withholding tax | 874 | 0 | 510 | 74 | 1,458 | 0 | 1,458 |
| Unit-link investments, net | 0 | 0 | 0 | 554,861 | 554,861 | 0 | 554,861 |
| Total allocated assets | 90,206 | 11,478 | 37,856 | 688,977 | 828,517 | 0 | 828,517 |
| Unallocated assets: | | | | | | | |
| Cash and cash equivalents | | | | | 106,081 | 40,013 | 146,094 |
| Short term fixed income deposits | | | | | 227,815 | 115,000 | 342,815 |
| Premiums and reinsurers' receivable – net | | | | | 182,099 | 0 | 182,099 |
| Investments | | | | | 0 | 636,612 | 636,612 |
| Due from related parties – net | | | | | 21,972 | 0 | 21,972 |
| Prepaid expenses and other assets | | | | | 24,698 | 10,558 | 35,256 |
| Property and equipment – net | | | | | 5,978 | 0 | 5,978 |
| Intangible assets – net | | | | | 12,267 | 31,444 | 43,711 |
| Goodwill | | | | | 0 | 364,948 | 364,948 |
| Statutory deposit | | | | | 0 | 63,852 | 63,852 |
| Accrued income and statutory deposit | | | | | 0 | 6,781 | 6,781 |
| Total unallocated assets | | | | | 580,910 | 1,269,208 | 1,850,118 |
| TOTAL ASSETS | | | | | 1,409,427 | 1,269,208 | 2,678,635 |
| LIABILITIES | | | | | | | |
| Allocated liabilities: | | | | | | | |
| Reinsurers' balances payable | 2,593 | 0 | 9,086 | 29,208 | 40,887 | 0 | 40,887 |
| Unearned gross premiums | 59,002 | 187,267 | 15,742 | 8,363 | 270,374 | 0 | 270,374 |
| Unearned reinsurance commission | 4,605 | 0 | 2,945 | 1,051 | 8,601 | 0 | 8,601 |
| Outstanding gross claims | 62,918 | 9,617 | 26,481 | 131,064 | 230,080 | 0 | 230,080 |
| Gross claims incurred but not reported | 55,000 | 113,000 | 6,787 | 39,352 | 214,139 | 0 | 214,139 |
| Premium deficiency reserve | 0 | 13,350 | 175 | 0 | 13,525 | 0 | 13,525 |
| Unit reserves | 0 | 0 | 0 | 557,968 | 557,968 | 0 | 557,968 |
| Other technical reserves | 1,125 | 1,175 | 345 | 2,673 | 5,318 | 0 | 5,318 |
| Total allocated liabilities | 185,243 | 324,409 | 61,561 | 769,679 | 1,340,892 | 0 | 1,340,892 |
| Unallocated liabilities: | | | | | | | |
| Accrued and other liabilities | | | | | 79,863 | 3,660 | 83,523 |
| Due to related parties | | | | | 1,994 | 0 | 1,994 |
| Accounts payable | | | | | 37,834 | 0 | 37,834 |
| Withholding tax provision | | | | | 2,952 | 0 | 2,952 |
| Regulators' levies provision | | | | | 0 | 0 | 0 |
| End-of-service indemnities | | | | | 12,165 | 0 | 12,165 |
| Policyholders' surplus distribution payable | | | | | 28,894 | 0 | 28,894 |
| Zakat | | | | | 0 | 49,895 | 49,895 |
| Income tax | | | | | 0 | 819 | 819 |
| Accrued commission income payable to SAMA | | | | | 0 | 6,781 | 6,781 |
| Total unallocated liabilities | | | | | 163,702 | 61,155 | 224,857 |
| TOTAL LIABILITIES | | | | | 1,504,594 | 61,155 | 1,565,749 |

| Operating segments at 31 Dec 2021 | Motor | Medical | Property & Casualty | Protection & Savings | Total Insurance Operations | Total Shareholders' Operations | Total |
|---|----------------|----------------|------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| ASSETS | | | | | | | |
| Allocated assets: | | | | | | | |
| Reinsurers' share of unearned gross premiums | 18,871 | 0 | 17,273 | 5,229 | 41,373 | 0 | 41,373 |
| Reinsurers' share of outstanding gross claims | 23,140 | 0 | 30,054 | 4,359 | 57,553 | 0 | 57,553 |
| Reinsurers' share of gross claims IBNR | 35,001 | 0 | 5,726 | 872 | 41,599 | 0 | 41,599 |
| Deferred policy acquisition costs | 2,095 | 6,830 | 733 | 468 | 10,126 | 0 | 10,126 |
| Deferred withholding tax | 945 | 0 | 767 | 261 | 1,973 | 0 | 1,973 |
| Deferred regulators' levies | 191 | 1,888 | 86 | 34 | 2,199 | 0 | 2,199 |
| Total allocated assets | 80,243 | 8,718 | 54,639 | 11,223 | 154,823 | 0 | 154,823 |
| Unallocated assets: | | | | | | | |
| Cash and cash equivalents | | | | | 231,062 | 134,493 | 365,555 |
| Premiums and reinsurers' receivable – net | | | | | 149,465 | 0 | 149,465 |
| Investments | | | | | 0 | 325,638 | 325,638 |
| Due from related parties – net | | | | | 12,949 | 0 | 12,949 |
| Prepaid expenses and other assets | | | | | 34,518 | 2,366 | 36,884 |
| Property and equipment – net | | | | | 2,713 | 0 | 2,713 |
| Intangible assets – net | | | | | 10,667 | 0 | 10,667 |
| Goodwill | | | | | 0 | 46,794 | 46,794 |
| Statutory deposit | | | | | 0 | 40,000 | 40,000 |
| Accrued income and statutory deposit | | | | | 0 | 3,134 | 3,134 |
| Total unallocated assets | | | | | 441,374 | 552,425 | 993,799 |
| TOTAL ASSETS | | | | | 596,197 | 552,425 | 1,148,622 |
| LIABILITIES | | | | | | | |
| Allocated liabilities: | | | | | | | |
| Reinsurers' balances payable | 412 | 0 | 8,971 | 4,491 | 13,874 | 0 | 13,874 |
| Unearned gross premiums | 38,049 | 125,854 | 19,194 | 6,813 | 189,910 | 0 | 189,910 |
| Unearned reinsurance commission | 3,774 | 0 | 3,870 | 1,148 | 8,792 | 0 | 8,792 |
| Outstanding gross claims | 40,660 | 4,420 | 37,678 | 4,773 | 87,531 | 0 | 87,531 |
| Gross claims incurred but not reported | 70,000 | 81,750 | 7,401 | 1,191 | 160,342 | 0 | 160,342 |
| Premium deficiency reserve | 1,600 | 9,650 | 0 | 0 | 11,250 | 0 | 11,250 |
| Other technical reserves | 3,000 | 2,600 | 920 | 180 | 6,700 | 0 | 6,700 |
| Total allocated liabilities | 157,495 | 224,274 | 78,034 | 18,596 | 478,399 | 0 | 478,399 |
| Unallocated liabilities: | | | | | | | |
| Accrued and other liabilities | | | | | 69,873 | 2,512 | 72,385 |
| Due to related parties | | | | | 566 | 0 | 566 |
| Accounts payable | | | | | 43,864 | 0 | 43,864 |
| Withholding tax provision | | | | | 3,863 | 0 | 3,863 |
| Regulators' levies provision | | | | | 1,655 | 0 | 1,655 |
| End-of-service indemnities | | | | | 10,207 | 0 | 10,207 |
| Policyholders' surplus distribution payable | | | | | 5,120 | 0 | 5,120 |
| Zakat | | | | | 0 | 39,216 | 39,216 |
| Income tax | | | | | 0 | 1,500 | 1,500 |
| Accrued commission income payable to SAMA | | | | | 0 | 3,134 | 3,134 |
| Total unallocated liabilities | | | | | 135,148 | 46,362 | 181,510 |
| TOTAL LIABILITIES | | | | | 613,547 | 46,362 | 659,909 |

| Operating segments for the year ended 31 Dec 2022 | Motor | Medical | Property & Casualty | Protection & Savings | Insurance Operations |
|---|-----------------|------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| REVENUES | | | | | |
| Gross premiums written: | | | | | |
| · Individuals | 44,568 | 42,993 | 5,634 | 150,061 | 243,256 |
| · Very small corporate entities | 1,521 | 44,225 | 225 | 0 | 45,971 |
| · Small corporate entities | 15,318 | 21,999 | 3,849 | (38) | 41,128 |
| · Medium corporate entities | 13,158 | 56,228 | 7,438 | 10 | 76,834 |
| · Large corporate entities | 54,006 | 294,023 | 79,000 | 272,067 | 699,096 |
| Gross premiums written – total | 128,571 | 459,468 | 96,146 | 422,100 | 1,106,285 |
| Reinsurance premiums ceded – local | (13,045) | 0 | (7,821) | (94,252) | (115,118) |
| Reinsurance premiums ceded – foreign | (38,081) | 0 | (78,917) | (112,965) | (229,963) |
| Excess of loss expenses | (1,360) | 0 | (1,973) | (803) | (4,136) |
| Net premiums written | 76,085 | 459,468 | 7,435 | 214,080 | 757,068 |
| Change in unearned gross premiums | (20,953) | (61,413) | 3,452 | 535 | (78,379) |
| Change in reinsurers' share of unearned gross premiums | 4,446 | 0 | (3,797) | (333) | 316 |
| Net premiums earned | 59,578 | 398,055 | 7,090 | 214,282 | 679,005 |
| Reinsurance commissions | 9,267 | 0 | 21,516 | 4,287 | 35,070 |
| Other underwriting income | 1,478 | 23,618 | 0 | 4,204 | 29,300 |
| TOTAL REVENUES | 70,323 | 421,673 | 28,606 | 222,773 | 743,375 |
| UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES | | | | | |
| Gross claims paid | (97,488) | (334,212) | (485) | (163,933) | (596,118) |
| Reinsurers' share of gross claims paid | 44,210 | 0 | 158 | 129,345 | 173,713 |
| Net claims paid | (53,278) | (334,212) | (327) | (34,588) | (422,405) |
| Changes in outstanding gross claims | (22,259) | (5,198) | 11,198 | (42,318) | (58,577) |
| Changes in reinsurers' share of outstanding gross claims | 11,728 | 0 | (11,843) | 34,142 | 34,027 |
| Changes in gross IBNR | 15,000 | (31,250) | 614 | (5,443) | (21,079) |
| Changes in reinsurers' share of gross IBNR | (7,500) | 0 | (637) | 4,457 | (3,680) |
| Net claims incurred | (56,309) | (370,660) | (995) | (43,750) | (471,714) |
| Investible Contribution, Net | 0 | 0 | 0 | (114,273) | (114,273) |
| Premium deficiency reserve | 1,600 | (3,700) | (175) | 0 | (2,275) |
| Other technical reserves | 1,875 | 1,425 | 575 | (2,056) | 1,819 |
| Policy acquisition costs | (5,528) | (15,176) | (1,089) | (4,267) | (26,060) |
| Withholding tax | (2,041) | 0 | (3,592) | (2,457) | (8,090) |
| Regulators' levies | (190) | (1,888) | (86) | (34) | (2,198) |
| Other underwriting expenses | (3,189) | (14,717) | (2,902) | (2,268) | (23,076) |
| TOTAL UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES | (63,782) | (404,716) | (8,264) | (169,105) | (645,867) |
| NET UNDERWRITING INCOME | 6,541 | 16,957 | 20,342 | 53,668 | 97,508 |
| OTHER OPERATING INCOME / (EXPENSES) | | | | | |
| Reversal of doubtful debts | | | | | 2,866 |
| General and administrative expenses | | | | | (74,284) |
| Depreciation and amortisation | | | | | (6,085) |
| Commission income on deposits | | | | | 8,724 |
| Realised gain on FVIS investments | | | | | 81 |
| TOTAL OTHER OPERATING INCOME / (EXPENSES) | | | | | (68,698) |
| NET SURPLUS FROM INSURANCE OPERATIONS | | | | | 28,810 |
| Transfer of surplus to Shareholders | | | | | (25,929) |
| NET RESULT FROM INSURANCE OPERATIONS AFTER TRANSFER OF SURPLUS TO SHAREHOLDERS | | | | | 2,881 |

| Operating segments for the year ended 31 Dec 2021 | Motor | Medical | Property & Casualty | Protection & Savings | Insurance Operations |
|---|-----------------|------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| REVENUES | | | | | |
| Gross premiums written: | | | | | |
| · Individuals | 65,828 | 21,292 | 4,811 | 0 | 91,931 |
| · Very small corporate entities | 6,318 | 6,217 | 1,027 | 0 | 13,562 |
| · Small corporate entities | 6,027 | 8,401 | 9,667 | 0 | 24,095 |
| · Medium corporate entities | 6,938 | 6,760 | 5,052 | 0 | 18,750 |
| · Large corporate entities | 24,782 | 273,173 | 86,448 | 25,425 | 409,828 |
| Gross premiums written – total | 109,893 | 315,843 | 107,005 | 25,425 | 558,166 |
| Reinsurance premiums ceded – local | (10,988) | 0 | (8,865) | (241) | (20,094) |
| Reinsurance premiums ceded – foreign | (43,476) | 0 | (81,229) | (18,777) | (143,482) |
| Excess of loss expenses | (1,437) | 0 | (1,779) | (564) | (3,780) |
| Net premiums written | 53,992 | 315,843 | 15,132 | 5,843 | 390,810 |
| Change in unearned gross premiums | 44,901 | (43,900) | 173 | (631) | 543 |
| Change in reinsurers' share of unearned gross premiums | (30,208) | 0 | 413 | (364) | (30,159) |
| Net premiums earned | 68,685 | 271,943 | 15,718 | 4,848 | 361,194 |
| Reinsurance commissions | 16,534 | 0 | 15,127 | 4,286 | 35,947 |
| Other underwriting income | 5,811 | 8,763 | 6 | 0 | 14,580 |
| TOTAL REVENUES | 91,030 | 280,706 | 30,851 | 9,134 | 411,721 |
| UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES | | | | | |
| Gross claims paid | (142,074) | (215,519) | (9,634) | (11,744) | (378,971) |
| Reinsurers' share of gross claims paid | 79,521 | 0 | 8,268 | 9,583 | 97,372 |
| Net claims paid | (62,553) | (215,519) | (1,366) | (2,161) | (281,599) |
| Changes in outstanding gross claims | (829) | (1,380) | 14,523 | 27,089 | 39,403 |
| Changes in reinsurers' share of outstanding gross claims | 18 | 0 | (13,440) | (25,865) | (39,287) |
| Changes in gross IBNR | 11,200 | (8,250) | 2,408 | 5,184 | 10,542 |
| Changes in reinsurers' share of gross IBNR | (5,597) | 0 | (2,262) | (5,173) | (13,032) |
| Net claims incurred | (57,761) | (225,149) | (137) | (926) | (283,973) |
| Premium deficiency reserve | 1,650 | 2,600 | 0 | 0 | 4,250 |
| Other technical reserves | 3,850 | 1,280 | 370 | 800 | 6,300 |
| Policy acquisition costs | (4,635) | (7,078) | (1,394) | (2,188) | (15,295) |
| Withholding tax | (3,746) | 0 | (3,619) | (985) | (8,350) |
| Regulators' levies | (419) | (3,345) | (85) | 25 | (3,824) |
| Other underwriting expenses | (16,887) | (5,484) | (4,799) | (1,670) | (28,840) |
| TOTAL UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES | (77,948) | (237,176) | (9,664) | (4,944) | (329,732) |
| NET UNDERWRITING INCOME / (LOSS) | 13,082 | 43,530 | 21,187 | 4,190 | 81,989 |
| OTHER OPERATING INCOME / (EXPENSES) | | | | | |
| Allowance for doubtful debts | | | | | (5,878) |
| General and administrative expenses | | | | | (46,584) |
| Depreciation and amortisation | | | | | (4,382) |
| Commission income on deposits | | | | | 3,547 |
| TOTAL OTHER OPERATING INCOME / (EXPENSES) | | | | | (53,297) |
| NET SURPLUS / (DEFICIT) FROM INSURANCE OPERATIONS | | | | | 28,692 |
| Transfer of surplus to Shareholders | | | | | (25,823) |
| NET RESULT FROM INSURANCE OPERATIONS AFTER TRANSFER OF SURPLUS TO SHAREHOLDERS | | | | | 2,869 |

33. RISK MANAGEMENT

Risk Governance

The Company's risk governance is manifested in a set of established policies, procedures and controls which uses the existing organisational structure to meet strategic targets. The Company's philosophy revolves on willing and knowledgeable risk acceptance commensurate with the risk appetite and strategic targets approved by the Board of Directors.

Risk management structure

A cohesive organisational structure is established within the Company in order to identify, assess, monitor and control risks.

Board of Directors

The apex of risk governance is the centralised oversight of the Board of Directors providing direction and the necessary approvals of strategies and policies in order to achieve defined corporate goals.

Senior management

Senior management is responsible for the day to day operations towards achieving the strategic goals within the Company's pre-defined risk appetite.

Risks faced by the Company

The Company is exposed to insurance, reinsurance, credit, currency, interest rate, liquidity, regulatory framework, geographical concentration, investment market price and other operational risks. The way these risks are mitigated are summarised below.

a) Insurance risk

Insurance risk is the risk that actual claims payable to contract holders in respect of insured events exceed the carrying amount of insurance liabilities. This could occur if the frequency, severity or absolute amounts of claims are more than expected.

Insurance risk is monitored regularly by the Company to establish if the levels are within the projected frequency bands.

The insurance risks arising from insurance contracts are concentrated in Saudi Arabia.

Insurance risk is influenced by the frequency, severity and absolute amounts of claims. Careful evaluation of risks through implementation of underwriting strategy, together with the use of reinsurance, reduce risk.

The Company underwrites mainly property, accident, motor, medical, marine and group protection and savings risks. These are regarded as short-term insurance contracts as claims are normally advised and settled within one year of the insured event taking place. This diversification and short term nature mitigates risk.

Property and Accident

For property contracts the main risks are fire and business interruption.

These contracts are underwritten by reference to the replacement value of the properties, contents insured and profits of the underlying businesses. The cost of rebuilding properties, replacing contents and the time taken to restart operations following business interruptions are the main factors that influence the level of claims.

Motor

For motor contracts the main risks are claims for death and bodily injury and the replacement or repair of vehicles.

The level of court awards for deaths and to injured parties and the replacement costs of motor vehicles are the key factors that influence the level of claims.

Medical

For medical contracts the main risks are medical expenses incurred for treatment and illness.

Marine

For marine contracts the main risks are loss or damage to craft and accidents resulting in total or partial loss of cargo.

Protection and Savings

The Company writes Protection and Savings Policies and also writes Group Life including Group Credit Life and PHI policies which are categorised as Protection and Savings notwithstanding the absence of savings elements.

The main risks for Protections and Savings Policies are morbidity and mortality of the insured.

In group policies the main risks are mortality and morbidity of the insured compounded due to the concentration of lives. The Company engages in various levels of underwriting including declaration of health, medical questionnaire, reports from specialists and medical tests when required. Group size, the nature of activity carried out by the group, geographic mix and cultural background are all analysed.

In group policies the main risks are mortality and morbidity of the insured compounded due to the concentration of lives. The Company engages in various levels of underwriting including declaration of health, medical questionnaire, reports from specialists and medical tests when required. Group size, the nature of activity carried out by the group, geographic mix and cultural background are all analysed.

The business is protected by extensive reinsurance cover with low retention which affords protection from adverse experience, single large losses, multiple claims and concentrations of risk.

Sources of uncertainty in estimation of future claim payments

The key source of estimation uncertainty at the statement of financial position date relates to valuation of outstanding claims, whether reported or not, and includes expected claims settlement costs. The principal assumption underlying the liability estimates is that the Company's future claims development will follow a similar pattern to past claims development experience. This includes assumptions in respect of average claim costs, claim handling costs, claim inflation factors and claim numbers for each accident year. Qualitative judgements are used to assess the extent to which past trends may not apply in the future, for example: one-off occurrence, changes in market factors such as public attitude to claiming, economic conditions: as well as internal factors such as portfolio mix, policy conditions and claims handling procedures. Judgement is further used to assess the extent to which external factors such as judicial decisions and government legislation affect the estimates. Considerable judgment by management is required in the estimation of amounts due to policyholders arising from claims made under insurance contracts. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying and possibly significant degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ from management's estimates resulting in future changes in estimated liabilities.

Process used to decide on assumptions

The process used to determine the assumptions for calculating the outstanding claim reserve is intended to result in neutral reasonable estimates of the most likely or expected outcome. The nature of the business makes it very difficult to predict with certainty the likely outcome of any particular claim and the ultimate cost of notified claims. Each notified claim is assessed on a separate, case by case basis with due regard to claim circumstances, information available from surveyors and historical evidence of the size of similar claims. Case estimates are reviewed regularly and are updated as and when new information is available.

The estimation of IBNR is generally subject to a greater degree of uncertainty than the estimation of the cost of settling claims already notified to the Company, in which case information about the claim event is available. The estimation process takes into account the past claims reporting pattern and details of reinsurance programs.

The ultimate cost of outstanding claims is estimated by using a range of standard actuarial claims projection techniques, such as Chain Ladder and Bornheutter-Ferguson methods.

The main assumption underlying these techniques is that a Company's past claims development experience can be used to project future claims development and hence ultimate claims costs. As such, these methods extrapolate the development of paid and incurred losses, average costs per claim and claim numbers based on the observed development of earlier years and expected loss ratios. Historical claims development is mainly analyzed by accident years, but can also be further analyzed by geographical area, as well as by significant business lines and claim types. Large claims are usually separately addressed, either by being reserved at the face value of loss adjuster estimates or separately projected in order to reflect their future development. In most cases, no explicit assumptions are made regarding future rates of claims inflation or loss ratios. Instead, the assumptions used are those implicit in the historical claims development data on which the projections are based. Additional qualitative judgement is used to assess the extent to which past trends may not apply in future, (e.g., to reflect one-off occurrences, changes in external or market factors such as public attitudes to claiming, economic conditions, levels of claims inflation, judicial decisions and legislation, as well as internal factors such as portfolio mix, policy features and claims handling procedures) in order to arrive at the estimated ultimate cost of claims that present the likely outcome from the range of possible outcomes, taking account of all the uncertainties involved.

The premium liabilities have been determined such that the total premium liability provisions (unearned premium reserve and premium deficiency reserve) would be sufficient to service the future expected claims and expenses likely to occur on the unexpired policies at the statement of financial position date. The expected future liability is determined using estimates and assumptions based on the experience during the expired period of the contracts and expectations of future events that are believed to be reasonable.

Sensitivity Analysis

The amount of the provision for outstanding claims, net including IBNR is sensitive to the basis for making judgements and estimates as outlined in Note 4(b). The net underwriting result set out in the statement of insurance operations will be directly impacted by the amount that the provision for outstanding claims, net including IBNR is understated or overstated as a result of this process.

The impact on net income which would result from an increase or decrease of 5% in net incurred claims with all other assumptions held constant is shown below.

| | Net Incurred Claims Increase / (Decrease) | % Change | Impact on Net Income | |
|------------------------|--|----------|----------------------|-----------------|
| | | | 2022 | 2021 |
| Motor | | 5% | (2,815) | (2,888) |
| Medical | | 5% | (18,533) | (11,257) |
| Property and Casualty | | 5% | (50) | (7) |
| Protection and Savings | | 5% | (2,188) | (46) |
| Total | | | (23,586) | (14,198) |
| Motor | | -5% | 2,815 | 2,888 |
| Medical | | -5% | 18,533 | 11,257 |
| Property and Casualty | | -5% | 50 | 7 |
| Protection and Savings | | -5% | 2,188 | 46 |
| Total | | | 23,586 | 14,198 |

b) Reinsurance risk

The Company effects reinsurance with other parties in the normal course of business in order to minimise its financial exposure to potential losses arising from large insurance claims. The reinsurance is affected under treaty, facultative and excess of loss reinsurance contracts.

To minimise its exposure to significant losses from reinsurer insolvencies, the Company evaluates the financial condition of its reinsurers and monitors concentrations of credit risk arising from similar geographic regions, activities or economic characteristics of the reinsurers.

Reinsurers are selected using parameters such as minimum acceptable credit rating, reputation and past performance. Local companies who do not carry a formal credit rating are accepted to a limited degree provided they are registered with and approved by local Regulators.

Although the Company has reinsurance arrangements it is not relieved of its direct obligations to its policyholders in the event that a reinsurer failed to meet its obligations.

c) Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss.

The maximum exposure of the Company to credit risk if a default was made by the counter party is equal to the carrying amount of these financial instruments.

The Company seeks to limit credit risk with respect to customers by constant monitoring of outstanding receivables.

The Company seeks to limit credit risk with respect to agents and brokers by, on a selective basis, setting credit limits, maintenance of cash deposits with the Company and monitoring of outstanding receivables.

The Company seeks to limit credit risk with respect to bank time deposits by only dealing with reputable banks and by generally placing deposits for periods of not more than twelve months.

To minimise its exposure to significant losses from reinsurer insolvencies, the parties with whom reinsurance is effected are required to have a minimum acceptable security rating level affirming their financial strength.

The amounts due from reinsurers are contractually due within a maximum sixty days from end of quarter in which the payment is made for claims under treaty reinsurance and treaty retention excess of loss reinsurance and ninety days for claims under facultative reinsurance.

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the relevant components of the statement of financial position:

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Premiums and reinsurers' receivable – gross | 191,874 | 163,098 |
| Due from related parties | 24,697 | 13,554 |
| Reinsurers' share of outstanding gross claims | 149,381 | 57,553 |
| Total | 365,952 | 234,205 |

d) Currency risk

Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates.

The Company primarily transacts in Saudi Riyals and at any time balances held in other currencies are of immaterial amounts only and therefore the Company believes that there is minimal risk of significant losses due to exchange rate fluctuations.

e) Interest rate risk

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect future profitability or the fair values of financial instruments.

Deposits are generally placed for periods not exceeding twelve months.

An annualized increase or decrease of 1% in interest yields would have an impact on annual profits of 4,478 (year ended 31 December 2021: impact on annual profits of 3,151).

The commission and non-commission bearing deposits and investments of the Company and their maturities at 31 December 2022 and 31 December 2021 are as follows:

| | Less than 1 year | More than 1 year | Non- commission bearing | Total |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|---------|
| Insurance Operations | | | | |
| 31-Dec-22 | 292,815 | 0 | 554,861 | 847,676 |
| 31-Dec-21 | 180,916 | 0 | 0 | 180,916 |
| Shareholders' Operations | | | | |
| 31-Dec-22 | 155,000 | 0 | 636,612 | 791,612 |
| 31-Dec-21 | 134,167 | 0 | 325,638 | 459,805 |

f) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its commitments associated with financial liabilities when they fall due.

Liquidity requirements are monitored on a monthly basis and the Company has ensured that sufficient liquid funds are available to meet any commitments as they arise.

g) Regulatory framework risk

The operations of the Company are subject to regulatory requirements in Saudi Arabia. Such regulations not only prescribe approval and monitoring of activities but also impose certain restrictive provisions e.g. capital adequacy to minimise the risk of default and insolvency on the part of insurance companies and to enable them to meet unforeseen liabilities as they arise.

h) Geographical concentration of risks

The Company's insurance policies primarily relate to risks covered in Saudi Arabia.

i) Investment market price risks

Investment market price risk is the risk that the fair value or future cash flows of financial instruments will fluctuate because of changes in market prices (other than those arising from commission rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or its issuer or factors affecting all similar financial instruments traded in the market.

The Company's investments amounting to 636,612 (31 December 2021: 325,638) are susceptible to market price risk arising from uncertainty about the future value of invested securities. The Company limits this nature of market risk by diversifying its invested portfolio and by actively monitoring the developments in markets.

The impact of hypothetical change of a 10% increase and 10% decrease in the market prices of investments on Company's annual profit would be as follows:

| | Fair value % change | Effect on Company's profit |
|-----------|---------------------|----------------------------|
| 31-Dec-22 | -10% | (63,661) |
| 31-Dec-22 | 10% | 63,661 |
| 31-Dec-21 | -10% | (32,564) |
| 31-Dec-21 | 10% | 32,564 |

The sensitivity analysis presented is based upon the portfolio position at 31 December 2022 and 31 December 2021. Accordingly, the sensitivity analysis prepared is not necessarily indicative of the effect on the Company's assets of future movements in the value of investments held by the Company.

j) Other operational risks

Operational risk is the risk of direct or indirect loss arising from a wide variety of causes associated with the processes, technology and infrastructure supporting the Company's operations either internally within the Company or externally at the Company's service providers and from external factors other than credit, market and liquidity risks (already noted above) such as those arising from legal and regulatory requirements and generally accepted standards of behavior.

Operational risks arise from all of the Company's activities.

The Company's objective is to manage operational risk so as to balance limiting of financial losses and damage to its reputation with achieving its objective of generating returns for investors and security for policyholders.

The primary responsibility for the development and implementation of controls over operational risk rests with the Board of Directors who encompass controls in the following areas:

- Requirements for appropriate segregation of duties between various functions, roles and responsibilities;
- Requirements for the reconciliation and monitoring of transactions;
- Compliance with regulatory and other legal requirements;
- Documentation of controls and procedures;
- Ethical and business standards;
- Risk mitigation policies and procedures; and
- Requirements for the periodic assessment of operational risks faced and the adequacy of controls and procedures to address the risks identified.

Senior Management ensures that the Company's staff has adequate training and experience and fosters effective communication related to operational risk management.

34. MATURITY PROFILE

The table below summarises the maturity profile of the financial assets and financial liabilities of the Company based on remaining expected undiscounted contractual obligations.

The following assets and liabilities in the statement of financial position are excluded from the table below either because they are classified as non-financial assets or non-financial liabilities or because they are not represented by underlying contractual obligations – reinsurers' share of unearned gross premiums, deferred costs, property and equipment – net, intangible assets – net, goodwill, unearned gross premiums, unearned reinsurance commission, premium deficiency reserve, other technical reserves and policyholders' surplus distribution payable.

| | Up to one year | More than one year | Total |
|---|-------------------|-----------------------|------------------|
| As at 31 Dec 2022 | | | |
| Financial Assets | | | |
| Cash and cash equivalents | 146,094 | 0 | 146,094 |
| Short term fixed income deposits | 342,815 | 0 | 342,815 |
| Premiums and reinsurers' receivable - net | 182,099 | 0 | 182,099 |
| Reinsurers' share of outstanding gross claims | 149,381 | 0 | 149,381 |
| Reinsurers' share of gross claims incurred but not reported | 63,670 | 0 | 63,670 |
| Unit-linked investments | 554,861 | 0 | 554,861 |
| Investments | 636,612 | 0 | 636,612 |
| Due from related parties – net | 21,972 | 0 | 21,972 |
| Prepaid expenses and other assets | 35,256 | 0 | 35,256 |
| Statutory deposit | 0 | 63,852 | 63,852 |
| Accrued income on statutory deposit | 0 | 6,781 | 6,781 |
| Total | 2,132,760 | 70,633 | 2,203,393 |
| Financial Liabilities | | | |
| Accrued and other liabilities | 83,515 | 0 | 83,515 |
| Reinsurers' balances payable | 40,887 | 0 | 40,887 |
| Outstanding gross claims | 230,080 | 0 | 230,080 |
| Gross claims incurred but not reported | 214,139 | 0 | 214,139 |
| Due to related parties | 1,994 | 0 | 1,994 |
| Accounts payable | 37,834 | 0 | 37,834 |
| Withholding tax provision | 2,952 | 0 | 2,952 |
| End-of-service indemnities | 0 | 12,165 | 12,165 |
| Zakat | 49,895 | 0 | 49,895 |
| Income tax | 819 | 0 | 819 |
| Accrued commission income payable to SAMA | 0 | 6,781 | 6,781 |
| Total | 662,115 | 18,946 | 681,061 |
| As at 31 Dec 2021 | | | |
| Financial Assets | | | |
| Cash and cash equivalents | 365,555 | 0 | 365,555 |
| Premiums and reinsurers' receivable - net | 149,465 | 0 | 149,465 |
| Reinsurers' share of outstanding gross claims | 57,553 | 0 | 57,553 |
| Reinsurers' share of gross claims incurred but not reported | 41,599 | 0 | 41,599 |
| Investments | 325,638 | 0 | 325,638 |
| Due from related parties – net | 12,949 | 0 | 12,949 |
| Prepaid expenses and other assets | 36,884 | 0 | 36,884 |
| Statutory deposit | 0 | 40,000 | 40,000 |
| Accrued income on statutory deposit | 0 | 3,134 | 3,134 |
| Total | 989,643 | 43,134 | 1,032,777 |
| Financial Liabilities | | | |
| Accrued and other liabilities | 72,385 | 0 | 72,385 |
| Reinsurers' balances payable | 13,874 | 0 | 13,874 |
| Outstanding gross claims | 87,531 | 0 | 87,531 |
| Gross claims incurred but not reported | 160,342 | 0 | 160,342 |
| Due to related parties | 566 | 0 | 566 |
| Accounts payable | 43,864 | 0 | 43,864 |
| Withholding tax provision | 3,863 | 0 | 3,863 |
| Regulators' levies provision | 1,655 | 0 | 1,655 |
| End-of-service indemnities | 0 | 10,207 | 10,207 |
| Zakat | 39,216 | 0 | 39,216 |
| Income tax | 1,500 | 0 | 1,500 |
| Accrued commission income payable to SAMA | 0 | 3,134 | 3,134 |
| Total | 424,796 | 13,341 | 438,137 |

35. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

At 31 December 2022 Letters of Guarantee were outstanding in favour of various beneficiaries as follows:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Medical provider / Workshop | 801 | 1,000 |
| Capital commitments for systems software | 295 | 1,884 |
| Total | <u>1,096</u> | <u>2,884</u> |

The Company is subject to legal proceedings in the ordinary course of business.

At 31 December 2022 there were no other commitments, contingencies or outstanding legal proceedings or disputes of a material nature.

36. END-OF-SERVICE INDEMNITIES

The Company has carried out actuarial valuation of its end-of-service benefits obligation as at 31 December 2022. The employees' end-of-service benefits recognized in the statement of income, statement of comprehensive income and in the statement of financial position.

The amounts recognized in the statement of financial position.

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Present value of end-of-service benefits | <u>12,165</u> | <u>10,207</u> |
| Movement in present value of end-of-service benefits | | |
| End-of-service benefits at the beginning of year | 10,207 | 7,917 |
| Acquired through business combination | 3,462 | 0 |
| Current service and interest cost | 2,734 | 1,066 |
| Actuarial (gain) / loss on end-of-service indemnities | (1,342) | 2,760 |
| End-of-service indemnities paid | (2,896) | (1,536) |
| Present value of end-of-service benefits at the end of year | <u>12,165</u> | <u>10,207</u> |

Principal actuarial assumptions

The following range of significant actuarial assumptions was made by the Company for the valuation of end-of-service benefits

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Discount rate | 4% | 8% |
| Rate of salary increase | 3.5% | 3.5% |
| Normal retirement age | 60 | 60 |

Sensitivity analysis of actuarial assumptions

The impact of changes in sensitivities on present value of end-of-service benefits is as follows:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-------------|-------------|
| Valuation discount rate | | |
| - Increase by 1% | (740) | (290) |
| - Decrease by 1% | 840 | 318 |
| Expected rate of increase in salary level across different age bands | | |
| - Increase by 1% | 941 | 418 |
| - Decrease by 1% | (848) | (380) |

37. SIGNIFICANT EVENT

Arabian Shield Cooperative Insurance Company (the "Company") announces the signing of a non-binding Memorandum of Understanding (the "MOU") with Alinma Tokio Marine Insurance Company on 19 Jumada Al-Ula 1444H corresponding to 13 December 2022G to evaluate a potential merger between the two companies. Both companies will conduct operational, technical, financial, legal, and actuarial due diligence and engage in non-binding discussions on the terms and conditions of the potential merger.

The Company and Alinma Tokio Marine Co have agreed that, in the event of signing the binding merger agreement, securing the regulators' and shareholders' general assembly approvals, the potential merger will be consummated on a share-for-share basis, with the surviving entity issuing new common shares to the shareholders of the merging entity, and assuming all the rights and obligations of the merging entity.

The share-for-share exchange ratio between the shareholders of the Company and the shareholders of Alinma Tokio Marine Co ("Exchange Ratio") shall be determined after concluding (to the satisfaction of each Party) all necessary due diligence by the Company and Alinma Tokio Marine Co.

It is anticipated that the surviving entity will absorb all of the employees of merging entity, and there will be no enforced redundancies.

The proposed merger is subject to the completion of due diligence to the parties' satisfaction, agreement on final terms and conditions of the merger agreement, and the approval of the competent authorities and the general assemblies of the Company and Alinma Tokio Marine Co. The entry into the MOU does not mean that the proposed merger will be agreed between the two companies.

The Company appointed AlJazira Capital as its financial advisor in connection with the proposed merger with Alinma Tokio Marine Co.

38. COMPARATIVE FIGURES

Certain prior period amounts or balances may have been reclassified to conform with the current presentation.

39. BOARD OF DIRECTORS' APPROVAL

The financial statements were approved by the Company's Board of Directors on 22 March 2023 (corresponding to 30th Shaban, 1444h).

40. SUPPLEMENTARY INFORMATION

| STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION | 2022 | | | 2021 | | |
|---|----------------------|--------------------------|------------------|----------------------|--------------------------|------------------|
| | Insurance Operations | Shareholders' Operations | Total | Insurance Operations | Shareholders' Operations | Total |
| ASSETS | | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 106,081 | 40,013 | 146,094 | 231,062 | 134,493 | 365,555 |
| Short term fixed income deposits | 227,815 | 115,000 | 342,815 | 0 | 0 | 0 |
| Premiums and reinsurers' receivable – net | 182,099 | 0 | 182,099 | 149,465 | 0 | 149,465 |
| Reinsurers' share of unearned gross premiums | 43,073 | 0 | 43,073 | 41,373 | 0 | 41,373 |
| Reinsurers' share of outstanding gross claims | 149,381 | 0 | 149,381 | 57,553 | 0 | 57,553 |
| Reinsurers' share of gross claims incurred but not reported | 63,670 | 0 | 63,670 | 41,599 | 0 | 41,599 |
| Deferred policy acquisition costs | 16,074 | 0 | 16,074 | 10,126 | 0 | 10,126 |
| Deferred withholding tax | 1,458 | 0 | 1,458 | 1,973 | 0 | 1,973 |
| Deferred regulators' levies | 0 | 0 | 0 | 2,199 | 0 | 2,199 |
| Unit-Linked Investments | 554,861 | 0 | 554,861 | 0 | 0 | 0 |
| Investments | 0 | 636,612 | 636,612 | 0 | 325,638 | 325,638 |
| Due from insurance / shareholders' operations | 93,749 | (93,749) | 0 | 14,590 | (14,590) | 0 |
| Due from related parties – net | 21,972 | 0 | 21,972 | 12,949 | 0 | 12,949 |
| Prepaid expenses and other assets | 24,698 | 10,558 | 35,256 | 34,518 | 2,366 | 36,884 |
| Property and equipment – net | 5,978 | 0 | 5,978 | 2,713 | 0 | 2,713 |
| Intangible assets – net | 12,267 | 31,444 | 43,711 | 10,667 | 0 | 10,667 |
| Goodwill | 0 | 364,948 | 364,948 | 0 | 46,794 | 46,794 |
| Statutory deposit | 0 | 63,852 | 63,852 | 0 | 40,000 | 40,000 |
| Accrued income on statutory deposit | 0 | 6,781 | 6,781 | 0 | 3,134 | 3,134 |
| TOTAL ASSETS | 1,503,176 | 1,175,459 | 2,678,635 | 610,787 | 537,835 | 1,148,622 |
| LIABILITIES | | | | | | |
| Accrued and other liabilities | 79,863 | 3,660 | 83,523 | 69,873 | 2,512 | 72,385 |
| Reinsurers' balances payable | 40,887 | 0 | 40,887 | 13,874 | 0 | 13,874 |
| Unearned gross premiums | 270,374 | 0 | 270,374 | 189,910 | 0 | 189,910 |
| Unearned reinsurance commission | 8,601 | 0 | 8,601 | 8,792 | 0 | 8,792 |
| Outstanding gross claims | 230,080 | 0 | 230,080 | 87,531 | 0 | 87,531 |
| Gross claims incurred but not reported | 214,139 | 0 | 214,139 | 160,342 | 0 | 160,342 |
| Premium deficiency reserve | 13,525 | 0 | 13,525 | 11,250 | 0 | 11,250 |
| Unit reserve | 557,968 | 0 | 557,968 | 0 | 0 | 0 |
| Other technical reserves | 5,318 | 0 | 5,318 | 6,700 | 0 | 6,700 |
| Due to related parties | 1,994 | 0 | 1,994 | 566 | 0 | 566 |
| Accounts payable | 37,834 | 0 | 37,834 | 43,864 | 0 | 43,864 |
| Withholding tax provision | 2,952 | 0 | 2,952 | 3,863 | 0 | 3,863 |
| Regulators' levies provision | 0 | 0 | 0 | 1,655 | 0 | 1,655 |
| End-of-service indemnities | 12,165 | 0 | 12,165 | 10,207 | 0 | 10,207 |
| Policyholders' surplus distribution payable | 28,894 | 0 | 28,894 | 5,120 | 0 | 5,120 |
| Zakat | 0 | 49,895 | 49,895 | 0 | 39,216 | 39,216 |
| Income tax | 0 | 819 | 819 | 0 | 1,500 | 1,500 |
| Accrued commission income payable to SAMA | 0 | 6,781 | 6,781 | 0 | 3,134 | 3,134 |
| TOTAL LIABILITIES | 1,504,594 | 61,155 | 1,565,749 | 613,547 | 46,362 | 659,909 |
| EQUITY | | | | | | |
| Share capital | 0 | 638,525 | 638,525 | 0 | 400,000 | 400,000 |
| Share premium | 0 | 355,879 | 355,879 | 0 | 0 | 0 |
| Statutory reserve | 0 | 31,681 | 31,681 | 0 | 26,097 | 26,097 |
| Retained earnings | 0 | 86,722 | 86,722 | 0 | 64,386 | 64,386 |
| Fair value reserve gain on investments | 0 | 1,497 | 1,497 | 0 | 990 | 990 |
| TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY | 0 | 1,114,304 | 1,114,304 | 0 | 491,473 | 491,473 |
| Re-measurement reserve for end-of-service indemnities | (1,418) | 0 | (1,418) | (2,760) | 0 | (2,760) |
| TOTAL EQUITY | (1,418) | 1,114,304 | 1,112,886 | (2,760) | 491,473 | 488,713 |
| TOTAL LIABILITIES AND EQUITY | 1,503,176 | 1,175,459 | 2,678,635 | 610,787 | 537,835 | 1,148,622 |

| STATEMENTS OF INCOME | 2022 | | | 2021 | | |
|--|----------------------|--------------------------|------------------|----------------------|--------------------------|------------------|
| | Insurance Operations | Shareholders' Operations | Total | Insurance Operations | Shareholders' Operations | Total |
| REVENUES | | | | | | |
| Gross premiums written | 1,106,285 | 0 | 1,106,285 | 558,166 | 0 | 558,166 |
| Reinsurance premiums ceded – local | (115,118) | 0 | (115,118) | (20,094) | 0 | (20,094) |
| Reinsurance premiums ceded – foreign | (229,963) | 0 | (229,963) | (143,482) | 0 | (143,482) |
| Excess of loss expenses | (4,136) | 0 | (4,136) | (3,780) | 0 | (3,780) |
| Net premiums written | 757,068 | 0 | 757,068 | 390,810 | 0 | 390,810 |
| Change in unearned gross premiums | (78,379) | 0 | (78,379) | 543 | 0 | 543 |
| Change in reinsurers' share of unearned gross premiums | 316 | 0 | 316 | (30,159) | 0 | (30,159) |
| Net premiums earned | 679,005 | 0 | 679,005 | 361,194 | 0 | 361,194 |
| Reinsurance commissions | 35,070 | 0 | 35,070 | 35,947 | 0 | 35,947 |
| Other underwriting income | 29,300 | 0 | 29,300 | 14,580 | 0 | 14,580 |
| TOTAL REVENUES | 743,375 | 0 | 743,375 | 411,721 | 0 | 411,721 |
| UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES | | | | | | |
| Gross claims paid | (596,118) | 0 | (596,118) | (378,971) | 0 | (378,971) |
| Reinsurers' share of gross claims paid | 173,713 | 0 | 173,713 | 97,372 | 0 | 97,372 |
| Net claims paid | (422,405) | 0 | (422,405) | (281,599) | 0 | (281,599) |
| Changes in outstanding gross claims | (58,577) | 0 | (58,577) | 39,403 | 0 | 39,403 |
| Changes in reinsurers' share of outstanding gross claims | 34,027 | 0 | 34,027 | (39,287) | 0 | (39,287) |
| Changes in gross IBNR | (21,079) | 0 | (21,079) | 10,542 | 0 | 10,542 |
| Changes in reinsurers' share of gross IBNR | (3,680) | 0 | (3,680) | (13,032) | 0 | (13,032) |
| Net claims incurred | (471,714) | 0 | (471,714) | (283,973) | 0 | (283,973) |
| Investible contribution, Net | (114,273) | 0 | (114,273) | 0 | 0 | 0 |
| Premium deficiency reserve | (2,275) | 0 | (2,275) | 4,250 | 0 | 4,250 |
| Other technical reserves | 1,819 | 0 | 1,819 | 6,300 | 0 | 6,300 |
| Policy acquisition costs | (26,060) | 0 | (26,060) | (15,295) | 0 | (15,295) |
| Withholding tax | (8,090) | 0 | (8,090) | (8,350) | 0 | (8,350) |
| Regulators' levies | (2,198) | 0 | (2,198) | (3,824) | 0 | (3,824) |
| Other underwriting expenses | (23,076) | 0 | (23,076) | (28,840) | 0 | (28,840) |
| TOTAL UNDERWRITING COSTS AND EXPENSES | (645,867) | 0 | (645,867) | (329,732) | 0 | (329,732) |
| NET UNDERWRITING INCOME | 97,508 | 0 | 97,508 | 81,989 | 0 | 81,989 |
| OTHER OPERATING INCOME / (EXPENSES) | | | | | | |
| Reversal of / (allowance for) doubtful debts | 2,866 | 0 | 2,866 | (5,878) | 0 | (5,878) |
| General and administrative expenses | (74,284) | (8,209) | (82,493) | (46,584) | (10,414) | (56,998) |
| Depreciation and amortisation | (6,085) | (2,800) | (8,885) | (4,382) | 0 | (4,382) |
| Commission income on deposits | 8,724 | 2,505 | 11,229 | 3,547 | 1,855 | 5,402 |
| Commission income on sukuk | 0 | 6,808 | 6,808 | 0 | 4,531 | 4,531 |
| Dividend income | 0 | 10,293 | 10,293 | 0 | 1,632 | 1,632 |
| Unrealised gain on FVIS investments | 0 | 6,674 | 6,674 | 0 | 0 | 0 |
| Realised gain on FVIS investments | 81 | 75 | 156 | 0 | 0 | 0 |
| Realised gains on investments | 0 | 5,276 | 5,276 | 0 | 13,180 | 13,180 |
| TOTAL OTHER OPERATING INCOME / (EXPENSES) | (68,698) | 20,622 | (48,076) | (53,297) | 10,784 | (42,513) |
| INCOME BEFORE SURPLUS, ZAKAT AND INCOME TAX | 28,810 | 20,622 | 49,432 | 28,692 | 10,784 | 39,476 |
| Attributable to Insurance Operations | (25,929) | 25,929 | 0 | (25,823) | 25,823 | 0 |
| INCOME BEFORE ZAKAT AND INCOME TAX | 2,881 | 46,551 | 49,432 | 2,869 | 36,607 | 39,476 |
| Zakat charge | 0 | (18,492) | (18,492) | 0 | (9,713) | (9,713) |
| Income tax charge | 0 | (139) | (139) | 0 | (741) | (741) |
| INCOME AFTER ZAKAT AND INCOME TAX | 2,881 | 27,920 | 30,801 | 2,869 | 26,153 | 29,022 |
| Basic and diluted SAR earnings per share | | 0.44 | | | 0.65 | |

| STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME | 2022 | | | 2021 | | |
|---|----------------------|--------------------------|---------------|----------------------|--------------------------|---------------|
| | Insurance Operations | Shareholders' Operations | Total | Insurance Operations | Shareholders' Operations | Total |
| Income after zakat and income tax | 2,881 | 27,920 | 30,801 | 2,869 | 26,153 | 29,022 |
| Other comprehensive income / (loss) | | | | | | |
| <i>Items that will not be reclassified to statements of income in subsequent periods:</i> | | | | | | |
| Actuarial gain / (loss) on end-of-service indemnities | 1,342 | 0 | 1,342 | (2,760) | 0 | (2,760) |
| <i>Items that are or may be reclassified to statements of income in subsequent years:</i> | | | | | | |
| Available for sale investments: | | | | | | |
| Net change in fair value of investments | 0 | 5,783 | 5,783 | 0 | 16,596 | 16,596 |
| Realised gains transferred to statement of income | 0 | (5,276) | (5,276) | 0 | (13,180) | (13,180) |
| Net change in unrealised fair value of investments | 0 | 507 | 507 | 0 | 3,416 | 3,416 |
| COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR | 4,223 | 28,427 | 32,650 | 109 | 29,569 | 29,678 |

| STATEMENTS OF CASH FLOWS | 2022 | | | 2021 | | |
|---|----------------------|--------------------------|----------------|----------------------|--------------------------|-----------------|
| | Insurance Operations | Shareholders' Operations | Total | Insurance Operations | Shareholders' Operations | Total |
| CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES | | | | | | |
| Income before zakat and income tax | 2,881 | 46,551 | 49,432 | 2,869 | 36,607 | 39,476 |
| Adjustments for non-cash items: | | | | | | |
| Depreciation of property and equipment | 2,347 | 0 | 2,347 | 1,443 | 0 | 1,443 |
| Amortisation of intangible assets | 3,739 | 2,800 | 6,539 | 2,939 | 0 | 2,939 |
| Gain on disposal of property and equipment | (85) | 0 | (85) | (2) | 0 | (2) |
| (Reversal of) / allowance for doubtful debts | (2,866) | 0 | (2,866) | 5,878 | 0 | 5,878 |
| Provision for withholding tax | 7,575 | 0 | 7,575 | 6,830 | 0 | 6,830 |
| Provision for regulators' levies | (1) | 0 | (1) | 4,259 | 0 | 4,259 |
| Provision for end-of-service indemnities | 2,734 | 0 | 2,734 | 1,066 | 0 | 1,066 |
| Unrealised gain on Unit-linked investments | 40,541 | 0 | 40,541 | 0 | 0 | 0 |
| Realised gain on FVIS investments | (81) | 0 | (81) | 0 | 0 | 0 |
| Unrealised gain on FVIS investments | 0 | (6,674) | (6,674) | 0 | 0 | 0 |
| Realised gains on disposal of investments | 0 | (5,276) | (5,276) | 0 | (13,180) | (13,180) |
| Changes in operating assets and liabilities: | | | | | | |
| Premiums and reinsurers' receivable | 3,923 | 0 | 3,923 | (86,100) | 0 | (86,100) |
| Reinsurers' share of unearned gross premiums | (316) | 0 | (316) | 30,159 | 0 | 30,159 |
| Reinsurers' share of outstanding gross claims | (34,027) | 0 | (34,027) | 39,287 | 0 | 39,287 |
| Reinsurers' share of gross claims incurred but not reported | 3,680 | 0 | 3,680 | 13,032 | 0 | 13,032 |
| Deferred excess of loss expenses | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Deferred policy acquisition costs | (5,948) | 0 | (5,948) | (3,094) | 0 | (3,094) |
| Deferred third party administrator expenses | 0 | 0 | 0 | (4,007) | 0 | (4,007) |
| Deferred withholding tax | 515 | 0 | 515 | 1,520 | 0 | 1,520 |
| Deferred regulators' levies | 2,199 | 0 | 2,199 | (435) | 0 | (435) |
| Unit-linked investments | 80,730 | 0 | 80,730 | 0 | 0 | 0 |
| Due from related parties | (11,143) | 0 | (11,143) | (5,532) | 0 | (5,532) |
| Prepaid expenses and other assets | 18,687 | (3,642) | 15,045 | (143) | 6,731 | 6,588 |
| Accounts payable | (6,476) | 0 | (6,476) | 2,310 | 0 | 2,310 |
| Accrued and other liabilities | (20,258) | (417) | (20,675) | 13,093 | (446) | 12,647 |
| Reinsurers' balances payable | (10,276) | 0 | (10,276) | (4,952) | 0 | (4,952) |
| Unearned gross premiums | 78,379 | 0 | 78,379 | (543) | 0 | (543) |
| Unearned reinsurance commission | (191) | 0 | (191) | (5,356) | 0 | (5,356) |
| Outstanding gross claims | 58,577 | 0 | 58,577 | (39,403) | 0 | (39,403) |
| Gross claims incurred but not reported | 21,079 | 0 | 21,079 | (10,542) | 0 | (10,542) |
| Premium deficiency reserve | 2,275 | 0 | 2,275 | (4,250) | 0 | (4,250) |
| Unit reserves | (133,369) | 0 | (133,369) | 0 | 0 | 0 |
| Other technical reserves | (1,819) | 0 | (1,819) | (6,300) | 0 | (6,300) |
| Due to related parties | 1,199 | 0 | 1,199 | (28,829) | 0 | (28,829) |
| Due from insurance / shareholders' operations | (62,630) | 62,630 | 0 | (25,999) | 25,999 | 0 |
| Payments: | | | | | | |
| End-of-service indemnities paid | (2,896) | 0 | (2,896) | (1,536) | 0 | (1,536) |
| Withholding tax paid | (11,265) | 0 | (11,265) | (12,528) | 0 | (12,528) |
| Regulators' levies paid | (1,654) | 0 | (1,654) | (5,548) | 0 | (5,548) |
| Surplus paid to policyholders | (1,677) | 0 | (1,677) | (2,319) | 0 | (2,319) |
| Zakat paid | 0 | (17,741) | (17,741) | 0 | (6,980) | (6,980) |
| Income tax paid | 0 | (820) | (820) | 0 | (993) | (993) |
| Net cash generated from / (used in) operating activities | 24,082 | 77,411 | 101,493 | (122,733) | 47,738 | (74,995) |

| STATEMENTS OF CASH FLOWS (Continued) | 2022 | | | 2021 | | |
|--|----------------------|--------------------------|------------------|----------------------|--------------------------|-----------------|
| | Insurance Operations | Shareholders' Operations | Total | Insurance Operations | Shareholders' Operations | Total |
| CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES | | | | | | |
| Additions of short term fixed income deposits | (227,815) | (115,000) | (342,815) | 0 | 0 | 0 |
| Additions of investments | 0 | (101,828) | (101,828) | 0 | (215,000) | (215,000) |
| Proceeds from disposal of investments | 21,971 | 68,776 | 90,747 | 0 | 152,513 | 152,513 |
| Additions of property and equipment | (2,260) | 0 | (2,260) | (1,107) | 0 | (1,107) |
| Proceeds from disposal of property and equipment | 87 | 0 | 87 | 2 | 0 | 2 |
| Additions of intangible assets | (4,509) | 0 | (4,509) | (3,603) | 0 | (3,603) |
| Cash & cash equivalent acquired through business combination | 63,463 | 13 | 63,476 | 0 | 0 | 0 |
| Increase in Statutory deposit | 0 | (23,852) | (23,852) | 0 | (10,000) | (10,000) |
| Net cash used in investing activities | (149,063) | (171,891) | (320,954) | (4,708) | (72,487) | (77,195) |

| | | | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Net change in cash and cash equivalents | (124,981) | (94,480) | (219,461) | (127,441) | (24,749) | (152,190) |
| Cash and cash equivalents at start of year | 231,062 | 134,493 | 365,555 | 358,503 | 159,242 | 517,745 |
| Cash and cash equivalents at end of year | 106,081 | 40,013 | 146,094 | 231,062 | 134,493 | 365,555 |

NON-CASH INFORMATION

| | | | | | | |
|---|-------|-----|-------|---------|---------|---------|
| Net change in unrealised fair value of investments | 0 | 507 | 507 | 0 | 3,416 | 3,416 |
| Actuarial gain / (loss) on end-of-service indemnities | 1,342 | 0 | 1,342 | (2,760) | 0 | (2,760) |
| Bonus shares issued | 0 | 0 | 0 | 0 | 100,000 | 100,000 |

Date: 17 April, 2023

التاريخ: 17 أبريل، 2023م

Audit Committee recommendation for the appointment of external auditors for the year 2023

توصية لجنة المراجعة فيما يتعلق بتعيين المراجعين الخارجيين لعام 2023م

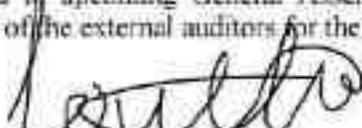
According to the regulatory requirements, Saudi Organization for Certified Public Accountants instructions, Ministry of Commerce, and Capital Market Authority. The Audit Committee has assigned the responsibility of obtaining proposals from certain external audit firms to review the financial statements for the second and third quarter of the year 2023, the audit of the year ending 31 December 2023, And the review of the first quarter of the year 2024. The submitted proposals from experienced and licensed audit firms are as follows:


صلا بالمتطلبات النظامية وتعليمات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ووزارة التجارة وهيئة السوق المالية، فقد قامت لجنة المراجعة بتكليف المراجع الداخلي للشركة بالحصول على عروض من بعض مكاتب المحاسبة المرخصة بالملكة الفحص وعرجة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث من العام المالي 2023م والقوائم السنوية من العام المالي 2023م، والربع الأول لعام 2024م وقد تم استلام عدة عروض من قبل مكاتب مرخصة وذات خبرة، وفيما يلي قائمة بالعروض المستلمة:

| رقم | اسم المراجع الخارجي External Audit Firm | الأتعاب شاملة ضريبة القيمة المضافة (بالتاريل السعودي) Fees inclusive of VAT | عدد سنوات مراجعة حسابات الشركة حتى نهاية عام 2022م Number of years the firm have audited company's accounts until the end of 2022 |
|-----|--|--|---|
| 1 | شركة الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون (عضو مزار في المملكة العربية السعودية) | 531,875 SAR | سنة One year |
| | AIKharashi & Co., member office of Mazars in Saudi Arabia | | |
| 2 | مجموعة كرو هوروث التويليه - العظم والسديري محاسبون قانونيون واستشاريون | 690,000 SAR | أربع سنوات Four years |
| | AlAzem, AlSudiry & Partners, member of Crowe Global, public accounting and consulting | | |
| 3 | مكتب د.محمد العمري وشركاه عضو في شركة (بي دي أو) الدولية المحدودة | 600,875 SAR | لا ينطبق Not Applicable |
| | Dr.Mohamed Al-Amri& Co., a Saudi Professional Company, is a member of BDO International Limited. | | |

After reviewing and evaluating the above proposals from technical and financial perspective, and taking into consideration each firm quality and the professionalism of the team. The Audit Committee recommends to select Dr. Mohamed Al-Amri & Co., a member of BDO International Limited, and AIKharashi & Co., member office of Mazars in Saudi Arabia, based on these firms' experience in auditing financial statements of insurance companies and the appropriate fees. The Above recommendation will be submitted to upcoming General Assembly to vote on the selection of the external auditors for the year 2023.

بعد دراسة وتحليل العروض أعلاه من الناحية الفنية و المالية والأخذ بعين الاعتبار مستوى المكتب وفريق العمل من الناحية المهنية، أوصت اللجنة باختيار المانة / مكتب د.محمد العمري وشركاه عضو في شركة (بي دي أو) الدولية المحدودة والسديري / شركة الخراشي وشركاه (عضو مزار في المملكة العربية السعودية)، نظرا لخبرتهم في مراجعة القوائم المالية لشركات التأمين ومستوى الأعباء المتناسب. وبمجرد عرض التوصية أعلاه على الجمعية العامة القائمة للتصويت على اختيار المحاسبين القانونيين لعام 2023م.


لعلي شحادة
عضو لجنة المراجعة


محمد بن أحمد بن علي
رئيس لجنة المراجعة


عبد الصمداني
عضو لجنة المراجعة



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني



الدرع العربي للتأمين
Arabian Shield Insurance

تقرير لجنة المراجعة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة ومساهمي

شركة الدرع العربي للتأمين

عن السنة المالية المنتهية 2022/12/31م.

**تقربر لءنة المراجعة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة ومساهء شركة الدرء العربى للآمن المتآمرين
عن السنة المالية المنتهية 2022/12/31 م.**

المقدمة:

يسر لءنة المراجعة في شركة الدرء العربى أن تقدم للسادة مساهء الشركة تقربرها السنوى عن السنة المالية لمتتية في 31 ديسمبر 2022م و الءى توسع اءخصاصات العئلة و المهام والمسؤولاء الءى تم اءتمادها من قبل الءمءة العامة للشركة وكما هو منصوص عليها في نظام الشركات و لوائحها التنفيذية ولاءة حركة الشركات الصادر من صنة سوق اللال. ىشمل التقربر الأعمال الءى قامت بها الءنة و الءى تدخل ضمن نطاقها الاءصاصى خلال السنة المالية لمتتية في 31 ديسمبر 2022م و رأى لءنة المراجعة في مدى كفاة أنظمة الرقابة الءاخلية في الشركة.

اءخصاصات الءنة:

تخلص الءنة بالإشراف على إدارة المراجعة الءاخلية في الشركة من أجل التأءق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام الءى ءدتها لها مجلس الإدارة و اءتمامها مع الأنظمة الصادرة في المملكة العربية السعودية ذات العلاقة. كما تقوم الءنة بدراسة نظام الرقابة الءاخلية و دراسة تقربر المراجعة الءاخلية و متابعة تنفيذ الإءراءات التمسحيحة للمطبوءات الواردة فيها. كما ىدخل من ضمن مهام الءنة تقديم التوسءات لمجلس أعضاء الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين و تسليم و تصءد آءابهم و متابعة أعمالهم و اءداء مسؤولاءهم عنها. بالإضافة إلى دراسة القوائم المالية الأولة و السنوة قبل عرضها على مجلس الإدارة و دراسة السياسات المحاسبية المتبعة و اءداء الرأى و التوسءة لمجلس الإدارة في شأنها.

أعضاء الءنة:

والمقت الءمءة العامة لشركة سلفا على قواعد اءءبار أعضاء لءنة المراجعة و سنة عضوءهم و أسلوب عمل الءنة ءىت تتكون الءنة من ثلاثة أعضاء. برأسهم عضو مجلس إدارة مستقل و الثان من ءارء مجلس لإدارة. كما أنه تم إءادة لتشكل أعضاء الءنة لتعرة العءبة و الءى تبدأ في 11 سبتمبر 2022م. و تقربر في 11 سبتمبر 2025م (لمدة 3 سنوات).

و تضم الءنة ءالها الأعضاء التالية أسمائهم:

| اسم العضو | صفة العضوية |
|-----------------------|--|
| المءة /عءد بن على | رأس لءنة المراجعة مستقل |
| المءة /عفتى بءءة | عضو لءنة المراجعة - عضو من ءارء المجلس |
| المءة / فءة العءظان * | عضو لءنة المراجعة - عضو من ءارء المجلس |
| المءة / مازة العرء * | عضو لءنة المراجعة - عضو من ءارء المجلس |

* لءة بعد التمسءر من 11 سبتمبر 2022 و تقبر في 11 سبتمبر 2025
* لءة مازة العرء بعد تصءد عهءة لها في الءة لءة و في 10 سبتمبر 2022م.

اجتماعات اللجنة

عقدت لجنة المراجعة للشركة إحدى عشر (11) اجتماعاً خلال عام 2022م أحدها كان مع مجلس الإدارة وفقاً للتالي:

| اجتماعات لجنة المراجعة | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------|---------|-------|-------|------|---------|---------|------|------|-----|-----|------|------|--------|----------------------|
| الرقم | التاريخ | 01 | 02 | 28 | 26 | 07 | 29 | 30 | 15 | 11 | 09 | 15 | المكتب | الاسم |
| | | توفيق | توفيق | سليم | المنظري | المنظري | يونس | عائز | علي | علي | فارس | فواز | | |
| 11 | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | الرئيس | السيد / محمد بن علي |
| 11 | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | عضو | السيد / علي شحادة |
| 3 | ح | ح | ح | لا | لا | لا | لا | لا | لا | لا | لا | لا | عضو | السيد / عبد الفطاني* |
| 1 | لا | لا | لا | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | ح | عضو | السيد / ماهر فوزي** |

(*) السيد / عبد الفطاني: غياب 04 اشهر

مهام اللجنة و أبرز أنشطتها خلال العام:

من خلال إشرافها المباشر على أعمال إدارة المراجعة الداخلية في الشركة ومراجعة أنشطة الشركة المتكاملة والمخاطر والتفارير المالية والإسباجات. قامت اللجنة بالأممال الأساسية التالية:

- تم الموافقة على تعيين المراجعين الخارجيين على النحو الذي أوصت به لجنة المراجعة: لفحص ومراجعة القوائم المالية لربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2022م والربع الأول من عام 2022م واعتماد مكافأهم.
- مراجعة القوائم المالية الربع سنوية والسوية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31 مع إدارة الشركة والمحاسبين القانونيين للشركة (المراجعين الخارجيين) والتوصية في شأنها لمجلس الإدارة بالموافقة عليها ورأيها للجمعية العامة للمصادقة عليها.
- مراجعة الخطة السنوية لإدارة المراجعة وإدارة الائتام والتي تم إعدادها بناء على تقسيم المخاطر بالإضافة إلى الموازنة السنوية والموافقة عليها.
- مراجعة أنشطة وإجراءات وتقرير إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الائتام ومشاركة تنفيذ الإجراءات التصحيحية مع الإدارة العليا في الشركة.
- مراجعة نتائج تقارير مراجعي الحسابات الخارجيين للتأكد من إتخاذ الإجراءات التصحيحية الفورية في جميع أنواع القصور.
- مراجعة النتائج الفنية المالية على صفة الإدماج مع شركة الأهلي للتكافل و الإشراف على تقييم توزيع سعر الشراء و انخفاض قيمة الشبيرة الداخلة من الإدماج و التي أجراء مستشار خارجي مستقل و سدى عليه مراجعي الحسابات الخارجيين.
- مراجعة العروض المقدمة من مكاتب المراجعة الذين تم طلب عروض منهم والتي تتضمن مراجعة اللجنة للكفاءة المهنية والاستقلالية وتحديد الاعتاب ومن ثم التوصية للجمعية العامة لاختيار المحاسبين القانونيين للشركة من بين المرشحين للعام المالي 2022م.

- دراسة السياسات المحاسبية والمالية في الشركة للتأكد من تطبيق المعايير الدولية IFRS ورفع التوصيات اللازمة لمجلس الإدارة.
- لم يتم تلقي أي تقرير من لجنة المراجعة خلال سنة 2022م عن وجود أي تعارض بين مجلس الإدارة ولجنة المراجعة فيما يتعلق بالقرارات التي يتخذها أي منهما.
- لم يتم تلقي أي تقرير من لجنة المراجعة خلال سنة 2022م عن أي رفض من قبل مجلس الإدارة بتبني لجنة المراجعة بخصوص تعيين أو إنهاء عمل مراجعي الحسابات الخارجيين أو الموافقة على تعميم.
- تم قبول جميع التوصيات الصادرة عن لجنة المراجعة خلال سنة 2022م من قبل مجلس الإدارة.
- قدمت لجنة المراجعة بتدقيق وإحالة كافة البيانات المالية المسارة إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها خلال سنة 2022م.
- تم حضور العديد من الاجتماعات التي عقدتها لجنة المراجعة مع اللجنة التوجيهية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية IFRS17 والمستشارين الخارجيين والإدارة ومراجعيها والإشراف على خطط التنفيذ ذات العلاقة لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية.

بأنى لجنة المراجعة في مدى كفاءة أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة وفعاليتها:

من خلال إشراف اللجنة المباشر على إدارة المراجعة الداخلية ومراجعة التقارير المتعلقة بإحاطة فحص الأنشطة التشغيلية المختلفة والتأكد من سلامة الإجراءات التشغيلية والمالية وكفائها في نظام الرقابة الداخلية بهدف التأكد من فاعلية وكمية أنظمة الرقابة الداخلية والاطمئنان لدرجة الامتثال للوائح والأنظمة. لم يشهد لجنة وجود ضعف جوهري في أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة تتطلب لفت الانتباه إليه ولا يوجد أي تحفظات أو قيود للوصول إلى أية معلومات أو وثائق وسجلات الشركة. كما تقدمت اللجنة بوصية لزيادة تعوير أدوار كل من المراجعة الداخلية والالتزام من خلال زيادة عدد فريق المراجعة الداخلية والالتزام وتوثيق برنامج تدريبي مستمر للفريق الحالي.



السيد / أملي سجادة
عضو لجنة المراجعة



السيد / محمد بن علي
رئيس لجنة المراجعة

السيد / فهد الفهماني
عضو لجنة المراجعة





ARABIAN SHIELD COOPERATIVE INSURANCE COMPANY



**AUDIT COMMITTEE REPORT TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND SHAREHOLDERS
OF ARABIAN SHIELD INSURANCE COMPANY
FOR THE FISCAL YEAR ENDED 31/12/2022.**



AUDIT COMMITTEE REPORT TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND SHAREHOLDERS OF ARABIAN SHIELD INSURANCE COMPANY FOR THE FISCAL YEAR ENDED 31/12/2022.

Introduction:

Arabian Shield Audit Committee is pleased to share with the Company's shareholders its annual report for the financial year ended 31 December 2022, which clarifies the terms of reference of the Committee and the tasks and responsibilities approved by the Company's General Assembly and as stipulated in the Companies Law, its Implementing Regulations and the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority. The report includes the work carried out by the Committee within its competence during the financial year ended 31 December 2022 and the opinion of the Audit Committee on the adequacy of the Company's internal control systems.

Terms of reference of the Committee:

The Committee is responsible for supervising the internal audit department in the company in order to verify its effectiveness in carrying out the work and tasks set by the Board of Directors and in line with the relevant regulations issued in the Kingdom of Saudi Arabia. The Committee also studies the internal control system, as well as the internal audit reports and follows up the implementation of corrective actions for the notes contained therein. The committee's tasks also include making recommendations to the Board of Directors to appoint and dismiss chartered accountants, determine their fees, follow up their work and make observations thereon. In addition to studying the interim and annual financial statements before presenting them to the Board of Directors, studying the accounting policies followed, and expressing an opinion and recommendation to the Board of Directors in this regard.

Committee Members:

The Company's General Assembly approved the rules for selecting the members of the Audit Committee, their term of office and the method of work of the Committee, as the Committee consists of three members headed by an independent Board Member and two from outside the Board of Directors. The members of the committee have also been reconstituted for the new term, which begins on 11 September 2022 and ends on 10 September 2025 (for 3 years).

The Committee currently has the following members:

| Member Name | Membership |
|------------------------------------|--|
| Mr. Mohammed Bin Ali | Chairman of the Audit Committee - Independent |
| Mr. Louffi Echhade | Audit Committee Member – Member from outside the Board |
| Mr. Fahad Al Qabani ^(a) | Audit Committee Member – Member from outside the Board |
| Mr. Majed Qawade ^(b) | Audit Committee Member – Member from outside the Board |

Mr. Fahad Al Qabani was absent from membership before 11 September 2022 and resumed on 19 September 2022.
Mr. Majed Qawade's membership expired as a result of the election on September 10, 2022.^(c)

Committee Meetings:

The Company's Audit Committee held eleven (11) meetings during 2022, one of which was with the Board of Directors as follows:

| Audit Committee Meetings | | Date | | | | | | | | | | | Total |
|------------------------------------|------------|-------------|----------|--------|--------|--------|---------|-----------|-----------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| Name | Membership | 01 February | 08 March | 07 May | 10 May | 08 May | 09 June | 07 August | 26 August | 20 September | 02 November | 01 December | 11 Meetings |
| Mr. Mohammed Bin Ali | Chairman | A | A | A | A | A | A | A | A | A | A | A | 11 |
| Mr. Louffi Echhade | Member | A | A | A | A | A | A | A | A | A | A | A | 11 |
| Mr. Fahad Al Qabani ^(a) | Member | NA | NA | NA | NA | NA | NA | NA | NA | A | A | A | 3 |
| Mr. Majed Qawade ^(b) | Member | A | A | A | A | A | A | A | A | NA | NA | NA | 11 |

(a) Not a Director (b) Not a Member of the Board (c) Not a Director

Tasks and main activities of the Committee during the year:

Through its direct supervision of the Company's internal audit department, governance and risk systems, financial reporting and disclosures, the Committee carried out the following core actions:

- The appointment of external auditors as recommended by the Audit Committee was approved to examine and review the financial statements for the second, third and annual quarters of the fiscal year 2022 and the first quarter of 2023 and approve their remuneration.
- Review the quarterly and annual financial statements of the company for the financial year ending on 31/12/2022 with the company's management and the company's chartered accountants (external auditors) and recommend them to the Board of Directors for approval and submit them to the General Assembly for approval.
- Review and approve the annual plan of the Audit and Compliance Department, which was prepared based on the risk assessment as well as the annual budget.
- Review the activities, procedures and reports of the Internal Audit Department, the Compliance Department and follow up the implementation of corrective actions with the company's senior management.
- Review the external auditor's results reports to ensure that immediate corrective action is taken in all deficiencies.
- Review the technical results of the merger with NAHL Takaful Company and supervise the evaluation of the purchase price distribution and impairment of goodwill resulting from the merger conducted by an independent external consultant and approved by the external auditors.
- Review the proposals submitted by the audit offices from whom proposals have been requested, which include the committee's review of professional competence and independence, determining fees, and then recommending to the General Assembly to select the company's chartered accountants from among the candidates for the fiscal year 2023.
- Study the accounting and financial policies in the company to ensure the application of international standards IFRS and submit the necessary recommendations to the Board of Directors.
- No report was received from the Audit Committee during 2022 on any conflict between the Board of Directors and the Audit Committee regarding the decisions taken by either of them.
- No report was received from the Audit Committee during the year 2022 on any refusal by the Board of Directors to follow up on the recommendations of the Audit Committee regarding the appointment or termination of the work of the external auditors or the approval of their fees.
- All recommendations issued by the Audit Committee during the year 2022 were accepted by the Board of Directors.
- The Audit Committee audited and referred all issued financial statements to the Board of Directors for approval during the year 2022.
- Attended several meetings held by the Audit Committee with the IFRS17 Steering Committee, external consultants and management, reviewed and supervised the implementation plans related to the implementation of IFRS.

The opinion of the Audit Committee on the adequacy and effectiveness of the company's internal control systems:

Through the Committee's direct supervision of the Internal Audit Department, reviewing reports related to the effectiveness of examining various operational activities, and ensuring the soundness and adequacy of operational and financial procedures in the internal control system in order to ensure the effectiveness and adequacy of internal control systems and to ensure the degree of compliance with laws and regulations, the Committee did not find a material weakness in the company's internal control systems that required attention to be drawn to it and there were no reservations or restrictions to access any information, documents and records of the company. The Committee also made a recommendation to further strengthen the roles of both internal audit and compliance by increasing the number of the internal audit and compliance team and providing an ongoing training program for the current team.



Chairman of the Audit Committee



Member of the Audit Committee



Member of the Audit Committee



السادة أعضاء الجمعية العامة لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني - المحترمين
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

بناء على متطلبات المادة (71) من نظام الشركات (المادة (69) طبقاً للنظام السابق) والتي تتطلب أن يبلغ عضو مجلس الإدارة والمجلس بما له من مصلحة شخصية في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، يود مجلس الإدارة إبلاغ جمعيتكم الموقرة كما هو آتي: (جميع الأرقام المبينة ادناه بالألاف الريالات - 000)

| رئيس / عضو مجلس الإدارة والرؤساء التنفيذيين لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني | العضوية في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني | اسم الجهة ذات العلاقة | طبيعة المعاملة | مبلغ المعاملة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 | الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022 |
|---|---|--|--|---|------------------------------|
| الأمير / نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير | رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي | شركة المراعي | اقساط تأمين مطالبات متكبدة | 162,082 102,429 | (1,645) |
| | | شركة اسمنت اليمامة السعودية | اقساط تأمين مطالبات متكبدة | 14,754 9,200 | 6,111 |
| | | شركة تجوري المحدودة | اقساط تأمين مطالبات متكبدة | 249 16 | 186 |
| | | الأمير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير | اقساط تأمين مطالبات متكبدة | - | - |
| | | مؤسسات مملوكة | اقساط تأمين مطالبات متكبدة | 3,813 2,214 | 318 |
| السيد / تركي المطوع | عضو غير تنفيذي | مجموعة شركات سامة | اقساط تأمين مطالبات متكبدة | 7,090 6,325 | 2,850 |
| السيد / عبد الله العبيكان | عضو غير تنفيذي | مجموعة شركات العبيكان للاستثمار | اقساط تأمين مطالبات متكبدة | 20,940 15,748 | 2,300 |
| | | مجموعة العبيكان للاستثمار | اقساط تأمين مطالبات متكبدة | 5,011 77 | 1,903 |
| السيد / سمير الوزان | عضو غير تنفيذي | شركة المياه الوطنية | اقساط تأمين مطالبات متكبدة | - | (8) |
| | | شركة البحرين الوطنية للتأمين | اقساط تأمين مطالبات متكبدة عمولات مستلمة مطالبات متكبدة مطالبات مسندة | - 128 13 - 3 | (227) |
| | | البنك الأهلي السعودي | اقساط تأمين مطالبات متكبدة | 249,295 104,902 | 10,914 |
| السيد / سعود باجيبر | عضو غير تنفيذي | البنك الأهلي السعودي | استثمارات مرتبطة بالوحدات رسوم الوحدات المرتبطة محفظه استثمار الملاك محفظه دخل استثمارات الملاك | 554,861 4,204 274,434 6,749 | - |
| | | شركة الاهلي لخدمات التأمين والتسويق المحدودة | عمولات وكالة التسويق | 110 | - |
| السيد / باسل العبدالكريم | الرئيس التنفيذي | السيد / باسل العبدالكريم | اقساط تأمين مطالبات متكبدة | 9 | - |
| السيد / محمد عاطف | الرئيس التنفيذي للمالية | السيد / محمد عاطف | اقساط تأمين مطالبات متكبدة | 4 | - |
| السيد / محمد شفيق | المدير الفني | السيد / محمد شفيق | اقساط تأمين مطالبات متكبدة | 2 | - |
| شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني | --- | شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني | اقساط تأمين مطالبات متكبدة | 2,255 1,843 | - |

وأود الإفاده بأن المجلس اتخذ الإجراءات النظامية اللازمة وتأكد بعدم وجود تفضيل للشركات المذكورة أعلاه في العقود التي تمت ترسيته على كل منهما، وقد تبين بعد المراجعة أن التعامل قد تم وفق السياسات والإجراءات المعتمدة في الشركة. كما تبين للمجلس عدم حصول أي أضرار على المساهمين بسبب ذلك.

(يُباع)



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
Arabian Shield Cooperative Insurance Co.

كما نود الحصول على ترخيص الجمعية على تجديد هذه الأعمال والعقود للعام القادم وفقا لسياق النشاط الرئيسي للشركة.
وقد تم تعيين مراجع حسابات الشركة لتقديم تقريرهم حيال هذه الحالة حسب المتطلبات النظامية وفقا للمعايير الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
ويقترح المجلس على جمعيتكم الموافقة على تلك المعاملات.

تواقيع أعضاء مجلس الإدارة

SAMEER ALWAZZAN
Vice Chairman

HHP NAIF BIN SULTAN BIN MOHAMMED ALKABEER
Chairman

MOHAMMED BIN ALI
Member

RAID ALSEIF
Member

ABDALLAH AL OBEIKAN
Member

TURKI NASSER AL MUTAWA
AL OTAIBI
Member

ABDULLAH ALMESHAL
Member

ABDULAZIZ BINSAEED
Secretary of The Board

SAUD BAJBAIR
Member



Dear respected members of the annual general meeting – Arabian Shield Cooperative Insurance,

Greetings,

According to article number (71) of Companies Law (Article 69 in previous version) which requires that board members disclose any personal interest in any business or contracts held by the company, the board would like to disclose the following to the members of the annual general meeting:(All numbers shown below are in thousands -000-)

| Chairman / Member of the Board of Directors and Key Executives of Arabian Shield | Membership in Arabian Shield | Name of Related Party | Nature of Business | Amount of Business during year ended 31 December 2022 | Amount as of 31 December 2022 | |
|---|------------------------------|--|---|--|--------------------------------------|--------|
| Prince / Naif bin Sultan bin Mohammed bin Saud Alkabeer Prince / Sultan bin Mohammed bin Saud Alkabeer | Chairman Non-Executive | Almarai | Insurance Premiums Accumulated Claims | 162,082 102,429 | (1,645) | |
| | | Alyamamah Cement | Insurance Premiums Accumulated Claims | 14,754 9,200 | 6,111 | |
| | | Tejoury Company Ltd | Insurance Premiums Accumulated Claims | 249 16 | 186 | |
| | Related Party | Prince / Sultan bin Mohammed bin Saud Alkabeer | Insurance Premiums Accumulated Claims | - - | - | |
| | | Private Property | Insurance Premiums Accumulated Claims | 3,813 2,214 | 318 | |
| Mr. Turki Almutawa | Non-Executive | Samamah Group | Insurance Premiums Accumulated Claims | 7,090 6,325 | 2,850 | |
| Mr. Abdallah AlObeikan | Non-Executive | AlObeikan Group Companies for Investment | Insurance Premiums Accumulated Claims | 20,940 15,748 | 2,300 | |
| | | AlObeikan Group for Investment | Insurance Premiums Accumulated Claims | 5,011 77 | 1,903 | |
| | | National Water Company | Insurance Premiums Accumulated Claims | - - | (8) | |
| Mr. Sameer Alwazzan | Non-Executive | Bahrain National Insurance | Insurance Premiums Outward reinsurance Insurance Premiums Paid Commission Accumulated Claims Outward reinsurance Claims | - 128 13 3 | (227) | |
| | | | Saudi National Bank | Insurance Premiums Accumulated Claims | 249,295 104,902 | 10,914 |
| | | | SNB Capital | Unit-Linked Investment Unit-Linked Fees Investment Portfolio- Shareholder Investment Portfolio Income-Shareholder | 554,861 4,204 274,434 6,749 | - |
| | | | | Al Ahli Insurance Marketing Services Company Ltd | Marketing Agency Commission | 110 |
| Mr. Bassel Al Abdulkarim | CEO | Mr. Bassel Al Abdulkarim | Insurance Premiums Accumulated Claims | 9 - | - | |
| Mr. Mohamed Atef Abdullatif | CFO | Mr. Mohamed Atef Abdullatif | Insurance Premiums Accumulated Claims | 4 - | - | |
| Mr. Mohammed Shafeeq Ahmed | Technical Manager | Mr. Mohammed Shafeeq Ahmed | Insurance Premiums Accumulated Claims | 2 - | - | |
| Arabian Shield Cooperative Insurance | --- | Arabian Shield Cooperative Insurance | Insurance Premiums Accumulated Claims | 2,255 1,843 | - | |

I would like to state that the board has taken all required procedures by regulation, and confirms that there were no favorable terms for the companies mentioned above in any of the contracts awarded. Audit procedures confirmed that all dealings were conducted according to the approved internal policies and procedures. The Board also confirms that no damages occurred to shareholders as a result of such dealings.

We would also like to take AGM's approval to renew the contracts mentioned above for another year according to the main activity of the company.



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
Arabian Shield Cooperative Insurance Co.

An external auditor was assigned to present a report regarding this case as required by regulations and according to the standards set by Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (SOCPA), and the board of directors recommend the approval of this documents.

BOARD OF DIRECTOR SIGNATURES

SAMEER ALWAZZAN
Vice Chairman

HHP NAIF BIN SULTAN BIN MOHAMMED ALKABEER
Chairman

MOHAMMED BIN ALI
Member

RAID ALSEIF
Member

ABDALLAH AL OBEIKAN
Member

TURKI NASSER AL MUTAWA
AL OTAIBI
Member

ABDULLAH ALMESHAL
Member

ABDULAZIZ BINSAEED
Secretary of The Board

SAUD BAJBAIR
Member

قرار مجلس الإدارة

The Board of Directors decided to recommend not to distribute dividends for the year 2022 for the purpose of enhancing the Company's financial position, provided that this recommendation will be presented at the next General Assembly Meeting of Shareholders for approval.

قرر مجلس الإدارة التوسية بعدم توزيع أرباح لعام 2022م لغرض تعزيز المركز المالي للشركة. على أن يتم عرض هذه التوسية في اجتماع الجمعية العمومية للمساهمين القادم لأخذ الموافقة عليها.

والله الموفق.

أسماء / توقيه أعضاء مجلس الإدارة

عبدالله بن عبدالرحمن العبيكان
عضو مجلس الإدارة

طالب بن سلطان بن محمد بن سعود الكور
رئيس مجلس الإدارة

جعفر الزاير
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالله بن ناصر المطوع
عضو مجلس الإدارة

محمد بن أحمد بن علي
عضو مجلس الإدارة

عبدالله بن علي الصيف
عضو مجلس الإدارة

عبدالله بن عبدالعزیز المنجد
عضو مجلس الإدارة

محمد بن عبدالعزیز ناصر
عضو مجلس الإدارة

قرار مجلس الإدارة

The Board of Directors decided to recommend not to distribute dividends for the year 2022 for the purpose of enhancing the Company's financial position, provided that this recommendation will be presented at the next General Assembly Meeting of Shareholders for approval.

قرر مجلس الإدارة التوصية بعدم توزيع أرباح لعام 2022م لغرض تعزيز المركز المالي للشركة، على أن يتم عرض هذه التوصية في اجتماع الجمعية العمومية للمساهمين القادم لأخذ الموافقة عليها.

والله الموفق.

أسماء / توافيق أعضاء مجلس الإدارة



عبدالله بن عبدالرحمن العبيكان
عضو مجلس الإدارة

نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير
رئيس مجلس الإدارة

سمير الوزان
نائب رئيس مجلس الإدارة



تريكي بن تيسير المطوع

عضو مجلس الإدارة



محمد بن أحمد بن علي

عضو مجلس الإدارة

رائد بن علي السيف

عضو مجلس الإدارة

عبدالله بن عبدالعزيز المشعل

عضو مجلس الإدارة

سعود بن عبدالعزيز ماجيد

عضو مجلس الإدارة